

글로벌 백신회사로 도약하기 위해 독일의 IDT BIOLOGIKA 인수

June 2024



IDT 인수가 SK bioscience에 주는 3대 핵심 의미

“

1

① 독일의 최첨단 생산시설, ② 경쟁력 있는 바이오 인력,
③ 강력한 고객 네트워크를 가진 IDT 인수를 통해
글로벌 Top-tier 백신회사로 성장하기 위한 Jump start

2

Global CDMO Top 10 위상 및 풍부한 Track record를 보유한
IDT를 적절한 시점에 매력적인 가격에 인수

3

IDT의 기존 주주(Klocke Holdings)는 IDT 추가 성장에 대한
강력한 믿음에 기반하여 지분 40%를 지속 보유하는 공동경영에 합의,
추가로 당사에 대한 높은 신뢰를 바탕으로 €51m를 투자해
당사 지분을 취득하여 양사간 Long-term partnership 형성

”

시설



최고 수준의 생산 인프라

- ✓ 100년 이상의 증명된 Track record, 다양한 백신 생산 경험 및 시설 보유
- ✓ cGMP 상업 생산 시설, BSL-3 시설
- ✓ 10개 이상 핵심 규제기관 승인 보유 : FDA(미국), EMA(유럽), ANVISA(브라질), MHRA(영국), PMDA(일본), SFDA(사우디) 허가 등



인력/역량



경쟁력 있는 바이오 인력 및 최우수 CDMO 역량

- ✓ 15년+ 경력 Top-tier 인력
- ✓ 2024 CDMO Leadership Awards* 6개 부문 전관왕 수상

* 미국 생명과학 전문지 '라이프사이언스리더'와 바이오 연구기관 '인더스트리스탠더드리서치'가 주관












고객



다수 글로벌 빅파마와의 안정적 장기계약

- ✓ 매출 70%가 글로벌 빅파마와의 장기계약에서 발생
- ✓ 독일 정부와 Next Pandemic 대비, 향후 5년간 연 8천만 dz. Reserve 계약

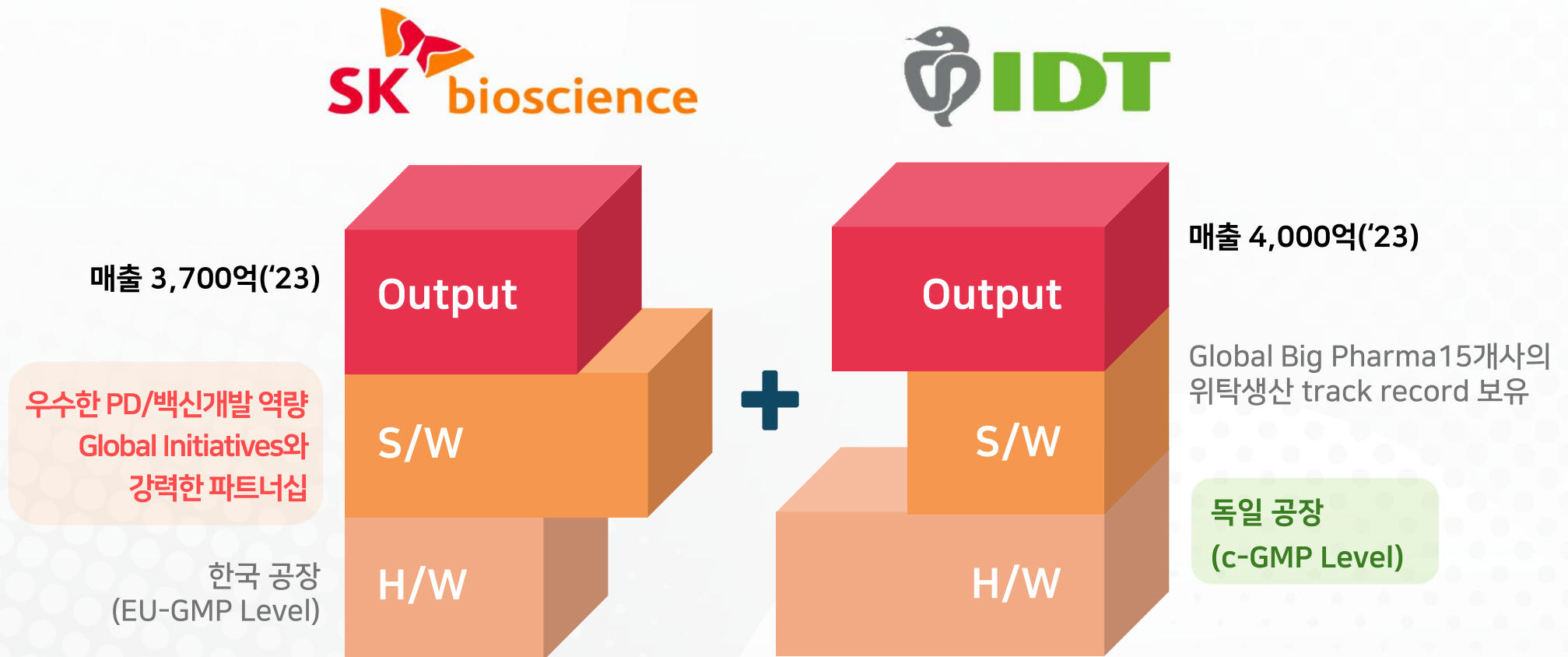


	 IDT DE	 IDT US
Overview		
설립	1921	2015
비즈니스	공정개발, 임상, 상업생산	공정개발
제품	백신, CGT, B&SI*	백신, CGT
위치	독일 Dessau 독일 Magdeburg	미국 Rockville, MD
면적	1,360,000 m ² (약 41만평)	3,650 m ² (약 1,100평)
주요 고객	    	

* Biologics and Sterile Injectables

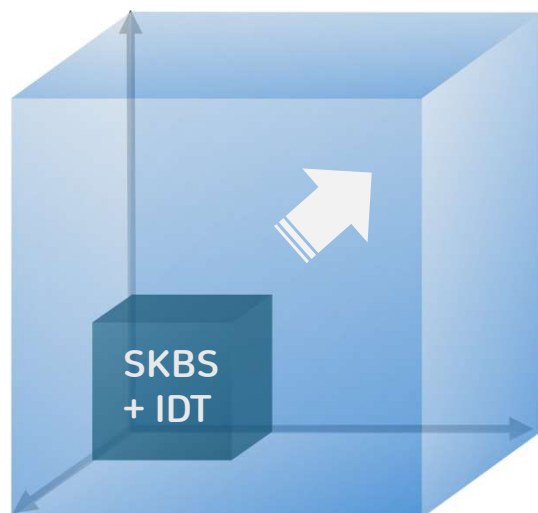
Why IDT? - Perfect Fit

- 양사의 Software, Hardware를 결합하여 즉각적인 시너지 창출을 도모하여 매출 확대를 견인





What we expect from this acquisition?

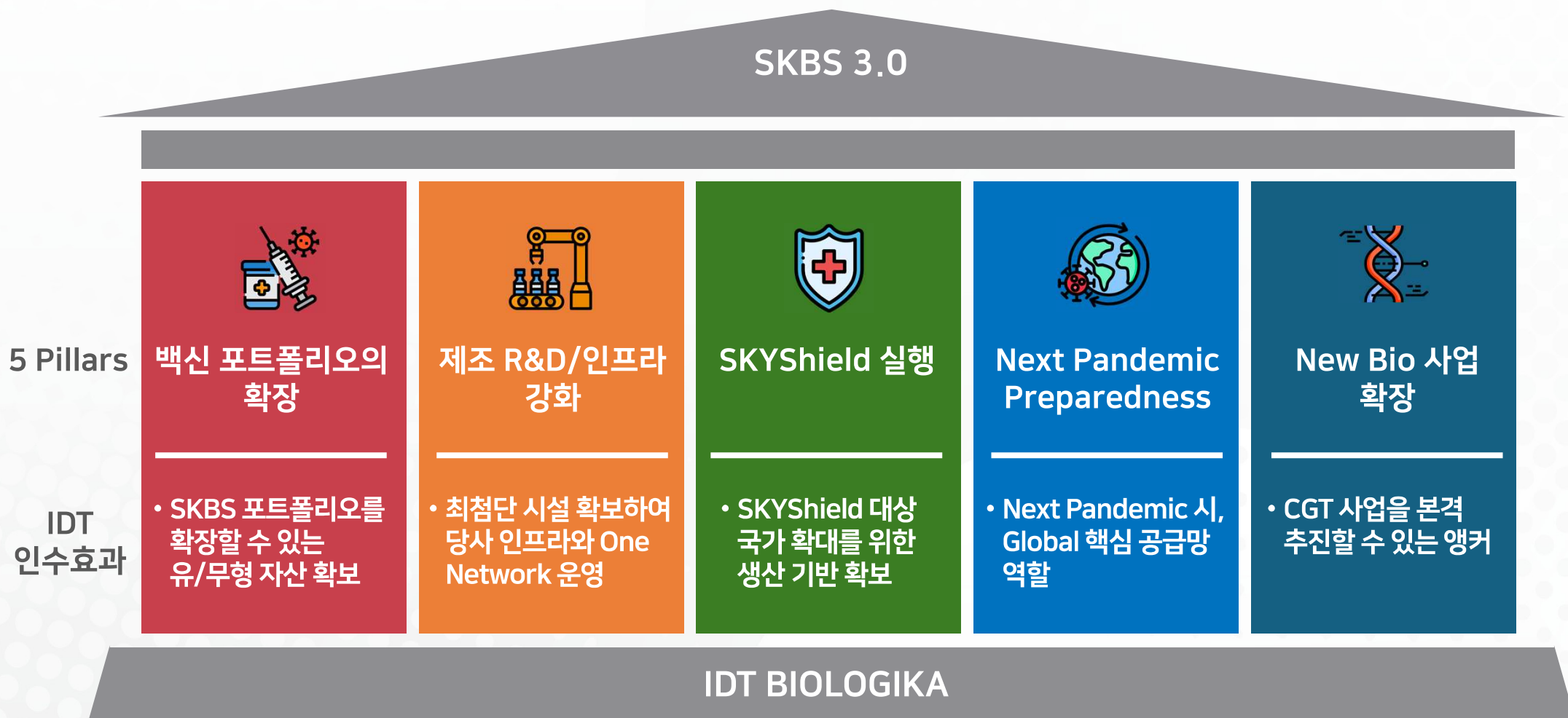


- ① Strategic Expectation
- ② Financial Expectation



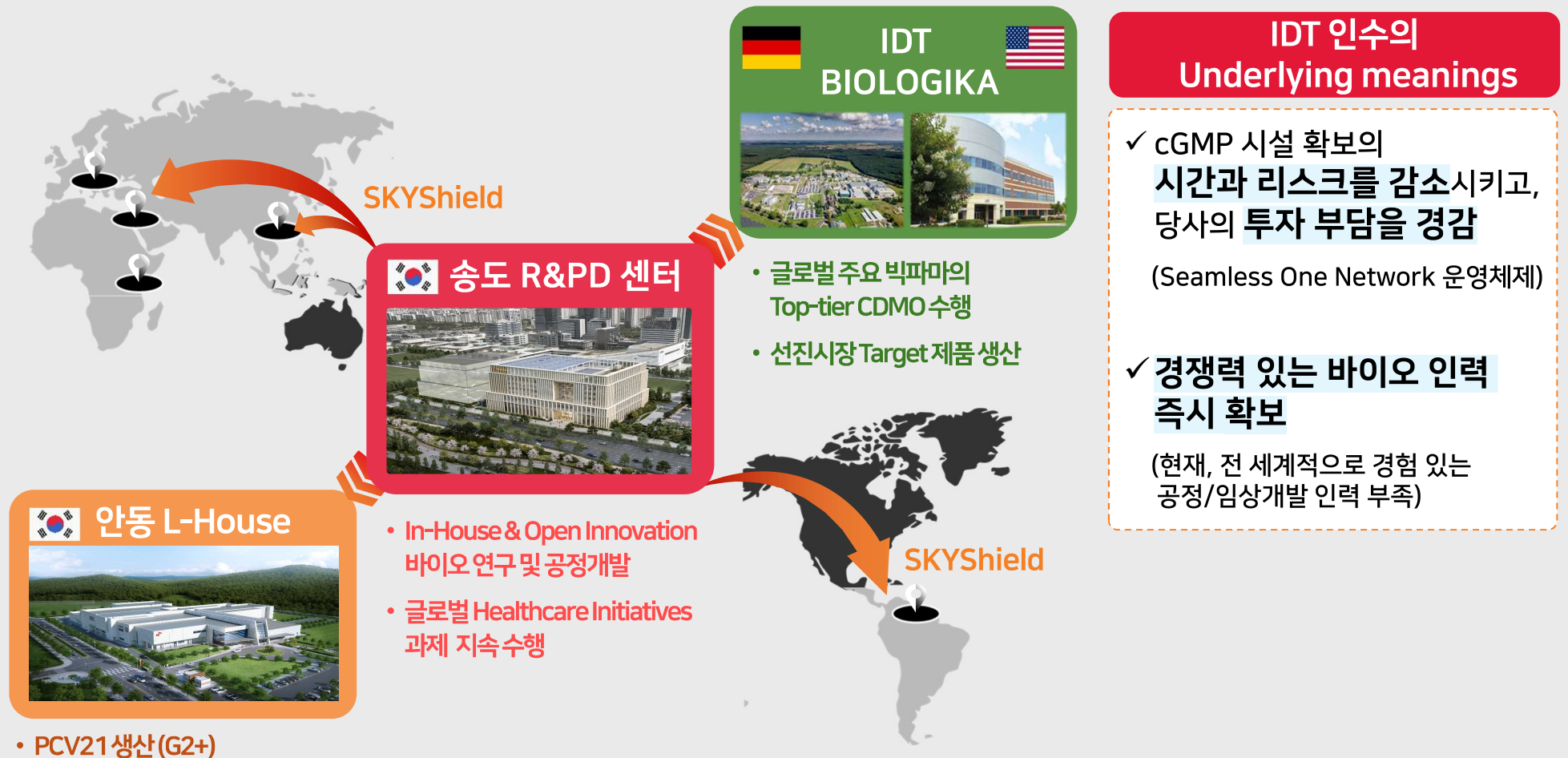
SKBS 3.0 성장전략의 가속화

- IDT의 인수는 SKBS 3.0 성장전략을 본격적으로 추진할 수 있는 강력한 Momentum
- 특히, 제조 R&D/인프라 강화, Next Pandemic 준비, New Bio 사업 확장 위한 본격적인 Triggering Event



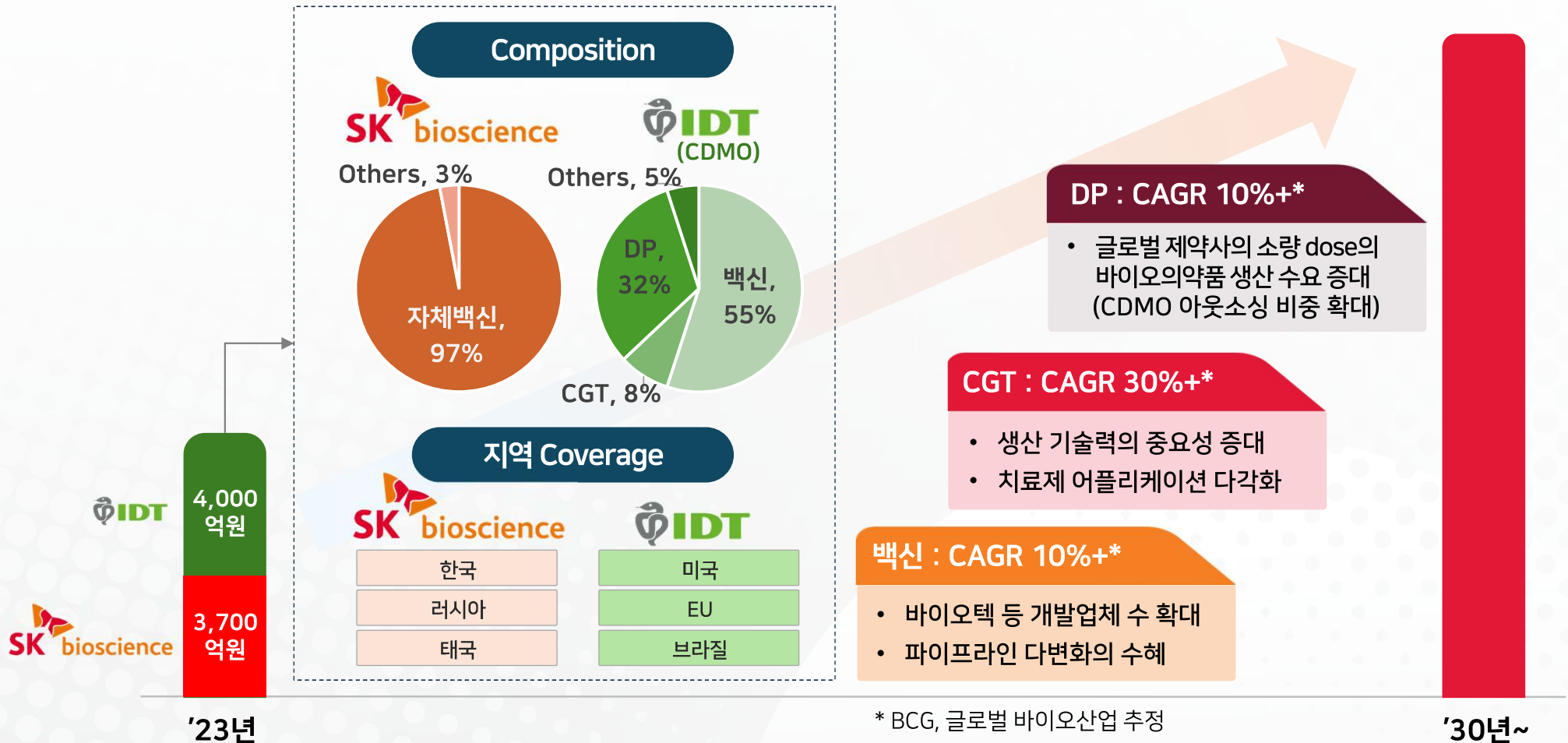
Pillar 2 - 제조 R&D / 인프라 강화

- 당사 보유 Infra와의 통합 운영(타겟 시장/제품 전문화 및 세분화)을 통한 효율성 제고



Top line 지속적 성장

- SKBS와 IDT의 제품구성 및 지역 등 상이한 Playground ⇒ 높은 상호 보완성
- 새로운 시장 진출 및 영역 확대를 통해서 지속적으로 우상향 하는 매출 성장을 견인

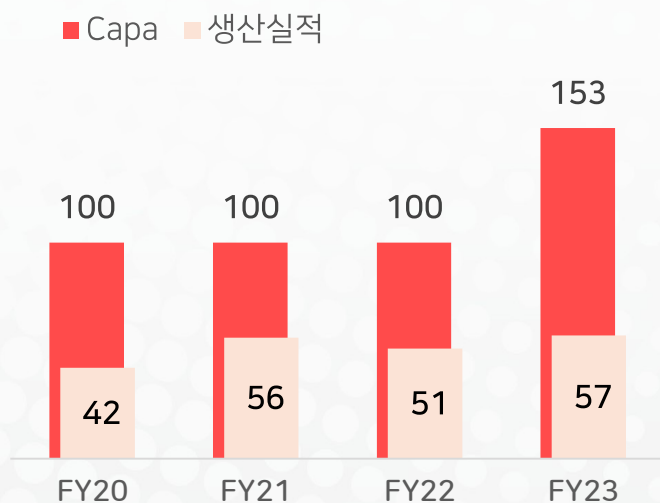


IDT Bottom line 개선 및 수익성 증대

- '21년~'22년, 약 1,800억원 수준의 대규모 CAPEX 투자로 최첨단 생산 능력 확대
- CAPEX 투자에 따른 감가상각비 증가 및 고용 확대에 의한 인건비 증가 등이 단기 수익성에 부담으로 작용
- 당사의 신규 과제/고객 확보 및 Cost Optimization 전략으로 가동률 증가 및 비용 효율화 가능

Capa. 및 생산실적 (DP)

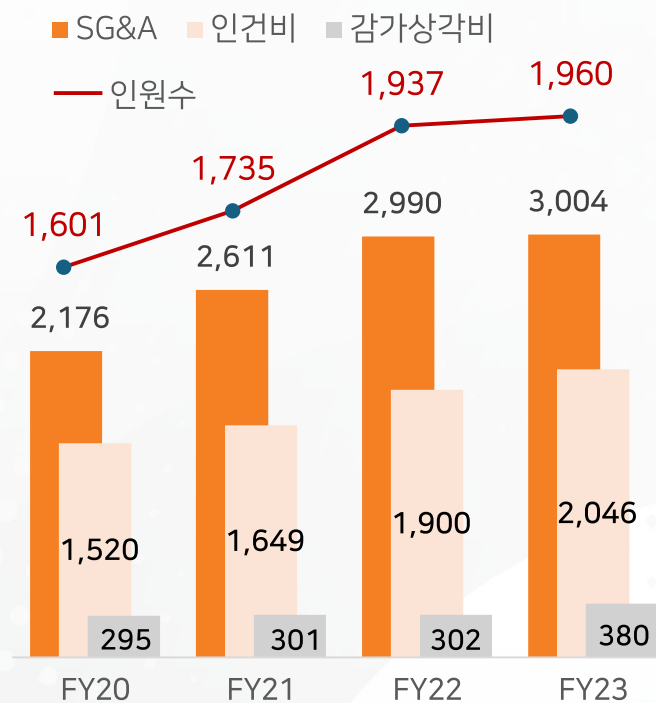
(단위: m dz)



증가된 최첨단 생산 설비 활용 시,
큰 폭의 생산 증가 potential 보유

SG&A

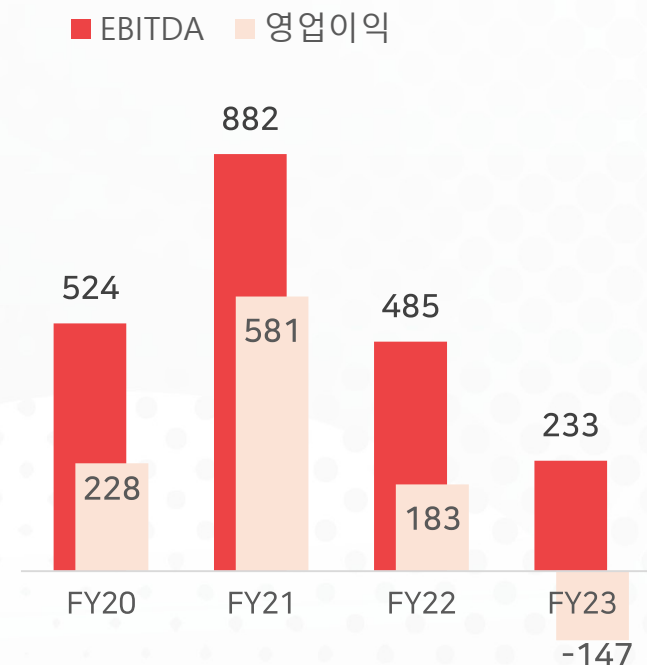
(단위: 억원, 명)



고용 확대 및 시설 확장으로 판관비 증가

EBITDA 및 영업이익

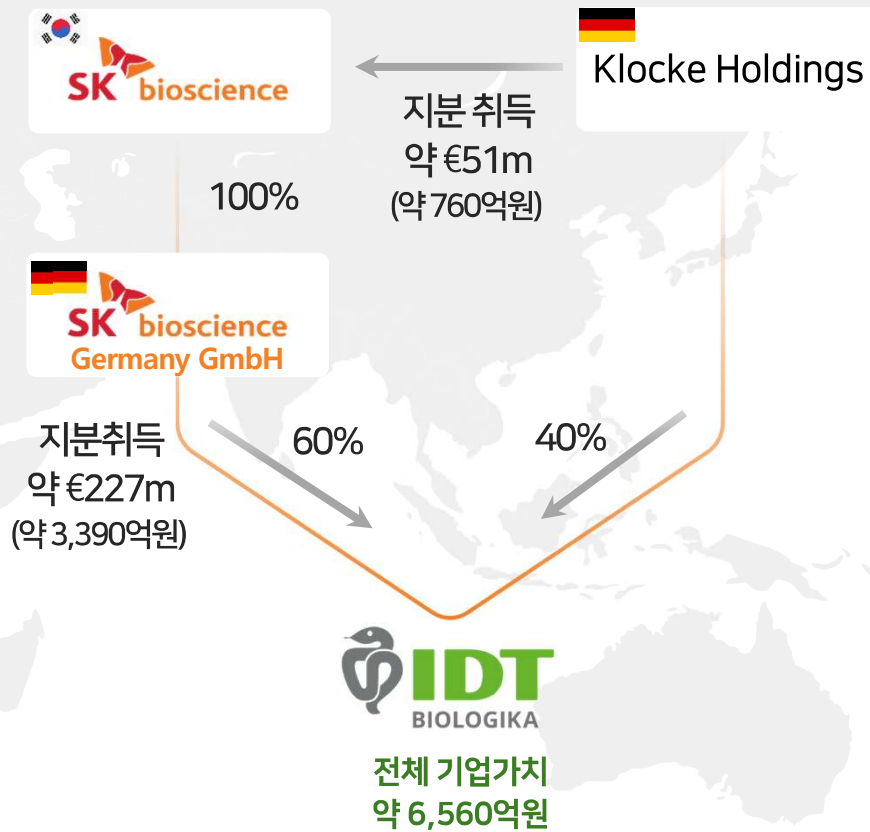
(단위: 억원)



판관비 증가 등에도 불구하고
Positive한 EBITDA 유지

Deal Overview

Deal Structure



기존 Owner 지분 40% 유지

IDT에 대한 성장 기대감

- IDT 운영 최적화 및 장기 성장의 핵심적 역할 기대
- 지속 가능한 성장에 대한 Upside 기대

Klocke의 SKBS 지분 취득

SKBS 신주 €51m 취득을 통한 전략적 투자 Partnership 형성

- 상호 교차투자 통한 Commitment
- SK의 바이오 사업에 대한 운영능력 신뢰

Recap and Takeaways



1 오랜 고민 끝에 당사와 Fit이 잘 맞는 매력적인 회사를 합리적인 가격에 인수함

2 기존 대주주와의 공동 경영으로 SKBS&IDT는 Global Top-tier 회사로 발돋움할 것임

3 SKBS 3.0을 가속화하는 강력한 동력이 될 것이며, 앞으로 구체적 성과를 제시하겠음