

## JP Morgan Healthcare Conference 2024 리뷰

국가신약개발사업단 기획팀 김효인 연구원

### Overview

세계 최대 규모의 제약·바이오 행사인 제 42 회 JP 모건 헬스케어 컨퍼런스(JPMHC)가 지난 1 월 8 일부터 11 일까지 미국 샌프란시스코에서 개최되었다. ADC 와 대사질환 치료제, AI 활용에 대한 관심이 주요 이슈였던 이번 컨퍼런스에는 614 개의 기업이 발표를 위해 참가하였으며, 8,000 여명의 공식 참가자가 등록한 것으로 알려졌다.

그러나 JPM Week 중 발표된 M&A 및 파트너십 딜은 작년에 비해 금액과 건수 모두 상대적으로 감소한 양상을 보였다. Fierce Pharma 는 2023 년 거래 금액 기준으로 가장 상위의 10 개 딜 중 6 개 거래가 2023 년 4 분기에 체결되었으며, 그 중에서도 4 개 거래는 12 월 전후로 체결된 상황 때문인 것으로 분석하고 있다.

글로벌 빅파마들은 2024 년 또한 2023 년과 마찬가지로 지속 가능한 성장을 이루기 위한 사업 분야 재정립 및 파이프라인 재구축의 기간으로 보고 있으며, 시장이 본격적으로 회복될 것으로 예상되는 2025 년부터 본격적으로 매출을 낼 수 있을 것으로 기대되는 후기 임상 단계의 신규 파이프라인 확보 또한 지속해 나갈 예정이라 밝혔다.

본편에서는 JPM Week 중 발표된 글로벌 빅파마의 주요 M&A 딜 4 건에 대해 집중적으로 알아보고자 한다.

[표 1. JPM Week 2024 M&A Deal Lists]

(2024.1)

No	Date	Buyer	Target Company	Assets (Drugs/Technologies)	Indications/Applications	Status	Deal Value (US \$M)
1	1/8	J&J	Ambrx Biopharma	(ARX517) PSMA ADC (ARX788) HER2 ADC (ARX305) CD70 ADC	mCRPC HER2+ Breast cancer Renal cell carcinoma	Phase1/2 Phase2/3 Phase1	2,000
2	1/9	GSK	Aiolos Bio	(AIO-001) αTSLP mAb	Asthma, Chronic rhinosinusitis	Phase2	1,400
3	1/8	MSD	Harpoon Therapeutics	(TriTAC <sup>®</sup> ) Tri-Specific T-cell Activating Construct Platform (ProTriTAC <sup>™</sup> ) Prodrug concept of TriTAC <sup>®</sup> (HPN328) DLL3 and CD3 targeting, based on TriTAC <sup>®</sup> (HPN217) BCMA and CD3 targeting, based on TriTAC <sup>®</sup> (HPN601) EpCAM and CD3 targeting, based on TriTAC <sup>®</sup>	- - SCLC Multiple Myeloma Solid tumor	- - Phase1/2 Phase1/2 Preclinical	680
4	1/8	Novartis	Calypso Biotech	(CALY-002) αIL-15 mAb	Celiac disease, Eosinophilic esophagitis	Phase1	425

(Source: GeneOnline, BioCentury, Synapse 재구성)

## J&J - Ambrx

JPM 2024에서 가장 높은 금액으로 체결된 M&A 딜은 20억 달러에 체결된 J&J의 앰브릭스의 인수 건이었다.

J&J는 스텔라라(Stelara, Ustekinumab, αIL-12 mAb/자가면역질환)의 바이오시밀러 출시에 따른 매출 감소가 예정되어 있을뿐더러, 인플레이션 감축법(Inflation Reduction Act, IRA)로 인해 26년부터 약가 인하 적용을 받는 의약품 목록에 자사의 3개 의약품이 포함됨

에 따라 신규 파이프라인 확보에 공을 들이고 있다. 기존 강점을 가진 항암제(특히 고품암), 면역학, 신경과학 분야의 노하우를 살리기 위해 해당 분야의 파이프라인 확보에 집중하고 있다고 밝힌 J&J는 ADC 파이프라인을 확보하기 위해서도 노력하고 있다.

엠브릭스는 차세대 ADC 전문 개발사로, 인공 아미노산을 이용해 단백질을 변형시켜 위치 특이적 접합이 가능한 링커 기술을 보유하고 있다. 엠브릭스의 주요 파이프라인은 PSMA 표적 전이성 거세 저항성 전립선암(mCRPC) ADC인 ARX517, HER2+ 표적 전이성 유방암 ADC인 ARX788, CD70 표적 신장세포암 ADC인 ARX 305이다.

지난해 레고캠바이오로부터 TROP2 ADC인 LCB84를 도입한 데 이어 이번 엠브릭스의 인수를 통해 ADC 원천기술을 확보한 J&J는 향후 엠브릭스 연구진과 협력하여 ARX517의 임상 연구를 이어갈 예정이며, ARX517이 mCRPC의 First in class 혹은 Best in class 치료제가 될 것으로 기대하고 있다.

## **GSK – Aiolos Bio**

JPM 2024에서 두 번째로 높은 금액으로 체결된 M&A 거래는 14억 달러 규모의 GSK의 아이올로스 바이오 인수 딜이었다.

GSK는 흡입기형 호흡기질환 치료제를 최초로 개발한 이래로 호흡기질환 시장에서 큰 점유율을 차지하고 있으며, 천식과 COPD 및 알레르기성 비염에 집중된 파이프라인을 보유하고 있다. 지난해 캄리픽산트(Camlipixant, P2X3 receptor antagonist/난치성 만성기침)를 보유한 벨루스 헬스(Bellus health)를 20억 달러에 인수한 데 이어, 60세 이상 노년층을 대상으로 하는 최초의 호흡기 세포 융합 바이러스 백신인 아렉스비(Arexvy, RSV Vaccine/RSV 하기도 감염증)의 FDA 승인을 획득하는 등 호흡기질환 분야의 파이프라인을 지속적으로 강화해오고 있다.

아이올로스 바이오는 천식, 류마티스 관절염, 특발성 폐섬유증 등 호흡기 및 면역질환 신약 개발 스타트업이다. 아이올로스의 주력

파이프라인인 AIO-001은 항서제약(Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals)에서 중화권을 제외한 글로벌 개발 및 상업화 독점권을 확보한 후보물질로, TSLP 항체 천식 치료제다.

GSK는 T2 염증을 가진 중증 천식 환자의 미충족 의료수요를 충족할 수 있을 것이라는 기대로 AIO-001을 보유한 아이올로스를 인수하였으며, 호흡기질환 분야에서의 전문성을 더 강화하고자 한다.

## **MSD – Harpoon Therapeutics**

MSD는 자사 매출의 큰 부분을 차지하는 키트루다(Keytruda, Pembrolizumab,  $\alpha$ PD-1 mAb/흑색종, 비소세포폐암 등 40개 이상 적응증)가 2028년에 특허가 만료될 예정임에 따라 면역질환이나 대사질환, 심혈관질환 분야로의 영역 확장 및 파이프라인 다각화를 포함과 동시에 키트루다의 매출 공백을 대체할 수 있는 차세대 항암제를 확보하기 위해 적극적으로 움직이고 있다.

MSD는 2022년에는 중국의 켈룬 바이오텍(Sichuan Kelun Pharmaceutical Co.)으로부터 3회에 걸쳐 ADC 에셋들을 확보하였으며, 지난해 10월에는 다이이찌산쿄로부터 HER3 ADC, B7-H3 ADC, CDH6 ADC의 공동개발과 상업화 권리를 확보하였다. 그 중 다이이찌산쿄로부터 확보한 HER3 ADC인 파트리투맙 데룩스테칸(Patritumab Deruxtecan)은 EGFR 변이 국소 진행성 또는 전이성 NSCLC 중 HER3 변이 환자를 위한 3차 치료제로 12월 26일에 FDA의 우선심사 승인을 신청하기도 했다.

한편, 키트루다는 SCLC의 3차 치료제로 FDA의 가속승인을 받았으나 확증임상 3상에서 OS 미충족으로 FDA와 협의 하에 승인을 자진 철회한 바 있다. 이를 보완하기 위해 다이이찌산쿄로부터 확보한 B7-H3 ADC와 키트루다의 병용요법 개발도 고려하고 있다고 밝힌 MSD는 이번 하푼 테라퓨틱스의 인수를 통해 별도로 SCLC의 치료제 옵션을 확보하고자 한다.

하푼 테라퓨틱스는 면역항암제 전문 개발사다. 삼중결합 T세포 인게이저 기술인 TriTAC 플랫폼과 Prodrug 컨셉을 적용해 약물이 종

양에 도달할 때까지 비활성화 상태를 유지하도록 하는 기술인 ProTriTAC 플랫폼을 활용해 다중항체를 개발한다. 이번 인수의 키가 된 하푼의 주요 파이프라인인 HPN328은 SCLC 및 신경내분비 종양 등에서 높은 수준으로 발현되는 DLL3 표적 삼중 항체치료제로 2022년에 FDA로부터 SCLC 치료를 위한 희귀의약품으로 지정받은 바 있다.

## **Novartis – Calypso Biotech**

2023년 말, 노바티스는 대사질환, 면역질환, 신경질환, 항암제 등 4개 핵심 치료제 영역 및 미국, 독일, 중국, 일본 4개 국가를 우선 공략하며 기술적으로는 화학, 생물학적 제제와 xRNA, 방사성리간드 및 CGT에 집중하겠다고 밝혔다. 이번 칼립소 바이오텍의 인수는 면역질환 파이프라인을 강화하기 위한 일환으로 이루어진 것으로 보인다.

칼립소 바이오텍은 독일 머크(Merck KGaA)에서 분사한 바이오텍이다. 칼립소의 주요 파이프라인인 CALY-002는 면역 사이토카인 IL-15 타겟 단일클론항체로 현재 셀리악병과 호산구성 식도염을 적응증으로 임상1b상 연구가 진행 중이나, 노바티스는 인수 합병 완료 이후 미충족 의료 수요가 높은 다양한 자가면역질환을 대상으로 적응증을 확장할 예정이라고 밝혔다.

<문의>

국가신약개발사업단 기획팀 김효인 연구원 ([inakim@kddf.org](mailto:inakim@kddf.org))

#### Reference

*Evaluate / BioCentury / Global Data / Synapse / Bloomberg / 각 사 홈페이지*

JPM 2024: More Noteworthy Industry Stories and Updates of Long-rumored Cytokinetics Acquisition, *GENE ONLINE*

<https://www.geneonline.com/jpm-2024-more-noteworthy-industry-stories-and-updates-of-long-rumored-cytokinetics-acquisition/>

JPM 2024 event page, *FiercePharma*

<https://www.fiercepharma.com/keyword/jpm-2024?page=2>