

# Présentation investisseurs

Résultats annuels  
2024-2025

13 janvier 2026



# 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 Meunier

Directeur financier

Près de **20** ans d'expérience  
dans l'e-commerce et la finance

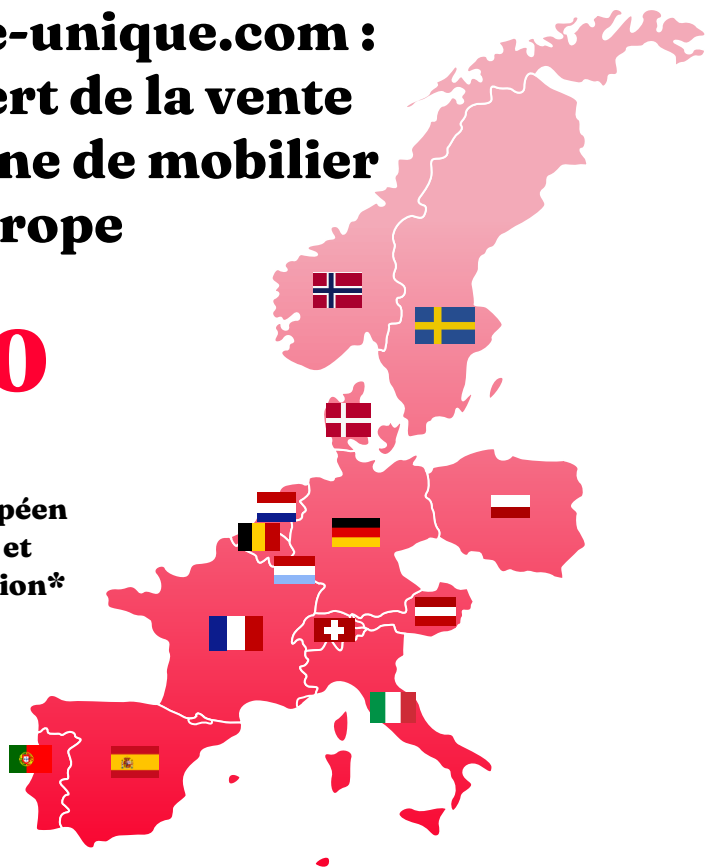
12 ans chez Amazon  
+  
7 ans chez Deloitte



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

**>220**  
**Md\$**

Marché européen  
du meuble et  
de la décoration\*



**14** pays couverts



+ **3** millions de clients livrés



**416** talents



+ **275 M€** de volume d'affaires annuel global



**100%** d'exercices rentables



## 2024-2025 : volume d'affaires global et chiffre d'affaires à des niveaux records...

**Volume d'affaires  
global**

**+18,2%**  
à 275,7 M€

**Chiffre d'affaires  
consolidé**

**+12,5%**  
à 200,9 M€

**EBITDA  
ajusté**

**10,4%**  
conforme  
à l'objectif

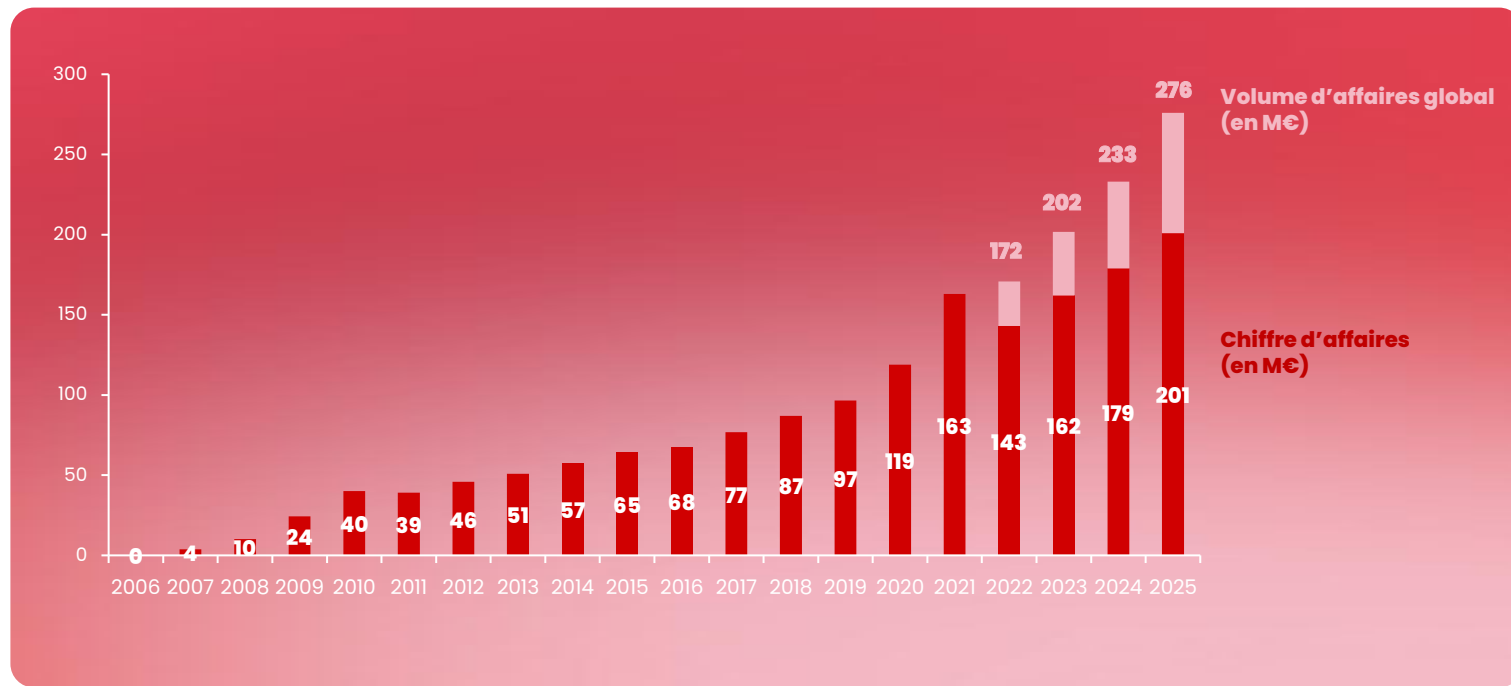
**Trésorerie brute**

**32,1 M€**  
en hausse  
de 6,4 M€

**Le seul pure player de vente de mobilier en ligne  
en Europe à allier croissance, rentabilité et  
solidité financière depuis 20 ans**



## ...en ligne avec la trajectoire de croissance historique du Groupe...



# ...grâce à une dynamique soutenue à chaque étage

**Relance de la marque Habitat**  
et déploiement  
international



**Satisfaction clients**  
et déploiement  
international



Cœur de marché

**Enrichissement de l'offre**  
et déploiement  
international

**Place de marché**

Access



Vente-unique  
Fulfillment  
au service de  
ces 3 marchés

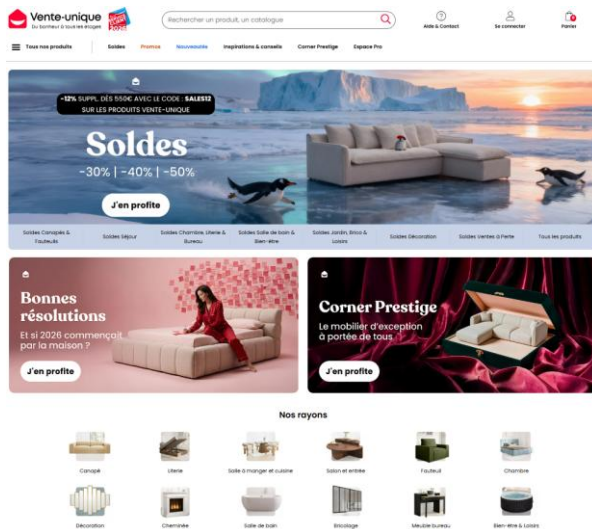


# 2025 : un triple anniversaire



# Un 20<sup>ème</sup> exercice toujours aussi dynamique pour Vente-unique.com

Montée en puissance de l'expérience client  
sur le site Vente-unique.com  
(premiumisation, branding etc.)



Un succès qui parle de lui-même :



Vente-unique.com

Avis 47400 · ★★★★★ 4,6 ⓘ

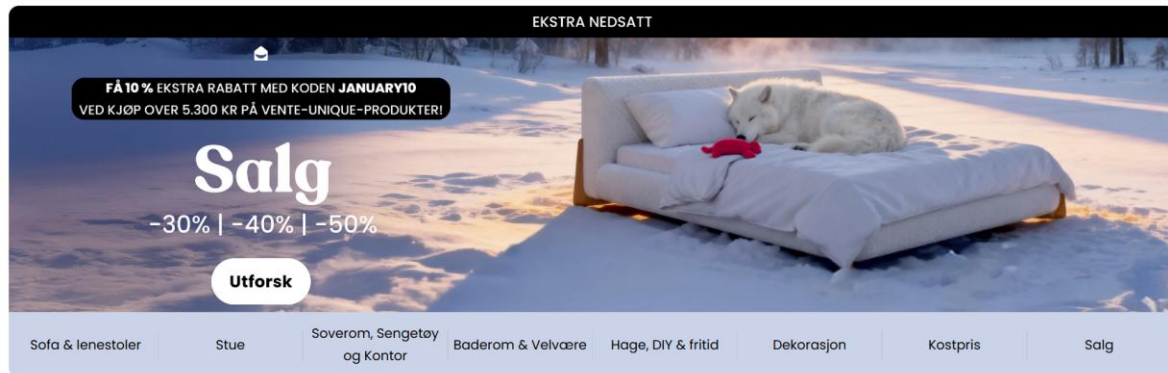


Service client récompensé en France  
pour la 4<sup>ème</sup> année consécutive



# Toujours une longueur d'avance grâce à la WebFactory interne

## Utilisation de l'IA



**Traduction automatique des annonces**  
(ci-dessus pour Vente-unique.com en Norvège)

**Traduction automatique utilisée pour accroître la capacité du service client à répondre dans leur langue aux clients européens**



**Mise en situation des produits**

## Migration cloud vers

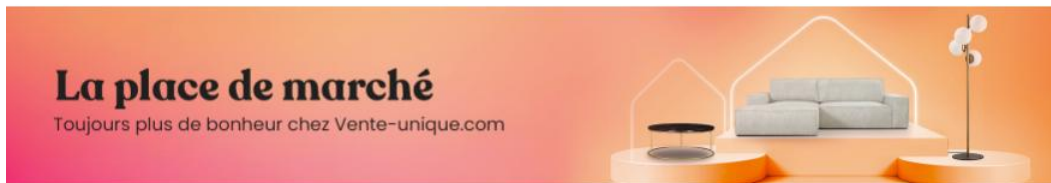


Passage de 9 000 (1P)  
à 1 100 000 de références (1P + 3P) en 3 ans

**Un changement d'échelle pour être prêt  
à relever les défis futurs**



## 3 ans de la place de marché et du *fulfillment* : une association unique pour la satisfaction des clients et des vendeurs tiers



Un véritable levier pour accroître la *customer lifetime value*\* (CLV) du Groupe : élargissement de l'offre, hausse du panier moyen, rebuy...  
  
... et proposer des services complémentaires :  
le fulfillment et le retail media (dès le T1 2026)



Chiffre d'affaires  
multiplié par près de 2  
sur un an à  
**4,8 M€**

Plus de  
**10**  
clients externes  
convaincus par  
l'expertise du Groupe





# Un 1<sup>er</sup> exercice au rendez-vous des attentes pour la marque Habitat

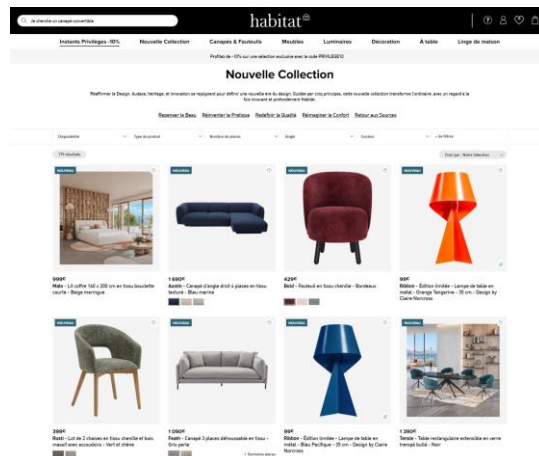
## Nouveau moteur IT

Accroître le trafic et la mise en avant des produits

Améliorer l'expérience client

Favoriser le déploiement en cours dans plusieurs pays d'Europe

## Nouvelle collection



## Nouveaux pays

Redéploiement progressif en Europe :

Suisse, Belgique, Espagne

... et atteint, comme promis, un **chiffre d'affaires de 10 M€** sur ce 1<sup>er</sup> exercice d'exploitation



# Résultats annuels 2024-2025



# Volume d'affaires global et chiffre d'affaires à des niveaux records

	2023-2024	2024-2025	Variation
Volume d'affaires global	233,2	275,7	+18,2%
Chiffre d'affaires consolidé	178,7	200,9	+12,5%
dont Chiffre d'affaires E-commerce	176,1	196,1	+11,3%
dont Chiffre d'affaires Logistique	2,6	4,8	+88,9%

Succès toujours croissant de la place de marché

Dont 10 M€ de ventes de la marque Habitat

Plus de 10 clients externes convaincus par le savoir-faire logistique du Groupe



# E-commerce : un regain d'activité en France et toujours une forte dynamique en Europe du Sud

## Répartition géographique

France\* (+12,6%)

**95,3 M€**



Europe du Sud (+23,4%)\*

**33,6 M€**

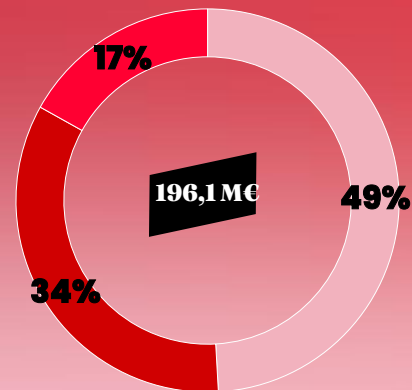
Espagne + Italie + Portugal

Europe du Nord  
et de l'Est (+4,6%)

**67,2 M€**

Allemagne + Autriche  
+ Benelux + Suisse + Pologne

## Ventilation par zone géographique



France

Europe du Nord et de l'Est

Europe du Sud



# Maîtrise des charges opérationnelles malgré les investissements d'avenir

En M€ Normes IFRS Données non auditées	2023-2024	En %	2024-2025	En %
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>178,7</b>	<b>100,0%</b>	<b>200,9</b>	<b>100,0%</b>
<b>Marge brute</b>	<b>103,5</b>	<b>57,9%</b>	<b>118,1</b>	<b>58,8%</b>
Frais de transport sur ventes	25,0	14,0%	28,9	14,4%
Marketing	22,4	12,5%	26,9	13,4%
Personnel*	22,0	12,3%	23,2	11,5%
Frais généraux et taxes	14,6	8,2%	18,1	9,0%
<b>EBITDA ajusté**</b>	<b>19,5</b>	<b>10,9%</b>	<b>21,0</b>	<b>10,4%</b>
<b>EBITDA</b>	<b>18,0</b>	<b>10,1%</b>	<b>19,0</b>	<b>9,5%</b>

- Progression de la marge brute grâce à la place de marché
- Bonne maîtrise des frais de transport (hors frais pour le *fulfillment*, qui sont ensuite refacturés aux clients)
- Progression par rapport au CA en lien avec la place de marché (mais quasi-stable par rapport à la GMV)
- Bonne maîtrise malgré la croissance de l'activité
- Augmentation principalement due au recours à des intérimaires en attendant l'ouverture du second entrepôt

\* 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



# Nouvelle progression des soldes intermédiaires de gestion

<i>En M€</i>	2023-2024	2024-2025	Variation
<b>Volume d'affaires global</b>	<b>233,2</b>	<b>275,7</b>	<b>+18,2%</b>
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>178,7</b>	<b>200,9</b>	<b>+12,5%</b>
<b>Ebitda ajusté</b>	<b>19,5</b>	<b>21,0</b>	<b>+7,5%</b>
<i>En % du CA</i>	<i>10,9%</i>	<i>10,4%</i>	<i>-0,5 point</i>
Coût des actions gratuites	(1,6)	(2,0)	+28%
<b>Ebitda</b>	<b>18,0</b>	<b>19,0</b>	<b>+5,7%</b>
<i>En % du CA</i>	<i>10,1%</i>	<i>9,4%</i>	<i>-0,7 point</i>
Dot. aux amort. et provisions	(7,0)	(7,2)	+2,2%
<b>Résultat opérationnel courant</b>	<b>10,9</b>	<b>11,8</b>	<b>+8,0%</b>
<i>En % du CA</i>	<i>6,1%</i>	<i>5,9%</i>	<i>-0,2 point</i>
Autres produits et charges op.	(0,5)	(0,5)	+7,2%
<b>Résultat opérationnel</b>	<b>10,4</b>	<b>11,3</b>	<b>+8,7%</b>
Résultat financier	(0,4)	(0,2)	+61,6%
Charge d'impôts	(2,6)	(3,0)	+16,8%
<b>Résultat net</b>	<b>7,4</b>	<b>8,1</b>	<b>+10,0%</b>
<i>En % du CA</i>	<i>4,1%</i>	<i>4,1%</i>	-

Progression en lien avec les investissements réalisés

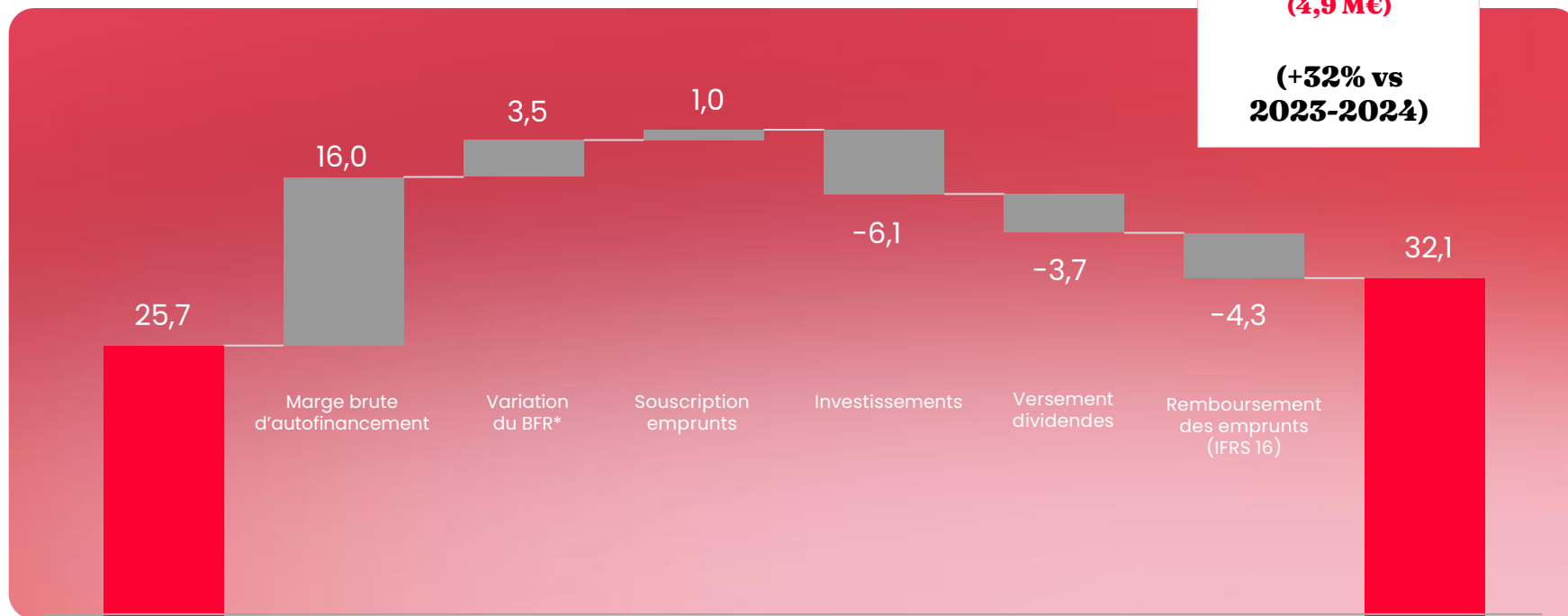
Le résultat net poursuit sa solide progression



# Trésorerie brute à un niveau record

**Proposition de dividende :**  
**0,50€/action**  
**(4,9 M€)**

**(+32% vs**  
**2023-2024)**



**Trésorerie**  
**ouverture**

**Trésorerie**  
**clôture**



# Bilan toujours solide et sain

<b>En M€</b> Normes IFRS Données non auditées	<b>30/09/2024</b>		<b>30/09/2025</b>		<b>30/09/2024</b>		<b>30/09/2025</b>	
<b>Actif immobilisé</b>	<b>24,5</b>	<b>1</b>	<b>24,1</b>		<b>Capitaux propres</b>	<b>41,5</b>		<b>46,8</b>
<i>Dont droits d'utilisation</i>	13,3	<b>2</b>	9,7		Provisions	1,0		0,7
<b>Actif courant</b>	<b>67,9</b>		<b>75,4</b>		Fournisseurs	21,1	<b>3</b>	25,4
Stocks	34,3		34,9		Dettes fiscales & sociales	10,5		11,4
Clients	2,6		3,4		Dettes locatives et crédit-bail	13,3	<b>2</b>	9,8
Autres créances	5,3		5,0		Emprunts et dettes financières	0,3	<b>4</b>	1,2
Disponibilités	25,7		32,1		Autres passifs	4,7		4,1
<b>TOTAL</b>	<b>92,3</b>		<b>99,5</b>		<b>TOTAL</b>	<b>92,3</b>		<b>99,5</b>

**1**  
**Actif immobilisé :**  
dont 2 M€ liés au  
nouvel entrepôt de  
Moulins

**2**  
**IFRS 16 :**  
remboursements liés  
aux contrats en cours

**3**  
**Fournisseurs :**  
reconstitution du  
stock de la marque  
Habitat qui sera  
réglé post-clôture

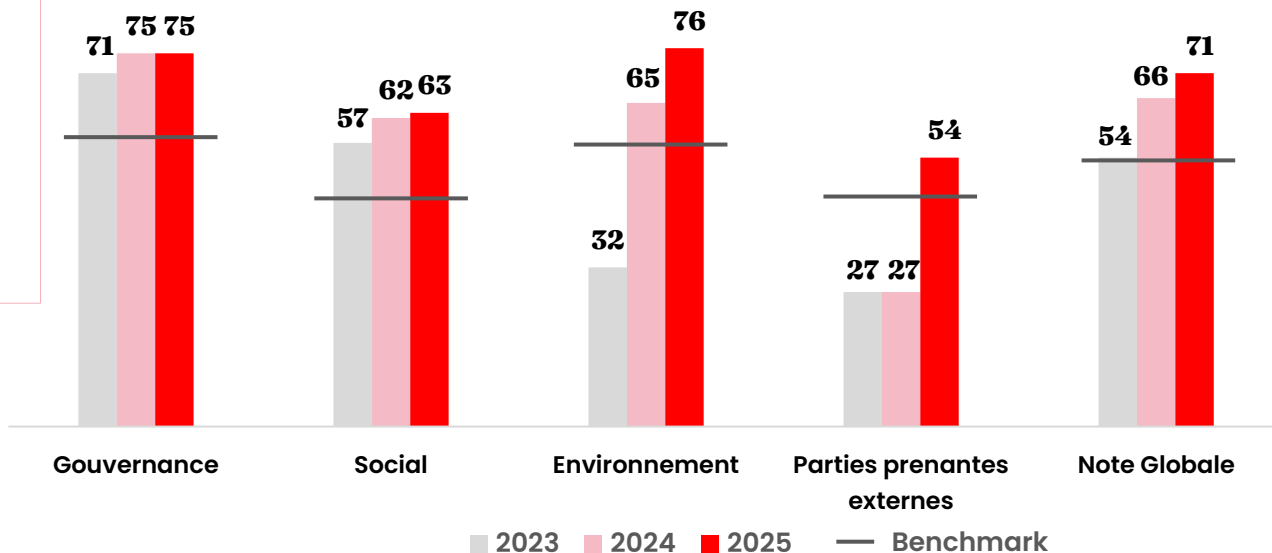
**4**  
**Dettes financières :**  
dont 1 M€ pour  
l'aménagement du  
nouvel entrepôt



# Une performance extra-financière toujours exemplaire



**+5**  
**points**  
Progression  
annuelle



**NOTE  
GLOBALE  
71 / 100**

EthiFinance  
ESG ratings

EthiFinance ESG Ratings 2025 est basée sur les données de l'année fiscale 2024



**À 20 ans, Vente-unique.com  
continue de voyager**



# Vente-unique.com poursuit son expansion internationale ...

Vente-unique.com **active un nouveau relais de croissance** avec son **arrivée sur le marché scandinave** (Danemark, Norvège, Suède) :

Equipe constituée de natifs afin de répondre aux spécificités locales

Site Internet avec une offre entièrement adaptée au marché local

Logistique adaptée aux enjeux de ces territoires

Ces différents atouts ont permis **un démarrage très supérieur aux attentes** (180% de chiffre d'affaires dès le 1<sup>er</sup> mois par rapport aux objectifs fixés)

Un marché estimé à  
**22 millions**  
de consommateurs

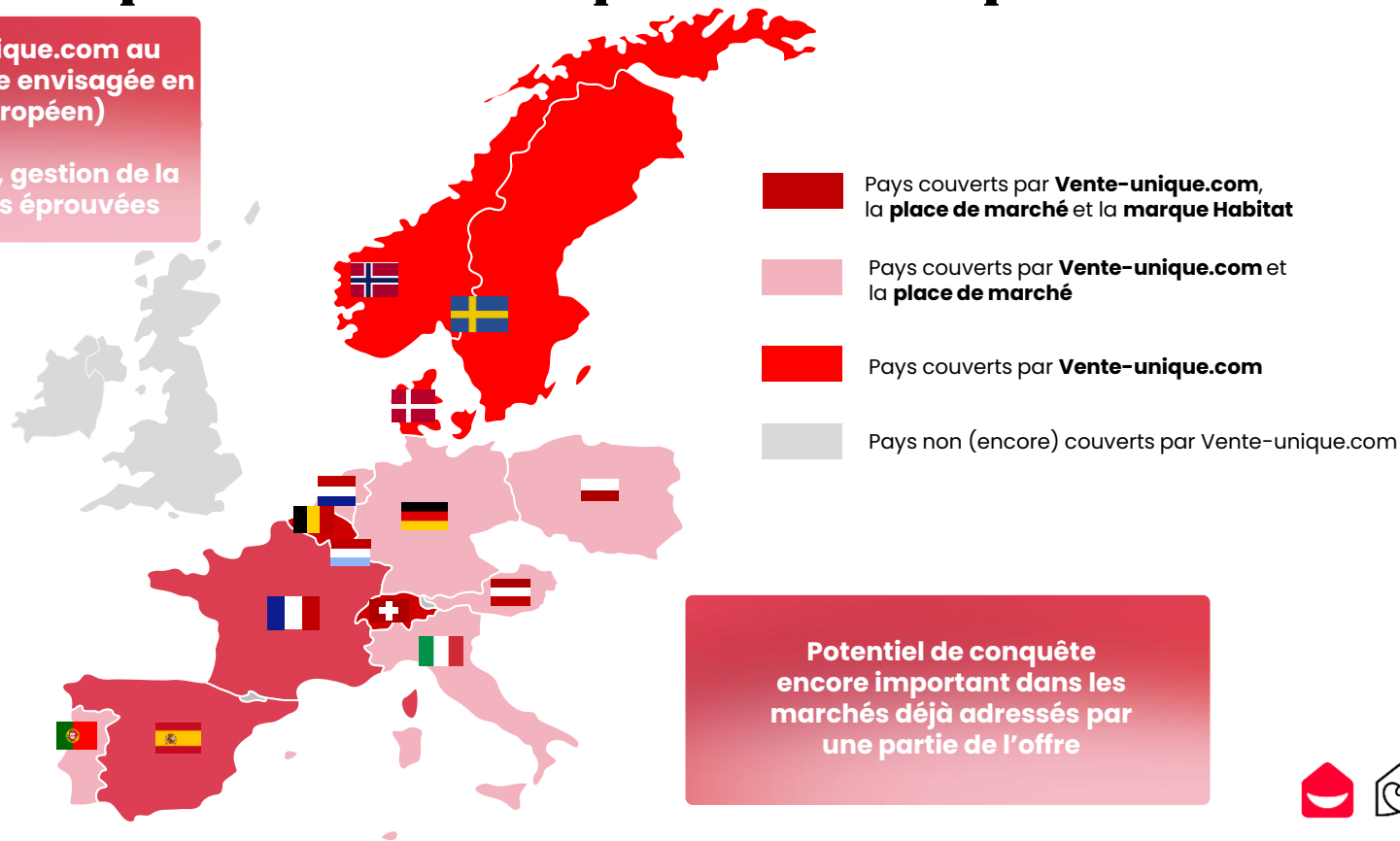


Déploiement à venir de la **place de marché** en 2026  
puis de la **marque Habitat**

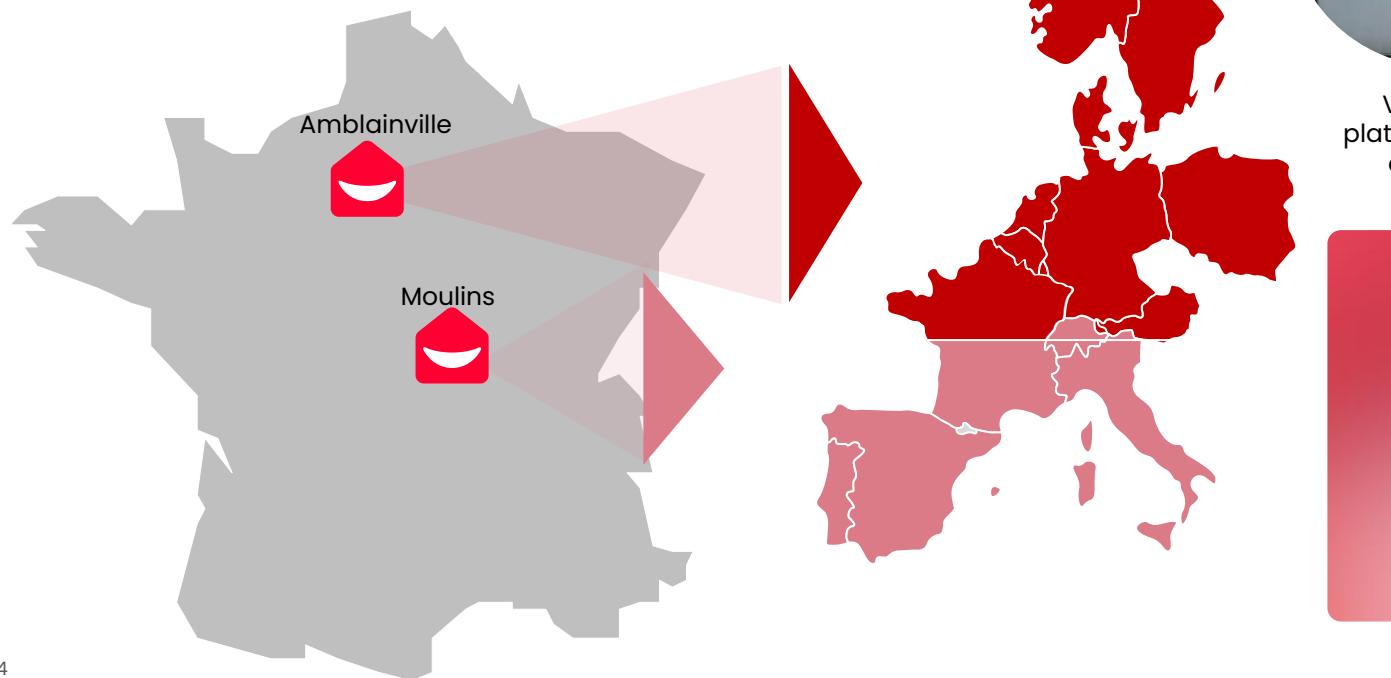
## ... et dispose d'un potentiel encore important en Europe

Ouverture de Vente-unique.com au Royaume-Uni et en Irlande envisagée en 2026 (1<sup>er</sup> marché européen)

Test réussi avec Amazon, gestion de la logistique et des devises éprouvées



# Le second entrepôt pour libérer la croissance du Groupe



Vue en novembre 2025 de la plateforme logistique de 62 000 m<sup>2</sup> du Groupe à Moulins (Allier)

**Investissement maîtrisé d'environ 8 M€ pour l'aménagement du bâtiment (financement via dette financière et crédit bail)**



# Vente-unique.com se concentrera en 2026 sur ses forces...

## Cœur de métier et excellence opérationnelle

Intégrer de manière optimale  
le second entrepôt dans la  
chaîne logistique

Accroître la *customer lifetime  
value* du Groupe grâce à la  
place de marché et à la  
marque Habitat

## Expansion géographique et place de marché

Ouverture à venir de la place  
de marché en Scandinavie

Poursuite de l'expansion  
européenne de la marque  
Habitat

## Maîtrise technologique

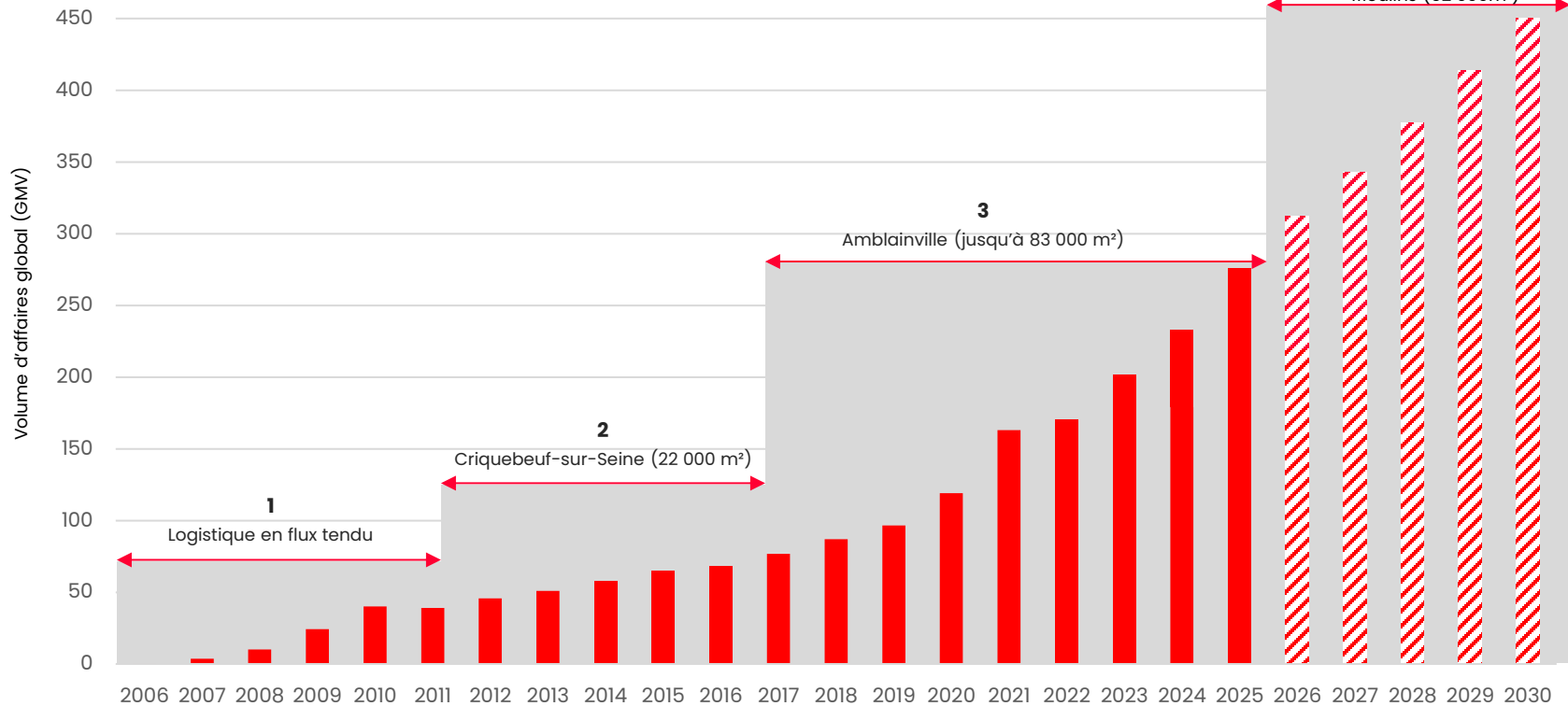
Optimisation du site Internet  
et de la relation clients  
grâce à l'IA

Développement de l'offre  
retail media dès le T1 2026

**Au T1 2025-2026, Vente-unique.com a d'ores-et-déjà réalisé une performance commerciale avec une croissance supérieure à 10%**



# ... avec ses deux sites logistiques afin de poursuivre une trajectoire de croissance ambitieuse



# Carnet de l'actionnaire



Cours au 09/01/2026 : **15,25 €**

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

Capitalisation boursière : **149,1 M€**

Valeur d'entreprise : **118,2 M€**

Eligible : **PEA et PEA-PME**

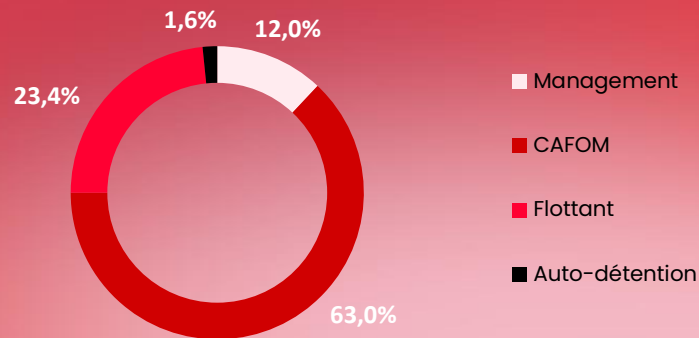
Indice : **Euronext Growth Allshare**

Suivi analyste : **TP ICAP Midcap Research**

**Prochain  
rendez-vous :  
Chiffre d'affaires du 1<sup>er</sup>  
trimestre 2025-2026  
le 11 février 2026  
(avant Bourse)**

## Répartition du capital

au 30/09/2025



**Merci.**