

Chiffre d'affaires du premier trimestre 2023

- Bonne résistance des ventes dans un environnement difficile avec un chiffre d'affaires du 1^{er} trimestre 2023 à 1 781 M€, stable en données publiées et en données comparables¹ par rapport au 1^{er} trimestre 2022
- Solide performance des magasins portée par les catégories de produits éditoriaux et diversification ainsi que les services
- Marge brute stable par rapport au 1^{er} trimestre 2022, soit en progression de 20 pbs hors impact de la franchise
- Premiers résultats satisfaisants du déploiement du plan de réduction de la consommation énergétique
- Signature d'un accord en vue de l'acquisition de 100% de MediaMarkt Portugal, spécialiste de la distribution de produits électroniques et électroménagers

Enrique Martinez, Directeur général de Fnac Darty, a déclaré : « Au premier trimestre, notre performance, avec la stabilité de notre chiffre d'affaires et de notre marge brute, démontre notre capacité à nous adapter pour répondre aux nouvelles attentes de nos consommateurs et pour leur apporter de la valeur, dans un contexte de pression sur le pouvoir d'achat. Nous avons fait évoluer notre gamme de produits, notamment en étoffant notre offre sur les produits durables ou de seconde vie, mais aussi sur les services et abonnements autour de la réparation. Ce premier trimestre démontre également la pertinence de notre modèle multicanal qui conjugue la qualité de l'expérience en magasin et l'efficacité de la vente digitale.

Enfin, je suis très content de vous présenter aujourd'hui ce projet d'acquisition de MediaMarkt Portugal, 25 ans après notre première ouverture dans ce pays, afin de consolider notre position de numéro 2 sur ce marché et ainsi pouvoir proposer à nos clients portugais un écosystème complet de produits et services au cœur de notre projet Fnac Darty ».

CHIFFRE D'AFFAIRES DU 1^{ER} TRIMESTRE 2023

	T1 2023 en M€	Variations vs T1 2022	
		Données réelles	Données comparables ¹
France et Suisse	1 466	-0,3%	-0,3%
Péninsule Ibérique	155	-1,6%	-1,6%
Belgique et Luxembourg	160	+4,0%	+3,1%
Groupe	1 781	0,0%	-0,1%

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

FAITS MARQUANTS DU PREMIER TRIMESTRE 2023

Analyse des ventes du trimestre

Le chiffre d'affaires du Groupe atteint 1 781 millions d'euros au premier trimestre 2023, stable en données comparables¹ et en données publiées dans un contexte de tension inflationniste et de pression sur le pouvoir d'achat des ménages. Cette bonne performance traduit l'adaptation de l'offre du Groupe sur une large gamme de produits et services, de l'équipement électroménager aux produits éditoriaux et de loisirs. La persistance de l'inflation et le niveau élevé d'équipement constitué pendant la crise sanitaire conduisent les consommateurs à procéder à des arbitrages de consommation en faveur des produits éditoriaux et de loisirs avec une retenue sur les achats d'équipements non indispensables.

Evolution par canal de distribution

Au cours du 1^{er} trimestre, les ventes en magasins progressent, traduisant l'attractivité des points de vente et leur fréquentation soutenue, tandis que l'activité digitale se normalise et représente 22% du total des ventes du Groupe, un niveau supérieur de 4 points au niveau pré-Covid de 2019 proforma². L'omnicanalité reste un des points forts du Groupe et représente plus de 49% du total des ventes en ligne, en hausse de +2 points par rapport à 2022.

Evolution par catégorie de produits

Au cours de ce 1^{er} trimestre et dans la poursuite de la tendance observée en 2022, le Groupe affiche un recul de ses ventes d'**électroménager** lié à un net repli des volumes, notamment dans le gros électroménager, en partie compensé par l'augmentation des prix. Les **produits techniques** sont également en repli, avec des tendances contrastées entre la forte dynamique du son (en particulier des casques nomades), de la téléphonie (gain de parts de marché), et de la photo (en particulier les hybrides) compensée par le fort recul des ordinateurs, qui avaient bénéficié du fort besoin d'équipement en lien avec la crise sanitaire, et dans une moindre mesure celui des téléviseurs en l'absence d'innovations technologiques majeures. Les **produits éditoriaux** continuent d'afficher de fortes croissances de leurs ventes, portées par un trafic soutenu en magasins, en particulier dans le livre (et notamment la BD et les mangas), le disque vinyle et le gaming, avec notamment la très forte hausse des ventes de PS5 sur le trimestre. Les catégories de **diversification** poursuivent leur croissance portée principalement par la mobilité urbaine, par les jeux de société pour adultes ainsi que par les produits reconditionnés sur la marketplace. Enfin, les **services** poursuivent leur croissance sur la plupart des zones, et ont bénéficié de la poursuite du développement des souscriptions à l'offre Darty Max et du rebond de la billetterie.

Evolution par région

France et Suisse : chiffre d'affaires de 1 466 millions d'euros, -0,3% en données comparables¹

L'activité sur la zone reflète les tendances du Groupe avec la très bonne tenue des produits éditoriaux, la très forte progression du gaming (effet PS5) et la progression de l'audio (notamment les vinyles), de la téléphonie et de la photo. Les services sont également bien orientés notamment la billetterie et les ventes de Darty Max qui incorporent désormais des services supplémentaires notamment pour la livraison. L'effet périmètre sur le trimestre est neutre et traduit un effet négatif en France avec notamment la fermeture du magasin d'Italie-2 et un effet positif en Suisse avec la contribution de Manor, dont le recentrage en Suisse romande sera finalisé d'ici fin mai.

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

² Hors BCC et incluant Nature & Découvertes en année pleine.

Péninsule Ibérique : chiffre d'affaires de 155 millions d'euros, -1,6% en données comparables¹

L'activité sur la péninsule ibérique est contrastée, avec un recul en Espagne et une légère progression au Portugal. En Espagne, l'inflation et la hausse des taux d'intérêts pèsent fortement sur le pouvoir d'achat des ménages et exacerbent la pression concurrentielle. Le Groupe réussit cependant à maintenir ses parts de marché grâce à l'attractivité de son offre et la qualité de sa clientèle. Au Portugal, la demande reste bien orientée compte tenu de la forte notoriété de l'enseigne, d'un marché de l'emploi très dynamique et d'un taux de chômage au plus bas. Le groupe bénéficie d'une forte dynamique dans les produits éditoriaux et catégories de diversification.

Belgique et Luxembourg : chiffre d'affaires de 160 millions d'euros, +3,1% en données comparables¹.

Les produits techniques tirent la croissance du chiffre d'affaires et notamment la téléphonie qui bénéficie d'une mesure fiscale favorable au pouvoir d'achat des ménages ainsi que le son, le gaming et les livres. La hausse des services est portée par le développement de VDB Life (équivalent de Darty Max), alors que l'électroménager reste pénalisé par des arbitrages de consommation. Les ventes en magasins continuent à bénéficier de l'ouverture d'un magasin Fnac dans la région de Bruxelles en mai 2022.

Taux de marge brute

Le taux de marge brute du Groupe est stable par rapport au 1^{er} trimestre 2022. Hors impact dilutif de la franchise, il est en progression de 20 pbs, grâce à l'impact positif des services (poursuite du déploiement de Darty Max et la reprise de l'activité sur la billetterie), partiellement compensé par un effet mix canal/produit négatif (notamment pénalisé par la hausse du poids du gaming et le recul des ventes d'électroménager).

Plan de réduction de la consommation énergétique

Afin de faire face au renchérissement des coûts de l'électricité, le Groupe a accéléré la mise en œuvre de son plan de réduction de la consommation énergétique : à la fin du 1^{er} trimestre, plus de 20% du parc de magasins a été converti en éclairage full LED tandis que certaines amplitudes d'ouverture ont été réduites pour s'adapter à la fréquentation. D'ici la fin de l'année 2023 environ 60% du parc devrait être converti et l'ensemble sera achevé à la fin du premier semestre 2024. L'objectif visé par le Groupe est une réduction d'au moins 15% de la consommation électrique en France d'ici 2024 par rapport à 2022².

Actionnariat

Vesa Equity Investment a notifié le 21 mars dernier à l'AMF (Autorité des Marchés Financiers), détenir plus de 25% du capital et des droits de vote de Fnac Darty, sans avoir l'intention de solliciter la nomination d'un ou plusieurs membres au Conseil d'administration, ni d'acquérir le contrôle du Groupe. Vesa Equity Investment est désormais le 1^{er} actionnaire du Groupe (25,1%) devant Ceconomy Retail International (24,2%) et Indexia Développement (11,3%).

PROJET D'ACQUISITION DE MEDIAMARKT AU PORTUGAL

Fnac Darty a annoncé ce jour la signature d'un accord avec MediaMarktConnect, filiale de Ceconomy, en vue de l'acquisition de 100% de leurs opérations au Portugal. MediaMarkt est un acteur profitable et de référence de la distribution de produits électroniques et électroménagers qui emploie environ 450 personnes et opère

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

² Consommations ajustées en degrés jours unifiés ; c'est-à-dire ramenées à une météo standard (sur la base d'un climat de référence calculé sur la moyenne des 20 dernières années).

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.

Fort d'un développement réussi au cours des 25 dernières années, Fnac Darty emploie environ 1 700 personnes et opère sur un réseau de 35 magasins Fnac au Portugal, ainsi que 6 centres PC Clinic, 1 Nature et Découvertes et le site Fnac.pt, pour un chiffre d'affaires d'environ 370 millions d'euros à fin 2022. L'enseigne bénéficie d'une large couverture géographique et d'une excellente notoriété auprès des consommateurs. Avec ce projet d'acquisition, déjà relutif avant synergies, le Groupe consolidera 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'opération est soumise aux conditions usuelles, notamment des autorités portugaises de la concurrence, avec un objectif d'être finalisée d'ici l'été 2023. La marque MediaMarkt continuera d'être utilisée, jusqu'à l'achèvement de la période de transition.

GOUVERNANCE

Au cours des douze derniers mois, le Conseil d'administration a mené une réflexion pour accueillir de nouvelles personnalités afin d'enrichir ses compétences. Ainsi, après avoir recueilli l'avis du Comité des nominations et des rémunérations, il proposera à l'Assemblée générale du 24 mai 2023 notamment de :

- Nommer Monsieur Olivier DUHA, fondateur et co-Président de Webhelp, en qualité d'administrateur ;
- Ratifier la nomination de Madame Laure HAUSEUX, en qualité d'administratrice.

Ainsi, à l'issue de l'Assemblée générale et sous réserve d'un vote favorable, le Conseil d'administration demeurerait composé de quatorze membres dont onze membres indépendants, six femmes et deux membres représentant les salariés, en conformité avec le Code AFEP-MEDEF.

PERSPECTIVES

Le premier trimestre démontre la capacité du Groupe à opérer favorablement dans un environnement macro-économique incertain et inflationniste où les consommateurs attendent des gammes de produits adaptées et des offres responsables et à valeur ajoutée. La mise en œuvre du plan stratégique Everyday répond à ces attentes avec l'approche omnicanale, l'accent mis sur l'innovation, et le développement d'une offre diversifiée de produits et services. L'acquisition de MediaMarkt Portugal s'intègre dans cette volonté de croissance rentable.

Par ailleurs, le Groupe poursuivra sa solide maîtrise des coûts grâce à la poursuite des plans de performance permettant de compenser une grande partie de l'inflation de l'exercice et particulièrement dans le domaine de la consommation énergétique.

Le Groupe confirme ainsi ses objectifs d'atteindre un Résultat Opérationnel Courant (ROC) 2023 aux alentours de 200 millions d'euros, un cash-flow libre opérationnel¹ cumulé d'environ 500 millions d'euros sur la période 2021-2024, et un cash-flow libre opérationnel¹ d'au moins 240 millions d'euros en rythme annuel à partir de 2025.

¹ Hors IFRS 16.

PRESENTATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES DU PREMIER TRIMESTRE 2023

Enrique Martinez, Directeur Général et Jean-Brieuc 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 20 avril 2023 à 18h30 (heure continentale) ; 5:30p.m. (UK) ; 12:30p.m. (East Coast USA).

En français

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

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

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

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

investisseurs@fnacdarty.com

+33 (0)1 55 21 52 53

PRESSE

Audrey Bouchard

audrey.bouchard@fnacdarty.com

+33 (0)6 17 25 03 77

ANNEXES

CHIFFRE D’AFFAIRES DU T1 2023 PAR SECTEUR OPERATIONNEL

(en M€)	T1 2023	Variation vs T1 2022		
		Réelle	A périmètre et à taux de change constants	À données comparables
France et Suisse	1 466,1	-0,3%	-0,4%	-0,3%
Péninsule Ibérique	154,9	-1,6%	-1,6%	-1,6%
Belgique et Luxembourg	159,7	+4,0%	+4,0%	+3,1%
Groupe	1 780,7	0,0%	-0,2%	-0,1%

FNAC DARTY

PARC DE MAGASINS

	31-déc.-2022	Ouverture	Fermeture	31-mars-2023
France et Suisse *	826	6	2	830
<i>Traditionnel Fnac</i>	96	0	1	95
<i>Périphérie Fnac</i>	17	0	0	17
<i>Travel Fnac</i>	36	2	0	38
<i>Proximité Fnac</i>	79	0	0	79
<i>Connect Fnac</i>	7	0	0	7
<i>Darty</i>	486	4	1	489
<i>Fnac/Darty France</i>	1	0	0	1
<i>Nature et Découvertes**</i>	104	0	0	104
<i>Dont magasins franchisés</i>	414	6	0	420
Péninsule Ibérique	75	0	0	75
<i>Traditionnel Fnac</i>	53	0	0	53
<i>Périphérie Fnac</i>	0	0	0	0
<i>Travel Fnac</i>	2	0	0	2
<i>Proximité Fnac</i>	16	0	0	16
<i>Connect Fnac</i>	4	0	0	4
<i>Dont magasins franchisés</i>	6	0	0	6
Belgique et Luxembourg	86	0	1	85
<i>Traditionnel Fnac ***</i>	13	0	0	13
<i>Périphérie Fnac</i>	0	0	0	0
<i>Travel Fnac</i>	0	0	0	0
<i>Proximité Fnac</i>	1	0	0	1
<i>Connect Fnac</i>	0	0	0	0
<i>VDB (Darty)</i>	72	0	1	71
Groupe Fnac Darty	987	6	3	990
<i>Traditionnel Fnac</i>	162	0	1	161
<i>Périphérie Fnac</i>	17	0	0	17
<i>Travel Fnac</i>	38	2	0	40
<i>Proximité Fnac</i>	96	0	0	96
<i>Connect Fnac</i>	11	0	0	11
<i>Darty</i>	558	4	2	560
<i>Fnac/Darty</i>	1	0	0	1
<i>Nature & Découvertes</i>	104	0	0	104
<i>Dont magasins franchisés</i>	420	6	0	426

* Fnac : y compris 11 magasins étrangers : 1 au Cameroun, 1 au Congo, 2 en Côte d'Ivoire, 3 au Qatar, 2 au Sénégal et 2 en Tunisie ; et y compris 8 magasins Fnac Dom-Tom (dont un format Travel à la Réunion)

* Darty : y compris 2 magasins étrangers : 2 en Tunisie ; et y compris 10 magasins Darty Dom-Tom : 2 en Martinique, 2 en Guadeloupe, 1 en Guyane, 2 à la Réunion et 3 en Nouvelle-Calédonie

* Excluant les 23 SIS Manor (dont 14 ont ouvert en 2022)

** Nature et Découvertes et ses filiales 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 N&D 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.