

<p>Informazione Regolamentata n. 0957-5-2023</p>	<p>Data/Ora Ricezione 27 Marzo 2023 13:30:52</p>	<p>Euronext Milan</p>
--	--	-----------------------

Societa' : DIASORIN

Identificativo : 174064

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : DIASORINN03 - Fava

Tipologia : 1.1

Data/Ora Ricezione : 27 Marzo 2023 13:30:52

Data/Ora Inizio : 27 Marzo 2023 13:30:54

Diffusione presunta

Oggetto : RICAVI IN CRESCITA, ELEVATA
MARGINALITÀ E FORTE GENERAZIONE
DI CASSA NEL 2022; PROPOSTO IL
PAGAMENTO DI UN DIVIDENDO
ORDINARIO DI € 1,10 PER AZIONE

Testo del comunicato

Vedi allegato.



RICAVI IN CRESCITA, ELEVATA MARGINALITÀ E FORTE GENERAZIONE DI CASSA NEL 2022; PROPOSTO IL PAGAMENTO DI UN DIVIDENDO ORDINARIO PARI A € 1,10 PER AZIONE

PRINCIPALI RISULTATI DEL 2022

- **RICAVI: € 1.361 milioni**, pari a +10,0% (+2,4% a tassi di cambio costanti) rispetto a quanto registrato nell'esercizio 2021. La variazione è conseguenza del positivo andamento di tutte le linee di business e dell'inclusione di Luminex nel perimetro di consolidamento, parzialmente compensata dall'atteso calo nelle vendite COVID. In particolare, i ricavi di **immunodiagnostica ex-COVID** sono cresciuti dell'8,4% (+3,3% a tassi di cambio costanti), guidati dal positivo andamento dei test CLIA, pur a fronte dell'attesa decrescita del business della Vitamina D e del pannello ELISA. I ricavi di **diagnostica molecolare ex-COVID** hanno registrato un aumento del 65,2% (+48,8% a tassi di cambio costanti), prevalentemente come conseguenza della contribuzione del business Luminex e delle elevate vendite dei test respiratori nella seconda parte dell'anno, guidati da una stagione influenzale concentrata negli ultimi mesi del 2022. I ricavi **licensed technologies** sono stati pari a € 214 milioni, a conferma del buon andamento delle vendite dei prodotti relativi alla tecnologia xMAP®; nella seconda parte dell'anno si è registrato un rallentamento nella vendita di strumenti, dovuto alla carenza di componenti elettronici, conseguenza degli effetti del COVID sulle supply chain internazionali. Le vendite dei test sierologici e molecolari per il **COVID**, pari a € 244 milioni, sono diminuite del 35,5% (-40,1% a tassi di cambio costanti) rispetto all'esercizio 2021, come risultato del successo delle misure di contenimento della pandemia implementate dalle diverse autorità governative e della diffusione ed efficacia delle campagne vaccinali. Il contributo complessivo di Luminex ai ricavi dell'esercizio 2022 è pari a € 386 milioni.
- **EBITDA¹ ADJUSTED²: € 514 milioni**, -5,3% (-11,0% a tassi di cambio costanti) rispetto a quanto registrato nel 2021, con un'incidenza sui ricavi pari al 37,8% (38,1% a tassi di cambio costanti). La riduzione della marginalità è conseguenza dei minori ricavi COVID, che nel 2021 avevano generato un'importante leva operativa, solo parzialmente compensata dall'inclusione di Luminex nel perimetro di consolidamento.
- **EBIT ADJUSTED²: € 417 milioni**, -10,3% rispetto a quanto registrato nel 2021. Incidenza sui ricavi del 30,6%.
- **UTILE NETTO ADJUSTED²: € 319 milioni**, -10,7% rispetto a quanto registrato nel 2021. Incidenza sui ricavi del 23,4%.
- **INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO CONSOLIDATO: -€ 907 milioni** (-€ 986 milioni al 31 dicembre 2021). La variazione rispetto allo scorso anno, pari a +€ 79 milioni, è il risultato dell'importante generazione di cassa operativa nell'esercizio, al netto del pagamento di dividendi per € 57 milioni (€ 55 milioni nel 2021) e dell'acquisto netto di azioni proprie per € 160 milioni (€ 9 milioni nel 2021).
- **FREE CASH FLOW³: € 316 milioni** al 31 dicembre 2022 (€ 301 milioni al 31 dicembre 2021). L'incremento di € 15 milioni (+5%) rispetto al precedente esercizio è conseguenza della crescita del fatturato e del positivo contributo del business Luminex.
- **GUIDANCE ESERCIZIO 2023 A TASSI DI CAMBIO COSTANTI 2022:**
 - RICAVI TOTALI: *circa -14%*
 - RICAVI A PARITÀ DI PERIMETRO DI CONSOLIDAMENTO⁴: *circa -11%*, di cui:
 - Ricavi al netto del business COVID e molecolare respiratorio: *+4% / +6%*
 - Ricavi business molecolare respiratorio: *circa -20%*
 - Ricavi COVID: *circa € 60 milioni (circa -75% rispetto al 2022)*
 - EBITDA¹ ADJUSTED² MARGIN⁵: *circa 34%*
- **SI CONFERMANO LE LINEE DI SVILUPPO CONDIVISE NEL PIANO PRESENTATO ALL'INVESTOR DAY DEL 17 DICEMBRE 2021.** Le traiettorie di crescita del business dell'immunodiagnostica e delle licensed technologies (al netto della cessione del business della citofluorimetria avvenuta a febbraio 2023) sono in linea con gli obiettivi del piano. La commercializzazione delle piattaforme LIAISON® Plex e LIAISON® NES è attesa nel 2024, in ritardo di circa un anno rispetto alle assunzioni originarie.

¹ L'EBITDA è definito come il "risultato operativo", al lordo degli ammortamenti e svalutazioni delle attività immateriali e materiali ed 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.

² Con riferimento agli indicatori Margine Lordo Adjusted, EBITDA Adjusted, EBIT Adjusted e Utile Netto Adjusted, si rimanda alla tabella in calce alla presente Press Release (tabelle 7 e 8).

³ Il Free Cash Flow equivale al flusso di cassa netto generato dalle attività operative comprensivo degli utilizzi per investimenti e prima del pagamento degli interessi e delle acquisizioni di società e rami d'azienda.

⁴ Escluso il business della Citofluorimetria, ceduto a febbraio 2023.

⁵ Rapporto tra EBITDA e Ricavi.

PRINCIPALI FATTI DI RILIEVO

IMMUNODIAGNOSTICA

- **Approvazione 510(k)** da parte della **Food and Drug Administration** statunitense del test **LIAISON® MeMed BV®**, sviluppato a seguito della firma dell'accordo di licenza con MeMed. Il test è la prima soluzione completamente automatizzata che utilizza dati relativi alla risposta immunitaria del paziente per permettere ai medici di differenziare le infezioni virali e batteriche.
- **Validazione di 38 test** sulla piattaforma **LIAISON® XS**, portandone il totale complessivo a 86 test e rendendone il menù sempre più rilevante per i laboratori di piccole e medie dimensioni.
- **Firma** di un accordo di **partnership con B-R-A-H-M-S**, società di Thermo Fisher Scientific, per lo sviluppo e la commercializzazione del test **LIAISON® B-R-A-H-M-S MR-proADM™**, un test immunodiagnostico che permetterà di valutare il grado di severità di diverse patologie, migliorando la presa in carico e la gestione dei pazienti.

DIAGNOSTICA MOLECOLARE

- **Lancio** della nuova versione del test molecolare **Simplexa™ SARS-CoV-2 Variants Direct (Research Use Only)** che permette di identificare le mutazioni associate alla variante Omicron del COVID.
- **Marcatura CE** del test molecolare **ARIES® FLU A/B & RSV+SARS-COV-2** per l'identificazione e differenziazione dei quattro virus respiratori più diffusi e delle infezioni da essi generate.
- **Autorizzazione 510(k)** da parte della **Food and Drug Administration** statunitense per il test **Simplexa™ COVID-19 Direct** per l'identificazione del SARS-CoV-2 da tamponi nasali e nasofaringei.
- **Lancio** di una coppia di primer **Analyte Specific Reagent (ASR)** per la rilevazione del gene B17R/B18R del **virus del vaiolo delle scimmie**, responsabile dell'emergenza sanitaria dichiarata dall'Organizzazione Mondiale della Sanità.
- **Autorizzazione 510(k)** da parte della **Food and Drug Administration** statunitense per il test **Simplexa™ Congenital CMV Direct** per il rilevamento diretto del DNA del Citomegalovirus da campioni di saliva e di urine di bambini di età pari o inferiore a 21 giorni.
- **Estensione della collaborazione** con **BARDA (Biomedical Advanced Research and Development Authority, parte dell'Administration for Strategic Preparedness and Response all'interno del Department of Health and Human Services degli Stati Uniti)** per supportare la convalida clinica ed ottenere l'approvazione 510(k) dalla Food and Drug Administration statunitense per il **LIAISON® NES**.
- **Marcatura CE** del pannello molecolare gastrointestinale **xMAP® NxTAG® GPP**, in grado di identificare i 16 patogeni più rilevanti relativi alle infezioni gastrointestinali in campioni di feci, riconoscendo gli acidi nucleici specifici di tali batteri, virus e parassiti attraverso la piattaforma **MAGPIX®**.
- **Autorizzazione 510(k)** da parte della **Food and Drug Administration** statunitense per il test **Simplexa™ COVID-19 Flu A/B** per l'identificazione dei virus dell'Influenza A, Influenza B e del SARS-CoV-2 in circa un'ora di tempo.

LICENSED TECHNOLOGIES

- **Vendita**, a febbraio 2023, degli asset relativi alla Business Unit **Flow Cytometry & Imaging** a **Cytek® Biosciences**, operazione in linea con le priorità strategiche comunicate al mercato a seguito dell'acquisizione di **Luminex**.

Saluggia (Italia), 27 marzo 2023 - Il Consiglio di Amministrazione di DiaSorin S.p.A. (FTSE MIB: DIA), oggi ha:

- esaminato ed approvato il Bilancio Consolidato del Gruppo al 31 dicembre 2022;
- esaminato ed approvato il progetto di Bilancio di Esercizio DiaSorin S.p.A. al 31 dicembre 2022;
- approvato la proposta di distribuzione di un dividendo ordinario per complessivi € 61.543.082,70 pari a € 1,10 per azione, al lordo delle ritenute di legge, con esclusione di quelle detenute in portafoglio, con stacco cedola il 21 maggio 2023, record date il 22 maggio 2023, data pagamento il 23 maggio 2023;
- esaminato ed approvato la Relazione sulla gestione, comprensiva della Dichiarazione consolidata di carattere non finanziario ai sensi degli articoli 3 e 4 del D.lgs. 254/2016;
- approvato la Relazione sulla Corporate Governance relativa all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022;
- approvato la Relazione sulla politica di remunerazione e sui compensi corrisposti ai sensi dell'art.123-ter del D.lgs. 58/1998;
- deliberato di proporre alla prossima Assemblea degli Azionisti l'istituzione di un nuovo piano di stock options ai sensi dell'art. 114 bis del D.lgs. 58/1998;
- approvato la proposta di autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie, ai sensi del combinato disposto degli artt. 2357 e 2357 ter del codice civile, nonché dell'art. 132 del D.lgs. 58/1998 e relative disposizioni di attuazione, al servizio del nuovo piano di stock options, da sottoporre alla prossima Assemblea degli Azionisti;
- valutato e confermato la permanenza dei requisiti di legge dei propri Amministratori Indipendenti ai sensi del Codice di Corporate Governance;
- preso atto del processo di autovalutazione svolto dal Collegio Sindacale e dei relativi esiti, con particolare riferimento alla permanenza del requisito d'indipendenza richiesto ai sensi della normativa vigente in capo a ciascuno dei propri membri;
- deliberato di convocare l'Assemblea degli Azionisti in seduta ordinaria per il giorno 28 aprile 2023, in un'unica convocazione.

TABELLE DEI RISULTATI²

GRUPPO DIASORIN

Dati in milioni di €	Esercizio		Variazione		
	2021	2022	assoluta	% a cambi correnti	% a cambi costanti
Ricavi netti	1.237,7	1.361,1	+123,5	+10,0%	+2,4%
<i>Immunodiagnostica ex-COVID</i>	627,7	680,2	+52,5	+8,4%	+3,3%
<i>Diagnostica Molecolare ex-COVID</i>	135,1	223,1	+88,1	+65,2%	+48,8%
<i>Licensed Technologies</i>	97,1	214,3	+117,2	+120,6%	+98,1%
<i>COVID</i>	377,8	243,5	-134,3	-35,5%	-40,1%
EBITDA¹ adjusted²	543,1	514,2	-28,9	-5,3%	-11,0%
<i>EBITDA¹ adjusted² margin</i>	43,9%	37,8%	-610 bps		
EBITDA¹	515,5	497,3	-18,2	-3,5%	-9,3%
<i>EBITDA¹ margin</i>	41,7%	36,5%	-512 bps		
EBIT (Risultato Operativo) adjusted²	465,1	417,0	-48,1	-10,3%	
<i>EBIT adjusted² margin</i>	37,6%	30,6%	-694 bps		
EBIT (Risultato Operativo)	419,5	351,3	-68,2	-16,3%	
<i>EBIT margin</i>	33,9%	25,8%	-809 bps		
Utile netto adjusted²	356,9	318,7	-38,3	-10,7%	
<i>Incidenza sui ricavi netti</i>	28,8%	23,4%	-543 bps		
Utile netto	310,7	240,1	-70,6	-22,7%	
<i>Incidenza sui ricavi netti</i>	25,1%	17,6%	-747 bps		

DIASORIN S.P.A.

Dati in milioni di €	Esercizio		Variazione	
	2021	2022	assoluta	% a cambi correnti
Ricavi netti	583,1	260,4	-322,7	-55,3%
EBITDA¹	191,1	63,6	-127,5	-66,7%
<i>EBITDA¹ margin</i>	32,8%	24,4%	-834 bps	
EBIT (Risultato Operativo)	167,4	49,6	-117,8	-70,3%
<i>EBIT margin</i>	28,7%	19,1%	-964 bps	
Utile netto	138,8	37,8	-101,1	-72,8%

COMMENTO DEI RISULTATI

RICAVI
CONSOLIDATI

Ricavi: € 1.361 milioni nell'esercizio 2022, in aumento del **10,0%** (+2,4% a tassi di cambio costanti) rispetto a quanto registrato nell'esercizio 2021. La variazione è conseguenza del positivo andamento dei business di immunodiagnostica, diagnostica molecolare e dell'inclusione di Luminex nel perimetro di consolidamento, parzialmente compensata dall'anticipato calo nelle vendite COVID.

I ricavi di **immunodiagnostica ex-COVID** sono cresciuti dell'**8,4%** (+3,3% a tassi di cambio costanti), guidati dal positivo andamento dei test CLIA al netto della Vitamina D (cresciuti dell'**8% circa** a tassi di cambio costanti), soprattutto per effetto del buon andamento dei test per la diagnosi della tubercolosi latente, dei pannelli delle malattie infettive e delle infezioni gastrointestinali. Tale variazione è stata parzialmente controbilanciata dalla riduzione delle vendite di Vitamina D, del pannello ELISA e dalla performance negativa nel mercato distributivo russo e nel mercato cinese (principalmente per le misure di lock-down implementate dalle autorità locali per contenere il COVID e per politiche industriali volte a favorire gli operatori locali).

I ricavi di **diagnostica molecolare ex-COVID** hanno registrato un aumento del **65,2%** (+48,8% a tassi di cambio costanti), guidato dalla contribuzione del business Luminex e dalle elevate vendite dei test respiratori nella seconda parte dell'anno, guidati da una stagione influenzale concentrata negli ultimi mesi del 2022, oltre che da una buona performance del pannello "legacy" DiaSorin.

I ricavi **licensed technologies** sono stati pari a € 214 milioni, a conferma del buon andamento delle vendite relativi alla tecnologia xMAP®, pur a fronte di problemi nell'approvvigionamento di alcuni componenti elettronici che hanno causato il ritardo nella spedizione di strumenti, in particolar modo nella seconda parte dell'anno.

Le vendite dei test sierologici e molecolari per il **COVID**, pari a € 244 milioni, sono diminuite del **35,5%** (-40,1% a tassi di cambio costanti) rispetto all'esercizio 2021, come risultato del successo delle misure di contenimento della pandemia implementate dalle diverse autorità governative e della diffusione ed efficacia delle campagne vaccinali.

Si segnala, infine, che il contributo complessivo di Luminex ai ricavi dell'esercizio 2022 è pari a € 386 milioni.

RICAVI PER AREE
GEOGRAFICHE

Di seguito la ripartizione dei ricavi di Gruppo per area geografica.

Dati in milioni di €	Esercizio		Variazione		
	2021	2022	assoluta	%	
				cambi correnti	cambi costanti
Nord America diretta	342,0	549,0	+206,9	+60,5%	+43,0%
%incidenza sui ricavi	27,6%	40,3%			
Europa diretta	328,5	363,2	+34,7	+10,6%	+9,8%
%incidenza sui ricavi	26,5%	26,7%			
Resto del mondo	189,3	205,4	+16,1	+8,5%	+1,4%
%incidenza sui ricavi	5,4%	5,1%			
COVID	377,8	243,5	-134,3	-35,5%	-40,1%
%incidenza sui ricavi	30,5%	17,9%			
Totale	1.237,7	1.361,1	+123,4	+10,0%	+2,4%

L'andamento dei ricavi per geografia è commentato al netto del contributo dei prodotti COVID.

Nord America diretta

Il **fatturato** nell'esercizio del 2022, pari a **€ 549 milioni**, è in aumento del **60,5%** (+43,0% a tassi di cambio costanti) rispetto all'esercizio 2021. La crescita è stata guidata dal buon andamento del business immunodiagnostico e dal contributo di Luminex all'interno del perimetro di consolidamento.

Con riferimento al business immunodiagnostico, i ricavi CLIA al netto della vitamina D sono cresciuti di **circa il 22% a tassi di cambio costanti**, guidati dal successo della strategia rivolta ad aumentare la penetrazione nel segmento ospedaliero statunitense, attraverso un menù di test unico e differenziante, nonché dalla crescita delle vendite delle soluzioni di specialità, quali il test per la tubercolosi latente, il pannello per le infezioni gastroenteriche e quello per le malattie infettive. Tale crescita è stata parzialmente compensata dal previsto andamento negativo delle vendite di test per la Vitamina D.

Il business di diagnostica molecolare cresce **circa del 49% a tassi di cambio costanti** per effetto della contribuzione di Luminex e di una forte stagione influenzale che, negli ultimi mesi dell'anno, ha causato elevate vendite di test respiratori. Si segnala, inoltre, la buona performance del pannello "legacy" DiaSorin ed una

diminuzione della vendita di strumenti che, nell'esercizio 2021, avevano registrato un picco in corrispondenza del diffondersi della pandemia e del conseguente sforzo degli ospedali di dotarsi di adeguate capacità di *testing*.

Si conferma, infine, il buon andamento del business delle Licensed Technologies, in particolare grazie alle vendite relative alla tecnologia xMAP®, seppur a fronte di problemi nell'approvvigionamento di alcuni componenti elettronici che hanno causato il ritardo nella spedizione di strumenti nell'ultima parte dell'esercizio.

Europa diretta

Il **fatturato** nell'esercizio del 2022 è pari a **€ 363 milioni**, in crescita del **10,6%** (+9,8% a tassi di cambio costanti) rispetto all'esercizio 2021. La crescita è stata guidata prevalentemente dal buon andamento del business immunodiagnostico e dalla contribuzione di Luminex.

In particolare, i ricavi CLIA al netto della vitamina D hanno registrato una crescita di *circa il 6% a tassi di cambio costanti*, guidati dalla performance dei test per la diagnosi della tubercolosi latente, dei pannelli delle malattie infettive e delle infezioni gastrointestinali, pur a fronte di una leggera riduzione rispetto al 2021 delle vendite dei test per la vitamina D.

Il business della diagnostica molecolare ha registrato un andamento positivo (*circa +64% a tassi di cambio costanti*) guidato dalla contribuzione di Luminex e dalla buona performance del test DiaSorin molecolare combinato COVID-influenza.

Resto del mondo

Il **fatturato** nell'esercizio del 2022 è pari a **€ 205 milioni**, in crescita dell'**8,5%** (+1,4% a tassi di cambio costanti) rispetto all'esercizio 2021. Il beneficio derivante dall'inclusione di Luminex nel perimetro di consolidamento è stato parzialmente controbilanciato dalla riduzione dei ricavi registrata sul mercato cinese (principalmente causato dalle severe misure restrittive implementate dalle autorità locali per contenere la diffusione delle infezioni da SARS-CoV-2 e da politiche industriali volte a favorire gli operatori locali) e dalla riduzione del fatturato in alcuni dei paesi serviti tramite distributori (a causa del ritardo di alcune importanti spedizioni e della situazione in Russia ed Ucraina).

RICAVI PER
TECNOLOGIA

Di seguito l'incidenza percentuale delle vendite per tecnologia sul fatturato di Gruppo.

% di incidenza sul fatturato	Esercizio		Variazione
	2021	2022	
Immunodiagnostica ex-COVID	50,7%	50,0%	-74 bps
Diagnostica Molecolare ex-COVID	10,9%	16,4%	+548 bps
Licensed Technologies	7,9%	15,7%	+780 bps
COVID	30,5%	17,9%	-1.264 bps

La ripartizione delle vendite per tecnologia risente degli impatti del consolidamento delle tecnologie Luminex a partire dalla data di acquisizione della Società. In particolare, nel corso del 2022, si evidenzia quanto segue:

- **Immunodiagnostica ex-COVID:** incidenza pari al **50%**, in riduzione rispetto al **51%** del 2021. L'incremento del fatturato registrato su questa linea di business, imputabile principalmente alle vendite CLIA, è stato diluito dall'inclusione dei ricavi Luminex.
- **Diagnostica Molecolare ex-COVID:** incidenza pari al **16%**, in crescita rispetto all'**11%** del 2021, principalmente per effetto della contribuzione di Luminex e della buona performance delle vendite dei reagenti DiaSorin e dei test respiratori negli ultimi mesi dell'anno.
- **Licensed Technologies:** incidenza pari al **16%**.
- **COVID:** incidenza del **18%**, in riduzione rispetto al 2021, per effetto dell'attesa riduzione di volumi generata dalle misure di contenimento della pandemia implementate dalle varie autorità governative e della diffusione ed efficacia dei programmi di vaccinazione.

GESTIONE
OPERATIVA

Si riporta di seguito il dettaglio della gestione operativa del Gruppo nel corso del 2022.

Per favorire una miglior comprensione della performance del business di DiaSorin, si provvede a commentare i principali indicatori che includono alcuni aggiustamenti rispetto a taluni impatti non ricorrenti o di natura non monetaria relativi all'acquisizione ed integrazione di Luminex.

MARGINE LORDO
ADJUSTED

MARGINE LORDO ADJUSTED²: € 904 milioni, +8,8% rispetto all'esercizio 2021, con un'incidenza sui ricavi del 66,4% e in lieve riduzione rispetto all'esercizio precedente (67,1%), primariamente a causa dell'inclusione del portafoglio prodotti Luminex e della riduzione delle vendite COVID.

EBITDA
ADJUSTED

EBITDA¹ ADJUSTED²: € 514 milioni, -5,3% rispetto all'esercizio 2021 (-11,0% a tassi di cambio costanti), con un'incidenza sui ricavi del 37,8%, in riduzione rispetto all'esercizio precedente (43,9%). La diminuzione della marginalità è principale conseguenza dei minori ricavi COVID che, nel 2021, avevano generato un'importante leva operativa, solo parzialmente compensata nel corso del 2022 dall'inclusione di Luminex nel perimetro di consolidamento.

EBIT ADJUSTED

EBIT ADJUSTED²: € 417 milioni, -10,3% rispetto all'esercizio 2021, con un'incidenza sui ricavi del 30,6%.

GESTIONE
FINANZIARIA

ONERI FINANZIARI NETTI: € 25 milioni (€ 20 milioni nel 2021); al netto degli effetti finanziari relativi agli strumenti di debito e al convertibile emessi per il finanziamento dell'acquisizione di Luminex, gli oneri finanziari ammontano a € 3 milioni.

IMPOSTE

IMPOSTE: € 86 milioni, con un *tax rate* del 26,3% (22,2% nel 2021); al netto degli effetti fiscali stimati sugli elementi di aggiustamento, le imposte ammontano a € 104 milioni nel 2021. L'incremento rispetto al precedente esercizio (20,9%) è principalmente imputabile ad una variazione di imposte differite, che non ha comportato alcun impatto monetario.

UTILE NETTO
CONSOLIDATO
ADJUSTED

UTILE NETTO CONSOLIDATO ADJUSTED²: € 319 milioni, in riduzione del 10,7% rispetto al 2021, con un'incidenza sui ricavi pari al 23,4%.

INDEBITAMENTO
FINANZIARIO
NETTO
CONSOLIDATO

INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO CONSOLIDATO: -€ 907 milioni (-€ 986 milioni al 31 dicembre 2021). La variazione rispetto allo scorso anno, pari a +€ 79 milioni, è il risultato di una forte generazione di cassa operativa. Si segnalano, inoltre, il pagamento di dividendi per € 57 milioni (€ 55 milioni nel 2021) e l'acquisto netto di azioni proprie per € 160 milioni (€ 9 milioni nel 2021).

FREE CASH
FLOW

FREE CASH FLOW³: € 316 milioni al 31 dicembre 2022, in aumento di € 15 milioni (+5%) rispetto al Free Cash Flow registrato al 31 dicembre 2021, pari a € 301 milioni. La variazione è conseguenza della crescita del fatturato e del positivo contributo del business Luminex.

EVOLUZIONE
PREVEDIBILE
DELLA GESTIONE**GUIDANCE ESERCIZIO 2023 A TASSI DI CAMBIO COSTANTI 2022:**

- RICAVI TOTALI: *circa -14%*
- RICAVI A PARITÀ DI PERIMETRO DI CONSOLIDAMENTO⁴: *circa -11%*, di cui:
 - Ricavi al netto del business COVID e molecolare respiratorio: *+4% / +6%*
 - Ricavi business molecolare respiratorio: *circa -20%*
 - Ricavi COVID: *circa € 60 milioni (circa -75% rispetto al 2022)*
- EBITDA¹ ADJUSTED² MARGIN⁵: CIRCA 34%.

SI CONFERMANO LE LINEE DI SVILUPPO CONDIVISE NEL PIANO PRESENTATO ALL'INVESTOR DAY DEL 17 DICEMBRE 2021. Le traiettorie di crescita del business dell'immunodiagnostica e delle licensed technologies (al netto della cessione del business della citofluorimetria avvenuta a febbraio 2023) sono in linea con gli obiettivi del piano. La commercializzazione delle piattaforme LIAISON[®] Plex e LIAISON[®] NES è attesa nel 2024, in ritardo di circa un anno rispetto alle assunzioni originarie.

DIASORIN S.p.A.

Si ricorda che il 1° luglio 2022, nell'ambito di un progetto volto alla ridefinizione della struttura societaria del Gruppo, DiaSorin S.p.A. ha conferito il ramo d'azienda relativo alle attività operative condotte in Italia e nel Regno Unito a DiaSorin Italia S.p.A., società interamente e direttamente controllata dalla capogruppo.

Tale operazione rende la comparazione fra l'esercizio 2022 e quello dell'anno precedente scarsamente significativa, per il differente perimetro di attività che ha caratterizzato i due esercizi.

I **Ricavi netti** di DiaSorin S.p.A. nel corso del 2022 sono pari a **€ 260 milioni**, in diminuzione del 55,3% rispetto all'esercizio precedente.

Nello specifico si evidenziano vendite verso:

- mercato domestico, pari a **€ 74 milioni**, -53,0%;
- società controllate, pari a **€ 155 milioni**, -56,3%;
- distributori terzi, pari a **€ 32 milioni**, -55,9%.

I risultati della Capogruppo hanno evidenziato i seguenti parametri di profittabilità:

- **EBITDA¹**: **€ 64 milioni**, con un'incidenza sui ricavi pari al 24,4% (32,8% nel 2021).
- **EBIT**: **€ 50 milioni**, con un'incidenza sui ricavi pari al 19,1% (28,7% nel 2021).

Le **imposte dell'esercizio** sono pari a **€ 9 milioni** (€ 42 milioni nel 2021), con un *tax rate* del 19,7%.

L'esercizio 2022 si è chiuso per la Capogruppo con un **Utile Netto** pari a **€ 38 milioni**, in diminuzione del 72,8% rispetto all'esercizio precedente, come conseguenza principalmente del differente perimetro di attività. L'incidenza sui ricavi è pari al 14,5% (23,8% nel 2021).

L'**Indebitamento Finanziario Netto** al 31 dicembre 2022 è pari a **-€ 602 milioni** e si confronta con -€ 387 milioni al 31 dicembre 2021 a seguito dei seguenti elementi:

- pagamento di dividendi: € 57 milioni;
- acquisto netto di azioni proprie: € 160 milioni;
- utilizzo di una revolving credit facility: € 40 milioni;
- interessi figurativi sul debito convertibile: € 9 milioni;
- minori incassi di dividendi da società del Gruppo: € 7 milioni (€ 12 milioni nel 2021);
- cassa conferita a DiaSorin Italia S.p.A.: € 11 milioni.

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, dott. Piergiorgio Pedron, dichiara ai sensi del comma 2 articolo 154 bis del Testo Unico della Finanza che, sulla base della propria conoscenza, l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

Il presente comunicato stampa è a disposizione del pubblico presso la sede sociale, nonché sul sito internet della Società (www.diasoringroup.com) nella sezione "Investitori - Financial Corner - Comunicati Stampa" e sul meccanismo di stoccaggio centralizzato denominato eMarket STORAGE accessibile dal sito www.emarketstorage.com.

I risultati dell'esercizio 2022 verranno illustrati alla comunità finanziaria durante una conference call che si svolgerà lunedì 27 marzo 2023, alle ore 15:00 CEST. Per partecipare alla conferenza occorrerà collegarsi ai seguenti numeri telefonici:

- Dall'Italia + 39 02 8020911
- Dal Regno Unito +44 1212 818004
- Dagli Stati Uniti +1 718 7058796

Le Slide di presentazione saranno rese disponibili nella sezione "Investitori - Financial Corner - Presentazioni" del sito internet della Società (www.diasoringroup.com) e sul meccanismo di stoccaggio centralizzato denominato eMarket STORAGE accessibile dal sito www.emarketstorage.com prima dell'inizio della conferenza.

In allegato: Prospetti contabili, non oggetto di revisione da parte della società incaricata della revisione legale contabile del Gruppo.

ALLEGATI

TABELLA 1 - CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

(Dati in milioni di €)	Esercizio		Variazione	
	2021	2022	assoluta	%
Ricavi delle vendite e prestazioni	1.237,7	1.361,1	+123,5	+10,0%
Costo del venduto	(412,9)	(460,5)	-47,6	+11,5%
Margine lordo	824,8	900,6	+75,8	+9,2%
	66,6%	66,2%	-47 bps	
Spese di vendita e marketing	(211,3)	(292,1)	-80,7	+38,2%
Costi di ricerca e sviluppo	(70,1)	(96,9)	-26,8	+38,3%
Spese generali e amministrative	(93,3)	(122,7)	-29,4	+31,6%
Totale spese operative	(374,7)	(511,7)	-136,9	+36,5%
	30,3%	37,6%	+731 bps	
Altri (oneri) e proventi operativi	(30,6)	(37,7)	-7,1	+23,3%
<i>di cui non ricorrenti</i>	(21,9)	(24,1)	-2,2	+9,9%
Risultato Operativo (EBIT)	419,5	351,3	-68,2	-16,3%
	33,9%	25,8%	-809 bps	
Proventi/(oneri) finanziari	(20,2)	(25,3)	-5,2	+25,6%
Risultato ante imposte	399,3	325,9	-73,4	-18,4%
Imposte sul reddito	(88,6)	(85,8)	+2,8	-3,1%
Utile netto	310,7	240,1	-70,6	-22,7%
EBITDA¹	515,5	497,3	-18,2	-3,5%
	41,7%	36,5%	-512 bps	

TABELLA 2 - STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

(Dati in milioni di €)	31/12/2021	31/12/2022	Variazioni
Awiammento e Attività immateriali	1.943,4	1.995,1	+51,7
Immobili, impianti e macchinari	276,2	268,4	-7,7
Altre attività non correnti	42,6	38,2	-4,4
Capitale circolante netto	361,9	434,0	+72,1
Altre passività non correnti	(270,2)	(309,4)	-39,1
Capitale investito netto	2.353,8	2.426,4	+72,5
Indebitamento finanziario netto	(985,9)	(906,6)	+79,3
Patrimonio netto	1.367,9	1.519,8	+151,8

TABELLA 3 - RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO

(Dati in milioni di €)	Esercizio	
	2021	2022
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti - Valore iniziale	339,9	403,0
Disponibilità liquide nette generate dall'attività operativa	400,7	389,3
Disponibilità liquide impiegate nell'attività d'investimento	(110,4)	(232,0)
Disponibilità liquide generate/(impiegate) nell'attività di finanziamento	1.273,7	(318,6)
Operazioni di aggregazione aziendale al netto delle disponibilità liquide acquisite	(1.500,8)	
Variazione delle disponibilità liquide nette prima degli investimenti in attività finanziarie	63,1	(161,2)
Variazione netta delle disponibilità liquide nette	63,1	(161,2)
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti - Valore finale	403,0	241,8

TABELLA 4 - CONTO ECONOMICO DIASORIN S.P.A.

(Dati in milioni di €)	Esercizio		Variazione	
	2021	2022	assoluta	%
Ricavi delle vendite e prestazioni	583,1	260,4	-322,7	-55,3%
Costo del venduto	(304,0)	(138,0)	+166,0	-54,6%
Margine lordo	279,1	122,4	-156,7	-56,2%
	47,9%	47,0%	-86 bps	
Spese di vendita e marketing	(37,4)	(25,2)	+12,2	-32,6%
Costi di ricerca e sviluppo	(24,1)	(15,1)	+9,0	-37,2%
Spese generali e amministrative	(42,1)	(38,2)	+3,9	-9,3%
Totale spese operative	(103,6)	(78,5)	+25,1	-24,2%
	17,8%	30,1%	+1.239 bps	
Altri (oneri) e proventi operativi	(8,1)	5,8	+13,9	-170,9%
Risultato Operativo (EBIT)	167,4	49,6	-117,8	-70,3%
	28,7%	19,1%	-964 bps	
Proventi/(oneri) finanziari	13,0	(2,6)	-15,6	-119,8%
Risultato ante imposte	180,4	47,1	-133,3	-73,9%
Imposte sul reddito	(41,5)	(9,3)	+32,3	-77,7%
Utile netto	138,8	37,8	-101,1	-72,8%
EBITDA¹	191,1	63,6	-127,5	-66,7%
	32,8%	24,4%	-834 bps	

TABELLA 5 - STATO PATRIMONIALE DIASORIN S.P.A.

(Dati in milioni di €)	31/12/2021	31/12/2022	Variazione
Aviamento e Attività immateriali	121,4	8,5	-112,9
Immobili, impianti e macchinari	72,2	2,1	-70,1
Partecipazioni	658,3	1.006,9	+348,6
Altre attività non correnti	8,2	1,1	-7,1
Capitale circolante netto	183,3	55,1	-128,2
Altre passività non correnti	(30,3)	(4,9)	+25,4
Capitale investito netto	1.013,1	1.068,8	+55,7
Crediti finanziari non correnti vs Società del Gruppo	42,2	31,0	-11,2
Indebitamento finanziario netto	(387,3)	(602,1)	-214,8
Patrimonio netto	668,0	497,6	-170,4

TABELLA 6 - RENDICONTO FINANZIARIO DIASORIN S.P.A.

(Dati in milioni di €)	Esercizio	
	2021	2022
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti - Valore iniziale	134,3	146,4
Disponibilità liquide nette generate dall'attività operativa	128,0	8,0
Disponibilità liquide impiegate nell'attività d'investimento	(562,1)	(8,4)
Disponibilità liquide generate/(impiegate) nell'attività di finanziamento	446,2	(118,6)
Variazione delle disponibilità liquide nette prima degli investimenti in attività finanziarie	12,1	(119,1)
Liquidità conferita a DiaSorin Italia S.p.A.	-	(10,5)
Variazione netta delle disponibilità liquide nette	12,1	(129,6)
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti - Valore finale	146,4	16,8

ANALISI DELLA SITUAZIONE ECONOMICO-FINANZIARIA DEL GRUPPO

Nella presente press release sono presentati e commentati alcuni indicatori finanziari non definiti dagli IFRS. Tali indicatori, di seguito definiti, sono utilizzati per commentare l'andamento del business del Gruppo, 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).

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 press release 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* e degli oneri finanziari connessi al finanziamento dell'operazione, inclusi dell'impatto fiscale.

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

TABELLA 7 - INDICATORI ADJUSTED 2022

(in milioni di Euro)	Margine lordo	EBITDA	Risultato Operativo (EBIT)	Utile netto
Indicatori Bilancio IFRS	900,6	497,3	351,3	240,1
<i>Incidenza % sul fatturato</i>	66,2%	36,5%	25,8%	17,6%
Aggiustamenti				
Reversal degli effetti della valutazione al Fair Value della dotazione iniziale del magazzino Luminex acquisito	3,2	3,2	3,2	3,2
Costi "one-off" legati all'integrazione e ristrutturazione di Luminex	-	13,7	13,7	13,7
Ammortamenti dei maggiori valori delle attività immateriali Luminex identificati in sede di <i>Purchase Price Allocation</i>	-	-	39,8	39,8
Oneri finanziari relativi agli strumenti di debito e al prestito obbligazionario convertibile relativi al finanziamento dell'acquisizione Luminex al netto degli effetti delle coperture	-	-	-	22,5
Rimisurazione delle attività nette della Flow Cytometry come richiesto da IFRS 5	-	-	9,0	9,0
Totale aggiustamenti al lordo effetto fiscale	3,2	16,9	65,8	88,3
Effetto fiscale sugli aggiustamenti	-	-	-	(9,7)
Totale aggiustamenti	3,2	16,9	65,8	78,5
Indicatori Adjusted	903,8	514,2	417,0	318,7

TABELLA 8 - INDICATORI ADJUSTED 2021

(in milioni di Euro)	Margine lordo	EBITDA	Risultato Operativo (EBIT)	Utile netto
Indicatori Bilancio IFRS	824,8	515,5	419,5	310,7
<i>Incidenza % sul fatturato</i>	66,6%	41,7%	33,9%	25,1%
Aggiustamenti				
Reversal degli effetti della valutazione al Fair Value della dotazione iniziale del magazzino Luminex acquisito	6,2	6,2	6,2	6,2
Costi "one-off" legati all'acquisizione, integrazione e ristrutturazione di Luminex	-	21,4	21,4	21,4
Ammortamenti dei maggiori valori delle attività immateriali Luminex identificati in sede di <i>Purchase Price Allocation</i>	-	-	18,1	18,1
Oneri finanziari relativi agli strumenti di debito e al prestito obbligazionario convertibile relativi al finanziamento dell'acquisizione Luminex al netto degli effetti delle coperture	-	-	-	15,7
Totale aggiustamenti al lordo effetto fiscale	6,2	27,6	45,6	61,4
Effetto fiscale sugli aggiustamenti	-	-	-	(15,2)
Totale aggiustamenti	6,2	27,6	45,6	46,2
Indicatori Adjusted	831,0	543,1	465,1	356,9

TABELLA 9 - ANDAMENTO ECONOMICO 2022 E CONFRONTO CON 2021

<i>(in milioni di Euro)</i>	31/12/2022	Incidenza % sul fatturato	31/12/2021	Incidenza % sul fatturato
Ricavi delle vendite e prestazioni	1.361,1	100,0%	1.237,7	100,0%
Costo del venduto	(460,5)	33,8%	(412,9)	33,4%
Margine lordo	900,6	66,2%	824,8	66,6%
Margine lordo Adjusted	903,8	66,4%	831,0	67,1%
Spese di vendita e marketing	(292,1)	21,5%	(211,3)	17,1%
Costi di ricerca e sviluppo	(96,9)	7,1%	(70,1)	5,7%
Spese generali e amministrative	(122,7)	9,0%	(93,3)	7,5%
Totale spese operative	(511,7)	37,6%	(374,7)	30,3%
Altri (oneri) e proventi operativi	(37,7)	2,8%	(30,6)	2,5%
Risultato Operativo (EBIT)	351,3	25,8%	419,5	33,9%
Risultato Operativo Adjusted (EBIT Adjusted²)	417,0	30,6%	465,1	37,6%
Proventi/(oneri) finanziari	(25,3)	1,9%	(20,2)	1,6%
Risultato ante imposte	325,9	23,9%	399,3	32,3%
Imposte sul reddito	(85,8)	6,3%	(88,6)	7,2%
Utile netto	240,1	17,6%	310,7	25,1%
Utile netto Adjusted²	318,7	23,4%	356,9	28,8%
EBITDA¹	497,3	36,5%	515,5	41,7%
EBITDA¹ Adjusted²	514,2	37,8%	543,1	43,9%

Per ulteriori informazioni, si prega di contattare:

INVESTOR RELATIONS

Riccardo Fava

Corporate Vice President Communication & Investor Relations
riccardo.fava@diasorin.it

Eugenia Ragazzo

Corporate Investor Relations & ESG Analyst
eugenia.ragazzo@diasorin.it

MEDIA

Cristina Fossati

Tel: +39 335.1245186
c.fossati@imagebuilding.it

Laura Filosi

Tel: +39 349.1439823
l.filosi@imagebuilding.it

Fine Comunicato n.0957-5

Numero di Pagine: 14