

In Extenso

Innovation Croissance



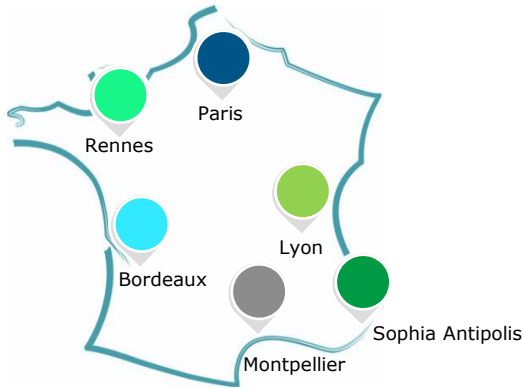
Baromètre des levées de fonds Extraits – Semestre 1 2018

Conseil en Innovation

Qui sommes nous ?

In Extenso

Innovation Croissance



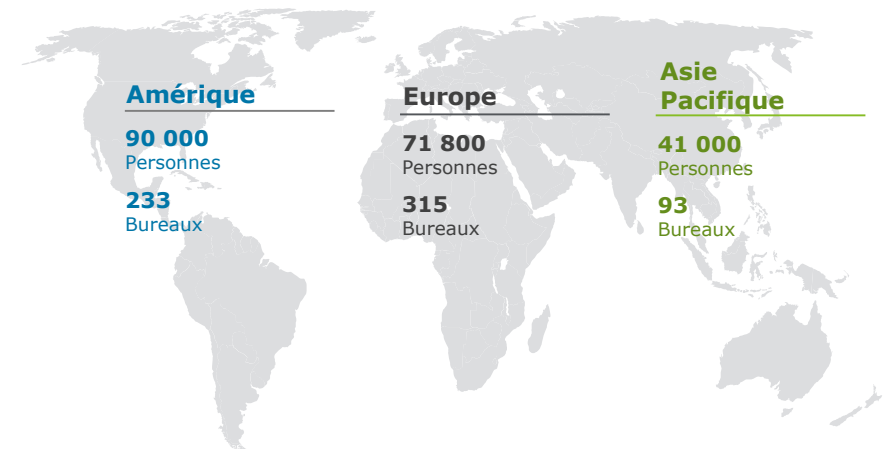
In Extenso Innovation Croissance :

- Filiale du groupe **In Extenso**
- Une entité du réseau **Deloitte**
- Cinq associés reconnus dans leurs domaines d'expertise et dans l'écosystème de l'innovation en France
- Une équipe de **40 consultants**, double formation **scientifique** et **financière/marketing**
- Des **scientifiques, Docteurs** et **ingénieurs** de différents domaines

In Extenso : **4 500** collaborateurs dont **244** associés et **220** agences partout en France

- Plus de **15 années d'expérience** dans l'accompagnement au développement de projets d'innovation
- Des **méthodologies spécifiquement développées** pour l'évaluation de technologie et l'accompagnement des start-ups
- Des **outils analytiques** et des bases de données économiques, scientifiques et technique : **Data Intelligence** & Business Intelligence de la **PI**
- Un outil de suivi **des investissements en capital risque** dans les entreprises innovantes (baromètre)
- Un **accès privilégié aux décideurs** au sein des grands groupes internationaux

Le réseau international Deloitte.

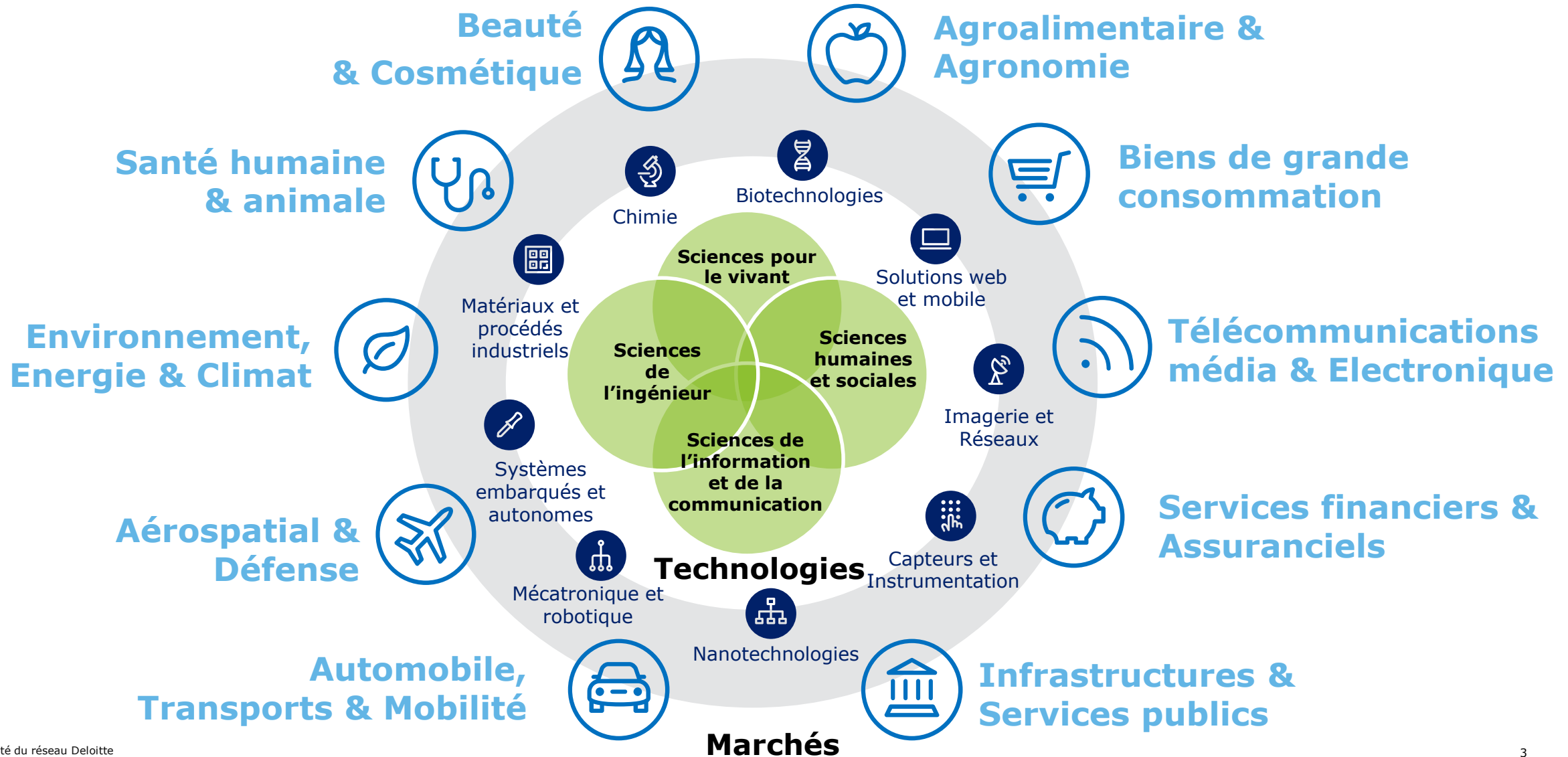


Différents domaines d'intervention

A la frontière de la technologie et du marché

In Extenso

Innovation Croissance



Notre offre

Un accompagnement tout au long de la chaîne de valeur de l'innovation

In Extenso

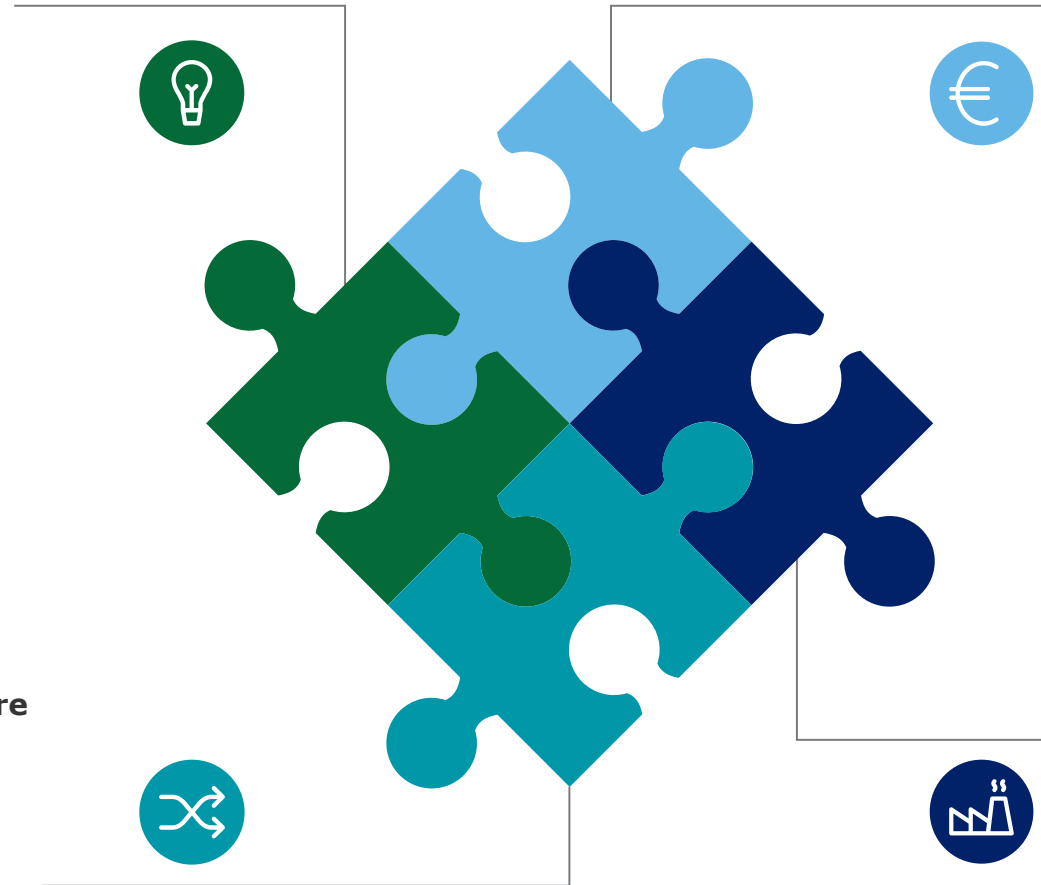
Innovation Croissance

Stratégie et Marketing de l'Innovation

Quels sont les marchés d'application ?
Quelle stratégie de pénétration du marché à court terme ? Quels sont les acteurs de la filière ?
Quel positionnement technologique ?
Quelles opportunités de développement ?
Quelle est la chaîne de valeur de mon secteur d'activité ?

Valorisation et Transfert de technologie

Quels sont les acteurs susceptibles d'être intéressés par ma technologie ?
Comment acquérir des briques technologiques pour dynamiser ma croissance ?
Comment monétiser mes brevets ?



Financement de l'Innovation

Une éligibilité à quels dispositifs fiscaux et sociaux ?
Quels types de financement sont possibles ?
Qui sont les acteurs et financeurs de ma chaîne de valeur ?
Comment puis-je lever des fonds ?

Performance industrielle

Quelles sont les contraintes industrielles à surmonter ?
Comment optimiser mes procédés R&D et ma Supply Chain ?
Comment accompagner la conduite du changement ?

Baromètre des levées de fonds Index



Méthode & Cadre d'analyse

Tendances & évolutions au S1 2018

Panorama des tendances nationales

Focus sectoriel et performance des sous-secteurs

Focus sur la maturité des entreprises

Zoom sur la région Occitanie

Rappel

Méthode & Cadre d'Analyse

LE CADRE D'ANALYSE



Le cadre de référence

- Levées réalisées par des entreprises françaises
- Réalisées par des Venture capital



Les 5 secteurs d'activités retenus

- Internet & Services
- Logiciels et composants
- Life science
- Sciences de l'ingénieur
- Autres
- 23 sous-secteurs (Fintech, Medtech, Cleantech, plateformes, E commerce, Logiciels, Saas/cloud...)



Le cadre temporel et géographique

- Levées 2018 – baromètre clôturé au 31/06/2018
- France uniquement
- Nouvelles régions

LES BASES DE DONNÉES

Capital finance

Factiva

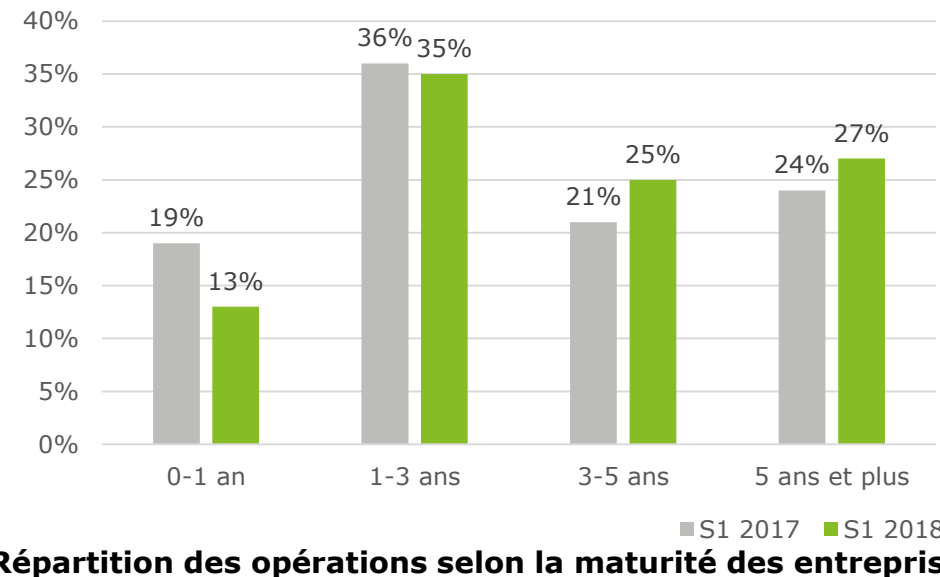
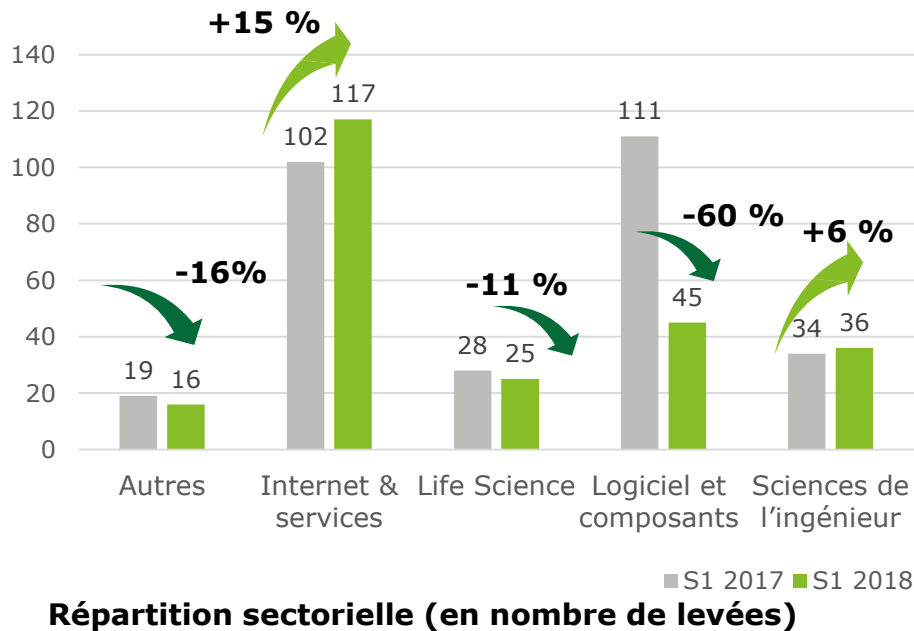
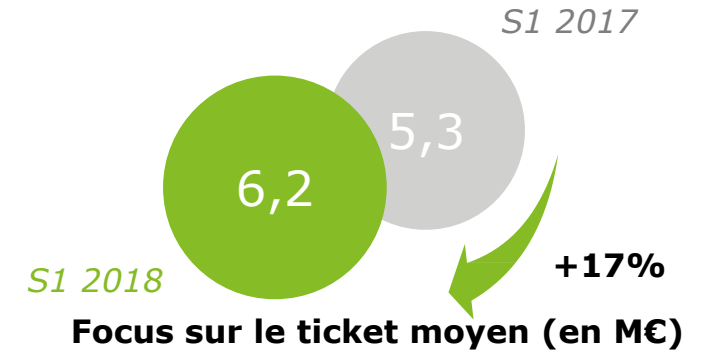
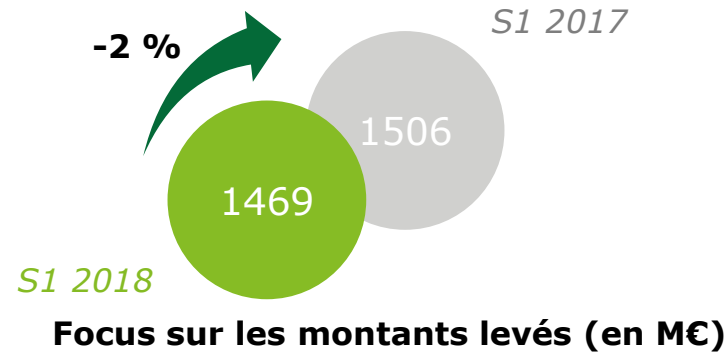
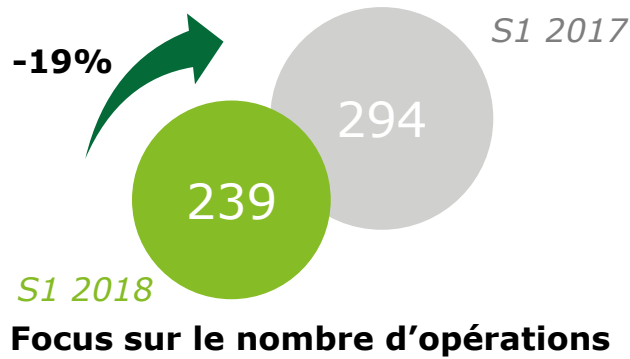


Tendances & Evolutions au S1 2018



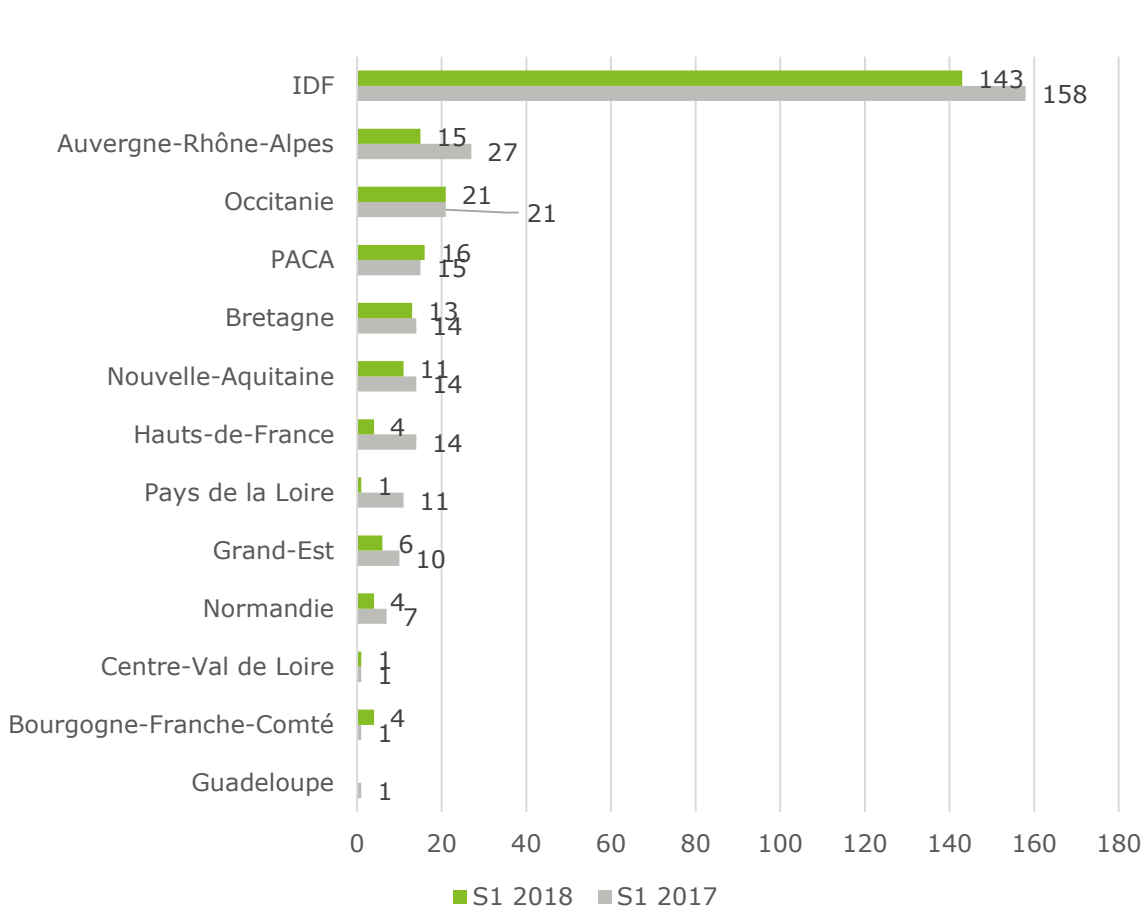
Panorama des tendances Nationales Semestre 1 2018

Evolutions phares S1 2017 vs. S1 2018

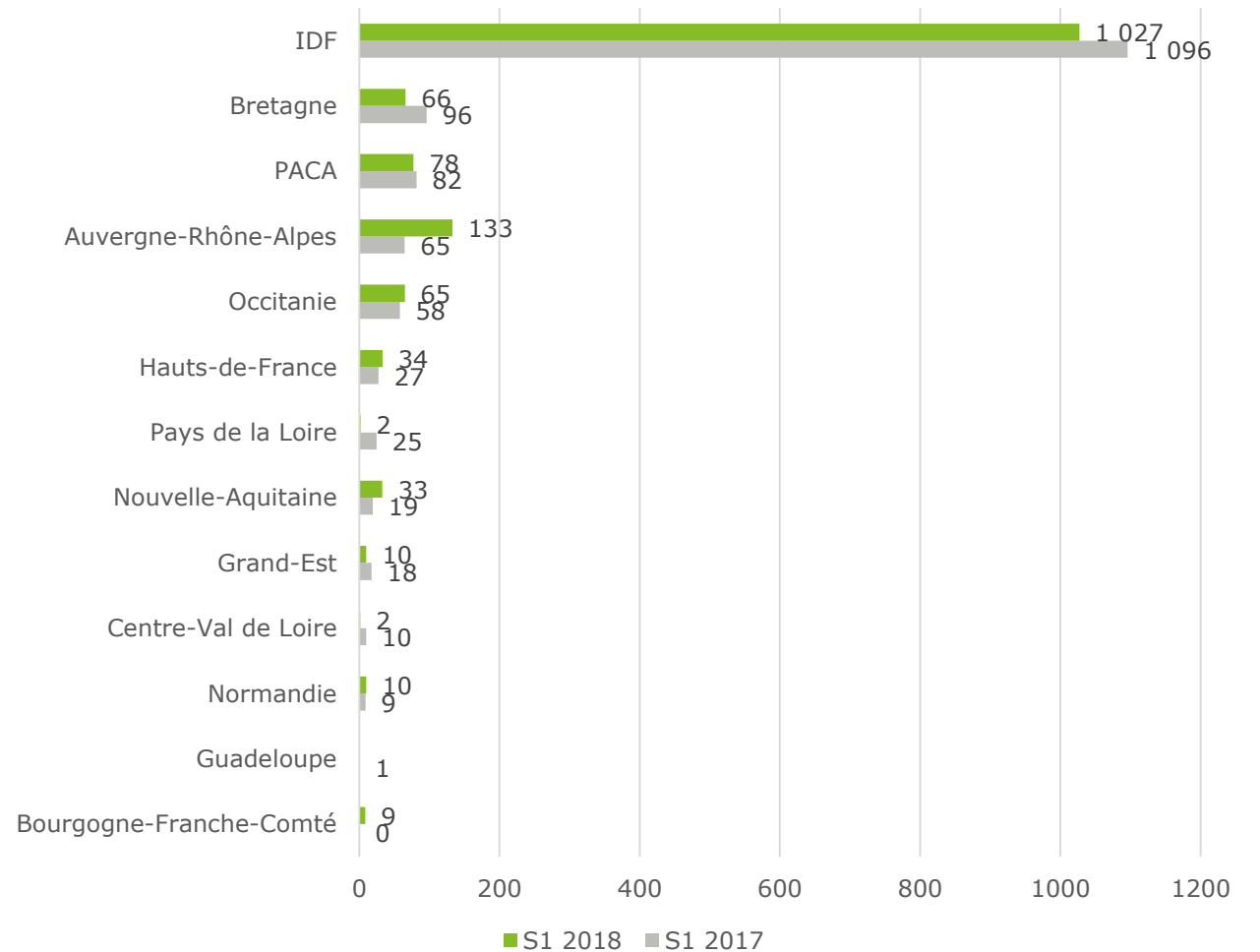


Focus Régional

Evolutions phares S1 2017 vs. S1 2018



Répartition par nombre de levées



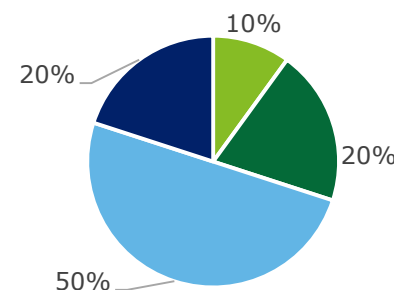
Répartition par montants levés en (M€)

Zoom sur les entreprises

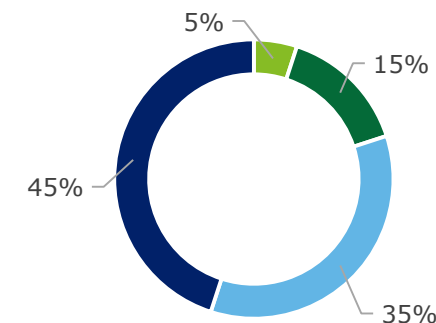
Top 20 des entreprises au S1 2018

Société	Montant	Age	Catégorie	Sous-catégorie	Région
LEDGER	61 M	>5 ans	Internet & services	Fintech / hardware	IDF
OPEN CLASSROOMS	51 M	>5 ans	Internet & services	Plateforme : intermédiation d'une offre / service entre vendeurs / acquéreurs	IDF
RECOMMERCE SOLUTIONS	50 M	1-3 ans	Internet & services	Ecommerce: vente en ligne de produits/services	IDF
SCALITY	48,5 M	>5 ans	Logiciels & composants	Saas ou Cloud	IDF
KLAXOON	42,8 M	>5 ans	Internet & services	Ecommerce: vente en ligne de produits/services	Bretagne
BACK MARKET	41 M	>5 ans	Internet & services	Ecommerce: vente en ligne de produits/services	IDF
ENYO PHARMA	40 M	>5 ans	Life Science	Biotech	Auvergne-Rhône-Alpes
CITYSCOOT	40 M	1-3 ans	Internet & services	Plateforme : intermédiation d'une offre / service entre vendeurs / acquéreurs	IDF
LENDIX	32 M	1-3 ans	Internet & services	Fintech	IDF
DREEM	30 M	3-5 ans	Life science	Medtech	IDF
ALEDIA	30 M	>5 ans	Sciences de l'ingénieur	Industrie : Machines, Drones...	Auvergne-Rhône-Alpes
PLATFORM.SH	28 M	>5 ans	Logiciels & composants	Saas ou Cloud	IDF
LIMFLOW	27 M	>5 ans	Life Science	Medtech	IDF
AIRCALL	25 M	>5 ans	Logiciels & composants	Saas ou Cloud	IDF
ALAN	23 M	3-5 ans	Logiciels & composants	Saas ou Cloud	IDF
TRICARES	22 M	3-5 ans	Life Science	Biotech	IDF
HALIODX	18,5 M	3-5 ans	Life Science	Biotech	PACA
OH BIBI	18 M	3-5 ans	Internet & services	Autres	IDF
TINYCLUES	18 M	3-5 ans	Internet & services	Plateforme : intermédiation d'une offre / service entre vendeurs / acquéreurs	IDF
GOJOB	17 M	3-5 ans	Internet & services	Plateforme : intermédiation d'une offre / service entre vendeurs / acquéreurs	PACA

Vue sectorielle



Age des start-ups du Top 20



■ Sciences de l'ingénieur ■ Logiciel et composants ■ 0-1 an ■ 1-3 ans ■ 3-5 ans ■ >5 ans
■ Internet & services ■ Life science

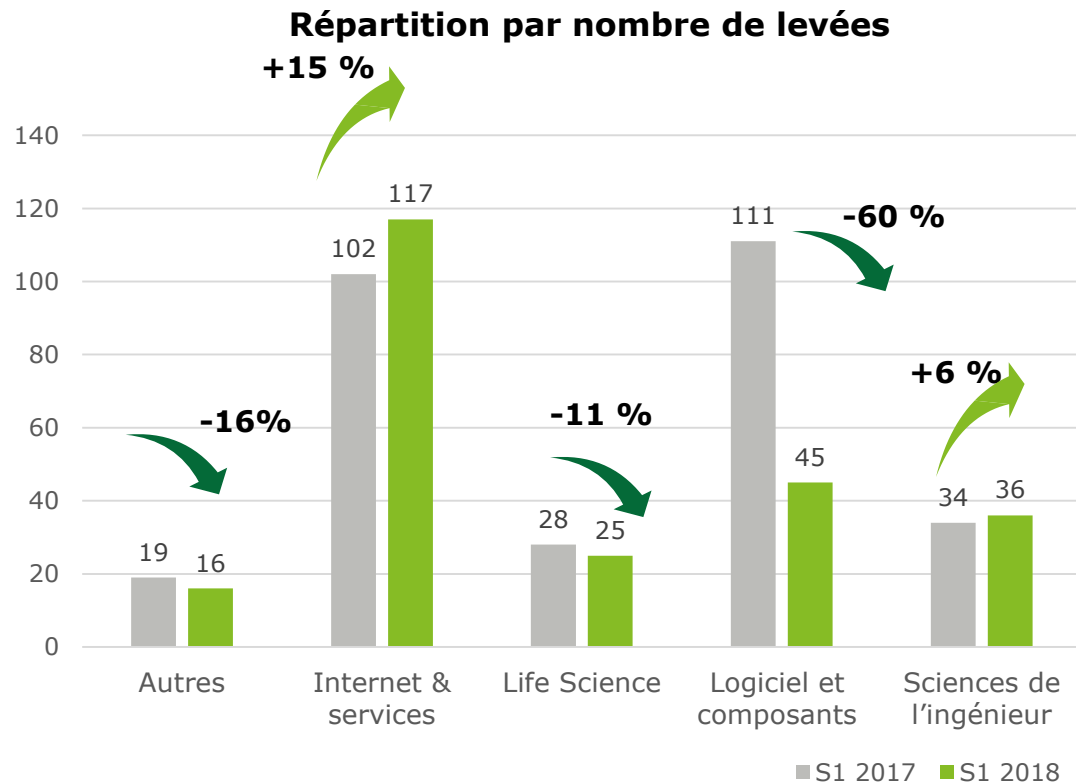
- Les entreprises du **Top 20** (8% nombre total) représentent à elles seules **45 %** des fonds levés, soit **662,8 Mil €**.
- Ces fonds sont majoritairement levés par des entreprises matures : **45 %** ont plus de 5 ans. 35% entre 3 et 5 ans
- On observe ici aussi le recul des entreprises des entreprises de **moins de 3 ans** par rapport à 2017
- **70 %** des entreprises du Top 20 sont concentrées sur les secteurs Logiciel & composants / Internet & services –
- IDF représente **75 %** de ce top 20, on observe la encore une décentralisation par rapport à 2017



Focus sectoriel & performance des
sous-secteurs
Semestre 1 2018

Vue Sectorielle

Statique comparative des opérations



239 levées de fonds effectuées en S1 2018 contre **294** en 2017, soit un recul de **-19%**.

Recul porté par les secteurs **Logiciels & composants** et **Life science**.

Le secteur internet et service continue sa progression et accentue encore sa domination, tirée par :

- les plateformes d'intermédiations : **64** opérations contre **40** en 2017, **306 mil €** contre **255 mil€** en 2017
- Les modèles e-commerce : **15** opérations contre **11** en 2017, **184 mil€** en 2018 contre **50 mil€** en 2017

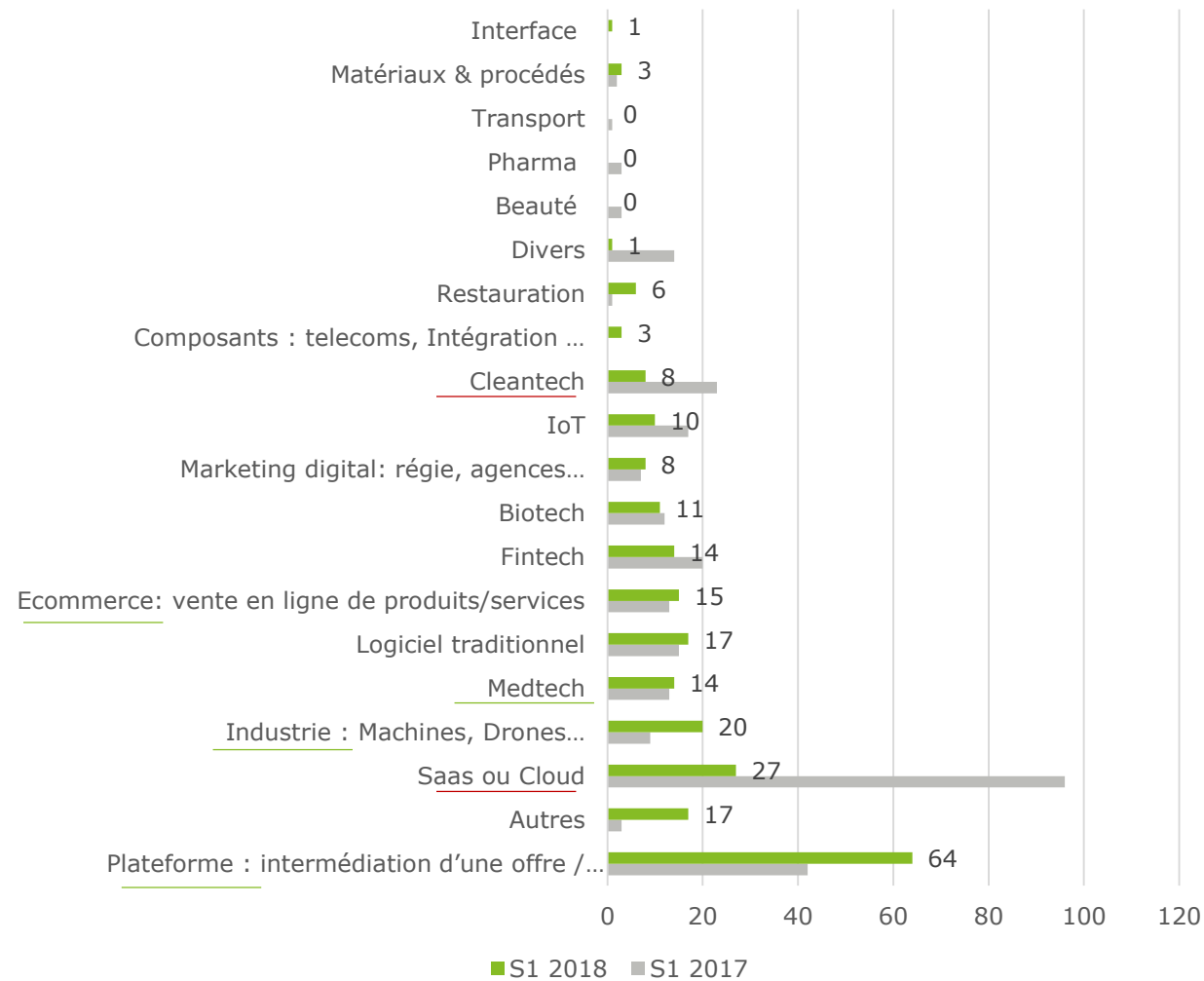
On observe sur 2018 une chute importante de la confiance sur **les modèles SaaS, qui restent tout de même le second secteur** :

- **27** opérations en S1 2018 contre **96** en 2017
- **218** mil € en S1 2018 contre **425** mil € en 2017

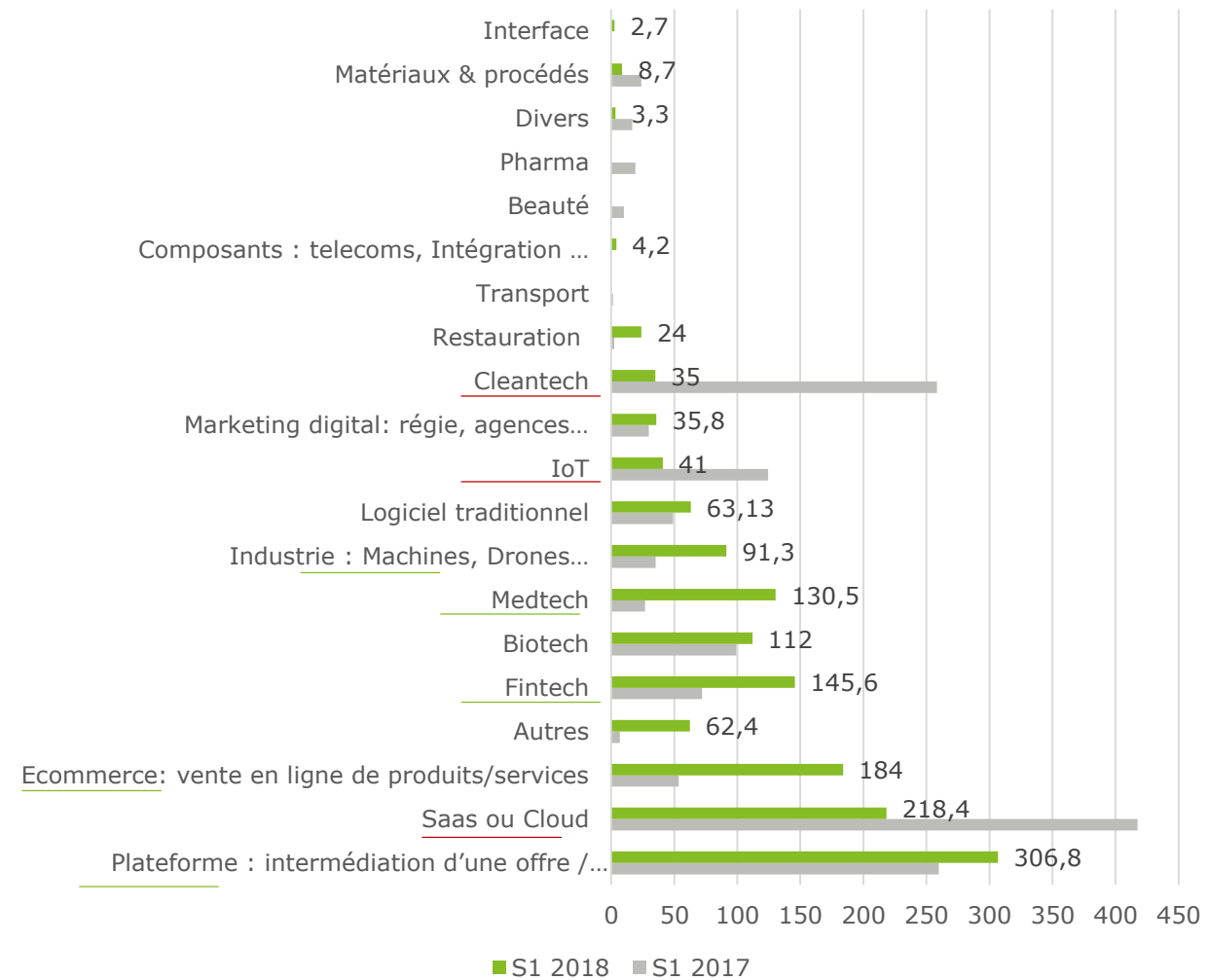
Activité des sous-secteurs

Evolutions S1 2017 vs. S1 2018

Répartition par nombre de levées



Répartition par montants levés en (M€)

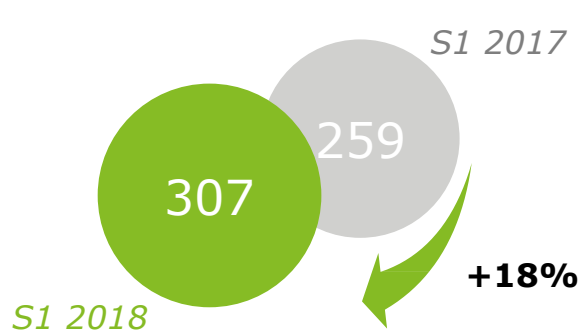


Activité des sous-secteurs (S1 2018)

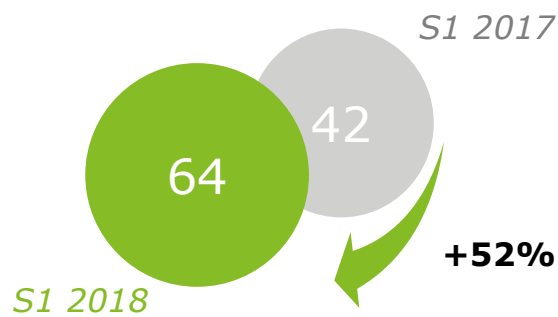
Plateforme: Intermédiation d'une offre / service entre vendeurs / acquéreurs

Secteur Internet & Services

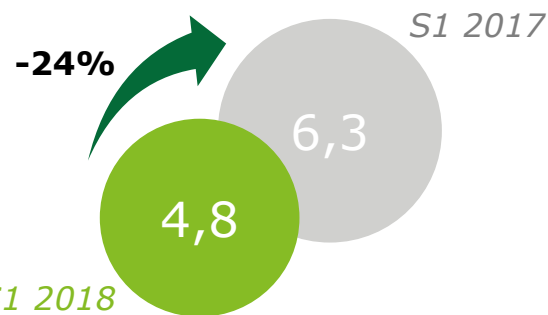
Top 5 des sous secteurs, #1



Montants levés (en M€)



Nombre d'opérations



Ticket moyen (en M€)

Classement des opérations Top 20

Société	Montant (M€)	Tour de financement	Age	Région
OPEN CLASSROOMS	51	4eme	>5 ans	IDF
CITYSCOOT	40	1er	1-3 ans	IDF
TINYCLUES	18	2eme	>5 ans	IDF
GOJOB	17	2eme	1-3 ans	PACA
COMET	11	2eme	1-3 ans	IDF
SPEACHME	10	2eme	1-3 ans	Bretagne
PRIVATEASER	10	2eme	3-5 ans	IDF
PLUSSIMPLE.FR	10	2eme	1-3 ans	IDF
ORNIKAR	10	2eme	3-5 ans	IDF
HABX	10	2eme	1-3 ans	IDF
WELCOME TO THE JUNGLE	7	2eme	1-3 ans	IDF
WILDMOKA	6,5	2eme	3-5 ans	PACA
PROPRIOO	5	2eme	1-3 ans	IDF
BRUCE	5	2eme	1-3 ans	IDF
KAROS	4,2	2eme	3-5 ans	IDF
SWAPCARD	4	1er	3-5 ans	IDF
SPORT HEROES	4	2eme	3-5 ans	IDF
KALITI	4	2eme	>5 ans	IDF
CLICK & BOAT	4	2eme	3-5 ans	IDF
STAFFMATCH	3	3eme	1-3 ans	IDF

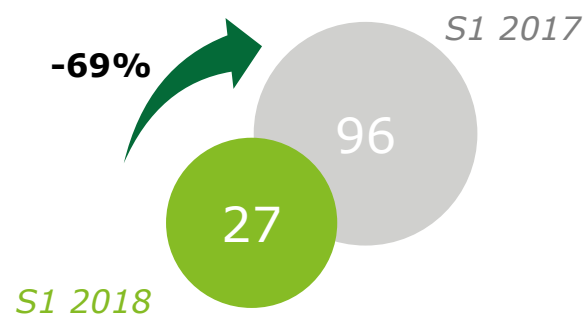
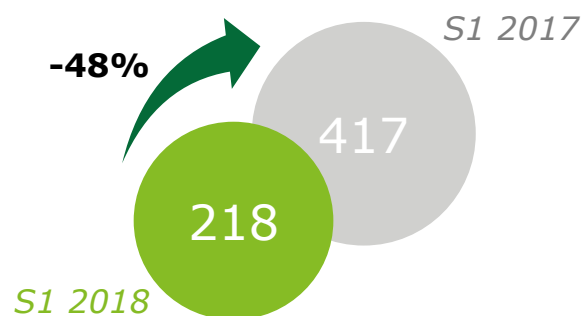
A noter: la maturité des projets de plateforme avec **53% des opérations réalisées par des entreprises de moins de 3 ans** d'existence dont la performance de CityScoot qui lèvent 40M€ (Ca + 700% en 1 an)

Activité des sous-secteurs (S1 2018)

SaaS

Secteur Logiciels & Composants

Top 5 des sous secteurs, #2



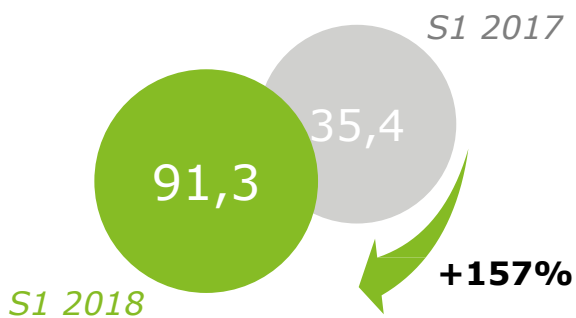
Société	Montant (M€)	Tour de financement	Age	Région
SCALITY	48,5	5eme	> 5 ans	IDF
PLATFORM.SH	28	4eme	> 5 ans	IDF
AIRCALL	25	3eme	3-5 ans	IDF
ALAN	23	2eme	1-3 ans	IDF
GEOLID	15	2eme	> 5 ans	Auvergne-Rhône-Alpes
LIFEN	7,5	1er	1-3 ans	IDF
SELLSY	7	3eme	> 5 ans	Nouvelle-Aquitaine
FLEXYBEAUTY	7	2eme	3-5 ans	IDF
ENERGISME	6	1er	> 5 ans	IDF
ARMIS	6	2eme	1-3 ans	IDF
SAAGIE	5	2eme	3-5 ans	Normandie
ATTESTATION LEGALE	5	1er	> 5 ans	Auvergne-Rhône-Alpes
ANDJARO	5	2eme	1-3 ans	IDF
SLITE	3,7	1er	0-1 an	IDF
MONPORTAILRH	3	1er	3-5 ans	IDF
FOREST ADMIN	3	1er	0-1 an	IDF
SUPERMOOD	2,5	1er	1-3 ans	IDF
MOSKITOS	2,5	2eme	> 5 ans	IDF
ERMEO	2,5	1er	1-3 ans	IDF
DATADOME	2,5	2eme	1-3 ans	IDF
365 TALENTS	2,5	1er	1-3 ans	Auvergne-Rhône-Alpes
SKWIRREL	2	1er	1-3 ans	Bourgogne-Franche-Comté
CLUSTAAR	1,7	1er	3-5 ans	IDF
OPENCELL	1,5	2eme	1-3 ans	Bourgogne-Franche-Comté
KETRIUM	1,5	1er	0-1 an	IDF
DATANANAS	1	1er	3-5 ans	IDF
BLEEXO	0,5	1er	0-1 an	Occitanie

Activité des sous-secteurs (S1 2018)

Industrie: Machines, Drones,...

Secteur Sciences de l'Ingénieur

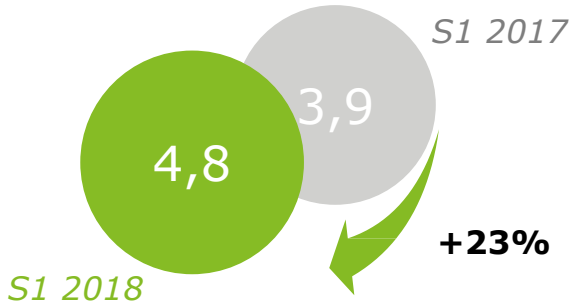
Top 5 des sous secteurs, #3



Montants levés (en M€)



Nombre d'opérations



Ticket moyen (en M€)

Société	Montant levé M€	Tour de financement	Maturité	Région
ASAMGO	NC	2eme	1-3 ans	Bretagne
ALEDIA	30	3eme	>5 ans	Auvergne-Rhône-Alpes
EXOTEC SOLUTIONS	15	2eme	1-3 ans	Hauts-de-France
TILLER	12	2eme	3-5 ans	IDF
UWINLOC	4,5	3eme	1-3 ans	Occitanie
VITIBOT	3	1er	1-3 ans	Grand-Est
TURBOTECH	3	1er	0-1 an	Bretagne
ROBOTICS INDUSTRY	3	1er	>5 ans	Nouvelle-Aquitaine
KARNOTT	2,5	2eme	1-3 ans	Hauts-de-France
UAVIA	2,4	3eme	>5 ans	PACA
SYLLABS	2	1er	1-3 ans	IDF
HYSILABS	2	1er	>5 ans	IDF
DRONISOS	2	1er	1-3 ans	PACA
NOTILO PLUS	2	1er	1-3 ans	Nouvelle-Aquitaine
VAONIS	1,9	2eme	1-3 ans	Auvergne-Rhône-Alpes
CERBAIR	1,7	1er	1-3 ans	Occitanie
IFOLLOW	1,5	2eme	1-3 ans	IDF
EOLINK	1,2	1er	0-1 an	IDF
E-MAGE-IN 3D	1	1er	1-3 ans	Bretagne
	0,65	2eme	3-5 ans	Bretagne

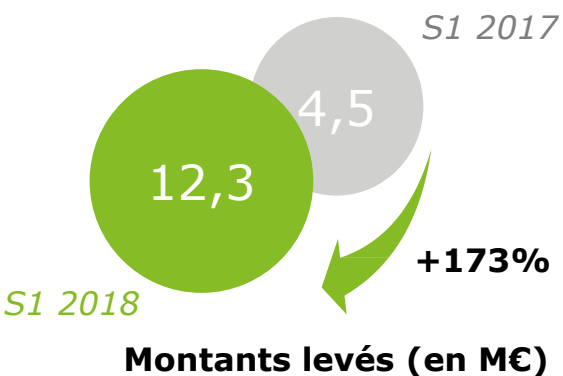
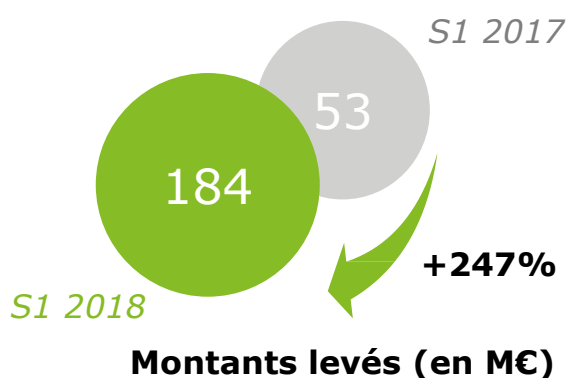
A noter: 100 % des opérations sur des projets drones sont réalisées par des entreprises de moins de 3 ans

Activité des sous-secteurs (S1 2018)

E-Commerce: Vente en ligne de produits/services

Secteur Internet & Services

Top 5 des sous secteurs, #5



Société	Montant levé M€	Tour de financement	Maturité	Région
RECOMMERCE SOLUTIONS	50	3eme	>5 ans	IDF
BACK MARKET	41	2eme	3-5 ans	IDF
PERFECTSTAY.COM	15	1er	1-3 ans	IDF
COMET MEETINGS	8	2eme	1-3 ans	IDF
THE AGENT	7	2eme	>5 ans	IDF
DELEEV	5,5	1er	1-3 ans	IDF
TASTER	3,5	2eme	0-1 an	IDF
WEBFORCE 3	3	2eme	3-5 ans	IDF
MONBANQUET	2,5	2eme	1-3 ans	IDF
COOK ANGELS	2,2	3eme	>5 ans	IDF
ECOTREE	1,2	1er	3-5 ans	Bretagne
LIBERKEYS	1	1er	0-1 an	IDF
CABAIA	0,7	1er	1-3 ans	IDF
MON SPECIALISTE AUTO	0,6	1er	1-3 ans	IDF

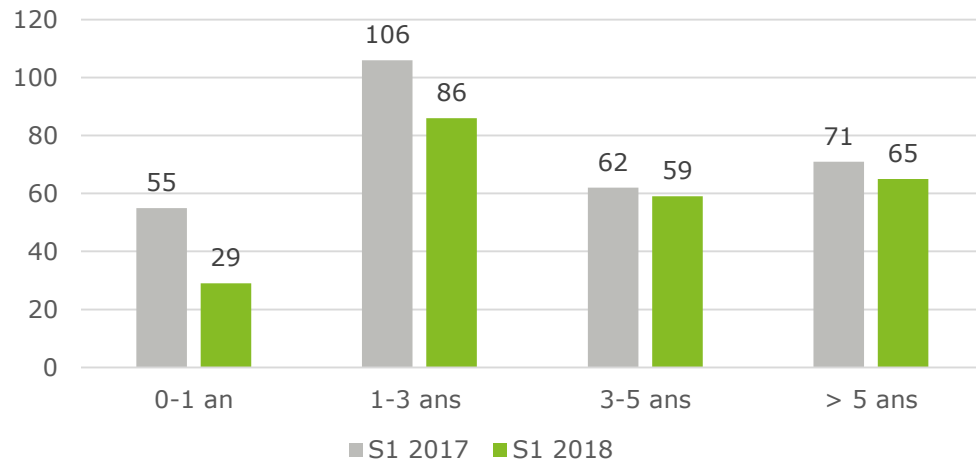
Investisseurs principaux : ISAI, Capzanine, Ventech



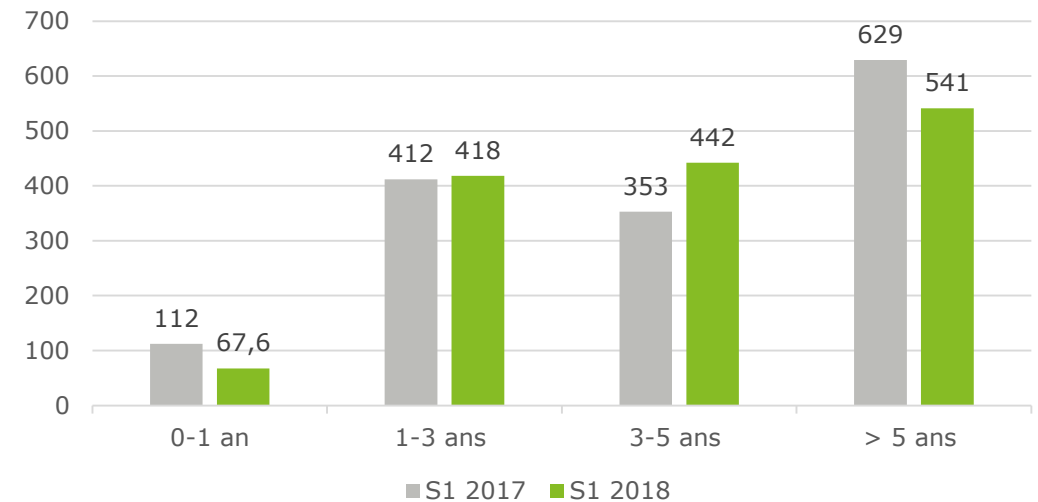
Focus sur la maturité des entreprises
Semestre 1 2018

Statique comparative semestrielle

Taux de croissance selon la maturité



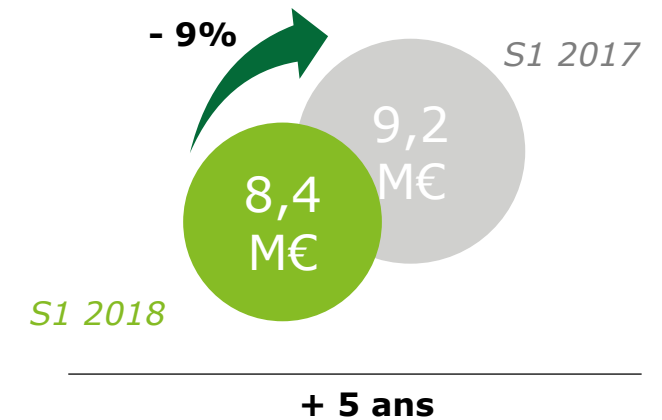
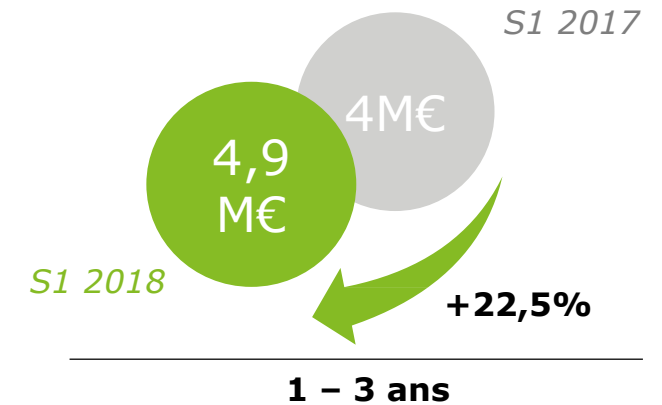
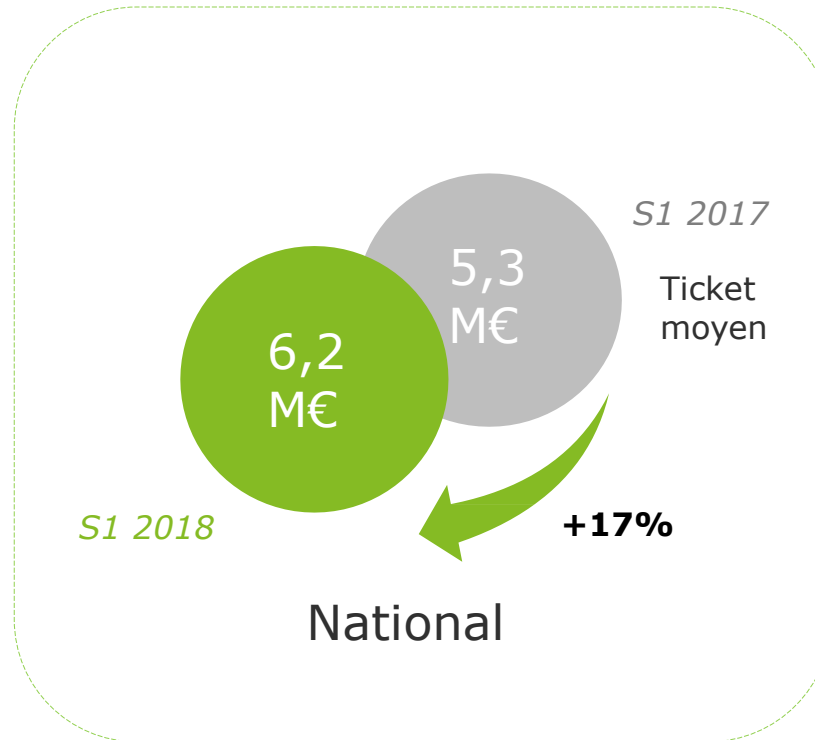
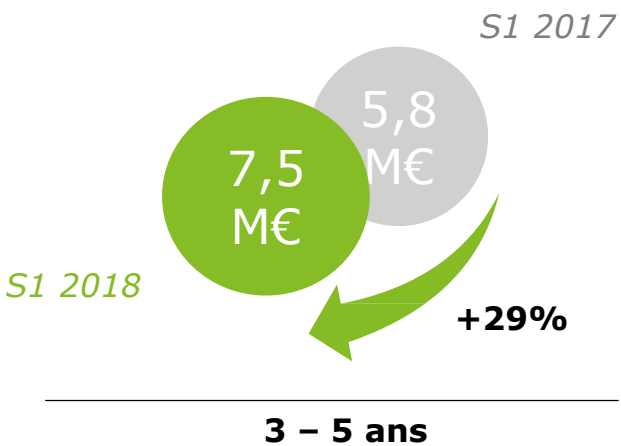
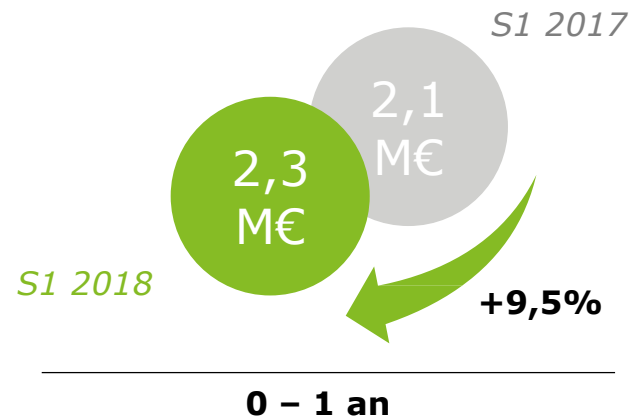
Nombre de levées par tranche d'âge



Montants levés (en M€) par tranche d'âge

Statique comparative semestrielle

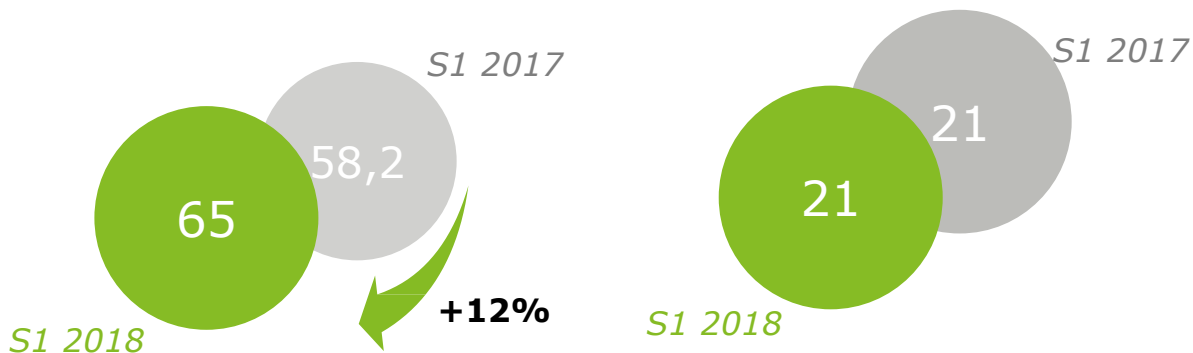
Taux de croissance des tickets moyens





Tendances & Evolutions au S1 2018
Zoom sur la région Occitanie

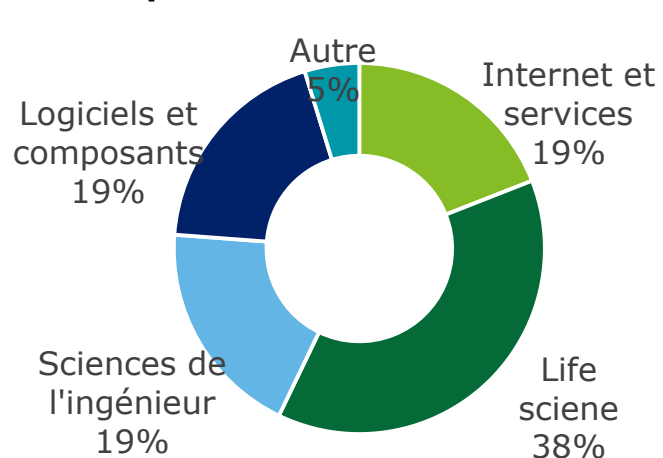
Activité des régions (S1 2018) Région Occitanie



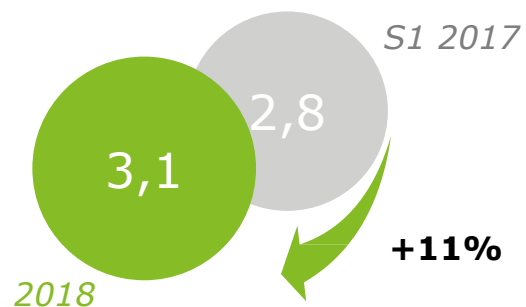
Montants levés (en M€)

Nombre d'opérations

Répartition du nombre de levées



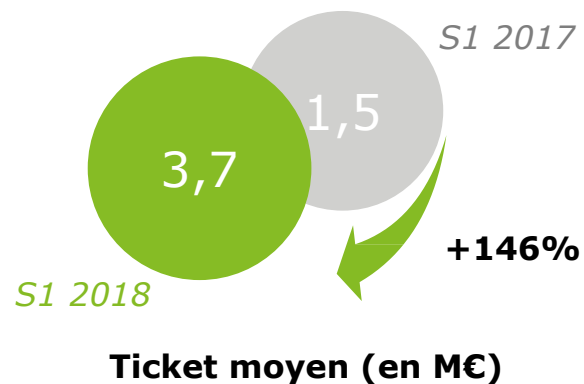
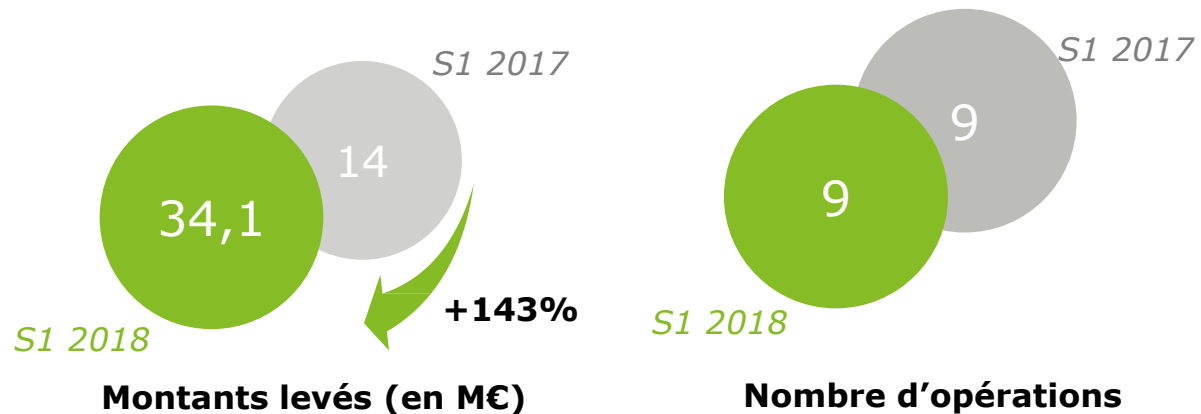
Ticket moyen (en M€)



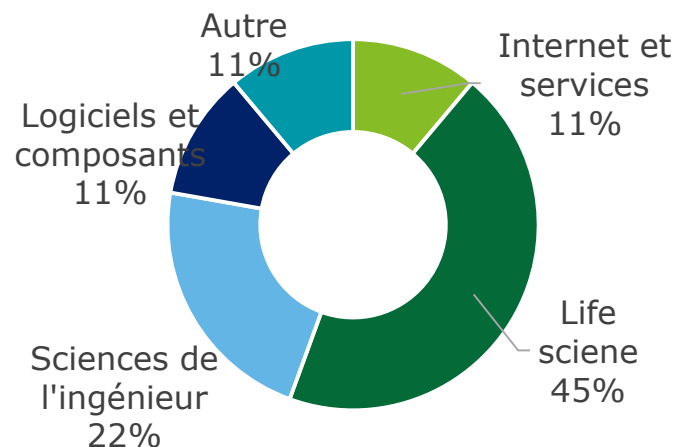
A noter: 65 % des opérations sur la région sont réalisées par des entreprises de moins de 3 ans avec un ticket moyen des opérations de 3 Mil €. 4 des 6 premières levées sont sur des entreprises de moins de 3 ans

Société	Montant (M€)	Age	Secteur	Sous Secteur
LUNCHR	11	1-3 ans	Internet & services	Fintech
SURGIMAB	6,6	>5 ans	Life Science	Diag
QUANTUM SURGICAL	6	1-3 ans	Life Science	Medtech
AMARENCO	5,3	> à 5 ans	Sciences de l'ingénieur	Cleantech
UWINLOC	4,5	1-3 ans	Logiciels et composants	IoT
MICROPEP TECHNOLOGIES	4	1-3 ans	Life Science	Biotech
BCI PHARMA	3,9	3-5 ans	Life Science	Biotech
VECTALYS	3,3	1-3 ans	Life Science	Biotech
INTUILAB	3	>5 ans	Internet et services	Marketing digital: régie, agences...
EYELIGHTS	2,5	1-3 ans	Logiciels & composants	IoT
CITYMEO	2,5	>5 ans	Internet & services	Marketing digital: régie, agences...
ENOBRAQ	2	1-3 ans	Life Science	Biotech
RUBIX S&I	2	1-3 ans	Internet & services	Iot
ELA INNOVATION	2	>5 ans	Sciences de l'ingénieur	RFID
VAONIS	1,7	1-3 ans	Sciences de l'ingénieur	Robotique
MOVE IN MED	1,35	1-3 ans	Life science	Plateforme santé
LKSPATIALIST	1	1-3 ans	Logiciels & composants	SaaS
OPENAIRLINES	1	>5 ans	Sciences de l'ingénieur	Aéronautique & spatial
LE PETIT BERET	0,6	1-3 ans	Autres	Foodtech
BLEEXO	0,5	0-1 an	Logiciels & composants	SaaS ou Cloud
NATEO HEALTHCARE	0,4	1-3 ans	Life Science	Medtech

Activité des régions (S1 2018) Hérault



Répartition du nombre de levées



Société	Ville	Montant (M€)	Age	Secteur	Sous Secteur
LUNCHR	Montpellier	11	1-3 ans	Internet & services	Fintech
SURGIMAB	Montpellier	6,6	>5 ans	Life Science	Medtech
QUANTUM SURGICAL	Montpellier	6	1-3 ans	Life Science	Medtech
BCI PHARMA	Grabels	3,9	3-5 ans	Life Science	Biotech
ELA INNOVATION	Montpellier	2	>5 ans	Sciences de l'ingénieur	RFID
VAONIS	Montpellier	1,7	1-3 ans	Sciences de l'ingénieur	Robotique
MOVE IN MED	Baillargues	1,35	1-3 ans	Life science	Plateforme
LKSPATIALIST	Montpellier	1	1-3 ans	Logiciels & composants	SaaS
LE PETIT BERET	Beziers	0,6	1-3 ans	Autres	Food tech

A noter: 66 % des opérations sur la région sont réalisées par des entreprises de **moins de 3 ans** avec un ticket moyen des opérations de **3,6 Mil €**.

In Extenso

Innovation Croissance

SOPHIA ANTIPOLIS (siège)
Les Algorithmes, Thalès B
2000, route des Lucioles
06410 Sophia Antipolis

Tél: 04 93 65 49 80
Fax: 04 93 65 49 61
contact@inextenso-innovation.fr

www.inextenso-innovation.fr

LYON
Campus la Doua
53, avenue Albert Einstein
CS 81284
69608 Villeurbanne
04 72 60 30 30

PARIS
63 ter, avenue Edouard Vaillant
CS 80137
92517 Boulogne-Billancourt Cedex
01 72 29 60 00

BORDEAUX
Rodolphe Lilamand
19, Boulevard Alfred Daney
33028 Bordeaux
06 25 29 56 99

MONTPELLIER
Immeuble Latitude Sud
770, rue Alfred Sauvy
34470 Pérols
04 99 13 63 13

RENNES
David Afriat
7 avenue Charles Tillon, CS 8114
35011 Rennes Cedex
06 50 21 19 25