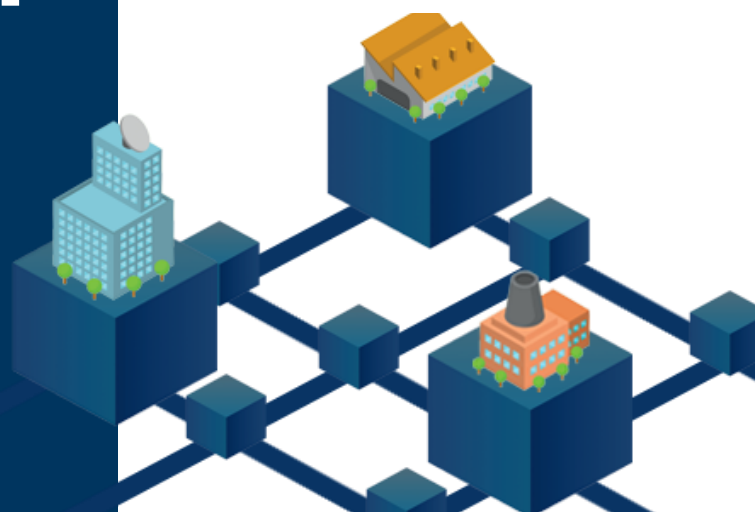


Juillet 2020



Enterprise Blockchain 2020



Data driven insights into the uncharted
Enterprise Blockchain World & Data Economy

Données exclusives

200+ start-ups

9,000+ points de données

20+ interviews

LeadBlock Partners is an appointed representative of Sapia Partners LLP which is authorised and regulated by the Financial Conduct Authority.

Un mot de LeadBlock Partners

“Nous sommes aujourd’hui dans une nouvelle ère économique, celle de la ‘Data Economy’. De la même manière que l’Internet a réinventé notre façon de commercialiser les biens et services par l’e-commerce, la Blockchain va revitaliser notre manière de produire, détenir et consommer la data.

La Blockchain est un accélérateur pour la transformation digitale des entreprises, et résout à ce jour de réelles problématiques industrielles. Elle facilite la convergence des technologies (e.g. Big Data, IA/ML, IoT, Robotique, etc.), pour décupler la création de valeur. Elle répond notamment à des besoins pressants de souveraineté économique et industrielle ainsi qu’aux enjeux de développement durable.

Par sa nature décentralisée et infalsifiable, la Blockchain révèle un potentiel sans précédent de réimaginer notre monde. Cette technologie est un outil puissant pour refaçonner nos entreprises, afin de les rendre plus équitables et transparentes.

Depuis sa création en 2009, la technologie Blockchain a gagné en maturité, en adéquation avec les idées et ambitions des entrepreneurs. Son champ d’action s’est élargi à de nombreuses industries, des Services Financiers, à la Santé, en passant par l’Energie, l’Agriculture et l’Agroalimentaire etc.

Ce rapport a pour objectif de sensibiliser les acteurs européens sur cette technologie innovante et son univers méconnu.”

***Jean-Marc Puel, David Chreng-Messembourg, Baptiste Cota
LeadBlock Partners Management team***

Pourquoi la technologie Blockchain?

"Europe must become a leading player in the Blockchain industry and impose its own standards. [...] Blockchain is not only a technology that adds performance or security, it is a citizen technology"

Jean-Michel Mis, French Member of Parliament (Loire region), member of the National Assembly's Law Commission



"We believe distributed, multi-owner systems have the potential to radically transform multiple aspects of our economy and society."

Robert Learney, Head of Technology, Distributed Systems – Digital Catapult

"The more we experimented with different processes, the more we discovered the benefits of the technology. [...] If you pay close attention you can see DLT has made possible for competitors to work together towards the delivery of several improvements to the market"

Mariana Gómez de la Villa, Program Director DLT – ING



"Blockchain aligns and fits strategically with our core strategy of fuelling digital transformation through "pipe-device-cloud" as an additional trusted layer accelerator for industries for secure information distribution and presentation, transmission, and processing"

William M Genovese, VP Corporate Strategy Planning – Huawei

"Corporate use cases [...] bring valuable business and helps Blockchain to integrate better in our business and everyday life. So no doubt Blockchain has the resources to do a great run for the next 5 years"

Ivan de Lastours, Blockchain Lead – Bpifrance



"The last five years have also seen growth in how Blockchain technology is perceived. It's no longer viewed as an unknown technology [...]. Instead, businesses across all industries are understanding the variety of ways blockchain can add value to their processes and customers."

**Leanne Kemp, CEO & Founder – Everledger
Co-Chair WEF Global Future Council, WTO Board' Sustainable Trade Action**

"Food is not a commodity, it is a human right [...] As such, the new governance linked to Blockchain holds a great and critical promise to provide holistic and neutral Platforms for the entire supply chain"

Vincent Doumeizel, Director Food Programme – Lloyd's Register Foundation



"We provide a regenerative solution to stop ocean plastic [...] Social Plastic® directly contributes to brands' sustainability commitments [...] our blockchain platform ensures transparent and authentic impact data, allowing for turn-key impact reporting."

David Katz, CEO & Founder – Plastic Bank

"We stand now where the Internet was in the mid 90s, just before the emergence of the new economy. [...] The perception of Blockchain in France changed greatly [...] between incumbent players, start-ups and French authorities."

Franck Guider, Head of Innovation & Fintech – GIDE



Principales conclusions

20x

plus d'AUM pour les VC US (\$2mds+) vs Europe (€100mn+)

4x

moins de capitaux levés par les start-ups en Europe vs aux US

70%

des fondateurs ont plus de 20 ans d'expérience professionnelle

Pourquoi la Blockchain?
Réduction des coûts
Immuabilité
Auditabilité

60%

des fondateurs sont issus d'au moins une entreprise du Global Fortune 500

70%

des start-ups utilisent la Blockchain avec de l'IA¹, du Machine Learning et/ou des IoT²

76%

des start-ups s'attaquent aux UN SDGs³

€350mn

de besoins de financements⁴ en Europe sur les 18 prochains mois

Santé, Energie, Agriculture & Agroalimentaire sont des secteurs clefs en dehors des Services Financiers

[1] Intelligence Artificielle

[2] Internet of Things

[3] United Nations Sustainable Development Goals

[4] Start-ups participantes

Nous sommes aujourd'hui à un point d'inflexion pour les start-ups

Blockchain, alimenté par les besoins importants de digitalisation des entreprises et un écosystème en forte expansion.

Les États-Unis ont pris une avance conséquente dans le financement des start-ups Blockchain ces dernières années. Ces dernières s'appuient sur un écosystème alimenté par de nombreux fonds d'investissements spécialisés qui gèrent au total au moins 20 fois plus de fonds que leurs homologues européens. Cette situation se traduit par des levées en moyenne 4 fois plus importantes pour les start-ups américaines.

L'Europe gagne du terrain, avec une hausse des besoins en capitaux, croissance des revenus, et un appetit croissant des entreprises pour les solutions Blockchain. Cette opportunité d'investissement va amplifier les flux de capitaux dans cet écosystème.

L'univers Blockchain B2B est en forte expansion en termes de :

- **Taille**, avec 500+ nouvelles start-ups par an, et des start-ups existantes se tournant vers la Blockchain afin de renforcer leur produit
- **Qualité**, avec de nombreux professionnels combinant expertise sectorielle et/ou expérience entrepreneuriale. Notre étude révèle que 70% d'entre eux ont au moins 20 ans d'expérience, avec 60% issus d'une société du Fortune Global 500

- **Revenus**, avec un nombre croissant de start-ups générant des revenus annuels récurrents (20% d'entre elles génèrent plus de €250k/an)
- **Besoins de financements**, avec près de €350mn nécessaires dans les prochains 18 mois

Notre enquête confirme que la Blockchain est une technologie stratégique à saisir en Europe:

- Initialement développée pour faciliter les transactions financières, **elle s'applique aujourd'hui dans tous les secteurs** tels que la Santé, l'Energie, l'Agriculture etc.
- **Elle est très adaptée aux défis du développement durable**, 76% des start-ups interrogées répondent à au moins un ODD des Nations Unies

Pourquoi utiliser la Blockchain ?

- 3 principales raisons pour les fondateurs: **réduction des coûts, immuabilité et auditabilité**
- **Elle décuple la création de valeur de technologies complémentaires** : 70% des start-ups utilisent la Blockchain avec l'IA, ML et/ou IoTs
- **Un stade de maturité atteint**, avec des améliorations en sécurité et efficacité. Ethereum, Hyperledger et Corda sont les protocoles les plus populaires parmi par les fondateurs de start-ups Blockchain B2B