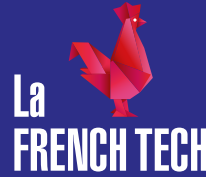




# Synthèse

## Etude d'impact du French Tech Next40/120



Alors que les entreprises de la French Tech comptent parmi les fleurons de l'économie française et européenne, leur impact économique, social, environnemental et territorial n'avait jusqu'à présent pas fait l'objet d'une évaluation quantitative et qualitative exhaustive. De telles analyses sont pourtant essentielles pour évaluer leur contribution au sein de la société et orienter le soutien apporté par les pouvoirs publics. Aussi, en collaboration étroite avec la French Tech, Roland Berger a élaboré un baromètre d'impact des entreprises de la promotion 2021 du French Tech Next40/120. Pour mener à bien ces travaux, Roland Berger a aussi bénéficié de l'appui de la Banque de France, de Bpifrance, de l'ACOSS, et de l'INPI et d'un partenariat avec l'IFOP pour un sondage de 1 000 Français.

C'est donc à l'issue d'une démarche novatrice, fondée sur une méthodologie propre et des outils inédits, que nous avons pu dresser un panorama des impacts actuels et futurs des entreprises du French Tech Next40/120.

Cette synthèse présente ainsi :

1. Le rôle moteur des entreprises du French Tech Next40/120 pour la croissance française ;
2. Les facteurs clés de succès des entreprises du French Tech Next40/120 ;
3. Le rôle du French Tech Next40/120 pour construire l'avenir et répondre aux enjeux sociétaux clés.

## 1. Les entreprises du French Tech Next40/120 sont le fer de lance de l'économie française

### MÉTHODOLOGIE

L'analyse d'impact économique des entreprises du French Tech Next40/120 est fondée sur **une segmentation inédite selon quatre modèles d'activité. Des trajectoires de croissance différenciées à horizon 2025** ont été ensuite projetées pour les startups du French Tech Next40/120, en fonction de ces segments mais aussi de la maturité de chacune d'entre elles.

#### Segment 1

Offre de produits et solutions, souvent numériques, en B2B et en B2C ;

#### Segment 2

Places de marché en ligne B2C et C2C, mettant en relations des acheteurs et des vendeurs ou fédérant des communautés de particuliers avec des standards professionnels ;

#### Segment 3

Entreprises *deeptech*, orientées vers la recherche et le développement et des technologies disruptives et de pointe ;

#### Segment 4

Opérateurs d'infrastructures digitales et les opérateurs de flottes.

**La performance économique caractérise l'ensemble des membres du French Tech Next40/120.** A l'issue de la phase de démarrage, presque tous les segments du French Tech Next40/120 présentent une forte croissance de leur chiffre d'affaires, souvent au moins égale à +50% par an en moyenne et parfois supérieure. Seules les entreprises *deeptech* dont de biotechnologies ont des trajectoires de croissance très différentes, mais cette situation est due à leur temps très long de développement de la technologie et des premières ventes tardives.

**Ainsi, les entreprises du French Tech Next40/120 ont un impact économique et social déterminant. En effet, les entreprises du French Tech Next40/120 constituent un vivier majeur d'emplois :**

- En 2020, **plus de 160 000 emplois directs et indirects** sont générés par ces entreprises en France ;
- Le French Tech Next40/120 crée d'importants **effets de ruissellement** sur d'autres secteurs : chaque emploi direct créé par les entreprises du French Tech Next40/120 génère à son tour 5,2 emplois indirects (c'est-à-dire l'ensemble des salariés dépendants directement de l'activité concernée, qu'il s'agisse de fournisseurs, sous-traitants ou prestataires de services), contre une moyenne de 1,4 pour les entreprises industrielles en France, selon France Industrie.

**Par ailleurs, les biens et services offerts par les entreprises du French Tech Next40/120 ont permis de faciliter la vie des Français sur tout le territoire. 53% des Français utilisent les innovations du French Tech Next40/120 au moins 1 fois par mois.**

Elles s'inscrivent dans leur vie courante : Lydia, par exemple, propose des services de finance du quotidien via son application, utilisée par près de 5 millions de Français. Si la fréquence et la finalité d'usage des innovations permises par les entreprises du French Tech Next40/120 dépendent de différents facteurs - comme l'âge, la situation géographique, la situation familiale ou encore l'activité professionnelle - aucune part de la population n'est étrangère au French Tech Next40/120, y compris dans les zones les plus rurales ou pour les retraités. Seul 1 retraité sur 5 ne fait jamais appel à des services de ces entreprises, soit la même proportion que pour le reste de la population.

**Au regard de ces succès, l'émergence de nouvelles licornes et au-delà (décacornes voire hexacornes), c'est-à-dire des startups non-cotées valorisées à plus d'un milliard de dollars, est un objectif partagé par les membres du French Tech Next40/120 et déjà atteint par certains d'entre eux.** En effet, les 14 licornes françaises en sont issues : Alan, Back Market, BlaBlaCar, ContentSquare, Deezer, Doctolib, Ivalua, Mirakl, OVH, Meero, Shift Technology, Veepee, Vestiaire Collective et Voodoo. En nombre de licornes, la France est désormais au coude à coude avec derrière l'Allemagne (15), mais reste derrière le Royaume-Uni (26). Rapportée au nombre d'habitants, la proportion de licornes est 2 fois moins élevée en France qu'au Royaume-Uni mais aussi qu'en Suède. La place de la France au sein de cet écosystème doit donc être renforcée.

### LES FACTEURS CLÉS DE LA CRÉATION DE LICORNES

Pour les startups, **4 facteurs de succès liés à leur croissance et à leur financement** déterminent la transformation en licorne :

1. La construction d'une image de marque forte et par un développement à l'international, à commencer par l'Europe ;
2. Une offre unique, en diversifiant les produits ou services proposés par un développement sur des segments adjacents et une amélioration continue ;
3. Le recours à des accélérateurs de croissance comme des partenariats ou des acquisitions ;
4. L'accès au financement dès les premières étapes du développement et le soutien d'investisseurs avec une connaissance fine du secteur d'intervention concerné et du développement des start-ups.

Pour les soutiens institutionnels et privés des startups, **4 clés de développement** sont nécessaires pour créer un écosystème favorable à l'émergence de licornes :

1. L'accès à un bassin large de talents, notamment dans la tech, et une culture entrepreneuriale et internationale ;
2. Du capital-risque disponible pour des montants significatifs ;
3. L'accès à de solides infrastructures et un réseau d'entrepreneurs ;
4. Le soutien de l'Etat, via des dispositions fiscales et réglementaires adaptées et des mesures spécifiques.

## 2. Les entreprises du French Tech Next40/120 ont su mettre en valeur et exploiter les ressources françaises

### → Facteur de succès 1

#### UNE ACTIVITÉ DE R&D RICHE QUI S'APPUIE SUR LES CAPACITÉS DE RECHERCHE FRANÇAISES

Le succès des entreprises du French Tech Next40/120 repose sur leur capacité à tirer parti des forces vives de la France, à plusieurs égards. Le French Tech Next40/120 est particulièrement actif dans le domaine de la R&D et a su innover :

- Aujourd'hui, pas moins d'1/3 de ces entreprises a au moins une demande de brevet publiée ;
- Celles-ci font, en moyenne, près de 5 demandes de brevet, soit environ le triple du niveau des PME françaises.

### → Facteur de succès 2

#### L'OUVERTURE SUR L'INTERNATIONALE COUPLÉE À UN ANCRAGE DANS LES TERRITOIRES

Le French Tech Next40/120 est ouvert à l'international, et en particulier à l'Europe :

- 40% du chiffre d'affaires du French Tech Next40/120 est aujourd'hui réalisé à l'international. Ainsi, il contribuera à 14% de la croissance des exportations françaises de biens et de services entre 2020 et 2025
- 44% des brevets de ses membres sont publiés à l'Office européen des brevets (OEB) ;
- De façon générale, les membres du French Tech Next40/120 ont su s'inscrire dans un écosystème européen, comme Afyren, l'acteur central d'un projet européen de filière de bioéconomie bas carbone et circulaire Cette internationalisation des entreprises du French Tech Next40/120 s'articule avec un **ancrage territorial local fort** :
  - Les emplois directs qu'elles ont créés sont majoritairement français (70% en 2020) ;
  - Si les localisations des entreprises du French Tech Next40/120 sont très urbaines, certaines contribuent aussi à redynamiser l'emploi, en particulier industriel, dans des zones moins densément peuplées. Ynsect a par exemple deux usines de production, à Dole (Jura) et à Poulainville (Somme).

### → Facteur de succès 3

#### L'ACCÈS AU FINANCEMENT

Au-delà de ces atouts, les entreprises du French Tech Next40/120 ont bénéficié de **financements significatifs**, essentiels à leur développement :

- Les membres du French Tech Next40/120 se distinguent par un accès aux financements privés beaucoup plus étendu, avec des levées 10x plus importantes que la moyenne des start-ups en 2020 ;
- Par l'intermédiaire de Bpifrance, ils bénéficient d'une aide financière des pouvoirs publics, qui s'explique par l'**intérêt stratégique qu'y trouve l'Etat français** : 53% des innovations du French Tech Next40/120 sont positionnées sur des domaines identifiés par le gouvernement français, le Conseil National de l'Industrie et Roland Berger comme stratégiques pour la France, comme Mirakl, qui accompagne la transformation phytale du commerce de détail et propose une alternative crédible à Amazon.

## 3. Les entreprises du French Tech Next40/120 sont bien positionnées pour répondre à des enjeux et des difficultés structurels français

Le succès et les caractéristiques des modèles des entreprises du French Tech Next40/120 leur donnent un rayonnement large : celles-ci sont, à ce titre, particulièrement bien positionnées pour répondre à des **difficultés structurelles de la France**.

### → Enjeu de société 1

#### LA REDYNAMISATION DU TISSU ÉCONOMIQUE ET INDUSTRIEL FRANÇAIS

Fortes de leurs atouts, les entreprises du French Tech Next40/120 devraient encore nettement renforcer leur rôle économique et social en France :

- La croissance de leur chiffre d'affaires devrait progresser au rythme particulièrement soutenu de **+41% par an entre 2020 et 2025** ;
- Les entreprises du French Tech Next40/120 devraient représenter **6% de la croissance du PIB de la France en 2025** ;
- Elles devraient devenir l'un des premiers créateurs d'emplois privés français ces prochaines années, en créant environ **224 000 emplois d'ici 2025** ;
- Elles devraient créer environ **3 000 emplois industriels d'ici à 2025** et même **10 000 d'ici à 2030**, dans des technologies d'avenir.

### → Enjeu de société 2

#### L'ÉGALITÉ ET LA DIVERSITÉ

Par rapport à l'ensemble des entreprises françaises, les membres du French Tech Next40/120 se caractérisent par un **engagement social marqué**. Cet engagement se matérialise tout d'abord par la **qualité des emplois** qu'ils créent :

- Les salariés du French Tech Next40/120 bénéficient d'une sécurité de l'emploi plus grande, attestée par la part importante de CDI (82%, contre 73% en moyenne en France) ;
- Les niveaux de rémunération au sein du French Tech Next40/120 sont plus équitablement distribués que la moyenne de l'emploi en France, avec une médiane plus élevée.

L'activité même de certains membres témoigne de cet engagement, à l'instar de JobTeaser, qui vise l'insertion professionnelle des étudiants.

La **place des femmes** dans les instances de décisions du French Tech Next40/120 doit être renforcée, bien qu'il soit un peu plus avancé en la matière que les grands groupes français et européens : il compte **26% de femmes au sein de ses comités exécutifs**, contre 17% dans les soixante plus grands groupes français. Des mesures ont été mises en place par le French Tech Next40/120 : un **« impact board »** a été créé en 2021 pour proposer des engagements concrets et suivre leur mise en œuvre.

### → Enjeu de société 3

#### LA TRANSITION ÉNERGÉTIQUE ET ÉCOLOGIQUE

Enfin, les entreprises du French Tech Next40/120 ont un impact environnemental positif. Ces contributions à la transition écologique reposent cependant sur 3 leviers d'action :

- Le **cœur de métier des entreprises du French Tech Next40/120**, lorsqu'il vise à répondre à des objectifs environnementaux (par exemple reconditionnement d'appareils électroniques) ;
- L'**engagement des entreprises du French Tech Next40/120 au sein de leur écosystème**, à l'échelle régionale mais aussi nationale et internationale ;
- Le **fonctionnement interne**, au sein de l'entreprise, qui est lui-même respectueux de l'environnement.

Les impacts environnementaux de ces différents types d'action recouvrent 4 dimensions principales :

- La réalisation d'économies d'émissions de carbone ;
- Une consommation limitée de ressources naturelles ;
- La préservation de la biodiversité ;
- Une gestion propre des déchets.

L'ensemble des impacts environnementaux du French Tech Next40/120 sera largement renforcé à horizon 2025. Les économies d'émission de CO2 réalisées par les entreprises du French Tech Next40/120 vont quadrupler d'ici 2025 et ces start-ups sont d'ores et déjà engagées en faveur de la transition écologique comme le montre l'initiative « *Climate Act* » d'avril 2021.

#### LES PROCHAINES ÉTAPES DES ENTREPRISES DU FRENCH TECH NEXT40/120 LES PLUS DYNAMIQUES : DEVENIR DES CHAMPIONS FRANÇAIS, DÈS DEMAIN

Ces perspectives de développement notamment économique du French Tech Next40/120 rendent envisageable l'atteinte d'objectifs particulièrement ambitieux. **D'ici 2025, de 20 à 30 membres du French Tech Next40/120 pourraient s'introduire en bourse sur Euronext Paris.**

**Au regard de leur rythme de développement, il est même envisageable qu'une entreprise du French Tech Next40/120 rejoigne le CAC40, d'ici 2025.**

#### Contact Roland Berger

Anne Corteggiano, Directrice des Affaires Extérieures et de l'Engagement  
+33 6 74 45 74 69 – anne.corteggiano@rolandberger.com

#### Contact presse Roland Berger

Sophie Noel, Responsable communication  
+33 6 74 83 66 96 – sophie.noel@rolandberger.com