



ISRAËL INNOVATION

18
3^{ème} trimestre
2020

Publié le 18 septembre 2020

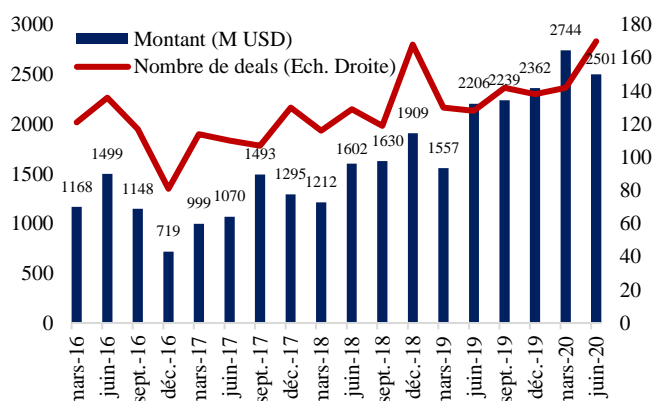
Les levées de fonds de la tech israélienne poursuivent leur croissance au 1^{er} semestre 2020 en dépit de la Covid-19, contrairement aux exits qui marquent le pas

Dans le contexte de pandémie et d'incertitude, les levées de fonds réalisées par les start-ups israéliennes ont atteint le niveau record de 5,25 Mds USD sur le premier semestre 2020. En revanche, les fusions-acquisitions ont marqué le pas avec un montant de 5,8 Mds USD, soit une baisse de 22% en valeur par rapport au S1 2019. Si la tech israélienne a globalement bien résisté sur le premier semestre, les analystes sont moins optimistes concernant la fin de l'année : l'impact économique de la crise sanitaire sur le secteur serait plus significatif au dernier trimestre.

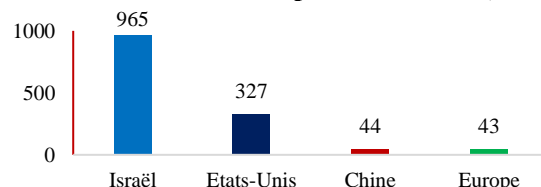
Les levées de fonds du S1 2020 ont atteint 5,25 Mds USD pour 312 deals, un record qui dépasse de 39% et de 21% respectivement le montant et le nombre de deals réalisés au S1 2019. A noter qu'au mois de juillet et août 2020, les start-ups israéliennes auraient levé 1,35 Md USD selon les premières estimations¹. Ces chiffres sont alimentés par 9 levées dépassant chacune 100 M USD (Via, AppsFlyer, SentinelOne, Insightec, Snyk, Sisense, Biocatch, Vast, Pagaya). Les méga levées continuent ainsi à être nombreuses. Le nombre de transactions relatives à la phase initiale (seed) a, quant-à-lui, rebondi à 44 au T2² (après 25 au T1 2020). Notons par ailleurs que l'écosystème israélien continue de se caractériser par une densité unique : 965 USD par habitant ont été investis dans les start-ups en Israël en 2019 contre 327 USD aux États-Unis, 44 USD en Chine et 43 USD en Europe.

Parallèlement, 52 exits sont à dénombrer au S1 2020 pour une valeur de 5,8 Mds USD, soit une baisse de 32% en nombre et de 22% en valeur par rapport au S1 2019. La valeur moyenne des exits était de 112 M USD sur la première moitié de l'année, soit le montant le plus élevé depuis 2015. Trois opérations ont été supérieures à 1 Md USD : l'acquisition de Checkmarx (cybersécurité) par Hellman & Friedman pour 1,15 Md USD ; l'acquisition de Armis (IoT security) par CapitalG (le bras investissement d'Alphabet, la maison mère de Google) et Insight Partners pour 1,1 Md USD ; et l'acquisition de Moovit (application de transport) par Intel pour 1 Md USD. Malgré un montant moyen élevé des transactions, seuls un peu plus d'un tiers sont supérieur à 100 M USD (contre deux tiers au S1 2019). Cette tendance est conforme à l'atmosphère générale des acquéreurs potentiels qui ont tendance à conserver des liquidités. Selon les analystes, ce déclin des exits devrait continuer au S2 2020.

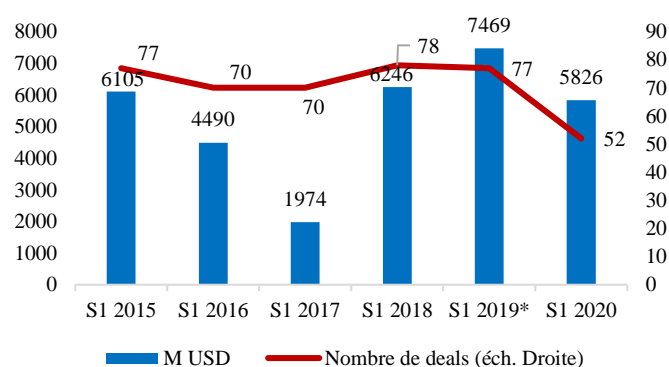
Evolution des levées de fonds (trimestriel)



Investissements des VC par tête en 2019 (USD)



Evolution des exits



* : sans le méga-deal de Mellanox (pour 7,4 Mds USD)
Source : IVC Research Center

¹ Portant à 6,5 Mds USD les levées des start-ups israéliennes sur les huit premiers mois de l'année.

² Il s'agit du nombre le plus élevé (égal au T1 2017) depuis la publication des chiffres en 2015.

Le lab innovation de l'Alliance Renault-Nissan-Mitsubishi à Tel Aviv et l'entreprise israélienne de cybersécurité dédié à l'automotive, Cybellum, ont annoncé un partenariat stratégique en juillet en vue de renforcer leur coopération dans l'implémentation de technologies innovantes de sécurité informatique dédiées au marché automobile.

Ibex Medical Analytics Ltd a annoncé en juillet le déploiement de son outil de diagnostic du cancer basé sur l'intelligence artificielle auprès de Medipath, le plus grand réseau de laboratoire pathologique français.

L'Institut français d'Israël a lancé un cycle de débats et conférences sur l'intelligence artificielle et ses enjeux éthiques. Retrouvez les vidéos des dernières conférences et les événements à venir sur ai-and-ethics.com.

Brèves de l'écosystème israélien

En Chiffres

D'après le [Global Innovation Index 2020](#), Israël perd 3 places par rapport à 2019 et se classe désormais au 13^{ème} rang, juste derrière la France. La Suisse figure à la première place.

D'après le « [2020 Autonomous Vehicles Readiness Index](#) » publié par KPMG, **Israël est considéré comme étant le 16^{ème} pays en termes d'avancées relatives aux voitures autonomes.** La France se classe 19^{ème} et Singapour figure à la 1^{ère} place.

Selon Startup Nation Central, **Israël représenterait 5,1% des investissements mondiaux du secteur de la Fintech, soit le 5^{ème} pays au monde³** à attirer autant de capitaux avec plus de 500 Fintechs recensés. Les investissements dans le secteur ont atteint 1,8 Md USD en 2019 (+107% par rapport à 2018).

Selon le dernier rapport de IATI (Israel Advanced Technology Industries) et Kamatech, **le nombre d'employés ultra-orthodoxes (haredim) dans la high-tech a atteint 9 700 en 2018, soit une croissance de 52% depuis 2014.** Ils représentent environ 3% du total des employés du secteur alors qu'ils comptent pour 12% de la population.

Les exportations d'Intel ont représenté 1,6% du PIB israélien en 2019 et 12,5% des exportations totales de l'industrie tech, soit 6,6 Mds USD (+40% en glissement annuel). Intel est par ailleurs le plus important employeur privé du pays avec 13 750 salariés⁴.

Institutionnel

L'Autorité israélienne de l'innovation (IIA) a bénéficié en août d'un budget additionnel de 390 M NIS (114 M USD) afin d'accroître ses investissements dans les start-ups « early-growth ». Le budget de l'IIA pour 2020 est de 660 M USD, contre 500 M USD en 2019.

L'Autorité israélienne de l'innovation (IIA) a émis un call for proposals en juillet dans le domaine de la bio-convergence pour un montant de près de 4 M USD. Les hôpitaux, les entreprises et les chercheurs sont invités à soumettre leurs propositions pour financer le développement de programmes de bioconvergence⁵.

En août, l'Autorité israélienne de l'innovation (IIA) et le ministère israélien du Numérique ont renouvelé leur programme GovTech Incentive pour la 5^{ème} année consécutive. Dans le cadre de ce programme qui vise à promouvoir les technologies innovantes pour le secteur public, 30 M USD ont été investis. Le « *call for proposals 2020* » inclut un budget de 2,9 M USD afin d'inciter les entreprises à proposer des solutions adaptées au contexte actuel.

En juin, l'Israel Securities Authority (ISA) et l'Autorité israélienne de l'innovation (IIA) ont sélectionné cinq entreprises de la fintech (zirra.co, Scanovate, Correlate Capital, Fintica et WizSoft) afin de participer à un programme pilote intitulé « **Data Sandbox** », l'objectif étant de promouvoir l'activité des Fintech pour moderniser le marché boursier local.

Le gouvernement a décidé en septembre de créer un laboratoire national dédié à l'étude des virus. Celui-ci devrait commencer ses opérations d'ici la fin de l'année au sein de l'université hébraïque de Jérusalem pour un coût de 1,2 M USD, financé par les ministères de la Défense, des Finances et l'université.

Neuf organisations israéliennes (Sanolla, SKM Aeronautics, PhotosonicSys, l'Université de Haïfa, l'Université Hébraïque, MDM projects, Siemens Israel, Magen David Adom) **ont été sélectionnées pour bénéficier d'un financement européen** total de 4,5 M EUR dans le cadre du programme Horizon 2020.

³ Après la Chine, les Etats-Unis, le Royaume-Uni et l'Inde.

⁴ Source : Intel Corporate Responsibility Report

⁵ Le terme de « bio-convergence » s'est dernièrement imposé pour désigner l'exploitation, par les entreprises de la health-tech, des synergies existantes entre les sciences du vivant, l'ingénierie et l'informatique afin de produire des technologies médicales plus performantes, précises et intelligentes.

Entreprises et fonds

Cinq entreprises israéliennes figurent dans la liste Disruptor 50 de CNBC pour l'édition 2020 qui identifie les 50 entreprises qui se sont distinguées par leur capacité à faire d'une nouvelle technologie révolutionnaire un *business model* rentable et qui seraient susceptibles de compter parmi les grandes entreprises de demain.

L'entreprise d'internet et de télécommunications israélienne Amdocs a annoncé fin juillet le rachat pour 180 M USD de l'entreprise irlandaise Openet, spécialiste des services liés au cloud et à la 5G.

La société pharmaceutique Panaxia Labs Israel Ltd., le plus grand fabricant de produits à base de cannabis médicinal d'Israël, a annoncé en juin avoir reçu la certification officielle UE-BPF, requise pour la fabrication, l'exportation et la commercialisation de produits pharmaceutiques au sein de l'Union européenne. Panaxia est la première et la seule société de cannabis médicinal en Israël à avoir reçu la certification UE-BPF de la part d'une autorité européenne de santé, permettant la fabrication commerciale, l'exportation et la vente d'une variété d'huiles et d'extraits de cannabis médicinal.

L'entité d'investissement du groupe chinois Shengjing Group, Shengjing Peakview Capital (SPC – actifs sous gestion de 20 Mds USD), qui a investi près de 100 M USD dans les VC et start-ups en Israël depuis 2013, prévoit d'accroître ses investissements dans le pays.

Le VC Amiti Ventures, fondé en 2010 et qui cible les entreprises *early stage* a annoncé en juillet la clôture de son troisième fonds pour un montant de 110 M USD. Les actifs sous gestion d'Amiti s'élève désormais à 180 M USD.

Le VC israélien spécialisé en sciences de la vie aMoon, co-fondé en 2016 par Marius Natch, le cofondateur de Check Point, a levé 90 M USD dans le cadre de son second fonds qui atteint désormais 750 M USD. Jusqu'à présent, le fonds a investi 200 M USD dans neuf entreprises.

Le fonds israélo australien Square Peg a levé 250 M USD en juin. Ce fonds investit principalement dans des entreprises israéliennes, australiennes et du sud-est asiatique. A ce jour, Square Peg a investi dans 12 entreprises israéliennes (dont Fiverr, ClimaCell, Aidoc Medical) pour 160 M USD.

Le groupe israélien Team8, spécialisé initialement dans la cybersécurité, a annoncé en septembre le lancement de Team8 Fintech, une plateforme visant à accompagner et financer les Fintechs.

A la suite de la « normalisation » diplomatique entre Israël et les Emirats Arabes Unis, l'entreprise Fintech Salaryo a levé 5,8 M US auprès, entre autres, du fonds émirien Ken Investments. Parallèlement et dans ce même contexte, Pluristem Ltd., a signé en août a MoU non contraignant avec l'ADSCC (Abu Dhabi Stem Cells Center), un centre émirien spécialiste de la thérapie cellulaire.

Principales levées de fonds (> 40 M USD) des entreprises israéliennes (mi-juin / mi-septembre 2020)

Entreprises	Secteur	Montant (M USD)
AnyVision	Intelligence artificielle	43
Snyk Ltd	Cybersécurité	200
Melio	B2B payments	144
Yotpo	e-commerce	75
Gong.io	Intelligence	200
Redis Labs	Données	100
proteanTecs	Données	45
Perimeter 81	Cybersécurité	40
Chorus.ai	Retail tech	45
Nanox Imaging Ltd	Santé	59
Sight Diagnostics	Santé	71
Gett	Mobilité	76
OwnBackup	Cloud backup	50
Artist	Musique en ligne	48
Meshek Energy	Energies renouvelables	140
Zerto	Données	53
Pagaya	IA / Finance	102
Perimeter 81	Cybersécurité	100
Global-e Online	e-commerce	60

Principales « exits » israéliennes (> 40 M USD) (mi-juin / mi-septembre 2020)

Entreprises	Secteur	Type	Montant (M USD)	Acquis par
JFrog	DevOps	IPO - NASDAQ		
IMGN Media	Media	Acquisition	86	Warner Music (US)
Spot.io	Cloud computing	Acquisition	450	NetApp Inc (US)
Gestetnertec Ltd	Technologie de l'information	Acquisition	49,8	Matrix IT Ltd (Israël)
Lemonade	Insurtech	IPO - NYSE		
Polypid	Santé	IPO - NASDAQ		
CyberX	IoT / sécurité	Acquisition	170	Microsoft (US)

Suivi par : Pauline Quinebeche