

DiaSorin

**RELAZIONE FINANZIARIA SEMESTRALE
DEL GRUPPO DIASORIN
AL 30 GIUGNO 2022**

**DiaSorin S.p.A.
Via Crescentino snc - 13040 Saluggia (VC)
Codice Fiscale e Iscrizione Registro delle Imprese di Vercelli n. 13144290155**

Indice generale

IL MONDO DIASORIN

| | |
|--------------------------------------|---|
| 1. ORGANI SOCIALI..... | 3 |
| 2. DIASORIN NEL MONDO | 4 |
| 3. IL GRUPPO DIASORIN | 5 |
| 4. IL BUSINESS IN CUI OPERIAMO | 6 |

LE TECNOLOGIE DEL GRUPPO

| | |
|---------------------------------|----|
| 1. IMMUNODIAGNOSTICA | 7 |
| 2. DIAGNOSTICA MOLECOLARE | 7 |
| 3. LICENSED TECHNOLOGIES..... | 9 |
| 4. RICERCA E SVILUPPO | 10 |

ILLUSTRAZIONE DEI RISULTATI

| | |
|---|----|
| 1. PRINCIPALI DATI CONSOLIDATI..... | 11 |
| 2. SINTESI DEI RISULTATI DEL PRIMO SEMESTRE 2022 E CONFRONTO CON IL 2021 | 12 |
| 3. ANALISI DELLA SITUAZIONE ECONOMICO-FINANZIARIA DEL GRUPPO | 15 |
| 4. ANDAMENTO DELLA SITUAZIONE PATRIMONIALE E FINANZIARIA AL 30 GIUGNO 2022..... | 21 |
| 5. TRANSAZIONI DERIVANTI DA OPERAZIONI NON RICORRENTI, ATIPICHE E/O INUSUALI | 23 |
| 6. PRINCIPALI RISCHI ED INCERTEZZE CUI DIASORIN S.P.A. E IL GRUPPO SONO ESPOSTI..... | 24 |
| 7. FATTI DI RILIEVO INTERVENUTI DOPO LA CHIUSURA DEL SEMESTRE ED EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE | 26 |
| 8. RAPPORTI CON LE PARTI CORRELATE | 27 |

BILANCIO SEMESTRALE CONSOLIDATO ABBREVIATO AL 30 GIUGNO 2022

| | |
|---|----|
| 1. CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO | 28 |
| 2. CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO CONSOLIDATO | 29 |
| 3. SITUAZIONE PATRIMONIALE - FINANZIARIA CONSOLIDATA | 30 |
| 4. RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO | 32 |
| 5. PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO CONSOLIDATO | 33 |
| 6. NOTE ESPLICATIVE AL BILANCIO SEMESTRALE CONSOLIDATO ABBREVIATO | 35 |
| 7. ALLEGATO I: LE IMPRESE DEL GRUPPO DIASORIN AL 30 GIUGNO 2022 | 64 |
| 8. ATTESTAZIONE DEL BILANCIO SEMESTRALE CONSOLIDATO ABBREVIATO | 65 |

RELAZIONE SULLA GESTIONE

IL MONDO DIASORIN

1. ORGANI SOCIALI

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE (data di nomina 29 aprile 2022)

Presidente

Michele Denegri

Vice Presidente

Giancarlo Boschetti

Amministratore Delegato

Carlo Rosa ⁽¹⁾

Consiglieri

Chen Menachem Even

Stefano Altara

Fiorella Altruda ⁽²⁾

André Michel Ballester ⁽²⁾⁽³⁾

Luca Melindo

Franco Moschetti

Giovanna Pacchiana Parravicini ⁽²⁾

Francesca Pasinelli ⁽²⁾

Diego Pistone

Roberta Somati ⁽²⁾

Monica Tardivo ⁽²⁾

Tullia Todros ⁽²⁾

COLLEGIO SINDACALE

Presidente

Monica Mannino

Sindaci effettivi

Ottavia Alfano

Matteo Michele Sutera

Sindaci supplenti

Romina Guglielmetti

Cristian Tundo

SOCIETÀ DI REVISIONE

PricewaterhouseCoopers S.p.A.

COMITATI

**Comitato Controllo e Rischi
e Sostenibilità**

André Michel Ballester (Presidente)

Franco Moschetti

Roberta Somati

**Comitato per la Remunerazione
e le Proposte di Nomina**

Roberta Somati (Presidente)

Giancarlo Boschetti

Giovanna Pacchiana Parravicini

**Comitato per le Operazioni con
Parti Correlate**

Roberta Somati (Presidente)

André Michel Ballester

Giovanna Pacchiana Parravicini

(1) Direttore generale

(2) Amministratore indipendente

(3) Lead Independent Director

2. DIASORIN NEL MONDO

Società italiana quotata
nell'indice **FTSE MIB**

INNOVAZIONE

Oltre **400** persone dedicate
alla ricerca e sviluppo di soluzioni
innovative

INTERNAZIONALITÀ

presenza diretta in **24** Paesi
e distributori in **93** Paesi

NORD AMERICA

USA
Austin
Chicago
Cypress
Madison
Seattle
Stillwater
CANADA
Toronto

EUROPA

ITALIA | Saluggia - Gerenzano
GERMANIA | Dietzenbach
REGNO UNITO | Dartford



43
società



5
branch



10
siti
produttivi



9
centri di
ricerca e
sviluppo
nel mondo



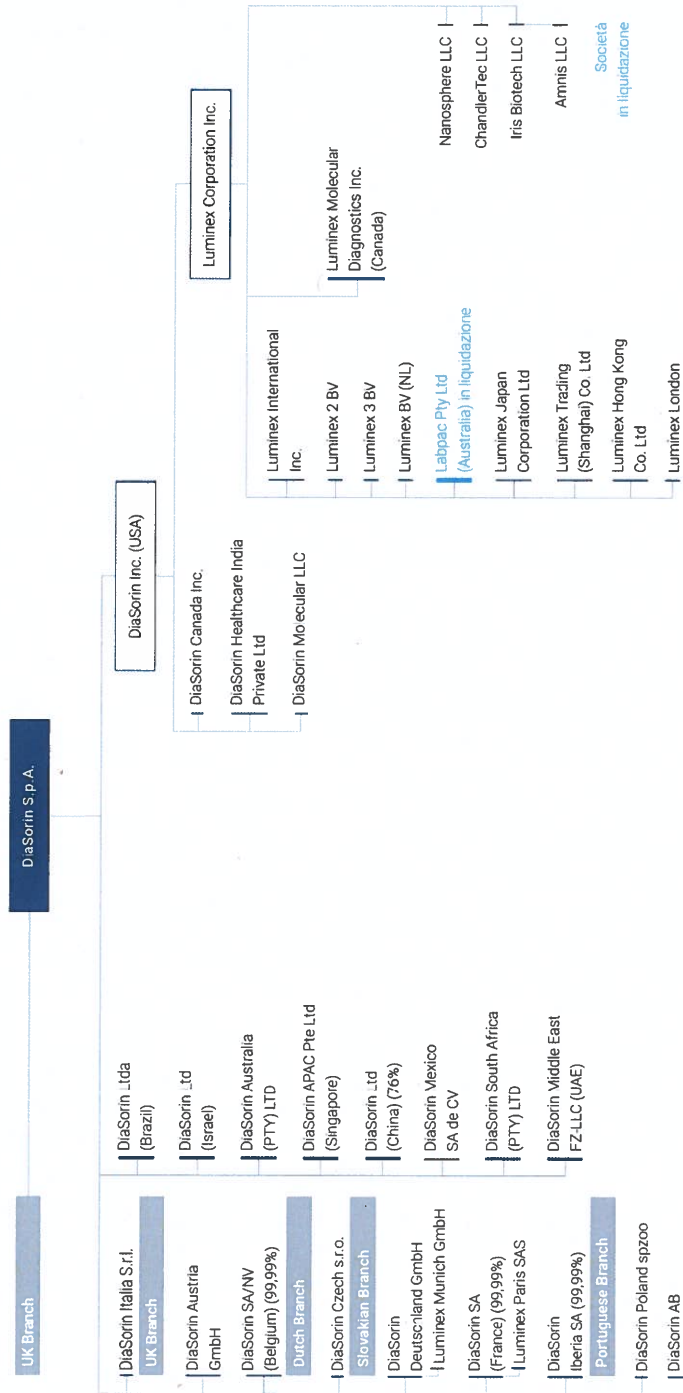
3350
dipendenti

LEGENDA

- Centri R&S | ● Siti Produttivi | ○ Centri R&S e Siti Produttivi
- Presenza diretta | ■ Paesi serviti (tramite distributori)



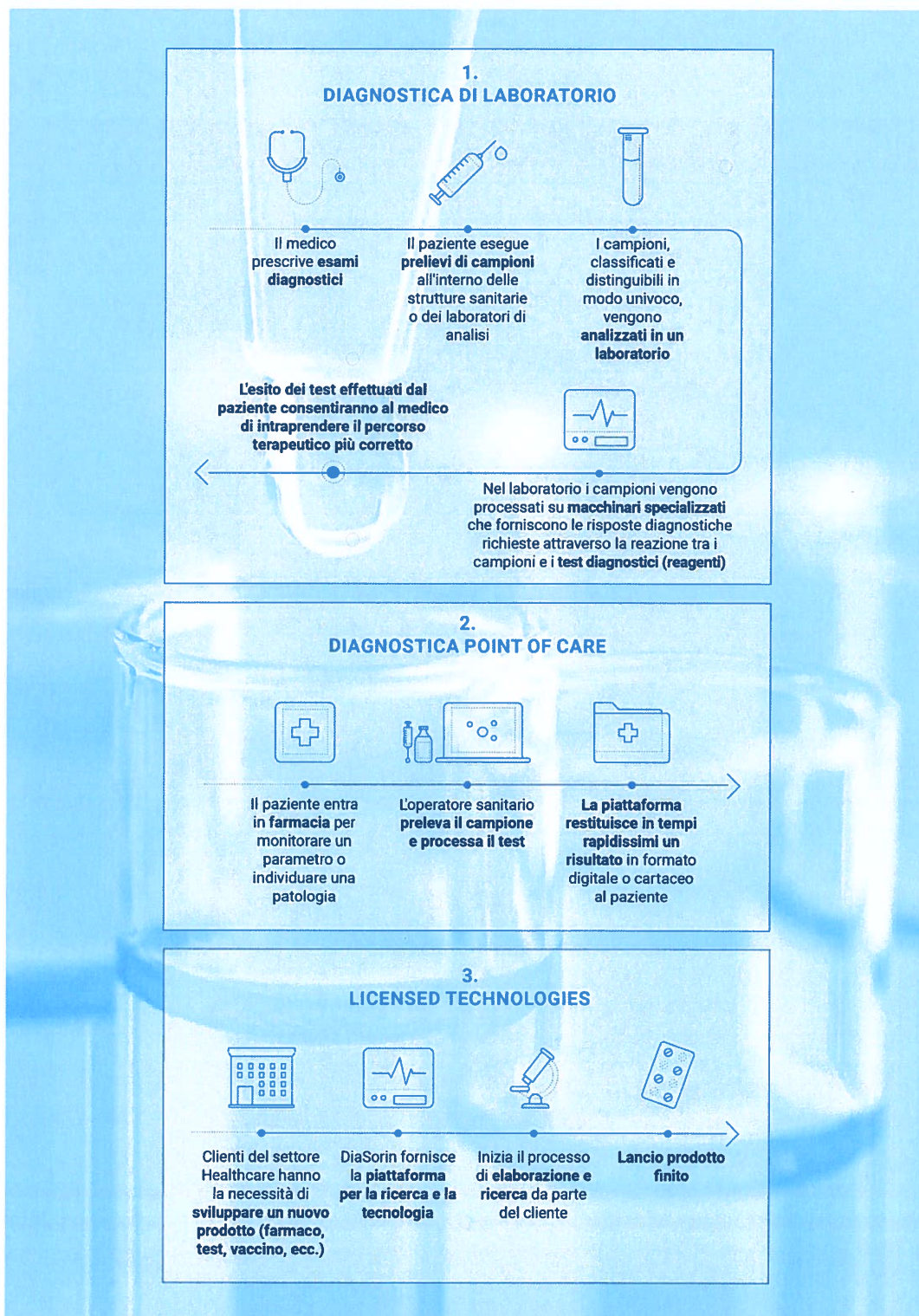
3. IL GRUPPO DIASORIN



4. IL BUSINESS IN CUI OPERIAMO

Il Gruppo DiaSorin sviluppa, produce e commercializza kit di reagenti e strumenti utili alla diagnosi e alla ricerca per un'ampia gamma di clienti a livello globale, dai laboratori di analisi agli enti di ricerca.

Il modello di business del Gruppo si sviluppa a partire dai bisogni del mondo della salute e li traduce, attraverso la ricerca e l'innovazione, in risposte e soluzioni concrete ed efficaci.



LE TECNOLOGIE DEL GRUPPO

L'analisi del campione biologico, con lo scopo di rilevare la presenza di uno specifico elemento, viene realizzata attraverso analizzatori e reagenti biochimici basati su differenti e specifiche tecnologie.

DiaSorin, in particolare, opera nell'immunodiagnostica e nella diagnostica molecolare.

A partire dal 2021, a seguito dell'acquisizione di Luminex, il Gruppo ha aggiunto al proprio portafoglio tecnologico alcune soluzioni appartenenti all'ambito *Life Science*, che comprendono la tecnologia delle microsfere *xMAP*[®], vendute come prodotto da utilizzare per lo sviluppo di kit o come strumento in ambito di ricerca e sviluppo, e la tecnologia della citofluorimetria, o citometria a flusso, una tecnologia di laboratorio che consente di rilevare, identificare e contare specifiche cellule, oltre che identificare componenti particolari in esse contenuti.

1. IMMUNODIAGNOSTICA

Nell'immunodiagnostica DiaSorin si propone al mercato con analizzatori proprietari basati sulla tecnologia CLIA, la più affidabile e veloce, in grado di automatizzare completamente il processo di diagnosi, garantendo accesso in maniera flessibile all'ampio menù di test sviluppati dal Gruppo. Appartengono alla famiglia di analizzatori di immunodiagnostica su tecnologia CLIA le piattaforme della famiglia LIAISON[®] (LIAISON[®], LIAISON[®] XS, LIAISON[®] XL e LIAISON[®] XL LAS).

1.1 LE PIATTAFORME

LIAISON[®] XL

Nel 2021 il LIAISON[®] XL ha rafforzato la propria penetrazione sul mercato internazionale, facendo leva sulle sue caratteristiche di flessibilità, velocità ed affidabilità, e sull'ampia offerta di test diagnostici, di specialità e di routine. La piattaforma LIAISON[®] XL offre soluzioni a elevata automazione, sia in configurazione *stand-alone*, sia in connessione con i sistemi dei principali player del mercato (XL LAS).

LIAISON[®] XS

Nel 2020 la priorità dei laboratori è stata la gestione di alti volumi di test per la diagnosi del COVID-19. Per tale motivo vi è stato un rallentamento nel programma di lancio commerciale della piattaforma LIAISON[®] XS, pensata per far fronte alle necessità di laboratori di medie e piccole dimensioni e con esigenze diagnostiche inferiori, in termini di numero di test.

A partire dal 2021 DiaSorin ha ripreso il programma di lancio commerciale del LIAISON[®] XS, facendo leva sulle caratteristiche che la rendono la piattaforma ideale per quei laboratori che effettuano test di specialità a volumi moderati. LIAISON[®] XS è la soluzione ottimale anche per le realtà diagnostiche distribuite sul territorio, dove i test di routine sono indirizzati presso un "hub" centrale di riferimento, in grado di effettuare elevati volumi di test in poco tempo, mentre i test più specialistici, per i quali è necessaria una maggiore prossimità al paziente, sono decentralizzati in centri diagnostici più piccoli.

2. DIAGNOSTICA MOLECOLARE

Nella diagnostica molecolare, DiaSorin si propone al mercato con una piattaforma proprietaria, il LIAISON[®] MDX, basata sulla tecnologia della PCR in grado di amplificare gli acidi nucleici (DNA o RNA) e consentire la successiva diagnosi di infezioni virali, attraverso l'identificazione della presenza di virus nei campioni biologici dei pazienti. I test DiaSorin sono reagenti disegnati e sviluppati per determinare la presenza di uno specifico elemento (virus, batteri, ecc.) nel campione

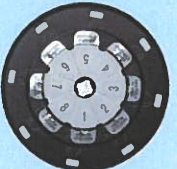

biologico prelevato dal paziente. L'elevato contenuto innovativo e tecnologico offerto dai test DiaSorin, consente di identificare la presenza dell'elemento ricercato anche in minime quantità e con un alto grado di specificità, fornendo risultati certi, utili al mondo sanitario per fornire una diagnosi accurata.

2.1. LE PIATTAFORME

La soluzione tecnologica offerta da DiaSorin Molecular ha come obiettivo quello di determinare la presenza di DNA/RNA di agenti infettivi nei campioni biologici e consiste in uno strumento (termociclatore) con i relativi consumabili e reagenti.

In particolare, lo strumento LIAISON® MDX, dal design compatto e flessibile, può essere utilizzato:

- in associazione al consumabile “*Direct Amplification Disc (DAD)*” per risultati veloci “*on demand*” e ottenibili in laboratori anche a bassa specializzazione, così come in contesti di urgenza per l'identificazione, ad esempio, di pazienti da isolare all'interno del contesto ospedaliero;
- in associazione con il consumabile “*Universal Disc (UD)*” per ottenere risultati di routine, di screening o ad alto throughput.

| | | |
|---|---|---|
| <p>DAD <i>Direct Amplification Disc</i></p> |  | <p><i>Permette l'analisi anche in contemporanea di 8 campioni biologici, attraverso il semplice inserimento del campione biologico e dei reagenti di amplificazione negli appositi spazi del disco. I tre step necessari per eseguire un test con la tecnologia PCR (estrazione, amplificazione e identificazione) vengono effettuati in un unico passaggio completamente automatizzato sull'analizzatore LIAISON MDX. Il sistema è, pertanto, estremamente semplice e soddisfa la necessità di risultati rapidi e “on demand”.</i></p> |
| <p>UD <i>Universal Disc</i></p> |  | <p><i>Permette di analizzare 96 campioni biologici contemporaneamente ed è stato sviluppato per eseguire elevati volumi di test. Può lavorare in modo diretto su campioni biologici, consentendo di produrre 96 risultati in soli 60 minuti, aumentando ulteriormente la produttività del laboratorio.</i></p> |

A partire dal mese di luglio 2021, a seguito dell'acquisizione di Luminex, DiaSorin ha ampliato la propria offerta principalmente con due strumenti:

- l'**Aries®**, una piattaforma “*Sample-to-answer*” in grado, come il LIAISON® MDX, di individuare per ciascun reagente un limitato numero di patogeni (piattaforma single-lowplex);
- il **Verigene®**, una piattaforma *Multiplex* in grado di identificare un'ampia gamma di parametri, partendo da un singolo campione biologico. Per quest'ultima piattaforma è in fase di messa a punto la nuova versione più rapida e completamente automatizzata: il LIAISON® Plex.

La piattaforma **Aries®** è un sistema di *real-time* PCR che consente ai laboratori di controllare ogni aspetto del processo di test, dal campione al risultato diagnostico, fino al report dei risultati. Il PC touchscreen integrato elimina la necessità di periferiche per computer, massimizzando lo spazio a disposizione nel laboratorio.

Progettato per migliorare l'efficienza del laboratorio e ottimizzare il flusso di lavoro, l'Universal Assay Protocol consente di analizzare insieme più tipi di campioni e fino a 12 diversi test IVD.

Il sistema interno di scansione del codice a barre abbina i campioni alle cassette che contengono i reagenti, consentendo maggior flessibilità di utilizzo e migliore tracciabilità del risultato.

Il sistema ARIES® viene utilizzato con le omonime cassette, che contengono tutti i reagenti necessari per eseguire i test PCR sul singolo campione. Tutte le fasi del test, inclusa l'estrazione e la purificazione non richiedono ulteriori interventi o macchinari. Le cassette ARIES® sono identificate con colori univoci per ciascun pannello di test e possono essere conservate a temperatura ambiente.

Il sistema **Multiplex VERIGENE®**, invece, è in grado di rilevare in modo rapido e accurato un'ampia gamma di patogeni infettivi e i relativi marcatori di resistenza ai farmaci.

L'utilizzo della tecnologia *Multiplex*, consente ai medici di fornire ai pazienti cure mirate in tempi brevi, assicurando un percorso di cura più rapido, un ridotto dispendio di risorse e un più oculato e mirato utilizzo delle terapie antibiotiche.

Il sistema VERIGENE® è scalabile e consente la personalizzazione del *throughput* per soddisfare le esigenze di test dei laboratori di varie dimensioni. I pannelli disponibili sulla piattaforma VERIGENE® sono in grado di diagnosticare infezioni nel flusso sanguigno, nel tratto respiratorio e nel tratto gastrointestinale. I test sono confezionati in cartucce che contengono una unità di test monouso e ogni cartuccia è progettata per l'analisi multiplex di un singolo campione di un paziente.

3. LICENSED TECHNOLOGIES

Nel campo delle Licensed Technologies, DiaSorin si propone al mercato principalmente con una piattaforma all'avanguardia: l'xMAP INTELLIFLEX®. In questo settore, attraverso Luminex, oltre a vendere la piattaforma e le microsfele, offre anche servizi ai propri partner sia nell'ambito dello sviluppo di prodotto di diagnostica *in vitro*, che nell'ambito della ricerca applicata, utilizzando la tecnologia xMAP®. Nel business delle Licensed Technologies, è compresa anche la tecnologia della citofluorimetria, una tecnologia di laboratorio che consente di rilevare, identificare e contare specifiche cellule, oltre che identificare componenti particolari contenuti in esse. In questo business, sempre attraverso Luminex, DiaSorin offre strumenti dall'alto profilo tecnologico, incluse 2 piattaforme in grado di fornire immagini relative al campione e alle cellule analizzate.

4. RICERCA E SVILUPPO

La crescita di DiaSorin ha come elemento centrale la consolidata capacità di generare innovazione rapida e continua. Un'innovazione che nasce dall'ascolto dei bisogni della comunità scientifica, sostenuta da competenze "World Class" e da collaborazioni con le maggiori eccellenze accademiche e ospedaliere globali.

Dalla ricerca e sviluppo di piattaforme molecolari per l'identificazione diretta di patogeni, all'immunodiagnostica con la ricerca di nuovi biomarcatori della risposta immunitaria, sino alle applicazioni più attuali della diagnostica algoritmica e dell'intelligenza artificiale per la diagnosi differenziale e le valutazioni di severità e prognosi di malattia, il tratto distintivo della ricerca DiaSorin è rappresentato dalla sintesi perfetta tra tecnologia e capitale umano.

Con oltre 400 ricercatori nel Gruppo, principalmente operanti in Italia e negli Stati Uniti, e con rilevanti investimenti in ricerca e sviluppo, l'azienda è in grado di sostenere la continua evoluzione dell'offerta diagnostica, portando ogni anno nei laboratori di tutto il mondo soluzioni all'avanguardia e test di altissima specialità, per le diverse e numerose applicazioni nella clinica e nella ricerca.

ILLUSTRAZIONE DEI RISULTATI

1 PRINCIPALI DATI CONSOLIDATI

| Risultati economici | 30/06/2022 | 30/06/2021 |
|--|-------------------|-------------------|
| <i>(in migliaia di Euro)</i> | | |
| Ricavi | 685.438 | 515.416 |
| Margine lordo | 449.542 | 355.335 |
| Margine lordo Adjusted ⁽¹⁾ | 451.172 | 355.335 |
| EBITDA ⁽²⁾ | 263.563 | 231.334 |
| EBITDA Adjusted ⁽¹⁾ | 269.073 | 244.220 |
| Risultato operativo (EBIT) | 196.674 | 201.859 |
| Risultato operativo (EBIT) Adjusted ⁽¹⁾ | 221.371 | 214.745 |
| Utile di periodo | 140.807 | 150.024 |
| Utile di periodo Adjusted ⁽¹⁾ | 168.577 | 162.494 |
| Risultati patrimoniali | 30/06/2022 | 31/12/2021 |
| <i>(in migliaia di Euro)</i> | | |
| Capitale immobilizzato | 2.427.555 | 2.262.145 |
| Capitale investito netto | 2.548.676 | 2.353.832 |
| Indebitamento finanziario netto | (1.003.141) | (985.894) |
| Patrimonio netto | 1.545.534 | 1.367.939 |
| Risultati finanziari | 30/06/2022 | 30/06/2021 |
| <i>(in migliaia di Euro)</i> | | |
| Flusso monetario di periodo | (20.579) | 556.961 |
| Free cash flow ⁽³⁾ | 138.540 | 125.815 |
| Investimenti netti | 51.894 | 49.605 |
| Dipendenti (n.) | 3.350 | 2.104 |

⁽¹⁾ Con riferimento agli indicatori Margine Lordo Adjusted, EBIT Adjusted, EBITDA Adjusted e Utile del periodo Adjusted, si rimanda alla tabella inclusa nella sezione “Sintesi dei risultati del primo semestre 2022 e confronto con il 2021”.

⁽²⁾ Con riferimento ai dati economici evidenziati in tabella, l'EBITDA è definito dagli Amministratori, come il “risultato operativo”, al lordo degli ammortamenti e svalutazioni delle attività immateriali e materiali. L'EBITDA è una misura utilizzata dalla Società per monitorare e valutare l'andamento operativo del Gruppo e non è definito come misura contabile negli IFRS e pertanto non deve essere considerato una misura alternativa per la valutazione dell'andamento del risultato operativo del Gruppo. Poiché la composizione dell'EBITDA non è regolamentata dai principi contabili di riferimento, il criterio di determinazione applicato dal Gruppo potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altri operatori e/o gruppi e pertanto potrebbe non essere comparabile.

⁽³⁾ Il Free cash flow equivale al flusso di cassa netto generato dalle attività operative comprensivo degli utilizzi per investimenti e imposte e prima del pagamento degli interessi, delle acquisizioni di società e rami d'azienda e dell'accensione/rimborsi di finanziamenti.

2. SINTESI DEI RISULTATI DEL PRIMO SEMESTRE 2022 E CONFRONTO CON IL 2021

Premessa

La presente relazione semestrale consolidata al 30 giugno 2022 è stata predisposta nel rispetto dei Principi Contabili Internazionali (IFRS) emessi dall'International Accounting Standards Board ("IASB") e omologati dall'Unione Europea, nonché dei provvedimenti emanati in attuazione dell'Art. 9 del D.Lgs. 38/2005.

Nella presente relazione finanziaria semestrale sono presentati e commentati alcuni indicatori alternativi di performance non definiti dagli IFRS. Tali indicatori, di seguito definiti, sono utilizzati per commentare l'andamento del business del Gruppo nelle sezioni 'Principali dati consolidati' e 'Andamento economico del 2022 e confronto con il 2021', in ottemperanza a quanto previsto dalla Comunicazione Consob del 28 luglio 2006 (DEM 6064293) e successive modifiche e integrazioni (Comunicazione Consob n. 0092543 del 3 dicembre 2015 che recepisce gli orientamenti ESMA/2015/1415) e degli orientamenti ESMA 32-382-1138 del 04/03/2021.

Gli indicatori alternativi di performance elencati di seguito dovrebbero essere usati come un supplemento informativo rispetto a quanto previsto dagli IFRS per assistere gli utilizzatori della relazione finanziaria a una migliore comprensione dell'andamento economico, patrimoniale e finanziario del Gruppo, depurando i risultati degli elementi *one – off* relativi all'acquisizione ed integrazione Luminex, degli ammortamenti derivanti dalla *Purchase Price Allocation* di Luminex e degli oneri finanziari connessi al finanziamento dell'operazione, inclusivi dell'impatto fiscale.

Si segnala inoltre che il metodo di calcolo di tali indicatori Adjusted potrebbe differire dai metodi utilizzati da altre società.

Si riportano di seguito gli indicatori alternativi di performance al 30 giugno 2022:

| <i>(in migliaia di Euro)</i> | Margine lordo | Risultato Operativo (EBIT) | EBITDA | Effetto fiscale | Utile di periodo |
|--|----------------------|-----------------------------------|----------------|------------------------|-------------------------|
| Risultati da Bilancio IFRS | 449.542 | 196.674 | 263.563 | n.a. | 140.807 |
| <i>Aggiustamenti</i> | | | | | |
| valutazione al <i>fair value</i> della dotazione di magazzino Luminex iniziale | 1.630 | 1.630 | 1.630 | (367) | 1.262 |
| costi "one-off" legati all'acquisizione, integrazione e ristrutturazione di Luminex | - | 3.881 | 3.881 | (875) | 3.006 |
| ammortamenti degli intangibili Luminex identificati in sede di <i>Purchase Price Allocation</i> | - | 19.187 | - | (4.325) | 14.862 |
| oneri finanziari relativi agli strumenti di debito e al convertibile emessi per il finanziamento dell'operazione di acquisizione | - | - | - | (2.514) | 8.639 |
| Totale aggiustamenti | 1.630 | 24.697 | 5.510 | (8.081) | 27.770 |
| Indicatori alternativi di performance | 451.172 | 221.371 | 269.073 | n.a. | 168.577 |

Si riportano di seguito gli indicatori alternativi di performance al 30 giugno 2021:

| <i>(in migliaia di Euro)</i> | Margine lordo | Risultato Operativo (EBIT) | EBITDA | Effetto fiscale | Utile di periodo |
|--|----------------------|-----------------------------------|----------------|------------------------|-------------------------|
| Risultati da Bilancio IFRS | 355.335 | 201.859 | 231.334 | n.a. | 150.024 |
| <i>Aggiustamenti</i> | | | | | |
| costi “one-off” legati all’acquisizione, integrazione e ristrutturazione di Luminex | - | 12.886 | 12.886 | (3.028) | 9.858 |
| oneri finanziari relativi agli strumenti di debito e al convertibile emessi per il finanziamento dell’Operazione di acquisizione | - | - | - | (802) | 2.612 |
| Totale aggiustamenti | - | 12.886 | 12.886 | (3.831) | 12.470 |
| Indicatori alternativi di performance | 355.335 | 214.745 | 244.220 | n.a. | 162.494 |

Scenario macroeconomico e andamento dei cambi

Nel corso della prima metà del 2022 si è registrato un rallentamento del processo di crescita dell’economia globale rispetto a quanto osservato nel 2021, anno caratterizzato dalla ripresa dei consumi e delle attività economiche dopo la crisi pandemica.

Il conflitto in Ucraina, l’aumento generalizzato della domanda internazionale guidata da una importante ripresa dei consumi che ha fatto seguito alle misure più restrittive di lock down e le perturbazioni causate dal COVID sulle “supply chain” globali di quasi tutti i settori merceologici, hanno causato importanti pressioni inflattive sulle materie prime, in particolare gas e petrolio, che ora iniziano a riflettersi sui prezzi di beni e servizi.

Le principali Banche Centrali hanno reagito a questo scenario macroeconomico applicando una progressiva revisione in senso restrittivo delle politiche monetarie ed un incremento dei tassi di interesse, ponendo in questo modo termine ad un lungo periodo di politiche espansive con tassi di interesse pari a zero, se non negativi, e creando verosimilmente i presupposti per fenomeni recessivi. L’effetto combinato di tutti questi elementi, aggravato dal conflitto in Ucraina e dalla conseguente crisi energetica nelle principali economie Europee, determina uno scenario sia economico che macro politico di elevata incertezza.

Sul fronte valutario, anche a causa di quanto sopra descritto, si registra un importante indebolimento della moneta unica europea, soprattutto nei confronti del dollaro USA, che ha raggiunto valutazioni che non si registravano da parecchi anni (apprezzamento del 13%).

La tabella seguente riassume i tassi di cambio medi e puntuali delle valute di interesse del Gruppo (fonte Banca Centrale Europea) rilevati nel primo semestre 2022, confrontati con il periodo precedente.

| Valuta | Cambio Medio | | | Cambio Puntuale | | |
|------------------|------------------|------------------|------------|-----------------|------------|------------|
| | 1° semestre 2022 | 1° semestre 2021 | Variazione | 30/06/2022 | 30/06/2021 | Variazione |
| Dollaro USA | 1,0934 | 1,2053 | -9% | 1,0387 | 1,1884 | -13% |
| Real brasiliano | 5,5565 | 6,4902 | -14% | 5,4229 | 5,905 | -8% |
| Sterlina inglese | 0,8424 | 0,8680 | -3% | 0,8582 | 0,85805 | 0% |
| Corona svedese | 10,4796 | 10,1308 | 3% | 10,73 | 10,111 | 6% |

| | | | | | | |
|----------------------|---------|---------|-----|---------|---------|------|
| Franco svizzero | 1,0319 | 1,0946 | -6% | 0,996 | 1,098 | -9% |
| Corona ceca | 24,6485 | 25,8541 | -5% | 24,739 | 25,488 | -3% |
| Dollaro canadese | 1,3900 | 1,5030 | -8% | 1,3425 | 1,4722 | -9% |
| Peso messicano | 22,1653 | 24,3270 | -9% | 20,9641 | 23,5784 | -11% |
| Shekel israeliano | 3,5765 | 3,9373 | -9% | 3,6392 | 3,8763 | -6% |
| Yuan cinese | 7,0823 | 7,7960 | -9% | 6,9624 | 7,6742 | -9% |
| Dollaro australiano | 1,5204 | 1,5626 | -3% | 1,5099 | 1,5853 | -5% |
| Rand sudafricano | 16,8485 | 17,5244 | -4% | 17,0143 | 17,0114 | 0% |
| Corona norvegese | 9,9817 | 10,1759 | -2% | 10,3485 | 10,1717 | 2% |
| Zloty polacco | 4,6354 | 4,5374 | 2% | 4,6904 | 4,5201 | 4% |
| Rupia Indiana | 83,3179 | 88,4126 | -6% | 82,113 | 88,324 | -7% |
| Dollaro di Singapore | 1,4921 | 1,6059 | -7% | 1,4483 | 1,5976 | -9% |

3. ANALISI DELLA SITUAZIONE ECONOMICO-FINANZIARIA DEL GRUPPO

Premessa

I principi contabili utilizzati per la redazione della Relazione finanziaria semestrale sono omogenei con i principi utilizzati per la redazione del bilancio consolidato annuale al 31 dicembre 2021, ad eccezione di quanto descritto nelle Note Illustrative - paragrafo “Nuovi principi contabili”.

Andamento Economico del Primo Semestre 2022 e Confronto con il 2021

| CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO | | | | |
|--|-------------------|-------------------------------|-------------------|-------------------------------|
| <i>(in migliaia di Euro)</i> | 30/06/2022 | Incidenza % sui ricavi | 30/06/2021 | Incidenza % sui ricavi |
| Ricavi | 685.438 | 100,0% | 515.416 | 100,0% |
| Costo del venduto | (235.896) | 34,4% | (160.081) | 31,1% |
| Margine lordo | 449.542 | 65,6% | 355.335 | 68,9% |
| Spese di vendita e marketing | (141.880) | 20,7% | (74.660) | 14,5% |
| Costi di ricerca e sviluppo | (46.288) | 6,8% | (23.504) | 4,6% |
| Spese generali e amministrative | (56.762) | 8,3% | (37.894) | 7,4% |
| Totale spese operative | (244.930) | 35,7% | (136.058) | 26,4% |
| Altri (oneri) e proventi operativi | (7.938) | 1,2% | (17.418) | 3,4% |
| Risultato Operativo (EBIT) | 196.674 | 28,7% | 201.859 | 39,2% |
| Risultato Operativo (EBIT) Adjusted | 221.371 | 32,3% | 214.745 | 41,7% |
| Proventi finanziari | 2.798 | 0,4% | 710 | 0,1% |
| Oneri finanziari | (17.692) | 2,6% | (6.459) | 1,3% |
| Risultato ante imposte | 181.780 | 26,5% | 196.110 | 38,0% |
| Imposte sul reddito | (40.973) | 6,0% | (46.086) | 8,9% |
| Utile del periodo | 140.807 | 20,5% | 150.024 | 29,1% |
| Utile del periodo Adjusted | 168.577 | 24,6% | 162.494 | 31,5% |
| EBITDA ⁽¹⁾ | 263.563 | 38,5% | 231.334 | 44,9% |
| EBITDA Adjusted ⁽²⁾ | 269.073 | 39,3% | 244.220 | 47,4% |

⁽¹⁾ Con riferimento agli indicatori Margine Lordo Adjusted, EBIT Adjusted, EBITDA Adjusted e Utile del periodo Adjusted, si rimanda alla tabella inclusa nella sezione “Sintesi dei risultati del primo semestre 2022 e confronto con il 2021”.

⁽²⁾ Con riferimento ai dati economici evidenziati in tabella, l'EBITDA è definito dagli Amministratori, come il “risultato operativo”, al lordo degli ammortamenti e svalutazioni delle attività immateriali e materiali. L'EBITDA è una misura utilizzata dalla Società per

monitorare e valutare l'andamento operativo del Gruppo e non è definito come misura contabile negli IFRS e pertanto non deve essere considerato una misura alternativa per la valutazione dell'andamento del risultato operativo del Gruppo. Poiché la composizione dell'EBITDA non è regolamentata dai principi contabili di riferimento, il criterio di determinazione applicato dal Gruppo potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altri operatori e/o gruppi e pertanto potrebbe non essere comparabile

Ricavi

Durante il primo semestre del 2022 DiaSorin ha realizzato ricavi per Euro 685.438 migliaia (Euro 515.416 migliaia nel primo semestre 2021), registrando una crescita del 33,0% (25,1% a cambi costanti) rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente. Tale incremento è da attribuire sia all'inclusione di Luminex nel perimetro di consolidamento, che alla buona performance del business immunodiagnostico e molecolare DiaSorin, in parte compensati dall'atteso calo delle vendite di test per il COVID.

In particolare i ricavi di immunodiagnostica ex-COVID sono cresciuti del 10,0% (+5,4% a tassi di cambio costanti), principalmente grazie al buon andamento dei test CLIA per la diagnosi della tubercolosi latente, dei pannelli delle malattie infettive e delle infezioni gastrointestinali, in parte compensati dall'attesa riduzione delle vendite di test per la vitamina D e del pannello ELISA.

I ricavi di diagnostica molecolare ex-COVID hanno registrato una crescita del 170,9% (147,8% a tassi di cambio costanti), guidata dalla contribuzione del business Luminex e dalla crescita dei prodotti DiaSorin.

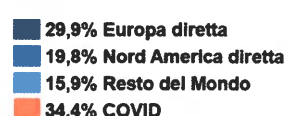
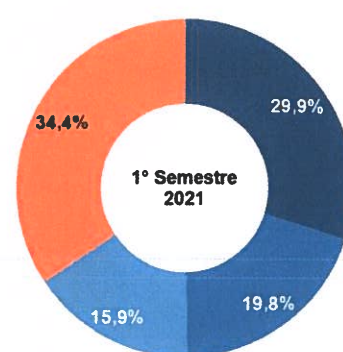
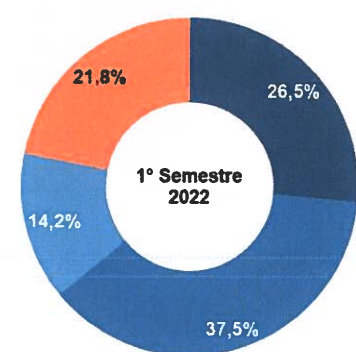
I ricavi generati dalle Licensed Technologies sono pari ad Euro 106.364 migliaia; si segnala in nello specifico la buona performance delle vendite di strumenti e consumabili relativi alla tecnologia xMAP®.

Le vendite dei test sierologici e molecolari per il COVID, pari a Euro 149.753 migliaia, sono risultate superiori alle previsioni formulate all'inizio dell'anno ed in diminuzione rispetto al primo semestre del 2021 del 15,5% (20,6% a tassi di cambio costanti). L'attesa variazione negativa rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente, è prevalentemente da imputare al successo delle misure di contenimento della pandemia implementate dalle diverse autorità governative e dalla diffusione ed efficacia delle campagne vaccinali.

Nel primo semestre del 2022 i ricavi complessivi generati dalle tecnologie Luminex ammontano ad Euro 185.228 migliaia e sono in linea con le ipotesi formulate in sede di budget.

Analisi dei ricavi per area geografica

| <i>(in migliaia di Euro)</i> | 1° semestre 2022 | 1° semestre 2021 | Var % Cambi Correnti | Var % Cambi Costanti |
|------------------------------|------------------|------------------|----------------------|----------------------|
| Europa diretta | 181.539 | 154.080 | 17,8% | 16,8% |
| Nord America diretta | 257.066 | 102.286 | 151,3% | 128,1% |
| Resto del Mondo | 97.080 | 81.731 | 18,8% | 11,2% |
| COVID | 149.753 | 177.319 | -15,5% | -20,6% |
| Totale | 685.438 | 515.416 | 33,0% | 25,1% |



Europa diretta

I ricavi nel primo semestre del 2022 ammontano ad Euro 181.539 migliaia, in crescita del 17,8% (16,8% a tassi di cambio costanti) rispetto allo stesso periodo del 2021. L'inclusione dei ricavi Luminex all'interno del perimetro di consolidamento e il buon andamento fatto registrare dal business immunodiagnostico, hanno guidato la crescita rispetto al primo semestre dello scorso anno.

In particolare si segnala che i ricavi dei test CLIA al netto della vitamina D aumentano di circa il 9% a tassi di cambio costanti, grazie alla performance dei saggi per la diagnosi della tubercolosi latente, dei pannelli delle malattie infettive e delle infezioni gastrointestinali. Le vendite dei test della vitamina D sono in leggero aumento rispetto al 2021.

Il business della diagnostica molecolare ha registrato un andamento positivo principalmente dovuto all'inclusione del business Luminex nel perimetro di consolidamento ed alla buona performance del test molecolare DiaSorin combinato COVID-Influenza.

Nord America diretta

I ricavi nel primo semestre del 2022 ammontano ad Euro 257.066 migliaia, in crescita del 151,3% (128,1% a tassi di cambio costanti) rispetto allo stesso periodo del 2021. Il buon andamento fatto registrare dal business immunodiagnostico, oltre al contributo dei ricavi Luminex all'interno del perimetro di consolidamento, ha guidato la crescita rispetto al primo semestre dello scorso anno.

Nello specifico, con riferimento al business immunodiagnostico, si segnala l'ottimo andamento dei test CLIA al netto della vitamina D, che hanno fatto registrare una crescita di circa il 30% a tassi di cambio costanti, principalmente come conseguenza del successo della strategia commerciale rivolta ad aumentare la penetrazione nel segmento ospedaliero ed all'ampliamento del menu dei test destinati in modo particolare a questo mercato (tubercolosi latente, pannello infezioni gastrointesinali, pannello epatite e retrovirus). Tale crescita è stata parzialmente compensata dall'andamento negativo dei test per la vitamina D e dei test ELISA.

Il business della diagnostica molecolare risulta in crescita sia per effetto dell'inclusione dei ricavi Luminex all'interno del perimetro di consolidamento, che per il buon andamento dei ricavi dei test DiaSorin, parzialmente compensati da una riduzione dei ricavi derivanti dalla vendita di strumenti,

che lo scorso anno avevano fatto registrare un picco in corrispondenza del diffondersi della pandemia e del conseguente sforzo degli ospedali di dotarsi di adeguate capacità di testing.

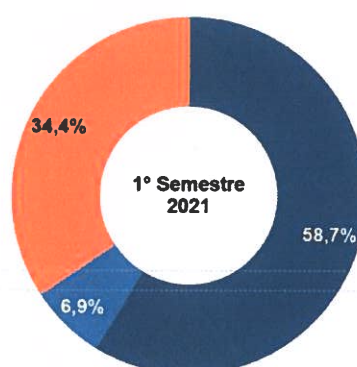
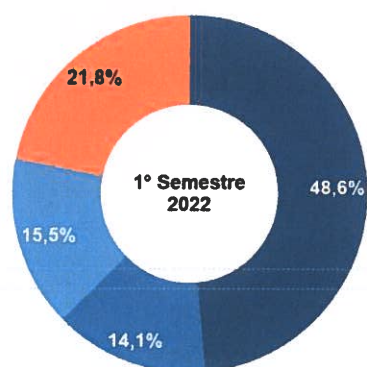
Si segnala infine il buon andamento del business delle Licensed Technologies, in larga parte grazie alle vendite di strumenti e consumabili relativi alla tecnologia xMAP®.

Resto del Mondo

I ricavi nel primo semestre del 2022 ammontano ad Euro 97.080 migliaia, in crescita del 18,8% (11,2% a tassi di cambio costanti) rispetto allo stesso periodo del 2021. Il beneficio derivante dall'inclusione dei ricavi Luminex all'interno del perimetro di consolidamento è stato solo parzialmente compensato dalla riduzione dei ricavi registrata sul mercato cinese, principalmente conseguenza delle misure particolarmente restrittive implementate dalle autorità locali per contenere la diffusione delle infezioni da COVID.

Analisi dei ricavi per tecnologia

| (in migliaia di Euro) | 1° semestre 2022 | 1° semestre 2021 |
|---------------------------------|------------------|------------------|
| Immunodiagnostica ex-COVID | 48,6% | 58,7% |
| Diagnostica Molecolare ex-COVID | 14,1% | 6,9% |
| Licensed Technologies | 15,5% | n.a. |
| COVID | 21,8% | 34,4% |
| Totale | 100,0% | 100,0% |



La ripartizione delle vendite per tecnologia risente del consolidamento di Luminex.

Nel corso del primo semestre del 2022, l'incidenza del business Immunodiagnostica ex-COVID ammonta al 48,6%, in riduzione rispetto al 58,7% del 2021. L'incremento dei ricavi registrato su questa linea di business, imputabile principalmente alle vendite CLIA, è stata diluita dall'inclusione delle tecnologie Luminex.

L'incidenza della diagnostica molecolare ex-COVID è pari al 14,1%, in aumento rispetto al 6,9% del 2021 per l'effetto combinato del contributo dei ricavi Luminex e della buona performance del business DiaSorin.

L'incidenza delle Licensed Technologies è pari al 15,5%, mentre l'incidenza dei prodotti COVID ammonta al 21,8%, in riduzione rispetto al risultato dello stesso periodo del 2021 principalmente a causa dell'attesa riduzione dei volumi di test, conseguenza delle misure di contenimento della pandemia implementate dalle varie autorità governative e dalla diffusione ed efficacia dei programmi di vaccinazione.

Risultato della gestione operativa

Il margine lordo Adjusted è pari a Euro 451.172 migliaia, in aumento del 27,0% rispetto a Euro 355.335 migliaia dello stesso periodo del 2021; l'incidenza sui ricavi è pari al 65,8%, rispetto al 68,9% dello stesso periodo del 2021. Tale riduzione è attribuibile principalmente ad un diverso mix di prodotti ed al consolidamento del business Luminex, caratterizzato da una marginalità inferiore rispetto al portafoglio DiaSorin. Il margine lordo è pari a Euro 449.542 migliaia.

Le spese operative, al netto dei maggiori ammortamenti derivanti dalla *Purchase Price Allocation* di Luminex, sono pari a Euro 225.743 migliaia, in aumento del 65,9% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente, con un'incidenza sui ricavi pari al 32,9%, in aumento rispetto a quella del primo semestre del 2021 e pari al 26,4%. Tale variazione è principalmente da imputarsi alla riduzione della leva operativa che è stata realizzata nel 2021 grazie al consistente volume di ricavi COVID e dall'inclusione di Luminex, business caratterizzato da una maggiore incidenza delle spese operative, nel perimetro di consolidamento.

In particolare, le spese di vendita e marketing, pari a Euro 122.983 migliaia escludendo gli ammortamenti derivanti dall'acquisizione Luminex, sono in aumento di Euro 48.323 migliaia o del 64,7% rispetto allo stesso periodo del 2021 (Euro 74.660 migliaia) ed includono, oltre ai costi della forza vendita, i costi a sostegno del lancio dei nuovi prodotti e quelli relativi all'assistenza tecnica sulla strumentazione presso i clienti. L'incidenza sui ricavi passa dal 14,5% del 2021 al 17,9% del 2022. La crescita in valore assoluto di tali costi è principalmente imputabile all'inclusione Luminex nel perimetro di consolidamento.

I costi di ricerca e sviluppo, pari a Euro 45.998 migliaia al netto degli ammortamenti della *Purchase Price Allocation* di Luminex, sono in aumento per Euro 22.494 o del 95,7% rispetto allo stesso periodo del 2021 (Euro 23.504 migliaia), con un'incidenza sui ricavi del 6,7%, che si confronta con 4,6 punti percentuali dello stesso periodo del 2021. L'incremento di tali costi è dovuto principalmente all'inclusione di Luminex nel perimetro di consolidamento e all'aumento delle attività a sostegno dello sviluppo di nuovi prodotti e tecnologie.

Gli altri oneri operativi, al netto di Euro 3.881 migliaia relativi ai costi per l'acquisizione e integrazione di Luminex, sono pari a Euro 4.058 migliaia rispetto a Euro 4.532 migliaia nel primo semestre 2021.

Il margine operativo lordo consolidato Adjusted (EBITDA Adjusted) ammonta ad Euro 269.073 migliaia, in crescita del 10,2% rispetto allo stesso periodo del 2021 e con un'incidenza sui ricavi pari al 39,3%. Escludendo l'impatto dei tassi di cambio, l'EBITDA adjusted cresce del 4,1% rispetto allo stesso periodo del 2021 e fa registrare un'incidenza sui ricavi pari al 39,4%.

L'EBITDA del periodo è pari a Euro 263.563 migliaia, in aumento del 13,9% rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente, con un'incidenza sui ricavi che passa dal 44,9% del 2021 al 38,5% del 2022.

Il risultato operativo consolidato Adjusted (EBIT Adjusted) è pari a Euro 221.371 migliaia, (Euro 214.745 migliaia nel primo semestre 2021), in crescita del 3,1% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente, con un'incidenza sui ricavi del 32,3% rispetto al 41,7% del 2021. Tale variazione deriva dall'effetto combinato degli elementi sopra descritti. Il risultato operativo consolidato (EBIT) è pari nel primo semestre 2022 a Euro 196.674 migliaia in riduzione del 2,6% rispetto allo stesso periodo del 2021 e con un'incidenza sui ricavi del 28,7%.

Risultato della gestione finanziaria

Il primo semestre del 2022 registra oneri finanziari netti pari a Euro 14.894 migliaia, rispetto a Euro 5.749 migliaia dello stesso periodo del 2021. Tale variazione è in gran parte attribuibile al finanziamento a supporto dell'acquisizione Luminex.

In particolare, tra gli interessi passivi ed altri oneri finanziari si segnalano:

- Euro 4.046 migliaia per oneri finanziari non monetari derivanti dall'applicazione del costo ammortizzato relativi al prestito obbligazionario convertibile emesso dalla Capogruppo;
- Euro 7.624 migliaia di interessi ed altri oneri relativi al finanziamento bancario a supporto dell'acquisizione Luminex;
- Euro 1.447 migliaia relativi ad interessi finanziari su leasing contabilizzati in accordo al principio contabile IFRS 16 (Euro 780 migliaia nel primo semestre 2021).

Le differenze cambio nette del periodo relative alle poste finanziarie sono positive e pari a 2.115 migliaia di Euro (positive per Euro 485 migliaia nel primo semestre 2021) e sono principalmente riconducibili all'impatto delle fluttuazioni dei tassi di cambio sulle poste finanziarie espresse in valuta diversa da quella di conto nel corso del periodo.

Risultato ante imposte e utile di periodo

Il primo semestre 2022 si chiude con un risultato ante imposte pari a Euro 181.780 migliaia (Euro 217.630 migliaia al netto dei costi di acquisizione Luminex e di quelli derivanti dalla PPA), in diminuzione del 7,3% rispetto a Euro 196.110 migliaia conseguiti nello stesso periodo dell'esercizio precedente, con un'incidenza sui ricavi pari al 26,5% (31,8% al netto dei costi di acquisizione Luminex e di quelli derivanti dalla PPA), in diminuzione rispetto al 38,0% del primo semestre dell'anno precedente per effetto di più alti oneri finanziari e degli effetti collegati all'acquisizione Luminex.

Le imposte del periodo sono pari a Euro 40.973 migliaia (Euro 46.086 migliaia nel primo semestre 2021), con un tax rate pari al 22,5% in miglioramento rispetto al 23,5% dello stesso periodo del 2021.

L'utile del periodo Adjusted del primo semestre del 2022, pari a Euro 168.577 migliaia, è in crescita di Euro 6.084 migliaia o del 3,7% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente, con un'incidenza sui ricavi pari al 24,6% (31,5% nel 2021). L'utile del periodo è pari a Euro 140.808 migliaia.

4. ANDAMENTO DELLA SITUAZIONE PATRIMONIALE E FINANZIARIA AL 30 GIUGNO 2022

Si riporta di seguito la situazione patrimoniale - finanziaria consolidata al 30 giugno 2022:

| <i>(in migliaia di Euro)</i> | 30/06/2022 | 31/12/2021 |
|------------------------------------|--------------------|-------------------|
| Avviamento e Attività immateriali | 2.092.867 | 1.943.369 |
| Immobili, impianti e macchinari | 289.873 | 276.197 |
| Altre attività non correnti | 44.814 | 42.579 |
| Capitale circolante netto | 407.824 | 361.924 |
| Altre passività non correnti | (286.702) | (270.237) |
| Capitale investito netto | 2.548.676 | 2.353.832 |
| Posizione finanziaria netta | (1.003.141) | (985.894) |
| Patrimonio netto | 1.545.534 | 1.367.939 |

Le attività non correnti sono pari Euro 2.427.554 migliaia al 30 giugno 2022, in aumento rispetto al 31 dicembre 2021 per Euro 165.409 migliaia, principalmente a causa della variazione dei tassi di cambio.

Si riporta di seguito il dettaglio del capitale circolante netto:

| <i>(in migliaia di Euro)</i> | 30/06/2022 | 31/12/2021 |
|--|-------------------|-------------------|
| Crediti verso clienti | 201.225 | 217.588 |
| Rimanenze | 313.392 | 298.049 |
| Debiti verso fornitori | (75.494) | (84.773) |
| Altre attività/passività correnti ⁽¹⁾ | (31.299) | (68.940) |
| Capitale circolante netto | 407.824 | 361.924 |

i) La voce altre attività/passività correnti è definita come somma algebrica di crediti e debiti aventi natura diversa da quella finanziaria e commerciale.

Al 30 giugno 2022 il capitale circolante netto ammonta ad Euro 407.824 migliaia, con un incremento pari a Euro 45.899 migliaia rispetto all'anno precedente. La riduzione dei crediti verso clienti, pari ad Euro 16.363 migliaia, è da ricondursi ai minori ricavi realizzati nel secondo trimestre del 2022 rispetto a quelli realizzati nel quarto trimestre del 2021. L'aumento delle rimanenze, pari ad euro 15.343 migliaia, è sostanzialmente imputabile all'effetto cambio. I debiti verso fornitori si riducono per Euro 9.279 migliaia principalmente in conseguenza dall'accelerazione dei pagamenti effettuata per favorire le operazioni di riorganizzazione aziendale "Hivedown" finalizzata a conferire le attività operative italiane ad una società all'uopo costituita.

Le altre passività correnti nette sono pari a Euro 31.299 migliaia, in riduzione rispetto al dato al 31 dicembre 2021 principalmente per effetto del pagamento delle imposte nel corso del primo semestre.

L'indebitamento finanziario netto al 30 giugno 2022 risulta negativo per Euro 1.003.141 migliaia.

La tabella che segue riassume la composizione dell'indebitamento finanziario netto consolidato:

| <i>(in migliaia di Euro)</i> | 30/06/2022 | 31/12/2021 | Variazione |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Disponibilità liquide | 382.441 | 403.020 | (20.579) |
| Mezzi equivalenti a disponibilità liquide | - | - | - |
| Altre attività finanziarie correnti | - | - | - |

| | | | |
|---|------------------|------------------|-----------------|
| Liquidità (A+B+C) | 382.441 | 403.020 | (20.579) |
| Debito finanziario corrente (inclusi gli strumenti di debito, ma esclusa la parte corrente del debito finanziario non corrente) | 9.612 | 9.644 | (32) |
| Parte corrente del debito finanziario non corrente | 34.817 | 90.767 | (55.950) |
| Indebitamento finanziario corrente (E+F) | 44.429 | 100.411 | (55.982) |
| Indebitamento finanziario corrente netto (G-D) | (338.012) | (302.609) | (35.403) |
| Debito finanziario non corrente (esclusi la parte corrente e gli strumenti di debito) | 897.171 | 848.982 | 48.188 |
| Strumenti di debito | 443.982 | 439.520 | 4.462 |
| Debiti commerciali e altri debiti non correnti | - | - | - |
| Indebitamento finanziario non corrente (I+J+K) | 1.341.153 | 1.288.502 | 52.651 |
| | | | - |
| Totale indebitamento finanziario (H+L) | 1.003.141 | 985.894 | 17.247 |

Per quanto riguarda le passività finanziarie si evidenzia, rispetto ai saldi al 31 dicembre 2021:

- l'incremento della passività per Euro 80.717 migliaia in conseguenza della variazione dei tassi di cambio;
- l'avvenuto rimborso nel mese di aprile per USD 50.000.000 di quota capitale del debito "Term Loan", oltre alla liquidazione dei relativi interessi per Euro 8.466 migliaia.

Sull'importo finanziato maturano interessi calcolati a un tasso annuo pari al Libor maggiorato di uno *spread* di 1,05%, variabile in funzione del valore del rapporto tra l'indebitamento finanziario netto consolidato e l'EBITDA Adjusted consolidato, così come contrattualmente definito. L'accordo di finanziamento prevede impegni usuali per accordi simili per tipologia ed entità, quali obblighi di garanzia e di comunicazione, clausole di *negative pledge* e di *events of default*, nonché il rispetto di determinati *ratio* finanziari che al 30 giugno 2022 risultano essere soddisfatti. Tale passività è valutata al costo ammortizzato e al 30 giugno 2022 ammonta ad Euro 910.769 migliaia.

Si segnala che il *fair value* del *Mark to Market* del prodotto derivato *Interest Rate Swap* sottoscritto a copertura delle variazioni del tasso di interesse sul "Term Loan" ammonta ad Euro 45.894 migliaia, registrando una variazione positiva per Euro 38.612 rispetto al 31 dicembre 2022.

Per maggiori dettagli sugli strumenti di debito menzionati si rimanda a quanto descritto nelle Note illustrative al bilancio.

La variazione dell'indebitamento finanziario netto rispetto al 31 dicembre 2021 è inoltre conseguenza del riacquisto di azioni proprie, nonché del pagamento dei dividendi agli azionisti così come descritto nel seguente paragrafo "Rendiconto Finanziario Consolidato".

Al 30 giugno 2022 il patrimonio netto consolidato è pari a Euro 1.545.534 migliaia (Euro 1.367.939 migliaia al 31 dicembre 2021) e comprende n. 1.744.378 azioni proprie in portafoglio, pari al 3,12% del capitale sociale, per un valore complessivo pari a Euro 185.693 migliaia. Nell'ambito del programma di riacquisto azioni proprie approvato dal CDA del 16 marzo 2022 e dall'Assemblea degli Azionisti del 29 aprile 2022, al 30 giugno sono state acquistate 527.378 azioni, per un importo pari a Euro 62.036 migliaia.

Rendiconto finanziario consolidato

Il rendiconto finanziario consolidato è riportato in forma completa nei prospetti di bilancio semestrale consolidato. Di seguito se ne riporta una versione di sintesi e si commentano le poste e gli scostamenti più significativi rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente.

| <i>(in migliaia di Euro)</i> | 1° semestre 2022 | 1° semestre 2021 |
|--|-----------------------------|-----------------------------|
| Disponibilità liquide e strumenti equivalenti - Valore iniziale | 403.020 | 339.881 |
| Disponibilità liquide nette generate dall'attività operativa | 180.107 | 173.670 |
| Disponibilità liquide impiegate nell'attività di investimento | (51.894) | (49.605) |
| Disponibilità liquide generate/(impiegate) nell'attività di finanziamento | (148.785) | 432.896 |
| <i>Variazione delle disponibilità liquide nette prima degli investimenti in attività finanziarie</i> | <i>(20.579)</i> | <i>556.961</i> |
| <i>Variazione delle disponibilità liquide nette</i> | <i>(20.579)</i> | <i>556.961</i> |
| Disponibilità liquide e strumenti equivalenti - Valore finale | 382.441 | 896.842 |

Al 30 giugno 2022 la liquidità a disposizione del Gruppo è pari a Euro 382.441 migliaia, in riduzione di 20.579 migliaia rispetto al 31 dicembre 2021.

Nel primo semestre 2022 il flusso di cassa generato dall'attività operativa è pari a Euro 180.107 migliaia, in aumento rispetto al primo semestre 2021 anche grazie all'apporto positivo generato da Luminex. Si segnala il pagamento di imposte per un importo pari a Euro 58.477 migliaia (rispetto a Euro 66.081 migliaia nel 2021).

Le disponibilità liquide nette impiegate nelle attività di investimento sono pari a Euro 51.894 migliaia, rispetto a Euro 49.605 migliaia dello stesso periodo del 2021. Tale differenza è principalmente dovuta ai numerosi programmi di investimento destinati a sostenere la crescita del Gruppo tra i quali vale menzionare il Liaison NES, il Liaison PLEX e gli investimenti per l'attività di produzione in Cina.

Il *free cash flow* del primo semestre 2022 risulta pari a Euro 138.540 migliaia, in aumento di Euro 12.725 migliaia rispetto a Euro 125.815 migliaia dello stesso periodo del 2021.

Le disponibilità nette assorbite dall'attività di finanziamento sono pari a Euro 148.785 migliaia, rispetto a Euro 432.896 migliaia generati nel primo semestre 2021 (generazione conseguente alle operazioni di finanziamento dell'operazione di acquisizione Luminex). Si evidenziano in particolare:

- l'avvenuto rimborso nel mese di aprile per USD 50.000.000 di quota capitale del debito "Term Loan";
- l'avvenuto pagamento di dividendi agli azionisti per Euro 55.718 migliaia;
- l'acquisto di azioni proprie per Euro 67.165 migliaia.

L'effetto cambio generatosi sulle disponibilità liquide e mezzi equivalenti ammonta ad Euro 26.350 migliaia.

5. TRANSAZIONI DERIVANTI DA OPERAZIONI NON RICORRENTI, ATIPICHE E/O INUSUALI

Ai sensi della Comunicazione Consob del 28 Luglio 2006 n. DEM/6064293, il Gruppo non ha posto in essere operazioni atipiche e/o inusuali, così come definite dalla Comunicazione stessa, secondo cui sono operazioni atipiche e/o inusuali quelle operazioni che per significatività/rilevanza, natura delle controparti, oggetto della transazione, modalità di determinazione del prezzo di trasferimento e tempistica dell'accadimento (prossimità alla chiusura del periodo) possono dare luogo a dubbi in ordine: alla correttezza/completezza dell'informazione in bilancio, al conflitto di interesse, alla salvaguardia del patrimonio aziendale, alla tutela degli azionisti di minoranza.

6. PRINCIPALI RISCHI ED INCERTEZZE CUI DIASORIN S.P.A. E IL GRUPPO SONO ESPOSTI

Rischi connessi alle condizioni generali dell'economia

La situazione economica, patrimoniale e finanziaria del Gruppo è influenzata da fattori macroeconomici e macropolitici che esulano dal controllo della Società.

I prodotti commercializzati da DiaSorin rientrano, nella maggioranza dei mercati, nell'assistenza medica di base, generalmente finanziata dai Sistemi Sanitari Nazionali o da assicurazioni private. In alcuni Stati in cui il Gruppo è presente vi è il rischio che venga messa in discussione la sostenibilità dei costi del sistema del *welfare*, di cui la Sanità è parte rilevante. Questo fenomeno può portare ad un aumento della pressione a ridurre i rimborsi per le prestazioni e, in alcuni casi, i volumi di test ordinati dai medici ai laboratori di analisi.

Tutto ciò può avere un impatto sul mercato in cui DiaSorin opera, anche se occorre rilevare che la diagnostica riveste un ruolo marginale sul totale della spesa sanitaria dei maggiori paesi industrializzati.

Inoltre va rilevato come la crescente pressione inflazionistica, potrebbe portare ad aumenti della base costi e alla conseguente riduzione dei margini, a cui DiaSorin non potrebbe far fronte con un aumento corrispondente dei prezzi applicati ai clienti. Ad oggi tale fenomeno non ha un impatto materiale sui numeri del Gruppo.

Infine, nel corso del primo semestre 2022, pur perdurando la pandemia da COVID-19, DiaSorin ha proseguito senza discontinuità le proprie attività di ricerca, produzione e distribuzione in tutti i siti del Gruppo, nel rispetto delle disposizioni volte ad assicurare la sicurezza dei propri dipendenti. Per tale motivo non sono ravvisati rischi connessi al COVID-19 tali da mettere in dubbio la continuità aziendale.

Rischi connessi alla presenza e all'espansione internazionale del Gruppo

La Società ed il Gruppo sono esposti a numerosi fattori di rischio in considerazione della presenza in diversi mercati emergenti. L'attuale congiuntura economica e macropolitica, negativamente influenzate dal perdurare della pandemia e dalla crisi in Ucraina, espone alcune di queste geografie ad elevata instabilità sociale, economica e politica, comportando un ulteriore elemento di rischio sulla crescita in tali geografie. Vale rilevare, tuttavia, che l'esposizione del Gruppo in questi mercati non risulta particolarmente significativa.

Infine, nei paesi ove non è presente con una società controllata, il Gruppo opera tramite distributori terzi. Tali distributori si configurano in genere come società di piccole o medie dimensioni, con una capacità finanziaria limitata, che potrebbe rallentarne la crescita o aumentarne il rischio d'insolvenza.

Rischi connessi al fabbisogno di mezzi finanziari

Una gestione della liquidità prudente implica il mantenimento di fondi o di attività prontamente realizzabili, così come linee di credito sufficienti per far fronte alle immediate esigenze di cassa. I flussi monetari, le necessità di finanziamento e la liquidità sono monitorati e gestiti centralmente nell'ottica di garantire tempestivamente un efficace reperimento delle risorse finanziarie o un adeguato investimento delle disponibilità liquide.

L'acquisizione Luminex avvenuta nel 2021 ha comportato il ricorso a fonti finanziarie di medio/lungo termine, dimensionate in modo tale da assicurare il mantenimento di un adeguato livello di liquidità ed il cui profilo di rimborso risulta compatibile con le prospettive di generazione di cassa del Gruppo. Si ritiene che i fondi e le linee di credito attualmente disponibili, oltre a quelli che saranno generati dall'attività operativa e di finanziamento, consentiranno al Gruppo di soddisfare i propri bisogni derivanti dalla attività di investimento, di gestione del capitale circolante e di rimborso dei debiti alla loro scadenza.

Rischio di credito

In alcuni paesi emergenti, la capacità di incasso dei crediti della Società e del Gruppo potrebbe essere condizionata dalla scarsa liquidità finanziaria dei clienti locali, che potrebbe determinare uno scostamento significativo tra i termini di incasso contrattuali e quelli effettivi.

Rischi connessi alla fluttuazione dei tassi di cambio e di interesse

Il Gruppo opera in paesi e mercati la cui valuta di riferimento è diversa dall'Euro, con la conseguente esposizione al rischio di cambio.

Sul fronte dei ricavi, le valute a cui DiaSorin è più esposta sono il Dollaro americano (51% circa dei ricavi nel primo semestre 2022), la valuta cinese (4% circa dei ricavi del primo semestre 2022) e il Dollaro Canadese (5% circa dei ricavi del primo semestre 2022).

Dal punto di vista patrimoniale, parte significativa dell'indebitamento derivante dall'acquisizione Luminex è denominata in dollari USA (circa due terzi), coerentemente con la valuta delle attività acquisite e con la composizione economica dei ricavi.

Future oscillazioni dei tassi di cambio dell'Euro nei confronti delle altre divise potrebbero avere un impatto, comunque reputato marginale, sulla situazione economica, patrimoniale e finanziaria della Società e del Gruppo.

Con riferimento ai tassi di interesse si segnala che:

- In capo alla controllata DiaSorin Inc, maturano interessi definiti a tasso variabile sull'indebitamento in dollari USA relativo all'acquisizione Luminex. Al fine di eliminare i potenziali effetti negativi derivanti dall'eventuale rialzo dei tassi, è stata attivata una copertura tramite contratti di Interest Rate Swap;
- sul prestito obbligazionario convertibile emesso dalla Capogruppo non maturano interessi passivi.

Pertanto il Gruppo non è esposto significativamente a rischi di variazione dei tassi di interesse, avendo posto in essere adeguati strumenti di copertura.

Rischio commerciale

DiaSorin opera in un mercato caratterizzato dalla presenza di grandi competitors, che adottano strategie commerciali aggressive che determinano una pressione sui prezzi di vendita. Ciò è in particolar modo vero per i prodotti ad alto volume, cosiddetti *main stream*, presenti nel menù di tutti i players di maggiori dimensioni. Al fine di limitare tale fenomeno, il Gruppo ha sviluppato un importante menù di specialità che permette di occupare spazi di nicchia. Inoltre, a seguito della tendenza in alcuni paesi al consolidamento di piccoli laboratori di analisi in grandi catene, i ricavi potrebbero concentrarsi presso alcuni grandi clienti. I potenziali rischi legati a tale fenomeno sono mitigati attraverso la stipula di contratti pluriennali e l'implementazione di una strategia commerciale mirata ad espandere la base clienti costituita da medi e piccoli laboratori ospedalieri.

7. FATTI DI RILIEVO INTERVENUTI DOPO LA CHIUSURA DEL SEMESTRE ED EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

In data 7 giugno 2022 è stata data attuazione al progetto di ridefinizione della struttura societaria del Gruppo DiaSorin in Italia, già oggetto di approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione di DiaSorin S.p.A. in data 16 dicembre 2021 e 6 maggio 2022.

L'operazione si è perfezionata mediante il conferimento del ramo d'azienda relativo alle attività operative condotte in Italia e nel Regno Unito – queste ultime tramite branch ivi operante – (attività industriali, R&D, commerciali – marketing e attività a supporto delle medesime) in DiaSorin Italia S.p.A., società di nuova costituzione interamente e direttamente controllata da DiaSorin S.p.A..

A seguito del completamento dell'operazione, a far data dal 1 luglio 2022, DiaSorin S.p.A. si occuperà della definizione e dello sviluppo dell'indirizzo strategico, della tesoreria e dell'attività di coordinamento a beneficio dell'intero Gruppo, mentre il presidio delle attività operative in Italia e nel Regno Unito viene demandato a DiaSorin Italia.

Con riferimento all'evoluzione prevedibile della gestione, il management ha rivisto al rialzo la guidance sui ricavi e sulla marginalità, a seguito principalmente di un miglior andamento delle vendite dei test COVID e ritiene che nel 2022 il Gruppo DiaSorin potrà registrare:

- Ricavi: crescita pari a circa +2% rispetto a quanto registrato nel periodo 2021, di cui ricavi relativi ai prodotti COVID per circa € 200 milioni e ricavi ex-COVID in crescita di circa il 24%;
- EBITDA ADJUSTED MARGIN pari a circa 38%.

8. RAPPORTI CON LE PARTI CORRELATE

DiaSorin S.p.A. intrattiene con regolarità rapporti di natura commerciale e finanziaria con le società controllate, rappresentate da imprese del Gruppo, che consistono in operazioni rientranti nell'ambito delle attività ordinarie di gestione e concluse a normali condizioni di mercato. In particolare si riferiscono a forniture di beni e servizi, tra cui prestazioni nel campo amministrativo, informatico, di gestione personale, di assistenza e consulenza e relativi crediti e debiti a fine periodo e a operazioni di finanziamento e di gestione di tesoreria e relativi oneri e proventi. L'impatto di tali operazioni sulle singole voci dello stato patrimoniale, del conto economico e sui flussi patrimoniali è riepilogato negli schemi di bilancio e dettagliato nella nota 29 del Bilancio Semestrale Consolidato.

BILANCIO SEMESTRALE CONSOLIDATO ABBREVIATO AL 30 GIUGNO 2022

1. CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

| <i>(in migliaia di Euro)</i> | Note | 1° semestre 2022 | <i>di cui parti correlate</i> | 1° semestre 2021 | <i>di cui parti correlate</i> |
|--|------|---------------------|---------------------------------------|---------------------|---------------------------------------|
| Ricavi | (1) | 685.438 | | 515.416 | |
| Costo del venduto | (2) | (235.896) | | (160.081) | |
| Margine lordo | | 449.542 | | 355.335 | |
| Spese di vendita e marketing | (3) | (141.880) | | (74.660) | |
| Costi di ricerca e sviluppo | (4) | (46.288) | | (23.504) | |
| Spese generali e amministrative | (5) | (56.762) | (3.729) | (37.894) | (3.143) |
| Altri (oneri) e proventi operativi | (6) | (7.938) | | (17.418) | |
| <i>di cui: non ricorrenti</i> | | <i>(3.881)</i> | | <i>(12.886)</i> | |
| Risultato Operativo (EBIT) | | 196.674 | | 201.859 | |
| Proventi finanziari | (7) | 2.798 | | 710 | |
| Oneri finanziari | (8) | (17.692) | | (6.459) | |
| Risultato ante imposte | | 181.780 | | 196.110 | |
| Imposte sul reddito | (9) | (40.973) | | (46.086) | |
| Utile di periodo | | 140.807 | | 150.024 | |
| <i>Di cui:</i> | | | | | |
| - di competenza degli azionisti della Capogruppo | | 141.515 | | 150.118 | |
| - di competenza di azionisti terzi | | (708) | | (94) | |
| Utile per azione (base) | (10) | 2,58 | | 2,63 | |
| Utile per azione (diluito) | (10) | 2,57 | | 2,61 | |

2. CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO CONSOLIDATO

| <i>(in migliaia di Euro)</i> | 1° semestre 2022 | 1° semestre 2021 |
|--|---------------------|---------------------|
| Utile d'esercizio (A) | 140.807 | 150.024 |
| Altri utili/(perdite) complessivi che non saranno successivamente riclassificati nell'utile/(perdita) del periodo: | | |
| Utili/(Perdite) da rimisurazione piani a benefici definiti | 357 | - |
| Totale altri utili/(perdite) complessivi che non saranno successivamente riclassificati nell'utile/(perdita) del periodo (B1) | 357 | - |
| Altri utili/(perdite) complessivi che saranno successivamente riclassificati nell'utile/(perdita) del periodo: | | |
| Utili/(perdite) derivanti dalla conversione dei bilanci di imprese estere | 119.321 | 18.329 |
| Utili/(Perdite) su strumenti <i>cash flow edge</i> | 35.933 | 8.488 |
| Totale altri utili/(perdite) complessivi che saranno successivamente riclassificati nell'utile/(perdita) del periodo (B2) | 155.253 | 26.817 |
| TOTALE ALTRI UTILI/(PERDITE) COMPLESSIVI, AL NETTO DELL'EFFETTO FISCALE (B1)+(B2)=(B) | 155.610 | 26.817 |
| TOTALE UTILE/(PERDITA) COMPLESSIVO (A)+(B) | 296.417 | 176.841 |
| <i>Di cui:</i> | | |
| - di competenza degli azionisti della Capogruppo | 297.125 | 176.934 |
| - di competenza di azionisti terzi | (708) | (94) |

3. SITUAZIONE PATRIMONIALE - FINANZIARIA CONSOLIDATA

| <i>(in migliaia di Euro)</i> | note | 30/06/2022 | <i>di cui parti correlate</i> | 31/12/2021 | <i>di cui parti correlate</i> |
|---|-------------|-------------------|---------------------------------------|-------------------|---------------------------------------|
| ATTIVITA' | | | | | |
| <i>Attività non correnti</i> | | | | | |
| Immobili, impianti e macchinari | (11) | 289.873 | | 276.197 | |
| Avviamento | (12) | 855.991 | | 789.631 | |
| Attività immateriali | (12) | 1.236.876 | | 1.153.738 | |
| Partecipazioni | (13) | 26 | | 26 | |
| Attività per imposte differite | (14) | 40.973 | | 38.230 | |
| Altre attività non correnti | (15) | 3.816 | | 4.323 | |
| Altre attività finanziarie non correnti | (21) | 31.247 | | 10.716 | |
| <i>Totale attività non correnti</i> | | <i>2.458.802</i> | | <i>2.272.861</i> | |
| <i>Attività correnti</i> | | | | | |
| Rimanenze | (16) | 313.392 | | 298.049 | |
| Crediti commerciali | (17) | 201.225 | | 217.588 | |
| Altre attività correnti | (18) | 67.546 | | 39.634 | |
| Altre attività finanziarie correnti | (21) | 14.648 | | - | |
| Disponibilità liquide e strumenti equivalenti | (19) | 382.441 | | 403.020 | |
| <i>Totale attività correnti</i> | | <i>979.252</i> | | <i>958.291</i> | |
| TOTALE ATTIVITA' | | 3.438.054 | | 3.231.152 | |

3. SITUAZIONE PATRIMONIALE - FINANZIARIA CONSOLIDATA (SEGUE)

| <i>(in migliaia di Euro)</i> | note | 30/06/2022 | <i>di cui parti correlate</i> | 31/12/2021 | <i>di cui parti correlate</i> |
|--|------|------------------|---------------------------------------|------------------|---------------------------------------|
| PASSIVITA' | | | | | |
| <i>Patrimonio netto</i> | | | | | |
| Capitale sociale | (20) | 55.948 | | 55.948 | |
| Azioni proprie | (20) | (185.693) | | (120.022) | |
| Riserva sovrapprezzo azioni | (20) | 18.155 | | 18.155 | |
| Riserva legale | (20) | 11.190 | | 11.190 | |
| Altre riserve e risultati a nuovo | (20) | 1.503.525 | | 1.090.138 | |
| Utile di periodo | | 141.515 | | 310.968 | |
| <i>Totale patrimonio netto consolidato</i> | | <i>1.544.640</i> | | <i>1.366.377</i> | |
| Altre riserve e risultati a nuovo di competenza di terzi | | 1.602 | | 1.798 | |
| Risultato netto di competenza di terzi | | (708) | | (236) | |
| <i>Patrimonio netto di competenza di terzi</i> | | <i>894</i> | | <i>1.562</i> | |
| Totale Patrimonio netto | | 1.545.534 | | 1.367.939 | |
| <i>Passività non correnti</i> | | | | | |
| Passività finanziarie non correnti | (21) | 1.372.139 | | 1.294.747 | |
| Fondi per benefici a dipendenti | (22) | 40.734 | 3.611 | 40.917 | 3.096 |
| Passività per imposte differite | (14) | 200.108 | | 185.337 | |
| Fondi per rischi e oneri | (23) | 26.443 | | 25.392 | |
| Altre passività non correnti | (24) | 19.417 | | 18.591 | |
| <i>Totale passività non correnti</i> | | <i>1.658.841</i> | | <i>1.564.984</i> | |
| <i>Passività correnti</i> | | | | | |
| Debiti commerciali | (25) | 75.494 | | 84.773 | |
| Altri debiti | (26) | 88.686 | 24 | 102.319 | 74 |
| Passività per imposte correnti | (27) | 10.161 | | 6.255 | |
| Passività finanziarie correnti | (21) | 59.338 | | 104.882 | |
| <i>Totale passività correnti</i> | | <i>233.679</i> | | <i>298.229</i> | |
| Totale passività | | 1.892.520 | | 1.863.213 | |
| TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA' | | 3.438.054 | | 3.231.152 | |

4. RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO

| | note | 1° semestre 2022 | di cui parti correlate | 1° semestre 2021 | di cui parti correlate |
|--|-----------|---------------------|------------------------------|---------------------|------------------------------|
| Flusso monetario da attività del periodo | | | | | |
| Utile di periodo | | 140.808 | | 150.024 | |
| Rettifiche per: | | | | | |
| - Imposte sul reddito | (9) | 40.973 | | 46.086 | |
| - Ammortamenti | (11) (12) | 66.889 | | 29.475 | |
| - Oneri (proventi) finanziari | (7) (8) | 14.894 | | 5.749 | |
| - Accantonamenti/(utilizzi) fondi rischi | (23) | (68) | | 11.228 | |
| - (Plusvalenze)/minusvalenze su cessioni di immobilizzazioni | | 280 | | 2 | |
| - Accantonamenti/(proventizzazione) fondi trattamento di fine rapporto e altri benefici | (22) | 464 | | 960 | |
| - Riserve per stock options | (20) | 3.805 | | 3.164 | |
| - Riserva da conversione su attività operativa | (20) | (2.385) | | 4.970 | |
| - Variazione altre attività/passività non correnti | (15) (24) | (20.316) | | 588 | |
| Flussi di cassa dell'attività operativa prima delle variazioni di capitale circolante | | 245.343 | | 252.246 | |
| (Incremento)/Decremento dei crediti del circolante | (17) | 26.590 | | 8.249 | |
| (Incremento)/Decremento delle rimanenze | (16) | 3.969 | | (19.980) | |
| Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori | (25) | (11.678) | | 13.422 | |
| (Incremento)/Decremento delle altre voci del circolante | | (15.313) | | (12.436) | (50) |
| Disponibilità liquide generate dall'attività operativa | | 248.911 | | 241.501 | (50) |
| Imposte sul reddito corrisposte | | (58.477) | | (66.081) | |
| Interessi ricevuti (corrisposti) | | (10.327) | | (1.750) | |
| Disponibilità liquide nette generate dall'attività operativa | | 180.107 | | 173.670 | (50) |
| Investimenti in immobilizzazioni immateriali | (12) | (24.360) | | (20.986) | |
| Investimenti in immobilizzazioni materiali | (11) | (31.134) | | (29.820) | |
| Disinvestimenti di immobilizzazioni materiali e immateriali | (11) (12) | 3.601 | | 1.201 | |
| Disponibilità liquide impiegate nell'attività di investimento | | (51.894) | | (49.605) | |
| (Rimborsi)/Incassi di finanziamenti e altre passività finanziarie | (21) | (54.250) | | 487.117 | |
| (Accensione)/Rimborsi depositi a scadenza | | - | | - | |
| (Acquisto)/Vendita di azioni proprie | (20) | (65.173) | | (3.839) | |
| Distribuzione dividendi | (20) | (55.718) | | (54.012) | |
| Disponibilità liquide impiegate nell'attività di finanziamento | | (175.141) | | 429.266 | |
| Effetto delle variazioni dei cambi sulle disponibilità liquide e mezzi equivalenti | | 26.350 | | 3.630 | |
| Variazione delle disponibilità liquide nette | | (20.579) | | 556.961 | |
| Disponibilità liquide e strumenti equivalenti - Valore iniziale | | 403.020 | | 339.881 | |
| Disponibilità liquide e strumenti equivalenti - Valore finale | | 382.441 | | 896.842 | |

5. PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO CONSOLIDATO

| (in migliaia di Euro) | Capitale sociale | Azioni proprie | Riserva sovrapprezzo azioni | Riserva legale | Riserva di conversione | Riserva per pagamenti basati su azioni | Riserva per azioni proprie | Altre riserve e Risultati a nuovo | Utile d'esercizio | Totale patrimonio netto di Gruppo | Patrimonio netto di terzi | Totale patrimonio netto |
|--|------------------|------------------|-----------------------------|----------------|------------------------|--|----------------------------|-----------------------------------|-------------------|-----------------------------------|---------------------------|-------------------------|
| Patrimonio netto al 31/12/2020 | 55.948 | (109.546) | 18.155 | 11.190 | (26.987) | 11.563 | 109.546 | 636.938 | 247.871 | 954.678 | 1.641 | 956.319 |
| Attribuzione risultato esercizio precedente | - | - | - | - | - | - | - | 247.871 | (247.871) | - | - | - |
| Distribuzione dividendi | - | - | - | - | - | - | - | (54.765) | - | (54.765) | - | (54.765) |
| Stock option e altri movimenti | - | - | - | - | - | 3.164 | - | - | - | 3.164 | - | 3.164 |
| Vendite/(Acquisti) azioni proprie | - | (4.516) | - | - | - | - | 4.516 | (3.839) | - | (3.839) | - | (3.839) |
| Riserva debito Convertibile ex IAS 32 | - | - | - | - | - | - | - | 59.802 | - | 59.802 | - | 59.802 |
| Diritti d'opzione Put/Call in società controllate | - | - | - | - | - | - | - | (529) | - | (529) | - | (529) |
| Utile d'esercizio | - | - | - | - | - | - | - | - | 150.118 | 150.118 | (94) | 150.024 |
| Differenza di conversione dei bilanci in valuta | - | - | - | - | 18.329 | - | - | - | - | 18.329 | - | 18.329 |
| Riserva per operazioni di cash flow hedge | - | - | - | - | - | - | - | 8.488 | - | 8.488 | - | 8.488 |
| Altri movimenti rilevati a conto economico complessivo | - | - | - | - | 18.329 | - | - | 8.488 | - | 26.817 | - | 26.817 |
| Utile complessivo | - | - | - | - | 18.329 | - | - | 8.488 | 150.118 | 176.934 | (94) | 176.841 |
| Patrimonio netto al 30/06/2021 | 55.948 | (114.062) | 18.155 | 11.190 | (8.658) | 14.727 | 114.062 | 893.966 | 150.118 | 1.135.446 | 1.547 | 1.136.993 |
| Patrimonio netto al 31/12/2021 | 55.948 | (120.022) | 18.155 | 11.190 | 46.208 | 17.312 | 120.022 | 906.598 | 310.968 | 1.366.377 | 1.562 | 1.367.939 |
| Attribuzione risultato esercizio precedente | - | - | - | - | - | - | - | 310.968 | (310.968) | - | - | - |
| Distribuzione dividendi | - | - | - | - | - | - | - | (57.494) | - | (57.494) | - | (57.494) |
| Stock option e altri movimenti | - | - | - | - | - | 3.308 | - | 497 | - | 3.805 | - | 3.805 |
| Vendite/(Acquisti) azioni proprie | - | (65.671) | - | - | - | - | 65.671 | (65.173) | - | (65.173) | - | (65.173) |
| Altri movimenti | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 40 | 40 |
| Utile d'esercizio | - | - | - | - | - | - | - | - | 141.515 | 141.515 | (708) | 140.807 |
| Utili/(perdite) da rimisurazione piani a benefici definiti al netto dell'effetto fiscale | - | - | - | - | - | - | - | 357 | - | 357 | - | 357 |

| | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|---------------|------------------|---------------|---------------|---------------|----------------|------------------|----------------|----------------|------------------|------------|------------------|---------|-------|---------|
| Differenza di conversione dei bilanci in valuta | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 119.321 | - | - | 119.321 | - | 119.321 |
| Riserva per operazioni di <i>cash flow hedge</i> | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 35.933 | - | 35.933 | - | 35.933 |
| <i>Altri movimenti rilevati a conto economico complessivo</i> | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 119.321 | - | - | 155.610 | - | 155.610 |
| Utile complessivo | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 119.321 | - | 36.290 | 297.125 | (708) | 296.417 |
| Patrimonio netto al 30/06/2022 | 55.948 | (185.693) | 18.155 | 11.190 | 20.619 | 185.693 | 1.131.686 | 141.515 | 141.515 | 1.544.640 | 894 | 1.545.534 | | | |

6. NOTE ESPLICATIVE AL BILANCIO SEMESTRALE CONSOLIDATO ABBREVIATO

Informazioni generali ed area di consolidamento

Informazioni di carattere generale

Il Gruppo DiaSorin è specializzato nello sviluppo, nella produzione e commercializzazione di test di immunodiagnostica e di diagnostica molecolare e, a partire dal 2021, a seguito dell'acquisizione di Luminex, il Gruppo ha aggiunto al proprio portafoglio tecnologico alcune soluzioni appartenenti all'ambito Life Science, che comprendono la tecnologia delle microsferi xMAP®, vendute come prodotto da utilizzare per lo sviluppo di kit o come componente in ambito di ricerca e sviluppo, e la tecnologia della citofluorimetria, o citometria a flusso.

La Società Capogruppo DiaSorin S.p.A. è domiciliata in Via Crescentino snc, Saluggia (VC).

Principi per la predisposizione del bilancio semestrale consolidato abbreviato

I principi contabili utilizzati per la redazione della Relazione Finanziaria semestrale sono omogenei con i principi utilizzati per la redazione del Bilancio Consolidato annuale al 31 dicembre 2021, integrati dalle nuove previsioni come descritto nel paragrafo "Nuovi principi contabili".

Il Bilancio Consolidato semestrale abbreviato è stato predisposto nel rispetto dei Principi Contabili Internazionali ("IFRS") emessi dall'International Accounting Standards Board ("IASB") ed omologati dall'Unione Europea. Con "IFRS" si intendono anche International Accounting Standards (IAS) tuttora in vigore, nonché tutti i documenti interpretativi emessi dall'International Financial Reporting Interpretations Committee ("IFRIC").

La presente Relazione Finanziaria semestrale è redatta secondo quanto richiesto dal principio contabile internazionale concernente l'informativa finanziaria infrannuale (IAS 34 – *Interim Financial Reporting*).

Le note esplicative sono riportate in forma sintetica allo scopo di non duplicare informazioni già pubblicate, come richiesto dallo IAS 34. In particolare si segnala che le note di commento si riferiscono esclusivamente a quelle componenti del conto economico e dello stato patrimoniale la cui composizione o la cui variazione, per importo, per natura o perché inusuale, sono essenziali ai fini della comprensione della situazione economica, finanziaria e patrimoniale del Gruppo.

Il Bilancio Consolidato semestrale abbreviato non comprende, pertanto, tutte le informazioni richieste dal bilancio annuale e deve essere letto unitamente al Bilancio Consolidato predisposto per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021.

La redazione del Bilancio Consolidato semestrale richiede da parte della Direzione l'effettuazione di stime e di assunzioni che hanno effetto sui valori dei ricavi, dei costi, delle attività e delle passività di bilancio e sull'informativa relativa ad attività e passività potenziali. Se nel futuro tali stime e assunzioni, che sono basate sulla miglior valutazione da parte del management, dovessero differire dalle circostanze effettive, sarebbero modificate in modo appropriato nel periodo in cui le circostanze stesse variano.

Si segnala, inoltre, che taluni processi valutativi, in particolare quelli più complessi, quali la determinazione di eventuali perdite di valore di attività immobilizzate, sono generalmente effettuati

in modo completo solo in sede di redazione del bilancio annuale, allorquando sono disponibili tutte le informazioni eventualmente necessarie, salvo i casi in cui vi siano indicatori di *impairment* che richiedano un'immediata valutazione di eventuali perdite di valore.

Ai fini della predisposizione del Bilancio Consolidato semestrale abbreviato sono state effettuate le valutazioni attuariali necessarie per la determinazione dei fondi per benefici ai dipendenti, del fondo indennità di clientela e per la valutazione dei piani relativi ai pagamenti basati su azioni.

Per quanto riguarda tutte le altre poste soggette a processi di stima si rinvia a quanto riportato nelle note al bilancio consolidato al 31 dicembre 2021.

Le imposte sul reddito sono riconosciute sulla base della miglior stima dell'aliquota media ponderata attesa per l'intero esercizio da ciascuna società inclusa nell'area di consolidamento.

La presente Relazione Finanziaria semestrale è presentata in Euro e tutti i valori sono arrotondati alle migliaia di Euro, se non altrimenti specificato.

Schemi di bilancio

Di seguito sono indicati gli schemi di bilancio e i relativi criteri di classificazione adottati dal Gruppo, nell'ambito delle opzioni previste dallo IAS 1 Presentazione del bilancio:

- la Situazione patrimoniale e finanziaria è stata predisposta classificando le attività e le passività secondo il criterio "corrente/non corrente";
- il Conto economico complessivo è stato predisposto classificando i costi per destinazione degli stessi oltre all'utile/(perdita) di periodo, le altre variazioni delle voci di patrimonio netto riconducibili a operazioni non poste in essere con gli azionisti della Società. Tale classificazione di conto economico, ovvero per destinazione, è ritenuta rappresentativa delle modalità di reporting interno e di gestione del business nonchè è in linea con la prassi internazionale del settore diagnostico.
- il Rendiconto finanziario è stato predisposto esponendo i flussi finanziari derivanti delle attività operative secondo il "metodo indiretto".

Inoltre, ai sensi della Delibera Consob n. 15519 del 28 luglio 2006, all'interno del conto economico sono distintamente identificati, qualora presenti, i proventi e oneri derivanti da operazioni non ricorrenti; analogamente sono evidenziati separatamente, negli schemi di bilancio, i saldi delle posizioni creditorie/debitorie e delle transazioni con parti correlate, che risultano ulteriormente descritte nella nota al Bilancio "Operazioni con parti correlate".

Il Bilancio Consolidato semestrale abbreviato è stato predisposto sulla base del criterio convenzionale del costo storico ad eccezione della valutazione delle attività e passività finanziarie nei casi in cui sia obbligatoria l'applicazione del criterio del fair value.

Area di consolidamento

Il Bilancio Consolidato semestrale abbreviato include il bilancio di DiaSorin S.p.A., società Capogruppo, e delle sue controllate al 30 giugno 2022.

Le imprese controllate sono le società sulle quali la DiaSorin S.p.A. ha il diritto di esercitare, direttamente o indirettamente, il controllo così come definito dal principio IFRS 10 “Bilancio Consolidato”.

Ai fini della valutazione dell’esistenza del controllo sono verificati tutti e tre i seguenti elementi:

- potere sulla società;
- esposizione al rischio o ai diritti derivanti dai ritorni variabili legati al suo coinvolgimento;
- abilità di influire sulla società, tanto da influire sui risultati (positivi o negativi) per l’investitore.

Le società controllate sono consolidate integralmente a partire dalla data in cui il Gruppo assume il controllo e fino al momento in cui tale controllo cessa di esistere. Nell’ambito del Gruppo non vi sono società controllate con interessenze di terzi rilevanti, entità strutturate non consolidate e non è soggetto a restrizioni significative in merito alle partecipazioni in società controllate.

Il perimetro di consolidamento non è variato rispetto al 31 dicembre 2021; vanno segnalate la liquidazione della DiaSorin I.N. UK Limited completata nel mese di maggio e la costituzione nel mese di gennaio della società DiaSorin Italia S.r.l.. Per maggiori dettagli si rimanda al paragrafo “Fatti di rilievo intervenuti dopo la chiusura dell’esercizio ed evoluzione prevedibile della gestione”).

Le partecipazioni dirette e indirette in società controllate al 30 giugno 2022 e al 31 dicembre 2021 sono le seguenti:

| Società | Paese | Al 30 Giugno 2022 | | Al 31 Dicembre 2021 | |
|---------------------------------|---------------------|-----------------------|-------------------------|-----------------------|-------------------------|
| | | % detenuta dal Gruppo | % interessenze di terzi | % detenuta dal Gruppo | % interessenze di terzi |
| Partecipazioni dirette | | | | | |
| DiaSorin Italia S.r.l. | Italia | 100% | - | - | - |
| DiaSorin S.A/N.V. | Belgio | 100% | - | 100% | - |
| DiaSorin Ltda | Brasile | 100% | - | 100% | - |
| DiaSorin S.A. | Francia | 100% | - | 100% | - |
| DiaSorin Iberia S.A. | Spagna | 100% | - | 100% | - |
| DiaSorin Ltd | Regno Unito | 100% | - | 100% | - |
| DiaSorin Inc. | Stati Uniti | 100% | - | 100% | - |
| DiaSorin Mexico S.A de C.V. | Messico | 100% | - | 100% | - |
| DiaSorin Deutschland GmbH | Germania | 100% | - | 100% | - |
| DiaSorin AB | Svezia | 100% | - | 100% | - |
| DiaSorin Ltd | Israele | 100% | - | 100% | - |
| DiaSorin Austria GmbH | Austria | 100% | - | 100% | - |
| DiaSorin Czech s.r.o. | Repubblica Ceca | 100% | - | 100% | - |
| DiaSorin South Africa (PTY) Ltd | Sud Africa | 100% | - | 100% | - |
| DiaSorin Australia (Pty) Ltd | Australia | 100% | - | 100% | - |
| DiaSorin Ltd | Cina | 76% | 24% | 76% | 24% |
| DiaSorin Switzerland AG | Svizzera | 100% | - | 100% | - |
| DiaSorin Poland sp. z o.o. | Polonia | 100% | - | 100% | - |
| DiaSorin Ireland Limited | Irlanda | 100% | - | 100% | - |
| DiaSorin I.N. Limited | Irlanda | 100% | - | 100% | - |
| DiaSorin APAC Pte Ltd | Singapore | 100% | - | 100% | - |
| DiaSorin Middle East FZ-LLC | Emirati Arabi Uniti | 100% | - | 100% | - |
| Partecipazioni indirette | | | | | |

| | | | | | |
|---|-------------|------|---|------|---|
| DiaSorin Canada Inc | Canada | 100% | - | 100% | - |
| DiaSorin Healthcare India Private Limited | India | 100% | - | 100% | - |
| DiaSorin Molecular LLC | Stati Uniti | 100% | - | 100% | - |
| Luminex Corporation | Stati Uniti | 100% | - | 100% | - |
| Luminex International, Inc. | Stati Uniti | 100% | - | 100% | - |
| Nanosphere LLC | Stati Uniti | 100% | - | 100% | - |
| ChandlerTec LLC | Stati Uniti | 100% | - | 100% | - |
| Iris Biotech LLC | Stati Uniti | 100% | - | 100% | - |
| Amins LLC | Stati Uniti | 100% | - | 100% | - |
| Luminex Molecular Diagnostics Inc. | Canada | 100% | - | 100% | - |
| Labpac Pty Ltd | Australia | 100% | - | 100% | - |
| Luminex B.V. | Paesi Bassi | 100% | - | 100% | - |
| Luminex 2 B.V. | Paesi Bassi | 100% | - | 100% | - |
| Luminex 3 B.V. | Paesi Bassi | 100% | - | 100% | - |
| Luminex Japan Corp. Lts. | Giappone | 100% | - | 100% | - |
| Luminex Trading (Shanghai) Co. Ltd. | Cina | 100% | - | 100% | - |
| Luminex Hong Kong Ltd. | Hong Kong | 100% | - | 100% | - |
| Luminex London Ltd. | Regno Unito | 100% | - | 100% | - |
| Luminex Munich GmbH | Germania | 100% | - | 100% | - |
| Luminex Paris SaS | Francia | 100% | - | 100% | - |

L'elenco completo delle società, comprensivo delle informazioni riguardanti la loro sede legale e le percentuali di possesso, è riportato nell'Allegato I.

Aggregazioni aziendali

Nel corso del mese di aprile 2021, il Gruppo ha annunciato di aver sottoscritto un accordo per l'acquisizione dell'intero capitale sociale di Luminex Corporation per un prezzo pari a USD 37,00 per azione, per un controvalore totale pari a circa USD 1,7 miliardi. Il completamento dell'operazione è avvenuto il 14 luglio 2021.

Il Gruppo ha consolidato i valori relativi al business acquisito a partire dalla data di completamento dell'operazione e acquisizione del controllo. La differenza emersa tra il corrispettivo pagato per l'acquisizione e il fair value delle attività e passività acquisite è stata iscritta ad "Avviamento".

Si riassume di seguito il dettaglio delle attività e passività acquisite al fair value derivanti dal processo di allocazione del prezzo pagato per l'acquisizione che, con la redazione della presente Relazione Finanziaria Semestrale, è da ritenersi definitivo:

| <i>(in migliaia di Euro)</i> | <i>Valori Contabili alla data di acquisizione</i> | <i>Fair value</i> |
|---|---|-------------------|
| ATTIVITA' | | |
| Immobili, impianti e macchinari | 102.417 | 102.417 |
| Attività immateriali | 6.603 | 906.629 |
| Altre attività non correnti | 1.244 | 1.244 |
| Attività per imposte differite | 53.810 | - |
| Altre attività finanziarie non correnti | 373 | 373 |
| TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI | 164.447 | 1.010.662 |
| Rimanenze | 114.941 | 105.910 |

| | | |
|---|----------------|------------------|
| Crediti commerciali | 44.730 | 44.730 |
| Altre attività finanziarie correnti | 17.779 | 17.779 |
| Altre attività correnti | 8.424 | 8.424 |
| Disponibilità liquide e strumenti equivalenti | 249.148 | 249.148 |
| TOTALE ATTIVITA' CORRENTI | 435.022 | 425.990 |
| TOTALE ATTIVITA' | 599.468 | 1.436.653 |
| PASSIVITA' | | |
| Passività finanziarie non correnti | 256.683 | 256.683 |
| Passività per imposte differite | - | 159.877 |
| Altre passività non correnti | 1.884 | 9.880 |
| TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI | 258.566 | 426.440 |
| Debiti commerciali | 10.244 | 10.232 |
| Altri debiti | 152.386 | 152.386 |
| Passività finanziarie correnti | 5.013 | 5.013 |
| TOTALE PASSIVITA' CORRENTI | 167.643 | 167.631 |
| TOTALE PASSIVITA' | 426.209 | 594.071 |
| TOTALE ATTIVITA' NETTE ACQUISITE | 173.259 | 842.582 |
| Avviamento | | 599.408 |
| Totale fair value consideration | | 1.441.990 |

Nuovi principi contabili

Di seguito sono indicati i principi contabili internazionali, le interpretazioni, le modifiche a esistenti principi contabili e interpretazioni, ovvero specifiche previsioni contenute nei principi e nelle interpretazioni approvati dallo IASB, con indicazione di quelli omologati o non omologati per l'adozione in Europa alla data di approvazione del presente documento.

Nuovi documenti emessi dallo IASB ed omologati dall'UE da adottare obbligatoriamente a partire dai bilanci degli esercizi che iniziano il 1° gennaio 2022.

| Titolo documento | Data emissione | Data di entrata in vigore | Data di omologazione | Regolamento UE e data di pubblicazione |
|---|----------------|---------------------------|----------------------|--|
| Miglioramenti agli IFRS (ciclo 2018–2020) [Modifiche all'IFRS 1, all'IFRS 9, all'IFRS 16 e allo IAS 41] | Maggio 2020 | 1° gennaio 2022 | 28 giugno 2021 | (UE) 2021/1080 2 luglio 2021 |
| Immobili, impianti e macchinari – Proventi prima dell'uso previsto (Modifiche allo IAS 16) | Maggio 2020 | 1° gennaio 2022 | 28 giugno 2021 | (UE) 2021/1080 2 luglio 2021 |
| Contratti onerosi - Costi necessari all'adempimento di un contratto (Modifiche allo IAS 37) | Maggio 2020 | 1° gennaio 2022 | 28 giugno 2021 | (UE) 2021/1080 2 luglio 2021 |
| Riferimento al Quadro Concettuale (Modifiche all'IFRS 3) | Maggio 2020 | 1° gennaio 2022 | 28 giugno 2021 | (UE) 2021/1080 2 luglio 2021 |

IAS/IFRS e relative interpretazioni IFRIC applicabili ai bilanci degli esercizi che iniziano dopo il 1° gennaio 2023.

| Titolo documento | Data emissione | Data di entrata in vigore | Data di omologazione | Regolamento UE e data di pubblicazione |
|---|----------------------------|---------------------------|----------------------|--|
| IFRS 17 – Contratti assicurativi (incluse modifiche pubblicate nel giugno 2020) | Maggio 2017 Giugno 2020 | 1° gennaio 2023 | 19 novembre 2021 | (UE) 2021/2036 23 novembre 2021 |

IAS/IFRS e relative interpretazioni IFRIC applicabili ai bilanci degli esercizi che iniziano dopo il 1° gennaio 2023. Documenti NON ancora omologati dall'UE al 30 giugno 2022.

Si segnala che tali documenti saranno applicabili solo dopo l'avvenuta omologazione da parte dell'UE.

| Titolo documento | Data emissione da parte dello IASB | Data di entrata in vigore del documento IASB | Data di prevista omologazione da parte dell'UE |
|--|------------------------------------|--|---|
| Sale or Contribution of Assets between an Investor and its Associate or Joint Venture (Amendments to IFRS 10 and IAS 28) | Settembre 2014 | Differita fino al completamento del progetto IASB sull'equity method | Processo di omologazione sospeso in attesa della conclusione del progetto IASB sull'equity method |
| Classification of Liabilities as Current or Non-current (Amendments to IAS 1), including subsequent amendment issued in July 2020 ¹ | Gennaio 2020 Luglio 2020 | 1° gennaio 2023 | TBD |
| Disclosure of Accounting policies (Amendments to IAS 1 and IFRS Practice Statement 2) | Febbraio 2021 | 1° gennaio 2023 | TBD |
| Definition of Accounting Estimates (Amendments to IAS 8) | Febbraio 2021 | 1° gennaio 2023 | TBD |
| Deferred tax related to assets and liabilities arising from a single transaction (Amendments to IAS 12) | Maggio 2021 | 1° gennaio 2023 | TBD |

Il Gruppo adotterà tali nuovi principi, emendamenti e interpretazioni, sulla base della data di applicazione prevista, quando questi saranno omologati dall'Unione Europea. Al momento è in corso di verifica la valutazione dei possibili effetti dell'introduzione di queste modifiche sul bilancio consolidato.

Nuovi principi contabili omologati e adottati dal Gruppo

Questa nota espone l'impatto dell'adozione delle modifiche ai principi contabili sul bilancio consolidato che sono applicati dal 1° gennaio 2022, nella misura in cui sono diversi da quelli applicati nei precedenti periodi.

Miglioramenti agli IFRS (ciclo 2018–2020) [Modifiche all'IFRS 1, all'IFRS 9, all'IFRS 16 e allo IAS 41]

- *IFRS 9 Financial Instruments* - chiarisce quali *fees* dovrebbero essere incluse nel test del 10% per la *derecognition* delle passività finanziarie.

¹ E' in corso un progetto da parte dello IASB per modificare i *requirements* del documento pubblicato nel 2020 e per posticipare la sua entrata in vigore al 1° gennaio 2024. L'Exposure Draft è stato pubblicato il 19 novembre 2021.

- *IFRS 16 Leasing* - modifica dell'esempio illustrativo 13 per rimuovere l'illustrazione dei pagamenti del locatore relativi miglioramenti a beni di terzi, per eliminare ogni confusione circa il trattamento degli incentivi alla locazione.

- *IFRS 1 First-time Adoption of International Financial Reporting Standards* - consente alle società che hanno valutato le proprie attività e passività al valore di carico nel bilancio della capogruppo di misurare anche eventuali differenze di traduzione utilizzando gli importi rilevati dalla capogruppo. Questa modifica si applica anche alle società collegate e joint venture che hanno usufruito della stessa esenzione IFRS 1.

- *IAS 41 Agriculture* - rimozione dell'obbligo per le società di escludere cash flows fiscali nella misurazione del *fair value* secondo lo IAS 41. Questa modifica ha lo scopo di allinearsi con il requisito della norma a attualizzare i flussi di cassa al netto delle imposte.

Immobili, impianti e macchinari - Proventi prima dell'uso previsto (Modifiche allo IAS 16)

La modifica allo IAS 16 *Property, Plant and Equipment (PP&E)* ha lo scopo di vietare la deduzione dal costo delle attività materiali qualsiasi importo ricevuto dalla vendita di beni prodotti nella fase di test dell'attività stessa. Tali ricavi di vendita e relativi costi devono pertanto essere rilevati nel conto economico.

Contratti onerosi - Costi necessari all'adempimento di un contratto (Modifiche allo IAS 37)

L'emendamento chiarisce che nella stima sull'eventuale onerosità di un contratto si devono considerare tutti i costi direttamente imputabili al contratto. Di conseguenza, la valutazione sull'eventuale onerosità di un contratto include non solo i costi incrementali (come ad esempio, il costo del materiale diretto impiegato nella lavorazione), ma anche tutti i costi che l'impresa non può evitare in quanto ha stipulato il contratto (come ad esempio, la quota del costo del personale e dell'ammortamento dei macchinari impiegati per l'adempimento del contratto).

Riferimento al Quadro Concettuale (Modifiche all'IFRS 3)

Le modifiche hanno aggiornato il riferimento presente nell'IFRS 3 al Conceptual Framework nella versione rivista, senza che ciò abbia comportato modifiche alle disposizioni del principio IFRS 3.

Tutte le modifiche sopra descritte sono entrate in vigore il 1° gennaio 2022 e non hanno determinato un effetto materiale nel bilancio del Gruppo al 30 giugno 2022.

Nuovi principi emessi non ancora adottati dal Gruppo e/o non ancora omologati

Con riferimento ai principi e alle interpretazioni che alla data di redazione del bilancio erano già stati emanati, ma non erano ancora in vigore, è in corso di verifica la valutazione dei possibili effetti dell'introduzione di tali modifiche, per le quali non ci si attende un impatto significativo sul bilancio. La Società intende comunque adottare questi principi e interpretazioni, se applicabili, quando entreranno in vigore.

Si specifica che per quanto concerne le modifiche e i nuovi principi sono efficaci per gli esercizi che hanno inizio da o dopo il 1° gennaio 2023 e/o non ancora omologati, l'applicazione anticipata è consentita a condizione che tale fatto sia reso noto.

IFRS 17 - Contratti assicurativi (incluse modifiche pubblicate nel giugno 2020)

Considerate le attività e il settore in cui opera tale principio, e relative modifiche, non è applicabile al Gruppo.

Classificazione delle Passività come Correnti o Non-correnti (Modifica allo IAS 1)

Le modifiche chiarificano come le passività debbano essere classificate come correnti o non correnti, a seconda dei diritti esistenti alla fine del periodo di rendicontazione. La classificazione non è influenzata dalle aspettative della società o dagli eventi successivi alla data di riferimento del bilancio. Le modifiche chiariscono anche cosa intende lo IAS 1 quando si riferisce all'"estinzione" di una passività.

Eventuali modifiche alla classificazione delle passività devono essere applicate retroattivamente così come richiesto dallo IAS 8 - Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors.

Disclosure di Accounting policies (Modifiche allo IAS 1 e IFRS Practice Statement 2)

Lo IASB ha modificato lo IAS 1 per richiedere alle entità di dare *disclosure* di *accounting policy* materiali piuttosto che quelle significative. Le modifiche definiscono cosa si intende come "*material accounting policy information*" e spiega come identificare quando un *accounting policy* è da considerarsi materiale. Viene, inoltre, chiarito ulteriormente che non è necessario dare *disclosure* di *accounting policy* da considerarsi immateriali.

Definizione di Stima Contabile (Modifiche allo IAS 8)

La modifica chiarisce come le società dovrebbero distinguere i cambiamenti di principi contabili dalle variazioni delle stime contabili. La distinzione è importante, perché i cambiamenti nelle stime contabili sono applicati in modo prospettico a transazioni future e altri eventi futuri, mentre i cambiamenti nei principi contabili sono generalmente applicati retroattivamente alle transazioni passate e ad altri passati eventi così come per il periodo corrente.

Imposte differite relative ad attività e passività derivanti da una singola transazione (Modifiche allo IAS 12)

Le modifiche allo IAS 12 impongono alle società di riconoscere ed iscrivere la tassazione differita sulle transazioni che, al momento della rilevazione iniziale, danno luogo a differenze temporanee imponibili e deducibili di pari importo. Lo IAS 12 non trattava in precedenza come contabilizzare questi effetti fiscali e vari approcci erano considerati accettabili. Alcune entità potrebbero aver già contabilizzato tali operazioni coerentemente con queste modifiche. Queste società non saranno interessate dalle modifiche.

Vendite o Conferimento di Beni tra Investitore e le sue Associate o Joint Venture (Modifiche all'IFRS 10 e allo IAS 28)

Le modifiche chiariscono il trattamento contabile delle vendite o dei conferimenti di beni tra un investitore e le sue associate o joint venture. Il trattamento contabile dipende dal fatto che il bene non monetario venduto o conferito costituisca un "business" (come definito nell'IFRS 3 - *Business Combinations*). Laddove le attività costituiscano un business, l'investitore riconosce la totalità dell'utile o della perdita sulla vendita o sul conferimento dell'attività. Se l'attività non soddisfa la definizione di "business", l'utile o la perdita deve essere riconosciuta solo nella misura dell'interessenza degli altri investitori nell'associata o nella joint venture.

Analisi dei rischi finanziari

Il Gruppo è esposto a rischi finanziari come ad esempio rischi di mercato e in modo ridotto al rischio di credito e al rischio di liquidità.

Si riportano di seguito le attività/passività per categoria secondo quanto previsto dall'IFRS 9:

| | | 30/06/2022 | | | | 31/12/2021 | | | |
|--|------|--------------------|--------------------------------|------------------------|--|--------------------|--------------------------------|------------------------|--|
| (in migliaia di Euro) | Note | Valore di bilancio | Attività al costo ammortizzato | Attività al fair value | Attività al fair value con variazioni in Conto Economico complessivo | Valore di bilancio | Attività al costo ammortizzato | Attività al fair value | Attività al fair value con variazioni in Conto Economico complessivo |
| Crediti commerciali | (17) | 201.225 | 201.225 | - | - | 217.588 | 217.588 | - | - |
| Strumenti finanziari derivati | (21) | 45.633 | - | (262) | 45.895 | 6.245 | - | (1.037) | 7.282 |
| Disponibilità liquide e strumenti equivalenti | (19) | 382.441 | 382.441 | - | - | 403.020 | 403.020 | - | - |
| Totale strumenti finanziari attivi correnti | | 629.299 | 583.666 | (262) | 45.895 | 626.853 | 620.608 | (1.037) | 7.282 |
| Totale attività finanziarie | | 629.299 | 583.666 | (262) | 45.895 | 626.853 | 620.608 | (1.037) | 7.282 |

| | | 30/06/2022 | | | | 31/12/2021 | | | |
|---|------|--------------------|---------------------------------|-------------------------|-------------------------|--------------------|---------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| (in migliaia di Euro) | Note | Valore di bilancio | Passività al costo ammortizzato | Passività al fair value | Passività al fair value | Valore di bilancio | Passività al costo ammortizzato | Passività al fair value | Passività al fair value |
| Debiti per diritti d'opzione Put/Call | (24) | 6.107 | - | - | 6.107 | 6.107 | - | - | 6.107 |
| Passività per contratti di locazione (IFRS 16) | (21) | 66.852 | 66.852 | - | - | 66.479 | 66.479 | - | - |
| Passività finanziarie non correnti | (21) | 1.305.287 | 1.305.287 | - | - | 1.228.268 | 1.228.268 | - | - |
| Totale strumenti finanziari passivi non correnti | | 1.378.246 | 1.372.139 | 6.107 | 6.107 | 1.300.854 | 1.294.747 | 6.107 | 6.107 |
| Debiti commerciali | (25) | 75.494 | 75.494 | - | - | 84.773 | 84.773 | - | - |
| Passività per contratti di locazione (IFRS 16) | (21) | 9.613 | 9.613 | - | - | 9.644 | 9.644 | - | - |
| Passività finanziarie correnti | (21) | 49.464 | 49.464 | - | - | 90.767 | 90.767 | - | - |
| Totale strumenti finanziari passivi correnti | | 134.570 | 134.570 | - | - | 185.184 | 185.184 | - | - |
| Totale passività finanziarie | | 1.512.816 | 1.506.709 | 6.107 | 6.107 | 1.486.038 | 1.479.931 | 6.107 | 6.107 |

In relazione a quanto sopra, la classificazione delle attività e delle passività valutate al fair value dello schema di situazione patrimoniale-finanziaria, secondo la gerarchia del fair value, ha riguardato gli strumenti finanziari derivati al 30 giugno 2022. Tali strumenti sono classificati a livello 2 ed iscritti nelle altre attività finanziarie correnti per un ammontare netto pari a Euro 45.633 migliaia (di cui attività finanziarie relative a contratti di IRS per Euro 45.895 migliaia e passività per Euro 262 migliaia relative al fair value di strumenti derivati a copertura esposizione cambi).

Le passività e attività finanziarie non correnti sono regolate o valutate a tassi di mercato e si ritiene pertanto che il fair value delle stesse sia sostanzialmente in linea con gli attuali valori contabili, ad eccezione della passività per diritti d'opzione Put/Call determinati come il *fair value* del redemption amount.

In merito alla durata delle passività finanziarie, si veda il dettaglio fornito in Nota 21.

Rischi derivanti da variazione dei cambi e dei tassi

Il Gruppo è soggetto al rischio di mercato derivante dalla fluttuazione dei cambi delle valute e dei tassi di interesse, in quanto opera in un contesto internazionale in cui le transazioni sono condotte in diverse valute e tassi.

Per quanto riguarda i tassi di interesse, sull'indebitamento in dollari USA in capo alla controllata DiaSorin Inc. (su cui maturano interessi a tasso variabile) relativo all'acquisizione Luminex, è stata attivata una copertura tramite contratti di Interest Rate Swap, con l'iscrizione di un fair value netto positivo pari ad Euro 45.895 migliaia al 30 giugno 2022.

Sul prestito obbligazionario convertibile, emesso dalla Capogruppo in Euro nel corso del 2021, non maturano interessi, quindi non ci sono rischi derivanti da un possibile incremento dei tassi di interesse. Relativamente alle passività finanziarie relative all'applicazione dell'IFRS 16, l'esposizione al rischio di tasso d'interesse è non significativa dal momento che non sono intervenute variazioni significative nei tassi di interesse applicati (Incremental Borrowing Rate).

Alcune società controllate del Gruppo sono localizzate in Paesi non appartenenti all'Unione Monetaria Europea. Poiché la valuta di presentazione è l'Euro, i conti economici di tali società vengono convertiti in Euro al cambio medio di periodo. A parità di ricavi e di margini in valuta locale, variazioni dei tassi di cambio possono comportare effetti sul controvalore in Euro di ricavi, costi e risultati economici derivanti dalla conversione nella valuta di consolidamento. Ipotizzando una variazione del 5% nei tassi di cambio di tutte le valute in cui opera il Gruppo, l'impatto a livello di risultato operativo sarebbe di circa Euro 7 milioni.

Attività e passività delle società consolidate la cui valuta di conto è diversa dall'Euro possono assumere controvalori in Euro diversi a seconda dell'andamento dei tassi di cambio. Come previsto dai principi contabili adottati, gli effetti di tali variazioni sono rilevati direttamente nel patrimonio netto, nella voce "Riserva di conversione". In caso di oscillazione dei tassi di cambio del 5% la riserva di conversione delle poste patrimoniali subirebbe un impatto di circa Euro 70.000 migliaia.

Al fine di mitigare il rischio derivante dalla fluttuazione dei tassi di cambio, la Capogruppo ha posto in essere operazioni di vendita a termine di valuta che hanno comportato l'iscrizione di un *fair value* netto negativo pari a Euro 232 migliaia al 30 giugno 2022 (Euro 1.037 migliaia negativo al 31 dicembre 2021).

Rischio credito

I crediti del Gruppo presentano un basso profilo di rischio, sia per l'appartenenza ad un settore i cui clienti finali sono in misura preponderante di natura pubblica, sia per l'elevata solidità finanziaria dei principali clienti di natura privata. In considerazione delle performance economiche e finanziarie del Gruppo, non si rilevano ripercussioni materiali sulle posizioni creditorie commerciali derivanti dal particolare contesto economico causato dalla pandemia COVID-19 e della particolare congiuntura economica del periodo, così come non si evidenzia la necessità di cambiare la valutazione di recuperabilità dei crediti iscritti in bilancio secondo il modello "*Expected Credit Loss*" definito dal principio IFRS 9.

I crediti commerciali scaduti al 30 giugno 2022 ammontano ad Euro 44.911 migliaia, e si riferiscono in particolare alla Capogruppo e alle controllate statunitense, dell'area benelux, spagnola e tedesca. A fronte di tale scaduto è stanziato un fondo svalutazione crediti pari a Euro 11.264 migliaia. Inoltre il Gruppo, al fine di far fronte allo scostamento tra i termini di incasso contrattuali e quelli effettivi,

ricorre ad operazioni di cessione dei crediti pro-soluto per crediti vantati nei confronti dei clienti pubblici italiani.

La tabella seguente riporta il dettaglio dei crediti verso clienti e del relativo fondo svalutazione per fascia di scadenza:

| <i>Fascia</i> | A scadere | 0 - 90 | 91 - 180 | 181 - 360 | Oltre 360 | Totale scaduto | Totale crediti verso clienti terzi |
|----------------------------|------------------|---------------|-----------------|------------------|------------------|-----------------------|---|
| Crediti commerciali | 167.578 | 27.101 | 2.887 | 2.784 | 12.140 | 44.911 | 212.489 |
| <i>Expected loss rate</i> | <i>0%</i> | <i>4%</i> | <i>19%</i> | <i>31%</i> | <i>72%</i> | <i>25%</i> | <i>n.a</i> |
| Fondo svalutazione crediti | - | (1.150) | (559) | (854) | (8.702) | (11.264) | (11.264) |
| Valore netto | 167.578 | 25.951 | 2.328 | 1.929 | 3.439 | 33.647 | 201.225 |

Rischio di liquidità

Una gestione della liquidità prudente implica il mantenimento di fondi disponibili o di attività prontamente realizzabili così come linee di credito sufficienti per far fronte alle immediate esigenze di cassa. La centralizzazione del monitoraggio e della gestione dei flussi di cassa, delle necessità di finanziamento e della liquidità viene effettuata nell'ottica di garantire tempestivamente un efficace reperimento delle risorse finanziarie o un adeguato investimento delle disponibilità liquide.

La direzione ritiene che i fondi e le linee di credito attualmente disponibili, oltre a quelli che saranno generati dall'attività operativa e di finanziamento, consentiranno al Gruppo di soddisfare i propri bisogni derivanti dalla attività di investimento, di gestione del capitale circolante e di rimborso dei debiti alla loro scadenza.

Al 30 giugno 2022 le disponibilità liquide e strumenti equivalenti ammontano ad Euro 382.441 migliaia mentre i debiti verso banche ed altri finanziatori sono costituiti da:

- Finanziamento bancario in capo a DiaSorin Inc - Euro 910.769 migliaia;
- Prestito obbligazionario convertibile - Euro 443.982 migliaia.

La tabella che segue riassume la composizione dell'indebitamento finanziario netto consolidato:

| <i>(in migliaia di Euro)</i> | 30/06/2022 | 31/12/2021 | Variazione |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Disponibilità liquide | 382.441 | 403.020 | (20.579) |
| Mezzi equivalenti a disponibilità liquide | - | - | - |
| Altre attività finanziarie correnti | - | - | - |
| Liquidità (A+B+C) | 382.441 | 403.020 | (20.579) |
| Debito finanziario corrente (inclusi gli strumenti di debito, ma esclusa la parte corrente del debito finanziario non corrente) | 9.612 | 9.644 | (32) |
| Parte corrente del debito finanziario non corrente | 34.817 | 90.767 | (55.950) |
| Indebitamento finanziario corrente (E+F) | 44.429 | 100.411 | (55.982) |
| Indebitamento finanziario corrente netto (G-D) | (338.012) | (302.609) | (35.403) |
| Debito finanziario non corrente (esclusi la parte corrente e gli strumenti di debito) | 897.171 | 848.982 | 48.188 |

| | | | |
|---|------------------|------------------|---------------|
| Strumenti di debito | 443.982 | 439.520 | 4.462 |
| Debiti commerciali e altri debiti non correnti | - | - | - |
| Indebitamento finanziario non corrente (I+J+K) | 1.341.153 | 1.288.502 | 52.651 |
| | | | - |
| Totale indebitamento finanziario (H+L) | 1.003.141 | 985.894 | 17.247 |

INFORMATIVA DI SETTORE

In applicazione dell'IFRS 8 la Società ha identificato nelle aree geografiche in cui opera i settori operativi.

La struttura organizzativa e direzionale interna e il sistema di rendicontazione interna del Gruppo identificano i seguenti settori: Italia e UK *branch*, Europa (Germania, Francia, Belgio e Olanda, Spagna e Portogallo, Irlanda, Austria, Gran Bretagna, Scandinavia, Repubblica Ceca, Slovacchia, Svizzera e Polonia), Nord America (Stati Uniti e Canada) e Resto del Mondo (Brasile, Messico, Israele, Cina, Australia, India, Singapore, Sud Africa e Emirati Arabi Uniti).

Il Gruppo è caratterizzato inoltre da un'organizzazione della struttura commerciale per aree geografiche, creata per far fronte all'espansione internazionale e ad iniziative strategiche. La logica di tale organizzazione segue la destinazione delle vendite e suddivide le aree nelle seguenti quattro regioni: Europa ed Africa, Nord America, America Latina ed Asia Pacifico e Cina.

Come conseguenza di quanto sopra la comunicazione dei dati finanziari del Gruppo DiaSorin ai mercati finanziari ed al pubblico degli investitori viene integrata con i dati di fatturato allineati a tale organizzazione regionale.

I prospetti seguenti riportano l'informativa economico-finanziaria direttamente attribuibile alle aree geografiche per le quali, in conformità con quanto previsto da IFRS 8 par. 5, si identificano:

- attività generatrici di ricavi e di costi (compresi i ricavi e i costi riguardanti operazioni con altre componenti della medesima entità);
- i risultati operativi rivisti periodicamente al più alto livello decisionale operativo ai fini dell'adozione di decisioni in merito alle risorse da allocare al settore e della valutazione dei risultati; e
- informazioni di bilancio separate disponibili relativamente ad attività, passività, ricavi e costi.

Non vi sono nel prospetto costi comuni non allocati in quanto ogni Paese, e quindi ogni segmento, dispone di una struttura completa (commerciale, di assistenza tecnica ed amministrativa) indipendente ed in grado di esercitare le proprie funzioni. Inoltre il segmento Italia fattura trimestralmente agli altri segmenti i costi sostenuti centralmente dalla struttura corporate per le attività a beneficio delle società del Gruppo.

Le elisioni, infine, fanno principalmente riferimento a margini tra segmenti diversi eliminati a livello di consolidato. In modo particolare l'elisione del margine che il segmento Italia realizza dalla vendita degli strumenti agli altri settori è rappresentata sia a livello di risultato sia sugli investimenti; il margine dei prodotti venduti dai siti produttivi alle filiali commerciali ma non ancora venduti a terzi è eliso solo a livello di risultato.

Nelle attività di settore sono comprese tutte le voci di carattere operativo (immobilizzazioni, crediti e magazzini) mentre sono escluse le poste fiscali (crediti per imposte differite) e finanziarie, che sono mostrate a livello di Gruppo.

La stessa logica è stata utilizzata per le passività di settore che comprendono le voci operative (principalmente debiti commerciali e verso i dipendenti) ed escludono i debiti finanziari e fiscali, nonché il patrimonio netto che sono mostrati a livello di Gruppo.

| (in migliaia di Euro) | ITALIA | | EUROPA | | NORD AMERICA | | RESTO DEL MONDO | | ELISIONI | | CONSOLIDATO | |
|--|------------------------|-----------------|----------------|----------------|-----------------|-----------------|-----------------|----------------|------------------|------------------|-----------------|-----------------|
| | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| | 30/06/2022 | 31/12/2021 | 30/06/2022 | 31/12/2021 | 30/06/2022 | 31/12/2021 | 30/06/2022 | 31/12/2021 | 30/06/2022 | 31/12/2021 | 30/06/2022 | 31/12/2021 |
| CONTO ECONOMICO | | | | | | | | | | | | |
| Ricavi vs terzi | 105.533 | 114.452 | 134.582 | 142.754 | 389.721 | 200.828 | 55.602 | 57.382 | - | - | 685.438 | 515.416 |
| Ricavi vs altri settori | 152.644 | 172.234 | 8.935 | 10.002 | 81.608 | 80.256 | (7) | 156 | (243.180) | (262.648) | - | - |
| Totale ricavi | 258.177 | 286.686 | 143.517 | 152.756 | 471.329 | 281.084 | 55.595 | 57.538 | (243.180) | (262.648) | 685.438 | 515.416 |
| Risultati di settore | 60.782 | 81.933 | 27.116 | 34.816 | 118.828 | 105.750 | 991 | 5.532 | (11.043) | (26.172) | 196.674 | 201.859 |
| Costi comuni non allocati | | | | | | | | | | | | |
| Margine Operativo | 196.674 201.859 | | | | | | | | | | | |
| Altri (oneri) proventi netti | - | | | | | | | | | | | |
| Proventi (oneri) finanziari | (14.894) | | | | | | | | | | | |
| Risultato ante imposte | 181.780 196.110 | | | | | | | | | | | |
| Imposte del periodo | (40.973) | | | | | | | | | | | |
| Utile di periodo | 140.807 150.024 | | | | | | | | | | | |
| ALTRE INFORMAZIONI | | | | | | | | | | | | |
| Investimenti imm. immat. | 5.720 | 1.546 | 173 | 8 | 18.120 | 19.192 | 347 | 240 | - | - | 24.360 | 20.986 |
| Investimenti imm. materiali | 7.581 | 13.239 | 5.666 | 6.124 | 15.213 | 14.658 | 5.490 | 1.780 | (1.219) | (1.450) | 32.731 | 34.350 |
| Totale investimenti | 13.301 | 14.785 | 5.839 | 6.132 | 33.333 | 33.850 | 5.837 | 2.020 | (1.219) | (1.450) | 57.091 | 55.337 |
| Ammortamenti imm. immat. | (5.018) | (4.715) | (3.035) | (2.956) | (30.805) | (6.786) | (435) | (455) | 2.259 | 2.259 | (37.034) | (12.653) |
| Ammortamenti imm. materiali | (7.890) | (6.534) | (5.425) | (4.743) | (15.463) | (4.706) | (2.273) | (2.088) | 1.185 | 1.241 | (29.866) | (16.830) |
| Totale ammortamenti | (12.908) | (11.249) | (8.460) | (7.699) | (46.268) | (11.492) | (2.708) | (2.543) | 3.444 | 3.500 | (66.900) | (29.483) |
| SITUAZIONE PATRIMONIALE-FINANZIARIA | | | | | | | | | | | | |
| | ITALIA | | EUROPA | | NORD AMERICA | | RESTO DEL MONDO | | ELISIONI | | CONSOLIDATO | |
| | 30/06/2022 | 31/12/2021 | 30/06/2022 | 31/12/2021 | 30/06/2022 | 31/12/2021 | 30/06/2022 | 31/12/2021 | 30/06/2022 | 31/12/2021 | 30/06/2022 | 31/12/2021 |

| | | | | | | | | | | | | |
|-------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|------------------|------------------|---------------|---------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Attività di settore | 474.624 | 477.416 | 178.456 | 172.686 | 2.445.242 | 2.292.835 | 83.947 | 74.370 | (213.548) | (238.148) | 2.968.721 | 2.779.159 |
| Attività non allocate | | | | | | | | | | | 469.334 | 451.992 |
| Totale attività | 474.624 | 477.416 | 178.456 | 172.686 | 2.445.242 | 2.292.835 | 83.947 | 74.370 | (213.548) | (238.148) | 3.438.055 | 3.231.152 |
| Passività di settore | 125.215 | 136.249 | 89.765 | 113.286 | 113.513 | 141.218 | 45.784 | 36.607 | (123.503) | (155.368) | 250.774 | 271.992 |
| Passività non allocate | | | | | | | | | | | 1.641.746 | 1.591.220 |
| Patrimonio netto | | | | | | | | | | | 1.545.535 | 1.367.939 |
| Totale passività | 125.215 | 136.249 | 89.765 | 113.286 | 113.513 | 141.218 | 45.784 | 36.607 | (123.503) | (155.368) | 3.438.055 | 3.231.152 |

Contenuto e principali variazioni

Conto economico consolidato

1. Ricavi

Nel primo semestre 2022 i ricavi ammontano ad Euro 685.438 migliaia (Euro 515.416 migliaia nello stesso periodo del 2021), in crescita del +33,0% rispetto al primo semestre del 2021 (+25,1% a tassi di cambio costanti) e si riferiscono prevalentemente alla vendita di *kit* diagnostici. Si riporta di seguito la ripartizione dei ricavi per area geografica:

| <i>(in migliaia di Euro)</i> | 1° semestre 2022 | 1° semestre 2021 | Var. |
|------------------------------|------------------|------------------|----------------|
| Europa e Africa | 247.970 | 246.844 | 1.126 |
| Stati Uniti e Canada | 347.304 | 191.351 | 155.953 |
| Asia e Oceania | 68.558 | 56.460 | 12.098 |
| America Latina | 21.606 | 20.762 | 844 |
| Totale | 685.438 | 515.416 | 170.022 |

La crescita è da ricondursi principalmente all'inclusione di Luminex nel perimetro di consolidamento e alla buona performance del business immunodiagnostico e molecolare DiaSorin, in parte compensati dall'atteso calo delle vendite di test per il COVID. Per quanto riguarda i ricavi del Gruppo Luminex si specifica che il mercato di sbocco principale fa riferimento a "Stati Uniti e Canada".

2. Costo del venduto

Il costo del venduto nel primo semestre 2022 ammonta a Euro 235.896 migliaia, contro un valore di Euro 160.081 migliaia nel primo semestre 2021 e include inoltre royalties passive per Euro 18.401 migliaia (Euro 12.654 migliaia nello stesso periodo del 2021), costi per la distribuzione dei prodotti al cliente finale per Euro 10.909 migliaia (Euro 6.615 migliaia nel primo semestre 2021) e ammortamenti di strumenti medicali presso terzi per un importo pari a Euro 11.679 migliaia (Euro 8.067 migliaia nello stesso periodo dell'anno precedente).

3. Spese di vendita e marketing

Le spese di vendita e marketing nel primo semestre 2022 sono pari a Euro 141.880 migliaia, contro Euro 74.660 migliaia del primo semestre 2021. La voce comprende principalmente costi di marketing finalizzati alla promozione e commercializzazione dei prodotti DiaSorin e Luminex, i costi relativi alla forza vendita diretta e indiretta, nonché i costi per attività di assistenza tecnica offerta a fronte dei contratti di comodato d'uso sugli strumenti di proprietà del Gruppo.

Si segnala che durante il semestre sono stati registrati ammortamenti relativi alle attività immateriali derivanti dall'acquisizione di Luminex per Euro 19.187 migliaia.

4. Costi di ricerca e sviluppo

Nel primo semestre 2022 i costi di ricerca e sviluppo, pari a Euro 46.288 migliaia (Euro 23.504 migliaia nello stesso periodo del 2021), comprendono tutte le spese di ricerca non capitalizzate pari a Euro 22.059 migliaia (Euro 11.049 migliaia nello stesso periodo dell'anno 2021), costi relativi alla registrazione dei prodotti commercializzati nonché all'osservanza dei requisiti di qualità pari a Euro 15.439 migliaia (Euro 8.384 migliaia nel primo semestre 2021) e l'ammortamento dei costi di sviluppo precedentemente capitalizzati per Euro 8.791 migliaia (Euro

4.071 migliaia nel primo semestre 2021). Nel corso del primo semestre 2022 il Gruppo ha capitalizzato costi di sviluppo per Euro 22.461 migliaia, contro un valore di Euro 17.962 migliaia nel primo semestre 2021; i maggiori costi capitalizzati includono principalmente le attività sostenute al fine di sviluppare i progetti LIAISON ® NES e LIAISON ® PLEX.

5. Spese generali e amministrative

Le spese generali e amministrative sono costituite dalle spese sostenute a fronte dell'attività di direzione generale, amministrazione finanza e controllo di Gruppo, information technology, gestione societaria e assicurativa e ammontano a Euro 56.762 migliaia nel primo semestre 2022, rispetto a Euro 37.894 migliaia dello stesso periodo del 2021.

6. Altri (oneri) e proventi operativi

Il saldo degli altri oneri e proventi operativi è dettagliato nella tabella seguente:

| <i>(in migliaia di Euro)</i> | 1° semestre 2022 | 1° semestre 2021 | Var. |
|--|-------------------------|-------------------------|--------------|
| Oneri di natura fiscale | (555) | (578) | 23 |
| Accantonamenti a fondo svalutazione crediti e fondi rischi e oneri | (344) | (1.593) | 1.249 |
| Sopravvenienze e altri (oneri) e proventi operativi | (3.158) | (2.361) | (797) |
| Oneri non ricorrenti | (3.881) | (12.886) | 9.005 |
| Altri (oneri) e proventi operativi | (7.938) | (17.418) | 9.480 |

La voce accantonamenti a fondo svalutazione crediti e fondi rischi e oneri include gli accantonamenti a fondo svalutazione crediti, nonché l'effetto di costi legali e amministrativi per la gestione di contenziosi in essere.

La voce sopravvenienze e altri (oneri) e proventi operativi accoglie oneri e proventi derivanti dalla gestione ordinaria ma non attribuibili a specifiche aree funzionali (plusvalenze e minusvalenze da alienazione cespiti, contributi pubblici, rimborsi assicurativi, rilascio di fondi eccedenti e accantonamento a fondi rischi, imposte e tasse indirette e sopravvenienze attive e passive).

Gli oneri non ricorrenti, pari ad Euro 3.881 migliaia nel primo semestre 2022, accolgono principalmente i costi sostenuti nel periodo nell'ambito del processo di integrazione del Gruppo Luminox.

7. Proventi finanziari

Nel primo semestre 2022 il Gruppo ha registrato proventi finanziari pari ad Euro 2.798 (Euro 710 nel primo semestre del 2021), principalmente afferenti alle differenze cambio attive pari ad Euro 2.115 (Euro 466 nel primo semestre del 2021).

8. Oneri finanziari

Gli oneri finanziari sono dettagliati nella tabella che segue:

| <i>(in migliaia di Euro)</i> | 1° semestre 2022 | 1° semestre 2021 | Var. |
|--|-------------------------|-------------------------|-----------------|
| Commissioni su operazioni di <i>factoring</i> | (176) | (341) | 165 |
| Interessi passivi e altri oneri finanziari | (17.304) | (5.935) | (11.369) |
| <i>di cui: interessi finanziari su leasing</i> | <i>(1.447)</i> | <i>(780)</i> | <i>(667)</i> |
| Interessi su fondi pensione | (213) | (183) | (30) |
| Totale oneri finanziari | (17.692) | (6.459) | (11.233) |

Il primo semestre del 2022 registra oneri finanziari pari a Euro 17.692 migliaia, rispetto a Euro 6.459 migliaia del primo semestre 2021.

Tra gli interessi passivi e altri oneri finanziari si segnalano:

- Euro 7.624 migliaia relativi al finanziamento bancario a supporto dell'acquisizione del Gruppo Luminex; tale finanziamento prevede il pagamento di interessi trimestrali;
- Euro 4.462 migliaia per oneri finanziari derivanti dalla contabilizzazione con il metodo del costo ammortizzato della quota di debito del prestito obbligazionario convertibile emesso dalla Capogruppo nel 2021;
- Euro 1.447 migliaia relativi ad interessi finanziari su *leasing* derivanti dall'applicazione del principio IFRS 16 (Euro 780 migliaia nel primo semestre del 2021).

9. Imposte sul reddito

Le imposte iscritte nel conto economico sono pari a Euro 40.973 migliaia nel primo semestre 2022 (Euro 46.086 migliaia nello stesso periodo del 2021). Il tax rate del periodo è pari al 22,5%, rispetto al 23,5% dello stesso periodo dell'anno precedente.

10. Utile per azione

L'utile per azione "base" ammonta a Euro 2,58 nel primo semestre del 2022 ed Euro 2,63 nel corrispondente periodo del 2021; l'utile per azione "diluito" ammonta a Euro 2,57 nel primo semestre 2022, contro Euro 2,61 del primo semestre del 2021. L'utile per azione "base" è calcolato dividendo l'utile netto attribuibile ai soci per la media ponderata delle azioni in circolazione nel periodo, pari a 54.665.315 al 30 giugno 2022 (57.002.555 al 30 giugno 2021).

L'effetto diluitivo dei piani di *stock option* e di *equity plan* concessi dalla DiaSorin S.p.A. è determinato escludendo le *tranches* assegnate a un prezzo superiore al prezzo medio delle azioni ordinarie DiaSorin nel corso del primo semestre del 2022.

Situazione Patrimoniale - Finanziaria consolidata

11. Immobili, impianti e macchinari

Nel corso del primo semestre del 2022 le variazioni del valore netto contabile degli immobili, impianti e macchinari sono state le seguenti:

| <i>(in migliaia di Euro)</i> | Al 31 dicembre 2021 | Investimenti | Ammortamenti | Differenze cambio | Disinvestimenti e altri movimenti | Al 30 giugno 2022 |
|---|---------------------------|---------------|---------------|----------------------|---|-------------------------|
| Terreni | 4.981 | - | - | 262 | - | 5.243 |
| Fabbricati | 16.614 | 556 | 555 | 727 | 62 | 17.404 |
| Impianti e macchinari | 20.042 | 218 | 1.880 | 538 | 1.037 | 19.955 |
| Attrezzature industriali e commerciali | 93.929 | 10.580 | 17.893 | 4.643 | (170) | 91.089 |
| Altri beni | 40.437 | 3.749 | 3.452 | 2.858 | 1.519 | 45.111 |
| Immobilizzazioni in corso e acconti | 27.607 | 16.031 | - | 1.657 | (5.941) | 39.354 |
| Diritti d'uso IFRS16 | 72.586 | 1.597 | 6.086 | 3.979 | (360) | 71.716 |
| Totale immobili, impianti e macchinari | 276.197 | 32.731 | 29.866 | 14.664 | (3.853) | 289.873 |

Tra gli investimenti in attrezzature industriali e commerciali sono inclusi gli strumenti medicali in comodato d'uso presso i clienti, pari a Euro 8.488 migliaia rispetto ad Euro 11.734 migliaia nel primo semestre 2021. I relativi ammortamenti del periodo sono pari a Euro 10.320 migliaia, rispetto a Euro 10.333 migliaia dello stesso periodo del 2021.

Tra le immobilizzazioni materiali sono comprese le “Attività per diritti d'uso” per complessivi Euro 71.716 migliaia al 30 giugno 2022. Tale voce accoglie attività per diritti d'uso correlate a edifici e fabbricati industriali per Euro 65.588 migliaia (Euro 65.583 migliaia al 31 dicembre 2021), nonché attività per diritto d'uso relativi ad altri beni, in particolare veicoli aziendali a noleggio, per Euro 6.128 migliaia (Euro 7.002 migliaia al 31 dicembre 2021).

12. Avviamento e altre attività immateriali

Di seguito si riporta il dettaglio dei movimenti del valore netto contabile dell'avviamento e altre attività immateriali avvenuti nel primo semestre del 2022:

| <i>(in migliaia di Euro)</i> | Al 31 dicembre 2021 | Investimenti | Ammortamenti | Differenze cambio | Disinvestimenti e altri movimenti | Al 30 giugno 2022 |
|--|---------------------------|---------------|---------------|----------------------|---|-------------------------|
| Avviamento | 789.631 | - | - | 67.449 | (1.089) | 855.991 |
| Costi di sviluppo | 285.496 | 22.461 | 8.791 | 23.067 | - | 322.233 |
| Concessioni, licenze e marchi | 132.098 | 1.101 | 8.153 | 10.722 | 1.262 | 137.029 |
| Customer relationship | 720.507 | - | 19.275 | 60.024 | - | 761.256 |
| Diritti di brevetto industr. e opere d'ingegno | 1.770 | 6 | 374 | 20 | - | 1.422 |
| Acconti e altre attività immateriali | 13.869 | 804 | 442 | 704 | - | 14.936 |
| Totale immobilizzazioni immateriali | 1.943.370 | 24.373 | 37.034 | 161.985 | 173 | 2.092.867 |

L'avviamento ammonta a Euro 855.991 migliaia al 30 giugno 2022 (Euro 789.631 al 31 dicembre 2021); la variazione del periodo è sostanzialmente imputabile alla variazione del tasso di cambio.

L'avviamento è attribuibile alle seguenti CGU:

- DiaSorin Nord America (USA): Euro 799.690;
- DiaSorin Italia: Euro 46.437;
- DiaSorin Germania: Euro 6.840;
- DiaSorin Brasile: Euro 2.242;
- DiaSorin Belgio: Euro 765.

I costi di sviluppo capitalizzati nel primo semestre del 2022 ammontano ad Euro 22.461 migliaia e sono relativi, principalmente, ai progetti LIAISON ® NES e LIAISON ® PLEX .

La direzione aziendale non ha identificato indicatori di possibili riduzioni di valore delle attività e pertanto non ha proceduto ad effettuare ulteriori considerazioni in termini di test di *impairment* sulle attività immateriali a vita utile indefinita.

La direzione aziendale effettuerà gli opportuni aggiornamenti delle proprie valutazioni attraverso il test di *impairment* che sarà sviluppato in modo completo in sede di redazione del bilancio annuale al 31 dicembre 2022.

13. Partecipazioni

Le partecipazioni non consolidate ammontano a Euro 26 migliaia al 30 giugno 2022 e si riferiscono a quote in società non controllate. Non si registrano variazioni rispetto al 31 dicembre 2021.

14. Attività e passività per imposte differite

Le attività per imposte differite ammontano a Euro 40.973 migliaia (Euro 38.230 migliaia al 31 dicembre 2021) e sono relative alle società consolidate, nelle quali il saldo netto fra imposte differite attive e imposte differite passive è positivo, nonché alle rettifiche di consolidamento. Le passività per imposte differite ammontano a Euro 200.108 migliaia (Euro 185.337 migliaia al 31 dicembre 2021) e sono relative alle società consolidate, nelle quali il saldo netto fra imposte differite attive e imposte differite passive è negativo.

Le attività per imposte differite sono state iscritte in bilancio considerandone altamente probabile la realizzazione e quindi la relativa recuperabilità attraverso utili imponibili futuri previsti sulla base dei piani pluriennali predisposti dalla Direzione del Gruppo. Sulla medesima base è stato inoltre rilevato il beneficio derivante dall'utilizzo delle perdite fiscali che, in considerazione delle diverse previsioni normative dei paesi in cui opera il gruppo, risultano per la maggior parte riportabili senza limiti di scadenza.

Sulla base dei piani pluriennali predisposti dalla Direzione del Gruppo si prevede negli esercizi futuri il realizzo di imponibili fiscali tali da consentire l'integrale recupero di detto ammontare.

Complessivamente le attività per imposte anticipate, al netto delle passività per imposte differite ove compensabili, sono così analizzabili:

| <i>(in migliaia di Euro)</i> | 30/06/2022 | 31/12/2021 |
|--|------------------|------------------|
| Attività per imposte differite | 40.973 | 38.230 |
| Passività per imposte differite | (200.108) | (185.337) |
| Totale attività (passività) per imposte differite nette | (159.135) | (147.107) |

15. Altre attività non correnti

Le altre attività non correnti ammontano a Euro 3.816 migliaia al 30 giugno 2022 (Euro 4.323 migliaia al 31 dicembre 2021) e si riferiscono principalmente a crediti della Capogruppo e delle controllate belga, brasiliana, statunitense e cinese esigibili oltre 12 mesi.

16. Rimanenze

Le rimanenze ammontano a Euro 313.392 migliaia e sono così composte:

| <i>(in migliaia di Euro)</i> | 30/06/2022 | | | 31/12/2021 | | |
|------------------------------|----------------|-----------------|----------------|----------------|-----------------|----------------|
| | Valore lordo | Fondi svalutaz. | Valore netto | Valore lordo | Fondi svalutaz. | Valore netto |
| Materie prime e di consumo | 173.793 | (22.277) | 151.516 | 172.435 | (23.003) | 149.432 |
| Semilavorati | 85.340 | (6.271) | 79.069 | 82.004 | (6.398) | 75.606 |
| Prodotti finiti | 103.679 | (20.872) | 82.807 | 93.815 | (20.804) | 73.011 |
| Totale | 362.812 | (49.420) | 313.392 | 348.254 | (50.205) | 298.049 |

L'aumento delle rimanenze, per Euro 15.343 migliaia rispetto al 31 dicembre 2021, è riconducibile principalmente all'effetto cambio del periodo.

Si riporta di seguito la movimentazione del fondo svalutazione magazzino:

| <i>(in migliaia di Euro)</i> | 30/06/2022 | 31/12/2021 |
|-------------------------------------|---------------|---------------|
| Valore iniziale | 50.205 | 10.409 |
| Aggregazioni aziendali | - | 24.153 |
| Accantonamenti del periodo | 939 | 23.182 |
| Utilizzi/rilasci del periodo | (3.875) | (9.784) |
| Differenze cambio e altri movimenti | 2.151 | 2.245 |
| Valore finale | 49.420 | 50.205 |

17. Crediti commerciali

I crediti commerciali ammontano a Euro 201.225 migliaia al 30 giugno 2022 (Euro 217.588 migliaia al 31 dicembre 2021). Il decremento rispetto al 31 dicembre 2021 è principalmente riconducibile al minore fatturato registrato nel secondo trimestre del 2022 rispetto a quanto realizzato nel quarto trimestre del 2021.

Il fondo svalutazione crediti è pari a Euro 11.264 migliaia. Di seguito si riporta la movimentazione rispetto al 31 dicembre 2021:

| <i>(in migliaia di Euro)</i> | 30/06/2022 | 31/12/2021 |
|-------------------------------------|---------------|---------------|
| Valore iniziale | 11.969 | 8.737 |
| Aggregazioni aziendali | - | 2.229 |
| Accantonamenti del periodo | 326 | 1.172 |
| Utilizzi/rilasci del periodo | (1.652) | (344) |
| Differenze cambio e altri movimenti | 621 | 175 |
| Valore finale | 11.264 | 11.969 |

Il Gruppo, al fine di far fronte ai rischi di liquidità derivanti dallo scostamento tra i termini d'incasso contrattuali e quelli effettivi, ricorre a operazioni di smobilizzo crediti tramite operazioni di *factoring* pro-soluto. I crediti smobilizzati dalla Capogruppo ammontano a Euro 28.113 nel primo semestre del 2022 (Euro 42.245 migliaia nello stesso periodo dell'anno precedente).

18. Altre attività correnti

Le altre attività correnti ammontano a Euro 67.546 migliaia (Euro 39.634 migliaia al 31 dicembre 2021) ed includono principalmente crediti tributari per Euro 41.578 migliaia (Euro 18.630 migliaia al 31 dicembre 2021), nonché crediti di varia natura, ratei e risconti attivi per Euro 18.621 migliaia (Euro 13.114 migliaia al 31 dicembre 2021).

19. Disponibilità liquide e strumenti equivalenti

La voce disponibilità liquide e strumenti equivalenti ammonta a Euro 382.441 migliaia al 30 giugno 2022 (Euro 403.020 migliaia al 31 dicembre 2021) ed è costituita da conti correnti ordinari e strumenti di mercato monetario assimilabili.

Per maggiori dettagli sulla movimentazione del periodo si rimanda allo schema di rendiconto finanziario riportato nelle pagine precedenti.

20. Patrimonio Netto

Capitale sociale

Il capitale sociale è interamente versato ed è rappresentato al 30 giugno 2022 da 55.948.257 azioni ordinarie del valore nominale di Euro 1 cadauna. Non ha subito variazioni rispetto al 31 dicembre 2021.

Azioni proprie

Al 30 giugno 2022 le azioni proprie in portafoglio sono pari a n. 1.744.378 (3,12% del capitale sociale) e ammontano a Euro 185.693 migliaia. Al 31 dicembre 2021 erano 1.202.000 (2,15% del capitale sociale) e ammontavano a Euro 120.022 migliaia.

Il Consiglio di Amministrazione, in data 6 maggio 2022, ha deliberato l'avvio di un programma di acquisto di azioni proprie sulla base della delibera autorizzativa approvata dell'Assemblea degli Azionisti del 29 aprile 2022, al fine di consentire di disporre di azioni proprie da destinare (i) ai possessori dei titoli obbligazionari convertibili emessi dalla Società, in alternativa alle azioni rinvenienti dall'aumento di capitale deliberato dall'Assemblea in data 4 ottobre 2021, in caso di esercizio del diritto di conversione secondo quanto previsto dal regolamento del prestito equity-linked e (ii) a servizio di piani di incentivazione e fidelizzazione adottati dalla Società, per un totale complessivo di massime n. 1.500.000 azioni proprie, corrispondenti a circa lo 2,68% del capitale sociale. Gli acquisti saranno effettuati entro il termine di 18 mesi dalla data della anzidetta delibera assembleare, e quindi entro il 29 ottobre 2023.

Nel corso del primo semestre del 2022 sono stati effettuati acquisti di azioni proprie pari ad Euro 67.165 migliaia ed esercizi per un numero di azioni complessive pari a n. 25.000, questi ultimi relativi ai piani di stock option 2016 (per n. 15.000 opzioni), e 2017 (per n. 10.000 opzioni) per un valore complessivo di Euro 1.494 migliaia.

Riserva sovrapprezzo azioni

Tale riserva ammonta a Euro 18.155 migliaia al 30 giugno 2022 e non si è movimentata rispetto al 31 dicembre 2021.

Riserva legale

Ammonta a Euro 11.190 migliaia al 30 giugno 2022 e non si è movimentata rispetto al 31 dicembre 2021.

Altre riserve e risultati a nuovo

La voce è composta come segue:

| <i>(in migliaia di Euro)</i> | 30/06/2022 | 31/12/2021 | Variazione |
|------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|

| | | | |
|---|------------------|------------------|----------------|
| Riserva da conversione | 165.528 | 46.208 | 119.321 |
| Riserva per azioni proprie | 185.693 | 120.022 | 65.671 |
| Riserva per pagamenti basati su azioni | 20.619 | 17.312 | 3.307 |
| Utili/Perdite da rimisurazione piani a benefici definiti | (9.991) | (10.348) | 357 |
| Utili/(perdite) a nuovo | 1.107.884 | 854.410 | 253.474 |
| Riserva da transizione agli IFRS | (2.973) | (2.973) | - |
| Altre riserve | 36.764 | 65.507 | (28.743) |
| Totale Altre riserve e risultati a nuovo | 1.503.524 | 1.090.138 | 413.387 |
| Altre riserve e risultati a nuovo di competenza di terzi | 854 | 1.798 | (944) |

Riserva di conversione

La riserva di conversione è positiva per Euro 165.528 migliaia (positiva per Euro 46.208 migliaia al 31 dicembre 2021) e accoglie le differenze cambio derivanti dalla conversione dei patrimoni delle società consolidate al cambio di fine periodo, i cui bilanci sono redatti in valuta estera e ha registrato nel periodo un incremento netto di Euro 119.321 migliaia, principalmente per effetto dell'andamento del cambio del Dollaro americano nei confronti dell'Euro.

Riserva per azioni proprie

Al 30 giugno 2022 la riserva per azioni proprie in portafoglio ammonta a Euro 185.693 migliaia (Euro 120.022 migliaia al 31 dicembre 2021). Tale riserva trae origine dai vincoli di legge (art. 2357 ter C.C.). La movimentazione del periodo (pari a Euro 65.671) è riferita principalmente all'effetto derivante dall'acquisto di azioni proprie (pari a Euro 67.165 migliaia), al netto di esercizi di n. 25.000 azioni relative ai piani di stock option del 2016 e del 2017 (pari a Euro 1.494 migliaia).

Riserva per pagamenti basati su azioni

Il saldo della riserva per *pagamenti basati su azioni* ammonta a Euro 20.619 migliaia (Euro 17.312 migliaia al 31 dicembre 2021) e si riferisce ai piani con pagamenti basati su azioni in essere al 30 giugno 2022.

L'Assemblea Ordinaria del 29 aprile 2022 ha approvato un nuovo Piano di incentivazione e fidelizzazione denominato "*Equity Awards Plan*" per soggetti apicali e dipendenti chiave della DiaSorin S.p.A. e delle sue controllate. Tale piano è da attuarsi mediante l'assegnazione a titolo gratuito di diritti che, ove maturati all'avveramento delle condizioni previste, attribuiscono il diritto di ricevere gratuitamente azioni ordinarie proprie in portafoglio della Società, nel rapporto di n. 1 azione per ogni diritto maturato. Nel mese di maggio 2022 è stato approvato l'elenco dei beneficiari e sono stati assegnati 53.478 diritti a ricevere azioni.

La riserva si è movimentata in aumento per effetto dell'iscrizione del costo complessivo di competenza del periodo (Euro 3.307 migliaia) rilevato nelle spese generali e amministrative tra i costi del personale.

Utili/(Perdite) da rimisurazione piani a benefici definiti

Il saldo della riserva è negativo per Euro 9.991 migliaia al 30 giugno 2022 (negativo per Euro 10.348 migliaia al 31 dicembre 2021).

Utili/(Perdite) a nuovo

Gli utili a nuovo ammontano a Euro 1.107.884 migliaia (Euro 854.410 migliaia al 31 dicembre 2021). La variazione rispetto al 31 dicembre 2021, pari a Euro 253.474 migliaia, è dovuta principalmente:

- all’allocazione del risultato consolidato relativo all’esercizio 2021 per Euro 310.732 migliaia;
- alla distribuzione del dividendo agli azionisti per Euro 57.494 migliaia approvato in data 29 aprile 2022 dall’Assemblea ordinaria (pari a Euro 1,05 per azione).

Riserva da transizione agli IFRS

La riserva da transizione agli IFRS è stata costituita alla data del 1° gennaio 2005 e non ha subito variazioni dal momento della sua costituzione.

Altre riserve

La voce, positiva per Euro 36.764 migliaia, comprende principalmente la quota di equity relativa al Convertibile della Capogruppo, la valorizzazione dei diritti d’opzione put/call previsti dal contratto di Joint Venture in Cina e la componente di equity relativa al derivato IRS sottoscritto a copertura delle variazioni del tasso d’interesse sul Term Loan.

21. Attività e Passività finanziarie

I debiti per passività finanziarie ammontano a Euro 1.431.477 migliaia al 30 giugno 2022 (Euro 1.399.629 al 31 dicembre 2021) a fronte di attività finanziarie per Euro 45.895 (Euro 10.716 al 31 dicembre 2021) e sono dettagliati nella tabella che segue:

| Tipologia passività finanziaria | Quota a breve | Quota a lungo | di cui oltre 1 anno ed entro 5 anni | di cui oltre 5 anni | Totale |
|--|---------------|------------------|-------------------------------------|---------------------|------------------|
| Term Loan DiaSorin Inc. | 49.464 | 861.305 | 861.305 | - | 910.769 |
| Obbligazioni Convertibili DiaSorin S.p.A. | - | 443.982 | - | 443.982 | 443.982 |
| Debiti per contratti di leasing IFRS 16 | 9.612 | 66.853 | 31.955 | 34.898 | 76.465 |
| Altre passività finanziarie correnti | 262 | - | - | - | 262 |
| Totale passività finanziarie | 59.338 | 1.372.140 | 893.260 | 478.880 | 1.431.477 |
| Derivati di copertura | 14.647 | 31.247 | - | - | 45.895 |
| Totale attività finanziarie | 14.647 | 31.247 | - | - | 45.895 |
| Totale attività/passività finanziarie | 44.691 | 1.340.893 | 893.260 | 478.880 | 1.385.582 |

Si riporta di seguito la movimentazione delle attività e delle passività finanziarie in essere alla data del bilancio rispetto al 31 dicembre 2021:

| Tipologia passività finanziaria | Al 31 Dicembre 2021 | Incrementi | Rimborsi | Interessi maturati e costo ammortizzato | Differenze cambio e altri movimenti | Al 30 Giugno 2022 |
|-------------------------------------|---------------------|------------|----------|---|-------------------------------------|-------------------|
| Term Loan DiaSorin Inc. | 879.516 | - | (54.127) | 8.284 | 77.096 | 910.769 |
| Debito Convertibile DiaSorin S.p.A. | 439.520 | - | - | 4.462 | - | 443.982 |
| Derivati di copertura | 3.434 | - | - | - | (3.434) | - |

| | | | | | | |
|--|------------------|-----------------|-----------------|---------------|---------------|------------------|
| Altre passività finanziarie correnti | 1.037 | - | - | - | (775) | 262 |
| Debiti per contratti di leasing - IFRS 16 | 76.122 | 2.371 | (6.394) | - | 4.366 | 76.465 |
| Totale passività finanziarie | 1.399.629 | 2.371 | (60.521) | 12.746 | 77.253 | 1.431.477 |
| Derivati di copertura | 10.716 | 32.499 | - | - | 2.680 | 45.895 |
| Totale attività finanziarie | 10.716 | 32.499 | - | - | 2.680 | 45.895 |
| Totale attività/passività finanziarie | 1.388.913 | (30.128) | (60.521) | 12.746 | 74.573 | 1.385.582 |

Per quanto riguarda le passività finanziarie si evidenzia, rispetto ai saldi al 31 dicembre 2021, l'avvenuto rimborso nel mese di aprile per USD 50.000.000 di quota capitale del debito "Term Loan", oltre alla liquidazione dei relativi interessi per Euro 8.466 migliaia.

Sull'importo finanziato maturano interessi calcolati a un tasso annuo pari al Libor maggiorato di uno spread variabile in funzione del valore del rapporto tra l'indebitamento finanziario netto consolidato e l'EBITDA consolidato, così come definito dal contratto rispettando i requisiti imposti. L'Accordo di Finanziamento prevede impegni usuali per accordi simili per tipologia ed entità, quali obblighi di garanzia e di comunicazione, clausole di negative pledge e di events of default, nonché il rispetto di determinati ratio finanziari che al 30 giugno 2022 risultano essere rispettati.

Tale passività è valutata al costo ammortizzato e al 30 giugno 2022 ammonta ad Euro 910.769 migliaia.

Le voci "derivati di copertura" includono il Fair Value dell'IRS (Interest Rate Swap) stipulato a copertura del rischio di variabilità del tasso sul Term Loan, il cui valore ammonta ad Euro 45.895 migliaia, registrando una variazione positiva per Euro 38.612 rispetto al 31 dicembre 2021.

22. Fondi per benefici a dipendenti

La voce in oggetto comprende tutte le obbligazioni pensionistiche e gli altri benefici a favore dei dipendenti, successivi alla cessazione del rapporto di lavoro o da erogarsi alla maturazione di determinati requisiti. Le società del Gruppo garantiscono benefici successivi al termine del rapporto di lavoro per i propri dipendenti sia contribuendo a fondi esterni sia tramite piani a contribuzione definita e/o a benefici definiti.

Le modalità secondo cui i benefici sono garantiti variano secondo le condizioni legali, fiscali ed economiche dello Stato in cui le società del Gruppo operano. I benefici solitamente sono basati sulla remunerazione e gli anni di servizio dei dipendenti.

Piani a contribuzione definita

Il Gruppo ha in essere piani a contribuzione definita e versano contributi a fondi o istituti assicurativi privati sulla base di un obbligo di legge o contrattuale oppure su base volontaria. Con il pagamento dei contributi le società adempiono tutti i loro obblighi. I debiti per contributi da versare sono inclusi nella voce "Altre passività correnti"; il costo di competenza del periodo matura sulla base del servizio reso dal dipendente ed è rilevato nella voce "Costi per il personale" nell'area di appartenenza.

Piani a benefici definiti

I piani pensionistici del Gruppo configurabili come piani a benefici definiti sono rappresentati principalmente dal trattamento di fine rapporto per la filiale italiana, dall'istituto "Alecta" per la filiale svedese, dal fondo pensione "U-Kasse" e dall'istituto "Direct Covenant" per la filiale tedesca.

Il valore di tali fondi è calcolato su base attuariale con il metodo della “proiezione unitaria del credito”; gli utili e le perdite attuariali determinati nel calcolo di tali poste sono addebitati o accreditati a patrimonio netto attraverso il prospetto di conto economico complessivo, nell’esercizio in cui sorgono.

Altri benefici

Il Gruppo riconosce altresì ai propri dipendenti altri benefici a lungo termine la cui erogazione avviene al raggiungimento di una determinata anzianità aziendale. In questo caso il valore dell’obbligazione rilevata in bilancio riflette la probabilità che il pagamento venga erogato e la durata per cui tale pagamento sarà effettuato. Il valore di tale fondo è calcolato su base attuariale con il metodo della “proiezione unitaria del credito”. Si ricorda che agli utili e perdite attuariali rilevati in funzione di tali benefici sono iscritti a conto economico.

Il Gruppo ha in essere principalmente i seguenti piani per benefici a dipendenti:

| <i>(in migliaia di Euro)</i> | 30/06/2022 | 31/12/2021 | Variazione |
|--|---------------|---------------|--------------|
| Benefici a dipendenti | | | |
| <i>di cui:</i> | | | |
| - Italia | 6.659 | 6.852 | (193) |
| - Germania | 30.072 | 29.781 | 291 |
| - Svezia | 2.352 | 2.516 | (164) |
| - altri | 1.650 | 1.768 | (118) |
| Totale benefici a dipendenti | 40.734 | 40.917 | (184) |
| <i>di cui:</i> | | | |
| - Piani a benefici definiti | | | |
| <i>trattamento di fine rapporto</i> | 2.517 | 2.847 | (330) |
| <i>altri piani a benefici definiti</i> | 32.424 | 33.087 | (663) |
| | 34.941 | 35.934 | (993) |
| - Altri benefici a lungo termine | 5.793 | 4.983 | 810 |
| Totale benefici a dipendenti | 40.734 | 40.917 | (184) |

La tabella sottostante fornisce la movimentazione nei fondi per benefici a dipendenti rispetto al 31 dicembre 2021 (importi in migliaia di Euro):

| <i>(in migliaia di Euro)</i> | Piani a benefici definiti | Altri benefici | Totale benefici a dipendenti |
|---|---------------------------|----------------|------------------------------|
| Valore al 31/12/2021 | 35.934 | 4.983 | 40.917 |
| Interessi passivi | 222 | (9) | 213 |
| Perdite/(Utili) attuariali riconosciuti a conto economico | (320) | 72 | (248) |
| Costo delle prestazioni di lavoro correnti | 449 | 263 | 712 |
| Benefici pagati | (442) | 6 | (436) |
| Differenze cambio e altri movimenti | (901) | 478 | (423) |
| Valore al 30/06/2022 | 34.941 | 5.794 | 40.734 |

23. Fondi per rischi e oneri

Ammontano a Euro 26.443 migliaia al 30 giugno 2022 (Euro 25.392 migliaia al 31 dicembre 2021) e si riferiscono principalmente a fondi stanziati a fronte di contenziosi in corso, nonché al fondo di indennità clientela.

Si riporta di seguito la movimentazione:

| <i>(in migliaia di Euro)</i> | 30/06/2022 | 31/12/2021 |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Valore iniziale | 25.392 | 12.214 |
| Accantonamenti del periodo | 1 | 3.418 |
| Utilizzi/rilasci del periodo | (69) | (757) |
| Differenze cambio e altri movimenti | 1.119 | 10.517 |
| Valore finale | 26.443 | 25.392 |

24. Altre passività non correnti

Le altre passività non correnti ammontano a Euro 19.417 migliaia al 30 giugno 2022 (Euro 18.591 migliaia al 31 dicembre 2021) e si riferiscono principalmente alla passività di lungo termine relativa ai diritti d'opzione put/call previsti sui minorities della controllata Cinese, iscritti secondo quanto previsto dai principi contabili IAS 32 e IFRS 9 e in ottemperanza a quanto definito da IFRS 10.

25. Debiti commerciali

Al 30 giugno 2022 i debiti commerciali ammontano a Euro 75.494 migliaia (Euro 84.773 migliaia al 31 dicembre 2021) e includono debiti verso fornitori per acquisti di merci e prestazioni di servizi. Non ci sono importi in scadenza oltre l'esercizio.

26. Altri debiti

Ammontano a Euro 88.686 migliaia al 30 giugno 2022 (Euro 102.319 migliaia al 31 dicembre 2021) e includono principalmente debiti verso il personale dipendente pari a Euro 52.902 migliaia (Euro 46.146 migliaia al 31 dicembre 2021), ratei e risconti passivi (per Euro 25.290) e debiti verso istituti previdenziali e assistenziali.

27. Passività per imposte correnti

Ammontano a Euro 10.161 migliaia al 30 giugno 2022 (Euro 6.255 migliaia al 31 dicembre 2021) e si riferiscono ai debiti verso l'Erario per le imposte del periodo al netto degli acconti versati e per altre imposte e tasse.

28. Impegni e passività potenziali

Garanzie prestate

Al 30 giugno 2022 le garanzie prestate a terzi ammontano a Euro 939.603 migliaia e includono fidejussioni bancarie sulla partecipazione a gare pubbliche (Euro 18.504 migliaia), garanzie a fronte di linee di credito messe a disposizione di società del Gruppo (Euro 918.747 migliaia), nonché a fronte di fondi pensionistici a contribuzione definita in capo ad alcune società controllate (Euro 2.352 migliaia).

Impegni e diritti contrattuali rilevanti

Tra gli accordi contrattuali rilevanti si ricordano gli accordi che la Capogruppo DiaSorin S.p.A. ha concluso con la società Stratec in merito allo sviluppo e produzione degli analizzatori LIAISON XL e del nuovo LIAISON XS. Con particolare riferimento al contratto di fornitura, DiaSorin e Stratec hanno sottoscritto contratti in forza dei quali quest'ultima si è impegnata a produrre e fornire ad esclusivo favore di DiaSorin gli strumenti. In entrambi i casi è previsto un impegno di acquisto da parte del Gruppo di un quantitativo minimo di strumenti. Tale quantitativo è da ritenersi sensibilmente inferiore rispetto ai normali livelli di investimento in strumenti attuali e prospettici, pertanto il capitale netto investito futuro non subirà modifiche strutturali significative in relazione a tale impegno.

Passività potenziali

Il Gruppo DiaSorin, operando a livello globale, è soggetto a rischi che derivano dalla complessità delle norme e regolamenti cui è soggetta l'attività commerciale ed industriale del Gruppo. Relativamente ai contenziosi in corso, il Gruppo ritiene che le somme accantonate nel fondo rischi siano, nel loro complesso, di importo adeguato.

29. Rapporti con le parti correlate

DiaSorin S.p.A. intrattiene con regolarità rapporti di natura commerciale e finanziaria con le società controllate, rappresentate da imprese del Gruppo, che consistono in operazioni rientranti nell'ambito delle attività ordinarie di gestione e concluse a normali condizioni di mercato. In particolare si riferiscono a forniture di beni e servizi, tra cui prestazioni nel campo amministrativo, informatico, di gestione personale, di assistenza e consulenza e relativi crediti e debiti a fine esercizio e a operazioni di finanziamento e di gestione di tesoreria e relativi oneri e proventi.

Tali operazioni sono eliminate nella procedura di consolidamento e conseguentemente non sono descritte nella presente sezione.

Si segnala che durante il primo semestre del 2022, nell'ambito del processo di integrazione di Luminex in DiaSorin, sono state poste in essere operazioni di cessione intragruppo delle customer relationship tra Luminex Corporation e alcune controllate europee, al fine di poter servire in maniera più efficace i clienti siti nei paesi in cui il Gruppo detiene una filiale. Tali operazioni sono state realizzate a condizioni di mercato.

Nell'ambito della riorganizzazione della struttura societaria del gruppo, sono inoltre avvenute le seguenti operazioni under common control:

- Cessione della partecipazione detenuta da Luminex 3 B.V. in Luminex Paris Sas a DiaSorin S.A.;
- Cessione della partecipazione detenuta da Luminex 3 B.V. in Luminex Munich GmbH a DiaSorin Deutschland GmbH;
- Cessione di ramo d'azienda tra la Luminex London Ltd e DiaSorin Ltd.

Le sopracitate operazioni non hanno impatto sui saldi del presente bilancio consolidato.

L'incidenza delle operazioni con parti correlate sulle singole voci dello stato patrimoniale, del conto economico e sui flussi finanziari non è significativa.

Il costo totale verso amministratori e dirigenti strategici iscritto a conto economico nel primo semestre 2022 è pari a Euro 3.729 migliaia (Euro 3.143 migliaia per lo stesso periodo del 2021).

Le retribuzioni spettanti all'alta direzione e ai dipendenti qualificati (key management) sono in linea con le normali condizioni di mercato praticate con riguardo al trattamento retributivo di personale di analogo inquadramento.

30. Fatti di rilievo intervenuti dopo la chiusura del periodo ed evoluzione prevedibile della gestione

In data 7 giugno 2022 è stata data attuazione al progetto di ridefinizione della struttura societaria di del Gruppo DiaSorin in Italia, già oggetto di approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione di DiaSorin S.p.A. in data 16 dicembre 2021 e 6 maggio 2022.

L'operazione si è perfezionata mediante il conferimento del ramo d'azienda relativo alle attività operative condotte in Italia e nel Regno Unito – queste ultime tramite branch ivi operante – (attività industriali, R&D, commerciali – marketing e attività a supporto delle medesime) in DiaSorin Italia S.r.l. (“DiaSorin Italia”), società di nuova costituzione interamente e direttamente controllata dalla Società.

A seguito del completamento dell'operazione, DiaSorin S.p.A. continuerà ad occuparsi della definizione e dello sviluppo dell'indirizzo strategico, della tesoreria e dell'attività di coordinamento a beneficio dell'intero Gruppo, mentre il presidio delle attività operative attualmente svolte dalla Società in Italia e nel Regno Unito sarà demandato a DiaSorin Italia.

Dal punto di vista della rappresentazione contabile, l'operazione è inquadrata nella fattispecie delle transazioni “*Under common control*”, e pertanto esclusa dall'ambito di applicazione dell'IFRS 3 – Aggregazioni Aziendali; ai fini della determinazione di una appropriata contabilizzazione secondo gli IFRS si è pertanto fatto riferimento all'Orientamento preliminare Assirevi - OPI N°1 (Revised), il quale prevede che tali operazioni siano effettuate in continuità di valori.

Con riferimento all'evoluzione prevedibile della gestione, il management ha rivisto al rialzo la guidance sui ricavi e sulla marginalità, a seguito principalmente di un miglior andamento delle vendite dei test COVID e ritiene che nel 2022 il Gruppo DiaSorin potrà registrare:

- Ricavi: crescita pari a circa +2% rispetto a quanto registrato nell'esercizio 2021, di cui ricavi relativi ai prodotti COVID per circa € 200 milioni e ricavi ex-COVID in crescita di circa il 24%.
- EBITDA ADJUSTED MARGIN pari a circa 38%.

31. Transazioni derivanti da operazioni atipiche e/o inusuali

Ai sensi della Comunicazione Consob del 28 Luglio 2006 n. DEM/6064293, il Gruppo non ha posto in essere operazioni atipiche e/o inusuali, così come definite dalla Comunicazione stessa, secondo cui sono operazioni atipiche e/o inusuali quelle operazioni che per significatività/rilevanza, natura delle controparti, oggetto della transazione, modalità di determinazione del prezzo di trasferimento e tempistica dell'accadimento (prossimità alla chiusura del periodo) possono dare luogo a dubbi in ordine: alla correttezza/completezza dell'informazione in bilancio, al conflitto di interesse, alla salvaguardia del patrimonio aziendale, alla tutela degli azionisti di minoranza.

32. Eventi ed operazioni significative non ricorrenti

Nel corso del primo semestre 2022 non si sono verificati eventi o operazioni significative non ricorrenti, così come definiti dalla Delibera Consob n. 15519 del 27 luglio 2006 e dalla Comunicazione Consob n. DEM/6064293 del 28 luglio 2006.

7. ALLEGATO I: LE IMPRESE DEL GRUPPO DIASORIN AL 30 GIUGNO 2022

| | Sede | Valuta | Capitale sociale (*) | Valore nominale per azione o quota | % di partecipazione diretta | n. Azioni o quote possedute |
|---|-------------------------------|--------|----------------------|------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Partecipazioni consolidate integralmente | | | | | | |
| DiaSorin Italia S.r.l. | Saluggia (Italia) | Euro | 10.000 | 10.000 | 100,00% | 1 |
| DiaSorin S A/N V. | Bruxelles (Belgio) | Euro | 1 674 000 | 6 696 | 99,99% | 249 |
| DiaSorin Ltda | San Paolo (Brasile) | BRL | 65 547 409 | 1 | 99,99% | 65 547 408 |
| DiaSorin S.A. | Antony (Francia) | Euro | 960 000 | 15,3 | 99,99% | 62 492 |
| DiaSorin Iberia S.A. | Madrid (Spagna) | Euro | 1 453 687 | 6,01 | 99,99% | 241 877 |
| DiaSorin Ltd | Dartford (Regno Unito) | GBP | 500 | 1 | 100,00% | 500 |
| DiaSorin Inc. | Stillwater (Stati Uniti) | USD | 1 | 0,01 | 100,00% | 100 |
| DiaSorin Canada Inc | Mississauga (Canada) | CAD | 200 000 | N/A | - | 100 Class A common shares |
| DiaSorin Molecular LLC | Cypress (Stati Uniti) | USD | 100 000 | 100.000 | - | 1 |
| DiaSorin Mexico S.A. de C.V. | Mexico City (Messico) | MXP | 63 768 473 | 1 | 99,99% | 49 999 |
| DiaSorin Deutschland GmbH | Dietzenbach (Germania) | Euro | 275 000 | 275 000 | 100,00% | 1 |
| DiaSorin AB | Solna (Svezia) | SEK | 5 000 000 | 100 | 100,00% | 50 000 |
| DiaSorin Ltd | Rosh HaAyin (Israele) | ILS | 100 | 1 | 100,00% | 100 |
| DiaSorin Austria GmbH | Vienna (Austria) | Euro | 35 000 | 35 000 | 100,00% | 1 |
| DiaSorin Czech s.r.o. | Praga (Repubblica Ceca) | CZK | 200 000 | 200.000 | 100,00% | 1 |
| DiaSorin Ireland Limited | Dublino (Irlanda) | Euro | 163 202 | 1,2 | 100,00% | 136 002 |
| DiaSorin I.N. Limited | Dublino (Irlanda) | Euro | 1 | 0,01 | 100,00% | 100 |
| DiaSorin South Africa (PTY) Ltd | Sandton (Sud Africa) | ZAR | 101 | 1 | 100,00% | 101 |
| DiaSorin Australia (Pty) Ltd | Sydney (Australia) | AUD | 3 300 000 | 33 000 | 100,00% | 100 |
| DiaSorin Ltd | Shanghai (Cina) | RMB | 22 000 000 | 1 | 76,00% | 16 720 000 |
| DiaSorin Switzerland AG | Rotkreuz (Svizzera) | CHF | 100 000 | 100 | 100,00% | 1 000 |
| DiaSorin Poland sp. z o.o. | Varsavia (Polonia) | PLN | 550 000 | 50 | 100,00% | 11 000 |
| DiaSorin Healthcare India Private Limited | Mumbai (India) | INR | 4 700 000 | 10 | 0,01% | 47 000 |
| DiaSorin APAC Pte. Ltd. | Singapore (Singapore) | EUR | 1 | N/A | 100,00% | 1 |
| DiaSorin Middle East FZ-LLC | Dubai (Emirati Arabi Uniti) | AED | 50 000 | 1 000 | 100,00% | 50 |
| Luminex Corporation Inc. | Austin (Stati Uniti) | USD | 25 000 | 0,001 | - | 25 000 000 |
| Luminex International Inc. | Austin (Stati Uniti) | USD | 1 000 | 0,001 | - | 1 000 000 |
| Luminex 2 BV | s'Hertogenbosch (Paesi Bassi) | EUR | 90 000 | 1 | - | 90 000 |
| Luminex 3 BV | s'Hertogenbosch (Paesi Bassi) | EUR | 90 000 | 1 | - | 90 000 |
| Luminex BV | s'Hertogenbosch (Paesi Bassi) | EUR | 90 000 | 1 | - | 90 000 |
| Labpac Pty Ltd | Sydney (Australia) | AUD | 100 | 1 | - | 100,00 |
| Luminex Japan Ltd | Tokyo (Giappone) | JPY | 1 | 1 | - | 1,00 |
| Luminex Trading (Shanghai) Co. Ltd. | Shanghai (Cina) | RMB | 455 219 | N/A | - | - |
| Luminex Hong Kong Co. Ltd. | Hong Kong (Hong Kong) | HKD | 100 | 10 | - | 10,00 |
| Luminex London Ltd | London (Regno Unito) | GBP | 1 | 1 | - | 1 |
| Luminex Munich GmbH | Munich (Germania) | EUR | 25 000 | 1 | - | 25 000 |
| Luminex Paris SAS | Paris (Francia) | EUR | 10 000 | 1 | - | 10 000 |
| Luminex Molecular Diagnostics, Inc. | Toronto (Canada) | CAD | 10 000 000 | N/A | - | - |
| Nanosphere LLC | Wilmington (Stati Uniti) | USD | 1 000 | 0,001 | - | 1 000 000 |
| ChandlerTec LLC | Wilmington (Stati Uniti) | USD | 1 000 | 0,001 | - | 1 000 000 |
| Iris Biotech LLC | Wilmington (Stati Uniti) | USD | 1 000 | 0,001 | - | 1 000 000 |
| Amnis LLC | Wilmington (Stati Uniti) | USD | 1 000 | 0,001 | - | 1 000 000 |
| Partecipazioni valutate al costo | | | | | | |
| DiaSorin Deutschland Unterstuetzungskasse GmbH | Dietzenbach (Germania) | Euro | 25 565 | 1 | - | 1 |

(*) valori espressi in valuta locale

8. ATTESTAZIONE DEL BILANCIO SEMESTRALE CONSOLIDATO ABBREVIATO

ai sensi dell'articolo 81-ter del Regolamento Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche e integrazioni

I sottoscritti Carlo Rosa, in qualità di “Amministratore Delegato”, e Piergiorgio Pedron, in qualità di “Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari”, della emittente DiaSorin S.p.A.,

attestano,

tenuto anche conto di quanto previsto dall'art. 154-bis, commi 3 e 4, del decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58:

- a) l'adeguatezza in relazione alle caratteristiche dell'impresa;
- b) l'effettiva applicazione

delle procedure amministrative e contabili per la formazione del bilancio semestrale consolidato abbreviato nel corso del primo semestre dell'esercizio 2022.

Si attesta, inoltre, che il bilancio semestrale consolidato abbreviato:

- a) è redatto in conformità ai principi contabili internazionali applicabili riconosciuti nella Comunità europea ai sensi del regolamento (CE) n. 1606/2002 del Parlamento europeo e del Consiglio, del 19 luglio 2002;
- b) corrisponde alle risultanze dei libri e delle scritture contabili;
- c) è idoneo a fornire una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, economica e finanziaria dell'emittente e dell'insieme delle imprese incluse nel consolidamento.

La relazione intermedia sulla gestione, a quanto consta, comprende un'analisi attendibile dei riferimenti agli eventi importanti che si sono verificati nei primi sei mesi dell'esercizio e alla loro incidenza sul bilancio semestrale consolidato abbreviato, unitamente a una descrizione dei principali rischi e incertezze per i sei mesi restanti dell'esercizio.

La relazione intermedia sulla gestione comprende, altresì, un'analisi attendibile delle informazioni sulle operazioni rilevanti con parti correlate.

Saluggia, lì 3 agosto, 2022

F.to
L'Amministratore Delegato

Carlo Rosa

Il Dirigente Preposto alla redazione
dei documenti contabili societari

Piergiorgio Pedron



RELAZIONE DI REVISIONE CONTABILE LIMITATA SUL BILANCIO SEMESTRALE CONSOLIDATO ABBREVIATO

Agli azionisti della DiaSorin SpA

Introduzione

Abbiamo svolto la revisione contabile limitata dell'allegato bilancio semestrale consolidato abbreviato, costituito dalla situazione patrimoniale-finanziaria consolidata, dal conto economico consolidato, dal conto economico complessivo consolidato, dal prospetto delle variazioni del patrimonio netto consolidato, dal rendiconto finanziario consolidato e dalle relative note esplicative della DiaSorin SpA e controllate ("Gruppo DiaSorin") al 30 giugno 2022. Gli Amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio semestrale consolidato abbreviato in conformità al principio contabile internazionale applicabile per l'informativa finanziaria infrannuale (IAS 34) adottato dall'Unione Europea. E' nostra la responsabilità di esprimere una conclusione sul bilancio semestrale consolidato abbreviato sulla base della revisione contabile limitata svolta.

Portata della revisione contabile limitata

Il nostro lavoro è stato svolto secondo i criteri per la revisione contabile limitata raccomandati dalla Consob con Delibera n° 10867 del 31 luglio 1997. La revisione contabile limitata del bilancio semestrale consolidato abbreviato consiste nell'effettuare colloqui, prevalentemente con il personale della società responsabile degli aspetti finanziari e contabili, analisi di bilancio ed altre procedure di revisione contabile limitata. La portata di una revisione contabile limitata è sostanzialmente inferiore rispetto a quella di una revisione contabile completa svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) e, conseguentemente, non ci consente di avere la sicurezza di essere venuti a conoscenza di tutti i fatti significativi che potrebbero essere identificati con lo svolgimento di una revisione contabile completa. Pertanto, non esprimiamo un giudizio sul bilancio semestrale consolidato abbreviato.

Conclusioni

Sulla base della revisione contabile limitata svolta, non sono pervenuti alla nostra attenzione elementi che ci facciano ritenere che il bilancio semestrale consolidato abbreviato del Gruppo DiaSorin al 30 giugno 2022, non sia stato redatto, in tutti gli aspetti significativi, in conformità al principio contabile internazionale applicabile per l'informativa finanziaria infrannuale (IAS 34) adottato dall'Unione Europea.

Milano, 4 agosto 2022

PricewaterhouseCoopers SpA

Stefano Pavesi
(Revisore legale)

PricewaterhouseCoopers SpA

Sede legale: **Milano** 20145 Piazza Tre Torri 2 Tel. 02 77851 Fax 02 7785240 Capitale Sociale Euro 6.890.000,00 i.v. C.F. e P.IVA e Reg. Imprese Milano Monza Brianza Lodi 12979880155 Iscritta al n° 119644 del Registro dei Revisori Legali - Altri Uffici: **Ancona** 60131 Via Sandro Totti 1 Tel. 071 2132311 - **Bari** 70122 Via Abate Gimma 72 Tel. 080 5640211 - **Bergamo** 24121 Largo Belotti 5 Tel. 035 229691 - **Bologna** 40126 Via Angelo Finelli 8 Tel. 051 6186211 - **Brescia** 25121 Viale Duca d'Aosta 28 Tel. 030 3697501 - **Catania** 95129 Corso Italia 302 Tel. 095 7532311 - **Firenze** 50121 Viale Gramsci 15 Tel. 055 2482811 - **Genova** 16121 Piazza Piccapietra 9 Tel. 010 29041 - **Napoli** 80121 Via dei Mille 16 Tel. 081 36181 - **Padova** 35138 Via Vicenza 4 Tel. 049 873481 - **Palermo** 90141 Via Marchese Ugo 60 Tel. 091 349737 - **Parma** 43121 Viale Tanara 20/A Tel. 0521 275911 - **Pescara** 65127 Piazza Ettore Troilo 8 Tel. 085 4545711 - **Roma** 00154 Largo Fochetti 29 Tel. 06 570251 - **Torino** 10122 Corso Palestro 10 Tel. 011 556771 - **Trento** 38122 Viale della Costituzione 33 Tel. 0461 237004 - **Treviso** 31100 Viale Felissent 90 Tel. 0422 696911 - **Trieste** 34125 Via Cesare Battisti 18 Tel. 040 3480781 - **Udine** 33100 Via Poscolle 43 Tel. 0432 25789 - **Varese** 21100 Via Albuzzini 43 Tel. 0332 285039 - **Verona** 37135 Via Francia 21/C Tel. 045 8263001 - **Vicenza** 36100 Piazza Pontelandolfo 9 Tel. 0444 393311