RESULTADOS FINANCIEROS
Primeros nueve meses de 2026

5 NOVIEMBRE 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 9M 2026 - destacados

€610,2 Mn
Ingresos operativos
16% vs 9M 2025

- Ingresos totales: +19% interanual hasta €633,7 Mn
- Sólida evolución del negocio de fabricación a terceros (CDMO): +45% interanual, hasta €263,9 Mn
- División de especialidades farmacéuticas: +1% vs 9M 2025:
  - Okedi®: +29% interanual hasta €53,0 Mn
  - Heparinas: -5% interanual por los elevados niveles de inventario acumulados por los socios

72,7%
Margen bruto
+5,7 pp vs 9M 2025

- Beneficio bruto: +26% interanual hasta €443,7 Mn
- Mejora del margen bruto impulsada por:
  - Sólida evolución del negocio de CDMO
  - Mayor contribución de Okedi®
  - Menores precios de la materia prima de las HBPM
  - Ingresos asociados a la subvención de I+D del CDTI (Proyecto LAISOLID)

37,1%
Margen EBITDA
+8,7 pp vs 9M 2025

- EBITDA: +52% interanual hasta €226,6 Mn
- EBITDA (excluyendo *badwill*): +10% interanual hasta €164,3 Mn, con un margen del 26,9%

Hitos estratégicos: 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 (*badwill*) de €62,4 Mn, registrada como ingreso no recurrente, con potenciales ajustes durante el periodo de valoración de 12 meses

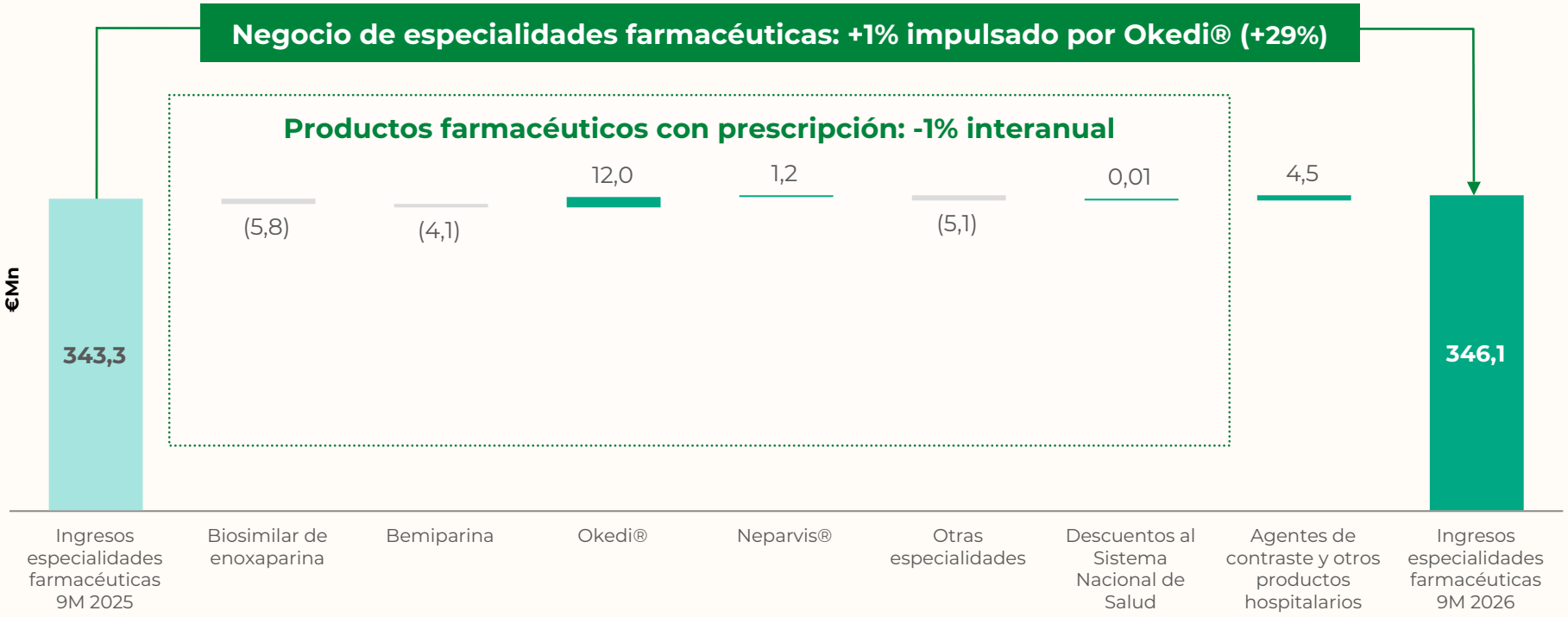
Actualización previsiones 2026

- Revisión al alza de las previsiones de ingresos operativos: aumento entre **la banda media y la banda alta de la primera decena** (es decir, entre 0% y 10%) vs 2025, frente al aumento en la banda baja y la banda media de la primera decena prevista anteriormente

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 35-39) de la nota de prensa relativa a los resultados financieros de los primeros nueve meses 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.

Evolución Operativa
Primeros nueve meses de 2026

Evolución del negocio de especialidades farmacéuticas

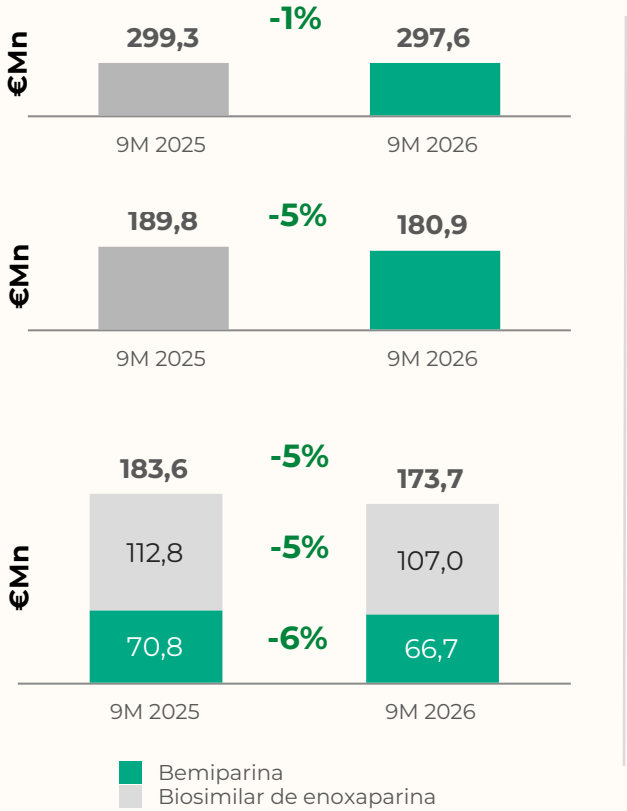


ROVI, un referente en el mercado global de HBPM

Ventas prescripción
-1% vs 9M 2025

Ventas división de heparinas[1]
-5% vs 9M 2025

Ventas heparinas de bajo peso molecular (HBPM)
-5% vs 9M 2025



Las heparinas representaron el 30% de los ingresos operativos en 9M 2026

Bemiparina

- **Más de 70 años de experiencia en el desarrollo de medicamentos basados en heparina**
- **Única HBPM de segunda generación,** con diferenciación clínica vs otros competidores
- Presencia comercial: **+60 países**

- Se espera una mejora en 4T, impulsada por pedidos internacionales
- **Previsión 2026**: **crecimiento en la banda baja de la primera decena** vs 2025

Biosimilar de enoxaparina

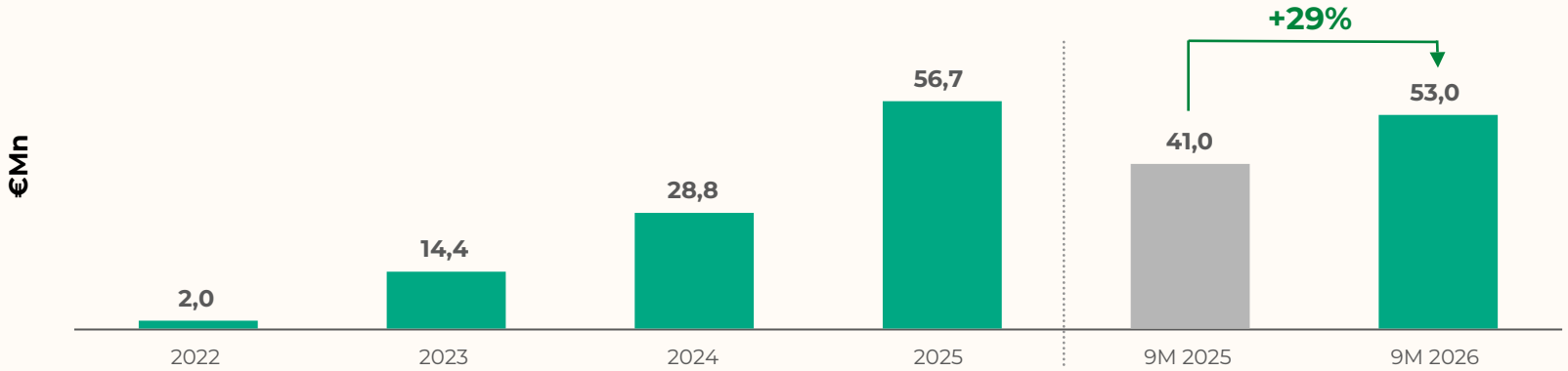
- Aprobado en **26 países de Europa** y en **33 países del resto del mundo**
- Comercializado directamente en **Alemania, Reino Unido, Italia, Austria, Portugal y España**
- Expansión en otros mercados a través de **acuerdos de licencia (*out-licensing*) con socios internacionales: 82 territorios firmados**

Previsiones HBPM 2026: ROVI mantiene sus previsiones de una caída en la banda media de la primera decena (vs. caída banda alta de la primera decena prevista anteriormente) reflejando una evolución más favorable, pese a los ajustes de inventario y la 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 de especialidades farmacéuticas en 9M 2026

Evolución de las ventas de Okedi®



Sólido impulso comercial	• Crecimiento sostenido en los principales mercados europeos • 3T 2026: +35% interanual y +13% vs. 2T 2026
Valor clínico diferencial	• Eficacia rápida y sostenida, con inicio de acción desde el día 1, sin suplementación oral ni dosis de carga • Mejora de la funcionalidad desde la primera inyección, acompañado de un perfil de tolerabilidad favorable • Bajas tasas de recaída, rehospitalización y discontinuación asociadas a acontecimientos adversos emergentes del tratamiento
Ventas globales máximas	• €100–200 Mn

Servicios de fabricación a terceros (CDMO) con valor añadido

Nuestra red global de fabricación

ROIS



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

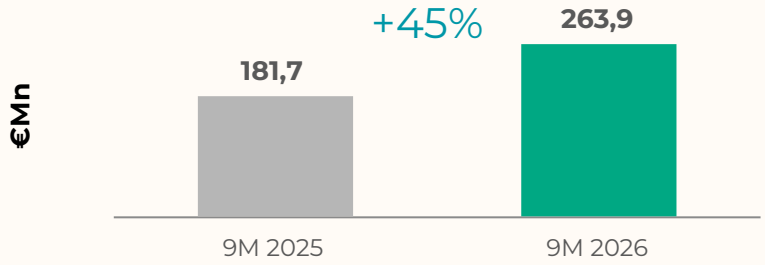
Fabricación de principios activos biológicos (API)



ROIS Phoenix (EE.UU)

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

Sólido crecimiento 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 Taiwán
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®. Inicio fase III en 3T 2026
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			
Múltiples plantas aprobadas por la FDA y conformes con GMP para dar soporte a la plataforma			

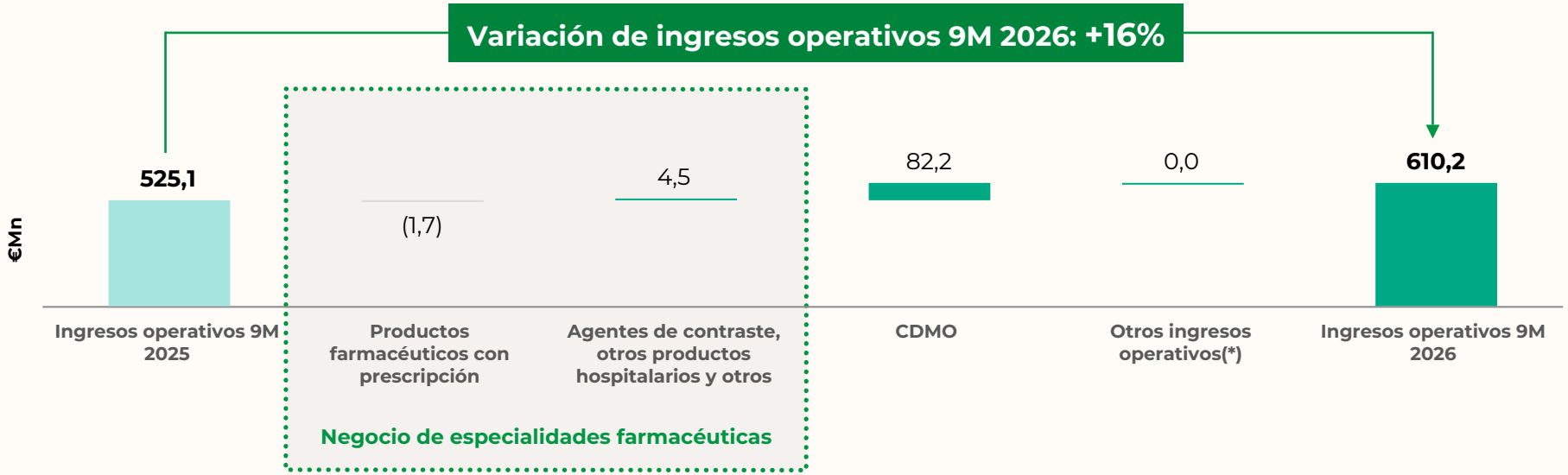
Puntos destacados de la plataforma ISM®

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
Primeros nueve meses de 2026

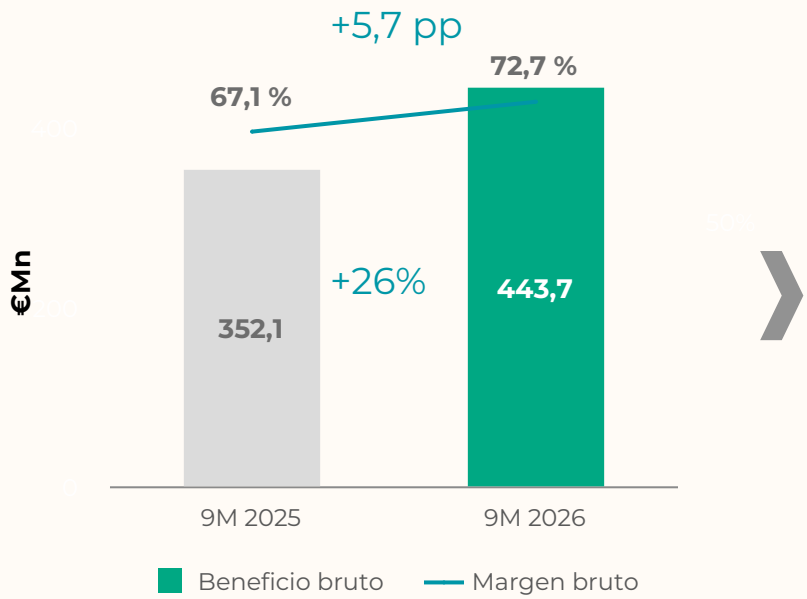
Crecimiento de los ingresos impulsado por el negocio CDMO



(*) "Otros ingresos operativos" incluye otras actividades de prestación de servicios que no son significativas para el Grupo. En la nota de resultados de 9M 2025, este importe se incluía dentro de la línea de "Agentes de contraste, otros productos hospitalarios y otros".
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 35-39) de la nota de prensa relativa a los resultados financieros de los primeros nueve meses 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

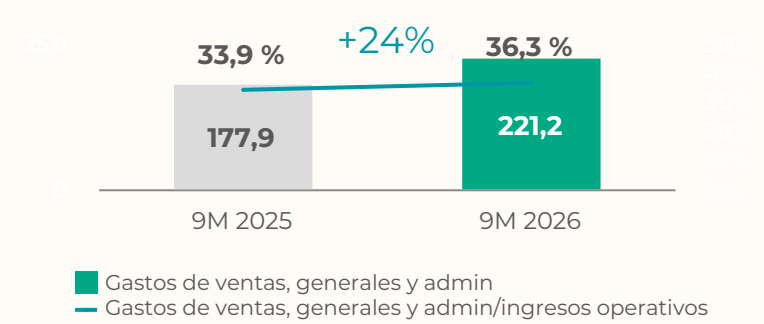
El beneficio bruto aumentó un 26% hasta €443,7 Mn en 9M 2026.

El margen bruto creció 5,7 pp hasta el 72,7% en 9M 2026, explicado en parte por la subvención de I+D concedida por el CDTI. Excluyendo "Otros ingresos", el margen bruto aumentó 3,5 pp hasta el 68,9%, gracias al crecimiento del negocio CDMO, la mayor contribución de Okedi® y la disminución de los precios de la materia prima de las HBPM.

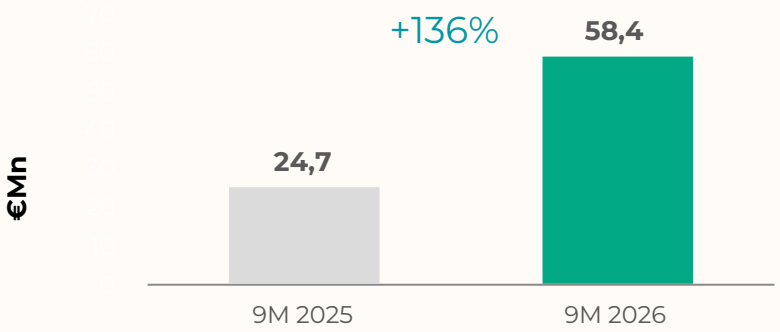
Para obtener mayor información sobre las medidas alternativas de rendimiento (APMs) y los indicadores financieros no-NIIF utilizados, incluida su definición o una conciliación entre los indicadores de gestión aplicables y la información financiera presentada en los estados financieros consolidados preparados según las NIIF, se debe consultar la página 1 y el anexo 2 (páginas 35-39) de la nota de prensa relativa a los resultados financieros de los primeros nueve meses 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.

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

Gastos de ventas, generales y administrativos



Gastos de I+D



Los **gastos de ventas, generales y administrativos ("SG&A"):** +24% hasta €221,2 Mn por:

- "Gastos de personal (excl. I+D)": +25% interanual, debido a (i) la incorporación de la plantilla de ROIS Phoenix, (ii) el incremento salarial del 3%, (iii) el refuerzo de plantilla en CDMO, y (iv) los gastos no recurrentes asociados a la inspección tributaria; y
- "Otros gastos de explotación (excl. I+D)": +23% interanual debido a (i) la incorporación de ROIS Phoenix; (ii) una menor base comparable en 2025 tras el cierre temporal de la planta de Madrid, y (iii) los gastos no recurrentes asociados a la baja de activos no operativos y proyectos estratégicos.

Los gastos de ROIS Phoenix representaron ~12% del SG&A de 9M 2026.

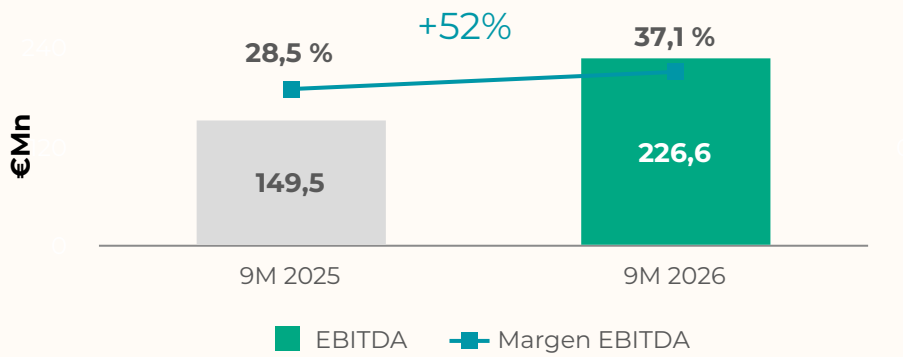
Previsiones SG&A para 2026: ROVI mantiene su previsión de crecimiento en la banda media-alta de la primera decena vs. 2025, excluyendo ROIS Phoenix.

Los **gastos de I+D** aumentaron un 136% hasta €58,4 Mn en 9M 2026. Estos gastos de I+D están principalmente vinculados a la preparación y el inicio del ensayo clínico de fase III de Letrozol SIE, cuyo reclutamiento de pacientes comenzó en el tercer trimestre de 2026.

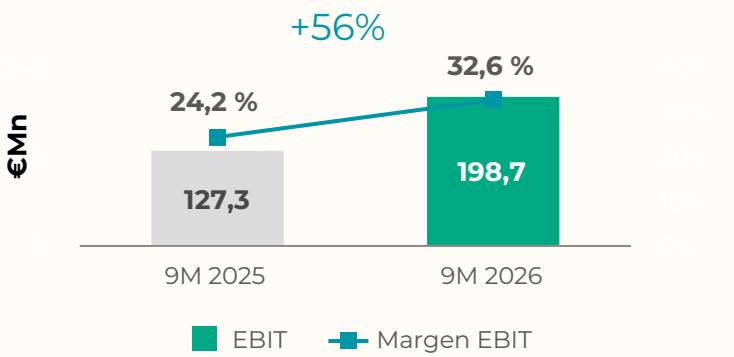
(1) Fuente: https://www.boe.es/eli/es/res/2025/02/06/11
Para obtener mayor información sobre las medidas alternativas de rendimiento (APMs) y los indicadores financieros no-NIIF utilizados, incluida su definición o una conciliación entre los indicadores de gestión aplicables y la información financiera presentada en los estados financieros consolidados preparados según las NIIF, se debe consultar la página 1 y el anexo 2 (páginas 35-39) de la nota de prensa relativa a los resultados financieros de los primeros nueve meses 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.

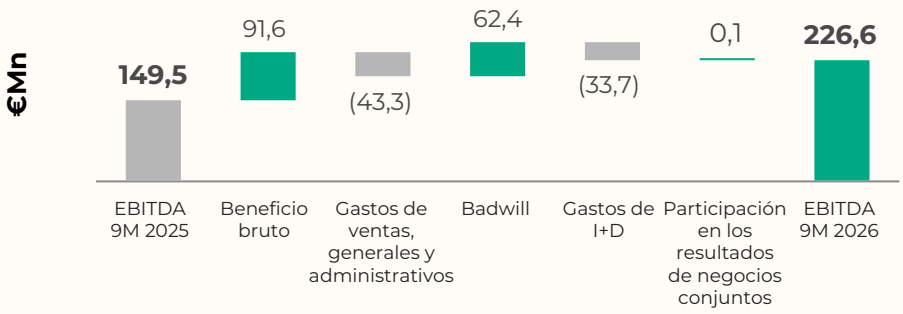
Análisis de EBITDA, EBIT y Beneficio neto

EBITDA

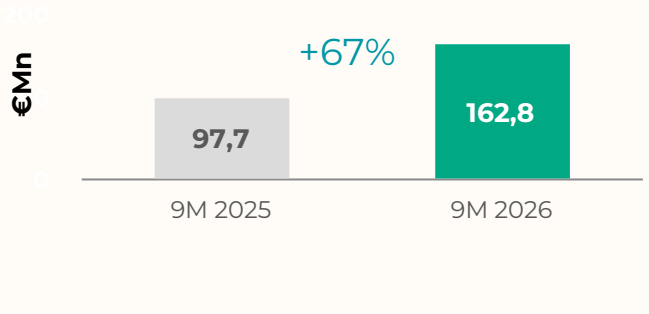


EBIT





Beneficio neto

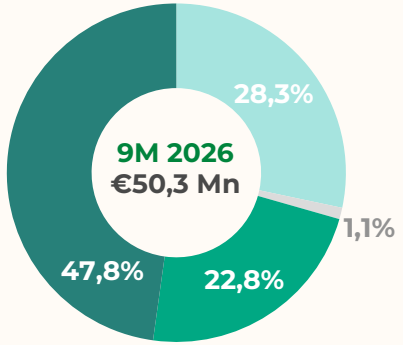


Capex y Flujo de Caja

Evolución del CAPEX
+31% vs 9M 2025

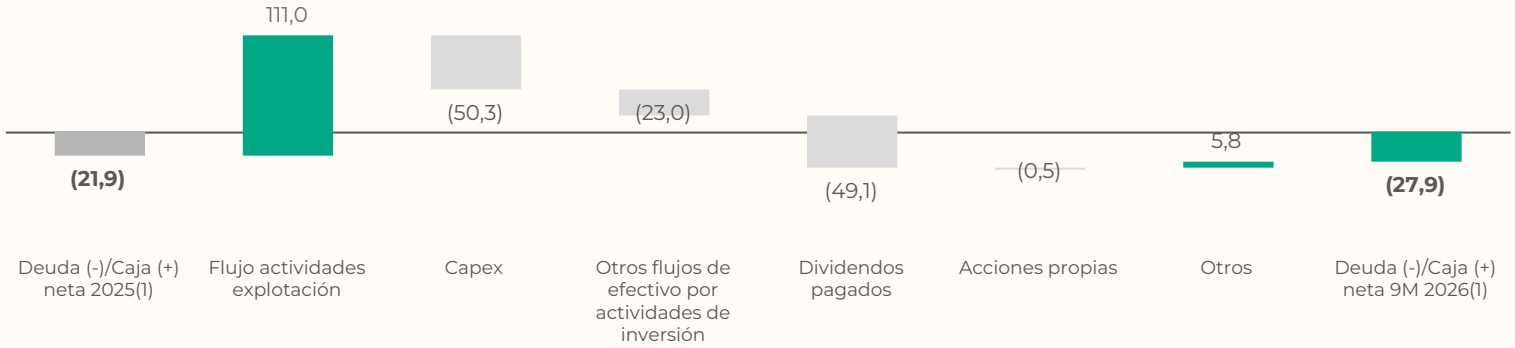
Principales áreas de inversión

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



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

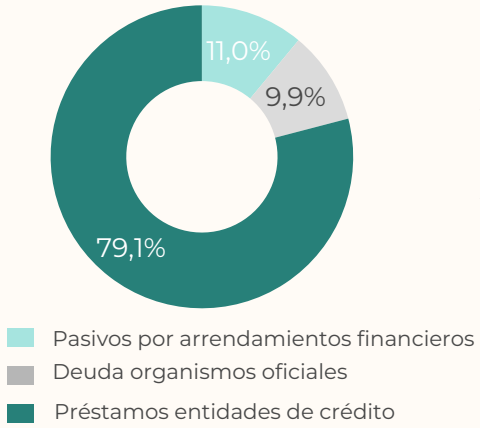
Evolución del flujo de caja



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 22-24 y el anexo 2 (páginas 35-39) de la nota de prensa relativa a los resultados financieros de los primeros nueve meses 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.

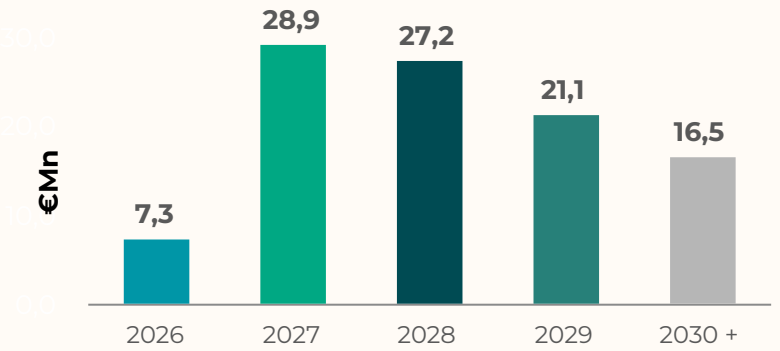
Análisis de la deuda

Desglose de la deuda (%)



Deuda total
€100,9 Mn

Vencimientos de la deuda



Deuda neta de **€27,9 Mn** a 30 de septiembre 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

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 páginas 21 y 22, y el anexo 2 (páginas 35-39) de la nota de prensa relativa a los resultados financieros de los primeros nueve meses 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.

Previsiones y conclusiones finales

Previsiones 2027

Las previsiones para 2027 se publicarán junto con los resultados del ejercicio 2026, previstos para febrero de 2027

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: Letrozol SIE iniciado en 3T 2026 y Risperidona QUAR previsto para 4T 2026

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. 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 35-39) de la nota de prensa relativa a los resultados financieros de los primeros nueve meses 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