

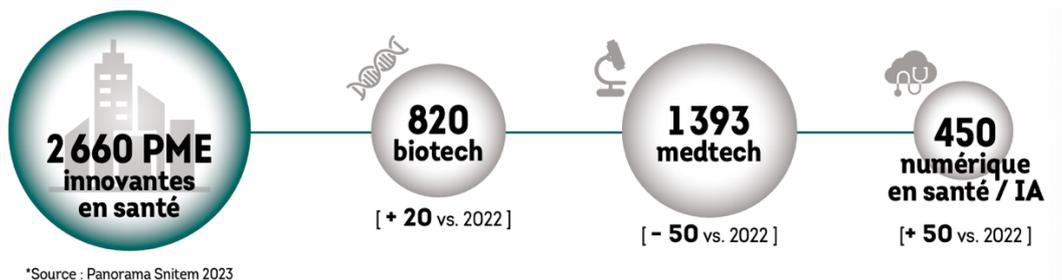
« Panorama France HealthTech 2023 de France Biotech »

Une filière dynamique avec de forts besoins en financement

Paris, le 27 février 2024. France Biotech, l'association des entrepreneurs de l'innovation en santé, présente aujourd'hui le « Panorama France HealthTech 2023 », étude annuelle dédiée aux start-up et PME françaises des technologies innovantes de la santé, en partenariat avec **Banque Populaire, Bpifrance**, la banque publique d'investissement, **Citeline**, leader mondial en data et solutions cliniques, **Euronext**, première bourse paneuropéenne, et **EY**, leader mondial de l'audit, du conseil, de la fiscalité et du droit, des transactions. Cette étude a été réalisée avec le soutien du réseau des pôles de compétitivité et clusters en santé.

« Cette 21^{ème} édition du Panorama illustre la résilience et le dynamisme de l'écosystème HealthTech dans un contexte macro-économique difficile, qui a su démontrer sa capacité à innover et à se réinventer. Attirant près de 1,8 Mds d'euros en levées de fonds, la France est le 2^{ème} pays européen en montants levés et nombre d'opérations en capital-risque en 2023. Sur 2024, la feuille de route de France Biotech s'attachera, en plus des autres axes stratégiques, à travailler spécifiquement sur les enjeux de financements sur l'ensemble de la chaîne de valeur, sur les impacts et les défis sociétaux et environnementaux de notre secteur, notamment dans la perspective de la réindustrialisation de nos territoires stimulée par le Plan Innovation Santé France 2030. » explique **Franck Mouthon, Président de France Biotech**.

Un écosystème entrepreneurial dynamique



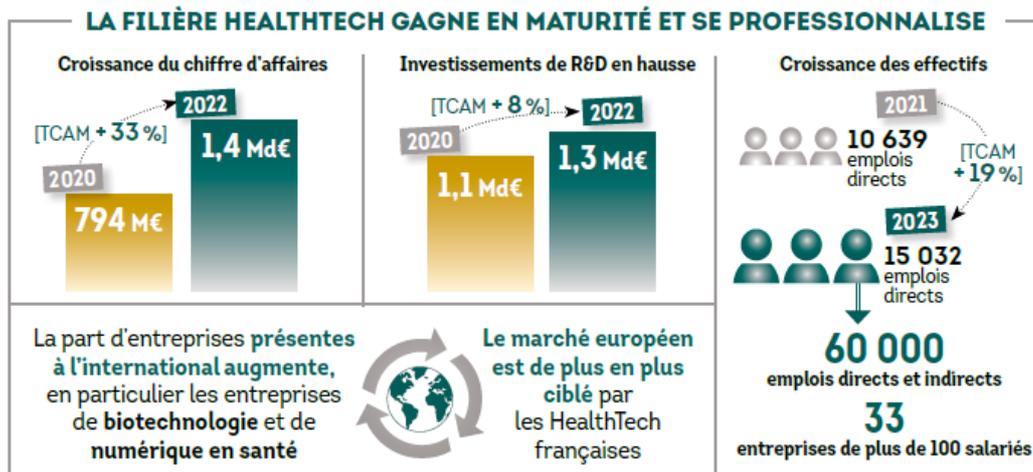
Aujourd'hui, la filière HealthTech française compte environ 2660 entreprises dont 820 biotech, 1393 Medtech et 450 sociétés de numérique en santé et intelligence artificielle. L'écosystème compte 60 000 emplois directs et indirects sur le territoire

« La filière des HealthTech françaises a atteint un nouveau niveau de maturité avec une part de plus en plus importante de sociétés présentes sur les marchés internationaux. Les effectifs de la filière sont également en croissance (+20% d'emplois directs en deux ans) témoignant du dynamisme et de la vitalité du secteur. » explique **Chloé Evans, Adjointe au directeur général, en charge des études sectorielles et des relations internationales**.

Un des premiers constats est **une accélération des entreprises en santé numérique** : leur nombre a doublé en quatre ans et est passé de 200 en 2019 à 450 en 2023 avec la création de 50 entreprises en 2023. Le nombre d'entreprises au stade de commercialisation augmente et atteint 77% en 2023 ; ces entreprises sont également de plus en plus présentes sur les marchés internationaux. Le principal frein à lever est de trouver un modèle économique pérenne pour les entreprises de ce domaine.

La filière HealthTech gagne en maturité et se professionnalise

Avec un chiffre d'affaires de 1,4 milliards € en 2022 (versus 794 M€ en 2020 soit un taux de croissance annuel moyen de +33%) et plus de 15 000 emplois directs, la filière gagne en maturité et en croissance.



Les investissements en recherche et développement marquent aussi une reprise, après une baisse en 2021 avec plus d'1,3 milliards d'euros investis par la filière en 2022. L'écosystème compte plus de 33 entreprises de plus de 100 salariés qui se rapprochent du statut d'ETI. Enfin, une croissance des effectifs de +19% est aussi observée, soit 15 032 emplois directs en 2023 versus 10 639 en 2021.

Les entreprises de biotechnologies et de santé numérique représentent la part ayant le plus progressé en termes de produits commercialisés. Les trois-quarts des HealthTech visent les marchés internationaux ; les Etats-Unis, l'Allemagne et le Royaume-Uni sont les marchés les plus ciblés.

Les sociétés de technologies médicales ont gagné en maturité, par conséquent leurs principales préoccupations aujourd'hui sont leur déploiement à l'international, industrialisation (phase de scale up), financement et contraintes réglementaires (règlement européen relatif aux dispositifs médicaux).

La France, leader en Europe dans le domaine des maladies rares

« Les biotechs françaises sont parmi les leaders en Europe en matière de soutien à l'innovation pour les patients atteints de maladies rares » souligne **Daniel Chancellor, directeur, "Thought Leadership" et Consulting, Citeline.**

Les entreprises françaises détiennent le plus grand portefeuille de médicaments approuvés pour les maladies rares en Europe, ainsi qu'un vaste « pipeline » où plus de 200 médicaments sont en cours de développement. La grande majorité de ces médicaments (84%) ont été découverts localement, alors qu'ailleurs en Europe, c'est l'acquisition de licences via des partenaires extérieurs qui est favorisée. Par ailleurs, les biotech représentent plus de 70% des projets développés avec une influence dominante au stade pré-clinique.

Chaque année, la France attire un grand nombre d'innovateurs étrangers pour mener des études portant sur les maladies rares. Un essai clinique démarre quasi chaque jour en France ce qui en fait le pays leader européen. Les réseaux d'hôpitaux universitaires jouent un rôle majeur dans l'activité clinique. D'autre part, le premier Plan National des Maladies Rares (PNMR), lancé en 2004, a permis la mise en place d'un dispositif inédit pour accompagner les patients atteints d'une maladie rare.

Cela se traduit par une expertise reconnue au niveau européen et international de sa recherche et médecine d'excellence. Le PNMR 4, lancé en 2024, s'appuiera sur de nouvelles mesures afin d'aller plus loin, notamment sur le volet du diagnostic, mais aussi pour renforcer l'accès aux traitements pour les patients.

Un fort soutien de Bpifrance en 2023 pour la HealthTech

La mobilisation de Bpifrance se traduit par le renforcement de son continuum de soutien pour la filière santé, avec un objectif de 10 Mds€ pour ce secteur clé, mais également par le développement de son offre d'accompagnement. En ce sens, Bpifrance, opérateur clé de France 2030, poursuit le financement de la filière santé avec près d'1,2 milliards d'euros d'aides et d'investissements en 2023 (+19% vs. 2022) dont 674 M€ en financement public (422 M€ d'aide ont été attribués sur le volet dirigé et 252 M€ sur le volet structurel incluant les aides mises en place par les directions régionales) et 509 M€ en investissements. Au total sur 3 ans, Bpifrance a injecté 4,3 milliards d'euros.

« Nous concentrons tous nos efforts pour soutenir la réindustrialisation du pays qui est une tendance de fond et qui prend une place de plus en plus structurante dans l'écosystème de la santé avec le plan de relance puis l'arrivée du plan stratégique France 2030. Nous sommes en train de déployer ce volet qui va se traduire par la sortie de terre de nouvelles usines, l'arrivée de nouvelles molécules sur le marché. Nous travaillons aussi sur le digital et l'intelligence artificielle qui peuvent être de formidables leviers pour améliorer la compétitivité de la filière et l'efficacité des parcours de soin incluant la prévention. » indique **Paul-François Fournier, directeur exécutif Innovation de Bpifrance.**

2023 : une année pleine de défis pour la filière HealthTech : Le financement demeure la principale préoccupation des entrepreneurs

La problématique du financement des entreprises s'est fortement accentuée en 2023 pour les entrepreneurs (63% des entreprises sont en levée de fonds) avec un contexte macroéconomique et financier incertain, la hausse des taux d'intérêt, une sélectivité plus forte des investisseurs. Par conséquent, il est constaté une baisse des niveaux d'investissements en HealthTech : -19% au niveau mondial par rapport à 2022, -19% en Europe en capital-risque.

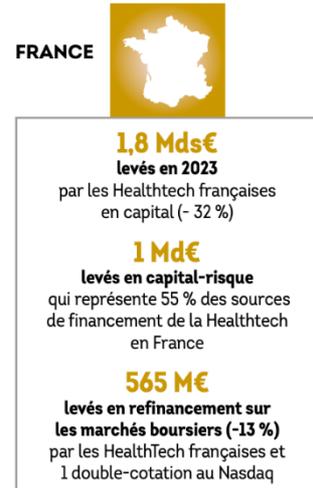
D'une manière générale, certaines opérations ont été conséquentes pour le secteur mais le nombre de levées de fonds est plus concentré avec des difficultés ressenties pour l'amorçage et les tours A, B. Les entreprises ont eu davantage de difficultés pour se financer et **le nombre de liquidations d'entreprises a augmenté** (39 biotech en 2023 versus 9 en 2020).

Les entreprises ont dû aussi faire face à des difficultés de trésorerie mais leur niveau est meilleur qu'il y a un an (38% des entreprises en difficulté versus 52% en 2022). La perception de la situation est également meilleure (inflation, financements etc.).

Malgré ces freins, la France demeure dans le peloton de tête des pays européens en 2023 avec des montants levés de 1,8 Mds€ (-32% vs. 2022). Les fonds levés en capital-risque à hauteur de 1 Md€ représentent 55% des sources de financement de la Healthtech en France. Les levées en refinancement sur les marchés boursiers représentent 565 M€ (-13% versus 652 M€ 2022).

« La tendance à la réduction des financements dans le domaine de la santé, constatée en 2022 en Europe, a impacté la France en 2023. Cela s'est traduit notamment par des financements plus faibles de la part des capital-risqueurs et de timides introductions en bourse. Par ailleurs, les tensions géopolitiques et l'évolution des taux d'intérêts ont maintenu les volatilités importantes et le scepticisme des investisseurs sur les valeurs technologiques. En revanche, les refinancements secondaires du secteur se sont maintenus à un bon niveau » explique **Cédric Garcia, partner chez EY.**

Une autre préoccupation des entrepreneurs est le développement de partenariats industriels qui est clef comme moyen de financement pour la filière. Ainsi, 47% des entrepreneurs privilégient le M&A comme stratégie d'exit. Néanmoins, un tiers des entreprises considère développer leur société jusqu'au marché seuls. Le co-développement avec un industriel fait aussi partie des stratégies envisagées pour 33% des entrepreneurs.



Une reprise timide des introductions en bourse mais une augmentation du nombre de levées secondaires sur les valeurs de la HealthTech

A fin 2023, 123 entreprises HealthTech (dont 70 françaises) sont cotées sur les marchés d'Euronext, et représentent une capitalisation boursière de 42 Mds€. En un an, la capitalisation boursière des HealthTech françaises est restée stable, passant de 6,1 Mds€ à 6 Mds€.

« L'année 2023 a été atone en termes de montants levés par le biais d'introduction en Bourse. En revanche, les refinancements des sociétés cotées sont repartis sensiblement à la hausse en volume avec 29 opérations, permettant ainsi d'élargir l'horizon de financement de plus de 40% des membres de la cote française » conclut **Guillaume Morelli, Head of Listing France, Portugal and Spain.**

Pour télécharger le Panorama France HealthTech 2023, cliquez [ICI](#)

Contact presse : Florence Portejoie, [FP2COM](#), fportejoie@fp2com.fr, Tél : 06 07 76 82 83

A propos de France Biotech

France Biotech, fondée en 1997, est une association indépendante qui fédère les entrepreneurs de l'innovation dans la santé et leurs partenaires experts. Animateur de l'écosystème de l'innovation en santé et interlocuteur privilégié des pouvoirs publics en France et en Europe, France Biotech contribue à relever les défis du secteur HealthTech (le financement des entreprises, la fiscalité de l'innovation, les enjeux réglementaires et d'accès au marché, etc...) et à proposer des solutions concrètes, en termes de compétitivité et d'attractivité, par l'intermédiaire de ses commissions et ses groupes de travail. Ceci afin d'aider les start-ups et les PME de cette filière à devenir des entreprises internationales performantes et capables de concevoir et développer rapidement de nouvelles innovations et les rendre accessibles *in fine* aux patients. France Biotech est hébergée au sein de Parisanté Campus. <http://www.france-biotech.fr/>

À propos de Banque Populaire

Le réseau des Banques Populaires est constitué de 14 Banques Populaires dont 2 Banques Populaires nationales affinitaires, le Crédit Coopératif et la CASDEN. Autonomes, ces banques exercent tous les métiers de la banque commerciale et de l'assurance dans une relation de proximité avec leurs clientèles. Banque Populaire, avec 9,7 millions de clients (dont 5 millions de sociétaires), fait partie du Groupe BPCE, 2e groupe bancaire en France.

A propos de Bpifrance

Bpifrance finance les entreprises – à chaque étape de leur développement – en crédit, en garantie et en fonds propres. Bpifrance les accompagne dans leurs projets d'innovation et à l'international. Bpifrance assure aussi leur activité export à travers une large gamme de produits. Conseil, université, mise en réseau et programme d'accélération à destination des startups, des PME et des ETI font également partie de l'offre proposée aux entrepreneurs. Grâce à Bpifrance et ses 50 implantations régionales, les entrepreneurs bénéficient d'un interlocuteur proche, unique et efficace pour les accompagner et faire face à leurs défis.

Plus d'information, sur : <http://www.bpifrance.fr/> – <https://presse.bpifrance.fr>

Suivez Bpifrance sur Twitter : @Bpifrance - @BpifrancePresse.

Plus d'information sur : www.Bpifrance.fr - <https://presse.bpifrance.fr/> –

Suivez-nous sur Twitter : @Bpifrance - @BpifrancePresse

Contact presse Bpifrance : Raphaëlle Renaudin, 01 42 47 46 02-06 58 53 89 76, raphaelle.renaudin@bpifrance.fr

A propos de Citeline

Citeline (une société du groupe Norstella) propose une offre complète de données et de business intelligence pour répondre aux besoins en constante évolution des professionnels des sciences de la santé dans le but de relier plus rapidement les patients aux bons traitements et inversement. Ces solutions et services orientés patients fournissent et analysent des données cruciales, quant à la prise de décision au niveau clinique, commercial, et réglementaire, ainsi que l'identification d'opportunités de croissance. Nos équipes d'analystes, de journalistes et de consultants internationaux sont à l'écoute des industries pharmaceutiques, biomédicales et médico-techniques, et couvrent tous les aspects de ces secteurs grâce à leurs connaissances pointues : les principales maladies, les essais cliniques, l'autorisation des médicaments ainsi que les prévisions de marché.

EY | Audit | Conseil | Fiscalité & Droit | Transactions

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 www.ey.com

© 2021 EY & Associés

Tous droits réservés.

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

À propos d'Euronext

Euronext is the leading pan-European market infrastructure, connecting European economies to global capital markets, to accelerate innovation and sustainable growth. It operates regulated exchanges in Belgium, France, Ireland, Italy, the Netherlands, Norway and Portugal. With nearly 1,900 listed issuers and around €6.6 trillion in market capitalisation as of end of December 2023, it has an unmatched blue-chip franchise and a strong diverse domestic and international client base. Euronext operates regulated and transparent equity and derivatives markets, one of Europe's leading electronic fixed income trading markets and is the largest centre for debt and funds listings in the world. Its total product offering includes Equities, FX, Exchange Traded Funds, Warrants & Certificates, Bonds, Derivatives, Commodities and Indices. The Group provides a multi-asset clearing house through Euronext Clearing, and custody and settlement services through Euronext Securities central securities depositories in Denmark, Italy, Norway and Portugal. Euronext also leverages its expertise in running markets by providing technology and managed services to third parties. In addition to its main regulated market, it also operates a number of junior markets, simplifying access to listing for SMEs. For the latest news, go to [euronext.com](https://www.euronext.com) or follow us on X (twitter.com/euronext) and LinkedIn (<https://www.linkedin.com/company/euronext>).