

# RESULTADOS DE LA OFERTA PÚBLICA DE ADQUISICIÓN (OPA) VOLUNTARIA

Western Gate

*Aviso legal: el contenido de esta presentación está sujeto a la cláusula de exención de responsabilidad incluida en nuestra página web*



# LetterOne controla el 69,76%

- Los resultados de la oferta pública de adquisición (OPA) voluntaria («la Oferta») que LetterOne ha dado a conocer esta mañana (17 de mayo de 2019) revelan que la aceptación de la oferta asciende al 40,76% del capital social de DIA, lo que implica que LetterOne ostenta en la actualidad el 69,76% del capital social emitido.
- A Western Gate le gustaría recordar que este resultado se sitúa en línea con la hipótesis central de Western Gate, que se publicó el 10 de abril de 2019. En nuestra opinión, este era el resultado que más convenía a la compañía:



- Western Gate también afirmó de forma reiterada que el precio (0,67 euros) no reflejaba adecuadamente el valor de la compañía. El resultado de la Oferta confirma este razonamiento, dado que tan solo un 40,76% de las acciones se han vendido, lo que implica que los accionistas consideran que la compañía vale más.

# Consideraciones

- LetterOne también reveló que ha «alcanzado un principio de acuerdo» con todos los prestamistas sindicados excepto con uno, lo que representa el 77,5% de la financiación sindicada.
- Western Gate incide en que alcanzar un acuerdo con todos los acreedores resulta fundamental para que la compañía pueda comenzar a cambiar su rumbo y a generar valor. Tal y como mencionamos antes, esto no solo contribuirá a solventar la situación financiera de la compañía, sino que también pondrá punto final a la incertidumbre, lo que ayudará a recuperar la confianza de los proveedores y a volver a disponer de solidez operativa.
- La formalización de un acuerdo con los acreedores, junto con la ampliación de capital de 500 millones de euros, brindarán las condiciones necesarias para la recuperación de DIA, y Western Gate está deseando colaborar con LetterOne y otros accionistas de relevancia con el fin de alcanzar ese objetivo.
- Tras dar a conocer hoy el desenlace de la Oferta y la consiguiente ampliación de capital por parte de los accionistas, Western Gate considera que los acreedores financieros (bancos y bonistas) también deberían desempeñar su papel en el fortalecimiento de la situación financiera de DIA. Esto permitiría avanzar todavía más de cara a restaurar la confianza de los proveedores, empleados y otras comunidades en las que opera la compañía.