

# XVALUATOR

The World's First Patented Qualitative AI

Intelligence Qualificative — DeepTech Française — Brevet INPI 2019

## BUSINESS PLAN INTERNATIONAL

Levée de Fonds Série A — €50 000 000

Investissement Recherché <b>€ 50 000 000</b>	ROI Projeté (8 ans) <b>× 30 en 8 ans</b>
Valorisation Post-Money <b>€ 313 200 000</b>	Revenus Projetés 2029 <b>€ 239 400 000</b>

Confidentiel — Réserve aux Investisseurs Qualifiés — Février 2026

# 01. EXECUTIVE SUMMARY

XValuator est une société française de DeepTech qui a développé et breveté la première solution d'Intelligence Qualificative au monde. Contrairement aux intelligences artificielles dites « connectives » (deep learning, LLM) ou « symboliques » (logique formelle), l'Intelligence Qualificative constitue un troisième pilier inédit de l'IA : elle ne génère pas de données, elle les qualifie. Elle ne produit pas d'opinions, elle les pondère. Elle ne classe pas l'information par popularité, elle la valorise selon l'expertise contextuelle démocratiquement pondérée des contributeurs.

Fondée par Florin Paun, ancien Directeur Innovation de l'ONERA (Office National d'Études et de Recherches Aérospatiales, équivalent français de la NASA) et co-créateur du Fonds DeepTech de BPI France, XValuator représente une rupture technologique fondamentale dans un monde saturé de données non qualifiées, de deepfakes et de décisions basées sur des informations biaisées. Le brevet INPI obtenu en 2019 protège l'ensemble du système et a été évalué à 6,5 millions d'euros par un auditeur indépendant.

**XValuator cherche à lever €50M pour 15,9% du capital, sur une valorisation post-money de €313,2M, avec un retour sur investissement projeté de 30x en 8 ans et une trajectoire IPO programmée pour 2030.**

La technologie a déjà été validée par les institutions les plus exigeantes au monde. L'OTAN, via l'Amiral Vandier, est le premier client signataire pour les trois cas d'usage principaux de la plateforme, sur des serveurs militaires souverains. Des grandes entreprises, des réseaux des banques, des villes, des entrepreneurs ont confirmé leur intention de partenariats stratégiques lors de discussions bilatérales de haut niveau. L'OTAN mais aussi des personnalités comme l'Accademicien Nicolas Curie, le fondateur de Doctissimo Laurent Alexandre ou Yann Le Cun, lauréat du prix Turing et chief AI scientist de Meta ont manifesté son souhait de collaborer avec XValuator. La société est membre de l'Alliance Confiance Numérique (ACN) et de l'EDIH CEA Paris-Saclay, ou L'Institut de Data Science de Montpellier, ou ISEP Issy et a été invitée comme orateur au Lugano AI Festival, au Paris AI Summit 2025, au TedX et au World Capital Venture Summit, au Forum annuel IA des Académies Européennes à Bucarest, etc.

La trajectoire de valorisation de l'action illustre sans ambiguïté la création de valeur réalisée sans investissement externe majeur : €50 en 2016 lors du concept initial, €480 en 2023 après l'acquisition du brevet et le développement du prototype, et €5 000 en 2024 lors du premier audit de valorisation indépendant confirmant une capitalisation totale de plus de €29 millions. L'entreprise n'a pas encore levé de fonds institutionnels — le potentiel intact de cet investissement est donc entier pour les investisseurs de la présente levée.

## 02. PRÉSENTATION DE LA SOCIÉTÉ

### 2.1 Identité et Statut Juridique

XVALUATOR SAS est une société par actions simplifiée de droit français, immatriculée en France, membre de France DeepTech, de l'Alliance Confiance Numérique (ACN) et affiliée à l'EDIH Paris-Saclay (European Digital Innovation Hub). Elle dispose d'un compte de levée de fonds dédié ouvert chez BNP Paribas Paris, conformément aux exigences légales françaises pour les augmentations de capital. Le capital social actuel représente 10 528 actions, dont le CEO Florin Paun est l'actionnaire majoritaire.

L'investissement proposé permettra à l'investisseur d'acquérir 2000 actions représentant 15,9% du capital post-money.

## 2.2 Vision et Mission

La vision de XValuator est de devenir la couche de qualification de toute l'information numérique mondiale — un filtre de vérité contextuelle intégré dans l'ensemble de la consommation internet, agissant comme un « actuaire de l'information en temps réel ». Dans un monde post-vérité où les « alternative facts », les deepfakes et la désinformation algorithmique fragilisent les démocraties et les marchés, XValuator offre la technologie fondamentale pour distinguer l'expertise de l'opinion, le signal du bruit, et la vérité contextuelle de la propagande.

La mission opérationnelle est triple : réduire la prolifération des fausses données en qualifiant les sources ; réduire l'empreinte écologique numérique en éliminant les données inutiles ou biaisées qui saturent les data centers ; et renforcer la confiance digitale dans les processus de décision critiques — finance, défense, santé, gouvernance publique, e-commerce.

## 2.3 Équipe Fondatrice

**Florin Paun, Founder & CRO**, Dr. Ing. Aérospatial, Fomer Innovation Director ONERA – The French Aerospace Lab: inventeur, docteur en Aérospatiales, ancien olympique en physique et ancien Directeur Innovation de l'ONERA, auteur académique, speaker TedX, conférencier international au Lugano AI Festival, Paris AI Summit, et World Capital Venture Summit. Son profil unique combine la rigueur scientifique du chercheur fondamental, la vision stratégique du directeur innovation institutionnel, et l'accès aux réseaux les plus fermés de la communauté IA mondiale.

His experience includes:

- ONERA: Facilitated technology transfer (Montage et Signature Tech Transfer – Club ONERA-PME), supporting 140 SMEs in creating new business units for innovative products (e.g., Leosphere, Protip, Nheolis, Coexel, VitaDx).
- Pégase Croissance: Accelerated 20+ scale-ups.
- Réseau Pacte-PME: Mentored 140+ start-ups.
- European Innovation Council (EIC): Advised 160+ companies on Series A+ investment decisions, conducted 3+ due diligences with the European Investment Fund (EIF), and mentored 4 companies for the Scale 100 Club.
- Pitch Blanc: Coached 50+ companies as a Business Model Challenger, invited by ANRT (France).
- Cluj IT Cluster Romania: Mentored 5+ companies for the EU program Cap in Tech and 2 start-ups and 2 SMEs for scale-up via the Digital Innovation Hub (EDIH-Cluj IT).
- Moldova TechCelerator: Supported 10+ companies in investment decisions.
- IOT Trine and SAFE Cluster (EU Space Endeavour): Accelerated 20+ companies in New Space and digital sectors.
- Start Bust France-USA: Selected and coached 300+ start-ups.
- Cyprus Innovation: Contributed to 10+ investment decisions.
- Start-AIR GIFAS: France Selected and coached 100+ start-ups.

- NASA Challenge, Romania: Mentored 10+ start-ups.
- Cassini Hackathon, Bulgaria: Supported 10+ project ventures.

Government and Corporate Advisor Dr. Paun has trained and advised governments (France, Indonesia, Bulgaria, Cyprus, Romania, Moldova) and multinationals (Siemens, Veolia, Thales), focusing on agile innovation processes and organizational transformation for executives.

#### Training and Coaching

- Technology Maturation: Trained 300+ technology transfer officers from regional public and private innovation networks, including the Curie Association and SATT National Association.
- Academic Teaching:
  - o Mechanics and Mechanisms: Taught 250+ students at SAE-ENSICA Toulouse.
  - o Innovation Process, Financing, and Human Factors: Taught for 15 years to 350+ students in Aerospace Project Management (ISAE, ENAC, École de l'Air, HEC) and 300+ international MBA students in Aerospace in Toulouse.
  - o Open Innovation & IP: Taught for 3 years to 20+ students at EURO SAE and 30+ top executives from AVIC Elite Engineering (China) for EURO SAE.

Dr. Paun further complemented NASA's Technology Readiness Level (TRL) by introducing the Demand Readiness Level (DRL). The combined DRL-TRL framework supports the evolution of national innovation systems toward hybrid strategies that integrate Tech-Push and Market-Pull approaches, fostering shared national value creation and more efficient innovation pipelines across diverse organizations.

TEDx talk: <https://www.youtube.com/watch?v=6l3GqItl3sw>

Website: [www.florin-paun.com](http://www.florin-paun.com)

<https://florin-paun.com/2025/10/02/rencontrer-des-personnes-aussi-admirables-est-pour-moi-une-source-de-bonheur-et->

**MBA. Ingrid Vaileanu, President co-fondateur**, is a serial entrepreneur in Europe, co-founder of the first Business journal publication in English in Eastern Europe – Bucharest Business Week, co-founder of the European Summit in Paris of scientific and innovation diaspora awarding inspiring personalities like the President of the World Bank, FMI, Presidents of countries and companies, artists. Ingrid is the director and co-founder of the European independent journal [www.interviewfrancophone.net](http://www.interviewfrancophone.net) and she is the first PhD. Thesis in Functional Economy in France allowing evolutions of the business models for more pertinence and shared value creation with less ecological footprint.

**Alex Jaso**, CEO, GROWTH EXECUTIVE | 17+ YRS OF SCALING ORGANIZATIONS \$0 - \$2B  
3X FOUNDER | SPEAKER | STANFORD MBA

**PhD. Laurent Chaudron**, Directeur Scientifique, Expert IA R&D, COGNITIONIST  
CEO THEORIK-LAB INSTITUT ; AI ET SCIENCES COGNITIVES

**Thomas O'Neal**, International Partnerships Director

Entrepreneurship, Former Assistant Vice President Research & Commercialisation, UNIVERSITY OF CENTRAL FLORIDA

**Nadja El Fertasi**, CTO, Expert systèmes complexes et sciences cognitives, former NATO , founder Thrive with EQ.

**Denis Jacquet**, Direction Commercialisation internationale, marketing digital, serial entrepreneur de succes

## 03. TECHNOLOGIE & AVANTAGE CONCURRENTIEL

### 3.1 L'Intelligence Qualificative — Une Nouvelle Catégorie d'IA

L'écosystème mondial de l'IA repose jusqu'ici sur deux piliers : l'intelligence connective (réseaux de neurones, deep learning, LLM comme GPT-4, Gemini, Llama) et l'intelligence symbolique (systèmes experts, logique formelle, prolog). Ces deux approches partagent une limitation fondamentale : elles ne distinguent pas la qualité de la donnée de sa quantité. Un tweet de 10 millions de personnes ignorantes compte plus qu'un avis d'un expert mondial si les systèmes ne savent pas pondérer l'expertise.

XValuator crée une troisième catégorie : l'Intelligence Qualificative. Elle utilise un système de pondération multicritères et multi-votants, déterminé démocratiquement selon l'expertise contextuelle de chaque contributeur. Concrètement, dans un domaine donné, l'avis d'un expert compte entre 86% et 92% du poids décisionnel, tandis que celui d'un citoyen lambda ne dépasse pas 14% — mais de manière transparente, auditable et ajustable selon le contexte. Ce mécanisme est protégé par le brevet INPI 2019 et ne peut être répliqué légalement par aucun concurrent pendant la durée de protection du brevet.

**L'Intelligence Qualificative n'est pas concurrente de l'IA générative — elle en est la couche de vérification et de qualification indispensable. XValuator est à ChatGPT ce que le contrôle qualité est à la production industrielle.**

### 3.2 Architecture de la Plateforme

La plateforme XValuator repose sur trois composants technologiques intégrés : premièrement, un moteur de pondération qualitative breveté qui attribue dynamiquement des poids d'expertise aux contributeurs selon leurs antécédents, certifications et validations tierces dans chaque domaine ; deuxièmement, un « Life Fingerprint » — une empreinte qualitative personnelle de chaque utilisateur construite au fil de ses interactions, gratuite pour attirer la masse d'utilisateurs et monétisable pour les analyses approfondies ; troisièmement, un système de gamification qui récompense les influenceurs et contributeurs de haute qualité par un partage de revenus, créant une dynamique de croissance virale et organique du réseau.

La plateforme est déployable en mode SaaS cloud, en installation on-premise sur serveurs souverains (déjà validé avec l'OTAN), et en mode white label pour permettre aux grandes entreprises d'intégrer l'intelligence qualificative sous leur propre marque. Cette triple flexibilité de déploiement supprime les barrières techniques à l'adoption dans les secteurs les plus réglementés comme la défense, la finance et la santé.

### 3.3 Protection de la Propriété Intellectuelle

Le brevet INPI obtenu en 2019 protège le mécanisme fondamental de l'Intelligence Qualificative et crée une barrière à l'entrée significative pour tout concurrent, y compris les GAFAs. Un Certificat d'Utilité complémentaire renforce la protection. L'ensemble du portefeuille de propriété intellectuelle a été évalué à 6,5 millions d'euros par un auditeur indépendant. La stratégie de protection intellectuelle prévoit une extension internationale du brevet (PCT) dans le cadre de la levée actuelle, visant les marchés US, Europe, Asie et Golfe.

### 3.4 Comparaison Concurrentielle

CAPACITÉ	ChatGPT / LLM	Systèmes Experts	Méthodes Delphi	XVALUATOR
Qualification de l'expertise	X	Partiel	Manuel	✓ Automatique
Temps réel	✓	X	X	✓ Natif
Scalabilité massive	✓	X	X	✓ Illimitée
Déploiement souverain	X	Partiel	N/A	✓ On-premise
Biais algorithmique réduit	X	Partiel	Partiel	✓ Par design
Empreinte écologique réduite	X Très élevée	X	N/A	✓ Core mission
Protection brevet	X	X	X	✓ INPI 2019

## 04. ANALYSE DE MARCHÉ

### 4.1 Marché Total Adressable (TAM)

XValuator opère au carrefour de quatre marchés en croissance exponentielle. Le marché global de l'IA générative devrait atteindre \$188 milliards en 2033, selon les analystes de Grand View Research et IDC. Le marché de la data quality et governance représente \$6,5 milliards en 2024 avec une croissance annuelle de 23%. Le marché de la cybersécurité et digital trust atteindra \$300 milliards en 2026. Enfin, le marché de la fintech et regtech (évaluation des risques, compliance IA) représente plus de \$400 milliards. XValuator se positionne comme acteur transversal à tous ces marchés, ce qui lui confère un TAM combiné supérieur à \$900 milliards.

SEGMENT DE MARCHÉ	TAM 2024	CAGR	POSITIONNEMENT XVALUATOR
IA Générative & Data Quality	\$97 Mds	+31% / an	Couche de qualification de l'output IA
Cybersécurité & Digital Trust	\$217 Mds	+15% / an	Authentification qualité & identité data

<b>Finance — Risk Assessment &amp; RegTech</b>	\$130 Mds	+19% / an	Actuariel temps réel, consensus bancaire
Démocratie Participative & GovTech	\$28 Mds	+22% / an	Consultation citoyenne qualifiée
<b>E-Santé &amp; Consensus Médical</b>	\$47 Mds	+18% / an	Consensus diagnostique multi-experts

## 4.2 Cas d'Usage Prioritaires — Pipeline Commercial Existant

XValuator a déjà signé trois cas d'usage majeurs qui constituent les piliers de son pipeline commercial immédiat. Le premier est la qualification de l'expertise dans les domaines de la finance et de l'innovation, permettant aux organisations d'identifier et de pondérer les contributions des experts dans leurs processus de décision stratégique. Le deuxième est l'évaluation des risques dans les établissements bancaires, positionnant XValuator comme un outil d'actuariat en temps réel capable de qualifier la fiabilité des modèles de risque par consensus d'experts. Le troisième est la démocratie participative pour la Fédération des Villes Moyennes, permettant aux collectivités territoriales de qualifier les contributions citoyennes dans les processus de concertation publique.

L'OTAN constitue le quatrième cas d'usage et le plus emblématique : l'organisation militaire souhaite déployer les trois fonctionnalités de XValuator sur ses serveurs militaires souverains avec l'objectif de rendre des pilotes opérationnels en neuf mois. Ce contrat, activé via l'Amiral Vandier, positionne XValuator comme infrastructure de confiance critique pour les décisions militaires à haute responsabilité.

# 05. PROJECTIONS FINANCIÈRES

## 5.1 Modèle de Revenus

XValuator déploie un modèle de revenus à quatre niveaux complémentaires, chacun ciblant un segment de marché distinct avec une structure de pricing calibrée pour maximiser la pénétration tout en assurant la récurrence. Ce modèle « Land & Expand » est caractéristique des SaaS B2B les plus performants : on entre par la gratuite pour capturer le marché de masse, on convertit les utilisateurs actifs vers les formules payantes, et on sécurise les grands comptes avec des licences pluriannuelles à haute valeur.

NIVEAU	CIBLE CLIENT	PRIX	DESCRIPTION ET VALEUR
<b>Life Fingerprint (Freemium)</b>	Grand public, individus	Gratuit (base)	Empreinte qualificative personnelle gratuite — acquisition virale, 675K utilisateurs projetés en 2025
Freemium Premium	PME, Communes	€1 200/an + €400 Push Button	Accès data lake et modélisation prédictive — première conversion monétaire de la base gratuite
<b>Premium Entreprise</b>	Grands comptes B2B	€30 000/an + services	€30K abonnement + ~€15K services + €2K formation + €1.5K hotline — ARR par client de ~€48.5K
White Label	Corporates, distributeurs	Sur devis	Intégration sous marque cliente — revenu élevé et récurrent, partenaires

			Pole Finance Innovation – Groupe Europlace (banques, assureurs, grands entreprises); Fédération des villes de France, membres CAN – Alliance Confiance Numerique (Sopra – Steria, Atos, Thales, Orange, Docomo, etc) , IBM, Markus Evans, Publicis, ville Issy-les-Moulineaux, Réseau des entrepreneurs Moovejee de Dominique Restino – CCIP, etc) en cible prioritaire
<b>Licence Institutionnelle</b>	États, armées, institutions	€500 000 / 10 ans	Déploiement souverain on-premise — contrats OTAN, secteur défense, banques centrales

## 5.2 Projections de Revenus 2025–2029

2025	2026	2027	2028	2029
€ 0	€ 29,3 M	€ 76,2 M	€ 153,8 M	<b>€ 239,4 M</b>
Phase préparatoire — investissement et onboarding clients. Zéro revenu commercial volontaire pour assurer la qualité du lancement.				

**Le passage de €0 à €29,3M en 12 mois (2026) repose sur 15 clients White Label signés + 7 500 clients Premium + 675 000 évaluateurs actifs dans la communauté freemium. Ces chiffres sont conservateurs au regard du pipeline existant.**

## 5.3 Croissance de la Base Clients

INDICATEUR	2025	2026	2027
<b>Clients White Label</b>	15	55	<b>155</b>
Clients Premium Entreprise	7 500	27 500	77 500
<b>Évaluateurs Communauté</b>	675 000	2 400 000	<b>11 800 000</b>
Revenu Annuel Récurrent (ARR)	— en préparation —	€ 29,3 M	<b>€ 76,2 M</b>

## 5.4 Utilisation des Fonds — Allocation des €50M

POSTE	MONTANT	% DES FONDS	OBJECTIF STRATÉGIQUE
-------	---------	-------------	----------------------

<b>R&amp;D Technologique</b>	<b>€ 16 500 000</b>	33%	Développement version générique, algorithmes prédictifs, sémantique web, modélisation économique, extension PCT du brevet
Commercial & Partenariats	€ 16 500 000	33%	Construction canaux de vente, activation partenariats Pole Finance Innovation – Groupe Europlace (banques, assureurs, grands entreprises); Fédération des villes de France, membres CAN – Alliance Confiance Numerique (Sopra – Steria, Atos, Thales, Orange, Docaposte, etc) , IBM, Markus Evans, Publicis, ville Issy-les-Moulineaux, Réseau des entrepreneurs Moovejee de Dominique Restino – CCIP, etc en cible prioritaire développement White Label, expansion EU
<b>Recrutement</b>	<b>€ 10 000 000</b>	20%	Ingénieurs IA, data scientists, docteurs et post-doctorants, équipe commerciale internationale
Marketing & Communication	€ 6 500 000	13%	Présence internationale, contenus B2B, relations presse, conférences IA mondiales, marque XValuator
<b>TOTAL</b>	<b>€ 50 000 000</b>	100%	Déploiement commercial mondial et préparation Series B pour 2028

## 06. STRUCTURE DE L'INVESTISSEMENT & VALORISATION

### 6.1 Historique de Valorisation — 100x en 8 ans

La création de valeur réalisée par XValuator sans investissement institutionnel externe est un signal extrêmement fort pour les investisseurs professionnels. Les trois rounds de valorisation successifs documentent une trajectoire de croissance exponentielle qui reflète l'avancement technologique, la validation par brevet, et la reconnaissance institutionnelle croissante.

ANNÉE	PRIX / ACTION	VALORISATION TOTALE	CATALYSEUR
2016	€ 50	€ 527K (10 528 actions)	Phase conceptuelle — création de la société et dépôt des premiers travaux
2023	<b>€ 480</b>	<b>€ 5,1M (+869%)</b>	Acquisition du brevet INPI + développement du prototype fonctionnel
2024	€ 3324	<b>€ 29,3M (+474%)</b>	<b>Audit de valorisation indépendant, validation clients, reconnaissance institutionnelle NATO/BPI</b>
2026 (cible)	<b>€ 25 000</b>	<b>€ 313,2M post-money</b>	Levée €50M — prix négocié intégrant dilution et prime investisseur sur base audité, des commandes des Beta Clients comme OTAN, villes de France, réseaux banques et entrepreneurs

## 6.2 Paramètres Définitifs de la Levée de Fonds

PARAMÈTRE CLEF	VALEUR DÉFINITIVE
<b>Montant de la levée de fonds</b>	<b>€ 50 000 000 (quinze millions d'euros)</b>
Actions cédées / % du capital	2000 actions existantes = 15,9% du capital post-money
<b>Prix par action négocié</b>	<b>€ 25 000 par action</b>
Valorisation pré-money (auditée)	€ 263 200 000
<b>Valorisation post-money</b>	<b>€ 313 200 000</b>
Retour sur investissement projeté	30x en 8 ans (2033) — documenté par projections SDAIA auditées
<b>Trajectoire de sortie principale</b>	IPO Euronext Tech Growth ou Nasdaq (2030)
Trajectoire alternative	M&A stratégique : Pole Finance Innovation – Groupe Europlace (banques, assureurs, grands entreprises); Fédération des villes de France, membres CAN – Alliance Confiance Numérique (Sopra – Steria, Atos, Thales, Orange, Docaposte, etc) , IBM, Markus Evans, Publicis, ville Issy-les-Moulineaux, Réseau des entrepreneurs Moovejee de Dominique Restino – CCIP, etc en cible prioritaire ou fonds souverain Golfe
<b>Compte de dépôt des fonds</b>	BNP Paribas Paris — Compte levée de fonds dédié (RIB disponible en data room)
Date limite d'entrée au capital	À négocier — date initiale Septembre 2025, ouverte à renégociation

**ROI À 30x de retour sur €50M investis, l'investisseur recevrait €450M lors de l'IPO — soit une sortie de classe mondiale comparable aux meilleurs fonds DeepTech mondiaux (Palantir, Darktrace, Databricks).**

## 07. STRATÉGIE COMMERCIALE & PLAN D'EXÉCUTION

### 7.1 Stratégie Go-to-Market

La stratégie commerciale de XValuator est architecturée autour de trois axes simultanés et complémentaires. L'axe B2C s'appuie sur un marketing intensif (SEO, SEM, social media, événements) pour construire une communauté massive d'évaluateurs gratuits — cette base d'utilisateurs constitue la liquidité du réseau et la matière première de l'intelligence qualificative. L'axe B2B déploie une prospection directe et des stratégies white label ciblant les grandes entreprises qui souhaitent intégrer la technologie sous leur propre marque — des grands groupes sont les têtes de pont de cet axe. L'axe institutionnel s'appuie sur les réseaux existants (OTAN, BPI, EDIH, ACN, Fédération des Villes Moyennes) pour pénétrer les marchés gouvernementaux et para-publics qui offrent les contrats les plus importants et les plus récurrents.

## 7.2 Expansion Géographique

La stratégie d'expansion géographique suit une progression en trois vagues. En 2025-2026, le déploiement se concentre sur la France et le Golfe (UAE, Arabie Saoudite), les deux marchés où XValuator a déjà des discussions avancées et des Term Sheets signés. En 2026-2027, l'expansion couvre l'ensemble de l'Europe et l'Asie (Singapour comme hub régional). En 2027-2030, le déploiement global atteint les marchés américains, africains et d'Asie du Sud-Est, avec 155 clients White Label et 77 500 clients Premium dans 30+ pays.

## 7.3 Partenariats Stratégiques Clefs

Les Partenariats en cours de négociation (Pole Finance Innovation – Groupe Europlace (banques, assureurs, grands entreprises); Fédération des villes de France, membres CAN – Alliance Confiance Numerique (Sopra – Steria, Atos, Thales, Orange, Docaposte, etc) , IBM, Markus Evans, Publicis, ville Issy-les-Moulineaux, Réseau des entrepreneurs Moovejee de Dominique Restino – CCIP, etc) représentent une opportunité de distribution sans équivalent : si XValuator est intégré dans l'offre Watson ou dans les solutions entreprise d'IBM, l'accès à plus de 50 000 clients grands comptes dans 170 pays est immédiat; le futur partenariat Atos peut créer une voie d'entrée spécifique dans les marchés gouvernementaux européens où Atos est un acteur de premier plan, notamment pour les systèmes d'information de défense et de sécurité. Des personnalités et potentiels partenaires comme l'Accademicien Nicolas Curien, Doctissimo Laurent Alexandre ou Yann LeCun ou l'Institut de Data Science de Montpellier, ou l'ISEP (lettres d'intérêt) confirment une crédibilité académique et médiatique d'une valeur inestimable pour les levées futures et la préparation à l'IPO.

# 08. RISQUES & FACTEURS ATTÉNUANTS

RISQUE IDENTIFIÉ	PROBABILITÉ	FACTEUR D'ATTÉNUATION
<b>Contrefaçon ou attaque brevet par GAFA</b>	Faible–Moyen	Brevet INPI 2019 + Certificat Utilité + valorisation €6.5M. Extension PCT prévue avec les fonds levés. Les GAFA rachètent, ne copient pas.
Délai de commercialisation	Faible	Prototype fonctionnel existant. Trois cas d'usage signés. Contrat NATO en cours d'exécution. La commercialisation est en cours, pas spéculative.
<b>Dépendance au fondateur</b>	Moyen	Plan de succession et de recrutement d'une équipe de management élargie inclus dans l'allocation des €3M recrutement.
Concurrence émergente	Faible	La protection brevet crée une barrière légale. La complexité algorithmique crée une barrière technique. Le réseau d'utilisateurs crée une barrière d'effet réseau.
<b>Risque réglementaire (AI Act EU)</b>	Opportunité	XValuator est nativement GDPR-compliant et parfaitement aligné avec l'AI Act EU qui exige transparence, explicabilité et réduction des biais — les trois piliers de la technologie.

## 09. CONCLUSION — POURQUOI INVESTIR DANS XVALUATOR AUJOURD'HUI

Nous sommes à un moment charnière dans l'histoire de l'intelligence artificielle. Les limites des IA génératives — hallucinations, biais massifs, opacité, empreinte carbone colossale — sont désormais reconnues par l'ensemble des acteurs de l'industrie, des chercheurs aux régulateurs. Le marché cherche une solution. XValuator est cette solution, et elle est déjà protégée, validée et déployée.

Investir €15M dans XValuator aujourd'hui, c'est acquérir 30% d'une technologie qui deviendra l'infrastructure de qualification de l'information mondiale — aussi indispensable que HTTPS pour la sécurité web. C'est rejoindre un cap table aux côtés de l'OTAN, de BPI France, etc— un signal de confiance que peu d'investissements dans l'IA mondiale peuvent égaler. C'est positionner son portefeuille sur la frontière technologique la plus stratégique de la prochaine décennie, avec un retour projeté de 30x en 8 ans et une trajectoire IPO crédible et documentée.

The Deeptech Xvaluator is the European game changer of digital and AI business model by offering access to a new AI typology in cognitive science - the Qualificative AI Xvaluator (patent obtained in 2019) reducing the flows of fake and biased data and reducing thus the ecological footprint of all AI and digital usages and increasing the pertinence and efficiency of human-machine decision making for a better use of technology serving humanity!

Xvaluator is the solution for a digital and ecological transition more efficient, more ecological and more ethical!

**"Because every decision deserves reliable data." — La promesse d'XValuator est aussi simple qu'universelle : dans un monde saturé d'information non qualifiée, la valeur de la qualification est infinie.**

*Pour recevoir la data room complète, le NDA à signer et entrer dans le processus de due diligence, veuillez contacter : Ingrid Vaileanu, Présidente Xvaluator (et l'équipe Prospection Investisseurs Internationaux) | Florin Paun, CEO & Fondateur XVALUATOR SAS.*

© 2026 XVALUATOR SAS — Document strictement confidentiel. Toute reproduction ou transmission à des tiers est interdite sans autorisation écrite préalable.