

RESULTADOS FINANCIEROS

Primer semestre de 2026

23 JULIO 2026



EXONERACIÓN DE RESPONSABILIDAD

Esta Presentación ha sido elaborada por Laboratorios Farmacéuticos Rovi, S.A. (la "Sociedad") y contiene información relacionada con la Sociedad y sus filiales (el "Grupo"). A este respecto, "Presentación" significa este documento, su contenido o cualquier parte del mismo, cualquier presentación oral, cualquier sesión de preguntas o respuestas y cualquier discusión escrita u oral mantenida durante la exposición de la Presentación o en otro momento en relación con la misma.

Esta Presentación no constituye ni forma parte de, y no debe ser interpretada como, ninguna oferta de venta o emisión o invitación a comprar o suscribir, ni ninguna solicitud de oferta de compra o suscripción de valores de la Sociedad, ni constituirá la base de, ni se podrá confiar en ella ni en el hecho de su distribución en relación con ningún contrato o decisión de inversión.

La información contenida en esta Presentación no pretende ser exhaustiva. Ni la Sociedad ni sus filiales o afiliadas, o sus respectivos directores, empleados, asesores o agentes aceptan responsabilidad alguna por o hacen ninguna manifestación o garantía, expresa o implícita, en cuanto a la veracidad, plenitud, exactitud o integridad de la información contenida en esta Presentación (o si se ha omitido alguna información en la Presentación) o cualquier otra información relacionada con el Grupo, ya sea escrita, oral o en forma visual o electrónica, y de cualquier forma transmitida o puesta a disposición o por cualquier pérdida que se derive del uso de esta Presentación o de su contenido o de cualquier otra forma en relación con la misma. En consecuencia, cada una de estas personas renuncia a toda responsabilidad, ya sea extracontractual, contractual o de otro tipo, con respecto a esta Presentación o a la información relacionada con la misma.

La información contenida en esta Presentación puede incluir informaciones con previsiones de futuro que se basan en las expectativas, proyecciones y suposiciones actuales sobre eventos futuros. Estas previsiones a futuro, así como las incluidas en cualquier otra información discutida en la Presentación, están sujetas a riesgos conocidos o desconocidos, incertidumbres y suposiciones sobre el Grupo y sus inversiones, incluyendo, entre otras cosas, el desarrollo de su negocio, su plan de crecimiento, las tendencias en su industria, sus futuros gastos de capital y adquisiciones. A la luz de estos riesgos, incertidumbres y suposiciones, es posible que las previsiones a futuro no ocurran y que los resultados reales, el desempeño o los logros difieran materialmente de cualquier resultado, desempeño o logro futuro contenido explícita o implícitamente en esta Presentación. No se hace ninguna manifestación o garantía de que cualquier declaración con previsiones de futuro se cumplirá. Las previsiones de futuro se refieren a la fecha de esta Presentación y nadie se compromete a actualizar o revisar públicamente dichas previsiones a futuro, ya sea como resultado de nueva información, eventos futuros u otros. Por consiguiente, no se debe depositar una confianza indebida en ninguna de las previsiones a futuro contenidas en esta Presentación.

En la medida de lo posible, los datos sobre la industria, el mercado y la posición competitiva contenidos en esta Presentación provienen de fuentes oficiales o de terceros. En general, las publicaciones, estudios y encuestas de terceros del sector afirman que los datos que contienen se han obtenido de fuentes que se consideran fiables, pero que no se garantiza la exactitud o integridad de dichos datos. Aunque la Sociedad cree razonablemente que cada una de estas publicaciones, estudios y encuestas ha sido preparada por una fuente confiable, la Sociedad no ha verificado de manera independiente los datos contenidos en las mismas. Además, algunos de los datos sobre la industria, el mercado y la posición competitiva contenidos en esta Presentación provienen de investigaciones y estimaciones internas de la Sociedad basadas en el conocimiento y la experiencia de la dirección de la Sociedad en los mercados en los que opera el Grupo. Si bien la Sociedad cree razonablemente que dichas investigaciones y estimaciones son razonables y confiables, éstas, así como su metodología y supuestos subyacentes, no han sido verificadas por ninguna fuente independiente en cuanto a su exactitud o integridad y están sujetos a cambios. Por consiguiente, no se debe depositar una confianza indebida en ninguno de los datos sobre la industria, el mercado o la posición competitiva contenidos en esta Presentación. Esta Presentación también incluye ciertas medidas alternativas de rendimiento ("APMs") que no han sido preparadas bajo NIIF-UE y no han sido revisadas o auditadas por los auditores de la Sociedad ni por ningún experto independiente. Además, la forma en que el Grupo define y calcula estas medidas puede diferir de la forma en que otras sociedades calculan medidas similares. Por consiguiente, pueden no ser comparables.

Cierta información financiera y estadística contenida en esta Presentación está redondeada. Por consiguiente, cualquier discrepancia entre los totales y las sumas de los importes indicados se debe al redondeo. Cierta información financiera y datos operativos relacionados con la Sociedad contenidos en esta Presentación no han sido auditados y en algunos casos se basan en información y estimaciones de la dirección, y están sujetos a cambios.

Ninguna persona puede ni debe confiar en esta Presentación, ni en su integridad, exactitud o imparcialidad para ningún propósito. La información contenida en esta Presentación está en forma de borrador resumido a efectos de discusión, únicamente. La información y opiniones contenidas en esta Presentación se proporcionan a la fecha de la Presentación y están sujetas a verificación, corrección, finalización y cambio sin previo aviso. Con esta Presentación, ni la Sociedad ni sus filiales o afiliadas, o sus respectivos directores, empleados, asesores o agentes, asume ninguna obligación de modificar, corregir o actualizar esta Presentación o de proporcionar al receptor acceso a cualquier información adicional que pueda surgir en relación con la misma.

Resultados financieros de 1S 2026 - destacados

€344,2 Mn Ingresos operativos 9,4% vs 1S 2025	• Ingresos totales: +13% interanual hasta €357,0 Mn • Sólida evolución del negocio de fabricación a terceros (CDMO): +38% interanual, hasta €106,3 Mn en 1S 2026 • La división de especialidades farmacéuticas: +0,2% vs 1S 2025: – Okedi®: +27% interanual hasta €34,0 Mn – División de heparinas: -4% interanual debido principalmente a las menores ventas internacionales de bemiparina
68,9% Margen bruto +6,5 pp vs 1S 2025	• Beneficio bruto: +21% interanual hasta alcanzar €237,1 Mn • Expansión del margen bruto debido principalmente a: – Los ingresos asociados a la subvención de I+D concedida por el CDTI (Proyecto LAISOLID) – El crecimiento del negocio de CDMO – La mayor contribución de las ventas de Okedi® – La disminución de los precios de la materia prima de las HBPM
35,2% Margen EBITDA +14,4 pp vs 1S 2025	• EBITDA: +85% interanual hasta alcanzar €121,2 Mn • EBITDA excluyendo el impacto del <i>badwill</i>: -10% interanual hasta alcanzar €58,8 Mn • EBITDA excluyendo el impacto del <i>badwill</i> y gastos de I+D: +12% interanual hasta alcanzar €92,2 Mn
Hitos estratégico: Adquisición planta Phoenix (EE.UU.)	• Adquisición completada el 1 de abril de 2026. La asignación provisional del precio de compra ha generado una diferencia negativa en combinación de negocios (<i>badwill</i>) de €62,4 Mn, registrada como ingreso no recurrente, con potenciales ajustes durante el periodo de valoración de 12 meses
Previsiones 2026	• ROVI espera que sus ingresos operativos aumenten entre la banda baja y la banda media de la primera decena (es decir, entre 0% y 10%), con respecto a 2025

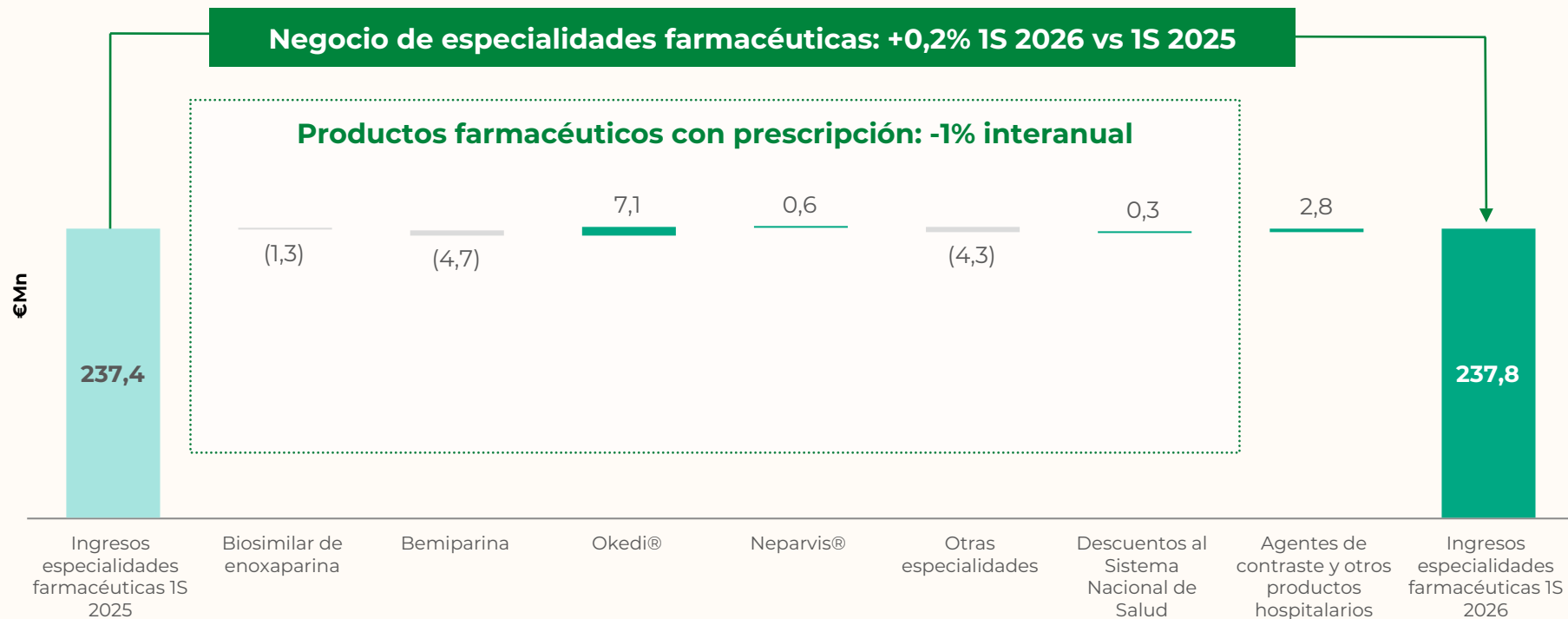


Evolución Operativa Primer semestre de 2026

Juan López-Belmonte
Presidente y Consejero Delegado



Evolución del negocio de especialidades farmacéuticas



ROVI aspira a convertirse en un referente en el campo de las HBPM a nivel mundial

Ventas prescripción

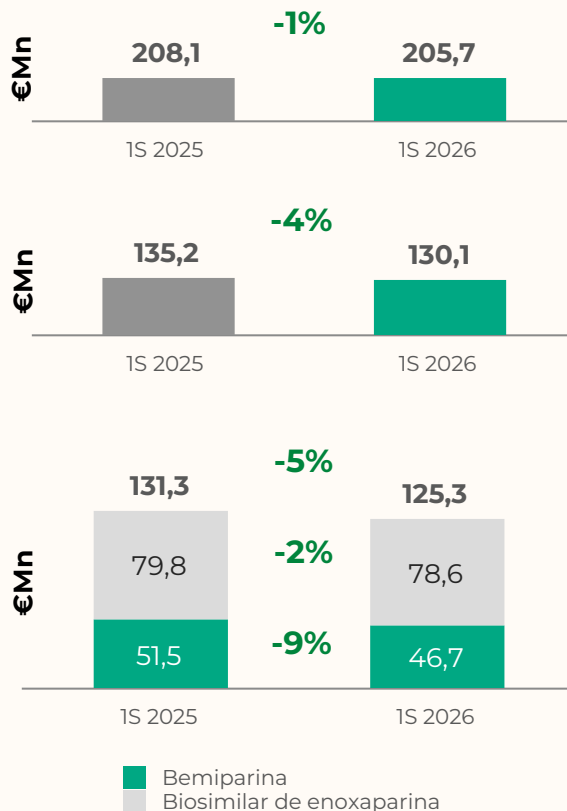
-1% vs 1S 2025

Ventas división de heparinas⁽¹⁾

-4% vs 1S 2025

Ventas heparinas de bajo peso molecular (HBPM)

-5% vs 1S 2025



Las ventas de heparinas representaron el 38% de los ingresos operativos en 1S 2026

Bemiparina

- Más de 70 años de experiencia en el desarrollo de medicamentos basados en heparina
- Única HBPM de segunda generación, con diferenciación clínica frente a otros competidores
- Presencia comercial en más de 60 países

Se espera que las ventas aumenten en el rango bajo de la primera decena en 2026

Biosimilar de enoxaparina

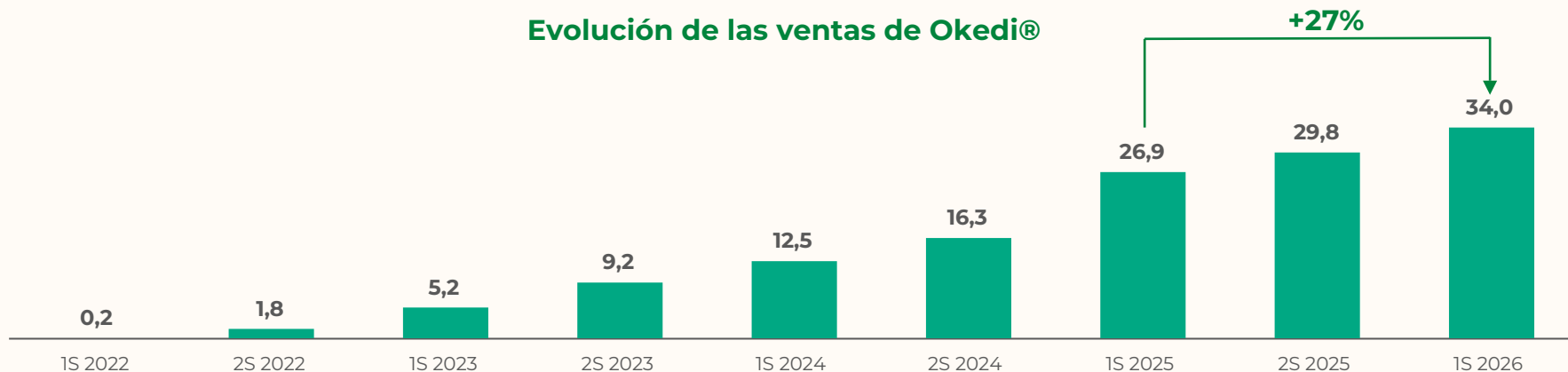
- Aprobado en 26 países de Europa y en 33 países del resto del mundo
- Comercializado directamente en Alemania, Reino Unido, Italia, Austria, Portugal y España
- Expansión en otros mercados a través de acuerdos de licencia (out-licensing) con socios internacionales: 82 territorios firmados

Mejora previsiones HBPM 2026: se espera que las ventas disminuyan en la banda media de la primera decena frente a 2025 (vs. caída banda alta de la primera decena prevista anteriormente) por menores pedidos de socios y presión en precios

⁽¹⁾ La división de heparinas incluye las heparinas de bajo peso molecular y otras heparinas. Otras heparinas se reportan en la línea de "Agentes de contraste y otros productos hospitalarios".

Okedi®: principal motor de crecimiento en 1S 2026

Evolución de las ventas de Okedi®



Sólido impulso comercial

- Crecimiento sostenido en los principales mercados europeos

Valor clínico diferencial

- Inicio de acción rápido desde el día 1, con niveles plasmáticos inmediatos y sostenidos desde el primer día, sin necesidad de suplementación oral ni dosis de carga.
- Alta eficacia con un perfil de tolerabilidad favorable y mejora de la funcionalidad en el tratamiento de la esquizofrenia a corto y largo plazo.
- Bajas tasas de recaída, rehospitalización y discontinuación asociadas a los acontecimientos adversos emergentes del tratamiento (AAAT).

Ventas globales máximas

- €100–200 Mn

Servicios de fabricación a terceros (CDMO) con valor añadido

Nuestra red global de fabricación



ROIS Julián Camarillo (Madrid)

Llenado y acabado de jeringas precargadas y cartuchos



ROIS San Sebastián de los Reyes

Llenado y acabado de jeringas precargadas, cartuchos y viales



ROIS Alcalá de Henares

Centro de excelencia en empaquetado y ensamblaje de inyectables



ROIS Granada

Fabricación de principios activos biológicos (API)

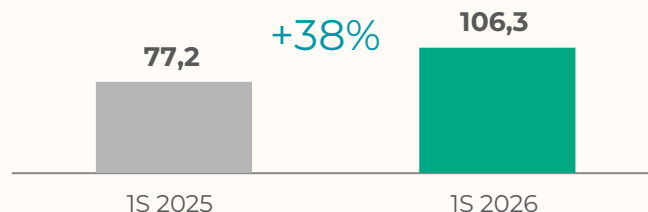


ROIS Phoenix

Fabricación de productos de alta potencia en viales, llenado y liofilización y empaquetado

Fecha de cierre:
1 de abril, 2026

Sólida evolución de los ingresos del negocio CDMO



La plataforma ISM® proporciona nuevas vías de crecimiento para ROVI

Resumen

- Tecnología de liberación de fármacos innovadora, patentada y desarrollada internamente, ISM®⁽¹⁾, que permite una liberación prolongada de los compuestos administrados por inyección
- Basada en dos jeringas separadas que contienen: (a) el polímero y el principio activo en forma sólida y (b) el líquido necesario para la reconstitución
- Aplicación potencial amplia de la tecnología ISM® a nuevas áreas terapéuticas crónicas, como psiquiatría y oncología
- Procedimiento de aprobación 505(b)(2) para candidatos que usan la tecnología ISM®

Producto	Indicación potencial	Situación actual	Hitos clave
Risperidona ISM®, mensual	Esquizofrenia	Aprobado	Comercialización en Europa, y en Australia, y Taiwan
Letrozol ISM®, anual	Cáncer de mama	Desarrollo clínico en pausa	Fase I: Supresión estrogénica superior a Femara®
Letrozol SIE ⁽²⁾ , trimestral	Cáncer de mama	Finalización del desarrollo clínico de Fase I	Los resultados de fase I confirman supresión estrogénica superior a Femara® lo que permite avanzar al ensayo clínico de fase III
Risperidona ISM®, trimestral	Esquizofrenia	Finalización del desarrollo clínico de Fase I	Los resultados positivos de fase I permiten avanzar al ensayo clínico de fase III
Enfoque en mejorar la posología para compuestos ya aprobados, aprovechándose del perfil riesgo/beneficio			
Plantas GMP y FDA para dar soporte a la plataforma			

Puntos destacados de la plataforma ISM®

1 Predictibilidad	Modelo PK ⁽³⁾ y simulaciones ya validadas para Risperidona-ISM® en los programas clínicos de fase I y II	Probabilidad de éxito alta en Fase III en nuevos desarrollos
2 Usabilidad	Mayor estabilidad	No necesita cadena de frío
3 Flexibilidad	Selección de la posología más conveniente dependiendo de las necesidades clínicas	Administración de 1 a 12 meses
4 Gestión clínica mejorada	Inyección de duración prolongada (1-12 meses) Niveles terapéuticos en plasma desde el día 1	Efecto rápido y sostenido
5 Integración vertical	Barreras tecnológicas (ej. capacidades de llenado) Sólida protección de PI Capacidades de fabricación	Tecnología protegida Plantas de fabricación integradas

(1) ISM® se refiere a In Situ Microimplants

(2) Inhibición de Estrógenos Superior

(3) PK se refiere a farmacocinética

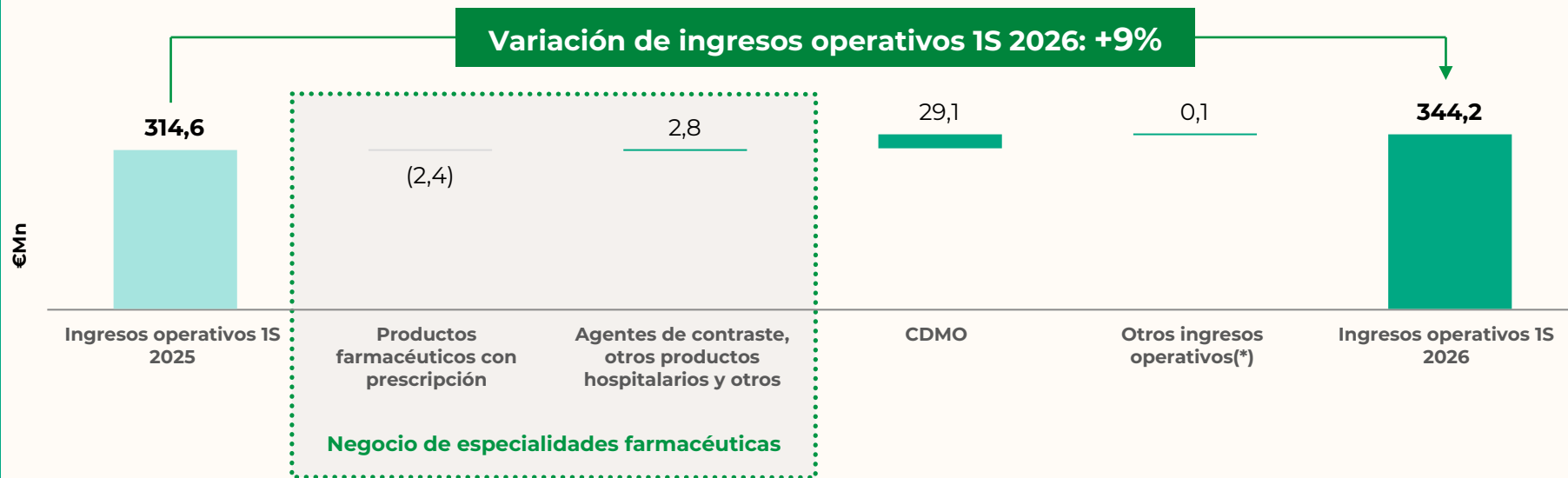


Evolución Financiera Primer semestre de 2026

Javier López-Belmonte
Vicepresidente primero y Director General de Operaciones
Industriales y Finanzas



Crecimiento de los ingresos impulsado principalmente por el negocio CDMO

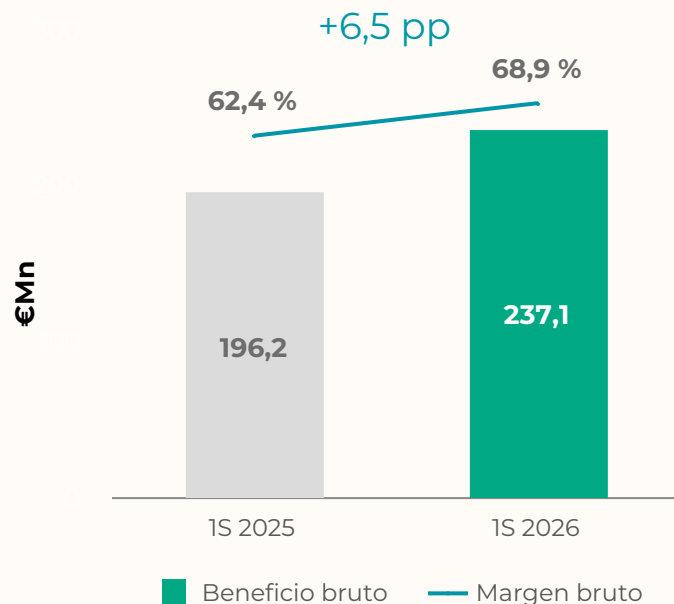


(*) "Otros ingresos operativos" incluye otras actividades de prestación de servicios que no son significativas para el Grupo.

Para obtener mayor información sobre las medidas alternativas de rendimiento (APMs) y los indicadores financieros no-RIIF utilizados, incluida su definición o una conciliación entre los indicadores de gestión aplicables y la información financiera presentada en los estados financieros consolidados preparados según las NIIF, se debe consultar la página 1 y el anexo 2 (páginas 33-37) de la nota de prensa relativa a los resultados financieros del primer semestre de 2026. El documento está disponible en la página web de ROVI y se puede acceder al mismo en el siguiente enlace: <https://www.rovi.es/es/accionistas-inversores/informacion-financiera-negocio>.

Mejora del margen bruto impulsada por la subvención de I+D, el crecimiento del negocio CDMO, Okedi® y menores precios de la materia prima de las HBPM

Beneficio bruto y margen bruto



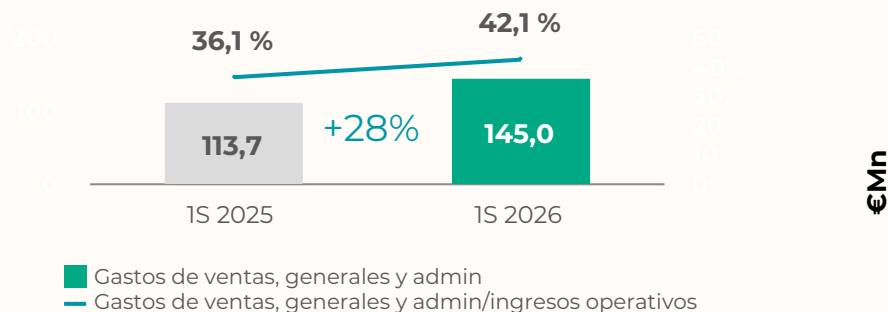
Impactos en el margen bruto

El beneficio bruto aumentó un 21% hasta los €237,1 Mn en 1S 2026.

El margen bruto creció 6,5 pp hasta el 68,9% en 1S 2026, explicado en parte por la subvención de I+D concedida por el CDTI. Excluyendo "Otros ingresos", el margen bruto aumentó 3,0 pp hasta el 65,2%, gracias al crecimiento del negocio CDMO, la mayor contribución de Okedi® y la disminución de los precios de la materia prima de las HBPM.

Gastos de ventas, generales y administrativos y compromiso con la I+D

Gastos de ventas, generales y administrativos



Los **gastos de ventas, generales y administrativos ("SG&A")**: +28% hasta €145,0 Mn por:

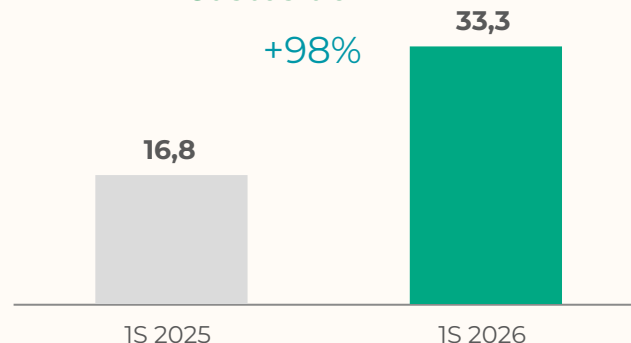
- "Gastos de personal (excl. I+D)": +23% interanual, por (i) incorporación de ROIS Phoenix al perímetro de consolidación del Grupo, (ii) subidas salariales, (iii) refuerzo de plantilla en CDMO, y (iv) gastos no recurrentes asociados a la inspección tributaria; y
- "Otros gastos de explotación (excl. I+D)": +34% interanual por (i) consolidación de ROIS Phoenix; (ii) una menor base comparable en 2025 tras el cierre temporal de la planta de Madrid, y (iii) gastos no recurrentes asociados a la baja de activos no operativos y proyectos estratégicos.

Excluyendo gastos no recurrentes: SG&A +24%, hasta €140,5 Mn.

Los gastos de ROIS Phoenix representaron ~9% del SG&A del 1S 2026.

Previsiones SG&A para 2026: excluyendo ROIS Phoenix, se espera que aumente entre la banda media y la banda alta de la primera decena vs 2025.

Gastos de I+D



Los **gastos de I+D** aumentaron un 98% hasta €33,3 Mn en 1S 2026. Estos gastos están vinculados principalmente a la preparación para el desarrollo del ensayo clínico de fase III de Letrozol SIE.

(1) Fuente: <https://www.feique.org/wp-content/uploads/2024/11/XXI-CONVENIO-GENERAL-DE-LA-INDUSTRIA-QUIMICA.pdf>

Para obtener mayor información sobre las medidas alternativas de rendimiento (APMs) y los indicadores financieros no-NIIF utilizados, incluida su definición o una conciliación entre los indicadores de gestión aplicables y la información financiera presentada en los estados financieros consolidados preparados según las NIIF, se debe consultar la página 1 y el anexo 2 (páginas 33-37) de la nota de prensa relativa a los resultados financieros del primer semestre de 2026. El documento está disponible en la página web de ROVI y se puede acceder al mismo en el siguiente enlace: <https://www.rovi.es/accionistas-inversores/informacion-financiera-negocio>.

Capex y Flujo de Caja

Evolución del CAPEX

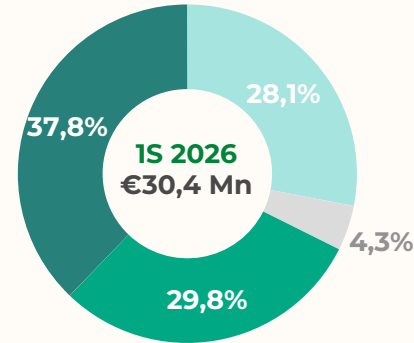
+46% vs 1S 2025

Principales áreas de inversión

Nuevas líneas llenado y ampliación de operaciones

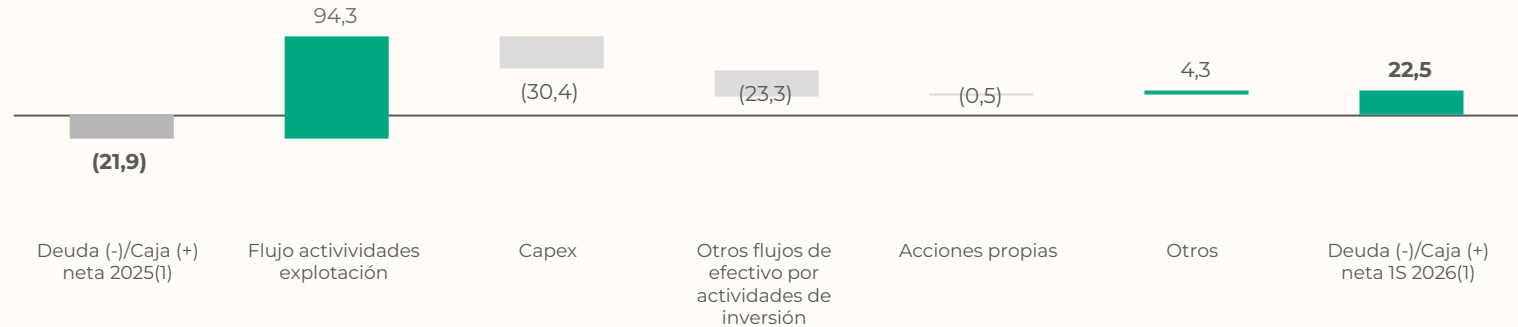
Glicopepton

Industrialización ISM®



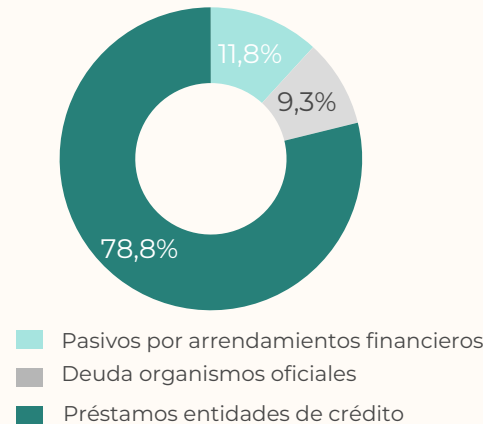
■ Glicopepton ■ Nuevas líneas llenado y ampliación de operaciones
■ Industrialización ISM® ■ Capex de mantenimiento

Evolución del flujo de caja



Análisis de la deuda

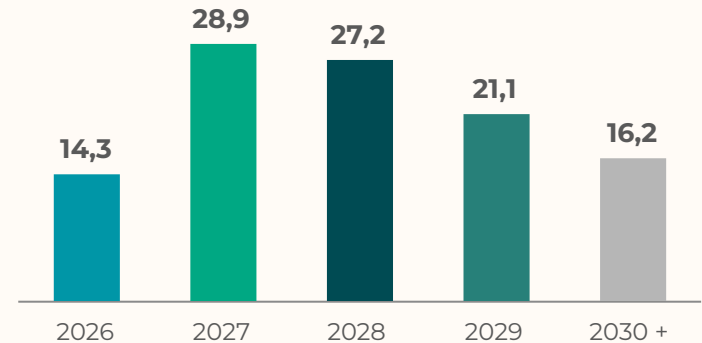
Desglose de la deuda (%)



Deuda total
€107,7 Mn

€Mn

Vencimientos de la deuda



Caja neta de **€22,5 Mn** a 30 de junio de 2026 vs deuda neta de €21,9 Mn a 31 de diciembre de 2025

La Junta General de Accionistas de ROVI acordó el reparto de un dividendo de €0,9594 por acción con derecho a percibirlo con cargo a los resultados del ejercicio 2025 y a reservas de libre disposición. Este dividendo se abonó el 15 de julio de 2026

Previsiones y conclusiones finales

Previsiones 2026

ROVI espera que sus ingresos operativos aumenten entre **la banda baja y la banda media de la primera decena** (es decir, entre 0% y 10%), con respecto a 2025



Conclusiones finales



Fuerte impulso del negocio de CDMO: ejecución consistente y focalizada



Creación de valor derivada de la adquisición de una planta de fabricación de productos inyectables en Phoenix, Arizona (EE. UU.)



Integración vertical del negocio de heparinas para mejorar la eficiencia en costes y la competitividad



Crecimiento sostenido del negocio de especialidades farmacéuticas, impulsado por Okedi®



Elevada inversión en I+D, con dos ensayos clínicos de fase III en curso

Medidas alternativas de rendimiento

Además de la información financiera preparada conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF”) y derivada de los estados financieros de ROVI, este documento incluye ciertas medidas alternativas del rendimiento (“APMs”), según se definen en las Directrices sobre las medidas alternativas del rendimiento publicadas por la Autoridad Europea de Valores y Mercados (ESMA) el 5 de octubre de 2015 (ESMA/2015/1415es), así como ciertos indicadores financieros no incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Unión Europea (NIIF-EU), indicadores no-NIIF, que ROVI ha incluido en el presente documento no incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Unión Europea (NIIF-EU), indicadores no-NIIF, que ROVI ha incluido en el presente documento. Las medidas financieras contenidas en este documento que se consideran APMs e indicadores financieros no-NIIF se han elaborado a partir de la información financiera de Grupo ROVI, pero no están definidas ni detalladas en el marco de la información financiera aplicable y no han sido auditadas ni revisadas por los auditores de ROVI.

Estas APMs se consideran magnitudes ajustadas respecto de aquellas que se presentan de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Unión Europea (NIIF-EU), que es el marco contable de aplicación para los estados financieros consolidados del Grupo ROVI, y por tanto estas magnitudes ajustadas deben de ser consideradas por el lector como complementarias, pero no sustitutivas de las magnitudes NIIF.

ROVI utiliza estas APMs e indicadores financieros no-NIIF para planificar, supervisar y evaluar su desempeño. ROVI considera que estas APMs e indicadores financieros no-NIIF son útiles para facilitar al equipo gestor y a los inversores la comparación del rendimiento financiero pasado o futuro, de la situación financiera o de los flujos de efectivo. No obstante, estas APMs e indicadores financieros no-NIIF tienen la consideración de información complementaria y no pretenden sustituir las magnitudes NIIF. Además, otras compañías, incluidas algunas del mismo sector de ROVI, pueden calcular las APMs de forma diferente, lo que reduce su utilidad con fines comparativos entre las compañías del sector.

Para obtener mayor información sobre las APMs y los indicadores financieros no-NIIF utilizados por ROVI, incluida su definición o una conciliación entre los indicadores de gestión aplicables y la información financiera presentada en los estados financieros consolidados preparados según las NIIF, se debe consultar el anexo 2 (páginas 33-37) de la nota de prensa relativa a los resultados financieros del primer semestre de 2026. El documento está disponible en la página web de ROVI y se puede acceder al mismo en el siguiente enlace (<https://www.rovi.es/es/accionistas-inversores/informacion-financiera-negocio>).

Para más información pueden ponerse en contacto con:

Juan López-Belmonte
Presidente y Consejero Delegado
www.rovi.es

Javier López-Belmonte
Vicepresidente primero y Director General de Operaciones Industriales y Finanzas
www.rovi.es

Marta Campos
Directora Financiera
mcampos@rovi.es
www.rovi.es

Beatriz de Zavala
Analista de Relación con Inversores
bdezavala@rovi.es
www.rovi.es

Victoria López-Belmonte
Analista de Relación con Inversores
vlopez-belmonte@rovi.es
www.rovi.es

