



Présentation investisseurs

Résultats semestriels 2025-2026 | 16 juin 2026

Vos interlocuteurs



Sacha Vigna

Directeur général et cofondateur

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

MRM Partners, Babel@Stal

Cofondateur de Vente-unique.com avec Hervé Giaoui (Président) en 2006



Arnaud Meunier

Directeur administratif et financier

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

Deloitte, Amazon

Rejoint Vente-unique.com début 2026

Une performance en tout point unique

+16

Pays couverts

+3

Millions de clients livrés

+400

Talents fédérés

+13%

Croissance annuelle moyenne (2016-2026)

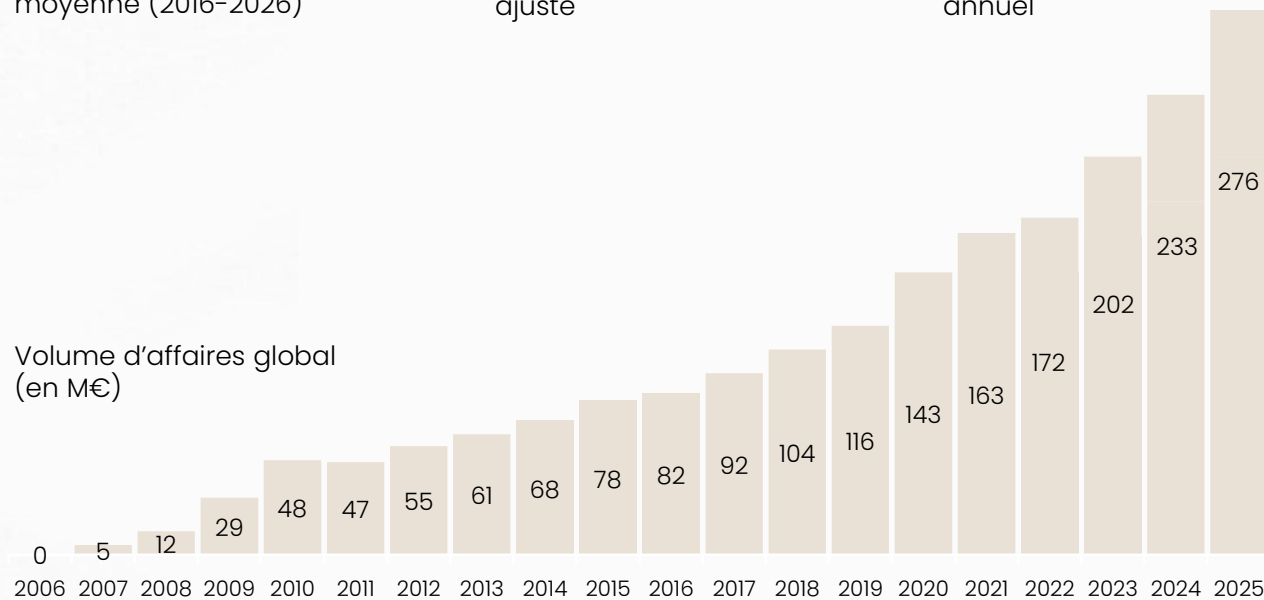
+10%

Marge d'EBITDA ajusté

+3%

Rendement annuel

Volume d'affaires global
(en M€)



L'acteur européen du Home & Living qui promet du bonheur à tous les étages

Notre mission :

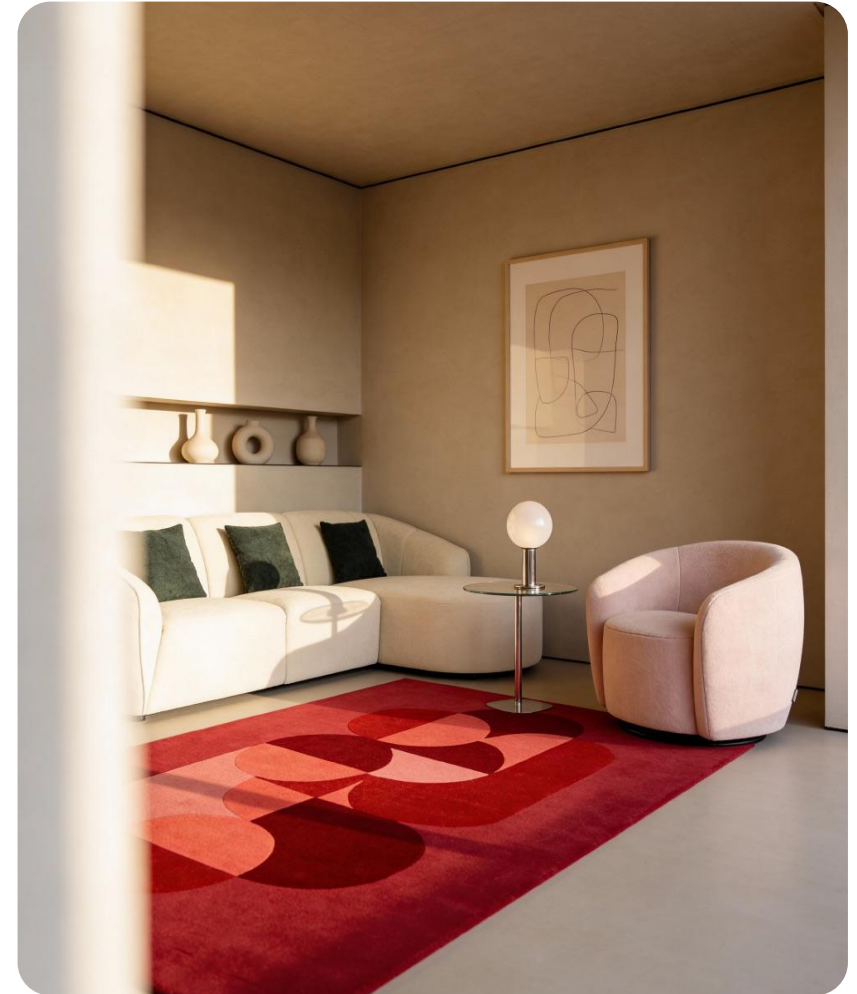
Transformer les intérieurs de nos clients pour qu'ils reflètent leur style et les accompagnent dans leurs moments de bonheur quotidien

Notre stratégie :

Offrir la meilleure proposition de valeur sur une vaste sélection de produits de qualité à travers l'Europe

Une plateforme intégrée du Home & Living avec 3 univers complémentaires :

- **Vente-unique.com**, l'enseigne e-commerce en croissance rentable depuis 20 ans
- **Habitat.fr**, la marque iconique du design accessible depuis 60 ans
- **La place de marché**, La sélection exigeante d'1 million de références



Une plateforme technologique et logistique unique pour creuser durablement l'écart

1 ERP de pointe

totallement piloté en interne

Intégration

de briques complémentaires (AWS, IA)

Data

impact direct sur la connaissance client (data) et l'expérience clients (photos, service clients)

13 langues

une capacité démontrée à dupliquer dans toutes les langues



2 sites logistiques

de pointe totallement pilotés en interne

>145 000 m²

de surfaces utiles

Satisfaction

impact direct sur la satisfaction client (livraison au plus vite, pilotage du dernier km)

16 pays

une capacité démontrée à livrer partout en Europe



Une construction méticuleuse depuis 20 ans

2006

Naissance d'une offre déjà unique (1 canapé / 1 semaine)

Nous proposons aujourd'hui 1 million de références et 5 000 nouveautés par semaine



2008

Début de l'aventure européenne par l'Espagne

Nous sommes aujourd'hui à 16 pays couverts dont dernièrement le Royaume-Uni et l'Irlande



2016

Ouverture de notre première plateforme logistique

Nous disposons aujourd'hui de 145 000m² de surfaces disponibles



2018

Introduction en Bourse sur Euronext Growth

Nous avons aujourd'hui plusieurs milliers d'actionnaires



2020

Cap des 100 M€ de chiffre d'affaires

Nous réalisons aujourd'hui plus de 200 M€



2022

Expansion de l'offre avec la place de marché

Nous avons aujourd'hui une approche sélective et complémentaire



2024

Relance de la marque Habitat

Nous sommes aujourd'hui propriétaire de cette marque iconique





Une activité en nette
accélération au 1^{er} semestre



Un 1^{er} semestre 2025-2026 à des niveaux records

Notre impact global sur le marché

Volume d'affaires global

159,7 M€ (+20,9%)

Notre performance commerciale

Chiffre d'affaires consolidé

112,8 M€ (+15,3%)

Notre performance opérationnelle

EBITDA ajusté / CA

10,8%

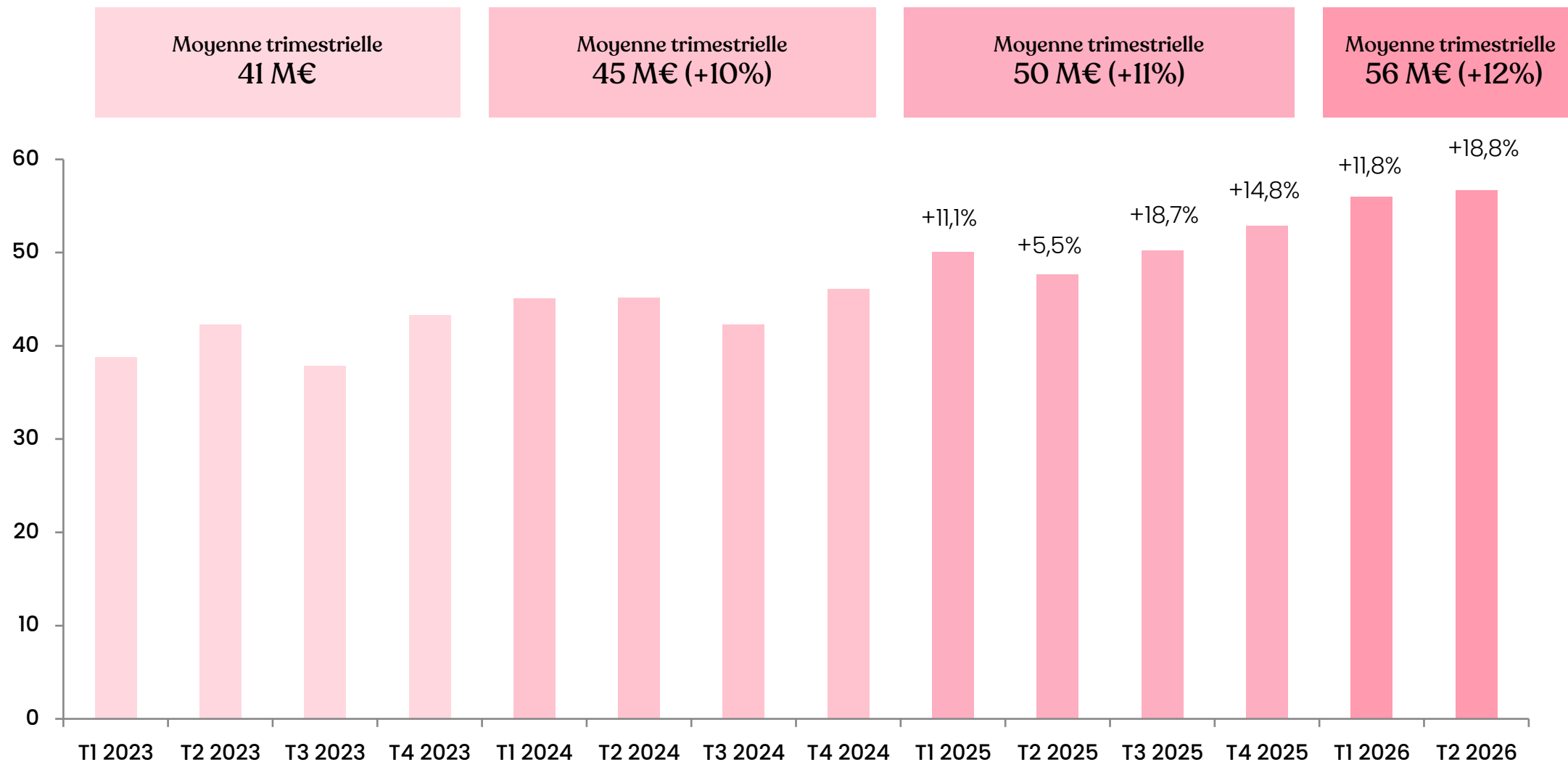
Notre création de valeur

Marge brute d'autofinancement

+8,5 M€



Accélération de la croissance du chiffre d'affaires



Taux de croissance calculés par rapport à la même période n-1



Un **déploiement** étendu à plusieurs nouveaux pays

Chiffre d'affaires consolidé (+15,3%)

112,8 M€

France (+8,4 %)

53,0 M€

Europe du Nord et de l'Est (+22,5%)

40,1 M€

Allemagne + Autriche
+ Benelux + Danemark + Norvège
+ Suède + Suisse + Pologne

Europe du Sud (+21,4%)

19,7 M€

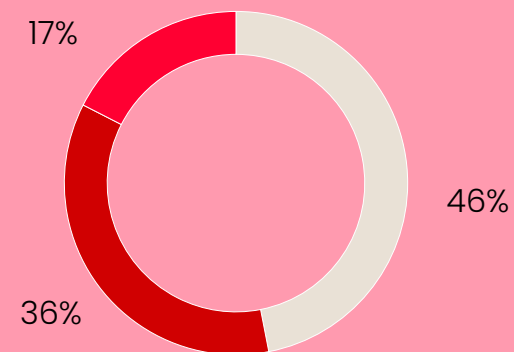
Espagne + Italie + Portugal



Ventilation par zone géographique

54%

des ventes à l'international



■ France
■ Europe du Nord et de l'Est
■ Europe du Sud

* Dont deux (Royaume-Uni + Irlande) ouverts en avril 2026



Des moteurs de croissance qui montent en puissance et renforcent la résilience du Groupe

Désirabilité

Une proposition de valeur
toujours plus séduisante

Diversité

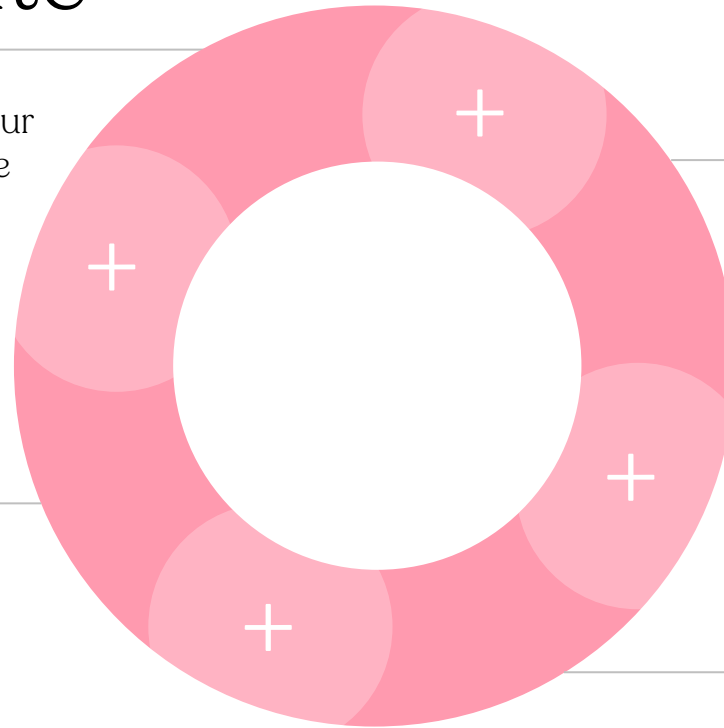
Une offre enrichie avec la place de marché
et la marque iconique Habitat

Disponibilité

Une capacité logistique
étendue de +75%

Déploiement

Un maillage international renforcé
avec 5 nouveaux pays



Une **désirabilité** renforcée pour parler aux pragmatiques et aux esthètes accessibles

Refonte du site Vente-unique.com

afin de renforcer la **double désirabilité et devenir un moteur d'inspiration** :
rationnelle avec la meilleure proposition de valeur (levier du sourcing)
émotionnelle avec la mise en scène des produits (levier de l'IA)

Une nouvelle identité graphique pour incarner la promesse :

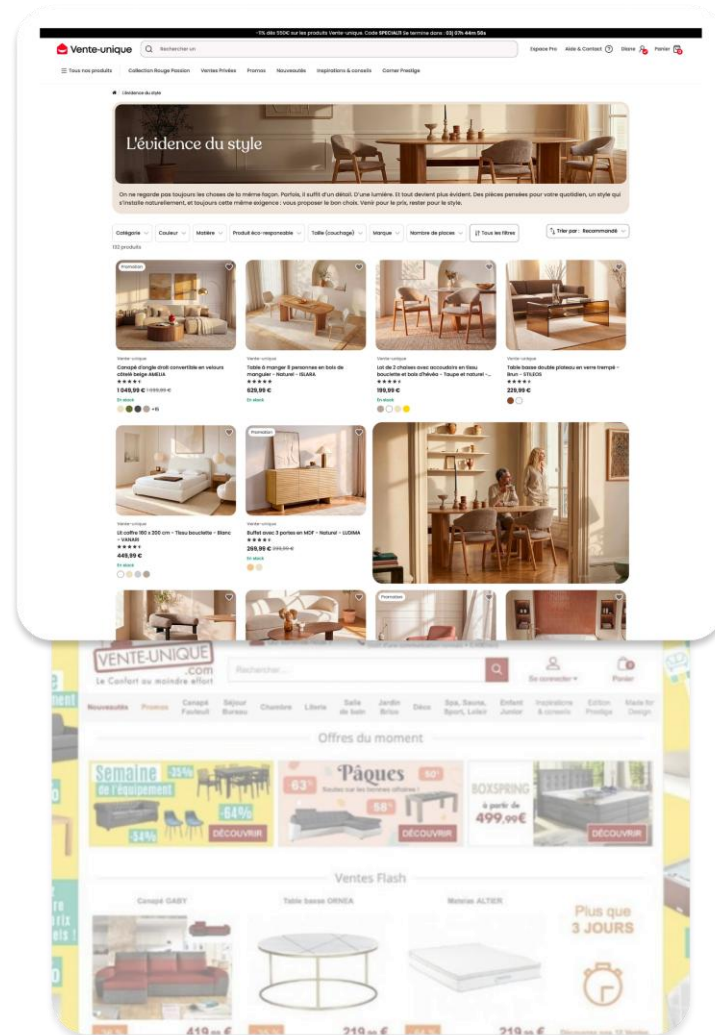
la qualité au meilleur prix

Une utilisation optimale de la photo pour s'adapter aux usages :

Instagram, Pinterest, TikTok

Une mise en situation via l'IA pour enrichir l'expérience client :

visualisation sur-mesure en 3D



2026

2021



Une diversité vertueuse grâce à la marque iconique Habitat...

Printemps 2024 : Vente-unique.com orchestre la relance de la marque iconique sous licence

Printemps 2026 : Vente-unique.com acquiert la marque pour lui assurer une croissance durable et rentable

Vente-unique.com a redonné le sourire aux clients de la marque



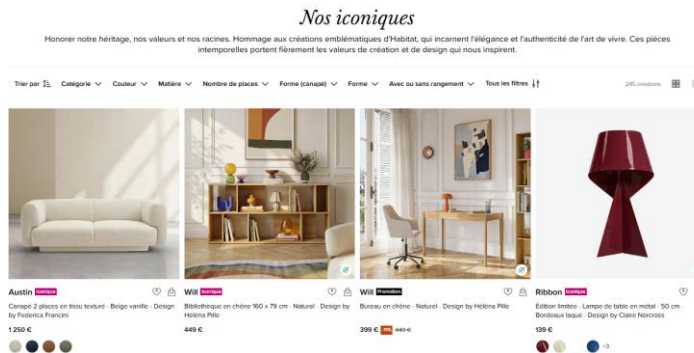
Profil revendiqué • mai 2024 Abonnement payant à Trustpilot

Habitat

Avis 4 465 • ★★★★★ 4,5

Magasin d'ameublement et de décoration

Une offre capitalisant sur les modèles iconiques ...

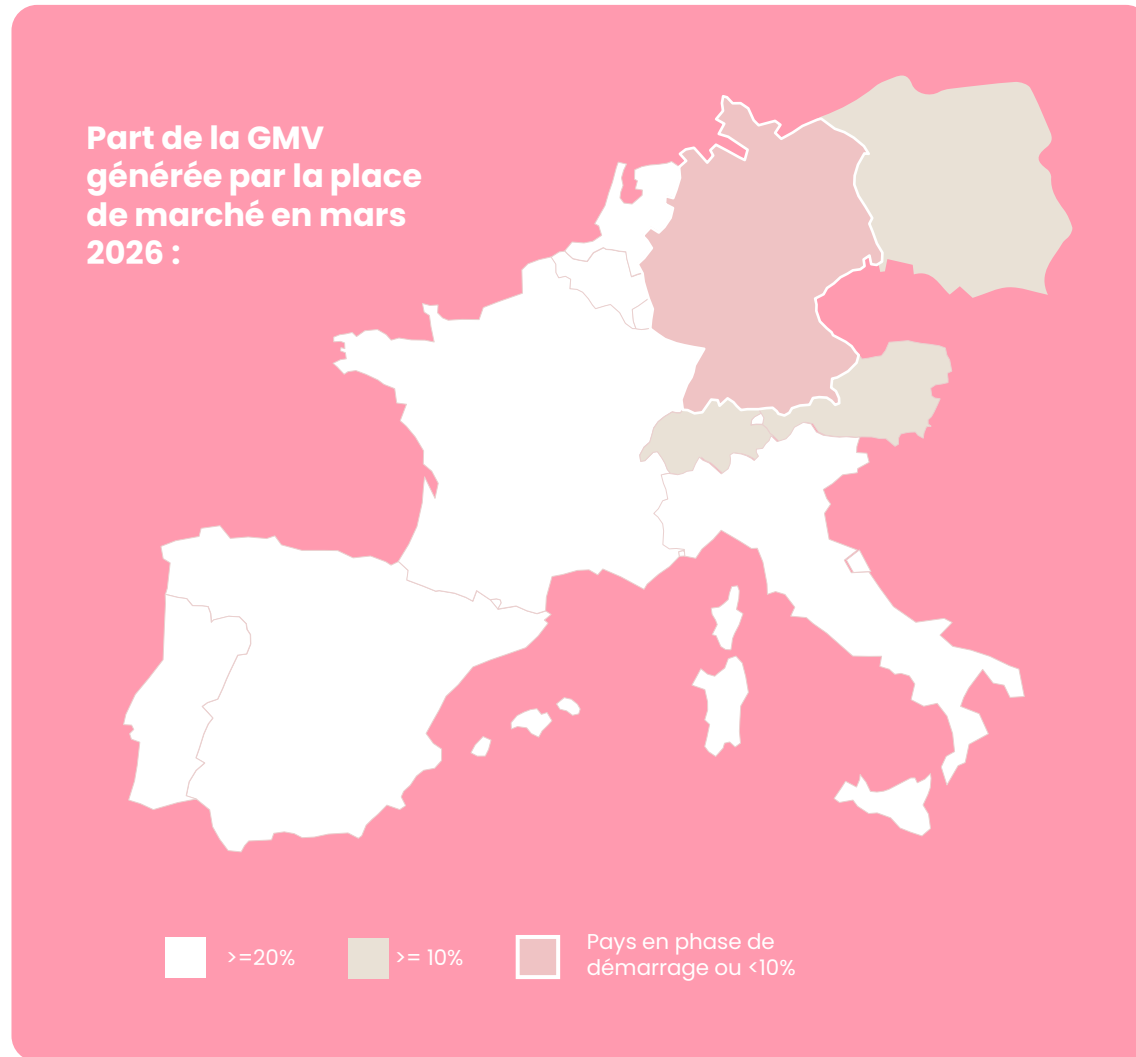


... et l'élaboration de nouvelles collections



... avec une dynamique qui se renforce





Une valeur ajoutée indiscutable

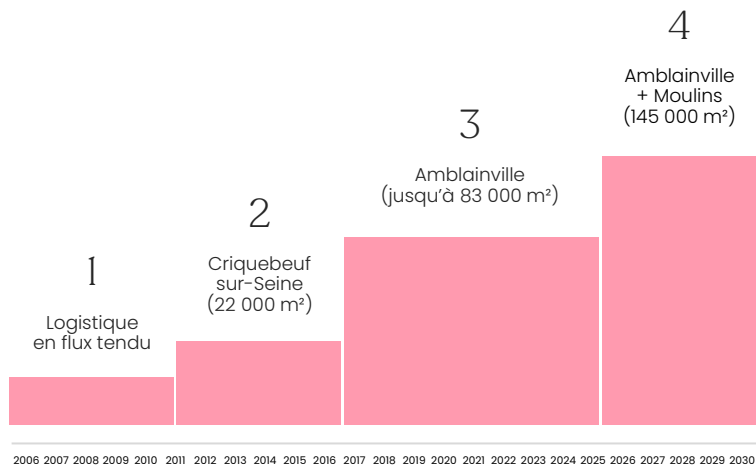
Sélection exigeante
pour accroître le panier moyen

Revenus fortement contributifs
à la marge brute

Accélération du *repeat business*
et accroissement de la *customer
lifetime value*

Développement à faible investissement
et BFR

Une **disponibilité** renforcée grâce à l'ouverture du site de Moulins



Un nouvel actif stratégique pour accompagner la trajectoire de croissance du Groupe

Un avantage concurrentiel déterminant afin d'accroître la disponibilité des produits et contribuer à la satisfaction client



- 2 sites logistiques de pointe exploités en propre, à Amblainville et Moulins
- 145 000 m² de surfaces logistiques
- Capacité à livrer en moins de 10 jours dans tous les pays couverts
- Une expertise reconnue au service de la création de valeur

Performance financière semestrielle



Nouvelle progression de la marge brute

En M€ Normes IFRS Données non auditées	S1 2024- 2025	En %	S1 2025- 2026	En %	
Chiffre d'affaires	97,8	100%	112,8	100,0%	
Marge brute	57,7	59,0%	68,7	60,9%	✓ Pricing power confirmé de Vente-unique.com et de la marque Habitat, Forte dynamique et contribution des commissions de paiement de la place de marché
Frais de transport sur ventes	13,8	14,1%	16,7	14,8%	✓ Progression cohérente avec le niveau d'activité et l'expansion géographique sur la période
Marketing	13,0	13,3%	16,1	14,3%	✓ Accentuation pour accompagner l'ouverture des nouveaux pays + branding de Vente-unique.com (seulement 10,1% de la GMV, flat YoY)
Personnel*	11,5	11,8%	13,2	11,7%	✓ Frais de personnel maîtrisés et optimisés (meilleure efficacité grâce à l'IA)
Frais généraux et taxes	8,2	8,4%	10,6	9,4%	✓ Coûts ponctuels (frais intérim) liés à l'ouverture et la mise en service du second site logistique
EBITDA ajusté**	11,2	11,4%	12,2	10,8%	← Impact ponctuel du second site logistique : ~ 1 point d'EBITDA ajusté (intérim, loyers, frais de transfert...)
EBITDA	10,4	10,6%	11,3	10,0%	

* 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

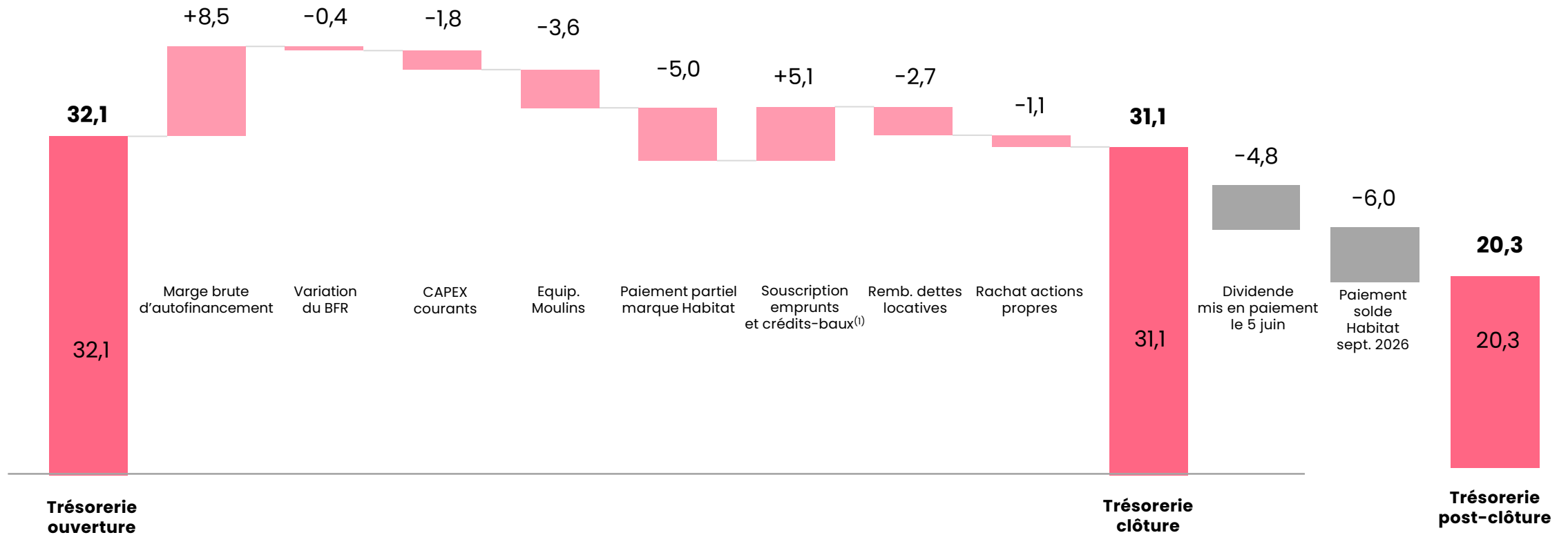


Progression des soldes intermédiaires de gestion

En M€	S1 2024-2025	S1 2025-2026	Variation	
Volume d'affaires global	132,1	159,7	+20,9%	
Chiffre d'affaires	97,8	112,8	+15,3%	
Ebitda	10,4	11,3	+8,9%	↙ Hausse de l'EBITDA reflétant la croissance de l'activité
<i>En % du CA</i>	10,6%	10,0%	-0,6 point	
Dot. aux amort. et provisions	(3,7)	(4,5)	-21,6%	↙ Progression en lien avec l'ouverture du nouveau site logistique de Moulins
Résultat opérationnel courant	6,7	6,9	+3,5%	
<i>En % du CA</i>	6,8%	6,1%	-0,7 point	
Autres produits et charges op.	0,0	(0,0)	-	
Résultat opérationnel	6,7	7,0	+3,7%	
Résultat financier	(0,1)	(0,3)	-	↙ Baisse liée à l'augmentation des intérêts financiers des nouvelles dettes locatives
Charge d'impôts	(1,8)	(1,7)	+6,9%	
Résultat net	4,9	5,0	+2,5%	↙ Nouvelle progression du bénéfice net
<i>En % du CA</i>	5,0%	4,4%	-0,6 point	



Trésorerie



(1) Dont 3,2 M€ d'emprunts bancaires et 1,9 M€ d'emprunts crédit-bail pour financer les investissements du site logistique de Moulins.



Bilan toujours solide et sain

<i>En M€</i> Normes IFRS Données non auditées	30/09/2025	31/03/2026		30/09/2025	31/03/2026
Actif immobilisé	24,1	52,9	Capitaux propres	46,8	44,7
<i>Dont droits d'utilisation</i>	9,7	1	<i>Dont réserves</i>	38,5	39,6
<i>Dont immo. incorporelles</i>	5,7	2	Provisions	0,7	0,6
Actif courant	75,4	81,8	Dettes fournisseurs	25,4	28,3
Stocks	34,9	3	Dettes fiscales & sociales	11,4	12,8
Créances clients	3,4	2,9	Dettes locatives et crédit-bail	9,8	1
Autres créances	5,0	5,0	Emprunts et dettes financières	1,2	4
Disponibilités	32,1	31,1	Autres passifs	4,1	5
TOTAL	99,5	134,7	TOTAL	99,5	134,7

1

Droits d'utilisation
Nouveau contrat lié au site logistique de Moulins (13 M€)

2

Immobilisations incorporelles
Acquisition des marques Habitat (11 M€)

3

Stocks
Augmentation liée au nouveau site logistique et à l'amélioration de la disponibilité des produits

4

Dettes financières
Emprunt souscrit dans le cadre du second site logistique de Moulins

5

Autres passifs
En augmentation à la suite de :
+ 6,0 M€ de dettes liées à l'acquisition des marques Habitat
+ 4,8 M€ de dividendes à verser
+ 3,4 M€ de PCA



Vente-unique.com engagé dans la transition écologique

Développement d'une gamme de mobilier « Good for Planet »



Centrale photovoltaïque sur le site logistique de Moulins afin de contribuer à l'autonomie énergétique du site

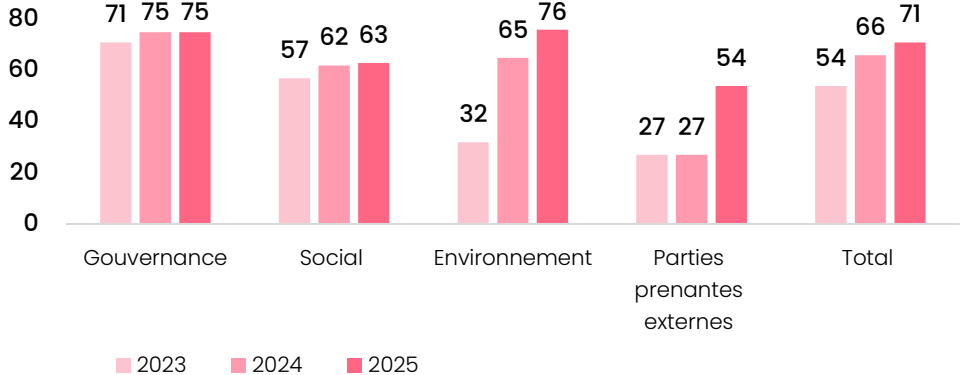


Part croissante de l'approvisionnement des marchandises par train et par bateau en France

Engagement « net zero » pour le site web :



Une progression régulière récompensée par EthiFinance avec une notation « Or » en 2025





Perspectives



En 2026, Vente-unique.com a tous les atouts pour continuer à creuser l'écart

Croissance estimée du marché européen de l'ameublement (2026-2034)¹

+5% par an

Croissance estimée du marché européen de l'ameublement en ligne (2026-2035)²

+10% par an

Croissance historique de la GMV de Vente-unique.com (2021-2026)

+17% par an

Le nombre de clients augmente

Croissance de la vente en ligne

Avantage aux acteurs crédibles

Réduction du nombre d'acteurs

L'offre de produits augmente

Expansion régulière de l'offre

2nd œuvre du bâtiment

Lancement à venir d'une offre B2B (hôtellerie, restauration)

La couverture internationale augmente

9 pays couverts en 2016

11 pays couverts en 2020

16 pays couverts en 2026 (+ 4 nouvelles ouvertures à venir)

Les sources de revenus augmentent

Commissions / place de marché

Prestations de logistique

Campagnes de *retail media* dès le S2 2025-2026



1: Source Europe Furniture Market Report (Market Data forecast)

2: Source Europe Online Furniture Market Key-Insights, Emerging Segment Trends and Market Share Analysis 2026

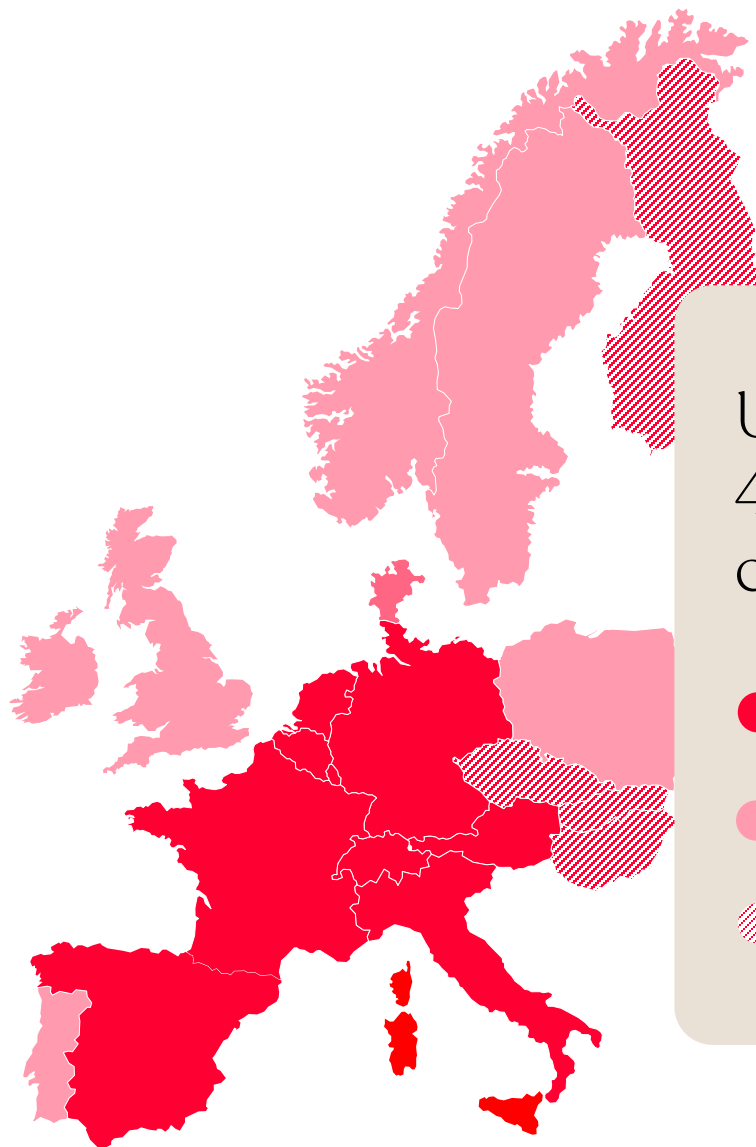
Une feuille de route claire : la conquête européenne

Vente-unique.com a toutes les cartes en main pour répliquer son modèle vertueux partout en Europe :

- Offre adaptée localement
- IA pour scaler à grande échelle
- Logistique pour livrer partout en Europe

Poursuite de l'expansion géographique

4 ouvertures supplémentaires envisagées dans les prochains mois (Finlande, République Tchèque, Slovaquie, Hongrie)

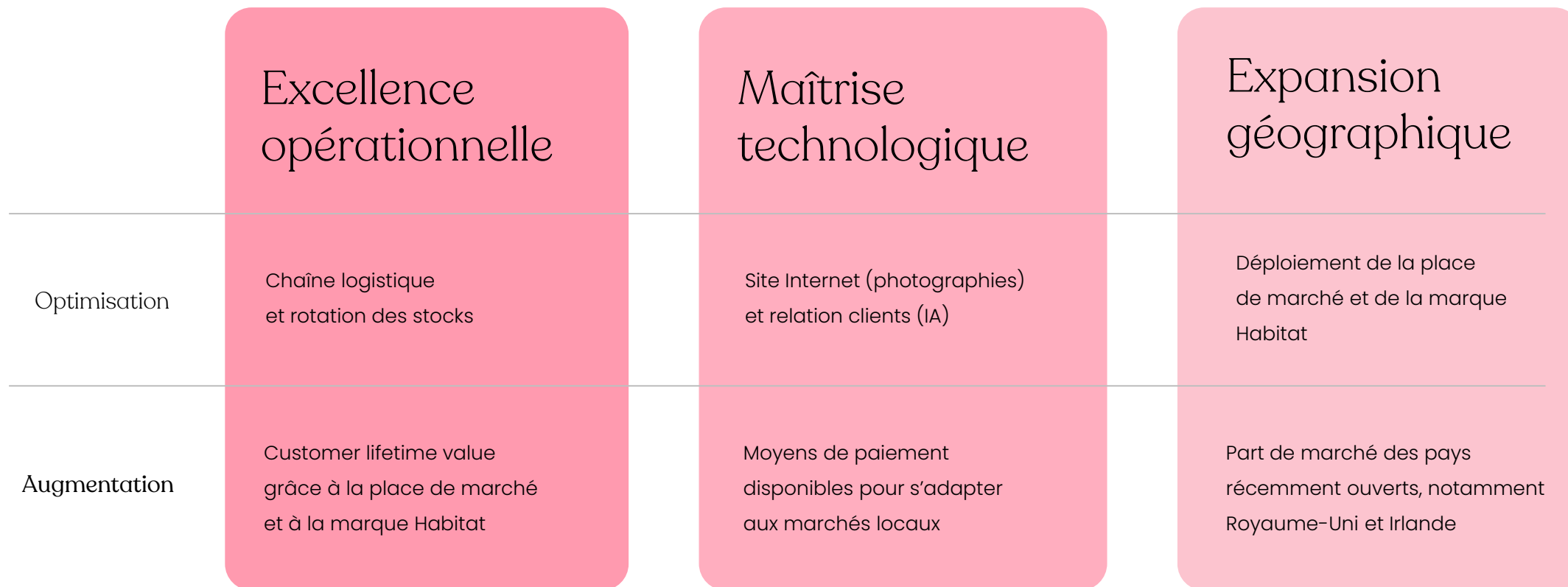


Un marché de
400 millions de
consommateurs

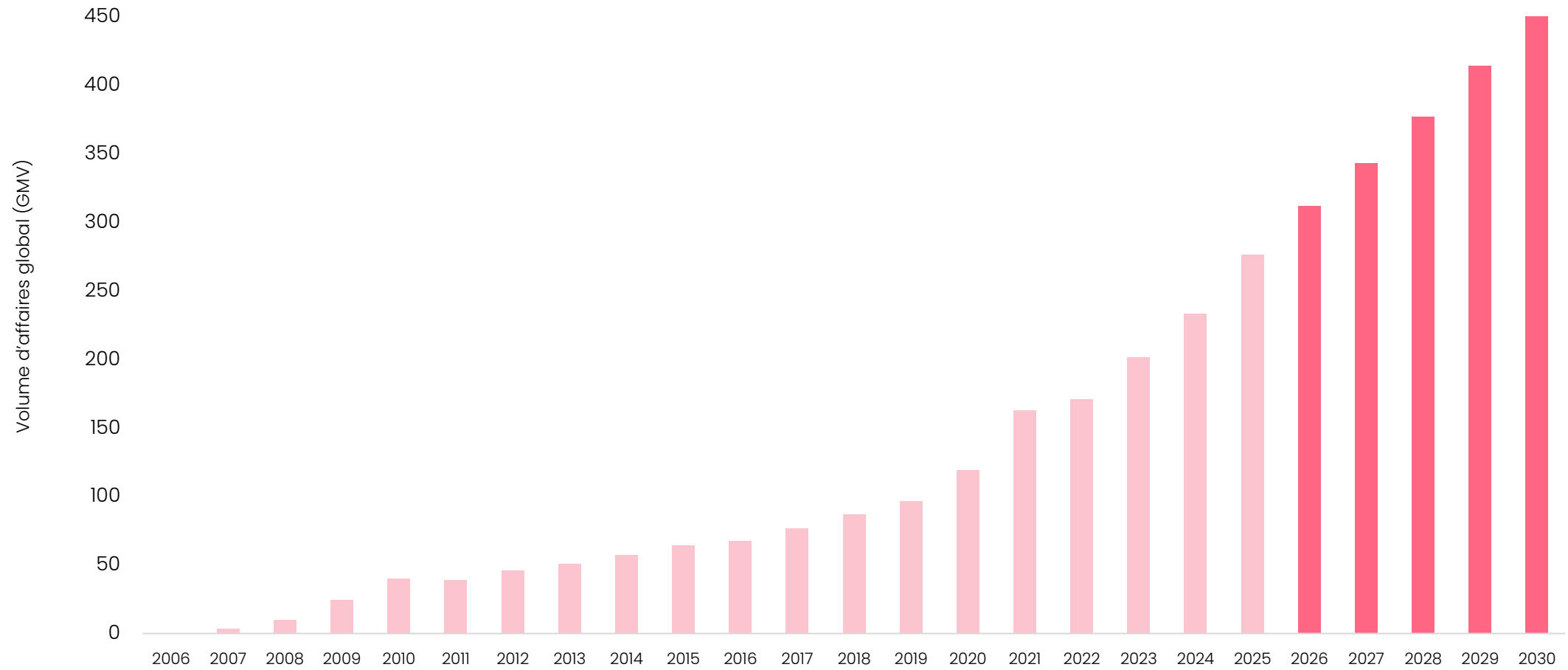
- 9 pays couverts par Vente-unique.com, la marque Habitat et la place de marché
- 7 pays couverts par Vente-unique.com et la place de marché
- ▨ Ouvertures à venir



En 2026, Vente-unique.com concentrera donc ses forces sur ses domaines d'expertise...



... afin de confirmer sa trajectoire de croissance



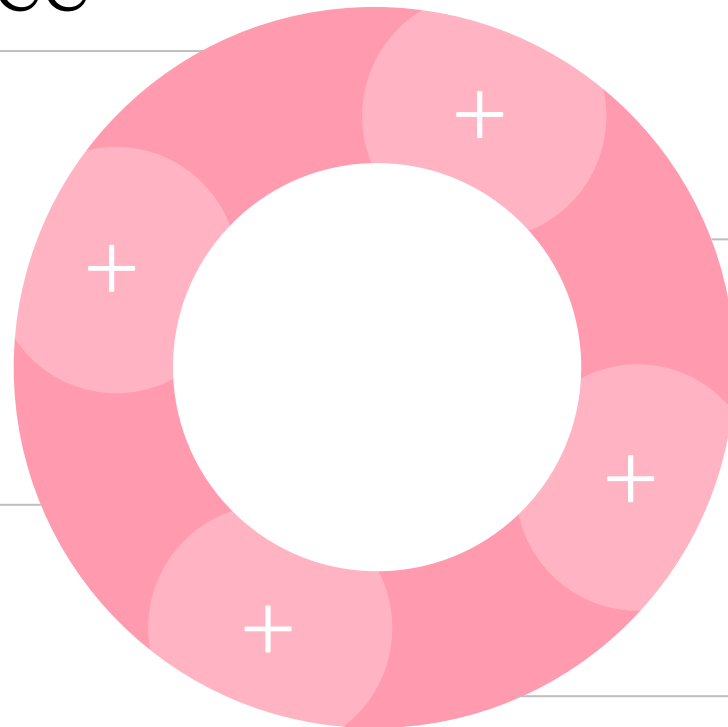
Tous les atouts pour rester une valeur unique

Croissance

Secteur de la vente en ligne en croissance structurelle

Rentabilité

Qualité d'exécution opérationnelle



Actifs stratégiques propriétaires

Marque iconique Habitat et plateforme technologique et logistique scalable à l'échelle européenne

Rendement

Partage de la valeur

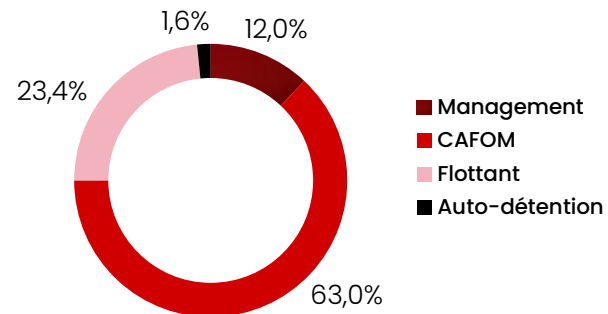




Cours au 12/06/2026 : 14,5 €
Nombre d'actions : 9 780 029
Capitalisation boursière : 141,8 M€
Valeur d'entreprise : 117,0 M€
Eligible : PEA et PEA-PME
Indice : Euronext Growth Allshare

Suivi analystes :
TP ICAP Midcap Research
ID MidCaps

Répartition du capital
au 31/03/2026



Prochain rendez-vous :

Chiffre d'affaires du 3^{ème} trimestre
2025-2026 le **21 juillet 2026**
(avant Bourse)



 Vente-unique × *habitat* 