

L'Année de la Fintech

L'Observatoire
de la Fintech

20
22

2^{ème} semestre 2022



Méthodologie de l'étude

L'Observatoire de la Fintech répertorie tout au long de l'année les tendances de la Fintech en France autour :

- des levées de fonds des acteurs Fintech ;
- des prises de participations minoritaires et majoritaires des fonds d'investissement ;
- des prises de participations minoritaires et majoritaires des *Corporates* : *établissements bancaires, compagnies d'assurance, sociétés de gestion d'actif, opérateurs télécom, acteurs de la grande distribution, etc.* ;
- des fusions entre acteurs ;
- des cessations d'activité ou des reprises d'entreprises.

Ces données sont, lorsque cela est pertinent ou possible, corroborées selon différentes sources, notamment avec les acteurs eux-mêmes ou leurs investisseurs.

Les transactions sont répertoriées en continu et sont finalisées à la fin du semestre écoulé.

Une transaction est présentée sur la période au cours de laquelle celle-ci est annoncée et devenue publique.

Les données collectées sont basées sur des informations publiques et font l'objet d'un traitement statistique par l'Observatoire de la Fintech.

Il se peut d'une édition à l'autre que les données historiques soient amenées à varier légèrement. Cela est dû aux précisions qui nous sont apportées en continu par les acteurs et qui sont prises en compte.

Dans le cas où votre société souhaite préciser certains éléments à l'Observatoire de la Fintech, il suffit de nous les indiquer par mail à l'adresse contact@fintech-metrix.com.

“2022 : Une année de transition pour la Fintech”

En 2022, conséquences de la crise sanitaire et environnement géopolitique ont engendré le retour d'une inflation importante et une remontée des taux d'intérêts. Cela a amené des économies dans des phases de croissance 0% ou de légère récession.

La Fintech s'est également retrouvé face à cette nouvelle donne : avec l'indicateur d'évolution annuelle des fonds levés qui a terminé l'année à -13%, et des valorisations d'entreprises échaudées à l'international pour des acteurs qui devaient procéder coûte que coûte à des levées, quel bilan dresser de l'année 2022 ?

Notre tableau de bord complet de la Fintech a mis en évidence des indicateurs qui restent dans l'ensemble assez positifs :

- au niveau des levées de fonds tout d'abord, si le total des montants levés a fléchi, le nombre des opérations a bondi de près de 50% avec 148 opérations en 2022 contre 101 en 2021
- si le total des fonds levés a régressé de 13%, il représente avec 2,4 milliards d'euros, un total annuel plus de trois fois supérieur à ce qu'il était en 2020 (763 millions d'euros)
- l'éco-système français compte environ 450 fintech qui ont déjà procédé à une levée de fonds, et qui ont levé au total 8 milliards d'euros. A date, 50 d'entre elles ont cessé leur activité : c'est l'équation de l'innovation, certains échouent là où d'autres réussissent. Ces cessations concernent 50 sociétés qui avaient levé au total 200 millions d'euros ce qui représente peu (2,5% du montant total des fonds levés). Mais la moitié de ces 100 millions d'euros concerne des cessations qui ont eu lieu en 2022, et la tendance risque de s'accroître tant que la raréfaction du financement observée depuis 6 mois perdure. A surveiller donc en 2023.
- le M&A est en grande forme avec 34 opérations en 2022 sur 92 opérations en tout depuis 2015, et notamment 3 acquisitions significatives : Floa et Kantox par BNP Paribas et Leetchi / MangoPay par Advent totalisent à elles seules 500 millions d'euros

C'est sur cette lancée que s'ouvre l'année 2023, avec une rigueur accrue attendue de la part des acteurs dans l'utilisation des fonds levés, une roadmap moins large mais peut-être plus ciblée sur quelques produits à perspectives de rentabilité quantifiée dans un horizon plus court.

Nous reviendrons sur ces tendances observées dans cette édition dont nous vous souhaitons par avance bonne lecture ainsi qu'une très bonne année 2023, riche en événements et innovations.

Toute l'équipe de l'Observatoire reste à votre écoute pour faciliter vos projets et votre développement !



L'équipe
de l'Observatoire de la Fintech

Sommaire

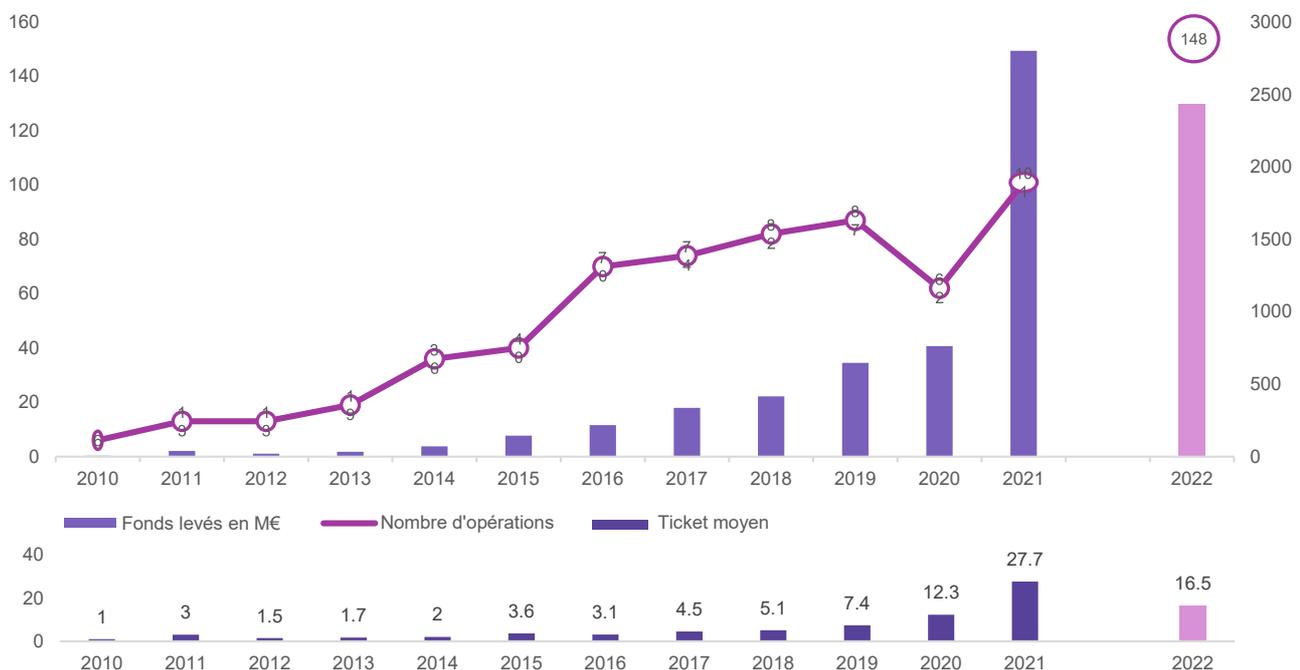
1. Panorama des fonds levés dans la Fintech en France.....	5
1.1. Synthèse.....	6
1.2. Les 10 plus importantes levées de fonds	8
1.3 Les métiers Fintech les plus attractifs.....	9
1.4 Les opérations de M&A.....	10
1.5 Les cessations d'activité.....	11
1.6 Panorama des fonds levés dans la Fintech par métier.....	12
1.7. Panorama des investissements réalisés à date par les fonds d'investissement.....	14
1.8. Panorama des investissements réalisés à date par les Corporates.....	16

1

Panorama des fonds levés dans la Fintech en France



1 Synthèse



Après s'être maintenu au premier semestre 2022, le financement de la Fintech s'est contracté de 13% par rapport à l'année 2021 avec 2,4 milliards € de fonds levés en 2022 contre 2,8 milliards € en 2021 :

- **2,4 milliards d'euros de fonds levés, avec 148 opérations pour l'année 2022 contre 2,8 milliards et 101 opérations pour l'année 2021.** Cette année a connu à fois réitération de méga-deals et raréfaction du financement. 7 levées supérieures à 100 M€ sont intervenues : Payfit (254M€), Alan (183M€), Santévét (150M€), Clubfunding (125M€), Alma (115M€), Descartes (107M€) et Spendesk (100M€). Seulement 2 opérations sur ces 7 levées (Alan et Clubfunding) sont intervenues après le début des tensions géopolitiques internationales.
- **Environnement économique et international :** le contexte géopolitique international, et les élections en France ont clairement pesé sur l'activité qui s'est progressivement réduite à partir du mois de mars. Le nombre d'opérations a repris à un rythme soutenu à partir du mois de et juin, mais sur la base d'opérations avec un ticket moyen bien moins élevé.
- **Un ticket moyen en retrait à 16,5 millions d'euros par opération (-41%)** qui résulte à la fois d'un nombre moindre de méga-deals et d'un volume plus important que par le passé d'investissements « early stage » dans des entreprises plus jeunes. En effet, les fonds levés lors des 10 plus importantes opérations ont tout d'abord diminué de 33% avec 1,3 milliards d'euros en 2022 contre 1,9 en 2021. Ensuite, on a observé une forte reprise des opérations en early-stage (amorçage et série A) : 40% des opérations jusqu'à 3 millions d'euros (59 opérations), 30% des opérations entre 3 et 10 millions d'euros (44 opérations) et seulement 30% des opérations pour un montant supérieur à 10 millions d'euros (45 opérations).
- **L'Assurtech arrive en tête des opérations de l'année 2022 en captant 28% des fonds levés** avec 681M€ levés principalement par Alan (183M€), Santévét (150M€), Descartes (107M€) et +Simple (90M€). **Le paiement est ainsi rattrapé par l'Assurtech en tête des métiers fintech qui attirent en cumul le plus les investisseurs** avec 1,7 milliard levés depuis 2010 par les principales Paytech Swile (286M€), Spendesk (260M€), Lydia (225M€), Alma (180M€) et Wynd (111M€).
- **Un M&A dynamique avec 34 opérations recensées en 2022** contre 26 en 2021. Les deals ont été majoritairement conclus en nombre à l'achat par des acteurs Fintech qui ont bénéficié de levées de fonds les financer : comme Luko avec Coya et Unkle, Swile avec Okarito, October avec Credit.fr, Ibanfirst avec Cornhill International, Yousign avec Canyon, +Simple avec Aleade, Alians, Alt Partners, Carl Rieck, Marintec et MG Denzer, ou Checkout avec Ubbie. Pour autant, les acteurs Corporate dominent la valeur des opérations avec notamment le rachat en octobre par BNP Paribas de la Fintech de gestion et transfert de devises Kantox pour 120M€ ou de Floa en février pour 260M€, ou encore de l'entrée au capital à hauteur de 22% de BPCE dans Swile par échange de titres avec Bimpli.

Suivi mensuel des levées de fonds 2022



Après un début d'année sur la lancée de 2021, le financement de la Fintech s'est divisé par 6 entre janvier et avril 2022. Il a par la suite repris à un rythme soutenu, mais sur la base d'opérations avec un ticket moyen bien moins élevé

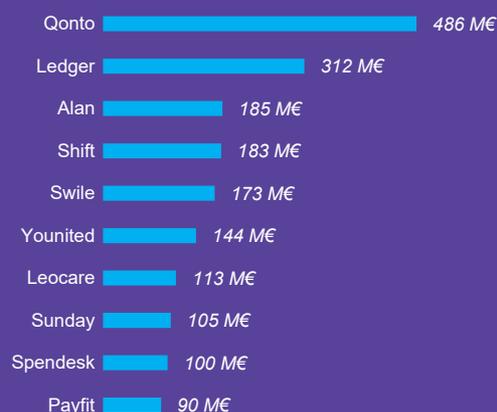
- le contexte géopolitique international, et les élections en France ont clairement pesé sur l'activité qui s'est progressivement réduite à partir du mois de mars. La moyenne mensuelle des levées de fonds a chuté du 1^{er} trimestre de 384 M€ à 149 M€ au 2^{ème} trimestre, 110 M€ au 3^{ème} trimestre et 123 M€ au 4^{ème} trimestre. L'effondrement est intervenu entre janvier et avril, passant de 572 M€ à 96 M€ de fonds levés sur les mois respectifs.
- Le nombre d'opérations a repris à un rythme soutenu à partir du mois de juin. De 40 opérations au 1^{er} trimestre, on a connu 38, 32 et 38 opérations au 2^{ème}, 3^{ème} et 4^{ème} trimestre respectivement.
- toutefois, ces opérations ont été réalisées à compter du 2^{ème} trimestre avec un ticket moyen bien moins élevé qu'en janvier et février. Après 3 premiers mois de l'année avec un ticket moyen à hauteur de 38, 24 et 21 M€ respectivement, le ticket moyen des opérations n'a évolué à chacun mois qui ont suivi entre 7 et 21 M€ (en dehors du mois d'août atypique).

2 Les 10 principales levées de fonds

Top 10 financements Fintech Année 2022



Top 10 financements Fintech Année 2021



Un ticket de financement en retrait à 16,5 millions d'euros par opération en 2022

Si l'année 2021 avait vu l'explosion du ticket moyen des financements avec les 10 plus importants financements qui totalisaient 1,9 milliards d'euros, (189 millions en moyenne par opération), l'année 2022 montre des tickets de financement en retrait sur les plus importantes opérations avec 1,3 milliards d'euros de fonds captés par les 10 premières (126 millions par opération).

Les plus importantes opérations sont appuyées par les géants de la Tech comme Tencent qui a investi ce semestre dans Alma (après Qonto et Lydia) par les investisseurs internationaux comme Accel, Columna Capital, Eight Roads General Atlantic, Index, KKR, Lakestar, Sequoia, Tiger Global, Valar, ou les investisseurs français de premier plan comme Blackfin, Cathay Innovation, Eurazeo, Partech, Serena, XAngé Siparex, et avec le soutien de Bpifrance.

Société Top 10 # 2022	Métier Fintech	Fonds levés millions d'€	Nature de l'opération	Mois de l'opération	Cumul de fonds levés M€	Année de création	Investisseurs
Payfit	Middle Office & Back Office	254	E	Janvier	536	2015	General Atlantic, Eurazeo, Accel et Bpifrance
Alan	AssurTech	183	E	Mai	384	2016	Teachers' Venture Growth, Lakestar
Santévet	AssurTech	150	Post LBO	Février	152	2003	Columna Capital
Clubfunding	Financement	125	C	Septembre	125	2014	Florac Investissements, Peninsula Capital, EMZ Partners et Bpifrance
Alma	Paiements	115	C	Février	310	2018	Tencent, GR Capital, Roosh Ventures, Cathay Innovation, Eurazeo, Bpifrance, Seaya Ventures et Picus Capital
Descartes Underwriting	AssurTech	107	B	Janvier	270	2018	Highland Europe, Eurazeo, Serena, Cathay Innovation, Blackfin Capital Partners, Seaya Ventures ainsi que Mundi Ventures
Spendesk	Paiements	100	C	Janvier	286	2016	Tiger Global, General Atlantic, Eight Roads, Index Ventures et eFounders
+simple.fr	AssurTech	90	C	Mars	311	2015	KKR, fondateurs, Tikehau Capital, Eurazeo et Speedinvest
Shares	Investissement	75	B	Mars et juillet	160	2021	Valar Ventures, Singular et Global Founders Capital
Pigment	Middle Office & Back Office	65	C	Septembre	149	2019	IVP et Meritech Capital, Greenoaks Capital, Blossom Capital et FirstMark Capital, Frst

3 Les métiers Fintech les plus attractifs

L'Assurtech se détache en tête des métiers Fintech, à la fois sur les investissements annuels et pour la première fois en cumul, dépassant le paiement, historiquement métier leader de la Fintech.

L'Assurtech confirme son dynamisme en arrivant 1^{er} sur l'année 2022, en captant 28% des fonds levés avec 681M€, et les 5 premières opérations suivantes :

- Alan : mutuelle d'entreprise 100% digitale, 183M€
- Santévet : assurance animaux, 150M€
- Descartes : solutions d'assurance liées aux catastrophes naturelles, 107M€
- +Simple : plateforme de courtage en assurance pour les petites entreprises et les indépendants, 90M€
- Seyna : compagnie d'assurance offrant des couvertures innovantes, 33M€

Dalma, Stoïk, Citalid, Qantev, Unkle, Neat, Qantev Indeez, Dattak et Evy ont levé entre 5 et 15M€.

Les solutions de Middle & back-office accélèrent en 2022, en captant 17% des fonds levés avec 402M€, principalement avec Payfit, Pigment et Pennylane :

- Payfit : digitalisation des processus de paie et RH pour les PME, 254M€
- Pigment : automatisation des dashboards et des prévisions financières de l'entreprise, 65M€
- Pennylane : pilotage financier de l'entreprise, 50M€

Trustpair et Axonaut ont levé entre 10 et 20M€.

Le financement reprend du souffle en période de durcissement des conditions d'octroi de financement, capte 16% des fonds levés sur l'année avec 379M€ :

- Clubfunding : financement alternatif immobilier, 125M€
- Younted : crédit à la consommation en ligne, 60M€
- MiiMOSA : financement alternatif agricole, 30M€
- Pretto : courtage en crédit immobilier, 30M€

Silvr, HelloAsso, Defacto, Virgil, Brics.co, et Finfrog ont levé entre 10 et 20M€.

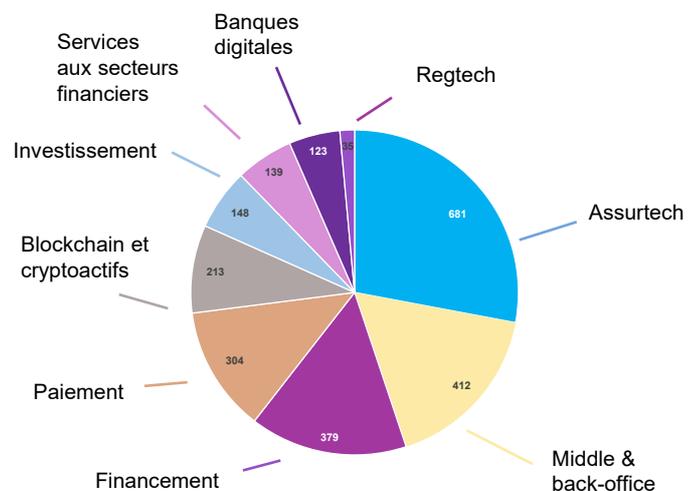
Le paiement, métier historique de la Fintech, capte 12% des fonds levés sur l'année avec 304M€ :

- Alma : solutions de paiements fractionné, 115M€
- Spendesk : gestion des dépenses et des paiements des entreprises, 100M€

Fintecture, Regate et Hero ont levé entre 10 et 30M€.

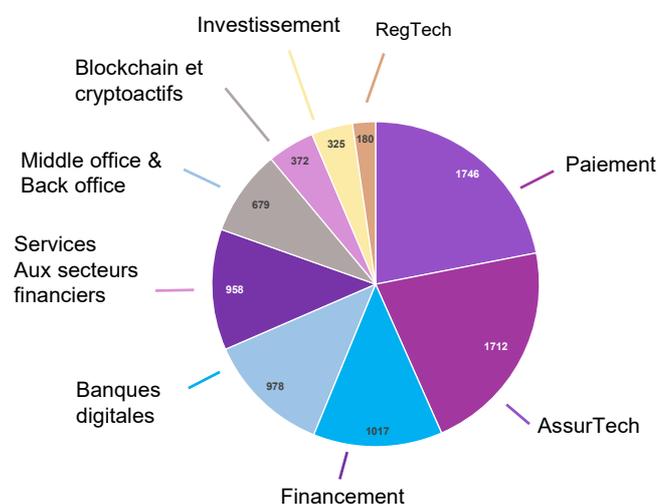
Répartition des fonds levés en 2022 par métier Fintech

Fonds levés : 2,4 Mds€ Nombre d'opérations : 146 Ticket moyen : 16,7M€



Répartition des fonds levés en cumul par métier Fintech

Fonds levés : 8,8Mds€ Nombre d'opérations : 753 Ticket moyen : 10,6M€

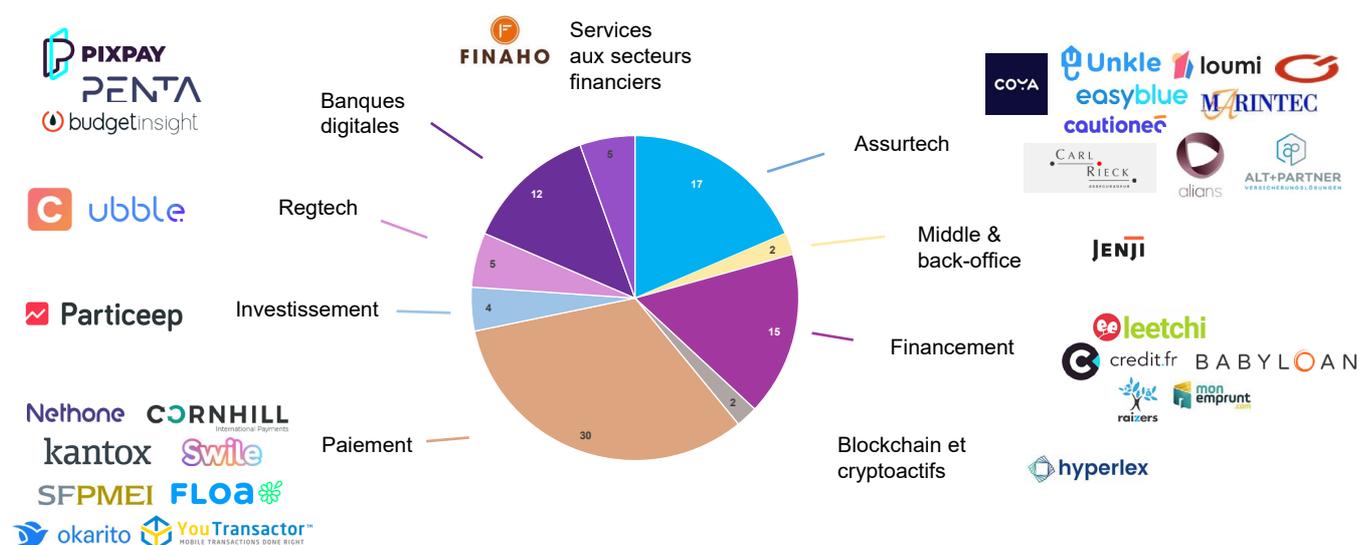


4 Les opérations de M&A

En 2022, 34 opérations de M&A ont été recensées sur l'année.

Elles ont été majoritairement conclues en nombre à l'achat par des acteurs Fintech, qui ont bénéficié de levées de fonds pour financer des acquisitions, comme Luko (avec Coya et Unkle), Swile (Okarito), October (Credit.fr), Ibanfirst (Cornhill International), Yousign (Canyon), +Simple (Alians, Carl Rieck, Marintec, InnovAction, Alt Partners, MG Denzer, Qonto (Penta) ou Checkout (Ubble).

Mais les plus importantes opérations ont été réalisées par des Banques avec BNP Paribas qui a acquis Floa (paiement fractionné) et Kantox (devise) pour environ 400 millions d'euros, et Crédit Mutuel Arkea qui a cédé Leetchi/ MangoPay à Advent International pour 100 millions d'euros et Budget Insight à PSG. Enfin, Crédit Agricole a acquis SFPMEI (la Société Financière du Porte-Monnaie Electronique Interbancaire). A l'instar de l'acquisition en 2018 de Treezor par la Société Générale, la banque verte a décidé de se doter d'un acteur présent dans les infrastructures de paiement. Moins connues du grand public, la SFPMEI équipe des acteurs de premier plan comme Lydia ou Spendesk.



Au global depuis 2015, nous avons recensé 92 opérations, avec une très nette accélération en 2022 qui représente 37% des opérations.

- Les paiements avec 30 opérations (33%) et notamment Floa et Kantox par BNP Paribas, Dalenys et Payplug par BPCE, Bimpli, Sweevana, Briq, Vee Beneficios, Okarito par Swile, Tiller par Sumup, Limonetik par Thunes, SFPMEI par Crédit Agricole, YouTransactor par Jabil (US), Process Out par Checkout, Leeto par Up! (ex Chèque Déjeuner), Trackpay par Libeo.
- Le financement avec 15 opérations (16%) et notamment Leetchi (Crédit Mutuel Arkea puis revendu à Advent International), Le Pot Commun (BPCE), Crédit.fr (Tikehau Capital puis October), Kisskissbankbank (La Banque Postale), Lumo (Société Générale) ou encore WeSave (Amundi).
- Les banques digitales avec 12 opérations (13%) et notamment Nickel (BNP Paribas), Treezor et Shine (Société Générale), Budget Insight (Crédit Mutuel Arkea puis PSG), Tagpay (Long Arc Capital), Linxo (Crédit Agricole), Anytime (Orange), Penta (Qonto) ou encore Pixpay (GoHenry).
- L'investissement avec 4 opérations (4%) et notamment Particeep (Sopra et Kereis), Birdycent (Treezor) ou encore OneWealthPlace (Silk).
- L'assurtech avec 17 opérations (18%) et notamment Santévet (Columna Capital), Aleade, S4Y, Alians, Carl Rieck, Marintec, InnovAction, Alt Partners, MG Denzer (+Simple), Coya et Unkle (Luko), Active Assurances (Meilleur Taux) Otherwise (Lovys), Coya (Luko), Unkle (Luko).
- La Regtech avec 5 opérations (5%) et notamment Ariadnext (Idnow), Universign (PSG), Canyon (Yousign) ou encore Ubble (Checkout).
- La Blockchain et les cryptos avec 2 opérations (2%) : Blockchain Partners par KPMG et Hyperlex par DiliTrust.

#Année	Paiements	Financement	Banques digitales	Investissement	Assurtech	Regtech	Blockchain & cryptos	Middle & back-office	Services	Total
2022	8	5	3	1	11	3	1	1	1	34
2021	12	-	2	2	4	2	1	1	2	26
2020	3	-	2	1	1	-	-	-	-	7
2019	3	3	1	-	-	-	-	-	2	9
2018	1	3	1	-	-	-	-	-	-	5
2017	3	2	2	-	1	-	-	-	-	8
2016	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2015	-	2	1	-	-	-	-	-	-	3
Total	30	15	12	4	17	5	2	2	5	92

5 Les cessations d'activité

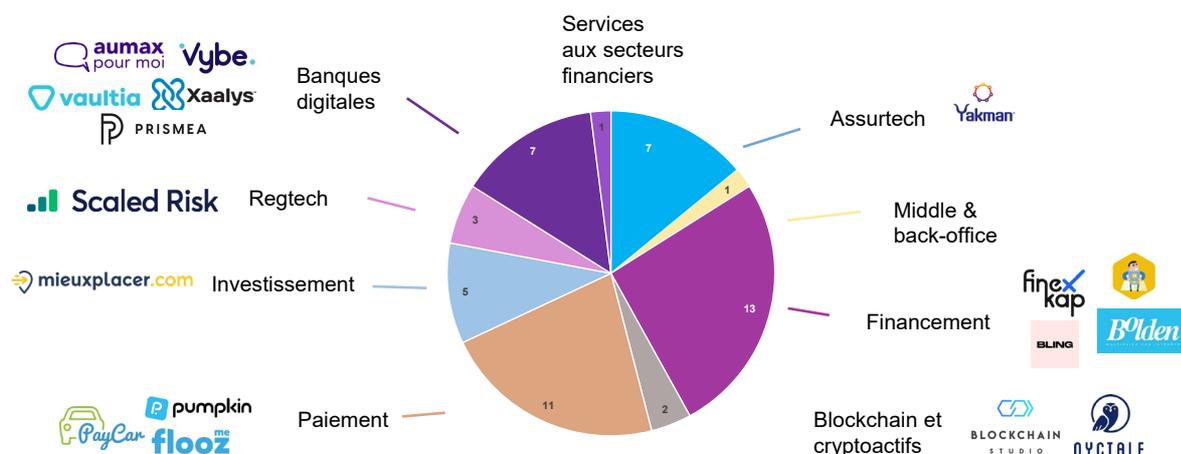
En 2022, 18 fintech ont cessé leur activité. Ces 18 sociétés avaient levé 100 millions d'euros et ont duré en moyenne 6 années.

En premier, le secteur des banques digitales a connu cette année 5 cessations de sociétés qui avaient levé environ 40 millions d'euros depuis leur création, avec des acteurs comme Aumaxpourmoi, Prisma, Vaultia, Vybe ou Xaalys qui ont eu des difficultés à trouver des modèles de croissance ou qui opéraient sur des marchés concurrentiels et à faible marge.

En second, le métier du financement, qui a été rendu difficile par une décennie de taux bas, a connu 4 cessations de sociétés qui avaient levé environ 40 millions d'euros. Des acteurs emblématiques comme Finexkap dans l'affacturage en ligne ou Bolden dans le financement participatif ont ainsi disparu.

L'année aura également vu les cessations de Pumpkin, Paycar et Flooz dans les paiements, de Mieuxplacer.com dans l'investissement, de Yakman dans l'assurtech, de Scaled Risk dans la Regtech, de Blockchain Studio et Nyctale dans les Blockchain et Cryptos et de 2spar dans les services.

Les cessations ont souvent été le résultat de l'échec de développement sur un segment de marché saturé, d'un modèle économique trop peu rentable, de l'abandon face à riposte des banques ou d'une absence de relai de croissance en complément d'un segment gratuit proposé en produit d'appel



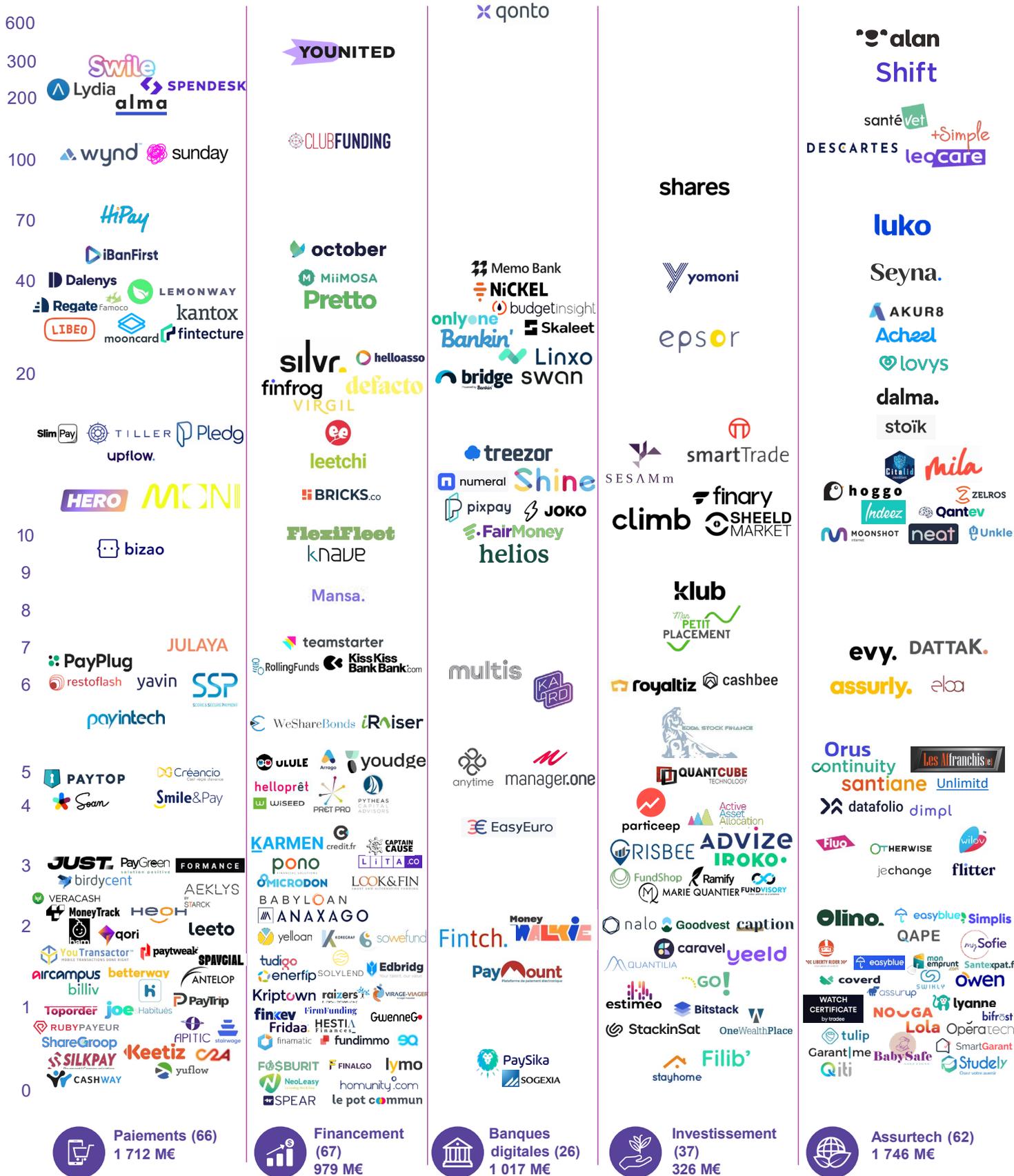
Au global depuis 2016, nous avons recensé 50 cessations d'activités, représentant au cumul 200 millions d'euros de fonds levés. **Cela ne représente que 2,5% des fonds levés au global dans la Fintech en France à date. L'accélération des cessations d'activités connue en 2022 est à surveiller à 2023** compte tenu du contexte économique actuel, et les difficultés croissantes rencontrés par les acteurs à lever des fonds.

- Les paiements avec 11 cessations (15% des fonds levés) et notamment Monexion, Care Labs, Oyst, Sharepay, Afrimarket, Moneytis, Mysafedeal, Mymerrys, Paycar, Flooz ou encore Pumpkin.
- Le financement avec 13 cessations (32% des fonds levés) et notamment Credeez, The Assets, Comparelend, Origin Investing, Unilend, Itiqiti, Smartangels, Commeon, Creancio, Bling, Captain crowd, Finexkap, ou encore Bolden.
- Les banques digitales avec 7 cessations (23% des fonds levés) et notamment Ditto Bank, Morning, Vybe, Vaultia, Xaalys, Au max pour moi ou encore Prisma.
- L'investissement avec 5 cessations (12% des fonds levés) et notamment Marie Quantier, La finbox (SwissLife), Bruno, Investigroup ou encore Mieuxplacer.com.
- L'assurtech à avec 7 cessations (9% des fonds levés) et notamment Meilleureassurance.com, Valoo, Youse, Fluo, Wecover, Izigloo ou encore Yakman.
- La Regtech avec 1 cessation (2% des fonds levés), Scaled Risk.
- La Blockchain et les cryptos avec 2 cessations (1% des fonds levés) Blockchain Studio (Rockside) et Nyctale.
- Le Middle & back-office avec 1 cessation (0% des fonds levés), Fin-Track.
- Les services avec 3 cessations (5% des fonds levés), Finaho, Tellmeplus et 2spark.

#Année	Paiements	Financement	Banques digitales	Investissement	Assurtech	Regtech	Blockchain & cryptos	Middle & back-office	Services	Total
2022	3	4	5	1	1	1	2	-	1	18
2021	1	-	-	3	2	-	-	-	-	6
2020	-	3	2	-	1	-	-	1	-	7
2019	6	1	-	1	3	-	-	-	2	13
2018	-	1	-	-	-	-	-	-	-	1
2017	-	3	-	-	-	-	-	-	-	3
2016	1	1	-	-	-	-	-	-	-	2
Total	11	13	7	5	7	1	2	1	3	50

6 Panorama des fonds levés dans la

En millions d'€



Fintech par métier en 2022

600
300
200
100
70
40
20
10
9
8
7
6
5
4
3
2
1
0

Regtech (30)
180 M€

Logos: yousign, LegalPlace, PIKCIÖ, dreamquark, universign, ubble, STREAMMIND, Captain Contrat, UPSIDEO, hyperlex, DATAHOME, apiday, ONDORSE, easop, Doctrine, SERAPHIN LEGAL, SFBX, WEEFIN, ARIADNEXT, Conformitee, finovax, Ugloo, Qualitadd, Leto, Justifit, blockpulse, cloSd, AML Factory, Netheos

Blockchain et Cryptoactifs (27)
679 M€

Logos: LEDGER, KAIKO, coinhouse, Flowdesk, arianee, kiln, iexec, DMS, PECULIUM, ACINQ, STRATUMN, Capsule Corp Labs, Request, start in, TILKAL, UTO CAT, SUN ZU Lab, Trans-chain, paymium, woelet, BiM, geowallet, UNIRIS, Tilverst, CLOSSII, KEEEX

Middle Office et Back Office (40)
958 M€

Logos: PayFit, Pigment, AGICAP, Pennylane, indy, Expensya, trustpair, AXONAUT, iPaidTHAT, OPENCELL, SBA, JENJI, fred de la compta, benefiz, ASTON, wity, AMARRIS Direct, Shuttle, supervisor, trackinsight, appvizer, dejamobile, GRANET, ONEUP, TRADE, HYPERVISION TECHNOLOGY, hoo piz, INCH, bobbee, resus, LeanPay, Loto Paye, trezy, lota, inwebo, OWEEBY, Korp, Factomos

Services (45) aux acteurs financiers
388 M€

Logos: Tinubu Square, KAYRROS, CybelAngel, Greenly, izicap, Morpho, YES WE HACK, Rosaly, opensee crypto, PAYLEAD, Iceberg Data Lab, Early Metrics, rollee, FinStart, meelo, yseop, hellosafe, LINGUA CUSTODIA, paraswap, ARSEN, Paladin, MIRAFLEX, OPENVALUE, Ideel, ACASI, smartpush, corporatings, cosmian, Fintel, keewe, morpho, Alvo, baby, agapio, Def Software, carbon, sideta, BEYOND RATINGS, sinao, WIDMEE

- 1 – Paiements**
 - Terminaux de paiement
 - Paiement mobile
 - Flux de paiement
 - Transfert d'argent et devises
- 2 – Financement**
 - Financement participatif (crowdfunding) et alternatif
 - Courtage digital
 - Affacturage en ligne
 - Cagnottes en ligne
 - Crédit à la consommation en ligne
- 3 – Banques Digitales**
 - Comptes de dépôt / paiement
 - Core-banking
 - Solution de cash-back
 - Agrégateurs de comptes
- 4 – Investissement**
 - Épargne et gestion de portefeuille en ligne
 - Robo-advisors / Algorithmes
 - Services innovants d'investissement à destination des acteurs traditionnels
- 5 – Assurtech**
 - Assurances en ligne
 - Assurances affinitaires
 - Courtiers et comparateurs d'assurances
 - Services aux acteurs traditionnels
- 6 – Regtech**
 - KYC
 - Gestion et protection des données
 - Risk Management
 - LegalTech
- 7 – Blockchain & Crypto-actifs**
 - Blockchain à destination du secteur financier
 - Crypto-actifs
 - Sécurisation
- 8 – Middle et Back Office**
 - Aide à la décision / stratégie
 - Automatisation (comptabilité, trésorerie)
 - Autres services de middle et back-office aux acteurs financiers
- 9 – Services aux acteurs financiers**
 - Cybersécurité
 - Front office et relation client
 - Intelligence artificielle
 - Outils anti-fraude
 - Services aux acteurs financiers

7 Panorama des investissements réalisés

Nous avons dénombré environ **30 principaux fonds français** actifs dans le financement de le Fintech, avec également Bpifrance et Kima Ventures, très présents au capital des sociétés de croissance.

24 de ces principaux fonds ont participé à **79 financements** de Fintech françaises en **2022** contre **42** sur l'année 2021.

En 2022, les 5 fonds les plus actifs ont été :

- Eurazeo-Idinvest : 12 investissements avec, Pretto, Payfit, + Simple, Alma, Descartes, Fintecture, Flowdesk, LegalPlace, Ondorse, Silvr, Unkle et Younited
- Alven : 6 investissements avec Cryptio, Kaiko, Kiln, Pretto, Stoik et Virgil
- Elaia : 6 investissements avec Arsen, Corporatings, Helios, Qantev, Seyna et SunZuLab
- ISAI : 6 investissements avec Ariane, Finfrog, Flowdesk, Ondorse, Silvr et SunZuLab.
- Xange Siparex : 6 investissements avec Coinhouse, Dattak, Greenly, LegalPlace Request Finance et Silvr

Méthodologie : Ce panorama de prises de participations minoritaires ou majoritaires a été réalisé sur la base de données publiques disponibles à date, émanant notamment des principaux acteurs de l'investissement et des sociétés elles-mêmes. Toute information ou mise à jour souhaitée peut être faite sur simple demande en nous écrivant à contact@fintech-metrix.com.

360 Capital Partners
Alven
Axeleo Capital
BlackFin
Breega
CapHorn Invest
Cathay Innovation
Daphni
Elaia Partners
Entrepreneur Venture
Generis Capital
Eurazéo - Idinvest
FRST Capital
ISAI
Iris Capital
Portage Ventures
M Capital Partners
New Alpha AM
Newfund
Odyssée Venture
Omnes Capital
OneRagTime
Partech Ventures
Raise Ventures
Serena Capital
Seventure Partners
Truffle Capital
Ventech
Xange Siparex

2022



Paielements



Financement



Banques digitales

1
6
3
2
1
-
3
2
6
-
1
12
4
6
-
1
-
2
3
1
3
3
3
3
2
3
3
2
-
6

Regate

wynd

mooncard

LIBEO LEMONWAY

alma

Swile Transaction connect

alma fintecture FAMOCO Swile

FORMANCE

alma

BuyBox

Pledg

BuyBox Captain Wallet

Lydia HEOH

Joxko

mooncard

mooncard

monisnap

Sean

MoneyTrack monisnap PAYTOP ShareGroup Smiles Pay

Lydia

Pretto VIRGIL

Pretto

FinanceActive

CAPTAIN CAUSE

iRaiser

october YOUNITED Pretto silvr.

finfrog silvr.

helloprêt

pono

CAPTAIN CAUSE

october

finfrog silvr. Pretto

yelloan

RollingFunds

silvr. microDAN

qonto

joko

Memo Bank

Memo Bank

helios

qonto

FairMoney

Bankin'

joko

helios Memo Bank

bridge smartpush

à date par les fonds d'investissement

Investissement

Assurtech

Regtech

Blockchain et Crypto-actifs

Middle Office et back-office, services aux acteurs financiers

360 Capital Partners

- epsor
- NeoXam
- IROKO
- Orus
- Orus
- climb
- Ramify
- Olino
- epsor
- Orus
- QUANTILIA

- stoik
- bifrost
- santiane
- AKUR8
- leocare
- dimpl
- Indeez
- Seyna
- Continuity
- Qantev
- Shift
- dimpl + Simple
- wilov
- dalma
- ZELROS
- Shift
- Acheel
- alan
- neat
- Digital Insure
- lovys
- Qantev
- +Simple
- alan
- hoggo
- lovys
- Qantev
- DC
- Acheel
- leocare
- QAPE
- DATTAK

- AMFINE
- DreamQuar
- Captain-Contract
- Brainwave GRC
- LegalPlace
- ONDORSE
- Doctrine
- ONDORSE
- Qualitadd
- Capsule Corp Labs
- easop
- LegalPlace

- KAIKO
- kiln
- SHEELD MARKET
- tilkal
- LEDGER
- LEDGER
- start on
- SUN ZU Lab
- ACINQ
- flowdesk
- GLOSTI
- arianee
- flowdesk
- SUN ZU Lab
- PAYMIUM
- woleet
- coinhouse
- ACINQ
- tilkal
- Request
- LEDGER
- coinhouse

- cryptio
- indy
- trustpair
- AGICAP
- trustpair
- KAYROS
- ARSEN
- corporatings
- IZICAP
- PayFit
- PayFit
- Expensya
- wity
- wiztopic
- ITrust
- TRACKINSIGHT
- climb
- meelo
- Shuttle
- opensee
- benefiz
- hellosafe
- AGICAP
- Pennylane
- Early Metrics
- CybelAngel
- Aston
- TradeFinance
- opencell
- IZICAP
- Expensya
- ideel
- ACAS
- iPaidTHAT
- Greenly

- Alven
- Axeleo Capital
- BlackFin
- Breega Capital
- CapHorn Invest
- Cathay Innovation
- Daphni
- Elaia Partners
- Entrepreneur Venture
- Generis Capital
- Eurazéo - Idinvest
- FRST Capital
- ISAI
- Iris Capital
- Portage Ventures
- M Capital Partners
- New Alpha AM
- Newfund
- Odyssée Venture
- Omnes Capital
- OneRagTime
- Partech Ventures
- Raise Ventures
- Serena Capital
- Seventure Partners
- Truffle Capital
- Ventech
- Xange Siparex

8 Panorama des investissements

Nous avons dénombré environ **30 Corporates français** actifs dans le financement de la Fintech. Il s'agit principalement de grandes Banques, Assureurs, sociétés d'asset management ou encore d'opérateurs Télécom, d'ESN ou de groupes de Distribution.

En 2022, **15** de ces Corporates ont participé à 30 opérations dans des Fintech françaises, contre **13** en 2021, avec notamment :

- Crédit Mutuel Arkea : 5 investissements avec Conformitee, HelloAsso, Pytheas Capital Partners, Yomoni, Younited
- Allianz : 3 investissements avec Fintecture, Seyna et Soan
- BNP Paribas : 3 investissements avec Citalid, Floa et Kantox
- Crédit Agricole : 3 investissements avec Conformitee, Okali (SFPMEI) et Ramify

Méthodologie : ce panorama de prises de participations minoritaires ou majoritaires a été réalisé sur la base de données publiques disponibles à date, émanant notamment des principaux acteurs de l'investissement et des sociétés elles-mêmes. Toute information ou mise à jour souhaitée peut être faite sur simple demande en nous écrivant à contact@fintech-metrix.com.

	2022	 Paiements	 Financement	 Banques digitales
BNP Paribas	3	FloaBank, Kantox, PayTrip, FAMOCO	Ulutu	NiCKEL
BPCE Natixis	2	Daleny's, PayPlug, Swile, Wynd	Le pot commun, EASY, CROWD	bridge, oney
Crédit Agricole	3	PayTrip	FinKey, MiiMOSA, enerfip	Linxo, okali
Crédit Mutuel/Arkéa	5		KOREGRAF, HelloAsso, YOUNITED, PYTHEAS CAPITAL ADVISORS	
La Banque postale	2		pono, KissKiss BankBank.com, WeShareBonds, Good deed	
Société Générale	2	fintecture	lumo	Fiduceo, treezor, Skaleet, Shine
Banque Womser	-			manager.one
AG2R La Mondiale	2	MoneyTrack	YOUNITED, RollingFunds	
Allianz	3	fintecture, Soan	october	
April	-			
Aviva	-		LITA.co	
Axa	-			
CNP	1	Lydia	october	
Groupama	1		MiiMOSA	
Henner	-		october	
Matmut	-			
MACIF	-			
MAIF	1		Ulutu, CAPTAIN CAUSE	
KPMG	1			
Sopra Steria	2			
Amundi	2		MiiMOSA	
Tikehau Capital	1			
Orange	7	wynd, FAMOCO, JULAYA	Pretto	anytime
Carrefour	1		MiiMOSA	
Groupe Casino	1			Bankin'
Sodexo	4	wynd		
Edenred	1			

réalisés à date par les Corporates

Investissement



Assurtech



Regtech



Blockchain et Crypto-actifs



Middle Office et back-office, services aux acteurs financiers



BNP Paribas

BPCE Natixis

Crédit Agricole

Crédit Mutuel/Arkéa

La Banque postale

Société Générale

Banque Wormser

AG2R La Mondiale

Allianz

April

Aviva

Axa

CNP

Groupama

Henner

Matmut

MACIF

MAIF

KPMG

Sopra Steria

Amundi

Tikehau Capital

Orange

Carrefour

Groupe Casino

Sodexo

Edenred

Remerciements

Nous tenons à remercier pour leur participation à cette édition, nos contributeurs et soutiens dont l'expérience permet d'offrir une publication de qualité qui nous l'espérons continuera de contribuer aux réflexions du marché sur l'évolution des services financiers.

Maha Awad

Présidente de l'agence de Brandtelling Cross The Nile

maha@crossthenile.com

Anselme Eza

Spécialiste SEO

Anselme.Eza@fintech-metrix.com

Karl Lawson

Spécialiste Relations Publiques

karl@crossthenile.com

Emmanuel Papadacci-Stephanopoli

Vice-Président de l'Observatoire de la Fintech

Chief Revenue Officer, La Fabrice by CA

emmanuel.papadaccistephanopoli@essec.edu

Xavier Pierart

Chief Financial Officer, Younited

xavier.pierart@younited.com

Caroline Simon

Secrétaire Générale de l'Observatoire de la Fintech

Caroline.Simon@fintech-metrix.com

Gwladys Tohier

Vice-présidente de l'Observatoire de la Fintech

Présidente de la CRCC Grande Aquitaine, expert-comptable et commissaire aux comptes

Gwladys.Tohier@bab-auditconseil.fr



Pour télécharger le rapport et consulter nos actualités,
rendez-vous sur le site internet de L'Observatoire de la Fintech
www.fintech-metrix.com

Email : contact@fintech-metrix.com
www.fintech-metrix.com

 [l-observatoire-de-la-fintech](https://www.linkedin.com/company/l-observatoire-de-la-fintech)

 [@l_fintech](https://twitter.com/l_fintech)

A propos de L'Observatoire de la Fintech

L'Observatoire de la Fintech est une Association régie par la loi de 1901 qui a pour objet de diffuser la connaissance de la thématique de la Fintech.

Pour ce faire, l'association a recours à différents supports de communication parmi lesquels publications, enseignement, formation, conférences, communiqués de presse, site internet, réseaux sociaux.

www.fintech-metrix.com

Mentions légales

L'Association « L'Observatoire de la Fintech » est une association régie par la loi de 1901, enregistrée et créée sous le numéro W751254952.

© 2021 L'Observatoire de la Fintech est une marque déposée. Tous droits réservés.