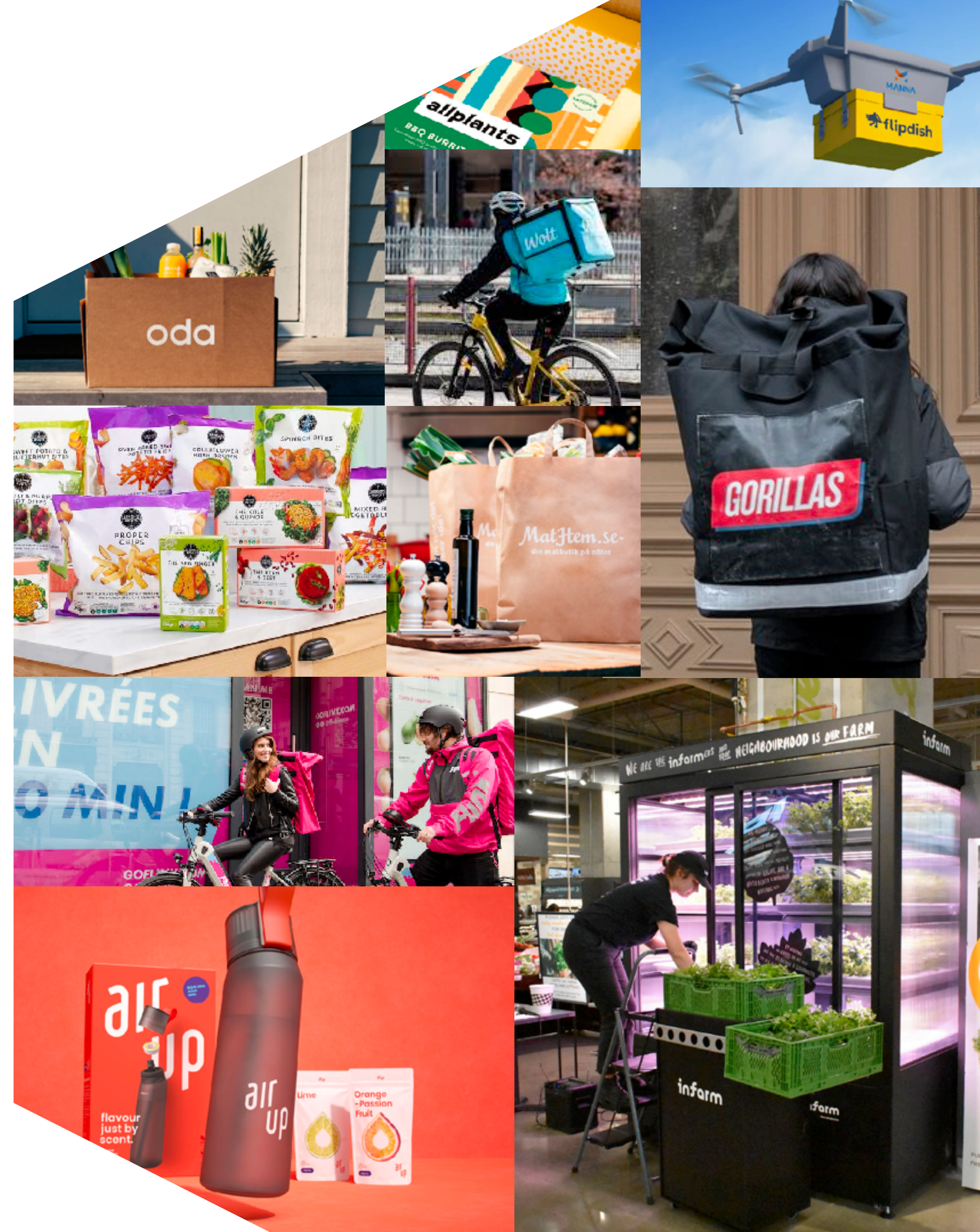


2022 INVESTISSEMENTS, HUBS ET TENDANCES

ÉTAT DE L'ÉCOSYSTÈME FOODTECH EUROPÉEN



 DigitalFoodLab Avec

 Nestlé

 Pinduoduo

HELLO,

Nous sommes Jérémie et Matthieu, les fondateurs de DigitalFoodLab:

- **Entrepreneurs FoodTech**, fondateurs d'une des premières startups FoodTech françaises que nous avons revendue en 2016.
- **Experts FoodTech**, co-fondateurs de DigitalFoodLab. Nous avons travaillé avec 40 des plus grands groupes agroalimentaires mondiaux.
- **Angels, coaches and board members** de startups FoodTech

Avant tout, nous voulons accélérer l'émergence du futur de l'alimentation.



NOUS EXPLORONS LE FUTUR DE L'ALIMENTATION



COMPRENDRE - Que se passe-t-il ? Qu'est ce que la Foodtech?

Comprendre les tendances de court, moyen et long terme

IDENTIFIER - Quelles sont les opportunités pour vous ?

Identifier les opportunités, les comprendre et trouver les moyens pour en bénéficier

AGIR - Comment bénéficier de l'écosystème d'innovation ?

Développer et partager une stratégie pour bénéficier de l'écosystème d'innovation

ACCÉLÉRER - Vous êtes entrepreneur et vous voulez aller plus vite ?

Nous vous aidons à structurer et accélérer votre startup

SPONSORS

Nous sommes reconnaissants de l'aide fournie par nos sponsors, **Nestlé** et **Pinduoduo** qui soutiennent tous deux l'avenir de l'alimentation.



Depuis plus de 150 ans, **Nestlé** met son savoir-faire au service de l'alimentation et s'est fixé le dessein ambitieux d'améliorer la qualité de vie et contribuer à un avenir plus sain. Guidés par ces valeurs, les 10.000 collaborateurs de Nestlé en France cultivent l'esprit pionnier d'Henri Nestlé, et contribuent tous les jours à l'amélioration des produits d'une centaine de marques connues et reconnues.



Pinduoduo relie des millions de producteurs agricoles aux consommateurs à travers la Chine. Pinduoduo vise à faire entrer davantage d'entreprises et de personnes dans l'économie numérique afin que les communautés locales puissent bénéficier d'une productivité et des avantages offerts par de nouvelles opportunités de marché.

HELLO,

La FoodTech est en plein essor en Europe.

Tout d'abord, nous vous remercions d'avoir téléchargé ce rapport. Il s'agit de la cinquième édition de notre rapport annuel sur l'état de la FoodTech européenne.

Après un an de stagnation, la **FoodTech est en plein essor en Europe, dans toutes ses composantes** (de l'agriculture aux produits alimentaires du futur en passant par la livraison) mais aussi **dans la plupart des pays**. Les **investissements ont atteint 9,5 milliards d'euros dans les startups européennes de la FoodTech en 2021**. C'est **3 fois plus qu'en 2020**. La part de l'Europe dans l'écosystème mondial de la FoodTech est passée à 20 % (contre 12 % en 2021), un niveau qu'elle n'avait jamais atteint auparavant. Le nombre de levées augmente lui aussi en quantité (80 % de transactions de plus de 1M€ en plus) et en taille : **l'investissement médian a doublé pour atteindre 1,8M€**.

Les investissements dans les startups de livraison de courses sont le principal contributeur à cette croissance. Si une grande partie de cet argent est allée aux startups de quick-commerce, bien d'autres manières de repenser la façon dont nous faisons nos courses ont attiré des capitaux. La vitesse à laquelle cet écosystème se développe est sans précédent et son impact est loin d'être marginal.

Le nombre de nouvelles licornes FoodTech en 2022 est impressionnant. Au delà, nous sommes marqué par le nombre de potentiels leaders qui sont en train d'émerger.

On compte **13 licornes FoodTech en Europe**, soit **deux fois plus que début 2021**. Cette augmentation est liée à l'inflation des montants investis et des valorisations. Nous pouvons facilement identifier 10 à 20 entreprises qui ont le potentiel de devenir des licornes dans les 24 prochains mois. De la même manière, en amont, dans quasiment toutes les tendances clefs de la FoodTech, des startups européennes figurent parmi les potentiels leaders de demain. **Toutes les pièces sont maintenant en place pour le développement d'un écosystème de classe mondiale.**

Les sommes investies dans la Foodtech augmentent partout en Europe. Par contre, on observe un phénomène croissant de concentration dans quelques pays et surtout dans quelques startups. En 2021, **plus de 50% des fonds** sont allés à des startups situées dans le **“hub FoodTech Européen”** qui comprend **l'Allemagne, le Royaume-Uni, la France, les Pays-Bas et les pays nordiques.**

Enfin, preuve supplémentaire d'attractivité : **2021 a été une année record en nombre d'acquisitions et d'investissements dans des startups européennes** de la FoodTech, notamment par des entreprises américaines.

LA FOODTECH EN EUROPE EN 2022

CHIFFRES CLEFS DU RAPPORT

9.5B€

Montant total investi dans les startups FoodTech européennes en 2021.

x2

L'investissement médian a doublé pour passer de 0.9M€ en 2020 à 1.8M€ en 2021.

x3

Augmentation des montants investis entre 2020 et 2021.

13

Nombre de licornes FoodTech en Europe unicorns in Europe. 2 exits (Wolt et Glovo) et 2 IPOs (Deliveroo et Oatly).

19

Nombre de levées de plus de 100M€+ en 2021

53%

Part des investissements réalisés en Allemagne, au Royaume-Uni et en France.

LA FOODTECH EN EUROPE EN 2022

QU'EST CE QUE LA FOODTECH ?

La définition de DigitalFoodLab est : “La FoodTech est l’ensemble des entrepreneurs et des startups du domaine alimentaire (de la production au consommateur final) qui innovent sur les produits, la distribution, le marché ou le modèle économique.”

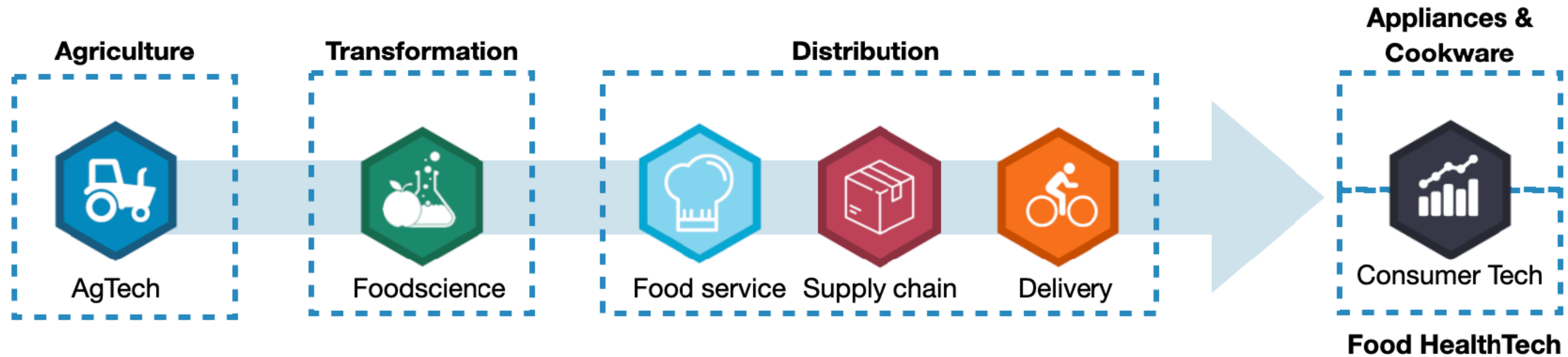


DigitalFoodLab a identifié six catégories qui composent la FoodTech, elles mêmes divisées en sous-catégories (vous pouvez retrouver les définitions des catégories et sous-catégories dans la troisième partie de ce document).



LA FOODTECH EN EUROPE EN 2022

POURQUOI LA FOODTECH ?



Les startups FoodTech proposent des solutions aux problèmes les plus pressants de notre époque :

- **Environnement** : les startups créent de nouveaux intrants, des protéines alternatives, de nouveaux emballages et luttent contre le gaspillage alimentaire. Elles proposent des réponses innovantes pour réduire l'impact de notre système alimentaire sur l'environnement.
- **Santé** : les startups développent des produits meilleurs pour la santé (tels que des alternatives aux protéines animales mais aussi des alternatives aux additifs), des solutions pour accéder à des repas fraîchement cuisinés, du coaching et de la personnalisation qui combinés peuvent nous aider à vivre mieux et plus longtemps.
- **Autonomie stratégique** : les startups travaillent sur l'agriculture urbaine, l'optimisation des cultures et les protéines alternatives. Elles développent des réponses au désir d'aliments plus frais et cultivés localement. Elles développent également un nouveau modèle alimentaire qui permettra à certaines régions d'être moins dépendantes des importations.

LA FOODTECH EN EUROPE EN 2022

PÉRIMÈTRE DU RAPPORT

POURQUOI SE CONCENTRER SUR LES INVESTISSEMENTS ?

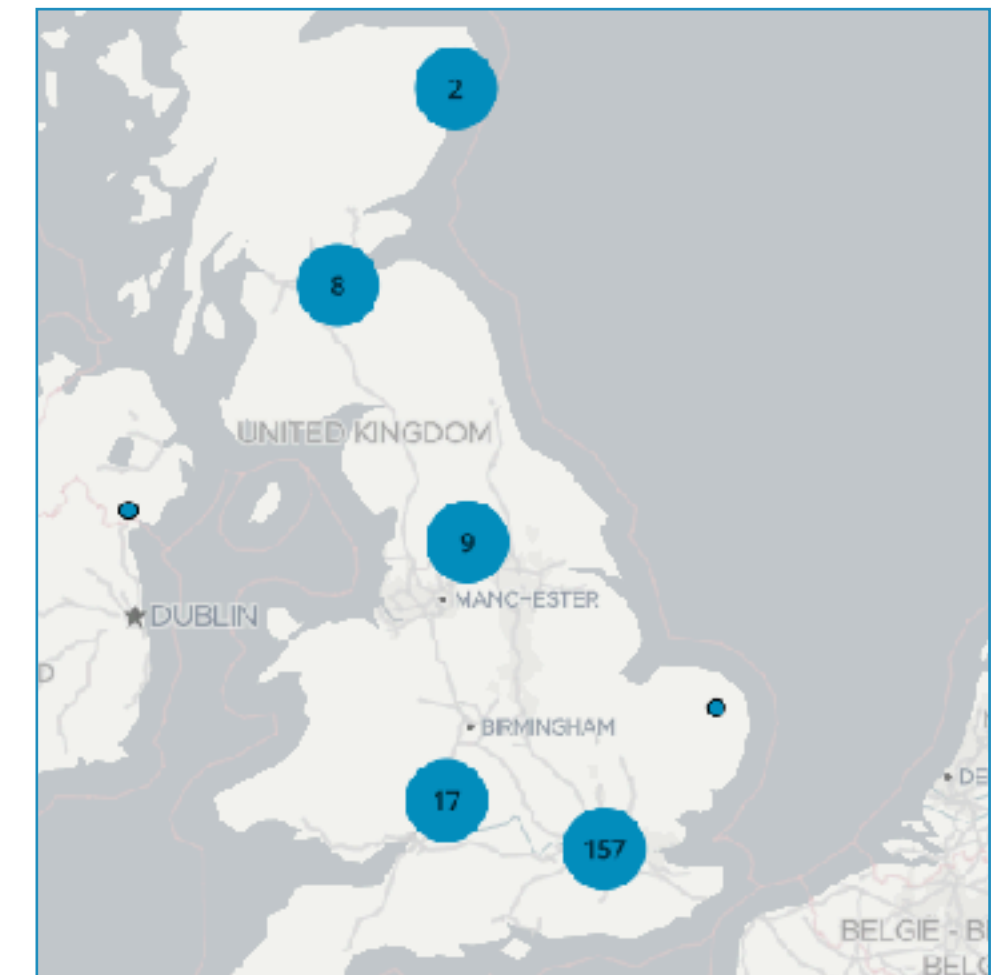
Les investissements sont la seule donnée **fiable** et comparable dont nous disposons concernant les startups.

QUELLES RÉGIONS SONT CONCERNÉES ?

Pour ce rapport, nous avons inclus toute l'Europe continentale, les îles britanniques et l'Islande, tout en excluant la Russie et la Turquie.

D'OÙ VIENNENT LES DONNÉES ?

Ce rapport exploite la base de données de DigitalFoodLab. Cette base contient les données les plus complètes sur les startups et les investisseurs de la FoodTech en Europe. Nous recueillons des données tout au long de l'année avec nos outils et notre réseau de partenaires sur tout le continent. Ce rapport indique les investissements en euros avec les conversions de devises effectuées au moment des annonces des levées de fonds.



PINDUODUO & INNOVATION FOODTECH



XinYi Lim

Directrice de la durabilité et de l'impact agricole

Est ce que vous pouvez nous expliquer l'intérêt de Pinduoduo pour l'agroalimentaire ?

Le système agroalimentaire est au centre des activités de Pinduoduo. En 2015, quand nous avons commencé notre activité, l'économie numérique en pleine croissance n'avait pas vraiment encore pénétré le secteur agroalimentaire. Notre point de départ était d'intégrer ce secteur dans l'économie numérique afin que toutes les parties prenantes - y compris les consommateurs, les agriculteurs, les commerçants et les prestataires de services logistiques - bénéficient de

son efficacité et de ses opportunités. Grâce à notre profonde implication dans le secteur, nous visons à créer de la valeur en tirant parti de la technologie tout au long de sa chaîne de valeur pour la rendre plus efficace, résiliente et durable. C'est pourquoi l'année dernière, nous avons lancé **une initiative dans l'agriculture dans laquelle nous engageons 10 milliards de yuans (1,4 milliard d'euros) de nos bénéfices** pour répondre aux besoins du secteur agricole ainsi que ceux des communautés rurales.

Pourquoi vous intéressez vous à la FoodTech et particulièrement à l'écosystème Européen ?

La technologie aidera le système agroalimentaire mondial à répondre aux demandes d'une population mondiale croissante et aux exigences de plus en plus

grandes des consommateurs, tout en atténuant son empreinte environnementale.

En tant que plateforme agroalimentaire qui **connecte plus de 850 millions de consommateurs et 16 millions d'agriculteurs**, nous voulons être au plus près de l'innovation pour identifier les meilleures équipes que nous pouvons soutenir.

L'espace foodtech est très dynamique, et nous regardons avec grand intérêt les nouvelles idées qui bouillonnent dans ce secteur à travers le monde. La scène foodtech européenne est active et bénéficie des géographies et des traditions gastronomiques variées du continent. Cela lui permet de générer des solutions créatives avec lesquelles nous avons intérêt à travailler.



Pinduoduo

Pinduoduo relie des millions de producteurs agricoles aux consommateurs à travers la Chine. Pinduoduo vise à faire entrer davantage d'entreprises et de personnes dans l'économie numérique afin que les communautés locales puissent bénéficier d'une productivité et des avantages offerts par de nouvelles opportunités de marché.

PINDUODUO & INNOVATION FOODTECH

Que recherchez vous chez une startup FoodTech et quand venir vous parler ?

C'est assez simple, nous nous posons quatre questions lorsque nous évaluons les investissements potentiels. À quel problème la startup s'attaque-t-elle ? Comment le problème est-il résolu ? Est-ce la bonne l'équipe ? Pouvons-nous être utiles en tant que catalyseurs et contribuer à augmenter son impact ?

Nous mettons beaucoup l'accent sur la technologie et réfléchissons à la manière dont nous pouvons utiliser nos forces pour travailler ensemble afin de créer de la valeur. **Créer des solutions est au cœur de nos investissements, nous sommes donc moins préoccupés par l'état d'avancement de l'entreprise et pouvons investir à long terme, tant que nous pouvons créer quelque chose qui sera utile.**

Que pouvez vous apporter aux startups FoodTech avec qui vous travaillez ?

Nous offrons à nos partenaires notre taille, notre portée et notre engagement. Grâce à nos liens étroits avec les agriculteurs, les commerçants et les prestataires de logistique, nous pouvons vous aider à tester, prouver et

commercialiser des solutions. Nous pouvons également aider les entrepreneurs à accumuler de nombreux avis et commentaires de consommateurs afin d'optimiser leur offre.

Comme nous le voyons dans ce rapport, la croissance de la foodtech européenne est tirée par ce qui se passe dans les protéines alternatives et la livraison de courses. Avez-vous une vision à partager sur ces secteurs ?

Nous regardons de près ces deux secteurs car ils modifient déjà considérablement le comportement alimentaire des consommateurs.

Concernant les protéines alternatives, nous espérons voir des solutions qui accordent la priorité à la santé des consommateurs et c'est le sens que nous voulons donner à nos investissements. Pour cela, nous travaillons sur un projet de recherche sur l'impact des viandes alternatives végétales sur la santé. Nous espérons également que plus de produits seront conçus pour répondre aux différentes attentes du marché. Par exemple, en Chine, le porc est plus fréquemment

consommé que le bœuf et les méthodes de cuisson sont également différentes. Il serait utile de développer des produits qui correspondent à ces préférences.

Sur la livraison de courses, c'est est un sujet sur lequel nous travaillons également. En août 2020, nous avons lancé Duo Duo Grocery, notre service de drive (avec les produits disponibles le lendemain de la commande). Cela permet de répondre à la demande et à l'offre locale tout en réduisant les déchets et en fournissant des produits plus frais et plus abordables.

Dans cet espace, nous examinons de près les idées qui améliorent la durabilité, que ce soit sous l'angle de la réduction des émissions ou de la diminution du gaspillage alimentaire tout en maintenant la satisfaction des consommateurs en termes de prix, de qualité et de temps. **Nous pensons qu'il existe encore de nombreuses solutions technologiques qui peuvent être mises en œuvre telles que la conception d'algorithmes et l'optimisation de la chaîne du froid.**

LA FOODTECH EN EUROPE

I - ÉTAT DE L'ÉCOSYSTÈME

9.5B€ Montant total investi dans les startups FoodTech européennes en 2021.

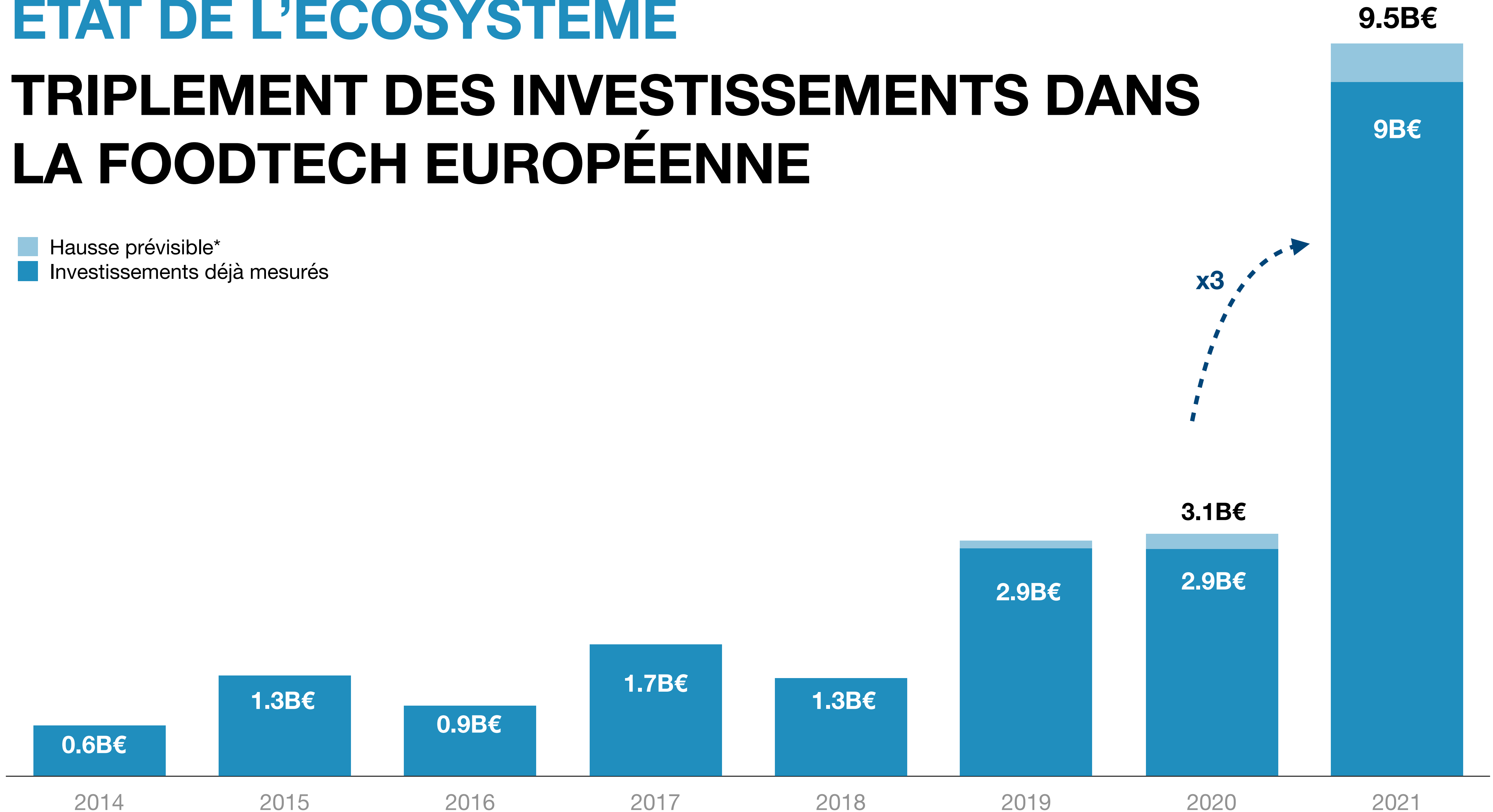
Gorillas, fondée en 2020, a déjà levé 1,2 milliard d'euros. La startup allemande de quick-commerce ([plus ici](#)) a connu une année impressionnante. Elle est active dans de nombreux pays et participe au mouvement de consolidation sur le secteur. Cette croissance ultra rapide est quelque chose de nouveau et pourrait avoir des implications importantes dans l'écosystème FoodTech.



ÉTAT DE L'ÉCOSYSTÈME

TRIPLEMENT DES INVESTISSEMENTS DANS LA FOODTECH EUROPÉENNE

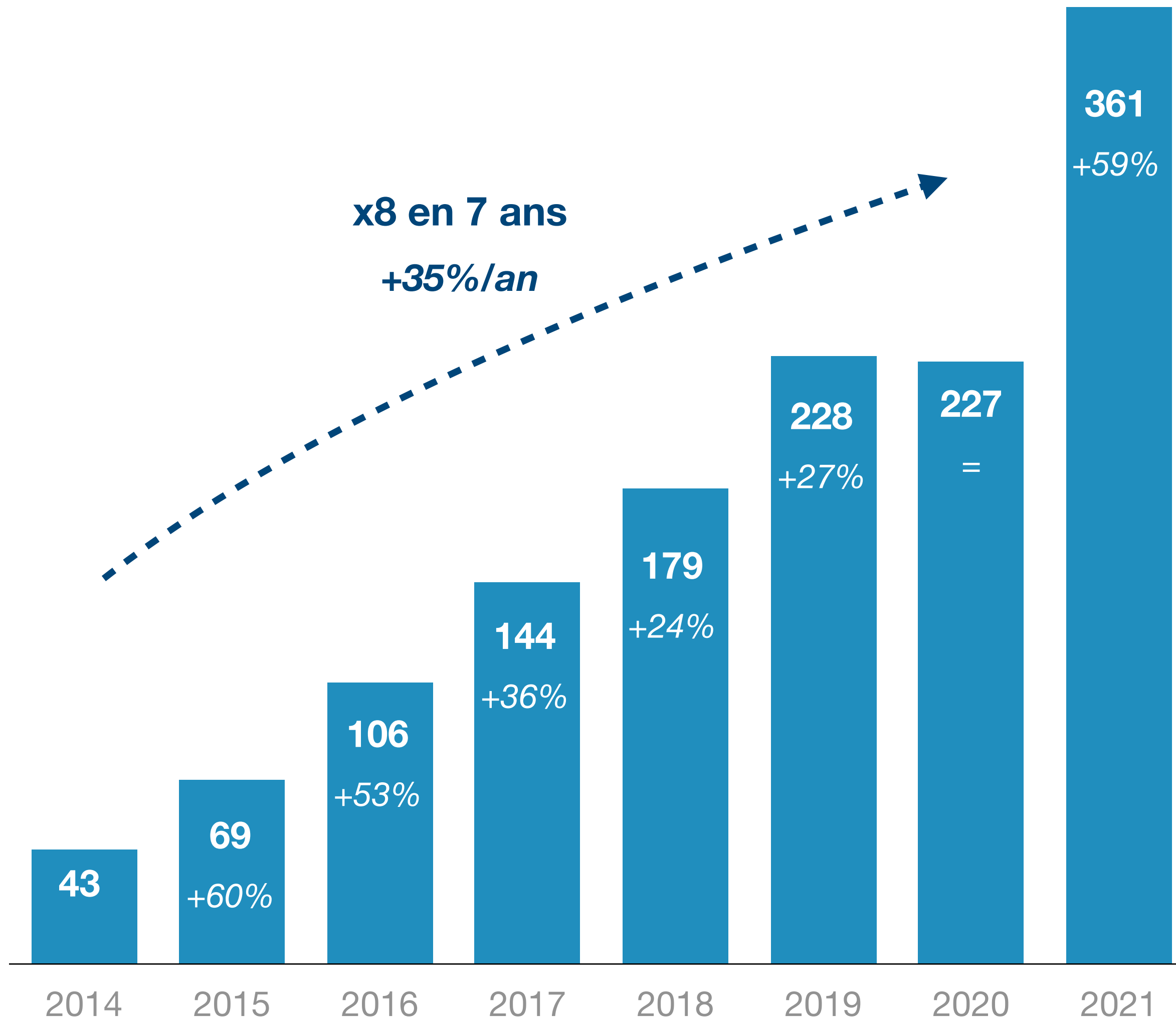
■ Hausse prévisible*
■ Investissements déjà mesurés



*d'après notre expérience des années passées, un certain nombre de « petites » levées ne sont annoncées qu'avec un certain retard

ÉTAT DE L'ÉCOSYSTÈME

NOMBRE D'INVESTISSEMENTS NOTABLES (>1M€)



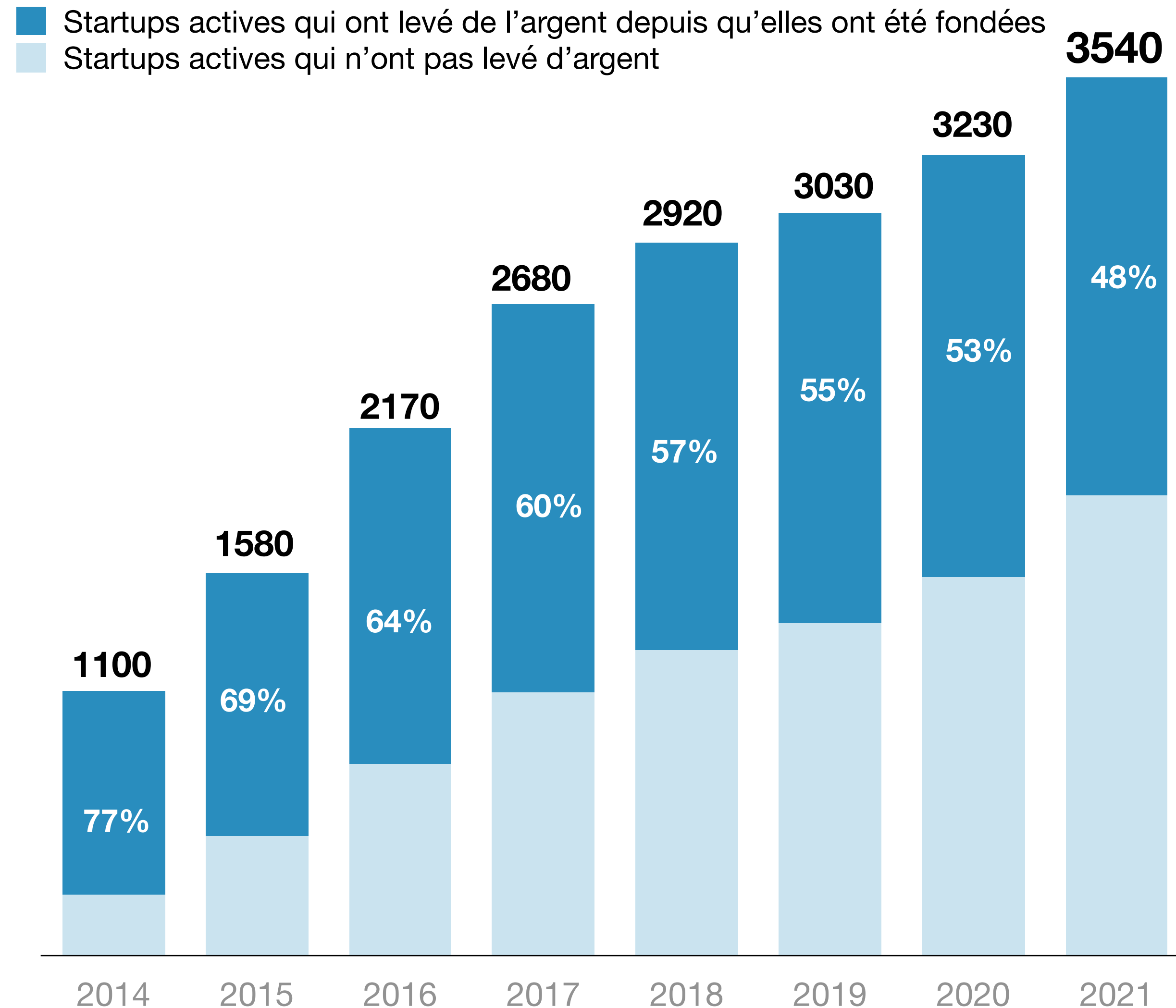
UN BON BAROMÈTRE DE LA SANTÉ DE L'ÉCOSYSTÈME

Il est intéressant d'observer que chaque année, le nombre de levées de 1M€+ augmente de manière significative, même les années où la somme des investissements elle-même diminue. Cela en fait **un bon baromètre de la santé de l'écosystème qui continue de croître en taille avec de plus en plus d'entrepreneurs et d'investisseurs pariant sur de nouveaux secteurs.**

À bien des égards, 2020 a été une année extraordinaire. Pour les investissements aussi, l'année a été compliquée et le nombre de levées a stagné. Cependant, cela a été plus que compensé par une croissance sans précédent de 59% en 2021. Nous pouvons donc être confiants sur la bonne forme et la croissance de l'écosystème FoodTech en Europe.

ÉTAT DE L'ÉCOSYSTÈME

NOMBRE DE STARTUP ACTIVES EN CROISSANCE



8% DE STARTUPS EN PLUS CHAQUE ANNÉE

Depuis 2017, le nombre de startups actives (en ajoutant d'une année sur l'autre les créations et en retirant celles qui sont vendues ou ferment) croît à un taux quasiment constant de 8% par an. C'est un signe positif supplémentaire qui montre que l'écosystème croît avec de plus en plus d'entrepreneurs.

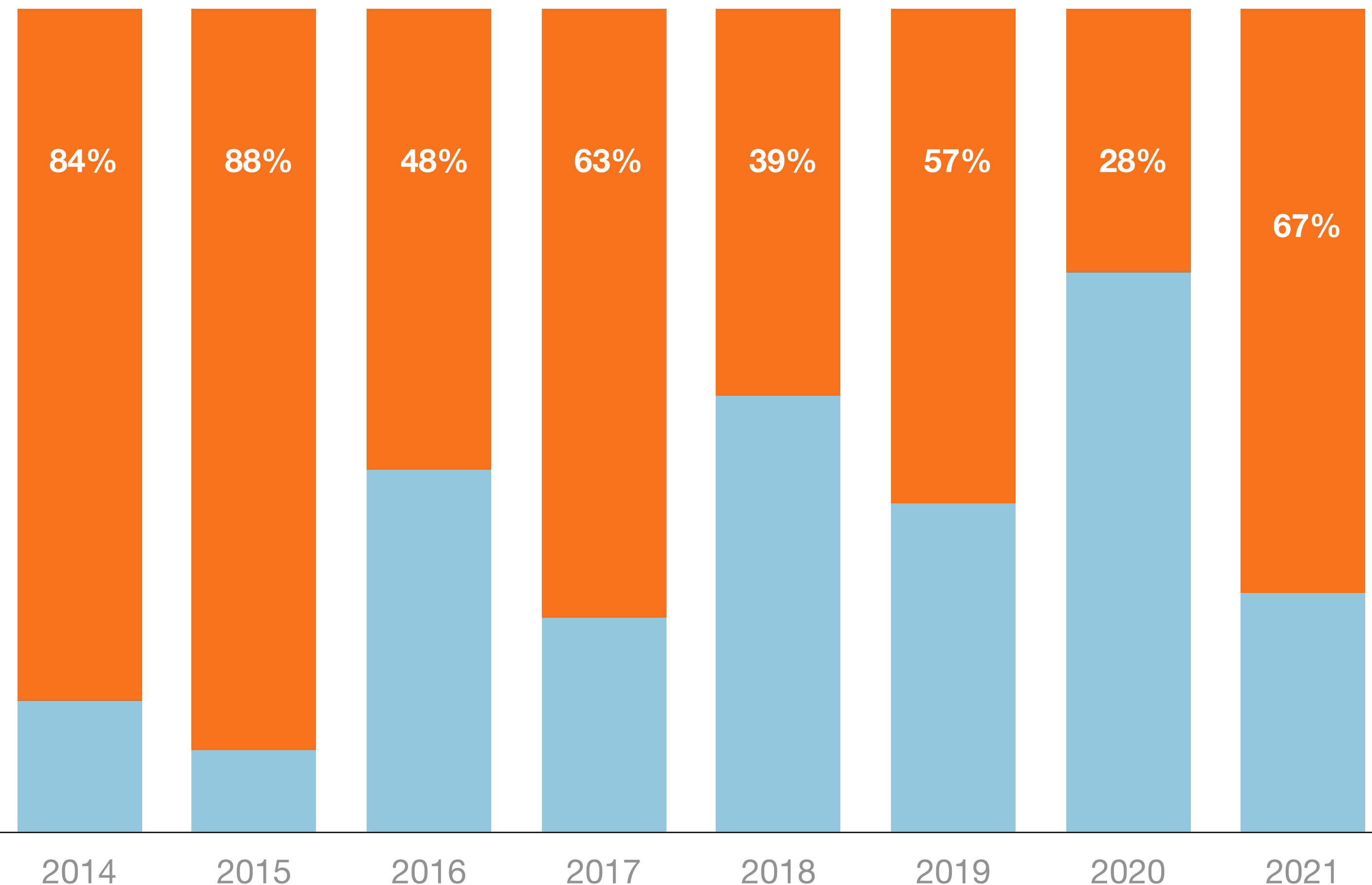
PLUS DE STARTUPS « BOOTSTRAPPED »

Si l'accent est souvent mis sur les levées de fonds, il ne faut pas oublier qu'une part de plus en plus significative des startups FoodTech est autofinancée (50% du « stock » de startups actuel). Cependant, s'il est possible de réussir sans lever, les données montrent **une forte corrélation entre les levées de fonds et les chances de succès d'une startup.**

ÉTAT DE L'ÉCOSYSTÈME

UN ÉCOSYSTÈME DOMINÉ PAR LA LIVRAISON

Investissements dans la livraison
Investissements dans les 5 autres domaines



67% DES INVESTISSEMENTS FOODTECH VONT DANS DES STARTUPS DE LIVRAISON

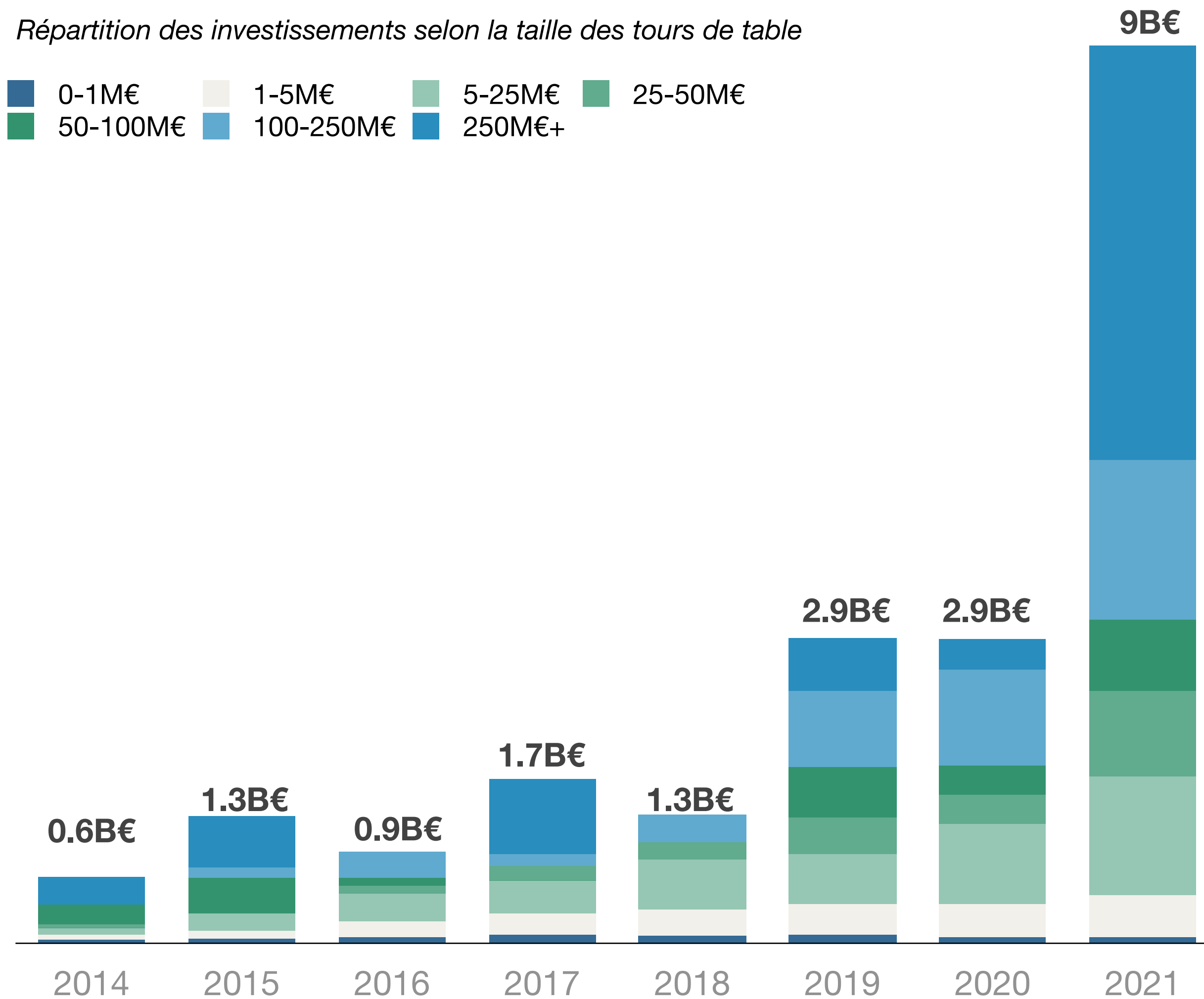
La livraison (initialement principalement de la livraison de repas, maintenant surtout des startups de livraison de courses) reste l'élément central de l'écosystème FoodTech européen.

Après une année exceptionnelle en 2020 (avec un recul temporaire), on revient à un équilibre « habituel » où plus de 60% des investissements s'orientent sur ce sujet. Vous pouvez trouver le détail de la [répartition catégorie par catégorie](#) dans la troisième partie de rapport.

ÉTAT DE L'ÉCOSYSTÈME

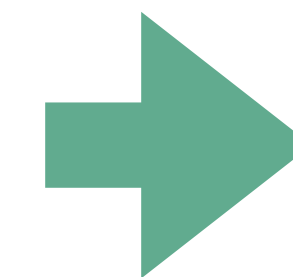
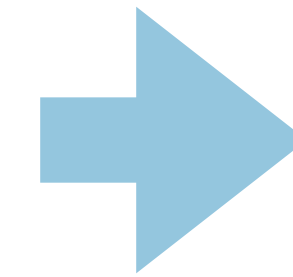
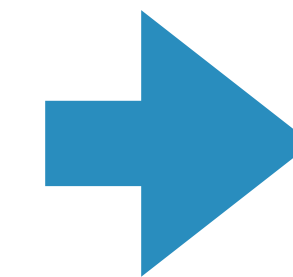
LES LEADERS DE DEMAIN SONT DÉJÀ LÀ

Répartition des investissements selon la taille des tours de table



*Soonicorns : bientôt licornes ou potentiel à devenir des licornes

Un des points les plus notables est que la croissance des investissements n'est pas faite que par des « levées géantes » mais aussi par de très nombreuses « levées moyens » dans des startups qui ont le potentiel d'être les leaders de demain.



Licornes

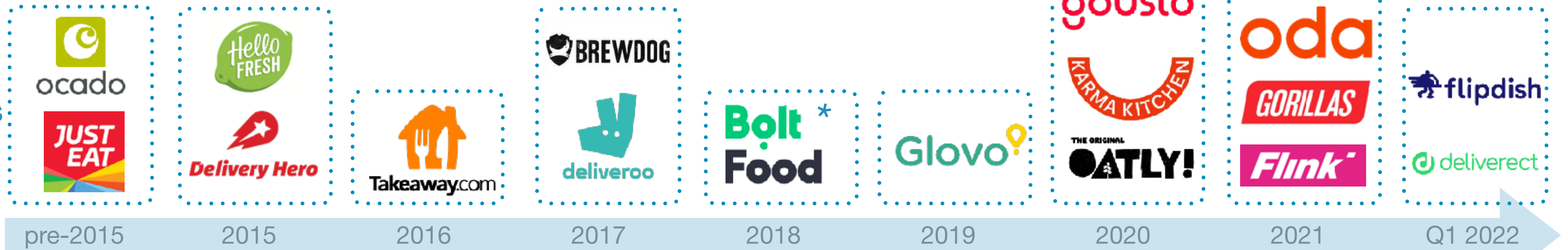
Soonicorns* & leaders potentiels

ÉTAT DE L'ÉCOSYSTÈME

7 NOUVELLES LICORNES EN 2021

Évolution des licornes FoodTech en Europe (startups valorisées plus de un milliard d'euros par des fonds privés).

NOUVELLES LICORNES



EXITS (IPOs & acquisitions).

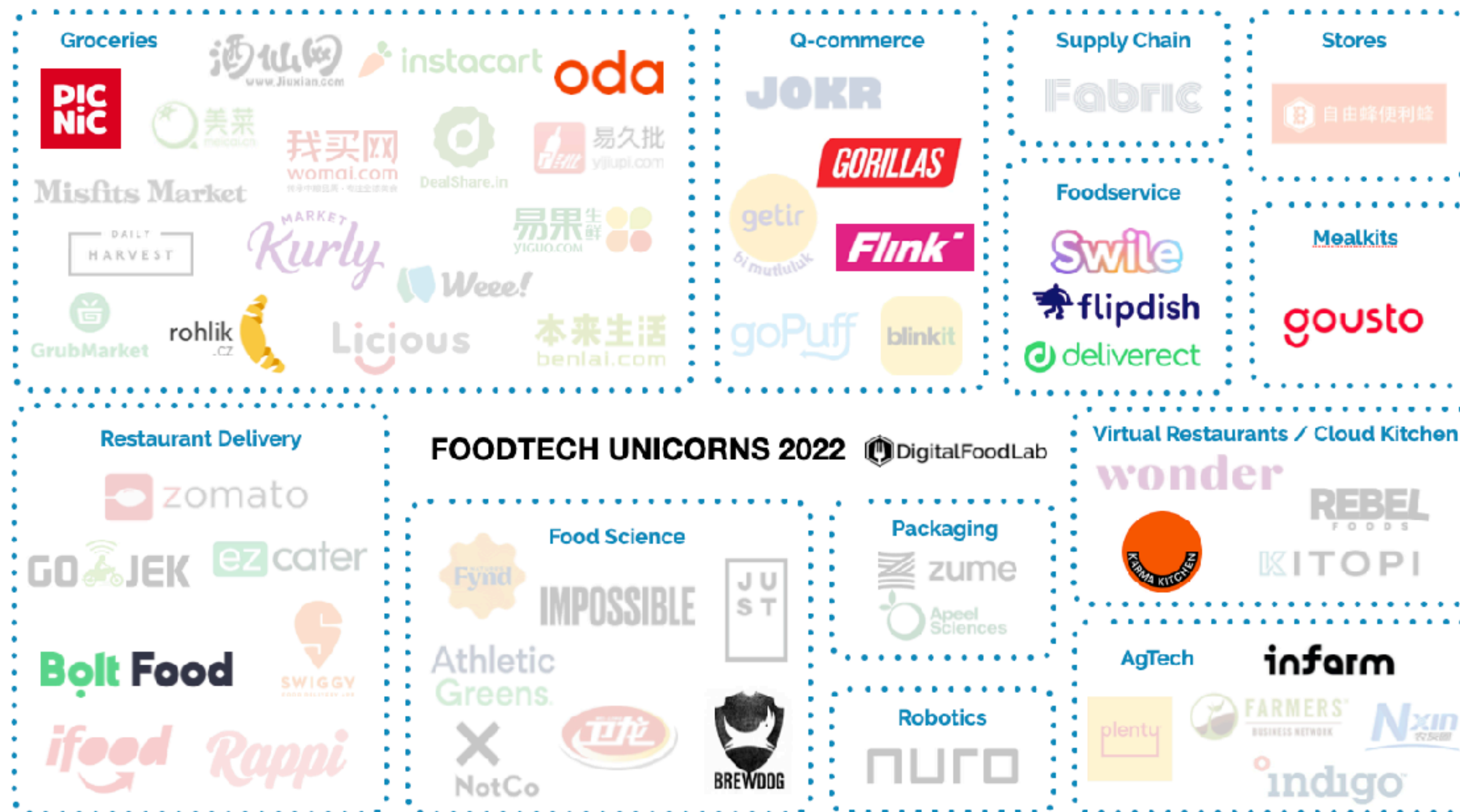


* En 2018, les activités de Bolt étaient encore majoritairement autour de la mobilité mais cela a évolué depuis.

ÉTAT DE L'ÉCOSYSTÈME

COMBIEN DE LICORNES DEMAIN ?

Cartographie des licornes FoodTech « privées » (nous excluons donc les sociétés rachetées ou qui sont cotées sur les marchés après une IPO ou un SPAC).



Sur graphique, les logos transparents correspondent aux licornes dont le siège n'est pas situé en Europe (majoritairement en Amérique du Nord).

- 7 startups FoodTech européennes sont devenues des licornes en 2021 pour un total de 13. Cette hausse montre la capacité de l'écosystème européen à faire émerger des champions de dimension internationale.
- 2021 a été une année extraordinaire en nombre d'IPO et d'acquisitions de licornes.
- Le mapping ci-contre illustre que même au niveau des licornes, l'écosystème FoodTech européen reste relativement réduit.
- La croissance des financements, notamment en early-stage, montre le potentiel pour au moins 10 à 20 licornes supplémentaires en Europe d'ici 2 ans.

LA FOODTECH EN EUROPE

II - HUBS D'INNOVATION

75% Des investissements de 2021 ont été faits dans des startups localisées dans seulement 10 villes européennes.

Micronutris, avec Ynsect et InnovaFeed en France, Protix aux Pays-Bas, et bien d'autres sur le continent, est l'une des nombreuses startups européennes travaillant sur les insectes pour l'alimentation animale. La startup a levé 100 millions d'euros en 2021, la plus grosse transaction en dehors de la livraison.













HUBS D'INNOVATION

UNE CONCENTRATION QUI SE RENFORCE

La FoodTech européenne reste concentrée dans une poignée de villes qui semblent devenir encore plus attractives qu'auparavant. Il est logique que la plupart des investissements soient allés à des entreprises situées dans les pays où la « révolution FoodTech » a commencé en Europe. En effet, la croissance des montants est portée par les levées de fonds les plus importantes et donc les startups les plus matures. Cependant, nous aurions pu nous attendre à ce que cela change au fil des ans, avec l'apparition d'écosystèmes locaux en dehors des hubs principaux. Cela ne semble pas se produire, ou de manière exceptionnelle.

Top des pays leaders des investissements en 2021

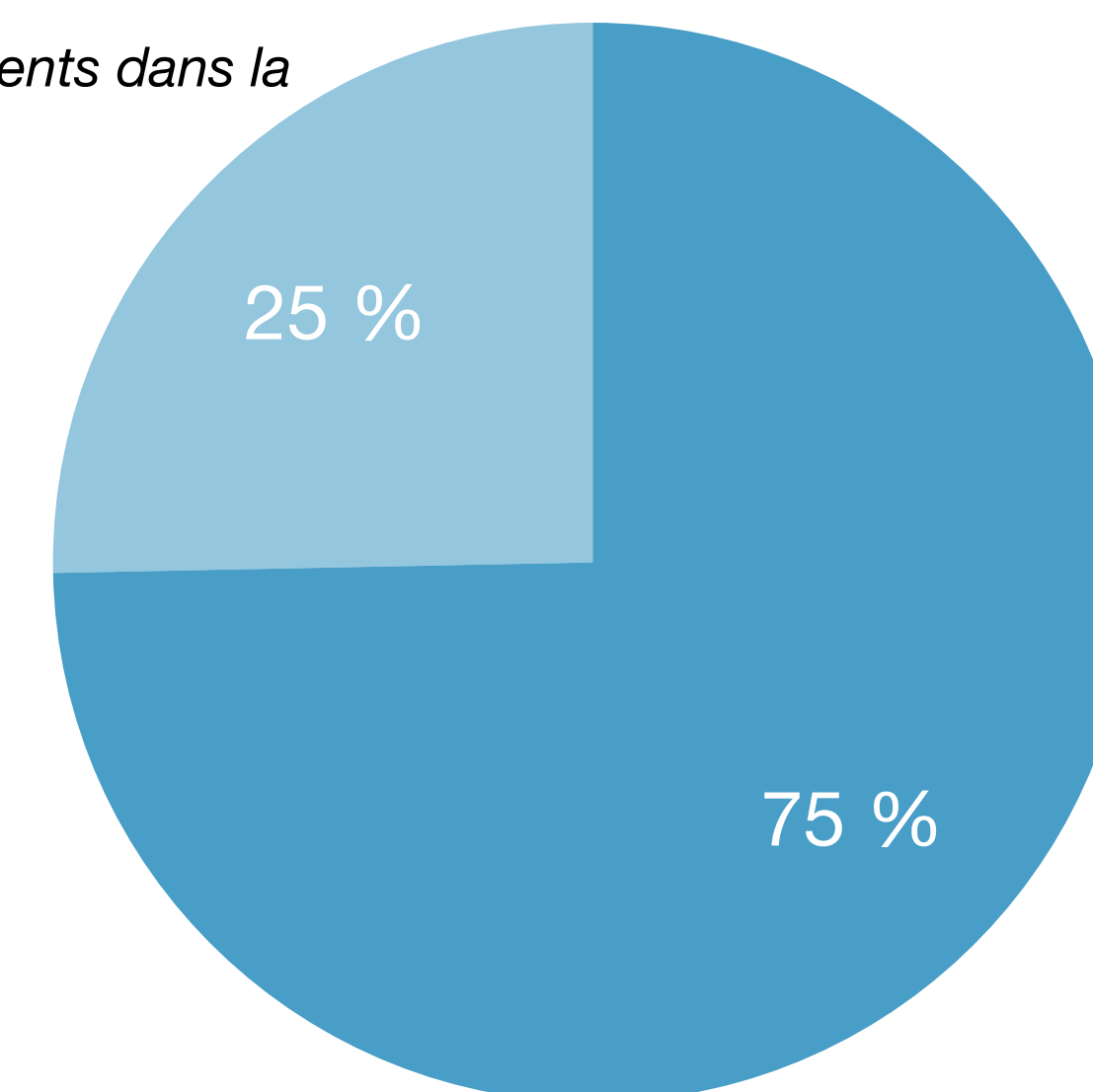
Rang 2021	Pays	Evolution par rapport à 2020	Part des investissements	Parts cumulées des investissements
1	Allemagne 	↑ +2	31 %	31 %
2	Royaume-Uni 	↓ -1	12 %	43 %
3	France 	↓ -1	10 %	53 %
4	Pays-Bas 	↑ +1	9 %	62 %
5	Estonie 	↓ -1	7 %	69 %
6	Espagne 	↑ +1	7 %	76 %
7	Finlande 	↓ -1	6 %	82 %
9	Suède 	↓ -4	4 %	86 %
8	Rep. Tchèque 	↑ +26	4 %	90 %
10	Norvège 	↑ +2	3 %	93 %

Les 10 villes «FoodTech» vs. Le reste de l'Europe.

Berlin, Londres, Paris, Amsterdam, Copenhague, Stockholm, Helsinki, Dublin, Tallinn & Barcelone.

Répartition des investissements dans la FoodTech européenne

- Top 10 villes
- Reste de l'Europe



HUBS D'INNOVATION DE PARIS À TALLINN

On peut identifier 5 hubs clairs en Europe quand on parle de Foodtech Européenne. Quelqu'un qui voudrait découvrir l'écosystème devrait s'arrêter à :

1 - **Berlin**, pour comprendre le potentiel de l'écosystème allemand (notamment ses startup studios) à faire émerger licorne après licorne.

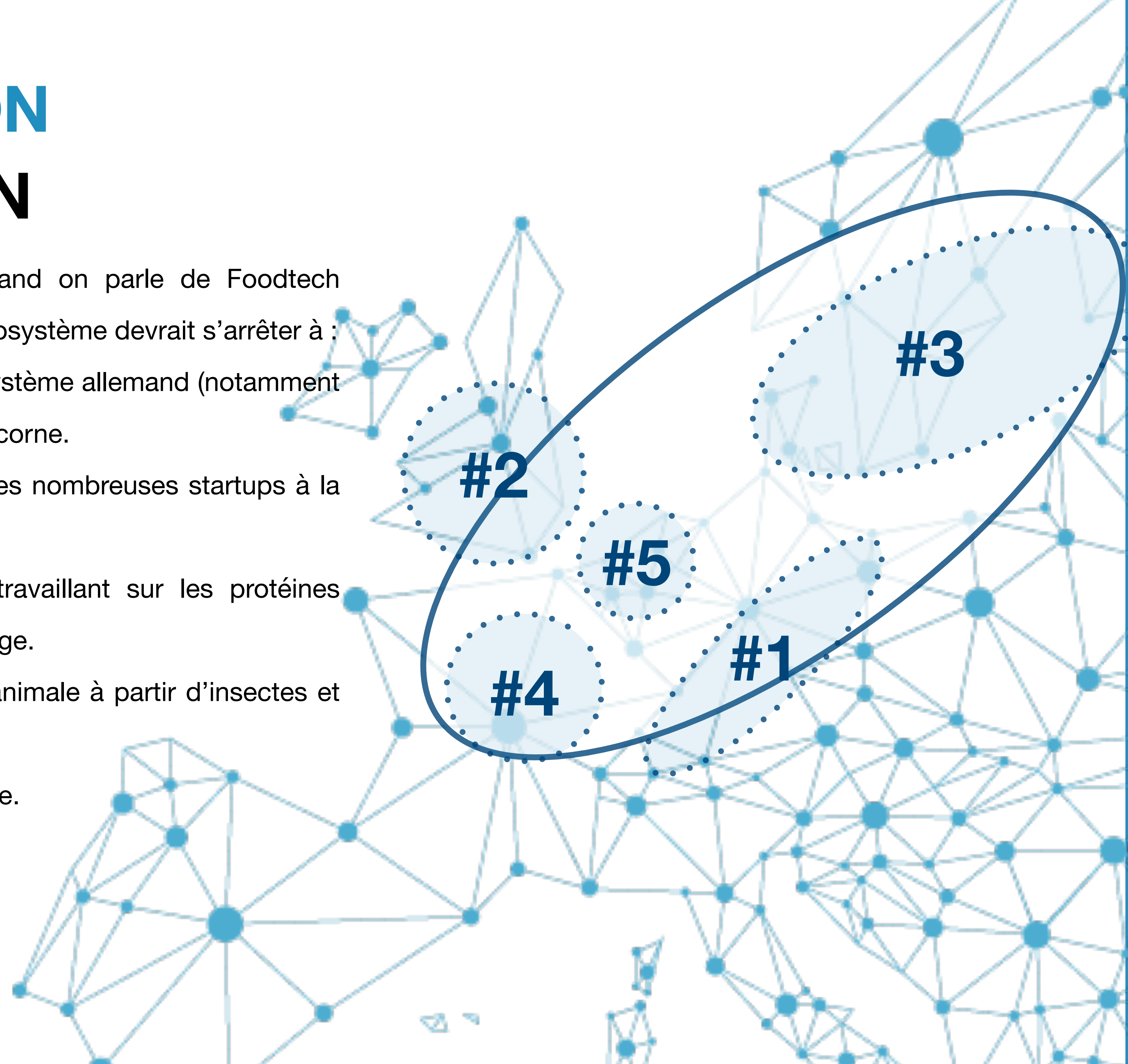
2 - **Londres**, pour son écosystème diversifié et ses nombreuses startups à la pointe de l'innovation.

3 - **Stockholm**, pour rencontrer des startups travaillant sur les protéines alternatives, la livraison et la lutte contre le gaspillage.

4 - **Paris**, pour voir les leaders de l'alimentation animale à partir d'insectes et de la digitalisation de la restauration.

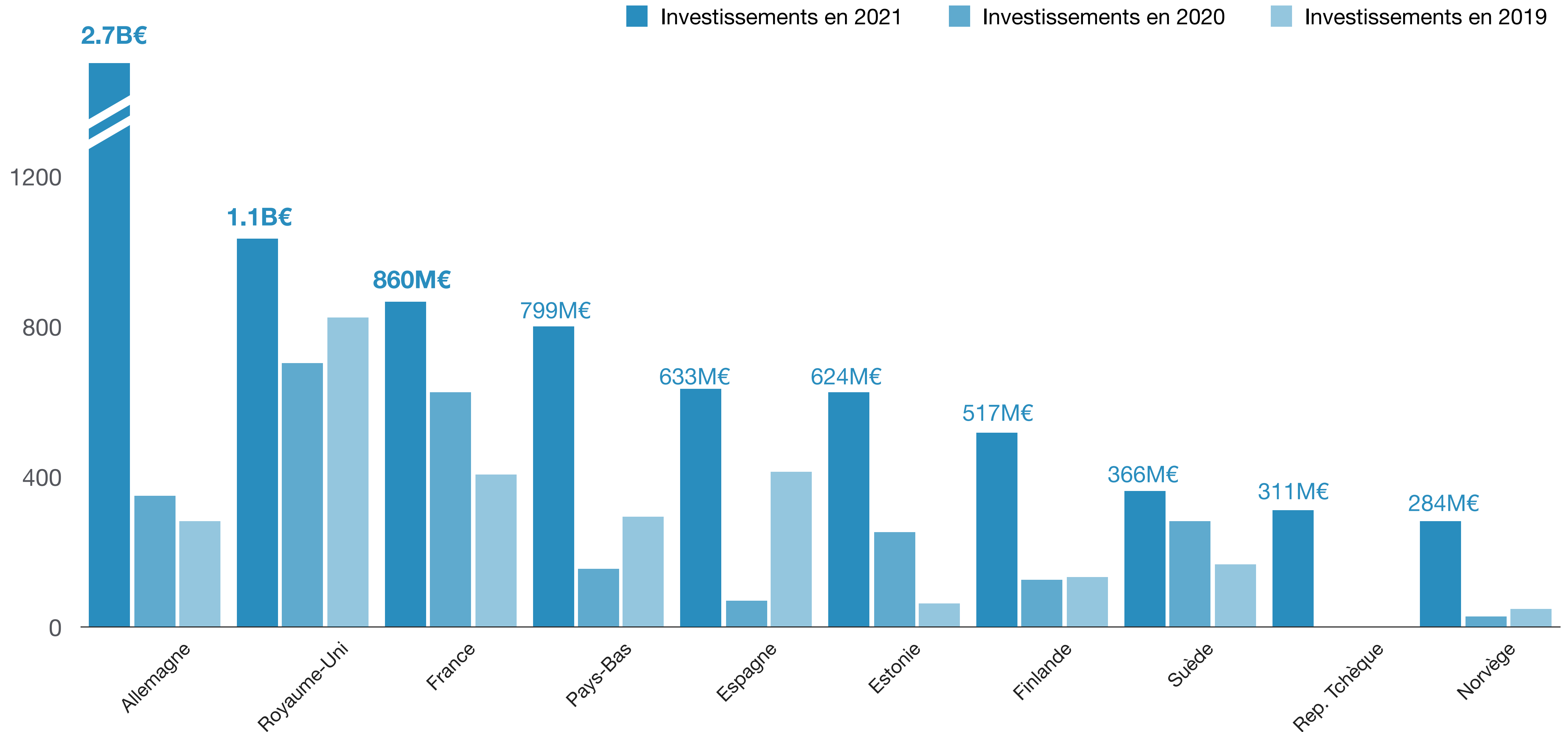
5 - **Amsterdam**, pour les startups AgTech de pointe.

D'autres endroits ont leur intérêt, mais souvent ces écosystèmes sont constitués d'une petite poignée de startups.



HUBS D'INNOVATION

TOP 10 DES PAYS POUR LES INVESTISSEMENTS

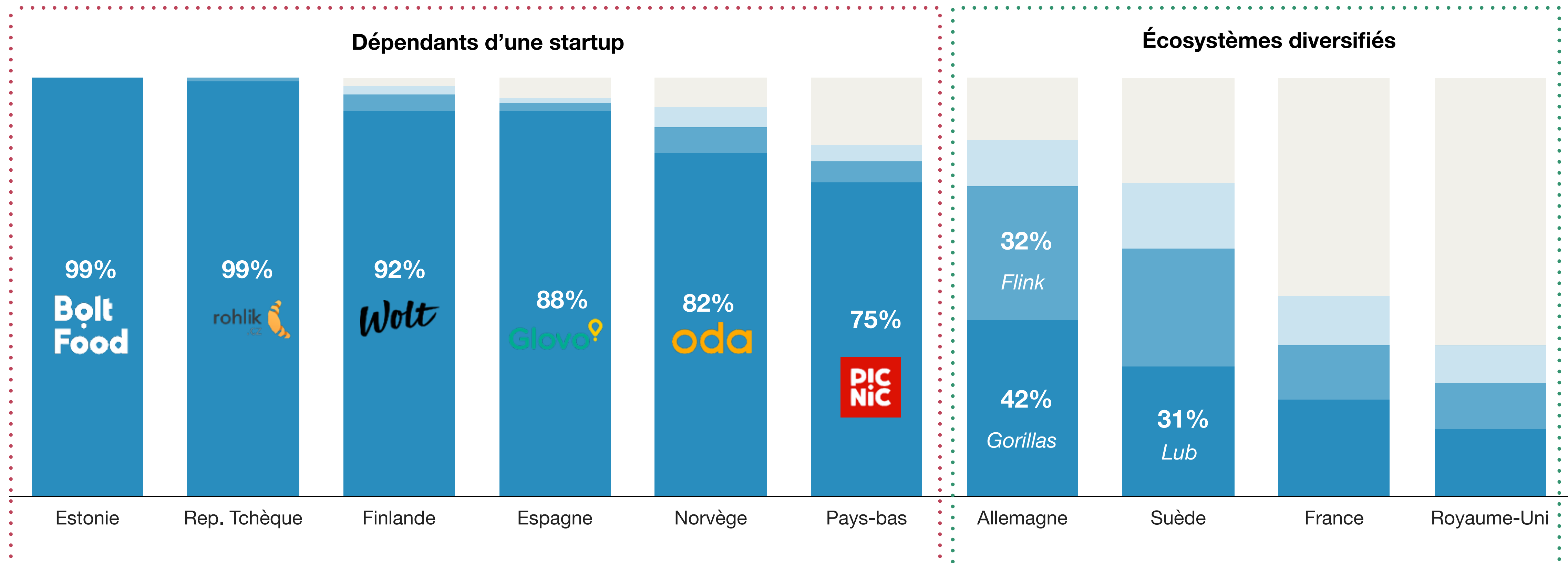


HUBS D'INNOVATION

ECOSYSTÈMES CONCENTRÉS VS. DIVERSIFIÉS

Part des investissements du pays qui vont à

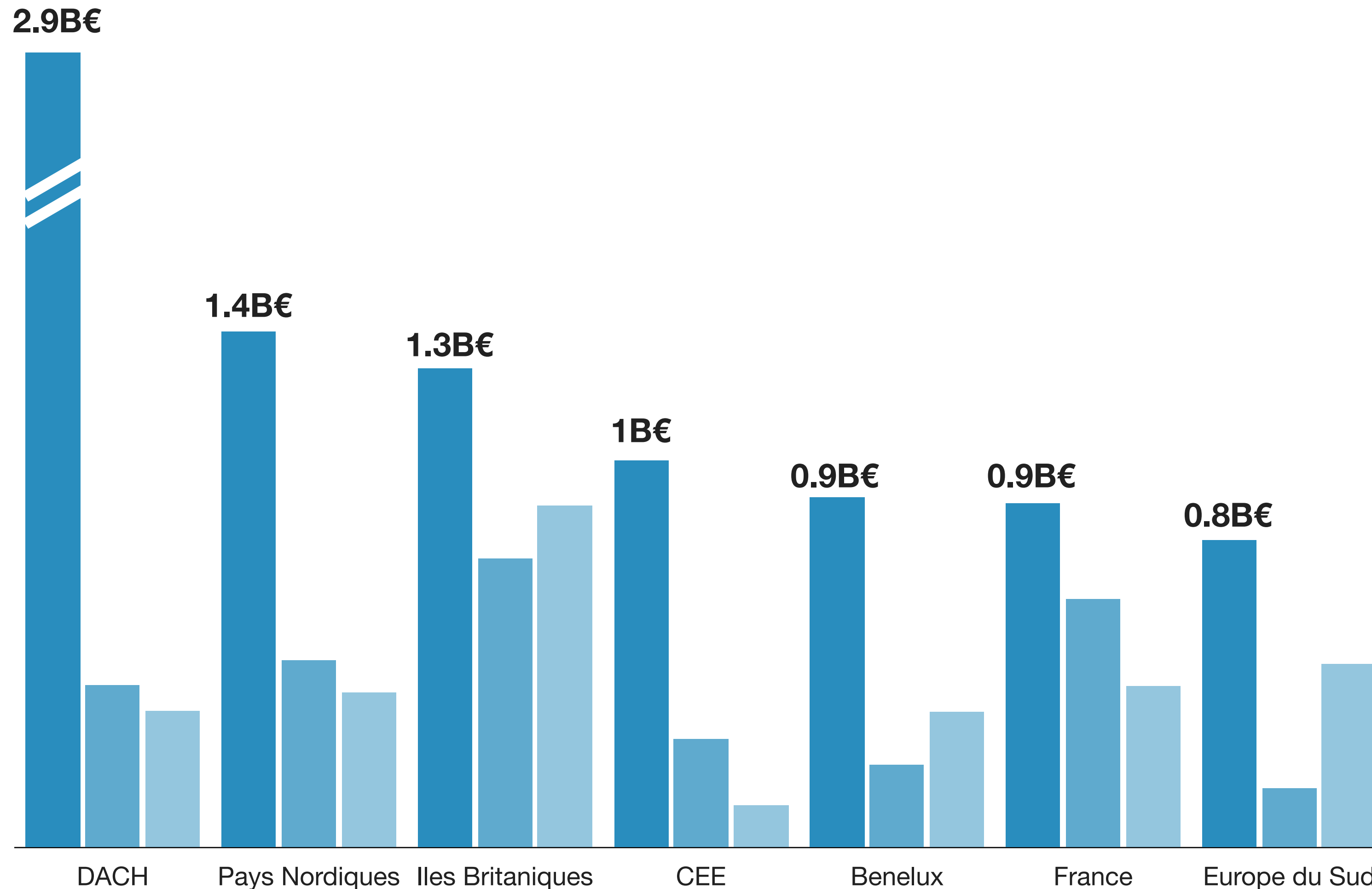
- La startup qui a le plus levé en 2021
- La startup qui a levé le deuxième plus gros montant en 2021
- La startup qui a levé le troisième plus gros montant en 2021
- D'autres startups



HUBS D'INNOVATION

DISTRIBUTION PAR « RÉGIONS D'INVESTISSEMENT »

■ Investissements en 2021 ■ Investissements en 2020 ■ Investissements en 2019



○ Au delà de leur pays d'origine, les investisseurs ont tendance à investir dans ce que l'on pourrait appeler des « régions d'investissement ». Nous en avons identifié 6 : DACH (Allemagne, Autriche, Suisse), les pays nordiques, les îles britanniques, CEE (Europe centrale et orientale), le Benelux, l'Europe du Sud et la France.

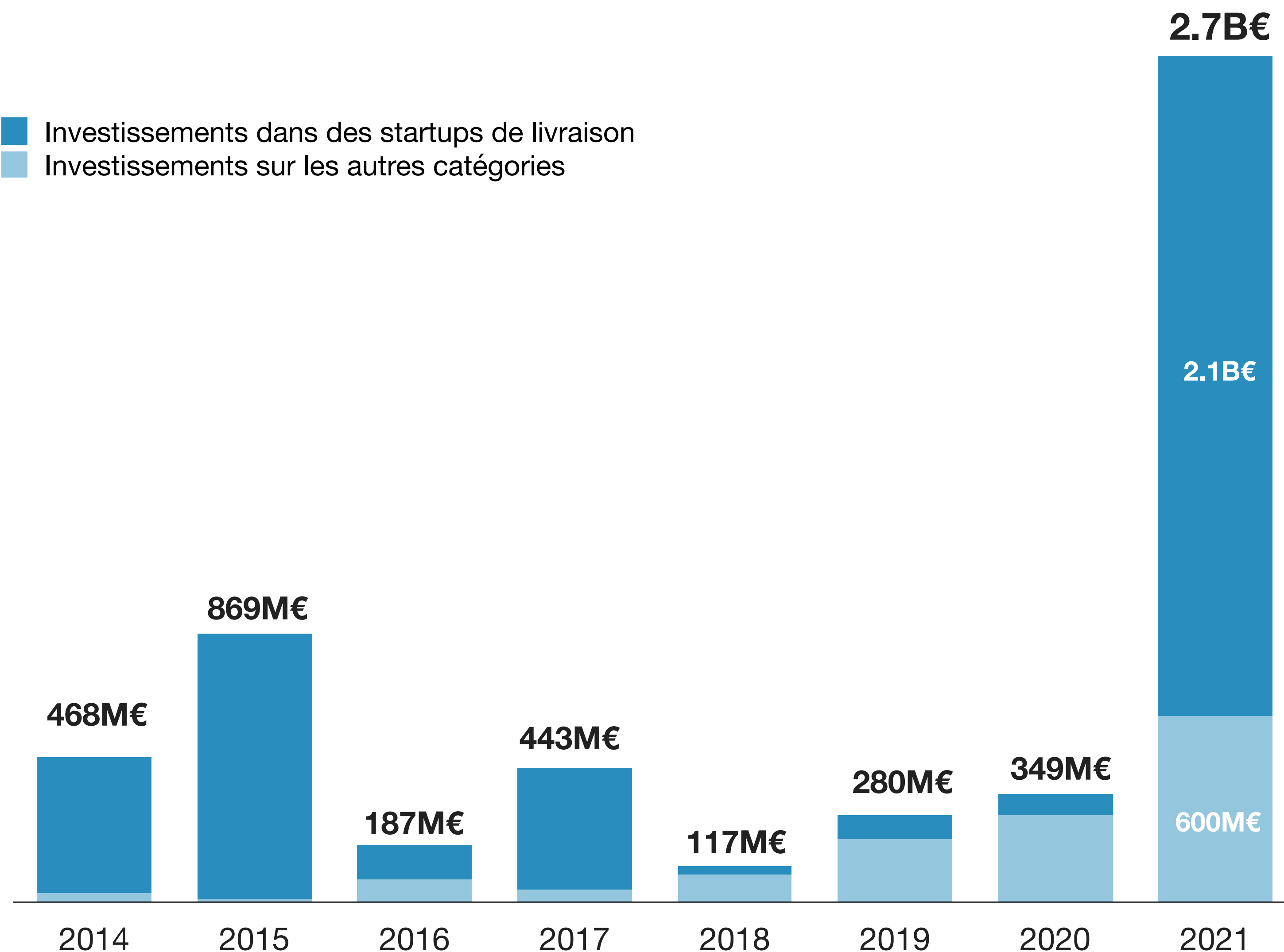
○ Ces 6 régions, bien que très différentes en termes de population et de taille, ont reçu des investissements comparables en 2021 (À l'exception de l'Allemagne).



HUBS D'INNOVATION

LEADER SUR LA LIVRAISON ET AU DELÀ

■ Investissements dans des startups de livraison
■ Investissements sur les autres catégories

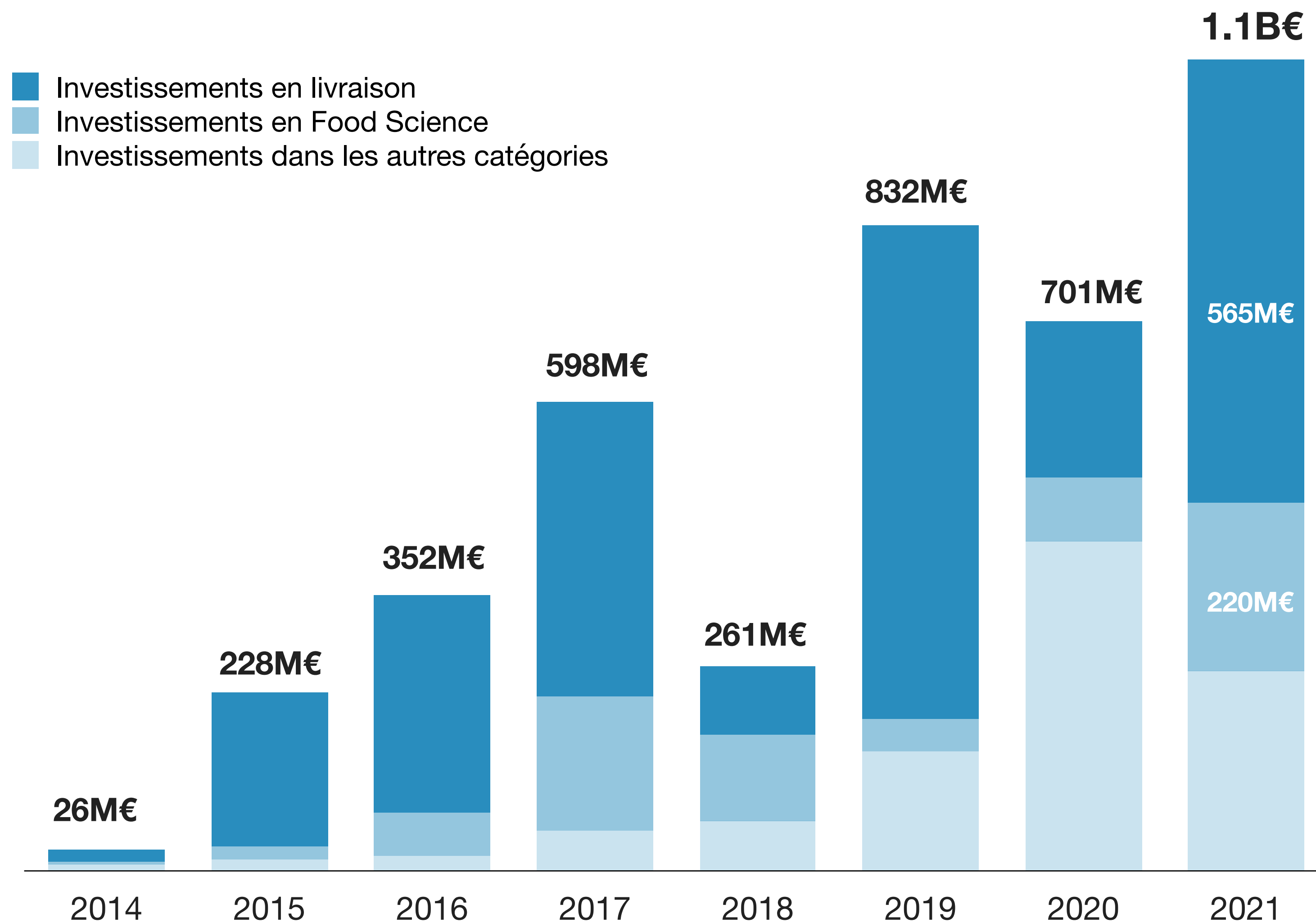


- L'écosystème FoodTech allemand est en tête et devance les autres pays européens. Cela est principalement dû à Gorillas et Flink qui ont levé un total de 2,1 milliards d'euros.
- Sans ses géants du quick-commerce, l'écosystème allemand de la FoodTech serait tout de même l'un des plus intéressants d'Europe avec des startups à fort potentiel en:
 - AgTech, avec Infarm et Stenon
 - Foodservice, avec Choco
 - Food science, avec une capacité à faire émerger des marques DTC (encore prouvé en 2021 avec le rachat de Just Spyce par Kraft Heinz)



HUBS D'INNOVATION

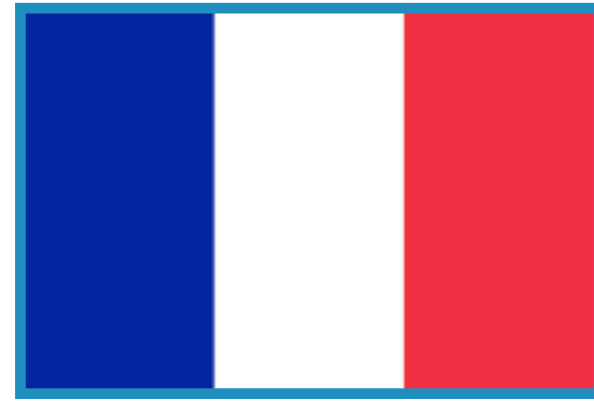
L'ÉCOSYSTÈME LE PLUS COMPLET



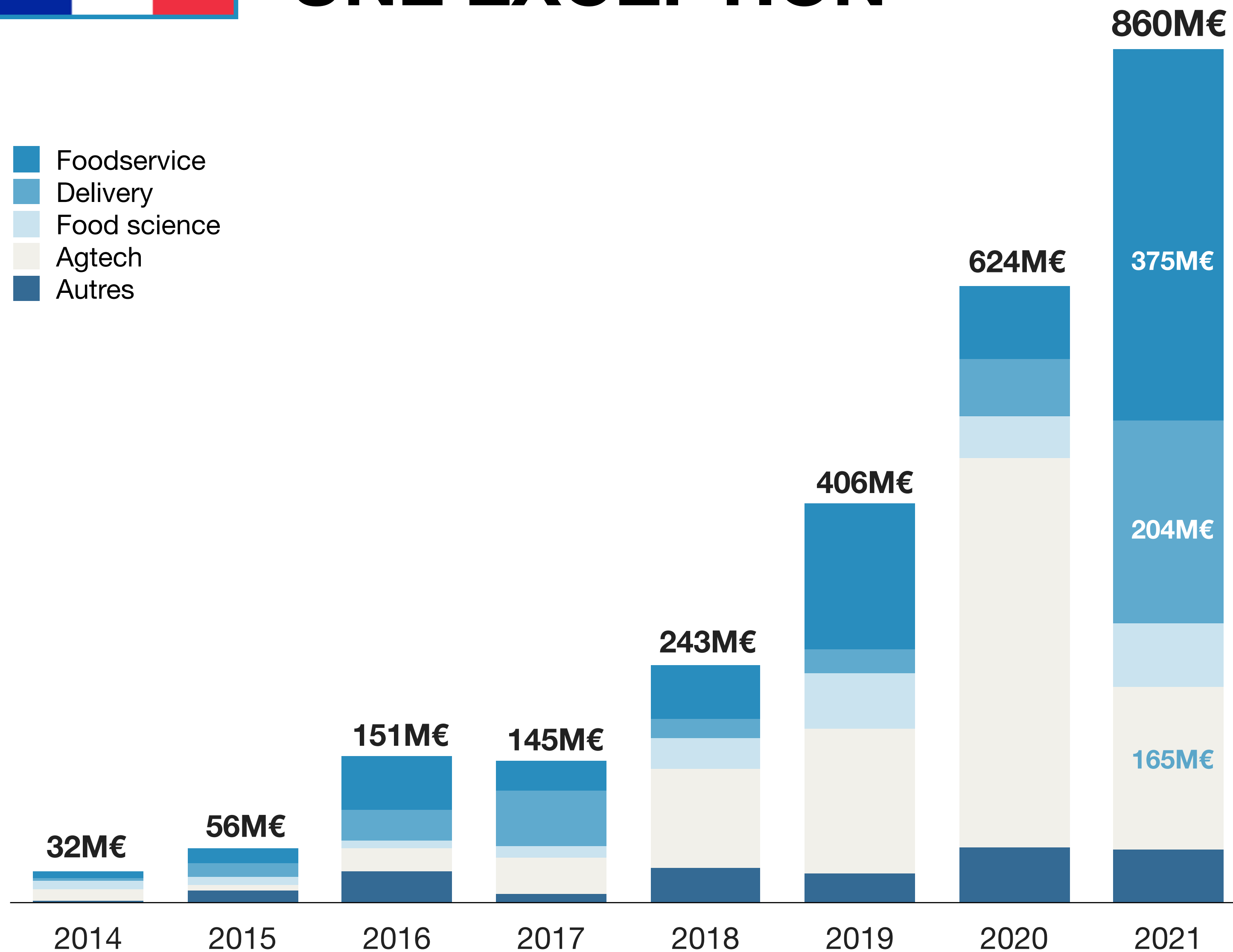
🎯 L'écosystème FoodTech Britannique reste le plus diversifié d'Europe avec des startups leaders dans les six catégories FoodTech :

- Livraison : Deliveroo (qui a levé 180M€ avant son IPO), Zapp, Gousto et beaucoup d'autres;
- AgTech: IGS, Tropic Biosciences;
- Food science: Enough, Huel, Ivy Farm;
- Foodservice: Collectiv Food, Karma;
- Consumer Tech: Oviva;
- Supply Chain: Olio.

🎯 Un défi demeure : la capacité de développer des startups food science au-delà des frontières du Royaume-Uni, un domaine dans lequel les startups nordiques ont mieux réussi jusque là.



HUBS D'INNOVATION UNE EXCEPTION

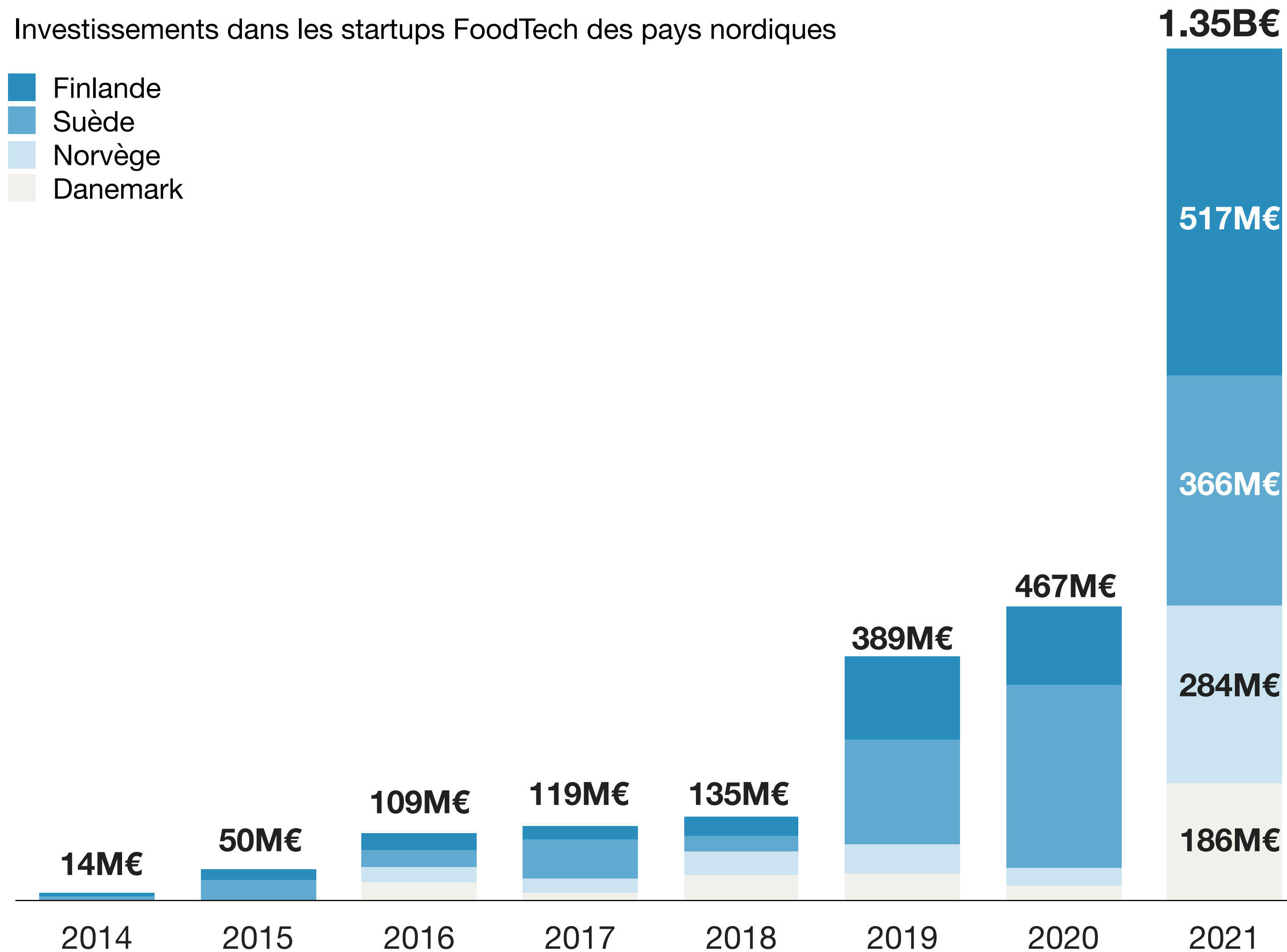


- Depuis plusieurs années, l'écosystème français se distingue des autres :
 - À part Cajoo (40M€ levés) et la Belle Vie (25M€), la disruption de la distribution alimentaire n'est pas un sujet majeur de cet écosystème (bien que Paris soit un des marchés Européens cible pour la plupart des leaders)
 - Pas de deal majeur en food science (ce qui devrait être différent en 2022)
 - Un focus sur l'AgTech et en particulier sur les insectes utilisés en alimentation animale (3 des leaders sont français)
 - Des investissements très forts sur la digitalisation du paiement en restauration avec des startups « quasi-fintech » (Swile, Sunday).
- Les investissements dans les restaurants virtuels (Not So Dark, Taster...) expliquent la croissance du delivery.



HUBS D'INNOVATION L'ÉCOSYSTÈME LE PLUS INTÉRESSANT ?

Investissements dans les startups FoodTech des pays nordiques



- La croissance continue des investissements dans les startups des pays nordiques est impressionnante. Ensemble, leur population ne représente que la moitié de celle du Royaume-Uni et pourtant les investissements y sont largement supérieur.
- La croissance de 2021 a été tirée par des investissements dans des startups de livraison (notamment Wolt, Oda et Mathem). L'écosystème est aussi fort en l'AgTech (notamment les fermes verticales) et les nouveaux produits.
- Avec cet élan, les pays nordiques (et surtout Stockholm) pourraient devenir le hub FoodTech mondial que l'Europe n'a toujours pas.

LA FOODTECH EN EUROPE

III - CATÉGORIES & TENDANCES

x55

Croissance des investissements en food science en Europe sur les 7 dernières années.

Gourmey réinvente l'un des aliments français les plus emblématiques, le foie gras, en utilisant l'une des technologies les plus prometteuses : l'agriculture cellulaire. La startup a déjà levé plus de 10M\$. Cette combinaison de science et de tradition pourrait être le moyen pour les startups européennes de la FoodTech de se différencier dans un paysage alimentaire de plus en plus concurrentiel et mondialisé.



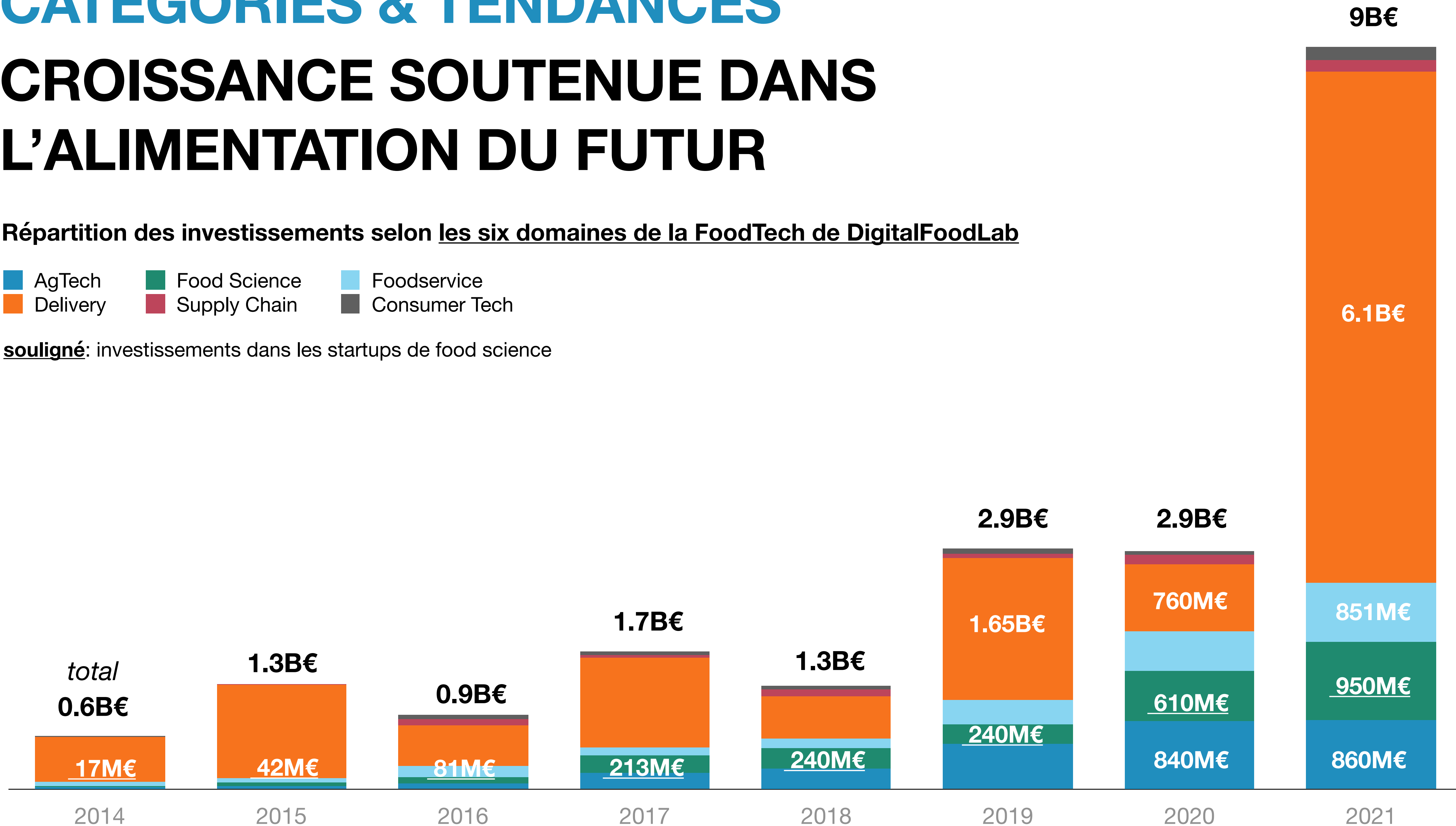
CATÉGORIES & TENDANCES

CROISSANCE SOUTENUE DANS L'ALIMENTATION DU FUTUR

Répartition des investissements selon les six domaines de la FoodTech de DigitalFoodLab



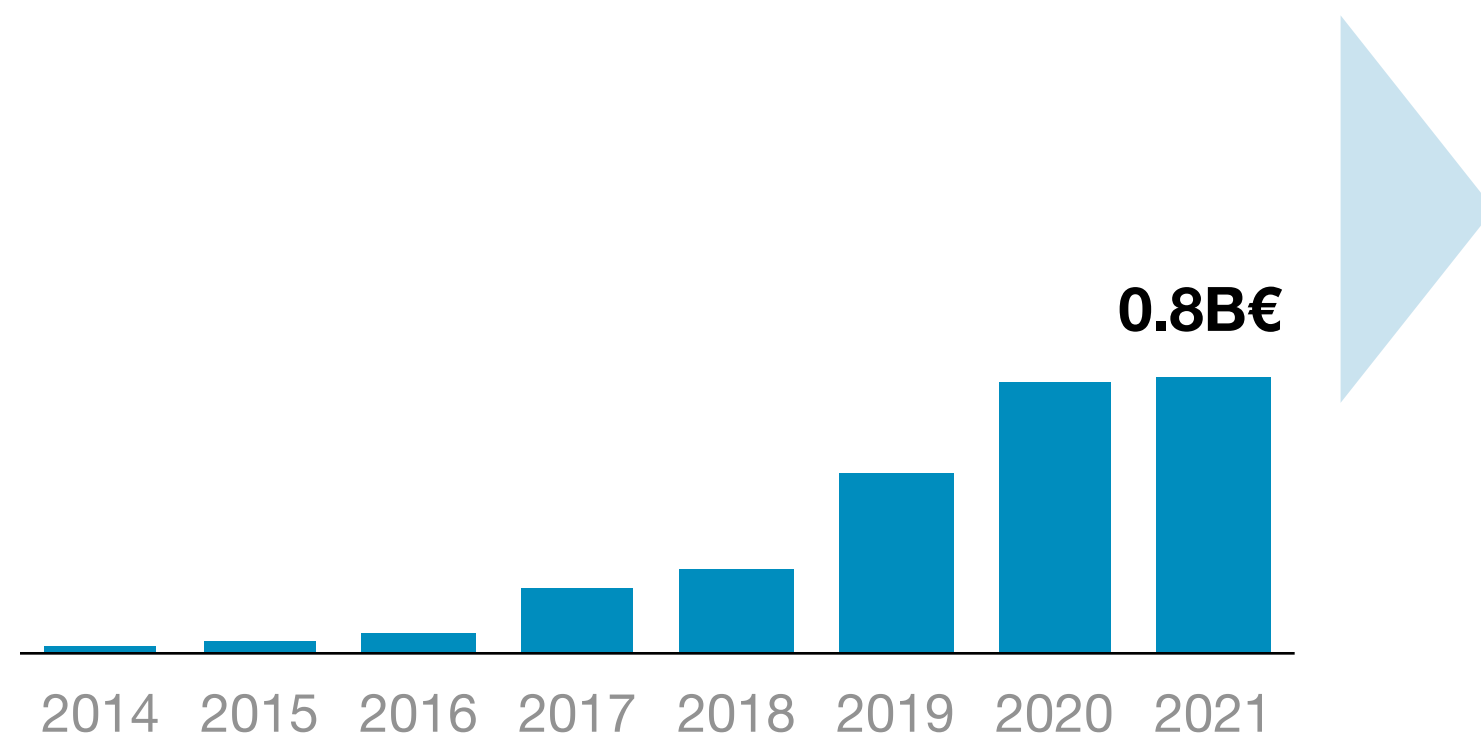
souligné: investissements dans les startups de food science



CATÉGORIES & TENDANCES

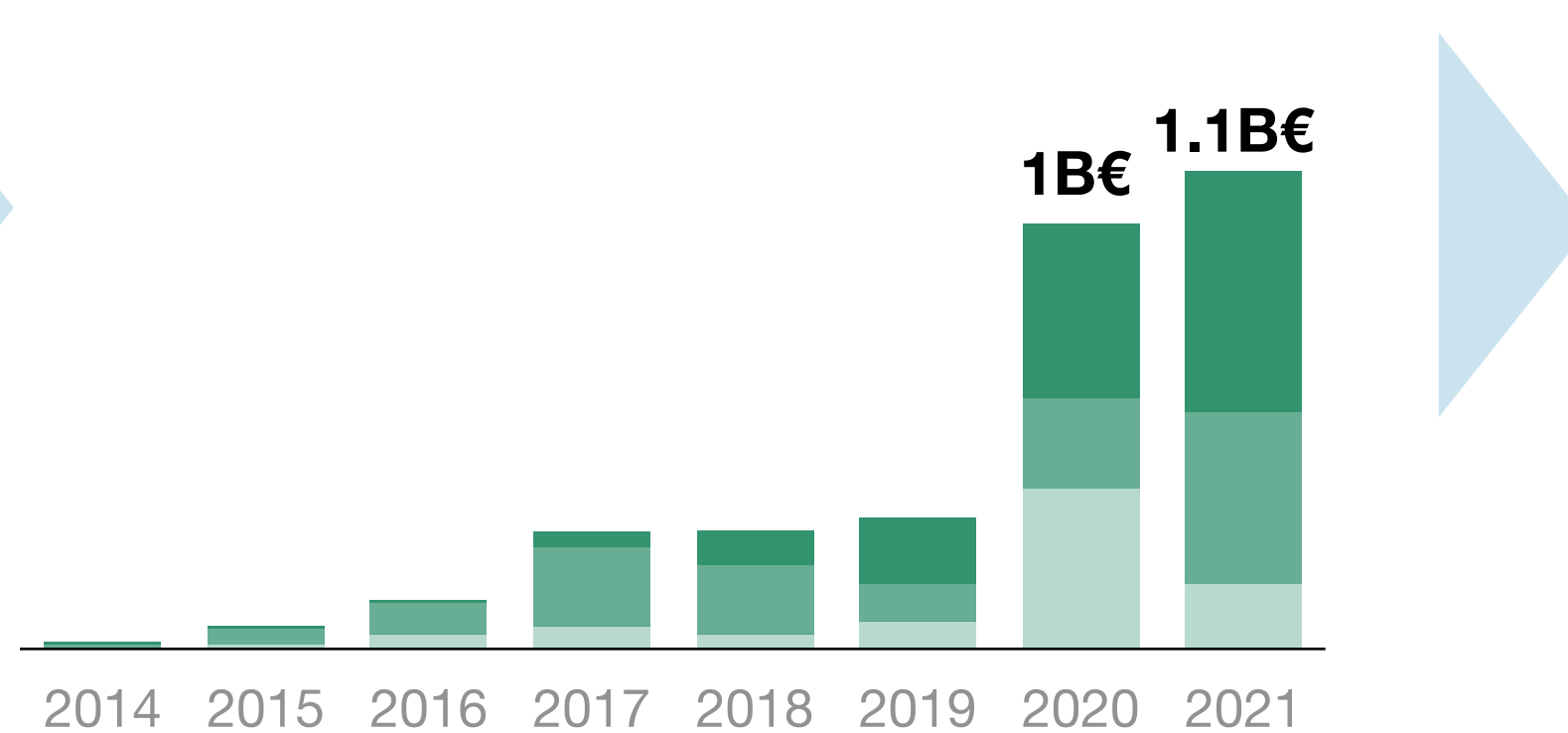
INVESTISSEMENTS SUR LA CHAÎNE DE VALEUR

RÉINVENTER L'AGRICULTURE



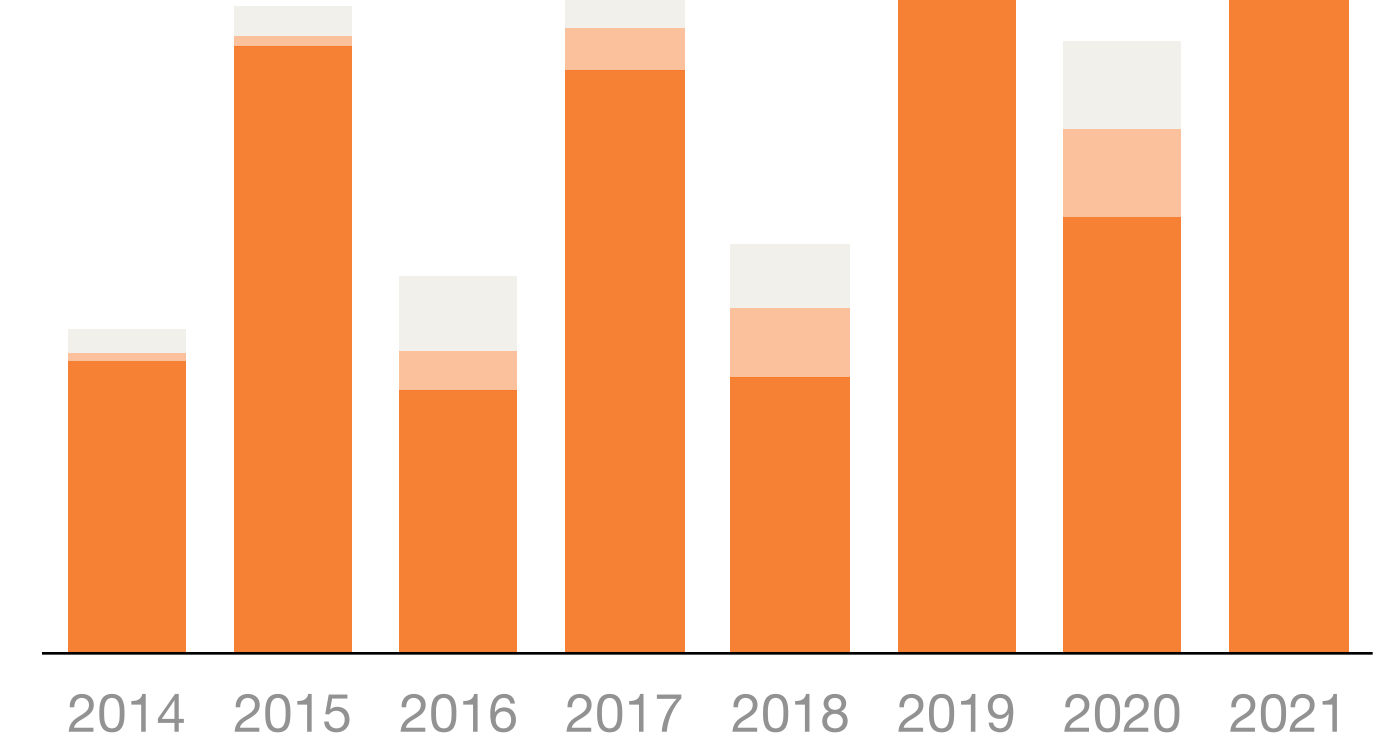
■ Investissements en startups AgTech

RÉINVENTER LA TRANSFORMATION



■ Protéines alternatives
■ Nouvelles marques (non-disruptives)
■ Cloud & virtual kitchens

RÉINVENTER LA DISTRIBUTION



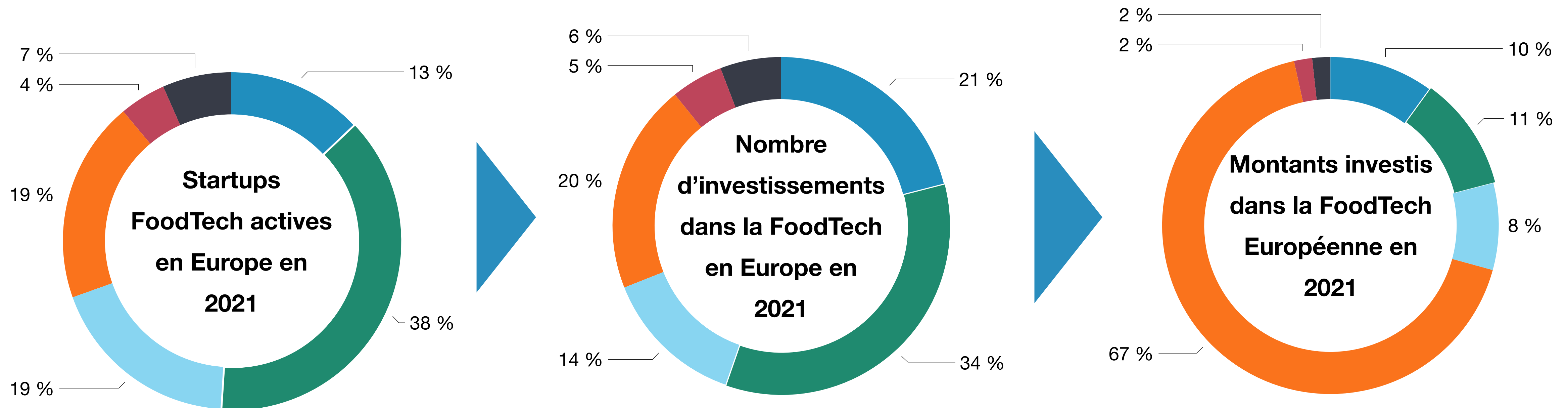
■ Livraison
■ Supply chain & Consumer Tech
■ Autres Foodservice

Les graphiques de la page précédente et ceux présentés ci-dessus montrent que même si les investissements dans la livraison éclipsent le reste, il se passe tout de même quelque chose au « milieu de la chaîne de valeur ». En effet, si avant 2020, les investissements étaient concentrés en amont (autour de l'agriculture) et en aval (distribution), désormais, on assiste à une croissance soutenue des montants investis sur la transformation. **Le secteur autour des nouveaux produits alimentaires (des disruptions sur les alternatives aux protéines aux innovations produit des marques DTC) est peut être aujourd'hui celui avec le plus de potentiel de croissance en Europe.**

CATÉGORIES & TENDANCES

RÉÉQUILIBRAGE VERS LA FOOD SCIENCE

Les trois graphiques ci-dessous présentent la distribution des startups actives, le nombre de levées réalisés en 2021 et les montants investis.



Par rapport aux années précédentes, le fait le plus notable est le nombre croissant de startups, d'investissements (en nombre et montants) en food science. Cette catégorie attire chaque année davantage d'entrepreneurs. Elle permet à la fois de se lancer rapidement sur le marché avec peu de moyens et aussi de viser les révolutions de long terme, notamment sur le sujet des protéines alternatives.

CATÉGORIES & TENDANCES

AGTECH

AgTech : startups qui inventent l'agriculture du futur. Cela se traduit par des solutions pour améliorer la qualité et le rendement des productions agricoles avec des drones, des capteurs et des logiciels de gestion de la ferme. L'AgTech concerne également la production de nouveaux produits ainsi que la réflexion sur les fermes urbaines et la ferme du futur..

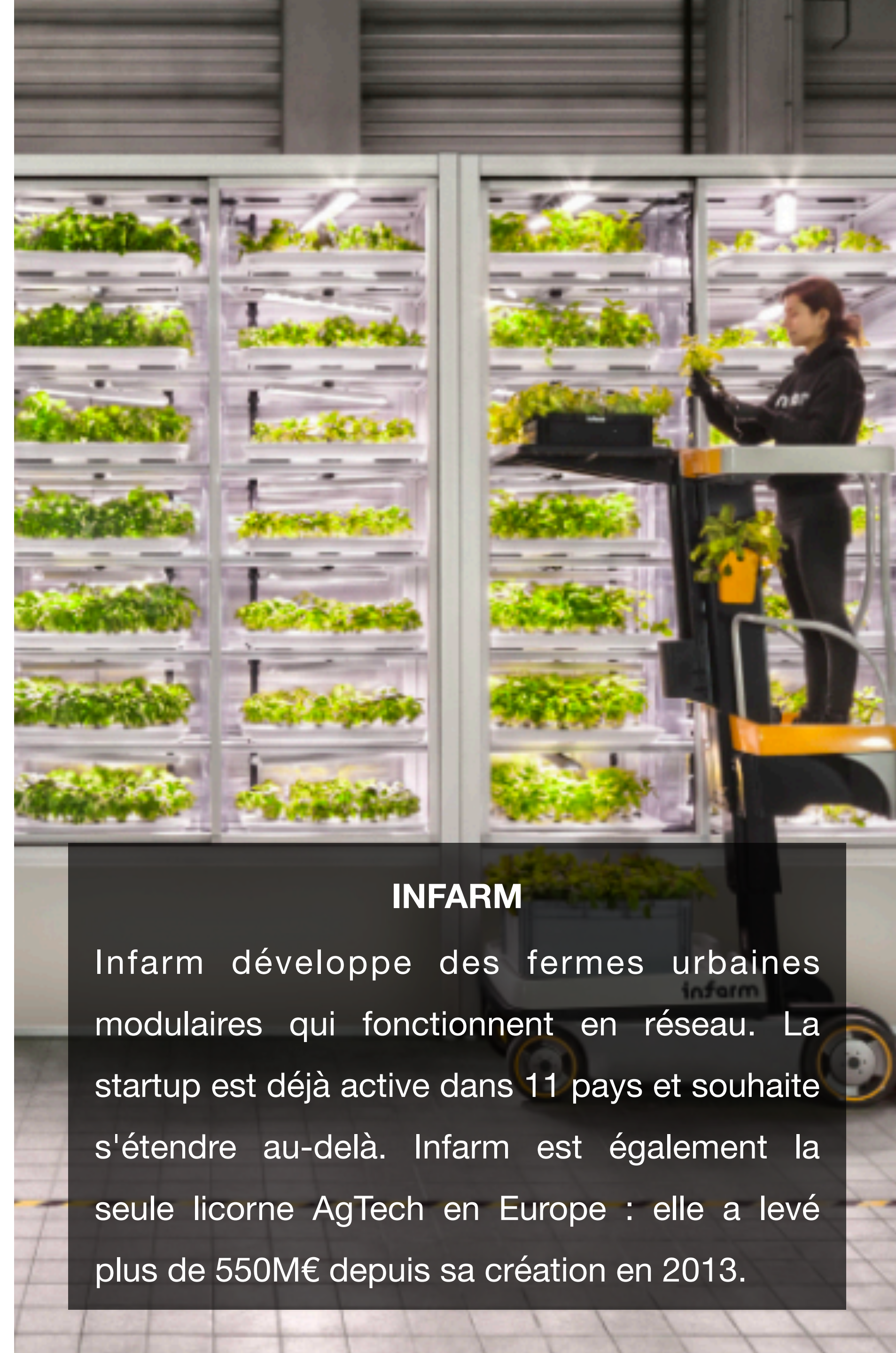
Ag-Biotech : Startups effectuant des activités de recherche et développement sur les systèmes et organismes vivants afin de développer des innovations dans le domaine de l'agriculture (semences) ou de l'alimentation animale.

Robots agricoles : Startups mettant à disposition des agriculteurs des robots utilisés pour aider ou remplacer des tâches humaines.

Marketplaces agricoles : Startups développant le e-commerce de matériel agricole ou l'économie collaborative entre agriculteurs.

Gestion agricole : Startups accompagnant l'agriculteur dans la gestion, l'organisation et l'optimisation de l'ensemble des tâches de son exploitation.

Fermes du futur et fermes urbaines : Startups développant des solutions pour produire en milieu urbain ou pour augmenter les rendements en augmentant la qualité et en préservant l'environnement dans des fermes de nouvelle génération.



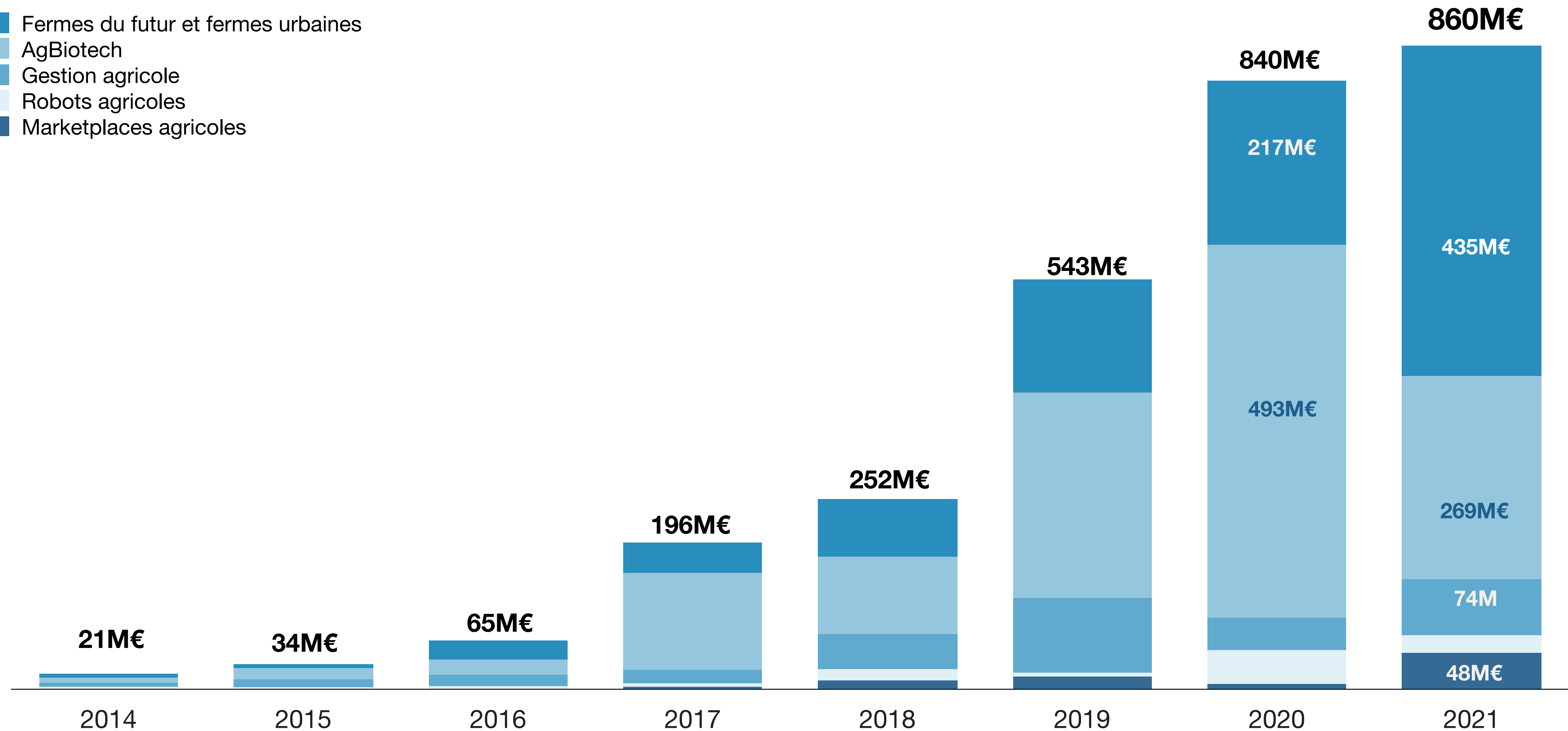
INFARM

Infarm développe des fermes urbaines modulaires qui fonctionnent en réseau. La startup est déjà active dans 11 pays et souhaite s'étendre au-delà. Infarm est également la seule licorne AgTech en Europe : elle a levé plus de 550M€ depuis sa création en 2013.

CATÉGORIES & TENDANCES

AGTECH

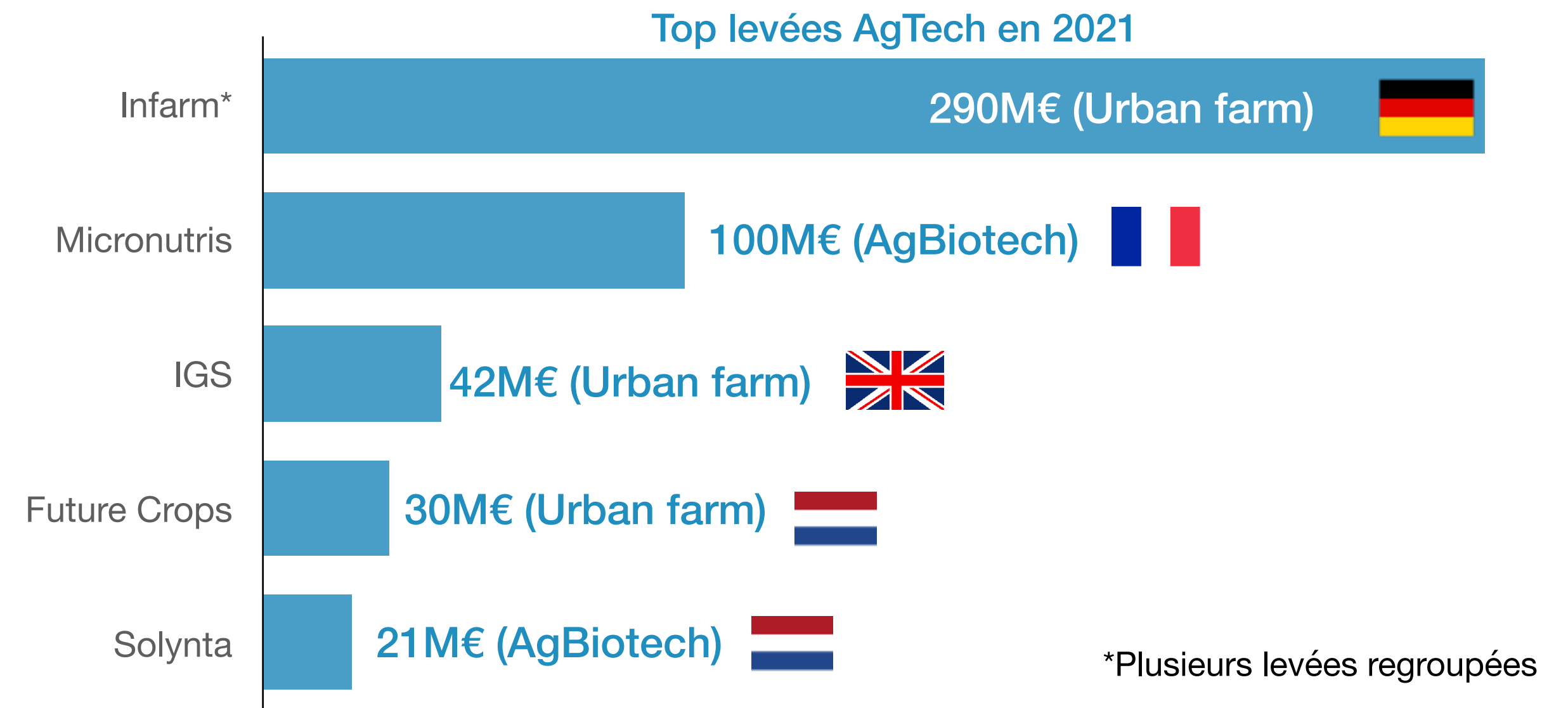
- Fermes du futur et fermes urbaines
- AgBiotech
- Gestion agricole
- Robots agricoles
- Marketplaces agricoles



CATÉGORIES & TENDANCES

ANALYSE DE L'ÉCOSYSTÈME AGTECH

- L'augmentation des investissements dans l'AgTech européenne a été portée par un secteur, l'AgBiotech, et surtout un sujet : les insectes pour l'alimentation animale. Ce secteur très précis est l'un des rares domaines où l'Europe domine (presque toutes les transactions notables ont eu lieu sur le vieux continent). Des investissements plus faibles sur ce secteur (à l'exception de la levée de 100M€ de Micronutris) ont logiquement impacté la performance du secteur en 2021.
- À l'inverse, les investissements dans les fermes urbaines ont augmenté de façon spectaculaire (levées géantes pour InFarm, IGS, Future Crops...).
- Les investissements dans la robotique agricole ne décollent toujours pas en Europe alors même qu'ils se multiplient ailleurs (notamment aux États-Unis).

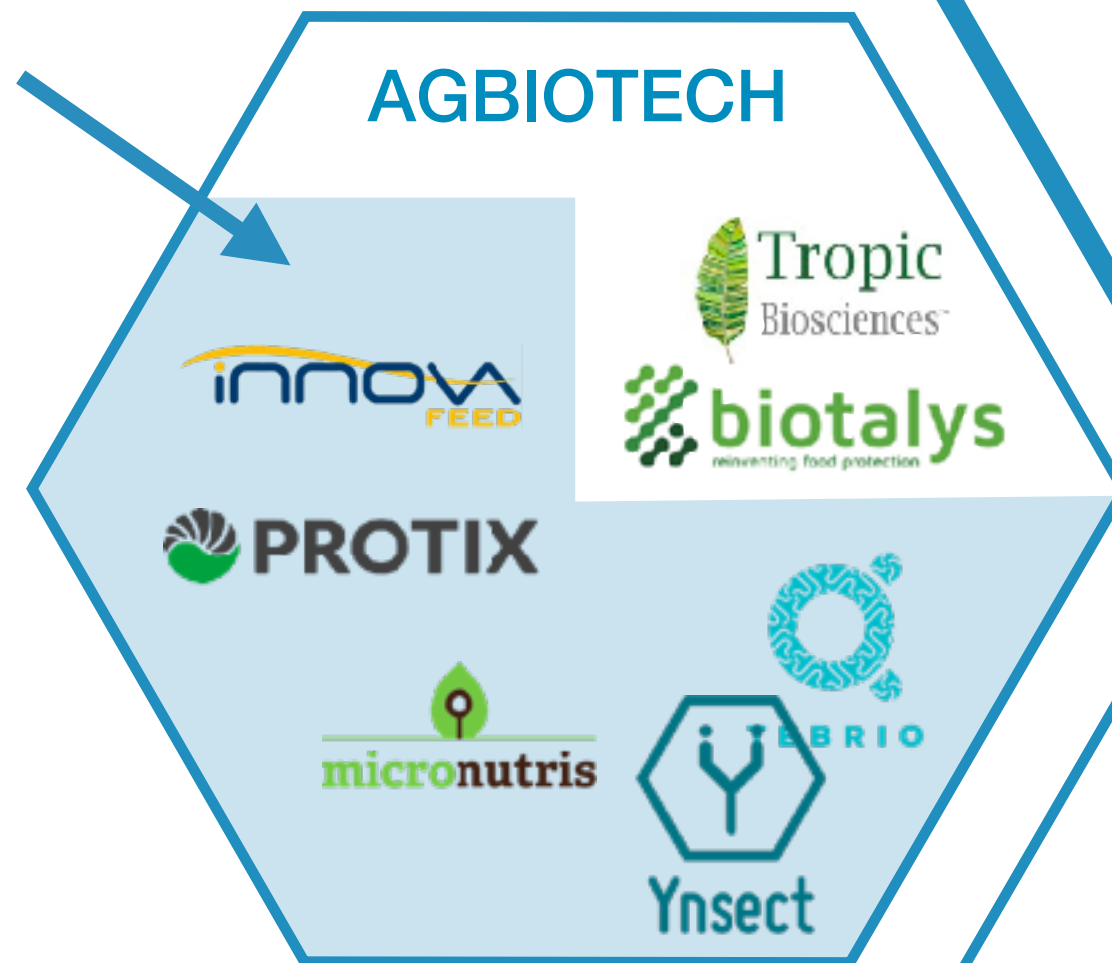


Les aliments pour animaux de compagnie pourraient être un nouveau marché pour les startups travaillant sur les insectes. De nombreux entrepreneurs s'aventurent dans ce secteur. Il reste à voir si les propriétaires seront prêts à nourrir leurs animaux bien-aimés avec des insectes, alors qu'ils restent réticents à en consommer eux-mêmes.

CATÉGORIES & TENDANCES

LEADERS AGTECH EN EUROPE

Focus sur les insectes utilisés pour l'alimentation animale. Peu de startups et de financements (par rapport à d'autres régions) dans la protection et l'optimisation des semences.



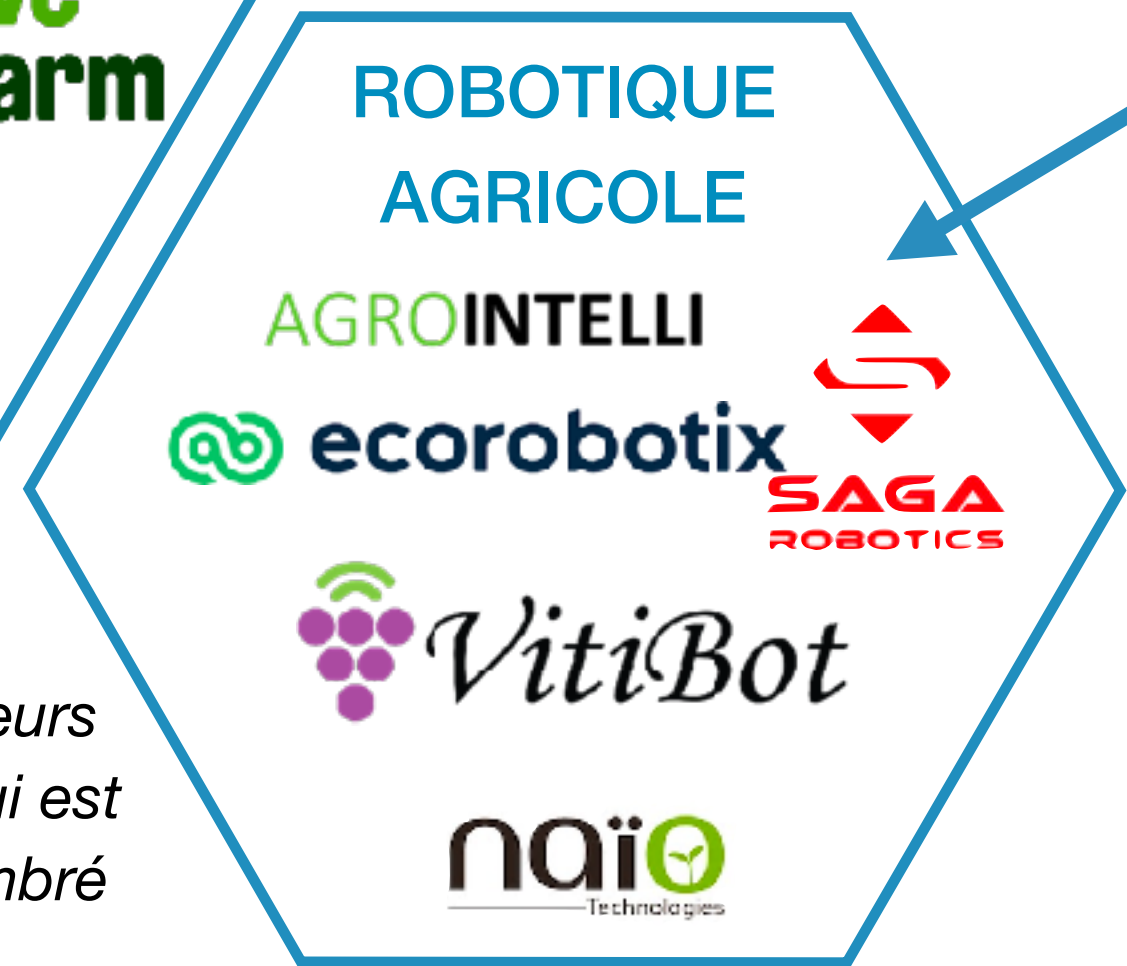
Les fermes urbaines (c'est-à-dire des fermes indoor dans les villes) étaient presque inexistantes (en terme d'investissements) il y a 5 ans. Aujourd'hui, avec des levées géantes (+ de 20M€), cette catégorie est désormais en tête de l'AgTech en Europe. Comme les besoins en infrastructure des fermes urbaines sont très importants, nous pouvons nous attendre à une multiplication des investissements sur les prochaines années.



Ce secteur reste une opportunité peu explorée. Par exemple, l'Europe n'a rien d'équivalent à Farmers Business Network (FBN), une licorne basée aux États-Unis reliant des milliers d'agriculteurs.



Peu de nouveaux acteurs ici dans un secteur qui est devenu un peu encombré ces dernières années.



Les robots agricoles se spécialisent avec des applications intéressantes dans le désherbage.

CATÉGORIES & TENDANCES

DELIVERY

Delivery : startups qui développent des services de commande et livraison de repas ou courses.

Meal kits : Startups livrant régulièrement à leurs clients tous les ingrédients pour réaliser des repas ou des repas prêts à consommer.

Nouveaux distributeurs : Startups développant des plateformes e-commerce de livraison de courses, y compris des solutions de la ferme à la maison et la livraison depuis les magasins.

Livraison de restaurants : Startups permettant de se faire livrer des plats de restaurants situés dans un périmètre proche par l'intermédiaire de livreurs.

Q-Commerce : Startups exploitant des dark stores (petits entrepôts utilisés exclusivement pour les livraisons en ligne) pour apporter des produits d'épicerie aux consommateurs presque instantanément.

Delivery robotics : Startups proposant des drones ou robots pour assurer la livraison de courses.

Box découverte : Startups proposant de recevoir chaque mois des produits sélectionnés par des experts. Le vin, le thé, le café et la découverte de produits du monde sont parmi les thèmes les plus abordés.



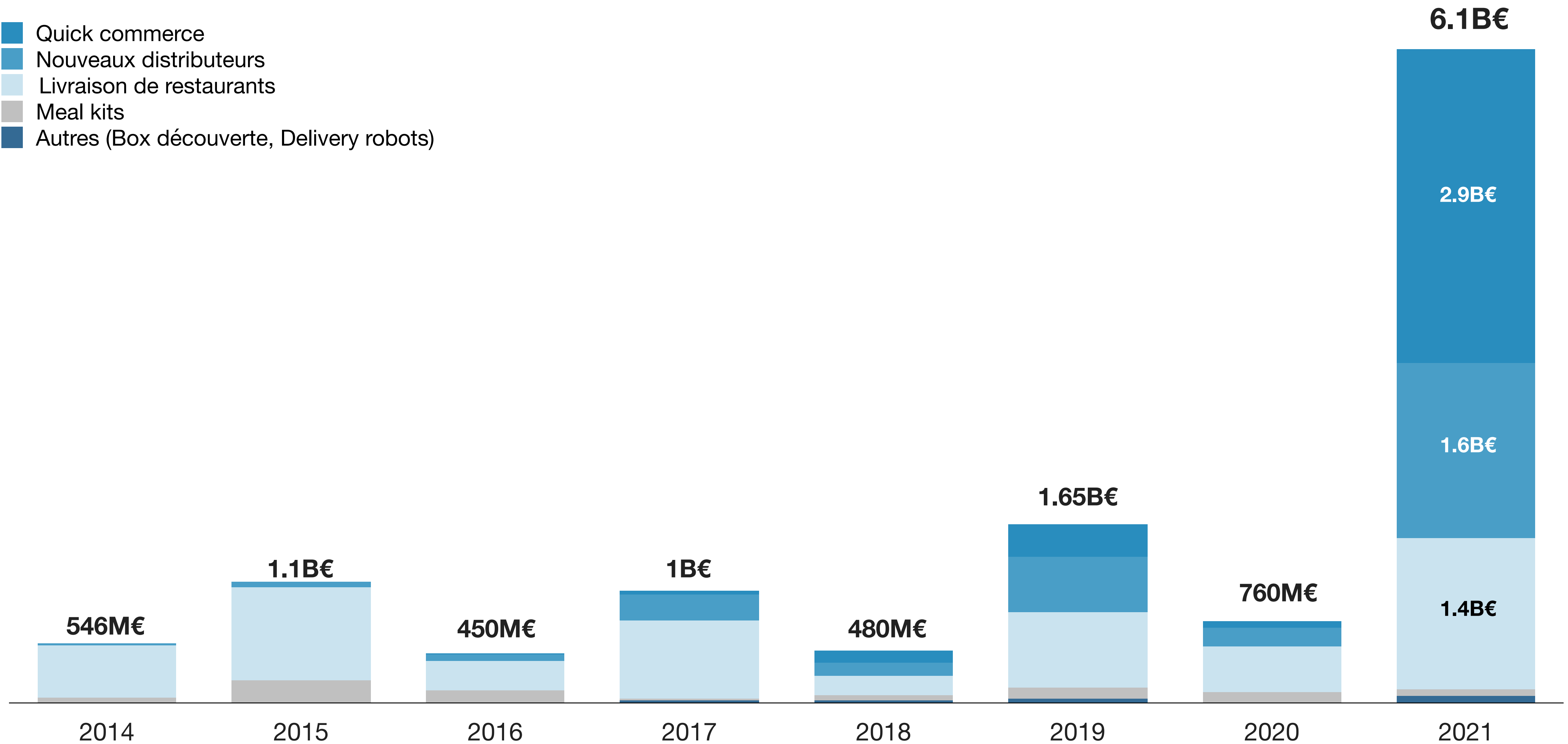
Cortilia

Cortilia a une nouvelle approche de l'épicerie en ligne, avec une offre en direct du producteur. Dans chaque région, elle sélectionne les meilleurs agriculteurs et gère la logistique et la livraison au consommateur. Fondée en 2012 en Italie, elle a déjà levé 51M€.

CATÉGORIES & TENDANCES

DELIVERY: RÉINVENTER LES COURSES

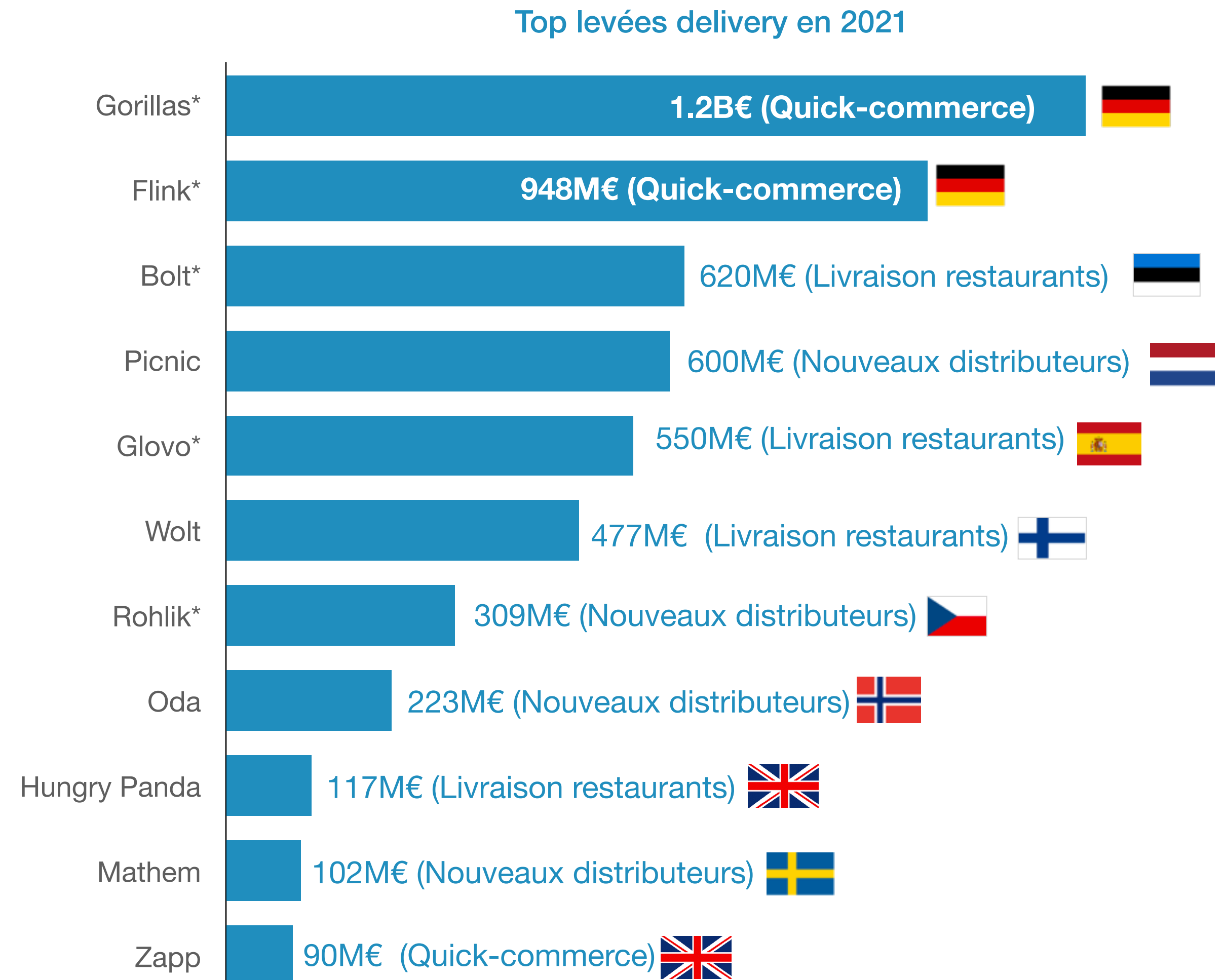
- Quick commerce
- Nouveaux distributeurs
- Livraison de restaurants
- Meal kits
- Autres (Box découverte, Delivery robots)



CATÉGORIES & TENDANCES

ANALYSE DE L'ÉCOSYSTÈME DELIVERY

- Les startups du quick-commerce (une poignée en fait) ont levé exactement la même somme (2,9 milliards d'euros) que l'ensemble de l'écosystème FoodTech en 2020. Une telle croissance est totalement inédite pour un secteur qui était pratiquement inexistant il y a 2 ans.
- Au-delà du quick-commerce, la progression des fonds levés par les nouveaux distributeurs est presque aussi impressionnante.
- Même l'argent investi dans les entreprises initialement orientées sur la livraison de restaurants (Bolt, Wolt, Glovo) est désormais destiné à la livraison de courses.
- Les acquisitions de Wolt et Glovo sont peut être le signal d'une plus grande vague d'acquisition et de concentration dans l'écosystème européen (et au delà de recherche de rentabilité).



*Plusieurs levées regroupées

CATÉGORIES & TENDANCES

DELIVERY : LEADERS

On observe l'apparition d'une nouvelle génération de meal kits avec des repas « prêts à manger » (avec toujours une promesse de livraison hebdomadaire). Ces nouveaux services ont souvent des menus 100% végétaux.



NOUVEAUX DISTRIBUTEURS



En un an, on est passé d'une multiplication de petits acteurs, à une concentration avec une poignée de leaders.

72 % des investissements dans la livraison ont été consacrés aux nouveaux distributeurs et au quick-commerce. Nous commençons tout juste à ressentir l'impact de l'apparition de cette nouvelle offre.

QUICK-COMMERCE



La livraison robotisée est l'un des domaines les plus passionnants à suivre. Il a le potentiel de « réaliser la promesse » initiale des startups de livraison qui était de rendre celles-ci universellement accessibles en terme de prix et de disponibilité.

LIVRAISON DE RESTAURANTS



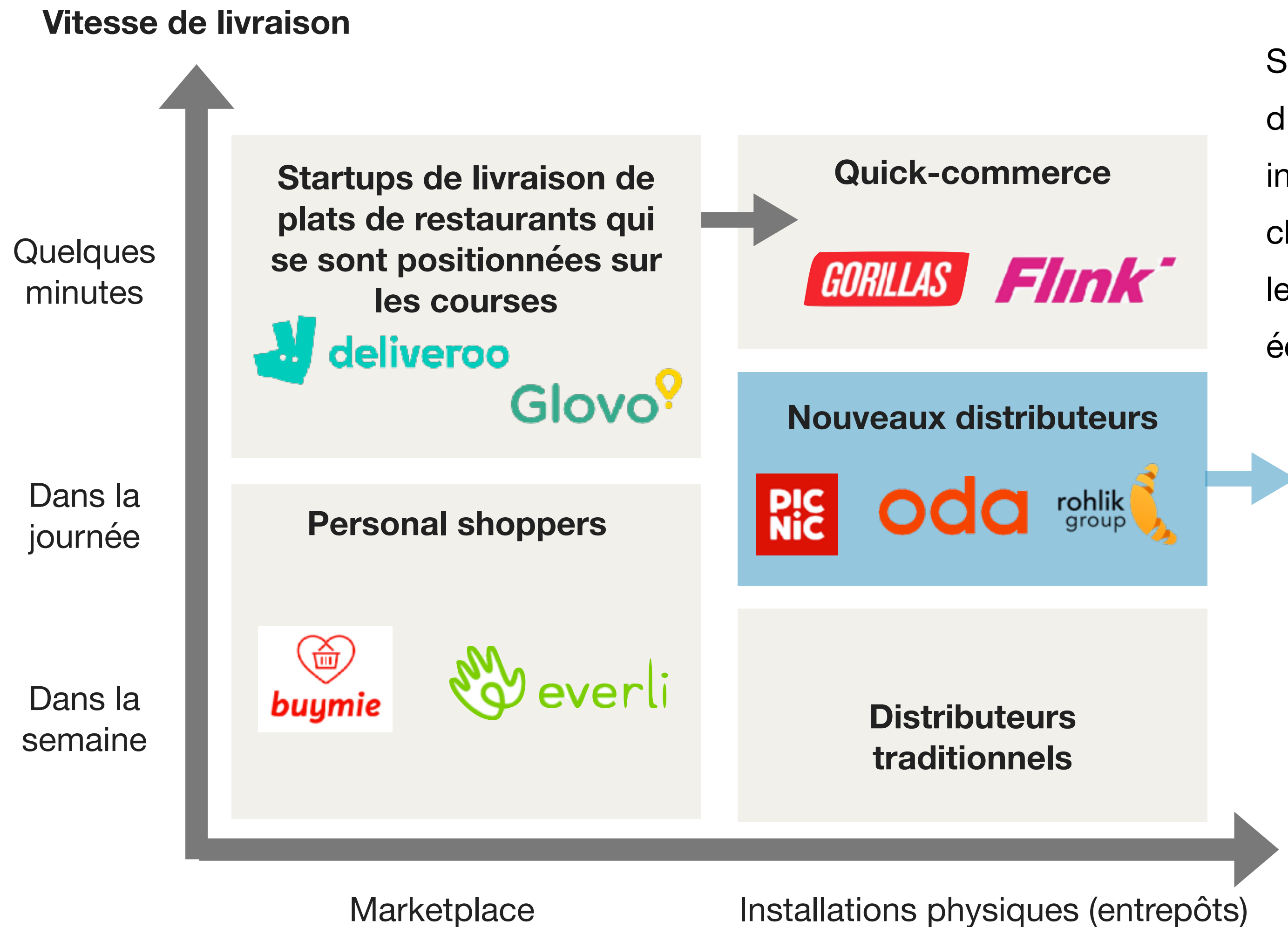
La plupart des startups de ce domaine sont maintenant cotées après des IPO plus ou moins réussies.

DELIVERY ROBOTS



CATÉGORIES & TENDANCES

DELIVERY : PLUSIEURS FUTURS POUR LES COURSES



Si les startups de quick-commerce bénéficient du plus d'attention (positive et négative), il nous semble encore plus intéressant de regarder les acteurs qui plus discrètement cherchent à réinventer la livraison de courses. Le fait que leur rentabilité soit établie et la diversité des modèles économiques possibles attirent de nombreux investisseurs.



CATÉGORIES & TENDANCES

FOOD SCIENCE

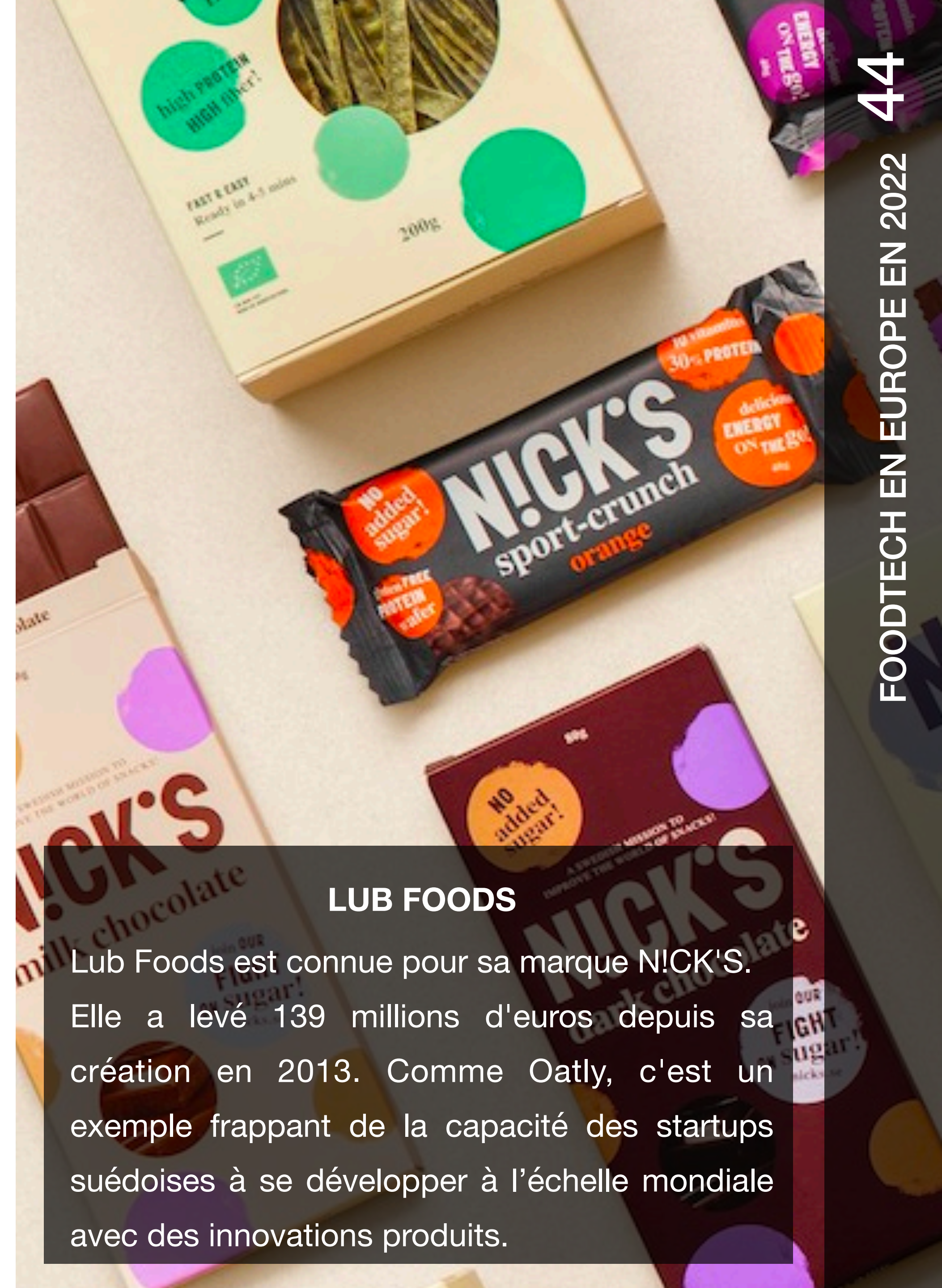
Food Science: startups qui développent de nouveaux ingrédients ou nouveaux produits alimentaires.

Protéines alternatives : Startups développant des produits ou ingrédients à base de protéines alternatives. Ils travaillent principalement avec des protéines issues de plantes, de fermentation et d'agriculture cellulaire.

Produits de grande consommation (innovations CPG) : Startups innovant sur un ingrédient ou un marché déjà bien installé (comme le chocolat ou le marché de l'alimentation infantile). L'innovation porte sur le produit lui-même, la transparence de sa composition, la distribution ou sur une personnalisation plus grande des produits.

Boissons : Startups proposant de nouvelles formes de boissons pour faire découvrir de nouveaux ingrédients ou qui facilitent une vie plus saine, notamment par la consommation de fruits et légumes pressés à froid pour en récupérer les vitamines.

Ingrédients fonctionnels : Startups développant de nouveaux ingrédients remplaçant les additifs, ajoutant des fonctionnalités (comme la réduction du sucre) et améliorant le goût des produits alimentaires.



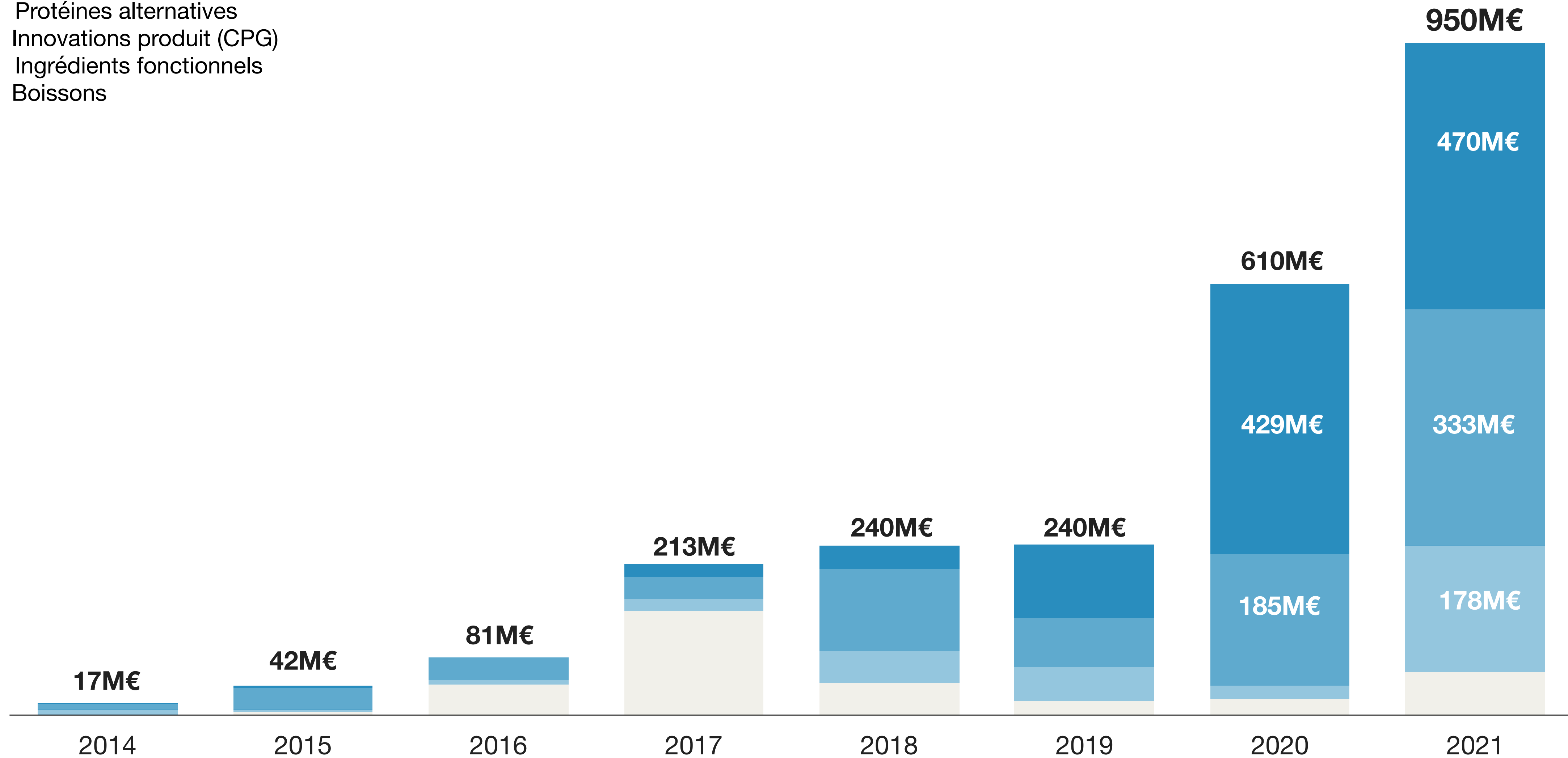
LUB FOODS

Lub Foods est connue pour sa marque NICK'S. Elle a levé 139 millions d'euros depuis sa création en 2013. Comme Oatly, c'est un exemple frappant de la capacité des startups suédoises à se développer à l'échelle mondiale avec des innovations produits.

CATÉGORIES & TENDANCES

LES INVESTISSEMENTS EN FOOD SCIENCE DÉCOLLENT

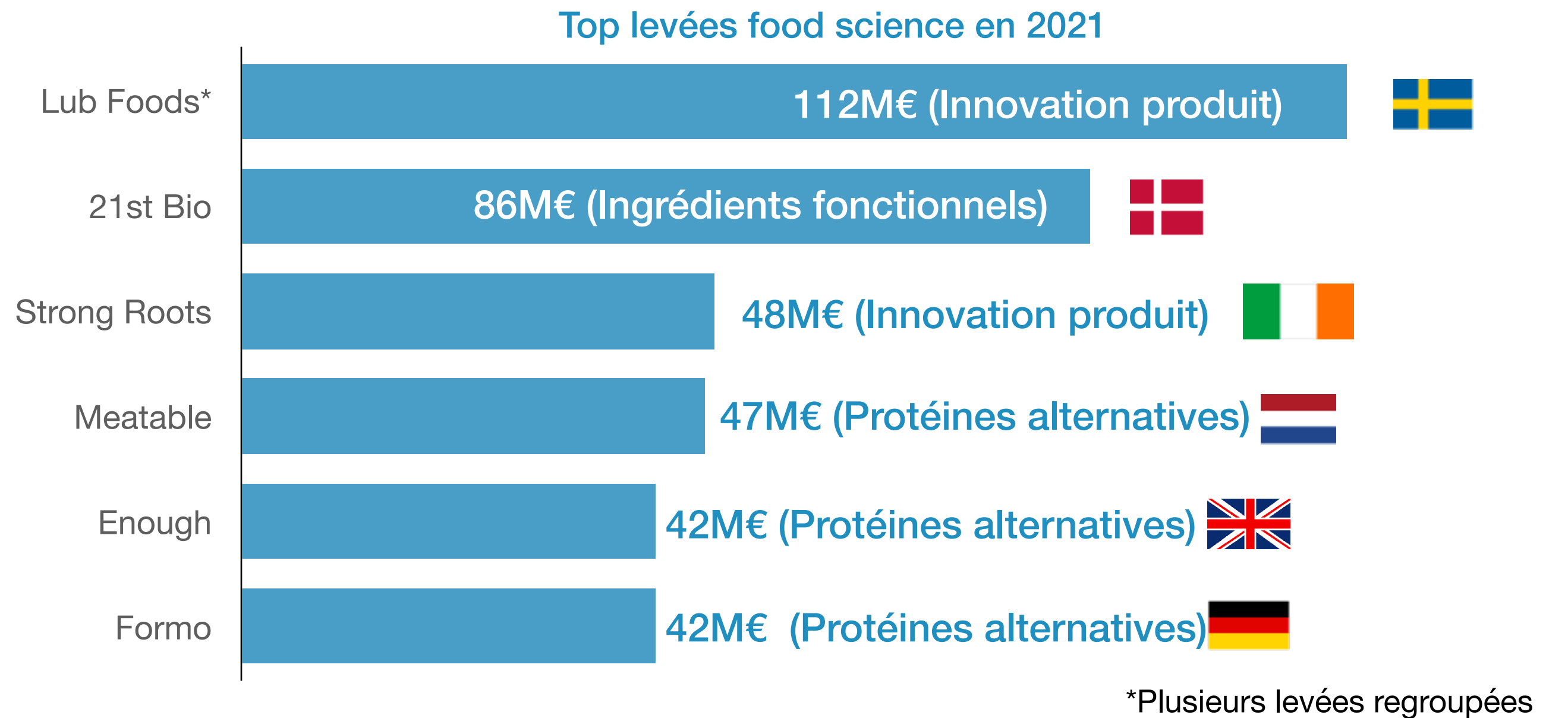
- Protéines alternatives
- Innovations produit (CPG)
- Ingrédients fonctionnels
- Boissons



CATÉGORIES & TENDANCES

ANALYSE DE L'ÉCOSYSTÈME FOOD SCIENCE

- Après des années de désintérêt, les investissements dans ce qui est le « cœur » de la FoodTech, les innovations alimentaires, repartent à la hausse.
- La hausse observée en 2020 et 2021 est doublement intéressante :
 - Il s'agit premièrement d'une hausse des investissements sur le court terme (innovations produits, boissons);
 - Il s'agit aussi d'une progression des investissements sur le long terme, avec plus de levées sur les protéines alternatives et les ingrédients fonctionnels.
- On peut s'attendre à voir plus de levées sur l'ensemble de ces catégories de long terme. Si aujourd'hui les fonds investis sont déjà massif afin de passer de l'idée à la preuve de concept, ils le sauront beaucoup plus pour arriver à l'industrialisation.



Les innovations produit portées par des startups comme Strong Roots (Irlande, 55 millions de dollars levés en 2021) génèrent moins de « hype » que d'autres. Cependant, elles attirent plus les entreprises pour des investissements (McCain a investi dans Strong Roots) ou des acquisitions (Kraft Heinz a acquis Just Spice).

CATÉGORIES & TENDANCES

PROTÉINES ALTERNATIVES : PAS UNE MAIS AU MOINS CINQ TECHNOLOGIES DIFFÉRENTES

Aujourd'hui, quand l'on parle de food science, on pense surtout aux startups de protéines alternatives. Si cela se justifie par l'impact potentiellement important de ces entreprises pour améliorer notre système alimentaire (à la fois d'un point de vue environnemental et sanitaire), nous voyons au moins trois fausses idées autour des protéines alternatives :

1 - **Les protéines alternatives ne sont pas un tout.** Il s'agit d'au moins cinq technologies très différentes : les substituts végétaux, la fermentation de précision, l'agriculture cellulaire, la fermentation de biomasse et l'agriculture moléculaire.

2 - **Nous sommes au tout début des investissements :** il faudra aller vers la construction de l'infrastructure qui supportera les solutions avec le plus de potentiels. Cela nécessitera des choix (difficiles) et des investissements publics et privés considérables.

3 - **Cet écosystème ne croît pas de façon linéaire et lente, mais plutôt de façon exponentielle.** Le coût de l'agriculture cellulaire suit par exemple une trajectoire proche de celle des panneaux solaires et pourrait atteindre la parité avec le prix des protéines conventionnelles bien plus rapidement que prévu par l'industrie. Le risque de ne pas prendre en compte ces technologies dès aujourd'hui est donc considérable pour les acteurs traditionnels (et les gouvernements).



CATÉGORIES & TENDANCES

FOOD SCIENCE : LEADERS



CATÉGORIES & TENDANCES

FOODSERVICE

Foodservice: startups qui améliorent la gestion des entreprises de restauration hors foyer.

Elles préparent aussi les évolutions à venir avec les cloud kitchens et la robotisation.

Plateformes de reservation : Startups permettant de réserver une table de restaurant, notamment en bénéficiant de réductions. Les startups travaillant sur ce domaine spécialisent leurs offres en s'attachant par exemple aux invendus alimentaires, ou en ayant une approche haut de gamme, etc...

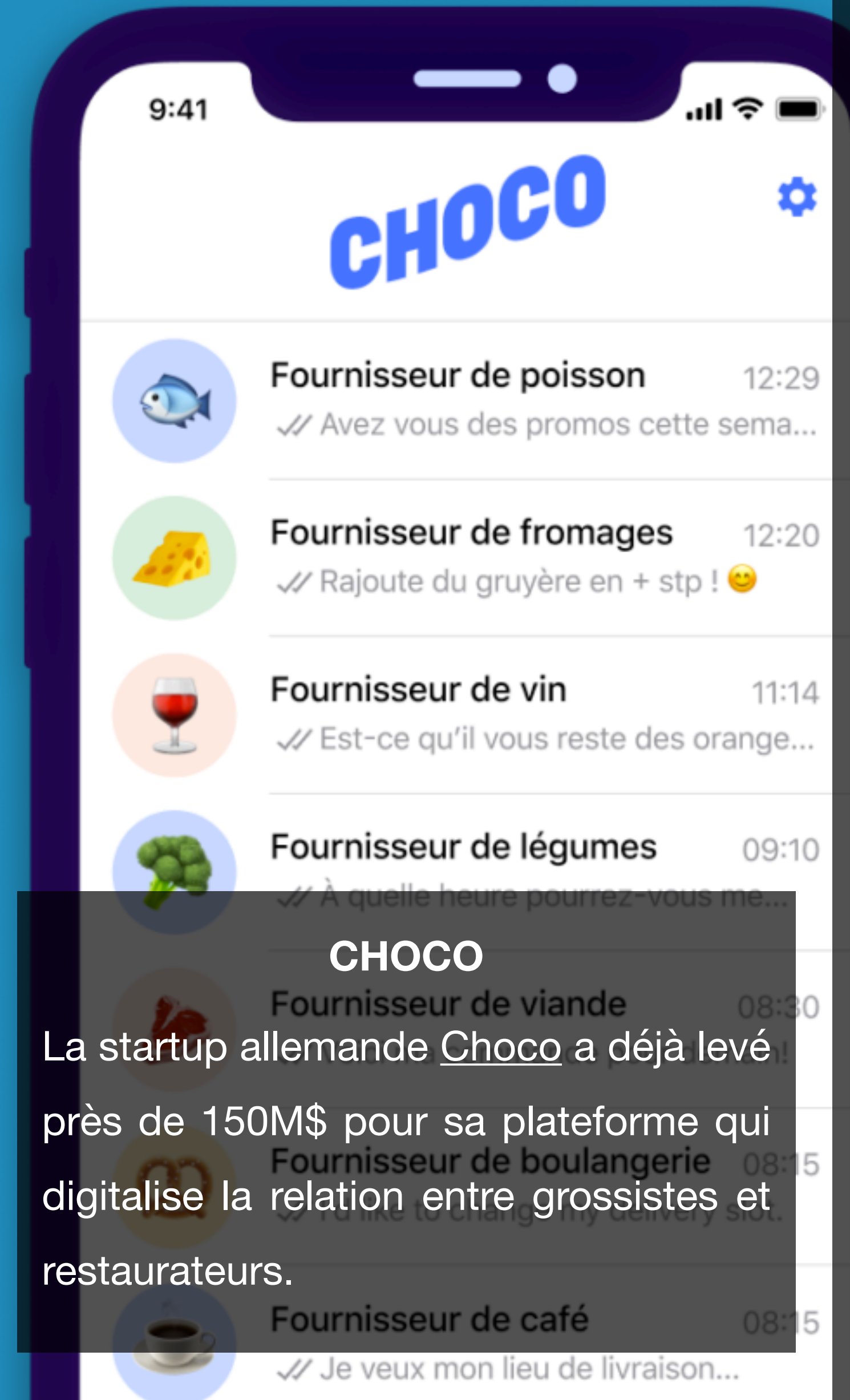
Foodservice management: Startups proposant des services pour faciliter et améliorer la gestion du restaurant. Il s'agit de services aidant à la présence en ligne, à la gestion de la caisse, du marketing et des retours clients ou de services aidant à la prise de commande, la gestion des stocks, la traçabilité, les recettes, etc...

Services de paiement (ePOS): Services gérant le point de vente du restaurant, agissant généralement comme un hub pour d'autres services qui y sont connectés.

Restaurants virtuels : Startups proposant la livraison de plats élaborés dans leurs propres cuisines.

Foodservice robotics: Startups développant des robots pour aider ou remplacer l'humain en cuisine. Cela inclut également les imprimantes 3D et les robots de kiosque et bartending.

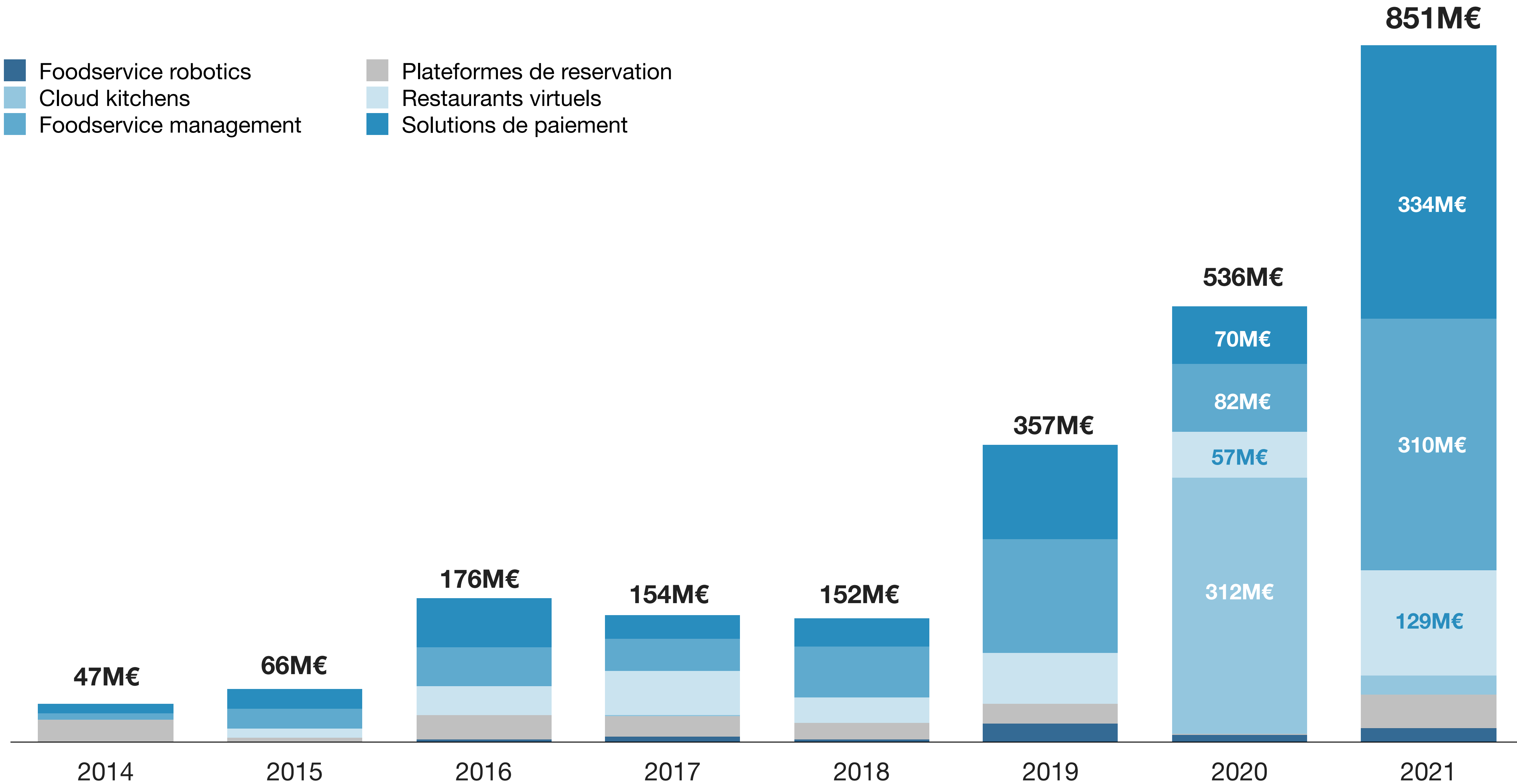
Cloud kitchens: Startups gérant des cuisines et les louant à d'autres entreprises (souvent directement à des restaurants virtuels) pour leur permettre de cuisiner et gérer une offre en livraison.



CATÉGORIES & TENDANCES

CRÉER LE RESTAURANT DE DEMAIN

- Foodservice robotics
- Cloud kitchens
- Foodservice management
- Plateformes de reservation
- Restaurants virtuels
- Solutions de paiement

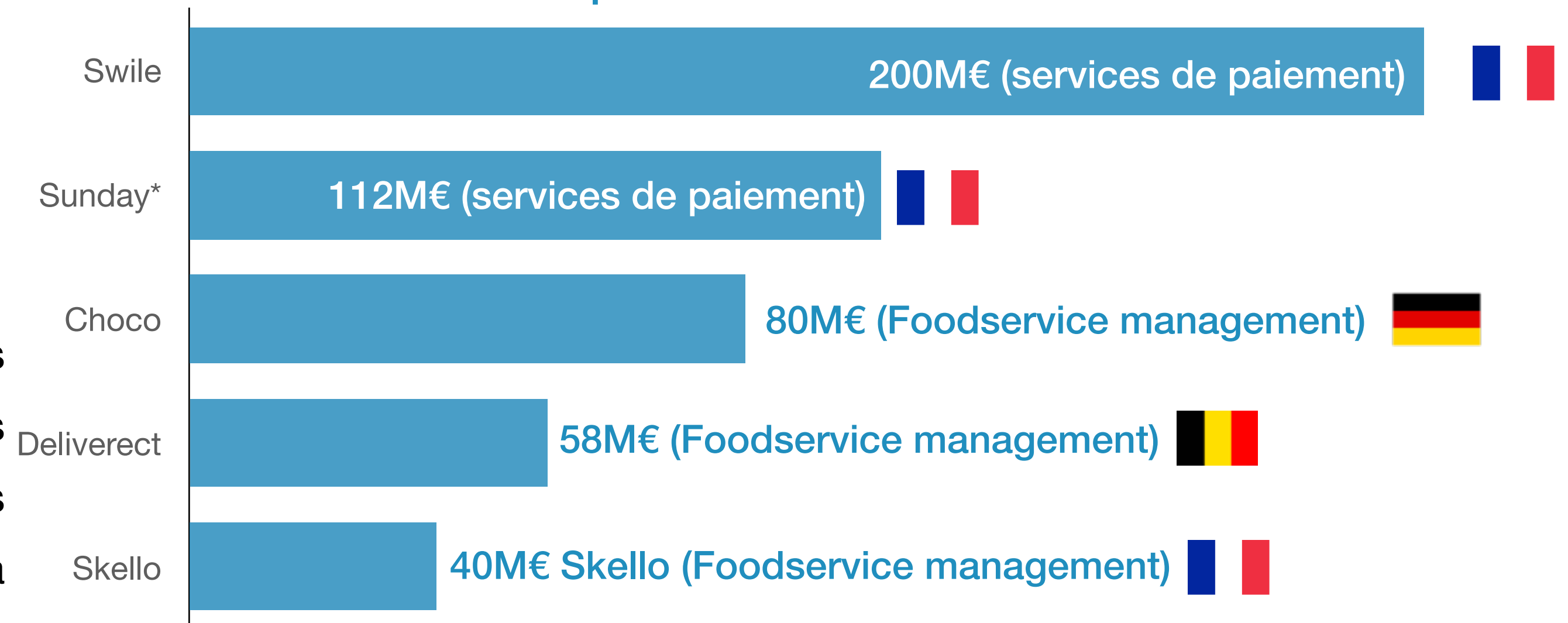


CATÉGORIES & TENDANCES

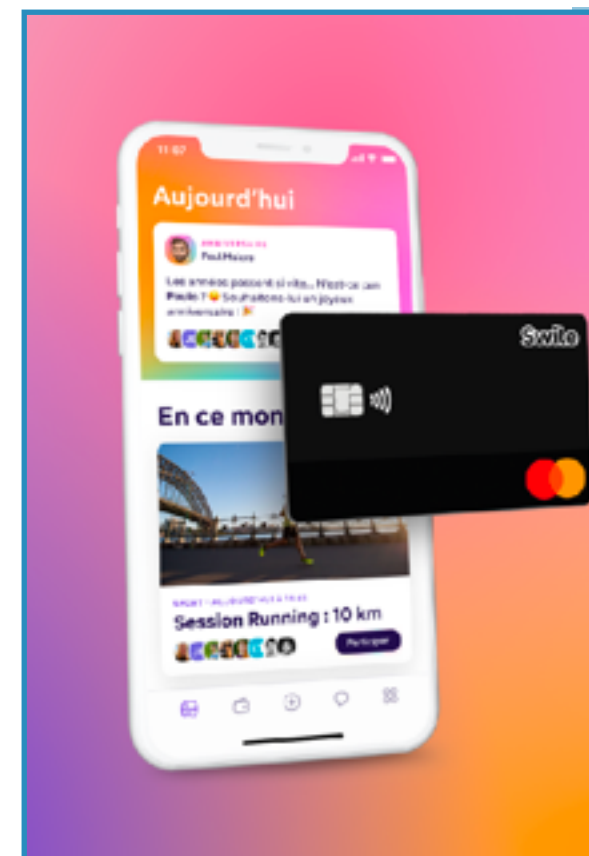
CRÉER LE RESTAURANT DIGITAL DE DEMAIN

- Alors que les investissements en 2020 ont été portés par les cloud kitchens en Europe, le sujet a quasiment disparu des radars (bien que cela reste très significatif aux États-Unis et en Asie).
- De même, les investissements dans les restaurants virtuels n'ont pas décollé. La plupart des grands noms de 2020 sont désormais confrontés à des difficultés ou modifient leurs modèles économiques. La fin de la pandémie a marqué un moment difficile pour ces entreprises qui s'étaient multipliées pendant la crise.
- Les investissements dans les innovations autour du paiement (ePOS et paiement à table) et les marketplaces B2B ont redémarré après une « pause » d'un an. L'appétit pour la digitalisation de la restauration est maintenant plus fort que jamais.

Top levées foodservice 2021



*Plusieurs levées regroupées



De nombreuses startups créées autour de la restauration cherchent à se développer sur d'autres territoires. C'est le cas de Swile qui se présente comme une entreprise d'engagement des salariés plutôt que comme un « simple » service de chèques repas. C'est également le cas de Skello qui a étendu sa solution de gestion des horaires à d'autres industries.

CATÉGORIES & TENDANCES

FOODSERVICE : LEADERS

Le nombre d'acteurs gérant des cuisines partagées en Europe est extrêmement limité par rapport aux États-Unis.



En 2021, cet espace a considérablement grandi. Les robots cuisiniers sont passés du domaine de la science-fiction à des réalités tangibles.

SERVICES DE PAIEMENT (ePOS)



Contrairement à ce à quoi on aurait pu s'attendre pendant le confinement, les startups travaillant à la digitalisation de l'industrie de la restauration n'ont pas été affaiblies. Elles sont même plus fortes que jamais. C'est particulièrement le cas pour les entreprises axées sur le paiement.

VIRTUAL RESTAURANTS



Les marques de restaurants virtuels ont souffert de l'assouplissement des restrictions sanitaires. En effet durant la pandémie, l'offre a largement augmenté. Il s'agit de voir quels modèles serviront. Au contraire, les cantines virtuelles telles que Foodles ont pu se préparer au « boom » de la demande dont elles bénéficient actuellement.

FOODSERVICE ROBOTICS



FOODLES

FOODSERVICE MANAGEMENT



Les startups de ce secteur suscitent toujours plus d'intérêt. C'est notamment le cas de celles qui permettent aux restaurants de gérer l'intégration aux plateformes de livraisons ainsi que des marketplaces B2B.

CATÉGORIES & TENDANCES

SUPPLY CHAIN

Supply Chain: startups développant des solutions pour la supply chain alimentaire et la grande distribution, de la numérisation à l'automatisation.

Magasins autonomes : Startups développant des technologies qui améliorent l'expérience consommateur en magasin ou rendent le magasin en partie ou totalement autonome.


Gestion des déchets : Startups utilisant les données pour éviter le gaspillage alimentaire en optimisant les prix ou en se connectant avec les banques alimentaires et les consommateurs.


Data for supply chain: Startups permettant aux entreprises alimentaires tout au long de la supply chain de créer, d'accéder et de partager des données sur les produits. Ces données peuvent être utilisées en interne, entre entreprises (pour la conformité et le suivi) ou avec les consommateurs.

Packaging : Startups travaillant sur le packaging pour le rendre plus intelligent ou plus durable.

SCOTTISH LARDER

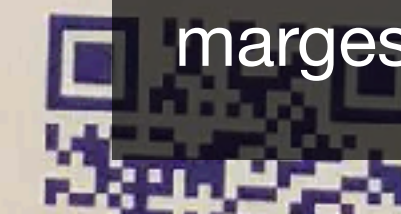
HAGGIS, NEEPS & TATTIES £6.50  3.4 kg CO₂e
Grant's of Speyside haggis, Scottish turnip and Benzie potatoes with an Arran mustard sauce

VEGETARIAN HAGGIS, NEEPS & TATTIES £6.50  0.6 kg CO₂e
Grant's of Speyside haggis, Scottish turnip and Benzie potatoes with a thyme sauce
- PLANT-BASED

BRAISED SCOTTISH VENISON CASSEROLE £8.00  1.7 kg CO₂e
winter vegetables, Scottish mushrooms, Benzie potatoes and herb dumplings

KLIMATO

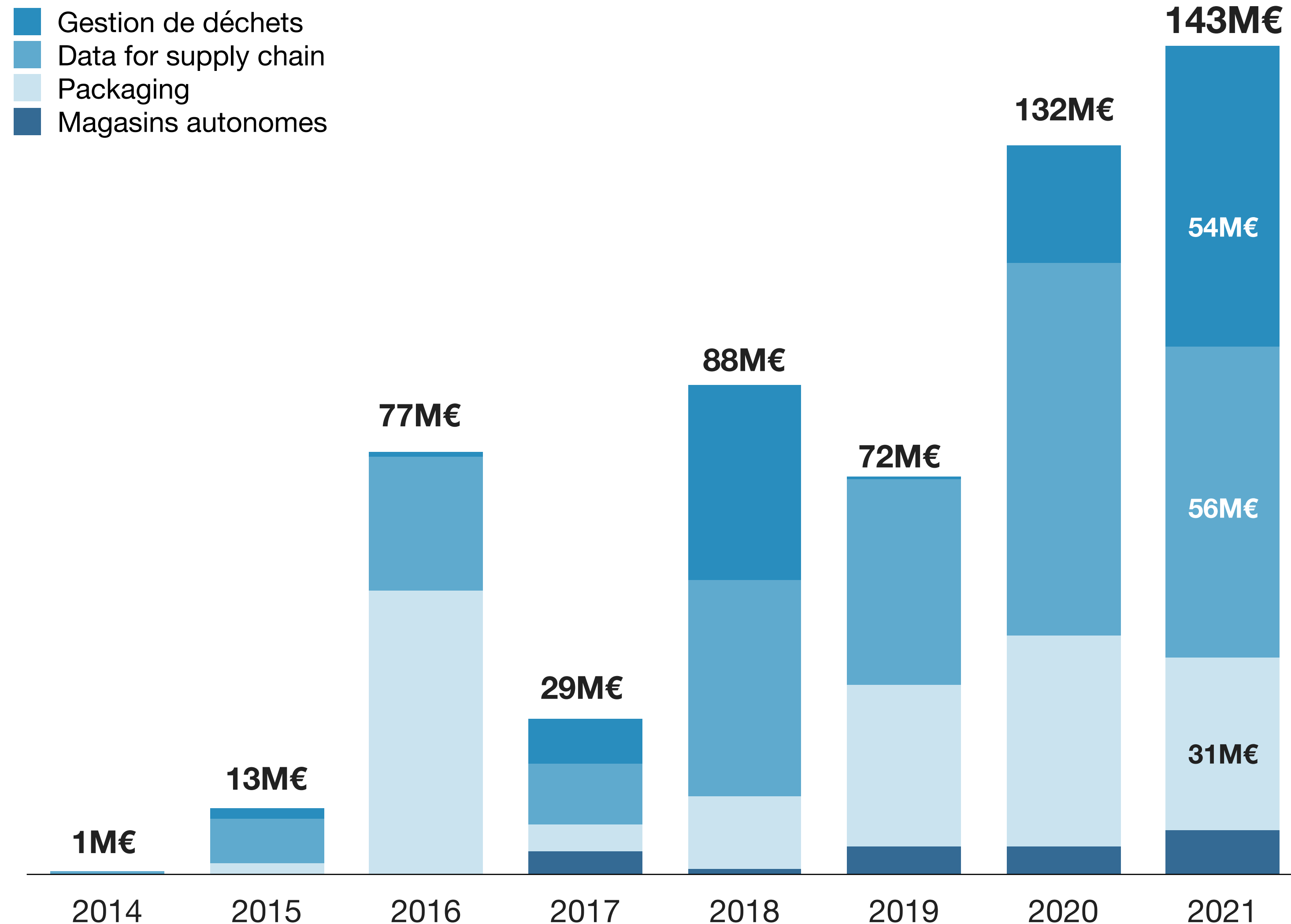
Klimato, une startup suédoise, aide les restaurateurs à indiquer l'équivalent CO₂ de chaque élément de leur menu. Cela pousse les consommateurs à choisir des repas meilleurs pour la planète, qui sont d'ailleurs souvent meilleurs pour leur santé et les marges du restaurant.



A RECIPE FOR CHANGE

CATÉGORIES & TENDANCES

INVESTISSEMENTS LIMITÉS DANS LA SUPPLY CHAIN



- ⦿ Cette catégorie stagne depuis longtemps, même si elle recouvre certains des enjeux les plus pressants des grands groupes agroalimentaires (packaging, data, robotique).
- ⦿ Le sujet du packaging reste un petit écosystème en Europe. La plupart des innovations de rupture proviennent d'autres zones géographiques.
- ⦿ Le rachat d'Alkemics (une solution de gestion des données e-commerce pour les marques) par son concurrent américain est à la fois encourageante et aussi un signe que l'Europe n'est pas prête d'être un leader sur ces sujets.

CATÉGORIES & TENDANCES

CONSUMER TECH

Consumer Tech: startups développant des services et outils pour aider le consommateur à mieux cuisiner, identifier les meilleurs aliments pour lui et atteindre ses objectifs personnels.

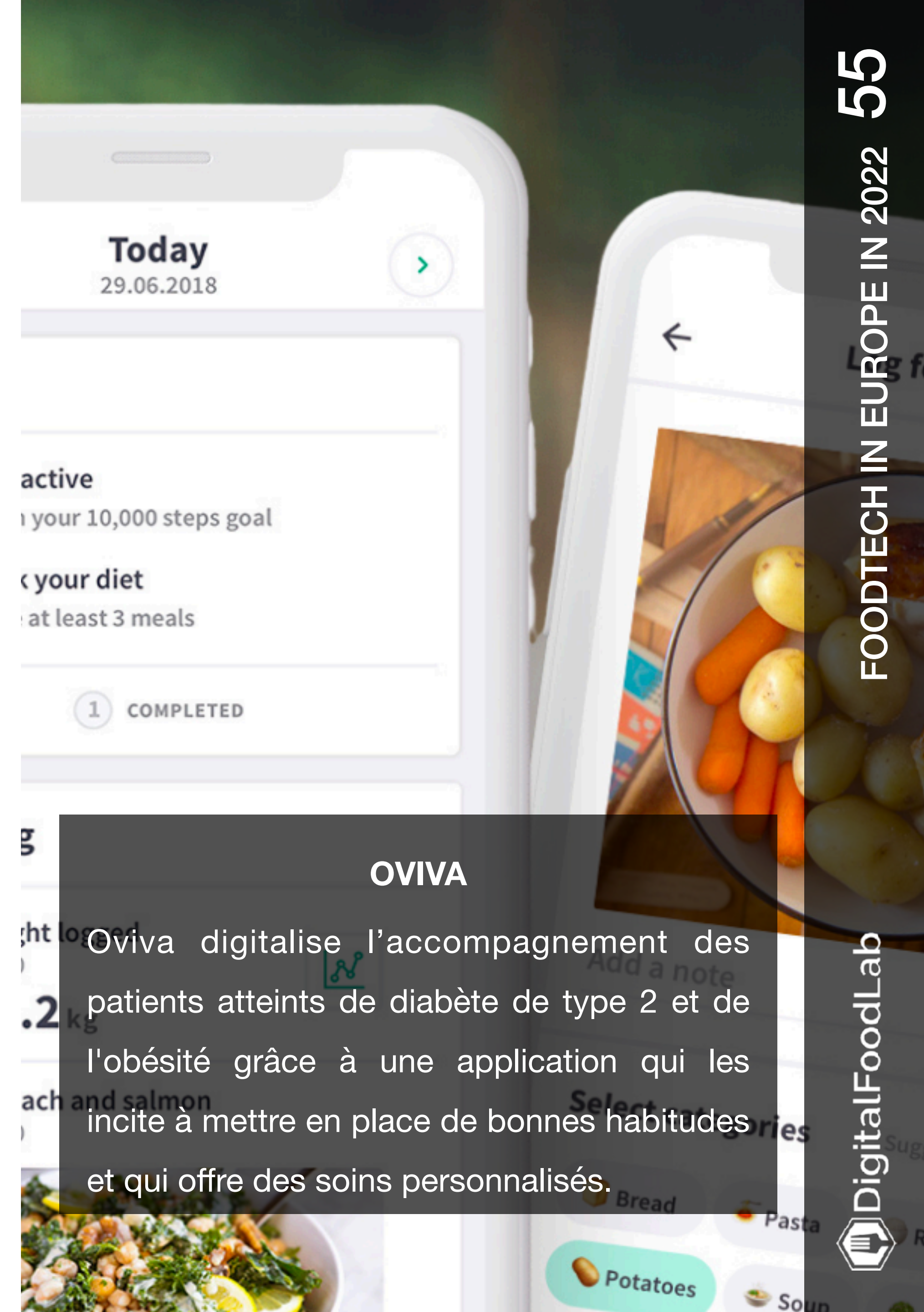
Nutrigénomique : Startups proposant d'établir les besoins nutritionnels personnalisés de chaque consommateur à partir de tests basés sur le génome ou le microbiote.

Recommandation: Startups apportant une réponse à la question « qu'est-ce que je dois manger (ou boire) ? » avec des recommandations de repas, recettes, listes de courses ou vins en fonction des attentes des consommateurs. Ces startups utilisent des recommandations manuelles de spécialistes ou des algorithmes basés sur de l'intelligence artificielle.

Recettes : Startups proposant de réinventer la recette en ligne. À la place de la fiche recette, il s'agit de jeux interactifs ou de vidéos addictives diffusées sur les réseaux sociaux.

Expériences culinaires : Startups créant des expériences touristiques autour de lieux de production (brasserie, vignoble...) ou réinventant l'accès à des cours de cuisine.

Appareils et ustensiles : Startups développant une nouvelle génération d'appareils et ustensiles de cuisine. Elles innovent sur la technologie, le mode de distribution ou la personnalisation du produit.



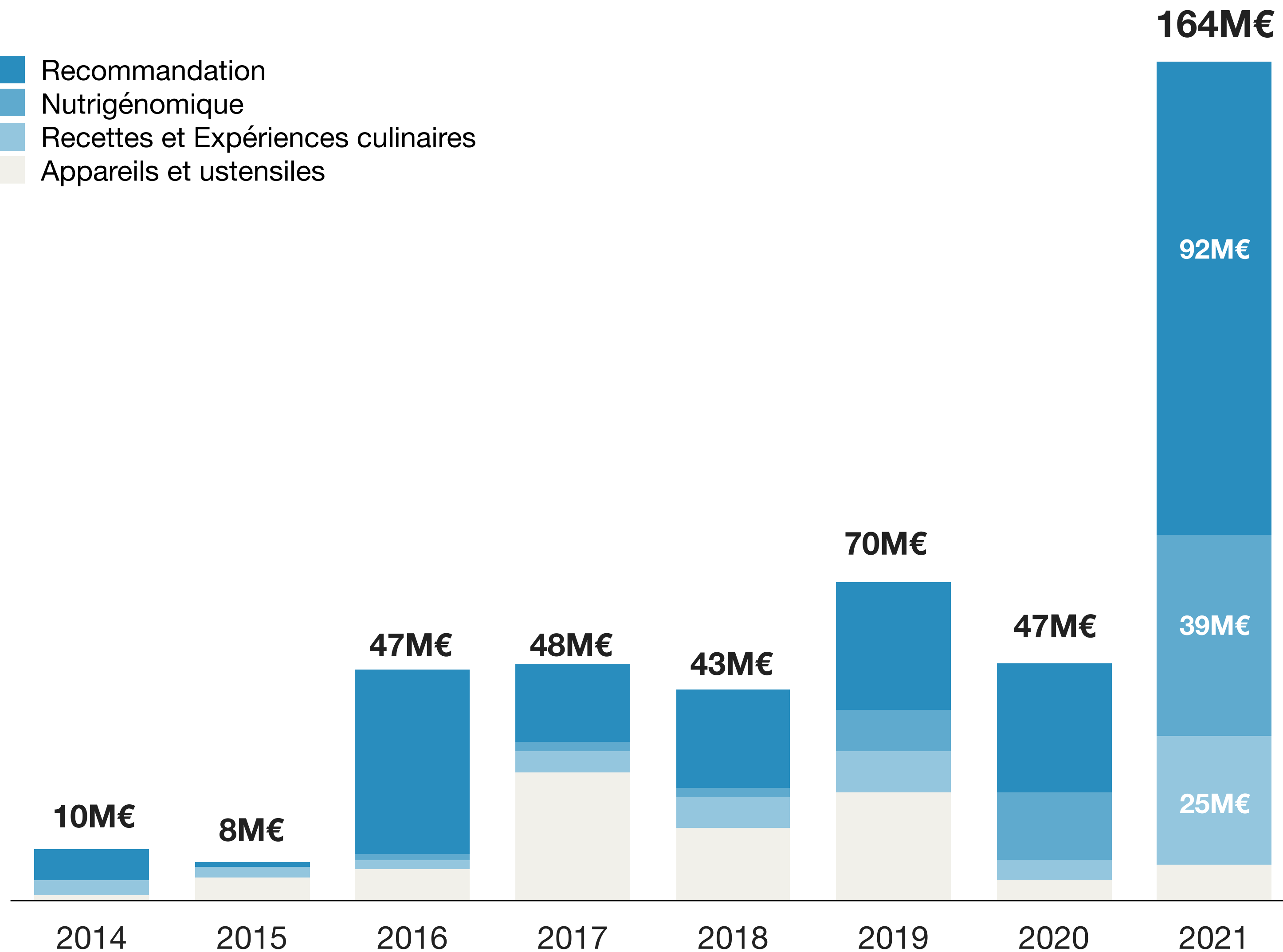
OVIVA

Oviva digitalise l'accompagnement des patients atteints de diabète de type 2 et de l'obésité grâce à une application qui les incite à mettre en place de bonnes habitudes et qui offre des soins personnalisés.

CATÉGORIES & TENDANCES

AIDER LES CONSOMMATEURS À MIEUX MANGER

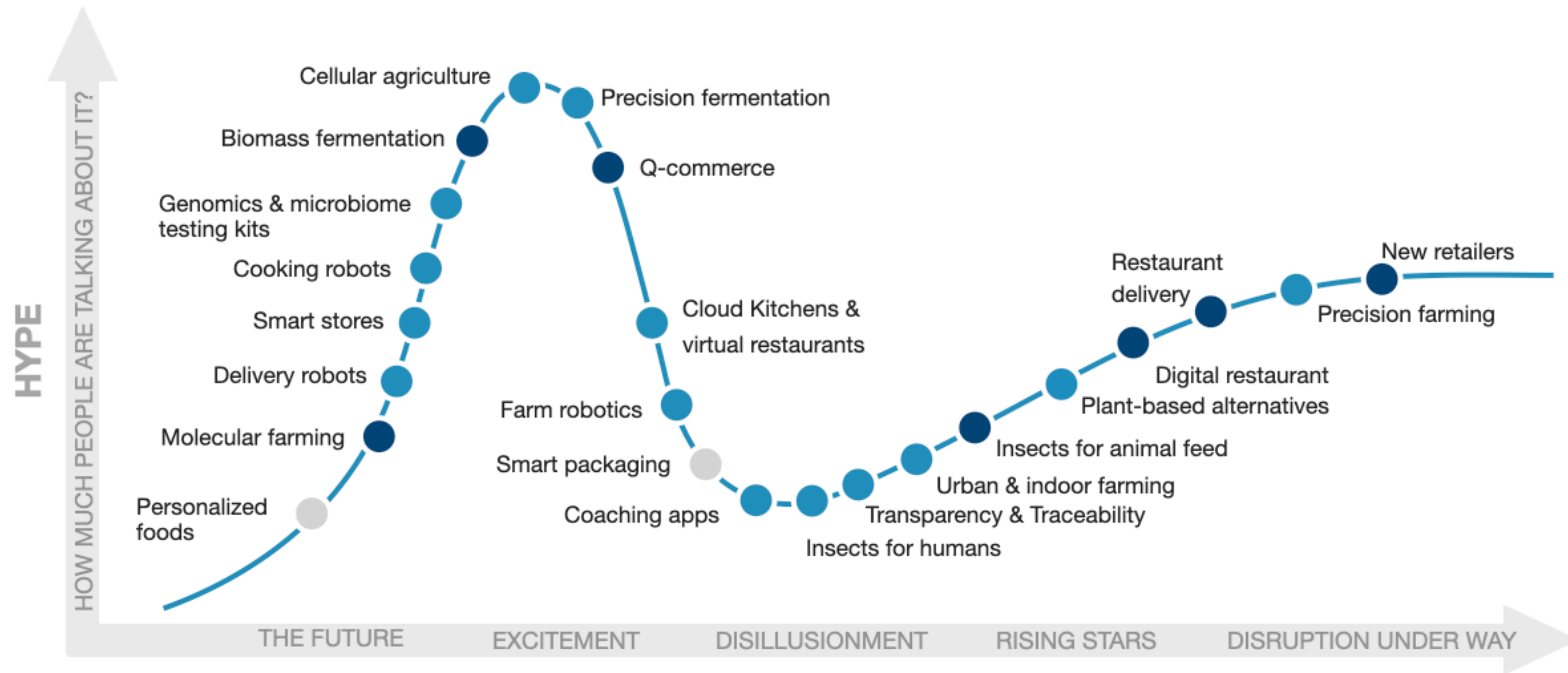
- Recommandation
- Nutrigénomique
- Recettes et Expériences culinaires
- Appareils et ustensiles



- Après des années de stagnation, on observe une croissance significative des investissements sur cette catégorie.
- Les investissements sont motivés par un la volonté d'aider les consommateurs à adopter des habitudes alimentaires plus saines, de manière préventive ou curative :
 - avec la nutrigenomique (startups utilisant des dispositifs de mesure et de suivi du microbiome et de la glycémie comme Zoé) ;
 - avec des systèmes de recommandation adaptés aux personnes souffrant de problèmes de santé (Oviva).
- Cet écosystème a encore beaucoup de marge de progression en Europe.

CATÉGORIES & TENDANCES

TENDANCES FOODTECH : L'EUROPE DANS LE MONDE



● L'Europe est leader

● L'écosystème européen est très présent sur ce sujet

● L'écosystème européen est faible sur ce sujet

CATÉGORIES & TENDANCES

TENDANCES FOODTECH : L'EUROPE DANS LE MONDE

Le graphique de la page précédente représente les principales « tendances » foodtech sur lesquelles des startups travaillent à travers le monde ainsi que leur niveau de maturité sur la « hype curve », du stade d'idée à celui de sujet connu et utilisé par tous. Pour plus de détails, [vous pouvez consulter le rapport annuel de DigitalFoodLab sur les tendances mondiales de la FoodTech.](#)

- Par rapport aux années précédentes, une différence est frappante : **la quasi-absence de tendances où l'écosystème européen de la FoodTech est à la traîne.** Bien que l'Europe ne soit pas encore un leader dans la plupart des domaines, elle y compte au moins une poignée de startups pertinentes et qui pourraient à terme devenir des leaders.
- Pour l'écosystème dans son ensemble, cette évolution est très positive. On peut maintenant identifier de nombreuses startups intéressantes sur les « quatre types de tendances » :
 - Sujets de court terme et déjà matures comme les nouvelles marques ou le livraison de plats de restaurants;
 - Sujets « hype » (quand beaucoup de gens en parlent mais avec un long chemin avant d'avoir un impact réel sur le consommateur);
 - Sujets de long terme et/ou de niche ;
 - Sujets ignorés (par les investisseurs notamment) ou qui font face à des doutes forts de l'écosystème.

LA FOODTECH EN EUROPE

IV - INVESTISSEMENTS & ACQUISITIONS

Biotech Foods, une startup espagnole travaillant sur l'agriculture cellulaire, est devenue la première startup à être acquise sur ce sujet (au niveau mondial). En 2021, le géant brésilien de la viande JBS a déclaré avoir investi 100 millions de dollars pour acquérir la startup et investir dans sa technologie. Il indique qu'il mettra sur le marché de la viande issue de l'agriculture cellulaire d'ici 2024.

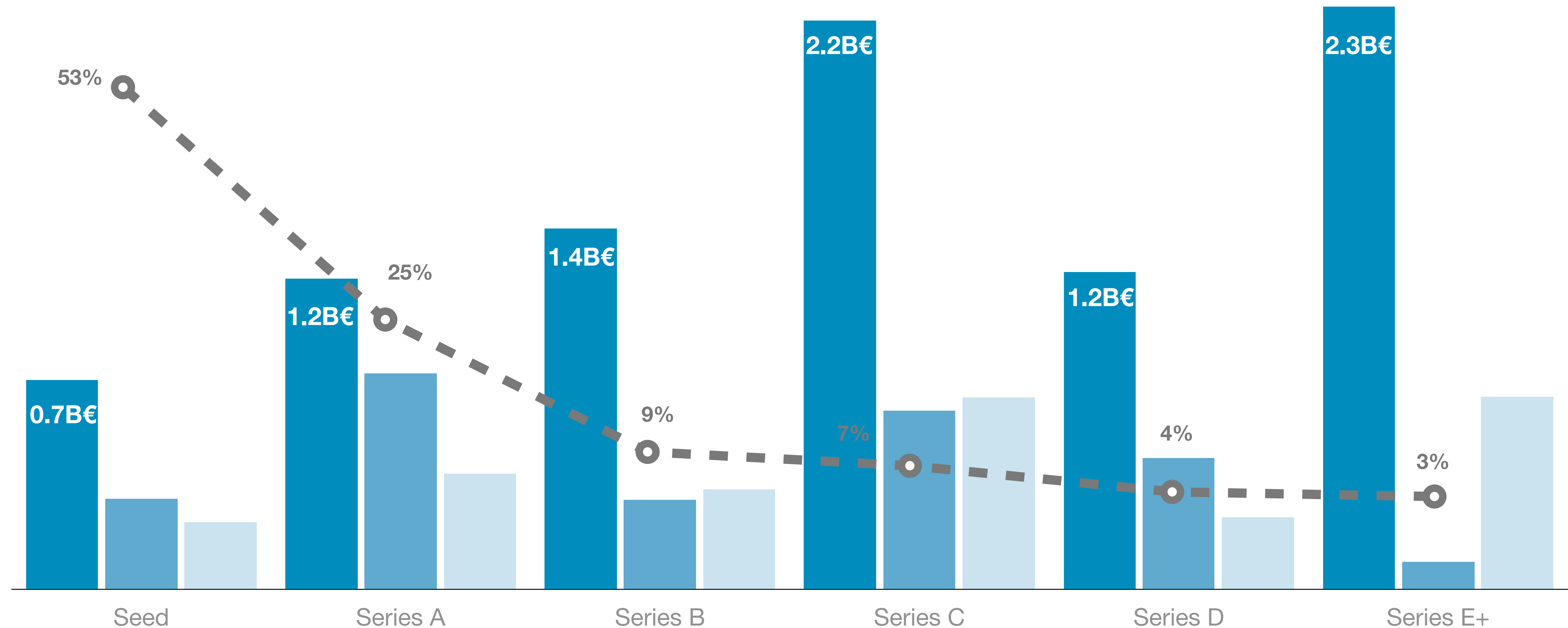


INVESTISSEMENTS & ACQUISITIONS

TUNNEL D'INVESTISSEMENT

Investissements selon le niveau de maturité en : 2021 2020 2019

○ % du nombre de levées à chaque niveau en 2021

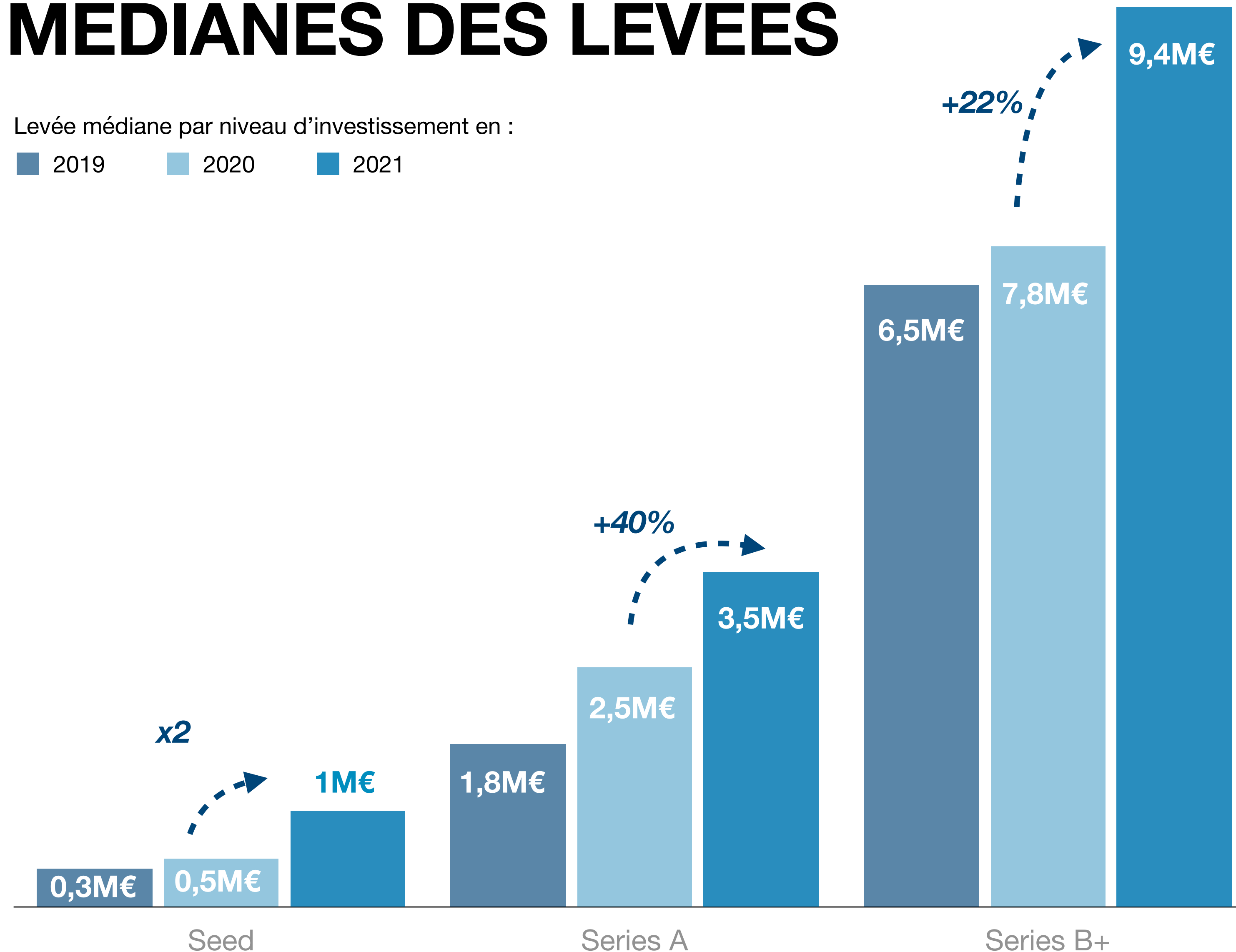


INVESTISSEMENTS & ACQUISITIONS

MÉDIANES DES LEVÉES

Levée médiane par niveau d'investissement en :

■ 2019 ■ 2020 ■ 2021



Le montant médian d'une levée a doublé en passant de 0,9M€ en 2020 à 1,8M€ en 2021. Ceci reflète la forte croissance des montants investis dans l'ensemble de l'écosystème.

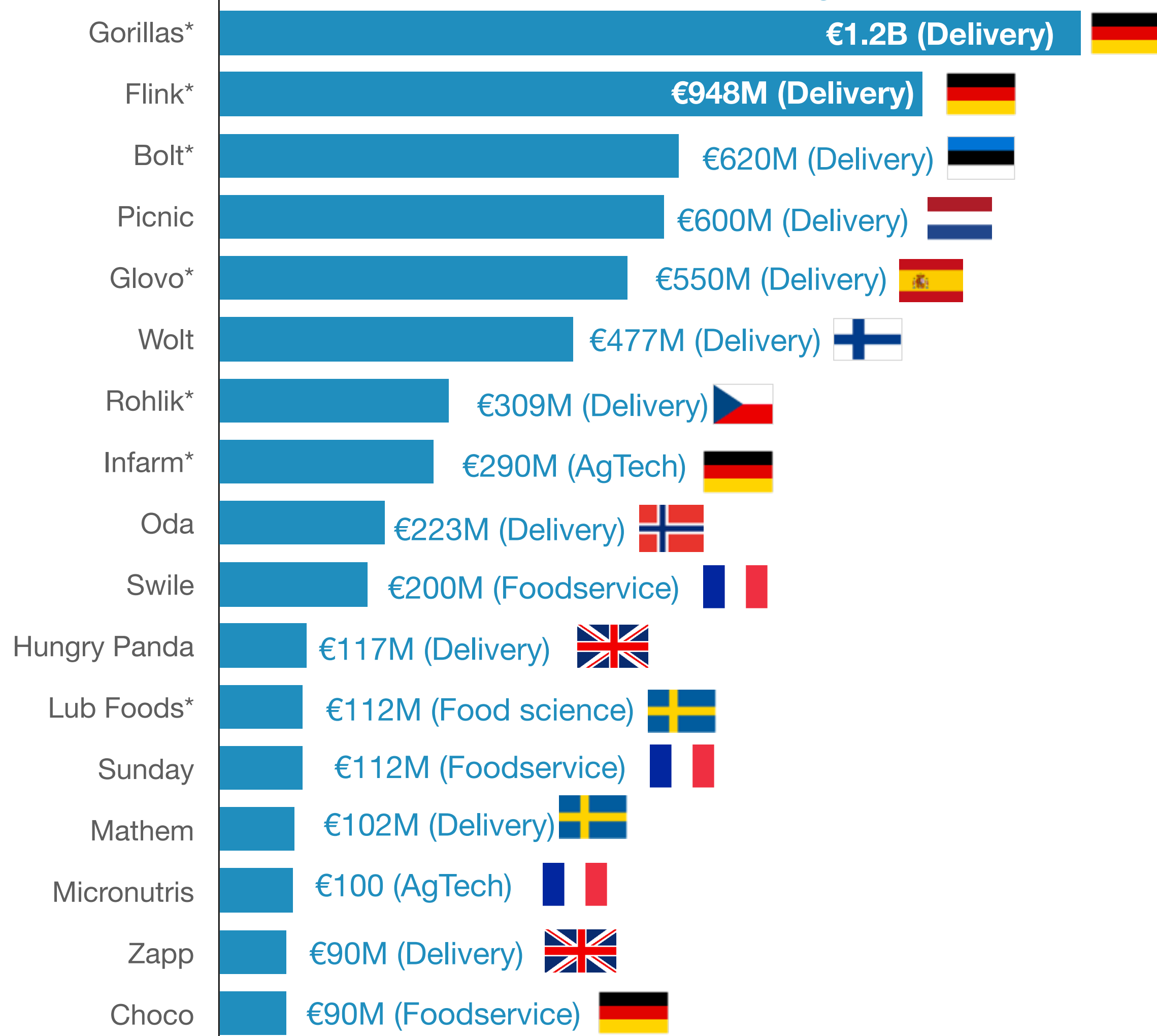
Comme on le voit dans le graphique, la croissance est la plus forte sur les levées les plus en amont. Nous pouvons le lire comme le signal d'un appétit croissant pour la FoodTech et donc d'une concurrence sur les jeunes startups prometteuses.

Cette croissance montre indirectement que le pouvoir est de plus en plus du côté des fondateurs plutôt que du côté des fonds. On assiste à de plus en plus de situations où ceux-ci se « battent » pour obtenir la possibilité d'investir sur les meilleurs dossiers.

INVESTISSEMENTS & ACQUISITIONS

9 DES 10 PLUS GROSSES LEVÉES SUR LA LIVRAISON

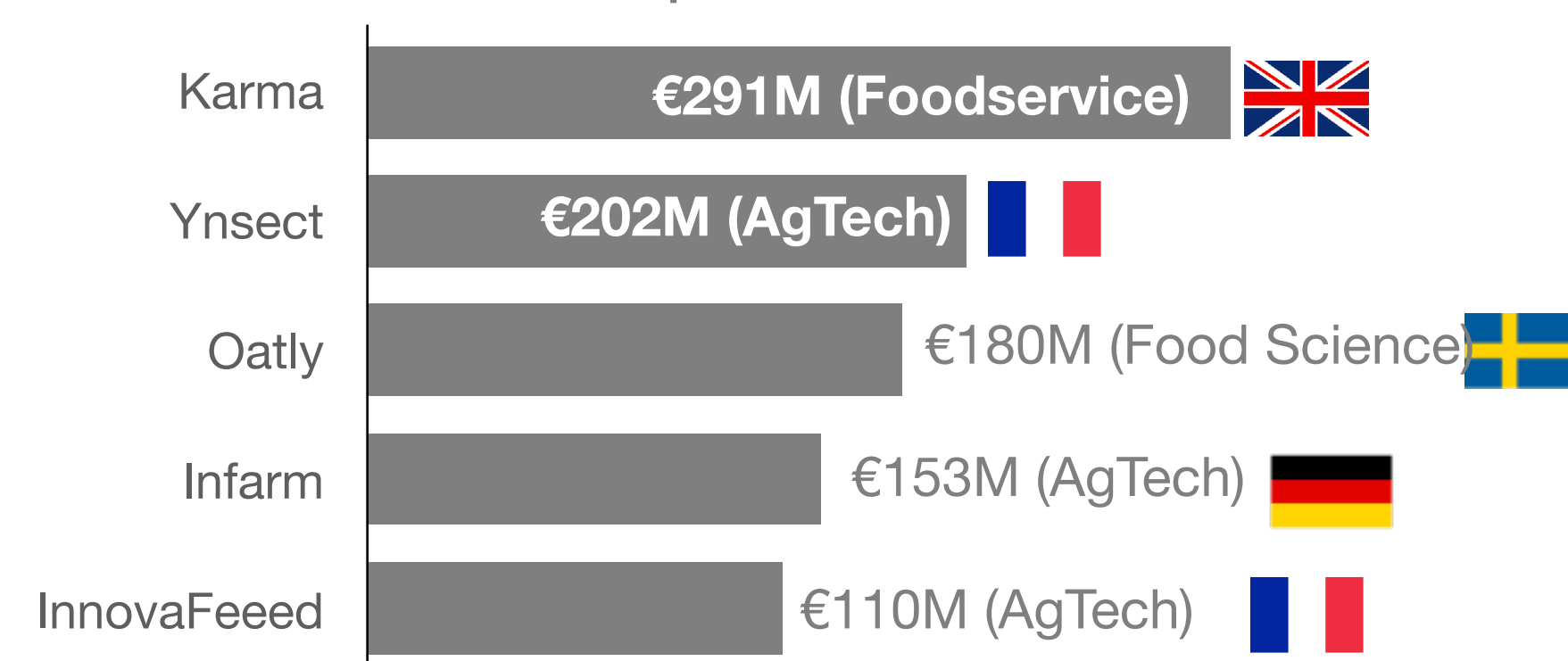
Top levées en 2021 (toutes catégories)



Par rapport aux années précédentes, les montants affichés et la présence d'autant de « transactions multiples » parmi les plus grosses levées de 2021 sont impressionnants. Ces deux éléments sont les signes d'un appétit des investisseurs pour « l'hypercroissance » (et aussi pour le risque) dans la FoodTech en général et la livraison en particulier.

L'autre élément frappant de ce graphique est que 2 startups (Glovo et Wolt) ont été acquises l'année même où elles ont chacune levées des centaines de millions.
























Top levées en 2020



*Plusieurs levées regroupées

INVESTISSEMENTS & ACQUISITIONS























INVESTISSEMENTS NOTABLES PAR DES LEADERS

STARTUP	CATEGORIE	MONTANT DU DEAL TOTAL (Pas la part du leader dans le deal)	LEADER
	Livraison	180M\$	
	Livraison	750M\$	
	Livraison	900M€	
	Livraison	40M€	
	AgTech	100M€	
	Food science	55M\$	
	Food science	40M€	
	Livraison	33M€	
	Consumer Tech	14M€	
	AgTech	13M€	
	AgTech	9M€	 We create chemistry
			

INVESTISSEMENTS & ACQUISITIONS

ACQUISITIONS REMARQUABLES - 1/2
























Deal clef / structurant

STARTUP	CATEGORIE	SECTEUR	PAYS (startup / acquéreur)	MONTANT	ACQUÉREUR
	Livraison	Livraison de plats / quick-commerce	Espagne / Allemagne	2.3B€	
	Livraison	Livraison de plats	Finlande / USA	7B€	
	Consumer Tech	Data	UK / USA	Non communiqué	
	Foodservice	Logiciel de gestion de cantines	UK / USA	Non communiqué	
	Food science	Agriculture Cellulaire	Espagne / Brésil	Fait partie d'un investissement plus large de 100M\$ sur le sujet	
	Food science	Marque DTC d'épices	Allemagne / USA	Non communiqué	
	Supply Chain	Gestion des données pour la supply chain	France / USA	Non communiqué	
	Supply Chain	Gestion des inventus alimentaires	Italie / France	Non communiqué	
	Foodservice	Gestion des restaurants	France / Italie	Non communiqué	
	Livraison	Quick-commerce	UK / Turquie	Non communiqué	
	Food science	Compléments alimentaires	France / France	Non communiqué	

INVESTISSEMENTS & ACQUISITIONS

ACQUISITIONS REMARQUABLES - 2/2

Deal clef / structurant

STARTUP	CATEGORIE	SECTEUR	PAYS (startup / acquéreur)	MONTANT	ACQUÉREUR
	Supply chain	Data pour le e-commerce alimentaire	France / USA	Non communiqué	
	Livraison	Livraison de produits de petits commerçants	France / France	Non communiqué	
	Foodservice	Système de caisse pour la restauration	France / UK	Non communiqué	
	Livraison	Livraison de plats	France / France	Non communiqué	
	ConsumerTech	Application de recette	Allemagne / Allemagne	Non communiqué	
	Food science	Marque DTC de pâtes	UK / Italie	Environ 40M€	
	AgTech	Insectes	France / Pays-Bas	Non communiqué	
	Livraison	Livraison de courses	Portugal / Espagne	Non communiqué	
	Livraison	Livraison de courses	Italie / Espagne	Non communiqué	
	Food science	Burgers végétaux	Pays-Bas / USA	Non communiqué	
	Food science	Snacks / repas pour joueurs	Allemagne / UK	Plus de 31M€	
	Livraison	Quick-commerce	UK / USA	Non communiqué	

INVESTISSEMENTS & ACQUISITIONS

ACQUISITIONS DE MARQUES DTC

STARTUP	STARTUP ACTIVITY	ACQUIRER
	Compléments alimentaires sous forme de bonbons (gummies)	
	Marque DTC d'épices	
	Marque DTC de pâtes	
	Snacks / repas pour joueurs de jeux vidéos	

INTÉRÊT CROISSANT DES INDUSTRIELS POUR LES STARTUPS DTC EUROPÉENNES

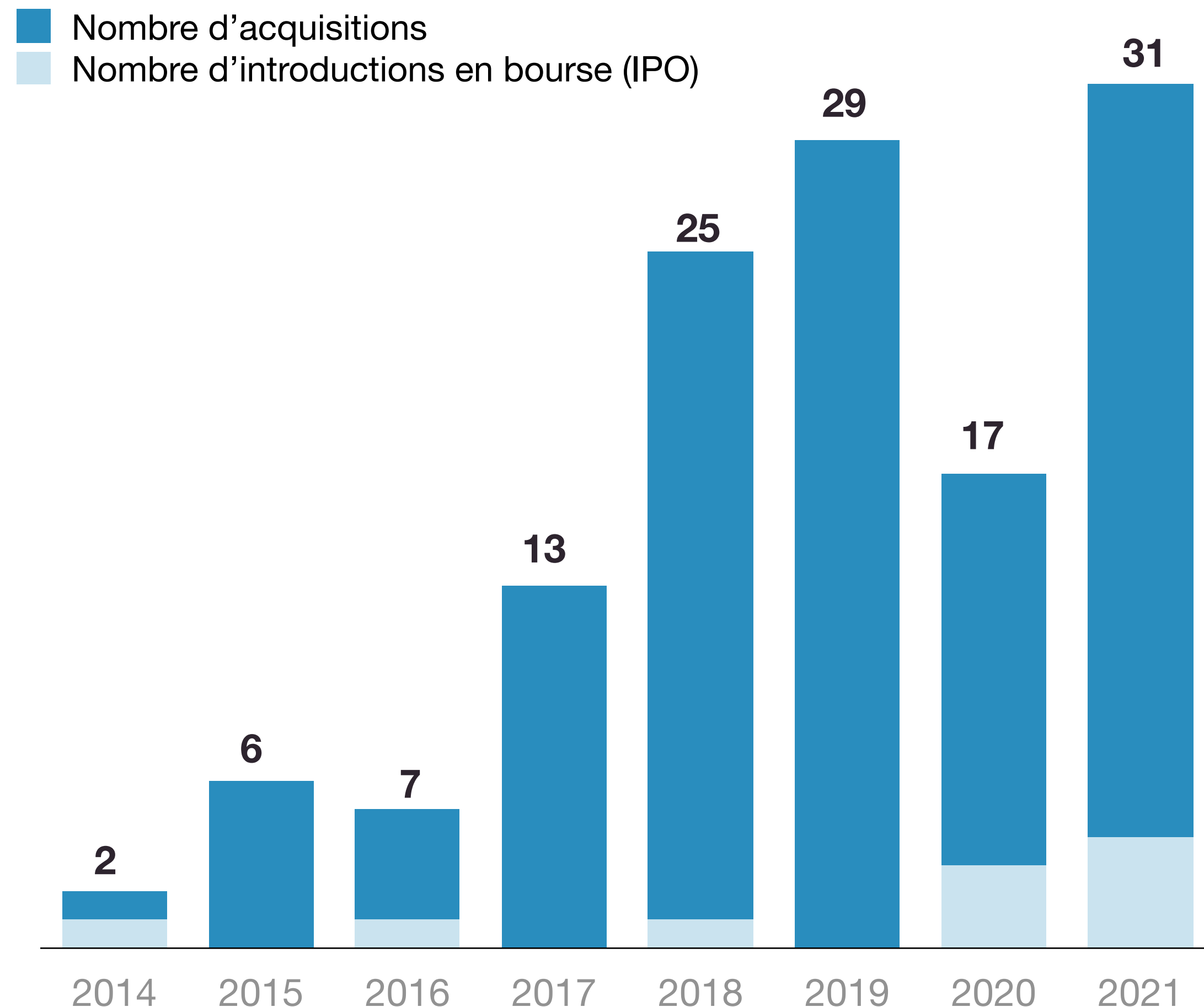
Parmi les nombreuses acquisitions de startups, on peut en relever un nombre significatif qui impliquent des marques DTC (Direct-to-consumer). Alors que certains industriels utilisent directement ces acquisitions pour s'aventurer dans de nouveaux canaux (digitaux) de distribution sur leur cœur de métier (comme Barilla via l'acquisition de Pasta Evangelists), d'autres utilisent des acquisitions pour explorer de nouveaux marchés (comme les épices pour Kraft Heinz).

Cela confirme l'appétit croissant des entreprises (des géants aux petits acteurs pharmaceutiques) pour inclure les acquisitions de startups dans leur stratégies de croissance et d'innovation.

Nous pouvons nous attendre à ce que le nombre de transactions continue d'augmenter en 2022 alors que de plus en plus de ces startups DTC mûrissent et deviennent des cibles intéressantes.

INVESTISSEMENTS & ACQUISITIONS

PAS BEAUCOUP DE RACHATS



SEULEMENT 1% DES STARTUPS FOODTECH SE FONT RACHETER OU ENTRENT EN BOURSE CHAQUE ANNÉE

Comparé au nombre total de startups (3600 en Europe en 2021), seulement une faible proportion (environ 1%) s'est fait racheter ou est entrée en bourse.

Comme le nombre d'acquisitions n'augmente pas rapidement, on pourrait penser que plus de startups tenteraient l'aventure de l'introduction en bourse. Cependant, leur nombre reste encore très limité de ce côté de l'atlantique.

COMBIEN DE STARTUPS ZOMBIES ?

Nous avons identifié environ 2000 startups qui ont levé de l'argent sur les 7 dernières années dans la FoodTech Européenne, mais qui n'ont toujours pas été rachetées. Ce nombre, croissant, devrait être un point d'attention. Si les investisseurs découvraient qu'ils ont financé l'émergence de PME agro-alimentaires à faible croissance plutôt que des startups high-tech, ils pourraient se détourner en masse du sujet FoodTech.

INVESTISSEMENTS & ACQUISITIONS

DES RAISONS D'ÊTRE OPTIMISTE EN 2022

IPO EN 2021



ACQUISITIONS > 1B€



PLUS D'INVESTISSEMENTS, PLUS DE STARTUPS, PLUS D'EXITS: LE CERCLE VERTUEUX

Les graphiques des pages précédentes montrent une accélération spectaculaire tout le long du « tunnel » qui va de la création des startups jusqu'à leur « exit » (rachat ou IPO). Le fait que de nombreux entrepreneurs lèvent des dizaines de millions crée un écosystème d'entrepreneurs qui ont les moyens de développer complètement leur vision. Cela aboutit à des acquisitions et les introductions en bourses et enclenche un cercle vertueux. Dans ces startups, les fondateurs, mais aussi de nombreux employés, développent des connaissances sur la façon de mettre en œuvre et de gérer l'hyper-croissance. Ils accumulent également un réseau (et de l'argent). Ils peuvent ensuite soit investir ce capital (humain et financier) dans de nouvelles entreprises, soit être eux-mêmes les fondateurs de nouvelles aventures. Ainsi, de nombreuses startups de quick-commerce ont été créées par des « anciens » des startups de livraison de plats de restaurant.

UN POINT D'ATTENTION : POUR QUI EST LA VALEUR ?

L'analyse des données d'investissement fait ressortir la présence croissante d'étrangers dans les plus gros investissements (par exemple SoftBank et Tiger) ainsi que dans les acquisitions (par de grandes startups - (DoorDash, GoPuff) et des entreprises (Kraft Heinz)).



UNE QUESTION ? CONTACTEZ NOUS !

contact@digitalfoodlab.com

VOUS AVEZ TROUVÉ CE RAPPORT INTÉRESSANT ?
[CLIQUEZ ICI POUR LE PARTAGER](#)