DONNÉES FINANCIÈRES ESTIMÉES
S1 2026

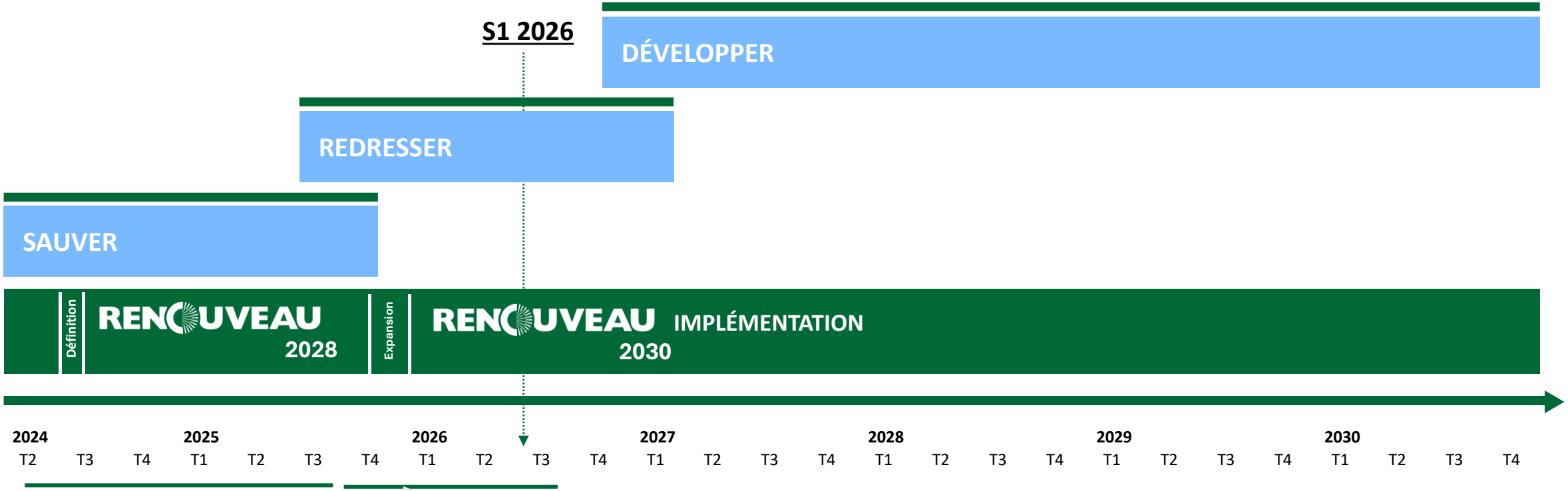
Non arrêtées et n’ayant pas fait l’objet d’un examen limité

30 juillet 2026

INTRODUCTION

Philippe Palazzi
Directeur général

Un projet de transformation long-terme en 3 phases



Restructuration financière, managériale, opérationnelle et culturelle

Définition et implémentation du plan

RENOUVEAU 2028

Adaptation & renforcement de la structure financière

Extension du plan à 2030 :

RENOUVEAU 2030

Données financières estimées S1 2026 (non auditées) - 30 juillet 2026

S1 2026 : concentration sur l'exécution de RENOUVEAU 2030

- Investissements dans les **marques et magasins**
- Déploiements des **concepts de restauration**
- Rationalisation du **parc de magasin**
- Développement de la **franchise**
- Réductions des **coûts**
- Amélioration des **marges**
- Gestion de la **trésorerie**

Données financières estimées S1 2026 (non auditées) - 30 juillet 2026

S1 2026 en ligne avec le plan RENOUVEAU 2030

S1 2026
CHIFFRE D'AFFAIRES
Hors Taxes
3,97 Mds€
+0,4% LFL vs S1 2025

S1 2026
EBITDA Ajusté
326 M€
+14% vs S1 2025

S1 2026
EBITDA Ajusté
Après loyers payés
109 M€
+54 M€ vs S1 2025

S1 2026
CASH-FLOW LIBRE
Avant frais financiers
-30 M€
+23 M€ vs S1 2025

Données financières estimées S1 2026 (non auditées) - 30 juillet 2026

Réalisations du S1 2026

par marque

la cantine
MONOPRIX
GOÛTER - APÉRO - DÎNER - MATIN - MIDI - GOÛTER - APÉRO - DÎNER
MONOPRIX
la cantine
MONOPRIX
ÇA VIENT
D'OUVRIR L'APPÉTIT

MONOPRIX

MONOPRIX S1 2026

Chiffre d'affaires S1	EBITDA Ajusté S1
1,95 Mds€	**207 M€**
-1,0% LFL	*+11,0%*

Lancement du nouveau concept magasin et de la plateforme de marque MONOPRIX

> **Magasin** Aix-en-Provence

Restauration à emporter

> **20** magasins déployés au concept la cantine MONOPRIX (+7 au S1 2026)

Alimentaire

> **Fruits & légumes** : **22** nouveaux modules déployés
> **Restauration :** 19 nouvelles concessions à emporter (+4 au S1 2026)
> **Développement marques propres : +80** références
> **Gestion de l'assortiment :** sélection, différenciation et nouveautés

Non Alimentaire

> Nouveau concept Beauté au sein de **29** magasins (+14 au S1 2026)
> **Mode & maison :** lancement de **3** nouvelles collaborations avec des **designers**

E-commerce

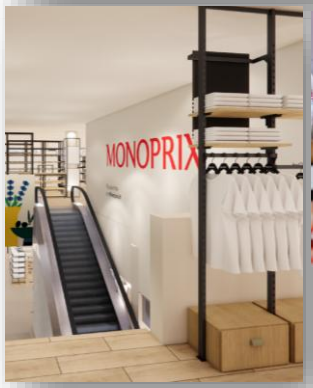
> Accélération de **la Mode en ligne** : croissance du chiffre d'affaires de **+19%** vs 2025
> **Quick commerce** : **96%** du parc couvert

Efficience opérationnelle

> **Démarque** en recul **-0,5pt** vs 2025

Gestion du parc

> **16** magasins convertis en franchise
> **8** ouvertures | **11** fermetures (6 Monop| 5 Monoprix)



Données financières estimées S1 2026 (non auditées) - 30 juillet 2026

franprix
7h30
à 22h
le dimanche
à partir de 9h
54
livraison
chez vous
sur franprix.fr
ou sur l'app
Courses
Repas
Services
-20%
sodas
franprix
OUVERT 7j/7
54

franprix

franprix S1 2026

Chiffre d'affaires S1	EBITDA Ajusté S1
755 M€	**72 M€**
+0,8% LFL	*+18,8%*

Concept Oxygène

> **63** magasins convertis au concept **Oxygène** au S1 2026 (170 magasins au total | **17%** du parc)

Restauration à emporter

> **Réallocation d'espace** pour le snacking et développement de l'**assortiment**

Activité commerciale

> **Accélération de la Fidélité BiBi+ : +45k** abonnés au S1 2026
> **Repositionnement prix** sur un top de **150** références
> Lancement de promotion jusqu'à **-80%** « Megafid » : crèmes solaires, glaces, bières
> Accélération du **Quick Commerce** : **+49** magasins avec UberEATS & Deliveroo

B2B

> Hausse du taux de fidélité entrepôts (**+0,5 pt** vs 2025)
> **2** évènements fournisseurs dédiés aux franchisés : présentation de la **gamme** de fin d'année et salon **des fruits et légumes**

Master-franchise

> **Accord** signé avec ProDistribution

Gestion du parc

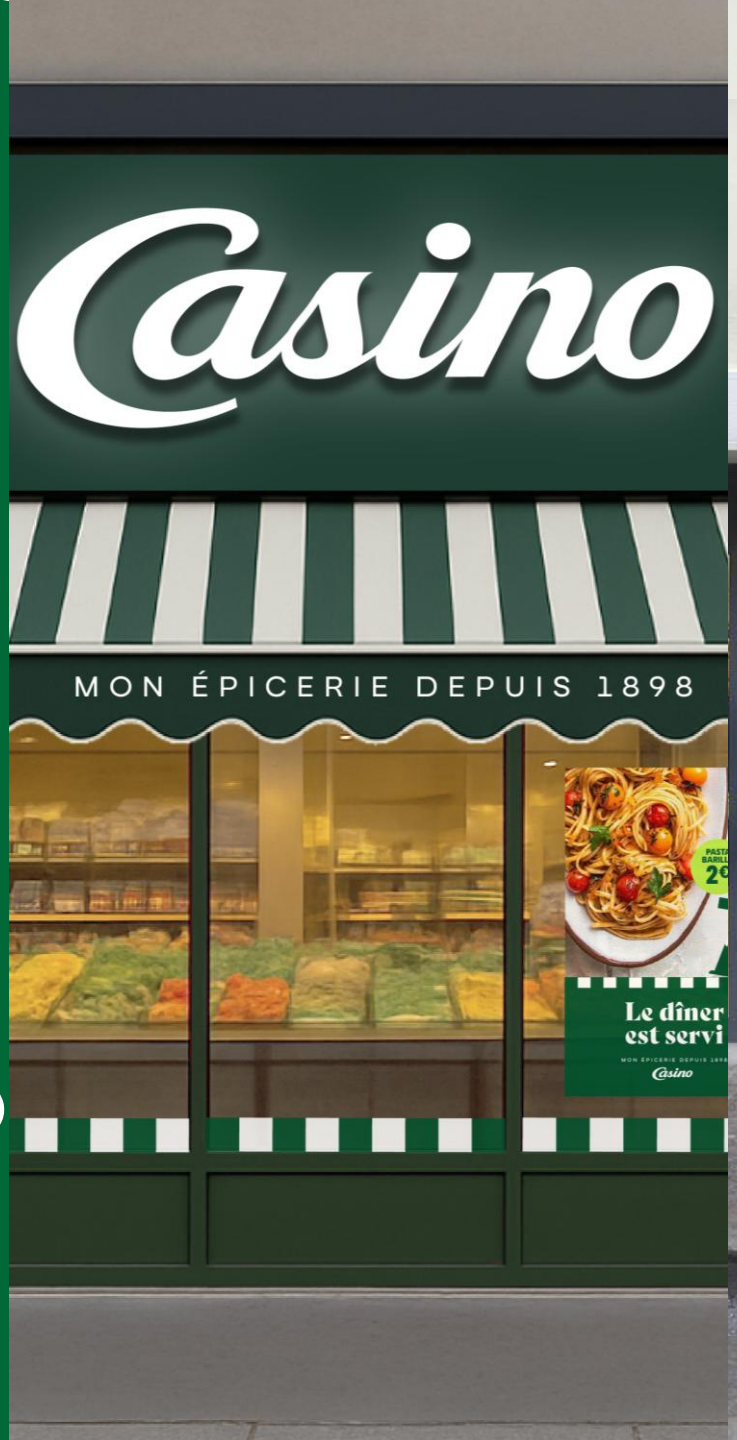
> **3** magasins convertis en franchise
> **21** ouvertures | **18** fermetures/sorties

Données financières estimées S1 2026 (non auditées) - 30 juillet 2026

Casino

SPAR

Vival



Casino SPAR Vival S1 2026

Chiffre d'affaires S1	EBITDA Ajusté S1
619 M€	**11 M€**
+3,5% LFL	*-22,8%*

Concept magasins

> **16** magasins convertis au nouveau concept SPAR (+11 au S1 2026)
> **4** magasins rénovés sous la nouvelle identité Casino : **Feurs, St-Etienne, Dijon** & **Ajaccio**

Activité commerciale

> **Accélération du programme de fidélité *Coup de Pouce* : +76 k** recrutements
> **Repositionnement prix** sur un Top de **50** références
> **Poissonnerie** : **+33** nouveaux comptoirs frais implémentés
> **Marque propre** : ~**30** nouvelles références SPAR déployés

B2B

> Taux de service **Logistique : ~96%**
> **CPro**: nouvelle fonctionnalité permettant de s'engager sur des volumes prévisionnels

Partenariat

> Renouvellement du partenariat **Spar international** jusqu'en 2039

Gestion du parc

> **21** magasins convertis en franchise
> **82** ouvertures | **223** fermetures/sorties

Données financières estimées S1 2026 (non auditées) - 30 juillet 2026

NATURALIA
Beaubourg
PLAISIR GOURMAND
ENTRÉE
PROMO!
NATURALIA
MELON CHARENTAIS
2,99€/kg

NATURALIA

NATURALIA S1 2026

Chiffre d'affaires S1	EBITDA Ajusté S1
166 M€	**14 M€**
+5,7% LFL	*+10,1%*

Concepts

> **16** magasins complémentaires au concept ***La Ferme*** (**52** magasins au total | **>20%** du parc)
> Corner NATURALIA déployé au sein de **32 magasins** Spar (**+11** au S1 2026)

Restauration à emporter

> **22** magasins intégrant **l'offre snacking bio** (**57** magasins au total)

Approche omnicanale

> **123** magasins déployés avec **UberEATS** | **Deliveroo** (+50 vs Dec. 2025)

Activité commerciale B2C

> **Repositionnement prix : 255** références "**Prix Bas**" (+85 unités au S1 2026)
> **Activité promotionnelle** sur plus de **350 Références** / mois
> **Fruits** & **légumes** : quote-part du chiffre d'affaires à **20,5%** soit **+0,4pt** vs 2025
> Revue du design des emballages de la **marque propre**

Gestion du parc

> **1 magasin** converti en Franchise
> **1** ouverture

Données financières estimées S1 2026 (non auditées) - 30 juillet 2026

C-Logistics
Skypod
EXOTEC

Cdiscount S1 2026

GMV S1	Chiffre d'affaires S1	EBITDA Ajusté S1
1,30 Mds€ dont TVA	**454 M€**	**29 M€**
+5,7%	*-0,6% LFL*	*+5,7%*

Commerce

> **Dynamique soutenue du GMV 3P** : **+12,5%** au S1 2026 (+12% au T2)
> Marketplace à **71%** de la GMV (**+3,3 pts** vs S1 2025)
> **Cdiscount Advertising** à **+17,6%** vs S1 2025

Cdiscount Advertising
LE RETAIL MEDIA AVEC CDISCOUNT

Clients

> Croissance continue de l'acquisition **de nouveaux clients** (**+1 million** au S1 2026)
> Amélioration **du taux de réachat à 37%**

Vendeurs

> Amélioration de **l'expérience et de l'autonomie** des vendeurs (**-17%** de tickets support au S1 2026)
> Croissance continue du **NPS** vendeurs **+4,5pts** vs 2025
> Progression du **recrutement** des Top vendeurs (+40% vs 2025)

Technologie et Innovation

> Tirer profit de **l'IA générative** dans les opérations de Cdiscount pour personnaliser l'expérience d'achat des clients, optimiser les coûts d'acquisition et accélérer les développements informatiques

Données financières estimées S1 2026 (non auditées) - 30 juillet 2026

GROUPE Casino

RENOUVEAU 2030

Réalisations du S1 2026

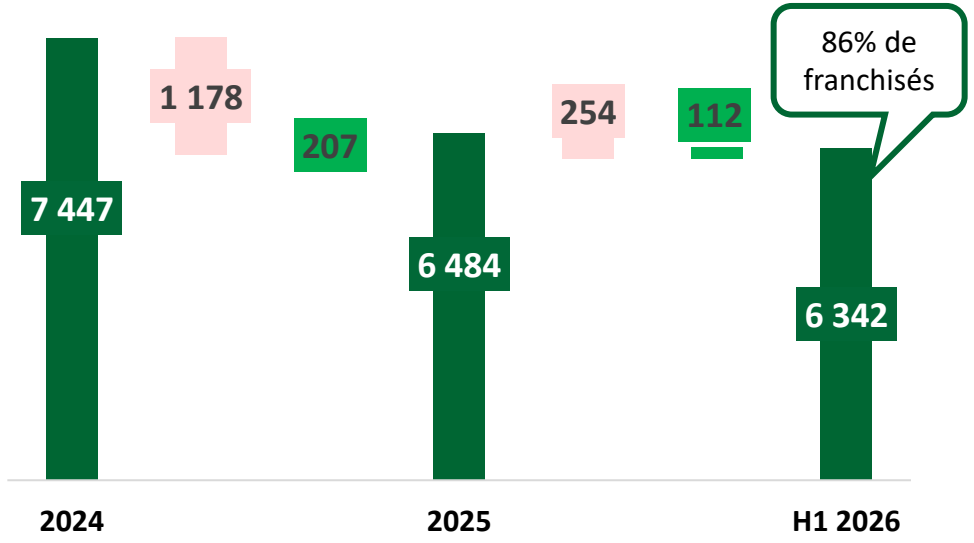
du groupe

MONOPRIX Casino SPAR Vival

cdiscount franprix NATURALIA

Rationalisation du réseau de magasins et gestion de la franchise

Évolution du parc de magasins en 2025 et au S1 2026



	2025		S1 2026	
MONOPRIX	-20	+26	-11	+8
NATURALIA	-16	+1	-2	+1
franprix	-85	+29	-18	+21
SPAR Vival Casino	-1 052	+151	-223	+82
Groupe Casino la nouvelle proximité	**-1 178**	**+207**	**-254**	**+112**

> et 153 magasins en propre passés en franchise (112 en 2025, 41 au S1 2026)

Renforcer la relation avec les franchisés

- **Taux de service logistique > 95%** en accordant une attention particulière aux pics saisonniers
- Amélioration continue du **NPS B2B** lancé en 2025
  Naturalia +13pts | **Monoprix :** +30pts | **Casino/spar/Vival** +22pts vs S1 25
- **Lettres d'information** mensuelles et **événements** dédiés aux franchisés

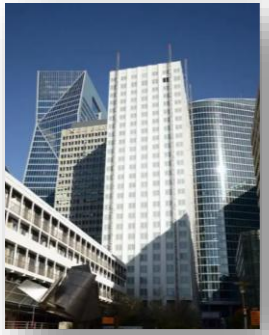
Données financières estimées S1 2026 (non auditées) - 30 juillet 2026

Efficience opérationnelle & synergies

Amélioration de l'efficacité, réduction des coûts, suivi des CAPEX

- **Finalisation de l'implémentation des 7 centres de services partagés du Groupe au S1 2026**
  IT, Comptabilité, Paie, Droit social, RH, Communications et RSE

- **Regroupement des sièges de la région parisienne en cours**
  > Cible : Novembre 2026 | 3 sièges unifiés en 1



Tour Blanche Paris

- **Centralisation des achats non marchands**

- **Gestion des Capex**
  > Calendrier détaillé des travaux de rénovation des magasins, aligné sur le programme d'investissements
  > Réduction des coûts de rénovation par m² selon les concepts

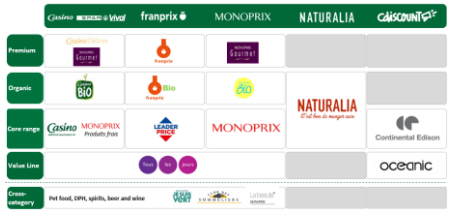
Améliorer la gigognité de l'assortiment des marques nationales & la massification des achats

- **Hausse de la gigognité de l'assortiment des marques nationales entre BUs**
  > 63,2% au S1 2026 des ventes, en ligne avec la cible Renouveau (65% à fin 2026)

- **Rationalisation des marques propres / massification**

Tous les jours — LEADER PRICE: Déploiement de la gamme chez Franprix, Casino, Spar et Vival
Réorientation de la gamme Leader Price comme marque premier prix de Franprix

MONOPRIX: Déploiement des produits non alimentaires et des produits frais dans les magasins Casino / Spar / Vival



- **Innovations Produits au S1 2026**
  > 600 références incluant 80 marques propres

- **Environ 50 références Monoprix Gourmet en préparation pour les 40 ans de la marque.**
  > Cible : Novembre 2026

DONNÉES FINANCIÈRES ESTIMÉES

Angélique Cristofari
Directeur administratif et financier

Données financières estimées S1 2026

En M€	S1 2025 Retraité[1]	S1 2026	Variation
Chiffre d'affaires	4 077	**3 967**	+0,4% (LFL[2]), -2,7% (variation totale)
EBITDA ajusté	286	**326**	+13,9%
EBITDA ajusté après loyers payés	55	**109**	+97,1%
Résultat Opérationnel Courant	(11)	**49**	+60 M€
Résultat net, part du Groupe (ensemble consolidé)	(225)	**(205)**	+8,9%
Cash-flow libre (avant frais financiers)	(53)	**(30)**	+23 M€

En M€	Décembre 2025	Juin 2026	Variation
Dette financière nette	(1 493)	**(1 690)**	-197 M€ dont -67 M€ liés aux activités abandonnées
Liquidité[3]	1 002	**713**	-289 M€

(1) Impact retraitement de 2025 avec GPA
(2) LFL (Like-for-like) fait référence à la croissance comparable du chiffre d'affaires
(3) Le Groupe a obtenu de ses créanciers un report de la maturité de ses financements opérationnels jusqu'au 24 septembre 2026, à l'exception du RCF et du RCF Monoprix Exploitation dont la maturité est reportée au 29 septembre 2026

Évolution du marché PGC

Évolution marché PGC*– YTD

CA
+2,1%
+1,9% en 2025

=

Inflation
+0,9%
+0,6% en 2025

+

Volume
+1,0%
+0,9% en 2025

+

Effet Mix
+0,2%
+0,4% en 2025

Évolution en valeur et volume par circuit – YTD

HYPERMARCHÉS
Valeur +1,3%
Volume -0,4%

SUPERMARCHÉS
Valeur -0,3%
Volume -1,5%

MONOPRIX

DISCOUNT
Valeur +2,6%
Volume +2,8%

PROXI
Valeur +7,5%
Volume +5,9%

Casino Vival SPAR monop' franprix NATURALIA

E-COMMERCE
Valeur +6,1%
Volume +5,0%

Source : Circana France – P6 2026
** PGC : Produits Grande Consommation*

Données financières estimées S1 2026 (non auditées) - 30 juillet 2026

Chiffre d'affaires S1 2026

Chiffre d'affaires
HT

4,0 Mds€

+0,4% LFL

Marques de proximité

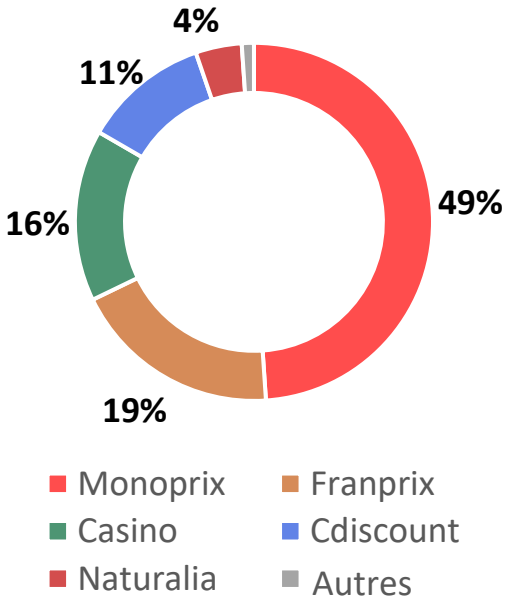
3,5 Mds€

+0,5% LFL

MONOPRIX	franprix
-1,0% LFL	+0,8% LFL
Casino SPAR Vival	NATURALIA
+3,5% LFL	+5,7% LFL

	S1 2026	T2 positif
Cdiscount Chiffre d'affaires	-0,6% LFL	+0,2% LFL
GMV	+5,7%	+5,7%

Répartition du chiffre d'affaires



Données financières estimées S1 2026 (non auditées) - 30 juillet 2026

S1 2026

MONOPRIX

CA	EBITDA	
1,95 Mds€	**207 M€**	**78 M€**
-1,0% LFL	*186 M€ au S1 2025*	*50 M€ au S1 2025*
	Ajusté	Après loyers payés

Chiffre d'affaires

- -1,0% LFL au S1 2026 (T2: -1,5% LFL)
- **Non-alimentaire (+0,4% LFL)** porté par le segment Mode & Maison (+2,4% LFL) qui surperforme le marché
- **Alimentaire (-1,6% LFL)**:
  - **Impact négatif** : ruptures temporaires liées à l'absence d'accord avec certains fournisseurs et baisses de prix ciblées
  - **Impact positif :** le déploiement de La Cantine se poursuit avec 7 magasins supplémentaires
- Trafic : -0,4% (-0,9% au T2)

EBITDA Ajusté

- +20 M€ vs S1 2025
- Réduction de la démarque
- Économies de coûts

Données financières estimées S1 2026 (non auditées) - 30 juillet 2026

S1 2026

franprix

CA	EBITDA Ajusté	EBITDA Après loyers payés
755 M€	**72 M€**	**33 M€**
+0,8% LFL	*60 M€ au S1 2025*	*20 M€ au S1 2025*

Chiffre d'affaires	• +0,8% LFL au S1 2026 (T2: +0,8% LFL) • **Impact positif :** ✓ Bonne performance des magasins convertis au concept « Oxygène » (+4,8% LFL) ✓ Solide contribution des magasins intégrés (+2,1% LFL) et des ventes aux franchisés (+1,8% LFL) • **Impact négatif** : recul de l'activité des magasins des masters franchisés (-1,2% LFL) • Trafic : +2,6% (+2,0% au T2)
EBITDA Ajusté	• +11 M€ vs S1 2025 • Effets activité • Amélioration de la marge et économies de coûts

S1 2026

CA	EBITDA Ajusté	EBITDA Après loyers payés
619 M€	**11 M€**	**-11 M€**
+3,5% LFL	*14 M€ au S1 2025*	*-8 M€ au S1 2025*

Chiffre d'affaires	• +3,5% LFL au S1 2026 (T2: +4,7% LFL) • Efficience de la chaîne logistique, avec une amélioration du **taux de service*** à 95,4% au S1 2026 (+1,2 pts vs S1 2025) • Solide performance sur les catégories de **produits frais** (+8,2% au S1 et +8,7% au T2) • **Déploiement des nouveaux concepts** au S1 avec un effet relutif sur le chiffre d'affaires • Trafic : +2,1%** (+2,8% au T2)
EBITDA Ajusté	• -3 M€ vs S1 2025 • Inflation du carburant sur les coûts logistiques • Partiellement compensé par l'effet positif de la stratégie de rationalisation du parc

**Taux de service : chiffre d'affaires commandé effectivement livré*
*** Sur les magasins intégrés et les magasins franchisés dont les caisses sont reliées au système des marques*

Données financières estimées S1 2026 (non auditées) - 30 juillet 2026

S1 2026

NATURALIA

CA	EBITDA	
166 M€	**14 M€**	**5 M€**
+5,7% LFL	*12 M€ au S1 2025*	*4 M€ au S1 2025*
	Ajusté	**Après loyers payés**

Chiffre d'affaires	• +5,7% LFL au S1 2026 (T2: +6,1% LFL) • **Dynamique positive sur les catégories de produits frais** (+8,0% au S1 et +9,3% au T2) • **Poursuite du succès du concept « La Ferme » et de l'offre de restauration à emporter** (concept snacking bio) • Croissance à 2 chiffres du site en ligne (+26,7%) et développement de la livraison à domicile (Uber Eats) • Trafic : +3,5% (+2,9% au T2)
EBITDA Ajusté	• + 1 M€ vs S1 2025 • Effet volume positif • Contrôle des coûts

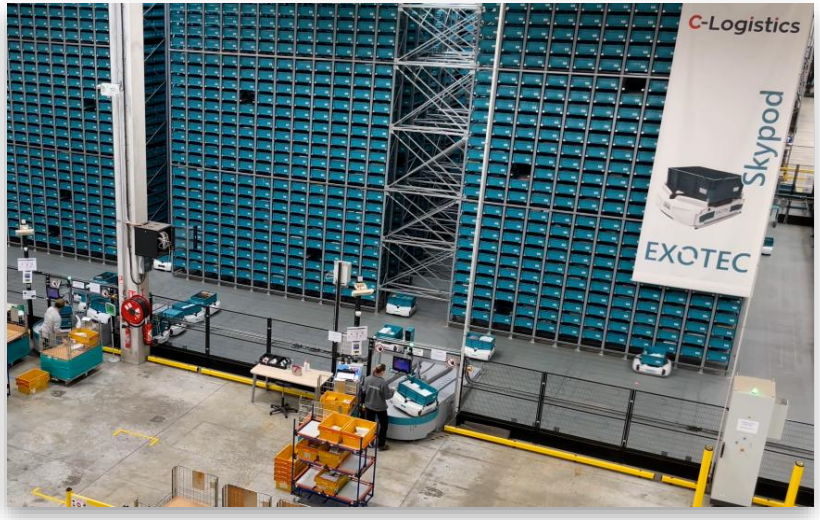
Données financières estimées S1 2026 (non auditées) - 30 juillet 2026

GROUPE Casino

S1 2026

Cdiscount

CA	EBITDA	
454 M€	**29 M€**	**19 M€**
-0,6% LFL	*28 M€ au S1 2025*	*15 M€ au S1 2025*
	Ajusté	**Après loyers payés**



Chiffre d'affaires	• -0,6% LFL au S1 2026 (T2: +0,2%) • **GMV** : +5,7% porté par la performance de la marketplace (T2: +5,7%) ✓ **GMV Marketplace** (71% du GMV produit) : +12,5% (T2: +12,0%) ✓ **GMV Ventes directes** : -3,5% (T2: -4,5%) en raison d'une base de comparaison défavorable avec le lancement de la Nintendo Switch 2 au T2 2025 • +17,6% de croissance de l'activité **Cdiscount Advertising** (T2: +20,3%) • Acquisition de nouveaux clients : +22,2% au S1 2026 (T2: +17,6%)
EBITDA Ajusté	• +2 M€ vs S1 2025 • Marge contributive du site en forte croissance portée par la surperformance de la Marketplace et l'expansion de la marge de Cdiscount Advertising • Maîtrise des coûts de structure et rationalisation des coûts marketing • Pour rappel, la croissance a été atteinte malgré une base de comparaison défavorable au T1

Résultat net de l'ensemble consolidé S1 2026

ROC	APCO*	Résultat financier	Impôts
+49 M€	-83 M€	-176 M€	-4 M€

- **Résultat net des activités poursuivies, part du Groupe : -212 M€**
  - **Autres produits et charges opérationnels (APCO) : -83 M€** (vs. -25 M€ au S1 2025), incluant principalement -54 M€ liés à la restructuration financière et à la transformation stratégique du Groupe, et -31 M€ de perte de valeur des actifs
  - **Résultat financier de -176 M€** (vs. -179 M€ au S1 2025), incluant (i) un coût de l'endettement financier net de -94 M€, (ii) des charges d'intérêts sur les passifs de loyers de -68 M€, et (iii) le coût financier de CB4X (Cdiscount) pour -14 M€
  - **Charge d'impôts de -4 M€**
- **Résultat net des activités abandonnées, part du Groupe, de +7 M€**

Résultat net des activités poursuivies, part du Groupe*
-212 M€

+

Résultat net des activités abandonnées, part du Groupe*
+7 M€

=

Résultat net de l'ensemble consolidé, part du Groupe*
-205 M€

*Impact retraitement de 2025 avec GPA

Cash-flow libre avant frais financiers S1 2026

Progression de la capacité d'autofinancement

En M€	S1 2025	S1 2026
EBITDA ajusté	286	326
(-) loyers payés	*(231)*	*(217)*
EBITDA ajusté après loyers payés	55	109
(-) APCO cash[2]	*(32)*	*(22)*
(-) autres éléments	*6*	*2*
Capacité d'autofinancement (CAF)	30	89
Capex nets	(102)	(116)
Impôts	(4)	(5)
Variation du BFR	24	2
Cash-flow libre avant frais financiers[1]	(53)	(30)
	+23 M€	

Forte amélioration de l'EBITDA ajusté après loyers payés (+54 M€) :

- Rationalisation du parc de magasins
- Maîtrise des coûts et démarque
- Massification des achats sous alliances

(1) Le cash-flow libre avant frais financiers correspond aux flux de trésorerie générés par l'activité tels que présentés dans l'état des flux de trésorerie consolidés diminués des capex nets, des loyers versés au titre des contrats de location faisant l'objet d'un retraitement IFRS 16 et ajustés des effets liés à la transformation stratégique, au plan de cession et à des procédures contentieuses non récurrentes se rapportant à des faits antérieurs à mars 2024 ainsi qu'à la restructuration financière.

(2) Impact retraitement de 2025 avec GPA

Dette financière nette S1 2026

Variation de la dette financière nette de -197 M€ principalement liés aux frais financiers

En M€	S1 2025	S1 2026
Cash-flow libre avant frais financiers	(53)	(30)
Frais financiers	(83)	(102)
Dividendes	(0)	(1)
Frais de restructuration	-	(11)
Contentieux antérieurs à 2024	-	(21)
Autres éléments[1]	5	14
Flux de trésorerie des activités abandonnées et plan de cession	(74)	(45)
Variation de la dette financière nette	(205)	(197)
Dette financière nette à la clôture	(1 407)	(1 690)

Dont -63 M€ d'intérêts payés pour le Term loan B réinstallé et and -14 M€ liés à CB4X[2] (Cdiscount)

Projet d'adaptation et de renforcement de la structure financière

Au S1 2026, principalement -67 M€ de trésorerie liés aux activités abandonnées, +22 M€ provenant de cessions immobilières

(1) Correspond aux opérations de périmètre, aux rachats d'actions, aux éléments non cash, aux capex financiers, aux variations de prêts et transactions avec les minoritaires des activités poursuivies
(2) Programme de facilités de paiement en 4 fois offertes aux clients

Covenants financiers

Montant minimum de liquidité	Prévisions de liquidité	Ratio de levier net
• Le dernier jour de chaque mois, la liquidité doit être de 100 M€ minimum.	• À la fin de chaque trimestre, les prévisions de trésorerie doivent faire état d'une liquidité de 100 M€ minimum, à la fin de chaque mois du trimestre suivant.	• À la fin de chaque trimestre, le ratio de dette nette covenant sur EBITDA pro forma doit être inférieur au seuil indiqué dans la documentation de financement.
0,7 Md€ au 30 juin 2026	**0,5 Md€ au T3 2026** dont 0,3 Md€ d'impacts liés à l'affacturage, l'affacturage inversé et programmes assimilés	**6,47x* au 30 juin 2026**

Ratio de levier satisfaisant : 6,47x, en dessous du niveau de ratio à respecter de 6,88x

* Ratio de levier net de 6,47x basé sur (i) un EBITDA ajusté covenant de 242 M€ et une dette nette covenant de 1 563 M€ et (ii) un périmètre covenant qui exclut Quatrim (cloisonné) et des filiales spécifiques telles que Mayland en Pologne et Wilkes au Brésil

Point d'étape sur le projet d'adaptation et de renforcement de la structure financière

1. Le 24 novembre 2025, la Société a présenté son plan stratégique Renouveau 2030, son plan d'affaires et ses objectifs d'adaptation et de renforcement de sa structure financière destinés à les accompagner. Ont à cette occasion également été présentés les paramètres fixés par son actionnaire majoritaire France Retail Holdings (« FRH ») au soutien de ceux-ci.

2. Les principaux termes des différentes propositions d'adaptation et de renforcement de la structure financière du groupe Casino, telles qu'elles ont été formulées, ont été rendues publiques les 10 février, 5 mars, 16 mars, 31 mars, et 6 juillet 2026 et figurent dans les présentations disponibles sur le site internet du Groupe. Le Groupe a toujours précisé que dans l'hypothèse où une telle opération d'adaptation et de renforcement de la structure financière se réaliserait, elle serait massivement dilutive pour les actionnaires actuels.

3. Suite à la réception, le 6 juillet 2026, des propositions fermes de restructuration financière de ses créanciers Term Loan B et de son actionnaire de référence, le Groupe a annoncé le 10 juillet 2026, que sur recommandation du comité ad hoc, le conseil d'administration[1], a considéré que la proposition de l'actionnaire, faute d'accord consensuel, est celle qui sert le mieux l'intérêt social du Groupe Casino[2].

4. Le 23 juillet 2026, les comités de crédit de l'ensemble de ses créanciers bancaires ont donné leur accord de principe aux demandes de la Société et le Conseil d'administration a approuvé les termes de cet accord.

5. Les consentements relatifs aux RCF, financements opérationnels et Quatrim sont désormais valables jusqu'au 24 septembre 2026. Par ailleurs, le Groupe a indiqué avoir obtenu de ses créanciers un report de la maturité de ses financements opérationnels à la même date, à l'exception du RCF et du RCF Monoprix Exploitation dont la maturité est reportée au 29 septembre 2026.

6. Le Groupe entend désormais lancer la procédure de modification des plans de sauvegarde et la signature des protocoles de conciliation en vue d'une mise en œuvre des opérations d'adaptation et de renforcement de sa structure financière d'ici la fin du second semestre 2026.

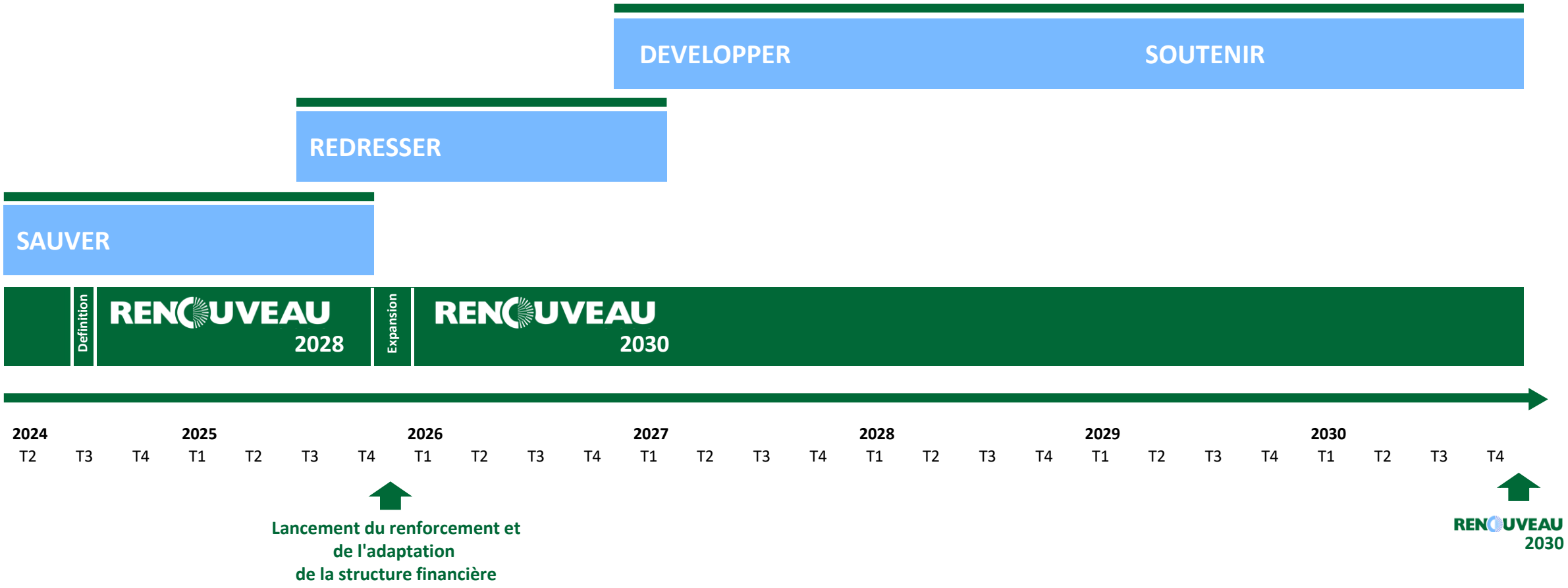
(1) Dont seuls les membres n'étant pas en situation de conflit d'intérêts ont pris part aux délibérations et au vote

(2) Sous réserve : (i) d'améliorer les termes du package de sûretés des créanciers TLB en leur permettant d'avoir accès au package de sûretés des banques, et (ii) que les banques lèvent la condition suspensive de leurs financements relative à l'accord de la majorité des deux tiers des créanciers TLB pour la modification du plan de sauvegarde

CONCLUSION

Philippe Palazzi
Directeur général

Prochaine étape : une exécution pleinement engagée



Données financières estimées S1 2026 (non auditées) - 30 juillet 2026

Objectif financier 2026

Retour à l'équilibre du

Cash-flow libre

Avant frais financiers

vs -120 M€ en 2025

SESSION Q&A

5 ANNEXES

Parc de magasins au 30 juin 2026

	Juin 2025	Sept. 2025	Déc. 2025	Mar. 2026	Juin 2026
Monoprix	**617**	**622**	**624**	**623**	**620**
dont intégrés France	318	312	283	281	260
dont franchisés / LG	299	310	341	342	360
Franprix	**1 031**	**1 012**	**999**	**1 005**	**1 002**
dont intégrés France	299	298	296	296	291
dont franchisés / LG France	628	613	602	607	606
dont affiliés international	104	101	101	102	105
Casino	**4 844**	**4 784**	**4 648**	**4 566**	**4 508**
dont intégrés France	285	260	236	218	191
dont franchisés / LG France	4 411[1]	4 376	4 292	4 227	4 203
dont affiliés international	148	148	120	121	114
Naturalia	**217**	**217**	**213**	**213**	**212**
dont intégrés France	154	154	152	152	151
dont franchisés / LG	63	63	61	61	61
Autres activités	**5**	**5**	**-**	**-**	**-**
TOTAL	**6 714**	**6 640**	**6 484**	**6 407**	**6 342**

LG : Location Gérance

(1) La baisse du nombre de franchises / LG en France est principalement due au départ du franchisé principal Magne

Structure de la dette nette au 30 juin 2026

En M€	Juin 2025	Déc. 2025 Total	Juin 2026 Total	Juin 2026 Part non courante	Juin 2026 Part courante
Dettes financières brutes	**(1 980)**	**(2 800)**	**(2 743)**	**(1)**	**(2 742)**
RCF Monoprix réinstallé	(70)	(711)	(711)	-	(711)
Term Loan réinstallé	(1 390)[1]	(1 404)[1]	(1 410)	-	(1 410)
Obligations HY Quatrim	(218)	(140)	(109)	-	(109)
RCF Monoprix exploitation	-	(95)	(95)	-	(95)
Autres lignes confirmées de Monoprix Holding	-	(36)	(36)	-	(36)
PGE Cdiscount	(60)	(60)	(48)	-	(48)
Autres	(242)	(354)	(334)	(1)	(333)
Autres actifs financiers	**50**	**118**	**161**	**118**	**43**
Trésorerie et équivalents de trésorerie	**522**	**1 190**	**893**	**-**	**893**
Trésorerie disponible	307	990	701	-	701
Trésorerie non centralisée + trésorerie en transit	215	199	191	-	191
Dette financière nette	**(1 407)**	**(1 493)**	**(1 690)**	**117**	**(1 806)**

(1) Les montants de 1 390 M€ et 1 404 M€ du Term Loan tenaient compte de l'incidence de juste valeur de cet instrument comparé au montant nominal du Term Loan de 1 410 M€

DISCLAIMER

Cette présentation contient des informations et déclarations prospectives sur Casino. Les informations prospectives ne sont pas des faits historiques. Ces déclarations contiennent des projections financières et des estimations, ainsi que les hypothèses sous-jacentes, des déclarations concernant les plans, les objectifs et les attentes à l'égard de futures opérations, produits et services, et des déclarations concernant les performances futures. Les déclarations prospectives sont généralement identifiées par les mots « s'attendre à », « anticiper », « croit », « a l'intention », « estime » et autres expressions similaires. Bien que la direction de Casino pense que les attentes reflétées dans ces énoncés prospectifs sont raisonnables, les investisseurs et les détenteurs de titres Casino sont avertis que ces énoncés et déclarations prospectives sont assujettis à divers risques et incertitudes, dont bon nombre sont difficiles à prévoir et généralement en dehors du contrôle de Casino, qui pourraient entraîner des résultats et développements réels sensiblement différents de ceux exprimés, suggérés ou projetés dans les informations prospectives et déclarations. Ces risques et incertitudes comprennent ceux qui sont développés ou identifiés dans les documents publics de Casino déposés auprès de l'Autorité des Marchés Financiers (« AMF »), y compris ceux énumérés sous la rubrique « Facteurs de risque et assurances » dans le Document d'Enregistrement Universel déposé par la société Casino le 24 mars 2025. Sauf tel que requis par la loi applicable, Casino ne s'engage aucunement à mettre à jour toute information prospective ou des énoncés.

Cette présentation a été préparée uniquement à titre informatif et ne doit pas être interprétée comme une sollicitation ou une offre d'achat ou de vente de valeurs mobilières ou instruments financiers connexes. De même, elle ne donne pas et ne doit pas être traitée comme un conseil d'investissement. Elle n'a aucun égard aux objectifs de placement, la situation financière ou des besoins particuliers de tout récepteur. Aucune représentation ou garantie, expresse ou implicite, n'est fournie par rapport à l'exactitude, l'exhaustivité ou la fiabilité des informations contenues dans ce document. Il ne devrait pas être considéré par les bénéficiaires comme un substitut à l'exercice de leur propre jugement. Toutes les opinions exprimées dans ce document sont sujettes à changement sans préavis.

Cette présentation et son contenu sont des renseignements exclusifs et ne peuvent être reproduits ou diffusés en tout ou en partie sans le consentement préalable écrit du groupe Casino.