

本日の説明会でお伝えしたいこと

ZOLL（クリティカルケア事業）の最新状況と
今後の方向性についてご説明します



特に**長期的な成長戦略**に焦点を当ててご紹介
します

内容

- ZOLLについて
- 成長の軌跡
- パンデミックによる業績への影響
- 今後の見通し～長期的な成長戦略～
- まとめ

ZOLLは、人びとの“いのち”と“くらし”に 有意義な変化をもたらす革新的な技術を提供します

**ZOLLは、患者の転帰を改善し、
命を救うことに情熱を注いでいます。**

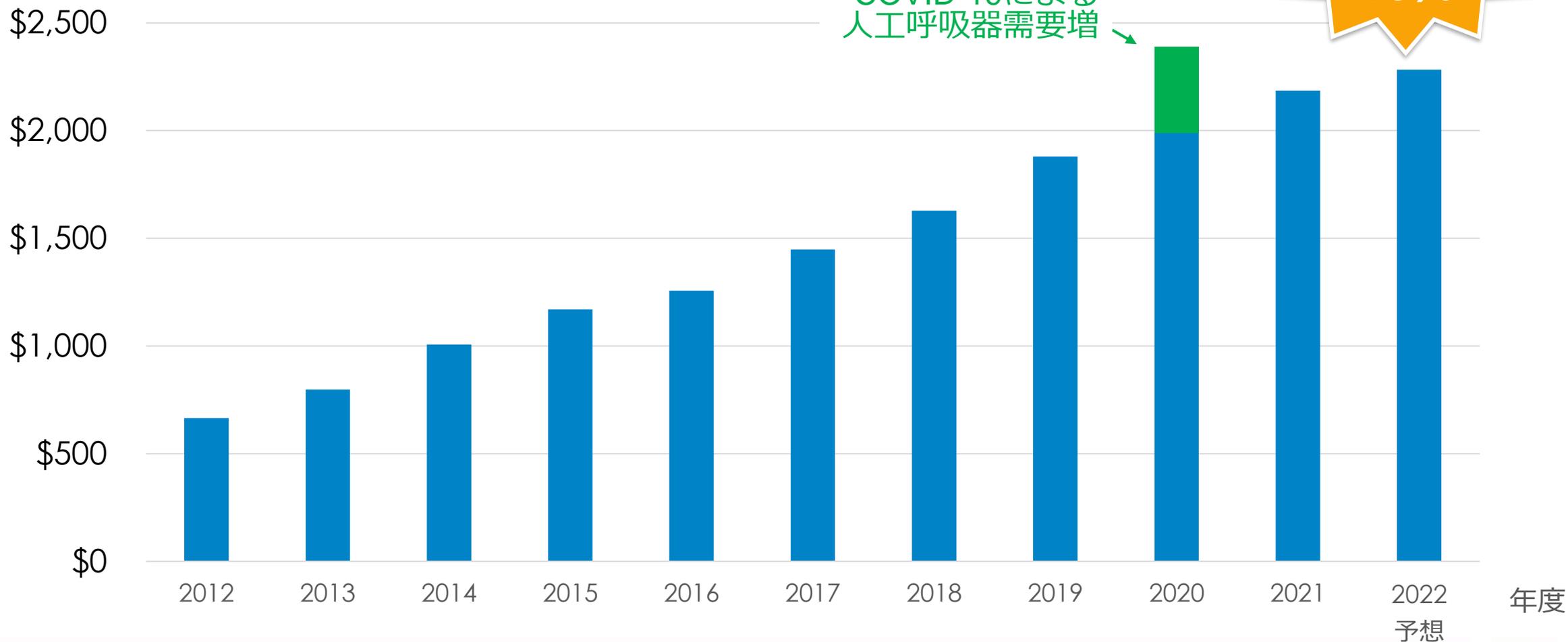
当社の医療機器、ソフトウェアおよび
関連サービスは、重篤な心肺疾患およ
び呼吸器疾患に苦しむ患者を診断およ
び治療するために世界中で使用されて
います。



ZOLLの着実な成長の軌跡

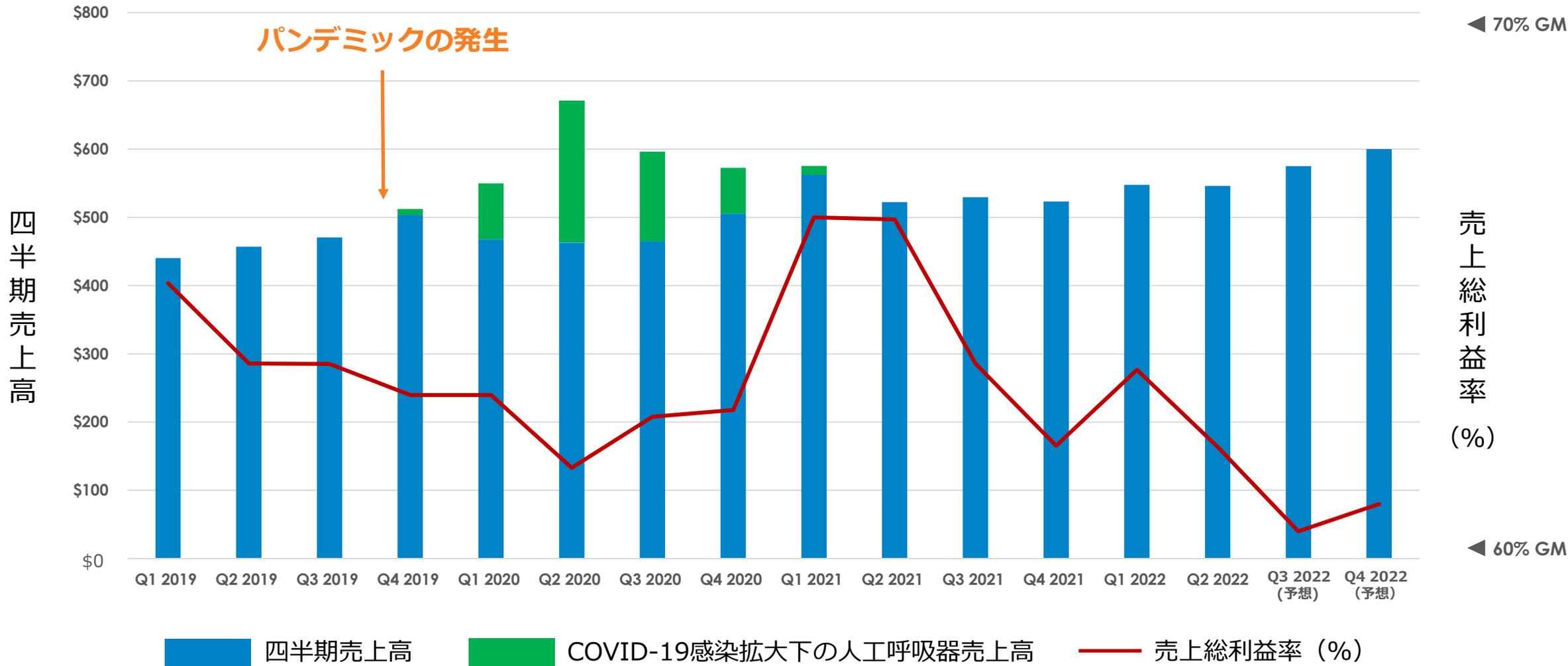
(百万ドル)

売上高

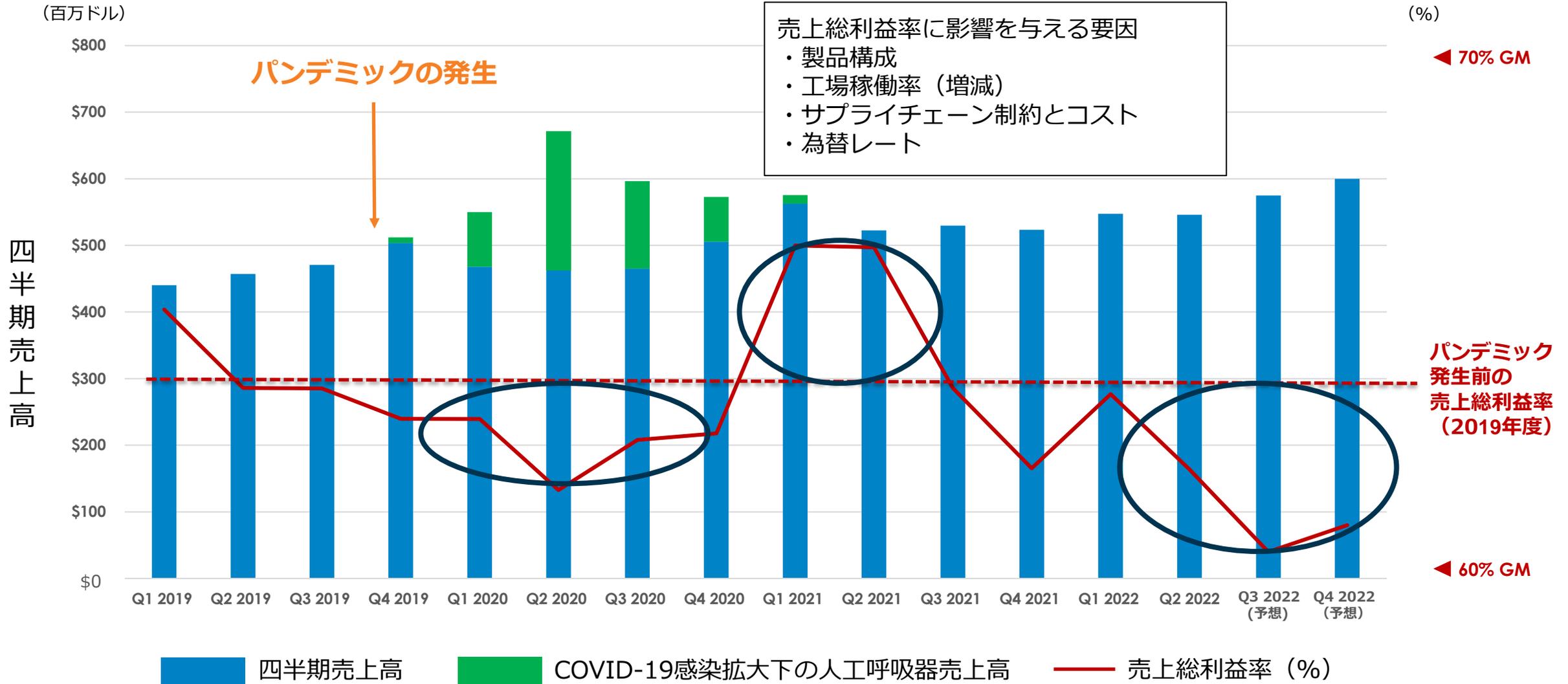


パンデミックによる業績への影響

(百万ドル)



パンデミックによる業績への影響



今後の見通し～長期的な2つの成長戦略～

特徴

- 患者の処方毎にZOLLに支払われる
- 潜在的な市場が大きい
- アンメットメディカルニーズを対象とした革新的な技術

患者サービス戦略

医療基盤戦略

特徴

- ZOLLは設備、消耗品、ソフトウェアなどを医療機関等に販売（通常顧客やZOLLに直接償還されることはない）
- 一般的に確立された市場
- 通常、多くの競合他社が存在

患者サービス戦略におけるZOLLの機会

特徴

- 患者の処方毎にZOLLに支払われる
- 潜在的な市場が大きい
- アンメットメディカルニーズを対象とした革新的な技術

ZOLLの機会

- 100億ドル以上のグローバル潜在市場
- 現在の市場浸透率は10%未満
- ZOLLの成長率は10%台半ば
- 70-80%の売上総利益率

患者サービス戦略

患者サービス戦略におけるZOLLのソリューション

特徴

- 患者の処方毎にZOLLに支払われる
- 潜在的な市場が大きい
- アンメットメディカルニーズを対象とした革新的な技術

ZOLLの機会

- 100億ドル以上のグローバル潜在市場
- 現在の市場浸透率は10%未満
- ZOLLの成長率は10%台半ば
- 70-80%の売上総利益率

患者サービス戦略

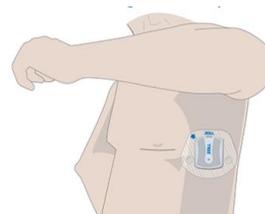
LifeVest® Wearable Defibrillator



Arrhythmia Management System (AMS)



Heart Failure Management System* (HFMS)



WatchPAT® ONE



WatchPAT® 300



remedē® System



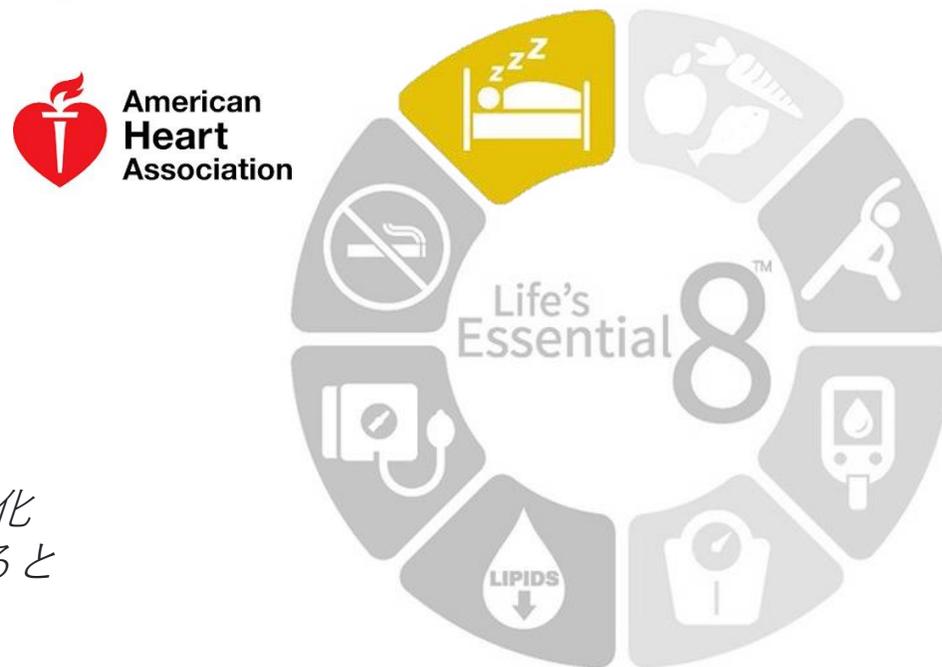
睡眠時無呼吸症と心疾患

- 心血管疾患と閉塞性睡眠時無呼吸症（OSA）・中枢性睡眠時無呼吸症（CSA）の間には、**複雑な相互関係がある**ことが研究によって示されている※1
- 睡眠時無呼吸症の診断と治療の必要性に対して**心臓病学における認識が高まっている**



“睡眠時無呼吸症は、心臓血管の状態を悪化させ、それが睡眠時無呼吸症を悪化させるといふ悪循環を引き起こす可能性がある”※2

睡眠時無呼吸症は心臓の病気を悪化させるため、専門家が治療を促す



2022年、心臓の健康を構成する要素として「Life's Essential 8」に睡眠が追加された※3

※1 <https://www.ahajournals.org/doi/10.1161/CIRCULATIONAHA.117.029400>

※2 American Heart Association Scientific Statement – press release (<https://newsroom.heart.org/news/sleep-apnea-worsens-heart-disease-yet-often-untreated>)

※3 <https://www.heart.org/en/healthy-living/healthy-lifestyle/lifes-essential-8>

WatchPAT[®] System : 在宅検査が市場を変える

- 世界の成人の20%が睡眠時無呼吸症である※1
- 睡眠時無呼吸症の成人のほとんどは未診断、未治療である※2
- 循環器内科患者の80%が睡眠呼吸障害を患っているにも関わらず、確定診断を受けていない※3



どちらの検査を望みますか？

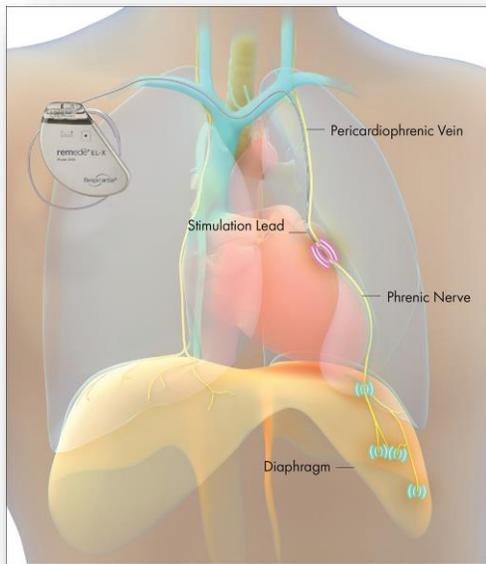
※1 Benjafield et al : "Estimation of the global prevalence and burden of OSA: a literature-based analysis" Lancet Respir Med. 2019 August ; 7(8)

※2 Veasey and Rosen: "Obstructive Sleep Apnea in Adults" N Engl J Med 2019; 380:1442-1449 DOI: 10.1056/NEJMcp1816152

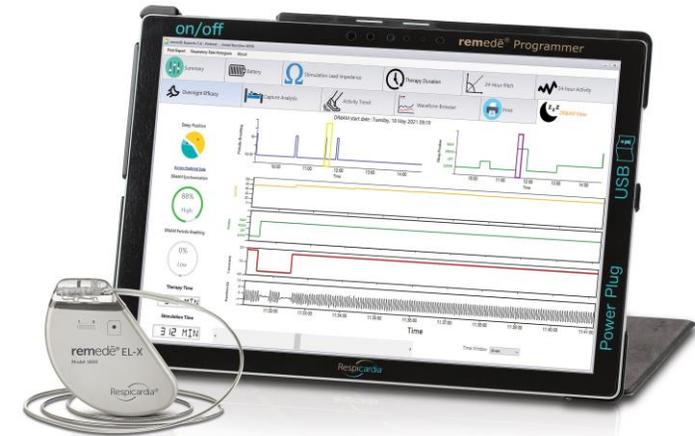
※3 Sleep Apnea and Cardiovascular Disease, JACC Vol. 52, No. 8, 2008, August 19, 2008:686-717

remedē[®] System (レメディー システム)

- 成人患者における中等度から重度のCSAの治療用としてFDAに承認された唯一の植え込み型デバイス※1
- **95%**の患者が「もう一度治療を受けたい」と回答※2
- 2021年8月、米国で**remedē EL-X System** (改良版) を市場投入



低侵襲の外来手術



※1 FDA PMA P160039, Supplement 006, Physician Manual.

※2 Costanzo MR, Ponikowski P, Javaheri S, et al. Sustained Twelve Month Benefit of Phrenic Nerve Stimulation for Central Sleep Apnea. *Am J Cardiol.* 2018. pii: S0002-9149(18)30258-3. doi: 10.1016/j.amjcard.2018.02.022.

心臓のモニタリングと診断

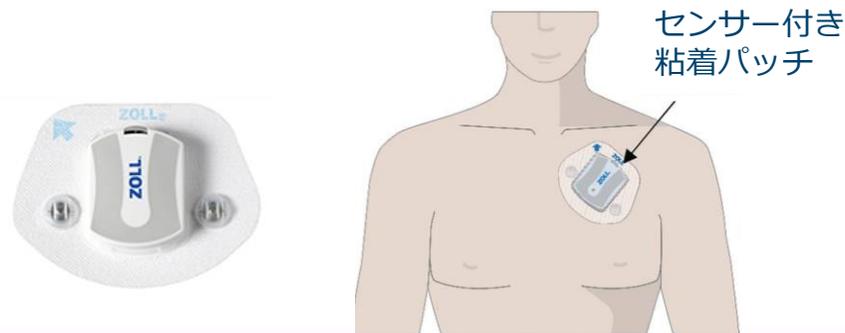
不整脈管理システム（ZOLL Arrhythmia Management System : AMS）

- モバイル心臓遠隔測定（mobile cardiac telemetry : MCT）の次世代ソリューション
- 医師が患者のために、より多くの情報に基づいた治療計画を立てることができる仕組み
- 従来のMCTが提供する心電図情報に生体情報を追加
- 2022年4月に米国の一部で販売開始

MCT患者における高度なマルチパラメーターモニタリング (MAPS)試験

- これまでで最大のMCT試験
- 2022年8月に結果が発表された

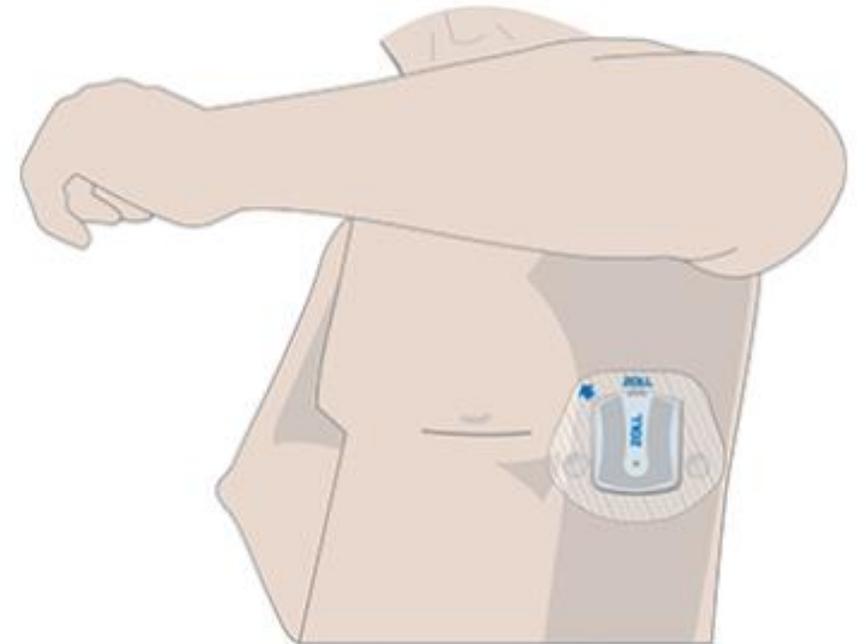
“心電図情報に生体情報を補完した場合に、従来のMCT心電図情報と比較して、96%の医師が患者の治療計画を変更した”※1



心臓のモニタリングと診断

心不全管理システム（ZOLL Heart Failure Management System※：HFMS）

- 体液管理に問題を抱える心不全患者の転帰を改善し、入院を減らすために開発
- センサーとパッチを患者の皮膚に装着
 - 非侵襲的：新しい高周波（RF）を使用して肺の水分レベルをモニターする
 - 耐水性のソリューション
- 患者のデータを継続的に記録し、病状悪化の兆候を医師に警告することが可能



LifeVest® (着用型自動除細動器)



- 心不全やAMI（急性心筋梗塞）の患者さんの死亡率を低下させ、予後を改善する
- 臨床医による患者管理ツールとしての実用性の向上
- 着用型除細動器の市場機会は、米国だけで30億ドルと推定される
- 競合他社の参入により市場開拓が進み、ZOLLの市場浸透が加速

20年以上にわたり、LifeVestは100万人以上の患者を守り、何千という命を救ってきました。

患者サービス戦略のまとめ

特徴

- 患者の処方毎にZOLLに支払われる
- 潜在的な市場が大きい
- アンメットメディカルニーズを対象とした革新的な技術

ZOLLの機会

- 100億ドル以上のグローバル潜在市場
- 現在の市場浸透率は10%未満
- ZOLLの成長率は10%台半ば
- 70-80%の売上総利益率

患者サービス戦略

結論

ZOLLは、未診断または未治療の人びとにアプローチする前例のない機会を得ています

医療基盤戦略におけるZOLLの機会

ZOLLの機会

- 50億ドル以上のグローバルの潜在市場
- 複数の製品カテゴリーでリード
- 一桁台後半の成長率
- 50-60%の売上総利益率

特徴

- ZOLLは設備、消耗品、ソフトウェアなどを医療機関等に販売（通常顧客やZOLLに直接償還されることはない）
- 一般的に確立された市場
- 通常、多くの競合他社が存在

医療基盤戦略

医療基盤戦略におけるZOLLのソリューション



TherOx



R Series®



Z Vent®



AED Plus®



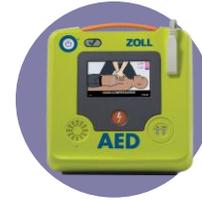
Powerheart® G5



AutoPulse®



X Series®



ZOLL AED 3®



Software solutions



Thermogard® XP

医療基盤戦略

AED市場を牽引し続けている

グローバル展望

- 北米市場の成長率は一桁台後半
- 北米以外の市場では、さらに高い成長率を示している

成長を牽引するトレンド

- 法規制
- 意識向上と教育
- 政府が支援する地域対応体制



ZOLL AED 3®



AED Plus®



Powerheart® G5

医療基盤戦略

医療基盤向けZOLLのソフトウェアソリューション

42,000,000 +
ZOLLのソフトウェアソリューションによって管理される患者ケア、救急対応、および患者への医療費請求件数（年間）

3,600 +
救急医療と消防機関は、ZOLLソフトウェアを使用して、以下のような業務を実行

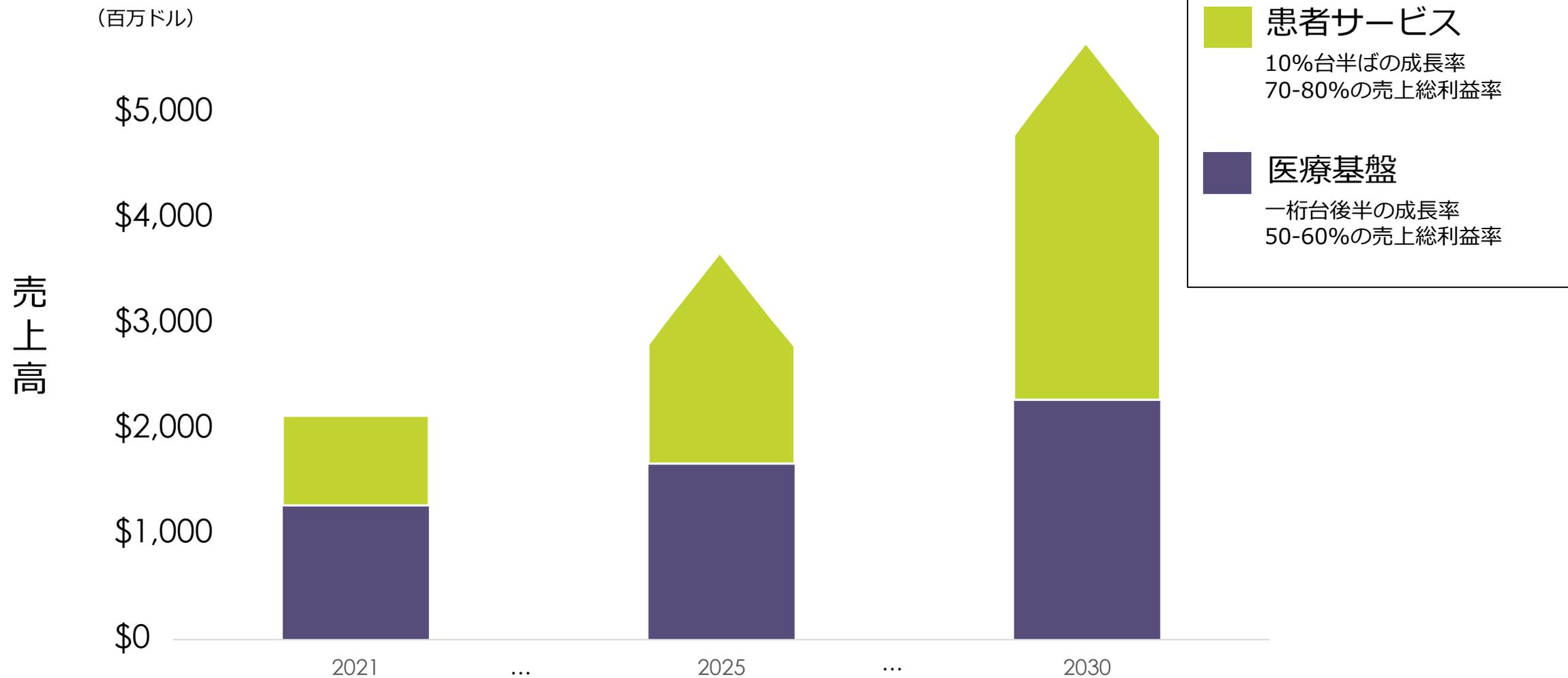
- データ通信
- 患者ケア
- 料金請求

成長トレンド

- クラウドへの移行
- 相互運用性重視
- 請求ソリューション
- モバイルソリューション

医療基盤戦略

引き続き、長期的な成長に注力



まとめ

ZOLLは...

- 現在の事業環境における特殊要因に対して**積極的に対応**
- 2023年度までには**過去の利益水準に回復する**見通し
- 継続的な成長のために、**2つの戦略**を追求
- **長期的な事業の健全性**に引き続き注力

注記

以下に記載の製品は日本では承認・発売されていない製品・サービスであり、
本説明会のために記載しているものです。

- AMS、HFMS
- WatchPAT[®] ONE、WatchPAT[®] 300
- **remedē**[®] System
- TherOx
- Z Vent[®]
- Powerheart[®] G5

