

# Clearview

Hiver 2021

## Les équipements et consommables médicaux

L'offre d'équipements et de consommables médicaux n'a pas été uniformément sollicitée lors de la crise sanitaire

### Sommaire :

- Dynamique de marché
- L'impact du Covid-19
- Un secteur atomisé, propice aux acquisitions





# Dynamique de marché

**Inégalement touché par la pandémie de Covid-19, le marché des équipements et consommables médicaux a relevé des défis nouveaux cette année dans un contexte de tension forte sur les demandes et sur les approvisionnements.**

## **Les distributeurs et producteurs ont participé pleinement à l'effort sanitaire**

L'offre d'équipements et de consommables médicaux n'a pas été uniformément sollicitée lors de la crise Covid-19. **Seuls les produits et matériels utilisés dans les soins du Coronavirus ont fait et font toujours face à une demande significative.**

Au-delà des masques, sollicités à la fois par le grand public et par les soignants, les équipements de réanimation, les équipements de protection, et un ensemble de consommables ont vu leur consommation augmenter largement. Face à ces demandes inhabituelles, les distributeurs et producteurs ont redoublé d'ingéniosité pour honorer leurs commandes, jonglant entre les restrictions logistiques (fermetures de ports, délais de livraison accrus), la hausse significative des prix, ou encore le développement d'un marché secondaire sans assurance de qualité.

Durant cette période de forte tension, se sont distingués auprès de leurs clients les fournisseurs qui ont su s'engager sur des quantités, répercuter la hausse des prix sans profiter de l'effet d'aubaine pour autant, ou encore maintenir les délais de livraison.

Parfois, la simple capacité à maintenir une information transparente quant aux stocks disponibles a permis de conserver **la confiance entre les établissements de santé et les fournisseurs d'équipements et consommables médicaux.**

## **La pandémie de Covid-19 pourrait marquer la fin de la guerre des prix**

Si les prix pré-Covid et les marges de distributeurs avaient atteint un nouveau plancher, de nombreux acteurs estiment que le cycle de baisse des prix est arrivé à sa fin pour les consommables et petits équipements.

Les dispositifs et équipements intensifs en R&D conservent quant à eux une dynamique de prix spécifique, du fait de leur *pricing power*.

Les difficultés d'approvisionnement pendant le Covid actent probablement le retour dans les critères d'appel d'offre de la capacité à sécuriser stocks et logistique, voire d'une production de proximité, dans une logique de souveraineté nationale en matière d'équipements et consommables stratégiques. Le Ségur de la santé<sup>(1)</sup> annonce par ailleurs des moyens nouveaux et pérennes pour les établissements de santé, qui se répercuteront sur leurs fournisseurs.

## **Cette période marque un fort regain d'intérêt de la part des investisseurs**

Si la santé était déjà connue des investisseurs pour sa résilience, la crise Covid a érigé les producteurs et distributeurs d'équipements et consommables médicaux comme secteur stratégique en matière de souveraineté sanitaire.

La consolidation de l'offre, encore atomisée, pourra être orchestrée par des investisseurs financiers, avec une stratégie de *buy-and-build*. Ces mêmes investisseurs pourraient également être clés dans le financement de la réindustrialisation sur le sol français de la production de gammes stratégiques.

Note : (1) Concertation entre les différents acteurs sociaux du domaine de la santé

# Activité M&A

## Transactions réalisées dans le domaine des équipements et consommables médicaux

Date	Acquéreurs	Pays	Cible	Activités	C.A 2019 (en M€)	Type d'opération	Pays
02/11/2020	 Your Vision, Our Future Olympus		 FH Ortho	Fournisseur de produits orthopédiques	42	Stratégique	
27/10/2020	 Nemera		 Copernicus	Fabrication d'équipements médicaux	NC	Stratégique	
20/10/2020	 PAI Partners		 Amplitude Surgical	Technologies chirurgicales pour l'orthopédie des membres inférieurs	103	LBO	
02/10/2020	 Verso Healthcare		 Nova Lease Solutions	Fournisseur de location d'équipements médicaux	NC	Stratégique	
12/09/2020	 Benvic		 Luc & Bel	Conception et fabrication de dispositifs médicaux	9	Stratégique	
06/08/2020	 Further, Together Medtronic		 Medicrea	Technologie pour chirurgie médicale	20	Stratégique	
17/07/2020	 Verso Healthcare		 MDL Medical	Fournisseur de location d'équipements médicaux	60	Stratégique	
15/07/2020	 Eurobio Scientific		 TECOmedical	Diagnostic in vitro	7	Stratégique	
17/06/2020	 Safe orthopaedics		 LCI Medical	Implants pour dispositifs orthopédiques	3	Stratégique	

Source : Mergermarket/Fusacq

## Transactions réalisées par Clearwater International dans le secteur des équipements et consommables médicaux

  <p>cédé à</p>  <p>Sell-side Non divulgué</p>	  <p>ont réalisé acquisition de</p>  <p>Buy-side Non divulgué</p>	  <p>cédé à</p>  <p>Sell-side Non divulgué</p>	  <p>ont cédé à</p>  <p>à</p>  <p>Sell-side Non divulgué</p>	  <p>a réalisé acquisition de</p>  <p>Acquisition Non divulgué</p>
--	---	--	--	--

Pour évoquer plus en détail ce secteur, merci de contacter :



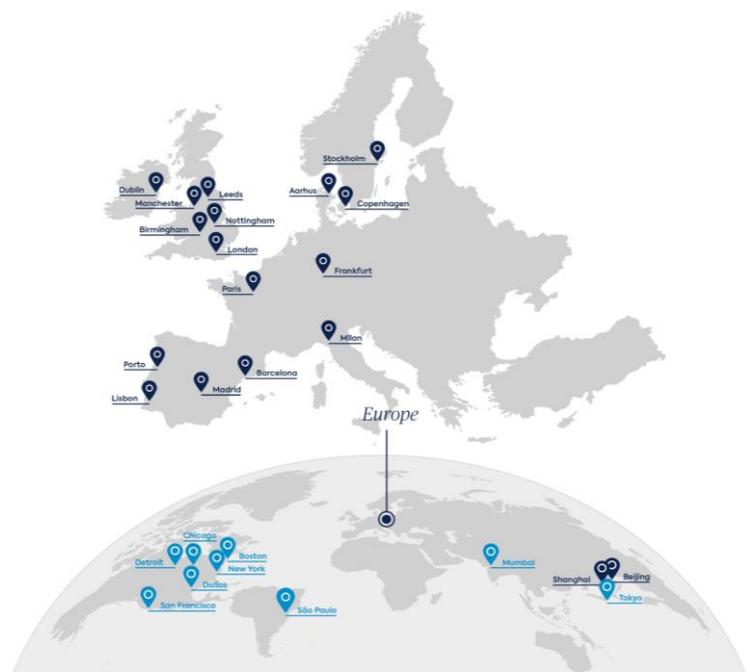
**Nicolas Saint-Pierre**  
 Managing Director, Head of  
 Healthcare, France  
 Tel: +33 153 890 509  
 Email: nicolas.saint-pierre@cwicf.com



**Félix Hedde**  
 Analyst, Healthcare Team, France  
 Tel: + 86 21 6341 0699 x 850  
 Email: felix.hedde@cwicf.com

## Notre équipe internationale

- Ramesh Jassal **International Head of Healthcare**
- Franck Kaiser **China**
- Lars Thorup Gregersen **Denmark**
- Markus Otto **Germany**
- John Curtin **Ireland**
- Afonso Lima **Portugal**
- Miguel Ángel Lorenzo **Spain**
- Tomas Almgren **Sweden**
- David Weavers **UK**



Clearwater International Office   
 Partner Office 