

Présentation investisseurs

Résultats semestriels
2024-2025

17 juin 2025



Vos interlocuteurs



Sacha Vigna

Directeur général et cofondateur

>20 ans d'expérience
dans l'e-commerce et le digital

Cofondateur de Vente-unique.com
avec Hervé Giaoui (Président)

MRM Partners, Babel@Stal



Arnaud Fargues

Directeur financier

>25 ans d'expérience
dans l'e-commerce et la finance

Lastminute.com, Aramisauto,
Netatmo, Cubyn mais aussi L'Oreal
et Kellogg's

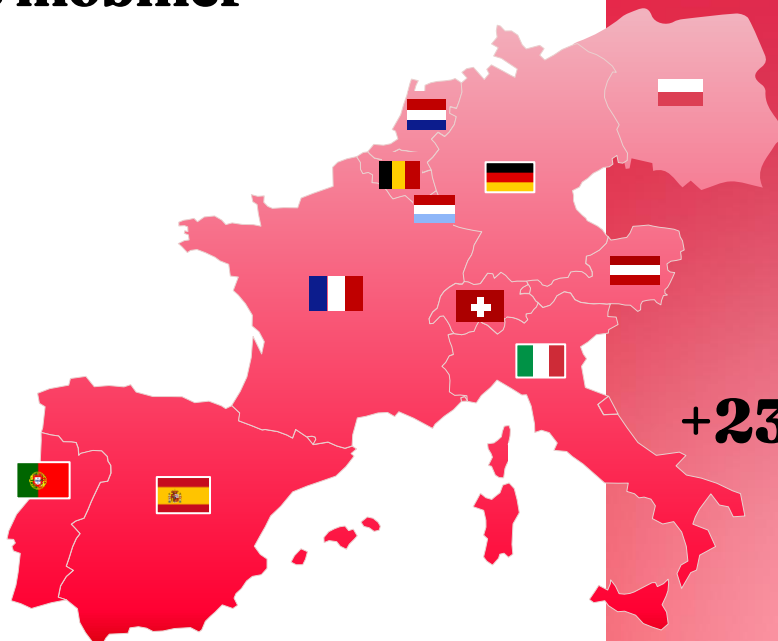
Mazars



Vente-unique.com : l'expert de la vente en ligne de mobilier en Europe

>220
Md\$

Marché européen
du meuble et
de la décoration*



Données au 31 mars 2025

*Sources : Imarc pour l'année 2024

11 pays couverts



+ **3** millions de clients livrés



398 talents



+ **230 M€** de volume d'affaires annuel global



100% d'exercices rentables



Résultats semestriels 2024-2025



Un 1^{er} semestre solide

**Volume d'affaires
global**

+12,6%

**Chiffre d'affaires
consolidé**

+8,4%

**EBITDA
Ajusté**

11,4%

Rendement

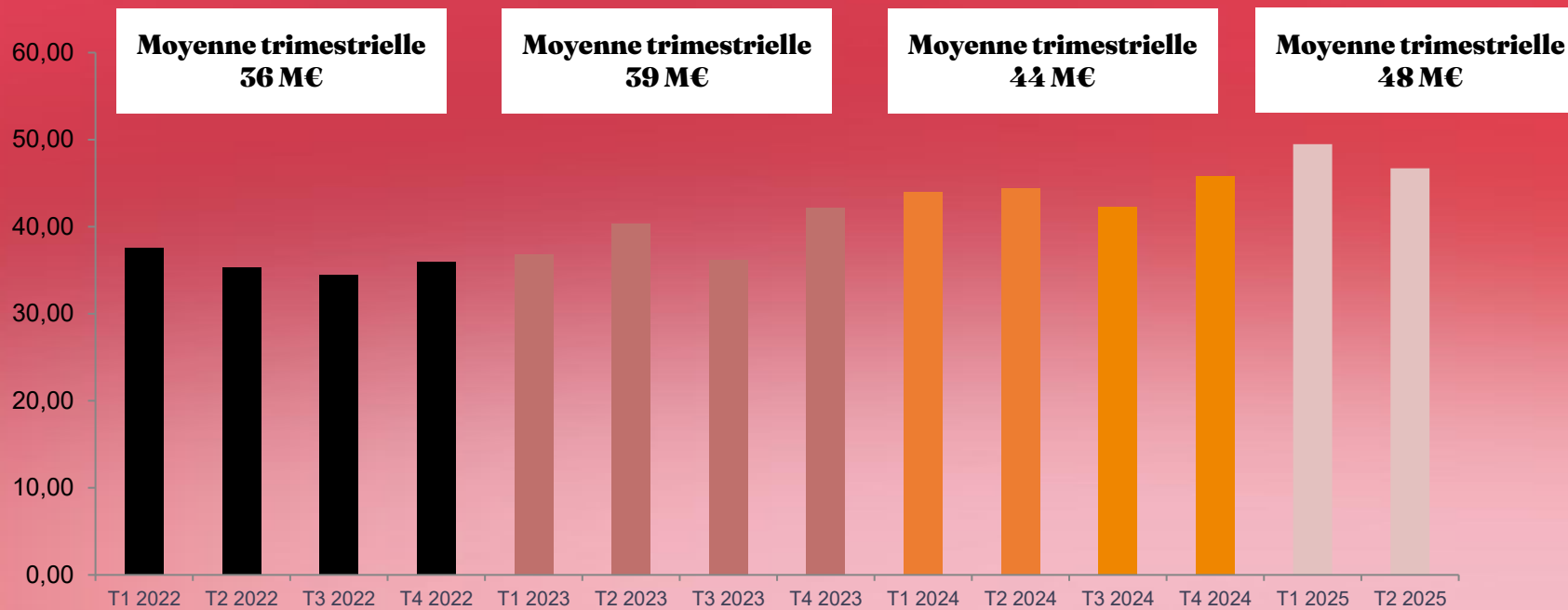
3%

**soit un dividende
de 0,38 € / action**

**Le seul acteur à afficher croissance,
rentabilité et rendement depuis 18 ans**



Une activité e-commerce en croissance soutenue et régulière



Un regain d'activité en France et une forte dynamique en Europe du Sud

Répartition géographique

France* (+9,3%)

47,3 M€



96,2 M€

Europe du Nord
et de l'Est (+1,5%)

32,7 M€

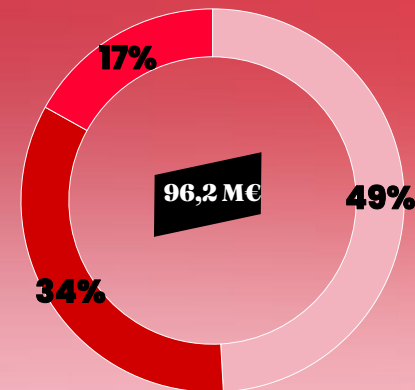
Allemagne + Autriche
+ Benelux + Suisse + Pologne

Europe du Sud (+25,7%)*

16,3 M€

Espagne + Italie + Portugal

Ventilation par zone géographique



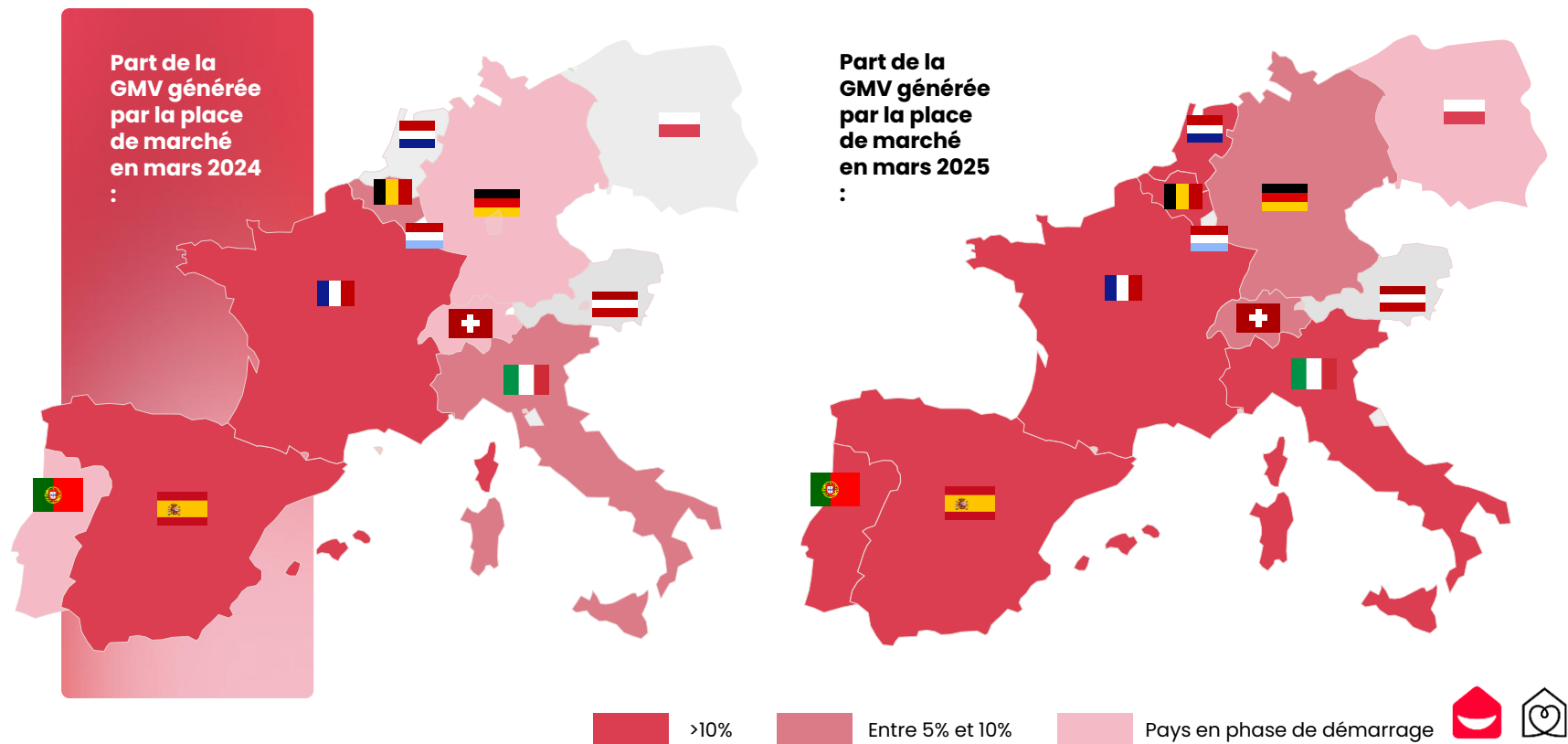
France

Europe du Nord et de l'Est

Europe du Sud



Une place de marché qui poursuit sa montée en puissance



Poursuite d'une solide trajectoire de croissance au 1^{er} semestre

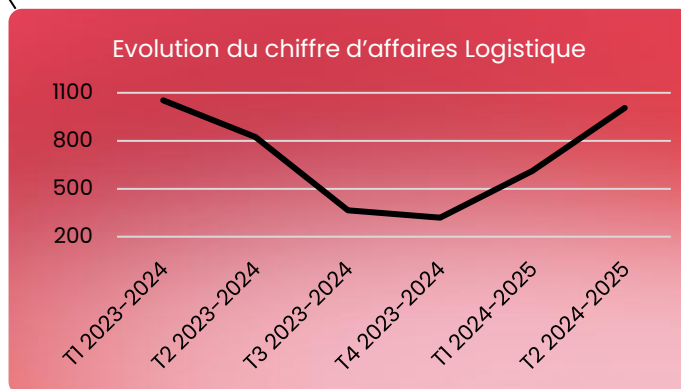
SI 2023-2024 SI 2024-2025 Variation

Volume d'affaires global	117,3	132,1	+12,6%
Chiffre d'affaires consolidé	90,3	97,8	+8,4%
dont Chiffre d'affaires E-commerce	88,4	96,2	+8,9%
dont Chiffre d'affaires Logistique	1,9	1,6	-13,8%

✓ Succès confirmé de la place de marché

✓ Performance très solide dans un contexte peu favorable pour la consommation des ménages

✓ Arrivée progressive de clients externes pour l'activité *fulfillment* (+22% au 2^{ème} trimestre)



✓ Le point bas de l'activité Logistique a désormais été dépassé



Nouvelle croissance du taux de marge brute

**Nouvelle
progression de la
marge brute**

59,0%

En M€ Normes IFRS Données non auditées	S1 2023-2024	En %	S1 2024-2025	En %
Chiffre d'affaires	90,3	100%	97,8	100%
Marge brute	53,0	58,7%	57,7	59,0%
Frais de transport sur ventes	12,4	13,7%	-13,8	14,1%
Marketing	11,3	12,5%	-13,0	13,3%
Personnel*	11,1	12,3%	11,5	11,8%
Frais généraux et taxes	6,8	7,5%	7,8	8,0%
EBITDA ajusté**	11,2	12,4%	11,2	11,4%
EBITDA	10,4	11,5%	10,4	10,6%

- ✓ Progression de la marge brute soutenue par la place de marché
- ✓ Progression des coûts de transport (en partie refacturées) liée à la croissance à l'international et de l'activité *fulfilment*
- ✓ Montée en puissance de la place de marché et lancement commercial de la marque Habitat
- ✓ Bonne maîtrise des frais de personnel
- ✓ Investissements pour la relance commerciale d'Habitat

* Hors valorisation des Attributions Gratuites d'Actions

** EBITDA ajusté = résultat opérationnel courant + dotations nettes aux amortissements et dotations nettes aux provisions et dépréciations - reprises de provisions et dépréciations hors valorisation des Attributions Gratuites d'Actions



Des soldes intermédiaires de gestion conformes aux attentes du Groupe

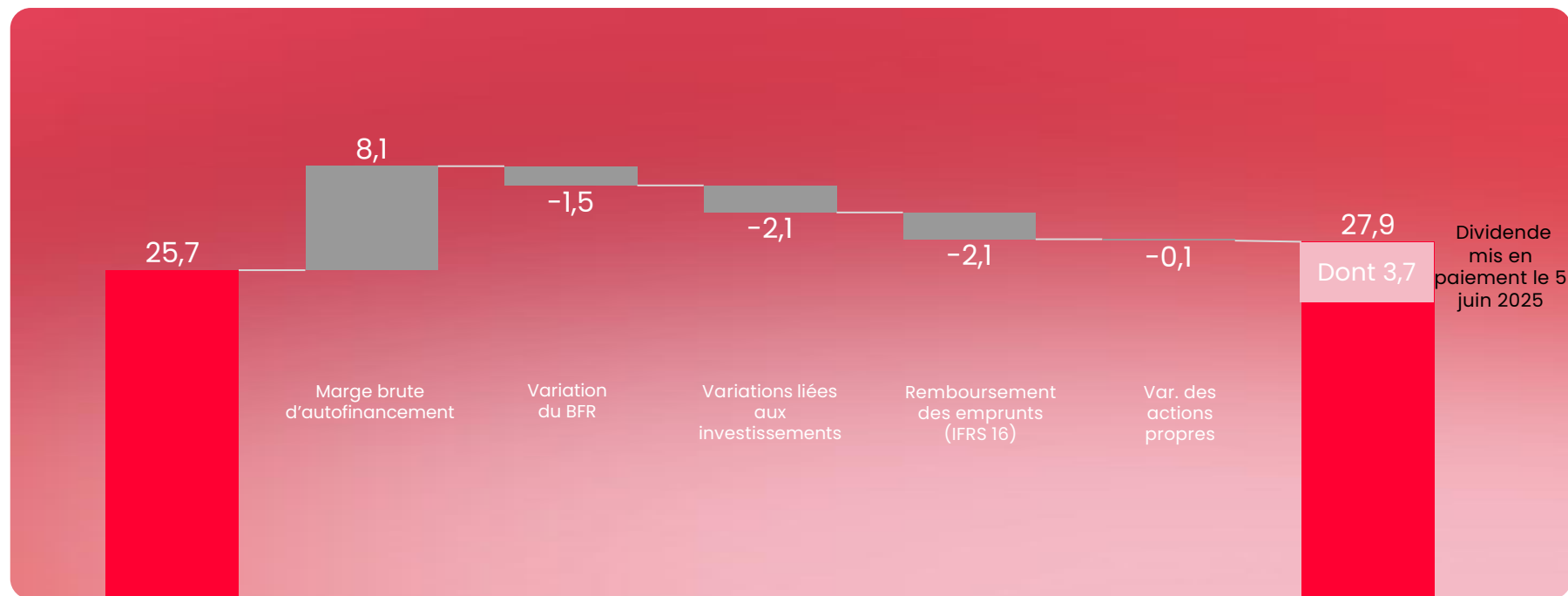
En M€	SI 2023-2024	SI 2024-2025	Variation
Volume d'affaires global	117,3	132,1	+12,6%
Chiffre d'affaires	90,3	97,8	+8,4%
Ebitda ajusté	11,2	11,2	+0,4%
<i>En % du CA</i>	<i>12,4%</i>	<i>11,4%</i>	<i>-1 point</i>
Coût des actions gratuites	(0,7)	(0,8)	+11%
Ebitda	10,4	10,4	-0,4%
<i>En % du CA</i>	<i>11,6%</i>	<i>10,6%</i>	<i>-1 point</i>
Dot. aux amort. et provisions	(3,9)	(3,7)	-5,4%
Résultat opérationnel courant	6,5	6,7	+2,7%
<i>En % du CA</i>	<i>7,2%</i>	<i>6,8%</i>	<i>-0,4 point</i>
Autres produits et charges op.	(0,0)	0,0	-
Résultat opérationnel	6,5	6,7	+3,4%
Résultat financier	(0,1)	(0,1)	-64,9%
Charge d'impôts	(1,6)	(1,8)	+12,8%
Résultat net	4,8	4,9	+2,4%
<i>En % du CA</i>	<i>5,3%</i>	<i>5,0%</i>	<i>-0,3 point</i>

← Impact des investissements pour la relance commerciale de la marque Habitat

← Nouvelle progression du résultat net



Une trésorerie toujours très solide



Trésor.
ouverture

Trésor.
clôture



Bilan toujours sain et sans dettes financières (hors IFRS 16)

En M€	30/09/2024	31/03/2025		30/09/2024	31/03/2025	
Normes IFRS						
Données non auditées						
Actif immobilisé	24,5	23,4		41,5	42,2	Capitaux propres
<i>Dont droits d'utilisation</i>	13,3	11,6		1,0	0,9	Provisions
Actif courant	67,9	73,2		21,1	21,0	Fournisseurs
Stocks	34,3	38,1		10,5	10,7	Dettes fiscales & sociales
Clients	2,6	3,3		13,3	11,7	Dettes locatives et crédit-bail
Autres créances	5,3	3,9		0,3	0,3	Emprunts et dettes financières
Disponibilités	25,7	27,9		4,7	10,0	Autres passifs
TOTAL	92,3	96,6		92,3	96,6	TOTAL

1

Stocks :

Lancement commercial de la marque Habitat

2

Disponibilités :

Avant mise en paiement du dividende (montant total de 3,7 M€)

3

Autres passifs :

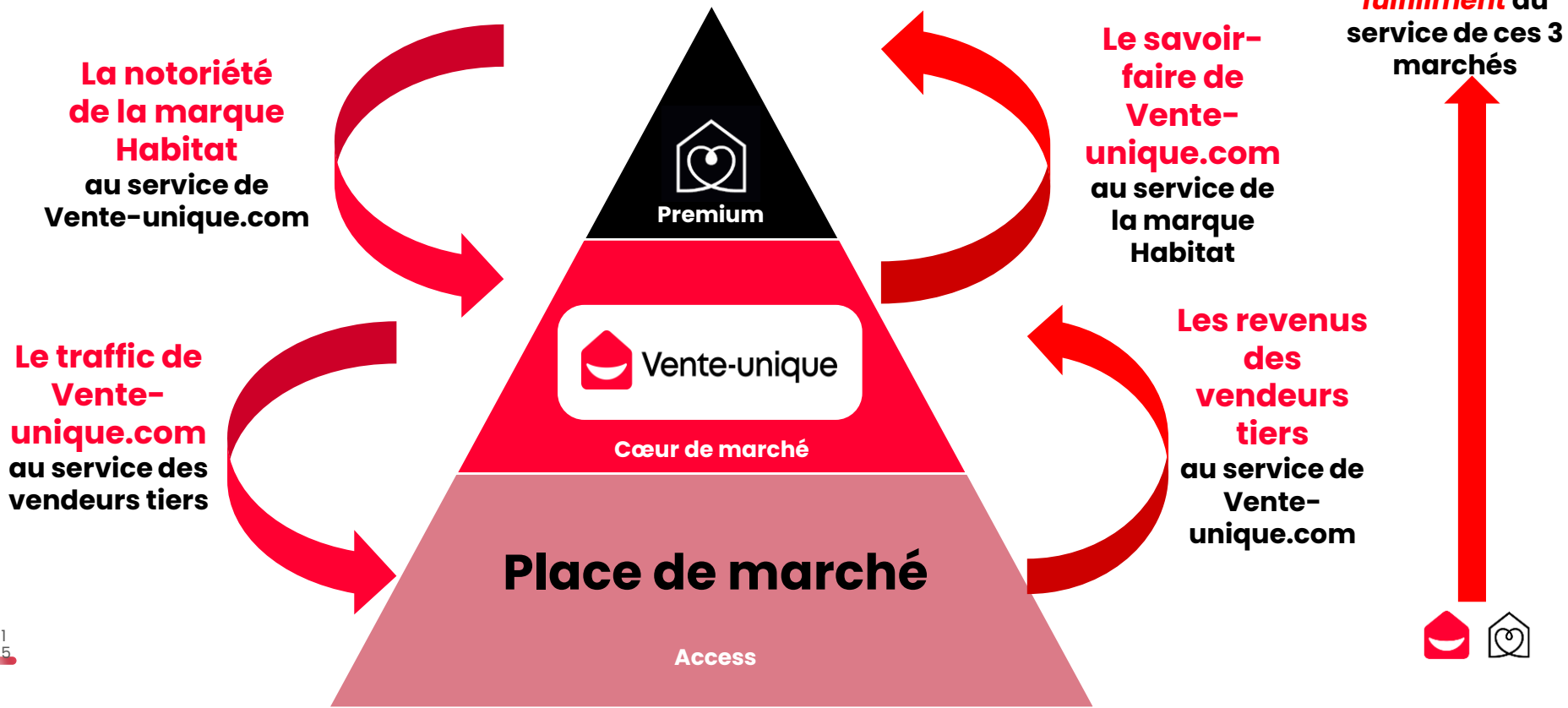
Intégrant une augmentation des produits constatés d'avance et le dividende à verser



Un modèle d'affaires résilient et des investissements ciblés pour préparer la croissance de demain



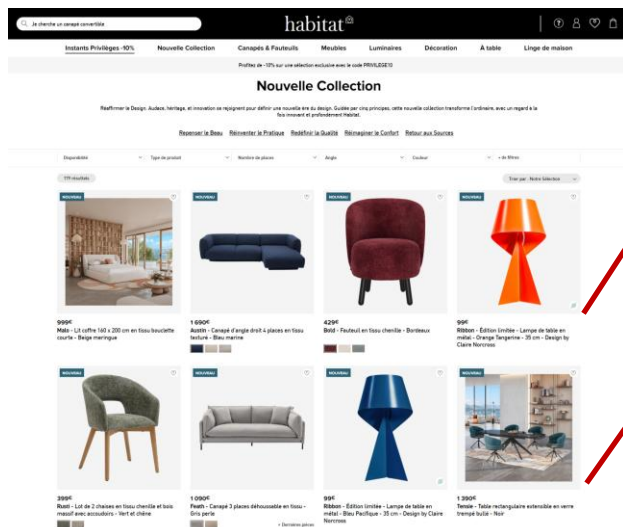
Une organisation permettant de couvrir l'ensemble du marché de l'ameublement



La marque Habitat accélère sa montée en puissance commerciale

Lancement de la nouvelle collection

Intégration de Habitat.fr dans le SI propriétaire de Vente-unique.com



Rédaction
de produits
iconiques

Enrichissement
progressif de la
gamme

Accroître le trafic et la mise en
avant des produits

Améliorer l'expérience client

Préparer le déploiement du site
Habitat.fr dans plusieurs pays
d'Europe

... et atteint un **chiffre d'affaires de 5 M€ sur ce 1^{er} semestre**,
conforme aux temps de passage prévus



Des sources de revenus diversifiées pour traverser les cycles économiques



B to C



B to B



Diversité géographique



Résistance aux cycles



Fulfilment

Commissions

Place de marché

Retail media*

11 pays couverts par Vente-unique.com (14 à fin 2025)

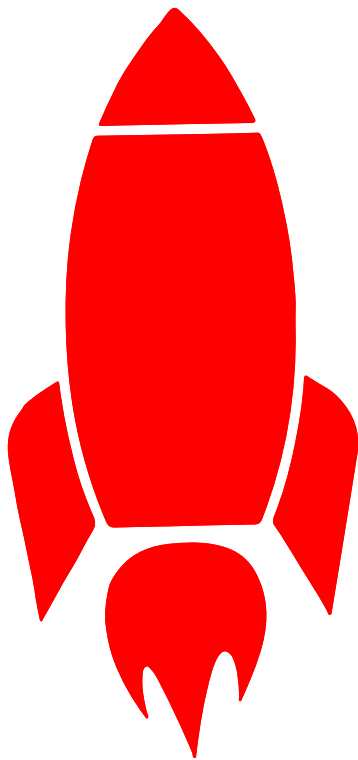
Place de marché déployée dans 9 pays (12 à fin 2025)

Déploiement d'Habitat à venir dans les pays francophones et nordiques

* A partir du 2nd semestre 2025



Un potentiel encore important sur les principaux relais de croissance



International

Déploiement de l'offre sur le prochain exercice au **Danemark**, en **Norvège** et en **Suède**

Déploiement d'**Habitat** dans les pays francophones d'ici fin 2025 puis dans les autres pays couverts par le Groupe

Place de marché

Croissance régulière de la part de GMV générée par la place de marché

Nouvelles ouvertures dans les pays nordiques sur le prochain exercice

Fulfilment

+ 22% de croissance au T2 grâce à l'arrivée de 10 nouveaux clients externes

Les revenus dépassent déjà ceux générés par l'ancien 1^{er} client externe

Renforcement de la dynamique à venir **avec l'ouverture du second entrepôt**



Une logistique enrichie avec une seconde plateforme à l'horizon 2026...

Vue prévisionnelle de la future plateforme logistique de 62 000 m² du Groupe à Montbeugny (Allier)

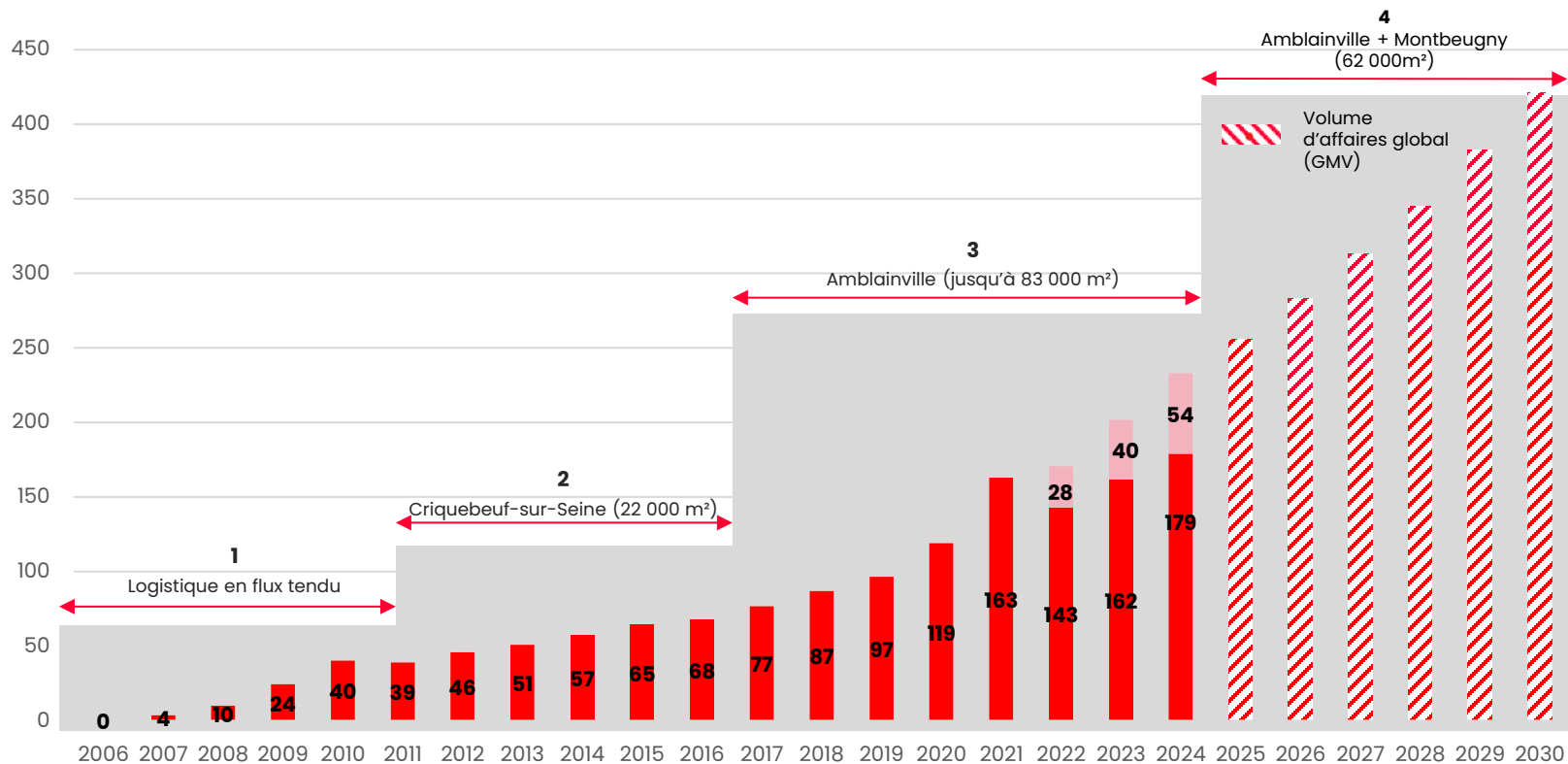


Accompagnement de la croissance organique soutenue du Groupe et proposition de prestations logistiques aux vendeurs tiers du secteur (fulfillment)

Augmentation de 75% des capacités logistiques actuelles dès 2026 (dont 40% disponibles au début du prochain exercice) avant saturation programmée du site d'Amblainville

Investissements maîtrisés d'environ 7 M€ pour l'aménagement du bâtiment (BEFA)

... pour libérer le potentiel de croissance du Groupe



Être actionnaire de **Vente-unique.com**, c'est investir dans...

1

Le pure player de vente en ligne de mobilier en Europe coté sur Euronext **le plus performant de ces cinq dernières années (+186%)**

2

Un **acteur couvrant les 3 segments du marché de l'ameublement**, de l'Access (place de marché) au *premium* (avec la marque Habitat)

3

Le **développement de relais de croissance pertinents**, dont la place de marché, la marque Habitat et le *fulfillment* (prestations logistiques)

4

La **société la plus rentable du secteur**, en croissance, qui contrôle toute la chaîne de valeur

5

Le **rendement** régulier d'un produit financier et la vision de **long terme** d'une entreprise socialement responsable



Carnet de l'actionnaire



Cours au 16/06/2025 : **11,10 €**

Nombre d'actions : **9 780 029**

Capitalisation boursière : **108,6 M€**

Valeur d'entreprise : **81,0 M€**

Eligible : **PEA et PEA-PME**

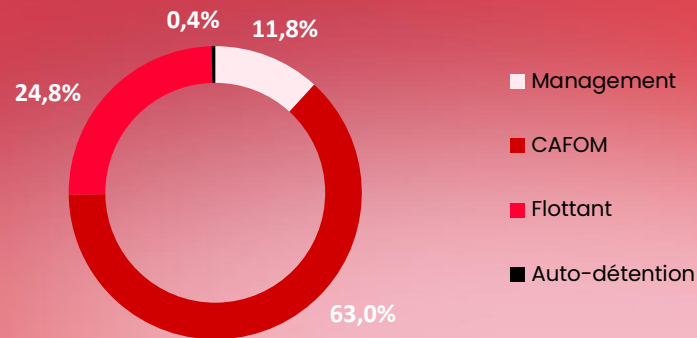
Indice : **Euronext Growth Allshare**

Suivi analyste : **TP ICAP Midcap Research**

**Prochain
rendez-vous :
Chiffre d'affaires du 3^{ème}
trimestre 2024-2025
le **22 juillet 2025**
(avant Bourse)**

Répartition du capital

au 30/04/2025



Merci.