



Medicofarma Biotech

Today's Science is Tomorrow's Medicine

Strategia
rozwoju na
lata

2026-2028

(model holdingowy)

*Cezary Kilczewski Prezes
Zarządu*

Warszawa, marzec 2026

Zastrzeżenie prawne

Niniejszy dokument został przygotowany przez spółkę Medicofarma Biotech S.A. („Spółka” lub „Emitent”) z siedzibą w Warszawie, ul. Sokołowska 9/lok.U19, 41-308 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000310188, której akta rejestrowe przechowuje Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, posiadającą numer REGON: 277501658 oraz NIP: 6292195774, kapitał zakładowy 6 797 830,00 złotych, opłacony w całości.

Prawa autorskie do niniejszego materiału przysługują wyłącznie Spółce.

Niniejszy materiał nie jest w żadnym razie przedstawiany w zamiarze dokonania czynności prawnej lub wywołania jakichkolwiek skutków prawnych w inny sposób, a w szczególności nie stanowi oferty ani zaproszenia do składania ofert w rozumieniu odpowiednio art. 66 i art.71 ustawy z dnia 23 kwietnia 1964 Kodeks cywilny (Dz. U. z 1964 r. Nr 16 poz. 93 z późn. zm.) Niniejszy materiał, wraz z ewentualnymi ustnymi wyjaśnieniami do niego, przekazywanymi przez osoby upoważnione do działania w imieniu Spółki, został opracowany przez Emitenta, zgodnie ze stanem na **dzień 23 marca 2026 r.** i ma wyłącznie informacyjny i w żadnym wypadku nie powinien stanowić podstawy do podejmowania decyzji o nabyciu akcji Spółki. Niniejszy materiał nie stanowi rekomendacji inwestycyjnej ani porady inwestycyjnej. Niniejszego materiału nie należy również traktować jako porady prawnej lub podatkowej.

Żadne z prezentowanych informacji nie stanowią prognoz w tym zwłaszcza prognoz finansowych i nie powinny być interpretowane jako prognozy. Żadne stwierdzenie lub inny element zawarty w materiale nie powinien być traktowany jako gwarancja, zapewnienie albo zobowiązanie do osiągnięcia w przyszłości jakiegokolwiek wyniku finansowego albo rezultatu handlowego. Niniejszy materiał nie był w żadnym stopniu przedmiotem weryfikacji ze strony Komisji Nadzoru Finansowego ani Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Niniejszy dokument nie stanowi informacji o papierach wartościowych Spółki i warunkach ich nabycia lub objęcia, stanowiącej wystarczającą podstawę do podjęcia decyzji o nabyciu lub objęciu tych papierów wartościowych.

Niniejszy materiał, ani jakakolwiek jego część nie może być rozpowszechniana w żadnej jurysdykcji, w której stanowiłoby to naruszenie właściwych przepisów prawa lub wymagało dokonania rejestracji, zgłoszenia lub uzyskania zezwolenia. Niniejszy materiał nie stanowi oraz nie będzie stanowił podstawy powstania jakichkolwiek zobowiązań ani odpowiedzialności po stronie Spółki, osób działających w imieniu Spółki doradców Spółki, pracowników i współpracowników wyżej wymienionych osób oraz jakichkolwiek innych osób.

Rynek biotechnologiczny

Kluczowe dane i prognozy

Wartość rynkowa: W 2025 roku globalny rynek wyceniano w zależności od wybranej metodologii na około 1,8-2,0 bln USD.

Prognozowany wzrost: Przewiduje się, że do 2030 globalna wartość rynku wzrośnie do około 3,9 bln-4,41 bln USD.

Tempo wzrostu (CAGR): Średnioroczna stopa wzrostu w latach 2026–2030 ma wynieść około 14%.

Ożywienie inwestycyjne: Po okresie stagnacji i wahań, w 2025 roku sektor biotechnologiczny odnotował powrót do wysokich zysków, przewyższając wyniki indeksu S&P 500.

Kluczowe czynniki napędzające rynek

Medycyna precyzyjna: Indywidualne podejście do leczenia pacjentów na podstawie ich profilu genetycznego.

Cyfrizacja i AI: Wykorzystanie sztucznej inteligencji w procesie odkrywania nowych leków, co znacząco skraca czas badań.

Wsparcie unijne: Nowe inicjatywy, takie jak opublikowany 16 grudnia 2025 EU Biotech Act mają na celu wzmocnienie biotechnologii w EU i bioprodukcji poprzez uproszczenie ram prawnych, stymulację innowacji i ułatwienie finansowania.

Rynek biotechnologiczny na świecie znajduje się w fazie dynamicznego wzrostu. Napędzany jest przez wykorzystanie sztucznej inteligencji, innowacje w medycynie spersonalizowanej oraz rosnące zapotrzebowanie na nowoczesne terapie.

Wśród najważniejszych czynników napędzających rozwój rynku biotechnologicznego należy wymienić m.in. firmy zajmujące się rozwijaniem terapii opartych na kwasach nukleinowych, w tym nowoczesnych szczepionek mRNA, jak również – siRNA – krótkich terapeutycznych RNA. Leki z tej klasy dają szansę na wypełnienie luki w zakresie niezaspokojonych potrzeb medycznych, związanych z leczeniem takich chorób jak np. nowotworowy złośliwe, choroby neurodegeneracyjne oraz choroby rzadkie.

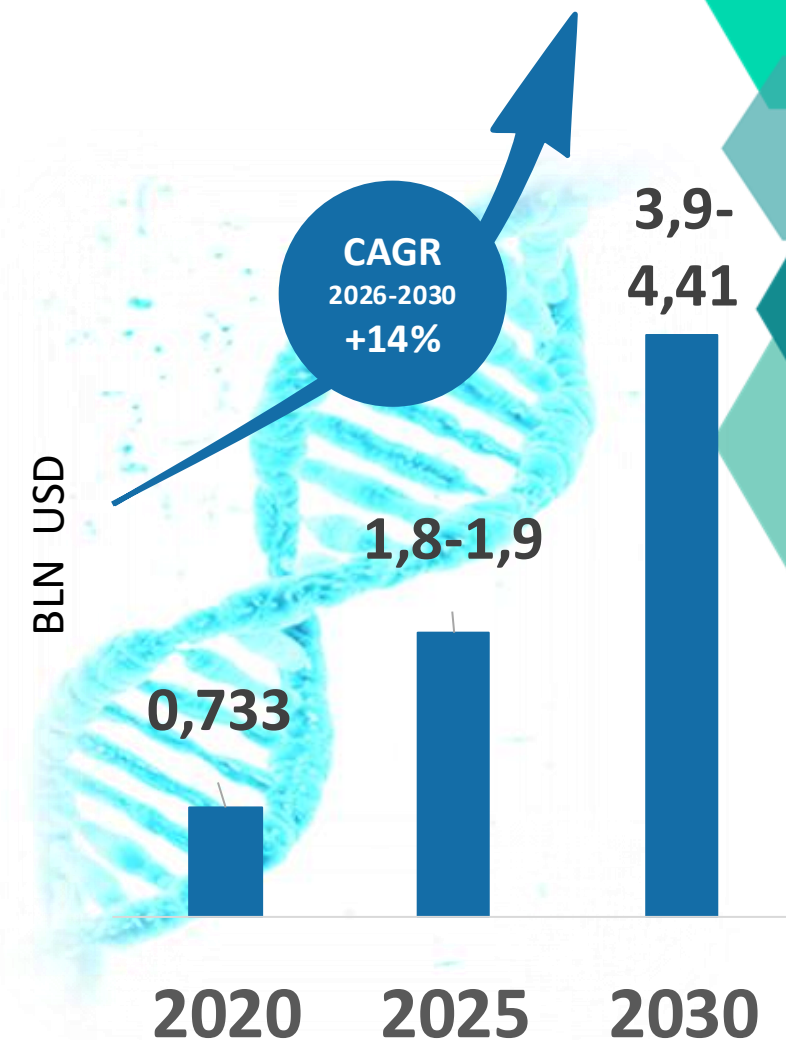


Fig 1. Prognoza wzrostu wartości rynku biotechnologicznego na świecie

Źródło danych: Precedence Research via Globenewswire.com

o Medicofarma Biotech S.A.

Medicofarma Biotech S.A. jest innowacyjną spółką z sektora Life Sciences, zajmującą się pracami nad innowacyjnymi lekami, wyrobami medycznymi, suplementami diety i produktami biotechnologicznymi.

Medicofarma Biotech S.A. korzysta z doświadczeń swojego dominującego akcjonariusza - Spółki Medicofarma S.A. , która działa na rynku jako producent farmaceutyczny od ponad 20 lat.

Dziś jesteśmy innowacyjną firmą biotechnologiczną specjalizującą się w rozwoju oryginalnych leków i terapii w ramach własnych projektów. Prowadzone przez nas badania oraz prace rozwojowe w przyszłości poszerzą zakres nowatorskich terapii dostępnych dla pacjentów.

o Medicofarma Biotech S.A.

- Członek Europejskiej Federacji Biotechnologii - **European Federation of Biotechnology(EFB)**
- Firma notowana na Warszawskiej Giełdzie **NewConnect**

Medicofarma Biotech

jest firmą zajmującą się
rozwojem innowacyjnych leków,
wspieraną przez:



Laboratoria

1 nowoczesne Centrum
B+R w Lublinie z
certyfikatem GMP

Zespół naukowy

Zespół Medicofarma
Biotech tworzą naukowcy
światowej klasy



Zespół

Naukowcy i laboranci z
entuzjazmem
odnoszący się do swojej
pracy



B+R

Rozwój innowacyjnych
terapii celowanych o
wysokim potencjale
terapeutycznym

Nasza misja

Rozwój terapii na choroby
stanowiące niezaspokojone
potrzeby medyczne,
poprawiające zdrowie i jakość
życia pacjentów



Współpraca

Współpraca naukowa
i kliniczna z instytucjami
światowej klasy

Unikalna grupa firm o dużym potencjale synergii

Medicofarma S.A. (dominujący akcjonariusz Medicofarma Biotech S.A.) należy do wiodących producentów leków na polskim rynku farmaceutycznym. Początki działalności Medicofarma S.A. na rynku leków i suplementów sięgają 2004 roku.

Skierowanie uwagi na sektor biotechnologii było naturalnym wyborem opartym na zbieranych przez lata wiedzy oraz doświadczeniu, zarówno w obszarze produkcji, jak i prowadzenia prac badawczo-rozwojowych.

Wieloletnia obecność Medicofarma S.A. na rynku pozwoliła na wypracowanie unikalnego zestawu kompetencji, tworząc tym samym grupę firm o wyjątkowym potencjale synergii, w ramach której:

- tworzone są innowacyjne produkty, kierując się wizją przyszłości,
- wykorzystywany jest nowoczesny zakład farmaceutyczny, gwarantujący najwyższą jakość produkcji,
- wdrażane wyniki prac badawczych Medicofarma Biotech, zapewniając ciągłość innowacji,
- doświadczony dział rejestracji posiada kompetencje by prowadzić proces rejestracyjny leków i wyrobów medycznych opracowywanych przez Medicofarma Biotech.

Misja

Misją Medicofarma Biotech jest tworzenie innowacyjnych produktów, będących przełomem dla profilaktyki i leczenia chorób cywilizacyjnych w celu poprawy jakości życia i stanu zdrowia pacjentów, konsumentów i społeczeństwa.

Najważniejsze wydarzenia 2021- 2022 (chronologicznie)

- Zawarcie umowy przeniesienia praw do wynalazku „Sposób otrzymywania amidu kwasu 3-(4-hydroksyfenylo) propanowego” zawartej z Instytutem Chemii Bioorganicznej Polskiej Akademii Nauk z siedzibą w Poznaniu.
- Złożenie wniosków patentowych w zakresie opracowania technologii wykorzystującej RNA w terapii celowanej glejaka, raka piersi, raka jajnika oraz raka trzustki.
- Przekazanie do Biura Międzynarodowego World Intellectual Property Organization międzynarodowego wniosku patentowego w trybie PCT w zakresie opracowania technologii wykorzystującej RNA w terapii celowanej glejaka, raka piersi, raka jajnika oraz raka trzustki.
- Otrzymanie wyników wstępnego międzynarodowego poszukiwania dot. stanu techniki zgłoszenia w trybie PCT w zakresie opracowania technologii wykorzystującej RNA w terapii celowanej glejaka, raka piersi, raka jajnika oraz raka trzustki.



Najważniejsze wydarzenia 2023-2025

- Uzyskanie certyfikatu GMP w zakresie badań właściwości fizykochemicznych leków przez Centrum B+R w Lublinie.
- Uzyskanie najwyższej oceny merytorycznej wniosku dotacyjnego NUTRITECH.
- Pomyślne rozliczenie i zakończenie pierwszego projektu dotacyjnego. Uzyskanie wyników umożliwiających podjęcie decyzji w sprawie dalszego rozwoju prac nad projektami: FITOMOLEKUŁY Przeciwnowotworowe, AdaptogenPRO, JAMA USTNA – pielęgnacja i regeneracja, SuplementPRO.
- Zawarcie umowy o dofinansowanie z projektu wybranego w ramach konkursu NUTRITECH.
- Uzyskanie patentu na wynalazek pt. "Cząsteczka siRNA wobec sekwencji transkryptu ludzkiej tenascyny-C (TNC), nanocząstka lipidowa LNP i kompozycja farmaceutyczna je zawierająca oraz ich zastosowanie w terapii i/lub zapobieganiu rozwojowi nowotworu glejaka".



Cele strategiczne na lata 2026-2028



Cele badawcze

Medicofarma Biotech realizując swoją misję oraz wizję prowadzi działania które łączą podejście innowacyjne z pragmatycznym.

Rozumiemy, że chcąc tworzyć innowacyjne produkty i poprawiać jakość życia i stan zdrowia pacjentów, konsumentów i społeczeństwa, a tym samym być w gronie największych innowacyjnych spółek biotechnologicznych w Europie Środkowej, **musimy zwracać szczególną uwagę na ekonomikę oraz stabilny cash-flow.**

W swoich pracach B+R koncentrujemy się na odkrywaniu i rozwoju innowacyjnych terapii oraz potencjalnych leków opartych o technologię RNA i związki niskocząsteczkowe, które mają silny potencjał terapeutyczny w onkologii.

Są to **cele badawcze długookresowe**, wymagające znacznych nakładów, przekładają się jednak, w przypadku komercjalizacji, na istotne wpływy.

Z drugiej strony prowadzimy prace nad projektami B+R, które podlegają szybkiemu wdrożeniu i komercjalizacji.

Są to **cele badawcze krótkookresowe**, które obarczone są mniejszym ryzykiem, nie wymagają znacznych nakładów oraz długiego czasu na komercjalizację.

Realizowane cele badawcze (priorytetowe) 1/3

Autorski program o nazwie TenasiRNA – Therapeutic tenascin interfering RNA – Terapia antynowotworowa oparta na technologii RNA

Zastosowanie RNA w tworzeniu innowacyjnych terapii leczniczych zapobiegających wczesnym wznowom/przerzutom nowotworowym, poprawiającym komfort życia i wydłużającym życie pacjentów.

Kluczowe cechy projektu:

- **Innowacyjność projektu:**
 - Wskazania – złośliwe nowotwory stanowiące **niezaspokojoną potrzebę medyczną**, np. **glejak, rak trzustki**;
 - Terapia oparta na **RNA zamkniętym w nanocząstkach lipidowych**;
 - Badanie kliniczne typu **First-in-human**;
 - Pierwszy lek w klasie leków RNA wpływających na macierz zewnątrz-komórkową tzw. **First-in-class drug**;
 - Modyfikacja funkcji komórek macierzystych nowotworu;
 - Uwrażliwienie na standardową terapię.
- **Badania przedkliniczne** oparte o organoidy oraz biodrukowalne modele komórkowe pozyskane z tkanek pacjentów – ang. Patients specific ex vivo models of human tumours (współpraca ze szpitalami klinicznymi) – takie modele odtwarzają naturalne warunki panujące w nowotworach.
- **Szeroki potencjał komercjalizacyjny:**
 - **Zastosowanie w nowotworach o wysokiej ekspresji celu terapeutycznego:**
 - Rak piersi – 200.000 przypadków rocznie;
 - Rak jajnika – 300.000 przypadków rocznie;
 - Rak trzustki – 500.000 przypadków rocznie.



Realizowane cele badawcze (priorytetowe) 2/3

Projekt: IBShot®)

Prace badawczo-rozwojowe w celu wytworzenia innowacyjnego napoju naturalnego o naukowo potwierdzonej skuteczności regeneracyjnej, wspomagającego łagodzenie objawów zespołu jelita drażliwego (IBS), w tym występujących jako powikłanie COVID-19. Projekt dotowany jest przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju i realizowany w konsorcjum z Uniwersytetem Przyrodniczym w Poznaniu i Medicofarma S.A. (Zakład Produkcyjny w Radomiu).

Kluczowe cechy projektu:

- **Innowacyjność:** pierwsze na świecie zastosowanie autorskiej substancji aktywnej o potencjale wspomagającym regenerację bariery jelitowej w produkcie typu „shot” stanowiącego żywność funkcjonalną.
- **Dofinansowanie ze środków publicznych:** projekt dofinansowany przez NCBR w ramach konkursu NUTRITECH 1, kwotą ponad 5,3 mln PLN.
- **Współpraca:** Konsorcjum trzech uzupełniających się podmiotów: Medicofarma S.A., Medicofarma Biotech S.A. i Uniwersytet Przyrodniczy w Poznaniu.
- **Badania na zwierzętach oraz z udziałem Pacjentów** potwierdzające bezpieczeństwo i skuteczność napoju w kontekście łagodzenia objawów IBS.
- **Badania przemysłowe** w celu opracowania skutecznej formułacji i skalowalnej produkcji.
- **Prace wdrożeniowe** w celu zapewnienia szerokiej dostępności produktu, m.in. w sklepach spożywczych, wspierane przez promotorów z branży medycznej.
- **Znaczny potencjał rynkowy** w oparciu o zapotrzebowanie ze strony pacjentów oraz opinie ekspertów.

Realizowane cele badawcze (priorytetowe) 3/3

Projekt: VetPro:

Prace badawczo-rozwojowe w celu wytworzenia linii innowacyjnych produktów dla psów i kotów.

Kluczowe cechy projektu:

- **Innowacyjność:** forma podania.
- **Skład:** innowacyjny skład, docelowo z substancjami aktywnymi w formach liposomalych, etosomalnych lub nanomicalnych.
- **Inne cechy:** linia produktów w kluczowych kategoriach suplementacji i well-being o cechach smakowych ułatwiających podanie.
- **Badania przemysłowe:** zakończone, opracowano formułacje i skalowalność produkcji.
- **Znaczny potencjał rynkowy** ze względu na szybko rosnącą wartość rynku i zapotrzebowanie ze strony lekarzy weterynarii i właścicieli zwierząt domowych oraz opinie ekspertów.

Cele badawcze do realizacji w późniejszym okresie 1/2

Projekt: Związki niskocząsteczkowe o działaniu przeciwnowotworowym – TymSTOP

Projekt badawczo-rozwojowy mający na celu komercjalizację nowej cząsteczki aktywnej w terapii raka jelita grubego, raka piersi oraz glejaka wielopostaciowego poprzez inhibicję **syntazy tymidylanowej** oraz hamowanie szlaku **sygnalizacji Wnt**, który jest nieprawidłowo aktywowany w przypadku ww. nowotworów.

Kluczowe cechy projektu:

- **Innowacyjność projektu:**
 - Nowa cząsteczka o wysokim potencjale patentowym;
 - Podwójny mechanizm działania;
 - Wysoka aktywność przeciwnowotworowa *in vitro* wobec różnych typów nowotworów;
 - Selektywna indukcja programowanej śmierci komórki (apoptoza), *in vitro* w różnych liniach komórkowych;
 - Wywołuje efekt farmakodynamiczny, tj. inhibicję migracji komórkowej (hamowanie procesu metastazy);
 - Wysoki poziom bezpieczeństwa – znacznie niższa toksyczność niż znane leki z grupy inhibitorów syntazy tymidylanowej;
 - Projektowany w formie proleku i doustnego podania.
- **Istotny potencjał komercjalizacyjny** w oparciu o niskie koszty produkcji i wysoką skuteczność.
- **Inhibitor znajdzie zastosowanie** w leczeniu szeregu nowotworów – glejaka wielopostaciowego, glejaków o niskim stopniu złośliwości, raka jelita grubego oraz potrójnie ujemnego raka piersi (TNBC) – nowotworów o bardzo dużych potrzebach rynku.



Cele badawcze do realizacji w późniejszym okresie 2/2

Projekt FITOMOLEKUŁY Przeciwnowotworowe

(dawn. LIVERCANCER)

Potencjalny lek przeciwnowotworowy pochodzenia roślinnego aktywny m.in. wobec raka wątroby, o zredukowanej toksyczności, zmniejszający obciążenie organizmu oraz zwiększający długość życia i przeżywalność pacjentów.

Projekt AdaptogenPRO

(dawn. POST-RADIO and CHEMOTHERAPY RECOVERY)

Potencjalny produkt leczniczy stanowiący unikalną mieszaninę substancji aktywnych pochodzenia roślinnego o działaniu adaptogennym, poprawiający odporność, koncentrację, samopoczucie, przyspieszający regenerację i oczyszczanie organizmu, szczególnie u pacjentów po zakończonym leczeniu onkologicznym.

Projekt JAMA USTNA – pielęgnacja i regeneracja

(dawn. MOUTH DISEASES SUPPORT AND RECOVERY)

Produkt wspomagający regenerację oraz mający zastosowanie w zapobieganiu i pomocniczo w leczeniu chorób jamy ustnej.

Projekt SupplementPRO

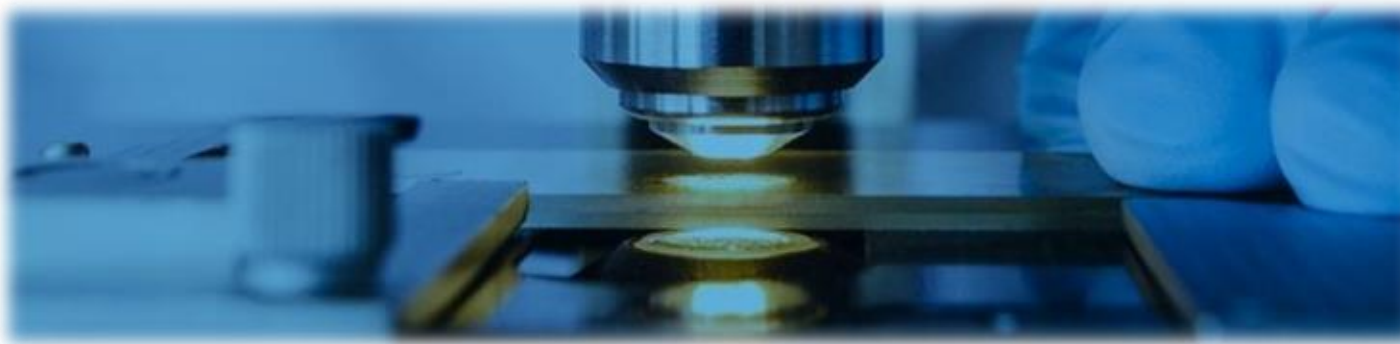
Innowacyjny wyrób medyczny/suplement diety.

Cele finansowe



Nadrzędnym celem jest poprawa cash-flow i zapewnienie środków umożliwiających realizację projektów badawczych, poprzez:

- komercjalizację projektów, np. IBShot®,
- partnering w ramach prowadzenia kluczowych projektów,
- rozwój działalności usługowej w Centrum B+R w Lublinie dzięki wykorzystaniu certyfikacji GMP,
- wykorzystanie środków własnych dużych akcjonariuszy Spółki,
- pozyskanie dotacji,
- pozyskanie finansowania na rynku kapitałowym.



Cele operacyjne

- **Zakończenie procedury patentowej** dla produktów onkologicznych opartych o technologię RNA w USA,
- Aktywne poszukiwanie partnera, celem **podpisania umowy partneringowej** dla projektu **TenasiRNA** (przeprowadzenie badań klinicznych I i II fazy),
- Poszukiwanie i pozyskanie partnera, celem **komercjalizacji projektu IBSHOT®**,
- **Pozyskanie know-how** do co najmniej jednego rozwiniętego projektu w obrębie **terapii niskocząsteczkowej**,
- **Nawiązanie bliższej współpracy z zagranicznymi partnerami badawczymi** - w szczególności z USA, Niemiec, Włoch, Indii oraz krajów Azji Południowo-Wschodniej,
- **Powiększenie i dalszy rozwój zespołu naukowo-badawczego.**



Cele związane z rynkiem kapitałowym

- Zwiększenie kapitalizacji i dążenie do wypełnienia wszelkich wymogów celem **złożenia Wniosku do GPW** o dopuszczenie oraz wprowadzenie do obrotu giełdowego akcji (Rynek Główny).



Strategia Spółki na lata 2026 – 2028 (założenia ogólne)

Nowa strategia zakłada budowę holdingu biotechnologicznego,
w którym **każdy segment rozwija się w najlepiej dopasowanym
do siebie modelu**, a suma ich przyszłych wartości może istotnie
przewyższyc **wycenę pojedynczej spółki**.

Strategia Spółki na lata 2026 – 2028 (założenia ogólne)

Przyjęcie i realizacja Strategii Rozwoju Medicoforma Biotech SA na lata 2026-2028 („Strategia”) ma na celu kontynuację rozwoju Medicoforma Biotech S.A. („Medicoforma Biotech”) jako holdingu dywersyfikującego portofolio swoich projektów.

Celem strategicznym Spółki na lata 2026–2028 jest **maksymalizacja wartości dla Akcjonariuszy oraz uporządkowanie struktury organizacyjnej, jak i portfela projektów**. Zarząd proponuje transformację Medicoforma Biotech S.A. obejmującą wydzielenie w II półroczu 2026 wyspecjalizowanych spółek celowych i wniesienie do nich kluczowych aktywów.

Efektem tych działań będzie powstanie holdingu biotechnologicznego skupiającego wyspecjalizowane podmioty, rozwijające projekty o zróżnicowanym profilu ryzyka, horyzoncie monetyzacji oraz ścieżkach regulacyjnych.

Strategia zakłada jednocześnie:

- rozwijanie **przełomowych terapii onkologicznych** o globalnym potencjale,
- budowę **szybkiej i stabilnej komercjalizacji** w obszarze żywienia specjalnego,
- wykorzystanie **weterynarii jako rynku o niższym stopniu ryzyka i wysokiej skalowalności**,
- finansowanie innowacji w oparciu o **partnering oraz działalność usługową**,
- stworzenie przejrzystej i efektywnej struktury holdingowej,
- outsourcing wybranych zadań innym wyspecjalizowanym podmiotom.

Strategia Spółki na lata 2026 – 2028 (założenia ogólne)

MODEL STRUKTURALNY – CO NAJMNIJ PIĘĆ FILARÓW / SPÓŁEK CELOWYCH

Uzasadnienie modelu wielospółkowego:

W ramach **Medicofarma Biotech S.A.** planowane jest utworzenie co najmniej pięciu wyspecjalizowanych spółek celowych (Sp. z o.o., S.A. lub PSA), do których zostaną wniesione wyodrębnione aktywa i projekty. Taki model pozwala lepiej dopasować poszczególne obszary działalności do ich specyfiki biznesowej i regulacyjnej. Struktura wielospółkowa umożliwia:

- precyzyjne adresowanie różnych profili ryzyka oraz oczekiwań inwestorów,
- niezależne pozyskiwanie finansowania i partnerów strategicznych,
- wyraźne wydzielenie własności intelektualnej oraz strumieni przychodów,
- elastyczne przeprowadzenie częściowych exitów lub spin-offów,
- budowę czytelnej narracji inwestycyjnej, zrozumiałej dla rynków GPW, jak i inwestorów instytucjonalnych.

Medicofarma Biotech S.A. **pełnić będzie rolę spółki holdingowej**, właściciela kluczowego IP oraz podmiotu koordynującego strategię, finanse i ład korporacyjny całej Grupy.

Pięć filarów działalności – pięć spółek w ramach Medicofarma Biotech S.A.

I. Spółka Onkologiczna – terapia glejaka i innowacyjne leki

Profil działalności:

Spółka skoncentrowana na opracowaniu **innowacyjnych terapii przeciwnowotworowych**, ze szczególnym uwzględnieniem nowotworów o wysoko niezaspokojonej potrzebie medycznej.

Kluczowe projekty:

- **TenasiRNA** – terapia RNA ukierunkowana na macierz zewnątrzkomórkową, ze szczególnym naciskiem na **glejaka wielopostaciowego (GBM)**, bazująca na przyznanym w listopadzie 2025 roku pierwszym w Polsce patencie na terapię leczniczą w oparciu o siRNA, która jest owocem wieloletnich prac badawczych Spółki,
- terapie kwasami nukleinowymi (RNA) formułowane w nanocząstkach lipidowych (LNP),
- programy przedkliniczne oparte na **organoidach i modelach ex vivo pochodzenia pacjenckiego**,
- projekt – **TymSTOP** – niskocząsteczkowa terapia przeciwnowotworowa o podwójnym mechanizmie działania (syntaza tymidylanowa oraz szlak Wnt),
- badania nad fitomolekułami o potencjale przeciwnowotworowym.

Model biznesowy:

- doprowadzenie projektów do etapu umożliwiającego pozyskanie branżowego partnera, sprzedaż lub licencing.

Cel strategiczny dla spółki:

- zakończenie i rozszerzenie ochrony patentowej kluczowych projektów,
- doprowadzenie projektów do etapu **partneringu klinicznego (Faza I–II)**,
- pozyskanie partnera strategicznego do dalszego rozwoju klinicznego,
- budowa wysokiej wartości własności intelektualnej w modelu **first-in-class**.

Horyzont komercjalizacji:

średni i długi – umowy partneringowe, milestone payments, licencjonowanie.

Pięć filarów działalności – pięć spółek w ramach Medicofarma Biotech S.A.

II. Spółka Żywienia Specjalnego – IBShot® i produkty pokrewne

Profil działalności:

Spółka skoncentrowana na **szybkiej komercjalizacji** oraz rozwoju produktów z obszaru: żywności specjalnego przeznaczenia medycznego (FSMP), żywności funkcjonalnej, wyrobów medycznych oraz suplementów diety. Segment ten pełni w strukturze holdingu rolę stabilnego generatora przychodów, umożliwiającego równoległe finansowanie projektów o dłuższym horyzoncie zwrotu.

Kluczowe projekty:

IBShot® – innowacyjny napój funkcjonalny wspierający regenerację bariery jelitowej i łagodzenie objawów IBS – obecnie rozwijany w ramach projektu dotacyjnego „NUTRITECH”. Spółka opracowała syntezę substancji aktywnej, co umożliwiło wyprodukowanie partii do badań na zwierzętach. W przypadku spełnienia wymagań co do toksyczności, planowane jest rozpoczęcie badań na pacjentach.

- kolejne produkty typu „shot” o potwierdzonym działaniu klinicznym,
- produkty dedykowane wsparciu pacjentów onkologicznych,
- preparaty do pielęgnacji i regeneracji jamy ustnej.

Model biznesowy:

- sprzedaż własna lub z wykorzystaniem usług wyspecjalizowanych podmiotów w kanałach B2C, B2B,
- produkcja kontraktowa (white-label / private-label), licencjonowanie opracowanych formuł, szybka ekspansja na rynki zagraniczne.

Cel strategiczny spółki:

- generowanie stabilnego i przewidywalnego cash-flow,
- finansowanie działalności innowacyjnej holdingu, w szczególności segmentu onkologicznego,
- szybkie wprowadzenie produktów na rynek (horyzont 6–18 miesięcy),
- budowa rozpoznawalnych i skalowalnych marek produktowych.

Horyzont komercjalizacji:

średni – umowy partneringowe, milestone payments, licencjonowanie.

Pięć filarów działalności – pięć spółek w ramach Medicofarma Biotech S.A.

III. Spółka Weterynaryjna – zdrowie zwierząt

Profil działalności:

Spółka koncentrująca się na **produktach weterynaryjnych**, opartych na substancjach naturalnych oraz technologiach znanych z projektów human health. Segment ten pozwala szybko wprowadzić innowacje na rynek, jednocześnie korzystając z globalnego potencjału rynku zwierzęcego.

Kluczowe obszary i produkty:

Innowacyjne suplementy dla psów i kotów, wyróżniające się składem i formą podania. Spółka opracowała kilkanaście formuacji i przeprowadziła ponad roczne badania stabilnościowe, optymalizując skład mieszanek tak, by maksymalnie zwiększyć bezpieczeństwo produktów oraz ich wartość suplementacyjną.

Ponadto:

- preparaty regeneracyjne i adaptogenne dla zwierząt,
- metabiotyki i produkty wspierające odporność,
- rozwiązania ograniczające stosowanie antybiotyków,
- produkty dla drobiu i bydła o wysokim potencjale skalowania,
- produkty z aktywnymi substancjami w formach liposomalnych, etosomalnych lub nanomicealnych.

Atuty strategiczne:

- krótsze ścieżki regulacyjne w porównaniu z *human health*,
- szybka komercjalizacja i wejście na rynek,
- duży i rosnący rynek globalny,
- możliwość produkcji kontraktowej dla partnerów z sektora agro i veterinary pharma.

Horyzont komercjalizacji:

Segment operuje w krótkim i średnim horyzoncie – spodziewany termin wejścia pierwszych produktów na rynek Q2/Q3 2026.

Pięć filarów działalności – pięć spółek w ramach Medicofarma Biotech S.A.

IV. Spółka zajmująca się wdrożeniami już zakończonych projektów badawczych, których opracowanie było dofinansowane dotacjami.

Kluczowe projekty:

- **Projekt AdaptogenPRO** (dawn. POST-RADIO and CHEMOTHERAPY RECOVERY) – potencjalny produkt leczniczy stanowiący unikalną mieszaninę substancji aktywnych pochodzenia roślinnego o działaniu oczyszczającym i adaptogennym, poprawiający odporność, koncentrację, samopoczucie, przyspieszający regenerację i oczyszczanie organizmu, szczególnie u pacjentów po zakończonym leczeniu onkologicznym.
- **Projekt JAMA USTNA** – pielęgnacja i regeneracja (dawn. MOUTH DISEASES SUPPORT AND RECOVERY) - produkt wspomagający regenerację oraz mający zastosowanie w zapobieganiu i pomocniczo w leczeniu chorób jamy ustnej.
- **Projekt SupplementPRO** – innowacyjne wyroby medyczne/suplementy diety z możliwym wykorzystaniem technologii nanomicealnych, liposomalnych i etosomalnych.

Model biznesowy:

- sprzedaż własna lub z wykorzystaniem usług wyspecjalizowanych podmiotów w kanałach B2C, B2B,
- produkcja kontraktowa (white-label / private-label),
- licencjonowanie opracowanych formuł,
- szybka ekspansja na rynki zagraniczne.

Cel strategiczny spółki:

- generowanie stabilnego i przewidywanego cash-flow,
- szybkie wprowadzenie produktów na rynek (horyzont 6–18 miesięcy),
- budowa rozpoznawalnych i skalowanych marek produktowych.

Horyzont komercjalizacji:

średni – umowy partneringowe, milestone payments, licencjonowanie.

Pięć filarów działalności – pięć spółek w ramach Medicofarma Biotech S.A.

V. Spółka usługowa – zorganizowane przedsiębiorstwo CDMO/CRO jako wspólna platforma dla pozostałych spółek oraz niezależne źródło przychodów i wspólny silnik wzrostu:

Ta spółka, ze względu na dość skomplikowane i długotrwałe procedury formalno-prawne, związane z warunkami przyznanych dotacji oraz wymogów certyfikacji może powstać w późniejszym okresie, a przedstawiony poniżej model działalności na razie będzie realizowany przez spółkę-matkę (Medicofarmę Biotech SA). Zarząd nie wyklucza także wcześniejszego jej zbycia, a następnie zlecenia prac rozwojowych.

Profil działalności:

Spółka usługowa pełniąca rolę wspólnej platformy dla pozostałych czterech spółek holdingu, jednocześnie działając jako niezależne źródło przychodów i silnik wzrostu. Działalność CDMO/CRO opiera się na nowocześnie wyposażonym i certyfikowanym laboratorium w Lublinie, które umożliwia świadczenie usług na najwyższym poziomie:

- prowadzenie badań fizykochemicznych zgodnych z GMP (także usługowo na zlecenie innych firm),
- produkcję pilotażową RNA, nanocząstek lipidowych (LNP) i API,
- wsparcie działań R&D oraz skalowanie technologii w procesach produkcyjnych.

W kolejnych etapach planowana jest również produkcja kontraktowa dla żywienia specjalnego (FSMP), suplementów diety oraz produktów weterynaryjnych.

Cel strategiczny działalności kontraktowej:

- stabilizuje cash-flow całego holdingu,
- ograniczenie potrzeb emisyjnych,
- zwiększenie wyceny grupy poprzez tworzenie wartości z działalności usługowej.

Pięć filarów działalności – pięć spółek w ramach Medicofarma Biotech S.A.

SYNERGIE MIĘDZY SPÓŁKAMI

Wspólne:

- IP,
- zaplecze B+R,
- infrastruktura GLP/GMP (Lublin),
- know-how regulacyjne,
- administracja.

Transfer technologii:

- z onkologii do weterynarii (reverse innovation),
- z nutraceutyków do supportive oncology.

Optymalizacja kosztów i CAPEX

Pięć filarów działalności – pięć spółek w ramach Medicofarma Biotech S.A.

KLUCZOWE KIERUNKI ROZWOJU MEDICOFARMA BIOTECH S.A. (I JEJ PLANOWANYCH SPÓŁEK ZALEŻNYCH)

- kontynuacja prac nad terapią **TenasiRNA** na **glejaka wielopostaciowego (GBM)** i doprowadzenie do transakcji jej sprzedaży,
- pozyskanie strategicznych partnerów branżowych do zlecenia (outsourcing usług) lub prowadzenia wspólnych prac badawczych,
- pozyskanie strategicznych partnerów dostarczających finansowanie projektów badawczych,
- pozyskanie dotacji na wybrane projekty badawcze i ich kontynuację,
- identyfikacja nowych innowacyjnych projektów i zwiększenie portfola badawczego,
- zapewnienie środków finansowych na bieżące funkcjonowanie Spółki.

RYNEK KAPITAŁOWY I ŁĄD KORPORACYJNY

Holdingowa struktura zwiększa:

- przejrzystość dla GPW,
- porównywalność do zagranicznych biotechów,
- wzmocnienie organów spółki,
- sygnał nowego etapu rozwoju,
- czytelna equity story: „Platforma biotechnologiczna z pięcioma wyspecjalizowanymi silnikami wzrostu”.

POTENCJALNE ŹRÓDŁA KAPITAŁU NA DALSZY ROZWÓJ

- dotacje i granty badawcze (krajowe i międzynarodowe),
- transakcje sprzedaży projektów i technologii,
- krajowe i międzynarodowe instrumenty dłużne (w tym pożyczki od większościowych akcjonariuszy)
- zarząd rozważa także alternatywnie i w dalszej przyszłości emisję nowych akcji o wartości do 5-10% obecnego kapitału, skierowaną w pierwszej kolejności do funduszy inwestycyjnych.

Podsumowanie 1/2

Strategia Medicofarma Biotech S.A. na lata 2026-2028 opiera się na **świadomym rozdzieleniu działalności** na wyspecjalizowane spółki, w których:

1. Szybciej komercjalizowane produkty finansują projekty przełomowe o globalnym potencjale, a całość wspierana jest przez produkcję kontraktową i partnering, przy zachowaniu kontroli nad ryzykiem i rozwodnieniem.
2. Umożliwiona będzie selektywna sprzedaż:
 - poszczególnych projektów,
 - części akcji,
 - całej spółki celowej,
 - przekazanie w rozliczeniu za akcje innych spółek biotechnologicznych lub finansowych.

Istotnie zwiększona będzie atrakcyjność Spółki dla inwestorów instytucjonalnych i branżowych.

Zarząd uważa, że realizacja nowej strategii umożliwi szybszy wzrost kapitalizacji i ułatwi przejście na rynek główny GPW.

Podsumowanie 2/2

Wchodząc w lata 2026–2028, Medicoforma Biotech S.A. znajduje się w momencie, który sprzyja odważnym decyzjom strategicznym. Globalne trendy w biotechnologii takie jak: rozwój technologii RNA i terapii in vivo, coraz większa rola AI w biopharmie, wzrost znaczenia human-relevant testing, biosyntezy oraz regionalizacji produkcji wyraźnie zbiegają się z kierunkiem, jaki Spółka obrała w swojej strategii. Przejście na model holdingowy nie jest jedynie odpowiedzią na zmieniające się otoczenie rynkowe, lecz świadomym krokiem w stronę aktywnego współtworzenia przyszłości. **Spółka onkologiczna** korzystać będzie z rosnącego zapotrzebowania na terapie oparte o kwasy nukleinowe takie jak RNA i leki biologiczne; **segment żywienia specjalnego** odpowiada na globalny wzrost zainteresowania odpornością, długowiecznością i zdrowiem metabolicznym opierając się na produktach o potwierdzonej skuteczności klinicznej (nutraceutykach). **Spółka weterynaryjna** wykorzystuje zarówno szybkie ścieżki regulacyjne, jak i coraz silniejszy trend tzw. „reverse innovation”. Z kolei **działalność CDMO/CRO** staje się jednym z kluczowych aktywów w realiach nearshoringu oraz gwałtownie rosnącego zapotrzebowania na produkcję RNA, LNP i biologics.

Pięć wyspecjalizowanych obszarów biznesowych tworzy spójną i skalowalną platformę biotechnologiczną, zaprojektowaną tak, aby równoważyć ryzyko i maksymalizować potencjał wzrostu. Struktura holdingowa zapewnia przejrzystość oczekiwaną przez inwestorów, a jednocześnie daje elastyczność operacyjną rzadko spotykaną w polskim sektorze biotechnologicznym. Umożliwia to komercjalizację w różnych horyzontach czasowych — od krótkoterminowych przychodów w żywieniu specjalnym i weterynarii, po długoterminowe, wysokomarżowe partnerstwa onkologiczne oraz skalowalne kontrakty CDMO.

W otoczeniu, w którym kapitał coraz częściej trafia wyłącznie do projektów transparentnych, skalowalnych i zgodnych z globalnymi trendami, Medicoforma Biotech S.A. wyróżnia się dojrzałym podejściem strategicznym i gotowością do dalszego wzrostu. Przyjęty model tworzy solidne podstawy do zwiększenia kapitalizacji, ekspansji międzynarodowej oraz systematycznego budowania wartości własności intelektualnej w nadchodzącej dekadzie innowacji.



Medicofarma Biotech

Today's Science is Tomorrow's Medicine

**Dziękujemy
za uwagę!**

Kontakt:

Dla mediów:

biuro@medicofarmabiotech.pl

Dla inwestorów:

inwestor@medicofarmabiotech.pl