

Bâle, le 2 février 2005

Roche en 2004: doublement du bénéfice consolidé – renforcement net et soutenu de la rentabilité opérationnelle et de la structure financière

Le groupe Roche en 2004

- Roche affiche une croissance à deux chiffres de son chiffre d'affaires en monnaies locales, soit 12% (9% en francs, 18% en US dollars), à 29,5 milliards de francs*, ce qui représente une progression nettement supérieure à celle de la moyenne du marché
- Le bénéfice d'exploitation croît de 24% en monnaies locales (20% en francs), à près de 7 milliards de francs**
- Pour la troisième fois consécutive, Roche accroît sa marge d'exploitation, de 2,2 points à 23,5%**
- Avec 6,6 milliards de francs, le bénéfice consolidé fait plus que doubler
- Proposition d'augmentation du dividende pour la dix-huitième fois consécutive, de 21% à 2 francs
- Hausse marquée de la liquidité nette du groupe, qui passe de 5,9 milliards de francs à 11,7 milliards de francs
- Fin du recentrage stratégique avec la cession de Consumer Health

Roche Pharma en 2004

- Croissance du chiffre d'affaires de 13% en monnaies locales (10% en francs), nettement supérieure à celle du marché mondial
- Marge d'exploitation (hors éléments exceptionnels) en hausse de 1,9 point, à 25,7%
- Avastin ainsi que les produits confirmés du domaine oncologique bénéficient d'une forte demande

Roche Diagnostics en 2004

- Croissance du chiffre d'affaires de 8% en monnaies locales (6% en francs), se traduisant par une nouvelle augmentation des parts de marché
- Marge d'exploitation (hors éléments exceptionnels) en nette hausse de 2,4 points, à 21,4%
- Lancement au niveau mondial du premier test diagnostique fondé sur la technologie des puces à ADN

Perspectives

- En 2005, Roche s'attend, pour les deux divisions, à une croissance du chiffre d'affaires supérieure à celle du marché mondial en monnaies locales
- Pharma: en 2005, la marge d'exploitation (hors éléments exceptionnels) devrait se situer au niveau de celle de 2004, en dépit des investissements consentis en faveur du lancement de nouveaux produits (Avastin, Tarceva et Boniva) et d'importants projets de développement
- Diagnostics: de nouveaux progrès devraient être enregistrés pour atteindre l'objectif d'une marge d'exploitation (hors éléments exceptionnels) de 23% environ en 2006
- Résultat financier équilibré en 2005

*Base: activités poursuivies / **Base: activités poursuivies, hors éléments exceptionnels

Franz B. Humer, Président du Conseil d'administration et CEO de Roche, commente comme suit les résultats de 2004: "Nous avons atteint, voire même dépassé, les objectifs ambitieux que nous nous étions fixés pour 2004. Au cours de l'année 2004, nous avons réalisé le meilleur bénéfice d'exploitation de notre histoire et avons permis à deux anticancéreux d'un tout nouveau type de percer sur le marché, tout en nous concentrant encore davantage sur nos compétences clés. Grâce à un très bon résultat opérationnel et au produit de la cession du secteur des médicaments en vente libre, le bénéfice consolidé a plus que doublé, à 6,6 milliards de francs. Compte tenu des besoins pressants en solutions de santé nouvelles et des progrès technologiques fulgurants réalisés dans divers secteurs, les perspectives de croissance demeurent bonnes, malgré une situation conjoncturelle difficile. Aussi nous attendons-nous, pour l'année à venir, à une augmentation du chiffre d'affaires des deux divisions, une nouvelle fois supérieure à la croissance du marché."

Chiffres clés en millions de CHF

			Groupe Roche				Activités poursuivies ^{a)}	
	2004	2003	Variation en %		2004	2003	Variation en %	
			en CHF	en mon. loc.			en CHF	en mon. loc.
Ventes	31 273	31 220	0	3	29 522	27 190	9	12
EBITDA ^{b)}	9 566	8 609	11	15	9 231	8 038	15	19
Bénéfice d'exploitation hors éléments exceptionnels	7 254	6 268	16	20	6 950	5 793	20	24
Bénéfice d'exploitation	8 979	5 592	61	65	6 179	5 520	12	16
Bénéfice consolidé hors éléments exceptionnels	–	–	–	–	4 343	3 371	29	–
Bénéfice consolidé	6 641	3 069	116	–	4 339	3 074	41	–
Recherche et développement	5 093	4 766	7	11	5 053	4 624	9	14
Investissements en immobilisations corporelles	2 357	2 265	4	8	2 351	2 080	13	17
Bénéfice consolidé dilué par action et bon de jouissance (en CHF)	7,81	3,61	116	–	5,09	3,62	41	–
Dividende par action et bon de jouissance (en CHF) ^{c)}	2,00	1,65	21	–	–	–	–	–
Personnel	64 703	65 357		-1	64 594	63 267		2

- a) Les activités poursuivies englobent les deux grands pôles d'activité Pharma et Diagnostics ainsi que la gestion de trésorerie et d'autres fonctions du siège du groupe. Le secteur OTC ainsi que le secteur Vitamines et Chimie fine figurent en tant qu'activités non poursuivies.
- b) EBITDA: Earnings before exceptional items and before interest and other financial income, tax, depreciation and amortisation, including impairment. Ce chiffre clé correspond au bénéfice d'exploitation hors éléments exceptionnels, amortissements sur immobilisations corporelles et actifs immatériels, et avant minoration de l'actif.
- c) Dividende 2004 selon proposition du Conseil d'administration

Groupe Roche

Les ventes issues des activités poursuivies, c'est-à-dire sans Consumer Health (OTC) et sans la division Vitamines et Chimie fine, cédée en 2003, ont augmenté en 2004 de 12% en monnaies locales (9% en francs) et de 18% en US dollars, à 29,5 milliards de francs. Dans les deux divisions, Pharma et Diagnostics, la croissance a été nettement plus rapide que celle du marché mondial. L'augmentation des ventes de médicaments délivrés sur ordonnance, de 13% en monnaies locales (10% en francs), doit être attribuée à l'évolution positive tant des activités Pharma de Roche (+8% en monnaies locales) que des sociétés dans lesquelles Roche détient une participation majoritaire, à savoir Genentech aux Etats-Unis (+45% en US dollars) et Chugai au Japon (+3% en yens). Dans la division Diagnostics, la hausse du chiffre d'affaires de 8% en monnaies locales (6% en francs) est attribuable en premier lieu à la croissance – nettement plus rapide que celle du marché – des unités Diabetes Care et Molecular Diagnostics ainsi que du segment Immunodiagnostic.

Nette augmentation du bénéfice et des marges d'exploitation

Le bénéfice d'exploitation des activités poursuivies (hors éléments exceptionnels) affiche une nette hausse de 24% en monnaies locales (20% en francs), à près de 7 milliards de francs. Les deux divisions ont à nouveau fortement accru leur marge d'exploitation. Celle-ci s'est améliorée de 1,9 point, à 25,7%, dans la division Pharma et de 2,4 points, à 21,4%, dans la division Diagnostics. L'amélioration de la rentabilité est essentiellement à mettre au compte de la forte croissance du chiffre d'affaires, de l'amélioration de la productivité ainsi que du bénéfice résultant de la cession de divers produits et technologies décidée dans le cadre du réaménagement continu du portefeuille. Ensemble, ces facteurs ont fait plus que compenser les coûts plus élevés résultant de l'introduction de nouveaux produits, les investissements dans le pipeline de R&D ainsi que le financement de produits et technologies acquis sous licence. Même sans les bénéfices réalisés grâce à la cession de produits, la marge d'exploitation s'est nettement améliorée.

Augmentation marquée de la liquidité nette et de la part de fonds propres

Compte tenu du succès des activités opérationnelles, l'EBITDA des activités poursuivies a augmenté de 15%, à 9,2 milliards de francs. La marge EBITDA a atteint 32,6% dans la division Pharma, contre 31,5% l'année précédente; dans la division Diagnostics, elle a augmenté de 2,7 points, à 31,2%. La liquidité nette du groupe a presque doublé, passant de 5,9 à 11,7 milliards de francs, grâce à de fortes rentrées de fonds dans les divisions, à la vente du secteur OTC et au rachat de l'emprunt convertible LYON IV; la part de fonds propres a enregistré une hausse significative, passant de 49% à 57%. La cession du secteur des médicaments en vente libre (unités OTC de Roche et Chugai) s'est traduite par un bénéfice extraordinaire avant impôts de 2,3 milliards de francs. D'autre part, début 2004, l'acquisition d'Igen s'est conclue pour un montant de 1,8 milliards de francs.

Nouvelle amélioration du résultat financier

Par rapport à l'exercice précédent, le résultat financier s'est de nouveau amélioré et affiche pour 2004 des charges financières nettes de 359 millions de francs (667 millions de francs l'année précédente). Un nouvel allègement - de 6,3 milliards de francs - de la dette du groupe à 9 milliards de francs, a permis de réduire les charges d'intérêt, ce qui crée des conditions propices à un résultat financier équilibré en 2005. La conversion et le remboursement d'instruments de crédit a généré un produit exceptionnel de 908 millions de francs avant impôts. Compte tenu de ce produit exceptionnel, le résultat financier de l'exercice sous revue est positif.

Doublement du bénéfice consolidé

Le bénéfice consolidé a augmenté de 116% (ou 3,6 milliards) à 6,6 milliards de francs, grâce à la nouvelle amélioration du résultat opérationnel ainsi qu'au produit de la cession du secteur des médicaments en vente libre et à la conversion et au remboursement d'instruments de crédit. Même hors éléments exceptionnels et après exclusion des activités non poursuivies, le bénéfice consolidé affiche une hausse de 972 millions de francs (+29%).

Perspectives optimistes

En 2005, le résultat de la division Pharma se ressentira de l'expiration du brevet de Rocephin aux Etats-Unis, des coûts inhérents au lancement de produits sur d'importants marchés ainsi que des dépenses affectées à de vastes projets de développement. Compte tenu de ces échéances, la division s'attend à une progression en monnaies locales supérieure à la croissance du marché mondial et à une marge d'exploitation (hors éléments exceptionnels) du niveau de celle obtenue en 2004. Roche Diagnostics s'attend pour sa part à ce que les ventes 2005 croissent de nouveau à un rythme plus rapide que celui du marché mondial. La division compte en outre se rapprocher de l'objectif qu'elle s'est fixé, à savoir atteindre une marge d'exploitation (hors éléments exceptionnels) de 23% environ en 2006. Roche table également sur un résultat financier équilibré pour 2005.

Dix-huitième augmentation consécutive du dividende

Compte tenu de la forte progression du résultat opérationnel et du bénéfice consolidé, le Conseil d'administration proposera à l'Assemblée générale du 28 février 2005 de porter le dividende à 2 francs (+21%) par action et bon de jouissance. Si cette proposition est acceptée, ce sera la dix-huitième augmentation consécutive du dividende.

Division Pharma

Croissance largement supérieure à la moyenne du marché

Chiffres clés	en millions de CHF	Variation en % en CHF	Variation en % en monnaies locales	en % des ventes
Ventes	21 695	10	13	100
EBITDA	7 079	14	18	32,6
Bénéfice d'exploitation*	5 573	19	23	25,7
Recherche et développement	4 355	12	17	20,1

* hors éléments exceptionnels

Roche Pharma – y compris Genentech et Chugai – affiche pour 2004 une forte croissance, avec un chiffre d'affaires de 21 695 millions de francs. Par rapport à l'année précédente, cela correspond à une augmentation de 13% en monnaies locales, très largement supérieure à la moyenne du marché mondial. Ont à nouveau contribué à la croissance les secteurs Oncologie, Virologie et Médecine de transplantation. Le bénéfice d'exploitation (hors éléments exceptionnels) a augmenté de 23% en monnaies locales et de 19% en francs, à 5 573 millions de francs. Malgré des investissements toujours élevés en faveur de la recherche, du développement ainsi que du lancement de nouveaux produits, la division a de nouveau nettement accru sa rentabilité. Cela se traduit par une marge d'exploitation (hors éléments exceptionnels) de 25,7%, contre 23,8% en 2003. L'EBITDA s'établit au total à 7 079 millions de francs, soit 32,6% des ventes, contre 31,5% l'année précédente.

Gain de parts de marché aux Etats-Unis

Au cours de l'exercice sous revue, toutes les régions ont contribué à la croissance. Le léger fléchissement des ventes au quatrième trimestre 2004, par rapport au chiffre d'affaires record réalisé l'année précédente au cours de la même période, doit être essentiellement imputé à l'arrivée plus tardive de l'épidémie de grippe. Sans cet impondérable, le chiffre d'affaires aurait enregistré une croissance à deux chiffres au cours du quatrième trimestre.

En Amérique du Nord, les ventes de Roche et Genentech ont augmenté de 20% par rapport à l'année précédente (tous les taux de croissance sont exprimés en monnaies locales), ce qui constitue une progression largement supérieure à celle du marché (8%). Ce résultat doit être attribué en premier lieu à la forte demande d'Avastin, de produits anticancéreux confirmés et du traitement anti-hépatite associant Pegasys et Copegus. Les médicaments des secteurs Oncologie et Hépatite ont pris une part prépondérante à la croissance des ventes en Europe, également supérieure à la moyenne du marché (12% contre 7%). Les ventes de Chugai au Japon ont augmenté de 3%, alors que la croissance du marché local a été de 2%. En Amérique latine, sur un marché toujours marqué par la reprise économique, les ventes affichent une progression à deux chiffres. Une forte croissance a été enregistrée dans la région Asie-Pacifique, tandis qu'au Proche-Orient et en Afrique le chiffre d'affaires continuait d'augmenter en dépit

de turbulences politiques et économiques.

Oncologie – lancement de nouveaux médicaments novateurs

Pour 2004, le portefeuille oncologique affiche une croissance de 32%, correspondant à un chiffre d'affaires de 7,7 milliards de francs. Roche est la seule entreprise pharmaceutique à proposer cinq anticancéreux contribuant à prolonger l'espérance de vie des malades.

MabThera/Rituxan, premier anticorps monoclonal au monde destiné au traitement des formes agressive et indolente du lymphome non hodgkinien (LNH), a enregistré en 2004 une forte croissance, notamment en Europe et au Japon. Cette progression est due tout particulièrement à l'homologation européenne du produit dans le traitement de première intention du LNH indolent, en août dernier. De nouvelles données sont venues attester l'amélioration des chances de survie chez les patients concernés. Deux vastes études cliniques ont en outre montré qu'un traitement d'entretien par MabThera/Rituxan sur une période de deux ans est hautement efficace chez les patients souffrant de LNH indolent.

Herceptin, anticorps monoclonal destiné au traitement ciblé du cancer du sein, a réalisé un chiffre d'affaires de près de 1,5 milliard de francs, avec de solides progressions sur tous les principaux marchés. L'homologation européenne d'Herceptin associé à Taxotere en juin 2004 a largement favorisé l'utilisation de ce médicament en traitement de première intention.

Les ventes globales de Xeloda, médicament contre le cancer du côlon et le cancer du sein, ont augmenté de 7% en 2004, une croissance particulièrement impressionnante de 31% ayant été enregistrée sur les marchés autres que les Etats-Unis. Bien que la progression du chiffre d'affaires de Xeloda se soit ressentie de toute une série de modifications importantes sur le marché US au premier semestre, le nombre de prescriptions aux Etats-Unis témoigne de l'acceptation croissante du médicament dans ce pays. En août, Roche a adressé aux autorités européennes et américaines une demande d'extension du champ d'application de Xeloda au traitement de soutien de patients ayant subi une intervention chirurgicale pour cancer du côlon.

En février, Genentech a reçu des autorités américaines l'homologation d'Avastin dans le traitement de première intention du cancer colo-rectal métastatique, en association avec une chimiothérapie. Après un lancement très réussi sur ce premier marché, Avastin a déjà réalisé, en moins d'un an, un chiffre d'affaires de près de 700 millions de francs. Début 2005, Avastin a également été homologué par l'Union européenne. L'autorisation de mise sur le marché d'Avastin en Suisse, accordée en décembre 2004, jette les bases d'une approbation du médicament dans plus de 90 autres pays. Des études cliniques ont à nouveau montré que le traitement associant Avastin à une chimiothérapie augmente considérablement la survie de patients souffrant de cancer colo-rectal métastatique, quel que soit le protocole

chimiothérapique choisi.

Tarceva, anticancéreux novateur développé conjointement par Genentech, OSI Pharmaceuticals et Roche, a reçu en novembre de la Food and Drug Administration (FDA), après une procédure d'examen prioritaire, son homologation aux USA à titre de monothérapie du cancer du poumon évolué non à petites cellules (NSCLC). L'agrément de la FDA a surtout été obtenu grâce aux résultats d'une étude de phase III montrant que le médicament prolonge la survie globale chez des patients déjà traités pour cancer du poumon. Une demande d'homologation est actuellement examinée par les autorités de l'Union européenne. Les résultats d'une autre étude de phase III attestent que Tarceva administré en association avec une chimiothérapie prolonge la survie de patients souffrant de cancer métastatique du pancréas. La possibilité d'utiliser Tarceva contre d'autres affections malignes est à l'étude.

Kytril, médicament contre les vomissements et les nausées, a continué de s'affirmer sur un marché où règne une vive concurrence. Ce produit est administré aux patients ayant subi une intervention chirurgicale ou bien recevant une chimiothérapie ou une radiothérapie.

Anémie – nouvelles seringues prêtes à l'emploi pour les utilisateurs de NeoRecormon

NoeRecormon de Roche et Epopin de Chugai ont réalisé ensemble un chiffre d'affaires de 2,1 milliards de francs. De manière générale, le marché des antianémiques demeure soumis à une forte pression sur les prix. Le chiffre d'affaires de NeoRecormon utilisé dans le traitement de l'anémie liée au cancer a augmenté de 14% grâce au lancement et à la percée réussis des nouvelles seringues prêtes à l'emploi à 30.000 UI pour administration hebdomadaire, dotées d'une haute efficacité et permettant une posologie simple.

Médecine de transplantation – Roche devient le numéro 1 du marché

En 2004, Roche est devenue le leader mondial des médicaments destinés à la médecine de transplantation. Le chiffre d'affaires du portefeuille de produits destinés à la médecine de transplantation s'élève à 1,8 milliard de francs et a enregistré une progression de 11%; à cet égard, CellCept, médicament leader, a témoigné d'une forte croissance. CellCept demeure le produit de marque le plus vendu pour prévenir les rejets d'organes aux Etats-Unis; les prescriptions y ont augmenté de 24%. Dans ce pays, un changement de comportement des grossistes en matière d'achats a toutefois retenti négativement sur les ventes au second semestre. Roche s'attend à ce que cet effet soit compensé au premier semestre 2005. Les ventes combinées de Valcyte et de Cymevene affichent pour 2004 une croissance solide de 22%; dans ce contexte, Valcyte est devenu le leader du marché mondial en matière de prévention des infections à cytomegalovirus (CMV).

Virologie – nouveaux gains de part de marché pour Pegasys

En 2004, Roche a conforté sa position de leader dans le domaine de l'hépatite C et a accru le chiffre d'affaires du traitement combiné par Pegasys et Copegus en le portant à plus de 1,5 milliard de francs. A la fin de l'année, Pegasys couvrait plus de 60% du marché des interférons pégylés, non seulement aux Etats-Unis, mais aussi au niveau mondial. Au fil de l'année, les résultats de nouvelles études ont mis en évidence de gros avantages en faveur de Pegasys et Copegus chez des sous-groupes de patients souffrant d'hépatite C: d'une part, les patients présentant une co-infection à VHC et à VIH, d'autre part les patients dont les taux d'enzymes hépatiques (ALT) demeurent durablement normaux, sous-groupe pour lequel aucun traitement n'était envisagé jusqu'à présent. En Europe, Roche a obtenu en novembre l'homologation de l'indication «hépatite C avec taux normaux d'ALT». Des dossiers d'enregistrement pour le traitement combiné de la co-infection à VHC et à VIH ont été adressés au milieu de 2004 aux autorités compétentes de l'Union européenne et des Etats-Unis, où une procédure d'examen accéléré a été décidée. En décembre, les autorités européennes ont rendu un avis favorable préconisant l'homologation de ce traitement combiné. Entre-temps, Roche a achevé son programme de développement de Pegasys dans le traitement de l'hépatite chronique B. Un vaste ensemble de données issues des études cliniques prouve l'efficacité du médicament dans le traitement de première intention de cette infection virale. Des demandes d'homologation ont déjà été adressées en Europe, aux Etats-Unis et dans d'autres pays. Les autorités européennes ont recommandé l'enregistrement de cette indication en janvier 2005.

Au cours de l'exercice sous revue, le chiffre d'affaires de Fuzeon – médicament contre l'infection à VIH – n'a cessé de progresser pour atteindre 168 millions de francs à la fin de l'année. Roche et Trimeris ont entamé une vaste campagne d'information à l'intention des médecins et des patients, afin d'accélérer l'acceptation de Fuzeon sur le marché.

Autres produits importants – les ventes de Rocephin restent stables

Les ventes mondiales de Xenical se sont légèrement contractées, sur un marché généralement en recul. Alors que le chiffre d'affaires de Xenical a nettement diminué aux Etats-Unis, le produit a enregistré une progression durable de ses ventes sur d'autres marchés.

Avec un chiffre d'affaires de plus de 1 milliard de francs, Rocephin est demeuré en 2004 le leader mondial des antibiotiques injectables. Aux Etats-Unis, Rocephin a affiché un fort taux de croissance (8%).

L'épidémie de grippe ayant été relativement discrète, le chiffre d'affaires de Tamiflu est en recul, en dépit de commandes préliminaires effectuées en prévision d'une éventuelle pandémie. Des tests précliniques ont en effet montré que Tamiflu est efficace contre le virus H5N1 de la grippe humaine et de la grippe aviaire, considéré comme la souche virale la plus susceptible de déclencher une pandémie.

Boniva/Bonviva, en cours de développement, est le premier médicament administré par voie orale dans

le traitement de l'ostéoporose postménopausique qui ne doit être pris qu'une seule fois par mois. Les résultats à un an d'une étude multinationale de deux ans montrent que Boniva administré par voie orale une fois par mois constitue une alternative efficace, bien tolérée et pratique aux traitements quotidiens ou hebdomadaires actuels par les bisphosphonates et qu'il est en mesure d'améliorer l'adhésion des patients sur une longue durée. De plus, les résultats d'une étude multinationale prouvent que Boniva est également le premier bisphosphonate injectable à se montrer efficace dans le cadre d'une administration tous les deux ou trois mois. Des demandes d'homologation de la forme orale pour administration une fois par mois ont déjà été déposées aux Etats-Unis, dans l'Union européenne et en Suisse. Un dossier d'enregistrement pour la forme intraveineuse destinée à une administration tous les deux ou trois mois a été adressé aux autorités américaines (FDA) fin 2004.

Recherche et développement – 64 nouvelles substances pharmaceutiques

En 2004, Roche Pharma a investi 4,4 milliards de francs, soit 20,1% du chiffre d'affaires, dans la recherche et le développement. Avec un tel investissement, Roche se situe une nouvelle fois au-dessus de la moyenne de la branche pharmaceutique, ce qui témoigne de son formidable engagement en faveur de l'innovation.

Le pipeline R&D de la division Pharma englobe actuellement 64 nouvelles entités pharmaceutiques. Parmi celles-ci, 13 sont en phase 0, 30 en phase I, 13 en phase II et huit en phase III ou en voie d'homologation.

Dans le segment le plus porteur, à savoir celui de l'oncologie, le nombre de projets en Recherche & Développement est passé de douze à 60 depuis décembre 2003. Roche travaille actuellement à 107 projets de recherche dans sept domaines thérapeutiques ainsi qu'à 79 projets de développement dans huit domaines.

Le développement de CERA, premier activateur permanent du récepteur de l'érythropoïèse (formation des globules rouges), conçu pour le traitement de l'anémie rénale ou liée au cancer, progresse conformément aux prévisions. CERA représente un progrès important dans le traitement de l'anémie. Le recrutement de patients pour les études mondiales de phase III dans le domaine de l'anémie rénale se déroule normalement. Les études de phase III concernant l'anémie liée au cancer devraient commencer au cours du second semestre 2005. Les demandes d'enregistrement aux Etats-Unis et dans d'autres pays seront vraisemblablement déposées courant 2006.

MabThera/Rituxan inaugure une nouvelle démarche thérapeutique chez les patients souffrant de polyarthrite rhumatoïde (PR). Il est le premier produit entraînant une réduction des cellules B à être étudié dans le cadre de cette maladie. Les travaux de développement menés conjointement par Roche, Genentech et Biogen Idec progressent conformément aux prévisions. Les demandes d'homologation au niveau mondial d'une première indication – patients ne répondant pas à un traitement par les produits biopharmaceutiques usuels – devraient être envoyées au deuxième semestre 2005. Le développement du

MRA pour le traitement de la PR progresse également normalement. Les études de phase III sur cet agent biopharmaceutique novateur pour le traitement de la PR ont commencé fin 2004 en Europe et aux Etats-Unis.

Roche poursuit le développement du R483, sensibilisateur à l'insuline destiné au traitement du diabète de type 2. Compte tenu des nouvelles directives de la FDA concernant cette classe de substances, il est convenu d'attendre les résultats des études de toxicité à long terme avant d'entreprendre les études de phase III. Les études de toxicité devraient être achevées au premier semestre 2005.

Division Diagnostics

Performance supérieure à la moyenne dans tous les secteurs

Chiffres clés	en millions de CHF	Variation en % en CHF	Variation en % en monnaies locales	en % des ventes
Ventes	7 827	6	8	100
- Diabetes Care	2 895	7	10	37
- Near Patient Testing	554	1	3	7
- Centralized Diagnostics	2 743	4	5	35
- Molecular Diagnostics	1 104	8	11	14
- Applied Science	531	5	7	7
EBITDA	2 444	16	17	31,2
Bénéfice d'exploitation*	1 675	19	21	21,4
Recherche et développement	698	-4	-2	8,9

* hors éléments exceptionnels

Avec une augmentation du chiffre d'affaires de 8% en monnaies locales et de 6% en francs, Roche Diagnostics poursuit sa route avec succès. Dans toutes les unités d'affaires, la croissance des ventes se situe nettement au-dessus de la progression du marché. Cette performance doit être principalement attribuée à Diabetes Care et Molecular Diagnostic, ainsi qu'au segment Immunodiagnostic. Grâce à ce résultat positif, la division a encore conforté sa position de leader du marché mondial. La rentabilité a une nouvelle fois augmenté. Ainsi la division affiche-t-elle une marge d'exploitation (hors éléments exceptionnels) de 21,4%, la marge EBITDA augmentant de 2,7 points à 31,2%. Sur la base de ces résultats, Roche Diagnostics établit de nouvelles références dans la branche qui est la sienne. Le bénéfice d'exploitation (hors éléments exceptionnels) s'est accru de 19%, à 1675 millions de francs, tandis que l'EBITDA de la division augmentait de 16% à 2444 millions de francs.

Roche Diagnostics a investi 698 millions de francs dans la recherche et le développement, soit beaucoup plus que ses concurrents. Les efforts de recherche ont surtout concerné les trois domaines affichant les plus forts potentiels de croissance: diagnostic moléculaire, diabète et immunodiagnostic.

Nouveaux taux de croissance à deux chiffres en Asie

Dans toutes les régions de vente, Roche Diagnostics a progressé plus rapidement que les marchés respectifs. Dans les deux régions Asie-Pacifique et Péninsule ibérique/Amérique latine, la division affiche à nouveau des taux de croissance à deux chiffres (respectivement 13 et 14%). Dans ces régions, Roche a encore conforté sa position de leader du marché. L'augmentation du chiffre d'affaires enregistrée au Japon (11%) doit être surtout attribuée au succès des activités concernant Diabetes Care, les banques du sang et l'immunodiagnostic. Si l'on exclut les lignes de produits vendues en 2003, la division a enregistré en Amérique du Nord, sur une base comparable, une progression de 8%, nettement supérieure à celle du marché. Dans la région Europe (dont font partie le Proche-Orient et l'Afrique), les ventes de produits destinés à la prise en charge du diabète ainsi qu'au diagnostic moléculaire et immunologique ont enregistré, avec +7%, une belle progression, là encore nettement supérieure à celle du marché.

Diabetes Care – succès annoncé pour les produits nouveaux et confirmés

Avec une augmentation du chiffre d'affaires de 10% en monnaies locales, l'unité Diabetes Care demeure leader parmi les prestataires de solutions visant à optimiser la prise en charge du diabète. Au nombre des produits générant les plus forts chiffres d'affaires figurent les lecteurs de glycémie Accu-Chek Advantage et Accu-Chek Compact. En 2004, la pompe à insuline Accu-Chek D-TRONplus, dotée de la toute dernière technologie et la première à voir le jour sous la marque Accu-Chek, a été commercialisée. Le nouveau logiciel Accu-Chek Pocket Compass 2.0 pour assistant numérique individuel boucle le cycle de prise en charge du diabète en permettant d'enregistrer les données non seulement du lecteur de glycémie, mais aussi de la pompe à insuline.

En 2004, Roche a également commercialisé Accu-Chek Multiclix, premier autopiqueur au monde doté d'une cartouche contenant 6 lancettes. Ce système offre une hygiène optimale car les lancettes se rétractent automatiquement dans leur logement immédiatement après utilisation.

Au milieu de l'année 2003, la FDA avait mis en cause les processus de production de Disetronic – le fabricant de pompes à insuline que Roche venait d'acquérir – ainsi que la documentation s'y rapportant. Ceux-ci ont entre temps été adaptés par Roche aux critères de qualité internationaux. Roche travaille étroitement avec les autorités en vue de la nouvelle inspection du site de production de Burgdorf (Suisse). Dès que celle-ci se sera déroulée avec succès, Roche reprendra les ventes de pompes de nouvelle génération aux Etats-Unis.

Near Patient Testing – très bons résultats du portefeuille Coagulation

Cette unité affiche pour 2004 une croissance de son chiffre d'affaires de 3% en monnaies locales. Dans le segment des appareils de mesure de la coagulation, où Roche reste le leader incontesté du marché, les ventes ont augmenté de plus de 16%. Ce résultat doit être principalement attribué à la démarche toujours bien ancrée qui préconise une surveillance systématique des paramètres de la coagulation. Les

avantages de l'autosurveillance sont désormais attestés par plusieurs études cliniques internationales, montrant notamment que le risque de thrombose peut être significativement réduit chez les patients porteurs de prothèses valvulaires. C'est pour cette raison que les caisses-maladie sont de plus en plus nombreuses à rembourser de tels examens en Europe.

Dans le segment Hospital Point of Care (diagnostic immédiat dans les hôpitaux et sur le lieu des accidents), Roche occupe également une position de leader. Le placement d'analyseurs multifonctionnels des gaz sanguins OMNI-S a ainsi été multiplié par quatre.

Centralized Diagnostics – bientôt numéro 1 de l'immunodiagnostic

L'unité Centralized Diagnostics affiche une progression de son chiffre d'affaires de 5% en monnaies locales, supérieure à la moyenne du marché. Cette unité doit principalement son succès à une forte croissance dans le domaine du diagnostic immunologique. La reprise d'Igen, finalisée en février 2004, a donné à ce secteur une impulsion déterminante: par cette acquisition révélatrice de ses orientations, Roche s'est assuré les droits d'exploitation de l'électrochimiluminescence (ECL), technologie sur laquelle est fondée la ligne de produits Elecsys pour l'immunodiagnostic. Au cours des trois dernières années, cette ligne affichait déjà une croissance supérieure à 20% par an. En 2004, l'unité a enregistré le taux de placement des systèmes Elecsys le plus élevé depuis leur introduction sur le marché et a une nouvelle fois augmenté son chiffre d'affaires de 21%. Roche Diagnostics entend devenir à moyen terme le numéro 1 de l'immunodiagnostic, marché dont le chiffre d'affaires est actuellement estimé à 8,6 milliards de francs.

Dans le segment du diagnostic cardiovasculaire, l'octroi de licences a permis d'élargir la disponibilité du NT-proBNP, marqueur clé de l'insuffisance cardiaque. La gamme de produits de l'unité d'affaires s'est simultanément enrichie du marqueur hsCRP (protéine C-réactive hautement sensible), acquise sous licence.

Molecular Diagnostics – lancement du premier test Amplichip

La vente de produits pour diagnostic affiche une hausse de 12% en monnaies locales. L'activité industrielle, proportionnellement moins importante (vente d'enzymes), enregistre une progression de 8%. Les produits destinés aux banques du sang et à la santé de la femme ont été les principaux moteurs de la croissance. Le segment du screening sanguin a réalisé un remarquable chiffre d'affaires, en hausse de 32%. Les tests Roche destinés à la mise en évidence de virus dans les conserves de sang sont utilisés plus souvent que tous les autres systèmes à base d'acides nucléiques (NAT = Nucleic Acid Testing) dans le monde. Dans ce domaine, trois contrats importants ont été signés en 2004: d'une part, le partenariat exclusif conclu avec la Croix-Rouge japonaise a été reconduit pour quatre ans; d'autre part, la Croix-Rouge coréenne contrôle désormais 70% des dons de sang avec des tests Roche; enfin, grâce au contrat passé avec la Croix-Rouge allemande, Roche prend pied sur le marché des banques du sang en

Allemagne.

De plus, en 2004, Roche a déposé auprès de la FDA aux Etats-Unis une demande d'homologation du test Cobas AmpliScreen HBV pour la détection du virus de l'hépatite B dans les dons de sang. Une autre demande a été adressée à la FDA en vue d'une extension des indications des tests Cobas AmpliScreen HIV et HCV destinée à garantir l'innocuité de dons d'organes et de tissus par la mise en évidence (NAT) des virus du sida et de l'hépatite C dans les liquides corporels prélevés sur les cadavres de donneurs.

Dans le domaine de la santé de la femme, la division a enrichi son portefeuille grâce à un test important: en effet, le test AmpliCor HPV a été introduit avec succès en Europe. L'infection à HPV (papillomavirus humain) passe pour être la cause la plus fréquente de cancer du col de l'utérus. Les ventes des tests de dépistage des infections à Chlamydia et de la blennorragie, qui comptent parmi les maladies sexuelles les plus fréquentes, affichent une croissance à deux chiffres. En 2004, l'unité Molecular Diagnostics a conforté sa position de leader en virologie, sur un marché âprement disputé. Les principaux moteurs de la croissance ont été entre autres le test quantitatif de dépistage de l'hépatite B et le test qualitatif de dépistage de l'hépatite C.

Le secteur Génomique affiche un taux de croissance à deux chiffres. Ce succès est dû entre autres au test AmpliChip CYP450, commercialisé en Europe en 2004. Ce même test a été homologué en janvier 2005 aux Etats-Unis. AmpliChip CYP450, premier test au monde pour usage clinique fondé sur la technologie des puces à ADN, livre de précieuses informations sur la capacité de l'organisme humain à métaboliser des médicaments, qui varie fortement d'un individu à l'autre.

Applied Science – les instruments LightCycler sur la voie de la croissance

Cette unité affiche pour 2004 une croissance de son chiffre d'affaires de 7% en monnaies locales. Ce résultat doit être en grande partie attribué non seulement aux ventes de réactifs LightCycler et aux activités industrielles, mais aussi au placement d'instruments LightCycler, système d'amplification de l'ADN, qui a enregistré une croissance soutenue dans la région Asie-Pacifique.

Informations complémentaires

- Communiqué de presse avec tous les tableaux: www.roche.com/med-cor-2005-02-02.htm
- Rapport de gestion 2004: www.roche.com/fig_annualrep_2004.htm
- Présentations / Retransmission en direct de la conférence de presse (à partir de 10 h):
www.roche.com/med_events_bmk05.htm
- Images de la conférence de presse (à partir de 14 h): www.roche.com/pages/downloads/photosel/050202/
- Publication du chiffre d'affaires du 1^{er} trimestre 2005: 19 avril (date provisoire)
- Publication du chiffre d'affaires du 1^{er} semestre 2005: 20 juillet (date provisoire)

- Bilan à neuf mois: 19 octobre (date provisoire)

Relations avec les médias

Téléphone: +41 61 688 88 88 / e-mail: basel.mediaoffice@roche.com

- Baschi Dürr
- Alexander Klauser
- Daniel Piller (responsable du bureau des médias pour le groupe)
- Katja Prowald (responsable de la communication scientifique)
- Martina Rupp

Disclaimer

This release contains certain forward-looking statements. These forward-looking statements may be identified by words such as “believes”, “expects”, “anticipates”, “projects”, “intends”, “should”, “seeks”, “estimates”, “future” or similar expressions or by discussion of strategy, goals, plans or intentions. Various factors may cause actual results to differ materially in the future from those reflected in forward-looking statements contained in this presentation among others: (1) pricing and product initiatives of competitors; (2) legislative and regulatory developments and economic conditions; (3) delay or inability in obtaining regulatory approvals or bringing products to market; (4) fluctuations in currency exchange rates and general financial market conditions; (5) uncertainties in the discovery, development or marketing of new products or new uses of existing products; (6) increased government pricing pressures; (7) interruptions in production; (8) loss of or inability to obtain adequate protection for intellectual property rights; (9) litigation; (10) loss of key executives or other employees; and (11) adverse publicity or news coverage.

Key figures in millions of CHF

	Roche Group				Continuing businesses ^{a)}			
	2004	2003	% change		2004	2003	% change	
			CHF	LC			CHF	LC
Sales	31,273	31,220	0	+3	29,522	27,190	+9	+12
Research and development	5,093	4,766	+7	+11	5,053	4,624	+9	+14
EBITDA ^{b)}	9,566	8,609	+11	+15	9,231	8,038	+15	+19
Operating profit before exceptional items	7,254	6,268	+16	+20	6,950	5,793	+20	+24
Operating profit	8,979	5,592	+61	+65	6,179	5,520	+12	+16
Financial income	(359)	(667)	-46		(339)	(630)	-46	
Net income before exceptional items	-	-	-		4,343	3,371	+29	
Net income	6,641	3,069	+116		4,339	3,074	+41	
EPS ^{c)} (continuing businesses) before exceptional items ^{in CHF}	-	-	-		5.07	3.97	+28	
EPS ^{c)} ^{in CHF}	7.81	3.61	+116		5.09	3.62	+41	
Research and development as % of sales	16.3	15.3			17.1	17.0		
EBITDA as % of sales	30.6	27.6			31.3	29.6		
Operating profit before exceptional items as % of sales	23.2	20.1			23.5	21.3		
Effective tax rate %	24.7	29.6			28.4	29.0		
Net income as % of sales	21.2	9.8			14.7	11.3		

Roche Group
31 December 2004

Roche Group
31 December 2003

Net liquidity	11,674	5,908
Total assets	58,076	59,486
Equity and minority interests	33,293	29,164
Debt	8,960	15,287
Equity ratio ^{d)}	57%	49%
Debt-equity ratio ^{e)}	27%	52%

a) Continuing businesses includes the Pharmaceuticals and Diagnostics businesses, treasury and other corporate activities. Consumer Health (OTC) and Vitamins and Fine Chemicals are reported as discontinuing businesses.

b) EBITDA: Earnings before exceptional items and before interest and other financial income, tax, depreciation and amortisation, including impairment. This corresponds to operating profit before exceptional items and before depreciation and amortisation, including impairment.

c) EPS: Earnings per share and non-voting equity security (diluted).

d) Equity ratio: Equity and minority interests as a percentage of total assets.

e) Debt-equity ratio: Debt as a percentage of equity (including minority interests).

LC = local currencies

1. Continuing Businesses: Income statement

	2004 CHF m	2003 CHF m	% change	
			CHF	local
Sales	29,522	27,190	+9	+12
Cost of sales	-6,556	-6,097	+8	+9
Gross profit	22,966	21,093	+9	+13
Marketing and distribution	-8,275	-7,817	+6	+10
Research and development	-5,053	-4,624	+9	+14
Administration	-1,398	-1,360	+3	+6
Amortisation of intangible assets	-1,000	-986	+1	+6
Other operating income	1,727	1,316	+31	+38
Other operating expenses	-2,017	-1,829	+10	+13
Operating profit before exceptional items	6,950	5,793	+20	+24
Amortisation of goodwill	-572	-489	+17	+23
Major legal cases	-	216	-100	-100
Changes in Group organisation	-199	-	-	-
Operating profit	6,179	5,520	+12	+16
Income from associated companies	-43	-44	-2	
Financial income	-339	-630	-46	
Exceptional income from bond conversion and redemption	908	-	-	
Profit before taxes	6,705	4,846	+38	
Income taxes	-1,902	-1,406	+35	
Profit after taxes	4,803	3,440	+40	
Minority interests	-464	-366	+27	
Net income	4,339	3,074	+41	
Diluted earnings per share and non-voting equity security (CHF)	5.09	3.62	+41	

NB: Continuing businesses include a total of 44 million Swiss francs (2003: 44 million Swiss francs) of administration and other costs that were previously allocated to the Consumer Health (OTC) business in the Group's published segment results. These items are not transferred with the sale of the business and therefore they have been reclassified to the business segment 'Others' within the Group's continuing business results. The Group will be reassessing these during 2005 with a view to reducing them through restructuring.

2. Roche Group: Income statement

	2004 CHF m	2003 CHF m	% change	
			CHF	local
Sales	31,273	31,220	0	+3
Cost of sales	-7,182	-8,315	-14	-12
Gross profit	24,091	22,905	+5	+9
Marketing and distribution	-9,002	-8,847	+2	+5
Research and development	-5,093	-4,766	+7	+11
Administration	-1,406	-1,450	-3	0
Amortisation of intangible assets	-1,026	-1,013	+1	+6
Other operating income	1,737	1,335	+30	+37
Other operating expenses	-2,047	-1,896	+8	+11
Operating profit before exceptional items	7,254	6,268	+16	+20
Amortisation of goodwill	-579	-497	+16	+23
Major legal cases	-	216	-100	-100
Changes in Group organisation	2,304	-395	-	-
Operating profit	8,979	5,592	+61	+65
Income from associated companies	-43	-44	-2	
Financial income	-359	-667	-46	
Exceptional income from bond conversion and redemption	908	-	-	
Profit before taxes	9,485	4,881	+94	
Income taxes	-2,345	-1,445	+62	
Profit after taxes	7,140	3,436	+108	
Minority interests	-499	-367	+36	
Net income	6,641	3,069	+116	
Diluted earnings per share and non-voting equity security (CHF)	7.81	3.61	+116	

3. Balance sheet

CHF millions	31 December 2004	31 December 2003	% change
Long-term assets	28,670	29,820	-4
Current assets	29,406	29,666	-1
Total assets	58,076	59,486	-2
Equity	28,223	23,570	+20
Minority interests	5,070	5,594	-9
Non-current liabilities	14,882	18,658	-20
Current liabilities	9,901	11,664	-15
Total equity, minority interests and liabilities	58,076	59,486	-2

4. Net liquidity

CHF millions	31 December 2004	31 December 2003	% change
Cash and marketable securities	12,999	16,095	-19
Receivable from Bayer Group collected on 1 January 2005	2,886	-	-
Financial long-term assets and restricted cash	1,999	2,093	-4
Derivative financial instruments, net	-19	209	-
Own equity instruments	2,769	2,798	-1
Financial assets	20,634	21,195	-3
Long-term debt	-6,947	-10,246	-32
Short-term debt	-2,013	-5,041	-60
Total debt	-8,960	-15,287	-41
Net liquidity	11,674	5,908	+98

5. Summary cash flow statement

CHF millions	2004	2003
Cash generated from business operations	9,748	9,190
(Increase) decrease in working capital	227	-791
Income (costs) of major legal cases received (paid)	-131	395
Other operating cash flows	-1,019	-775
Operating activities before income taxes	8,825	8,019
Income taxes paid (all activities)	-1,490	-766
Operating activities	7,335	7,253
Investing activities	-2,019	1,563
Financing activities	-7,863	-6,745
Net effect of currency translation on cash	-124	-225
Increase (decrease) in cash	-2,671	1,846

6. Sales and profits by Division before exceptional items

	2004 CHF m	2003 CHF m	percentage change	
			CHF	Local currencies
Pharmaceuticals				
Sales	21,695	19,781	+10	+13
EBITDA	7,079	6,234	+14	+18
As % of Sales	32.6	31.5		
Operating Profit	5,573	4,698	+19	+23
As % of Sales	25.7	23.8		
<hr/>				
Diagnostics				
Sales	7,827	7,409	+6	+8
EBITDA	2,444	2,111	+16	+17
As % of Sales	31.2	28.5		
Operating Profit	1,675	1,405	+19	+21
As % of Sales	21.4	19.0		

7. Pharmaceuticals Division sales and profits before exceptional items

	2004 CHF m	2003 CHF m	percentage change	
			CHF	Local currencies
Roche Prescription				
Sales	13,970	13,243	+5	+8
EBITDA	4,554	4,303	+6	+9
As % of Sales	32.6	32.5		
Operating Profit	3,642	3,354	+9	+11
As % of Sales	26.1	25.3		
<hr/>				
Genentech Prescription				
Sales	4,522	3,382	+34	+45
EBITDA	1,892	1,327	+43	+54
As % of Sales	41.8	39.2		
Operating Profit	1,444	882	+64	+77
As % of Sales	31.9	26.1		
<hr/>				
Chugai Prescription				
Sales	3,203	3,156	+1	+3
EBITDA	633	604	+5	+7
As % of Sales	19.8	19.1		
Operating Profit	487	462	+5	+7
As % of Sales	15.2	14.6		

8. Sales 2004 and 2003

January – December	2004	2003	% change	
	CHF m	CHF m	In CHF	In local currencies
Pharmaceuticals	21,695	19,781	+10	+13
Roche Prescription	13,970	13,243	+5	+8
Genentech Prescription	4,522	3,382	+34	+45
Chugai Prescription	3,203	3,156	+1	+3
Diagnostics	7,827	7,409	+6	+8
Continuing Businesses ¹	29,522	27,190	+9	+12
Consumer Health (OTC)	1,751	1,770	-1	+1
Vitamins and Fine Chemicals ²	-	2,260	-100	-100
Roche Group	31,273	31,220	0	+3

¹ Continuing businesses includes the core Pharmaceuticals and Diagnostics businesses. The Consumer Health (OTC) business and the Vitamins and Fine Chemicals business are reported as discontinuing businesses.

² Consolidated until 30 September 2003

9. Quarterly local sales growth by Division in 2003 and 2004

	Q1 2004 vs. Q1 2003	Q2 2004 vs. Q2 2003	Q3 2004 vs. Q3 2003	Q4 2004 vs. Q4 2003
Pharmaceuticals	+18	+15	+17	+5
Roche Prescription	+16	+10	+9	-2
Genentech Prescription	+29	+46	+54	+48
Chugai Prescription	+12	+4	+7	-8
Diagnostics	+10	+9	+6	+6
Continuing Businesses	+15	+13	+14	+6

10. Core Division's quarterly sales in 2003 and 2004

CHF millions	Q4 2003	Q1 2004	Q2 2004	Q3 2004	Q4 2004
Pharmaceuticals	5,589	5,217	5,430	5,485	5,563
Roche Prescription	3,659	3,546	3,494	3,483	3,447
Genentech Prescription	916	923	1,129	1,235	1,235
Chugai Prescription	1,014	748	807	767	881
Diagnostics	2,027	1,908	1,971	1,884	2,064
Continuing Businesses	7,616	7,125	7,401	7,369	7,627

11. Top 20 prescription medicines sales¹ and local growth² in 2004: US, Japan and Europe/Rest of World

	Total		US		Japan		Europe/RoW	
	CHF m	%	CHF m	%	CHF m	%	CHF m	%
MabThera/Rituxan	3,378	28%	2,043	15%	194	79%	1,141	53%
Neo Recormon/Epogin	2,082	1%	-	-	793	0%	1,289	2%
Herceptin	1,435	26%	595	18%	107	14%	733	35%
CellCept	1,403	10%	638	1%	24	20%	741	19%
Rocephin	1,302	0%	796	8%	53	-2%	453	-11%
Pegasys	1,179	69%	458	27%	73	3515%	648	97%
Avastin	690	-	677	-	-	-	13	-
Xenical	593	-2%	96	-29%	-	-	497	7%
Xeloda	534	7%	191	-18%	24	117%	319	28%
Kytril	457	8%	186	10%	126	-3%	145	18%
Nutropin/Protropin	448	9%	436	10%	-	-	12	0%
Copegus	383	79%	210	30%	-	-	173	269%
Dilatrend	361	-8%	-	-	-	-	361	-8%
Pulmozyme	338	8%	195	9%	-	-	143	5%
Tamiflu	330	-22%	89	-47%	99	-54%	142	330%
Cymevene/Valcyte	329	22%	184	21%	-	-	145	24%
Neutrogen	322	2%	-	-	322	2%	-	-
Roaccutan/Accutane	316	-37%	102	-59%	-	-	214	-12%
Activase/TNKase	275	6%	242	7%	-	-	33	3%
Madopar	245	2%	-	-	19	2%	226	2%
New products not covered in Top 20								
Xolair	234	649%	234	649%	-	-	-	-
Fuzeon	168	262%	103	196%	-	-	65	487%
Raptiva	70	3943%	70	3943%	-	-	-	-
Renagel	45	75%	-	-	45	75%	-	-
Evista	38	-	-	-	38	-	-	-
Tarceva	17	-	17	-	-	-	-	-

¹ Roche Rx, Genentech Rx and Chugai Rx combined

² versus 2003

12. Top 20 prescription medicines quarterly local sales growth¹ in 2003 and 2004

	Q1 2004 vs. Q1 2003	Q2 2004 Vs. Q2 2003	Q3 2004 vs. Q3 2003	Q4 2004 vs. Q4 2003
MabThera/Rituxan	33%	29%	31%	20%
NeoRecormon/Epogin	5%	0%	-1%	1%
Herceptin	27%	24%	25%	25%
CellCept	23%	14%	0%	3%
Rocephin	4%	-5%	8%	-5%
Pegasys	207%	82%	48%	24%
Avastin	-	-	-	-
Xenical	1%	-2%	-2%	-5%
Xeloda	-11%	-11%	19%	39%
Kytril	28%	1%	-1%	11%
Nutropin/Protropin	11%	10%	7%	10%
Copegus	358%	110%	43%	13%
Dilatrend	14%	-4%	-10%	-27%
Pulmozyme	15%	2%	11%	3%
Tamiflu	-1%	133%	-	-69%
Cymevene/Valcyte	38%	13%	14%	26%
Neutrogen	6%	-3%	-1%	7%
Roaccutan/Accutane	-33%	-17%	-59%	-43%
Activase/TNKase	-1%	8%	13%	5%
Madopar	6%	3%	3%	-3%

¹ Roche Rx, Genentech Rx and Chugai Rx combined

13. Prescription medicines quarterly local sales growth¹ US in 2003 and 2004

	Q1 2004 vs. Q1 2003	Q2 2004 vs. Q2 2003	Q3 2004 vs. Q3 2003	Q4 2004 vs. Q4 2003
MabThera/Rituxan	21%	16%	17%	8%
NeoRecormon/Epogin	-	-	-	-
Herceptin	16%	19%	19%	18%
CellCept	18%	12%	-15%	-7%
Rocephin	13%	-4%	20%	5%
Pegasys	166%	26%	1%	-3%
Avastin	-	-	-	-
Xenical	-14%	-29%	-36%	-37%
Xeloda	-49%	-44%	7%	72%
Kytril	43%	-6%	-6%	20%
Nutropin/Protropin	11%	10%	7%	11%
Copegus	270%	47%	-2%	-24%
Dilatrend	-	-	-	-
Pulmozyme	16%	3%	14%	5%
Tamiflu	-	246%	-	-72%
Cymevene/Valcyte	41%	4%	6%	35%
Neutrogen	-	-	-	-
Roaccutan/Accutane	-46%	-31%	-	-70%
Activase/TNKase	-4%	10%	15%	6%
Madopar	-	-	-	-

¹ Roche Rx and Genentech Rx combined

14. Prescription medicines quarterly local sales growth Japan¹ in 2003 and 2004

	Q1 2004 vs. Q1 2003	Q2 2004 vs. Q2 2003	Q3 2004 vs. Q3 2003	Q4 2004 vs. Q4 2003
MabThera/Rituxan	177%	123%	120%	15%
NeoRecormon/Epogin	7%	-5%	-2%	0%
Herceptin	28%	3%	11%	18%
CellCept	34%	14%	17%	20%
Rocephin	3%	-11%	1%	2%
Pegasys	-	-	-	1190%
Avastin	-	-	-	-
Xenical	-	-	-	-
Xeloda	-	484%	48%	28%
Kytril	4%	-8%	-6%	0%
Nutropin/Protropin	-	-	-	-
Copegus	-	-	-	-
Dilatrend	-	-	-	-
Pulmozyme	-	-	-	-
Tamiflu	6%	-	-	-87%
Cymevene/Valcyte	-	-	-	-
Neutrogen	6%	-3%	-1%	7%
Roaccutan/Accutane	-	-	-	-
Activase/TNKase	-	-	-	-
Madopar	4%	0%	2%	2%

¹ Chugai Rx

15. Prescription medicines quarterly local sales growth Europe/Rest of World¹ in 2003 and 2004

	Q1 2004 vs. Q1 2003	Q2 2004 vs. Q2 2003	Q3 2004 vs. Q3 2003	Q4 2004 vs. Q4 2003
MabThera/Rituxan	56%	52%	55%	51%
NeoRecormon/Epogin	4%	4%	0%	2%
Herceptin	39%	33%	34%	34%
CellCept	29%	16%	17%	14%
Rocephin	-8%	-6%	-10%	-22%
Pegasys	236%	130%	87%	33%
Avastin	-	-	-	-
Xenical	6%	7%	8%	5%
Xeloda	34%	27%	28%	23%
Kytril	31%	21%	12%	9%
Nutropin/Protropin	-7%	3%	-2%	4%
Copegus	757%	367%	275%	120%
Dilatrend	14%	-4%	-10%	-27%
Pulmozyme	13%	1%	5%	1%
Tamiflu	191%	278%	-	103%
Cymevene/Valcyte	32%	27%	25%	15%
Neutrogen	-	-	-	-
Roaccutan/Accutane	-13%	-3%	-9%	-21%
Activase/TNKase	39%	-4%	-3%	-5%
Madopar	6%	3%	3%	-3%

¹ Roche Rx

16. Top Prescription medicines quarterly sales¹ in 2003 and 2004

CHF millions	Q4 2003	Q1 2004	Q2 2004	Q3 2004	Q4 2004
MabThera/Rituxan	781	782	842	877	877
NeoRecormon/Epogin	545	489	531	528	534
Herceptin	315	328	356	373	378
CellCept	357	369	350	337	347
Rocephin	368	369	305	307	321
Pegasys	253	289	295	296	299
Avastin	-	48	169	235	238
Xenical	151	146	165	145	137
Xeloda	111	115	128	145	146
Kytril	119	109	111	114	123
Nutropin/Protropin	112	109	116	110	113
Copegus	81	102	97	97	87
Dilatrend	106	104	96	86	75
Pulmozyme	88	84	82	86	86
Tamiflu	317	108	19	110	93
Cymevene/Valcyte	69	86	79	81	83
Neutrogen	84	76	80	81	85
Roaccutan/Accutane	113	116	94	43	63
Activase/TNKase	68	63	72	76	64
Madopar	63	61	63	62	59
New products not covered in Top 20					
Xolair	25	38	55	68	73
Fuzeon	24	31	47	43	47
Raptiva	2	8	17	23	22
Renagel	13	11	11	11	12
Evista	-	-	17	6	15
Tarceva	-	-	-	-	17

¹ Roche Rx, Genentech Rx and Chugai Rx combined

17. Prescription medicines quarterly sales¹ in US in 2003 and 2004

CHF millions	Q4 2003	Q1 2004	Q2 2004	Q3 2004	Q4 2004
MabThera/Rituxan	523	484	514	531	514
NeoRecormon/Epogin	-	-	-	-	-
Herceptin	140	136	151	159	149
CellCept	186	176	158	147	157
Rocephin	218	219	179	191	207
Pegasys	126	127	109	112	110
Avastin	-	48	169	230	230
Xenical	35	27	29	20	20
Xeloda	36	36	44	55	56
Kytril	48	46	42	46	52
Nutropin/Protropin	109	106	113	107	110
Copegus	60	64	53	53	40
Dilatrend	-	-	-	-	-
Pulmozyme	53	48	46	50	51
Tamiflu	166	-8	8	47	42
Cymevene/Valcyte	37	51	42	44	47
Neutrogen	-	-	-	-	-
Roaccutan/Accutane	49	53	39	-3	13
Activase/TNKase	58	56	63	67	56
Madopar	-	-	-	-	-
New products not covered in Top 20					
Xolair	25	38	55	68	73
Fuzeon	18	20	30	25	28
Raptiva	2	8	17	23	22
Renagel	-	-	-	-	-
Evista	-	-	-	-	-
Tarceva	-	-	-	-	17

¹ Roche Rx and Genentech Rx combined

18. Prescription medicines quarterly sales¹ in Japan in 2003 and 2004

CHF millions	Q4 2003	Q1 2004	Q2 2004	Q3 2004	Q4 2004
MabThera/Rituxan	51	39	48	49	58
NeoRecormon/Epogin	232	171	203	199	220
Herceptin	28	22	26	28	31
CellCept	6	5	6	6	7
Rocephin	16	11	14	12	16
Pegasys	2	8	18	22	25
Avastin	-	-	-	-	-
Xenical	-	-	-	-	-
Xeloda	6	4	6	6	8
Kytril	39	26	32	31	37
Nutropin/Protropin	-	-	-	-	-
Copegus	-	-	-	-	-
Dilatrend	-	-	-	-	-
Pulmozyme	-	-	-	-	-
Tamiflu	134	87	-3	-	15
Cymevene/Valcyte	-	-	-	-	-
Neutrogen	84	76	80	81	85
Roaccutan/Accutane	-	-	-	-	-
Activase/TNKase	-	-	-	-	-
Madopar	6	4	5	5	5
New products not covered in Top 20					
Xolair	-	-	-	-	-
Fuzeon	-	-	-	-	-
Raptiva	-	-	-	-	-
Renagel	13	11	11	11	12
Evista	-	-	17	6	15
Tarceva	-	-	-	-	-

¹ Chugai Rx

19. Prescription medicines quarterly sales in Europe/Rest of World¹ in 2003

CHF millions	Q4 2003	Q1 2004	Q2 2004	Q3 2004	Q4 2004
MabThera/Rituxan	207	259	280	297	305
NeoRecormon/Epogin	313	318	328	329	314
Herceptin	147	170	179	186	198
CellCept	165	188	186	184	183
Rocephin	134	139	112	104	98
Pegasys	125	154	168	162	164
Avastin	-	-	-	5	8
Xenical	116	119	136	125	117
Xeloda	69	75	78	84	82
Kytril	32	37	37	37	34
Nutropin/Protropin	3	3	3	3	3
Copegus	21	38	44	44	47
Dilatrend	106	104	96	86	75
Pulmozyme	35	36	36	36	35
Tamiflu	17	29	14	63	36
Cymevene/Valcyte	32	35	37	37	36
Neutrogen	-	-	-	-	-
Roaccutan/Accutane	64	63	55	46	50
Activase/TNKase	10	7	9	9	8
Madopar	57	57	58	57	54
New products not covered in Top 20					
Xolair	-	-	-	-	-
Fuzeon	6	11	17	18	19
Raptiva	-	-	-	-	-
Renagel	-	-	-	-	-
Evista	-	-	-	-	-
Tarceva	-	-	-	-	-

¹ Roche Rx