



INVESTISSEMENT FRANÇAIS EN ALLEMAGNE

1^{ère} édition 2023

SOMMAIRE

Préface de François Delattre	3
Introduction de Marcel Fratzscher	9
Non, les résultats de la balance commerciale ne disent pas tout	12
Méthodologie	14
Les investissements français en Allemagne	15
Conclusion	36



NE JAMAIS CHANGER UN SYSTÈME DÉJÀ OPÉRATIONNEL ? TROP TARD ...

EUROPE'S ||| HEARTBEAT

► Rejoignez-nous et découvrez la Rhénanie-du-Nord-Westphalie (NRW), en Allemagne – le Land qui change la donne, transforme les idées en innovations et les brevets en produits. En NRW, la transformation fait partie de notre ADN et crée de l'activité tout au long de la chaîne de valeur. Nous ouvrons la voie à une industrie forte et climatiquement neutre. Bienvenue en NRW !

www.nrwglobalbusiness.com



**NRW.GLOBAL
BUSINESS**
Trade & Investment Agency

PRÉFACE



François Delattre,
Ambassadeur de France en Allemagne

Dans un contexte économique et géopolitique évolutif et une urgence climatique, la coopération étroite entre la France et l'Allemagne est plus que jamais importante et nécessaire dans de nombreux domaines.

L'Allemagne est de loin le premier partenaire commercial de la France, son premier client (13,8% des exportations françaises en 2022) et son premier fournisseur (12,0% des importations françaises). Les deux pays échangent principalement des biens industriels, tels les matériels de transport qui représentent 20% du total, des produits chimiques, parfums et cosmétiques (13%) des produits métallurgiques 11%, des machines industrielles et agricoles (11%), des produits agro-alimentaires (7%) et aussi de nombreux autres produits technologiques. La présence de nos entreprises en Allemagne atteste de la qualité et de la profondeur de cette relation économique : avec des investissements de 32 milliards d'euros, la France est représentée par environ 5.700 filiales en Allemagne employant plus de 400.000 personnes. Notre pays est classé parmi les cinq investisseurs étrangers créant le plus d'emplois Outre-Rhin.

Comme le montre cette étude, les champions français du numérique, de l'ingénierie et de l'industrie sont représentés massivement en Allemagne tels que Atos, Framatome, Alstom ou encore Stellantis. Depuis 2019, plusieurs opérations significatives ont démontré la vitalité du moteur Franco-allemand comme la reprise des activités de Bombardier par Alstom en 2021 ou l'acquisition d'Hella par Faurecia en

qivive

La Kanzlei

Droit des affaires allemand.

Made in France.



» Pas besoin de revêtir votre *Lederhose*
pour séduire vos voisins –
nous vous guidons sur le marché allemand.

Qivive accompagne les entreprises françaises dans tous les domaines du droit des affaires allemand. Nos 28 avocat.e.s sont bilingues, pragmatiques et sympathiques !

www.qivive.com

Cologne: +49 221 139 96 960

Paris: +33 1 81 51 65 58

Lyon: +33 4 27 46 51 50

2022. De nombreuses PME françaises sont également actives dans des domaines très variés et contribuent efficacement au renforcement des liens bilatéraux.

Si notre présence est historiquement visible dans les régions frontalières de la Rhénanie du Nord-Westphalie, de la Sarre et du Baden-Wurtemberg, je forme le vœu qu'elle puisse rayonner aussi dans d'autres parties de l'Allemagne en pleine transformation économique comme en témoigne par exemple l'émergence de la Silicon Saxony. C'est dans cet esprit que nous avons lancé l'initiative Frankreich-Initiative Ostdeutschland – FIOst, basée à Leipzig, dans le but de renforcer les échanges et coopérations entre les dirigeants économiques de la France et ceux des régions à l'est de l'Allemagne.

Je remercie les acteurs présents tous mes vœux de réussite dans le développement de leurs activités en Allemagne. Ils contribuent activement et de manière visible à la qualité de la relation franco-allemande qui est un élément essentiel de l'économie européenne dans le cadre de notre agenda de souveraineté, de décarbonation de l'économie et de simplification administrative.

François Delattre

Ambassadeur de France en Allemagne

septembre 2023

REMERCIEMENTS

Nous tenons à remercier tout particulièrement les dirigeants qui ont accepté de partager avec nous leur vision du marché allemand.

La présente étude a été réalisée dans le cadre du Congrès des dirigeants de filiales françaises en Allemagne.

Avertissement :

Bien que les chiffres indiqués dans l'étude reposent sur des recherches minutieuses, vif Solutions GmbH n'endosse aucune garantie concernant l'exactitude des informations.

LES INTERVIEWÉS



Jérôme Dandrieux (Senior Vice President People, Synergies & Transformation / General Manager Germany Rimowa, CCEF)



Nicolas Delaporte (Président du Comité Allemagne CCEF et dirigeant de GRT Gaz)



Laurent Guiguen (Commercial Director Northern Central and Eastern Europe Petit Forestier, CCEF)



David Emin (Vice President Services DACH Schneider Electric)



Julien Hemard (CEO Pernod Ricard Northern Europe, CCEF)

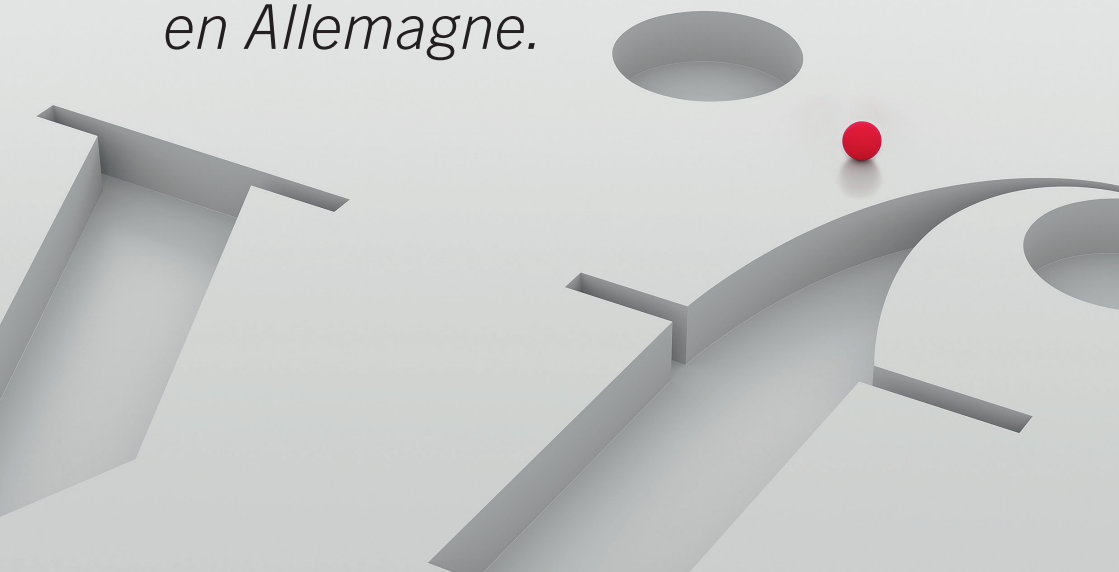


Thilo Schmidt (Managing Director Germany Dacia, CCEF)



Yoann Nouvel (Dirigeant de Bontronic)

Alles pour votre business en Allemagne.



vif Solutions, structure unique pour vos affaires en Allemagne. Vous prévoyez d'acheter ou de créer une filiale, vous recherchez du personnel ou vous avez besoin d'un soutien commercial, juridique, fiscal ? Faites confiance aux 100 spécialistes de vif Solutions pour vous conseiller.

INTRODUCTION



Prof. Marcel Fratzscher, Ph.D.,

Président de l'Institut allemand d'études économiques (DIW) à Berlin

L'économie mondiale se trouve à un tournant. Rarement au cours des 80 dernières années, les entreprises, les gouvernements et les citoyens n'ont été confrontés à des défis aussi importants et n'ont dû surmonter des crises aussi multiples qu'aujourd'hui. La force du partenariat entre la France et l'Allemagne sera déterminante pour la place qu'occupera l'Europe dans le monde - économiquement, politiquement et socialement - dans 20 et 50 ans.

La réorganisation des chaînes d'approvisionnement mondiales, la transformation écologique et le changement numérique constituent des défis majeurs pour tous les acteurs de l'économie mondiale. Et ils vont changer fondamentalement la manière de faire des affaires. Ces grandes transformations sont perçues par beaucoup comme une menace. Mais elles sont aussi une véritable chance pour assurer la prospérité, créer des emplois de qualité et renforcer l'attractivité du pôle économique européen, en particulier en France et en Allemagne.

La crise financière mondiale, la pandémie et désormais la crise énergétique ont considérablement exacerbé les conflits politiques et la concurrence mondiale. Aujourd'hui, l'une des questions centrales est de savoir si nous sommes sur la voie d'un ordre mondial bipolaire, entre les rivaux que sont les États-Unis et la Chine, ou multipolaire. La réponse dépend, de manière décisive, de la capacité de la France et de l'Allemagne à renforcer leur partenariat, à mieux valoriser leur potentiel commun et à ainsi redessiner l'Europe. Mais pour cela, l'Europe doit parler d'une seule

voix et se montrer plus unie sur la scène internationale, tant sur le plan économique que politique.

La présente analyse montre de manière saisissante à quel point la coopération entre la France et l'Allemagne s'est développée au cours des 80 dernières années et est encore forte aujourd'hui. La prospérité économique des deux pays ne serait pas concevable sans ces fortes solidarités et coopérations. L'Allemagne est notamment attractive pour les investissements des entreprises françaises, qui créent de nombreux emplois de qualité et tournés vers l'avenir. De plus, ces investissements directs ne sont pas seulement contributeurs de liens commerciaux plus forts, mais aussi de réelles synergies pour la recherche, le développement et les avancées technologiques. Ainsi, non seulement les entreprises françaises profitent de leur engagement en Allemagne, mais l'Allemagne, en tant que pôle économique, ainsi que de nombreuses entreprises allemandes, bénéficient aussi de ces synergies positives.

L'étude réalisée souligne également l'ampleur du potentiel d'une coopération encore plus étroite entre les deux économies. Il ne s'agit donc pas seulement de supprimer les barrières bilatérales, mais aussi d'approfondir et de renforcer le marché intérieur de l'Union européenne. Cela implique le parachèvement du marché intérieur des services et la mise en œuvre d'une union commune des banques et des marchés des capitaux.

De plus, les deux économies connaissent des défis similaires. Notamment l'urgente nécessité de réduire la bureaucratie et la réglementation afin d'encourager les investissements privés, tant au niveau national qu'europpéen. Il faut pour cela mobiliser les compétences et construire des infrastructures communes. Et cela ne se fera pas sans un partenariat encore plus étroit entre la France et l'Allemagne.

L'Europe a également besoin d'importantes réformes si l'on veut que l'Europe reste un acteur décisif des grandes décisions futures. La France et l'Allemagne doivent renforcer les institutions mondiales et les rendre plus inclusives, en particulier pour le Sud global. La France et l'Allemagne doivent également approfondir leur coopération avec les États-Unis et la Chine. Et elles doivent, dans leurs processus décisionnels, donner plus de poids à la transformation sociale de l'Europe, avec des systèmes sociaux forts et l'acceptation sociale des réformes nécessaires.

Au cours des 70 dernières années, la France et l'Allemagne ont été le moteur politique et économique de l'Europe. L'amitié et les partenariats entre les deux pays ont été et sont toujours décisifs pour la prospérité dont nous profitons aujourd'hui. Ils sont également décisifs pour l'unité de l'Europe et son rôle dans le monde. Ainsi, ce rapport illustre avec éclat le potentiel et la nécessité que représente un fort partenariat franco-allemand pour l'avenir.

Prof. Marcel Fratzscher, Ph.D.

Président du DIW Berlin

septembre 2023

NON, LES RÉSULTATS DE LA BALANCE COMMERCIALE NE DISENT PAS TOUT



Les échanges de biens illustrés par les statistiques de la balance commerciale sont un indicateur simple à comprendre et important pour mesurer les échanges commerciaux entre deux pays.

Depuis des décennies, l'Allemagne reste le premier partenaire commercial de la France. Même si la tendance est à la baisse, 12,7 % des échanges français se faisaient outre-Rhin en 2022, l'Allemagne représentant 13,8 % des exportations (devant l'Italie, à 9,3 %) et 12,0 % des importations françaises (devant la Chine, à 10,1 %). La France maintient quant à elle sa quatrième place de partenaire pour l'Allemagne (6,1% des échanges) derrière la Chine (9,7%), les États-Unis (8,1%) et les Pays-Bas (7,6%).

Si cet indicateur reste important, les échanges entre deux pays vont bien au-delà de l'échange de biens. Il convient d'ajouter notamment à la balance commerciale la balance des invisibles qui recense l'ensemble des échanges de biens immatériels avec l'extérieur : échanges de services, tourisme, assurances, transfert de fonds, revenus du travail et financiers, les dons publics et privés. L'imbrication très forte des économies allemande et française rend cette balance des invisibles particulièrement importante et très certainement unique.

Les investissements directs des entreprises dans le pays voisin sont également un élément déterminant dans la mesure des échanges. Plus de 4.000 sociétés mères françaises sont présentes en Allemagne avec environ 5.700 filiales. Ces investissements (32 milliards d'euros) jouent un rôle essentiel pour faire rayonner, au-delà des frontières, des marques, des savoir-faire, des produits, voire des influences.

Les grandes entreprises françaises sont présentes en Allemagne depuis des décennies, comme Saint-Gobain depuis 1853. Les entreprises présentes depuis peu en Allemagne accélèrent leurs investissements en multipliant les acquisitions, notamment dans l'industrie, et les « Next 40 », une nouvelle génération d'entreprises de l'économie numérique, n'hésitent pas à s'implanter en Allemagne dès leur création.

Le présent document donne un aperçu de ces investissements qui contribuent aux échanges franco-allemands.

Dominique Cherpin

Organisateur du CONGRÈS,
Dirigeant de vif Solutions, CCEF
septembre 2023

MÉTHODOLOGIE

La présente étude, « les investissements français en Allemagne », vise à analyser l'attractivité du marché allemand en 2023 pour les investisseurs français et étrangers.

Les chiffres et les résultats de notre étude reposent sur le principe suivant : pour être considérée comme filiale, une entreprise française doit avoir son siège dans un ou plusieurs des 16 Länder allemands. Au moins un des associés principaux doit être français et le nombre de salariés supérieur à 2.

Dans le cadre de l'étude, des entretiens ont été menés avec les directeurs de filiale de Rimowa, Petit Forestier, Dacia, GRT-Gaz, Schneider Electric, Bontronic et Pernod Ricard. L'objectif de ces entretiens est de dresser un tableau des investissements français en Allemagne en 2023. Les entretiens ont été réalisés en 2023.

LES INVESTISSEMENTS FRANÇAIS EN ALLEMAGNE

La complexité des structures des entreprises rend le recensement du nombre de filiales particulièrement difficile. Celles-ci peuvent être détenues par des sociétés mères françaises, par l'intermédiaire d'une holding ou d'une filiale dont le capital est indirectement français.

En outre, la dynamique des flux de capitaux qui se reflète dans le mouvement constant des entreprises achetées, vendues ou fusionnées, entraîne des changements fréquents dans la propriété des investissements.

Enfin, la forte interdépendance des deux économies suscite l'émergence de nouveaux projets qui se revendiquent d'emblée franco-allemands.

Il n'est donc pas surprenant que le nombre exact de filiales françaises établies en Allemagne varie fortement selon les sources.

Nicolas Delaporte:



« Il faut sortir de la vision limitative d'une entreprise qui produit en France ou qui produit dans le pays national et qui exporte. Dans une économie européenne, les entreprises sont partout en Europe. Déterminer la nationalité d'une entreprise est donc difficile, il n'y a plus de courant d'exportation clair entre un pays et l'autre. C'est une vision qui évoque qu'une seule partie de la réalité. »

Comme cela a été indiqué dans la méthodologie, les chiffres et les résultats de notre étude reposent sur le principe suivant : pour être considérée comme filiale, l'entreprise française doit avoir son siège dans un ou plusieurs des 16 Länder d'Allemagne, avoir au moins un associé principal français et un nombre de salariés supérieur à 2.

Avec ces critères, nous comptabilisons un total d'environ 3.000 filiales françaises implantées en Allemagne. Elles contribuent fortement à l'économie franco-allemande et européenne.

1. L'Allemagne reste attractive pour les investisseurs français

Malgré les crises internationales, l'inflation et la hausse des prix de l'énergie, l'Allemagne continue d'attirer les investisseurs internationaux et français.

Les crises internationales ont certes fait entrer l'Europe dans une ère d'incertitude, mais les échanges entre l'Allemagne et la France restent empreints d'un dynamisme symbolique et économique ; le 60ème anniversaire du traité de l'Élysée en est l'incarnation. Dans ce contexte, le chiffre d'affaires des 100 plus grandes filiales françaises en Allemagne, en excédant les 100 milliards d'euros en 2022, est un signal fort.

a. Classement des plus grandes filiales françaises en Allemagne par nombre de salariés

La liste suivante comprend les filiales françaises dont l'effectif dépasse les 1.000 salariés. Le classement des filiales en catégories est particulièrement évocateur : la France est réputée pour être un « pays de services ». 43 des 98 filiales répertoriées appartiennent effectivement au secteur des services.

Top 10 des entreprises appartenant à un groupe français par nombre de salariés:

- Airbus Defence and Space GmbH _____ env. 33.000 employés
- Axa Konzern Aktiengesellschaft _____ env. 29.000 employés
- Airbus Operations GmbH _____ env. 17.000 employés
- Veolia Deutschland GmbH _____ env. 11.000 employés
- A.T.U Auto-Teile-Unger GmbH & Co. KG _____ env. 10.000 employés
- Schneider Electric GmbH & Co. KG _____ env. 10.000 employés
- Veolia Umweltservice GmbH _____ env. 10.000 employés
- DPD Deutschland GmbH _____ env. 9.500 employés
- AccorInvest Germany GmbH _____ env. 8.600 employés
- Premium AEROTEC GmbH _____ env. 7.500 employés

Remarque : certaines filiales françaises à capital allemand peuvent ne pas apparaître dans les statistiques ou tableaux suivants.

Place	Entreprise	Ville	Land	Secteur	Maison-mère	Effectif
1	Airbus Defence and Space GmbH	Taufkirchen	BY	Industrie	Airbus (Allemagne/France)	env. 33000
2	AXA Konzern Aktiengesellschaft	Cologne	NW	Service	Axa (France)	env. 29000
3	Airbus Operations GmbH	Hambourg	HH	Industrie	Airbus (Allemagne/France)	env. 16700
4	Veolia Deutschland GmbH	Berlin	BE	Service	Veolia Environnement (France)	env. 11000
5	A.T.U Auto-Teile-Unger GmbH & Co. KG	Weiden in der Oberpfalz	BY	Service	Mobivia Groupe (France)	env. 10000

Place	Entreprise	Ville	Land	Secteur	Maison-mère	Effectif
6	Schneider Electric GmbH	Ratingen	NW	Industrie	Schneider Electric SE (France)	env. 10000
7	Veolia Umweltservice GmbH	Hambourg	HH	Service	Veolia Environnement (France)	env. 10000
8	DPD Deutschland GmbH	Aschaffenburg	BY	Service	LaPoste (France)	env. 9500
9	AccorInvest Germany GmbH	Munich	BY	Service	Accor (France)	env. 8600
10	Premium AEROTECH GmbH	Augsbourg	BY	Industrie	Airbus (Allemagne/France)	env. 7500
11	Sanofi-Aventis Deutschland GmbH	Francfort sur le Main	HE	Industrie	Sanofi-Aventis (France)	env. 7400
12	CURANUM AG	Munich	BY	Service	Korian (France)	env. 7300
13	Transdev GmbH	Berlin	BE	Service	Transdev Group S.A. (France)	env. 7200
14	TARGOBANK AG	Dusseldorf	NW	Service	Crédit Mutuel (France)	env. 7000
15	Faurecia Automotive GmbH	Stadthagen	NI	Industrie	PSA Peugeot (France)	env. 6900
16	AREVA GmbH	Erlangen	BY	Industrie	Areva (France)	env. 5900
17	Capgemini Deutschland Holding GmbH	Berlin	BE	Service	Capgemini (France)	env. 5700
18	Valeo GmbH	Bad Rodach	BY	Industrie	Valeo (France)	env. 5600
19	SAG GmbH	Langen	HE	Service	SPIE (France)	env. 5600
20	Unify Software and Solutions GmbH & Co. KG	Munich	BY	Service	Atos SE (France)	env. 5500
21	Michelin Reifenwerke AG & Co. KGaA	Karlsruhe	BW	Industrie	Michelin Familie (France)	env. 5400

Place	Entreprise	Ville	Land	Secteur	Maison-mère	Effectif
22	Sodexo Service GmbH	Rüsselsheim	HE	Service	Sodexo (France)	env. 5300
23	SPIE GmbH	Ratingen	NW	Service	SPIE (France)	env. 5000
24	DECATHLON Sportspezialvertriebsgesellschaft mbH	Plochingen	BW	Commerce	Auchan (France)	env. 4800
25	AIRBUS HELICOPTERS DEUTSCHLAND GmbH	Donauwörth	BY	Industrie	Airbus (Allemagne/France)	env. 4800
26	Apleona GmbH	Neu-Isenburg	HE	Service	PAI Partners (France)	env. 4600
27	Air Liquide Deutschland GmbH	Dusseldorf	NW	Industrie	Air Liquide (France)	env. 4000
28	EUROVIA GmbH	Berlin	BE	Service	Vinci (France)	env. 3800
29	Atos Information Technology GmbH	Munich	BY	Service	Atos SE (France)	env. 3800
30	Sonepar Deutschland GmbH	Dusseldorf	NW	Industrie	Sonepar S.A. (France)	env. 3600
31	VINCI Energies Deutschland GmbH	Francfort sur le Main	HE	Industrie	Vinci (France)	env. 3400
32	FTE automotive GmbH	Ebern	BY	Industrie	Valeo (France)	env. 3200
33	EMVIA Living GmbH	Hambourg	HH	Service	Chequers Capital (France)	env. 3200
34	Thales Management & Service Deutschland GmbH	Ditzingen	BW	Industrie	Thales (France)	env. 3000
35	Omexom Service GmbH	Berlin	BE	Industrie	Vinci (France)	env. 3000

Place	Entreprise	Ville	Land	Secteur	Maison-mère	Effectif
36	Armacell GmbH	Munster	NW	Industrie	PAI Partners (France)	env. 3000
37	Nexans Deutschland GmbH	Hanovre	NI	Industrie	Nexans (France)	env. 2900
38	Vallourec Deutschland GmbH	Dusseldorf	NW	Industrie	Groupe Vallourec (France)	env. 2800
39	WMF GmbH	Geislingen an der Steige	BW	Industrie	SEB (France)	env. 2700
40	ALSTOM Transport Deutschland GmbH	Salzgitter	NI	Industrie	Alstom S.A. (France)	env. 2700
41	Peugeot Deutschland GmbH	Rüsselsheim	HE	Industrie	PSA Peugeot (France)	env. 2600
42	Valeo Siemens eAutomotive Germany GmbH	Erlangen	BY	Industrie	Valeo (France)	env. 2500
43	SEGULA TECHNOLOGIES GmbH	Rüsselsheim	HE	Service	Segula Technologies (France)	env. 2500
44	HBPO GmbH	Lippstadt	NW	Industrie	Plastic Omnium (France)	env. 2400
45	Sopra Steria SE	Hambourg	HH	Service	Steria (France)	env. 2400
46	ALTEN Technology GmbH	Hambourg	HH	Service	Alten (France)	env. 2400
47	trans-o-flex Express GmbH & Co. KGaA	Weinheim	BW	Service	Geodis (France)	env. 2100
48	amedes Holding GmbH	Hambourg	HH	Service	Antin Infrastructure Partners (France)	env. 2100
49	BOMAG GmbH	Boppard	RP	Industrie	Fayat (France)	env. 2100
50	TotalEnergies Holdings Deutschland GmbH	Berlin	BE	Industrie	TotalEnergies (France)	env. 2000

Place	Entreprise	Ville	Land	Secteur	Maison-mère	Effectif
51	L'Oréal Deutschland GmbH	Dusseldorf	NW	Industrie	L'Oréal (France/Suisse)	env. 2000
52	Plastic Omnium GmbH	Munich	BY	Industrie	Plastic Omnium (France)	env. 2000
53	EUROMASTER GmbH	Mannheim	BW	Commerce	Michelin Famille (France)	env. 2000
54	Transdev Verkehr GmbH	Moers	NW	Service	Veolia S.A. (France)	env. 2000
55	Actemium Cegelec GmbH	Francfort sur le Main	HE	Industrie	Vinci (France)	env. 2000
56	AKKA GmbH & Co. KGaA	Sindelfingen	BW	Industrie	Akka (France)	env. 2000
57	SUEZ Deutschland GmbH	Wesseling	NW	Service	Engie (France)	env. 1900
58	Alten GmbH	Coburg	BY	Service	Alten (France)	env. 1900
59	Rexel Germany GmbH & Co. KG	Munich	BY	Industrie	Rexel S.A. (France)	env. 1800
60	Orsay GmbH	Willstätt	BW	Commerce	Auchan (France)	env. 1800
61	Löwen Play GmbH	Bingen am Rhein	RP	Service	Ardian Investment/AXA (France)	env. 1800
62	ICTS Deutschland GmbH	Francfort sur le Main	HE	Service	Groupe Sofinord (France)	env. 1800
63	Axians GA Netztechnik GmbH	Bietigheim-Bissingen	BW	Industrie	Vinci (France)	env. 1700
64	ENGIE Deutschland GmbH	Cologne	NW	Industrie	Engie (France)	env. 1600
65	Koch, Neff & Volckmar GmbH	Stuttgart	BW	Service	LaPoste (France)	env. 1600
66	Zodiac Cabin Controls GmbH	Hambourg	HH	Industrie	SAFRAN Group (France)	env. 1600

Place	Entreprise	Ville	Land	Secteur	Maison-mère	Effectif
67	Saint-Gobain Sekurit Deutschland GmbH & Co. KG	Herzogenrath	NW	Industrie	Saint Gobain (France)	env. 1500
68	PFW Aerospace GmbH	Spire	RP	Industrie	Airbus (Allemagne/France)	env. 1500
69	A. RAYMOND GmbH & Co. KG	Lörrach	BW	Industrie	Raymond Famille (France)	env. 1500
70	Safran Cabin Germany GmbH	Herborn	HE	Industrie	SAFRAN Group (France)	env. 1500
71	Verallia Deutschland AG	Bad Wurzach	BW	Industrie	Saint Gobain (France)	env. 1400
72	Framode GmbH	Willstätt	BW	Commerce	Auchan (France)	env. 1400
73	Center Parcs Germany GmbH	Cologne	NW	Service	Groupe Pierre et Vacances (France)	env. 1400
74	INOGES AG	Krefeld	NW	Service	Orpea (France)	env. 1400
75	Orpea Haus Edelberg Holding GmbH	Francfort sur le Main	HE	Service	Orpea (France)	env. 1400
76	Saint-Gobain Weber GmbH	Dusseldorf	NW	Industrie	Saint Gobain (France)	env. 1300
77	ROLAND Rechtsschutz-Versicherungs-AG	Cologne	NW	Service	Axa (France)	env. 1300
78	VINCI Facilities Deutschland GmbH	Mannheim	BW	Service	Vinci (France)	env. 1200
79	SYNERGIE Personal Deutschland GmbH	Karlsruhe	BW	Service	Synergie (France)	env. 1200
80	Gerflor DLW GmbH	Delmenhorst	NI	Industrie	Gerflor (France)	env. 1200

Place	Entreprise	Ville	Land	Secteur	Maison-mère	Effectif
81	Sonepar Deutschland/Region Süd GmbH DEG Deutsche Elektro-Gruppe	Nuremberg	BY	Industrie	Sonepar S.A. (France)	env. 1200
82	SAINT-GOBAIN ISOVER G+H AG	Ludwigshafen am Rhein	RP	Industrie	Saint Gobain (France)	ca1200
83	trend.test Gesellschaft für telefonische Datenerhebung mbH	Berlin	BE	Service	Ipsos SA (France)	env. 1200
84	FRIATEC Aktiengesellschaft	Mannheim	BW	Industrie	Aliaxis-Gruppe (France/Belgique)	env. 1200
85	PSA Retail GmbH	Cologne	NW	Commerce	PSA Peugeot (France)	env. 1200
86	Captrain Deutschland GmbH	Berlin	BE	Service	SNCF (France)	env. 1200
87	Holcim (Deutschland) GmbH	Hambourg	HH	Industrie	LafargeHolcim (France)	env. 1100
88	Groupe SEB Deutschland GmbH	Francfort sur le Main	HE	Industrie	SEB (France)	env. 1100
89	Elbe Flugzeugwerke GmbH	Dresde	SN	Industrie	Airbus (Allemagne/France)	env. 1100
90	Senioren Wohnpark Weser GmbH	Weyhe	NI	Service	Orpea (France)	env. 1100
91	MBDA Deutschland GmbH	Schrobenhausen	BY	Industrie	Airbus (Allemagne/France)	env. 1100
92	Gigatronik Holding GmbH	Stuttgart	BW	Service	Akka (France)	env. 1000

Place	Entreprise	Ville	Land	Secteur	Maison-mère	Effectif
93	Mövenpick Hotels Deutschland GmbH	Francfort sur le Main	HE	Service	Accor (France)	env. 1000
94	Tesat-Spacecom GmbH & Co. KG	Backnang	BW	Industrie	Airbus (Allemagne/France)	env. 1000
95	Mazars GmbH & Co. KG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft	Hambourg	HH	Service	Mazars WP Verbund (France)	env. 1000
96	Faber Bau GmbH	Alzey	RP	Service	Eiffage (France)	env. 1000
97	AM Allied Maintenance GmbH	Hambourg	HH	Service	SPIE (France)	env. 1000
98	Lagardère Travel Retail Deutschland GmbH	Wiesbaden	HE	Commerce	Lagardere (France)	env. 1000
99	Elis Holding GmbH	Rehburg-Loccum	NI	Service	Elis Holding (France)	env. 1000

Source : vif Solutions, Bureau Van Dijk, Deutsche Wirtschaftsrankings

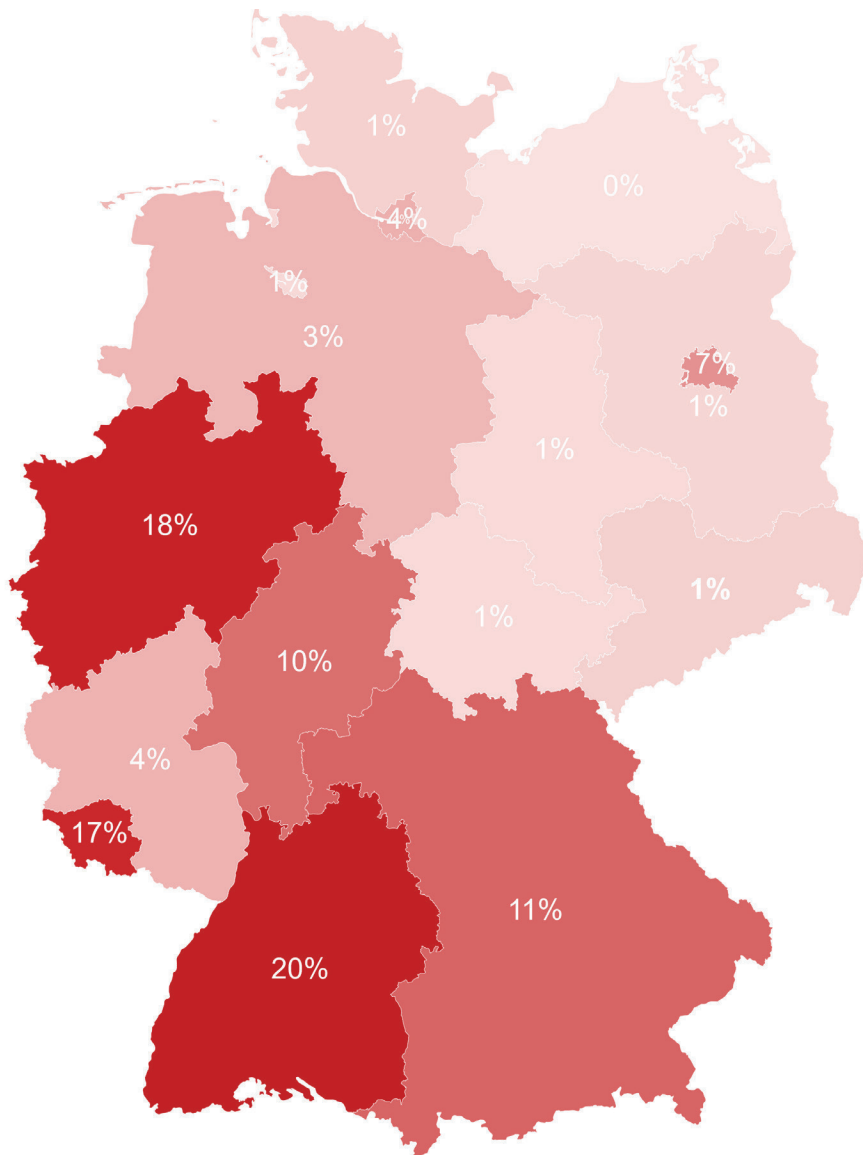
b. Carte de l'Allemagne : répartition géographique des 3.000 filiales françaises en Allemagne

Si l'on prend en compte les filiales françaises implantées dans les 16 Länder, on constate que l'Allemagne est divisée en deux. La grande majorité des filiales se trouvent dans les régions de l'ouest et du sud, notamment dans celles partageant une frontière avec la France.

Le Bade-Wurtemberg est en tête avec une concentration de 20 % des filiales. Il est suivi de près par la Rhénanie-du-Nord-Westphalie avec 18 % et la Sarre avec 17%. Berlin, la capitale fédérale, n'accueille que 7 % des entreprises françaises, avec des entreprises au chiffre d'affaires particulièrement élevé comme TotalEnergies Holdings Deutschland GmbH.

RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE

des 3.000 filiales françaises en Allemagne



c. Carte d'Allemagne : répartition des salariés des 3.000 filiales françaises en Allemagne

Si on prend en compte la carte d'Allemagne représentant le nombre de salariés dans les filiales françaises, on comptabilise plus de 400.000 salariés.

Si l'on se réfère à la liste des 98 filiales comptant au moins 1.000 salariés, on obtient un total de 364.681 salariés.

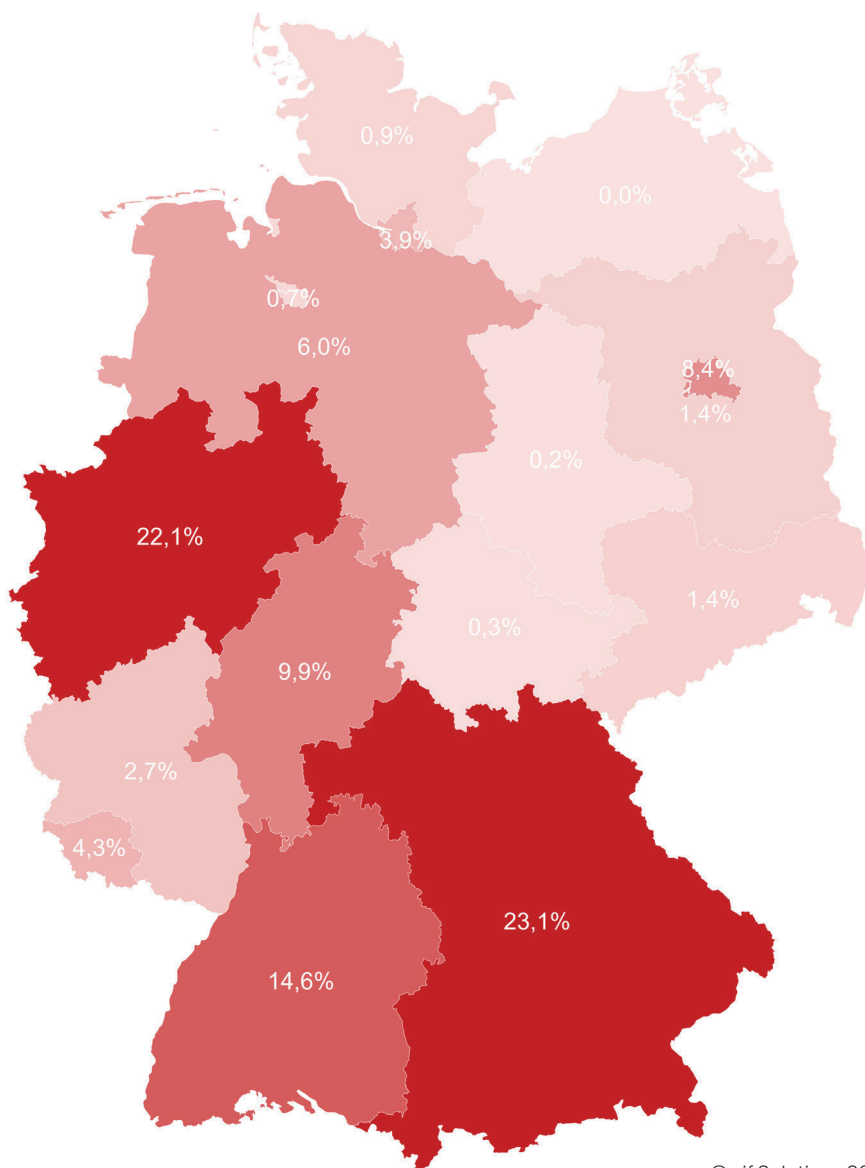
La concentration géographique des filiales françaises coïncide largement avec la répartition des sièges sociaux allemands.

Dans les Länder en rouge foncé, la proximité géographique avec la France est plus grande et le pouvoir d'achat y est plus élevé que dans d'autres régions d'Allemagne.

En termes de pourcentage, cela signifie que près de la moitié (45 %) des salariés des filiales françaises en Allemagne travaillent dans les Länder de Bavière et de Rhénanie-du-Nord-Westphalie.

RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE

des salariés des 3.000 filiales françaises en Allemagne



d. Répartition géographique des grandes entreprises françaises en Allemagne

Les grandes entreprises françaises se concentrent géographiquement dans cinq grandes agglomérations : Berlin (Land de Berlin), Hambourg (Land d'Hambourg), Francfort-sur-le-Main (Hesse), Munich (Bavière) et Cologne (Rhénanie-du-Nord-Westphalie).

Malgré l'instabilité du contexte géopolitique actuel, de nombreuses filiales profitent encore de la situation centrale de l'Allemagne, au cœur de l'Europe, pour atteindre stratégiquement l'Europe de l'Est et d'autres marchés germanophones.

Laurent Guiguen :



« Nous avons fait un choix stratégique de mettre l'Allemagne au centre d'une région qu'on appelle « The Northern Central and Eastern Europe » - NCEE qui correspond à 11 pays, une grande business unit. »

50 FILIALES FRANÇAISES

de renom en Allemagne



2. Baromètre des affaires en Allemagne en 2023 du point de vue des investisseurs français

Au-delà du chiffre d'affaires des filiales françaises en Allemagne, les déclarations de leurs dirigeants dressent un tableau positif du marché allemand : celui-ci demeure robuste en 2023 malgré l'instabilité du contexte géopolitique. C'est ce que révèle le baromètre d'opinion des dirigeants des filiales françaises en Allemagne.

Les dirigeants de Rimowa, Petit Forestier, Dacia, GRT-Gaz, Schneider Electric, Bontronic et Pernod Ricard ont été interrogés sur l'attractivité du marché allemand. Voici leur réponses.

a. L'Allemagne, une économie robuste et prospère

Dans le cadre de l'étude, tous les directeurs de filiales françaises interrogés ont dit apprécier le fait que l'économie allemande soit extrêmement stable et prospère par rapport à d'autres pays. D'autres aspects sont également perçus par les investisseurs comme porteurs de potentiel :

Jérôme Dandrieux :

« La qualité pratique et académique de la formation en Allemagne est un atout : les personnes sont bien formées par d'excellentes écoles. (...) Le tissu d'universités et d'écoles est très intéressant pour notre développement. Nous organisons actuellement un partenariat avec l'université de Cologne. »



- Une main-d'œuvre bien formée en Allemagne
- L'image positive de l'économie allemande dans le monde
- La forte orientation de l'économie allemande vers l'exportation
- L'excellence des instituts de recherche allemands

David Emin:



« La transition écologique, la fameuse „Energiewende“ est un fantastique atout du marché allemand pour l'industrie électronique et digitale, et également pour Schneider Electric. Le gouvernement veut faire dans les cinq prochaines années ce qui a déjà été fait en 20 ans. Dans le solaire et dans l'éolien notamment, le gouvernement souhaite doubler les capacités. »

b. L'Allemagne fait cependant face à des défis importants

Dans le cadre de l'enquête, les défis suivants ont été mentionnés à plusieurs reprises :

- La lenteur et la complexité de l'administration allemande et de ses procédures
- Les obstacles de la fiscalité allemande, qui freinent les investissements étrangers
- Le développement trop lent de la numérisation et des infrastructures, qui constitue un réel défi pour les années à venir

Yoann Nouvel :

« L'Allemagne est trop lente face à la fulgurance des changements technologiques. Même dans son secteur de prédilection, la mobilité, la concurrence internationale représente aujourd'hui une réelle menace pour son industrie. »



Thilo Schmidt :

« Il faut que l'Allemagne investisse plus rapidement dans les infrastructures du chargement, l'investissement dans ce secteur est trop lent pour le secteur automobile. »



→ L'Allemagne ne fait pas assez usage du marketing

Laurent Guiguen :

« Prenons l'exemple des réseaux sociaux (...) : l'Allemagne n'est pas à la hauteur et maintient toujours une espèce de costume d'austérité, de sérieux pas assez vendeur. »



→ Manque de dynamisme et de potentiel d'innovation

David Emin :



« Vous donnez une idée à l'Allemagne, elle vous l'améliore comme jamais un français pourrait le faire. Les français sont des visionnaires, mais l'exécution reste toujours plus difficile. »

→ Manque de convergences entre les politiques énergétiques allemandes et européennes

Nicolas Delaporte :



« S'il existait plus de cohérence et plus de convergence dans les politiques énergétiques européennes et dans les différents pays membres, on avancerait plus vite. (...) Par exemple en ce qui concerne le développement de l'utilisation de l'hydrogène. »

→ Manque d'informations et de statistiques sur le marché allemand et sur le comportement de ses consommateurs

Julien Hemard :



« C'est difficile d'avoir des informations fiables et régulières par rapport à d'autres marchés. »

c. Un élément central : les entreprises familiales

Le grand nombre et la diversité des entreprises familiales sur le marché allemand constituent à la fois une chance et un défi pour les années à venir.

Les entreprises familiales représentent une opportunité considérable pour les investisseurs français. De nombreuses reprises d'entreprises allemandes sont attendues prochainement. Selon les prévisions de l'IfM (Institut für Mittelstandforschung), 190.000 PME se retrouveront en cours de succession entre 2022 et 2026. 50 % des entreprises seront transmises au sein de la famille, et les 50 % restantes chercheront des successeurs externes.

Yoann Nouvel :



« Beaucoup de PME allemandes doivent se regrouper pour pouvoir survivre et faire face aux défis futurs. J'observe aujourd'hui dans les échanges avec mes fournisseurs et mes clients allemands des sociétés trop petites qui n'ont pas pu faire face à la crise sanitaire 2020-21. En 3 ans, 25% de mes confrères allemands ont déposé le bilan. »

d. Le défi du recrutement

La baisse du nombre de salariés et les difficultés de recrutement qui en découlent sont perçues comme l'un des plus grands défis.

90% des managers de filiales françaises en Allemagne déclarent rencontrer des difficultés à recruter du personnel. Cela s'expliquerait par l'inversement de la pyra-

mide des âges et le faible nombre de chômeurs outre-Rhin.

Selon l'Agence fédérale pour l'emploi, le taux de chômage était de 5,7 % en avril 2023. En comparaison, selon le CEIC, le taux de chômage en France était de 7,1 % au premier trimestre 2023.

Laurent Guiguen :

« En situation de quasi plein emploi, nous sommes obligés de débaucher et trouver nos futurs collaborateurs chez d'autres entreprises du secteur. »



Yoann Nouvel :

« Je dirige un site de production : Nous rencontrons de graves problèmes pour trouver du personnel nous obligeant à recruter des personnes qui n'ont pas la nationalité allemande. Ceci pose d'autres problèmes linguistiques et culturels et un grand défi d'intégration. (...) Si nous disposions d'un meilleur accompagnement pour faciliter le travail des immigrés dans l'entreprise, nous gagnerions beaucoup de temps.»



David Emin :



« Dans les années à venir, l'Allemagne sera confrontée à un grand défi démographique.

Schneider Electric emploie aujourd'hui plusieurs milliers d'employés en Allemagne. Si nous ne faisons rien, nous pouvons imaginer que naturellement trois personnes partiront et une seule sera employée. Il est donc important que les politiques d'immigration soient revues, que les femmes aient un accès encore plus facilité au travail ou que le temps de travail soit simplement allongé.»

Remarques conclusives : les mots d'ordre sont confiance et prudence

Les investisseurs apprécient la stabilité de l'économie allemande face aux crises multiples du XXI^e siècle. L'Allemagne reste un marché fiable où sont implantés la plupart des groupes français.

La Bavière, la Rhénanie-du-Nord-Westphalie, le Bade-Wurtemberg et la Sarre sont les régions qui accueillent la plupart de ces investissements, réalisés tant dans le domaine des services que dans l'industrie. Les 400.000 salariés qui travaillent pour ces entreprises résident toutefois principalement en Rhénanie-du-Nord-Westphalie et en Bavière.

Julien Hemard:



« Il y a plus d'opportunités sur le marché allemand que de menaces.»

Parmi la liste des start-ups françaises particulièrement prometteuses « Next 40 », près de la moitié est déjà implantée en Allemagne ou est en train de créer une filiale.

Outre Berlin, ville la plus prisée, Munich s'impose de plus en plus comme le nouveau centre des start-ups françaises. Cela a été confirmé par la création du French Tech Hub à Munich en avril 2021.

Jérôme Dandrieux:



« L'Europe en soit est déjà un moteur, et il existe du carburant franco-allemand. »

IMPRESSUM

vif Solutions vous propose un accompagnement premium, intégré et coordonné pour vous développer avec succès sur le marché allemand.

vif Solutions est une structure unique qui regroupe près de 100 spécialistes du business développement, M&A, managers de transition, recruteurs, experts en marketing et communication, avocats et experts-comptables.

Nos équipes basées dans nos bureaux à Cologne, Paris, Munich et Lyon, peuvent vous accompagner et piloter votre réussite sur le marché allemand.

Nos solutions :

- vif Strategie Validation de marché, développement commercial et croissance externe
- vif Talent Conseil en recrutement
- vif Com Accompagnement en communication et marketing digital
- vif Tax Conseil fiscal et comptable
- vif Management Direction et Interim Management de votre filiale en Allemagne
- QIVIVE Conseil juridique

Date de l'étude : 2023

Auteurs : Dominique Cherpín (cherpin@vif-management.com), Katharina Weissenberger (weissenberger@vif-strategie.com), Layout: Sandra Hrebicek (hrebicek@vif-solutions.com)

SOLUTIONS DE MANAGEMENT

pour votre filiale en Allemagne.



Qu'il s'agisse de la gestion d'un projet, de l'occupation d'un poste vacant ou de la prise d'un mandat social, nos managers vous soutiennent pour améliorer le fonctionnement de votre filiale.



Le prochain Congrès des dirigeants de filiales françaises en Allemagne aura lieu en septembre 2024. Nous serons ravis de vous accueillir dans le cadre de cette 9^{ème} édition.