



## Sommaire

### Fait marquant

- Le gouvernement publie une *Innovation strategy*, accompagnée d'une stratégie dédiée aux talents de la recherche, afin de faire du RU une « superpuissance scientifique »

### Economie numérique et régulation

- Des financements à hauteur de 53 M£ vont être alloués au développement de nouvelles technologies pour une industrie connectée
- Le gouvernement publie des lignes directrices sur la préparation des acteurs économiques aux exigences du *National Security and Investment Act*
- L'autorité de la concurrence britannique se positionne contre le rachat de *Giphy* par *Facebook*

### Télécommunications et réseaux

- L'autorité de la concurrence britannique a rendu son rapport sur le rachat d'*Arm* par *Nvidia* au secrétaire d'Etat au numérique
- Le sud-coréen *Hanwha Systems* prend une part de 8,8 % dans le fabricant de satellites *OneWeb*
- Le groupe de satellites britannique *Inmarsat* prévoit de lancer une nouvelle constellation en orbite basse
- Un consortium envisage de faire une offre de rachat de *Newport Wafer Fab* en cas de rejet par le gouvernement de son acquisition par *Nexperia*

### Cyber-sécurité

- Le gouvernement lance un nouveau programme de soutien pour le secteur de la cyber-sécurité
- La ville de Cheltenham prévoit d'ouvrir un campus de start-ups en cyber-sécurité près du siège du *GCHQ (Government Communications Headquarters)*

### Ecosystème tech

- Les flux d'investissement en capital-risque provenant d'Asie sont en forte augmentation au premier semestre 2021
- Rapport : [Equity Investment Market Update, H1 2021, Beauhurst, juillet 2021](#)

## 📌 Fait marquant : Le gouvernement publie une *Innovation strategy*, accompagnée d'une stratégie dédiée aux talents de la recherche, afin de faire du RU une « superpuissance scientifique »

Le *Department for Business, Energy & Industrial Strategy* (BEIS) a publié le 22 juillet une nouvelle stratégie pour l'innovation à horizon 2035, intitulée [UK Innovation strategy: leading the future by creating it](#). Visant à encourager l'investissement privé en R&D et la valorisation commerciale de la recherche scientifique, elle s'inscrit dans le *Plan for Growth*, publié en mars dernier et définissant les grandes orientations de la stratégie gouvernementale de reprise « *build back better* ».

L'*Innovation strategy* définit quatre piliers d'actions du gouvernement :

- 1) Favoriser l'innovation des entreprises en assurant un accès efficace aux investissements publics et privés,
- 2) Attirer les meilleurs talents de la recherche,
- 3) Assurer l'adaptation des institutions en charge de l'innovation aux besoins des entreprises et des régions du RU,
- 4) Stimuler l'innovation sur les technologies répondant aux enjeux du RU et renforçant son avantage stratégique.

Parmi les annonces de politiques publiques décrites dans ces piliers, figurent à la fois des projets existants du gouvernement (telles que les publications futures des *Digital Strategy* et *AI Strategy*), et des nouvelles annonces, telles que :

- Le lancement d'un travail par le [Regulatory Horizon Council](#) (commission créée pour tirer les bénéfices réglementaires du *Brexit*) visant à mettre la régulation au service l'innovation.
- La publication du plan d'action [Standards for the Fourth Industrial Revolution](#), afin de développer des standards adaptés aux nouvelles technologies, permettant une commercialisation rapide et sûre.
- L'utilisation des marchés publics pour stimuler l'innovation, en rendant plus transparents les besoins des ministères et organismes publics.
- Le lancement prochain d'une consultation sur une « infrastructure cyber-physique » britannique.
- De nouveaux visas pour les chercheurs et innovateurs, notamment une *High Potential Individual Route* et une *Scale-up Route*.
- Sur le modèle de l'[Industrial Strategy Challenge](#), la création d'un nouveau programme d'investissement dédié à des « missions d'innovation », sélectionnées ultérieurement par le nouveau [National Science and Technology Council](#).
- L'annonce de sept familles technologiques prioritaires, qui bénéficieront d'un soutien supplémentaire du gouvernement, défini par le *National Science and Technology*

*Council* (matériaux avancés, IA et informatique, génomique, ingénierie biologique, photonique et quantique, technologies environnementales, robotique).

Selon [TechUK](#), si la stratégie permet de donner une image globale de la stratégie du gouvernement en matière d'innovation, elle reporte à plus tard de nombreuses décisions clés, telles que la définition des actions permettant de soutenir les technologies définies comme prioritaires.

En appui à la stratégie pour l'innovation, la [R&D People and Culture Strategy](#) a également été publiée le 22 juillet, afin de garantir au secteur de la recherche britannique une main d'œuvre qualifiée. Cette stratégie se déploie en trois piliers :

- *People*: subvenir aux besoins grandissants en main d'œuvre de la R&D britannique, en attirant des employés qualifiés et en offrant des parcours professionnels dynamiques. Parmi les mesures phares du pilier, le gouvernement s'engage à lancer un « *New Deal* » pour les étudiants en recherche (avec le lancement prochain d'une consultation dirigée par l'agence publique d'innovation *UKRI*) et à soutenir des programmes de formation flexibles et intersectoriels afin d'encourager la mobilité entre le monde universitaire, l'industrie et le secteur caritatif.
- *Culture*: assurer une culture inclusive dans le monde de la recherche, afin de garantir un environnement de travail accueillant une diversité de personnes et d'idées, en luttant notamment les discriminations et le harcèlement.
- *Talent*: maintenir le statut du RU comme destination de premier plan pour les talents en R&D, en améliorant les services et simplifiant les formalités destinés aux chercheurs venant de l'étranger.

## 🌐 Economie numérique et régulation

### 1 Des financements à hauteur de 53 M£ vont être alloués au développement de nouvelles technologies pour une industrie connectée

Le ministre pour l'investissement Lord Grimstone a [annoncé](#) le 27 juillet le financement à hauteur de 53 M£, dans le cadre du programme [Made Smarter](#), du développement de technologies numériques pour l'industrie, telles que l'IA ou la *blockchain* appliquées à la gestion des chaînes d'approvisionnement, ou la robotique appliquée à la production. 25 M£ seront dédiés à cinq nouveaux centres de recherche sur l'industrie numérique, en partie financés par les industriels et basés dans des universités britanniques. Chaque centre sera spécialisé sur un secteur de l'industrie, telles que la robotique ou les usines connectées. 18 M£ ont été accordés dans le cadre du concours *Digital Supply Chain Competition*, à 37 projets individuels d'industriels, afin de soutenir le développement d'innovation appliquées à leurs chaînes d'approvisionnement. Enfin, 10 M£ permettront de financer l'ouverture – en collaboration avec *Digital Catapult* – d'un nouveau centre d'innovation en matière de chaîne

d'approvisionnement numérique, permettant de tester de nouvelles technologies de *supply chain* connectée et durable.

## 2 Le gouvernement publie des lignes directrices sur la préparation des acteurs économiques aux exigences du *National Security and Investment Act*

Le *National Security and Investment Act*, instaurant un nouveau régime de filtrage des investissements et ayant reçu le sceau royal fin avril, entrera en application à partir du 4 janvier 2022. Afin d'aider les entreprises à se préparer aux nouvelles exigences du régime, notamment aux obligations pour les acquéreurs en matière de notification des montées au capital supérieures à des seuils définis pour 17 secteurs, le gouvernement a publié le 20 juillet des [lignes directrices](#). De plus, la nouvelle unité pour la sécurité des investissements, créée au sein du *Department for Business, Energy and Industrial Strategy* (BEIS) afin de mettre en application le nouveau régime, fournira un point de contact unique aux entreprises souhaitant disposer d'éléments explicatifs sur la loi et notifier les transactions au gouvernement. Par ailleurs, le gouvernement a [publié](#) un projet de texte réglementaire détaillant les 17 secteurs jugés critiques pour lesquels il existera une obligation de notification.

## 3 L'autorité de la concurrence britannique se positionne contre le rachat de *Giphy* par *Facebook*

Dans ses conclusions provisoires, [publiées](#) le 12 août à l'issue de la phase 2 dite « approfondie » de son [enquête](#), la *Competition and Markets Authority* (CMA) a indiqué que le rachat par *Facebook* de *Giphy* (fournisseur de GIFs) pour 400 M\$ en mai 2020 pourrait avoir un impact négatif sur la concurrence entre plate-formes de réseaux sociaux. En effet, *Facebook* pourrait être amené à refuser l'accès aux services de *Giphy* à d'autres plate-formes, ou modifier les conditions de cet accès (en échange, par exemple, de transferts de données). De plus, le rachat de *Giphy*, qui développe de nouveaux services de publicité numérique, renforcerait le pouvoir de marché de *Facebook* dans ce domaine. Au vu de ces préoccupations, la CMA pourrait exiger de *Facebook* la revente de *Giphy* dans son intégralité (notamment par l'intermédiaire d'une ordonnance pouvant être exécutée légalement par une action en justice). La CMA invite actuellement les parties prenantes à commenter ses conclusions provisoires d'ici le 2 septembre, et publiera son rapport définitif le 6 octobre.

# 📡 Télécommunications et réseaux

## 1 L'autorité de la concurrence britannique a rendu au secrétaire d'Etat au numérique son rapport sur le rachat d'*Arm* par *Nvidia*

La *Competition and Markets Authority* (CMA) a rendu à Oliver Dowden le 20 juillet ses recommandations sur le rachat du britannique *Arm* par le leader des semi-conducteurs américains *Nvidia*, portant à la fois sur les aspects de concurrence et de sécurité nationale. La publication du rapport conclut la « phase 1 » de l'enquête de la CMA, et la décision sur

l'ouverture d'une potentielle « phase 2 » – plus approfondie – sera rendue « en temps voulu » selon le [cabinet](#) du secrétaire d'Etat au numérique. Dans le document [mis en ligne](#) le 20 août, la CMA résume ses recommandations sur l'aspect concurrentiel : elle estime qu'une enquête plus approfondie est nécessaire, au vu du risque de restriction de l'accès des concurrents de *Nvidia* à la propriété intellectuelle d'*Arm*. Les considérations de la CMA sur les aspects de sécurité nationale (issues d'un résumé des commentaires transmis par les parties prenantes) n'ont pas encore été rendues publiques, mais devraient traduire « de fortes préoccupations ». Au regard des réserves de la CMA, selon le [Financial Times](#), le PDG de *Nvidia*, Jensen Huang, a admis que le projet d'acquisition a de faibles chances d'être mené à bien dans le délai de 18 mois à compter du rachat, fixé initialement (soit d'ici mars 2022).

## 2 Le sud-coréen *Hanwha Systems* prend une part de 8,8 % dans le fabricant de satellites *OneWeb*

L'entreprise d'infrastructures de défense électroniques et d'information sud-coréenne, [Hanwha Systems](#) a annoncé une prise de participation de 300 M\$ – équivalent à une part de 8,8 % – dans le constructeur britannique de constellations de satellites en orbite basse [OneWeb](#). Cet investissement apportera à *OneWeb* de nouvelles technologies d'antenne et de satellites de défense, ainsi que des relations avec de nouveaux clients gouvernementaux, selon son CEO Neil Masterson.

## 3 Le groupe de satellites britannique *Inmarsat* prévoit de lancer une nouvelle constellation en orbite basse

Rajeev Suri, le CEO d'*Inmarsat* – le plus important groupe satellitaire britannique en termes de chiffres d'affaires –, a annoncé le 29 juillet le lancement du nouveau projet *Orchestra*, visant à créer un réseau hybride combinant des satellites géostationnaires déjà existants, des réseaux 5G terrestres et des satellites en orbite basse. Ce système permettra d'offrir un réseau 5G de nouvelle génération dans les zones à forte demande comme les ports, ainsi que de nouvelles applications telles que les véhicules maritimes et terrestres autonomes. *Inmarsat* prévoit d'investir en premier lieu dans les réseaux 5G, le lancement d'une constellation de 150 à 175 satellites en orbite basse ne devant pas intervenir avant 2026.

## 4 Un consortium envisage de faire une offre de rachat de *Newport Wafer Fab* en cas de rejet par le gouvernement de son acquisition par *Nexperia*

L'ancien directeur d'*Imagination Technologies*, Ron Black, a annoncé la préparation d'une proposition de rachat du fabricant gallois de pièces de silicone *Newport Wafer Fab* (NWF) par un consortium constitué de trois entreprises d'électronique et de trois investisseurs financiers basés au RU, en Europe et aux Etats-Unis. Ron Black a précisé que le consortium serait prêt à faire une offre d'un montant allant jusqu'à 100 M£ (avec un engagement d'investissement supplémentaire de 200 M£) si le gouvernement refusait, pour des raisons de sécurité nationale, l'acquisition de NWF par *Nexperia*, entreprise de semi-conducteurs détenue à 100 % par le chinois *Wingtech Technology*. Boris Johnson a en effet demandé à son conseiller à la sécurité nationale d'ouvrir une enquête sur ce rachat, qui pourrait être bloqué au titre du *National Security and Investment Act*.

## Cyber-sécurité

### 1 Le gouvernement lance un nouveau programme de soutien pour le secteur de la cyber-sécurité

Le nouveau programme d'accompagnement [Cyber Runway](#) pour les entreprises du secteur de la cyber-sécurité, financé par le *Department for Digital, Culture, Media, & Sport* et mis en œuvre par l'entreprise de conseil *Plexal* a été [lancé](#) le 13 août. Il mettra à disposition de 160 organisations des services de mentoring, networking, développement de produit et déploiement à l'international. *Cyber Runway* s'inscrit dans la volonté du gouvernement de renforcer le secteur de la cyber-sécurité, notamment dans le cadre du plan de relance « *build back better* ».

### 2 La ville de Cheltenham prévoit d'ouvrir un campus de start-ups en cyber-sécurité près du siège du GCHQ

La ville de Cheltenham, qui héberge depuis les années 50 le siège des services de renseignement d'origine électromagnétique, le *Government Communications Headquarters* (GCHQ), va développer un nouveau hub pour la cyber-sécurité, le [Golden Valley Development](#), dans le but de tirer parti de la communauté entrepreneuriale qui s'est développée autour du GCHQ. Après avoir acheté, en 2019, 45 hectares de terrains adjacents au GCHQ, le conseil municipal de Cheltenham a lancé officiellement fin juillet le début des travaux, destinés à créer un campus de start-ups dédiées à l'innovation numérique et cyber. Selon ses promoteurs, le projet permettra de créer 12 000 nouveaux emplois. Le ministre pour l'infrastructure numérique, Matt Warman, estime que ce projet – soutenu par le gouvernement – aura un rôle majeur pour « donner au RU une place de leader dans le domaine de la cyber-sécurité ».

## Ecosystème tech

### 1 Les flux d'investissement en capital-risque provenant d'Asie sont en forte augmentation au premier semestre 2021

La direction générale du Trésor est présente dans plus de 100 pays à travers ses Services économiques.  
Pour en savoir plus sur ses missions et ses implantations : [www.tresor.economie.gouv.fr/tresor-international](http://www.tresor.economie.gouv.fr/tresor-international)

Selon les données de la plateforme [Dealroom.co](https://dealroom.co), les investisseurs d'Asie et du Moyen Orient ont investi 1,7 Md£ dans des start-ups tech britanniques au premier semestre 2021, soit près du double du montant total investi en 2020 (1 Md£). Les investisseurs asiatiques représentent ainsi 13,2 % des investissements effectués dans les start-ups au RU en 2021, avec 95 deals. Au total, 577 start-ups bénéficient de financements provenant d'Asie, y compris les licornes *Checkout.com*, *Deliveroo* ou *Cazoo*. Les fonds d'investissements les plus actifs sont le japonais *SoftBank*, les singapouriens *GIC* et *Temasek*, le hongkongais *DST Global* et le chinois *Tencent*. Si le Japon a longtemps été le principal pays d'origine des investissements asiatiques, d'autres investisseurs ont renforcé leur présence, tels que les Emirats Arabes Unis, qui représentaient 16 % des capitaux asiatiques investis dans la *tech* britannique en 2020.

## 2 Rapport : [Equity Investment Market Update, H1 2021, Beauhurst, Juillet 2021](#)

Ce rapport de la plate-forme de données *Beauhurst* analyse les levées de fonds en capital-risque du premier semestre 2021 au Royaume-Uni, et fait part des conclusions suivantes :

- Un montant record de 10,7 Md£ a été levé au premier semestre 2021 (S1 2021) dans le cadre de 1 296 *deals*, soit respectivement des augmentations de 121 % et 24 % par rapport au premier semestre 2020 (S1 2020).
- 384 entreprises ont réalisé leur premier tour de table au S1 2021, soit un accroissement de 52 % par rapport au S1 2020, témoignant d'une augmentation de la confiance des investisseurs.
- Les *mega rounds* (supérieurs à 50 M£) ont fortement augmenté, avec 50 tours de tables effectués au S1 2021 (dont 26 représentant plus de 100 M£, à l'image de *CMR Surgical*, *Saltplay*, *Checkout.com* ou *Hopin*), contre 19 au S1 2020. A l'inverse, la proportion de tours de table d'une valeur inférieure à 1 M£ a été particulièrement basse, ne représentant que 44 % des opérations au S1 2021, contre 55 % au S1 2020.
- En matière de répartition sectorielle, 31 % des investissements ont été réalisés dans des *fintech*, qui ont collectivement levé 3,28 Md£. Les autres secteurs principaux sont l'intelligence artificielle (1,4 Md£), les sciences de la vie (900 M£) et les *cleantech* (700 M£).

### Principales levées de fonds de start-ups britanniques entre le 23 juillet et le 22 août 2021 :

- [Noetic Cyber](#), Cyber (détection des risques cyber des actifs) : [Série A, 20 M\\$](#)
- [Freddie's Flowers](#), E-commerce (service de livraison de fleurs) : [Série A, 60 M\\$](#)
- [Element](#), Software (développement de messagerie gouvernementale sécurisée) : [Série B, 30 M\\$](#)
- [Ultromics](#), HealthTech (assistance de diagnostic de maladies cardio-vasculaires) : [Série B, 33 M\\$](#)
- [SEDNA](#), Software (système de communication d'entreprise) : [Série B, 34 M\\$](#)

- [InfoSum](#), *Data* (plate-forme décentralisée pour échanges sécurisés d'information): [Série B, 65 M\\$](#)
  - [Beckley Psytech](#), *BioTech* (thérapies à base de psilocybine): [Série B, 80 M\\$](#)
  - [Palta](#), *HealthTech* (application de bien-être): [Série B, 100 M\\$](#)
  - [Onto](#), *Mobility* (service d'abonnement de véhicules électriques): [Série B, 175 M\\$](#)
  - [Elvie](#), *Femtech* (produits intelligents destinés aux femmes): [Série C, 58 M£](#)
  - [Soldo](#), *FinTech* (plate-forme de gestion des coûts): [Série C, 180 M\\$](#)
  - [Bloom and Wild](#), *E-commerce* (service de livraison de fleurs): [Série D \[extension\], 30 M£](#)
  - [Hopin](#), *Software* (plate-forme d'évènementiel): [Série D, 450 M\\$](#)
  - [Rapyd](#), *FinTech* (fintech as a service): [Série E, 300 M\\$](#)
  - [Payl8r](#), *FinTech* (*Buy Now, Pay Later*): [Debt Financing, 40 M£](#)
  - [Butternut Box](#), *PetTech* (livraison de repas pour chiens de compagnie): [Venture Round, 40 M£](#)
  - [OneWeb](#), *Satellites* (société de communication satellitaire): [Equity Funding Round, 300 M\\$](#)
- 