



En partenariat avec  
**finkey**

# **FinTech et innovation en région Auvergne Rhône-Alpes**

---

Octobre 2022



# Sommaire

- Perimètre de l'étude

- Panorama des FinTech en région AURA

- Chiffres clés et tendances du secteur

- Analyses

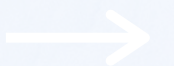
*Les tendances d'innovation et les principaux enjeux des FinTech*

*La dynamique de l'écosystème régional*

*Les défis rencontrés par les FinTech régionales*

- Les différentes catégories de FinTech

- A propos du HUB612





## PÉRIMÈTRE DE L'ÉTUDE

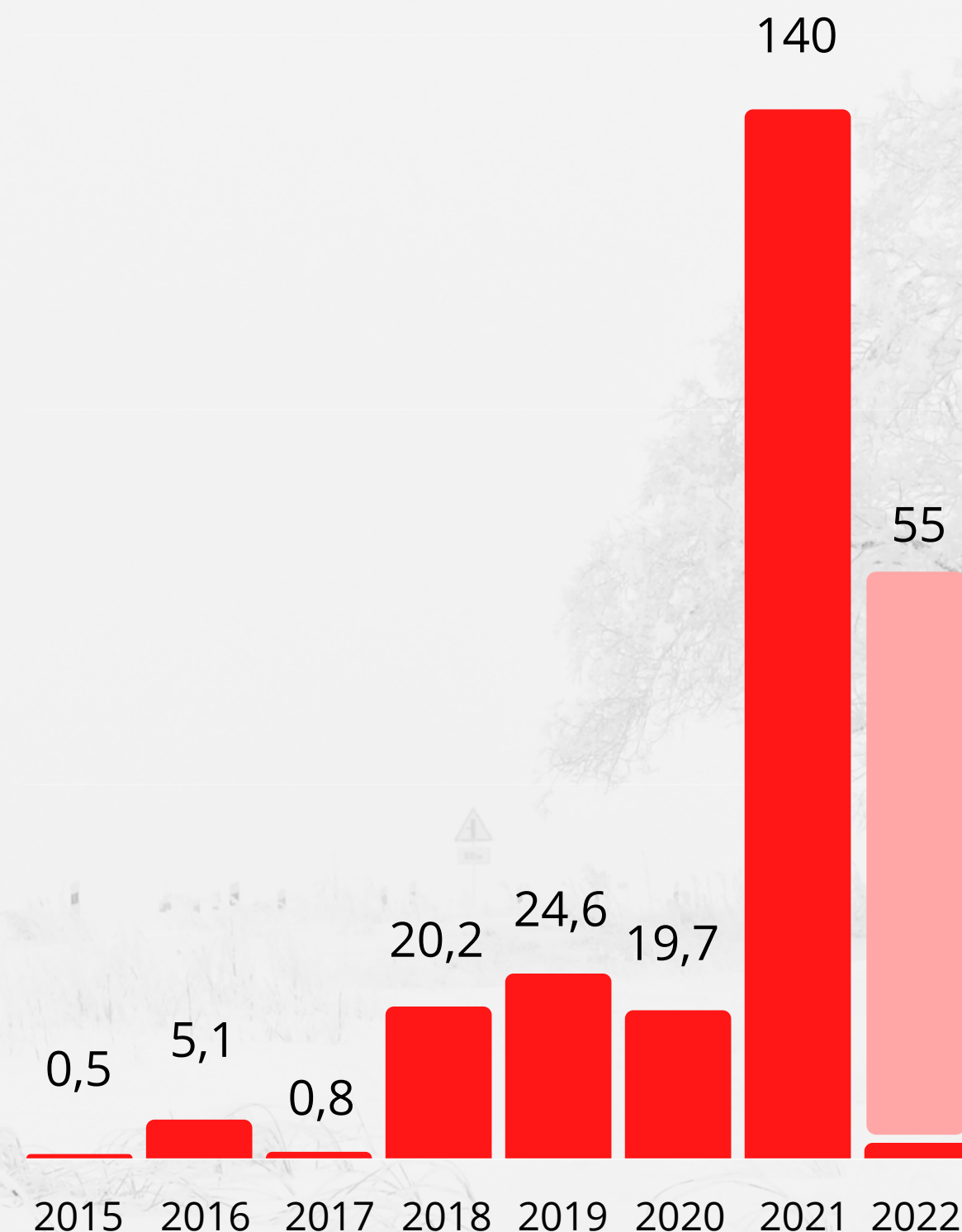
- Ce document a été réalisé par Le HUB612, l'accélérateur VC de La Caisse d'Epargne Rhône Alpes en partenariat avec la startup FINKEY.
- Il s'agit d'une étude de l'écosystème Fintech en région Auvergne-Rhône-Alpes réalisée début octobre 2022.
- Cette étude a été conçue à partir de recherches menées par un algorithme tenant compte de diverses bases de données (annuaires d'entreprises, bases de données proposées par l'open data de l'INPI, écosystème de la FrenchTech) et d'interviews d'experts du secteur issus de grands groupes et de startups.
- Les 91 acteurs de ce panorama sont classés selon leur catégorie principale, à savoir :
  - Paiement, Devise, Transferts (11)
  - Financement (21)
  - Néobanque (1)
  - BFI & Gestion d'actifs (20)
  - Regtech (2)
  - Insurtech (15)
  - Trésorerie et comptabilité (13)
  - Services transverses (8)



## 2022 : la fête est finie ?

- La dynamique des levées de fonds marque le pas. Les startups FinTech du territoire traversent une période plus délicate. Les VC sont plus regardant sur le cash burn des startups et ciblent des sociétés dont le modèle économique peut générer de la rentabilité à plus court terme. Seuls 3 investissements en pre-seed ont été bouclés cette année par des FinTech sur le territoire : Kresus (1 million d'euros en juin 2022), My Formality (600 000 euros en septembre 2022) et Susu (1 million d'euros en mars 2022).
- Cette tendance, baptisée "Winter is coming" se traduit aussi sur le marché de l'emploi. Les recrutements sont ralentis, voir arrêtés. A l'instar d'Agicap qui après avoir annoncé il y a quelques mois un objectif de 1000 collaborateurs à fin 2022 vient de lever le pied en stabilisant son équipe à 700 personnes.
- Confrontées à ces évolutions, les FinTech doivent se concentrer sur la rentabilité et non plus la croissance à tout prix (limitation du cash burn, ajustement des coûts, plan de rentabilité à moyen terme) tout en gardant une forte capacité d'innovation. Les maîtres mots des années à venir seront frugalité et résilience.
- \* • En septembre 2022, Axeleo Capital a annoncé la clôture d'AXC2, un véhicule d'investissement doté de 50 M€ dédié aux startups technologiques B2B spécialisées dans la cybersécurité, les Fintech B2B et le SaaS.

## Évolution du montant des levées de fonds de la Fintech en région Auvergne-Rhone-Alpes (en millions d'euros)





- **Paiement, Devise, Transferts** : cette catégorie regroupe les acteurs proposant un service innovant de paiement (paiement récurrent, encaissement pour compte de tiers, paiement communautaire, paiement par objets, virements internationaux, etc.).
- **Financement** : cette catégorie comprend le financement participatif (don, prêt, equity, royalties), le prêt P2P ainsi que les outils d'aide au financement des entreprises.
- **Néobanques** : cette catégorie englobe les néobanques, les agrégateurs, les solutions de gestion des finances personnelles et les solutions de Banking as a Service.
- **BFI et gestion d'actifs** : cet écosystème regroupe les robo-advisors, les solutions de coaching patrimonial ainsi que les divers outils pour les asset managers et les banques de financement et d'investissement.
- **Regtech** : cette catégorie couvre les différents enjeux réglementaires des services financiers (analyse et reporting réglementaires, LCB-FT, KYC, gestion des risques).
- **Insurtech** : cette catégorie regroupe les acteurs proposant des produits, modes de distribution ou services innovants aux assureurs.
- **Trésorerie et comptabilité** : cette catégorie regroupe les acteurs proposant des solutions de gestion comptables simplifiant la vie des entreprises.
- **Services transverses et administratifs** : cette catégorie regroupe les acteurs proposant aux entreprises un service innovant.



Financement



Paiement devises et virement



Insurtech



Néobanques



Regtech



BFI et gestion d'actifs



Services transverses



Trésorerie et comptabilité





# #Partie 1

## **Les tendances d'innovation et les principaux enjeux des FinTech**





# #WINTERISCOMING : de l'importance d'aborder la rentabilité dans la croissance pérenne d'une entreprise.



Thomas Perret

Mon Petit Placement

“ L'écosystème FinTech et FrenchTech de manière générale, connaît un sacré chamboulement cette année. Le contexte économique actuel, caractérisé notamment par une quête de financements plus complexes, demande aux entreprises de revoir leurs modèles. Nous nous éloignons clairement des modèles d'hyper-croissance et nous nous dirigeons vers des modèles plus résilients et autofinancés. Côté consommateur, nous notons une baisse de recherches de solutions innovantes et un recentrage vers des réponses à des besoins et des sujets du quotidien.



Lucie Texier

French Tech One

“ Après une année 2021 record (2,72 milliards d'euros ont été levés en 2021 par les FinTechs) en France et l'émergence de cinq nouvelles licornes FinTech (Ledger, Swile, Alan, Shift Technology et Lydia), nous observons cet année un net ralentissement avec une réorientation des investisseurs vers plus de rationalité et de sélectivité.





## #WINTERISCOMING : de l'importance d'aborder la rentabilité dans la croissance pérenne d'une entreprise.



Sébastien BEYET

Agicap

“ Nous assistons à un changement radical de paradigme, marqué par la valorisation non plus d'une croissance à tout prix mais d'une croissance efficiente avec une maîtrise des coûts. Cette tendance révélera sans doute parmi les startups FinTech celles proposant un produit critique pour leur marché, capable de générer une croissance durable et saine.



Samuel GUILLEMIN

Pandat Finance

“ L'environnement économique dans lequel évoluent les FinTech est très changeant. Nous faisons face à de grandes incertitudes, ce qui impacte forcément le développement des FinTech sur notre territoire. Le marché de la crypto a perdu 200 milliards de dollars de capitalisation en une journée courant mai. Les opérations de financement de capital-risque ont largement ralenti au premier trimestre 2022 (même pour les licornes) et subissent en ce moment même un ralentissement encore plus marqué. Nous assistons à la fin de l'argent gratuit et les levées de fonds sont de plus en plus ciblées, encadrées et contrôlées.



## #WINTERISCOMING : de l'importance d'aborder la rentabilité dans la croissance pérenne d'une entreprise.



Cédric NIEUTIN

HUB612

“ Suite à la correction des valorisations des entreprises fintech, nos startups n'ont plus le choix : elles doivent se mettre en ordre de marche pour s'adapter à un nouvel environnement de marché : rationalisation des coûts, ajustement du cash burn, fin des modèles d'hyper-croissance au profit de modèles plus résilients et autofinancés. A la lumière des derniers retournements de marché sur notre secteur, nous pensons en effet qu'il est important d'aborder l'importance de la rentabilité dans la croissance pérenne d'une entreprise. En tant qu'investisseur majeur sur le segment pre seed, c'est une donnée que nous prenons en compte pour les futurs investissements du HUB612 Participations. La levée de fonds est une voie d'accélération et non une manière de combler un trou de trésorerie. Amener les entreprises à trouver rapidement le chemin de la rentabilité est aujourd'hui notre priorité. Ce nouveau paradigme nous semble beaucoup plus sain et nous voyons d'un très bon œil ce retour à la raison en termes de valorisation et de montants levés.



Philippe KOCH

BPI France

“ Nous vivons une période particulièrement difficile pour les entreprises gravitant autour des sujets crypto et blockchain. La dynamique s'est ralentie en région AURA cette année. La baisse des demandes de financement en témoigne. Les startups sont obligées d'affiner leurs stratégies pour passer cette période et préparer une nouvelle phase de croissance.



## #PILOTAGE : Le contexte économique global plus incertain oblige les entreprises à mettre en place une gestion accrue de leur trésorerie.



Gabrielle THOMAS

Blackfin Capital Partners

“ Cette année est un peu particulière pour l'écosystème tech en Europe et aux États Unis, néanmoins en termes de segment le B2B a plutôt le vent en poupe; particulièrement l'assurance et les paiements. Il y a aussi beaucoup de besoins du côté des outils qui sont aident les patrons de PME et ETIs à naviguer sereinement dans la période de l'après Covid, surtout les outils essentiels et vitaux qui permettent aux dirigeants de mieux piloter leur entreprise grâce à une approche pragmatique de la trésorerie et de la gestion des factures et paiements.



Sébastien BEYET

Agicap

“ Le contexte économique global plus incertain oblige les entreprises à mettre en place une gestion accrue de leur trésorerie et donc la sélection d'outils financiers les plus critiques à leur business.



## #PILOTAGE : Le contexte économique global plus incertain oblige les entreprises à mettre en place une gestion accrue de leur trésorerie.



Grégoire BAUER

Korp

“ Il y a moins de cash disponible pour les levées de fonds ce qui à accéléré l'adoption de solutions de financement alternatives et le développement des solutions de gestion du cash. La belle croissance de KORP s'explique justement par ce phénomène. Notre solution de financement basée sur les stocks de produits et services des entrepreneurs permet aux dirigeants de sauvegarder leur trésorerie. Un enjeu plus que dans l'air du temps !



Philippe KOCH

BPI France

“ Côté marché, les segments B2B et B2B2C restent dynamiques, principalement portés cette année par l'assurance et les technologies orientées comptabilité et finance.



# #FINHELP



Samuel GUILLEMIN

---

Pandat Finance

“ Les grands groupes du secteur banque assurance poursuivent leur digitalisation. Ils utilisent de plus en plus les services des FinTech et intègrent certaines entités en leur sein. Les partenariats pour accélérer l'impact de la valeur ajoutée des solutions FinTech sur les process et les organisations se multiplient.



Cédric NIEUTIN

---

HUB612

“ Les startups de notre écosystème aident les institutions bancaires et financières à vivre leur transformation numérique. Au vu des bouleversements actuels, les groupes bancaires ne peuvent plus se permettre d'être statiques. C'est pourquoi, à l'image de la Caisse d'Épargne Rhône Alpes, les banques accordent de plus en plus d'importance à la collaboration avec les startups FinTech qui apportent des expertises technologiques créatrices de valeur et seront assurément des leviers de croissance. La transformation numérique permet une meilleure collaboration qui permet un regain de flexibilité, d'agilité et une meilleure capacité de résistance.



# #BLOCKCHAIN : Le Web3 s'impose dans l'écosystème FinTech



Cédric NIEUTIN

HUB612

“ La finance est confrontée à une nouvelle révolution technologique qui modifie de manière très profonde les modèles économiques des acteurs de ce secteur. Le WEB3 remet en cause l'organisation de la banque et de la finance.

La relation-client, la tarification, les moyens de paiements mais aussi les transactions sur les marchés sont affectés ; de nouveaux acteurs apparaissent qui concurrencent les établissements financiers sur certains segments de leurs activités. Ces changements nécessitent en outre de repenser la régulation. Toutefois, plus que jamais, se pose le problème de la sécurité des transactions



Lucie TEXIER

French Tech One

“ Nous assistons à une vraie accélération des enjeux liés au Web 3.





# #BLOCKCHAIN : Le Web3 s'impose dans l'écosystème FinTech



Roméo Poncet-Labouche

Mon Livret C



Le Web3, bien sûr, s'est frayé une place de plus en plus concrète dans l'écosystème FinTech. L'institutionnalisation du secteur a passé un cap : la technologie blockchain et ses applications ne sont plus vues comme une "hype" de passage, mais comme une révolution amenée à perdurer, et avec laquelle il faut apprendre à composer. Plusieurs projets reconnus, d'ailleurs, ont fait de la "tokenisation" d'actifs réels leur priorité, marquant une volonté affirmée de lier la finance traditionnelle à la finance décentralisée. Il s'agira d'un vecteur de développement important à suivre en 2023, au même titre que les métavers, qui semblent aussi cristalliser l'attention des gros acteurs de la TradFi.



Frédéric LACOMBE

Caisse d'Epargne Rhône-Alpe



L'année 2022 est marquée par le développement des enjeux gravitant autour du metavers. Aussi, nous commençons à nous intéresser sérieusement aux premières initiatives menées par de grands groupes français et étrangers. Notre démarche constitue également un moyen d'observer qui sont les « early adopters ». Le metavers est intimement lié aux NFT, à l'univers des cryptos et par voie de conséquence aux jeunes générations. Et nous avons à cœur de nous adapter à cette jeune génération. Sans parler du fait que s'intéresser au métavers permet de se rapprocher des profils rares tournés vers la technologie comme les développeurs, les data scientists et autres profils IT.





# #DATA : harmoniser et exploiter les données



Cédric NIEUTIN

HUB612

“ L’harmonisation des données, autrefois compartimentées dans les différents services, est aujourd’hui un enjeu crucial. Il faut dire que la quantité de données générées et traitées par les entreprises augmente de façon très rapide. Dans les cinq prochaines années, le monde produira au moins trois fois plus de données qu’au cours des cinq années précédentes. Face à cette évolution, les FinTech et l’ensemble des institutions financières doivent prendre des décisions intelligentes, mettre en œuvre et utiliser des outils innovants et performants.



Frédéric LACOMBE

Caisse d’Epargne Rhône-Alpes

“ La data s’affirme un peu plus encore comme un moyen d’augmenter nos interfaces digitales. Tout le travail mené cet été autour du consentement va nous permettre de déployer de nouveaux cas d’usage. Précis et particulièrement adaptés à chacun de nos clients grâce à l’hyperpersonnalisation, ces cas d’usage vont contribuer à renforcer le caractère utile de nos interfaces digitales web et mobile. « Faire utile pour nos clients », c’est proposer la bonne solution au bon moment. Le digital et la data ajoutent la manière à cette démarche en rendant fluides et synchronisées les propositions de la banque.



# #IA : l'automatisation au service de la transformation numérique



Cédric NIEUTIN

HUB612

“ L'intelligence artificielle offre des avantages tangibles et mesurables pour tous les services de l'entreprise. Les équipes financières continuent à jouer un rôle d'exemples dans ce domaine en utilisant les puissantes fonctions de l'IA pour faire avancer leur transformation numérique. L'IA est désormais considérée comme une technologie "mainstream".





## #Partie 2

# La dynamique de l'écosystème régional





# Un territoire attractif qui bénéficie de puissants atouts

---



Sébastien BEYET

---

AGICAP

“ L’environnement startup, et plus précisément FinTech, en région AURA est encore à ses débuts mais bénéficie de solides atouts pour continuer à attirer les entrepreneurs: une région avec un tissu économique ancré, dense et dynamique, propice à la création d’entreprise (la deuxième région française la plus créatrice d’entreprise, après l’Île de France), des opportunités de recrutement attractives pour les employeurs (concurrence moindre et rayonnement de la marque employeur plus forte qu’à Paris), et enfin un soutien grandissant aux startups notamment FinTech, avec divers dispositifs et réseaux accompagnant les jeunes entreprises dans leur croissance (financement, réseau d’entraide, rencontres avec les dirigeants lyonnais etc).



# Un écosystème FinTech riche et diversifié

---







## Lucie TEXIER

---

French Tech One

“ Au niveau des entreprises, nous comptons sur notre territoire de très belles scaleups comme Agicap (labellisée French Tech 120), Indy ou encore Dougs, qui ouvrent la voie à la centaine de jeunes pousses et de startups FinTech/Insurtech.



## Gabrielle THOMAS

---

Blackfin Capital Partners

“ L'écosystème FinTech régional est particulièrement dynamique notamment dans l'univers de la comptabilité et des outils pour les directions financières. Le développement d'entreprises comme Agicap, Indy ou encore Dougs en témoigne.



## Roméo PONCET-LABOUCHE

---

Mon livret C

“ Du point de vue de notre secteur d'activité (crypto-actifs), la région AURA reste évidemment bien loin de concurrencer Paris et ses centaines de sociétés dans le domaine, mais de beaux progrès sont à noter. Notre région compte au moins 5 PSAN sur la quarantaine enregistrée auprès de l'AMF.





## Thomas PERRET

---

Mon Petit Placement

“ Nous n’avons absolument pas à rougir de la capitale ! Avec plus de 75 FinTechs en 2021 et 71 opérations de levées de fonds pour 670 millions d’euros, notre région est à la seconde place juste derrière l’Île-de-France. Une belle position qui confirme la dynamique et le fort potentiel de notre territoire.



## Samuel GUILLEMIN

---

Pandat Finance

“ Après l’Île de France, la région Auvergne Rhône Alpes reste un pôle FinTech dynamique avec une belle diversité de startups. Les partenaires, les banques, les Business Angels et les VC demeurent un soutien précieux pour les FinTech régionales.



## Philippe KOCH

---

BPI France

“ La dynamique FinTech reste forte en région AURA, même si nous n'avons pas assisté à de fortes levées de fonds comme l'an passé. Le marché s'en trouve plus équilibré, avec une multitude d'acteurs et un nombre important de petites levées. Nous avons également refinancé plusieurs FinTech "historiques", qui ont entre 5 et 7 ans, et qui après avoir traversé la crise Covid ont aujourd'hui les reins assez solides. C'est rassurant !





HUB  
612

# Une communauté à taille humaine animée

---







## Aurore SCHILTE

---

Banque de France

“ L'écosystème FinTech régional est bien structuré et animé. De nombreux événements sont organisés régulièrement, ce qui permet des échanges très riches. La planète FinTech régionale demeure petite, ce qui permet de nouer des relations authentiques et approfondies avec les acteurs de l'écosystème qui sont très bien connectés et se connaissent désormais bien.



## Lucie TEXIER

---

French Tech One

“ L'écosystème FinTech régional jouit d'une belle dynamique. Des acteurs référents, tels que le HUB612, organisent de nombreux événements tout au long de l'année pour soutenir la croissance et le développement des startups FinTech.



## Roméo Poncet-Labouche

---

Mon Livret C

“ L'écosystème FinTech régional est très animé : des meet-ups et des événements dédiés sont fréquemment organisés et les initiatives entrepreneuriales (via la création de l'incubateur d'iExec au H7, notamment) et étudiantes se multiplient (emlyon, centrale, entre autres).





Un écosystème  
émergent qui doit  
muscler la  
connectivité de ses  
réseaux

---







Cédric NIEUTIN

---

HUB612

“ Un des plus grands challenges pour les mois à venir est de multiplier les actions pour décroiser les réseaux régionaux, qui agissent encore trop de manière isolée. Il n'y a pas assez de communication entre les écosystèmes entrepreneuriaux de La Métropole de Lyon- Saint Etienne, de La Métropole de Grenoble et des deux Savoies par exemple. Malgré la fermeture du HUB612 Grenoble, nous avons la volonté de muscler notre sourcing et notre animation sur l'axe Lyon Paris Genève Lausanne. Mais, en toute transparence, il y a encore beaucoup à faire...



Aurore SCHILTE

---

Banque de France

“ Certains projets FinTech qui étaient très naissants l'an dernier ont gagné en maturité. Mais nous n'avons pas assisté à l'émergence de nouvelles têtes de pont au sein de l'écosystème FinTech lyonnais.



Lucie TEXIER

---

French Tech One

“ Continuer à fédérer et à animer l'écosystème tech sur le territoire Lyon-Saint-Etienne, en créant les occasions de la rencontre entre les startups, tous secteurs d'activité confondus, et les acteurs de l'accompagnement tels que le Hub612...





## Aurore SCHILTE

---

Banque de France

“ Les FinTechs AURA sont très concentrées à Lyon. Les connexions avec les autres zones d'influence de la région sont encore trop faibles. Sans parler des échanges avec les interlocuteurs de l'écosystème national, qui sont également trop légers. Favoriser les discussions entre l'AMF, l'ACPR et les startups du territoire est un réel défi pour les mois à venir. Il est également nécessaire de permettre plus d'échanges entre les FinTech et les entreprises traditionnelles de notre territoire. L'objectif est de faire en sorte que les innovations des unes nourrissent les autres. L'écosystème FinTech lyonnais doit davantage s'ouvrir à l'ensemble de la place économique et financière de Lyon.



## Frédéric LACOMBE

---

Caisse d'Épargne Rhône-Alpes

“ L'écosystème FinTech local, très fourni, fonctionne en réseaux : La Métropole de Lyon-Saint Etienne, La Métropole de Grenoble et Les deux Savoies. Chaque réseau est complémentaire mais il est essentiel d'améliorer les connectivités et la communication entre ces réseaux.



## #Partie 3

# Les défis rencontrés par les FinTech régionales





# Faciliter et centraliser les demandes de financements

---



Lucie TEXIER

---

French Tech One

“ Renforcer l'accès au financement des startups en facilitant les mises en relation via les dispositifs French Tech Central et French Rise par exemple est un de nos grands défis. Il est en effet essentiel d'anticiper et de faire remonter au national les besoins des startups, notamment en termes de financement.



# Peaufiner sa marque employeur pour sublimer les atouts du territoire

---



Frédéric LACOMBE

---

Caisse d'Epargne Rhône-Alpes

“ L'implication des écoles et des universités est un point fort de l'écosystème régional. Tout comme l'attractivité de notre territoire. Située en zone frontalière, dotée d'un excellent réseau de transport et d'atouts touristiques indéniables, la région Auvergne Rhône Alpes attire de nombreux talents. C'est un point positif pour les startups FinTech qui choisissent de se développer et de recruter ici.

Le travail autour de la marque employeur est un des grands défis de La Caisse d'Epargne Rhône Alpes. Les difficultés de recrutement que nous rencontrons sont surtout sur les postes commerciaux.





HUB  
612

Assurer une visibilité  
de poids sur la scène  
nationale et  
internationale

---







## Roméo PONCET-LABOUCHE

---

Mon livret C

“ Un gros travail reste à effectuer de la part des entrepreneurs et élus/organismes locaux pour promouvoir la place de la région l'AURA (et de son écosystème) sur la carte, d'autant plus à l'ère du télétravail où les déplacements se font moins fréquents.



## Samuel GUILLEMIN

---

PANDAT FINANCE

“ La hausse des taux d'intérêts offre des opportunités intéressantes de développement. Les entreprises régionales ont beaucoup de cash non placé et les conditions de marché favorables doivent les inciter à placer davantage à de meilleures conditions.



## Thomas PERRET

---

Mon Petit Placement

“ Nous poursuivons nos enjeux de début d'année de développement à l'international d'une part, et d'autre part des enjeux de recrutement pour renforcer nos équipes de talents qui participeront à l'aventure et la croissance de Mon Petit Placement.





## Sebastien BEYET

---

AGICAP

“ Fort de notre lancement régional, notre croissance s’effectue aujourd’hui bien au-delà du territoire AURA puisque nous sommes un acteur européen, avec des équipes en Allemagne, Italie, Espagne et UK. Nous poursuivons par ailleurs un développement accéléré, avec les défis qu’un siège à Lyon peut comporter pour une scale-up de notre taille: mobilité vers les autres villes et pays, proximité avec les parties prenantes de l’environnement scale-ups (investisseurs internationaux, grands événements de l’écosystème, organismes de rencontre et de soutien aux scale-ups etc), vivier de talents à recruter.



## Lucie TEXIER

---

French Tech One

“ Déployer des programmes nationaux et régionaux pour faire émerger les pépites de demain tels que French Tech Tremplin et Lyon Startup.



## Aurore SCHILTE

---

Banque de France

“ La dynamique au sein de notre écosystème est bonne mais la plupart des FinTech restent de taille modeste. Seule une petite poignée d’entreprises régionales sont passées à l’hypercroissance et se détachent. Si la région Auvergne Rhône-Alpes souhaite s’imposer sur la scène nationale des FinTech, il y a un réel besoin de passer à l’échelle



# A propos du HUB612

HUB612 accompagne plus de 50 startups Tech opérant dans le domaine de la transformation numérique (services BtoB), des FinTech et de l'InsureTech. HUB612 soutient les startups DeepTech proposant notamment de solutions IA et Blockchain.

Lancé en mai 2016 sous l'impulsion de La Caisse d'Epargne Rhône Alpes, HUB612 déploie son accompagnement partout en France grâce à une offre d'accompagnement à distance et héberge des entreprises à Lyon (Part Dieu + H7).

Les startups accompagnées par HUB612 peuvent prétendre à un financement en ultra-amorçage par le véhicule HUB612 Participations.

A date, 17 participations ont été prises dans des entreprises pour un ticket allant de 50k€ à 300k€



**HUB**  
**612**



Contact :  
Pauline.raud@hub612.com  
07 66 60 64 76