



FNAC DARTY





Assemblée générale

générale

2026

FNAC DARTY



INTRODUCTION

Jacques Veyrat

Président du Conseil d'administration

COMPOSITION DU BUREAU

- **Président de l'Assemblée** : Monsieur Jacques Veyrat, Président du Conseil d'administration ;
- **Scrutateurs** : VESA Equity Investment et CECONOMY Retail International ;
- **Secrétaire de l'Assemblée** : Madame Nathalie Dubois, Secrétaire générale.

Sont également présents :

- Monsieur Enrique Martinez, Directeur général ;
- Monsieur Jean-Briec Le Tinier, Directeur financier ;
- Monsieur Olivier Duha, Président du Comité des Nominations et des Rémunérations ;
- KPMG Audit représenté par Caroline Bruno Diaz, Commissaire aux comptes titulaire en charge de la certification des comptes et des informations en matière de durabilité
- Deloitte représenté par Guillaume Crunelle, Commissaire aux comptes titulaire en charge de la certification des comptes et des informations en matière de durabilité



FAITS MARQUANTS ET REVUE STRATÉGIQUE

Enrique Martinez
Directeur Général

2025 EN BREF...



Chiffre d'affaires : +0,7% LFL¹
Surperformance du marché français **de +2 pts²**



Solides indicateurs financiers et opérationnels 2025

- 2,0% marge
- 145M€ FCF³

Faits marquants 2025



Beyond
everyday Inspiring commerce that matters

Nouveau plan stratégique



Offre publique de rachat par EP Group

LE COMITÉ EXÉCUTIF



Enrique MARTINEZ
Chief Executive Officer



Nathalie DUBOIS
Group General Counsel



Tiffany FOUCAULT
Chief Sales
& People Officer



Vincent GUFFLET
Chief Operations
& Services Officer



Jean-Brieuc LE TINIER
Chief Financial
Officer



Florence LEMETAIS
Chief Commercial
& Marketing Officer



Nuno LUZ
Country Manager
Iberica



Charles-Henri de MALEISSYE
Country Manager
Belgium & Luxembourg



Bruna OLIVIERI
Country Manager
Italy

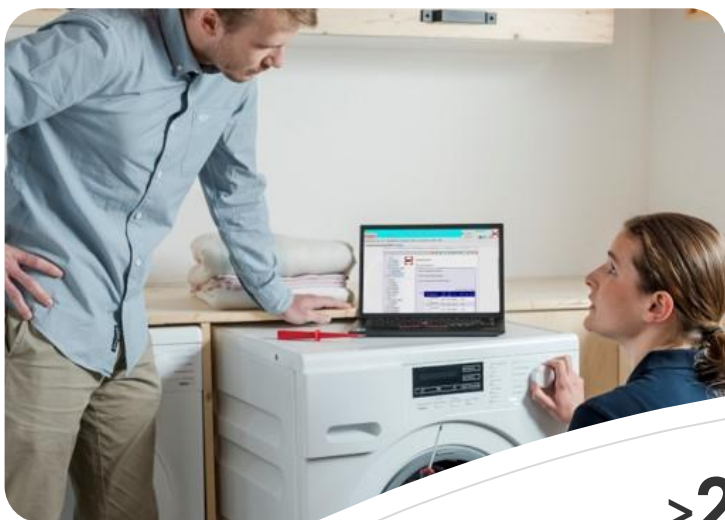


Olivier THEULLE
Chief E-commerce
& Digital Officer

BEYOND EVERYDAY : INSPIRER UN COMMERCE QUI A DU SENS

AU-DELÀ DE LA RÉPARATION

Conduire la transformation du **retail européen**
vers un **modèle circulaire et serviciel**



>200M€
CAPEX

AU-DELÀ DU RETAIL DIGITAL & HUMAIN

Définir les nouveaux standards de
l'**expérience retail en Europe: unifiée,
conversationnelle et humaine**



≥3%
ROC

AU-DELÀ DU RETAIL

Déployer les services pour les **tiers**
et **partenaires** en Europe



>1,2Md€
FCF CUMULÉ ¹

INTÉGRATION D'UNIEURO

Efficacité opérationnelle

Digitalisation
Nouvel entrepôt Collefero
Ledwalls
Nouvelles ouvertures



Synergies

En ligne avec les objectifs

Accords internationaux
Conditions locales
Transactions européennes
Approvisionnement

≥ 20M€ à fin 2026
confirmés

ROC en progression

>60%
de la progression 2025 du ROC du
Reste de l'Europe

OFFRE DE RACHAT PAR EP GROUP : POINTS CLÉS

Initiateur

- **EP Group**, par l'intermédiaire d'une société contrôlée
- **Actuellement actionnaire #1 du Groupe** via VESA (28,5%)

Instruments ciblés

- **Actions en circulation et OCEANES**
- **Pas de retrait obligatoire**

Prix

- **36 € par action¹, représentant**
 - **19 % de prime sur le cours de clôture avant l'annonce²**
 - **24 % de prime sur le VWAP 1 mois**
 - **26% prime sur le VWAP 3 mois**
- **81,12 € par OCEANE³**

Conditions de l'offre

- **Atteinte du seuil légal de plus de 50 %** du capital social ou des droits de vote à la fin de la période d'offre
- **Autorisations réglementaires standard**
 - Obtenues : investissements directs étrangers en France, subventions étrangères (CE) et visa de l'AMF
 - En cours : antitrust



Avis favorable et unanime sur le projet d'offre publique d'achat par le Conseil d'administration



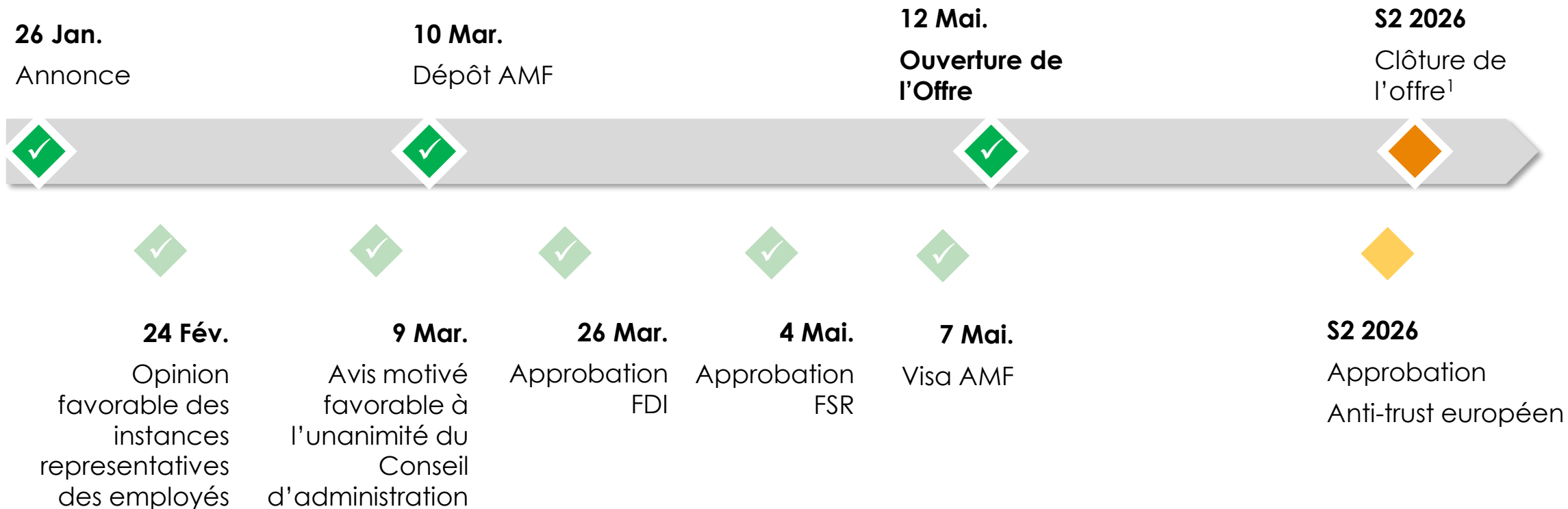
Offre ouverte
depuis le
12 mai 2026

¹ Incluant 1,0€ de dividende proposé

² Soit le 23 janvier 2026

³ Correspondant à leur valeur nominale de 81,03 € augmentée de 0,09 € d'intérêts courus, en prenant pour hypothèse une période d'intérêts courant du 23 mars 2026 au 7 septembre 2026, date indicative pour le règlement-livraison de la période initiale d'acceptation de l'offre. Le prix de l'offre par OCEANE 2027 sera ajusté en fonction de la date de règlement effective de la période d'acceptation initiale

CALENDRIER INDICATIF



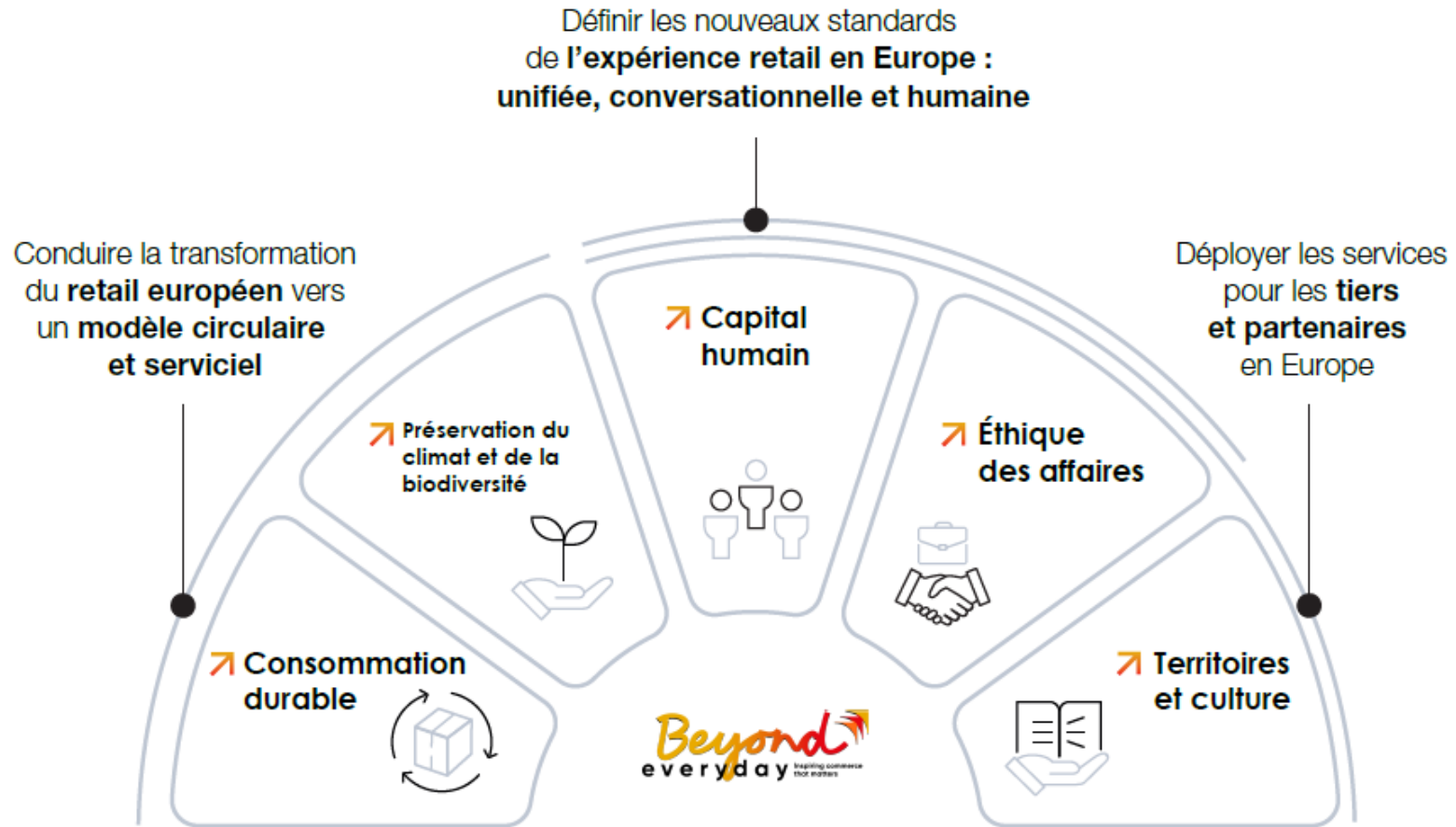


RSE - CLIMAT

Nathalie Dubois

Secrétaire générale

LA RSE, LEVIER STRATÉGIQUE DE BEYOND EVERYDAY



ENVIRONNEMENT : UNE STRATÉGIE CLIMAT QUI REPOSE SUR 2 PILIERS

CONSUMMATION DURABLE



Accompagner nos clients dans une **consommation plus responsable**

Développer la **maintenance** et la **réparation**

Donner une **seconde vie** aux produits et optimiser leur fin de vie

PRÉSERVATION DU CLIMAT

Réduire l'impact de nos **consommations énergétiques** et de nos **transports**

Réduire l'**empreinte des produits** en sensibilisant les clients, en allongeant leur durée de vie et en proposant des produits moins carbonés et moins énergivores

Piloter l'**engagement de nos fournisseurs** pour embarquer l'ensemble de notre chaîne de valeur

Intégrer les **risques climatiques** à notre modèle d'affaires



3,5 millions de produits réparés
en 2030



Doubler le volume d'affaires 2^{de} vie
en 2030



Réduire de 50% les émissions liées à nos consommations énergétiques et à nos transports d'ici 2030 par rapport à 2019



Réduire de 22% par produit vendu les émissions liées à leur utilisation d'ici 2030 par rapport à 2019



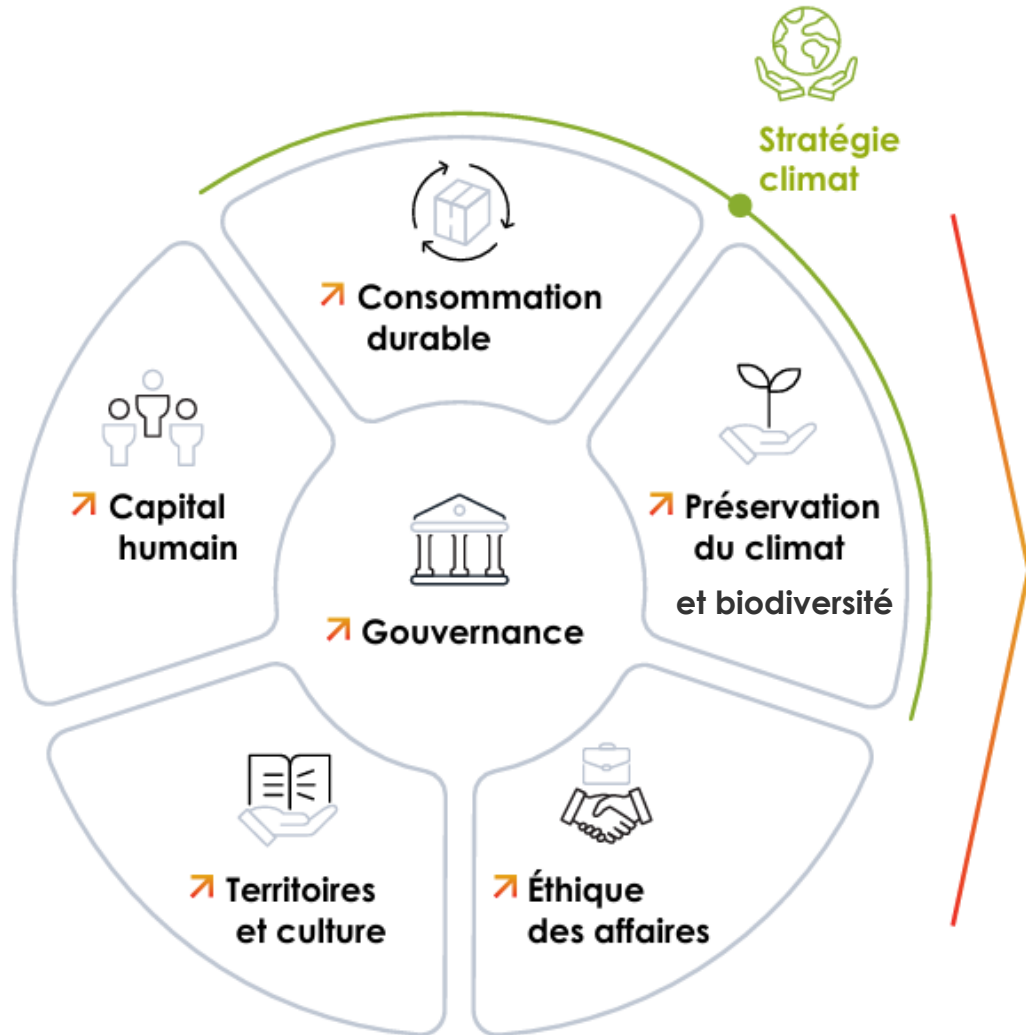
Obtenir que les **fournisseurs représentant 80% des émissions liées à la fabrication des produits** auront défini des objectifs alignés sur la science climatique d'ici 2026



Réaliser **une politique d'adaptation** d'ici 2027



CRÉATION DE VALEUR DURABLE



Réalisations 2025



180 M€ (+24% VS 2024)

Volume d'affaires 2de Vie



2,6 M

De produits réparés, soit 112 000 tonnes de CO2 évitées

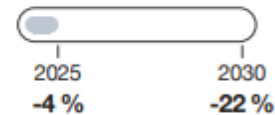


-42% (scope 1, 2 et 3 partiel sur le transport)

Réduction des émissions de CO2 par rapport à 2019 (énergies et transports)

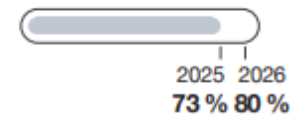
Scope 3 aval ^(b)

Réduire de 22 % par produit vendu les émissions liées à l'utilisation des produits d'ici à 2030 vs 2019 (objectif en intensité)



Scope 3 amont ^(b)

Les fournisseurs représentant 80 % des émissions de CO₂ liées à la fabrication des produits auront défini des objectifs alignés sur la science d'ici à 2026



= A
Inchangé vs 2024

SOCIAL : LES TALENTS AU SERVICE DE NOS CLIENTS



Attraction & Rétention

- Développement de la **marque employeur** (réseaux d'ambassadeurs, Journée de la Réparation, campagnes métiers technique)
- Outils de suivi du développement professionnel : conversations continues

1 319

*alternants / contrats
d'apprentissage*



Santé & Sécurité QVT

- **Renforcement** de la politique Santé Sécurité groupe sur des piliers communs
- Taux de fréquence : **-5 pt** vs 2024
- Taux de gravité : **-1 pt** vs 2024

73%

*de recommandation
salariés*



Compétences & Formation

- **Parcours** de formations pour les **directeurs de magasins** italiens
- **22 classes** de Tech'Académiciens
- 2 nouveaux **magasins « écoles »** en 2025
- **60 %** des vendeurs ont été **certifiés Experts IA**

100%

des collaborateurs formés



Diversité & Inclusion

- **90** : Index EGAPRO (France)
- **Label Safe Place** : accompagner les collaborateurs victimes de violences intimes
- **5%** de collaborateurs en situation de handicap

32%

*de femmes dans le Leadership
Group (Top 200)*

GOVERNANCE : AGIR AVEC ÉTHIQUE



Ethique des Affaires

- **Charte Conformité et Durabilité**
- Développement de l'**exigence** et de la **sensibilisation** en matière d'éthique des affaires

90%

de la population exposée au risque de conflit d'intérêts formée



Achats Responsables

- Achats indirects
 - Renouvellement du **label RFAR**
 - **93 %** des appels d'offres avec des critères RSE
- Sourcing
 - **52%** des **audits** d'usines **non annoncés**

97%

des contrats incluant le Code de conduite des affaires



Protection des données

- **Renforcement permanent de la culture** des équipes sur les enjeux DPO et Cybersécurité
- Poursuite sensibilisation aux **enjeux de l'IA** et mise en conformité AI Act

12

e-learning cybersécurité et protection des données



Numérique responsable

- Engagement depuis 10 ans **contre le cyberharcèlement et pour l'utilisation consciente des appareils connectés** avec le programme **Cuoriconnessi**

7 M

de contacts recensés depuis 2016



RÉSULTATS FINANCIERS 2025

Jean-Brieuc Le Tinier
Directeur financier

RÉSULTATS FINANCIERS

En M€	2024 retraité ¹	2025
Chiffre d'affaires	10 324	10 330
Taux de marge brute	27,5%	28,0%
Coûts opérationnels	2 640	2 689
Résultat opérationnel courant	200	203
Autres produits et charges opérationnels non courants	(27)	(123)
Résultat opérationnel	174	80
Charges financières nettes	(97)	(118)
Impôt sur le résultat	(37)	(25)
Résultat net part du Groupe des activités poursuivies	43	(67)
Résultat net part du Groupe des activités poursuivies – Ajusté³	n/a	28
Résultat des activités non poursuivies	(16)	(78)
Résultat net part du Groupe de l'ensemble consolidé	26	(146)

- 🚩 **Progression de la marge brute** Impact positif des services
- 🚩 **Solide maîtrise des coûts** inflation compensée par des plans de performance proactifs
- 🚩 **Amélioration du ROC:** forte contribution de l'Italie ne compensant pas la performance décevante en France
- 🚩 **Charges non-courantes** principalement liés aux frais de restructuration et aux dépréciations sans impact sur la trésorerie
- 🚩 **Résultat financier** évolution liée à un nouveau profil d'endettement et à l'augmentation des charges IFRS 16
- 🚩 **Impôts** incluent 10 millions d'euros d'impôt supplémentaire français
- 🚩 **Nature & Découvertes** Perte 2025 (18 millions d'euros) et dépréciation du goodwill (60 millions d'euros)

¹ Activité Fnac Darty 2024 12 mois hors Unieuro.

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

³ Résultat net part du Groupe des activités poursuivies ajusté des éléments exceptionnels : complément amende ADLC pour 24M€ et impairment Belgique pour 15M€.

SOLIDE GÉNÉRATION DE FREE CASH FLOW

En M€	2024 retraité ¹	2025
EBITDA	652	667
Impact IFRS 16	(320)	(346)
Eléments cash non courants et éléments non cash de l'EBITDA	(31)	(27)
Capacité d'autofinancement avant impôts, dividendes et intérêts, hors IFRS 16	301	294
Variation du BFR ²	11	75
Investissements opérationnels ³	(56)	(176)
Impôts sur le résultat payés	(46)	(47)
Cash Flow libre opérationnel⁴	210	145
Autres	(122)	(223)
Flux net de trésorerie	87	(79)

🚀 **EBITDA en croissance de +15M€** grâce à un contrôle strict des coûts

🚀 **Gestion rigoureuse du BFR** malgré un T4 difficile en France
 🚀 **Augmentation des CAPEX** conformément aux ambitions stratégiques et à l'absence de cession d'actifs (93 millions d'euros en 2024)

🚀 **Amende ADLC** 109 M€, payés en mai 2025

¹ Données retraitées : incluent l'intégration d'Unieuro (sur 12 mois) et la déconsolidation de la billetterie dès le 1er janvier 2024, ainsi que la prise en compte dès le 1er janvier 2024 des retraitements liés à l'affectation de l'écart d'acquisition (PPA) d'Unieuro constatés en 2025. Il est précisé que ces données retraitées incluent le reclassement IFRS 5 de Nature & Découvertes tel qu'il ressort des comptes consolidés IFRS 2025

² Inclut la variation des dettes et créances sur immobilisations.

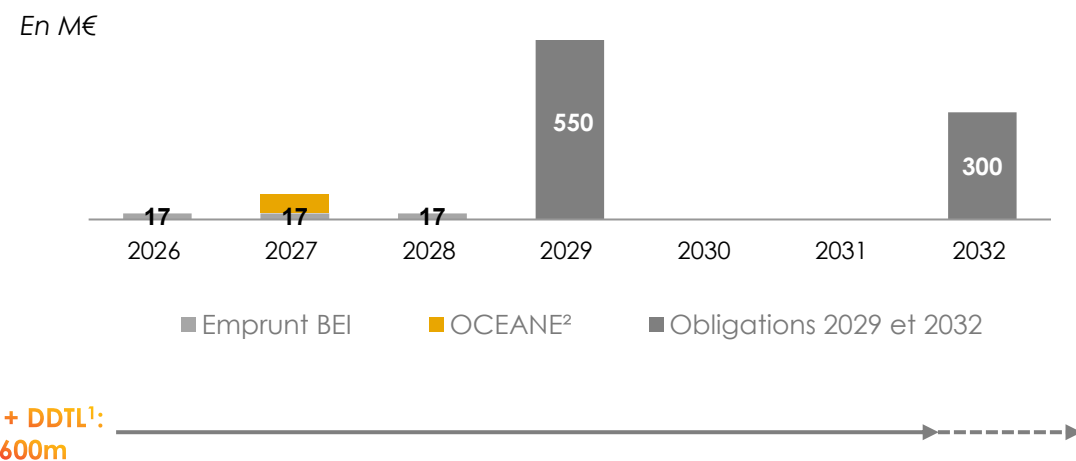
³ Investissements nets des désinvestissements.

⁴ Hors IFRS 16

UNE STRUCTURE FINANCIÈRE SOLIDE

En M€	31 déc. 2024	31 déc. 2025
Capitaux propres	1 737	1 576
Trésorerie nette	224	146
<i>Dette financière brute</i>	837	958
<i>Trésorerie et équivalents de trésorerie</i>	1 062	1 104
Dettes locatives IFRS 16	1 615	1 568

ÉCHÉANCIER DE L'ENDETTEMENT FINANCIER



Trésorerie nette positive : 146M€

hors IFRS 16 à la fin de l'exercice

Pas de refinancement majeur avant avril 2029 après nouvelle émission obligataire en mars 2025 : 300M€ à échéance 2032 (4,75%). Plus de 77 % des obligations convertibles en circulation rachetées, représentant 147 millions d'euros

Lignes de crédit non utilisées (RCF + DDTL¹) : 600M€ à échéance mars 2030 avec 2 options d'extension à mars 2031 et mars 2032

Solide position de liquidité de 1,7 Md€ à fin 2025

	S&P Global Ratings	FitchRatings	SCOPE
Notation Corporate	BB+	BB+	BBB-
Outlook	Stable Mars 2025	Stable Mai. 2026	Stable Mai. 2026

T1 2026 FAITS MARQUANTS

Chiffre d'affaires

2 310M€

+0,9% LFL
vs T1 2025¹

Taux de marge brute

27,7%

+10 pdb
vs T1 2025¹

OPA

**Avis motivé favorable
et unanime**

Clôture envisagée : S2 2026

PERSPECTIVES



Dividende proposé 1,0€ par action¹

- Détachement : 3 juin 2026
- Paiement : 5 juin 2026



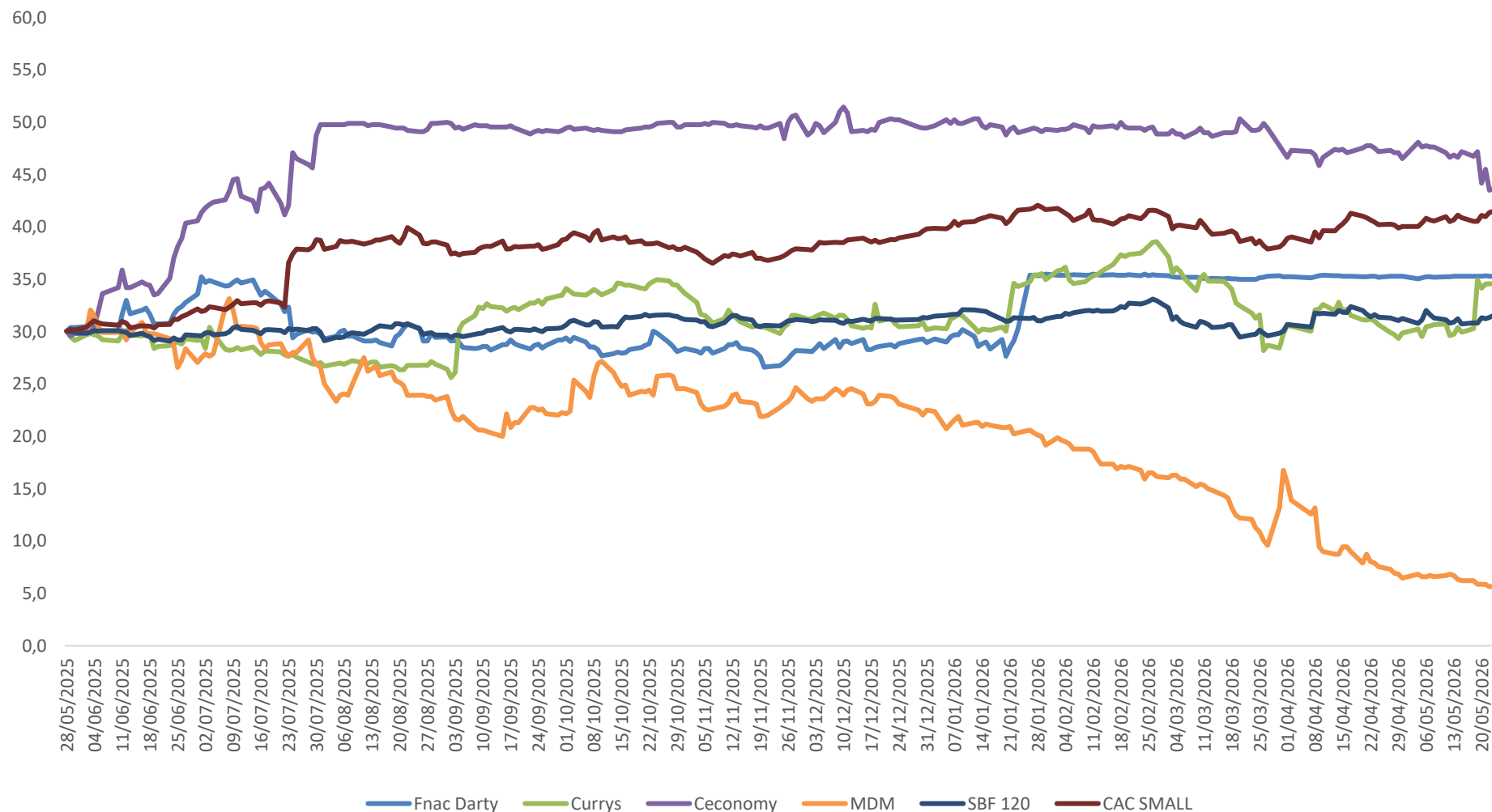
Croissance de la marge opérationnelle et du FCF



Objectifs 2030 confirmés

ÉVOLUTION DU COURS DE BOURSE

Au 26 mai 2026



Ceconomy +52%

CAC Small +39%

Fnac Darty +18%

Curry's +18%

SBF 120 +6%

Maison du monde -81%



PRÉSENTATION DES TRAVAUX DU CONSEIL

Olivier Duha

Comité des Nominations et des Rémunérations

COMPOSITION DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

Au 31 décembre 2025



14

administrateurs



50 %

de femmes⁽¹⁾



4

nationalités



67 %

d'indépendants⁽¹⁾



6

réunions



100 %

de taux de participation

Jacques Veyrat

Président



Stefano Meloni



Sandra Lagumina

Vice-Présidente



Stefanie Meyer



Enrique Martinez

Directeur Général Fnac Darty



Javier Santiso



Olivier Duha



Brigitte Taittinger-Jouyet



**Caroline Grégoire
Sainte Marie**



Daniela Weber-Rey



Laure Hauseux



Julien Ducreux



Jean-Marc Janailiac



Franck Maurin



☑ Administrateur non indépendant

☐ Administrateur indépendant

✓ Administrateur salarié

★ Président

● Membre du comité stratégique

● Membre du comité d'audit

● Membre du CNR

● Membre du CRSES

TRAVAUX DU CONSEIL D'ADMINISTRATION



Plan
stratégique
Beyond
everyday



Résultats de la
société



Gestion
financière



Gestion des
risques



Intégration
Unieuro



Suivi des
engagements
RSE



Gouvernance
et
rémunérations



RSE - CSRD



Assemblée
générale des
actionnaires



Offre publique
achat EP
Group



RÉMUNÉRATION DES MANDATAIRES SOCIAUX

Olivier Duha

Président du Comité des Nominations et des Rémunérations

RÉMUNÉRATION DES MANDATAIRES SOCIAUX

Non-dirigeants – Ex Post 2025

Membres du Conseil d'administration

Enveloppe globale : 720k€

Conseil d'administration : 420k€



30% Fixe

70% Variable, attribué en fonction de la présence des membres aux réunions

Versement en 2026 au titre de 2025 :
663 050€

Comités spécialisés : 300k€

Variable, attribué en fonction de la présence des membres aux réunions



90k€ Audit

70k€ Nominations et rémunération

70k€ Stratégique

70k€ Responsabilité sociale, environnementale et sociétale

Majoration de 50% par séance pour les présidents du Conseil et des comités

La rémunération calculée mais non versée au Président n'est pas réallouée

- Jacques Veyrat n'a perçu aucune rémunération au titre de son mandat d'administrateur, mais a perçu sa rémunération au titre de son mandat de Président
- Franck Maurin et Julien Ducreux, administrateurs salariés, perçoivent un salaire au titre de leurs fonctions dans l'entreprise. La rémunération au titre du mandat d'administrateur peut être versée au syndicat ayant désigné le salarié en qualité d'administrateur représentant les salariés
- Les autres administrateurs ne perçoivent pas d'autre rémunération

RÉMUNÉRATION DES MANDATAIRES SOCIAUX

Ex Post 2025

Jacques Veyrat
Président

Rémunération fixe : 200k€, inchangée depuis 2017

Absence de rémunération variable annuelle

Absence de rémunération de long terme

Absence de rémunération au titre de son mandat d'administrateur

Enrique Martinez
Directeur général

Rémunération fixe
800k€

Rémunération attribuée au titre
de 2025



**Rémunération
annuelle
variable**
(1 125k€ max)



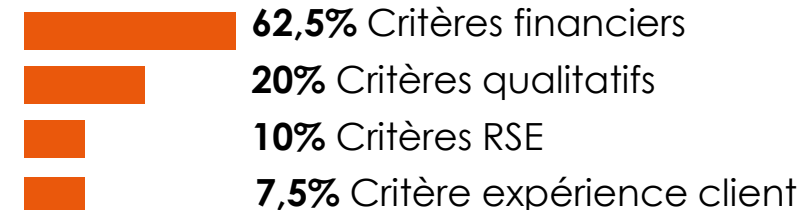
**Rémunération
Long-terme**



**Rémunération
Mandat**



**Autres éléments de
rémunération**



Attribution de **81 394 actions de performance**

245 454 € au titre des mandats d'administrateur exercés en 2025*

45 624€ : Retraite supplémentaire, Prévoyance, véhicule de fonction, cotisations assurance chômage

RÉMUNÉRATION VARIABLE 2025

Directeur Général – Ex Post 2025

Critères financiers
62,5%

- 20% au titre du Résultat opérationnel courant (ROC) Groupe hors Unieuro
- 10% au titre du Résultat opérationnel courant (ROC) d'Unieuro
- 20% au titre du Cash-flow libre (CFL) Groupe
- 12,5% au titre du Chiffre d'affaires (CA) Groupe

Critère expérience client
7,5%

- 7,5% au titre du Net Promoter Score (NPS)

Critères RSE
10%

- 5% au titre de la réduction des émissions de CO₂ scope 1 et 2 SBTi
- 5% au titre de l'engagement des salariés

Critères individuels
20%

- 8% au titre de la construction et lancement du plan stratégique 2025-2030 découlant des grandes orientations données par le conseil,
- 6% au titre de la réalisation du plan de performance, la gestion des coûts, de la productivité et poursuite du développement de la politique services au terme du plan Everyday
- 6% au titre de la qualité du climat social et de la qualité de l'intégration d'Unieuro mesurée par le taux de rétention de son management

Rémunération en % du maximum du critère	Montant
58,33%	140 933
89,57%	108 201
49,24%	118 974
63,23%	95 482
100,0%	90 000
53,39%	32 094
100,0%	60 000
100%	64 000
100%	48 000
100%	48 000

TOTAL : 71,6 % 805 684€

Versement 25% en actions : Acquisition de 6 386 actions sur les 8 917 actions attribuées par le conseil d'administration du 28 mai 2025 en vue de permettre le versement en actions de la rémunération variable annuelle 2025¹ - Obligation de conservation pendant 2 ans, puis d'un minimum de titres jusqu'à la cessation de fonction.

RÉMUNÉRATION LONG-TERME – ACTIONS DE PERFORMANCE

Directeur Général – Ex Post 2025

Attribution de 81 394 actions de performance (28 mai 2025)

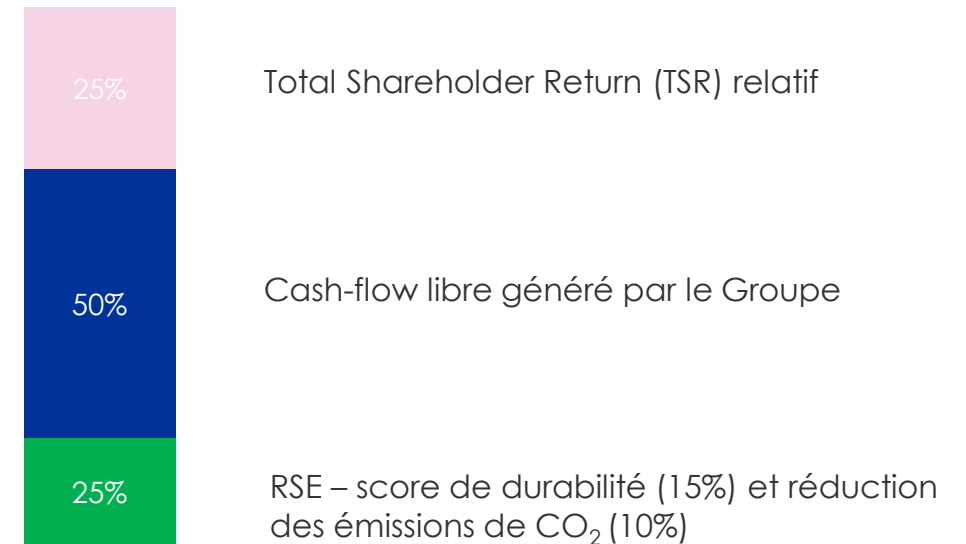
- Période unique d'acquisition de 3 ans
- Conditions de performance et condition de présence
- Obligation de conservation



Valorisation à l'attribution : 1 875 008 €

Acquisition définitive de 34 226 actions de performance attribuées en 2022 arrivées à échéance en 2025

- 70,83 % de l'attribution initiale
- Obligation de conservation
- Les conditions de performance étaient



Valorisation à l'acquisition : 1 134 591,90 €

RÉMUNÉRATION DES MANDATAIRES SOCIAUX

Non-dirigeants – Ex Ante 2026

Politique de rémunération

- Conforme à l'intérêt social de l'entreprise, contribuant à sa pérennité et s'inscrivant dans son plan stratégique
- Définie de manière à être à la fois compétitive pour pouvoir attirer et retenir les dirigeants performants et proportionnée à l'étendue des missions et des responsabilités qui sont confiées à chacun, Président, dirigeant mandataire social exécutif, membre du conseil

Membres du Conseil d'administration

Enveloppe globale : 720k€

Conseil d'administration : 420k€



30% Fixe

70% Variable, attribué en fonction de la présence des membres aux réunions

Comités spécialisés : 300k€
Variable, attribué en fonction de la présence des membres aux réunions



90k€ Audit

70k€ Nominations et rémunération

70k€ Stratégique

70k€ Responsabilité sociale, environnementale et sociétale

- Majoration de 50% par séance pour les présidents du Conseil et des comités
- Possibilité de percevoir une rémunération au titre d'un contrat de travail, notamment les administrateurs représentant les salariés

RÉMUNÉRATION DES MANDATAIRES SOCIAUX

Président – Ex Ante 2026

Jacques Veyrat
Président

Rémunération fixe : 200k€, inchangée depuis 2017

Absence de rémunération variable annuelle

Absence de rémunération de long terme

Absence de rémunération au titre de son mandat d'administrateur

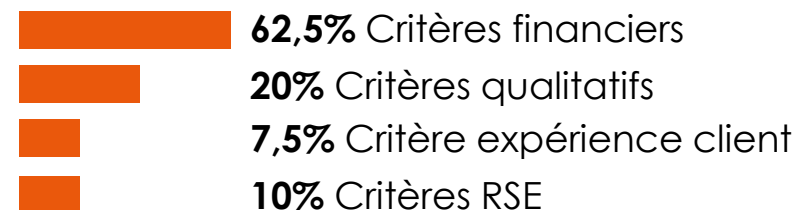
RÉMUNÉRATION DES MANDATAIRES SOCIAUX

Directeur Général – Ex Ante 2026

Enrique Martinez
Directeur général

Rémunération fixe
800k€

+ **Rémunération annuelle variable**
(1 125k€ max)



+ **Rémunération Long-terme**

Options d'actions et/ou actions de performance (plafond : 50% rém. globale)
Obligation de conservation

+ **Rémunération Exceptionnelle**

Uniquement en cas de circonstances très particulières
(plafond : 100% rém. fixe + variable maxi)

+ **Rémunération Mandat**

Au titre des mandats d'administrateur

+ **Engagement Non concurrence**

70% du fixe pendant 2 ans
Possibilité de renonciation de la mise en œuvre par le Conseil

+ **Autres éléments de rémunération**

Retraite supplémentaire, prévoyance, véhicule de fonction, cotisations assurance chômage

RÉMUNÉRATION VARIABLE

Critères Directeur Général – Ex Ante 2026

Critères financiers
62,5%

- Résultat opérationnel courant (ROC) Groupe hors Unieuro
- Résultat opérationnel courant (ROC) d'Unieuro
- Cash-flow libre (CFL) Groupe
- Chiffre d'affaires (CA) Groupe

Critère expérience client
7,5%

- Net Promoter Score (NPS)

Critères RSE
10%

- Réduction des émissions CO₂ (scope 1 et 2) sur 2025
- Réduction du taux d'absentéisme au sein des sociétés françaises du Groupe

Critères individuels
20%

- Conduite de la transformation et la mise en place des chantiers Beyond Everyday structurants pour 2026
- Réalisation du plan de performance, de la gestion des coûts et de la productivité
- Qualité du climat social en contexte économique contraint et période de transformation.
- Recherche de partenaires pour Nature et Découvertes

Min	Cible	Max
0%	20%	30,2%
0%	10%	15,1%
0%	20%	30,2%
0%	12,5%	18,875%
0%	7,5%	11,25%
0%	5%	7,5%
0%	5%	7,5%
0%	8%	8%
0%	5%	5%
0%	5%	5%
0%	2%	2%

TOTAL : **0%** **100%** **140,625%**

Versement 100% en numéraire



RAPPORTS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Associés signataires
Caroline Bruno-Diaz
Guillaume Crunelle
Julien Rivals

KPMG
Deloitte
Deloitte

RAPPORTS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Sommaire

- RAPPORT SUR LES COMPTES CONSOLIDÉS ET ANNUELS
- RAPPORT SPÉCIAL SUR LES CONVENTIONS RÉGLEMENTÉES
- RAPPORT SUR L'INFORMATION EN MATIÈRE DE DURABILITÉ
- AUTRES RAPPORTS

RAPPORTS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Rapports sur les comptes consolidés et annuels – 1/2

Respectivement aux pages 389 à 392 et 393 à 395 du Document d'Enregistrement Universel

- **Objectif de notre audit** : obtenir l'assurance raisonnable, qui correspond à un niveau d'assurance élevé, que les comptes consolidés et annuels, pris dans leur ensemble, ne comportent pas d'anomalies significatives

- **Points clés de notre audit (détaillés dans nos rapports) :**
 - 📌 **Comptes consolidés :**
 - Évaluation et comptabilisation des ristournes et coopérations commerciales perçues et à percevoir des fournisseurs
 - Évaluation de la valeur recouvrable des marques Darty et Vanden Borre ainsi que du goodwill affecté à l'UGT France et Suisse

 - 📌 **Comptes annuels :**
 - Évaluation de la valeur d'utilité des titres de participation

- **Conclusion : nous certifions que les comptes consolidés et annuels sont réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine à la fin de l'exercice**

- **Observation** : sans remettre en cause la conclusion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur les incidences de la première application du règlement ANC n°2022-06 exposées dans la note « 2.9 - Impacts de l'adoption du nouveau Plan Comptable Général » de l'annexe des comptes annuels.

RAPPORTS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Rapports sur les comptes consolidés et annuels – 2/2

Respectivement aux pages 389 à 392 et 393 à 395 du Document d'Enregistrement Universel

— Vérifications spécifiques :

- 📌 Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes consolidés et annuels des informations données dans le rapport de gestion du Conseil d'Administration et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes consolidés et annuels adressés aux Actionnaires
- 📌 Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations sur les délais de paiement
- 📌 Concernant les informations relatives au gouvernement d'entreprise dans le rapport de gestion du Conseil d'Administration :
 - Nous attestons de l'existence des informations requises par le code de commerce
 - Nous attestons de l'exactitude et de la sincérité des informations sur les rémunérations et avantages accordés aux mandataires sociaux
 - Nous n'avons pas d'observation sur les informations relatives aux éléments que la société a considéré susceptibles d'avoir une incidence en cas d'offre publique d'achat ou d'échange

— Autres vérifications ou informations prévues par les textes légaux et réglementaires :

- 📌 Nous concluons que la présentation des comptes consolidés et annuels destinés à être inclus dans le rapport financier annuel respecte, dans tous ses aspects significatifs, le format d'information électronique unique européen

RAPPORTS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Rapport spécial sur les conventions réglementées

Pages 267 et 268 du Document d'Enregistrement Universel

- **Absence d'avis de convention autorisée et conclue au cours de l'exercice écoulé**

- **Conventions autorisées et conclues depuis la clôture**
 - Contrat intitulé « Tender Offer Agreement » conclu entre Fnac Darty et EP FR HoldCo, en présence d'EP Group, ayant pour objet d'organiser la coopération entre Fnac Darty et EP FR HoldCo dans le cadre du projet d'offre publique d'achat en numéraire déposée par EP FR HoldCo

- **Conventions approuvées au cours d'exercices antérieurs dont l'exécution s'est poursuivie au cours de l'exercice écoulé**
 - 📄 Conventions conclues avec la société Ruby Equity Investment :
 - Protocole d'investissement signé le 16 juillet 2024, ayant pour objet de définir les droits et obligations de Fnac Darty et de Ruby dans le cadre du projet d'offre mixte co-initiée sur la totalité des actions de la société italienne Unieuro
 - Pacte d'Associés signé le 16 juillet 2024, ayant pour objet de définir les droits de gouvernance et de liquidité de Fnac Darty et de Ruby sur l'entité dont l'objet est de détenir les actions d'Unieuro

RAPPORTS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Rapport sur les informations en matière de durabilité

Pages 176 à 179 du Document d'Enregistrement Universel

- **Objectif de notre mission** : obtenir l'assurance limitée, au travers de la mise en œuvre de travaux de nature et d'une étendue moindre par rapport à ceux requis par une assurance raisonnable :
 - de la conformité du processus mis en œuvre pour déterminer les informations à publier
 - de la conformité des informations présentées dans le rapport sur la gestion du groupe avec les normes ESRS
 - du respect des exigences de publication des informations

- **Conclusion** : nous n'avons pas relevé d'erreurs, omissions ou incohérences importantes

- **Observation** : sans remettre en cause la conclusion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur les informations figurant au paragraphe « Informations partielles ou manquantes en 2025 liées à des limites méthodologiques » de la section 2.1.1.2 [ESRS2-BP-2] « Publication d'informations relatives à des circonstances particulières » de l'état de durabilité qui soulignent les limites méthodologiques des informations non intégrées sur les déchets non dangereux des sites ne passant pas par des prestataires privés de gestion des déchets.

RAPPORTS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Autres rapports

— Nous avons émis les rapports complémentaires suivants :

- Rapport des commissaires aux comptes sur la réduction du capital (résolution N°15)
- 4 rapports des commissaires aux comptes sur l'autorisation d'attribution d'actions gratuites existantes ou à émettre :
 - aux fins de versement de la rémunération variable annuelle, au profit des mandataires sociaux (résolution N°16) et des membres du personnel salarié (résolution N°17)
 - dans le cadre d'un plan pluriannuel, au profit des membres du personnel salarié de Fnac Darty et des mandataires sociaux (résolutions N°18 et 19)

— Conclusion : nous n'avons pas d'observation à formuler sur les opérations envisagées



QUESTIONS / RÉPONSES



VOTE DES RÉOLUTIONS



MERCI
POUR VOTRE
ATTENTION

AVERTISSEMENT

AVIS IMPORTANT : En lisant cette présentation, vous acceptez d'être lié par les limitations et réserves suivantes : Certaines informations incluses dans ce document ne sont pas basées sur des faits historiques, mais sur des déclarations prospectives. Ces déclarations prospectives ne sont valables qu'à la date de cette présentation et Fnac Darty décline expressément toute obligation ou tout engagement de publier des mises à jour ou des révisions des déclarations prospectives contenues dans cette présentation pour refléter tout changement d'attentes ou tout changement d'événements, de conditions ou de circonstances (ou autres) sur lesquels ces déclarations prospectives sont fondées. Ces déclarations prospectives sont fournies à titre indicatif uniquement. Les investisseurs sont avertis que les informations et déclarations prospectives ne garantissent pas les performances futures et sont soumises à divers risques, incertitudes et autres facteurs connus et inconnus, dont beaucoup sont difficiles à prévoir et généralement indépendants de la volonté de Fnac Darty et pourraient faire en sorte que les résultats réels diffèrent sensiblement de ceux exprimés, sous-entendus ou projetés par, ces informations et déclarations prospectives. Ces risques et incertitudes incluent ceux discutés ou identifiés au chapitre 5 « Facteurs de risques et contrôle interne » du Document d'enregistrement universel 2025 de Fnac Darty déposé auprès de l'Autorité des Marchés Financiers (« AMF ») le 6 mars 2026, et qui est disponible en français et en anglais sur le site internet de l'AMF à l'adresse www.amf-france.org et sur le site Internet de Fnac Darty à l'adresse www.fnacdarty.com.

Le présent document a été préparé uniquement à des fins d'information et ne constitue pas et ne doit pas être interprété comme une sollicitation ou une offre d'achat ou de vente de titres ou d'instruments financiers connexes aux États-Unis d'Amérique ou dans toute autre juridiction. De même, il ne fournit pas et ne doit pas être considéré comme fournissant des conseils en investissement. Il ne reflète en aucune manière les objectifs d'investissement spécifiques, la situation financière ou les besoins particuliers d'un destinataire. Aucune déclaration ou garantie, expresse ou implicite, n'est fournie quant à l'exactitude, l'exhaustivité ou la fiabilité des informations contenues dans le présent document. Elle ne doit pas être considérée par les destinataires comme un substitut à l'exercice de leur propre jugement. Toutes les opinions exprimées dans ce document sont susceptibles d'être modifiées sans préavis.

Ce matériel vous est fourni uniquement à titre d'information, et il ne peut être reproduit, redistribué ou publié (que ce soit à l'interne ou à l'externe de votre entreprise), directement ou indirectement, en tout ou en partie, à toute autre personne. Le non-respect de ces restrictions peut entraîner la violation des restrictions légales dans certaines juridictions.

La distribution ou l'accès à ce communiqué dans certaines juridictions peuvent être soumis à des restrictions légales ou réglementaires. En conséquence, toute personne entrant en possession de ce document est tenue de s'informer et de respecter ces restrictions. Fnac Darty décline expressément toute responsabilité quant à la violation de ces restrictions par quiconque.

Enfin, les tableaux contiennent des données arrondies individuellement. Les calculs arithmétiques fondés sur des données arrondies peuvent présenter certaines différences avec les agrégats ou les sous-totaux déclarés.



Assemblée générale

générale

2026

FNAC DARTY