



TOUTE LA MODE À VOS PIEDS

Ne pas diffuser, directement ou indirectement, aux Etats-Unis d'Amérique, au Canada, en Australie ou au Japon

SPARTOO ANNONCE L'APPROBATION DE SON DOCUMENT D'ENREGISTREMENT PAR L'AUTORITE DES MARCHES FINANCIERS DANS LE CADRE DE SON PROJET D'INTRODUCTION EN BOURSE SUR EURONEXT GROWTH® A PARIS

Grenoble, France, le 7 juin 2021 – 07h30 – Spartoo (la « Société »), un des leaders de la vente de chaussures et d'articles de mode sur Internet en Europe, annonce l'approbation de son document d'enregistrement par l'Autorité des marchés financiers (AMF) sous le numéro I. 21-028 en date du 4 juin 2021.

Il s'agit de la première étape du processus d'introduction en bourse de Spartoo sur le système multilatéral de négociation Euronext Growth® à Paris, sous réserve des conditions de marché et de l'approbation par l'AMF du prospectus relatif à l'opération.

Boris Saragaglia, co-fondateur et Président-Directeur Général de Spartoo, déclare : « *Nous sommes convaincus que la Bourse nous permettra d'accélérer notre stratégie de croissance durable, bâtie depuis 2006 sur la transparence, l'indépendance et l'impact sociétal, des marqueurs forts et constitutifs de notre culture d'entreprise partagée par nos 410 collaborateurs de 26 nationalités. Plus précisément, ce projet répond à notre volonté de renforcer notre proposition sur l'offre fashion, dont la chaussure, segment historique sur lequel nous avons bâti notre leadership, tout en développant l'offre vers de nouveaux segments, tels que la décoration d'intérieur. C'est aussi l'opportunité d'accroître davantage la notoriété de la marque Spartoo pour capitaliser sur la solide dynamique actuelle de l'e-commerce et le besoin de digitalisation des magasins physiques. Proposant l'un des plus larges choix d'articles de mode dans plus de 30 pays en Europe, et maîtrisant l'ensemble de la chaîne de valeur, dont le transport, la logistique et le service client, Spartoo est idéalement positionné pour écrire un nouveau chapitre de son développement ambitieux. Avec plus de 3 millions de paires de chaussures vendues en 2020 et une audience de 14 millions de visiteurs uniques par mois sur notre site marchand, nous demeurons plus que jamais fidèles à notre engagement historique, celui d'offrir aux consommateurs le plus vaste choix de produits fashion en Europe à un prix attractif tout en maintenant un très haut niveau de satisfaction client. Ce projet d'introduction en bourse répond en tout point à notre volonté d'accélérer la croissance en associant de nouveaux actionnaires, prêts à participer à nos côtés à une aventure humaine qui s'annonce passionnante.* »

Présent dans plus de 30 pays, Spartoo bénéficie d'une solide dynamique de croissance (TCAM¹ GMV² 2008-2020 : +23%) lui ayant permis d'atteindre, grâce à son positionnement *digital native* dans la vente d'articles de mode (chaussures, prêt-à-porter et sacs), une GMV de 194 M€ en 2020, dont 39% réalisé à l'international, ainsi qu'un chiffre d'affaires consolidé pro forma de 134 M€³. Le Groupe a rapidement

¹ TCAM : taux de croissance annuel moyen

² GMV : Gross Merchandise Value (valeur totale des marchandises et des services vendus incluant la TVA et nets de retour)

³ Sur l'activité BtoC (91% de la GMV de Spartoo en 2020)

- Achat ferme : CA HT = GMV HT

- Marketplace : CA HT = (% de Commission x GMV HT) + abonnement mensuel

Ne pas diffuser, directement ou indirectement, aux Etats-Unis d'Amérique, au Canada, en Australie ou au Japon

concentré ses efforts sur l'atteinte et l'amélioration de la rentabilité, affichant dès 2014 un EBITDA positif, ce qui lui a permis d'autofinancer sa croissance depuis 2012.

L'essor de Spartoo est alimenté par la dynamique structurelle de l'e-commerce, accélérée suite à la pandémie, et par de solides atouts concurrentiels clairement identifiés :

- **L'un des plus larges choix d'articles de mode en France et en Europe**, avec 8 000 marques et 700 000 références⁴, proposé via un business model **permettant d'adresser le vaste marché européen de la chaussure et du prêt-à-porter en ligne**, estimé à 84 milliards de dollars en 2020 et attendu en croissance de l'ordre de 8% par an en moyenne (source Euromonitor). L'offre fashion de Spartoo se distingue notamment par la mise en avant de plus de 16 marques propriétaires dont 10 créées en interne, telles que Betty London®, Citrouille & Compagnie®, Dream in Green®, Fericelli®, Casual Attitude®, Carlington® ou So size® ou via des acquisitions, telles que GBB®, JB Martin®, Christian Pellet®, Un matin d'été®, Little Mary® et Easy Peasy®. Cette stratégie de marque s'appuie sur un savoir-faire important, de l'analyse des tendances au sourcing des matières premières, assuré par le bureau d'étude du Groupe ou via les partenaires situés principalement en Europe. Cette pratique permet au Groupe de développer des produits exclusifs soutenant la fidélisation des consommateurs tout en assurant une maîtrise accrue des coûts. Au global, l'ensemble des ventes de Spartoo, en termes de GMV, se sont établies à 194 M€ en 2020.
- **Une approche *customer centric* objectivée par un très haut niveau de satisfaction client, illustré par une note Trustpilot de 4,3 parmi les plus élevées du secteur en France.** Cette stratégie se fonde sur la proximité client assurée par un call center internalisé et sur une connaissance avancée grâce à une base d'environ 400 000 panélistes qui, régulièrement interrogée, permet l'identification des futures tendances. L'expérience utilisateur, second pilier de l'approche *customer centric*, est assurée, au-delà de l'offre produits inégalée, par la qualité de l'interface ainsi que par la pleine maîtrise de la chaîne de livraison, garantes d'une expérience shopping optimale. Spartoo bénéficie ainsi d'une plateforme logistique internalisée, dont le cœur est situé à Lyon, dotée des plus hauts standards technologiques, et contrôle l'ensemble de la chaîne de transport via un réseau de partenaires locaux en Europe. Cet actif majeur permet à Spartoo de réaliser 98% des livraisons dans les délais impartis, des critères majeurs en termes de satisfaction client.
- **Une génération d'économies d'échelle importantes** grâce à un savoir-faire technologique internalisé, basé sur la qualité de l'architecture IT et des outils propriétaires de marketing digital. Cette expertise unique se traduit par une optimisation avancée, d'une part des dépenses marketing, permettant un contrôle strict du coût d'acquisition des nouveaux clients et, d'autre part, des prix affichés sur le site adaptés à la demande maximisant ainsi la rentabilité des ventes.
- **Une stratégie omnicanale offrant de fortes synergies** entre le modèle de vente en ligne et les avantages propres aux points de vente physiques (livraison, conseil, proximité), soutenant la fidélisation et la notoriété de marque, tout en contribuant positivement à la rentabilité du modèle grâce à la génération de ventes additionnelles. La Société gère ainsi 6 magasins phygital en nom propre répartis de manière équilibrée sur le territoire et 3 corners *Shop-in-the-shop* au sein des galeries marchandes « Le Printemps » à Brest, Tours et Metz. Ces espaces, où Spartoo déploie son

⁴ Source : Société



TOUTE LA MODE À VOS PIEDS

Ne pas diffuser, directement ou indirectement, aux Etats-Unis d'Amérique, au Canada, en Australie ou au Japon

activité de vente de chaussures, permettent ainsi de proposer l'offre disponible sur Spartoo.com via des interfaces digitales dans les magasins.

- **Une capacité à capitaliser sur son savoir-faire des métiers de l'e-commerce** grâce à une gamme complète de services couvrant la logistique, le transport et la digitalisation des points de vente physiques. En complément de son offre aux consommateurs (B2C) disponible sur son site Internet, sa marketplace et ses magasins phygital (environ 91% de la GMV 2020), Spartoo met ainsi à profit ses 15 ans d'expérience au service des marques, magasins indépendants et e-commerçants, afin de les aider à accélérer leur développement et leur activité en ligne. Cette offre pour compte de tiers (environ 9% de la GMV 2020) fonctionne en synergie avec l'offre en ligne, alimentant un cercle vertueux d'amélioration de la qualité des services et soutenant notamment la baisse des coûts unitaires de transport.
- **Des engagements ISR solidement ancrés au cœur de la stratégie.** Concernant les enjeux environnementaux, Spartoo dispose d'un site de vente entre particuliers proposant déjà plus de 40 000 produits après 2 mois de lancement, réalise en éco-conception 20% des produits de la nouvelle collection été 2021 et vise une production à terme de 50% de ses marques propriétaires de manière éco-responsable. Spartoo place les femmes et les hommes au centre de ses priorités comme l'attestent le soutien historique de la Société à de nombreuses initiatives solidaires dans l'éducation dans les pays les plus défavorisés (« La paire solidaire »), la santé publique (Association AMREF en Afrique) et le handicap (APF France Handicap). Cette préoccupation majeure est également reflétée par le niveau des taux d'accidentalité, parmi les plus bas du secteur, ayant conduit à l'obtention de la médaille nationale de l'INRS⁵ en 2019. Matérialisant cette dimension historiquement constitutive de sa culture d'entreprise, Spartoo a récemment obtenu une note Gaïa de 73 qui correspond, selon EthiFinance, à un niveau de performance « Avancée » puisque le benchmark des comparables (entreprises des secteurs de la Distribution et des Biens de consommation ayant moins de 500 salariés) est de 59/100.

Mise à disposition du Document d'enregistrement

Le document d'enregistrement de Spartoo est disponible sur les sites Internet de la Société (www.spartoo-finance.com) et de l'AMF (www.amf-france.org), ainsi que sans frais et sur simple demande au siège social de la Société, 16 Rue Henri Barbusse, 38100 Grenoble. Le document d'enregistrement contient une description détaillée de la Société, notamment de son activité, sa stratégie, sa situation financière et ses résultats, ainsi que des facteurs de risques correspondant. La Société attire l'attention du public sur le Chapitre 3 « Facteurs de risque » figurant dans le document d'enregistrement enregistré auprès de l'AMF.

⁵ Institut National de Recherche et de Sécurité



TOUTE LA MODE À VOS PIEDS

Ne pas diffuser, directement ou indirectement, aux Etats-Unis d'Amérique, au Canada, en Australie ou au Japon

Contacts

Spartoo

04 58 00 16 84
investors@spartoo.com

NewCap

Louis-Victor Delouvrier
Nicolas Fossiez
Relations investisseurs
spartoo@newcap.eu
01 44 71 94 94

NewCap

Nicolas Merigeau
Relations Médias
spartoo@newcap.eu
01 44 71 94 98

Avertissement

*Aucune communication, ni aucune information relative à l'émission par Spartoo des actions (les « **Actions** ») ne peut être diffusée au public dans un pays dans lequel une obligation d'enregistrement ou d'approbation est requise. Aucune démarche n'a été entreprise (ni ne sera entreprise) en dehors de France, dans un quelconque pays dans lequel de telles démarches seraient requises. L'émission ou la souscription des Actions peuvent faire l'objet dans certains pays de restrictions légales ou réglementaires spécifiques. Spartoo n'assume aucune responsabilité au titre d'une violation par une quelconque personne de ces restrictions.*

*Le présent communiqué ne constitue pas un prospectus au sens du Règlement (UE) 2017/1129 du Parlement européen et du Conseil du 14 juin 2017, tel que modifié (le « **Règlement Prospectus** »).*

L'offre sera ouverte au public uniquement en France postérieurement à la délivrance par l'AMF de son approbation sur le prospectus correspondant.

*S'agissant des États membres de l'Espace Economique Européen autres que la France (les « **États membres** ») aucune action n'a été entreprise et ne sera entreprise à l'effet de permettre une offre au public des titres rendant nécessaire la publication d'un prospectus dans l'un ou l'autre des États membres. En conséquence, les Actions ne peuvent être offertes et ne seront offertes dans les États membres (i) qu'au profit d'investisseurs qualifiés au sens du Règlement Prospectus ou (ii) conformément aux autres dérogations prévues par l'article 1(4) du Règlement Prospectus.*

*Pour les besoins du présent paragraphe, la notion d'« **offre au public d'Actions** » dans chacun des États membres se définit comme toute communication adressée sous quelque forme et par quelque moyen que ce soit à des personnes et présentant une information suffisante sur les conditions de l'offre et sur les Actions à offrir, de manière à mettre un investisseur en mesure de décider d'acheter ou souscrire ces Actions.*

Cette restriction de placement s'ajoute aux autres restrictions de placement applicables dans les États membres.

*Le présent communiqué et les informations qu'il contient s'adressent et sont destinés uniquement aux personnes situées (x) en dehors du Royaume-Uni ou (y) au Royaume-Uni, qui sont des « investisseurs qualifiés » (tel que ce terme est défini dans le Règlement Prospectus qui fait partie du droit interne en application du European Union (Withdrawal) Act 2018) et (i) qui sont des professionnels en matière d'investissements (« investment professionals ») au sens de l'article 19(5) du Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005, tel que modifié (le « **Financial Promotion Order** »), (ii) qui sont visées à l'article 49(2) (a) à (d) du Financial Promotion Order (« high net worth companies, unincorporated associations etc. ») ou (iii) sont des personnes auxquelles une invitation ou une incitation à participer à une activité d'investissement (au sens de l'article 21 du Financial Services and Markets Act 2000) peut être légalement communiquée ou transmise (les personnes mentionnées aux paragraphes (y)(i), (y)(ii) et (y)(iii) étant ensemble dénommées, les « **Personnes Habilitées** »). Toute invitation, offre ou accord en vue de la souscription ou l'achat de titres financiers objet du présent*



TOUTE LA MODE À VOS PIEDS

Ne pas diffuser, directement ou indirectement, aux Etats-Unis d'Amérique, au Canada, en Australie ou au Japon

communiqué est uniquement accessible aux Personnes Habilitées et ne peut être réalisé(e) que par les Personnes Habilitées. Ce communiqué s'adresse uniquement aux Personnes Habilitées et ne peut être utilisé par toute personne autre qu'une Personne Habilitée.

*Le présent communiqué ne constitue pas une offre de valeurs mobilières ou une quelconque sollicitation d'achat ou de souscription de valeurs mobilières ni une quelconque sollicitation de vente de valeurs mobilières aux Etats-Unis d'Amérique. Les valeurs mobilières objet du présent communiqué n'ont pas été et ne seront pas enregistrées au sens du U.S. Securities Act de 1933, tel que modifié (le « **U.S. Securities Act** ») et ne pourront être offertes ou vendues aux Etats-Unis d'Amérique sans enregistrement ou exemption à l'obligation d'enregistrement en application du U.S. Securities Act. Spartoo n'a pas l'intention d'enregistrer l'offre mentionnée dans le présent communiqué ou une partie de cette offre aux Etats-Unis d'Amérique ni d'effectuer une quelconque offre publique aux Etats-Unis d'Amérique.*

La diffusion du présent communiqué dans certains pays peut constituer une violation des dispositions légales en vigueur. Les informations contenues dans le présent communiqué ne constituent pas une offre de valeurs mobilières aux Etats-Unis d'Amérique, au Canada, en Australie ou au Japon.

Le présent communiqué ne doit pas être publié, transmis ou distribué, directement ou indirectement, sur le territoire des Etats-Unis d'Amérique, du Canada, de l'Australie ou du Japon.