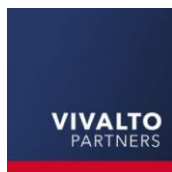


# VIVALTO

## PRÉSENTATION DU GROUPE

JUIN 2022



VIVALTO VIE



VIVALTO

Confidentiel – à ne pas circulariser

1. A propos de Vivalto
2. Notre histoire
3. Nos investissements
4. Notre équipe
5. Notre stratégie d'investissement
6. Nos valeurs
7. Notre track record
8. Notre expertise
9. Notre valeur ajoutée dans nos participations historiques
10. Nous contacter

## 1. A propos de Vivalto

Vivalto est la holding d'investissement détenue à 100% par la famille Caille qui investit dans des secteurs à dimension sociale et environnementale. Vivalto a notamment fondé Vivalto Santé (& Vivalto Partners), Vivalto Home, Vivalto Vie, et Maisons Vivalto

- Vivalto est la holding d'investissement créée en 2006, détenue à 100% et dirigée par la famille CAILLE, en la personne de Daniel CAILLE (fondateur et président de Vivalto) et de Guillaume CAILLE (fils de Daniel CAILLE, Directeur Général de Vivalto)
- Forte d'une dizaine de collaborateurs, Vivalto a **fondé et anime des groupes reconnus** dans différents secteurs d'activité et dans principalement le domaine de la santé :

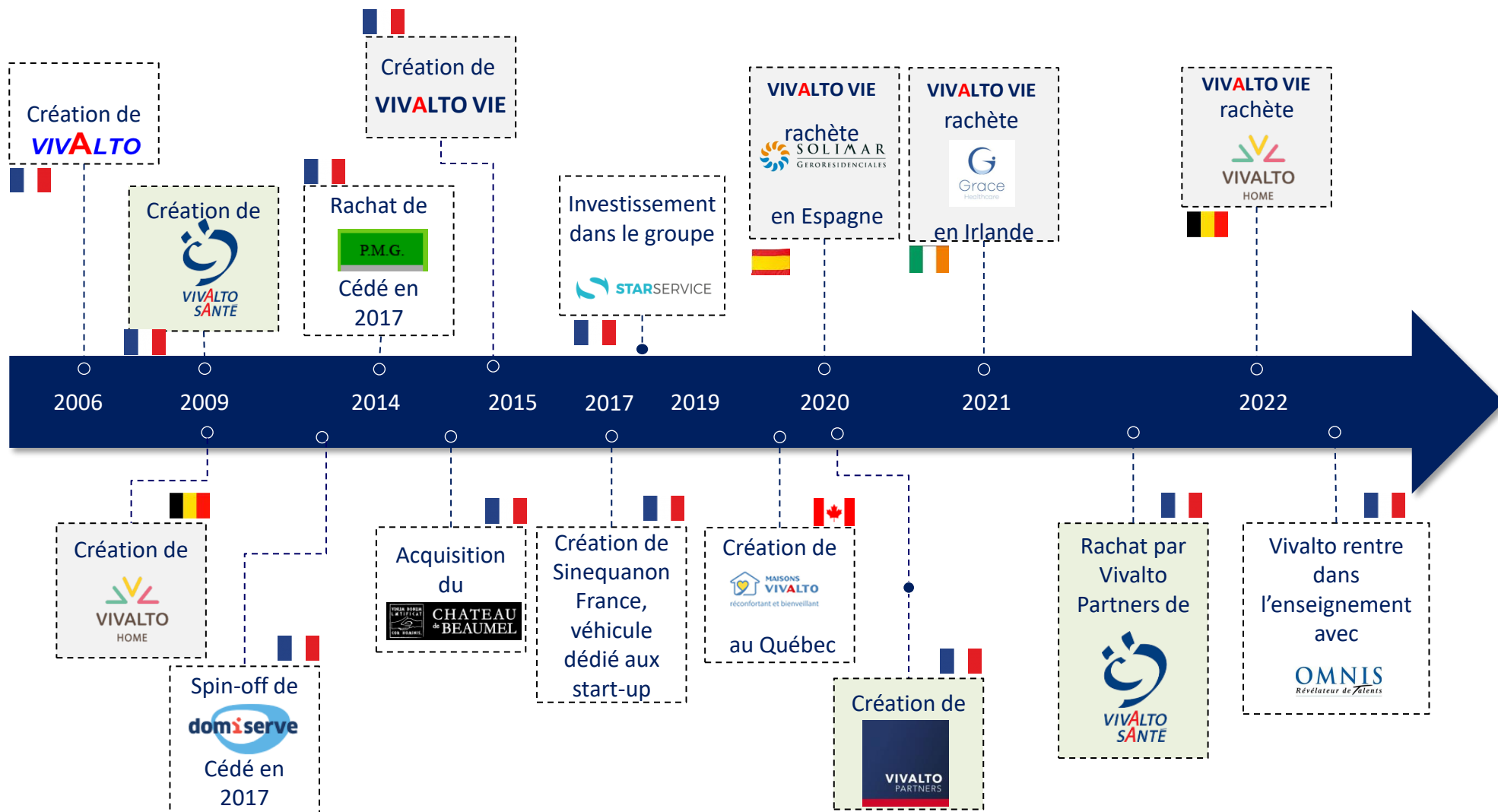


- Elle **accompagne** également des entrepreneurs dans les univers de la santé / bien-être, de l'environnement et de la formation / enseignement dans leurs opérations de capital développement et de capital transmission :



## 2. Notre histoire

Vivalto a été créé par Daniel CAILLE en 2006 et a créé en 2009 deux groupes : Vivalto Santé (n°3 du marché de l'hospitalisation privée en France), et Vivalto Home (acteur majeur des EHPADs en Belgique) racheté par Vivalto Vie en 2022







### 3. Nos investissements (1/3)

Liste des filiales contrôlées par Vivalto

	<p>2021 Fonds dédié à la santé 700m€ levés</p>	<ul style="list-style-type: none"><li>Vivalto Partners est un fonds créé et détenu majoritairement par Vivalto ayant pour vocation d'investir dans la santé en France et Europe.</li><li>Sa première participation majoritaire est le groupe Vivalto Santé depuis novembre 2021.</li><li><a href="https://www.vivaltopartners.com/">https://www.vivaltopartners.com/</a></li></ul>
 Participation majoritaire		
	<p>2009 50 cliniques 10,700 employés 2,800 praticiens 7,000 lits 1mds€ de CA</p>	<ul style="list-style-type: none"><li>Vivalto Santé est le 3<sup>ème</sup> opérateur français de l'hospitalisation privée, créé par Vivalto en 2009 à l'occasion de l'acquisition de 3 cliniques en Bretagne. Il compte désormais 50 cliniques et poursuit sa croissance en France et initie sa croissance à l'international</li><li>Vivalto Santé est la première entreprise à mission du secteur et compte toujours à son capital environ 1 000 praticiens ce qui lui confère un modèle unique de gouvernance partagée le différenciant de ses concurrents.</li><li><a href="https://www.vivalto-sante.com/">https://www.vivalto-sante.com/</a></li></ul>
	<p>2009 80 EHPADs 5,000 employés 8 000 lits 300m€ de CA</p>	<ul style="list-style-type: none"><li>Vivalto Vie et ses filiales (Vivalto Home, Solimar, Grace) est un groupe d'hébergement de personnes âgées dépendantes basé dans 4 pays (France, Belgique, Espagne, Irlande) comptant près de 80 établissements / 8,000 lits dans des maisons au positionnement proche des établissements publics.</li><li>Vivalto Vie est en train de passer entreprise à mission</li></ul> <p><a href="http://www.vivaltohome.com">http://www.vivaltohome.com</a> ; <a href="https://www.gracehealthcare.ie">https://www.gracehealthcare.ie</a> ; <a href="https://www.solimar.es/">https://www.solimar.es/</a></p>
 	<p>2019 3 EHPADs 300+ employés 650 lits 30m\$ de CA</p>	<ul style="list-style-type: none"><li>Maisons Vivalto est un groupe créée par Vivalto au Canada en 2019 à l'occasion du rachat par Vivalto, CIC Capital et un entrepreneur local du groupe Les Florales (2 maisons de retraite) opérant 500+ lits de soins longue durée à Montréal.</li><li>Une autre acquisition est en cours de finalisation, et de nombreuses acquisitions sont à l'étude</li><li><a href="https://residencesfloralies.qc.ca/">https://residencesfloralies.qc.ca/</a></li></ul>
	<p>2015 24ha de vignes 45ha de domaine</p>	<ul style="list-style-type: none"><li>Château de Beaumel est un domaine viticole situé dans le Var à Gonfaron (83) racheté par la famille Caille en 2015 qui comptabilise 24ha de vignes et 45ha de domaine et dont les activités vont de la production de vin à l'hébergement d'événements.</li><li><a href="https://www.chateaudebeaumel.fr/">https://www.chateaudebeaumel.fr/</a></li></ul>

### 3. Nos investissements (2/3)

Liste des participations minoritaires de Vivalto dans des LBO sur des entités matures

	<p>2019 Logistique / Santé Leader de la logistique du dernier km en France ~200m€+ de CA en 2021</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Vivalto a pris une participation minoritaire dans le groupe Star Service en 2019 car ces derniers souhaitent se développer dans le transport de poches de sang, et pouvoir bénéficier de l'expérience de Vivalto</li> <li>▪ Star Service est un acteur unique sur son marché, leader incontesté de la logistique du dernier km en France</li> <li>▪ <a href="https://www.groupestarservice.com/">https://www.groupestarservice.com/</a></li> </ul>
	<p>2015 Santé Prestataire de soins à domicile</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Vivalto a pris une participation minoritaire aux côtés de Parquest en 2015 dans l'entreprise Homeperf et est restée investisseur minoritaire quand ce dernier a été racheté par Sapio Santé (acteur italien) France en 2020</li> <li>▪ Homeperf est un « PSAD » : prestataire de santé à domicile (spécialisation dans le retour à domicile)</li> <li>▪ <a href="https://www.grupposapio.it/fr/">https://www.grupposapio.it/fr/</a></li> </ul>
	<p>2022 Enseignement Groupe d'écoles supérieures ~10m€ de CA</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Vivalto a pris une participation minoritaire dans le groupe Omnis / CPA en 2022, aux côtés de la BPI, de Capital Grand Est et de Guillaume LOHR, manager réalisant le MBI</li> <li>▪ Le groupe est composé des écoles Omnis, Estudia, Horizon et Oscar basées à Strasbourg</li> <li>▪ <a href="https://www.omnis.edu/">https://www.omnis.edu/</a> ; <a href="https://estudia.pro/">https://estudia.pro/</a> ; <a href="https://www.horizon-strasbourg.com/">https://www.horizon-strasbourg.com/</a> ; <a href="https://www.ecoleoscar.com/">https://www.ecoleoscar.com/</a></li> </ul>
	<p>2021 Environnement Distribution et installation de matériel de chauffage au bois ~2m€ de CA</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Vivalto a pris une participation minoritaire en 2021 dans le groupe SBE créé à l'occasion du rachat de la société C'est aux poêles, spécialisée dans la distribution et l'installation de matériel de chauffage au bois</li> <li>▪ SBE a vocation à créer un acteur majeur dans le secteur avec une double stratégie d'ouvertures et de rachat de boutiques</li> <li>▪ <a href="http://cestauxpoeles.net/">http://cestauxpoeles.net/</a></li> </ul>

### 3. Nos investissements (3/3)

Liste des participations minoritaires de Sinequanon

	Investissement 2019 Santé / Equipement d'hypnose	<ul style="list-style-type: none"> <li>Sinequanon France a pris une participation minoritaire en 2019 dans HypnoVR, leader des thérapies digitales pour réduire la douleur et l'anxiété</li> <li><a href="https://hypnovr.io/fr/">https://hypnovr.io/fr/</a></li> </ul>
	Investissement 2019 Santé/Colocation senior	<ul style="list-style-type: none"> <li>Sinequanon France a pris une participation minoritaire en 2019 dans la société CetteFamille, acteur de la colocation senior et de l'hébergement familial pour personnes âgées dépendantes</li> <li><a href="https://www.cettefamille.com/">https://www.cettefamille.com/</a></li> </ul>
	Investissement 2017 Santé/Outil de gestion des remplacements de soignants	<ul style="list-style-type: none"> <li>Sinequanon France a pris une participation en 2017 dans Hublo qui exploite un outil de gestion des remplacements de soignants.</li> <li><a href="https://hublo.com/fr">https://hublo.com/fr</a></li> </ul>
	Investissement 2019 Santé/Télémedecine	<ul style="list-style-type: none"> <li>Sinequanon France a pris une participation minoritaire en 2019 dans Nemo Health, start-up proposant des solutions clé en main de télémedecine pour les EHPADs</li> <li><a href="https://toktokdoc.com/">https://toktokdoc.com/</a></li> </ul>
	Investissement 2018 Santé/Accompagnement des seniors	<ul style="list-style-type: none"> <li>Sinequanon France a pris une participation minoritaire dans la société Alenvi en 2018, société spécialisée dans l'accompagnement des personnes âgées dépendantes</li> <li><a href="https://alenvi.io/">https://alenvi.io/</a></li> </ul>
	Investissement 2022 Santé/Oncologie	<ul style="list-style-type: none"> <li>Sinequanon France a pris une participation minoritaire dans la société Résilience en 2022, start-up concentrée sur la digital oncologie : application qui accompagne les patients atteints du cancer sur le chemin de la résilience</li> <li><a href="https://www.resilience.care/">https://www.resilience.care/</a></li> </ul>
	Investissement en 2019 Santé/Fonds de fonds	<ul style="list-style-type: none"> <li>Sinequanon France a pris une participation dans le fonds d'investissements Cap Décisif IV (géré par Karista) en 2018 dédié aux start-up de la e-santé</li> <li><a href="https://www.karista.vc/">https://www.karista.vc/</a></li> </ul>

## 5. Notre stratégie d'investissement

Vivalto a une stratégie d'investissement qui diverge selon ses activités

Vivalto Partners / Vivalto Santé



### Vivalto Partners

- Investissements majoritaires dans la santé.
- Tickets de 25 à 150m€ (avec co-investisseurs)

### Vivalto Santé

- Désormais détenue majoritairement par Vivalto Partners (2021) Vivalto Santé poursuit sa stratégie de croissance externe avec un focus important sur l'hospitalisation privée en France et en Europe occidentale

Vivalto Vie



- Désormais présent sur 4 pays (France, Belgique, Espagne, Irlande) le groupe poursuit sa stratégie de croissance externe et s'intéresse principalement à des actifs situés dans ces pays ou aux pays-bas, sans limite de taille

Maisons Vivalto



- Maisons Vivalto cherche à acquérir d'autres maisons de retraite dans la province du Québec, entre Montréal et Québec city
- Maisons Vivalto se concentre principalement sur les soins intermédiaires (RI) et les soins de longue durée (CHSLD) dans du privé non conventionné

Sinequanon France



- Sinequanon France poursuit sa stratégie d'investissement de tickets de 250k€ à 1.0m€ dans des start-up de la e-santé dans lesquels le réseau et l'expérience de Vivalto et de ses filiales peuvent être des facteurs créateurs de valeur

Capital Investissement



- Vivalto recherche activement des nouveaux investissements dans les domaines de la santé, de l'environnement et de la formation-enseignement
- Investissements majoritaires aux côtés des managers historiques (ou 1<sup>er</sup> minoritaire)
- Tickets de 10 à 20m€ (avec syndication possible à des partenaires financiers)
- Opérations types : carve-out de groupe en MBO, MBO 2nd, LBO 2nd, transmission partielle...

Autres

- Vivalto investit également dans l'immobilier, dans les vignobles, dans la philanthropie...



## 7. Notre track record

Vivalto dispose d'un track record de création de valeur robuste pour les investisseurs l'ayant accompagnés (la création de valeur de Vivalto est plus importante du fait de management packages mis en place au niveau des projets)

Entreprise	Pays	Secteur	Date d'entrée	Date de sortie	Multiple	TRI
Vivalto Santé 1	France	Hospitalisation privée	09/12/2009	07/01/2016	3,4x	23,0%
Vivalto Home 1	Belgique	Maisons de retraite	10/06/2009	26/07/2016	4,8x	34,0%
Vivalto Vie 1	France	Maisons de retraite	29/01/2015	30/03/2020	3,0x	27,0%
Vivalto Santé 2	France	Hospitalisation privée	07/01/2016	31/10/2021	2,5x	17,3%
Vivalto Home 2	Belgique	Maisons de retraite	26/07/2016	31/01/2022	2,4x	20,6%
Vivalto Vie 2	France	Maisons de retraite	30/03/2020	31/01/2022	1,4x	18,0%
PMG Vivalrec	France	Recyclage plastiques	24/07/2013	31/01/2017	2,5x	27,0%
Domiserve	France	CESU préfinancés	31/10/2013	31/03/2017	11,0x	102,0%
Homeperf	France	Soins à domicile	25/09/2015	15/05/2020	3,1x	28,0%

*\* Les multiples et TRI présentés sont post rétrocessions de valeur liées aux management packages qui avaient été mis en place dans chacun des groupes*

## 8. Notre expertise

L'expertise de Vivalto est d'accompagner des dirigeants dans le développement de leur projet en leur apportant notre double expérience d'entrepreneur à succès dans la santé et d'investisseur financier

- **Expérience d'investisseur - accompagnateur**
  - Une vingtaine de groupes accompagnés depuis 2009
  - La moitié en tant que créateur et ou majoritaire / dirigeant
  - 3<sup>ème</sup> tour de LBO sur Vivalto Santé, 2<sup>ème</sup> tour sur Vivalto Vie...
  - Plus de 100 acquisitions réalisées
  - Une réputation reconnue sur la place financière et dans le secteur de la santé
- **Expertise de Buy & Build (croissance externe)**
  - Vivalto Vie (~80 établissements rachetés depuis 2009 sur 4 pays)
  - Vivalto Santé (~50 hôpitaux privés rachetés depuis 2009 en France et des opérations en cours dans d'autres pays)
  - Maisons Vivalto (~3 établissements repris depuis 2020)
- **Expertise greenfield**
  - Vivalto Vie (de nombreux projets de création d'établissements réalisés et en cours en France, en Espagne, en Belgique et en Irlande)
- **Expérience à l'international**
  - Expériences personnelles de l'équipe sur tous les continents (avant et avec Vivalto)
  - Vivalto Vie (expansion sur 4 pays)
  - Vivalto Santé (expansion en cours sur 2 nouveaux pays)
- **Réseaux métiers**
  - Un réseau quasi inégalé dans le secteur de la santé
  - Une capacité unique à connecter à des partenaires, clients, fournisseurs, praticiens...
- **Réseaux de partenaires financiers** (fonds, entrepreneurs, banquiers...)
  - Un réseau de partenaires financiers qui accompagnent Vivalto depuis ses débuts (MACSF, Socadif, BNP dev, Arkéa, Ardian, Société Générale, Neufilize...)
- **Expertise métiers**
  - 45 ans d'expérience dans les métiers de la santé, du médico-social et de l'environnement au travers de la Générale de Santé, de la Générale des Eaux et des filiales de Vivalto

- **Synergies avec nos établissements (Vivalto Vie, Vivalto Santé)**
  - Capacité à mettre en relation avec nos établissements pour créer des synergies (achats, clients)
- **Valeurs ESG, entreprise(s) à mission**
  - Expérience dans la transformation en entreprise à mission (Vivalto Santé 1<sup>ère</sup> entreprise à mission dans l'hospitalisation privée en septembre 2020, Vivalto Vie en cours)
  - Modèle unique de gouvernance partagée avec les praticiens
  - Culture d'alignement des intérêts et de partage de création de valeur

### Autres avantages

- **Profil hybride** d'entrepreneur & investisseur
- Nombreuses **expériences entrepreneuriales** à partager avec les dirigeants que nous accompagnons
- **Flexibilité sur l'horizon d'investissement** (nous nous adaptons au projet des entrepreneurs que nous accompagnons)
- Une **réactivité forte** grâce à une chaîne de décision courte
- **Flexibilité sur les montages** (et expérience de nombreux montages au travers des 100+ acquisitions réalisées)
- Un investisseur qui souhaite **véhiculer et pérenniser les valeurs** qui le caractérise et ont fait son succès et son image reconnue sur le marché
- Une **implication forte** dans nos projets, qui reposent sur une **relation de confiance** laissant de la **latitude aux dirigeants** dans leur mode de gestion au quotidien et de reporting (notamment grâce à un actionnariat 100% familial)

## 9. Notre valeur ajoutée dans nos participations historiques (1/2)

LBO dans la santé, l'environnement et l'éducation : des exemples concrets du travail d'accompagnement de Vivalto ayant permis de créer de la valeur pour ses filiales

- **Domiserve (Chèques emploi service universels préfinancés et organisation de prestations de services à la personne)**
  - Accompagnement d'un spin-off d'AXA en 2013 (grâce aux relations de Daniel Caille)
  - Accompagnement tout au long de la vie de Domiserve y compris à la sortie réussie en 2017
- **Vivalrec (recyclage de plastiques)**
  - Rachat d'un groupe familial de recyclage de plastiques
  - Vivalto a amené des actionnaires stratégiques qui ont permis le développement de l'activité
  - Vendu à Veolia (dont Daniel Caille a été Président)
- **Vivalto Santé (hôpitaux privés)**
  - Passage de 3 à 50 cliniques en 12 ans
  - Modèle unique de gouvernance partagée (30% du capital détenu par les médecins)
  - 1<sup>ère</sup> entreprise à mission de l'hospitalisation privée en France
  - 3<sup>ème</sup> tour de LBO avec très forte création de valeur
- **Vivalto Vie (maisons de retraite)**
  - Passage de 7 à ~80 maisons de retraite depuis 2014
  - Transformation en cours en entreprise à mission
  - Développement international (4 pays)
- **Vivalto Partners (fonds dédié à la santé)**
  - Création d'un first time fund de 700m€
  - Réseau & confiance d'investisseurs qui ont renoncé à leur contrôle
- **Maisons Vivalto (maisons de retraite)**
  - Acquisitions au Canada
  - Forte création de valeur organique sur un métier qui ne le permet pas forcément
  - Nombreux développements rendus possible grâce à la réputation de Vivalto
  - Partenariat réussi avec un dirigeant local
- **Star Service (logistique dernier kilomètre)**
  - Expertise de la santé apportée à leur BU de distribution de vaccins, poches de sang...
- **Homeperf (devenu Sapio, prestataire de soins à domicile)**
  - Apport en connaissance métiers, réseaux, mise en relation
  - Mise en relation avec Vivalto Santé
- **Omnis / CPA (4 écoles d'enseignement supérieur)**
  - Venus nous chercher pour notre expérience entrepreneuriale
  - Renouvellement d'un agrément pour l'école d'ostéopathie qui était menacée de fermeture (grâce à notre image et nos réseaux)
  - Mise en relations avec des personnes clés
  - Accompagnement dans la stratégie de structuration et de build-up
- **7OP (distribution de matériel de chauffage au bois)**
  - Expérience buy & build
  - Structuration, accès aux financements...

## 9. Notre valeur ajoutée dans nos participations historiques (2/2)

Start-up dans la santé : des exemples concrets du travail d'accompagnement de Vivalto ayant permis de créer de la valeur pour ses participations

---

- **Cette Famille (colocation senior et accueil familial de personnes âgées dépendantes)**
  - Accompagnement à la transformation de son business model vers de la colocation senior (proche du métier d'EHPAD)
  - Mise en relation avec des experts métiers de Vivalto Vie pour valider son business model
  - Capitalisation sur la marque Vivalto comme actionnaire pour réaliser sa levée de fonds
  - Mise en relation avec des experts métiers de la construction
- **Hublo (outil de gestion du remplacement de personnel soignant)**
  - Contrat cadre avec tous les établissements Vivalto Santé pour permettre aux établissements de santé du groupe Vivalto Santé de recourir à cet outil pour la gestion du remplacement de son personnel soignant
  - Apport en industrie, réseau, partage de notre connaissance métier & secteur...
- **Tok Tok Doc (solution de télémedecine)**
  - Mise en relation avec des actionnaires clés
  - Mise en relation avec les établissements Vivalto Santé & Vivalto Vie
  - Partage de notre expérience métier, secteurs...
- **Résilience (digitalisation de l'oncologie)**
  - Capitalisation sur la marque Vivalto pour crédibiliser le projet
- **HypnoVR (casques d'hypnose / réalité virtuelle en milieu hospitalier)**
  - Mise en relation & partenariats avec Vivalto Santé (et son pôle recherche)
  - Expérience métier, secteur

## 10. Nous contacter

Vivalto est situé au 61 avenue Victor Hugo, 75116 Paris, France



**Guillaume CAILLE**  
Directeur Général  
Vivalto SAS  
[guillaume.caille@vivalto-gp.com](mailto:guillaume.caille@vivalto-gp.com)  
+33 6 20 31 49 43



**Sébastien MOISAN**  
Directeur d'Investissement  
Vivalto SAS  
[sebastien.moisan@vivalto-gp.com](mailto:sebastien.moisan@vivalto-gp.com)  
+33 6 23 13 14 67

