

Not Rated

목표주가

종가(24.05.21) 12,500원
상승여력



QR코드로 간편하게

상상인증권
더 많은 리포트 찾아보기

CU06 기술이전 권리반환 공시

당뇨병성 황반부종 및 습성 황반변성 치료제 CU06-RE 기술이전(License-Out, L/O) 권리 반환 의향 통보

큐라클은 혈관내피기능장애 차단제(Endothelial Dysfunction Blocker, ED Blocker) 개발에 특화된 기술인 SOLVADYS® 플랫폼을 활용, 혈관내피 기능을 정상화하여 혈관누수 및 염증 차단을 특징으로 하는 ED Blocker 물질, CU06을 개발했다. CU06은 2021년 10월 프랑스 떼아사에 아시아를 제외한 전세계 지역에 대한 판권을 선급금 600만달러, 경상로열티 8%로 전체 1억 5,750만달러에 기술 수출한 바 있다.

그런데 큐라클의 파트너사인 떼아 오픈이노베이션(Thea Open Innovation)은 2021년 10월 27일 체결한 CU06-RE 권리 반환 의향을 통보했다고 공시했다.

내용을 보면 떼아 오픈이노베이션은 2024년 5월 16일 CU06-RE 권리 반환 의향을 큐라클에 통보했으며, 계약에 의거하여 30일 간 양사 미팅, CEO 미팅 등을 거쳐 권리가 반환되었다는 것이다. 큐라클은 계약상 권리 반환 후에도 이미 수령한 계약금(Uprfront), 연구개발 비용에 대한 반환 의무를 가지지 않는다고 한다. 또한 권리 반환 여부와 관계없이 CU06-RE의 후속 개발계획을 차질없이 수행할 예정이라고 공시했다.

이로 인해 CU06 관련된 마일스톤(임상 3상 진입 시 수령) 등에 대한 기대가 사라지고 기업가치에 대한 평가가 기존보다 하향 조정될 것으로 판단된다.

참고로 큐라클의 2023년 12월말 기준 현금성 자산은 413억원, 차입성부채는 301억원(전환사채 200억원, 2024년 6월부터 전환가능, 전환가격 10,567원)이다. 2023년 영업실적을 보면, 매출액이 103억원, 영업적자 105억원이다. 매출액은 CU06에 대한 기술수출 계약금이다.

큐리클 목표주가 추이 및 투자의견 변동내역



Compliance Notice

- 본 자료에 기재된 내용들은 작성자 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성되었음을 확인합니다. (작성자:하태기)
- 본 자료는 고객의 증권투자를 돕기 위한 정보제공을 목적으로 제작되었습니다. 본 자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터가 신뢰할 만한 자료 및 정보를 바탕으로 작성한 것이나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으므로 참고자료로만 활용하시기 바라며 유가증권 투자 시 투자자 자신의 판단과 책임하에 최종결정을 하시기 바랍니다. 따라서 본 자료는 어떠한 경우에도 고객의 증권투자 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다.
- 본 자료는 당사의 저작물로서 모든 저작권은 당사에 있으며 어떠한 경우에도 당사의 동의 없이 복제, 배포, 전송, 변형될 수 없습니다.
- 동 자료는 제공시점 현재 기관투자가 또는 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.
- 동 자료의 추천종목은 전일 기준 현재당사에서 1% 이상 보유하고 있지 않습니다.
- 동 자료의 추천종목은 전일 기준 현재 당사의 조사분석 담당자 및 그 배우자 등 관련자가 보유하고 있지 않습니다.
- 동 자료의 추천종목에 해당하는 회사는 당사와 계열회사 관계에 있지 않습니다.

투자등급

구분	투자의견 기준 및 기간	투자등급	투자의견 비율	비고	구분	투자의견 기준 및 기간	투자등급	투자의견 비율	비고
산업 (Industry)	투자등급 3단계 향후 12개월 시장대비 상대수익률	Overweight (비중확대)	75.0%	시가총액 대비 비중확대	기업 (Company)	투자등급 3단계 향후 12개월 절대수익률	BUY	96.8%	절대수익률 15% 초과
		Neutral (중립)	25.0%	시가총액 수준 유지			HOLD	3.2%	절대수익률 +15% ~ -15%
		Underweight (비중축소)	0.0%	시가총액 대비 비중축소			SELL	0.0%	절대수익률 -15% 초과
		합계	100%				합계	100%	