

# Clearview

Mai 2022

## Le boom de la digital health

### Sommaire:

- Un marché en pleine croissance
- La digital health comme principal levier de transformation de notre système de santé
- Le développement de la digital health est soutenu par les pouvoirs publics
- Une activité de M&A/levée de fonds intense



# Le boom de la digital health

**Clearwater International**

**Une banque d'affaires de référence dans le secteur de la santé**



## Notre expertise

- Focus Small-cap et Mid-cap
- Valeur d'entreprise comprise entre 50 M€ et 500 M€
- 130+ transactions santé
- 10,5 Mds€ en valeur cumulée de transactions



## Notre ADN

- Entrepreneurial
- Équipe senior et expérimentée
- Focus sectoriel



## Nos clients

- Investisseurs institutionnels
- Fonds de Private Equity
- PME-ETI
- Investisseurs privés



## Notre savoir-faire

- Levée de fonds
- Croissance externe
- Cession/transmission
- Conseil aux dirigeants
- Conseil en financement

## Notre expertise Tech est présente sur tous les sous jacents de la santé

### Etablissements et services de santé



- EHPAD
- Laboratoires de biologie médicale
- Hospitalisation et soins spécialisés
- Maintien à domicile
- Soins vétérinaires

### Équipements médicaux



- Dentaire
- Diagnostic in vitro
- Dispositifs de surveillance des patients
- Equipements à usage unique
- Implants orthopédiques et prothèses

### Pharmacie et biotechnologie



- Externalisation (CRO/COO/eCOA)
- Laboratoires pharmaceutiques
- Pharmacie
- Santé animale



# Le boom de la digital health

## Un marché en pleine croissance

La transformation digitale du secteur de la santé est en plein essor, avec un marché qui devrait atteindre c. 235 milliards de dollars dans le monde d'ici 2023, soit une croissance de +160% par rapport à 2019. La digital health repose sur l'utilisation des technologies de l'information et de la communication dans le secteur de la santé, sera le principal levier pour assurer une transformation efficace et innovante des systèmes de soins vers la médecine des « 4P » : Prédictive, Préventive, Personnalisée et Participative.

La crise sanitaire a mis en exergue le besoin croissant de digitalisation de notre système de santé. Les initiatives se multiplient pour connecter le parcours de soins et accélérer la circulation des données médicales, à l'image d'applications comme Doctolib, Keldoc ou encore Vitamadose dont l'utilisation élargie nous a permis d'apporter une réponse plus coordonnée à l'épidémie de Covid-19.

## La digital health comme principal levier de transformation de notre système de santé

Le système de santé actuel est confronté à de nombreuses problématiques : le fonctionnement en silos, la multiplicité des intervenants ou encore la collaboration difficile entre la ville et l'hôpital, le privé et le public. Le parcours de soins est complexe ce qui implique un moins bon suivi du patient, avec une perte de temps et d'informations pour les soignants. Tout cela implique également un surcoût pour la dépense publique.

La transformation digitale apparaît comme le principal levier de transformation de notre système de santé. Au-delà des gains sur le niveau de santé publique et de l'expérience patient cette transformation générerait un gain potentiel de 16 à 22 milliards d'euros par an, estime l'Institut

Montaigne, qui se matérialise à travers cinq axes d'amélioration:

1. Dématérialiser les échanges et favoriser une circulation fluide des données de santé qui permettront un meilleur suivi, un meilleur accès et une meilleure collaboration des intervenants en optimisant les coûts de gestion.
2. Impliquer les patients dans leur parcours de soins. Avec des patients rendus plus autonomes à travers des solutions digitales qui leur permettent d'interagir avec le système de santé, notamment dans le cadre de maladies chroniques.
3. Généraliser la télémédecine et la e-prescription pour permettre à un patient d'être pris en charge à distance. De nombreuses solutions de téléconsultation sont disponibles et leur utilisation s'est généralisée pendant ces deux dernières années. Depuis mars 2020, les téléconsultations sont 100% remboursables. La télémédecine est une solution efficace pour désengorger les établissements et réduire la durée moyenne de séjour.
4. Intégrer les nouvelles technologies numériques, notamment liées à l'intelligence artificielle pour améliorer l'efficacité des établissements de soins et l'expérience patient.
5. Fiabiliser le diagnostic et la décision médicale grâce à des outils performants pour diminuer les délais de réponse et les risques d'erreur.

“ Spécialiste historique du secteur de la santé, Clearwater a une connaissance intime des acteurs et de leurs problématiques opérationnelles qui nous permet de comprendre et anticiper finement leurs mutations technologiques en cours et à venir. ”

Nicolas Saint-Pierre  
Managing Partner  
International Head of Healthcare

# Le boom de la digital health

## Le développement de la Digital Health est soutenu par les pouvoirs publics

L'objectif des pouvoirs publics est clair : « faire de la France la première nation innovante et souveraine en santé en Europe à l'horizon 2030 ». Le gouvernement veut favoriser l'émergence d'un écosystème de digital health en France, capable de proposer des solutions innovantes et de s'imposer sur le marché mondial.

Pour ce faire, les dispositifs de financement et d'incitation à l'innovation doivent être plus ambitieux et lisibles pour « faciliter la vie des entrepreneurs et permettre aux start-ups de prendre leur envol » déclare Oliver Véran.

Déjà lancé avec le Ségur de la santé, le chantier digital gagne en consistance avec le plan France 2030, qui flèche une enveloppe de 7 milliards d'euros vers la santé, dont 650 millions sur cinq ans pour sa stratégie d'accélération en digital health. Le lancement du programme « French Tech 120 » illustre aussi la volonté du gouvernement français de soutenir les start-ups du secteur de la santé.

## Une activité de M&A/levée de fonds intense

Le financement de la filière provient également du secteur privé, avec un secteur de la santé particulièrement en vogue chez les investisseurs depuis le début de la crise sanitaire. Les fonds d'investissement bénéficient également de l'abondance de liquidités. Les records de levées de fonds s'enchaînent, avec plus de 14 milliards de dollars levés par les healthtech en 2020, et près de 400 millions d'euros en France.

Les acteurs industriels ne sont pas en reste, ils ont besoin de se digitaliser rapidement et de s'associer avec des acteurs agiles capables de proposer des solutions innovantes. On observe une dynamique collective entre les grands groupes et les start-ups, où les alliances favorisent l'innovation et le développement de l'e-santé. L'enjeu pour les acteurs historiques du secteur est de structurer les données des patients afin d'établir un suivi médical efficace et de qualité, et proposer une meilleure expérience patient.

Le secteur de la digital health, très atomisé, tend à se consolider avec des groupes qui structurent leur stratégie de croissance externe (digitalisation, optimisation du parcours de soins, analyse des

données, aide à la décision) et qui cherchent à s'internationaliser. Il faut consolider une filière qui fourmille d'idées ; et avec près de 300 000 applications de santé, nous n'en sommes qu'au début.



**Nicolas Saint-Pierre**

Managing Partner

International Head of Healthcare

+33 (0) 6 21 81 47 23

nicolas.saint-pierre@cwicf.com



**Benjamin Zayat**

Managing Partner

+33 (0) 6 77 74 41 55

benjamin.zayat@cwicf.com



**Aubert Simonnot**

Director

+33 (0) 6 24 94 41 19

aubert.simonnot@cwicf.com



**Grégoire Houëdry**

Associate
















































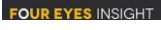



































+33 (0) 6 10 79 09 73

gregoire.houedry@cwicf.com

# Le boom de la digital health

Date (dernier tour)	Entreprises	Pays	Fonds / Corporate	Activités	Montants totaux levés (en M€)	Type d'opération	Pays
Avril 2022			  	Technologie qui permet aux cliniciens d'aider les patients souffrant d'ischémie critique des membres, en phase terminale	36	Levées de fonds	
Avril 2022			 	Première plateforme de santé dédiée au partage de connaissances et d'expérience entre acteurs de la santé	7	Levées de fonds	
Mars 2022			 	Logiciel de gestion des rendez-vous et de la téléconsultation	500	Levée de Fonds	
Mars 2022			  	Plateforme permettant d'avoir accès à une information complète sur les médicaments	25	Levée de Fonds	
Février 2022			 	Solution innovante pour réduire les complications anastomotiques lors des colectomies	40	Levées de fonds	
Février 2021			 	Plateforme reliant professionnels de santé, salariées et employeurs, afin de gérer le suivi et la gestion de la prévention des risques professionnels	80	Levées de fonds	
Janvier 2022			  	Plateforme d'analyse génomique clinique (cancers, maladies rares, héréditaires et le dépistage génétique)	20	Levées de fonds	
Janvier 2022			 	Application pour les personnes atteintes d'un cancer (suivi médical, articles, podcasts etc.)	40	Levées de fonds	
Janvier 2022			 	Conception d'exosquelettes permettant aux personnes d'être debout et de remarcher	40	Levées de fonds	
Décembre 2021	 ADVANCED CANCER VACCINES		  	Vaccins thérapeutiques	18	Levées de fonds	
Novembre 2021				Plateforme de coordination médicale pour les établissements de santé et les praticiens libéraux	50	Levées de fonds	

## Exemples de transactions réalisées dans le secteur de la digital health

  <p>Ongoing mandate</p> <p>on</p> <p>Digitalised clinical trial and research company</p> <p>Sell-side Non divulgué</p>	   <p>ont cédé leur participation dans</p>  <p>a</p>  <p>Sell-side Non divulgué</p>	   <p>a acquis</p>  <p>Buy-side Non divulgué</p>	   <p>se finance auprès de</p>  <p>Financement Non divulgué</p>	   <p>a cédé</p>  <p>à</p>  <p>Sell-side Non divulgué</p>
   <p>a acquis une participation majoritaire dans</p>  <p>auprès de</p>  <p>Buy-side Non divulgué</p>	   <p>a réalisé l'acquisition de</p>  <p>Buy-side Non divulgué</p>	   <p>a reçu une participation de</p>  <p>Sell-side Non divulgué</p>	   <p>cédé à</p>  <p>Sell-side Non divulgué</p>	   <p>ont réalisé l'acquisition de</p>  <p>Buy-side Non divulgué</p>
   <p>a cédé à</p>  <p>Sell-side 12 M€</p>	   <p>a reçu un investissement de</p>  <p>Sell-side Non divulgué</p>	   <p>a cédé</p>  <p>à</p>  <p>Sell-side Non divulgué</p>	   <p>a reçu un investissement de</p>  <p>Sell-side Non divulgué</p>	   <p>a cédé à</p>  <p>Sell-side 28 M€</p>
   <p>dans la cession à</p>  <p>Sell-side 36 M€</p>	   <p>a investi dans</p>  <p>Buy-side Non divulgué</p>	   <p>MBO orchestré par</p>  <p>Sell-side Non divulgué</p>	   <p>MBO de</p>  <p>Buy-side 44 M€</p>	   <p>accompagné par</p>  <p>a réalisé l'acquisition de</p>  <p>Buy-side Non divulgué</p>

## Notre équipe internationale

Nicolas Saint-Pierre **France**

Jesper Agerholm **Denmark**

Stefan Sachsenhauser **Germany**

John Curtin **Ireland**

Francesco Perrini **Italy**

Rui Miranda **Portugal**

Miguel Ángel Lorenzo **Spain**

Oscar Coster **Sweden**

Ramesh Jassal **UK**

Franc Kaiser **China**

Clearwater International Office  Partner Office 

