

ベルリンスタートアップエコシステムレポート2022年2月

ベルリン・ユニコーンマップ (2022年2月版)

2021年は大型調達が増加、コロナ禍を如実に反映

Berlin's unicorns and future unicorns (2022.02)



Source: Dealroom.co

@ 2022 CROSSBIE UG

Introduction

パンデミックにもかかわらず、2021年はいわゆる「ユニコーン」の数が一気に増加した。

ベンチャーキャピタルが2021年に世界のスタートアップ企業に投資した額は6,750億ドルを超え、2020年以前の過去最高額の2倍に上ると Dealroom と London & Partners が1月に公表したレポートで述べている。(*1)

(*1) Dealroom, London & Partners “2021: the year LONDON tech reached new heights” January 2022
<https://dealroom.co/uploaded/2022/01/Dealroom-London-report-2022-Jan.pdf>

ヨーロッパ全域のテックハブでも前例のないペースで投資が拡大した。

Atomico のレポート(*2)によると、2021年の第1～3四半期に10億ドルを超える資金を調達したのは合計11都市。2021年9月時点でベルリンは71億ドルを調達。2020年の調達額の約2.5倍を集め、ロンドンに次ぐ地位を奪還した。

(*2) Atomico “State of European Tech 2021” - Top 20 European hubs by capital invested (\$M), ranking based on 2021

<https://2021.stateofeuropantech.com/chapter/europe-global-tech-force/article/45-shades-europe/1059/4550#c1059>

ベルリン・ユニコーンマップ（2021年2月版）

今回のリストにはフィンテック、Eコマース、エネルギー、アグリテックなどさまざまな分野のスタートアップがランクイン。欧州最速でユニコーンに成長した新興企業の登場など数々の新記録を樹立し、欧州スタートアップ聖地の一つと称されるベルリンの多様さと強さが感じられた。

<2021年にユニコーンに成長したスタートアップ>

- 1月 Sennder（道路輸送テック）
- 3月 Gorillas（オンデマンド・グローサリー配達サービス）
- 5月 Trade Republic（証券取引アプリ）
- 6月 Forto（デジタル物流）
- 7月 Raisin DS（金融商品仲介プラットフォーム）
Solarisbank（BaaS）
Contentful（デジタルコンテンツ管理システム）
- 9月 Flink（オンデマンド・グローサリー配達サービス）
- 10月 Enpal（太陽光発電設備レンタル）
- 11月 Razor Group（アマゾンアグリゲーター）
- 12月 SellerX（アマゾンアグリゲーター）
Infarm（都市農業）

1年で4カ国60都市へ展開、欧州最速ユニコーン「Flink」

パンデミックによるニーズの高まりを受け、急成長したオンライン・グローサリー市場。世界各国で数多くのスタートアップが生まれる中で、「10分配達」を売りにするベルリン発の2社が創業1年未滿でユニコーン企業に名を連ね話題となった。

2021年3月、創業からわずか9ヶ月という驚異的なスピードでユニコーン企業の仲間入りを果たしたオンデマンド・グロサリー配達サービス [Gorillas](#)。その半年後の同年9月、競合スタートアップの [Flink](#) が米国フードデリバリー企業 DoorDash が主導するラウンドで7億5,000万ドルを調達し、創業から8ヶ月で欧州最速ユニコーンとなった。同社の2021年12月時点での推定企業評価額は25億ユーロ。

Flinkでは現在、ドイツ国内で取り扱う約2,500点の商品を国内第2位のスーパーマーケットチェーン Rewe Group から独占的に調達している。創業からわずか1年の間にドイツ、オーストリア、オランダ、フランスの4カ国60都市でサービスを展開する企業へと成長を遂げた。

Amazonアグリゲーターも躍進、「Razor Group」「SellerX」

Eコマース需要の増加に伴い、「Amazon アグリゲーター」と呼ばれるスタートアップも躍進した。有望な Amazon 出店業者（セラー）を買収し、独自のECノウハウを駆使して運営を行うことでブランド力を強化、事業を成長させるビジネスだ。

[Razor Group](#) と [SellerX](#) はどちらも2020年創業。世界的に高まる投資熱を受け、短期間でユニコーン企業へと成長した。

デジタルファースト・ビジネスのコンテンツプラットフォーム「Contentful」

[Contentful](#) は「ヘッドレスCMS」と呼ばれるAPI（Application Programming Interface）ベースのCMS（Content Management System: コンテンツ管理システム）。ウェブやモバイルだけでなく、デジタルサイネージやメガネ、スマートウォッチなどのマルチデバイスにも対応したプラットフォームへのコンテンツ配信が可能なAPIが用意されていることが特徴だ。ナイキや Spotify、Peloton、Vodafone といった企業が顧客として名を連ねている。

2013年ベルリンで創業。グローバル規模でコンテンツ管理分野を変化・牽引するポテンシャルを持つ企業として国外からも注目を集め、2021年7月、米国の投資会社 Tiger Global Management などから資金を調達。推定企業評価額は27億ユーロ。

ドイツ初のグリーン・ユニコーン「Enpal」

太陽光発電設備のレンタルサービスを手がける [Enpal](#)。同社の成功の鍵の一つは、初期投資をほとんど必要としない定額制を提供していることだ。

ヨーロッパ最大のエネルギー会社になることをビジョンに掲げる同社には、レオナルド・ディカプリオがアドバイザーを務めていることでも知られる Princeville Climate Technology Fund（米国）のほか、Delivery Hero 創業者や Zalando 創業者といったベルリンの著名な投資家からも出資している。

2021年10月下旬、SoftBank Vision Fund 2 が主導したシリーズCラウンドで1億5000万ユーロの資金を調達。この投資により、Enpal はドイツ初のグリーン・エネルギー・ユニコーンとなった。

著名VCが気候変動や女性支援に特化したファンドを新たに設立

ベルリンのスタートアップエコシステムの活況を支えている要因の一つが、国内投資家によるリスクマネーの供給だ。脱炭素社会の実現やジェンダーギャップの解消に向けた取り組みは、行政や起業家だけに限った話ではない。

欧州最大の気候テックVCが誕生、「World Fund」

ベルリンを拠点とする [World Fund](#) が、2021年10月に欧州最大となる Climate Tech（気候テック）VCファンドを立ち上げた。総額3億5,000万ユーロの資金調達を目指しており、2023年の最終クローズを目標としている。

同ファンドではエネルギー、輸送、食品、農業、製造、建物などのセクターで脱炭素化に貢献する技術を構築しているグリーン・スタートアップに対して、あらゆる段階の資金を提供する。ファンドによる支援を通じて、2040年までに2ギガトンのCO2排出量削減を目指す。

ドイツ初、女性創業者を支援するために女性が設立したファンド 「AUXO Female Catalyst Fund」

ヨーロッパでは近年記録的な額の資本がスタートアップ市場に投資されたにもかかわらず、2017年から2021年の5年間に女性創業者スタートアップがVCから調達した資金はわずか1.3%に過ぎない。(*3)

こうしたスタートアップの資金調達における極端な男女格差を背景に、ドイツの女性エンジェル投資家 Gesa Miczaika 氏と Bettine Schmitz 氏は2021年11月、女性創業者スタートアップのみを対象としたファンド [AUXO Female Catalyst Fund](#) を組成した。この種のものとして

はドイツ初となる1,500万ドルのファンドを通じて、ヨーロッパのプレシードおよびシード段階の新興企業に投資する予定だ。(*4)

まとめ

COVID-19によって世界中の都市が打撃を受ける中、科学、デジタル、テクノロジーの分野を得意とするベルリンの経済は、わずか1.4%の落ち込みに留まった。(*5)

2021年にはベルリンらしいスタートアップも数多く誕生した。例えば、電動自転車で30分以内に薬を届ける（モビリティ + 超高速配送 + ヘルステック）[Mayd](#) は2022年1月にシリーズAで3,400万ドルを調達、既にドイツ国内10都市で展開している。

果たしてベルリンのスタートアップシーンにとって2022年はどんな年になるのか。次世代のスタンダードとなるイノベーションが生まれることを期待しながら注目したい。

(*3) Leah Hodgson “Senior female VCs call out major funding disparity in Europe” PitchBook. 2021-07-27
<https://pitchbook.com/news/articles/senior-female-vcs-call-out-major-funding-disparity-in-europe>

(*4) Amy Lewin “Germany’s launches as first VC fund for female founders” Sifted. 2021-11-22
<https://sifted.eu/articles/vc-fund-female-founders-auxxo/>

(*5) Insider Studios with Berlin “Partner Companies in Berlin raised \$4.8 billion in the first half of 2021. Here's why it's a center of innovation.” INSIDER. 2021-10-01
<https://www.businessinsider.com/sc/berlin-businesses-fundraise-billions-innovation-2021-10>