

2022

# RÉSULTATS ANNUELS

FNAC DARTY



# ORDRE DU JOUR

8h30



**REVUE D'ACTIVITÉ 2022 ET RÉALISATIONS STRATÉGIQUES**  
Enrique Martinez, Directeur Général

9h00



**RÉSULTATS FINANCIERS 2022**  
Jean-Brieuc Le Tinier, Directeur Financier

9h15



**CONCLUSION ET SESSION DE QUESTIONS/RÉPONSES**

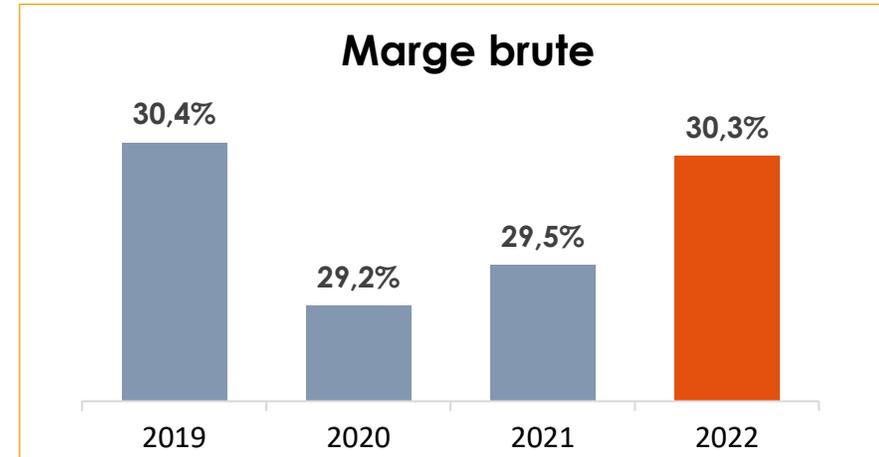
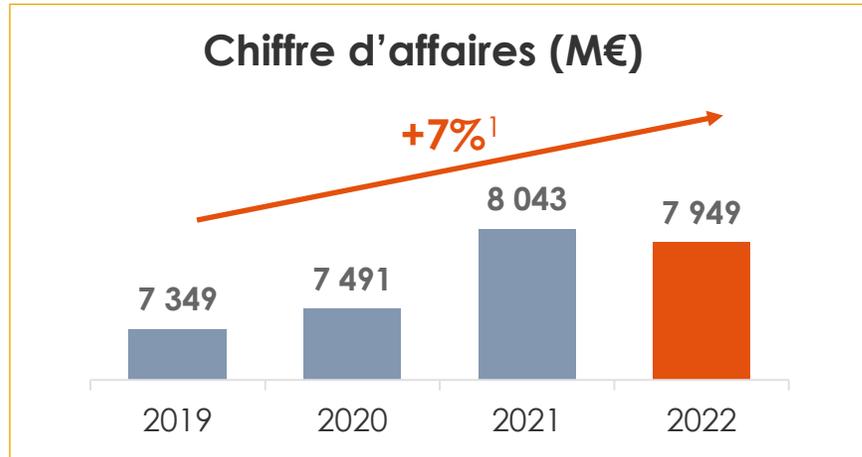
# REVUE D'ACTIVITÉ ET RÉALISATIONS STRATÉGIQUES

Enrique Martinez, Directeur Général

FNAC DARTY



# RÉSILIENCE DU GROUPE



🏆 **Bonne résistance des ventes en 2022 à 7 949M€**

- Croissance de **+7% par rapport à 2019** proforma<sup>1</sup>

🏆 **Solide performance de la marge brute en croissance de +36M€ sur un an**

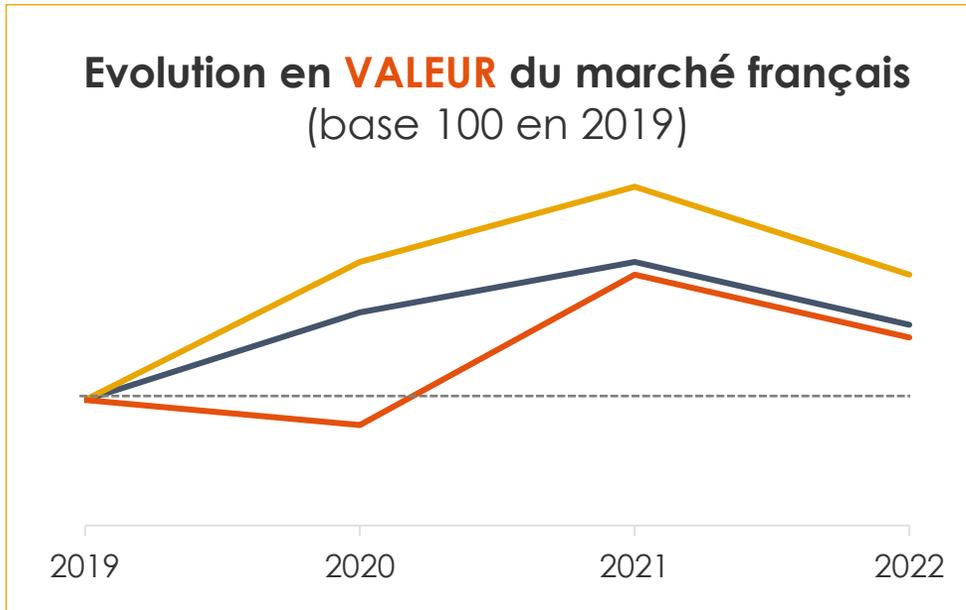
- Taux de marge brute **en ligne avec niveau de 2019**

🏆 **Résultat opérationnel courant 2022 à 231M€**

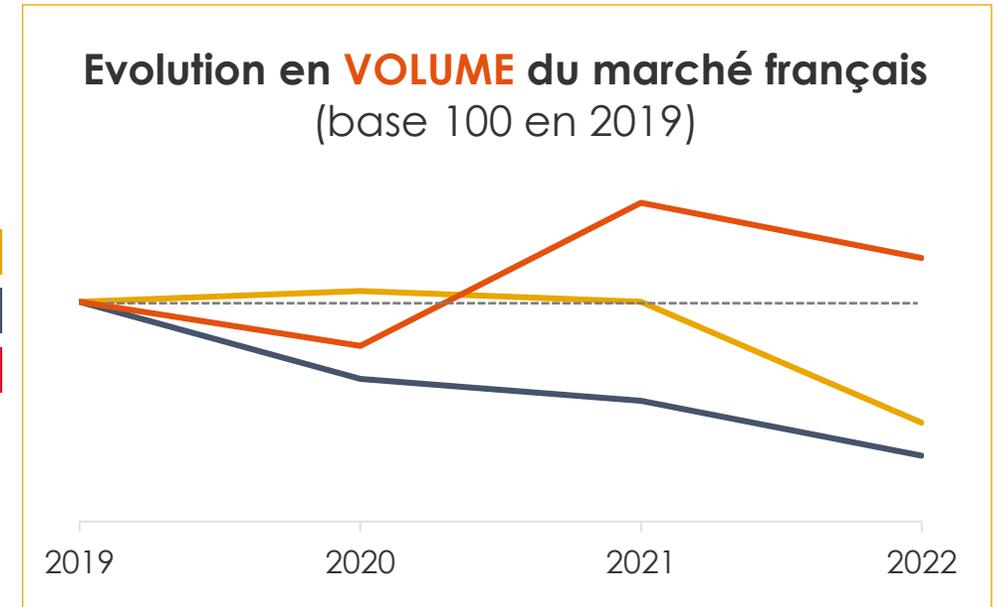
- Contexte d'inflation nettement plus élevée que les années précédentes, impactant les coûts

<sup>1</sup> Hors BCC et incluant Nature & Découvertes en année pleine.

# ÉLÉMENTS DE CONTEXTE



ELECTROMENAGER  
PRODUITS TECHNIQUES  
PRODUITS EDITORIAUX



- Des marchés qui enregistrent des **croissances positives en valeur depuis 2019**, avec des évolutions contrastées sur les volumes selon les catégories de produits
- Un secteur de la distribution en pleine transformation** avec certains acteurs en difficulté et un **resserrement autour des spécialistes**
- Un marché du e-commerce avec une croissance moins élevée qu'attendue impactant principalement les *pure-players*

# FNAC DARTY A BIEN RÉSISTÉ EN S'APPUYANT SUR SES FORCES

## 🏷️ Une complémentarité gagnante des magasins et des plateformes web

- Cette année les **magasins ont tiré la performance** car ouverts et plébiscités par les clients
- Des **ventes omnicanales** qui se maintiennent à un **niveau élevé (≈ 50%)**

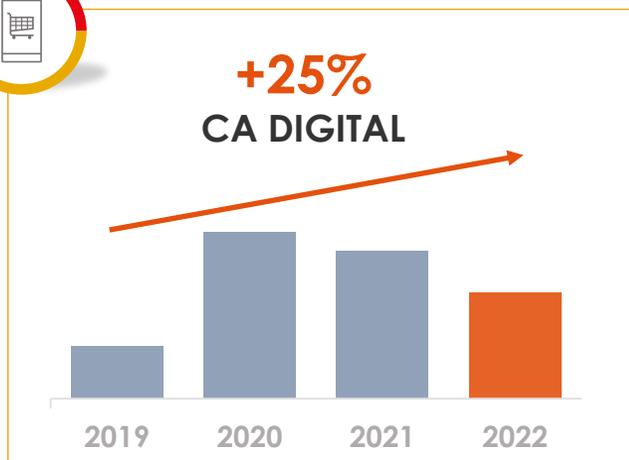
## 🏷️ Une large gamme de produits et services

- Un **positionnement davantage centré sur les produits premium** permettant de mieux répercuter les hausses de prix aux clients, et ainsi sécuriser un niveau élevé de marge brute
- Une **large gamme de produits et services disponibles tout au long de l'année** pour répondre aux différentes attentes des clients : produits innovants, Seconde Vie, services (réparation, ...)
- Des **animations commerciales ciblées** lors des temps forts commerciaux permettant d'enregistrer un niveau de ventes élevé tout en préservant la marge brute



**Les résultats 2022 du Groupe confirment la puissance de son modèle omnicanal et son agilité opérationnelle et le confortent dans ses choix stratégiques de transformation du modèle**

# L'EXPÉRIENCE DIGITALE AU CŒUR DE LA STRATÉGIE DU GROUPE



- 📌 **+3 pts** de pénétration du web par rapport à 2019, à **22%** fin 2022
- 📌 **+8% de clients actifs web<sup>1</sup>** en France entre 2019 et 2022
- 📌 **1 vente en ligne sur 2** est **omnicanale**



- 📌 **3 000** vendeurs Fnac/Darty déjà formés
- 📌 Jusqu'à **x 4** taux de transformation



<sup>1</sup> Clients actifs web = clients ayant réalisé au moins un achat sur les 12 derniers mois sur le site fnac.com ou darty.com.

# VISER UN PARC DE MAGASINS 100% RENTABLE EN 2025



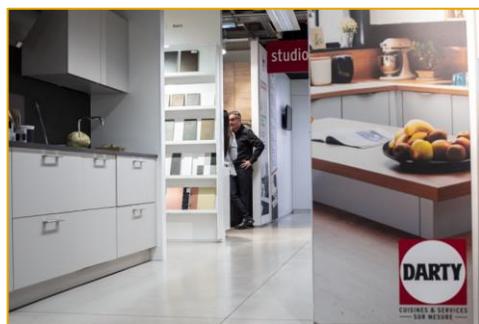
Parc de **987 magasins**, dont **43% de franchises**

## Des ouvertures principalement en franchises

- **46 ouvertures de magasins en franchises en 2022**
  - Soit 87% du total des ouvertures de magasins
- **Poursuite du développement de Darty Cuisine**
  - 6 ouvertures Darty Cuisine sous format franchise
- **Des ouvertures en franchises ciblées à l'international**
  - Guyane, Qatar, Sénégal...

## Des plans d'actions mis en place pour les quelques magasins non rentables

- **Transfert / restructuration immobilière** pour réduire la surface commerciale : **5 magasins** transférés en 2022
- **Recentrage du partenariat fnac MANOR<sup>®</sup>** en Suisse romande
- Des **accords trouvés** pour l'ensemble des magasins non rentables



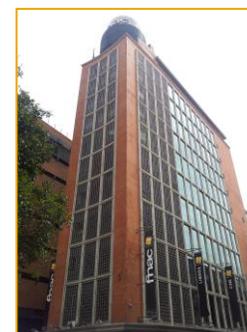
11 Darty Cuisine ouverts en 2022



1<sup>er</sup> magasin Nature & Découvertes ouvert en Guyane



Transfert Fnac de Evry 2 vers Carré Sénart



Restructuration immobilière à venir de Fnac Callao (Madrid)



A la fin du 1<sup>er</sup> semestre 2023, Fnac comptera 17 shop-in-shop au sein de Manor

# CAPITALISER SUR NOTRE BASE DE CLIENTS FIDÈLES

📌 **Récent lancement** de **fnac & moi** pour répondre aux nouvelles attentes des clients



– Pour **tous les clients adhérents et abonnés** actuels et à venir, et **sans limite de durée**



– **Cagnotte de fidélité enrichie** pour récompenser chaque **action responsable**



– **Pass partenaires** pour profiter de remises toute l'année dans plus de 90 enseignes

**11M+**  
abonnés/adhérents



# FORTE DYNAMIQUE DE CONQUÊTE D'ABONNÉS DARTY MAX



**800 000+**  
abonnés  
fin 2022



**2M** abonnés  
en 2025

Abonnement distribué par



Niveau élevé de  
satisfaction client  
**churn <3%**



**+50%**  
récurrence  
d'achat  
vs. client Darty  
standard



**+50%**  
panier moyen  
vs. client Darty  
standard



**6M+** de produits  
couverts par  
la réparation



**Fnac Darty, un acteur de référence pour devenir opérateur d'abonnement**

# PERMETTRE DES CHOIX ÉCLAIRÉS

## 📌 Score de durabilité

- permet aux clients de **s'informer de la réparabilité et la fiabilité** de centaines de produits grâce à leur score de durabilité



## 📌 Baromètre du SAV

- permet chaque année aux clients de pouvoir **comparer les catégories de produits et les marques** entre elles



## 📌 Et autres

**900 références** « choix durable » dans les enseignes Fnac et Darty



**800 000 visites** en moyenne par mois en 2022

Avec la **Livraison Eclairée**, Fnac Darty informe ses clients web sur l'impact CO2 des différents modes de livraison



Des centaines de **produits testés** chaque année par le Labo Fnac qui vient de fêter ses 50 ans

# ACCÉLÉRER LA RÉPARATION DES PRODUITS

 **2,3M** produits réparés en **2022**



## Recruter des techniciens

- 2 500 personnes dédiées à la réparation
- 41 tech Académies ouvertes depuis 2019 et ouverture du 1<sup>er</sup> Centre de Formation d'Apprentis
- Acquisitions opportunistes (Next France Service)



Objectif : recruter 500 techniciens additionnels d'ici 2025

 **2,5M** produits réparés en **2025**

## + de m<sup>2</sup> dédiés à la réparation

- Nouveau site de Tours Val de Loire avec 4 ateliers de réparation
- Nouveau centre de services situé à Chilly-Mazarin avec une capacité pour réparer 220 000 appareils par an



Site de Tours Val de Loire de près de 8 000m<sup>2</sup> avec un magasin central de pièces détachées (140 000 pièces en stock)

# DÉVELOPPER LA SECONDE VIE

**1,5M**  
produits 2<sup>de</sup> Vie  
vendus en 2022

 **Darty 2<sup>de</sup> VIE**



- 📈 **+34% de volumes de produits 2<sup>de</sup> Vie<sup>1</sup>** vendus en 2022 par rapport à 2021
- 📈 **1 vente sur 3** sur la marketplace est un produit d'occasion
- 📈 **Niveaux de qualité et de service identiques** à ceux des produits neufs (livraison, fiabilité...)  



Produits Seconde Vie disponibles sur les plateformes web du Groupe et dans les magasins Fnac et Darty

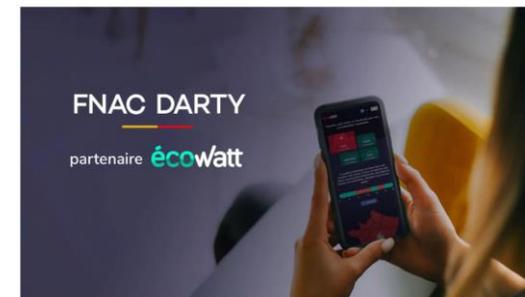
# UN GROUPE INVESTI EN FAVEUR DE LA SOBRIÉTÉ ÉNERGÉTIQUE

## 📌 Objectif : -15% des consommations électriques du Groupe en France d'ici fin 2024

- Signature de la **Charte d'engagement Ecowatt**
- Objectif inscrit dans la **rémunération variable** des collaborateurs du Groupe

## 📌 Nombreuses initiatives pour réduire ses émissions incluant

- Plan de **modernisation des équipements en magasins**  
Éclairage LED et systèmes de gestion centralisée des bâtiments
- Mise en service du **PPA corporate** signé avec Valeco pour accroître la part d'énergie verte du Groupe



Signature de la Charte en octobre 2022



≈ 20M€ investis d'ici 2024 dans les magasins



**FNAC DARTY+** 

Mise en service du parc solaire attendue mi-2023

# RÉSULTATS FINANCIERS

Jean-Brieuc Le Tinier, Directeur Financier

FNAC DARTY



# CHIFFRE D'AFFAIRES ET MARGE BRUTE

| M€                               | 2021         | 2022         | % variation  |
|----------------------------------|--------------|--------------|--------------|
| <b>Chiffre d'affaires</b>        | <b>8 043</b> | <b>7 949</b> | <b>-1,2%</b> |
| <i>France &amp; Suisse</i>       | 6 701        | 6 613        | -1,3%        |
| <i>Péninsule ibérique</i>        | 702          | 720          | +2,6%        |
| <i>Belgique &amp; Luxembourg</i> | 640          | 616          | -3,7%        |
| <b>Marge brute</b>               | <b>2 374</b> | <b>2 410</b> | <b>+36</b>   |
| <i>% du CA</i>                   | 29,5%        | 30,3%        | +0,8pt       |

## 📌 Bonne résistance des ventes en 2022 à 7 949M€

- En baisse de seulement **-1,2% en données publiées et de -1,9% en données comparables<sup>1</sup>** par rapport à 2021
- Toujours en croissance à **+7% par rapport à 2019 proforma<sup>2</sup>**
- Seule la **péninsule ibérique affiche une croissance des ventes en 2022**, liée à une levée plus progressive des restrictions sanitaires par rapport aux deux autres zones

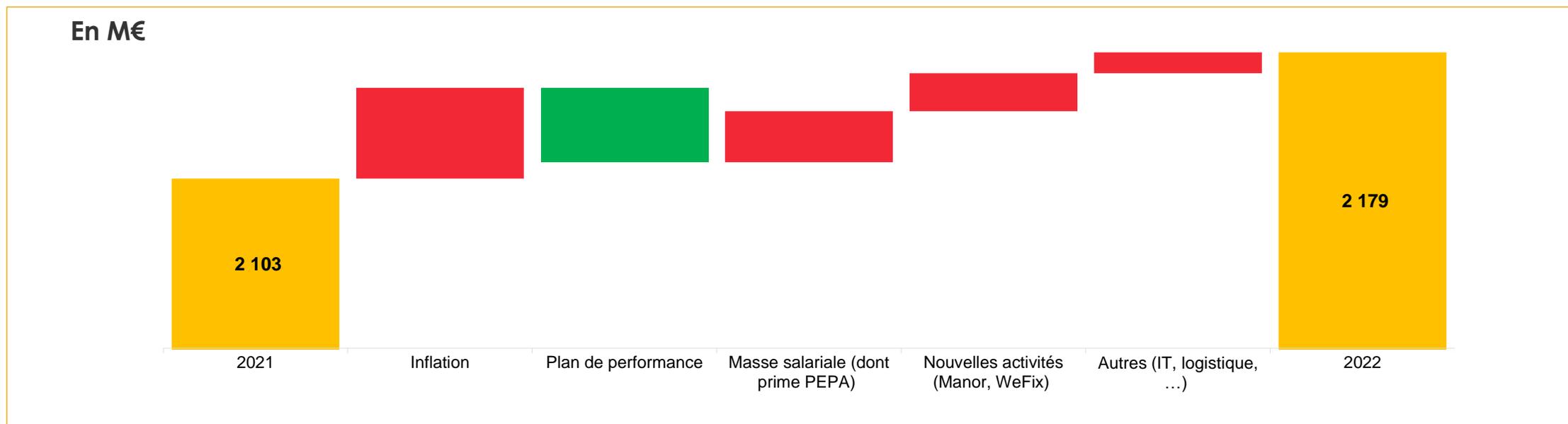
## 📌 Solide performance de la marge brute : +36M€ en 2022

- **Taux de marge brute à 30,3%**, en croissance de **+80 bps** par rapport à 2021
- **Effet mix produits plus favorable, croissance des services et reprise de la billetterie** ont plus que compensé l'effet technique dilutif de l'activité franchise

<sup>1</sup> Données comparables : excluent les effets de change, les variations de périmètre, les ouvertures et fermetures de magasins en propre.

<sup>2</sup> Hors BCC et incluant Nature & Découvertes en année pleine.

# COÛTS OPÉRATIONNELS



- 📌 Dans un contexte d'inflation élevée, les coûts opérationnels atteignent 2 179M€ en 2022 ; soit +3,6% vs 2021
- 📌 La hausse des coûts liée à l'inflation est presque totalement contenue par les plans de performance
- 📌 Masse salariale en progression de +3% entre 2022 et 2021, représentant 40% de la hausse totale des coûts
  - Historique impacté par la fermeture de certains magasins liée à la crise sanitaire sur le 1<sup>er</sup> semestre 2021
  - Hausse moyenne des salaires en 2022 supérieure aux années précédentes dans un contexte d'inflation élevée
  - Prime PEPA distribuée en début d'année pour environ 7M€

# RÉSULTATS FINANCIERS

| M€                                                            | 2021       | 2022       |
|---------------------------------------------------------------|------------|------------|
| <b>Résultat opérationnel courant</b>                          | <b>271</b> | <b>231</b> |
| Autres produits et charges opérationnels non courants         | -10        | -27        |
| <b>Résultat opérationnel</b>                                  | <b>260</b> | <b>204</b> |
| Charges financières nettes                                    | -42        | -45        |
| Impôt sur le résultat                                         | -74        | -54        |
| <b>Résultat net des activités poursuivies, part du Groupe</b> | <b>145</b> | <b>100</b> |
| Résultat des activités non poursuivies                        | 15         | -132       |
| <b>Résultat net part du Groupe</b>                            | <b>160</b> | <b>-32</b> |

## 📌 Résultat opérationnel courant à 231M€

- En recul de **-40M€** par rapport à 2021 dans un **contexte d'inflation** nettement plus élevée que les années précédentes

## 📌 Résultat net des activités poursuivies part du Groupe à 100M€

- **Eléments non courant** à **-27M€**, incluant des charges exceptionnelles liées à la restructuration du parc immobilier (dont fermeture du magasin Fnac Italie 2)
- **Frais financiers<sup>1</sup> stables sur un an à -45M€**
- **Charge d'impôt de -54M€**, en baisse de -20M€ en lien avec la baisse des résultats du Groupe ; taux effectif d'impôt quasi stable par rapport à 2021

## 📌 Résultat net des activités non poursuivies à -132M€

- Dans le cadre du contentieux relatif à la **cession de Comet Group Limited en 2012**, le Groupe a été condamné à un montant de 129,3M€, auxquels s'ajoutent des frais d'avocat pour 2,6M€.

<sup>1</sup> Incluant IFRS 16.

# CASH-FLOW LIBRE OPÉRATIONNEL

| M€                                                                                   | 2021       | 2022       |
|--------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| <b>EBITDA</b>                                                                        | <b>621</b> | <b>580</b> |
| Impact IFRS 16                                                                       | -247       | -254       |
| Éléments cash non courants et éléments non cash de l'EBITDA                          | 15         | -9         |
| <b>Capacité d'autofinancement avant impôts, dividendes et intérêts, hors IFRS 16</b> | <b>389</b> | <b>317</b> |
| Variation du BFR <sup>1</sup>                                                        | -34        | -146       |
| Investissements opérationnels <sup>2</sup>                                           | -116       | -131       |
| Impôts sur le résultat payés                                                         | -69        | -70        |
| <b>Cash-Flow libre opérationnel<sup>3</sup></b>                                      | <b>170</b> | <b>-30</b> |

## 📌 Cash-flow libre opérationnel en retrait de -200M€ entre 2021 et 2022

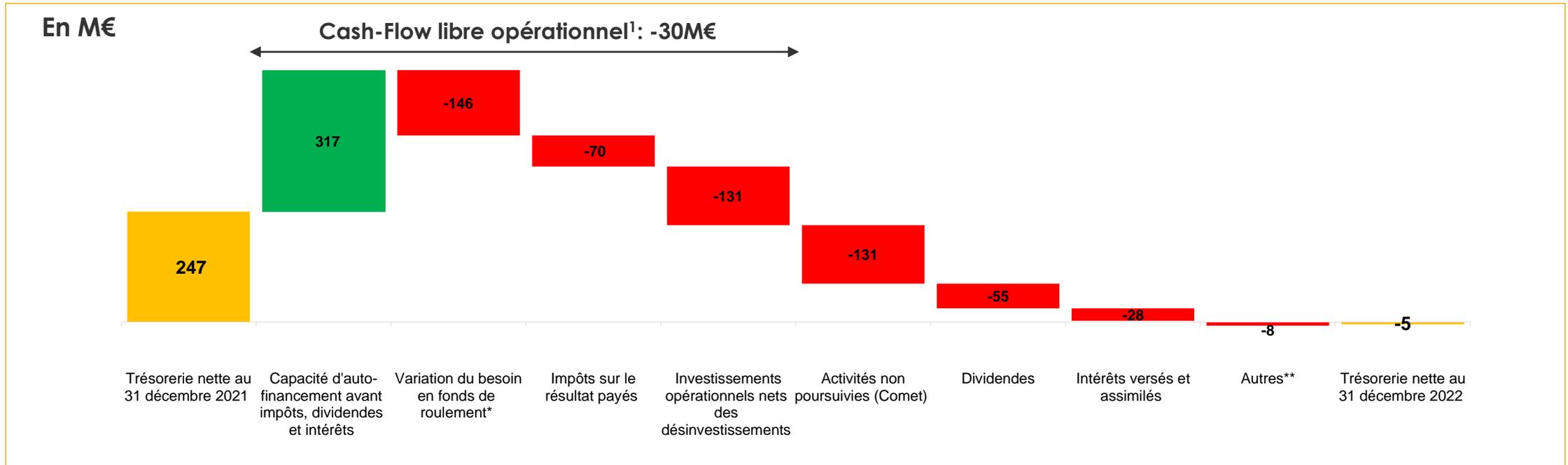
- CAF en retrait en lien avec baisse du résultat
- Variation de BFR en net recul lié à :
  - ✓ Moins d'encaissements en lien avec un niveau des ventes sur le mois de décembre 2022 moins élevé qu'attendu
  - ✓ Plus de décaissements enregistrés au début de l'année en lien avec une activité particulièrement soutenue fin 2021
  - ✓ Un niveau maîtrisé des stocks, en croissance de seulement +3%, expliqué par moins d'activité qu'anticipé en fin d'année
- Investissements en hausse de +15M€, en ligne avec les attentes

<sup>1</sup> Inclut la variation des dettes et créances sur immobilisations.

<sup>2</sup> Investissements nets des désinvestissements.

<sup>3</sup> Hors IFRS 16.

# ENDETTEMENT FINANCIER NET



## 📌 La variation de trésorerie nette du Groupe sur 2022 s'explique principalement par :

- La variation du cash-flow libre opérationnel, expliquée en slide précédente
- Le décaissement de 131M€ au total dans le cadre de la condamnation du Groupe intervenue fin 2022 en lien avec le contentieux relatif à la cession de Comet Group Limited en 2012. Cette somme inclut 89,6M£ de condamnation auxquels s'ajoutent les intérêts, frais de procédure judiciaire et frais d'avocat.

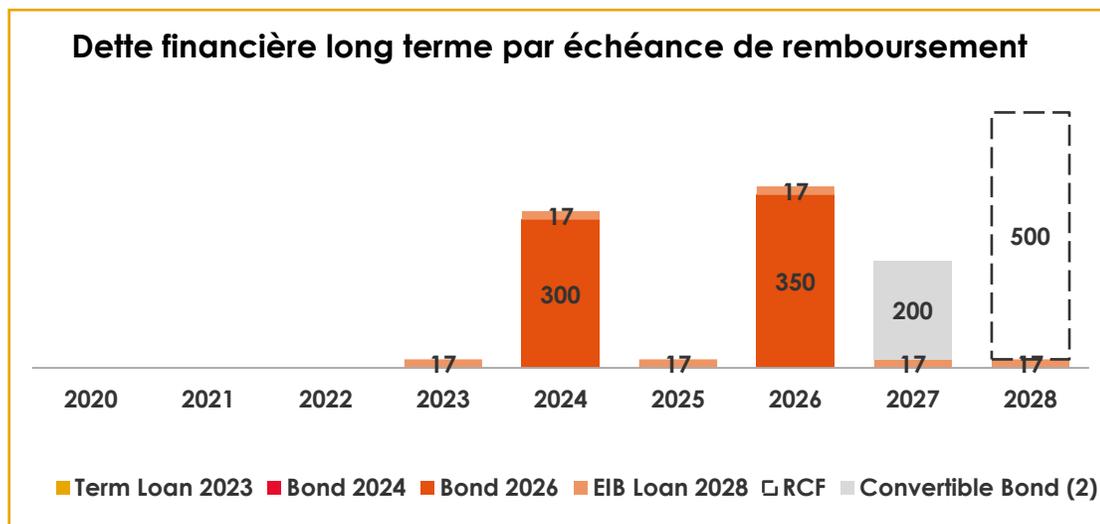
<sup>1</sup> Hors IFRS 16.

\* Inclut la variation des dettes et créances sur immobilisations.

\*\* inclut les acquisitions et cessions de filiales nettes de l'endettement ainsi que les acquisitions et cessions d'autres actifs financiers.

# STRUCTURE FINANCIÈRE

| M€                                             | 2021         | 2022         |
|------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Capitaux propres                               | 1 564        | 1 523        |
| Trésorerie nette <sup>1</sup>                  | 247          | -5           |
| <i>Dettes financières brutes</i>               | 934          | 937          |
| <i>Trésorerie et équivalents de trésorerie</i> | 1 181        | 932          |
| <b>Dettes locatives IFRS 16</b>                | <b>1 130</b> | <b>1 141</b> |



📌 **Position de trésorerie et équivalents de trésorerie solide à 932M€**, à laquelle s'ajoute une ligne de crédit RCF de 500M€ non tirée au 31/12/2022

📌 **Sécurisation du refinancement de la prochaine échéance majeure de dette obligatoire de 2024**

- Ligne de crédit additionnelle bancaire (*Delayed Drawn Term Loan*) de 300 M€ non tirée à date
- Tirage en une seule fois à la main du Groupe, uniquement pour rembourser l'emprunt obligatoire arrivant à maturité en 2024
- Maturité de 3 ans en cas de tirage, qui pourra être prolongée de 2 ans

<sup>1</sup> Hors IFRS 16.

<sup>2</sup> En cas de non conversion.

# PERSPECTIVES

Enrique Martinez, Directeur général

FNAC DARTY



# PERSPECTIVES

## 📌 Contexte de marché toujours incertain en 2023

- Pour le 1<sup>er</sup> semestre 2023, le Groupe devrait afficher des ventes en léger repli lié à un contexte de consommation atone couplée à une forte hausse des coûts, en particulier sur l'énergie ;
- Pour le 2<sup>nd</sup> semestre 2023, le Groupe devrait bénéficier de conditions de marché moins défavorables avec un niveau d'inflation qui pourrait être inférieur à celui du 1<sup>er</sup> semestre.

## 📌 Dans ce contexte, le Groupe veillera à :

- Rester pleinement mobilisé pour continuer à **surperformer les marchés** ;
- **Préserver au mieux son niveau de marge brute** grâce à un positionnement centré sur les produits premium et à une contribution croissante des services ;
- **Limiter au maximum la hausse des coûts** grâce à des plans de performance attendus au moins 2x supérieurs au niveau des années précédentes.

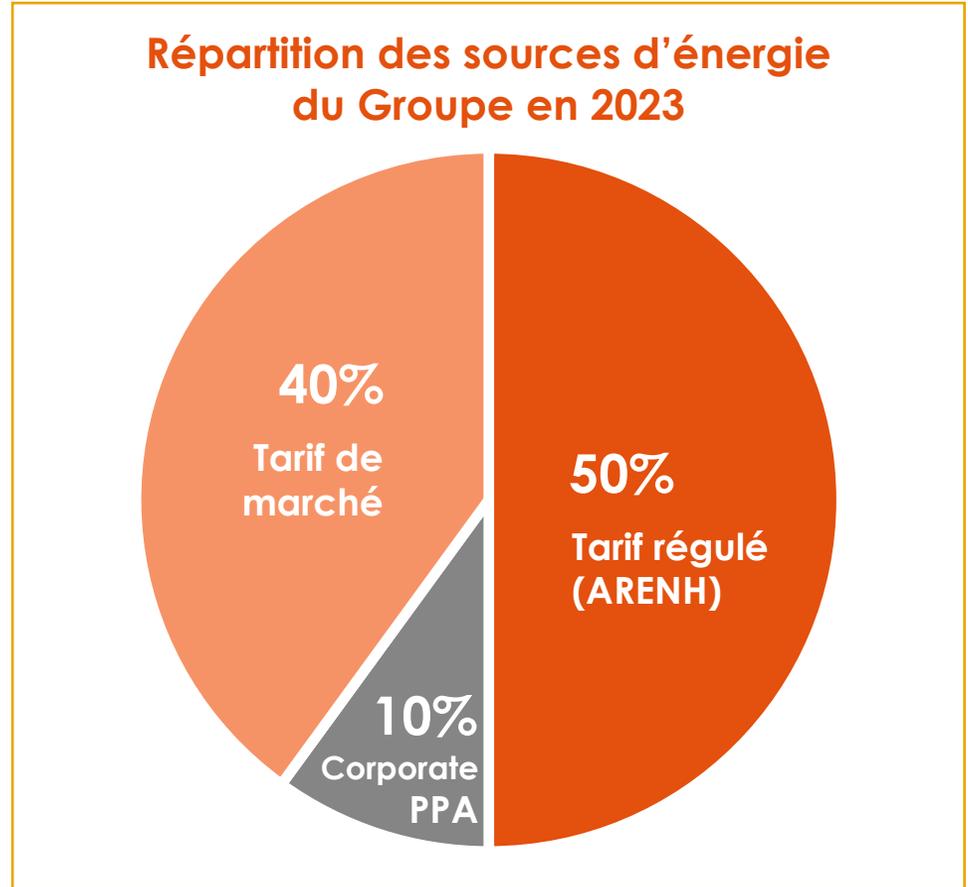
# ÉNERGIE

## 📌 Éléments de contexte

- Contexte général de **hausse des tarifs d'énergie**
- Le Groupe avait contracté avec Solvay une politique de couverture qui courait jusqu'en 2024 pour les volumes soumis aux tarifs de marché
- Solvay a souhaité révisé cet accord fin 2022 → Fnac Darty a été **contraint de passer un accord avec un autre fournisseur** au moment où les prix étaient les plus élevés

## 📌 Hausse des coûts d'énergie attendue en 2023

- Augmentation des coûts d'énergie estimée entre **+30M€ et +50M€** en 2023 par rapport à 2022
- Impact de cette hausse attendue **plus importante sur le 1<sup>er</sup> semestre** par rapport au 2<sup>nd</sup> semestre



# OBJECTIFS

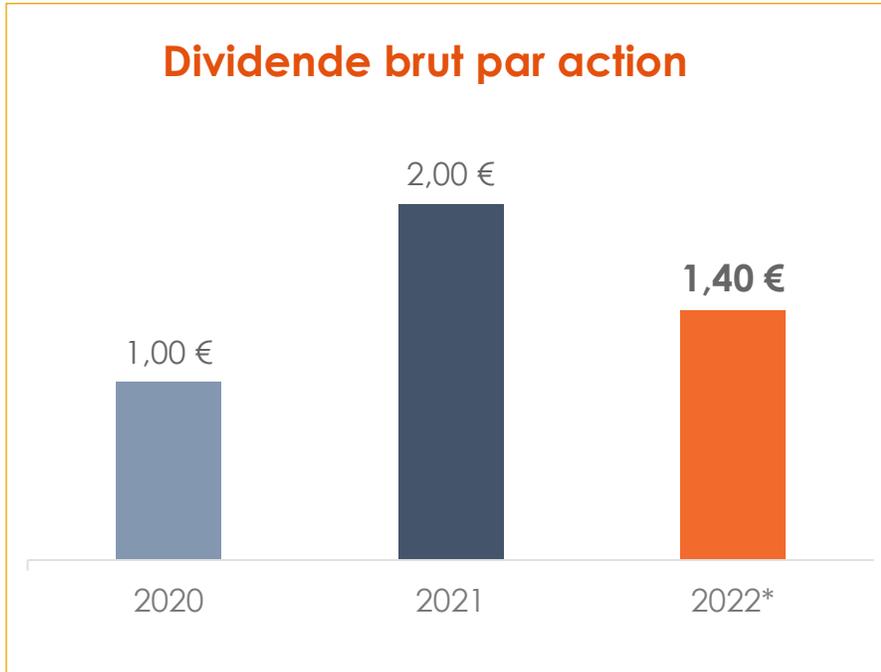
## 📌 Résultat opérationnel courant (ROC) attendu aux alentours de 200M€ en 2023

- ROC 2023 en ligne ou en progression par rapport à 2022 hors impact de la hausse des coûts d'énergie.
- Baisse du ROC attendue plus prononcée au 1<sup>er</sup> semestre qu'au 2<sup>nd</sup> semestre en 2023.

## 📌 Objectif de cash-flow libre opérationnel<sup>1</sup> confirmé à ≈ 500M€ en cumulé sur la période 2021-2024

- Retour à une variation de BFR en ligne avec le niveau normatif des années précédentes
  - Pilotage strict de la politique d'achats de marchandises
  - Niveau de stocks sous contrôle avec une bonne rotation
- Investissements en baisse par rapport à 2022, avec un niveau maximum de 120M€

# RETOUR AUX ACTIONNAIRES



## 📌 Taux de distribution : 38%<sup>1</sup>

- En ligne avec la politique de retour aux actionnaires du plan stratégique Everyday
- Stable par rapport à 2021

## 📌 Taux de rendement : 4.1%<sup>2</sup>

- Ce dividende sera payable en **numéraire ou en action\*** (décote de 5%), au **libre choix de l'actionnaire**.
- Date de détachement : 13 juin 2023.
- Date de mise en paiement (ou émission d'actions nouvelles) : 6 juillet 2023.

<sup>1</sup> Calculé sur le résultat net 2022 des activités poursuivies, part du Groupe.

<sup>2</sup> Calculé sur le dernier cours de bourse de 2022.

\*Soumis à approbation lors de l'Assemblée Générale prévue le 24 mai 2023.

# QUESTIONS/RÉPONSES

FNAC DARTY



# ANNEXES

FNAC DARTY



# DÉFINITIONS (1/2)

## 📌 Variation du chiffre d'affaires à données comparables

- La variation du chiffre d'affaires à magasins constants signifie que l'effet des ouvertures et des fermetures de magasins en propre a été exclu. Le chiffre d'affaires des magasins ouverts ou fermés depuis le 1er janvier de l'exercice N-1 est ainsi exclu du calcul de la variation.

## 📌 Définition du résultat opérationnel courant

- Pour le suivi des performances opérationnelles du Groupe, Fnac Darty utilise comme solde de gestion majeur le résultat opérationnel courant, défini comme la différence entre le résultat opérationnel total et les « Autres produits et charges opérationnels non courants ».
- Le résultat opérationnel courant est un agrégat intermédiaire qui permet de faciliter la compréhension de la performance opérationnelle de l'entreprise et qui peut servir à une approche prévisionnelle de la performance récurrente. Cet indicateur est présenté de façon constante et stable dans le temps et selon le principe de continuité et de pertinence de l'information financière.

# DÉFINITIONS (2/2)

| Avec l'application de la norme IFRS 16                                                                                                                    | Retraitement IFRS 16                                                  | Sans l'application de la norme IFRS 16                                                                                                                                                       |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p><b>EBITDA</b></p> <p>Résultat opérationnel courant avant dotations nettes aux amortissements et provisions sur actifs opérationnels immobilisés</p>    | <p><b>Loyers entrant dans le champ d'IFRS 16</b></p>                  | <p><b>EBITDA hors IFRS 16</b></p> <p>EBITDA incluant les charges de loyers entrant dans le champ d'application de la norme IFRS 16</p>                                                       |
| <p><b>Cash-Flow Libre opérationnel</b></p> <p>Flux nets de trésorerie liés aux activités opérationnelles moins les investissements opérationnels nets</p> | <p><b>Décaissement des loyers entrant dans le champ d'IFRS 16</b></p> | <p><b>Cash-Flow Libre opérationnel hors IFRS 16</b></p> <p>Cash-flow libre opérationnel incluant les impacts relatifs aux loyers entrant dans le champ d'application de la norme IFRS 16</p> |
| <p><b>Endettement financier net</b></p> <p>Dette financière brute moins la trésorerie brute et équivalents de trésorerie</p>                              | <p><b>Dette locative</b></p>                                          | <p><b>Endettement financier net hors IFRS 16</b></p> <p>Endettement financier net minoré de la dette locative</p>                                                                            |
| <p><b>Résultat financier</b></p>                                                                                                                          | <p><b>Intérêts financiers des dettes locatives</b></p>                | <p><b>Résultat financier hors intérêts financiers sur la dette locative</b></p>                                                                                                              |

# PRINCIPAUX INDICATEURS RSE DU PLAN EVERYDAY

| Indicateurs                                     | 2021         | 2022                   | Objectif 2025 |
|-------------------------------------------------|--------------|------------------------|---------------|
| <b>Score de durabilité<sup>1</sup></b>          | 111          | <b>115</b>             | 135           |
| <b>Nombre de produits réparés</b>               | 2,1 millions | <b>2,3 millions</b>    | 2,5 millions  |
| <b>Part des femmes dans le Top 200 managers</b> | 27%          | <b>30%</b>             | 35%           |
| <b>Part des femmes au Comité exécutif</b>       | 38%          | <b>42%<sup>2</sup></b> | >40%          |

<sup>1</sup> Moyenne d'un score de fiabilité et d'un score de réparabilité, construits à partir des données collectées par le SAV de Fnac Darty au cours des deux dernières années pour chaque référence, et pondérés par les volumes de produits vendus par le Groupe dans l'année considérée.

<sup>2</sup> Depuis le 20 février 2023, le Comité exécutif de Fnac Darty compte 12 membres, dont 5 femmes.

# NOTATIONS EXTRA-FINANCIÈRES DU GROUPE

| Agences                                                                            | 2019   | 2020   | 2021   | 2022                         |
|------------------------------------------------------------------------------------|--------|--------|--------|------------------------------|
|   | 44/100 | 48/100 | 54/100 | <b>61/100</b>                |
|   | 12.2   | 11.5   | 11.4   | <b>12.0</b><br>Low ESG risks |
|   | AA     | AA     | AA     | <b>AA</b>                    |
|  | B      | C      | A-     | <b>A-</b>                    |

# TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

| M€                                                                          | 2021       | 2022        |
|-----------------------------------------------------------------------------|------------|-------------|
| <b>Trésorerie nette hors IFRS16 au 1<sup>er</sup> Janvier</b>               | <b>114</b> | <b>247</b>  |
| Cash-flow libre opérationnel (hors IFRS16)                                  | 170        | -30         |
| Dividendes versés                                                           | -27        | -55         |
| Composante capitaux propres de l'OCEANE                                     | 21         | 0           |
| Intérêts versés                                                             | -27        | -28         |
| Acquisitions et cessions de filiales nettes de l'endettement acquis ou cédé | -2         | -2          |
| Acquisitions et cessions d'autres actifs financiers (nets)                  | 2          | -6          |
| Acquisitions ou cessions d'actions d'auto-contrôle                          | -1         | -1          |
| Flux nets liés aux activités non poursuivies                                | -1         | -131        |
| Autres                                                                      | -2         | 1           |
| <b>Variation de la trésorerie nette hors IFRS 16</b>                        | <b>133</b> | <b>-252</b> |
| <b>Trésorerie nette hors IFRS16 au 31 décembre</b>                          | <b>247</b> | <b>-5</b>   |

# COMPTE DE RÉSULTAT SIMPLIFIÉ

| M€                                                            | 2021         | 2022         |
|---------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| <b>Chiffre d'affaires</b>                                     | <b>8 043</b> | <b>7 949</b> |
| <b>Résultat opérationnel courant</b>                          | <b>271</b>   | <b>231</b>   |
| Autres produits et charges opérationnels non courants         | -10          | -27          |
| <b>Résultat opérationnel</b>                                  | <b>260</b>   | <b>204</b>   |
| Charges financières (nettes)                                  | -42          | -45          |
| Impôt sur le résultat                                         | -74          | -54          |
| <b>Résultat net des activités poursuivies, part du Groupe</b> | <b>145</b>   | <b>100</b>   |
| Résultat net des activités non poursuivies                    | 15           | -132         |
| Résultat net de l'ensemble consolidé, part du Groupe          | 160          | -32          |

# COMPTE DE RÉSULTAT SIMPLIFIÉ PAR SEMESTRE

| M€                                                            | S1 2021      | S2 2021      | S1 2022      | S2 2022      |
|---------------------------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| <b>Chiffre d'affaires</b>                                     | <b>3 465</b> | <b>4 578</b> | <b>3 428</b> | <b>4 521</b> |
| <b>Résultat opérationnel courant</b>                          | <b>34</b>    | <b>237</b>   | <b>19</b>    | <b>212</b>   |
| Autres produits et charges opérationnels non courants         | -3           | -8           | -14          | -13          |
| <b>Résultat opérationnel</b>                                  | <b>32</b>    | <b>229</b>   | <b>5</b>     | <b>199</b>   |
| Charges financières (nettes)                                  | -25          | -17          | -18          | -27          |
| Impôt sur le résultat                                         | -9           | -65          | -3           | -51          |
| <b>Résultat net des activités poursuivies, part du Groupe</b> | <b>1</b>     | <b>144</b>   | <b>-17</b>   | <b>117</b>   |
| Résultat net des activités non poursuivies                    | 17           | -1           | 0            | -132         |
| Résultat net de l'ensemble consolidé, part du Groupe          | 17           | 143          | -18          | -14          |

# BILAN

| Actif en M€                                            | 31 déc. 2021 | 31 déc. 2022 |
|--------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Goodwill                                               | 1 654        | 1 654        |
| Immobilisations incorporelles                          | 528          | 562          |
| Immobilisations corporelles                            | 575          | 570          |
| Droits d'utilisation relatifs aux contrats de location | 1 115        | 1 115        |
| Participations dans les sociétés mises en équivalence  | 1            | 2            |
| Actifs financiers non courants                         | 40           | 44           |
| Actifs d'impôts différés                               | 69           | 60           |
| Autres actifs non courants                             | 0            | 0            |
| <b>Actifs non courants</b>                             | <b>3 982</b> | <b>4 008</b> |
| Stocks                                                 | 1 104        | 1 144        |
| Créances clients                                       | 304          | 250          |
| Créances d'impôts exigibles                            | 1            | 6            |
| Autres actifs financiers courants                      | 9            | 19           |
| Autres actifs courants                                 | 378          | 389          |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie                | 1 181        | 932          |
| <b>Actifs courants</b>                                 | <b>2 978</b> | <b>2 739</b> |
| Actifs détenus en vue de la vente                      | 0            | 0            |
| <b>Total actif</b>                                     | <b>6 960</b> | <b>6 747</b> |

| Passif en M€                                                    | 31 déc. 2021 | 31 déc. 2022 |
|-----------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Capital social                                                  | 27           | 27           |
| Réserves liées au capital                                       | 971          | 971          |
| Réserves de conversion                                          | -6           | -4           |
| Autres réserves et résultat net                                 | 563          | 518          |
| <b>Capitaux propres part du Groupe</b>                          | <b>1 555</b> | <b>1 512</b> |
| Capitaux propres - Part revenant aux intérêts non contrôlés     | 8            | 11           |
| <b>Capitaux propres</b>                                         | <b>1 564</b> | <b>1 523</b> |
| Emprunts et dettes financières à long terme                     | 932          | 917          |
| Dettes locatives à long terme                                   | 891          | 897          |
| Provisions pour retraites et autres avantages similaires        | 188          | 145          |
| Autres passifs non courants                                     | 79           | 22           |
| Passifs d'impôts différés                                       | 165          | 165          |
| <b>Passifs non courants</b>                                     | <b>2 255</b> | <b>2 147</b> |
| Emprunts et dettes financières à court terme                    | 2            | 20           |
| Dettes locatives à court terme                                  | 239          | 244          |
| Autres passifs financiers courants                              | 9            | 10           |
| Dettes fournisseurs                                             | 2 037        | 1 965        |
| Provisions                                                      | 31           | 37           |
| Dettes d'impôts exigibles                                       | 8            | 0            |
| Autres passifs courants                                         | 816          | 803          |
| <b>Passifs courants</b>                                         | <b>3 142</b> | <b>3 078</b> |
| <b>Dettes associées à des actifs détenus en vue de la vente</b> | <b>0</b>     | <b>0</b>     |
| <b>Total passif</b>                                             | <b>6 960</b> | <b>6 747</b> |

# PARC DE MAGASINS

|                               | Au 31 décembre 2021 |            |            | Au 31 décembre 2022 |            |            |
|-------------------------------|---------------------|------------|------------|---------------------|------------|------------|
|                               | Intégrés            | Franchises | Total      | Intégrés            | Franchises | Total      |
| France et Suisse <sup>1</sup> | 413                 | 385        | 798        | 412                 | 414        | 826        |
| Péninsule ibérique            | 69                  | 5          | 74         | 69                  | 6          | 75         |
| Belgique et Luxembourg        | 85                  | 0          | 85         | 86                  | 0          | 86         |
| <b>Total Groupe</b>           | <b>567</b>          | <b>390</b> | <b>957</b> | <b>567</b>          | <b>420</b> | <b>987</b> |

<sup>1</sup> Y compris 11 magasins Fnac à l'étranger : 3 au Qatar, 2 en Tunisie, 2 au Sénégal, 2 en Côte d'Ivoire, 1 au Congo, 1 au Cameroun et 2 magasins Darty à l'étranger en Tunisie ; et y compris 18 magasins dans les Outre-mer . Et y compris également les magasins Nature & Découvertes incluant ses filiales dirigées depuis la France.

# DISCLAIMER

IMPORTANT NOTICE: By reading this presentation, you agree to be bound by the following limitations and qualifications: certain information included in this release is not based on historical facts but on forward-looking statements. Such forward-looking statements speak only as of the date of this presentation and Fnac Darty expressly disclaims any obligation or undertaking to release any updates or revisions to any forward-looking statements in this presentation to reflect any change in expectations or any change in events, conditions or circumstances (or otherwise) on which these forward-looking statements are based. Such forward-looking statements are for illustrative purposes only. Investors are cautioned that forward-looking information and statements do not guarantee future performance and are subject to various known and unknown risks, uncertainties and other factors, many of which are difficult to predict and generally beyond the control of Fnac Darty, and could cause actual results to differ materially from those expressed in, or implied or projected by, such forward-looking information and statements. These risks and uncertainties include those discussed or identified in Chapter 6 "Risk factors and internal control" of the Fnac Darty 2021 Universal Registration Document filed with the French Autorité des Marchés Financiers ("AMF") on March 17, 2022, and which is available in French and in English on the AMF's website at [www.amf-france.org](http://www.amf-france.org) and on Fnac Darty's website at [www.fnacdarty.com](http://www.fnacdarty.com).

This material was prepared solely for informational purposes and does not constitute and is not to be construed as a solicitation or an offer to buy or sell any securities or related financial instruments in the United States of America or any other jurisdiction. Likewise, it does not provide and should not be treated as providing investment advice. It does not reflect in any way the specific investment objectives, financial situation or particular needs of any recipient. No representation or warranty, either expressed or implied, is provided in relation to the accuracy, completeness or reliability of the information contained herein. It should not be regarded by recipients as a substitute for the exercise of their own judgment. Any opinions expressed in this material are subject to change without notice.

This material is being furnished to you solely for your information, and it may not be reproduced, redistributed or published (whether internally or externally to your company), directly or indirectly, in whole or in part, to any other person. Failure to comply with these restrictions may result in the violation of legal restrictions in some jurisdictions.

The distribution of, or access to, this release in certain jurisdictions may be subject to legal or regulatory restrictions. Accordingly, any persons coming into possession of this document are required to inform themselves about and to observe any such restrictions. Fnac Darty expressly disclaims any liability as to the violation of such restrictions by any person.

Finally, the tables contain individually rounded data. The arithmetical calculations based on rounded data may present some differences with the aggregates or subtotals reported.

**FNAC DARTY**

