

Édition 2025

RADAR DES STARTUPS CYBERSÉCURITÉ FRANCAISE

Un écosystème en phase de consolidation
sur un marché où l'innovation est la clé

En 2025, la France continue de créer des startups cyber mais le rythme décroît légèrement

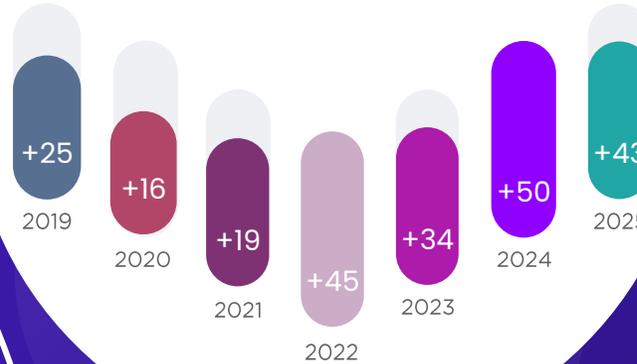
179⁽⁺¹¹⁾
Startups

226⁽⁺¹⁰⁾
structures

46⁽⁺⁴⁾
Scale-ups
cyber en
France

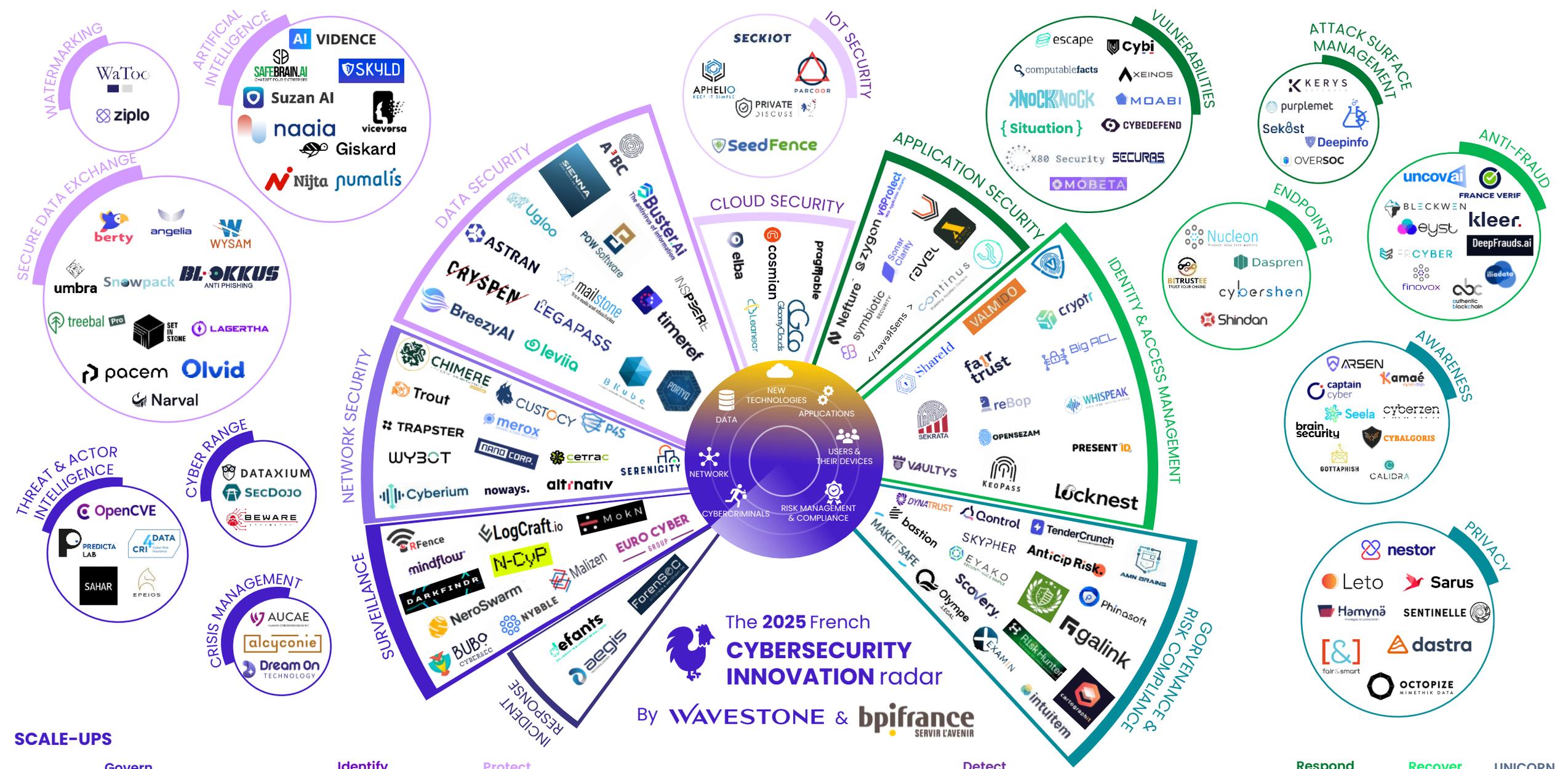
1
Licorne

+43⁽⁻⁷⁾
Nouvelles startups



+4⁽⁻⁷⁾
Scale-ups
(vs ~7/an depuis 2020)





SCALE-UPS

Govern	Identify	Protect	Detect	Respond	Recover	UNICORN
myDPO, cybervadis, DIDOMI, board of cyber, citalid, trustpair, Tenacy, stoik, IDAKTO, EGERIE	Filigran, Patrowl, memoryty, CybelAngel	BforeAI, CRYPTONEXT SECURITY, AvantDeCliquer, seclab, Riot, ZAMA, DMS, DATTAK, yousign, Protected, OGO, hackuity, LOCKSELF, PROVENRUN, MAILINBLACK, SisID	GitGuardian, HarfangLab, DATA DOME, GATEWATCHER, eShard, YesWeHack, GLIMPS, Cybi, Sesame it, sekoia, Qevlar AI	CrowdSec, StrangeBee, easylience	oxibox	Ledger

Sortie du radar des startups : un début de consolidation sur un marché de plus en plus concurrentiel

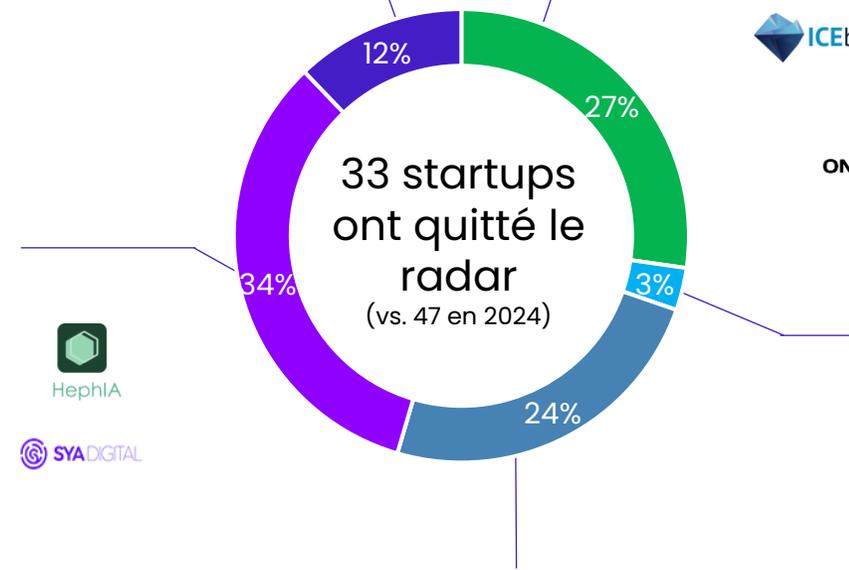
Vers les scale-ups (4 vs 10 en 2024)



> 7 ans d'ancienneté (9 vs 25 en 2024)



Liquidation ou cessation d'activité* (11 vs 10 en 2024)



> 35 employés (1 vs 1 en 2024)



Rachats (8 vs 1 en 2024)



Proton



Netwrix



Blueway



Board of Cyber



H Company



Forward Global



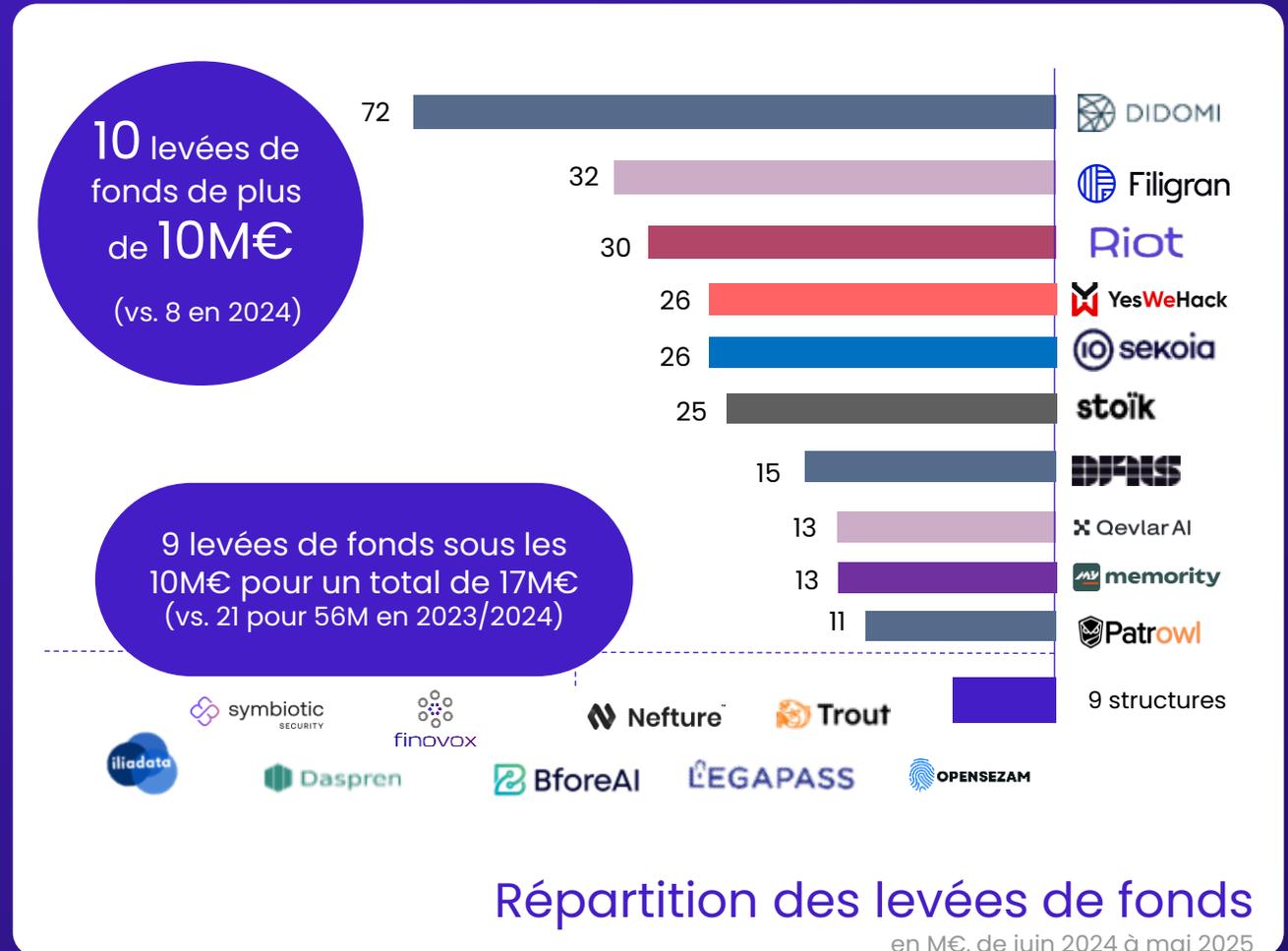
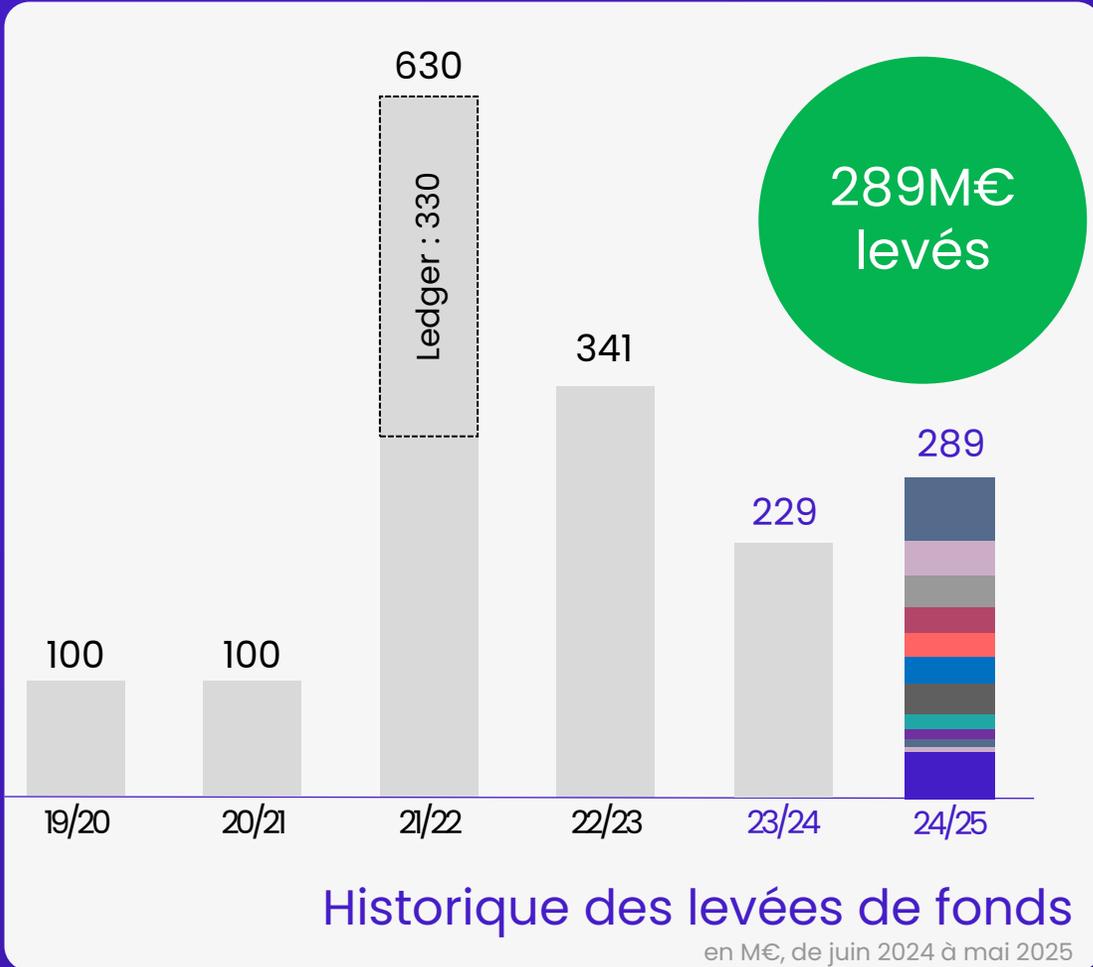
Septeo



Cyber Guru

Levées de fonds : des levées plus importantes mais moins nombreuses témoignent d'un durcissement du marché

Fonds levés par les startups & scale-ups cyber



Un écosystème de financement français et européen qui s'est fortement structuré ces dernières années

L'écosystème cyber continue sa décentralisation progressive en région



Malgré une augmentation du nombre de structures, la création d'emploi direct stagne. La situation est particulièrement visible chez les startups, qui restent majoritairement sous la barre des 10 emplois (70% vs 67% en 2024) et dépassent rarement les 20 postes (7% en 2025 vs 12% l'an dernier).

Paris reste un hub important pour les **startups** et **scale-ups** de cybersécurité. Cependant, l'activité continue de s'étendre progressivement sur l'ensemble du territoire français, avec un dynamisme croissant au-delà des pôles historiques (Rennes, Lille, Lyon).

Principaux lieux de création de structures en France

Une majorité des structures exportent leur produit, principalement en Europe

Pour les structures exportatrices, l'Europe demeure la principale destination pour l'export de leurs produits, avec une présence marquée (**118 structures**).



Nombre de structures réalisant des ventes par zone géographique



Ce chiffre passe à **93%** lorsque l'on considère uniquement les scale-ups

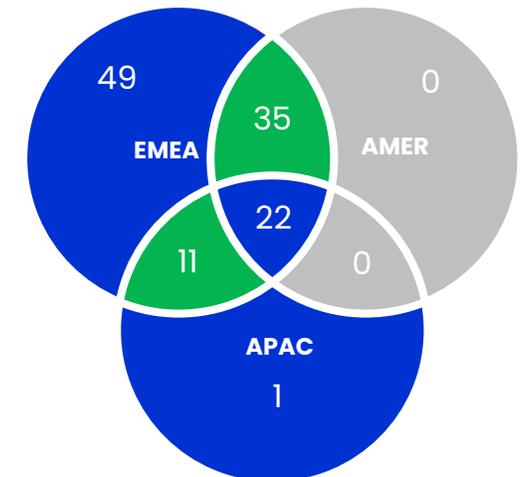
61%

Exportent leur solution à l'international

39%

S'adressent uniquement à des clients français

Si la logique d'internationalisation classique reste une progression EMEA-AMER-APAC, **11 structures ont adopté une stratégie intéressante** en ignorant le marché américain, très concurrentiel, pour focaliser leurs efforts sur l'Asie.



Innovation et certification au cœur de la croissance des startups

48%
(+8% vs 2024)

Créent de nouvelles solutions de sécurité ou sécurisent de nouveaux usages

Une augmentation franche (+8%) due à la sortie des structures les moins innovantes...

... mais les nouvelles startups sont plus modérées dans leurs prises de risques (-2%)

51%
(-2% vs 2024)

des startups créées en 2024/2025 proposent des solutions innovantes ou sécurisent de nouveaux usages, en particulier dans la deeptech, incluant l'IA.

Brevets

31

et

17

Brevets déclarés sont détenus par les startups (dont 3 pour les nouvelles entrantes)

Brevets déclarés sont détenus par les scale-ups

Certifications, qualifications et labels

15%

contre

49%

Pour les scale-ups

Des startups possèdent une ou plusieurs certifications de cybersécurité

Reconnaisances les plus rencontrées:

ISO 27001 15

SOC2 type 1 7

CSPN 5

SOC2 type 2 5

France cybersecurity 5

La sécurisation de l'utilisation de l'IA en pleine croissance, et son intégration dans les produits de sécurité continue de s'étendre

Cyber for AI

15 structures
sécurisent l'usage de l'IA

11 en
2024

Sécurisation des modèles et des phases
d'entraînement

Protection des environnements et des
données traitées

Gouvernance et conformité



AI for cyber

30% des
structures
utilisent de l'IA dans
leurs produits pour
automatiser, accélérer,
tirer plus de valeur des
actions cyber...

22 % en
2024

- Détection et analyse des menaces
- Orchestration de la réponse à incident
- Optimisation des parcours de sensibilisation
- Détection de la fraude
- Classification de données



23% supplémentaires utilisent l'IA
comme **outil pour assister les utilisateurs**
(chatbots, création de liens vers des
ressources adaptées, formalisation
automatique de documents...)

Des nouveaux usages se distinguent et sont poussés par les besoins du marché

Outillages pionniers

Des startups qui fournissent des solutions innovantes en lien avec les besoins des organisations pionnières sur le marché

Optimisation des processus du SOC via l'IA agentique



L'arrivée des nouvelles réglementations apportent **des points de contrôle précis** et renforcent le besoin d'un outillage dédié et performant

NIS 2 DORA CRA



Gestion des risques liés aux tiers (TPRM)

Résilience Opérationnelle via l'opérationnalisation de la MVC (Minimum Viable Company)



NIS 2 DORA



Inventaire et cartographie des systèmes d'information

Jumeaux numériques du réseau pour simuler des comportements



CRA RED / Machines



Sécurité des systèmes embarqués et connectés

Chiffrements innovants et migration post-quantique



Une nouvelle approche de structuration des startups



Quels axes de progrès pour l'écosystème ?

Pour les startups : privilégiez l'innovation et repensez votre stratégie de développement en fonction du contexte international

Pour les grandes entreprises : pensez l'innovation cyber comme différenciateur et levier d'indépendance de vos systèmes numériques



Pour les financeurs privés / publics : spécialisez-vous en cybersécurité, pérennisez l'effort et continuez à favoriser les consolidations de startups européennes prometteuses

Questions ?

Retrouvez le radar des startups 2025 sur notre site



Gérôme BILLOIS

gerome.billois@wavestone.com
Partner



Samuel MANGIN

samuel.mangin@wavestone.com
Senior Consultant



Sébastien MONTUSCLAT

sebastien.montusclat@bpifrance.fr
Responsable sectoriel Numérique
chez Bpifrance

Avec le support opérationnel de :



**Issam
GAUTNI**



**Ines
EL MOURABIT**



**Guillaume
EYSSARTIER**



**Elias
TRANCHANT**



**Fayez
MUSA**



**Ahmed
AGGOUN**

bpifrance
SERVIR L'AVENIR

WAVESTONE

Methodology: startups

1

Global watch on cybersecurity and digital trust startups

2

1000 cybersecurity startups in our global watch list

3

Meetup with ~3 startups / month and incubator

Criteria



Headquartered in **France**



Less than **35 employees**



7 or less years of existence (except major business changes)



Less than **50% in consulting** activities

Validation through **open sources** and **direct contact*** with most of the startups in the Radar

** 70% of the startups answered our 2025 survey*

Methodology: scale-ups



Headquartered in
France



Less than **50% in consulting activities**



Fewer than **250 employees***

Significant fund raise

A funding round of at least 10M€
within the last 3 years

OR

Significant sales revenue growth

If sales revenue > 2.5M€
AND
Average annual growth of sales revenues > 25% for the last 3 fiscal years

Scale criteria rule over **STARTUP** criteria

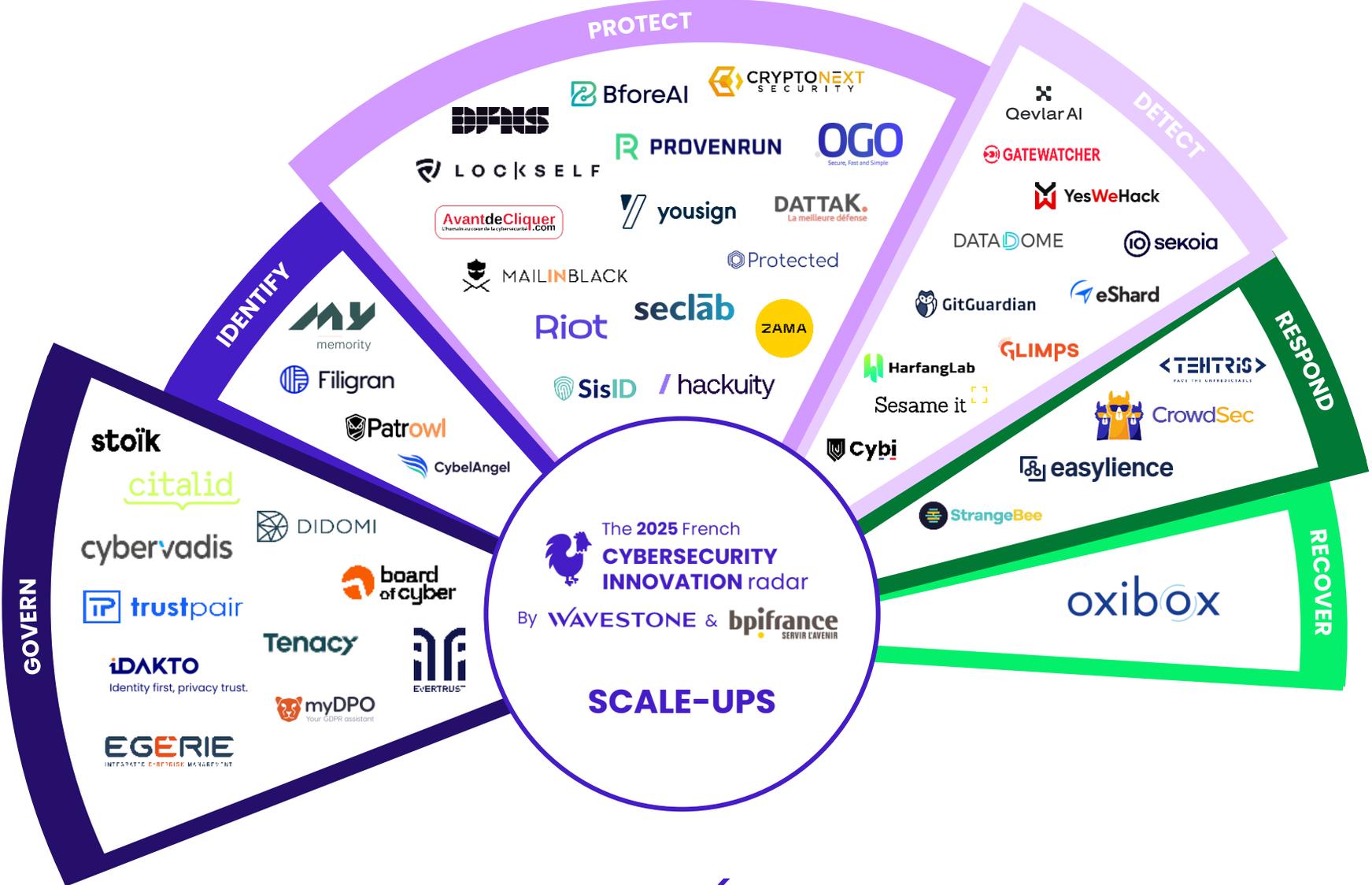
*Consolidation of workforce for held companies

- If ownership is between 25% and 50%: add the workforce calculated proportionally based on the holding company
- If ownership exceeds 50%: add the entire workforce of the holding company

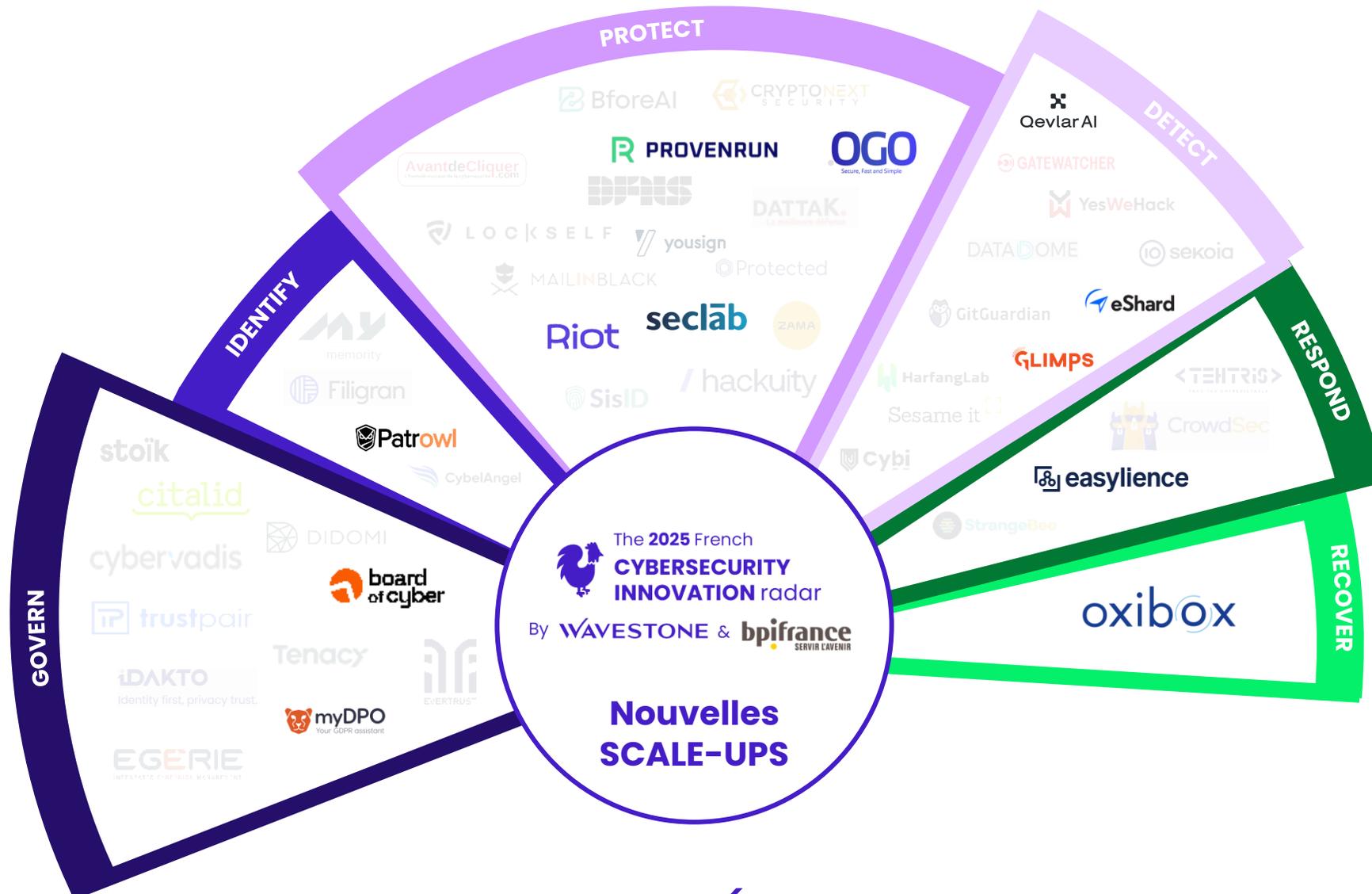
Discontinued operations: lack of website and no communications on social medias in the past 6 months or more



The 2025 French CYBERSECURITY SCALE-UP radar



The 2025 French CYBERSECURITY SCALE-UP radar



About Wavestone

Wavestone est un cabinet de conseil indépendant qui a pour mission d'accompagner les entreprises et organisations dans leurs transformations stratégiques.

Aujourd'hui présent dans 17 pays répartis sur 4 continents, Wavestone s'appuie sur plus de 5 500 collaborateurs et combine de manière fluide une expertise sectorielle de premier plan et des compétences cross-sectorielles holistiques.

Wavestone est coté sur Euronext à Paris et labellisé Great Place To Work®.

www.wavestone.com

About 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 à faire face à leurs défis.

Plus d'information sur : www.Bpifrance.fr - <https://presse.bpifrance.fr/>
Suivez-nous sur X (AncienTwitter) : @Bpifrance - @BpifrancePresse