

Adiuvo Investments S.A.

10.2017





2 największe MEGA
TRENDY w healthcare



Otoczenie rynkowe: >
\$1,5 bln z CAGR 5-9%



> 230 transakcji
przejęć IP w 1H 2017

\$206 mld w 2021

> \$95 mld

MEDYCYNĄ CYFROWA: obszar monitorowania zdrowia (głównie poprzez nieinwazyjne technologie nasobne), optymalizacji badań klinicznych (z wykorzystaniem tzw. Real World Data) oraz zarządzania stylem życia, zarówno chorych, jak i osób z grup ryzyka, big data, predictive algorithms

> \$1,3 bln w 2019

> \$179 mld

WELL-BEING: Nowoczesne suplementy diety i żywność funkcjonalna, o udokumentowanej biodostępności i badaniach bioskuteczności przeprowadzanych w standardzie farmaceutycznym. Prewencja & anti-aging



Rynek self-medication (> \$1,5 bilionów) przerósł rynek leków refundowanych (\$ 0,81 biliona)



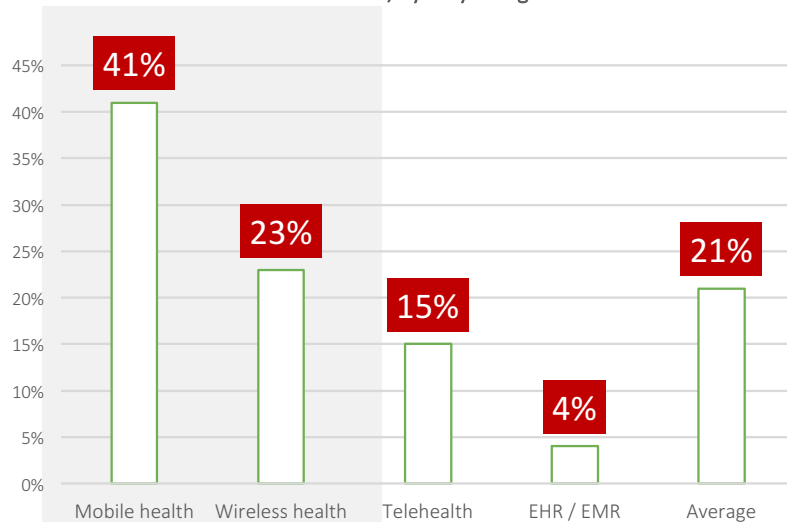
PACJENT :
Pokolenie X & Millenials
Czynny uczestnik procesu leczenia
Prewencja i well-being



LEKARZ :
Dochód lekarzy jest coraz mniejszy
uzależniony od leków refundowanych
Zainteresowanie lekarzy : OTC RX – lekami,
za które płaci pacjent ; rola doradcy

Global digital health market : \$118 mld in 2017 / \$206 mld in 2020

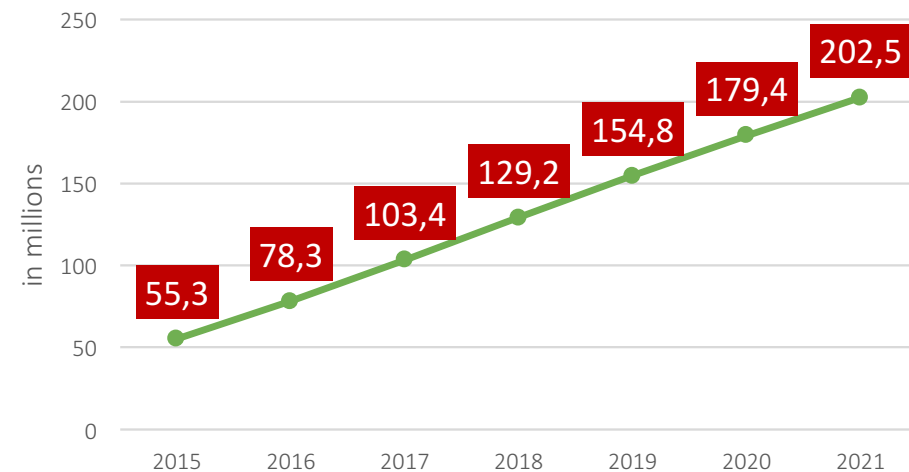
Projected CAGR for the global digital health market in the period 2015-2020, by mayor segment



WEREABLES: sensor, software
 ALGORITMISACJA: sztuczna inteligencja ; uczenie maszynowe
 DECYZyjNE WSPARCIE
 CRO
 URZĄDZENIE WSPÓLNICZE (RX + urządzenie)

<https://www.statista.com/outlook/319/100/wearables/worldwide#market-revenue>

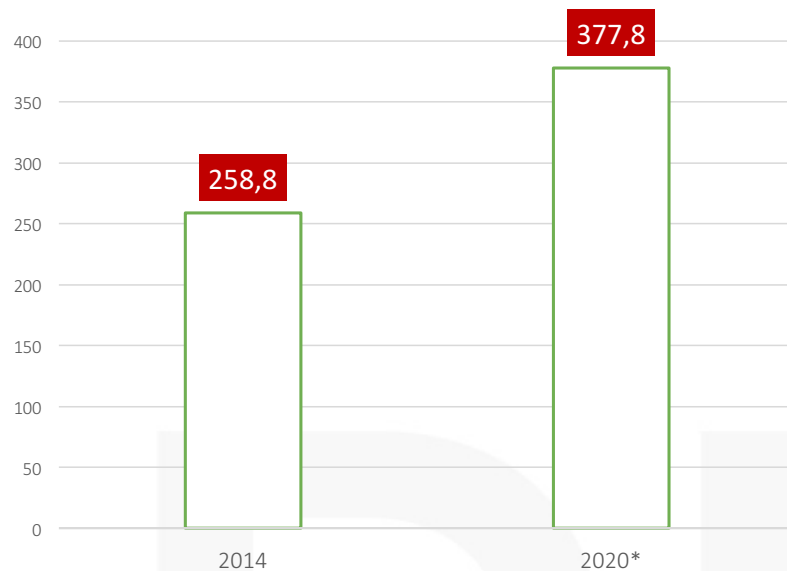
User in the Wearables market
in millions (worldwide)



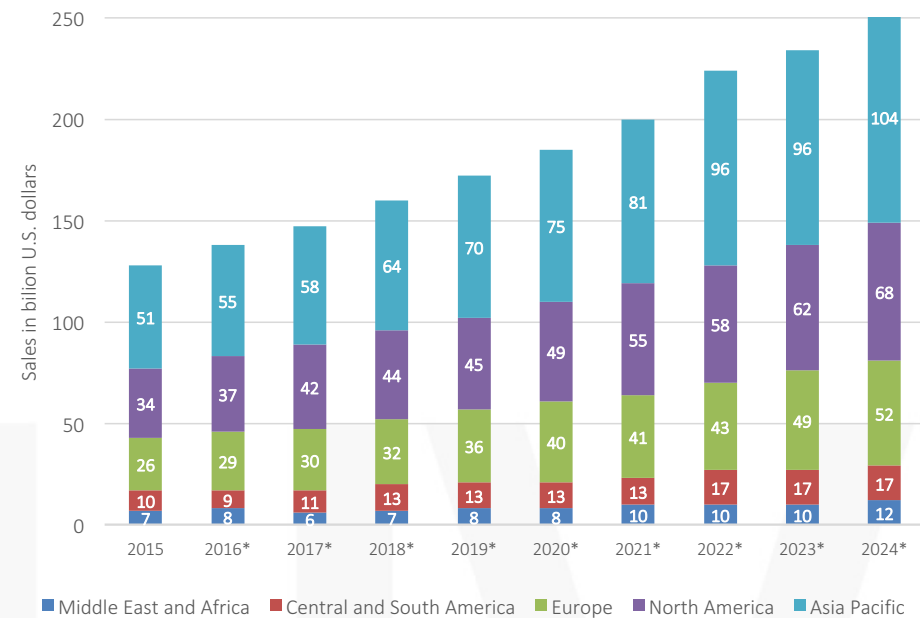
Wearables market : \$ 3.368m in 2017, CAGR 2017 – 2021 13,3%
 Penetracja użytkownika wynosi 2,6% w 2017 / 2012 : 5,0%
 konsument : prewencyjny ;
 pacjent – zarządzanie chorobą;
 urządzenia medyczne – dane z rzeczywistego świata (monitoring)

Health and wellness food market : \$932 mld in 2014 / \$1,1 biliona w 2019
 Healthy snack market : \$32,8 mld by 2025, CAGR 5,1%

Market size of fortified/functional foods worldwide in 2014 and 2020
 (in billion U.S. dollars)



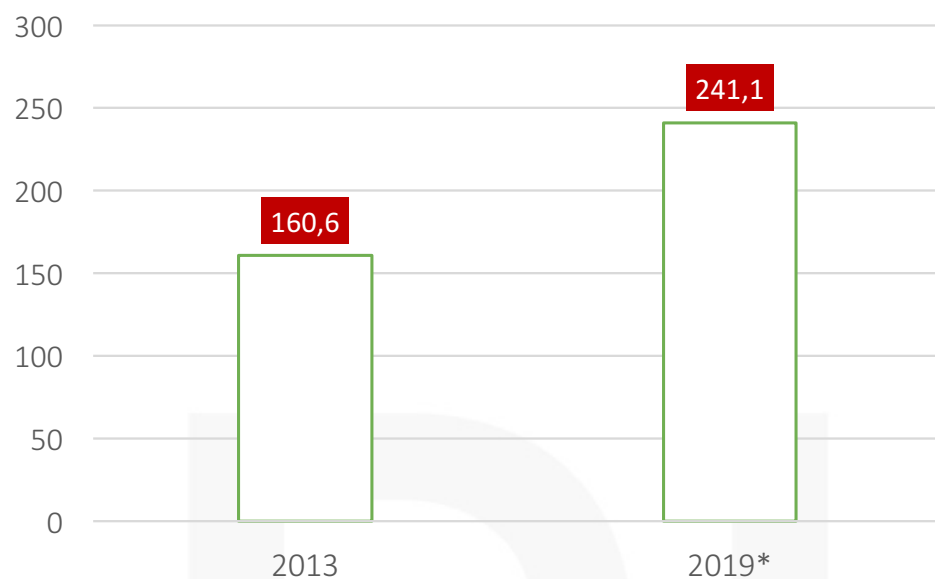
Sales of functional foods worldwide from 2015 to 2024, by region (in billion U.S. dollars)



In 2015, functional foods in Asia Pacific generated \$ 51 mld in revenue, which is forecast to reach around \$ 104 mld by 2024

Global nutraceutical market : \$160,6 mld in 2014 / \$241,1 mld in 2019

Market size of nutraceuticals worldwide in 2013 and 2019
(in billion U.S. dollars)



| KATEGORIA | WARTOŚĆ |
|---------------------|-------------|
| Sport | \$28,37 MLD |
| Fishoils | \$33,04 MLD |
| Eyecare | \$2,85 MLD |
| Cardiovascular | \$2,50 MLD |
| Diabetics | \$7,4 MLD |
| Obesity/weight loss | \$29,5 MLD |
| Beauty | \$43,5 MLD |

<https://www.statista.com/statistics/591619/global-market-size-nutraceuticals/>

<https://www.persistencemarketresearch.com/market-research/sports-supplements-market.asp>

<http://www.grandviewresearch.com/press-release/global-omega-3-supplements-market>

https://www.nutraceuticalsworld.com/issues/2017-04/view_features/getting-to-the-heart-of-cardiovascular-health/

ADIUVO – TRANSAKCJE PORÓWNYWALNE

436 deals in 1H 2017, with M&A for 33%.

| | 2014 | 2015 | 2016 | 1H 2017 |
|-----------------------|------|------|------|------------|
| M&A TRANSACTIONS | 174 | 247 | 259 | 172 |
| FINANCING TRASACTIONS | 209 | 382 | 456 | 264 |

„Nutrition Capital Network reported sustained momentum in natural, organic and functional food and beverages, which saw M&As increase by 26% and financings by 25% in the first six months of 2017, **setting the segment on course to top 2016's record pace**”.

Amazon agreed to buy Whole Foods Market for **\$13.4 bln.**

L1 Retail agreed to purchase the Holland & Barrett for **£ 1.77 bln.**

Danone completed acquisition of WhiteWaveFoods, for **\$ 10.4 bln.**

Lonza completed the acquisition of Capsugel for **\$ 5.5 bln.**

Maple Leaf Foods acquired Lightilfe Foods for **\$ 140 mln.**

Glanbia invested **€ 181 milion** to acquire Amazing Grass.

Kellogg is buying protein-bar company **RXBar** for **\$600 mln**

58 M&A in 1H 2017, with value of \$ 2,17 mld

CONSUMER HEALTH INFORMATION – 8 deals ; \$757 mln

DIGITAL THERAPIES – 9 deals ; \$235 mln

ANALYTICS / BIG DATA – 16 deals, \$240 mln

Fitbit acquires the Vector smartwatch startup

Fitbit acquires Pebble for **USD 40M**

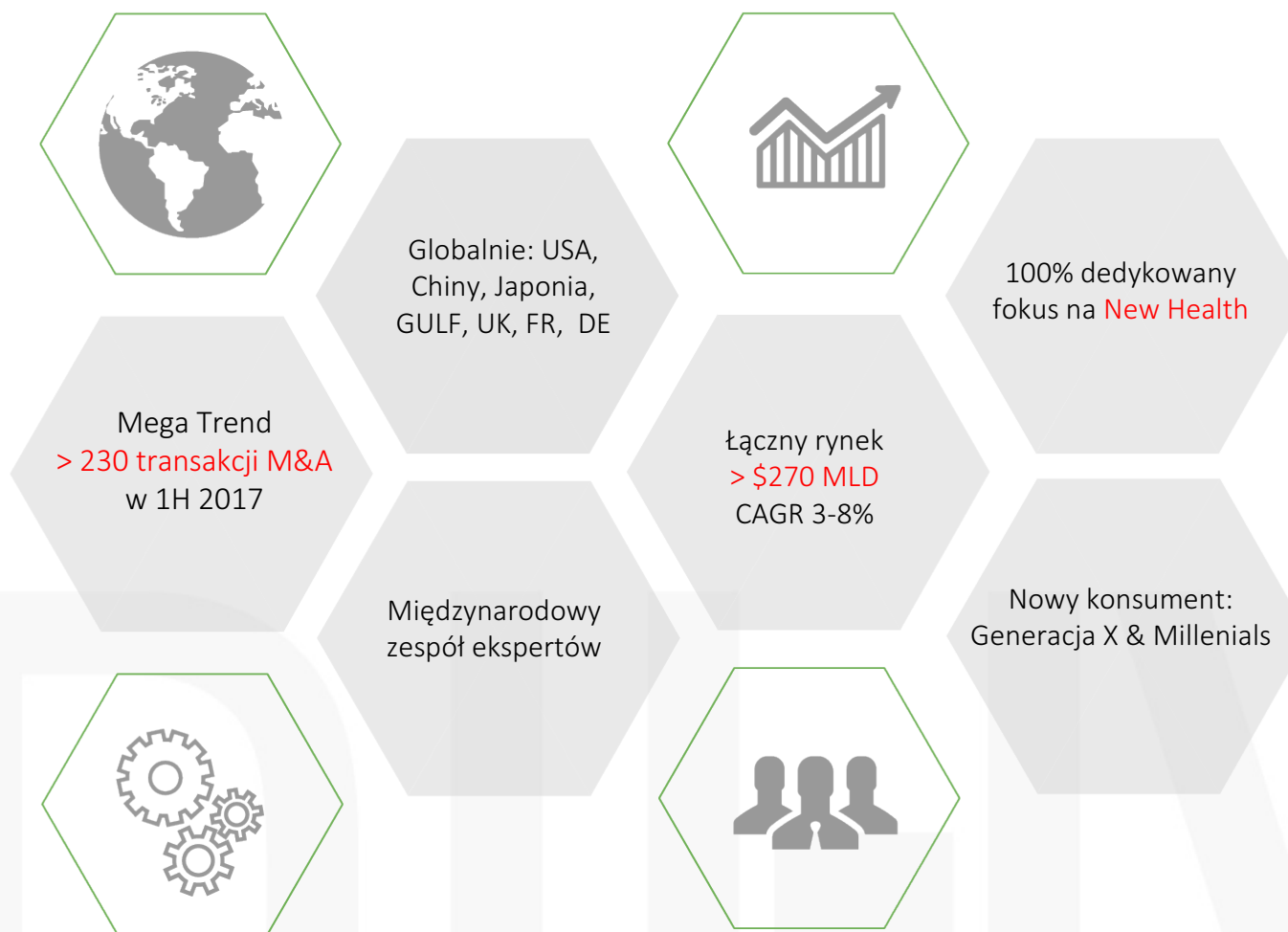
Fossil buys Health-Tracking Wearable Startup Misfit for **USD 260M**

Best Doctors purchased by Teladoc, **440 mln USD**

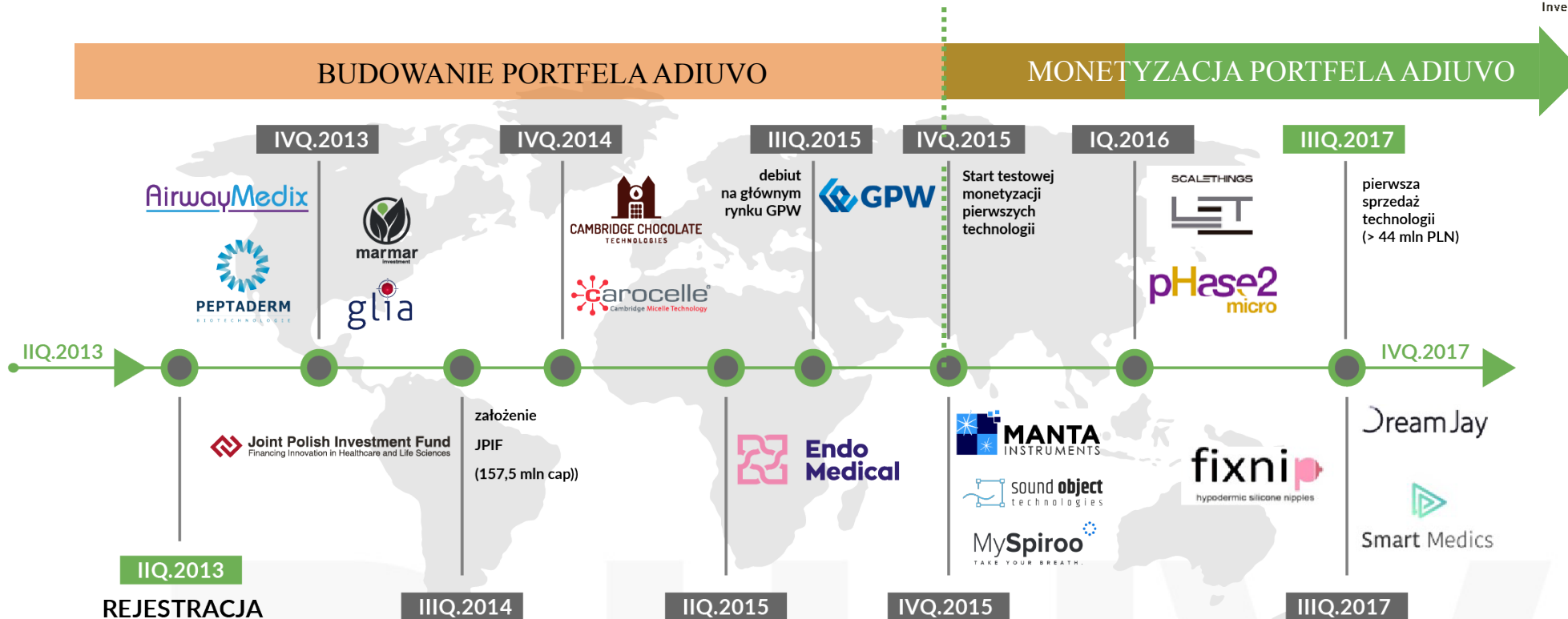
Beddit purchased by Apple

Jiff ' purchased by Castlight, 135 mln USD

Spirometrix purchased by Fosun, **\$17,4mln**



ADIUVO – RYS HISTORYCZNY



DZISIAJ

- ZAMKNIĘTE PORTFOLIO 15 TECHNOLOGII
- 1 TECHNOLOGIA SPRZEDANA / 3 TECHNOLOGIE W ZAAWANSOWANYCH ROZMOWACH
- 3 TECHNOLOGIE W PILOTAŻOWEJ SPRZEDAŻY ORGANICZNEJ

* 4 projekty bez kontynuacji : Nanoxide, Humon, Imnta, AlgaeLabs (brak pozytywnych wyników klinicznych)

ADIUVO – ZDERYSYFIKOWANE PORTFOLIO

15 technologii / 33 produkty



3
Carocelle™



1
MySpiroo
TAKE YOUR BREATH.



1
VIBE



3
DELLIGENT™
INTELLIGENT DELIVERY



6
CAMBRIDGE CHOCOLATE TECHNOLOGIES



1
MANTA INSTRUMENTS



1
marmar investment



3
AirwayMedix



2
pHase2 micro



2
DreamJay



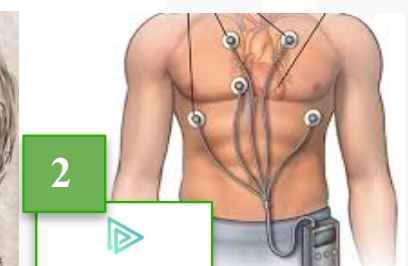
3
sound object technologies



2
ETHINGS LET



1
fixni
hypodermic silicone nipples
Fig. 4 - short nipple



2
Smart Medics



1
Endo Medical

ADIUVO – AKTYWA POD ZARZĄDZANIEM

FUNKCJONALNE PRZEKĄSKI
FORTYFIKACJA



SUPLEMENTY DIETY
PREWENCJA



MONITORING
ALGORYTHMISATION



HOSPITAL / LAB USE
MONITORING



OVERALL MARKET POTENTIAL

\$32.8 mld, CAGR 5,1%

\$147.1 mld, CAGR 8.8%

\$87,3 mld, 6.6%

\$9.0 mld, CAGR 3.4%

BIGGEST PLAYERS

Nestle, Ferrero, Hershey, Meiji, Mondelez,
Lindt and Sprungli AG, Grupo Arcor
Glico Company Ltd

BASF, DSM, GSK, Sanofi-Aventis, Lonza,
Danone, Unilever,

GE Healthcare, Toshiba, Hitachi Termo
Fisher, Samsung, Hamilton, Emerson, Fitbit,
Garmin

SAGE-Stryker, Halyard, Medline,
Intersurgical, Teleflex, CareFusion,
Smiths, Covidien-Medtronic



Szybka ścieżka rozpoczęcia komercjalizacji: 2-5 lata od inwestycji



Zabezpieczone IP z szybką ścieżką dopuszczenia do rynku



Wysokie prawdopodobieństwo sukcesu : 1,5-2 letni cykl badań



Istotne przewagi konkurencyjne potwierdzone w badaniach klinicznych w standardzie farmaceutycznym

Model wyjścia z inwestycji

Organic growth – pilot sales
new sales chanel (direct sales)

Core territories
(Own consumer target
– e-commerce)

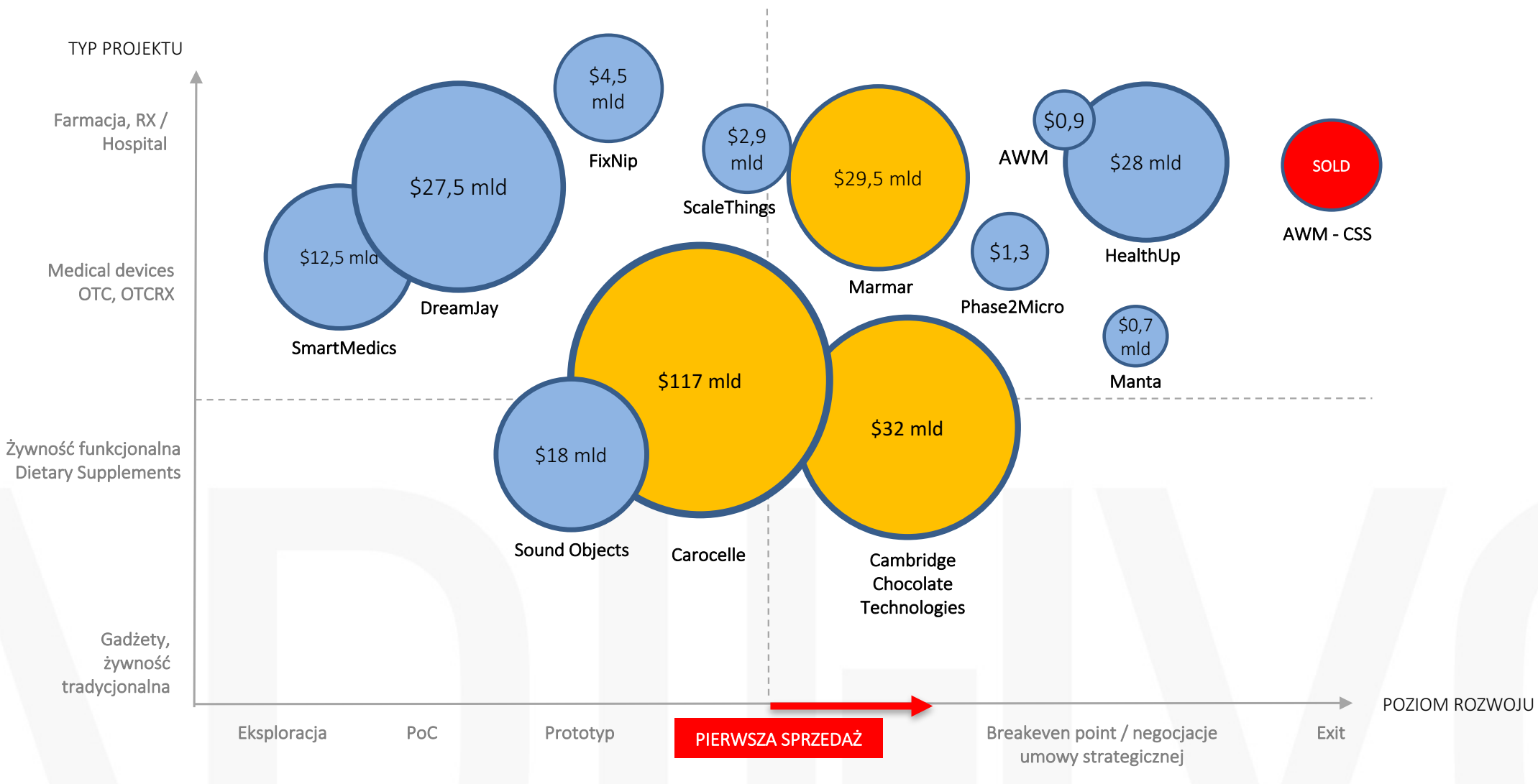
Export territories
(distributors, B2B)

**Badania kliniczne, rozwój
IP, prototype freeze**



UMOWA LICENCYJNA / SPRZEDAŻ IP

ADIUVO – ZAAWANSOWANY PORTFEL PRODUKTÓW



| | | | |
|---|--|---|--|
|  | <p>Łukasz Koltowski Adrian Maciejewski Krzysztof Smólski Axel Polack</p> | <p>Przenośny spirometr Drukowane, cienkie i elastyczne elektrody</p> | <p>Metoda digitalizacji i wektoryzacji dźwięku</p> |
|  | <p>Ronny Barak Yair Ramot</p> | <p>VAP, wyroby medyczne</p> | |
|  | <p>Rob Insigner Suzanne Coles</p> | <p>działania S&M na terytorium USA</p> | |
|  | <p>Ivan Petyaev Magda Krol Maciej Rutkowski</p> | <p>żywność funkcjonalna w formie czekolady suplementy diety o podwyższonej, biodostępności</p> | |
|  | <p>Katarzyna Marczak Sylwia Łoniewska</p> | <p>preparat obniżający indeks glikemiczny</p> | |
|  | <p>KreskeNickelsen Łukasz Młodyszewski</p> | <p>Prosty, miniaturowy, jednorazowy sensor pH Intuicyjna aplikacja pomagająca poprawić jakość snu</p> | |

ZAPRASZAMY