

Analyse trimestrielle du marché des jeux en ligne en France

3^{ème} trimestre 2013



Synthèse des données d'activité

Les éléments suivants ont été constitués sur la base des données transmises par les opérateurs de jeux et paris en ligne agréés, de façon hebdomadaire et trimestrielle. Les indicateurs présentés concernent le troisième trimestre 2013.

Sont considérés dans cette étude uniquement les **comptes joueurs actifs**, c'est-à-dire ayant engagé au moins une action de jeu sur la période.

Paris sportifs

Au troisième trimestre 2013, **le niveau des mises est en progression de 17%** au regard du troisième trimestre 2012 (hors effet Jeux Olympiques, l'augmentation des mises aurait été de plus de 30% par rapport au T3 2012).

Le **produit brut des jeux des opérateurs enregistre lui aussi une hausse, de l'ordre de 15%**, du fait de l'augmentation de 0.2 point du taux de retour aux joueurs. La progression du marché des paris sportifs résulte notamment de la progression des mises sur le basketball (+69%), le football (+43%) et le tennis (+11%), compensant ainsi largement les mises enregistrées lors des Jeux Olympiques au troisième trimestre 2012.

Enfin, le produit net des jeux du secteur des paris sportifs n'est lui en augmentation que de 12% au T3 2013 par rapport au T3 2012. Cette augmentation plus faible que celle du produit brut des jeux est liée à l'assiette de prélèvements basée sur les mises.

A la fin du troisième trimestre 2013, et en cumul depuis le début de l'année, les mises s'élèvent à 584 millions d'euros, soit une augmentation de 13% par rapport au troisième trimestre 2012.

<i>Paris sportifs</i>	<i>Evolutions trimestrielles</i>			<i>Cumulé T1-T2-T3</i>		
	T3 2012	T3 2013	Variation	2012	2013	Variation
Mises	156 m€	182 m€	+17%	519 m€	584 m€	+13%
Produit Brut des Jeux	27 m€	31 m€	+15%	99 m€	111 m€	+12%
TRJ (avec bonus)	84.6%	84.8%	+0.2 pt	83.0%	83.0%	-

Paris hippiques

Au troisième trimestre 2013, **les mises de paris hippiques affichent une baisse de 2%** en comparaison avec le **troisième trimestre 2012**. Cette diminution confirme la tendance constatée lors du précédent trimestre où une baisse des mises d'environ 2% avait déjà été constatée.

Le taux de retour aux joueurs, en baisse de 0.3 point, a conduit les opérateurs de paris hippiques à **dégager un produit brut des jeux en diminution de 1.6%** en comparaison avec le troisième trimestre 2012.

En cumul depuis le début de l'année 2013, les mises s'élèvent à 833 millions d'euros, contre 829 millions d'euros sur la même période en 2012, soit une augmentation de 0.5%

<i>Paris hippiques</i>	<i>Evolutions trimestrielles</i>			<i>Cumulé T1-T2-T3</i>		
	T3 2012	T3 2013	Variation	2012	2013	Variation
Mises	260 m€	255 m€	-2%	829 m€	833 m€	+0.5%
Produit Brut des Jeux	61 m€	60 m€	-1.6%	195 m€	197 m€	+1%
TRJ (avec bonus)	78.3%	78.0%	-0.3 pt	78.6%	78.2%	-0.4 pt

Jeux de cercle

Au troisième trimestre 2013, l'**activité de cash-game a enregistré 1 099 millions d'euros de mises**, soit une diminution de 21% par rapport au troisième trimestre 2012. Il s'agit, pour le second trimestre consécutif, de la plus forte baisse constatée depuis l'ouverture du marché.

L'**activité de tournois** connaît, quant à elle, un regain de croissance puisque l'on constate une augmentation de 11% des droits d'entrée (352 millions d'euros contre 318 millions d'euros au T3 2012).

Néanmoins, le produit brut des jeux reste en baisse de 17% entre le T3 2012 et T3 2013, directement du fait de la diminution du niveau des mises de cash-game.

A la fin du troisième trimestre 2013, le niveau des mises en cash-game s'élève à 3 841 millions d'euros, en diminution de 17% par rapport au 30 septembre 2012. Les droits d'entrée sont quant à eux en augmentation de 4% en cumul à la fin du mois de septembre 2013

<i>Jeux de cercle</i>	<i>Evolutions trimestrielles</i>			<i>Cumulé T1-T2-T3</i>		
	T3 2012	T3 2013	Variation	2012	2013	Variation
Mises de cash-game	1 399 m€	1 099 m€	-21%	4 612 m€	3 841 m€	-17%
Droits d'entrée de tournois	318 m€	352 m€	+11%	1 030 m€	1 068 m€	+4%
Produit Brut des Jeux global	70 m€	58 m€	-17%	222 m€	193 m€	-13%
TRJ (avec bonus)	96.7%	96.9%	+0.2 pt	96.8%	96.9%	+0.1 pt

Sommaire

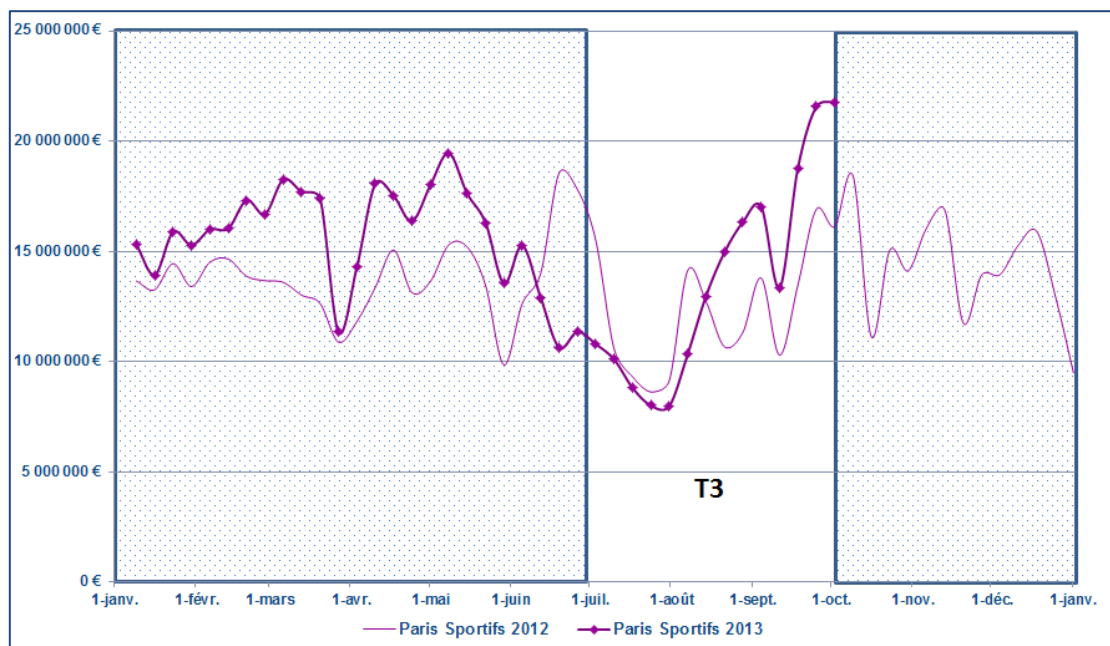
1. Activité du trimestre.....	5
a. <i>Données de marché à fin septembre 2013</i>	5
i. Paris sportifs.....	5
ii. Paris hippiques.....	9
iii. Jeux de cercle.....	11
2. Evolution du nombre de comptes joueurs actifs par activité.....	14

1. Activité du trimestre

a. Données de marché à fin septembre 2013

i. Paris sportifs

Figure 1 : Evolution hebdomadaire des mises de paris sportifs



Le troisième trimestre 2013 enregistre 182 millions d'euros de mises de paris sportifs, soit une augmentation de 17% au regard du troisième trimestre 2012.

L'augmentation des mises (+26 millions d'euros) est principalement liée aux niveaux d'enjeux importants enregistrés sur le football, le tennis et le basketball. Ainsi, l'absence des enjeux liés aux Jeux Olympiques au T3 2012 a été totalement compensée par ces trois sports au T3 2013. Les mises de football ont augmenté de près de 34 millions d'euros, celles de tennis d'environ 4 millions d'euros et celles du basketball d'un peu plus de 2 millions d'euros.

Sur ce troisième trimestre de l'année 2013, près de 27 millions de paris ont été enregistrés, contre environ 25 millions au cours du troisième trimestre 2012.

On comptabilise sur le T3 2013, 14.0 millions d'euros de mises en moyenne par semaine contre 12.1 millions d'euros au T3 2012.

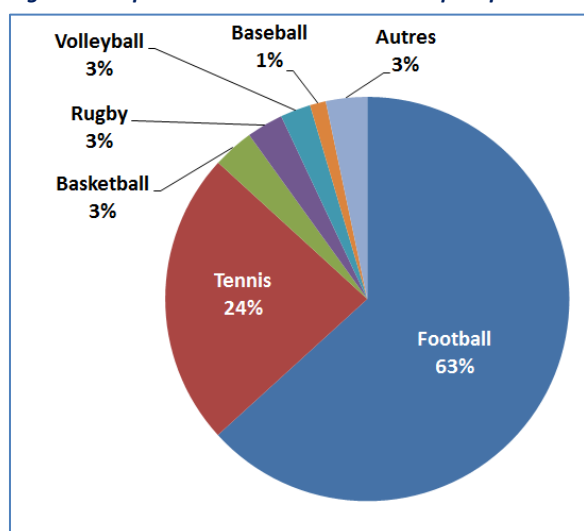
Tableau 1 : Evolution trimestrielle des mises et du produit brut des jeux de paris sportifs

Paris sportifs (m€)	TOTAL 2010 (*)	TOTAL 2011	T3 2012	TOTAL 2012	T1 2013	T2 2013	T3 2013	Cumul 2013
Mises	448 m€	592 m€	156	705 m€	204	198	182	584 m€
Produit Brut des Jeux	79 m€	115 m€	27	138 m€	44	36	31	111 m€
Taux de Retour aux Joueurs (hors bonus)	82%	81%	83%	80%	78%	82%	83%	81%
Bonus distribués	14.0 m€	10.8 m€	2.9	14.2 m€	3.9	4.0	3.2	11.1 m€
Taux de retour aux Joueurs (avec bonus)	85%	82%	85%	83%	80%	84%	85%	83%

(*) 7 mois

Au troisième trimestre de l'année 2013, le TRJ hors bonus des opérateurs de paris sportifs est légèrement plus élevé (+0.3 point) que le taux constaté au T3 2012, induisant une hausse (+15%) du produit brut des jeux inférieure à la hausse des mises.

Le montant des bonus distribués aux parieurs sportifs au troisième trimestre, soit 3.2 millions d'euros, est en augmentation en comparaison avec le T3 2012 mais représente néanmoins une part moins importante des mises (1.8% au T3 2013 contre 1.9% au T3 2012).

Figure 2 : Répartition des mises du T3 2013 par sport

Clé de lecture : Le football représente 63% des mises engagées sur le troisième trimestre 2013

Au cours du troisième trimestre 2013, 63% des mises de paris sportifs ont été générées par le football. A titre de comparaison, ce sport représentait 53% des mises engagées sur le troisième trimestre 2012 (effet de dilution provoqué par les Jeux Olympiques notamment).

Cette forte augmentation de la part du football dans les prises de paris du troisième trimestre 2013 (augmentation de 10 points) se fait au détriment de sports mis en avant par les Jeux Olympiques de Londres (le handball, perdant 3 points, le basketball, en diminution de 2 points et le volleyball, dont la part des mises chute d'un point par rapport au T3 2012). Seul le tennis demeure relativement stable et représente 24% des mises au T3 2013 contre 26% au T3 2012 (baisse de 2 points également expliquée par la présence du tournoi de tennis des Jeux Olympiques).

Enfin, la catégorie « autres sports », représentant 6% des mises au T3 2012, ne représente plus que 3% des mises sur ce troisième trimestre 2013. Cela s'explique par la présence, au T3 2012, de sports olympiques plus confidentiels qui ne génèrent pas ou peu de mises hors des olympiades.

Tableau 2 : Mises enregistrées sur les principaux sports au cours des T3 2012 et 2013

Evènements	Mises T3 2012	Mises T3 2013	Evolution
Football	79.7 m€	113.9 m€	+43%
Ligue 1	12.3 m€	19.6 m€	+59%
Ligue 2	4.9 m€	5.4 m€	+10%
Ligue des Champions	5.6 m€	9.0 m€	+61%
Ligue Europa	5.1 m€	6.8 m€	+33%
Tennis	38.1 m€	42.4 m€	+11%
Wimbledon	3.9 m€	3.9 m€	-
US Open	7.1 m€	7.7 m€	+8 %
Basketball	3.5 m€	5.9 m€	+69%
NBA	0.2 m€	0.2 m€	-
Euro 2013	-	4.3 m€	-
Rugby à XV	4.7 m€	5.3 m€	+13%
Top 14	2.6 m€	2.9 m€	+12%
Volleyball	3.9 m€	4.4 m€	+13%
Cyclisme	1.6 m€	1.3 m€	-19%
Tour de France	1.6 m€	1.3 m€	-19%
Handball	1.2 m€	0.8 m€	-33%
Autres sports	4.1 m€	8.0 m€	+95%
Jeux Olympiques	19.2 m€	-	-
TOTAL	156 m€	182 m€	+17%

Lors du 3^{ème} trimestre 2012, les Jeux Olympiques représentaient 12% des mises du trimestre. Les opérateurs de paris sportifs ont donc dû compenser ce volume de mises de 19.2 millions d'euros. Ainsi, les mises de football ont augmenté de +43% et s'élèvent à environ 114 millions d'euros. Cette augmentation de 34 millions d'euros s'explique principalement par les mises enregistrées sur la Ligue 1, en augmentation de 7.3 millions d'euros, soit +59% et sur la ligue des Champions, en hausse de 3.4 millions d'euros, soit +61%.

L'arrivée d'un autre club avec des moyens importants (AS Monaco), couplée à un calendrier au cours duquel se sont déroulés les matchs OM-Monaco et PSG-Monaco a très probablement créé une émulation autour des paris sportifs et particulièrement autour du football.

En tennis, les mises sont en augmentation d'un peu plus de 10% entre le T2 2012 et le T2 2013. Cette augmentation est en partie liée aux mises engagées sur l'US Open (7.7 millions d'euros de mises, soit +8%).

L'actualité du basketball au 3^{ème} trimestre 2013 a été riche puisque s'est déroulé le championnat d'Europe masculin des nations. La performance de l'équipe de France, vainqueur de la compétition, a contribué au niveau élevé des mises (4.3 millions d'euros sur la compétition soit 73% du total des mises de basketball, dont 0.6 million d'euros sur les 3 matchs de phase finale de l'équipe de France).

En ce qui concerne le rugby, l'augmentation des mises de 0.6 million d'euros (+13%), est principalement liée à la hausse des enjeux en Top 14 (+0.3 million d'euros, soit +12%). Cette amélioration peut s'expliquer par un effet « calendrier », une journée de plus ayant été jouée en 2013 par rapport à 2012 et par un championnat a priori plus resserré qu'en 2012-2013 (13 premières équipes en 10 points à l'issue de la 8^{ème} journée pour la saison 2013-2014 contre les 13 premières équipes en 17 points à l'issue de la 7^{ème} journée de la saison 2012-2013).

L'augmentation des mises en volleyball de 0.5 million d'euros est liée au championnat d'Europe des nations, qui a généré près de 0.2 million d'euros de mises.

Les autres sports, représentant 8 millions d'euros de mises, sont principalement composés du baseball (2.3 millions d'euros de mises), du rugby à 13 (1.2 million d'euros de mises) ou encore de la natation (0.4 million d'euros de mises, essentiellement engagés à l'occasion des championnats du monde à Barcelone).

Cette augmentation globale des mises de paris sportifs, bien qu'associée à une augmentation du TRJ (avec bonus) de 0.2 point entre le T3 2012 et le T3 2013, a permis aux opérateurs d'améliorer leur Produit Brut des Jeux sur la période.

Tableau 3 : PBJ générés par les principaux sports au cours des T3 2012 et 2013

Sports	PBJ T3 2012	PBJ T3 2013	Evolution
Football	15.0 m€	19.9 m€	+33%
Tennis	5.7 m€	6.7 m€	+18%
Basketball	0.5 m€	0.8 m€	+60%
Rugby	0.9 m€	0.8 m€	-11%
Volleyball	0.5 m€	0.6 m€	+20%
Handball	0.2 m€	0.1 m€	-50%
Autres sports	1.0 m€	1.9 m€	+90%
Jeux Olympiques	3.3 m€	-	-
TOTAL	27.0 m€	30.8 m€	+15%

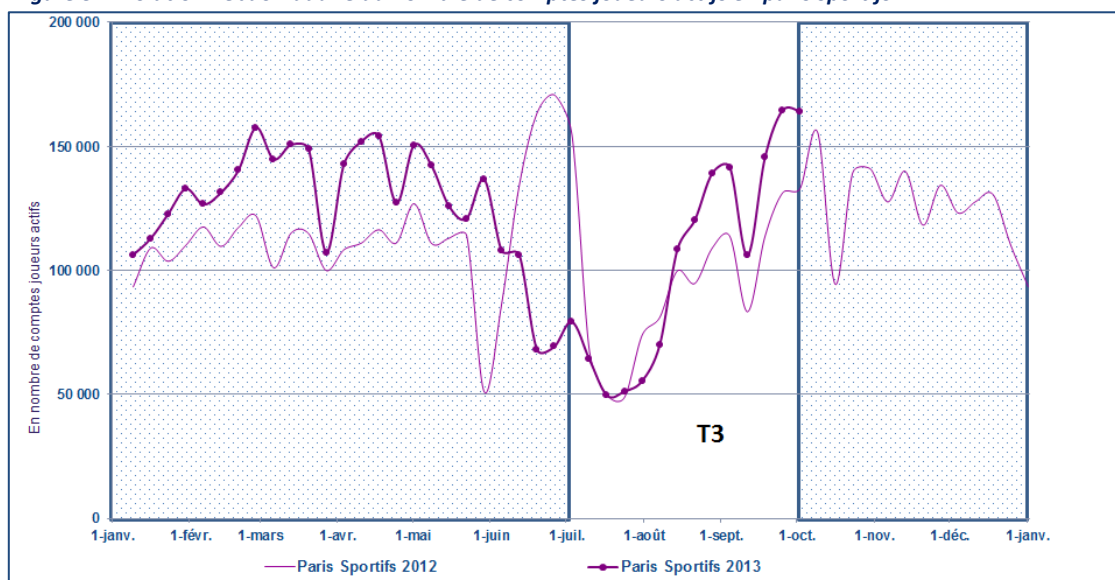
La progression des mises sur les événements récurrents se déroulant en France se répercute sur les montants du droit au pari reversés par les opérateurs aux organisateurs de manifestations sportives :

Tableau 4 : Mises enregistrées sur les événements sportifs en France et estimation du droit au pari

	2010	2011	T3 2012	2012	T1 2013	T2 2013	T3 2013	2013
Mises sur événements en France	53.0 m€	102.1 m€	24.4 m€	140.7 m€	45.3 m€	46.3 m€	30.8 m€	122.4 m€
Estimation du droit au pari	530 k€	1.1 m€	248 k€	1.5 m€	468 k€	494 k€	309 k€	1.3 m€

Ainsi, le montant global des redevances versées aux organisateurs par les opérateurs est en hausse de 25% entre le T3 2012 et le T3 2013, et ce notamment grâce à la progression des mises sur la Ligue 1 et la Ligue 2 de football.

Figure 3 : Evolution hebdomadaire du nombre de comptes joueurs actifs en paris sportifs



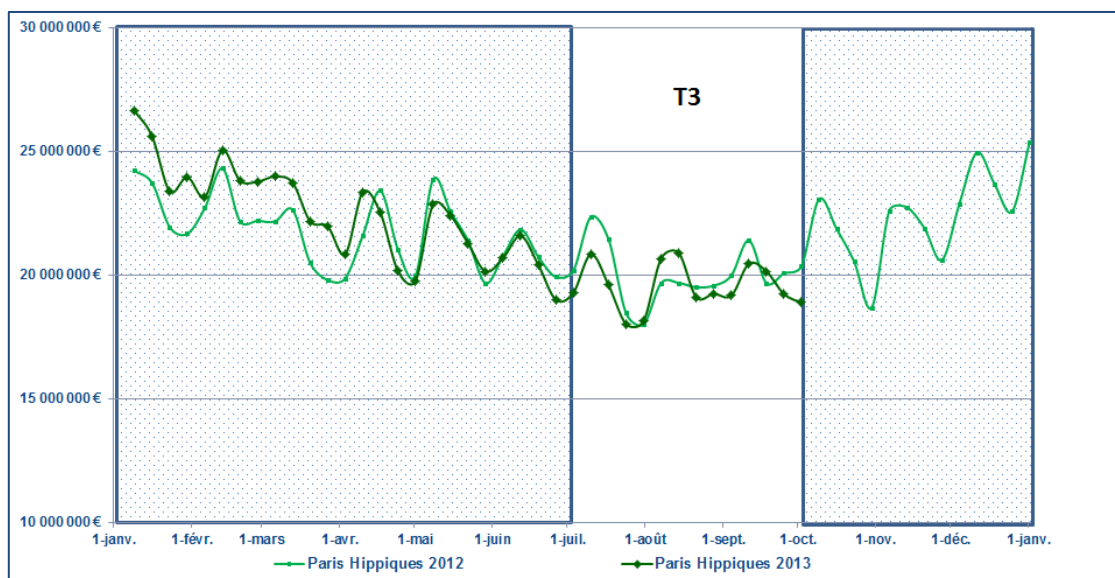
Au troisième trimestre 2013, le nombre moyen de comptes joueurs actifs par semaine était de 106 000, contre 92 000 au T3 2012, soit une augmentation de 15%.

A noter, au T3 2013, deux pics de fréquentation lors des semaines 38 (16 au 22 septembre 2013) et 39 (23 au 29 septembre 2013) avec respectivement 165 000 et 164 000 comptes joueurs actifs. Le pic de la semaine 38 correspond, en football, à la présence du match PSG-Monaco, ainsi qu'aux premiers matchs de poule de la Ligue des Champions et

de la Ligue Europa. La semaine 39 a, quant à elle, la particularité d'avoir vu le déroulement de deux journées de championnat de France de Ligue 1.

ii. Paris hippiques

Figure 4 : Evolution hebdomadaire des mises de paris hippiques



Au troisième trimestre 2013, les mises de paris hippiques ont diminué de 2% par rapport au T3 2012. Cette diminution est dans la lignée de celle constatée au T2 2013 (-2% par rapport au T2 2012).

Le montant moyen des mises par semaine sur ce trimestre s'élève à 19.6 millions d'euros, contre 20.0 millions d'euros au T3 2012.

La diminution du taux de retour aux joueurs hors bonus (-0.3 point) compense la baisse des mises et se traduit par un produit brut des jeux en diminution de 1.6% par rapport au troisième trimestre 2012. Le produit brut des jeux s'élève, pour ce trimestre, à 60 millions d'euros.

Tableau 5 : Evolution trimestrielle des mises et du Produit Brut des Jeux de paris hippiques

Paris hippiques (m€)	TOTAL 2010 (*)	TOTAL 2011	T3 2012	TOTAL 2012	T1 2013	T2 2013	T3 2013	Cumul 2013
Mises	452 m€	1 034 m€	260	1 124 m€	305	273	255	833 m€
Produit Brut des Jeux	99 m€	243 m€	61	263 m€	72	65	60	197 m€
Taux de Retour aux Joueurs (hors bonus)	78%	76%	77%	77%	77%	76%	76%	76%
Bonus distribués	10.8 m€	20.1 m€	4.6	22.9 m€	5.8	5.5	4.3	15.6 m€
Taux de retour aux Joueurs (avec bonus)	80%	78%	78%	79%	78%	78%	78%	78%

(*) 7 mois

Au troisième trimestre 2013, 3 852¹ courses ont été ouvertes aux paris, contre 3 701¹ au T3 2012, soit une augmentation de 4%. Sur ce trimestre, le nombre de courses à l'étranger est en augmentation de 13% en comparaison avec le T3 2012 et s'élève à 408.

¹ Source : www.infocoursespro.fr

Cette augmentation des courses à l'étranger correspond principalement à l'augmentation du nombre de courses supports de paris en Belgique (+24 courses) et en Grande Bretagne (+22 courses). Les courses supports de paris dans des pays tels que l'Allemagne ou l'Espagne sont, quant à elles, en diminution (13 courses de moins).

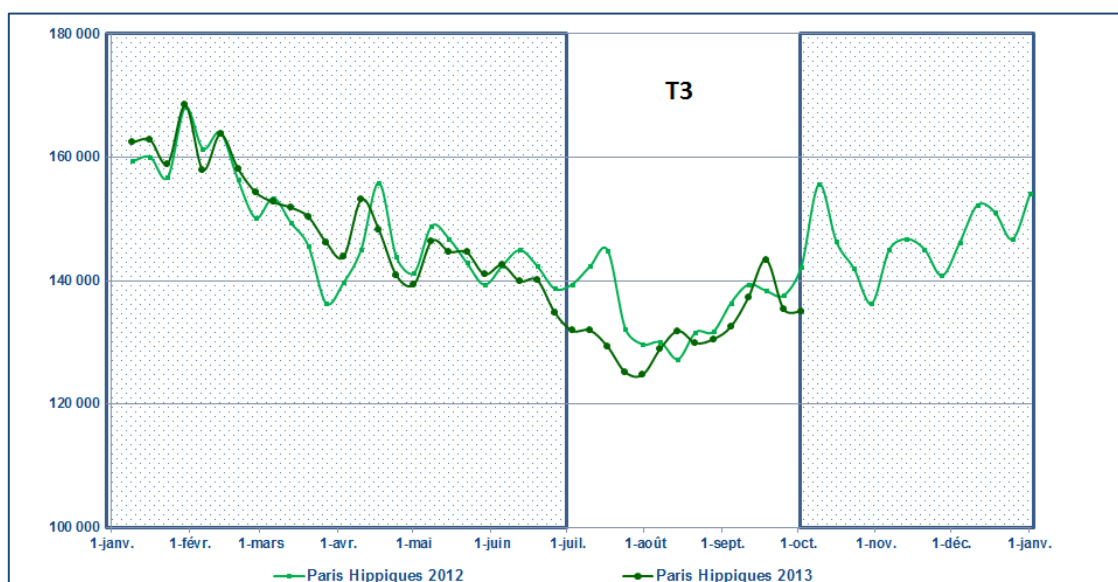
Le nombre de courses organisées en France augmente légèrement (+3%) entre le T3 2012 (3 339 courses) et le T3 2013 (3 444 courses).

Ainsi, l'augmentation du nombre de courses ne suffit plus à endiguer la diminution des mises, traduisant un essoufflement du marché.

A titre de comparaison, et d'après les données publiées par le PMU en octobre 2013, l'activité des paris hippiques dans le réseau physique est également en décroissance sur ce troisième trimestre de l'année. Cette diminution confirme les difficultés traversées par le secteur en 2013.

Au T3 2013, 54% des mises correspondaient à des paris pris sur des courses de trot, niveau identique à celui constaté lors du T3 2012. Le taux de retour aux joueurs (hors bonus), s'élève, pour ce trimestre, à 76.6% en trot et à 75.9% en galop.

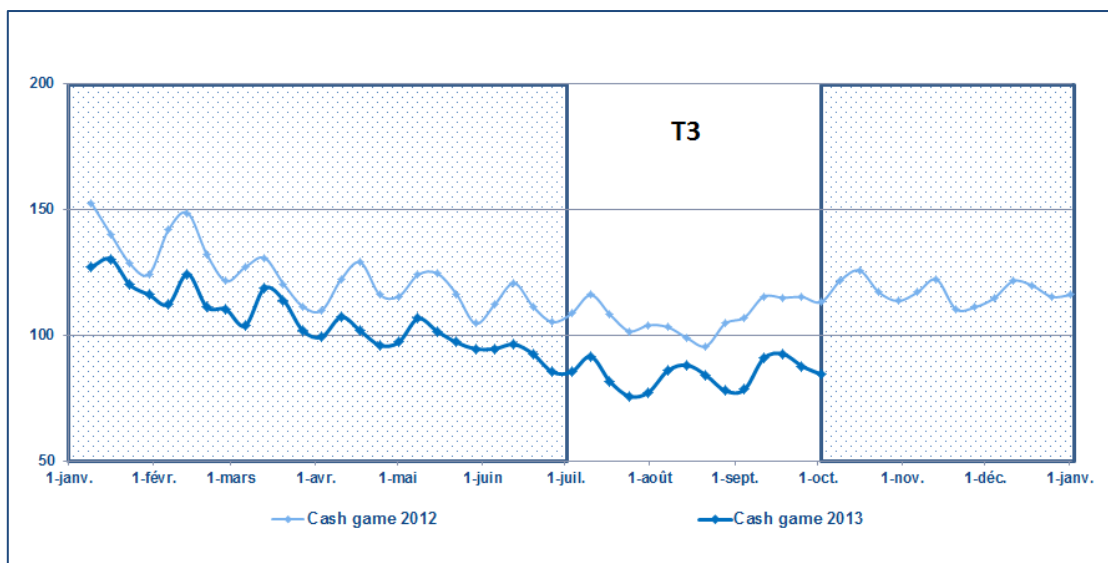
Figure 5 : Evolution hebdomadaire du nombre de comptes joueurs actifs en paris hippiques



A période comparable (T3 2013 vs T3 2012), la moyenne du nombre de comptes joueurs actifs chaque semaine est en légère baisse ce trimestre (-3%), passant de 136 000 comptes actifs par semaine en 2012, à 132 000 en 2013.

iii. Jeux de cercle

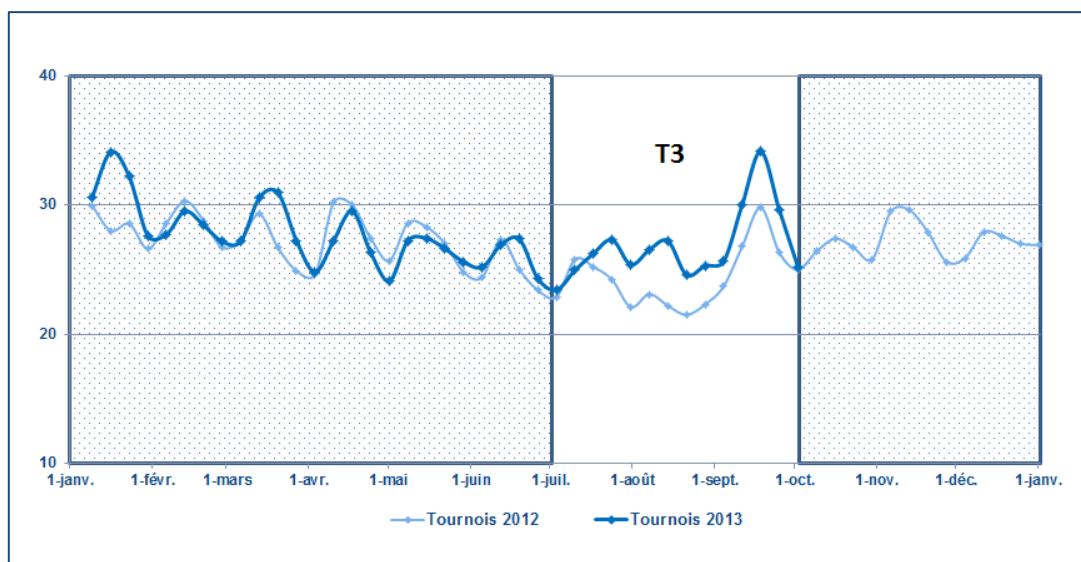
Figure 6 : Evolution hebdomadaire des mises de cash-game



L'activité de cash-game subit, ce trimestre encore, une forte diminution du niveau de ses mises (-21%). Le plus faible niveau de mises hebdomadaire depuis l'ouverture du marché a été constaté lors de la semaine 29 (du 15 au 21 juillet 2013), avec un peu moins de 76 millions d'euros de mises.

Le montant hebdomadaire moyen des mises de cash-game s'élève à environ 84 m€ au troisième trimestre 2013 contre 108 m€ au T3 2012.

Figure 7 : Evolution hebdomadaire des droits d'entrée de tournois



Contrairement au trimestre précédent, l'activité de tournois a connu une hausse du niveau de ses droits d'entrée (+11%). En effet, les droits d'entrée sont passés de 318 millions d'euros au T3 2012 à 352 millions d'euros au T3 2013. Cette augmentation confirme le dynamisme de l'activité de tournois par rapport au cash-game.

La moyenne hebdomadaire sur le trimestre s'élevé à 27.1 m€ de droits d'entrée cumulés, pour 24.5 m€ sur la même période en 2012.

Tableau 6 : Evolution trimestrielle des mises et droits d'entrée et du Produit Brut des Jeux en jeux de cercle

<i>Poker (m€)</i>	TOTAL 2010 (**)	TOTAL 2011	T3 2012	TOTAL 2012	T1 2013	T2 2013	T3 2013	Cumul 2013
Mises de cash-game	3 705 m€	7 593 m€ 6 534 (*)	1 399	6 182 m€	1 476	1 266	1 099	3 841 m€
Droits d'entrée de tournois	412 m€	1 159 m€	318	1 397 m€	375	341	352	1 068 m€
Produit Brut des Jeux de cash-game	139 m€	314 m€	45	297 m€	43	37	32	112 m€
Produit Brut des Jeux de tournois			25		29	26	26	81 m€
Taux de Retour aux Joueurs (hors bonus)	97%	96%	96%	96%	96%	96%	96%	96%
Bonus distribués	36 m€	69 m€	13	61 m€	15	14	13	42 m€
Taux de retour aux Joueurs (avec bonus)	98%	97%	97%	97%	97%	97%	97%	97%

(*) méthode de comptabilisation comparable

(**) 6 mois

La baisse importante des mises en cash-game au cours de ce troisième trimestre 2013 se répercute sur le produit brut des jeux, lui aussi en forte diminution (58 millions d'euros contre 70 millions d'euros au T3 2012). La part de l'activité de tournois dans le produit brut des jeux de l'activité est passée de 36% au T3 2012 à 45% lors du T3 2013.

Pour obtenir un produit brut des jeux stable entre les deux exercices 2012 et 2013, il aurait fallu que les droits d'entrée soient en augmentation de +60% (contre +11% réellement).

La baisse globale du produit brut des jeux de 12 millions d'euros se décompose comme suit :

- pour l'activité de cash-game (baisse de 13 millions d'euros), par un effet lié à la baisse du niveau des mises pour environ 10 millions d'euros, par un effet lié à la hausse du taux de retour aux joueurs (hors bonus) de 5 millions d'euros, légèrement compensé par la combinaison d'effets divers (environ 2 millions d'euros).
- pour l'activité de tournois (hausse de 1 million d'euros), par un effet lié à l'augmentation du niveau des droits d'entrée pour un peu plus de 2 millions d'euros, dégradé par l'effet lié à l'augmentation du taux de retour aux joueurs (hors bonus) pour environ un million d'euros.

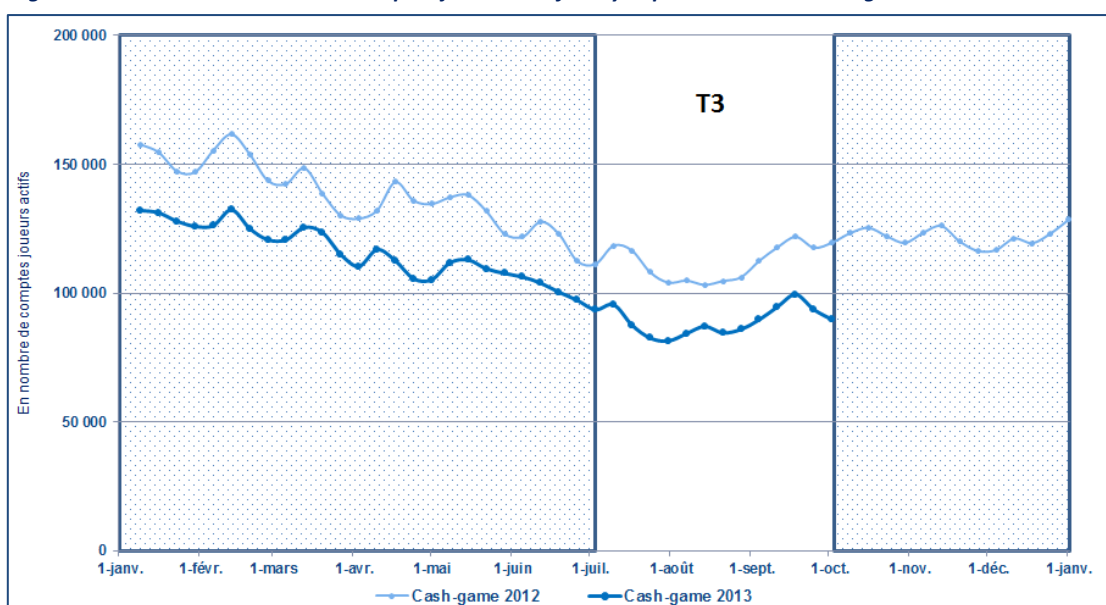
Figure 8 : Evolution hebdomadaire du nombre de comptes joueurs actifs en poker



Au troisième trimestre 2013, 244 000 comptes joueurs ont en moyenne été actifs chaque semaine, soit près de 9% de moins qu'au T3 2012 (268 000 comptes joueurs en moyenne).

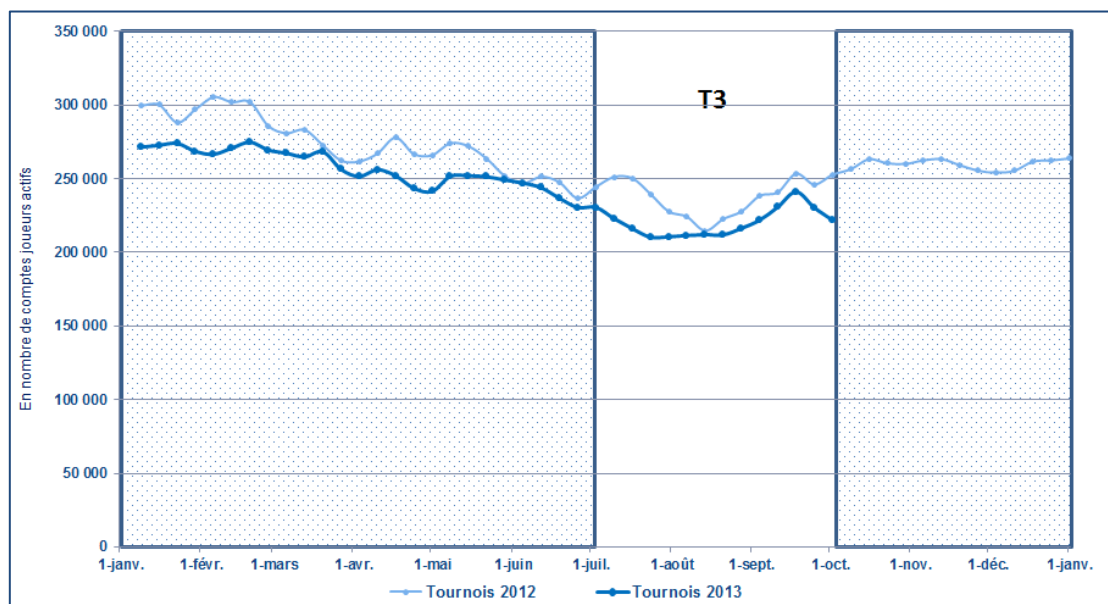
A noter que la baisse du nombre de comptes joueurs actifs touche les deux activités de poker en ligne.

Figure 9 : Evolution du nombre de comptes joueurs actifs moyen par semaine en cash-game



En moyenne, 89 000 comptes joueurs par semaine ont été actifs en cash-game au cours du troisième trimestre 2013, en baisse de 21% par rapport au troisième trimestre 2012.

Figure 10 : Evolution du nombre de comptes joueurs actifs moyen par semaine en tournois



En moyenne, 220 000 comptes joueurs par semaine ont été actifs dans l'activité de tournois de poker au cours du troisième trimestre 2013, en diminution de 8% par rapport au troisième trimestre 2012. Le pic de fréquentation de ce trimestre a eu lieu lors de la semaine 37 (du 9 au 15 septembre 2013) avec 241 000 comptes joueurs actifs.

2. Evolution du nombre de comptes joueurs actifs par activité

Entre le troisième trimestre 2012 et le troisième trimestre 2013, le nombre moyen de comptes joueurs actifs par semaine dans chaque activité a évolué de la façon suivante :

Tableau 7 : Evolution trimestrielle du nombre de comptes joueurs actifs moyen par semaine

	Moyenne 2011	T3 2012	Moyenne 2012	T3 2013	Evo. T3 2012 vs. T3 2013
Paris sportifs	97 000	92 000	112 000	106 000	+15%
Paris hippiques	138 000	136 000	145 000	132 000	-3%
Poker	300 000	268 000	295 000	244 000	-9%

Contrairement au trimestre précédent, le nombre de joueurs actifs en moyenne par semaine en paris sportifs est de nouveau en augmentation au 3^{ème} trimestre 2013, en comparaison avec le 3^{ème} trimestre 2012 (+15%). Cette hausse est essentiellement due à l'engouement créé par le championnat de France de Ligue 1 et les équipes françaises en compétitions européennes.

En jeux de cercle en ligne, la diminution du nombre de comptes joueurs actifs moyen par semaine au T3 2013 est constatée aussi bien en cash-game qu'en tournois. En effet, le nombre de comptes joueurs actifs moyen par semaine a diminué de 8% en tournois et de 21% en cash-game.

Le nombre de comptes joueurs actifs en paris hippiques est également en diminution de 3% au 3^{ème} trimestre 2013 en comparaison avec le 3^{ème} trimestre 2012. Il s'agit du deuxième trimestre consécutif de baisse pour cette activité.



arjel

Autorité de régulation
des jeux en ligne

RÉPUBLIQUE FRANÇAISE

Pour tout complément, merci de vous adresser à presse@arjel.fr