

오스코텍 기업가치 제고 계획

2025.02.03

- 본 자료는 오스코텍 주식회사의 기업가치제고계획 정보제공을 목적으로 작성되었습니다. 당사의 사전 승인 없이 본 자료의 정보를 무단으로 인용, 복제, 전시, 배포 등을 하는 경우에는 법적인 제재를 받을 수 있습니다.
- 본 자료는 회사의 사업 계획이나 매출 계획 등 미래에 대한 예측정보를 포함하고 있습니다. 이는 자료 작성일 현재 당사가 이용할 수 있는 공개된, 또는 공개되지 않은 정보를 바탕으로 미래에 대한 당사의 추정으로 만들어진 정보입니다. 위 예측정보는 국내외 영업환경과 시장상황 등에 따라 실제 결과는 예측정보에 기재되거나 암시된 내용과 중대한 차이가 발생할 수 있습니다.
- 본 자료는 주식의 모집 또는 매매 및 청약을 위한 권유를 구성하지 아니하며, 문서의 그 어느 부분도 관련 계약 및 약정 또는 투자 결정을 위한 근거가 될 수 없습니다. 또한 본 자료의 어떠한 내용도 관련 계약, 약정 또는 투자 결과에 대한 법적 책임 소재의 증빙자료로 활용될 수 없습니다.

- I. 기업 개요
- II. 현황 진단
- III. 목표 설정
- IV. 계획 수립
- V. 소통



I. 기업 개요

회사 현황

회사명	오스코텍 (Oscotec)
대표이사	김정근, 윤태영
설립일 (상장일)	1998년 12월 8일 (2007년 1월 17일)
사업분야	신약개발 (항암제/면역항암제, 자가면역질환 치료제, 퇴행성 뇌질환 치료제) 의료사업 기능소재
자본금	191억원
발행주식수	38,247,676주 (보통주)
임직원수	53명 (연구개발 : 28명)
본사	판교 코리아바이오파크
홈페이지	https://oscotec.com

재무 현황 (연결기준)

(단위 : 억원, %)

	FY 3Q 2024	FY 2023	FY 2022
매출액	316.7	49.5	50.6
영업이익	43.0	(326.6)	(286.4)
당기순이익	52.8	(284.9)	(277.7)
자산총계	1,712.2	1,325.8	1,437.4
부채총계	331.8	378.6	219.1
자본총계	1,380.4	947.2	1,218.2
부채비율	24%	40%	18%

리더십

김정근	윤태영	이상현	홍남기
사내이사 (대표이사)	사내이사 (대표이사)	사내이사 (CFO)	사외이사
- 서울대학교(박사) 생화학 전공 - 단국대학교 치과대학 생화학교실 주임교수 - 하버드 의과대학 교환교수/초빙연구원	- 예일대학교(박사) 유기화학 전공 - 노바티스 수석연구원 - 동아에스티 혁신신약연구소장	단국대학교(석사) 경영학 전공	- 미래창조과학부 1차관 - 국무조정실 실장 - 기획재정부 장관 경제부총리

I. 기업 개요

성장 연혁

창업 및 초기 신약개발 투자 기틀 마련	제노스코 공동개발을 통한 연구개발 시너지	독자적인 신약개발 전략	독자적인 신약개발 본격화 사업화를 아우르는 기업으로 성장
1998~2007	2008~2015	2015~2020	2020~
1998. 오스코텍 설립 1999. 뼈이식재료 제조 및 품목 허가 2000. OCT USA 설립 2006. 치과용 합성 골이식재 출시 2007. 코스닥 상장	2008. 보스턴 R&D 센터 설립 2009. OCT USA → Genosco 사명 변경 2015. 레이저티닙 유한양행 기술이전 2015. 세비도플래닙 FDA 임상 1상 개시	2018. 유한양행-안센 바이오테크 기술이전 2019. ITP 임상2상 승인	2020. ADEL-Y01 공동연구개발 계약 2021. 레이저티닙 한국 2차치료제 승인 2022. OCT-598 기술도입 2022. AXL저해제 임상1상 승인 2023. 항암가역치료 공동연구개발 계약 2023. ADEL-Y01 임상 1a/1b 승인 2023. 레이저티닙 한국 1차치료제 승인 2023. ITP 글로벌2상 완료 2024. 레이저티닙 병용요법 FDA 승인 2024. 세비도플래닙 FDA의 희귀질환치료제 (ODD) 승인 2024. 레이저티닙 병용요법 유럽승인

II. 현황 진단

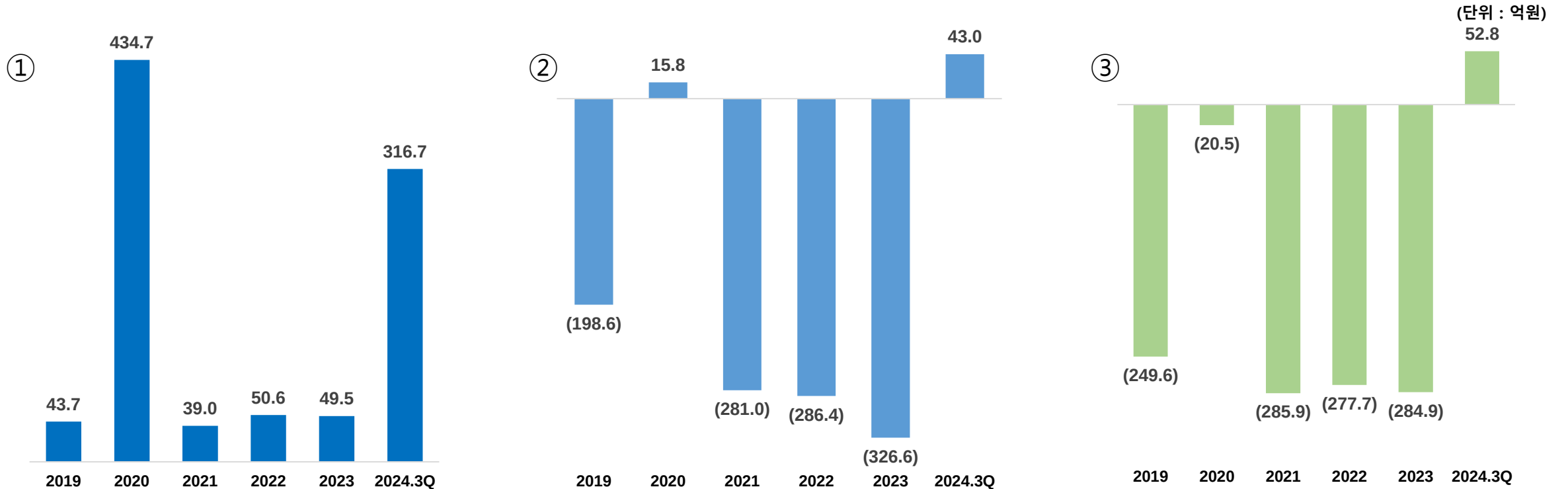
재무실적 분석 : 일회성 수익(마일스톤)에 따른 변동이 있으나, 2022년 국내, 2024년 미국 경상기술료 확보로 성장성 점진적 개선

2020년 유한양행 얀센바이오테크 기술이전 마일스톤 분배

2024년 레이저티닙/아미반타맵 병용 미국 FDA 승인으로 마일스톤 및 경상기술료 수익 인식 시작 → 실적 턴어라운드계기 마련

2025년 레이저티닙/아미반타맵 병용 유럽 승인으로 마일스톤 및 경상기술료 수익 인식 예정

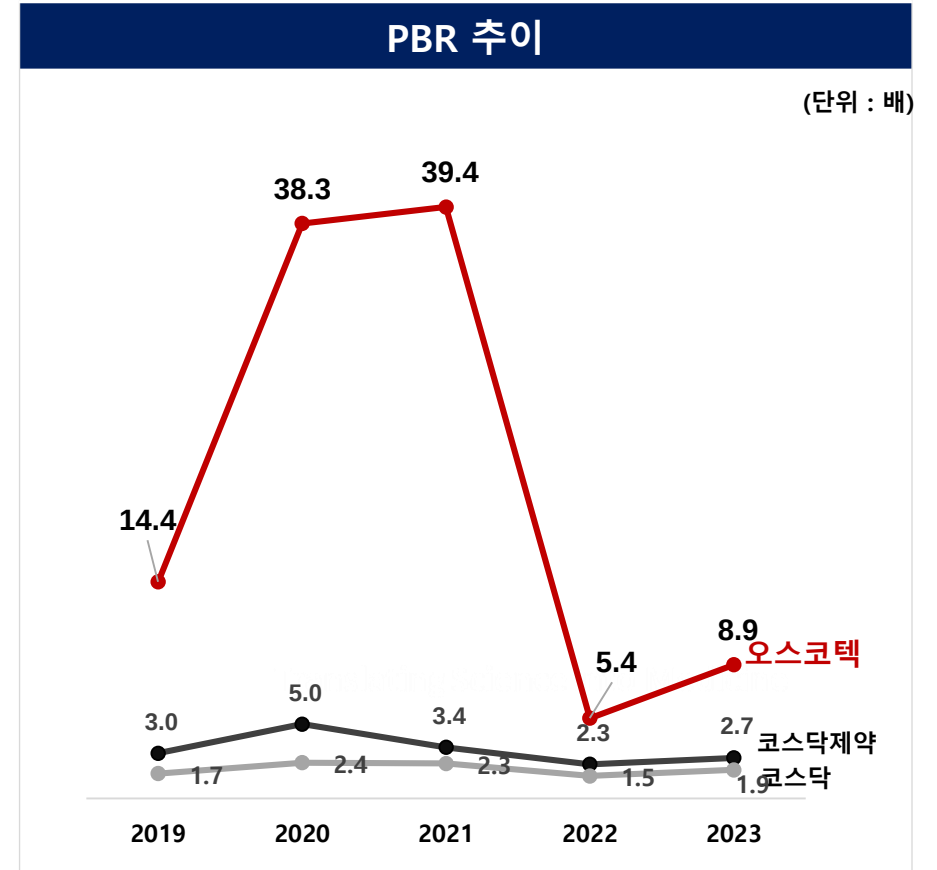
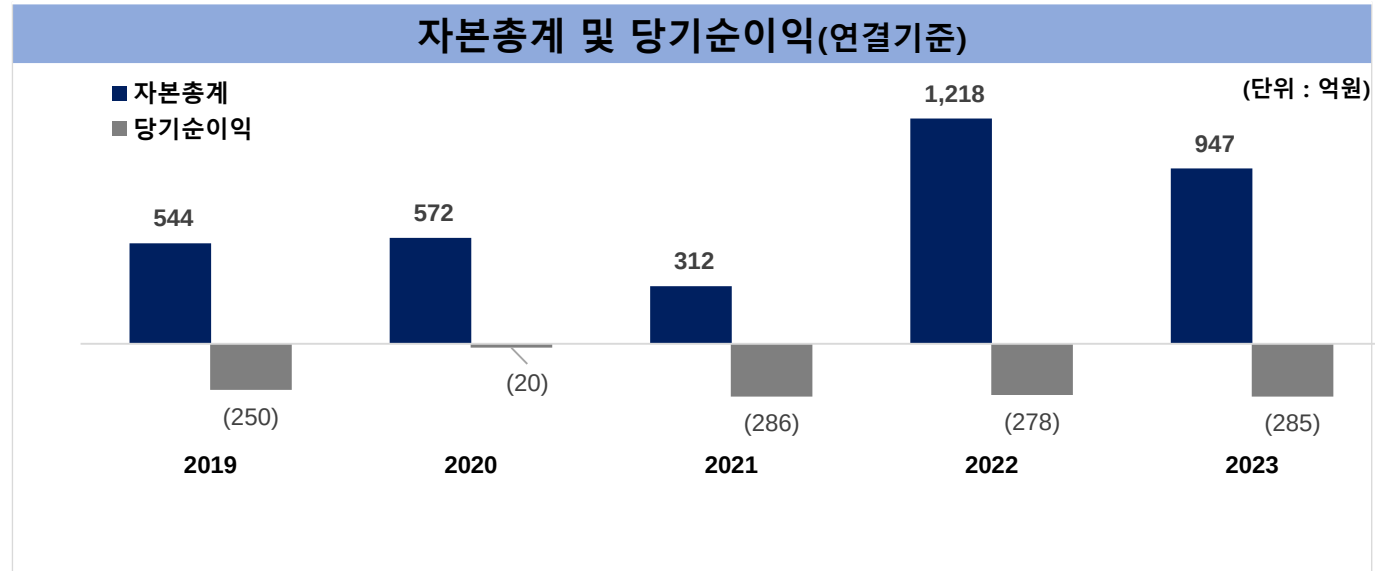
최근 6년간 ①매출액, ②영업이익, ③순이익 추이



II. 현황 진단

시장지표 분석 : 코스닥 제약 및 코스닥 대비 높은 PBR(주가순자산비율) 지표

레이저티닙 상업화 가시화 및 독자적인 신약 개발 본격화에 기대감으로 인해 시가총액 상승 → 동종업계 대비 높은 PBR 시현



(Source : 오스코텍, FNGuide)

III. 목표 설정

현황 분석을 통해 2027년까지 달성할 Value up 목표 설정

R&D 역량 강화를 통한 수익성 및 재무구조 개선 달성을 통한 지속가능한 성장 동력 확보



+



+



- ✓ First-in-Class 신약 개발에 집중
- ✓ 10년 이내 Global Top 100 Biotech 달성

- ✓ 글로벌 상업화 단계 파이프라인 확충
- ✓ 손익구조 개선으로 배당가능이익 확보

- ✓ 현금, 현물배당, 무상증자 검토 등 주주환원정책 실시
- ✓ 점진적 배당 상향 지향 및 예측 가능성 제고

기업가치 제고를 통해 주주가치 제고에 이르는 Value up 선순환 창출

R&D 투자를 통해 근원적 경쟁력 강화, 확보한 수익을 바탕으로 적극적 주주가치 제고 방안 마련

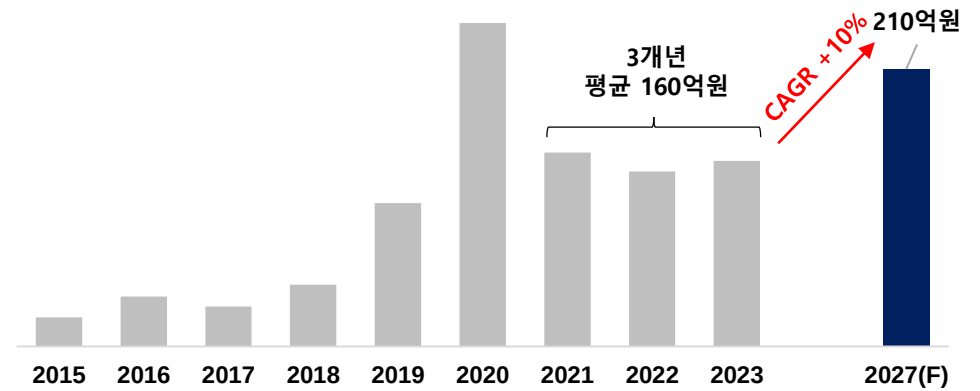
기업가치 제고

- ✓ R&D 역량 강화 : '27년까지 매년 10% 이상 투자
 - 2027년 연구개발비(별도) 최소 210억 원 이상 투자
- ✓ License-Out 성과 달성
 - 2034년 이내 5건 이상
- ✓ First-in-Class 수준의 후보물질 개발
 - 2027년 이내 신규 임상 1건 이상

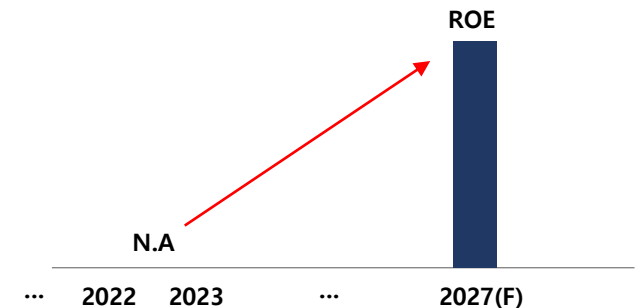
주주가치 제고

- ✓ 주주환원정책 실시
 - *현금, 현물배당 및 **무상증자 검토
- ✓ 배당 예측 가능성 제고
 - 先 배당확정 後 배당기준일('25년 정관 변경 추진)
- ✓ 밸류업 공시 진행
 - 밸류업 계획 및 이행 현황 연례 공시

R&D Cost (별도)



이익 개선으로 ROE 양(+)의 전환



* 결손금 해소 이후, 배당 관련 구체적인 시기 및 금액은 추후 주주들과 긴밀한 소통을 기반으로 주주총회 결의를 거쳐 확정할 예정

** 정관 변경(주주총회 특별결의)을 통한 수권 주식수 증대 추진

주주 및 시장과 소통 계획

투자자 소통을 강화하고 주주중심 경영을 실천하여 장기적인 동반자 관계 구축

구분	현황	개선 계획	기대 효과
공통 사항	R&D Day 발표 자료 및 동영상 게시	✓ C-Level 중심으로 연 2회 IR 정례화 * 상반기 : 정기주주총회시 주주대상 IR * 하반기 : 주주대상 공개 IR ✓ R&D Day 연 2회 추진(투자기관, 언론 기자 등 대상) ✓ 분기별 실적 IR 자료 홈페이지 게재	정기적, 적극적 정보 공개로 일관성 있고 예측 가능한 소통
개인주주	인 바운드(inbound) 통화 중심 Q&A 진행	✓ 이메일, 홈페이지 등 개인투자자 소통을 위한 채널 확대	접근성 강화로 소액주주 권익보호
기관투자자	비정기적 IR 행사(NDR, Corporate day 참석 등) 진행	✓ 분기 1회 이상 NDR 진행	투자 관심도 제고
해외투자자	컨퍼런스 콜 대응	✓ 해외(홍콩,싱가폴,미주,유럽 등) NDR 연 1회 이상 ✓ 영문 IR 자료 및 공시 추진	외국인 지분률 향상 등 수급 개선



감사합니다