

Poursuite de l'exécution du plan stratégique Everyday

Bonne tenue du chiffre d'affaires au T3 2023 dans un environnement dégradé

Résultat opérationnel courant 2023 attendu autour de 180 M€¹

- **Chiffre d'affaires du 3^{ème} trimestre 2023 stable à 1 840 M€**, -0,5% en données publiées et -0,1% en données comparables² par rapport à 2022
- **Ventes sur les neuf premiers mois de l'année à 5 184 M€**, -1,8% en données publiées et -1,5% en données comparables² par rapport à 2022, impactées par la contre-performance du deuxième trimestre
- **Taux de marge brute de 30,4%**, en hausse de **40 pdb** sur les neuf premiers mois de l'année, hors impact technique dilutif de la franchise
- **Accord en vue de la création d'une entreprise commune dédiée à la logistique e-commerce et au SaaS Marketplace avec CEVA Logistics**
- **Finalisation de l'acquisition de MediaMarkt au Portugal, qui est consolidée depuis le 1^{er} octobre 2023**
- **Décision favorable de la cour d'appel de Londres dans le cadre de la cession de Comet**
- **Lancement d'un programme de rachat d'actions de 20 millions d'euros**

Enrique Martinez, Directeur général de Fnac Darty, a déclaré :

« Le Groupe Fnac Darty enregistre des ventes stables sur le 3^{ème} trimestre, affichant des performances au-dessus de ses marchés respectifs dans un contexte qui demeure sous pression inflationniste et marqué par un niveau de confiance des ménages dégradé. Nous poursuivons avec succès l'exécution de notre plan stratégique Everyday : nous avons dépassé le cap du million d'abonnés à Darty Max, notre service emblématique de réparation illimitée et avons signé un accord ambitieux avec Ceva Logistics, filiale de CMA-CGM, en vue de créer une société commune dédiée à la logistique e-commerce.

Ces réussites témoignent de la forte agilité du groupe à mener à bien ses grands chantiers structurants en matière de services et logistique, tout en préparant les grands rendez-vous commerciaux décisifs de cette fin d'année.

Nous abordons le dernier trimestre avec confiance mais nous sommes plus prudents sur le rebond de la consommation initialement anticipé. Nous maintenons nos efforts pour délivrer un résultat opérationnel courant au second semestre 2023 en ligne avec celui du second semestre 2022. »

¹ Contre une guidance de « autour de 200 millions d'euros » communiquée le 23 février 2023

² Données comparables : excluent les effets de change, les variations de périmètre, les ouvertures et fermetures de magasins en propre.

FNAC DARTY

CHIFFRE D'AFFAIRES DU 3^{ÈME} TRIMESTRE 2023 ET CUMULÉ SUR 9 MOIS 2023

	T3 2023	Variations vs T3 2022		9M 2023	Variations vs 9M 2022	
	en M€	Réelles	Données comparables ¹	en M€	Réelles	Données comparables ¹
France et Suisse	1 526	-0,1%	+0,4%	4 292	-1,8%	-1,5%
Péninsule Ibérique	160	-5,2%	-5,7%	453	-4,6%	-4,8%
Belgique et Luxembourg	154	+0,7%	+1,4%	439	+1,7%	+1,6%
Groupe	1 840	-0,5%	-0,1%	5 184	-1,8%	-1,5%

Analyse des ventes

Après un premier semestre en baisse de -2,3%¹, les ventes du 3^{ème} trimestre s'élèvent à 1 840 millions d'euros, stables à -0,5% en données publiées et -0,1% en données comparables¹ dans un environnement de marché toujours impacté par les pressions inflationnistes.

Sur les neuf premiers mois de l'année, le chiffre d'affaires du Groupe atteint 5 184 millions d'euros, soit -1,8% en données publiées et -1,5% en données comparables¹.

La bonne performance des ventes en magasin au cours de la période a, en partie, compensé la baisse de l'activité digitale qui représente 21% du total des ventes du Groupe. Le niveau des ventes en ligne reste cependant supérieur de +3 points par rapport au niveau de 2019. L'omnicanalité représente 50% du total des ventes en ligne des neuf premiers mois de l'année.

Evolution par catégorie de produits

Au cours de ce trimestre, les **produits éditoriaux** continuent de bénéficier de la bonne dynamique du gaming et du livre, stimulés par un line-up attractif et par le « Pass culture » en France. Les **services** poursuivent leur progression, bénéficiant d'une croissance régulière du parc d'abonnés Darty Max/Vanden Borre Life. Cette offre a franchi le cap du million d'abonnés en septembre, en ligne avec l'ambition du plan stratégique Everyday d'atteindre les 2 millions d'abonnés à horizon 2025.

L'évolution des ventes d'**électroménager** décroît après un niveau particulièrement élevé au cours des années précédentes. La baisse des volumes porte principalement sur les segments d'entrée de gamme pour le gros électroménager. Cependant, cette catégorie demeure en légère croissance par rapport à 2019.

Les **produits techniques** enregistrent des évolutions contrastées selon les catégories de produits. Les activités son (casques principalement) et télévision ont été dynamiques au troisième trimestre. L'informatique et la téléphonie sont en recul dans un contexte de bases de comparaison élevées. Enfin, les catégories de **diversification** sont portées par les segments du jeux-jouet et de la papeterie tandis que la mobilité urbaine est toujours en retrait.

Evolution par région

Les ventes de la zone **France et Suisse** s'élèvent à 1 526 millions d'euros au 3^{ème} trimestre, en progression de +0,4% en données comparables¹ par rapport au 3^{ème} trimestre 2022 et à 4 292 millions d'euros à fin septembre, en recul de -1,5% en données comparables¹. La performance au 3^{ème} trimestre est notamment portée par une semaine supplémentaire de soldes

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

en juillet, ainsi que par l'impact positif du Pass Culture en France et la poursuite du développement des services, notamment de Darty Max.

Le chiffre d'affaires de la **Péninsule Ibérique** s'établit à 160 millions d'euros au cours du 3^{ème} trimestre, en baisse de -5,7% en données comparables¹ par rapport au 3^{ème} trimestre 2022 et à 453 millions d'euros à fin septembre, en recul de -4,8% en données comparables¹, dans un contexte de très forte inflation et de tension concurrentielle, notamment en Espagne.

Le chiffre d'affaires de la zone **Belgique et Luxembourg** s'établit à 154 millions d'euros au 3^{ème} trimestre, en croissance de +1,4% en données comparables¹ par rapport au 3^{ème} trimestre 2022 et à 439 millions d'euros à fin septembre, en hausse de +1,6% en données comparables¹. Le ralentissement de l'activité reflète principalement un accroissement de la pression concurrentielle.

Taux de marge brute

Porté principalement par l'impact positif croissant des services en lien avec Darty Max et un mix produits plus favorable, le taux de marge brute du Groupe est en progression de +70 points de base au 3^{ème} trimestre et de +40 points de base sur les neufs premiers mois de l'année, hors impact dilutif de la franchise.

POURSUITE DE L'EXÉCUTION DU PLAN STRATÉGIQUE EVERYDAY

Renforcement de sa position de leader européen de la distribution omnicanale

Au travers de partenariats innovants avec des entreprises de premier plan, le Groupe conforte son positionnement d'acteur majeur de la distribution omnicanale.

Une collaboration avec Rakuten France, signée en septembre dernier, permet à Darty d'amplifier sa présence sur le web et ainsi toucher près de 15 millions de nouveaux utilisateurs chaque mois.

Fnac Darty a annoncé, le 4 octobre, la signature d'un accord avec CEVA Logistics en vue de la création d'une entreprise commune dédiée à la logistique e-commerce et au SaaS Marketplace. Cette offre inédite sur le marché répondra à l'ensemble des besoins des acteurs du e-commerce, tels que la gestion complète des marketplaces, les ventes directes aux consommateurs, ou la livraison omnicanale. Ce projet de partenariat démontre la volonté des deux groupes de se renforcer sur un marché européen adressable évalué à environ 80 milliards d'euros² et dont la croissance est estimée à plus de 10% par an. À horizon 5 ans, le chiffre d'affaires de l'entreprise commune pourrait s'élever à plus de 200 millions d'euros et afficher une marge opérationnelle à deux chiffres. La coopération envisagée prendrait la forme d'une entreprise commune détenue à 50-50 entre Fnac Darty et CEVA Logistics, opérationnelle dès 2024, sous réserve d'approbation par les autorités compétentes.

Leader des services d'assistance du foyer en faveur d'une consommation plus durable et responsable

L'offre de réparation Darty Max, gage de cash-flow récurrents, a récemment franchi le cap du million d'abonnés sur son objectif de deux millions à horizon 2025. Pour atteindre cette ambition, le Groupe continue de développer des canaux d'acquisition et des partenariats externes, tout en se reposant sur l'expertise des 2 500 techniciens spécialisés.

Acteur pionnier de l'économie circulaire et premier réparateur de France, Fnac Darty a publié la 6^{ème} édition de son baromètre du SAV. Un outil de référence et d'aide à la décision, avant

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

² Marché logistique e-commerce en Europe selon Global e-commerce Logistics 2023 - Ti Research – Mars 2023

l'acte d'achat, qui permet de dresser un panorama unique sur la réparabilité et la fiabilité de plus de 150 marques, grâce à leur score de durabilité associé.

Toujours dans une démarche de durabilité, Fnac Darty renforce ses solutions d'assistance avec le lancement de « Fnac Vie Digitale », un abonnement visant à accompagner les consommateurs dans l'ensemble de leurs besoins et de leurs usages relatifs à la vie numérique (protection de l'appareil, de l'utilisateur et conseils d'usage).

Ces projets témoignent de l'accélération du Groupe en faveur des services à haute valeur ajoutée pour ses clients et de sa transformation autour d'un modèle serviciel.

ACQUISITION DE MEDIAMARKT AU PORTUGAL

Fnac Darty a annoncé le 28 septembre la finalisation de l'acquisition de 100% de MediaMarkt au Portugal. Acteur de référence de la distribution de produits électroniques et électroménagers, MediaMarkt emploie environ 450 personnes et opère sur 10 magasins de grande taille et un site internet dédié. Le chiffre d'affaires de l'exercice 2021-2022 s'est établi à environ 140 millions d'euros. Avec ce projet d'acquisition, le Groupe consolide sa position de numéro 2 au Portugal. Le nouvel ensemble pourra saisir l'opportunité d'accélérer sa croissance sur ses métiers historiques, de diversifier et d'élargir son offre sur le gros et le petit électroménager, de se renforcer dans les services et de gagner en efficacité.

L'activité de MediaMarkt au Portugal sera consolidée à 100% dans les comptes de Fnac Darty à partir du 1er octobre 2023.

DECISION DE LA COUR D'APPEL DE LONDRES EN FAVEUR DE FNAC DARTY DANS LE CADRE DE LA CESSION DE COMET

Début octobre, la Cour d'appel de Londres a rejeté à l'unanimité les arguments invoqués par la partie adverse à l'encontre de Darty Holdings SAS, filiale du groupe Fnac Darty, dans le cadre du contentieux lié à la cession de Comet Group Limited en 2012.

La décision rendue en première instance par la High Court de Londres ayant été infirmée, le Groupe devrait recevoir d'ici la fin de l'année la totalité de la somme initialement versée ainsi que le remboursement des frais de procédure engagés et d'intérêts, soit un impact positif sur sa trésorerie estimé à environ 130 millions d'euros.

LANCEMENT D'UN PROGRAMME DE RACHAT D' ACTIONS POUR 20 MILLIONS D'EUROS¹

Le conseil d'administration du 26 octobre 2023 a décidé de mettre en œuvre le programme de rachat d'actions adopté par l'assemblée générale du 24 mai 2023 aux fins de servir les plans d'attribution d'actions de performance (LTI).

Fnac Darty confiera à un prestataire de services d'investissement (PSI) un ou plusieurs mandat(s) portant sur l'acquisition de titres pour un montant maximum de 20 millions d'euros.

Cette décision reflète la confiance du management dans la performance opérationnelle du Groupe, sa génération de free cash-flow et ses perspectives.

Un descriptif du programme de rachat d'actions figure dans le Document d'enregistrement universel 2022 (Chapitre 7.2.3.2) disponible sur le site internet du Groupe.

ACTIONNARIAT

Le 26 octobre 2023, l'Autorité des Marchés financiers annonce avoir été informée par courrier en date du 25 octobre 2023 du franchissement à la baisse des seuils de 10% et 5% par Indexia déclarant ne plus détenir aucun titre Fnac Darty. Parallèlement, l'Autorité des Marchés financiers annonce avoir été informée par courrier en date du 25 octobre 2023 du franchissement à la

¹ La mise en œuvre de ces rachats, leur durée de réalisation ainsi que les montants définitifs rachetés dépendront des conditions de marché. Fnac Darty se réserve la possibilité de faire évoluer en tout ou partie les modalités de ce programme dans les limites décrites.

FNAC DARTY

hausse des seuils de 5% et 10% par la société GLAS SAS, agissant en qualité d'agent des sûretés, déclarant détenir 3 026 422 titres Fnac Darty soit 10,89% du capital.

PERSPECTIVES

Après une activité stable au troisième trimestre et dans un environnement de consommation dégradé, Fnac Darty est prudent sur le rebond de la consommation initialement anticipé. Néanmoins, le Groupe est confiant dans sa capacité à réaliser un bon niveau d'activité au T4 2023 porté par les grands rendez-vous commerciaux de fin d'année Black Friday et Noël.

Grâce à la poursuite de ses plans de performance limitant l'inflation de ses coûts opérationnels, le résultat opérationnel courant du S2 2023 est attendu en ligne avec celui du S2 2022. Sur l'ensemble de l'année 2023, le résultat opérationnel courant devrait en conséquence se situer autour de 180 millions d'euros¹.

Par ailleurs, le Groupe rappelle qu'il vise toujours une enveloppe d'investissements opérationnels pour 2023 d'environ 120 millions d'euros.

Enfin, Fnac Darty poursuit l'exécution de son plan stratégique Everyday en vue d'atteindre ses objectifs de cash-flow libre opérationnel² cumulé d'environ 500 millions d'euros sur la période 2021-2024 et d'au moins 240 millions d'euros en rythme annuel à partir de 2025.

CHIFFRE D'AFFAIRES DU TROISIEME TRIMESTRE 2023

Enrique Martinez, Directeur Général et Jean-Briec Le Tinier, Directeur Financier du Groupe, animeront une conférence téléphonique en français, avec traduction simultanée en anglais, pour les investisseurs et les analystes le jeudi 26 octobre 2023 à 18h30 (heure continentale) ; 5 :30 p.m. (UK) ; 12 :30 p.m. (East Coast USA).

La présentation sera diffusée en direct en cliquant sur le lien suivant : [ici](#)

En français

Pour les personnes souhaitant se connecter à la conférence téléphonique en français pour écouter par téléphone et poser des questions à l'oral : France : +33 1 70 91 87 04

En anglais

Pour les personnes souhaitant se connecter à la conférence téléphonique en anglais pour écouter par téléphone et poser des questions à l'oral : UK : +44 1 212 818 004 / USA : +1 718 705 8796

Réécoute

La réécoute, en français ou en anglais, sera ensuite possible depuis le site internet www.fnacdarty.com.

CONTACTS

ANALYSTES / INVESTISSEURS

Domitille Vielle – Directrice des relations investisseurs – domitille.vielle@fnacdarty.com – +33 (0)6 03 86 05 02
Laura Parisot – Chargée de relations investisseurs – laura.parisot@fnacdarty.com – +33 (0)6 64 74 27 18

PRESSE

Audrey Bouchard – Directrice des Relations Médias et de la Réputation – audrey.bouchard@fnacdarty.com – +33 (0)6 17 25 03 77

¹ Contre une guidance de « autour de 200 millions d'euros » communiquée le 23 février 2023

² Hors IFRS16.

FNAC DARTY

ANNEXE – PARC DE MAGASINS

	31-déc.-2022	Ouverture	Fermeture	30-sept-2023
France et Suisse *	826	15	7	834
Traditionnel Fnac	96	1	2	95
Périphérie Fnac	17	0	0	17
Travel Fnac	36	2	0	38
Proximité Fnac	79	1	0	80
Connect Fnac	7	0	0	7
Darty	486	11	4	493
Fnac/Darty France	1	0	0	1
Nature et Découvertes**	104	0	1	103
<i>Dont magasins franchisés</i>	<i>414</i>	<i>15</i>	<i>2</i>	<i>427</i>
Péninsule Ibérique	75	4	1	78
Traditionnel Fnac	53	0	0	53
Travel Fnac	2	2	0	4
Proximité Fnac	16	2	0	18
Connect Fnac	4	0	1	3
<i>Dont magasins franchisés</i>	<i>6</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>6</i>
Belgique et Luxembourg	86	1	1	86
Traditionnel Fnac ***	13	0	0	13
Proximité Fnac	1	0	0	1
VDB (Darty)	72	1	1	72
Groupe Fnac Darty	987	20	9	998
Traditionnel Fnac	162	1	2	161
Périphérie Fnac	17	0	0	17
Travel Fnac	38	4	0	42
Proximité Fnac	96	3	0	99
Connect Fnac	11	0	1	10
Darty	558	12	5	565
Fnac/Darty	1	0	0	1
Nature & Découvertes	104	0	1	103
<i>Dont magasins franchisés</i>	<i>420</i>	<i>15</i>	<i>2</i>	<i>433</i>

* y compris 12 magasins étrangers Fnac : 1 en Arabie Saoudite, 1 au Cameroun, 1 au Congo, 2 en Côte d'Ivoire, 3 au Qatar, 2 au Sénégal et 2 en Tunisie et 2 magasins étranger Darty en Tunisie ; 18 magasins dans les Outre-mer. Hors shop-in-shops Fnac déployés dans les magasins Manor.

** Nature & Découvertes et ses filiales sont dirigées depuis la France. Y compris 4 magasins en Belgique, 1 au Luxembourg, 7 franchisés en Suisse, 1 franchisé au Portugal ; Y compris 5 magasins franchisés Dom-Tom : 1 en Martinique, 1 à la Réunion, 1 en Guadeloupe, 1 en Nouvelle-Calédonie, 1 en Guyane

*** Dont 1 magasin au Luxembourg géré depuis la Belgique.