



**FNAC DARTY**



# ASSEMBLÉE GÉNÉRALE 2024

FNAC DARTY



# INTRODUCTION

**Jacques Veyrat**

Président du Conseil d'administration

**FNAC DARTY**

# 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, Directrice juridique du Groupe.

## Sont également présents :

- 📌 Monsieur Enrique Martinez, Directeur général du Groupe ;
- 📌 Monsieur Jean-Brieuc Le Tinier, Directeur financier du Groupe ;
- 📌 Madame Frédérique Giavarini, Secrétaire générale du Groupe et DG de Nature & Découvertes ;
- 📌 Madame Brigitte Taittinger-Jouyet, Présidente du Comité des Nominations et des Rémunérations ;
- 📌 Deloitte représenté par Guillaume Crunelle, Commissaire aux comptes titulaire.



# FAITS MARQUANTS ET RÉALISATIONS STRATÉGIQUES 2023

**Enrique Martinez**  
Directeur général

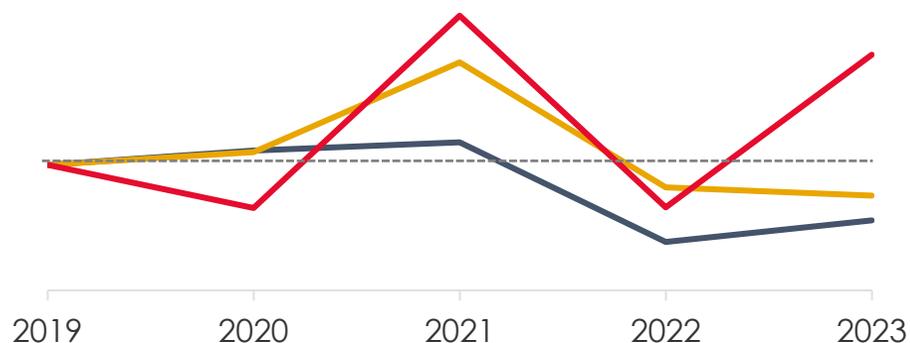
**FNAC DARTY**

# UN GROUPE EN MOUVEMENT



# CONTEXTE DE MARCHÉ

Évolution en **VALEUR** du marché français  
(base 100 en 2019)



## ÉLECTROMÉNAGER



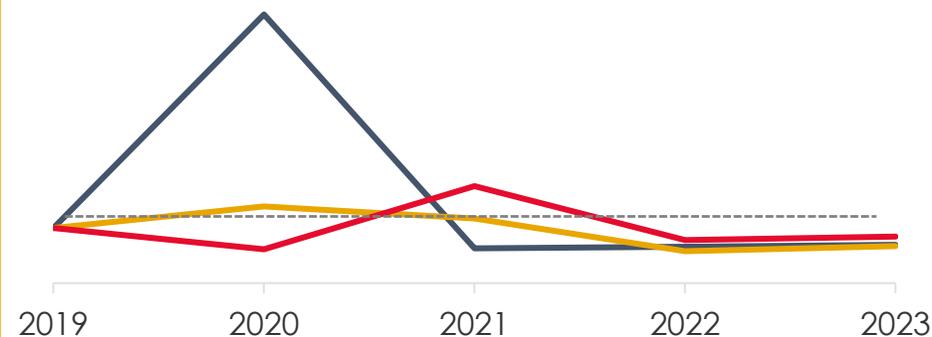
## PRODUITS TECHNIQUES



## PRODUITS ÉDITORIAUX



Évolution en **VOLUME** du marché français  
(base 100 en 2019)



- 📌 **Un secteur de la distribution en transformation profonde**, 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*

# 2023, RÉSILIENCE DANS UN ENVIRONNEMENT COMPLEXE

## CHALLENGES

Baisse des volumes

Hausse de l'inflation et des  
taux d'intérêts

Confiance des ménages  
au plus bas depuis 10 ans<sup>(1)</sup>

## SUCCÈS

Chiffre d'affaires stable

Forte maîtrise des coûts

Initiatives de croissance

Marge brute maintenue

Génération solide de FCF

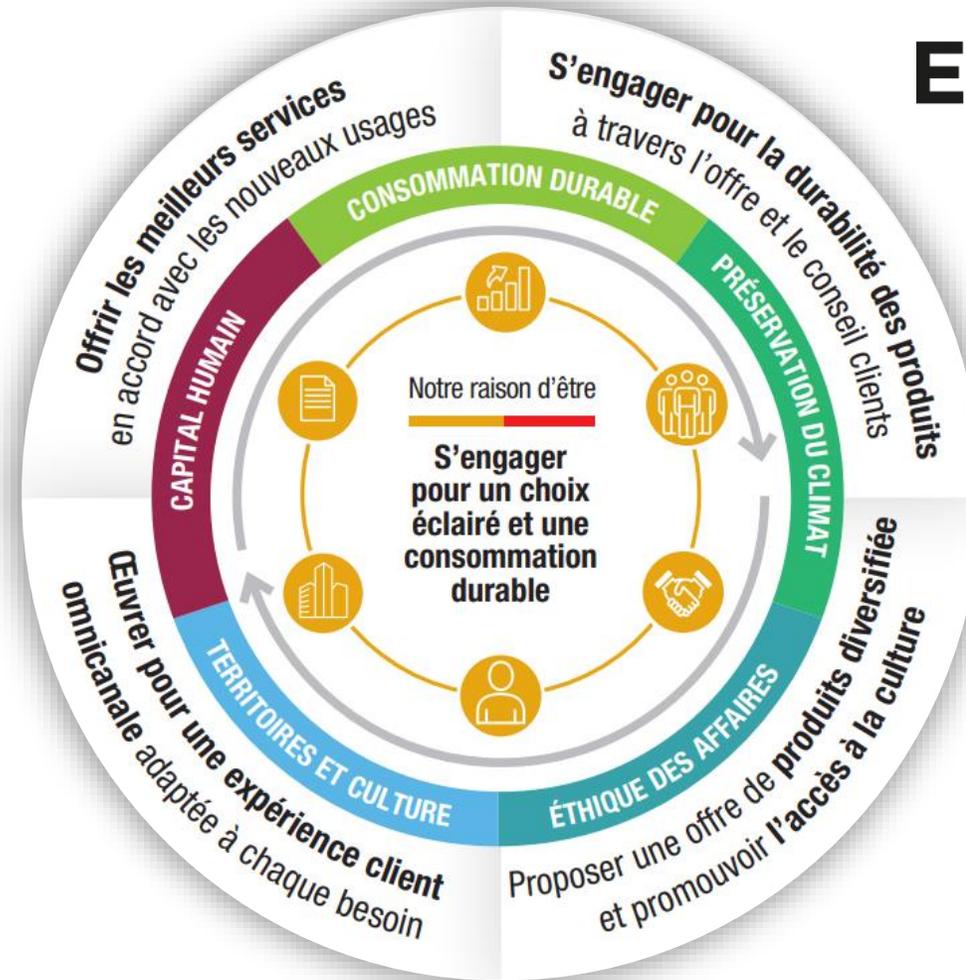
Acquisition au Portugal

# UNE STRATÉGIE POUR RENFORCER NOS POSITIONS ET CAPTURER DE LA CROISSANCE

EVERYDAY 

» Incarner les nouveaux standards d'un retail omnicanal fortement digitalisé

» Devenir le leader des services d'assistance du foyer par abonnement



» Accompagner les consommateurs dans l'adoption de comportements durables

# UN MODÈLE COMMERCIAL DIFFÉRENCIANT

## Deux marques emblématiques



PE et PT



PT, GEM, PEM, Services

€7,9Mds

CA 2023



~25 000  
employés

#1

Retailer non  
alimentaire en  
France, Belgique et  
Suisse

c. 20%

PdM moyenne

#1

GEM, PEM, PT

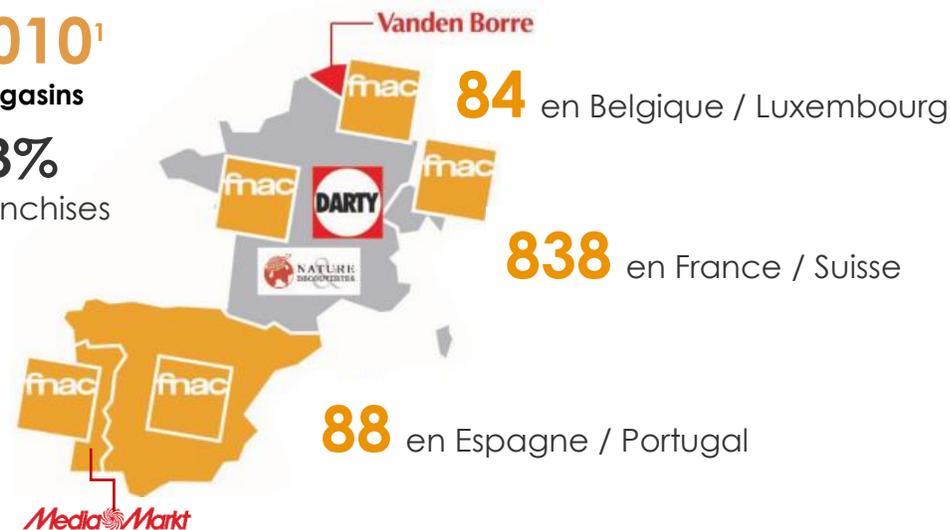
## Un réseau dense

1 010<sup>1</sup>

magasins

43%

Franchises



## Complémentarité des magasins et du web pour créer un leader du commerce omnicanal



70M

transactions  
en magasins

90%

des clients ont un magasin  
<15mn de leur domicile



#1

E-commerce player en  
France après Amazon<sup>2</sup>

>27M

Visiteurs uniques par mois  
sur le web en France

#1

Service de SAV  
en France

11M

Abonnés et  
clients fidèles

Taux de Click&Collect stable à 50%

# ACCROÎTRE LA RÉCURRENCE GRÂCE À L'ABONNEMENT

 **> 1,1 million** abonnés  
en 2023

 **2 millions** abonnés  
en 2025

Déploiement des abonnements



 **Vanden Borre**

 **sofinco**

 **HomeServe**

 **Darty  
MAX**

**Essentiel**  
11,99€/mois



**Evolution**  
16,99€/mois



**Intégral**  
21,99€/mois



**VANDEN BORRE  
LIFE**

**x1.5** récurrence  
d'achat  
vs. client Darty standard



**x1.7** panier moyen  
vs. client Darty standard



**12M** de produits  
couverts par la réparation



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

# DONNER UNE SECONDE VIE AUX PRODUITS

VA 2023 ~120M€ (+30% vs 2022)



- Retours clients
- Produits reconditionnés
- Emballages abîmés ou défaut esthétique
- Modèles d'exposition
- Retour de garantie, SAV



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

Qualité Fnac Darty



Produits éligibles aux Services



Reprise de produits techniques et livres

2 ans de garantie



Jusqu'à 50% moins cher



~10M€ de bons d'achats/cartes cadeaux immédiats sur la reprise

# ALLIANCE STRATÉGIQUE AUTOUR D'UNE COMBINAISON UNIQUE D'ACTIFS ET DE SAVOIR-FAIRE

## FNAC DARTY

Crédibilité  
marque/ecommerce



+3 000 marchands



Réseau de  
+1 000 magasins



Expertise dans la livraison  
dernier kilomètre et  
installation



Expertise clients B2C



e-commerce  
Logistics SaaS



10,3 M de m<sup>2</sup> logistique



Réseau mondial  
present dans 170 pays



Expertise Terre/air/mer  
22.5M tonnes/an



Logiciel de gestion de  
stocks



Expertise Service client

D'ICI À 5 ANS :

> 200M€ chiffre d'affaires et Marge opérationnelle à DEUX CHIFFRES

# RETAIL MEDIA : SERVICES À FORTE VALEUR AJOUTÉE POUR PORTER LA CROISSANCE

**RETAILINK**  
BY FNAC DARTY

<b>Chiffre d'affaires</b> <b>~€90M</b> en 2023	<b>Campagnes</b> <b>&gt; 1,600</b> depuis 2021
<b>Croissance du CA</b> <b>+40%</b> 2019-2023	<b>Marge opérationnelle</b> <b>+40%</b> 2019-2023

EXPLOITER LA PUISSANCE DE  
L'OMNICALITÉ DU GROUPE

DOOH



DIGITAL



MAGASINS



# ACCÉLERER NOTRE TRANSFORMATION DIGITALE

Since  
2021

## PARTENARIAT INITIAL CENTRÉ SUR LA GESTION DES DONNÉES

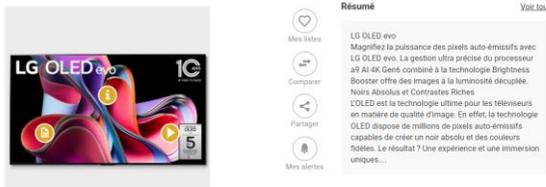
- **Recherche de premier plan** : Google Cloud Retail Search sur nos sites
- **Capacités renforcées pour l'IA et la Datascience**: IA, Machine Learning, LLM, outils, analytics



2023

## LANCEMENT DES PREMIERS ESSAIS D'IA GENERATIVE, EXPÉRIMENTATIONS PARTOUT DANS LE GROUPE

### Description Produits (MP)



### Conseils techniques sur fiches produits



### GitHub Copilot pour les développeurs



### Assistant des call centers



PRODUCTIVITÉ

EFFICACITÉ

EXPERIENCE  
CLIENT

IA générative pour les employés conforme au RGPD et à la cybercriminalité :



Vertex AI



Azure OpenAI Service



Copilot



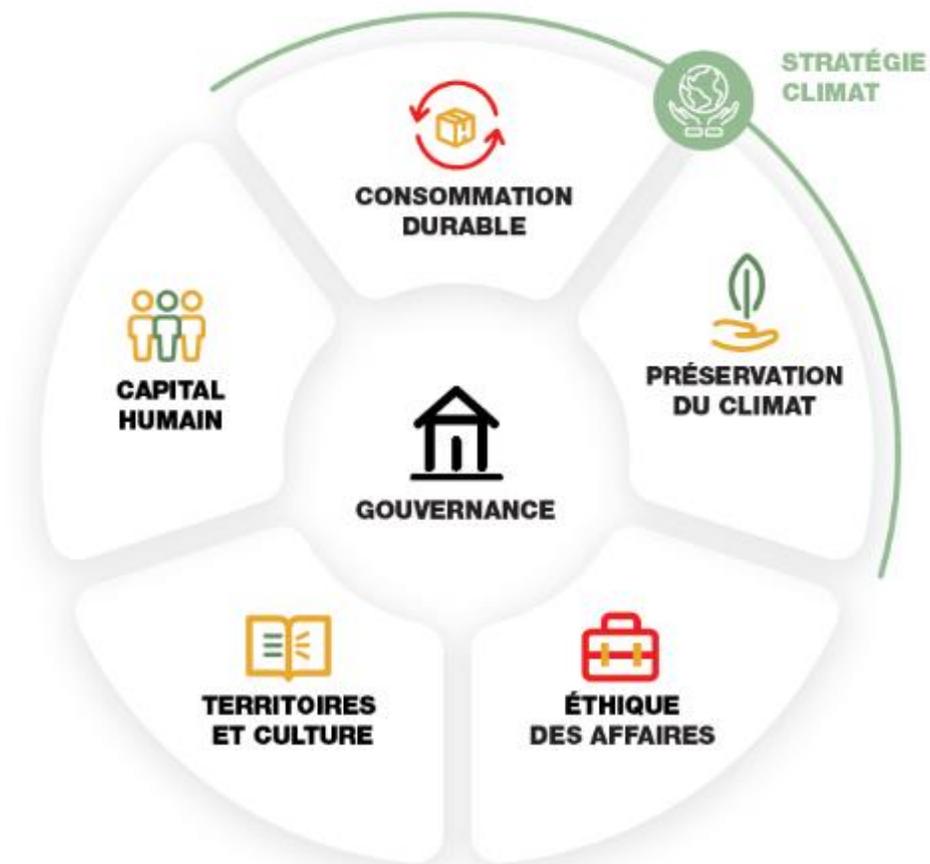
# NOS ENGAGEMENTS RSE

**Frédérique Giavarini**

Secrétaire générale du Groupe et  
Directrice générale de Nature &  
Découvertes

**FNAC DARTY**

# LA RSE CRÉATRICE DE VALEUR



## RÉALISATIONS 2023



**-26%**

Réduction des émissions de CO<sub>2</sub> (énergie et transports)



**-17%**

Réduction de la consommation électrique



**2,5 M**

Produits réparés



**118**

Score de durabilité



**33%**

Femmes dans le Leadership Group (Top 200)



**A-**

Parmi les 22% de sociétés au niveau "Leadership"

# LA RSE AU CŒUR DE TOUS LES MÉTIERS GRÂCE À UNE GOUVERNANCE DÉCENTRALISÉE



Réseau **Tous Engagés** 1 référent **dans chaque magasin** en France (**+ de 300 référents RSE**)

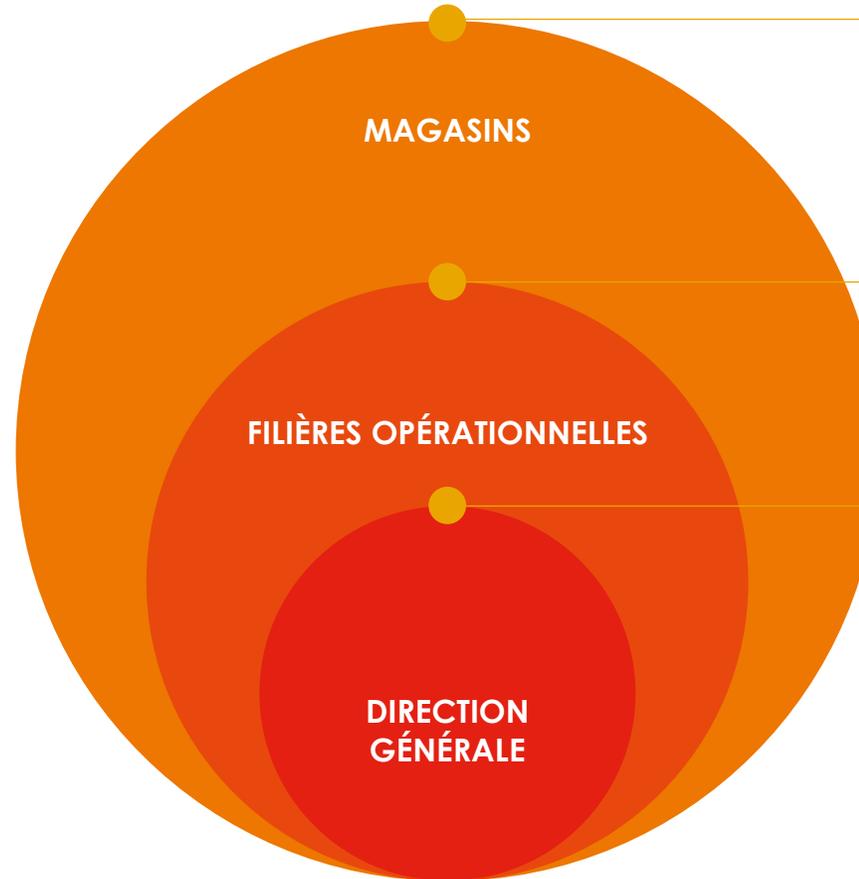
- Accompagner le discours client
- Créer de l'émulation entre tous les magasins

Des **Référents au sein de chaque Direction** pour intégrer la RSE au cœur des Filières Opérationnelles :

- Soutien au Reporting Extra-financier
- Intégration de la RSE au sein des fonctions Support
- Déclinaison opérationnelle de la Stratégie

Des **comités** en lien direct avec la Direction Générale du Groupe afin d'intégrer la RSE au cœur de la Stratégie :

- Comité RSES avec les administrateurs
- Comité RSE (France & International)
- Comité Climat
- Comité Economie Circulaire
- Comité Durabilité
- Comité Ethique



## SENSIBILISER ET FORMER

### Plateforme Mao Boa

Diffusion de la stratégie RSE auprès de tous les référents  
Formation des équipes aux enjeux RSE et à la stratégie

### Atelier 2 Tonnes

Formation du Comex et de tous les Codirs France (env 80 cadres dirigeants)

### Atelier Climat et Gouvernance

Comex et membres du conseil d'administration

# UNE STRATÉGIE CLIMAT QUI REPOSE SUR DEUX PILIERS

CONSOMMATION DURABLE



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

Développer la **réparation**

Donne 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

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



**2 millions d'abonnés** Darty Max en 2025



**2,5 millions de produits réparés** en 2025



**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 l'utilisation** des produits vendus 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



**1,125 million**

**2,5 millions**

**-26%**

**-10%**

**60,5%**

# RÉDUIRE LES IMPACTS SUR LE CLIMAT



Développement de l'attractivité de Darty Max et de nouveaux services durables



- Visio maintenance
- Intégration de tous les produits de seconde vie dans le périmètre de DARTY max
- Récompense des abonnés Darty Max qui font entretenir leurs produits par le biais d'une carte cadeau



Décarbonation de l'ensemble de nos transports

- Renouvellement de la flotte en propre avec des véhicules à faibles émissions en SAV et dernier kilomètre
- Déploiement de l'utilisation de bio-carburants pour le transport entrepôt magasins
- Réduction des transports inutiles : développement de la réparation à distance, réduction des échecs de livraison



Un plan de sobriété énergétique ambitieux

- Des investissements significatifs pour réduire nos consommations (relamping magasins et système de gestion technique des bâtiments)
- Process de certification en cours ISO 50 001, pour valider l'excellence dans le domaine du management de l'énergie.
- Diffusion d'un guide à l'ensemble des collaborateurs pour ancrer la sobriété énergétique dans le quotidien des équipes



# DÉVELOPPER NOTRE PRINCIPAL ACTIF : LE CAPITAL HUMAIN



**Attirer et retenir les talents**, notamment sur les métiers pénuriques et en croissance



**Recrutement de 500 techniciens à horizon 2025**



**176** techniciens ont été diplômés et **116** ont été recrutés en CDI à l'issue de la formation.

**Capitaliser sur tous les talents**

**Briser le plafond de verre** : 35% de femmes au Leadership groupe à horizon 2025  
**0 tolérance** aux agissements sexistes

**33,2%** de femmes dans l'effectif Leadership Group

**26,2 %** femmes dans l'effectif « directeur de magasin » vs 23,2% en 2022.

**Accompagner les évolutions** des métiers

Développement des **compétences pour les métiers de demain**

Nb d'heures de formation par salarié formé : **17,5h** en 2023 vs 14,9h en 2022

Développer le sentiment d'appartenance, le lien social et **la qualité de vie** au travail

Garantie d'un **environnement de travail inclusif pour tous**

Diagnostic mené **avec Mixity**

# DÉVELOPPER NOTRE PRINCIPAL ACTIF : LE CAPITAL HUMAIN



## Initiative #StOpe

En 2023, le Groupe a rejoint l'initiative #StOpE, Stop au sexisme ordinaire en entreprise, aux côtés de 47 autres nouvelles entreprises et organisations.

- Campagne d'affichage en interne
- Webinaire de sensibilisation

initiative  
**#StOpE**



## Diagnostic Mixity pour aller plus loin dans notre politique de diversité et d'inclusion

Le score global **Mixity** obtenu est de **75 %** :

- égalité des genres : 86 % (versus 69 %)
- inclusion des personnes en situation de handicap : 82 % (versus 62 %)
- multigénérationnel : 78 % (versus 63 %).



## Formation de nouveaux techniciens

- Création d'un CFA interne
- 27 classes avec 236 techniciens, dont 116 ont d'ores et déjà été recrutés en CDI
- Près de 1 200 techniciens ont été formés et 700 ont intégré le Groupe depuis 2019



# AGIR AVEC ÉTHIQUE TOUT AU LONG DE LA CHAÎNE DE VALEUR



Poursuivre le développement de l'exigence et de la sensibilisation en matière d'éthique des affaires

Protéger les données personnelles des salariés et des clients

Mener une politique d'Achats Responsables Indirects

Identifier et prévenir les risques sociaux et environnementaux



99 % de la population exposée au risque de conflit d'intérêts a réalisé les modules de formation obligatoires en 2023

Mise en place d'un **gestionnaire de préférences** sur le site web Fnac après celui de Darty en 2022.

Une **gouvernance renforcée** en matière de gestion des données.

83 % des appels d'offres incluaient des critères RSE en 2023

82 % des contrats intégraient le Code de conduite des affaires en 2023

Création de la **Direction des Risques**.

Participation à l'initiative **ICS**.

# AGIR AVEC ÉTHIQUE TOUT AU LONG DE LA CHAÎNE DE VALEUR



## Un plan d'actions data ambitieux

- Déploiement du **portail d'information sur les données et du « gestionnaire de préférences »** dans le compte web Fnac
- Mise en place d'un nouveau **comité de suivi des droits RGPD** avec les équipes de la relation client
- Sensibilisation des équipes aux enjeux et à **l'éthique de la data et de l'IA.**



## Amélioration des conditions de travail sur toute la chaîne de valeur

- Adhésion l'Initiative for Compliance and Sustainability (ICS), une organisation non lucrative regroupant des acteurs du commerce (distributeurs et marques) pour le sourcing de nos produits en Asie.
- Systématisation des audits d'usines pour les produits Fnac Darty et Nature & Découvertes.



## Création d'une Direction des Risques, rattachée au Secrétariat Général

- Assure la coordination des actions liées au renforcement du contrôle interne et de la gestion des risques.
- Clarification des rôles et des responsabilités selon le modèle des trois lignes de défense et diffusion d'une culture de gestion des risques dans le Groupe.
- Gouvernance structurée

# CULTURE ET TERRITOIRES RESTENT AU CŒUR DE L'ENGAGEMENT SOCIÉTAL DU GROUPE



La Fnac : un **engagement culturel** renouvelé, diversifié et salué

**70 000** clients ont pu profiter de près de **1 420** événements, dans 145 magasins, partout en France

**Contribuer à l'activité** économique locale et créer des emplois pérennes

**43** ouvertures de magasins dont 28 en France

Mener une **politique de solidarité** pour lutter contre la précarité et l'exclusion

Montant total des actions solidaires du groupe : **7,2 M€**  
Dont 5,2 M€ de dons en nature et 1,2 M€ de dons collectés auprès de nos clients

**149** projets soutenus par la Fondation Nature & Découvertes

# CULTURE ET TERRITOIRES RESTENT AU CŒUR DE L'ENGAGEMENT SOCIÉTAL DU GROUPE



## Fnac reprend le fil de l'histoire avec la photo

- Dotation spéciale pour la 69e édition du Prix Nadar, qui vient récompenser l'originalité d'ouvrages photographiques français.
- Programme de mécénat « Tremplin Jeunes Talents ».



## Généralisation de L'arrondi solidaire

- En 2023, ce dispositif a permis de récolter près de 450K€ dans les magasins Fnac en faveur de l'association Un Rien C'est Tout et de la Fondation Nature & Découvertes.
- Fin 2023/début 2024, déploiement de la solution à ans l'ensemble des magasins Darty



## Généralisation des dons en magasins vers des associations locales

- Extension à tous les magasins Darty
- 100% des magasins du groupe peuvent directement donner des produits non vendables neufs à des associations locales.





# RÉSULTATS FINANCIERS 2023

Jean-Brieuc Le Tinier  
Directeur financier

FNAC DARTY

# RÉSILIENCE DU CHIFFRE D'AFFAIRES

M€	2022	2023	% variation (données comparables) <sup>1</sup>
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>7 949</b>	<b>7 875</b>	<b>(1,1)%</b>
<i>France et Suisse</i>	6 613	6 515	<b>(1,1)%</b>
<i>Péninsule ibérique</i>	720	732	<b>(4,0)%</b>
<i>Belgique et Luxembourg</i>	616	628	<b>+2,0%</b>

## 🎯 Chiffre d'affaires résilient à 7 875M€ en 2023

- Baisse de **-0,9% en données publiées** et de **-1,1% à données comparables<sup>1</sup>** par rapport à 2022 en raison de la baisse des volumes
- Solide performance des **Produits éditoriaux** ne compensant pas la baisse des **Produits Techniques et de l'Électroménager**
- **France et Suisse** et **Espagne** impactés par l'inflation élevée et la baisse de la consommation des ménages.
- **Belgique et Luxembourg en croissance**, grâce à un pouvoir d'achat des ménages élevé

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

# RÉSULTATS FINANCIERS

M€	2022	2023	Var.
<b>Résultat opérationnel courant</b>	<b>231</b>	<b>171</b>	<b>(60)</b>
Autres produits et charges opérationnels non courants	(27)	(131)	
• <i>Éléments exceptionnels<sup>1</sup></i>	(4)	(106)	
• <i>Autres éléments non courants</i>	(23)	(25)	
<b>Résultat opérationnel</b>	<b>204</b>	<b>40</b>	<b>(164)</b>
Charges financières nettes	(45)	(79)	
Impôt sur le résultat	(54)	(31)	
Résultat net part du Groupe des activités poursuivies	100	(75)	
<b>Résultat net part du Groupe des activités poursuivies - Ajusté<sup>2</sup></b>	<b>104</b>	<b>31</b>	<b>(73)</b>
Résultat des activités non poursuivies	(132)	125	
<b>Résultat net part du Groupe de l'ensemble consolidé</b>	<b>(32)</b>	<b>50</b>	<b>82</b>

- 📌 **Stabilité de la marge brute à 30,3%** (hors effet dilutif de la franchise) grâce au positionnement et à la croissance des services
- 📌 **Résultat opérationnel courant en baisse de 60M€** : baisse de l'activité, augmentation des OPEX (coûts de l'énergie et inflation non intégralement compensés par les plans de performance)
- 📌 **Résultat opérationnel inclut 106M€** d'éléments exceptionnels (ADLC et depreciation de marques)
- 📌 **Charges financières nettes en hausse de 33M€**
  - Coût du financement quasi stable
  - Charge IFRS 16 : -35M€
  - Charges financières non récurrentes : -19M€ liées aux dépréciations et cession de l'investissement dans le fond Daphni Purple<sup>3</sup>
- 📌 **Résultat net part du Groupe des activités poursuivies-Ajusté<sup>2</sup> à 31M€** lié à la baisse de l'activité et au contexte inflationniste

<sup>1</sup> Éléments exceptionnels en 2023 : amende ADLC pour 85M€ et depreciation de marques pour 20M€

<sup>2</sup> Résultat net part du Groupe des activités poursuivies ajusté des éléments exceptionnels

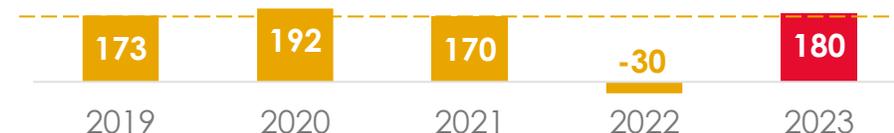
<sup>3</sup> Depuis l'investissement en 2016, le fond Daphni Purple a généré une plus value de 10,4M€.

# SOLIDE GÉNÉRATION DE CASH FLOW LIBRE OPÉRATIONNEL

M€	2022	2023
<b>EBITDA</b>	<b>580</b>	<b>533</b>
Impact IFRS 16	(254)	(264)
Eléments cash non courants et éléments non cash de l'EBITDA	(9)	(38)
<b>Capacité d'autofinancement avant impôts, dividendes et intérêts, hors IFRS 16</b>	<b>317</b>	<b>232</b>
Variation du BFR <sup>1</sup>	(146)	55
Investissements opérationnels <sup>2</sup>	(131)	(115)
Impôts sur le résultat payés	(70)	8
<b>Cash Flow libre opérationnel<sup>3</sup></b>	<b>(30)</b>	<b>180</b>
Autres	(222)	24
<b>Flux net de trésorerie</b>	<b>(252)</b>	<b>204</b>

📌 **Cash Flow libre opérationnel<sup>3</sup> de 180M€**, en ligne avec l'objectif de 500M€ cumulés sur la période 2021-2024

Cash flow libre opérationnel (en M€)



📌 **Nette amélioration par rapport à 2022** grâce à la normalisation du BFR

📌 **Baisse des CAPEX** de 16M€

📌 **Retour à une position nette de trésorerie positive** de 198M€ hors IFRS 16

📌 **Solide position de liquidité** à 1,7Md€ à fin 2023

<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.

# PROFIL DE MATURITÉ LONG TERME DE LA DETTE

📌 Succès du refinancement des emprunts obligataires à échéances 2024 et 2026 : 550M€ à échéance avril 2029

📌 Lignes non tirées :

- RCF : 500M€ à échéance mars 2028 avec deux options d'extensions à mars 2029 et mars 2030, aux mêmes conditions financières
- DDTL : 100M€ à échéance 2028 avec deux options d'extensions à 2029 et 2030

📌 Pas d'échéance majeure de refinancement avant avril 2029

📌 Notations crédit sollicitées

**S&P Global Ratings**

**BB+**

Negative février 2024

**FitchRatings**

**BB+**

Stable février 2024

**SCOPE**

**BBB**

Stable février 2024

Notation Corporate

Perspectives

Dette financière par échéance de remboursement (en M€)



RCF : 500M€

DDTL<sup>1</sup> : 100M€

Approuvé

Approbation préalable prêteurs

<sup>1</sup> Delayed Drawn Term Loan.

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



# CHIFFRE D'AFFAIRES

## T1 2024

**Jean-Brieuc Le Tinier**

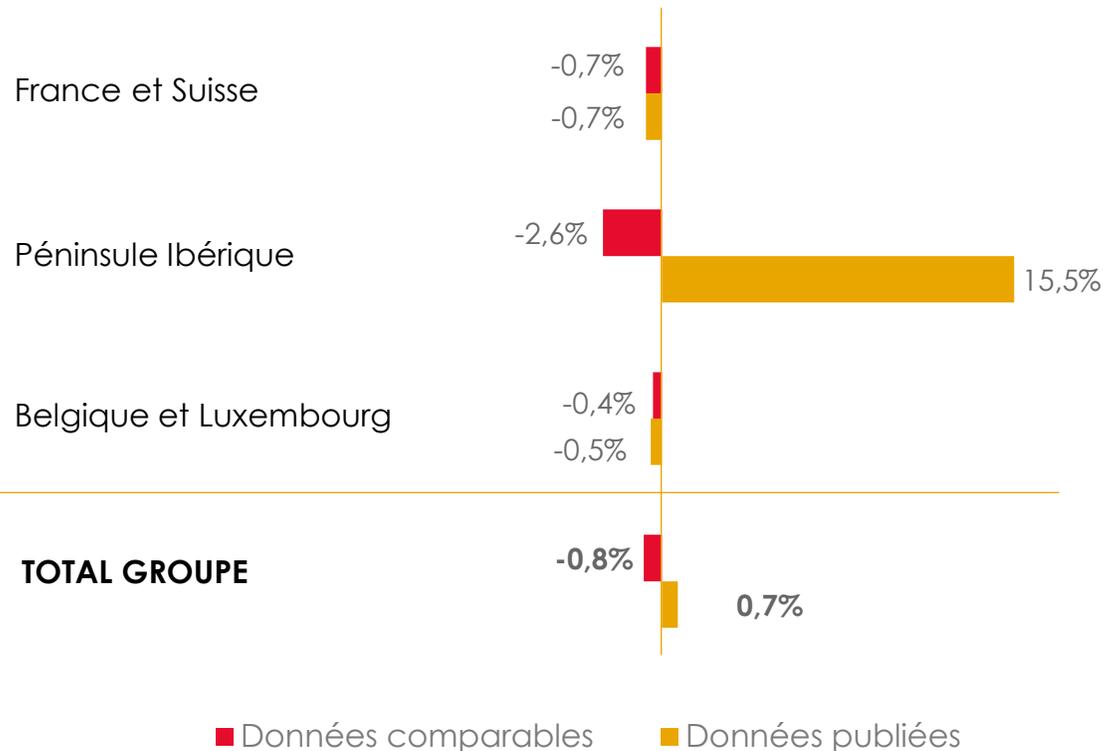
Directeur financier

**FNAC DARTY**

A horizontal line with a yellow segment on the left and a red segment on the right, positioned below the FNAC DARTY text.

# RÉSILIENCE DE L'ACTIVITÉ AU T1 2024

## Evolution du chiffre d'affaires par zone Au T1 2024



📌 **Chiffre d'affaires T1 2024 : 1 793M€, en croissance de +0,7%** en données publiées et en recul de -0,8% en données comparables<sup>1</sup> par rapport au T1 2023

### 📌 Performances contrastées

- **Par zone** : résilience dans toutes les géographies. L'Espagne se redresse en mars. N&D est stable.
- **Par catégorie de produit** :
  - Services : poursuite de la croissance.
  - Electroménager : de retour en territoire positif grâce au dynamisme du petit électroménager.
  - Produits éditoriaux : impact anticipé de la base de comparaison élevée du gaming
  - Produits électroniques : toujours à un point bas.

📌 **Taux de marge brute en hausse de +30 pdb** vs. T1 2023 hors effet dilutif de la franchise

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



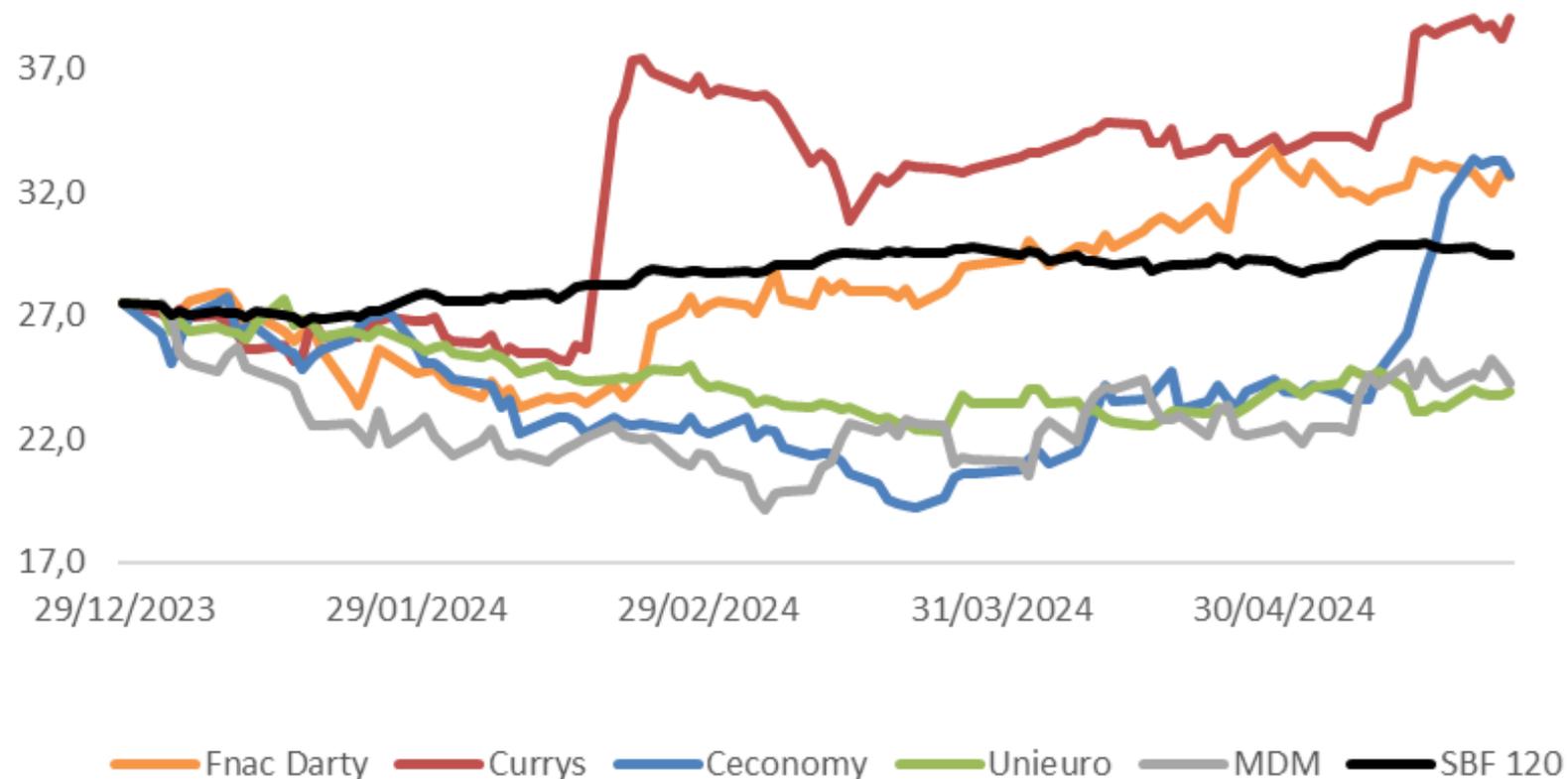
# ÉVOLUTION DU COURS DE BOURSE

Jean-Brieuc Le Tinier  
Directeur financier

FNAC DARTY

# EVOLUTION DU COURS DE BOURSE DEPUIS LE 1<sup>ER</sup> JANVIER 2024

Au 24 mai 2024



Curry's +42%

Fnac Darty +19%

Ceconomy +19%

SBF 120 +7%

Maison du monde -12%

Unieuro -13%



# PERSPECTIVES & DIVIDENDE

**Enrique Martinez**  
Directeur général

**FNAC DARTY**

# PERSPECTIVES

📌 Fnac Darty veillera à :

- **Surperformer les marchés** grâce à son agilité opérationnelle et son modèle omnicanal
- **Préserver au mieux son niveau de marge brute** grâce à la croissance des Services
- **Poursuivre la maîtrise rigoureuse de ses coûts** grâce aux plans de performance
- **Maintenir une position de liquidité solide** et être attentif aux éventuelles opportunités de marché tout en réduisant à moyen-terme son ratio de levier financier (c. 1,5x au 31 décembre)
- Développer des **initiatives stratégiques** pour simplifier son modèle et soutenir la croissance future

📌 Comme annoncé en février dernier, la croissance devrait reprendre en 2024 soutenue par le repli de l'inflation et par la baisse du taux d'épargne.

📌 Le premier trimestre a affiché un niveau d'activité en ligne avec les précédents trimestres. Le calendrier de la reprise des volumes demeure incertain.

📌 **Le Groupe confirme ses perspectives :**

## Résultat opérationnel Courant

≥171M€

en 2024

## FCF<sup>1</sup> cumulé

500M€

sur la période 2021-2024

# RETOUR AUX ACTIONNAIRES

## DIVIDENDE

- 📌 **0,45€** par action\*
- 📌 Taux de distribution : **39%**<sup>1</sup>
  - En ligne avec la politique de retour aux actionnaires du plan stratégique Everyday
  - Stable par rapport à 2022
- 📌 Date de détachement : 3 juillet 2024
- 📌 Date de mise en paiement : 5 juillet 2024

## RACHATS D' ACTIONS

**Mise en œuvre via 2 mandats** (octobre 2023 et février 2024) :

- 📌 **20M€** autorisés
- 📌 **765 012** titres rachetés
- 📌 **Compensation de la dilution induite par l'acquisition d'actions attribuées gratuitement aux salariés**

\*Soumis à approbation lors de l'Assemblée Générale du 24 mai 2024.

<sup>1</sup> Calculé sur le résultat net 2023 des activités poursuivies, part du Groupe – ajusté des éléments exceptionnels.



# PRÉSENTATION DES TRAVAUX DU CONSEIL

**Brigitte Taittinger-Jouyet**

Présidente du Comité des  
Nominations et des Rémunérations

**FNAC DARTY**



# COMPOSITION DU CONSEIL D'ADMINISTRATION



JACQUES VEYRAT  
PRÉSIDENT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION



OLIVIER  
DUHA



CAROLINE  
GREGOIRE  
SAINTE-MARIE



LAURE  
HAUSEUX



JEAN-MARC  
JANAILLAC



ENRIQUE  
MARTINEZ



STEFANIE  
MEYER



SANDRA  
LAGUMINA



NONCE  
PAOLINI



JAVIER  
SANTISO



BRIGITTE  
TAITTINGER  
JOUYET



DANIELA  
WEBER-REY



JULIEN  
DUCREUX



FRANCK  
MAURIN

P

● P

● P ●

● P ● ●

● ●

92% de membres **indépendants**<sup>1</sup>

50% de **femmes**<sup>1</sup>

2 administrateurs salariés

4 **comités** présidés par des membres indépendants dont :

- Comité d'audit
- CNR
- Comité stratégique
- CRSES

3 mandats en renouvellement

<sup>(1)</sup> Conformément au code Afep-Medef – sont exclus du calcul les administrateurs représentant les salariés

# TRAVAUX DU CONSEIL



Stratégie et  
développement de  
la société



Résultats de la  
société



Assemblée générale  
des actionnaires



Gestion des risques



Gestion financière



Suivi des  
engagements RSE



Gouvernance et  
rémunérations



Formation RSE



# PRINCIPES DE RÉMUNÉRATION

**Brigitte Taittinger-Jouyet**

Présidente du Comité des  
Nominations et des Rémunérations

**FNAC DARTY**



# RÉMUNÉRATION DES MANDATAIRES SOCIAUX NON DIRIGEANTS

## EX POST 2023

### Membres du Conseil d'administration

**Enveloppe globale : 550k€**

Conseil d'administration : 320k€



**30%** Fixe

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

Versement en 2024  
au titre de 2023 :  
**494 893€**

Comités spécialisés : 230k€  
Variable, attribué en fonction de la présence des membres aux réunions



**90k€** Audit

**70k€** Nominations et rémunération

**70k€** Responsabilité sociale, environnementale et sociétale

Pas de rémunération pour le comité stratégique

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 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 2023

**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**

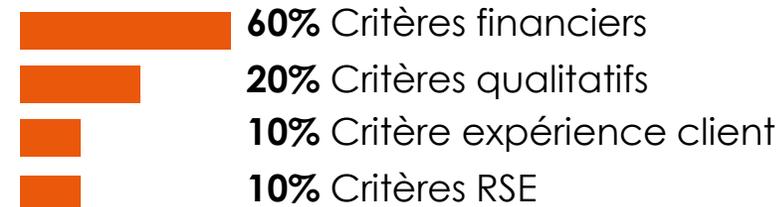
Directeur général

**Rémunération fixe**

750k€



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



**Rémunération Long-terme**

Attribution de **73 175 actions de performance**



**Rémunération Mandat**

**31 562 €** au titre du mandat d'administrateur



**Autres éléments de rémunération**

**41 666€**

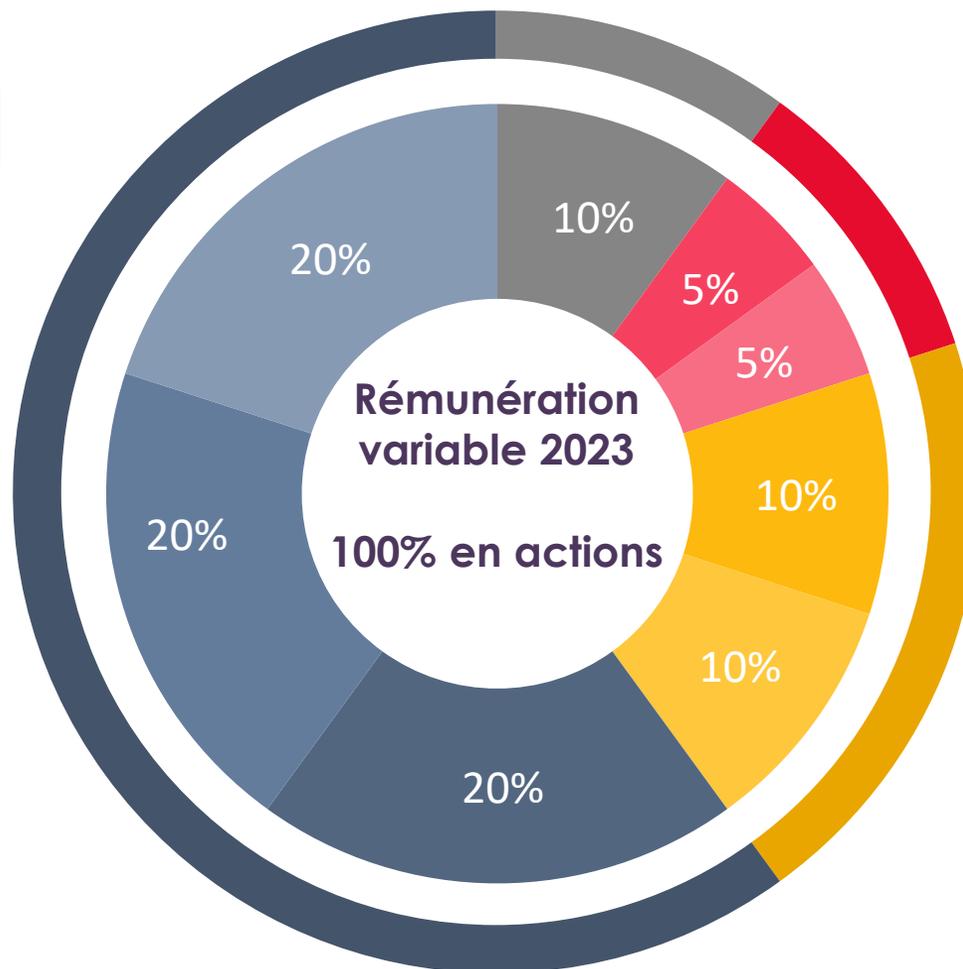
Retraite supplémentaire, Prévoyance, véhicule de fonction, cotisations assurance chômage

# DÉCOMPOSITION DE LA RÉMUNÉRATION VARIABLE

## DIRECTEUR GÉNÉRAL – EX POST 2023

### Critères financiers – 60%

- 20% au titre du Résultat opérationnel courant (ROC) Groupe
- 20% au titre du Cash-flow libre (CFL) Groupe
- 20% au titre du Chiffre d'affaires (CA) Groupe



### Critère expérience client – 10%

- 10% au titre du Net Promoter Score (NPS)

### Critères RSE – 10%

- 5% au titre de la réduction de la consommation d'énergie du Groupe
- 5% au titre de l'engagement des salariés

### Critères individuels – 20%

- 10% au titre de l'Exécution du plan Everyday avec des critères recentrés sur le développement de la politique services et la réalisation du plan de performance
- 10% au titre de la qualité du climat social

# RÉMUNÉRATION VARIABLE

## DIRECTEUR GÉNÉRAL – EX POST 2023

**Critères financiers**  
60%

- 20% au titre du Résultat opérationnel courant (ROC) Groupe
- 20% au titre du Cash-flow libre (CFL) Groupe
- 20% au titre du Chiffre d'affaires (CA) Groupe

**Critère expérience client**  
10%

- 10% au titre du Net Promoter Score (NPS)

**Critères RSE**  
10%

- 5% au titre de la réduction de la consommation d'énergie Groupe
- 5% au titre de l'engagement des salariés

**Critères individuels**  
20%

- 10% au titre de l'exécution du plan Everyday : développement de la politique services ; réalisation du plan de performance,
- 10% au titre de la qualité du climat social

% atteinte critère	Montant
51,22%	128 025 €
80,10%	200 237 €
50,48%	126 198 €
95,0%	106 875 €
100%	56 250 €
100%	56 250 €
100%	75 000 €
94,0%	70 500 €

**TOTAL : 72,83% 819 335 €**

**Versement 100% en actions : Acquisition de 23 965 actions** sur les 32 906 actions attribuées par le conseil d'administration du 24 mai 2023 en vue de permettre le versement en actions de la rémunération variable annuelle 2023<sup>1</sup> - Obligation de conservation pendant 2 ans, puis d'un minimum de titres jusqu'à la cessation de fonction

<sup>1</sup> Attribution d'actions valorisée avec un cours de référence de 34,189€ (moyenne des 20 cours de clôture précédant le Conseil d'administration du 24 mai 2023)

# RÉMUNÉRATION LONG-TERME – ACTIONS DE PERFORMANCE

## DIRECTEUR GÉNÉRAL – EX POST 2023

### Attribution de 73 175 actions de performance (24 mai 2023)

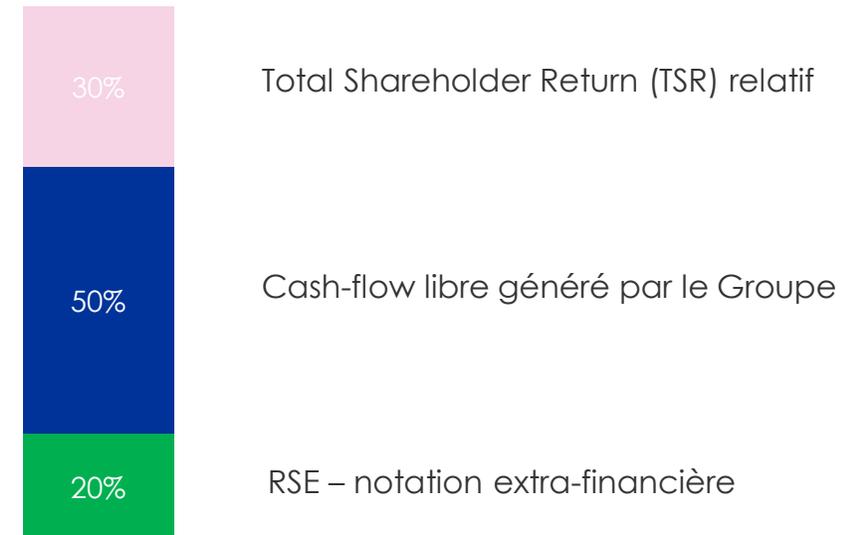
- Période unique d'acquisition de 3 ans
- Conditions de performance et condition de présence
- Obligation de conservation



Valorisation à l'attribution : 1 875 000€

### Acquisition de 53 899 actions de performance attribuées en 2020 arrivées à échéance en 2023

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



Valorisation à l'acquisition : 1 805 616€  
(valeur unitaire du 29 mai 2023 à 33,50€)

# RÉMUNÉRATION DES MANDATAIRES SOCIAUX NON DIRIGEANTS

## EX ANTE 2024

### Politique de rémunération

- Conforme à l'intérêt social de l'entreprise, contribuant à sa pérennité et s'inscrivant dans son plan stratégique Everyday
- 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 : 550k€

Conseil d'administration : 320k€



**30%** Fixe

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

Comités spécialisés : 230k€

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



**90k€** Audit

**70k€** Nominations et rémunération

**70k€** Responsabilité sociale, environnementale et sociétale

- Pas de rémunération pour le comité stratégique
- 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 2024

**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

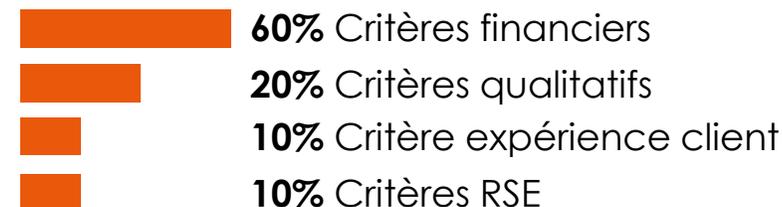
# RÉMUNÉRATION DES MANDATAIRES SOCIAUX

## DIRECTEUR GÉNÉRAL – EX ANTE 2024

**Enrique Martinez**  
Directeur général

**Rémunération fixe**  
800k€ (+50k vs 2023)

+ **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 du mandat 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**

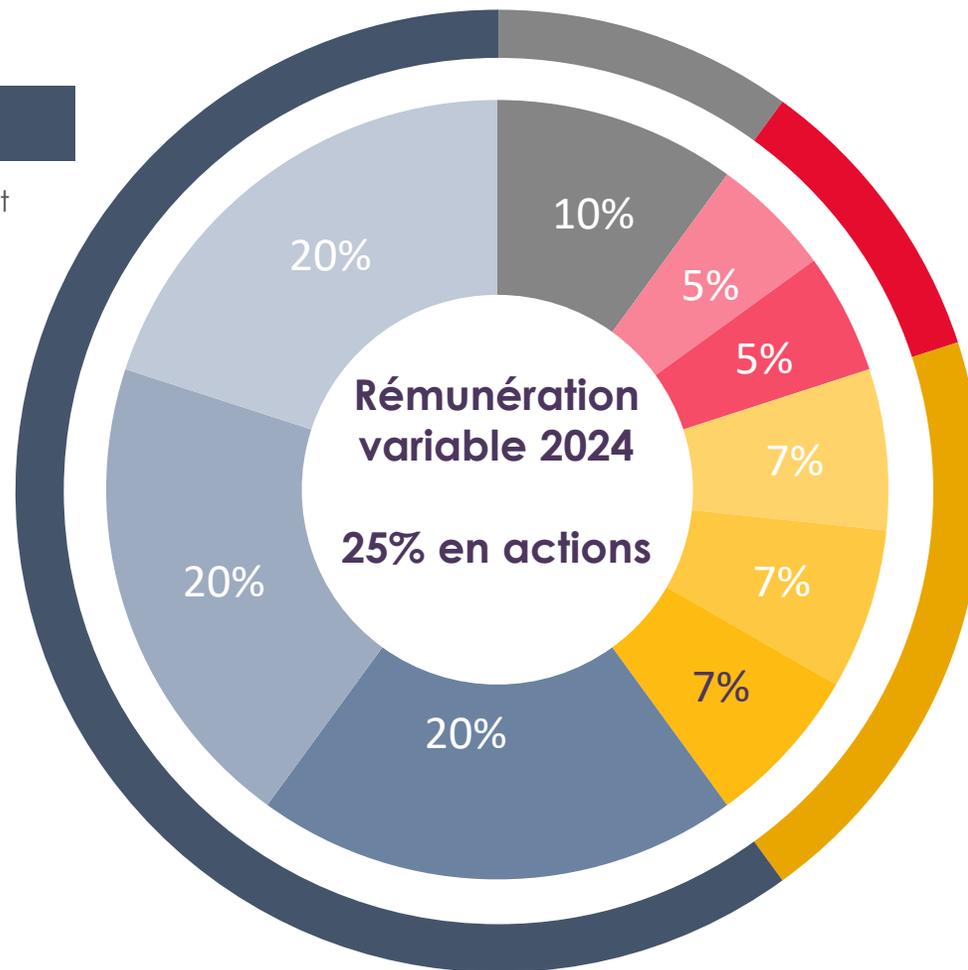
Retraite supplémentaire, prévoyance, véhicule de fonction, cotisations assurance chômage

# DÉCOMPOSITION DE LA RÉMUNÉRATION VARIABLE

## DIRECTEUR GÉNÉRAL – EX ANTE 2024

### Critères financiers – 60%

- 20% au titre du Résultat opérationnel courant (ROC) Groupe
- 20% au titre du Cash-flow libre (CFL) Groupe
- 20% au titre du Chiffre d'affaires (CA) Groupe



### Critère expérience client – 10%

- 10% au titre du Net Promoter Score (NPS)

### Critères RSE – 10%

- 5% au titre de la réduction de la consommation d'énergie du Groupe
- 5% au titre de l'engagement des salariés

### Critères individuels – 20%

- 6,67% au titre de l'exécution des initiatives stratégiques avec l'intégration de MediaMarkt Portugal, le développement de Weavenn, le développement de la politique services,
- 6,67% au titre de la réalisation du plan de performance, la gestion des coûts et de la productivité
- 6,67% au titre de la qualité du climat social, la réussite de la communication autour des Jeux Olympiques.

# RÉMUNÉRATION VARIABLE – CRITÈRES

## DIRECTEUR GÉNÉRAL - EX ANTE 2024

### Critères financiers 60%

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

### Critère expérience client 10%

- Net Promoter Score (NPS)

### Critères RSE 10%

- Réduction de la consommation d'énergie du Groupe
- Engagement des salariés

### Critères individuels 20%

- Exécution des initiatives stratégiques avec l'intégration de MediaMarkt Portugal, le développement de Weawenn, le développement de la politique services,
- Réalisation du plan de performance, la gestion des coûts et de la productivité
- Qualité du climat social, la réussite de la communication autour des Jeux Olympiques.

Min	Cible	Max
0%	20%	30,21%
0%	20%	30,21%
0%	20%	30,21%
0%	10%	15%
0%	5%	7,5%
0%	5%	7,5%
0%	6,67%	6,67%
0%	6,67%	6,67%
0%	6,67%	6,67%

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

**Versement 25% en actions et 75% en numéraire :** Obligation de conservation pendant 2 ans, puis d'un minimum de titres jusqu'à la cessation de fonction



# RAPPORTS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Associés signataires

**Caroline Bruno-Diaz**

KPMG

**Guillaume Crunelle**

Deloitte

**FNAC DARTY**

# RAPPORTS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

## SOMMAIRE

RAPPORT SUR LES COMPTES ANNUELS DE LA SOCIÉTÉ

RAPPORT SUR LES COMPTES CONSOLIDÉS DU GROUPE

RAPPORT SPÉCIAL SUR LES CONVENTIONS RÉGLEMENTÉES

AUTRES RAPPORTS

# RAPPORTS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

## RAPPORT SUR LES COMPTES ANNUELS – 1/2

### 📌 Comptes annuels de la société Fnac Darty SA ⇒ Certification sans réserve et sans observation

(Pages 332 à 336 du Document d'Enregistrement Universel)

📌 En application des dispositions des articles L.821-53 et R.821-180 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance **le point clé de l'audit des comptes annuels de l'exercice**, ainsi que les réponses que nous y avons apportées :

📌 **Évaluation des titres de participation** ⇒ La valeur brute des titres de participation de Fnac Darty Participations et Services (FDPS) et de Darty Limited est comparée à leur valeur d'utilité, déterminée sur la base des flux de trésorerie futurs actualisés que ces sociétés ainsi que leurs filiales respectives apportent au groupe Fnac Darty.

Nos travaux ont principalement consisté à revoir :

- l'estimation de cette valeur d'utilité déterminée par la Direction pour chacune des deux filiales, fondée sur une justification appropriée, et les éléments chiffrés utilisés ;
- le caractère raisonnable des projections de flux de trésorerie apportés au groupe par chacune des deux filiales, ainsi que par leurs filiales respectives, au regard des hypothèses retenues par la Direction et de l'environnement économique fortement inflationniste dans lequel opère le Groupe ;
- avec l'aide de nos spécialistes, la cohérence du taux de croissance retenu pour les flux projetés pour le calcul de la valeur terminale, avec les informations issues d'analyses externes disponibles ;
- le caractère raisonnable du taux d'actualisation appliqué aux flux de trésorerie estimés avec l'aide de nos spécialistes ;
- la cohérence et le contrôle arithmétique de la ventilation du critère d'allocation retenu entre les titres de participation des filiales FDPS et Darty Limited.

# RAPPORTS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

## RAPPORT SUR LES COMPTES ANNUELS – 2/2

### **Vérifications spécifiques :**

-  Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes 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 annuels adressés aux Actionnaires.
-  Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D. 441-6 du code de commerce.
-  Nous attestons de l'existence, dans la section du rapport de gestion du Conseil d'Administration consacré au gouvernement d'entreprise, des informations requises par les articles L. 225-37-4, L. 22-10-10 et L. 22-10-9 du code de commerce.
-  Nous attestons l'exactitude et la sincérité des informations relatives à l'article L.22-10-9.
-  Nous n'avons pas d'observation à formuler sur les informations fournies en application des dispositions de l'article L. 22-10-11 du code de commerce.

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

-  Nous concluons que la présentation des comptes 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 SUR LES COMPTES CONSOLIDÉS – 1/3

### 📌 Comptes consolidés du Groupe Fnac Darty ⇒ Certification sans réserve et sans observation

(Pages 326 à 331 du Document d'Enregistrement Universel)

📌 En application des dispositions des articles L.821-53 et R.821-180 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance **les points clés de l'audit des comptes consolidés de l'exercice**, ainsi que les réponses que nous y avons apportées :

### 📌 **Évaluation et comptabilisation des ristournes et coopérations commerciales perçues et à percevoir des fournisseurs**

⇒ Évaluées sur la base des contrats signés avec ces derniers.

Nos travaux ont principalement consisté, par sondages, à :

- rapprocher les termes commerciaux utilisés dans le calcul des ristournes et coopérations commerciales avec les conditions figurant dans les contrats d'achats et accords avec les fournisseurs ;
- comparer les estimations des montants de ristournes et coopérations commerciales faites au titre de l'exercice précédent avec les réalisations effectives correspondantes, afin d'évaluer la fiabilité du processus d'estimation ;
- corroborer les volumes d'affaires retenus avec les volumes d'affaires enregistrés dans les systèmes d'information d'achats du groupe pour calculer le montant des ristournes à percevoir à la clôture de l'exercice ;
- obtenir les éléments justificatifs de la réalisation des services rendus au 31 décembre 2023 ;
- obtenir les preuves d'encaissement pour les montants déjà perçus au 31 décembre 2023.

# RAPPORTS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

## RAPPORT SUR LES COMPTES CONSOLIDÉS – 2/3

### 📌 Evaluation des marques Darty et Vanden Borre ainsi que de la valeur recouvrable du goodwill affecté à l'UGT France

⇒ Réalisation de tests de dépréciation annuels.

Nos travaux ont principalement consisté à :

- |                           |   |  |
|---------------------------|---|--|
| <i>Goodwill</i>           | 📌 | contrôler que les éléments composant la valeur nette comptable de l'UGT France à laquelle le goodwill est rattaché sont appropriés ;   |
| <i>Goodwill / Marques</i> | 📌 | apprécier la pertinence et la conformité des principes et méthodes de détermination des valeurs d'utilité / recouvrables retenus ;   |
| <i>Goodwill</i>           | 📌 | apprécier le caractère raisonnable des projections de flux de trésorerie de l'UGT France au regard des hypothèses de la Direction et de l'environnement économique dans lequel le groupe opère en France, tenant compte notamment du contexte inflationniste ; |
| <i>Goodwill / Marques</i> | 📌 | apprécier le caractère raisonnable des taux de croissance projetés et des taux d'actualisation appliqués aux flux de redevances et de trésorerie estimés ;   |
| <i>Marques</i>            | 📌 | apprécier les taux de redevances appliqués aux marques dans le calcul de la valeur basée sur les revenus futurs ;  |
| <i>Goodwill</i>           | 📌 | comparer les estimations comptables des projections de flux de trésorerie des périodes précédentes avec les réalisations effectives correspondantes pour en évaluer la fiabilité ;   |
| <i>Goodwill / Marques</i> | 📌 | réaliser des tests de sensibilité sur les différentes hypothèses ;   |
| <i>Goodwill / Marques</i> | 📌 | apprécier le caractère approprié des informations présentées dans la note 19 de l'annexe aux comptes consolidés.   |

# RAPPORTS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

## RAPPORT SUR LES COMPTES CONSOLIDÉS – 3/3

### 📌 Vérifications spécifiques :

- 📌 Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes consolidés des informations relatives au groupe, données dans le rapport de gestion du Conseil d'Administration.
- 📌 Nous attestons que la déclaration consolidée de performance extra-financière prévue par l'article L. 225-102-1 du code de commerce figure dans les informations relatives au groupe données dans le rapport de gestion.

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

- 📌 Nous concluons que la présentation des comptes consolidés 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

### **Rapport spécial sur les conventions réglementées** (Page 218 du Document d'Enregistrement Universel)

 Nous vous informons qu'il ne nous a été donné avis :

- d'aucune convention autorisée et conclue au cours de l'exercice écoulé, à soumettre à l'approbation de l'Assemblée Générale ;
- d'aucune convention approuvée au cours d'exercices antérieurs dont l'exécution se serait poursuivie au cours de l'exercice écoulé.

# RAPPORTS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

## AUTRES RAPPORTS

### **Rapport des commissaires aux comptes sur la réduction du capital**

 Réduction du capital par annulation d'actions propres rachetées (18<sup>ème</sup> résolution) :

- Nous n'avons pas d'observation à formuler sur les causes et conditions de la réduction du capital envisagée.

### **Rapport OTI**

 En tant qu'organisme tiers indépendant, KPMG a par ailleurs mis en œuvre les procédures pour émettre une opinion d'assurance modérée sur votre DPEF. Notre conclusion est satisfaisante sur la conformité et la sincérité des informations ESG présentées ;

 A noter qu'un changement de méthode d'évaluation du nombre de produits réparés par les call centers et le reporting y afférent a été initié au titre de cet exercice afin d'améliorer le suivi de l'indicateur. Des améliorations restent encore à apporter concernant la collecte et le suivi de ces informations.



# PRÉSENTATION DES RÉSOLUTIONS

**Nathalie Dubois**

Directrice juridique du Groupe

**FNAC DARTY**

A horizontal line with a yellow segment on the left and a red segment on the right, positioned below the FNAC DARTY text.

# PARTIE ORDINAIRE

## RÉSOLUTIONS 1 À 5

- Approbation des comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2023
- Approbation des comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2023
- Approbation des dépenses et charges visées à l'article 39-4 du Code général des impôts
- Affectation du résultat de l'exercice et fixation du dividende
- Rapport spécial des commissaires aux comptes sur les conventions réglementées
  - Constat de l'absence de convention nouvelle

# PARTIE ORDINAIRE

## RÉSOLUTIONS 6 ET 7

### Nomination des commissaires aux comptes en charge de la mission de certification des informations en matière de durabilité

 Deloitte & Associés

 KPMG S.A

Durée : 3 exercices soit jusqu'à l'issue de l'Assemblée tenue en 2027 appelée à statuer sur les comptes de l'exercice écoulé

# PARTIE ORDINAIRE

## RÉSOLUTIONS 8 À 10

### Renouvellement de mandats d'administrateurs (date d'expiration des nouveaux mandats)

- Renouvellement de Madame Laure HAUSEUX en qualité d'administrateur
- Renouvellement de Madame Brigitte TAITTINGER JOUYET en qualité d'administrateur
- Renouvellement de Madame Stefanie MEYER en qualité d'administrateur

Durée : 4 années, soit jusqu'à l'issue de l'Assemblée tenue en 2028 appelée à statuer sur les comptes de l'exercice écoulé

# PARTIE ORDINAIRE

## RÉSOLUTIONS 11 À 13

### Approbation de la politique de rémunération au titre de l'exercice 2024

- 📌 Des membres du Conseil d'administration
- 📌 Du Président du Conseil d'administration
- 📌 Du Directeur général et/ou de tout autre dirigeant social exécutif

# PARTIE ORDINAIRE

## RÉSOLUTION 14

Approbation des informations visées au I de l'article L. 22-10-9 du Code de commerce

# PARTIE ORDINAIRE

## RÉSOLUTIONS 15 ET 16

**Approbation des éléments fixes, variables et exceptionnels composant la rémunération totale et les avantages de toute nature versés au cours de l'exercice écoulé ou attribués au titre du même exercice à :**

- 📌 Monsieur Jacques VEYRAT, Président du Conseil d'administration
- 📌 Monsieur Enrique MARTINEZ, Directeur Général

# PARTIE ORDINAIRE

## RÉSOLUTION 17

### Programme de rachat d'actions propres

- 10% du capital social maximum
- Prix maximum de rachat par action : 80€
- Montant global affecté au programme de rachat : 222 228 560€
- Durée de l'autorisation : 18 mois

# PARTIE EXTRAORDINAIRE

## RÉSOLUTION 18

**Autorisation à donner au Conseil d'Administration en vue d'annuler les actions rachetées dans le cadre du programme de rachat**

- Maximum : 10% des actions composant le capital social
- Durée de l'autorisation : 26 mois

# PARTIE ORDINAIRE

## RÉSOLUTION 19

### Pouvoirs en vue des formalités

- Accomplissement de toutes les formalités de dépôt et de publicité requises par la loi



# QUESTIONS / RÉPONSES

FNAC DARTY



# VOTE DES RÉSOLUTIONS

FNAC DARTY

# DISCLAIMER

**AVIS IMPORTANT:** *en assistant à la réunion où cette présentation est donnée, ou en lisant les diapositives de présentation, vous acceptez d'être lié par les limitations et qualifications suivantes:*

*Certaines informations incluses dans cette présentation ne sont pas basées sur des faits historiques mais sur des déclarations prospectives. Ces énoncés prospectifs ne sont valables qu'à la date de cette présentation et Fnac Darty décline expressément toute obligation ou engagement de publier toute mise à jour ou révision de tout énoncé prospectif dans cette présentation afin de refléter tout changement dans les attentes ou tout changement dans les événements, conditions ou circonstances sur lesquelles ces déclarations prospectives sont fondées. Ces énoncés prospectifs sont fournis à titre indicatif seulement. Les investisseurs sont alertés sur le fait que les informations et déclarations prospectives ne présagent pas de la performance future et sont sujettes à divers risques et incertitudes, 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 de ceux exprimés, implicites ou prévus par ces informations et déclarations prospectives. Ces risques et incertitudes comprennent ceux discutés ou identifiés dans le chapitre 5 "Facteurs et gestion des risques" du document d'enregistrement universel 2023 de Fnac Darty enregistré auprès de l'Autorité des marchés financiers sous le n° D.24-0092 le 11 mars 2024, et disponible sur le site internet de l'AMF [www.amf-france.org](http://www.amf-france.org) ainsi que sur le site internet de Fnac Darty [www.fnacdarty.com](http://www.fnacdarty.com).*

*Ce document a été préparé uniquement à titre informatif 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 ou dans tout autre pays. De même, il ne donne pas et ne devrait pas être considéré comme un conseil d'investissement. Il ne reflète en aucun cas les objectifs d'investissement spécifiques, la situation financière ou les besoins particuliers de tout bénéficiaire. Aucune déclaration ou garantie, expresse ou implicite, n'est fournie en ce qui concerne l'exactitude, l'exhaustivité ou la fiabilité des informations contenues dans ce document. Il ne devrait pas être considéré par les destinataires comme un substitut à l'exercice de leur propre jugement. Les opinions exprimées dans ce document peuvent être modifiées sans préavis.*

*La présentation vous est fournie uniquement à titre d'information et ne peut être reproduite, redistribuée ou publiée (que ce soit en interne ou en externe à votre société), 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.*

*Les tableaux comportent des données arrondies individuellement. Les calculs arithmétiques effectués sur la base des éléments arrondis peuvent présenter des divergences avec les agrégats ou sous totaux affichés.*



**FNAC DARTY**