



Rovi

Acuerdo estratégico con MSD



Informes con previsiones de futuro

Este documento contiene informes con previsiones de futuro. Dichos informes con previsiones de futuro implican riesgos conocidos y desconocidos, incertidumbres y otros factores que pueden hacer que los resultados, la rentabilidad o los logros reales de ROVI, o los resultados industriales, sean materialmente diferentes de los resultados, rentabilidad o logros futuros, expresados o implícitos en dichos informes sobre previsiones de futuro. Los informes contenidos en este documento representan las perspectivas y previsiones de ROVI a la fecha de este documento. ROVI desea hacer constar que los acontecimientos y desarrollos futuros pueden provocar cambios en dichas perspectivas y previsiones. Si bien ROVI puede optar por actualizar estos informes con previsiones de futuro en algún momento posterior, desea advertir expresamente que no está obligada a hacerlo. Estas declaraciones con previsiones de futuro no deben tomarse como base, en el sentido de que representan las perspectivas o previsiones de ROVI, en cualquier fecha posterior a la fecha de este documento.



Acuerdo estratégico con MSD

ROVI y MSD alcanzan un acuerdo farmacéutico estratégico de comercialización y formulación en España

- ROVI adquiere las operaciones de formulación y empaquetado de la planta de Merck Sharp & Dohme (MSD) en Alcalá de Henares (Madrid)
- ROVI fabrica y suministra a MSD los productos que actualmente produce la planta de Alcalá de Henares
- ROVI podrá optar a los derechos de distribución, en régimen de co-marketing, de cinco productos de MSD que serán ejercitables durante los próximos 10 años
- ROVI incorpora dos productos de MSD a su cartera quedando uno por determinar



Planta de Alcalá de Henares

- **ROVI adquiere las operaciones de formulación y empaquetado de la planta de Merck Sharp & Dohme (MSD) en Alcalá de Henares**
 - Frosst Ibérica, la planta de Alcalá, cuenta con una larga tradición en la fabricación de productos farmacéuticos
 - **GMP (Good Manufacturing Practices) y aprobación de la FDA para la formulación y el empaquetado de formas sólidas.** Exporta a más de 40 países
 - La más avanzada tecnología, Roller Compaction, en la fabricación de formas orales
 - Activos de alrededor de 100 millones de euros, incluyendo una superficie de 83.000 m²



Acuerdo de formulación (1/2)

- ROVI fabrica y suministra a MSD los productos que actualmente produce la planta de Alcalá de Henares
 - Actividades de formulación y empaquetado para todos los países durante 5 años (ampliable por 2 años más bajo ciertas condiciones)
 - Actividades de empaquetado para España durante 7 años
 - Posibilidad de comercializar la capacidad sobrante para actividades de fabricación a terceros
 - El fortalecimiento del área de fabricación a terceros favorece el crecimiento sostenido de la Compañía



Acuerdo de formulación (2/2)

- ROVI fabrica y suministra a MSD los productos que actualmente produce la planta de Alcalá de Henares

Datos en millones de euros

		Anual
• Ingresos		30,2 – 27,4
• Materiales	-	8,0 – 7,0
• Márgen bruto		22,2 – 20,4
• Gastos operativos	-	18,5 – 17,0
• EBIT		3,7 – 3,4
• Márgen EBIT (incluyendo materiales)		~12%
• Márgen EBIT (excluyendo materiales)		~17%

• Fecha de Cierre mediados 2010

• Las cifras no representan previsiones para el 2010

Nota: cifras a confirmar al Cierre de la operación

- Los gastos operativos de la planta incluyen la inversión en mantenimiento y los gastos generales de ROVI



Acuerdo de Co-Marketing

- ROVI podrá optar a los derechos de distribución, en régimen de co-marketing, de cinco productos de MSD que serán ejercitables durante los próximos 10 años
 - Sin pago inicial
 - Duración de co-marketing: 10 años, renovable hasta el vencimiento de la patente
 - Lanzamiento del primer producto en co-marketing previsto para 2010
 - El fortalecimiento del área de especialidades farmacéuticas favorece el crecimiento sostenido de la compañía



Acuerdo de transmisión de registros y marcas

- ROVI incorpora dos productos de MSD a su cartera quedando uno por determinar

Ventas 2010E

- **Tryptizol** (amitriptilina) –

€2 millones

antidepresivo

- **Ameride** (amilorida & hidroclorotiazida) –

€4 millones

hipertensión

- Tryptizol, Ameride y el tercer producto se fabricarán en Frosst Ibérica
- MSD suministrará los materiales y/o productos necesarios para la formulación de estos productos durante un período transitorio de 3 años
- Impacto menor en la línea de resultado neto de 2009 pero no en la cifra de ingresos



Precio

- 5 millones de dólares estadounidenses, pagaderos de forma lineal en 5 anualidades
 - 1 millón de dólares en el momento de la formalización del contrato
 - 1 millón de dólares cada aniversario del momento de formalización durante los próximos 4 años
- La transacción será financiada a través de la liquidez disponible de la Compañía sin que haya sido necesario recurrir a financiación ajena



Para más información, por favor contacte con:

Juan López-Belmonte
Consejero Delegado
+34 913756235
jlopez-belmonte@rovi.es
www.rovi.es

Javier López-Belmonte
Director Financiero
+34 913756266
javierlbelmonte@rovi.es
www.rovi.es

Marta Campos Martínez
Relaciones con Inversores
+34 912444422
mcampos@rovi.es
www.rovi.es