

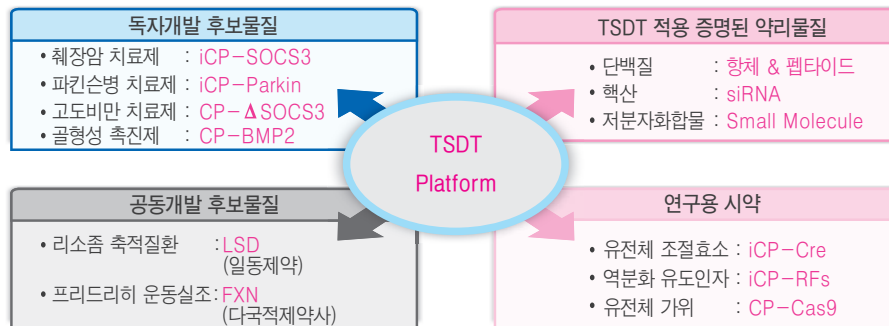
셀리버리 (268600) – N/R

제약/바이오 이헤린 hrin@ktb.co.kr

고유의 약물 Delivery 플랫폼 & CNS 질환 타깃 Pipeline 확보

- 약물 Delivery 특허 플랫폼 기술 TSDT 보유. 세포막 투과성 펩타이드(CPP)를 이용하여 약리효과를 갖는 단백질, 항체, 펩타이드 및 다양한 핵산 등을 생체 내, 세포 내로 전송 할 수 있는 기술로 이를 활용할 경우 미충족 의료수요 높은 희귀질환 중심의 Pipeline 확보 가능. 현재 연구개발 주력 타깃은 중추신경계 질환
- 설립 4년차 신생 바이오 기업임에도 4개의 자체 신약 Pipeline(iCP-Parkin: 파킨슨병(비임상), iCP-SOCS3: 헤징암(비임상), CP-△SOCS3: 고도비만(후보물질 도출), CP-BMP2: 골형성 촉진(후보물질 도출)) 확보 및 2개사(일동제약, 비공개 다국적사)와 Research Licensing 계약 완료
- 개발이 가장 앞서 있는 Pipeline은 iCP-Parkin(파킨슨병)으로 2016.3월 일동제약과 공동개발/판매권 계약 체결, 한국 상업화 권리는 일동제약이 확보하고 이외 지역 L/O 수익금은 분배. 2017.8월 다국적 제약사(비공개)와 기술이전을 전제한 독점적 협상 계약 체결하고 비임상 진행 중. 2019.2월 계약 기간 종료 후 기술이전을 위한 본계약 체결 논의 계획. 비임상 단계이지만 혁신 신약으로 기술수출 기대 가능

셀리버리 R&D Pipeline



Source: 셀리버리, KTB투자증권

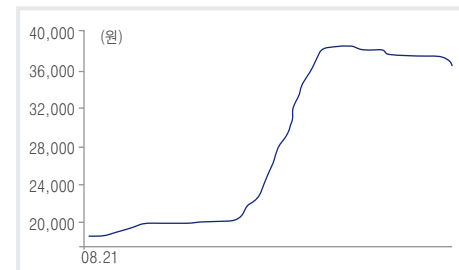
Stock Information

현재가 (11/22)	25,100원
예상 추가상승률	-
시가총액	1,794억원
비중(KOSDAQ내)	0.08%
발행주식수	7,148천주
52주 최저가 / 최고가	23,600 - 29,200원
3개월 일평균거래대금	364억원
외국인 지분율	0.60%
주요주주지분율(%)	
조대웅 (외 4인)	30.1
윤용섭 (외 1인)	7.2
유경피에스지자산운용	5.7

	2015	2016	2017
PER	n/a	n/a	n/a
PBR	n/a	n/a	n/a
EV/EBITDA	n/a	n/a	n/a
배당수익률	0.0	0.0	0.0

(%)	1M	6M	12M	YTD
추가상승률	n/a	n/a	n/a	n/a
KOSDAQ대비상대수익률	n/a	n/a	n/a	n/a

Price Trend



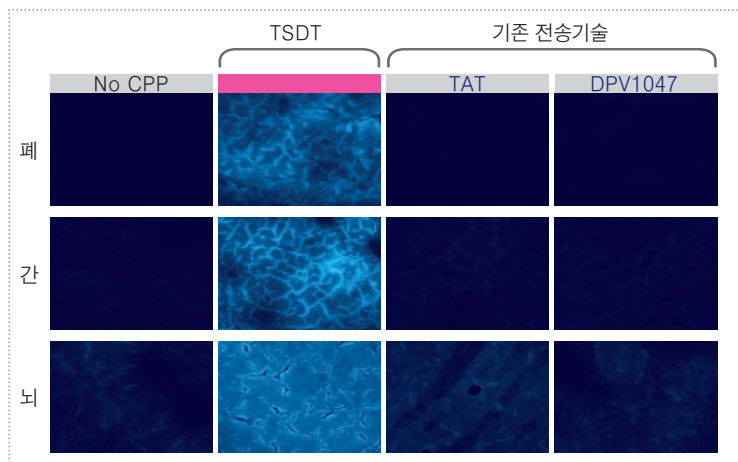
Note: 상장 전 장외 추가 추이

셀리버리 (268600) – N/R

TSDT 기술의 우위는 세포 간 연속 전송과 혈뇌장벽 투과성

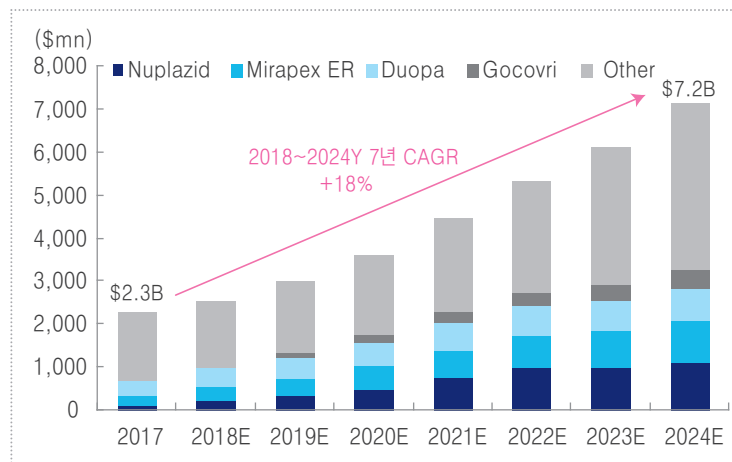
- TSDT(Therapeutic molecule Systemic Delivery Technology) 기술을 활용할 경우 저분자량 의약품의 장점인 세포투과성과 기전 특이적이며 부작용이 낮은 바이오 의약품의 장점을 모두 갖춘 신약후보물질 도출이 가능. 또한 소수성 CPP(cell-penetrating peptide)로 단일 세포로만 전송되는 일반적인 CPP와 달리 세포 간 연속 전송(Cell-To-Cell Delivery)이 가능해 뇌질환과 같이 조직 심부에 발병하는 질환 치료 약물 도출이 가능
- 세포 간 연속 전송이 안되는 기존 CPP 기술들과 달리 TSDT 기반의 CPP는 폐와 간 같은 심부 조직 및 혈뇌장벽(BBB: blood-brain barrier) 투과가 확인. 직접적인 단백질치료법 및 생체 내 깊숙한 장기나 조직의 단위세포 내 약리물질 침투를 통한 근본적 치료법이 실현 가능
- 신약후보물질 iCP-Parkin 퇴행성 뇌질환 중 하나인 파킨슨병치료제로 개발, 비임상에서 신경세포 및 혈뇌장벽 투과성 확인. 글로벌 파킨슨병 치료제 시장 2017년 기준 \$2.3B, 2024년에는 \$7.2B로 크게 확대 전망. 2016년 Acadia사 Nuplazid가 최초의 파킨슨병치료제로 FDA 허가 후 시장에 출시, 2017년 글로벌 매출 \$125M 기록했으며 2024년 매출은 \$1.1B로 급증이 예상. Acadia사 현재 시가총액 2.6조, Nuplazid 허가 직전 5조 규모였음

셀리버리 TSDT와 기존 전송기술 세포 투과성 비교



Source : 셀리버리, KTB투자증권

파킨슨병 치료제 글로벌 매출액 전망



Source : Evaluate Pharma, KTB투자증권