



**TOP
250**

TOP 250 DES ÉDITEURS DE LOGICIELS FRANÇAIS

12^e édition - 2022

num
eum



EY
Building a better
working world

Chiffres clés 2022*



19,4 Md€
de chiffre d'affaires
édition en 2021
(10% de croissance
vs. 2020)



6 800
emplois nets
créés en 2021
chez les éditeurs
pure players**



33%
des effectifs consacrés
à la R&D chez les
éditeurs pure players**



56%
des éditeurs envisagent de
réaliser une opération de
croissance externe



35%
des effectifs globaux
sont des femmes



58%
du chiffre d'affaires
des éditeurs réalisés
à l'international



59%
des éditeurs ont fait face
à au moins une tentative
de cyberattaque depuis
2021



89%
des éditeurs
autofinancent leur
développement



45%
du chiffre d'affaires édition
réalisés en SaaS
(+3 points vs. 2020)



62%
des éditeurs
ont initié une démarche
RSE structurée



3,3 Md€
levés en 2021 par les
opérations de capital
investissement supérieures
à 15 M€

*Données collectées par EY et Numeum entre mai et septembre 2022.
**Éditeur consacrant plus de 75 % de son chiffre d'affaires à l'édition.

Sommaire

6

L'édition de logiciels,
un secteur en pleine accélération

12

La RSE, le nouvel axe de transformation
des éditeurs de logiciels

13

L'international,
un défi toujours aussi difficile

16

Croissance externe, un dynamisme de plus en
plus important observé chez les éditeurs

21

Le financement, un facteur clé de succès
pour les éditeurs

24

Software as a Service et Offres *cloud*, un modèle
économique établi chez les éditeurs de logiciels

29

Recruter de nouveaux talents, une priorité
indispensable pour soutenir la croissance
des éditeurs de logiciels

33

L'innovation, un facteur clé de succès
chez les éditeurs de logiciels

36

Les cyberattaques, une menace constante
pour les éditeurs

38

Classement général

Édito

Stanislas de Rémur

Président du collège Éditeurs et Plateformes de Numeum

EY et Numeum remercient tous les éditeurs de logiciels français qui consacrent chaque année un peu de leur temps au panorama Top 250. Si cette étude est tant attendue à l'automne, c'est parce qu'elle nous offre une mine d'enseignements sur notre secteur et sur sa transformation. Elle est le témoin de son dynamisme, mais aussi de tous ses défis.

Le constat le plus satisfaisant est que nous avons confirmé notre résilience et notre dynamisme avec plus de 10 % de croissance en 2021 et, qu'en pleine crise de la Covid-19, cette croissance a été portée par toutes les catégories d'entreprises, atteignant même 15 à 17 % pour les entreprises de moins de 50 millions d'euros de chiffres d'affaires logiciel. Tout en préservant notre rentabilité opérationnelle pour près de 8 entreprises sur 10. La seule activité logicielle des éditeurs français approchait ainsi les 20 milliards d'euros en 2021, dont 45 % réalisés en SaaS et 58 % à l'international.

Autre signe d'une relève assurée, notre secteur compte désormais une trentaine d'éditeurs affichant plus de 100 millions d'euros de chiffre d'affaires logiciel et 150 éditeurs de plus de 10 millions d'euros. Et la consolidation devrait continuer puisque les éditeurs font davantage appel au capital investissement et que 56 % envisagent de réaliser une opération de croissance externe à l'avenir, en particulier à l'international.

Année après année, lorsque nous étudions les parcours d'hypercroissance de nos lauréats du Top 250, nous constatons souvent de premières signatures déterminantes avec de grands groupes, une stratégie partenaires structurée, un déploiement international largement anticipé et une activation de l'ensemble des leviers du financement. C'est à partir de ces constats que Numeum a décidé d'accompagner ses adhérents dans tous ces domaines, en leur faisant connaître les dispositifs existants et en facilitant le partage des meilleures pratiques.

Numeum accompagne également les adhérents qui souhaitent réduire leur empreinte environnementale à travers l'initiative Planet Tech'Care et les formations réservées aux signataires de sa charte – certification des salariés, labellisation, mesure de l'empreinte, réglementation, écoconception...

Plus généralement, c'est l'ensemble des domaines de la RSE (responsabilité sociétale des entreprises) que la majorité des éditeurs français embrassent actuellement. C'est un sujet prioritaire pour 71 % des éditeurs sondés et les démarches structurantes se mettent en place : définition de postes dédiés, bilan carbone, offres contribuant à la réduction des émissions de gaz à effet de serre, labellisation... Démarches de conviction, ces engagements représentent aussi un facteur de compétitivité lors de certains appels d'offres et de fidélisation des salariés à l'heure où il est si difficile de recruter.

Si l'on peut se réjouir des nombreuses créations d'emplois avec plus de 13 000 nouveaux postes créés entre 2019 et 2021, de l'amélioration de la parité hommes-femmes dans les comités de direction notamment, et de la part croissante des profils R&D, les difficultés de recrutement touchent désormais 89 % des éditeurs français et les embauches ne suivent pas le rythme de la croissance. La formation au numérique doit plus que jamais être une priorité du gouvernement afin de répondre enfin aux besoins massifs de compétences.

Quant au conflit entre la Russie et l'Ukraine, il n'impactait que 22 % des éditeurs au moment où ils ont répondu à l'enquête : pertes de marchés, ralentissement du processus commercial, interruption de la sous-traitance... Depuis, la crise énergétique qui en a résulté a touché une grande partie des donneurs d'ordre. Gageons que nos éditeurs sauront fait preuve de la même résilience que pendant la crise de la Covid-19 pour traverser sans encombre cette nouvelle zone de turbulences.

Nous pourrions aussi compter sur eux pour contribuer à la sobriété et à la cybersécurité des entreprises françaises et des administrations, dans l'immédiat et à plus long terme.

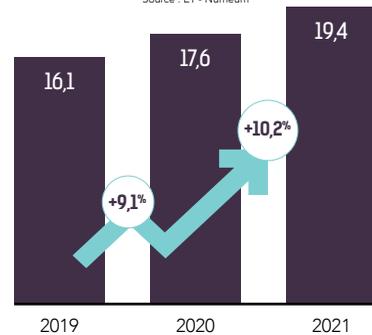
L'édition de logiciels

UN SECTEUR EN PLEINE ACCÉLÉRATION

LE SECTEUR ENREGISTRE UNE CROISSANCE À DEUX CHIFFRES

Chiffre d'affaires Édition global (en milliards d'euros)

Échantillon : 292 sociétés
Source : EY - Numéum



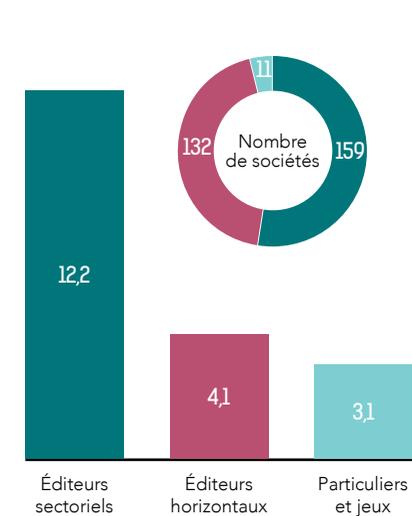
Le chiffre d'affaires édition des éditeurs de logiciels français atteint 19,4 milliards d'euros en 2021. Les éditeurs de logiciels ont enregistré une croissance encore très élevée en 2021 malgré un contexte encore impacté par le Covid-19. Cette croissance est plus élevée en 2021 par rapport à 2020. Contrairement à l'édition 2021 où la contribution du top 3 du panel (Dassault Systèmes, Ubisoft et Criteo) impactait fortement la croissance du chiffre d'affaires, la croissance observée en 2021 est portée par l'ensemble des éditeurs du panel. Hors top 3, la croissance observée du chiffre d'affaires édition en 2021 est de 15 % alors qu'elle était de 6 % en 2020.



LES BELLES PERFORMANCES DES ÉDITEURS SECTORIELS ET HORIZONTALS

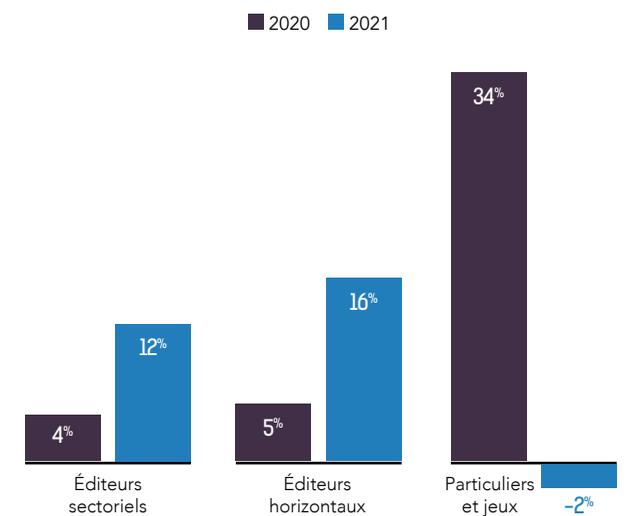
Poids de chaque catégorie d'éditeurs (en milliards d'euros)

Échantillon : 292 sociétés
Source : EY - Numéum



Croissance du chiffre d'affaires Édition par catégorie en 2020 et 2021

Échantillon : 292 sociétés
Source : EY - Numéum



Les éditeurs sectoriels continuent de dominer le panel que ce soit en contribution de chiffre d'affaires ou en nombre d'éditeurs. Cette catégorie est fortement impactée par Dassault Systèmes et Criteo qui représentent 52 % du chiffre d'affaires édition. Les éditeurs sectoriels ont réalisé une forte croissance de 12 % en 2021. Cette croissance a été observée quelle que soit leur taille. En effet, 75 % des éditeurs sectoriels ont réalisé une croissance du chiffre d'affaires édition supérieure à 5 %.

Les éditeurs horizontaux réalisent une très belle performance en 2022 avec une croissance de l'activité de 16 %. Cette forte hausse du chiffre d'affaires édition s'explique notamment par les opérations de croissance externe réalisées en 2020 et 2021 par les éditeurs Docaposte (Boxtal et Open Value) et Cegid (Talentsoft, Cedricom, ACA, Visual Time).

Dans la catégorie particuliers et jeux vidéo, la décroissance s'explique par la baisse de 4 % du chiffre d'affaires de Ubisoft, poids lourd qui représente 66 % du chiffre d'affaires.



Prix Jeux Vidéos



Stéphane Longeard
CEO // MICROIDS

La société Anuman Interactive a été créée en 2000 par Stéphane Longeard et ses co-fondateurs. En 2010, l'entreprise rachète la marque Anuman Interactive et change de dénomination sociale en 2019 pour devenir Microïds. La société a connu une très forte croissance depuis 2015 avec une accélération du nombre de jeux vidéo sortis par an : de 3 ou 4 en 2015 à une quinzaine en 2022. Les jeux proposés sont destinés à un public familial. Ainsi Microïds conserve une part importante de ventes en physique. La société dispose de licences connues dans le monde entier telles que Les Schtroumpfs, Tintin, Astérix et Obélix ou Qui veut gagner des millions ? Aujourd'hui, la société opère la distribution en directe ou via des distributeurs dans 27 pays.

Microïds a une position atypique au sein de l'écosystème français des jeux vidéo, puisque le développement des jeux est internalisé ou confié à un studio externe, selon le type de jeux. La société investit 20 millions d'euros par an dans des productions externes. Enfin, le groupe pilote depuis la France l'exploitation complète du titre.

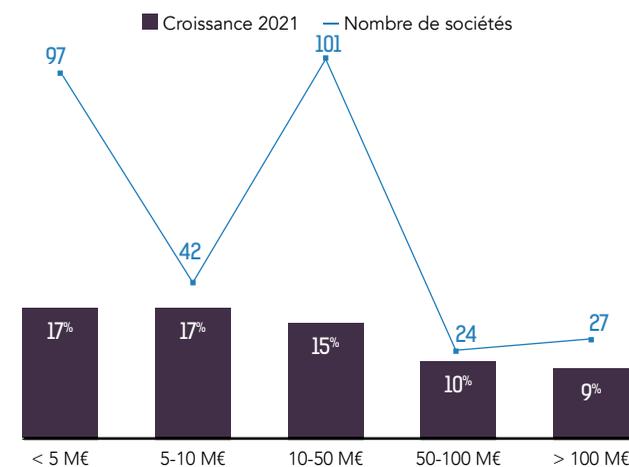
L'objectif principal de Microïds est de poursuivre la très forte croissance au cours des prochaines années. Pour cela, la société souhaite développer son offre de jeux, pour qu'elle ne soit pas uniquement « grand public », mais qu'elle soit également à destination des « gamers ».

Enfin, un autre axe majeur de développement est le digital avec des achats de jeux vidéo pas uniquement en physique mais aussi en digital, ainsi que le développement des abonnements aux plateformes.

UNE CROISSANCE SOUTENUE POUR LES ÉDITEURS DE LOGICIEL, TOUTES TAILLES CONFONDUES

Croissance du chiffre d'affaires Édition par taille d'éditeurs en 2021

Échantillon : 289 sociétés
Source : EY - Numeum



Les éditeurs de plus de 100 millions d'euros de chiffre d'affaires contribuent à hauteur de 77 % du chiffre d'affaires du panel alors qu'ils ne représentent que 9 % des éditeurs. La concentration du secteur reste donc importante malgré l'émergence de nouveaux acteurs parvenant à générer rapidement plus de 10 millions d'euros de chiffre d'affaires.

Contrairement à 2020 où un ralentissement de la croissance avait pu être observé chez les éditeurs de moins de 100 millions d'euros de chiffre d'affaires, ce sont ces éditeurs qui performent le mieux en 2021 avec des croissances à 2 chiffres observées chez toutes les catégories.

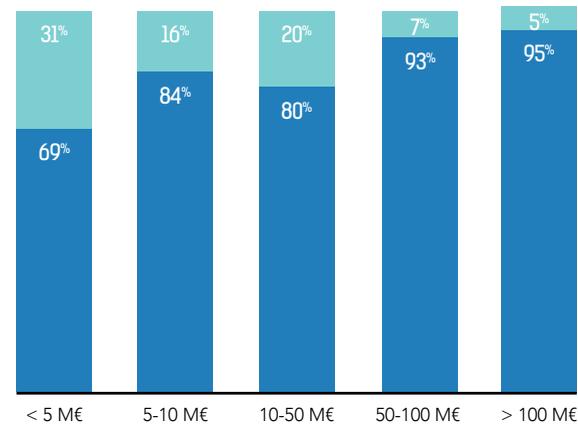
Les éditeurs réalisant entre 10 et 50 millions d'euros de chiffre d'affaires enregistrent une croissance de 15 % en 2021 contre 6 % en 2020. 90 % des éditeurs de cette catégorie sont en croissance sur l'année et 57 % d'entre eux réalisent une croissance supérieure à 10 %.

LES ÉDITEURS DE LOGICIEL : UN MODÈLE ÉCONOMIQUE PROFITABLE À FORTE VALEUR AJOUTÉE

Résultat opérationnel à la clôture

Échantillon : 213 sociétés
Source : EY - Numeum

■ Perte ■ Gain



79 % des éditeurs de logiciels du panel ont réalisé un bénéfice d'exploitation lors de l'exercice 2021. Ce chiffre est proche du pourcentage constaté par notre étude en 2020. Pendant la crise de la Covid-19, malgré les ralentissements de croissance, les éditeurs de logiciels ont su conserver leur rentabilité opérationnelle grâce à la force de leur modèle économique et au recours aux aides de l'État (le chômage partiel, essentiellement).

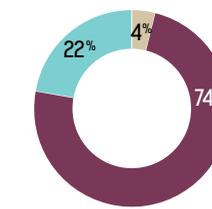
61 % des start-up (sociétés de moins de 10 ans) ont réalisé un bénéfice d'exploitation contre 49 % en 2020. Les sociétés jeunes avec une forte croissance sont en train de transformer leur modèle économique pour atteindre le seuil de rentabilité plus rapidement. Les années précédentes, elles privilégiaient un modèle économique générant des pertes d'exploitation avec des investissements massifs en R&D et en marketing afin de conquérir rapidement des parts de marché.

UN SECTEUR FAIBLEMENT IMPACTÉ PAR LE CONFLIT RUSSO-UKRAINIEN

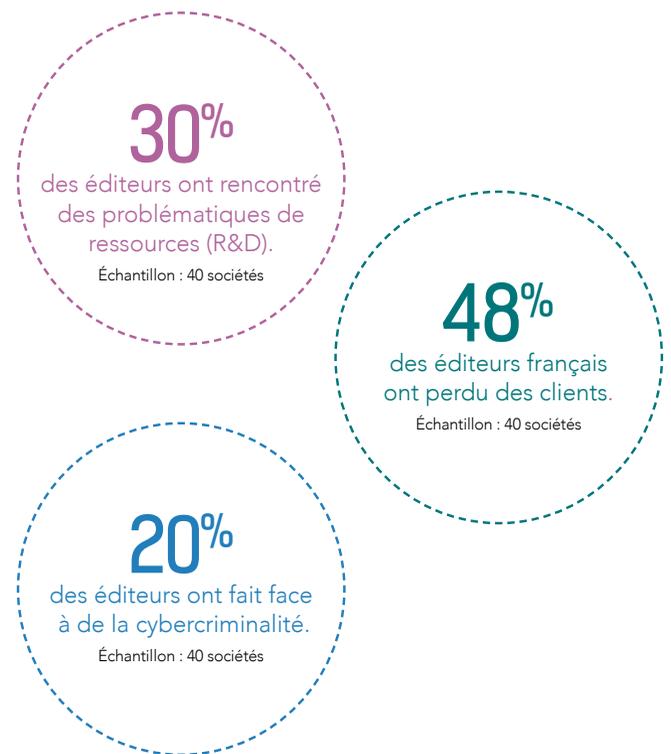
Le conflit russo-ukrainien a-t-il un impact sur votre société ?

Échantillon : 240 sociétés
Source : EY - Numeum

■ Oui ■ Non ■ Ne sait pas



Pour les éditeurs impactés par le conflit russo-ukrainien, les problématiques ont été les suivantes :

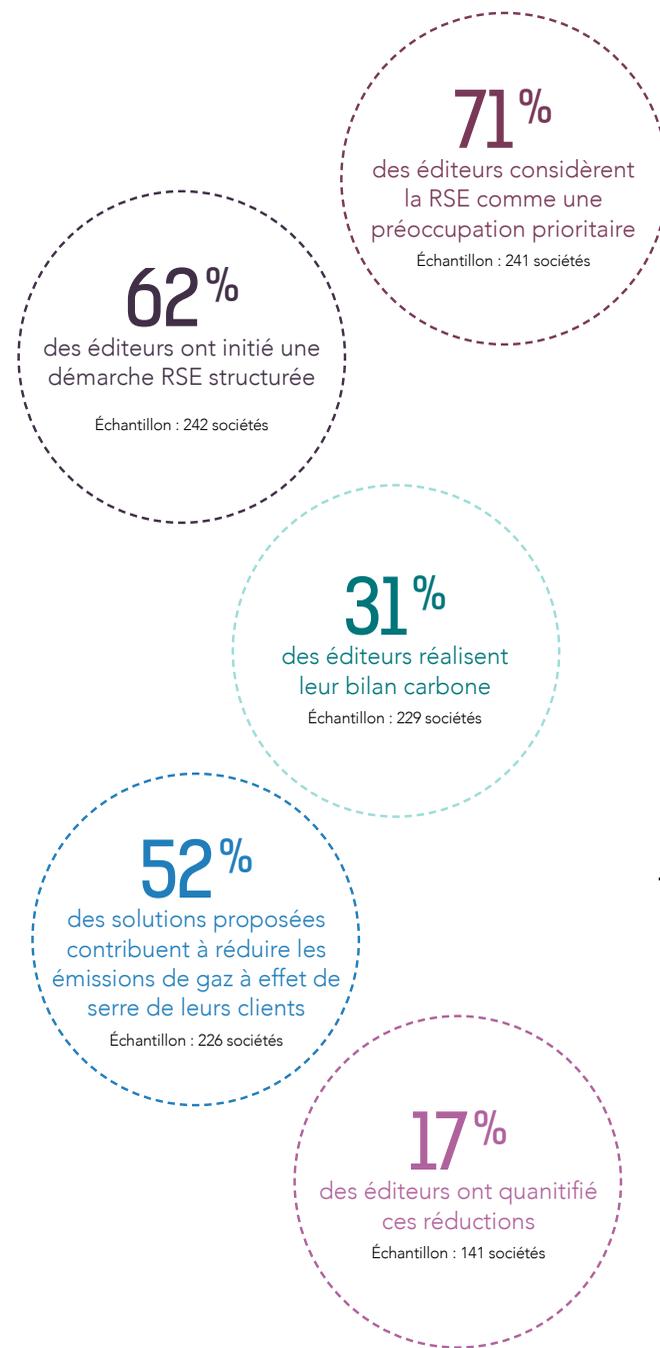


22 % des éditeurs de logiciels du panel sont impactés par le conflit entre la Russie et l'Ukraine. Ces impacts se traduisent notamment par des pertes de client ou des ralentissements du processus commercial et par des problématiques de ressources en R&D. En effet, les éditeurs français peuvent être amenés à sous-traiter leur R&D en Ukraine.



La RSE,

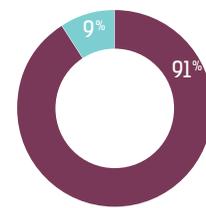
UN NOUVEL AXE DE TRANSFORMATION DES ÉDITEURS DE LOGICIELS



Votre société dispose-t-elle d'un label RSE ?

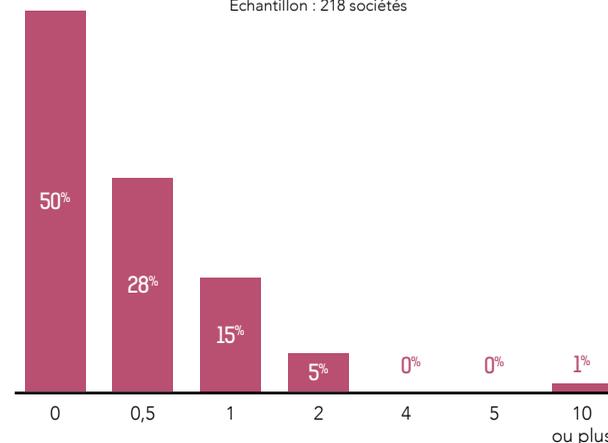
Échantillon : 237 sociétés

■ Oui ■ Non



Postes dédiés entièrement au sujet RSE

Échantillon : 218 sociétés



La RSE (responsabilité sociétale des entreprises) est devenue un sujet prioritaire pour 71 % des éditeurs du panel et 62 % d'entre eux ont initié une démarche RSE structurée. Cette démarche se traduit par la mise en place d'actions :

- ▶ La définition de postes dédiés au sujet RSE pour la moitié des éditeurs du panel ;
- ▶ La réalisation d'un bilan carbone pour 31 % des éditeurs du panel ;
- ▶ La redéfinition des offres commerciales en proposant des solutions contribuant à la réduction des émissions de gaz à effet de serre ;
- ▶ Une labellisation encore poussive pour 9 % du panel, mais qui apparaît comme un élément important dans la démarche RSE des éditeurs

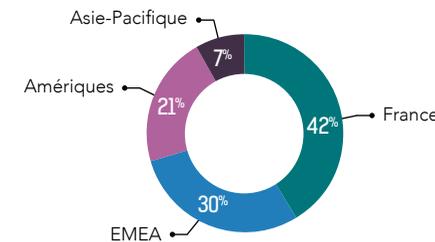
L'international,

UN DÉFI TOUJOURS AUSSI DIFFICILE

UNE FORTE INTERNATIONALISATION DU SECTEUR EN APPARENCE...

Répartition du chiffre d'affaires par zone géographique

Échantillon : 272 sociétés
Source : EY - Numeum

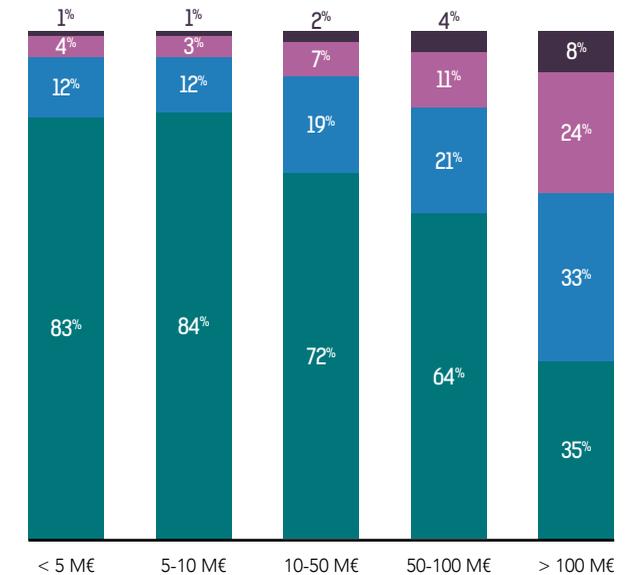


Le chiffre d'affaires réalisé à l'étranger s'élève à 58 % contre 59 % dans le panorama de l'année dernière. Ce chiffre est relativement stable depuis 5 ans. Dans l'étude de 2018, la part du chiffre d'affaires réalisé à l'international dépassait pour la première fois 50 % pour atteindre 55 %.

...MAIS SOUTENUE PAR QUELQUES ÉDITEURS FORTEMENT IMPLANTÉS À L'ÉTRANGER

Répartition du chiffre d'affaires par destination géographique (en %)

Échantillon : 272 sociétés
Source : EY - Numeum



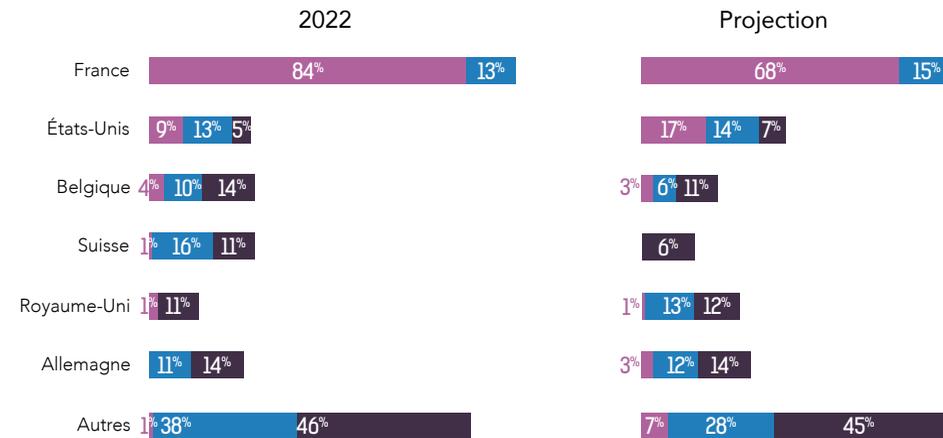
Le niveau d'internationalisation des éditeurs de logiciels français est dépendant du chiffre d'affaires. En effet, les entreprises de moins de 50 millions de chiffre d'affaires ont tendance à se concentrer sur le marché français. Pour les éditeurs les plus dynamiques, l'international est un formidable accélérateur de croissance. C'est notamment le cas de Equativ (Ex-Smart Adserver), lauréat du prix international qui a doublé son chiffre d'affaires entre 2019 et 2021, ou Ivalua qui a dépassé la barre des 100 millions d'euros de chiffre d'affaires en 2021. Les éditeurs affichant plus de 100 millions d'euros de chiffre d'affaires restent les plus internationaux avec 65 % du chiffre d'affaires réalisé à l'international contre 67 % dans le panorama de l'année dernière. Cette baisse s'explique notamment par le ralentissement de l'activité d'Ubisoft en 2021.

LES ÉTATS-UNIS, UN RELAIS DE CROISSANCE CLAIREMENT IDENTIFIÉ PAR LES ÉDITEURS FRANÇAIS

Pays les plus contributeurs

Échantillon : 236 sociétés
Source : EY - Numeum

■ 1^{er} contributeur ■ 2^e contributeur ■ 3^e contributeur



La France est le premier pays contributeur en matière de chiffre d'affaires pour 84 % des éditeurs du panel. Dans la projection, la contribution de la France passe à 68 %, au profit des États-Unis qui passent à 17 %. Ces projections chiffrées sont comparables à celles observées en 2020.

Les éditeurs de logiciels français portent également leur regard sur l'Europe, et notamment sur les pays limitrophes de la France (Espagne, Allemagne, Royaume-Uni) pour augmenter leur présence à l'international.



Prix international

EQUATIV



Arnaud Créput
CEO // EQUATIV (EX-SMART ADSERVER)

Equativ - le nouveau groupe qui rassemble les sociétés Smart, DynAdmic et LiquidM depuis juin 2022 - propose à travers sa plateforme publicitaire digitale une suite de solutions à destination des éditeurs et des annonceurs pour gérer et optimiser leurs campagnes publicitaires. Equativ a deux missions : aider les groupes médias à maximiser leur chiffre d'affaires issu de la publicité et aider les annonceurs à maximiser la performance de leurs campagnes digitales. Equativ fournit aux acteurs de l'Open Web une alternative neutre, indépendante et 100 % alignée avec les intérêts de ses clients face aux géants américains aux comportements monopolistiques. En quelques années, la société a su s'imposer dans un marché fortement concurrentiel en devenant l'un des plus gros acteurs européens de l'écosystème. Membre du prestigieux programme French Tech 120, Equativ a triplé sa taille en 3 ans et compte aujourd'hui 550 collaborateurs en France et dans 16 pays.

Dès l'origine, Equativ a adopté une stratégie de développement résolument tournée vers l'international. Après une expansion européenne rapide au début des années 2010 (Allemagne, Espagne, Italie et Pologne), l'installation outre-Atlantique a d'abord eu lieu en Amérique Latine en 2013 puis aux États-Unis en 2014. Bien que solidement enracinée en France et en Europe, Equativ est une entreprise globale, tant en termes de revenus (85% des revenus sont générés hors de France, 40% aux États-Unis) qu'en termes d'esprit (45 nationalités sont représentées parmi les 550 collaborateurs). Des initiatives de tropicalisation (adaptation de la stratégie commerciale aux spécificités locales) ont été lancées afin de créer une culture et un environnement de travail réellement internationaux : globalisation des méthodes de travail, accès pour chaque pays aux mêmes ressources techniques, création d'un catalogue commun des offres et solutions... La création de pôles *Delivery Excellence* et *Sales Excellence* participe également de cette volonté de construire une expertise transversale disponible pour soutenir opérationnellement chaque pays du groupe.

Equativ a des ambitions de croissance élevées : son objectif est de doubler de taille dans les deux ans à venir et de s'imposer dans le top 3 des sociétés *adtech* au niveau mondial. Cela passe notamment par des investissements dans des nouveaux secteurs, comme la télévision connectée (le marché de la cTV aux États-Unis représente 18 milliards de dollars en 2022, en croissance de 40%) ou le *Retail Media* afin d'accompagner ces acteurs dans le développement d'une stratégie publicitaire. Enfin, Equativ entend accélérer sa stratégie de croissance externe pour gagner des parts de marché aux États-Unis ou encore augmenter sa capacité d'innovation pour suivre les évolutions du marché, parmi lesquelles la fin des cookies.



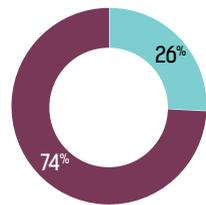
Croissance externe

UN LEVIER MAJEUR DE DÉVELOPPEMENT

Opération de croissance externe en 2021

Échantillon : 249 sociétés
Source : EY - Numeum

Oui Non



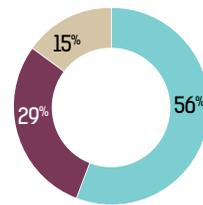
Les opérations de croissance externe ont augmenté de 8 points en 2021, puisque 26 % des éditeurs déclarent avoir réalisé une opération dans l'année contre 18 % en 2020.

Malgré les incertitudes relatives à l'environnement économique de début 2022, les éditeurs continuent d'avoir des ambitions fortes de croissance externe puisque 56 % d'entre eux envisagent de réaliser une opération à l'avenir, soit une hausse de 6 points par rapport à l'étude de 2021.

Opération de croissance externe dans le futur

Échantillon : 245 sociétés
Source : EY - Numeum

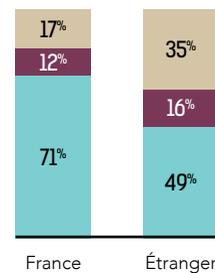
Oui Non Ne sait pas



Localisation envisagée pour la croissance externe

Échantillon : 245 sociétés
Source : EY - Numeum

Oui Non Ne sait pas



Les éditeurs souhaitent faire évoluer leur empreinte à l'international puisque 49 % du panel vise l'étranger pour la réalisation de leur prochaine opération de croissance externe.

Nous avons réalisé un focus sur les opérations de croissance externe des principaux éditeurs. Ces opérations ne leur sont pas exclusivement réservées puisque des éditeurs de taille moyenne en ont également réalisé au cours de cette période.

Principales opérations de croissance externe entre le 1^{er} janvier 2021 et le 30 septembre 2022

ÉDITEURS	ACQUISITIONS
DASSAULT SYSTEMES	DIOTA, ITEROP, ARMONICA RETAIL
UBISOFT ENTERTAINMENT (UBISOFT)	GAMEBLOCKS
CRITEO	DOOBE IN SITE
SOPRA STERIA GROUP	PARTICEEP
CEGID	ACA, CEDRICOM, CRAFTY (VIA TALENTSOFT), TALENTSOFT
CLARANOVA	DHATIM, PDF ESCAPE, PDF FORGE, CAFEPRESS
CEGEDIM	KOBUS TECH, LAPONI (EX MERITO), MEDIMUST
DOCAPOSTE	ACTIVITES DE SIGNATURE ELECTRONIQUE D'IDEMIA, ADOBIS GROUP, OPENVALUE
ISAGRI	SOLUCEO DGPF, SECURITY.COM, CENTRALGEST, ADQUATION
EQUATIV (EX-SMART ADSERVER)	DYNADMIC, NOWTILUS
QUADIENT (EX-NEOPOST)	BEANWORKS
SEPTEO	KINAXIA, MODELO, NETTY, INTELLIGENT SOFTWARE, FOEDERIS
BERGER-LEVRAULT	ESCORT INFORMATIQUE, MÉDIALIS
INETUM	ILEX INTERNATIONAL, HUBTOBEE
INFOVISTA	EMPIRIX, IPANEMA SD-WAN
FOCUS HOME INTERACTIVE	DOTEMU, DOUZE DIXIÈMES, LEIKIR STUDIO, STREAM-ON STUDIO (S.O.S. STREAM ON STUDIO), GAME SERIES B.V.
ESKER	MARKET DOJO
EQUASENS (EX-PHARMAGEST)	PANDALAB, PROKOV EDITIONS
LECTRA	GEMINI CAD SYSTEMS, NETEVEN, GERBER
NACON (BIGBEN)	BIG ANT STUDIOS, CREA-TURE STUDIOS, DAEDALIC ENTERTAINMENT, PASSTECH GAMES
OODRIVE	CERTEUROPE, SELL&SIGN (CALINDA SOFTWARE)
SIDETRADE	AMALTO
CHAPSVISION	BERTIN IT, VECSYS
PLATFORM.SH	BLACKFIRE.IO
VISIATIV	ABGI BRASIL, DAXIUM, MA SAUVEGARDE
GRAITEC	ARKTEC, REDCAGE, STRUCSOFT
SPLIO	GOODFAZER
ENOVACOM	EXELUS (NOMADEEC)
SWORD	AIM SERVICE HOLDING, ALMAZ INFORMATIQUE, PING NETWORK SOLUTIONS
LUCCA	BLOOM AT WORK (HAPPINESS PROJECT)
NOMADIA	GEOCONCEPT, NEOSAFE
DEEPI SAS	FABRIQ
INFOTEL	ADS
ZENCHEF	BILLEE
BEETWEEN	TALENTS' IN
ASTEK	IMMUNE IT
CONTENTSSQUARE (EX WEBALLWIN)	HOTJAR, UPSTRIDE
ONEWEALTHPLACE	SILK

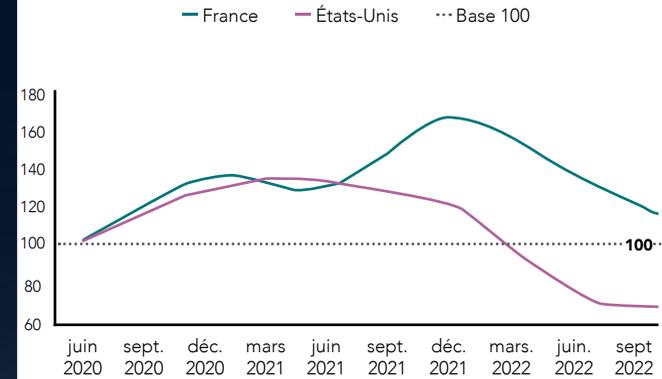
Sources : CF News, dealroom et Venture Source

LES NIVEAUX DE VALORISATION DES SOCIÉTÉS COTÉES DU SECTEUR ONT ATTEINT UN PIC À LA FIN DE L'ANNÉE 2021



Évolution du multiple de chiffre d'affaires VE/CA des sociétés cotées du secteur en France et aux États-Unis entre juin 2020 et octobre 2022

Échantillon France : 13 sociétés - Échantillon US : 28 sociétés
Source : Capital IQ



L'évolution des multiples de chiffre d'affaires de l'échantillon France est similaire à celle des capitalisations boursières entre juin 2020 et octobre 2022. Sur la période juin 2020-décembre 2021, ils ont progressé de 66 %.

La baisse générale des valeurs depuis mars 2022, couplée à un ralentissement de la croissance attendue en 2022 sur le secteur (voir pages suivantes) a entraîné une baisse des multiples de l'échantillon de sociétés françaises vers un niveau proche de celui observé en juin 2020.

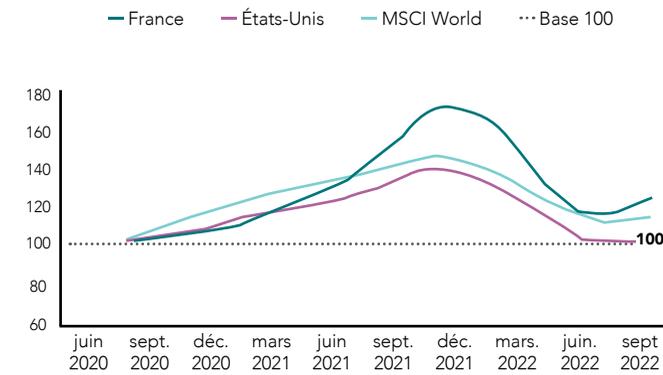
Les multiples de l'échantillon US ont observé une baisse plus significative. Le niveau de multiple de chiffre d'affaires atteint en octobre 2022 est inférieur de 33 % à celui observé en juin 2020.

Méthodologie :

Multiple de chiffre d'affaires VE/CA : Valeur d'entreprise / chiffre d'affaires
Valeur d'entreprise = Capitalisation boursière + dette financière nette
Multiples médians VE/CA calculés sur la base des valeurs d'entreprise et des chiffres d'affaires issus des derniers comptes disponibles. Échantillon de sociétés cotées en France d'une part, et aux États-Unis d'autre part.

Évolution de la capitalisation boursière des sociétés cotées des échantillons entre juin 2020 et octobre 2022

Échantillon France : 13 sociétés - Échantillon US : 28 sociétés
Source : Capital IQ



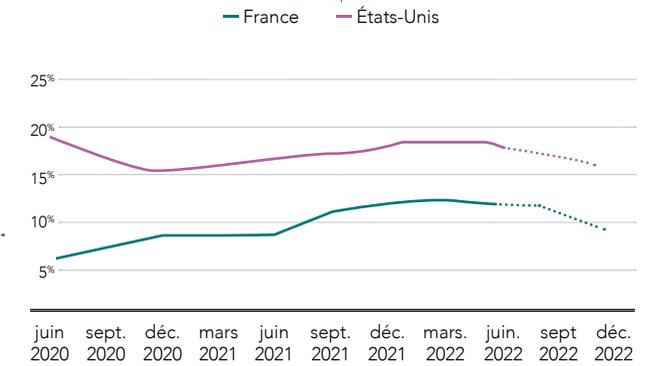
La croissance des capitalisations boursières des sociétés cotées en France a été plus importante que celle de l'indice mondial de référence MSCI World et de celle des sociétés cotées aux US (+76 % en France, +40 % pour l'échantillon US). Cette croissance plus forte peut s'expliquer par la typologie des sociétés de l'échantillon France, à savoir des sociétés de plus petite taille, positionnées sur des niches ou spécialités présentant de fortes perspectives de croissance, alors que les sociétés de l'échantillon US sont des groupes de taille significative, plus diversifiés et plus matures.

Méthodologie :

Évolution de la capitalisation boursière de sociétés cotées du secteur en France et aux US.

Évolution des taux de croissance (sur 12 mois glissants) des sociétés cotées entre juin 2020 et octobre 2022 et prévisions de croissance à décembre 2022

Échantillon France : 13 sociétés - Échantillon US : 28 sociétés
Source : Capital IQ



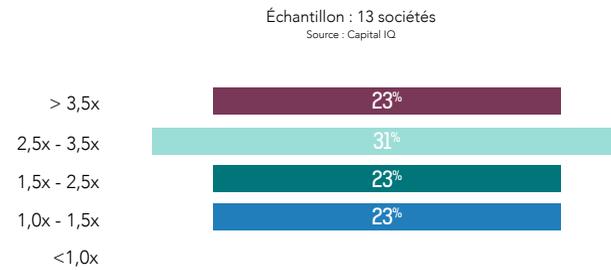
Les prévisions pour l'année 2022 font apparaître un ralentissement de la croissance du chiffre d'affaires des sociétés cotées en France et aux États-Unis par comparaison avec la croissance observée au cours de la période juin 2020-juin 2022.

Méthodologie :

Taux de croissance médian sur 12 mois glissants des sociétés cotées en France d'une part, et aux États-Unis d'autre part. Prévisions de croissance pour l'année 2022 issues des notes d'analystes financiers.

LES MULTIPLES DE CHIFFRE D'AFFAIRES DES SOCIÉTÉS COTÉES EN FRANCE SONT COMPRIS DANS UNE FOURCHETTE LARGE

Répartition des multiples de chiffres d'affaires 2022



La répartition des sociétés au sein de la fourchette observée est assez homogène. Il apparaît que les multiples de chiffre d'affaires sur le secteur en France sont principalement liés à la croissance de l'activité attendue sur les 2 prochaines années. Aucune société de l'échantillon ne présente un multiple inférieur à 1,0 x son chiffre d'affaires. L'amplitude de la fourchette de multiples sur le dernier quartile est forte, avec un multiple maximum observé de 8,9x.

¹ Multiple de chiffre d'affaires : valeur d'entreprise à fin septembre 2022 / chiffre d'affaires estimé à fin 2022 issu des notes d'analystes financiers.

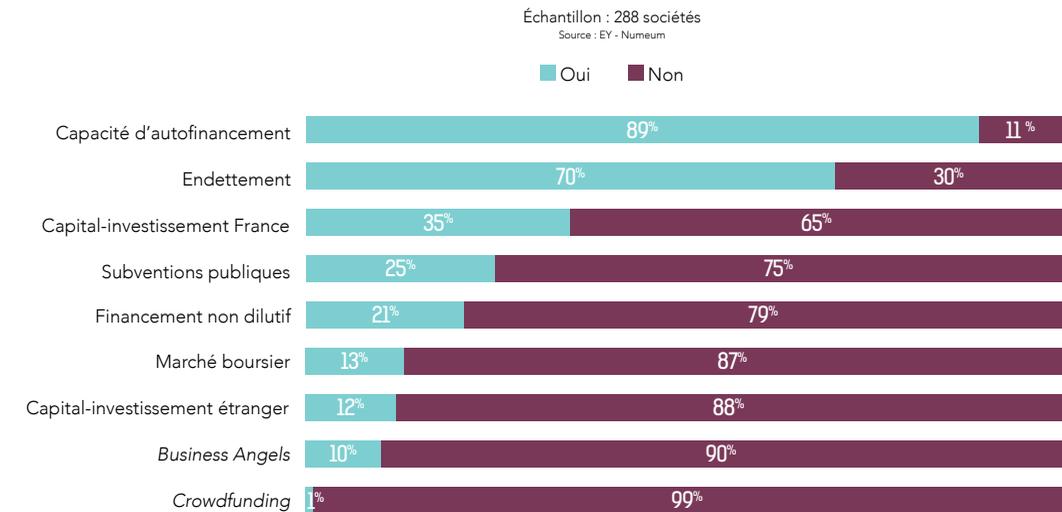


Le financement

UN FACTEUR CLÉ DE SUCCÈS POUR LES ÉDITEURS

L'AUTOFINANCEMENT RESTE TRÈS PRÉSENT, ET LA MONTÉE EN PUISSANCE DU CAPITAL INVESTISSEMENT SE CONFIRME

QUELS LEVIERS DE FINANCEMENT MOBILISEZ-VOUS ?



89 % des éditeurs de logiciels français s'autofinancent, signe d'une bonne santé financière du secteur. Le second levier des éditeurs de logiciels français est l'endettement puisque 70 % déclarent y avoir recours pour financer leur développement. Ces leviers de financement sont stables.

La belle dynamique du capital-investissement est également à souligner puisque 35 % des éditeurs ont recours au capital-investissement français, soit une augmentation de plus de 5 points par rapport à 2020, et 12 % à l'étranger.

En 5 ans, les opérations de capital-investissement ont fortement évolué avec notamment une forte progression des tours de financement supérieurs à 100 M€ : 1 tour en 2017/2018 contre 15 en 2021/2022. Cette accélération se remarque surtout en 2021 et au début 2022.

En 2021, le montant total des opérations de capital investissement s'élève à 3,3 Md€ (contre 2,0 Md€ en 2020). En 2022, une légère inflexion du montant levé est observée puisqu'au 30 septembre 2022, les opérations de capital investissement de plus de 15 M€ s'élèvent à 2,8 Md€.



Principales opérations de levées de fonds logiciels en capital-investissement intervenues entre le 1^{er} janvier 2021 et le 30 septembre 2022

Sources : CF News, dealroom et Venture Source

RANG	DATE LEVÉE DE FONDS	SOCIÉTÉ	MONTANT LEVÉ (M€)
1	SEPT.-21	SORARE	580,00
2	JUIN-22	ECOVADIS	478,00
3	SEPT.-21	MIRAKL	472,80
4	JUIN-21	CONTENTSQUARE	408,00
5	SEPT.-22	CONTENTSQUARE	392,90
6	FÉVR.-21	IAD	300,00
7	AOÛT-21	VOODOO	266,00
8	MARS-22	DOCTOLIB	250,00
8	JUIN-22	HR PATH	225,00
10	MAI-21	SHIFT TECHNOLOGY	182,00
11	MARS-22	DEEPMI	150,00
12	JUIN-22	PLATFORM.SH	132,60
13	JUIL.-21	ALGOLIA	126,00
14	MARS-22	AKENEO	122,00
15	JUIL.-21	SPENDESK	100,00
15	FÉVR.-22	INTERCLOUD	100,00
17	JUIN-22	NFINITE	90,91
18	DÉC.-21	PLUG IN DIGITAL	70,00
19	NOV.-21	SKEEPERS	68,00
19	OCT.-21	ALKEMICS	68,00



Prix du Jury

deepki



Vincent Bryant
CEO // DEEPMI

Depuis 2014, Deepki accompagne les acteurs de l'immobilier dans leur transition zéro carbone. Pour atteindre la neutralité carbone, Deepki facilite l'alignement de tous les acteurs du secteur autour de stratégies ESG adaptées et permet ainsi de rendre l'immobilier plus vertueux.

Deepki offre des solutions ESG complètes alliant une plateforme SaaS collaborative et des services d'accompagnement et de conseil. Avec des solutions basées sur la *Data Intelligence* et l'exploitation des données, Deepki améliore la performance ESG de ses clients et maximise la valeur de leurs actifs.

En 2021, Deepki a signé de nouveaux contrats significatifs auprès d'acteurs européens majeurs en France, en Italie, en Allemagne, en Espagne, et auprès de plusieurs gestionnaires d'actifs et de biens immobiliers de premier plan au Royaume-Uni. Deepki a participé aux plus grands événements du secteur immobilier en Europe, notamment le MIPIM (Cannes), le SIMI (Paris) et Expo Real (Munich). Deepki était également présent à la COP26 (Edimbourg), et a bénéficié d'un temps de parole lors de la dernière journée de la conférence consacrée à l'environnement bâti. La société, dont la mission depuis sa création est d'avoir un impact positif, a été nommée dans plusieurs classements et a reçu des prix pour avoir transformé l'immobilier en une force œuvrant pour le bien de la planète.

Elle figure notamment dans le classement Global Cleantech 100, dans la liste du Financial Times des 1 000 entreprises européennes à la croissance la plus rapide et dans le classement French Tech Green 20. Elle a également reçu le prix Eneric de l'innovation et de la technologie pour l'efficacité énergétique à l'ère numérique, pour son travail avec LABORAL Kutxa en Espagne.

2021 a été une année particulièrement dynamique pour Deepki. Plusieurs nouvelles filiales ont été lancées, après l'Italie, l'Espagne et le Royaume-Uni, l'Allemagne a été ouverte. Les équipes internationales sont donc coordonnées entre les bureaux à Paris, à Milan, Londres, Madrid et Berlin. En effet, l'internationalisation est une priorité pour Deepki, leader mondial de l'ESG dans le secteur de l'immobilier.

Dans cette optique, nous avons renouvelé l'image de marque de Deepki en septembre 2021 : la nouvelle identité visuelle de l'entreprise a été dévoilée ainsi que son nouveau site web et son nouveau logo.

Le 30 mars 2022, Deepki a annoncé la réalisation d'une levée de fonds de 150 millions d'euros en série C avec une stratégie de déploiement sur 3 axes prioritaires :

- ▶ consolider le positionnement de leader de Deepki en Europe grâce à une innovation de pointe,
- ▶ recruter plus de 300 nouveaux collaborateurs en 2022,
- ▶ ouvrir le premier bureau hors d'Europe pour s'implanter aux États-Unis et effectuer des acquisitions stratégiques.

Fin juin 2022, Deepki a acquis son principal concurrent britannique Fabriq dans le cadre de son ambitieuse stratégie de développement international. Fabriq, créée en 2011 dans le but de révolutionner l'exploitation ESG des bâtiments, a développé un logiciel de pointe qu'elle met au service de ses clients, 40 propriétaires et gestionnaires de biens immobiliers qui utilisent la plateforme SaaS Fabriq OS, axée sur le rendement énergétique des actifs et complémentaire à la plateforme de Deepki. C'est une véritable opportunité d'aider le secteur de l'immobilier à atteindre son objectif zéro carbone.

Deepki étant désormais présent dans les principales capitales européennes, l'entreprise va renforcer sa présence en Europe, notamment dans les pays nordiques et aux Pays-Bas, mais aussi ouvrir son premier bureau hors d'Europe, aux États-Unis. Ce développement s'effectuera par des recrutements soutenus, mais aussi potentiellement par des acquisitions. Deepki prévoit le recrutement de 600 nouveaux collaborateurs d'ici fin 2023. Deepki a à cœur de recruter des profils experts, qui partagent ses valeurs pour les accompagner dans la définition et la mise en œuvre de leurs stratégies ESG et net zéro.

Software as a service (SaaS) et offres cloud

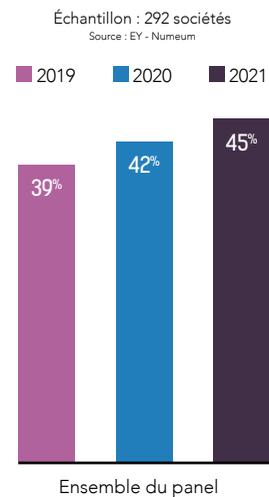
UN MODÈLE ÉCONOMIQUE ÉTABLI CHEZ LES ÉDITEURS DE LOGICIELS

LE MODÈLE SAAS, UN MODÈLE RECONNU ET LARGEMENT ADOPTÉ PAR LES ÉDITEURS DE LOGICIELS

Le SaaS est désormais un modèle économique reconnu et largement adopté par les éditeurs de logiciels français puisque 45 % du chiffre d'affaires édition est réalisé par l'activité SaaS, soit une progression de 6 points par rapport à 2019. Lors de la crise de la Covid-19, le modèle SaaS a démontré une forte résilience grâce à son mode contractualisation, généralement par abonnement, qui a permis de limiter les impacts de la crise.

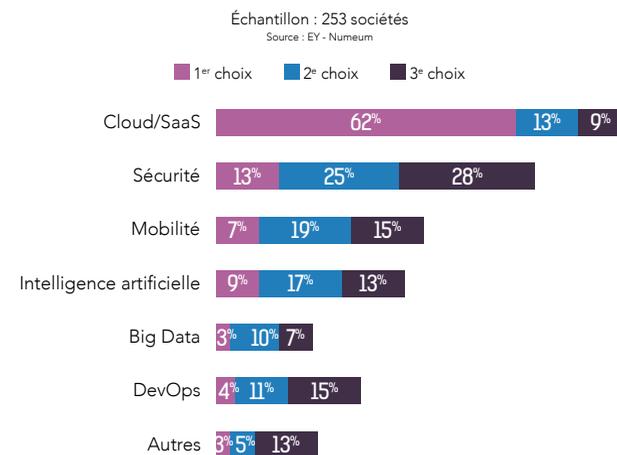
Le lauréat du prix SaaS, Skeepers, est un bel exemple d'accélération de croissance en 2021 pour devenir le champion européen SaaS de l'engagement client.

Proportion du chiffre d'affaires SaaS 2019, 2020 et 2021



LA GÉNÉRALISATION DU MODÈLE SAAS DEVRAIT SE POURSUIVRE

Priorités technologiques

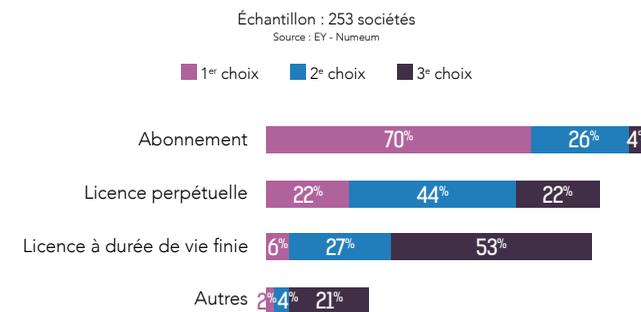


L'investissement dans le *cloud* et le SaaS reste la principale priorité des éditeurs français de logiciels, et ce d'une manière très marquée, puisque 62 % des éditeurs considèrent le *cloud* et le SaaS comme leur priorité technologique numéro 1.

Dans la sécurité, la progression observée en 2020 se confirme puisqu'elle apparaît en premier choix dans les priorités technologiques pour 13 % des éditeurs, contre 10 % en 2020 et 8 % en 2021. Cette tendance est à mettre en relation avec l'accroissement du risque de cybersécurité et la multiplication des attaques en 2021.

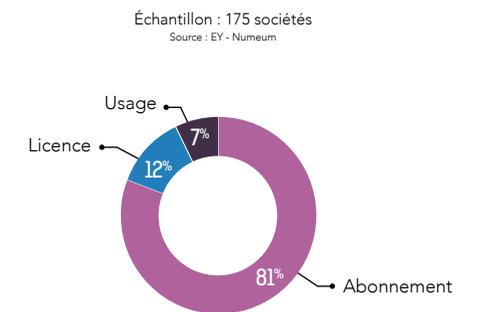
L'ABONNEMENT, UN ATOUT POUR RÉSISTER À LA CRISE DE LA COVID-19

Mode de contractualisation



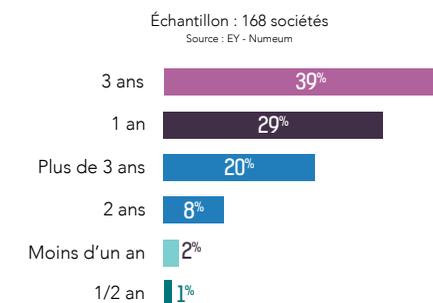
À l'image des priorités technologiques, le mode de contractualisation par abonnement, souvent associé au modèle SaaS, continue à être très largement privilégié.

Mode de contractualisation favorisé à l'avenir



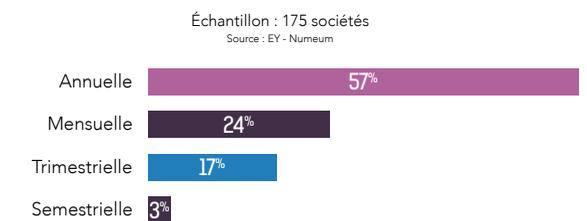
L'abonnement permet aux éditeurs d'assurer une récurrence de leurs revenus.

Durée moyenne des abonnements



Les éditeurs de logiciels français parviennent à convaincre leurs clients de souscrire à des abonnements de longue durée, puisque 59 % des éditeurs contractualisent sur une durée de 3 ans ou plus.

Périodicité moyenne de facturation des abonnements

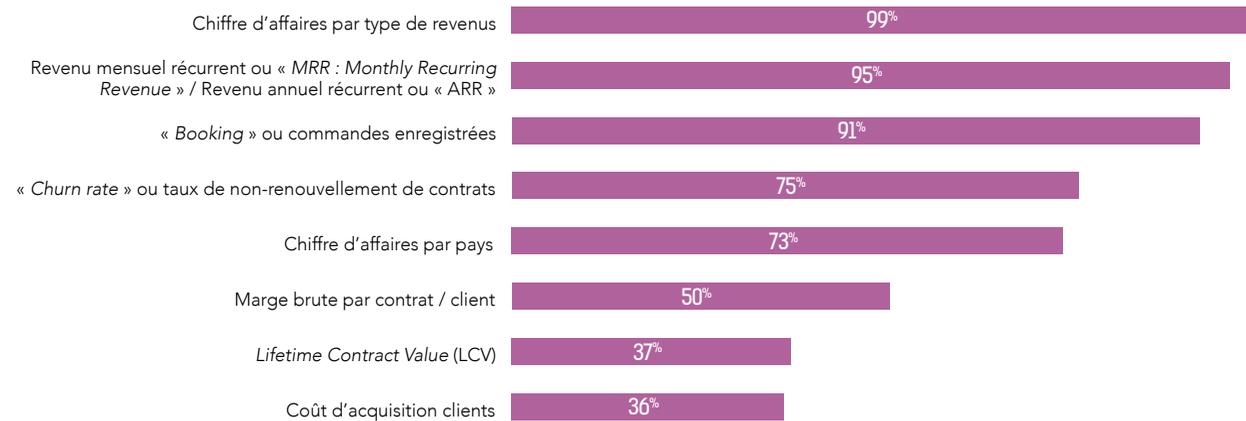


Les éditeurs de logiciels français privilégient une facturation annuelle pour 57 % d'entre eux, ce qui leur permet d'encaisser de la trésorerie plus rapidement et de réduire ainsi leurs besoins en financement.

DES INDICATEURS DE SUIVI DE L'ACTIVITÉ ADAPTÉS AU MODÈLE SAAS

Quels KPIs utilisez-vous pour suivre votre activité ?

Échantillon : 230 sociétés
Source : EY - Numenum



Le SaaS étant devenu un standard marché, les éditeurs de logiciels ont structuré leur gestion pour intégrer des KPIs propres au SaaS comme le revenu mensuel récurrent (ARR ou MRR) qui est suivi par 95 % des éditeurs du panel ou le taux de non-renouvellement des contrats (*Churn*) utilisé par 75 % des éditeurs.

Le revenu mensuel ou annuel récurrent constitue aujourd'hui un indicateur de référence dans l'édition de logiciels, en particulier en matière d'évaluation des sociétés. Les éditeurs privilégient ce modèle pour des questions de visibilité mais également pour maximiser leur valorisation.



Prix SaaS

SKEEPERS



Marc Bonnamour
CEO // SKEEPERS

Fondé en 2019, le groupe Skeepers est la maison mère d'Avis Vérifiés, la filiale à l'origine du groupe. Première solution du groupe, dès 2012, elle permet aux e-commerçants de demander l'avis de leurs clients. La plateforme s'assure que les avis sont authentiques et transparents car les commerçants ne peuvent ni filtrer ni modifier les avis négatifs. À la suite du premier succès, le groupe choisit une stratégie de croissance externe – « *Buy and Build* ». 5 acquisitions réalisées en 2021 dont Octoly et Hivency les plus récentes. Skeepers qui place l'IA au cœur même de sa plateforme, compte désormais environ 450 collaborateurs contre 180 il y a deux ans et son chiffre d'affaires a augmenté de presque 200 % en 2 ans. La mission du groupe Skeepers consiste à renforcer concrètement la relation qu'ont les marques avec leurs clients en rendant cette relation plus pertinente, pérenne, profitable et humaine.

Dès le début de son aventure, Skeepers a opté pour le SaaS comme modèle économique. Aujourd'hui présent dans 7 pays et ayant des clients dans monde entier, le modèle SaaS a démontré plusieurs avantages. D'abord, il permet à la société de combiner et d'harmoniser la valeur des différents produits développés ou acquis et de fournir une plateforme unique à ses clients. Ensuite, toutes les données sont hébergées en mode *cloud* ce qui rend la communication entre les différents produits possible. Enfin, une solution SaaS a une excellente scalabilité ce qui a permis au groupe de réaliser une telle croissance ces dernières années.

Après quelques mois de « *Big Bang* » où le groupe a multiplié sa taille par trois. Skeepers a un projet de structuration et d'intégration pour stabiliser son portefeuille de produit. En parallèle, la société prépare aussi sa prochaine étape : le développement à l'international.

La stratégie retenue est une stratégie hybride entre la croissance externe et organique, un mix d'offres horizontales et verticales et une technologie développée avec l'Intelligence Artificielle. Skeepers prévoit ainsi de poursuivre sa trajectoire de croissance et continuera à enrichir ses offres en SaaS pour ses clients tout en conservant sa mission de renforcer la relation qu'ont les clients avec les marques.

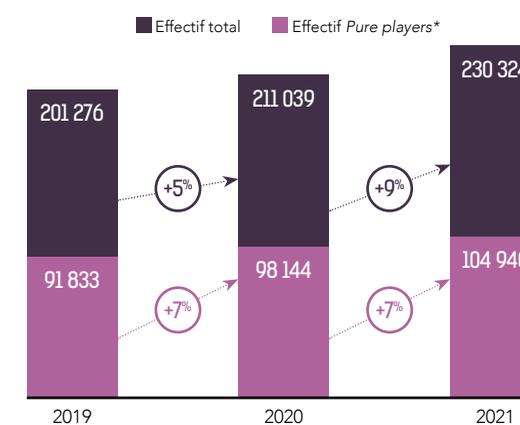
Recruter de nouveaux talents

UNE PRIORITÉ INDISPENSABLE POUR SOUTENIR LA CROISSANCE DES ÉDITEURS DE LOGICIELS

UNE CROISSANCE ÉLEVÉE DES EFFECTIFS OBSERVÉE CHEZ LA MAJORITÉ DES ÉDITEURS

Croissance des effectifs pure players des effectifs totaux

Échantillon : 289 sociétés
Source : EY - Numeum



Entre 2020 et 2021, la progression des effectifs des éditeurs français a gagné 4 points (+9% contre +5%). La croissance des effectifs des éditeurs *Pure players* (+7 %) est légèrement inférieure à la croissance du chiffre d'affaires édition (+10 %).

Croissance sur 2 ans



*Éditeur consacrant plus de 75% de son chiffre d'affaires à l'édition.

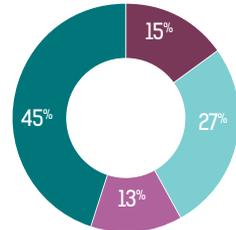


⤴ L'ÉVOLUTION DES EFFECTIFS MOINS HOMOGÈNE QUE L'ÉVOLUTION DU CHIFFRE D'AFFAIRES

Évolution des effectifs en 2021

Échantillon : 284 sociétés
Source : EY - Numenum

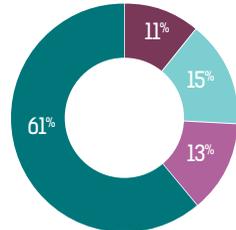
■ Décroissance ■ 0-5% ■ 5-10% ■ Plus de 10%



Évolution du chiffre d'affaires en 2021

Échantillon : 289 sociétés
Source : EY - Numenum

■ Décroissance ■ 0-5% ■ 5-10% ■ Plus de 10%



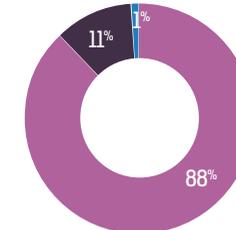
La croissance des effectifs en 2021 est plus modérée que celle du chiffre d'affaires. En effet, 61 % des éditeurs de logiciels français ont enregistré une croissance de leur chiffre d'affaires édition de plus de 10 % en 2021 alors que 45 % des éditeurs de logiciels français ont enregistré une croissance de plus de 10 % de leurs effectifs. Cette croissance plus modérée s'explique notamment par les difficultés de recrutement rencontrées par les éditeurs de logiciels.

⤴ LE RECRUTEMENT, UN ENJEU MAJEUR POUR LES ÉDITEURS FRANÇAIS

Prévisions d'embauche pour 2022

Échantillon : 233 sociétés
Source : EY - Numenum

■ Augmenter ■ Maintenir ■ Réduire



La croissance des effectifs devrait se poursuivre en 2022 puisque 88 % des éditeurs de logiciels prévoient d'augmenter leurs effectifs en 2022 contre 85 % dans l'étude 2021.

Les difficultés de recrutement des éditeurs sont de plus en plus importantes puisque 89 % d'entre eux rencontrent des difficultés contre 83 % dans l'étude 2021.

Profils recherchés

Échantillon : 233 sociétés
Source : EY - Numenum

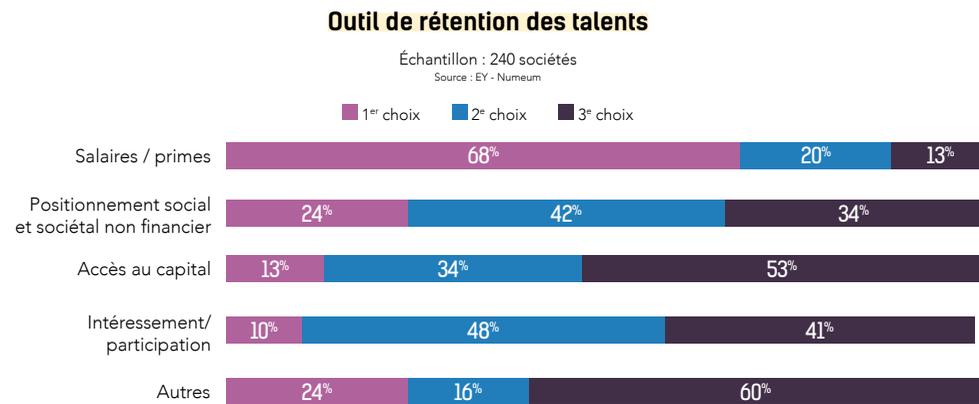


Le profil le plus recherché reste celui de développeur : 67 % des éditeurs sont à la recherche de ce type de profil, comme l'année dernière.

L'innovation

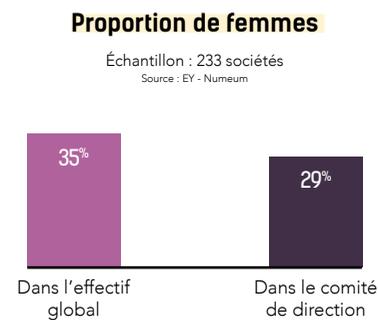
UN FACTEUR CLÉ DE SUCCÈS CHEZ LES ÉDITEURS DE LOGICIELS

▲ SALAIRES ET PRIMES : L'OUTIL DE FIDÉLISATION DES SALARIÉS LE PLUS PLÉBISCITÉ



Comme les années précédentes, les salaires et les primes sont les premiers outils utilisés par les éditeurs de logiciels français pour conserver leurs talents. En lien avec les observations faites en matière de RSE, le positionnement social et sociétal est le premier outil de rétention pour 24 % des éditeurs, et le second outil pour 42 % d'entre eux.

▲ LA PARITÉ : UN DÉFI À RELEVER



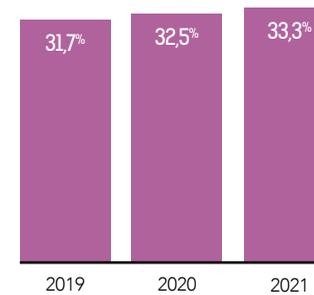
La parité homme/femme n'est pas encore atteinte dans notre panel d'éditeurs, en raison notamment d'un déficit de femmes à l'entrée des cursus de formation pour les métiers du digital au sens large. En revanche, une progression de 4 points du pourcentage de femmes dans l'effectif global et de 6 points de ce pourcentage dans le comité de direction est observée par rapport à l'étude 2021.

Les éditeurs ont pris conscience de cet enjeu de parité et travaillent pour faire progresser ce pourcentage.

▲ UN INVESTISSEMENT R&D IMPORTANT

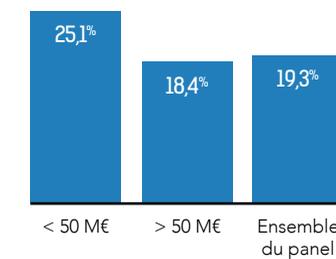
Part des effectifs R&D par rapport aux effectifs globaux des éditeurs pure players

Échantillon : 218 sociétés
Source : EY - Numeum



Part du chiffre d'affaires consacré à la R&D chez les éditeurs pure players

Échantillon : 212 sociétés
Source : EY - Numeum



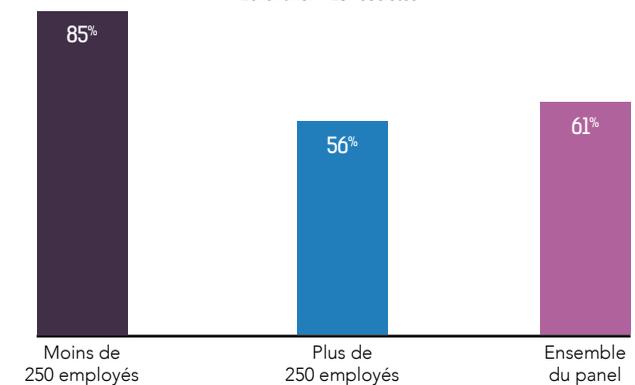
L'innovation reste au cœur des préoccupations des éditeurs de logiciels français. Les investissements en R&D représentent 19 % de leur chiffre d'affaires et 33 % de leurs effectifs totaux.

À périmètre constant, nous observons une hausse des effectifs dédiés à la R&D entre 2019 et 2021 de 1,6 point, ce qui signifie que les recrutements importants observés ces dernières années sont majoritairement consacrés à des profils de développeurs afin de garantir l'innovation des solutions proposées par les éditeurs.

▲ L'INNOVATION, FORTEMENT ANCRÉE EN FRANCE...

Proportion des effectifs R&D implantés en France par rapport aux effectifs de R&D globaux en 2021

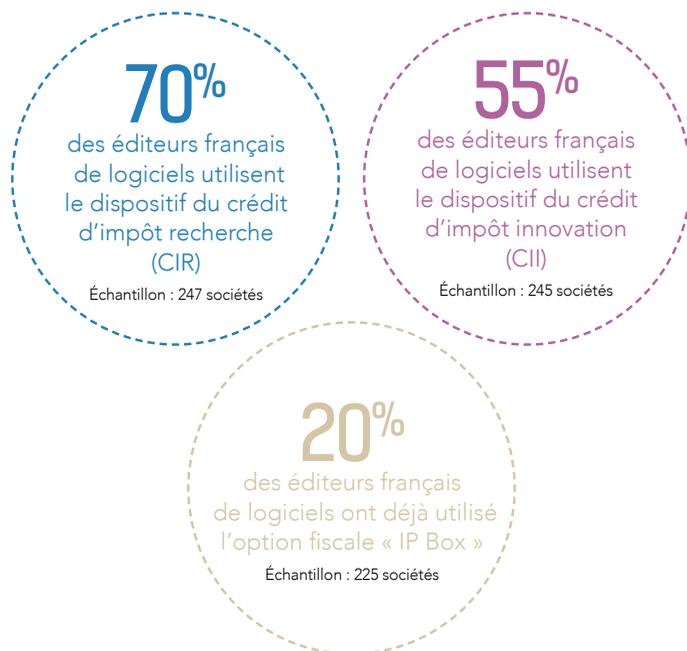
Échantillon : 234 sociétés



Les éditeurs de logiciels tiennent à maintenir leur R&D en France. Ainsi, 61% des effectifs R&D du panel sont localisés en France (contre 59 % dans le panel 2021).

Les aides fiscales de l'État français permettent de garantir une forte implantation de la R&D en France.

▲ ... GRÂCE À DES AIDES FISCALES



Les éditeurs français de logiciels ont toujours massivement recours au crédit d'impôt recherche (CIR) : 70 % d'entre eux ont utilisé ce mécanisme en 2021. Le crédit d'impôt innovation est également adopté par les éditeurs de logiciels, puisque la majorité d'entre eux (55 %) ont déclaré avoir utilisé ce dispositif.

L'utilisation du dispositif « IP Box », dont la création est relativement récente, a fortement progressé par rapport à l'étude 2021. 20 % des éditeurs de logiciels français déclarent avoir utilisé l'option fiscale « IP Box » en 2021 contre 13 % en 2020.



Prix Innovation

<TEHTRIS>
FACE THE UNPREDICTABLE



Éléna Poincet
CEO // TEHTRIS

Tehtris est éditeur de la Tehtris XDR Platform qui détecte et neutralise automatiquement en temps réel et sans action humaine les cyberattaques. Déployée dans 120 pays, la solution de cybersécurité hyperautomatisée s'adresse aux entreprises, de la TPE aux grands groupes, ainsi qu'aux administrations.

Pour soutenir sa croissance et accélérer son développement à l'international, Tehtris a réalisé deux levées de fonds, la première de 20 millions d'euros en novembre 2020 et la deuxième de 44 millions d'euros en octobre 2022. La société emploie plus de 260 personnes en France et en Europe et a ouvert cette année ses filiales en Allemagne, en Espagne, au Japon et au Canada pour répondre à son ambition de bâtir une véritable confiance numérique mondiale grâce à sa technologie et son accompagnement business et technique 24/7 « *Follow the Sun* ».

L'innovation est l'ADN de Tehtris.

Cette solution a été conçue comme si nous étions dans l'industrie 4.0 : utilisation de l'Intelligence Artificielle, de l'analyse comportementale pour hyperautomatiser les réactions aux menaces et neutraliser les menaces inconnues.

La solution est interopérable pour une vision à 360° de la cybersécurité. Les RSSI ont la possibilité d'interfacer les solutions nouvelles et existantes de différents éditeurs sans effort spécifique en matière d'intégration, et de manière complètement flexible.

Enfin, la technologie est « *Security and Ethics by design* ». Développée et hébergée en France et en Europe, elle garantit l'intégrité et la confidentialité des données de leurs clients.

L'ambition de Tehtris est de devenir un leader mondial dans l'édition de solutions de cybersécurité. L'innovation constante et le développement international sont au cœur de leurs prochaines étapes, au service d'une cyber paix dans le monde. Pour se faire, Tehtris prévoit un plan de recrutement de 300 collaborateurs à l'avenir.

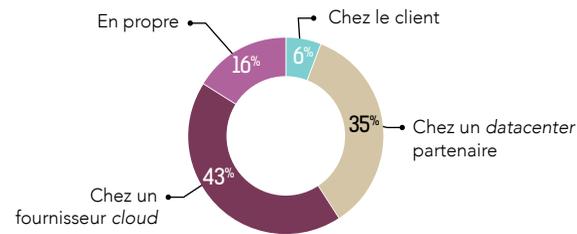
Société à mission, elle est engagée avec nos équipes à protéger le cyberspace pour qu'il devienne un environnement de confiance et d'avenir. Elle porte ainsi la vision d'une cybersécurité européenne augmentée et éco-responsable.

Les cyberattaques,

UNE MENACE CONSTANTE POUR LES ÉDITEURS

Où se situe l'hébergement des données des éditeurs ?

Échantillon : 229 sociétés
Source : EY - Numenum

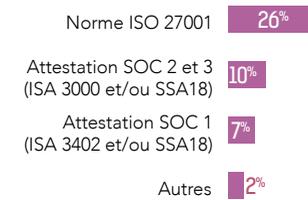


Les *datacenters* externes ou les fournisseurs *cloud* sont largement utilisés avec un pourcentage cumulé de 78 %. Les éditeurs préfèrent confier l'hébergement des données à des spécialistes afin de pouvoir se concentrer sur leur métier et pour se protéger contre le risque de cyberattaques.

DES CERTIFICATIONS PAS ENCORE FORTEMENT IMPLANTÉES

Certification des solutions

Échantillon : 205 sociétés
Source : EY - Numenum

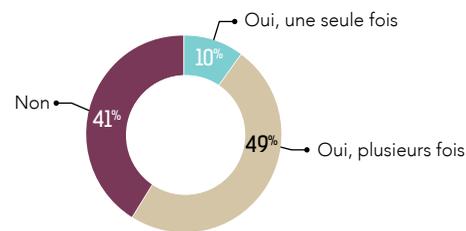


Les éditeurs de logiciels français souhaitent obtenir des certifications externes pour garantir la sécurité des données vis-à-vis de leurs clients. 26 % des éditeurs du panel sont certifiés ISO 27001, norme internationale de sécurité des systèmes de l'information.

LES ÉDITEURS ONT ÉTÉ LA CIBLE DE CYBERATTQUES

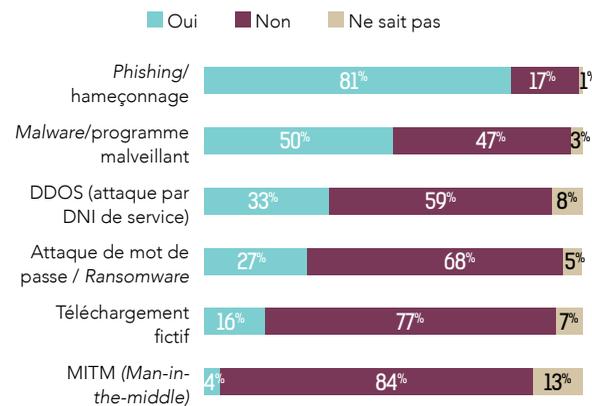
Avez-vous fait face à des tentatives d'intrusion dans vos systèmes informatiques depuis le 1^{er} janvier 2021 ?

Échantillon : 243 sociétés
Source : EY - Numenum

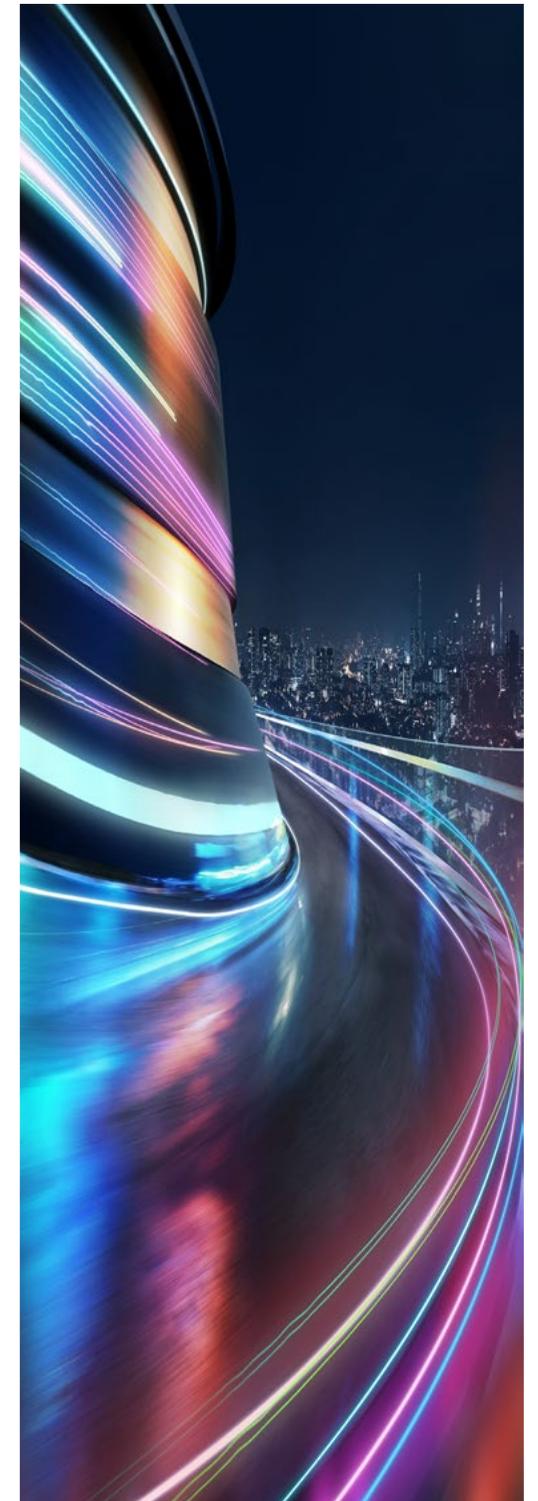


Typologie des différentes cyberattaques

Échantillon : 123 sociétés
Source : EY - Numenum



Les cyberattaques ont fortement progressé en 2021, puisque 49 % des éditeurs du panel ont fait face à plusieurs tentatives d'intrusion dans leurs systèmes informatiques depuis le 1^{er} janvier 2021, contre 39 % en 2020. La principale attaque est le *phishing*, technique destinée à leurrer l'utilisateur pour l'inciter à communiquer des données personnelles (comptes d'accès, mots de passe...) en se faisant passer pour un tiers de confiance. La deuxième attaque la plus fréquente est le *malware* ou programme malveillant qui consiste à implanter frauduleusement des logiciels hostiles nuisant aux systèmes informatiques des éditeurs.



Classement général

TOP 250 DES ÉDITEURS DE LOGICIELS FRANÇAIS 2022

ARGENT

50 premiers
du classement
général

OR

10 premiers
de chaque
catégorie

BRONZE

250 premiers
du classement
général

■ Éditeurs sectoriels
 ■ Éditeurs horizontaux
 ■ Particuliers et jeux vidéo
 N Nouvel entrant

Mis à jour le 15 novembre 2022

RANG	ENTREPRISE	CHIFFRE D'AFFAIRES ÉDITION 2021 (M€)	CHIFFRE D'AFFAIRES TOTAL 2021 (M€)	RANG DANS CHAQUE CATÉGORIE	
1	DASSAULT SYSTEMES	4 402,6	4 860,1	1	
2	UBISOFT ENTERTAINMENT (UBISOFT)	2 125,2	2 125,2	1	
3	CRITEO	1 905,8	1 905,8	2	
4	SOPRA STERIA GROUP	691,7	4 682,8	4	4
5	CEGID	632,0	632,0	1	
6	MUREX	630,0	630,0	3	
7	CLARANOVA	471,9	471,9	112	2
8	INFOPRO DIGITAL	379,8	501,5	5	
9	CEGEDIM	376,2	524,7	6	
10	DOCAPOSTE	320,0	750,0	2	
11	AXWAY SOFTWARE	285,5	285,5	3	
12	GAMELOFT	265,0	265,0	3	
13	ISAGRI	240,0	283,0	7	
14	EQUATIV (EX SMART ADSERVER)	237,0	237,0	8	
15	QUADIANT	233,0	1 024,0	5	
16	SEPTEO	198,0	228,0	9	96
17	BERGER-LEVRAULT	175,9	185,9	10	

Éditeurs sectoriels Éditeurs horizontaux Particuliers et jeux vidéo Nouvel entrant

RANG	ENTREPRISE	CHIFFRE D'AFFAIRES ÉDITION 2021 (M€)	CHIFFRE D'AFFAIRES TOTAL 2021 (M€)	RANG DANS CHAQUE CATÉGORIE
18	INETUM	170,7	2 219,0	11
19	ODIGO	160,4	167,0	6
20	LINEDATA SERVICES	160,2	160,2	12
21	INFOVISTA	159,7	159,7	13
22	FOCUS HOME INTERACTIVE	142,6	142,6	4
23	ESI GROUP	136,6	136,6	7
24	ESKER	133,6	133,6	8
25	IVALUA	111,0	111,0	9
26	PLANISWARE	109,7	109,7	10
27	SOGELINK	107,8	121,1	14
28	EQUASENS (EX-PHARMAGEST)	99,9	193,1	15
29	GENERIX GROUP	84,5	84,5	11
30	GROUPE DL SOFTWARE	83,5	94,1	16
31	FIDUCIAL INFORMATIQUE	82,0	103,6	17
32	ATEME	78,8	78,8	18
33	MAINCARE SOLUTIONS	75,9	77,7	19
34	SOFTWAY MEDICAL	70,5	75,2	20
35	NEOXAM	67,2	67,2	21
36	LECTRA	67,1	387,6	22
37	LYRA NETWORK	67,0	67,0	23
38	PRODWARE	66,3	165,5	24
39	A2MAC1	62,0	68,0	25
40	KELIO (EX. BODET SOFTWARE)	61,6	61,6	12
41	STORMSHIELD	61,0	61,0	13
42	VÉRIMATRIX (EX-INSIDE SECURE)	60,7	74,7	14
43	HARDIS GROUP	58,5	132,7	26
44	TALENTIA SOFTWARE GROUP	57,3	57,3	15
45	EBP INFORMATIQUE	57,0	57,0	82 19

Éditeurs sectoriels Éditeurs horizontaux Particuliers et jeux vidéo Nouvel entrant

RANG	ENTREPRISE	CHIFFRE D'AFFAIRES ÉDITION 2021 (M€)	CHIFFRE D'AFFAIRES TOTAL 2021 (M€)	RANG DANS CHAQUE CATÉGORIE
46	NACON (BIGBEN)	54,4	155,9	5
47	PROGINOV	53,8	53,8	16
48	TOPSOLID	53,5	53,5	27
49	CIRIL GROUP	52,6	52,6	36 47
50	HARVEST	52,2	52,2	28
51	DALET	51,8	60,0	29
52	TESSI	47,8	475,0	17
53	ARCHE HOLDING (EX-MEDISYS)	47,2	47,2	30
54	PROLOGUE	46,3	94,3	18
55	SOFTATHOME (ORANGE)	44,9	44,9	31
56	DIMO SOFTWARE	44,8	44,8	20
57	CAST	44,2	44,2	21
58	MICROIDS (EX-ANUMAN INTERACTIVE)	44,1	44,1	6
59	MEGA INTERNATIONAL SA	43,0	43,0	22
60	SKEEPERS	40,3	40,3	32
61	SAVOYE	38,7	190,7	33
62	PRIMA SOLUTIONS	38,1	38,1	34
63	OODRIVE	38,0	38,0	23
64	EASYVISTA	37,9	45,3	24
65	EVOLUCARE TECHNOLOGIES	37,2	37,2	35
66	IGE XAO	36,4	36,4	25
67	GROUPE JVS	36,1	36,1	43 75
68	NIBELIS	36,0	36,0	26
69	CEGI	35,0	38,2	37
70	SINARI	34,4	34,4	41 89
71	PAYFIT	33,0	33,0	27
72	SIDETRADE	32,6	32,6	28
73	CHAPSVISION	32,4	47,0	29

Éditeurs sectoriels Éditeurs horizontaux Particuliers et jeux vidéo Nouvel entrant

RANG	ENTREPRISE	CHIFFRE D'AFFAIRES ÉDITION 2021 (M€)	CHIFFRE D'AFFAIRES TOTAL 2021 (M€)	RANG DANS CHAQUE CATÉGORIE
74	PLATFORM.SH	31,6	31,6	30
75	SCALITY	30,4	30,4	31
76	DEVERYWARE	30,2	30,2	38
77	ID SYSTEMES GROUP	30,0	46,0	39
78	VISIATIV	29,6	214,0	40
79	ACD GROUPE	29,2	29,2	41
80	GRAITEC	27,7	142,8	44
81	D-EDGE	27,3	35,4	45
82	DIVALTO	27,3	27,3	32
83	OCTIME	27,1	27,1	33
84	INTESCIA	26,8	26,8	34
85	ELCIA GROUPE	26,1	26,1	46
86	SPLIO	25,4	25,4	47
87	FINANCE ACTIVE	25,4	25,4	48
88	INFOLOGIC ENGINEERING	25,3	25,3	49
89	EUDONET	25,3	25,3	35
90	VIF	25,0	25,0	50
91	LOMACO SOFTS & SERVICES	24,0	24,0	51
92	AKENEO	23,5	26,5	36
93	ACH @T SOLUTIONS	23,3	23,3	52
94	WALLIX	23,2	23,2	53
95	ENOVACOM	22,4	22,4	54
96	BOTIFY	22,1	22,1	37
97	SARBACANE	21,8	21,8	38
98	AB TASTY	21,6	21,6	39
99	ITESOFT	21,2	21,2	40
100	ARPEGE	21,2	21,2	55
101	SLIB	20,7	20,7	56

Éditeurs sectoriels Éditeurs horizontaux Particuliers et jeux vidéo Nouvel entrant

RANG	ENTREPRISE	CHIFFRE D'AFFAIRES ÉDITION 2021 (M€)	CHIFFRE D'AFFAIRES TOTAL 2021 (M€)	RANG DANS CHAQUE CATÉGORIE
102	BALYO	20,6	20,6	57
103	RCA	20,5	20,8	58
104	SWORD	19,7	214,6	41
105	SEITRA	19,7	19,7	59
106	4D	19,5	19,5	42
107	SOLWARE	19,5	21,4	60
108	WITBE SA	19,1	19,1	43
109	SMSMODE, CALADE TECHNOLOGIES	19,0	19,0	44
110	FUTURMASTER	19,0	19,0	61
111	ATEMPO	18,6	18,6	45
112	GATEWATCHER	18,5	18,5	46
113	PLUG IN DIGITAL	18,0	18,0	7
114	LUCCA	17,1	21,5	47
115	EKSAE	17,0	17,0	62
116	ELOQUANT	16,9	16,9	63
117	OPEN	16,8	336,3	77 91
118	STREAMWIDE SA	16,7	16,7	64
119	PRAXEDO	16,5	16,5	49
120	WEDIA	15,7	15,7	65
121	INVOKE	15,7	15,7	66
122	MGDIS	15,6	15,8	67
123	ASYS	15,3	15,3	50
123	NOMADIA	15,3	17,2	50
125	GROUPE YONI	15,1	15,1	68
126	KLEE GROUP	14,7	94,8	52
127	WINPHARMA (SARL EVERYS)	14,5	19,1	69
128	OSLO	14,3	24,0	70
129	STILOG IST	14,1	14,1	53

Éditeurs sectoriels Éditeurs horizontaux Particuliers et jeux vidéo Nouvel entrant

RANG	ENTREPRISE	CHIFFRE D'AFFAIRES ÉDITION 2021 (M€)	CHIFFRE D'AFFAIRES TOTAL 2021 (M€)	RANG DANS CHAQUE CATÉGORIE
130	TERANGA SOFTWARE	13,9	13,9	71
131	CODRA	13,8	19,0	54
132	TIIME	13,7	13,7	72
133	BRAINCUBE	13,5	13,5	73
133	SAGES INFORMATIQUE	13,5	13,5	55
135	YMAG	13,5	13,5	74
136	DECLARANET PROTYS	13,3	13,3	75
137	EURECIA	12,5	12,5	56
138	ÉLAP	12,2	12,2	76
139	JUMP TECHNOLOGY	12,1	12,1	78
140	DEEPI SAS	12,1	12,1	79
141	SYSPERTEC COMMUNICATION	12,0	12,0	57
142	EIG	11,6	11,6	80
143	XELYA	11,6	17,1	81
144	CENTREON	11,3	11,3	58
145	OLAQIN	11,2	18,8	83
146	UPSLIDE SAS	11,1	11,1	84
147	JALIOS	11,1	11,1	59
148	KBRW	11,0	11,0	60
149	REPORT ONE	10,8	10,8	61
150	DON'T NOD ENTERTAINMENT	10,6	10,6	8
151	LOGITUD SOLUTIONS	10,0	10,0	85
152	DIAPASON	9,8	9,8	62
153	SILVERPROD GROUP	9,5	10,0	86
154	FÆDERIS	9,5	9,5	87
155	EVALIA	9,4	10,5	63
156	VIALINK	9,2	9,2	64
157	DDS LOGISTICS	9,0	9,0	148 71

Éditeurs sectoriels Éditeurs horizontaux Particuliers et jeux vidéo Nouvel entrant

RANG	ENTREPRISE	CHIFFRE D'AFFAIRES ÉDITION 2021 (M€)	CHIFFRE D'AFFAIRES TOTAL 2021 (M€)	RANG DANS CHAQUE CATÉGORIE
158	WISPER	8,7	9,6	65
159	DIGITECH	8,6	8,6	88
160	CIRPACK SAS	8,6	8,6	92 129
161	INFOTEL	8,5	263,4	66
162	SELLSY	8,4	8,4	67
163	ALLSHARE	8,4	8,4	68
164	MAILINBLACK	8,3	8,3	89
165	RINGOVER	8,3	11,8	69
166	OPENDATASOFT	8,1	8,1	70
167	ALMA	8,0	11,1	90
168	ADWANTED GROUP	7,9	13,5	91
169	ISILOG	7,6	7,6	72
170	ARCAD SOFTWARE	7,6	7,6	73
171	HOLY-DIS	7,5	7,5	74
172	SHIRO GAMES	7,2	7,2	9
173	OPERIS	7,2	10,5	93
174	NEOEDGE	7,0	7,0	76
175	VAL SOFTWARE	6,9	6,9	94
176	AVANTEAM	6,9	8,2	77
177	CALMEDICA	6,8	6,8	95
178	PRIOS	6,7	6,7	96
179	E-ATTESTATIONS.COM	6,6	6,6	97
180	MISTRAL	6,6	10,4	98
181	SYDEV	6,2	6,2	99
182	TELELOGOS	6,2	6,2	78
183	ESII	6,2	11,6	79
184	SYMTRAX	6,2	6,2	80
185	TENOR	6,1	6,2	81

Éditeurs sectoriels Éditeurs horizontaux Particuliers et jeux vidéo Nouvel entrant

	RANG	ENTREPRISE	CHIFFRE D'AFFAIRES ÉDITION 2021 (M€)	CHIFFRE D'AFFAIRES TOTAL 2021 (M€)	RANG DANS CHAQUE CATÉGORIE
📌	186	PRIMOBX	6,0	6,0	82
	187	KEEPEEK	6,0	6,0	83
📌	188	EXPENSYA	5,9	6,0	84
	189	OLFEO	5,7	5,7	85
	190	ACTEOS	5,7	13,0	86
📌	191	BOONDMANAGER	5,6	5,6	87
	192	ARCHIMED	5,5	5,5	100
📌	193	ZENCHEF	5,4	5,4	101
	194	HORIZONTAL SOFTWARE	5,1	5,3	89
📌	195	EURIS	5,0	5,0	102
📌	195	AMELKIS	5,0	6,5	102
	197	BRAINWAVE GRC	4,9	4,9	90
📌	198	PEOPULSE	4,8	4,8	104
	199	ADELYCE	4,8	4,8	105
	200	ASKIA	4,6	5,4	106
📌	201	INTERACT SOFTWARE	4,5	4,5	92
	202	BEEMO TECHNOLOGIE	4,4	4,4	93
	203	LINKURIOUS	4,4	4,4	94
	204	ASTREE SOFTWARE	4,3	5,0	95
	205	PEOPLESHERES	4,3	4,3	107
	206	COOPENGO	4,3	4,3	108
	207	EXATECH	4,2	21,4	109
📌	208	AS-TECH SOLUTIONS	4,2	5,4	110
	208	INTRASENSE	4,2	4,2	110
	210	ICD INTERNATIONAL	4,1	4,6	97
	211	VIRAGE GROUP	4,1	4,1	98
	212	ALTAYS	4,0	4,0	99
	213	CELSIUS ONLINE	3,9	3,9	10

Éditeurs sectoriels Éditeurs horizontaux Particuliers et jeux vidéo Nouvel entrant

	RANG	ENTREPRISE	CHIFFRE D'AFFAIRES ÉDITION 2021 (M€)	CHIFFRE D'AFFAIRES TOTAL 2021 (M€)	RANG DANS CHAQUE CATÉGORIE
	214	DOXENSE	3,9	3,9	100
📌	214	MAXXING	3,9	3,9	100
	216	ANDJARO	3,7	3,7	102
	217	JAMESPOT	3,7	3,7	103
	218	DOLIST	3,5	5,7	113
	219	SMART GLOBAL GOVERNANCE	3,5	3,5	114
	220	ENERGISME	3,5	3,5	104
	221	SYNOX	3,3	3,8	105
📌	222	STONAL	3,3	7,8	115
	223	NAELAN	3,3	3,3	106
📌	224	IT DEVELOPMENT	3,3	3,3	116
📌	225	ZETALY	3,2	3,2	107
	226	ARTICQUE	3,2	3,5	108
	227	VOLUME SOFTWARE	3,0	3,0	117
	228	EUREKA SOLUTIONS	3,0	3,3	109
📌	229	GROUPE LSE	2,9	2,9	118
	230	CREATIVE IT	2,9	2,9	110
	231	DPO CONSULTING	2,7	2,7	119
	231	WESOFT	2,7	2,7	119
📌	233	POLE STAR	2,6	2,6	111
	234	TECHFORM	2,6	2,6	121
	235	E-FINANCES	2,5	3,3	112
📌	236	COVLIN	2,5	2,5	113
	237	A-SYSTEMS	2,5	2,5	122
	238	PROSIM SA	2,4	2,4	123
	239	NUMEN	2,4	45,2	114
	239	GOBLINZ STUDIO	2,4	2,4	11
	241	SIX-AXE	2,4	5,6	124

Éditeurs sectoriels Éditeurs horizontaux Particuliers et jeux vidéo Nouvel entrant

RANG	ENTREPRISE	CHIFFRE D'AFFAIRES ÉDITION 2021 (M€)	CHIFFRE D'AFFAIRES TOTAL 2021 (M€)	RANG DANS CHAQUE CATÉGORIE
242	METRIXWARE	2,3	2,3	115
243	SOLUSQUARE	2,3	2,3	116
244	ATTIC+	2,2	2,5	125
245	DATA LEGAL DRIVE	2,2	2,2	126
246	AIMAIRA	2,2	2,2	127
247	IWE	2,0	2,0	117
248	CLARILOG FRANCE	2,0	2,0	118
249	ACTIVEO	2,0	2,0	128
250	ECOMUNDO	2,0	7,0	129
251	HELIX DEVELOPPEMENT	1,9	2,0	142 131
252	OMEGA FINANCIAL SOLUTIONS	1,9	1,9	130
252	MANDARINE ACADEMY	1,9	2,9	130
254	LMBA	1,8	1,8	132
255	ISIWARE	1,7	1,7	119
256	SAS INSIGHT	1,7	1,7	133
257	EUROEDI	1,7	1,7	120
257	SIMPLICITÉ SOFTWARE	1,7	1,7	120
259	BEETWEEN	1,7	1,7	122
260	NOVAMAP	1,7	1,7	134
261	MEDIWARE	1,6	1,6	135
262	PRINCEPS	1,6	1,6	136
263	E2TIME.COM	1,6	1,6	123
263	FURIOUS SAS	1,6	1,6	137
265	J2S	1,6	1,6	124
266	COLIBRI SAS (VISEO)	1,5	1,5	138
267	OSTENDI	1,5	1,5	125
268	MACOMPTA.FR	1,4	1,4	126
269	SKINSOFT	1,4	1,4	127

Éditeurs sectoriels Éditeurs horizontaux Particuliers et jeux vidéo Nouvel entrant

RANG	ENTREPRISE	CHIFFRE D'AFFAIRES ÉDITION 2021 (M€)	CHIFFRE D'AFFAIRES TOTAL 2021 (M€)	RANG DANS CHAQUE CATÉGORIE
270	APIDATA	1,4	1,4	139
271	ORKIS	1,3	2,1	128
272	AVENUEESOLUTIONS	1,3	1,3	140
273	MIPISE	1,2	1,2	141
274	E-CERVO	1,2	1,9	143
275	KIPAWARE	1,1	1,1	144
276	EDICAD	1,1	1,1	145
277	DORIANE SAS	1,1	1,1	146
278	INCITIUS SOFTWARE	1,0	1,0	147
279	FASST	1,0	1,0	149
280	QUICKMS	0,8	0,8	150
281	DATA CONCEPT	0,8	1,0	151
282	SHORTWAYS SAS	0,7	0,7	130
283	NEODOC	0,7	0,7	132
284	ORFEO	0,6	0,6	152
285	DELIGHT	0,6	0,6	153
286	ALIBEEZ	0,6	0,6	154
287	EVODE	0,4	0,4	133
288	MIMBUS	0,4	2,1	155
289	SNOUKI	0,4	0,4	156
290	MUVRALINE FRANCE	0,4	0,4	134
291	DBSQWARE	0,3	0,6	157
292	UTOCAT	0,2	0,2	158
293	THE CROSS PRODUCT	0,0	0,0	159

Note méthodologique

Le Top 250 des Éditeurs de logiciels français est réalisé sur la base d'une enquête par questionnaire conduite par EY et Numeum auprès des éditeurs de logiciels français.

Le classement général est effectué, dans cette édition 2022, sur la base du chiffre d'affaires correspondant à l'activité d'édition de logiciels de 294 éditeurs.

Seules les sociétés françaises déclarant ne pas être filiales d'un groupe étranger sur l'exercice concerné sont incluses dans ce panorama.

Les éléments chiffrés individuels communiqués dans cette étude sont issus de données déclarées par les entreprises en réponse au questionnaire.

Dans certains cas, ils sont complétés par des données publiques.

Les données de chiffre d'affaires sont arrondies à la centaine de milliers d'euros.

Les données ont été collectées auprès des éditeurs entre mai et septembre 2022.

La raison d'être d'EY est de participer à la construction d'un monde plus équilibré, en créant de la valeur sur le long terme pour nos clients, nos collaborateurs et pour la société, et en renforçant la confiance dans les marchés financiers.

Expertes dans le traitement des données et des nouvelles technologies, les équipes EY, présentes dans plus de 150 pays, contribuent à créer les conditions de la confiance dans l'économie et répondent aux enjeux de croissance, de transformation et de gestion des activités de nos clients.

Fortes de compétences en audit, consulting, droit, stratégie, fiscalité et transactions, les équipes EY sont en mesure de décrypter les complexités du monde d'aujourd'hui, de poser les bonnes questions et d'y apporter des réponses pertinentes.

EY désigne l'organisation mondiale et peut faire référence à l'un ou plusieurs des membres d'Ernst & Young Global Limited, dont chacun représente une entité juridique distincte. Ernst & Young Global Limited, société britannique à responsabilité limitée par garantie, ne fournit pas de prestations aux clients. Les informations sur la manière dont EY collecte et utilise les données personnelles, ainsi que sur les droits des personnes concernées au titre de la législation en matière de protection des données sont disponibles sur ey.com/privacy. Les cabinets membres d'EY ne pratiquent pas d'activité juridique lorsque les lois locales l'interdisent. Pour plus d'informations sur notre organisation, veuillez vous rendre sur notre site ey.com.

© 2022 EY & Associés.

Tous droits réservés.

Studio BMC France - 2204BMC081-04.

SCORE France N° 2022-077.

ED None.

Document imprimé conformément à l'engagement d'EY de réduire son empreinte sur l'environnement.

Cette publication a valeur d'information générale et ne saurait se substituer à un conseil professionnel en matière comptable, fiscale ou autre. Pour toute question spécifique, vous devez vous adresser à vos conseillers.

ey.com/fr

A propos de Numeum

Numeum est l'organisation professionnelle de l'écosystème numérique en France. Elle représente les entreprises de services du numérique (ESN), les éditeurs de logiciels, les plateformes et les sociétés d'Ingénierie et de Conseil en Technologies (ICT). Numeum rassemble plus de 2 300 entreprises adhérentes qui réalisent 85 % du chiffre d'affaires total du secteur. Présidé par Godefroy de Bentzmann et Pierre-Marie Lehucher, Numeum souhaite mettre le numérique au service de l'humain avec deux ambitions fondatrices : accompagner le pays dans la généralisation et la démocratisation de la formation numérique ; agir au service d'un numérique responsable pour les entreprises, la société, l'Humain et la planète. L'engagement de Numeum repose sur 4 piliers d'actions : la valorisation et la défense des intérêts de ses membres et de leurs métiers, l'incarnation de la France numérique en Europe, l'animation de l'écosystème numérique pour favoriser les synergies et l'innovation, et le renforcement du service à toutes les entreprises du numérique. Numeum est membre de la fédération Syntec. Le secteur du numérique représente plus de 60,8 Md€ de chiffre d'affaires et 572 126 employés en France.

Pour en savoir plus : www.numenum.fr

Contacts

Équipe projet

Jean-Christophe PERNET

EY & Associés

Partner

jean-christophe.pernet@fr.ey.com

@JCPernet

Céline SKICA TARLET

EY & Associés

Senior Manager

celine.tarlet@fr.ey.com

Zongshun CAI

EY & Associés

Manager

zongshun.cai@fr.ey.com

Contact évaluation

Claire DELARBRE

EY Advisory

Partner

claire.delarbre@fr.ey.com

Contacts Numeum

Boris MATHIEUX

Numeum

Délégué Éditeurs

+33 1 44 30 49 69

bmathieux@numeum.fr

Caroline FOUQUET

Numeum

Déléguée à la communication

+33 1 44 30 93 00

[cfouquet@numeum.fr](mailto:c fouquet@numeum.fr)