

RESULTADOS FINANCIEROS 2025

25 FEBRERO 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 2025 – destacados



Los ingresos totales disminuyeron un 1% hasta los €756,1 Mn en 2025. Los ingresos operativos se situaron en €743,5 Mn en 2025, un descenso del 3% vs 2024 debido principalmente al comportamiento del negocio de fabricación a terceros ("CDMO"). No obstante, las ventas del negocio de especialidades farmacéuticas aumentaron un 11% hasta los €473,9 Mn en 2025.



Okedi® (Risperidona ISM®) mantuvo una evolución positiva, alcanzando unas ventas totales de €56,7 Mn en 2025, un 97% más que en 2024. En Q4 2025, las ventas aumentaron un 84% interanual y un 11% respecto a 3T 2025.



Las ventas de la división de heparinas (HBPM y otras heparinas) aumentaron un 7% hasta los €266,8 Mn en 2025, debido al incremento de pedidos por parte de los socios internacionales. El principal contribuidor al crecimiento de la división fue enoxaparina cuyas ventas aumentaron un 9% hasta los €157,7 Mn en 2025 vs 2024, impulsadas por un mayor volumen de pedidos por parte de los socios.



Buen comportamiento de Neparvis®, cuyas ventas aumentaron un 10% en 2025 hasta alcanzar los €56,7 Mn.



El beneficio bruto aumentó un 3% en 2025 frente a 2024 hasta los €494,7 Mn. El margen bruto se incrementó en 3,9 pp vs 2024 hasta situarse en 66,5% en 2025. Este incremento incluye el impacto del reconocimiento de ingresos asociados a la subvención de I+D concedida por el CDTI para el proyecto LAISOLID, que está registrada en la línea de "Otros ingresos". Excluyendo el impacto de "Otros ingresos", el margen bruto hubiera aumentado en 2,3 pp hasta alcanzar el 64,8% debido principalmente a (i) la mayor contribución de las ventas de Okedi®, que aportaron márgenes altos, y (ii) la disminución de los precios de la materia prima de las HBPM, que afectó positivamente al margen.



El EBITDA aumentó un 4% hasta alcanzar los €216,2 Mn en 2025, reflejando un incremento en el margen EBITDA de 1,9 pp.



En 2026, ROVI espera que sus ingresos operativos aumenten entre la banda alta de la primera decena (es decir, entre 0% y 10%) y la banda baja de la segunda decena (es decir, entre 10% y 20%) con respecto a 2025.

2025, año decisivo para sentar las bases de nuestra estrategia de crecimiento futuro

Hitos estratégicos alcanzados en 2025

Noviembre

ROVI anuncia una colaboración con Roche para la fabricación de un nuevo medicamento en desarrollo

- En 2030, ROVI estima que este acuerdo contribuya con un incremento mínimo de entre el 20% y el 25% de las ventas del negocio de CDMO frente a las de 2024.

Septiembre

Adquisición de una planta de fabricación de productos farmacéuticos inyectables en Phoenix, Arizona (EE.UU.)

- Firma de un acuerdo de suministro (*Toll Manufacturing Agreement*) entre ROIS Phoenix Inc. y BMS.
- El acuerdo tiene una duración inicial de 5 años a contar desde el cierre de la Operación y contempla un pago mínimo de \$50 Mn por cada año de contrato.
- Cierre previsto de la Operación: 1S 2026.

Julio

Resolución definitiva de concesión de subvención de €36,3 Mn para el proyecto LAISOLID de ROVI subvencionado por CDTI



Enero

ROVI adquiere una posición mayoritaria en Cells IA Technologies, S.L.

- ROVI continúa avanzando en el ámbito de la inteligencia artificial mediante la adquisición de una participación mayoritaria en Cells IA, una empresa pionera dedicada al desarrollo de soluciones de diagnóstico asistido por inteligencia artificial en el ámbito de anatomía patológica.



RESULTADOS OPERATIVOS

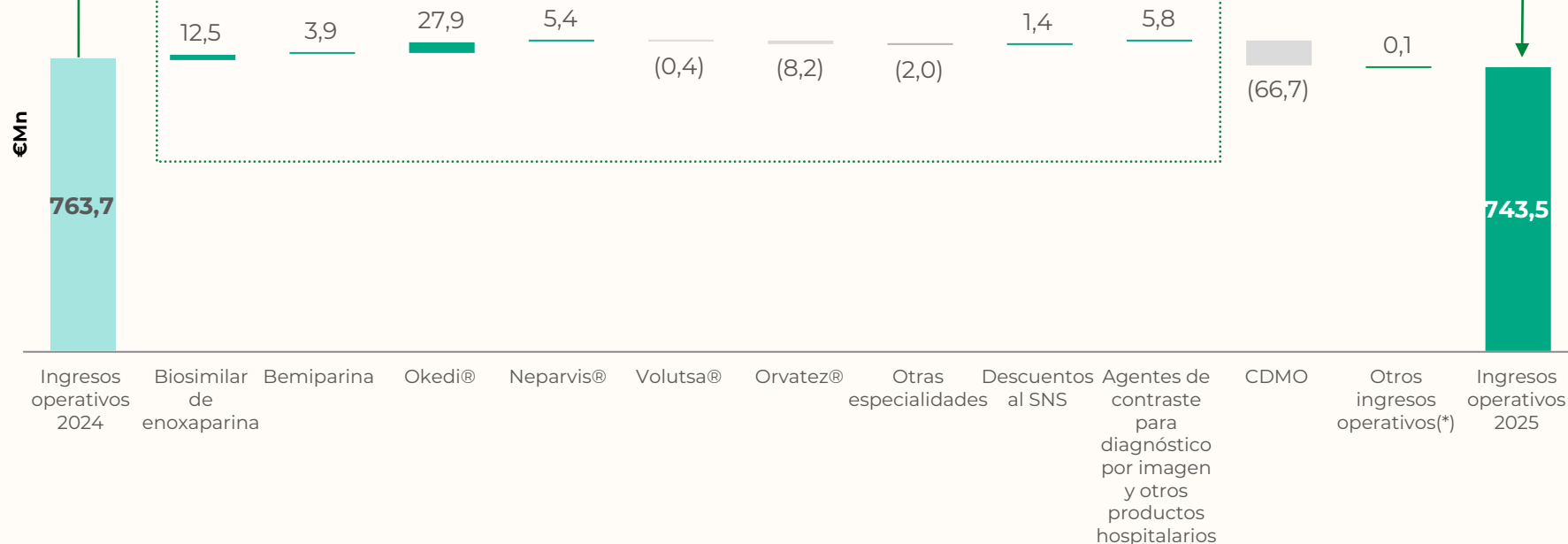
Juan López-Belmonte
Presidente y Consejero Delegado



Impulsores clave de las ventas del ejercicio: Okedi®, HBPM, Neparvis® y los agentes de contraste para diagnóstico por imagen y otros productos hospitalarios

Variación ventas 2025: -3%

Negocio de especialidades farmacéuticas: +11%

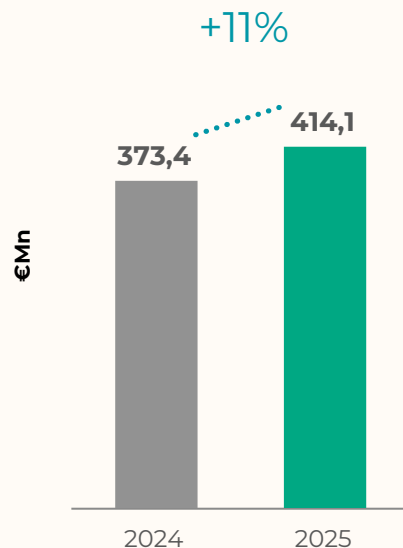


(*) "Otros ingresos operativos" incluye otras actividades de prestación de servicios que no son significativas para el Grupo.

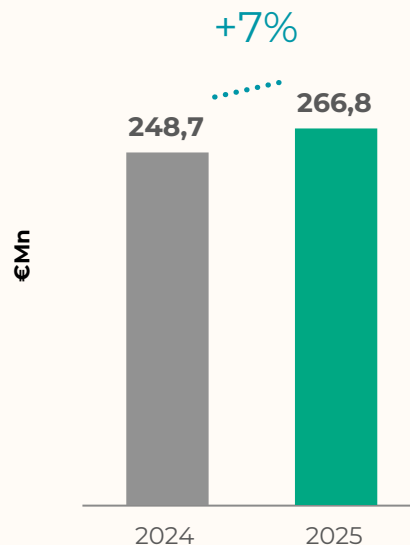
Para obtener mayor información sobre las medidas alternativas de rendimiento (APMs) y los indicadores financieros no-NIIF utilizados, incluida su definición o una conciliación entre los indicadores de gestión aplicables y la información financiera presentada en los estados financieros consolidados preparados según las NIIF, se debe consultar la página 1 y el anexo 2 (páginas 36-40) de la nota de prensa relativa a los resultados financieros de 2025. 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>.

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

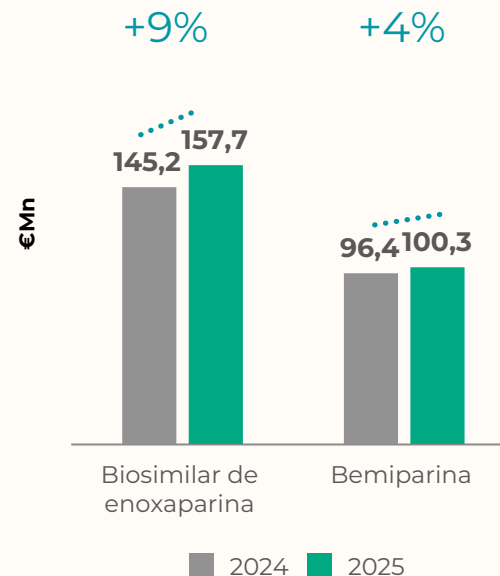
Ventas de prescripción



Ventas de división de heparinas



Ventas de HBPM



- Las ventas de los productos farmacéuticos con prescripción aumentaron un 11% alcanzando los €414,1 Mn en 2025.
- Las ventas de la división de heparinas⁽¹⁾ aumentaron un 7% hasta alcanzar los €266,8 Mn en 2025.
- Las ventas de heparinas representaron el 36% de los ingresos operativos en 2025 frente al 33% en 2024.

(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".

Evolución del biosimilar de enoxaparina

Red bien implantada para acortar los plazos de comercialización

Aprobado en **26 países de Europa** y en **33 países del resto del mundo**

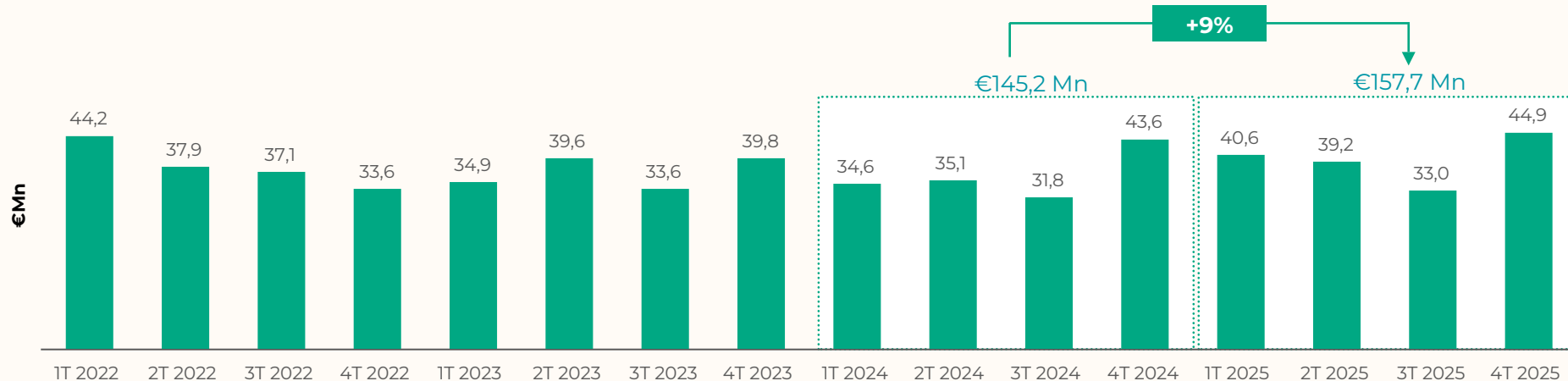


Comercializado directamente en **Alemania, Reino Unido, Italia, Francia, Austria, Portugal y España**

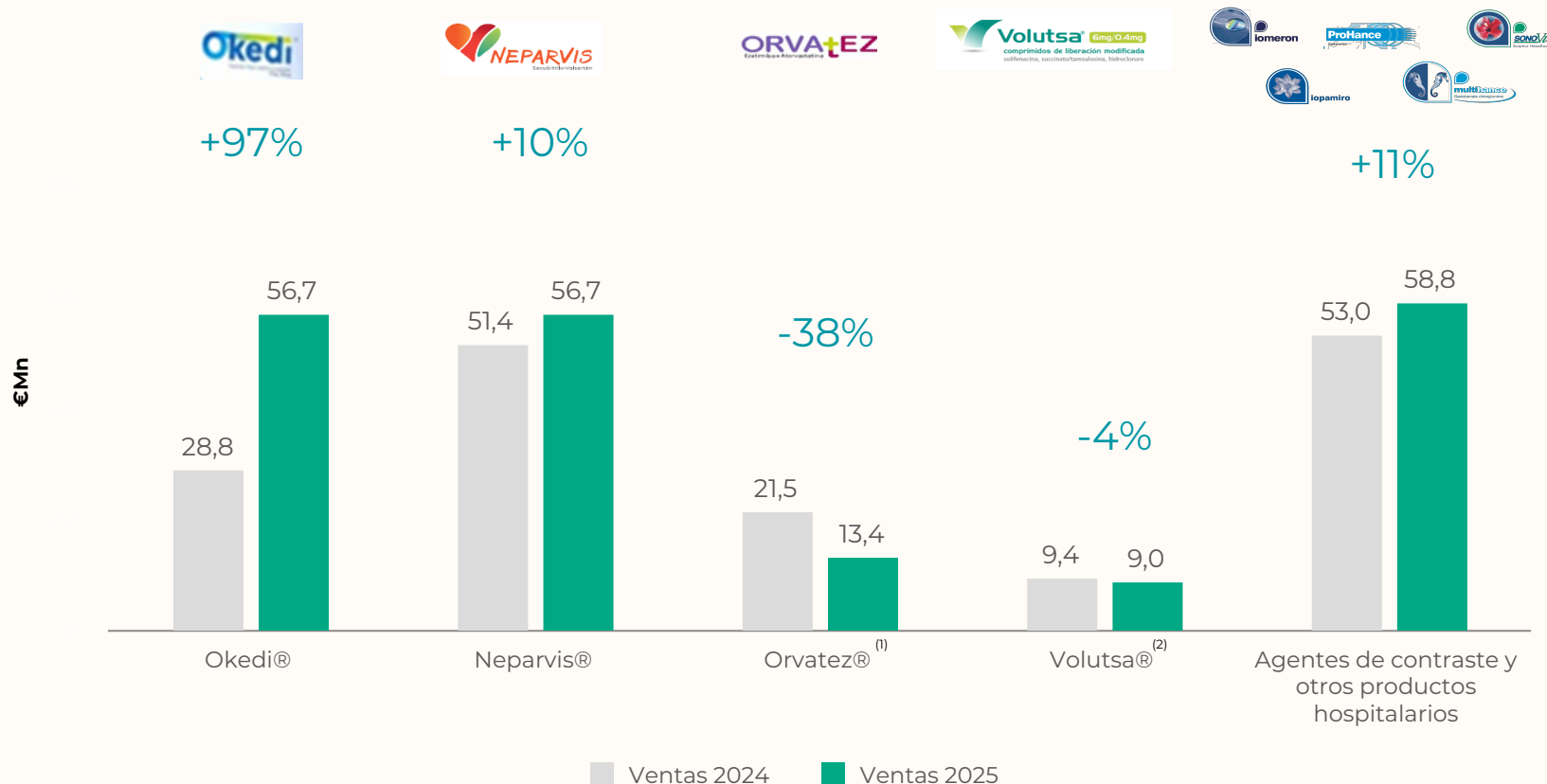


Expansión en otros mercados a través de **acuerdos de licencia con socios internacionales: 82 territorios ya firmados**

Crecimiento de las ventas del biosimilar de enoxaparina



Okedi®, Neparvis® y agentes de contraste y otros productos hospitalarios: principales impulsores del comportamiento positivo del negocio de especialidades farmacéuticas



(1) Este descenso se debe principalmente al entorno competitivo tras la entrada de los genéricos. ROVI disminuyó el precio un 40% en octubre de 2024.
 (2) El precio de Volutsa® se redujo un 47% en el 2T 2023.

Servicios de fabricación a terceros (CDMO) con valor añadido

Últimos acuerdos CDMO alcanzados con clientes estratégicos⁽¹⁾

- **Moderna:** Acuerdo global a 10 años que abarca la fabricación de las vacunas estacionales contra la COVID-19 y el VRS⁽²⁾, incluyendo la producción del principio activo (API) de la vacuna contra la COVID-19 en Granada y el llenado y acabado en Madrid y SSR. También incluye la potencial fabricación de los productos de la cartera de desarrollo de Moderna para las vacunas de ARNm de próxima generación (gripe, vacuna combinada (gripe+COVID-19) y vacuna contra el norovirus).
- **Socio farmacéutico global:** Acuerdo para fabricar hasta 100 millones de jeringas precargadas al año en una línea de alta velocidad en la planta de San Sebastián de los Reyes. ROVI espera que los ingresos de su división de CDMO crezcan entre un 20% y un 45% con respecto a las ventas de 2023.
- **Bristol Myers Squibb (BMS):** Acuerdo de suministro de 5 años ("Toll Manufacturing Agreement"), que contempla un pago mínimo de \$50 Mn por cada año del contrato.
- **Roche:** Acuerdo para la fabricación de un nuevo medicamento, actualmente en fase de desarrollo clínico, del portafolio metabólico y cardiovascular de Roche. En 2030, ROVI estima que este acuerdo contribuya con un incremento mínimo de entre 20%-25% en las ventas de CDMO vs 2024.

Nuevas capacidades en las plantas industriales

San Sebastián de los Reyes	• Instalada y cualificada la primera línea de llenado de jeringas precargadas de alta velocidad (36.000 jeringas/h). La FDA inspeccionó y aprobó la línea (<i>No action indicated</i>) para producir la vacuna ARNm contra la COVID en julio 2024. • La segunda línea (tecnología aislador-36.000 jeringas/h) se instaló en agosto de 2024, se encuentra en proceso de cualificación y se dedicará a satisfacer la demanda acordada en el mencionado acuerdo con el socio farmacéutico global. • La tercera línea de llenado de alta velocidad (tecnología aislador-36.000 jeringas/h) se instalará en 2T 2026 con capacidad de producir jeringas precargadas o cartuchos.
Alcalá de Henares	• Se han instalado cuatro líneas de empaquetado de jeringas precargadas (24.000 jeringas/h) en cartón (tecnología <i>plastic free</i>). Todas ellas están cualificadas y en funcionamiento para cubrir la vacuna estacional contra la COVID-19 en EE.UU. y otros proyectos de CDMO. • La primera línea con capacidad para ensamblar cartuchos en plumas precargadas ya se ha instalado y se encuentra en proceso de cualificación. La segunda se instalará en 3T 2026.
Madrid	• Una nueva línea de llenado aséptico para producir jeringas precargadas o cartuchos se instaló en 1T 2025, añadiendo capacidad de 35m - 40m de jeringas - cartuchos.
Phoenix	• Línea de viales actualmente utilizada para la fabricación de productos citotóxicos de BMS. • Nueva línea de llenado de jeringas precargadas (PFS) Optima con tecnología aislador que se instalará en una zona segregada en 2027, añadiendo una capacidad de entre 65-70 millones de jeringas precargadas.

Evolución de CDMO (Ventas)



Las ventas de CDMO disminuyeron un 20% hasta los €269,5 Mn en 2025 principalmente por:

- ingresos residuales relativos a las actividades desarrolladas para preparar la planta para la producción de la vacuna bajo el acuerdo con Moderna; y
- menores ingresos relativos a la producción para Moderna en 2025 vs 2024.

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

Previsiones 2026



Tasa de crecimiento de los ingresos operativos 2026

Aumento entre la banda alta de la primera decena (es decir, entre 0% y 10%) **y la banda baja de la segunda decena** (es decir, entre 10% y 20%) **con respecto a 2025**

Impulsores clave del desempeño y palancas estratégicas para 2026:

Especialidades Farmacéuticas

Lanzamiento y comercialización de Risperidona ISM®

División de heparinas de bajo peso molecular

Cartera existente de especialidades farmacéuticas

Nuevas licencias de distribución de productos

Nuevas soluciones de diagnóstico basadas en inteligencia artificial

Fabricación a terceros (CDMO)

Acuerdo con Moderna

Otros acuerdos

Acuerdo de suministro con BMS

Aumento de capacidad

Nuevos formatos (cartuchos)

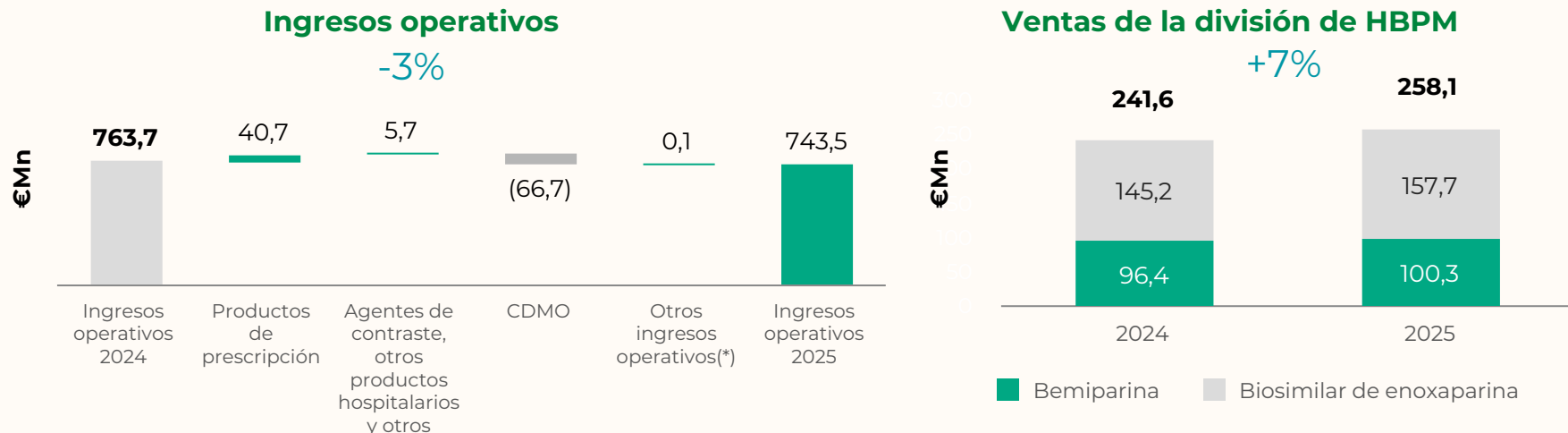


RESULTADOS FINANCIEROS

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



Evolución de los ingresos afectada por el comportamiento de la división de fabricación a terceros



Los **ingresos totales** disminuyeron un 1% hasta los €756,1 Mn en 2025. Los **ingresos operativos** disminuyeron un 3% hasta los €743,5 Mn en 2025 debido principalmente al comportamiento del negocio de fabricación a terceros, cuyas ventas decrecieron un 20% hasta los €269,5 Mn frente a los €336,2 Mn en 2024. No obstante, las ventas del negocio de especialidades farmacéuticas aumentaron un 11% en 2025, hasta los €473,9 Mn frente a €427,5 Mn en 2024 principalmente por el desempeño favorable tanto de Okedi® como de la división de heparinas.

Las ventas de **la división de HBPM** aumentaron un 7% hasta los €258,1 Mn en 2025:

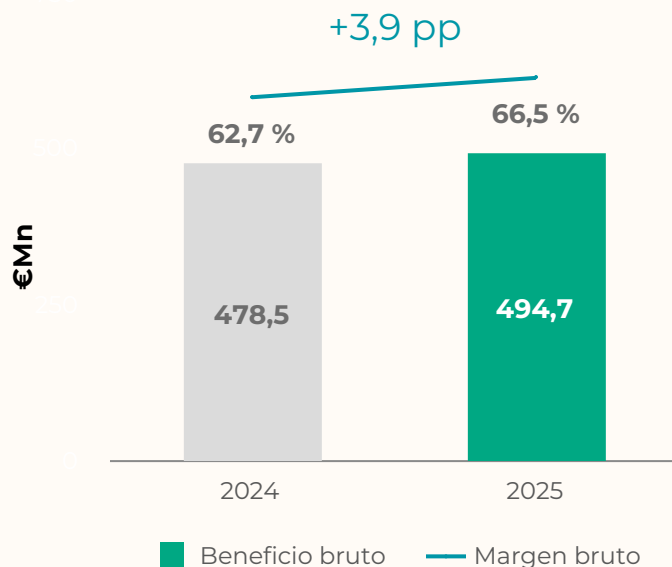
- Las ventas del **biosimilar de enoxaparina** aumentaron un 9% hasta los €157,7 Mn debido al mayor volumen de pedidos por los socios internacionales.
 - 4T 2025 particularmente sólido, el más fuerte del año, con un incremento en las ventas del 36% frente a 3T 2025
- Las ventas de **bemiparina** aumentaron un 4% hasta los €100,3 Mn, impulsadas por un 4T 2025 particularmente sólido, en el que las ventas crecieron un 53% vs 3T 2025.
 - Buen comportamiento de las ventas internacionales, que aumentaron un 15% hasta los €43,6 Mn en 2025, impulsadas principalmente por el buen comportamiento del producto en países como China, Grecia y Turquía, que fueron los mercados más relevantes en términos de volumen de pedidos.

(*) "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 36-40) de la nota de prensa relativa a los resultados financieros de 2025. 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, la mayor contribución de Okedi® y la caída de los precios de la materia prima de las HBPM

Beneficio bruto y margen bruto



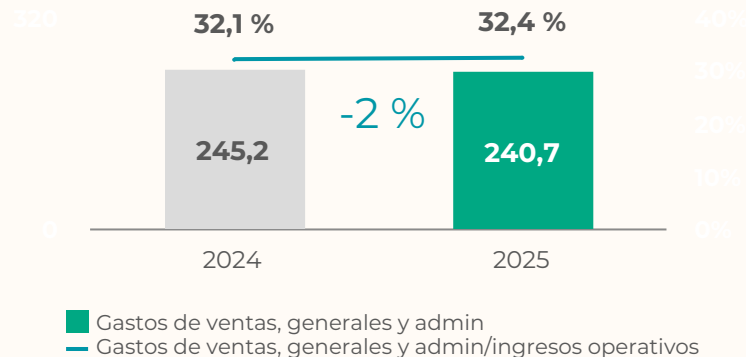
Impactos en el margen bruto

El beneficio bruto aumentó un 3% hasta los €494,7 Mn en 2025.

El margen bruto aumentó en 3,9 pp desde el 62,7% en 2024 hasta el 66,5% en 2025. Este incremento incluye el impacto del reconocimiento de ingresos asociados a la subvención de I+D concedida por el CDTI para el proyecto LAISOLID, que está registrada en la línea de "Otros ingresos". Excluyendo el impacto de "Otros ingresos", el margen bruto hubiera aumentado en 2,3 pp hasta alcanzar el 64,8% debido principalmente a (i) la mayor contribución de las ventas de Okedi®, que aportaron márgenes altos, y (ii) la disminución de los precios de la materia prima de las HBPM, que afectó positivamente al margen.

Eficiencia operativa con firme compromiso con la I+D

Gastos de ventas, generales y administrativos



Los **gastos de ventas, generales y administrativos** disminuyeron un 2% hasta alcanzar los €240,7 Mn en 2025 frente a 2024, debido a una caída del 8% de "Otros gastos de explotación (excl. I+D)". No obstante, esta línea incluye los gastos relativos a proyectos estratégicos desarrollados durante 2025 y 2024. Excluyendo el impacto de "Proyectos estratégicos", "Otros gastos de explotación (excl. I+D)" habrían disminuido un 4% en 2025, como resultado de una política eficiente de contención del gasto. Estas eficiencias compensaron el aumento del 4% en los "Gastos de personal (excl. I+D)" en 2025 frente a 2024, motivado por (i) el incremento salarial del 3% derivado de la entrada en vigor, en el cuatro trimestre de 2024, del XXI Convenio Colectivo de la Industria Química 2024-2026; y (ii) la contratación de nuevo personal en CDMO.

Gastos de I+D



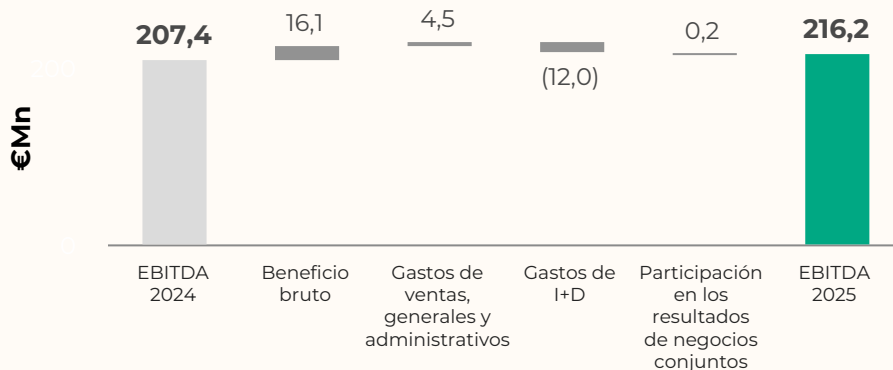
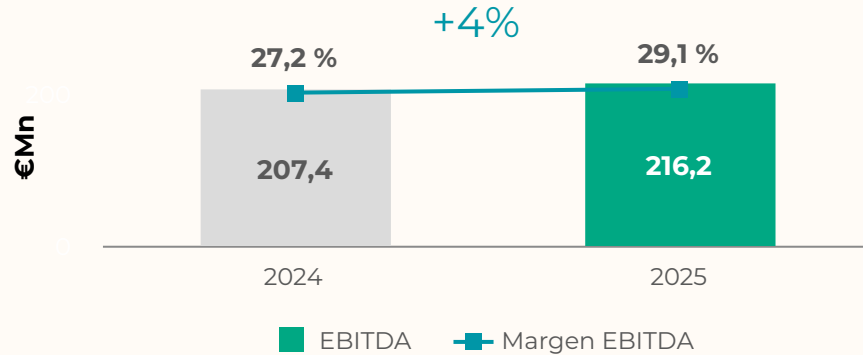
Los **gastos de I+D** aumentaron un 47% hasta los €37,8 Mn en 2025. Estos gastos están vinculados principalmente a (i) la finalización de los ensayos clínicos de fase I de Letrozol SIE y Risperidona ISM® trimestral; y (ii) la preparación para el desarrollo del ensayo clínico de fase III de Letrozol SIE.

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

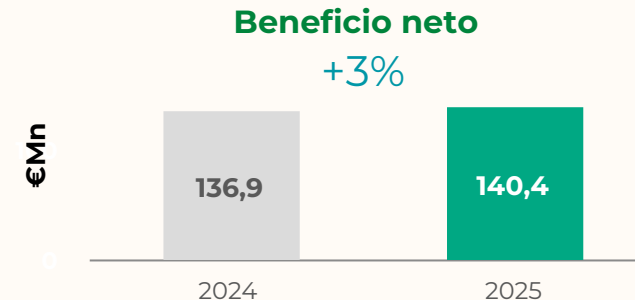
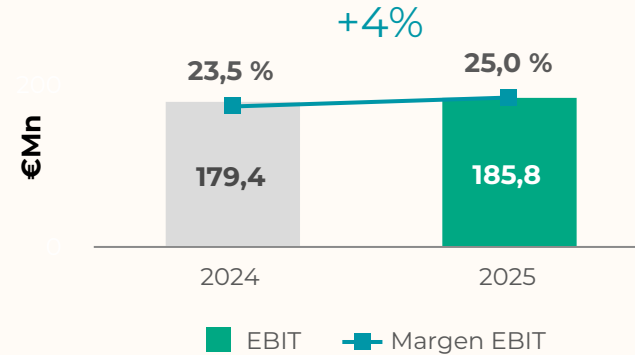
Para obtener mayor información sobre las medidas alternativas de rendimiento (APMs) y los indicadores financieros no-NIIF utilizados, incluida su definición o una conciliación entre los indicadores de gestión aplicables y la información financiera presentada en los estados financieros consolidados preparados según las NIIF, se debe consultar la página 1 y el anexo 2 (páginas 36-40) de la nota de prensa relativa a los resultados financieros de 2025. 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>.

Análisis de EBITDA, EBIT y Beneficio neto

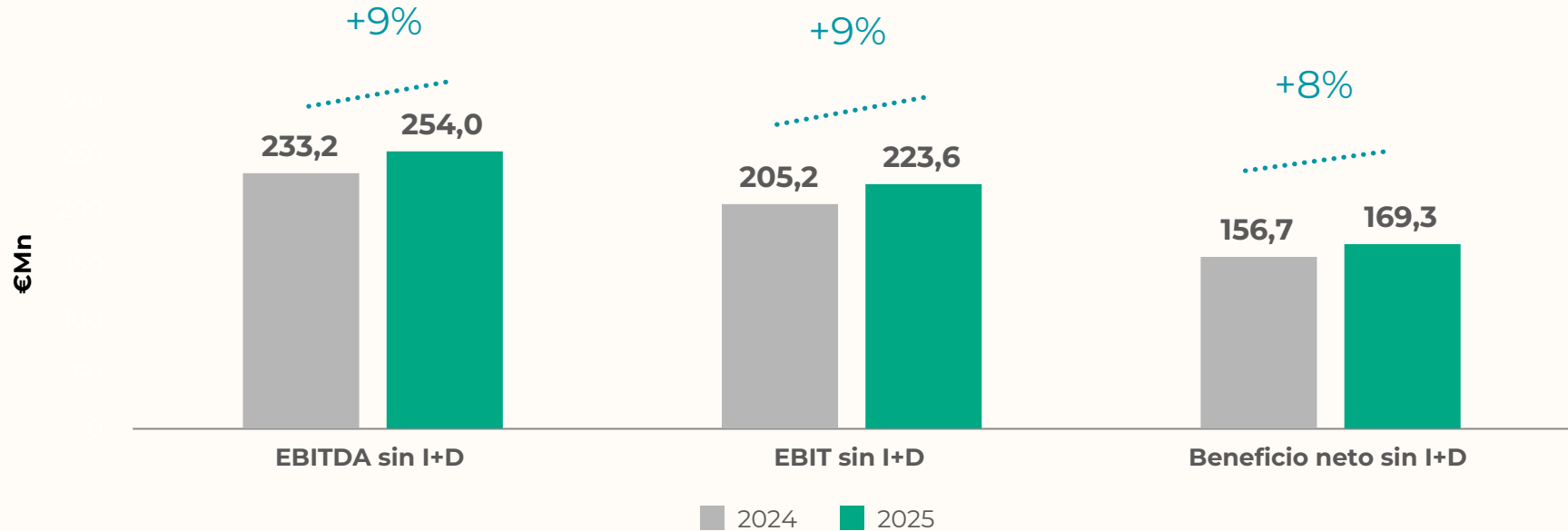
EBITDA



EBIT



Análisis “Sin I+D”⁽¹⁾

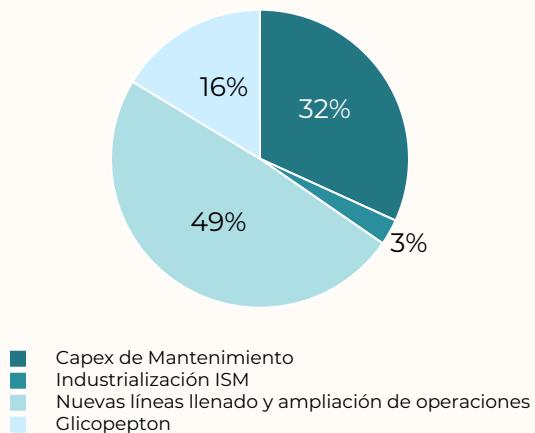
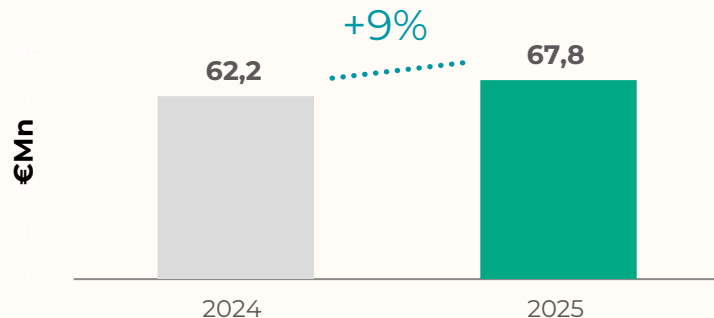


(1) EBITDA, EBIT y Beneficio neto “sin-I+D” calculado excluyendo gastos de I+D en 2025 y 2024.

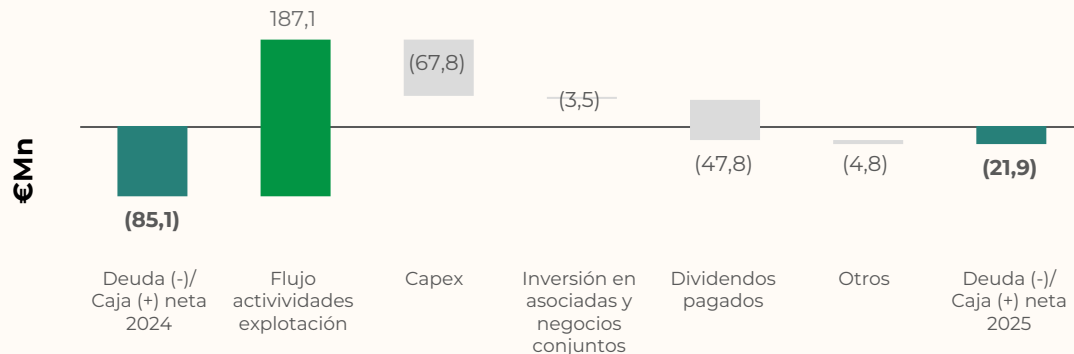
Para obtener mayor información sobre las medidas alternativas de rendimiento (APMs) y los indicadores financieros no-NIIF utilizados, incluida su definición o una conciliación entre los indicadores de gestión aplicables y la información financiera presentada en los estados financieros consolidados preparados según las NIIF, se debe consultar las páginas 17 y 18 y el anexo 2 (páginas 36-40) de la nota de prensa relativa a los resultados financieros de 2025. 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>.

Capex y Flujo de Caja

Evolución del Capex



Evolución del Flujo de Caja



El **flujo de actividades de explotación** aumentó un 35% vs 2024, hasta los €187,1 Mn en 2025 debido a:

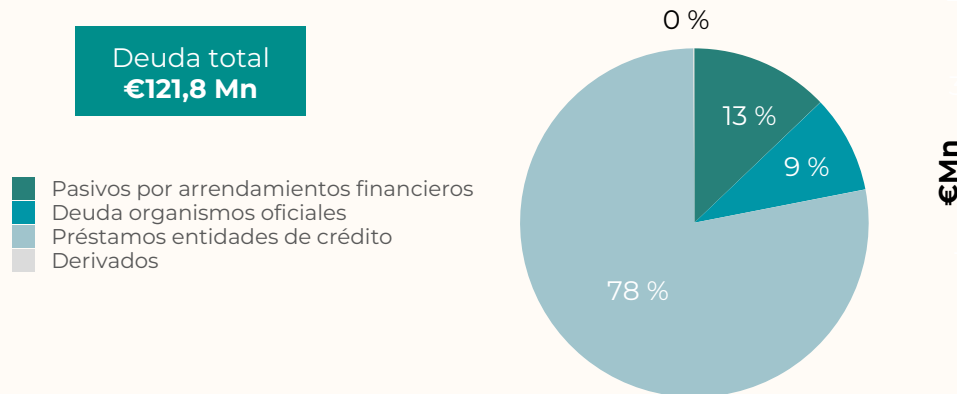
- el incremento de €40,1 Mn en la partida "Cobros por subvenciones";
- el incremento de €43,0 Mn en la partida "Existencias" en 2025, frente al incremento de €11,9 Mn en 2024; y
- la disminución de €17,9 Mn en la partida "Flujo de efectivo por prestación de servicios de fabricación" en 2025, frente a la disminución de €33,9 Mn en 2024.

ROVI **inviertió** €67,8 Mn en 2025 y los principales proyectos fueron:

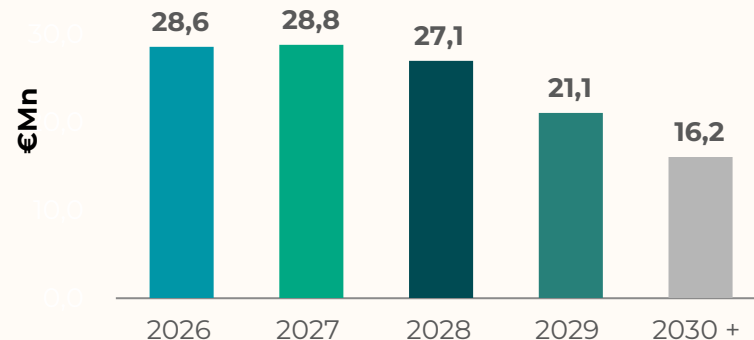
- Nuevas líneas de llenado y ampliación de operaciones
- Glicopepton
- Industrialización ISM®

Análisis de la deuda

Desglose de la deuda (%)



Vencimientos de la deuda



- **Deuda neta** de €21,9 Mn a 31 de diciembre de 2025 vs €85,1 Mn a 31 de diciembre de 2024.
- A 31 de diciembre de 2025, los préstamos con entidades de crédito aumentaron en €8,1 Mn.
- La Junta General de Accionistas, en su reunión celebrada el 18 de junio de 2025, acordó el reparto de un dividendo que equivale a 0,9351 euros por acción con derecho a percibirlo con cargo a los resultados del ejercicio 2024, lo que implica el reparto de un importe equivalente, aproximadamente, al 35% del beneficio neto consolidado del año 2024 atribuido a la sociedad dominante. Este dividendo se abonó el 16 de julio de 2025.
- Adicionalmente, el Consejo de Administración de ROVI propondrá a la Junta General de Accionistas el reparto de un dividendo por un importe de 49.155.590,06 euros, que equivale a 0,9594 euros por acción con derecho a percibirlo con cargo a los resultados del ejercicio 2025, lo que implicaría el reparto de un importe equivalente, aproximadamente, al 35% del beneficio neto consolidado del año 2025 atribuido a la sociedad dominante.

Noticias esperadas para 2026



Especialidades farmacéuticas	Lanzamientos adicionales de productos
	Concesión por parte de las respectivas autoridades nacionales competentes de la autorización de comercialización de un biosimilar de enoxaparina fuera de Europa
Fabricación a terceros (CDMO)	Progreso de la producción de los principales acuerdos de fabricación ROIS Phoenix
Plataforma de tecnología ISM®	Comercialización de Okedi® en Europa y resto del mundo
	Desarrollo clínico de fase III de una formulación trimestral de letrozol (Letrozol SIE)
	Desarrollo clínico de fase III de risperidona para inyección trimestral

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 36-40) de la nota de prensa relativa a los resultados financieros de 2025. 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

