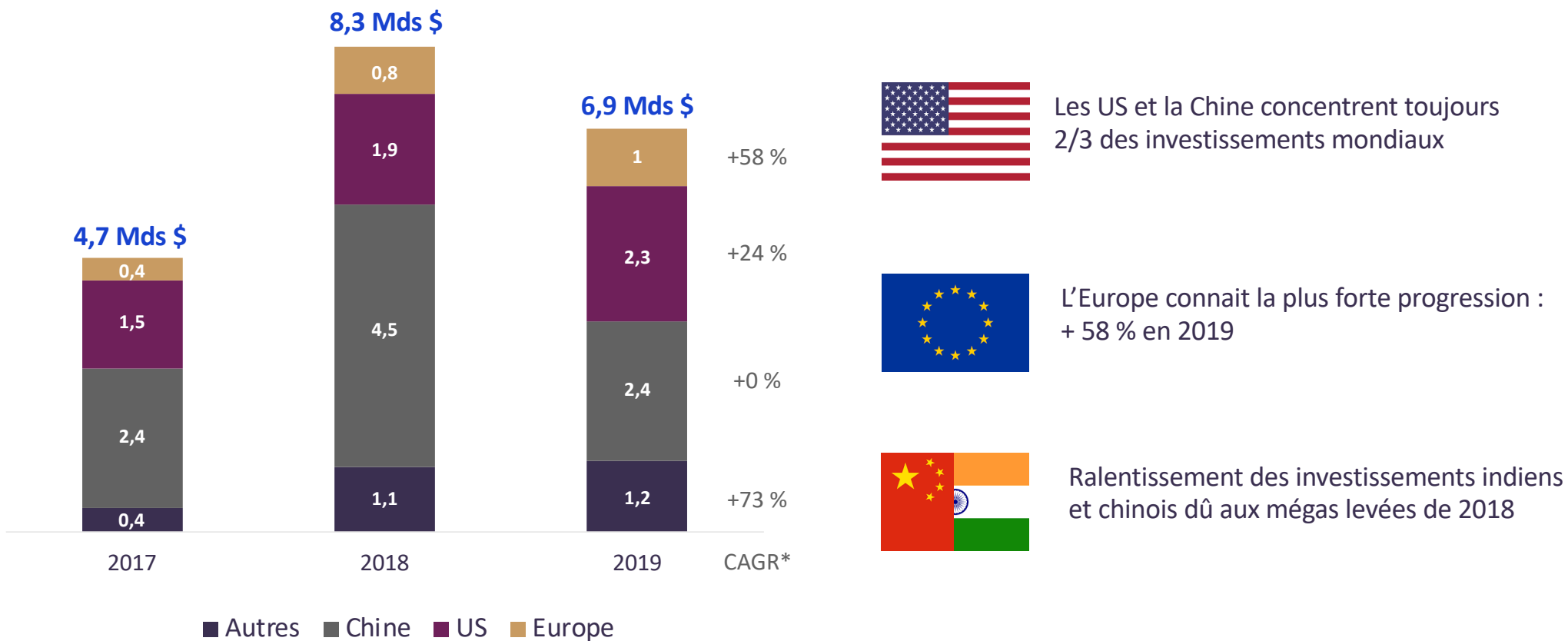




Marché de l'EdTech en 2019



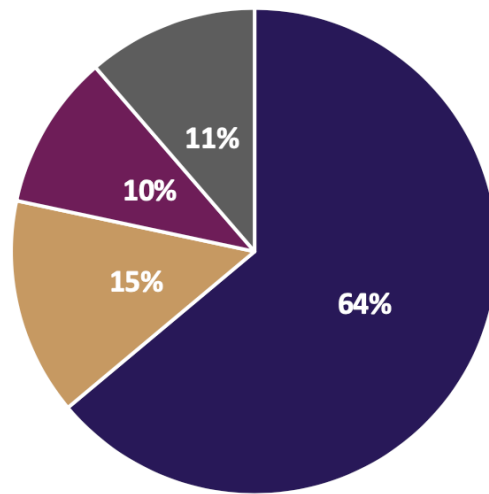
LES LEVÉES DE FONDS EDTECH ENTRE 2017 ET 2019





DES OPÉRATIONS IMPORTANTES EN CHINE, PRINCIPALEMENT SUR LE K12

Répartition en volume des levées en Chine



■ K12 ■ Higher Ed ■ Formation continue ■ Autres

	2018	2019
Montant total levé	4,5 Mds \$	2,4 Mds \$
# Deals	137	97
Levée moyenne	35 M\$	33 M\$

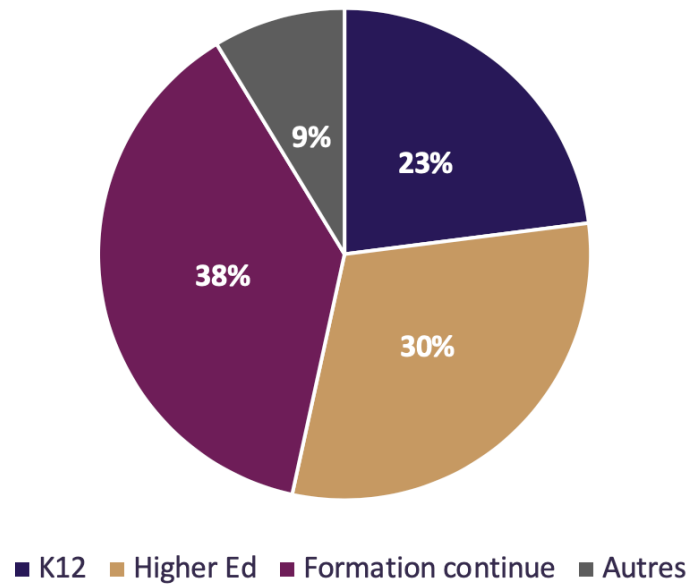
Top 3 des levées chinoises





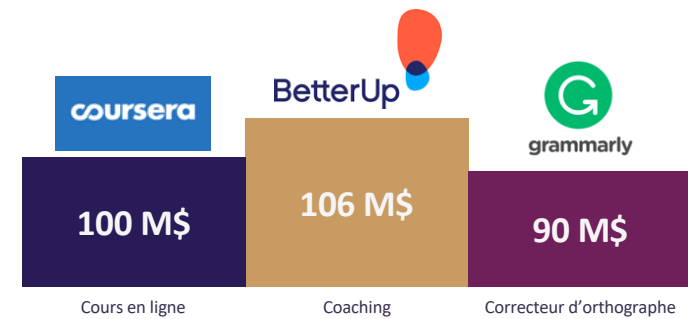
AUX US, UNE RÉPARTITION ÉQUILIBRÉE SUR LES MARCHÉS DE L'EDTECH

Répartition en volume des levées aux US



	2018	2019
Montant total levé	1,9 Mds \$	2,3 Mds \$
# Deals	185	161
Levée moyenne	12 M\$	15 M\$

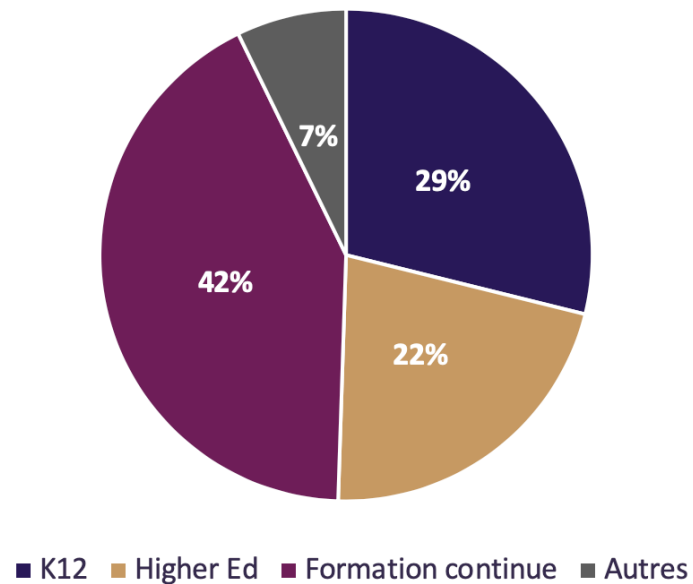
Top 3 des levées US





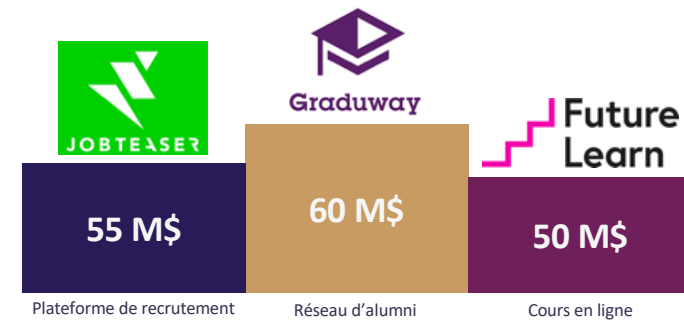
EN EUROPE, DES LEVÉES PRINCIPALEMENT SUR LES FORMATIONS PROFESSIONNALISANTES

Répartition en volume des levées en Europe



	2018	2019
Montant total levé	763 M\$	1 050 M\$
# Deals	140	97
Levée moyenne	6 M\$	11 M\$

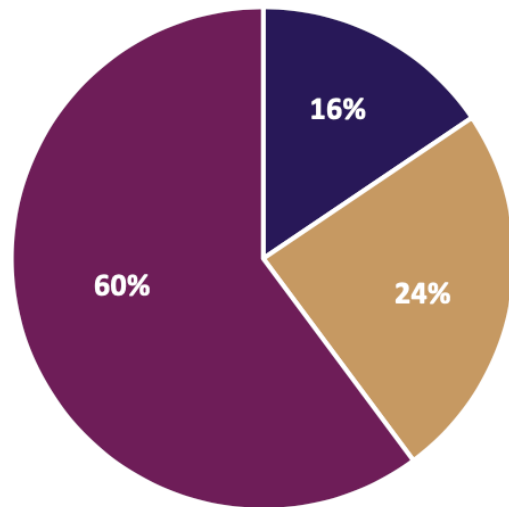
Top 3 des levées européennes





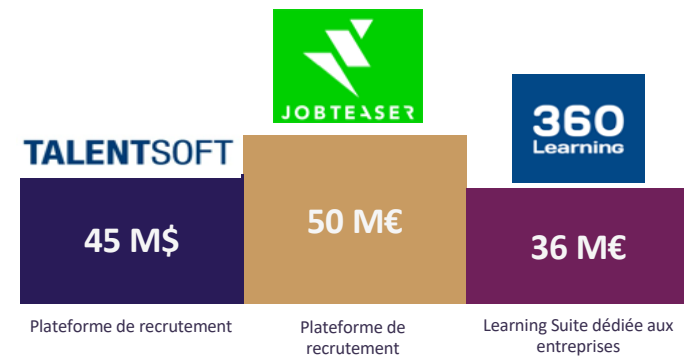
EN FRANCE, PLUS DE LA MOITIÉ DES LEVÉES CONCERNENT LE MARCHÉ DE LA FORMATION CONTINUE

Répartition en volume des levées en France



■ K12 ■ Higher Ed ■ Formation continue

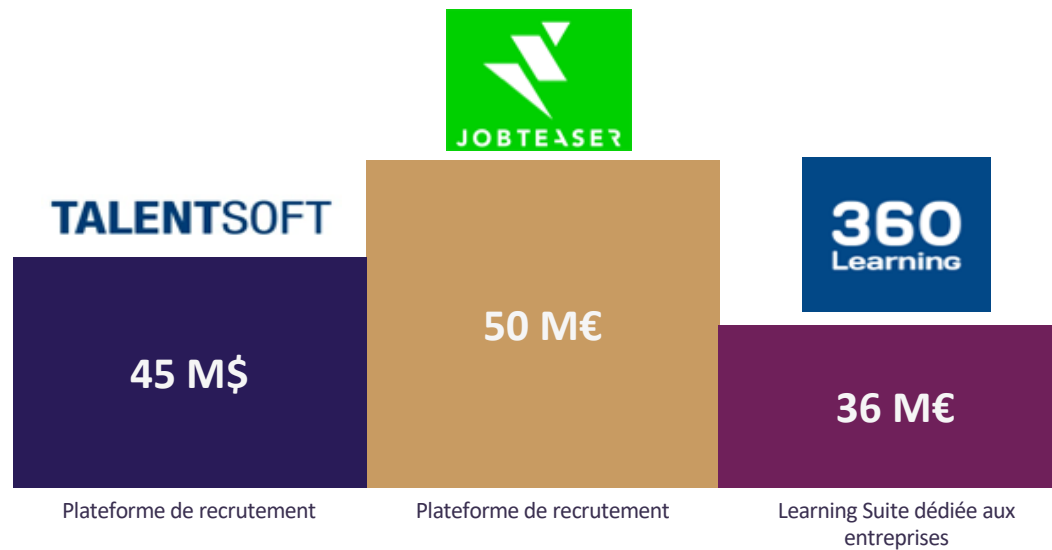
Top 3 des levées en France





EN FRANCE, LE MARCHÉ SE STRUCTURE

Top 3 des levées en France





L'ECLOSION DES LICORNES EDTECH

IPO



Chegg[®] PLURALSIGHT
INSTRUCTURE 2U[®]

Levées de fonds



frontline education PowerSchool Age of Learning[®] RENAISSANCE[®]
Udemy UDACITY GUILD EDUCATION coursera Blackboard

Acquisitions



lynda.com skillssoft
turnitin[®] ellucian.



iTutorGroup 沪江 Hujiang EdTech
猿辅导
VIP KID

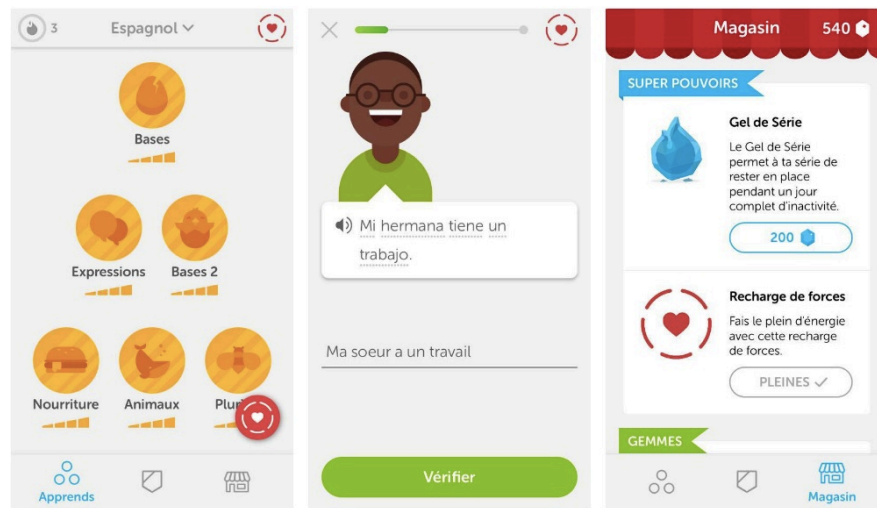


BYJU'S
The Learning App

FOCUS LICORNE #1



Application mobile gamifiée d'apprentissage des langues n°1 dans le monde



1,5 Mds \$
DE VALORISATION

138 M\$
TOTAL LEVÉ

30 M\$
LEVÉ EN NOVEMBRE 2019

300 M
D'UTILISATEURS PAR MOIS

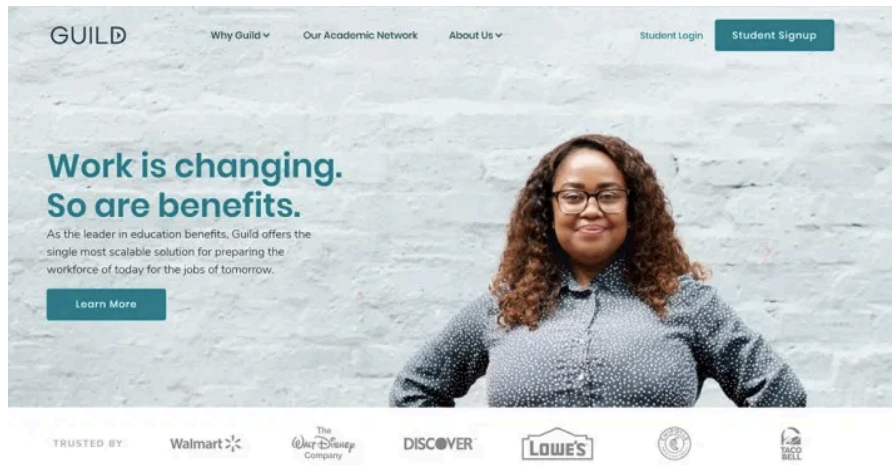
BtoC
APPLICATION MOBILE

FOCUS LICORNE #2



GUILD

Plateforme de formation des cols bleus, en lien avec les universités



1 Mds \$
DE VALORISATION

1 600
PARCOURS DIPLÔMANTS

228 M\$
TOTAL LEVÉ

400 000
EMPLOYÉS FORMÉS

157 M\$
LEVÉS EN NOV. 2019

BtoB
LES CLIENTS SONT LES ENTREPRISES*

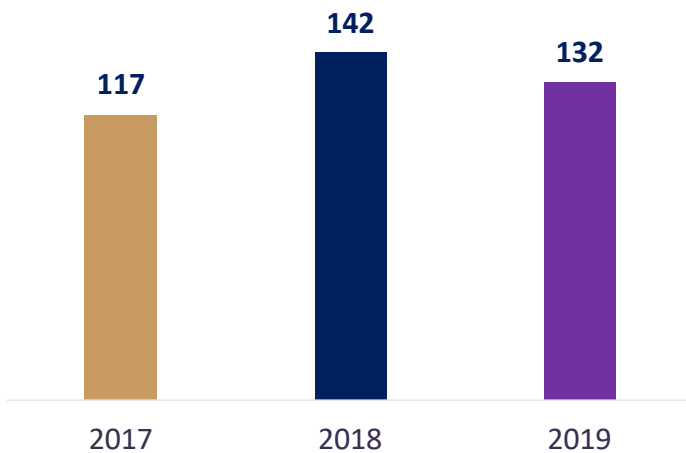


Les deals M&A EdTech



EXECUTIVE SUMMARY

Chiffres clés (depuis 2017)



3,5 Mds \$
LE MONTANT DU PLUS GROS DEAL EDTECH*

132
DEALS EDTECH EN 2019

71%
DES DEALS RÉALISÉS PAR LES US

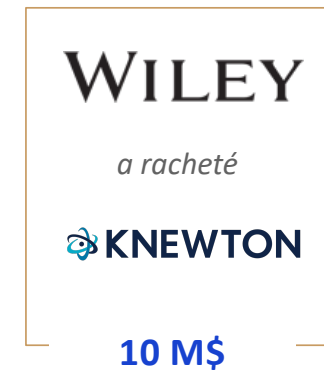
72%
DES TARGETS DANS LE K12
& L'HIGHER ED

Grandes tendances d'acquisition

- 1 Digitalisation des éditeurs par croissance externe
- 2 Fusion et consolidation des sociétés EdTech
- 3 Acquisition des sociétés de formation qui adressent le *skillgap*
- 4 Investissement des fonds de Private Equity
- 5 Consolidation des outils K12 pour les écoles



1 DIGITALISATION DES ÉDITEURS PAR CROISSANCE EXTERNE



- Cette acquisition permet à McGraw-Hill de devenir le 2ème plus gros éditeur sur le marché US. McGraw-Hill réalise déjà 50 % de ses ventes en digital

McGraw-Hill : Éditeur de manuels universitaires et scientifiques
Cengage : Éditeur de manuels éducatifs

- Diversification de l'éditeur de contenus Wiley vers des services aux universités (OPM : Online Management Program)

Wiley : Éditeur spécialisé dans les revues scientifiques universitaires
ZyBooks : Éditeur de manuels digitaux sur le segment des STEMs
Knewton : Plateforme de personnalisation de contenus éducatifs



2

FUSION ET CONSOLIDATION DES SOCIÉTÉS EDTECH

Chegg®

a racheté

THINKFUL

80 M\$

Kahoot!

a racheté en 2019

poio

6,5 M\$

Kahoot!

a racheté en 2019

DRAGONBOX

18 M\$

- **Chegg étend la gamme de formations proposées sur sa plateforme d'apprentissage**

Chegg : Plateforme de service aux étudiants
Thinkful : Bootcamp dédié à la programmation


- **Avec ses 15 M d'utilisateurs actifs de son outil de jeux, Kahoot se renforce en rachetant des plateformes de contenus**

Poio : Application gamifiée pour l'apprentissage de la lecture
DragonBox : Application gamifiée pour l'apprentissage des mathématiques



3

ACQUISITION DES SOCIÉTÉS DE FORMATION QUI ADRESSENT LE SKILLGAP



a racheté



750 M\$

- **Leader des OPMs, 2U élargit son offre aux universités pour la formation aux nouveaux métiers**

2U : Plateforme de formation en ligne
Trilogy : Programmes de formation basés sur les compétences




a racheté




20 M\$

- **Ce rachat permettra à Zovio d'accélérer le développement de son offre de bootcamps**

Zovio : Programmes online pour les universités
Fullstack : Bootcamp IT



a racheté



NC

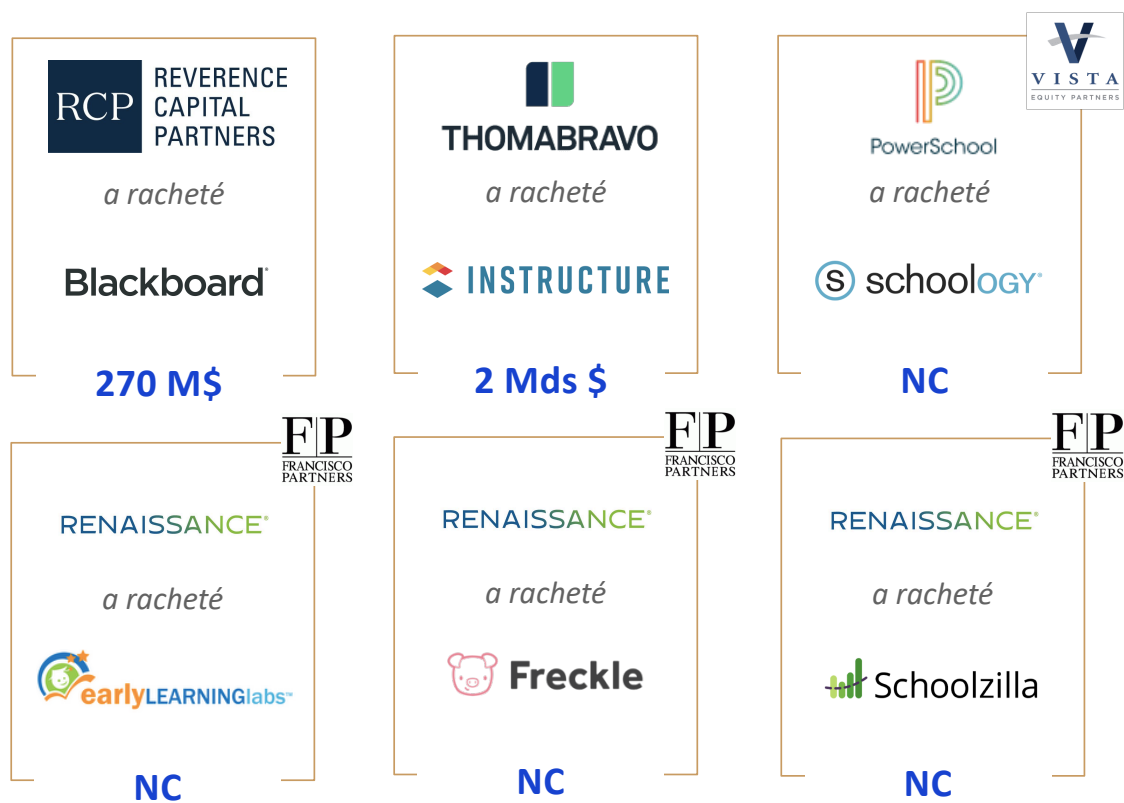
- **Coursera lance Coursera Labs permettant aux établissements de créer leurs contenus d'apprentissage interactif**

Coursera : Cours en ligne
Rhyme : Plateforme d'apprentissage du code de manière interactive



4 INVESTISSEMENT DES FONDS DE PRIVATE EQUITY

Les fonds de PE mènent la consolidation du secteur du K12 / BtoB avec des outils logiciels intégrés vendus aux écoles





5 CONSOLIDATION DES OUTILS K12 POUR LES ÉCOLES



PowerSchool

9 acquisitions depuis 2015, plus d' 1 Md \$ investi, backées par le fonds VISTA



6 acquisitions depuis 2005 dont 5 backées par le fonds Fransisco Partners

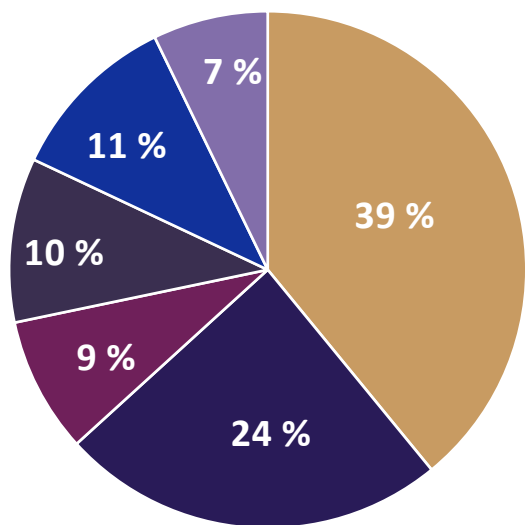




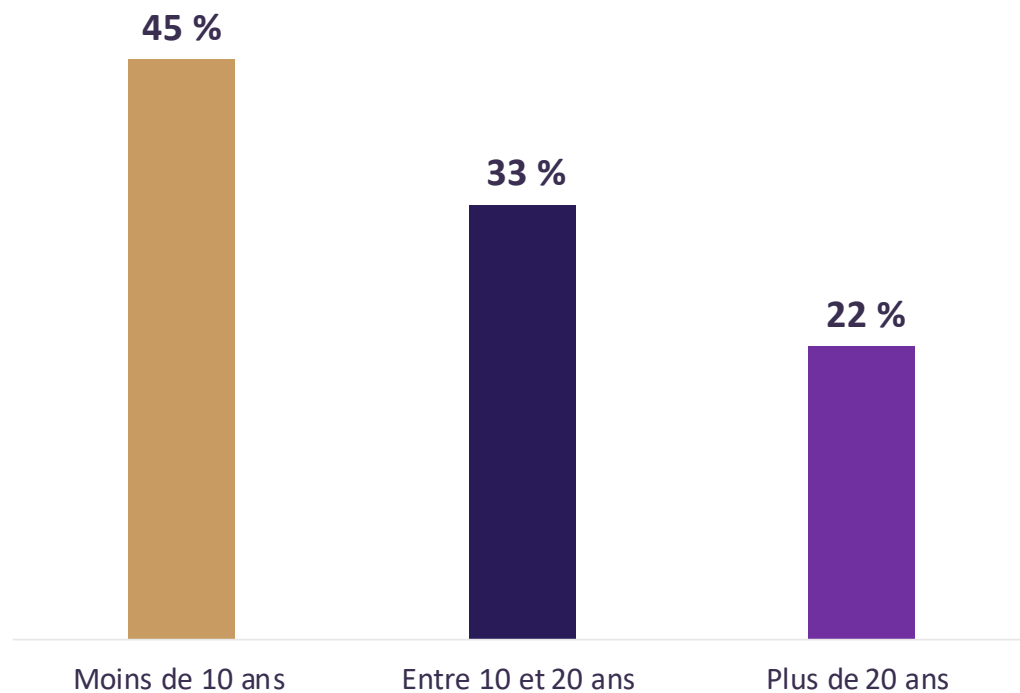
LA CONSOLIDATION CONCERNE SURTOUT LES SOCIÉTÉS DE MOINS DE 10 ANS SUR LE SEGMENT DU K12 ET DE L'HIGHER ED

72 % des deals sur le segment K12 et du supérieur

45% des sociétés acquises ont moins de 10 ans



■ K12 ■ Higher Ed ■ K12 & Higher Ed
■ Lifelong Learning ■ Corporate Learning ■ Autre





DES PREMIERS INVESTISSEMENTS TRANSFONTALIERS : BYJU, LA GÉANTE TECH INDIENNE INVESTIT AUX US



a racheté



120 M\$



Les IPO EdTech



197 Md\$ DE VALEUR EN BOURSE DANS L'ÉDUCATION

Chegg®

3,9 Mds \$



Cornerstone

3,5 Mds \$



PLURALSIGHT

2,6 Mds \$



INSTRUCTURE

1,6 Mds \$



2U®

1,2 Mds \$



Kahoot!

0,6 Mds \$



1^{ere} IPO d'une
EdTech Européenne



Kahoot!



La plateforme qui permet d'apprendre activement en jouant dans les classes



Octobre 2019

DATE DE L'IPO

1 Md

DE JOUEURS

540 M\$

VALORISATION A L'IPO

15 M

D'UTILISATEURS ACTIFS

10 M\$

DE CA EN 2019