

| | | |
|---|---|-----------------------|
| Informazione Regolamentata n. 0957-46-2023 | Data/Ora Inizio Diffusione 03 Novembre 2023 15:40:13 | Euronext Milan |
|---|---|-----------------------|

Societa' : DIASORIN

Identificativo : 182859

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : DIASORINN02 - Ragazzo

Tipologia : REGEM

Data/Ora Ricezione : 03 Novembre 2023 15:40:12

Data/Ora Inizio
Diffusione : 03 Novembre 2023 15:40:13

Oggetto : Diasorin: i risultati del 3° trimestre
confermano la guidance per l'esercizio
2023

Testo del comunicato

Vedi allegato.

I RISULTATI DEL 3° TRIMESTRE CONFERMANO LA GUIDANCE PER L'ESERCIZIO 2023

- **RICAVI: € 846 MILIONI, -16% RISPETTO AI PRIMI 9 MESI DEL 2022 (+3% A TASSI DI CAMBIO COSTANTI A PARITÀ DI PERIMETRO DI CONSOLIDAMENTO¹ ED ESCLUDENDO IL COVID)**
- **EBITDA² ADJUSTED³: € 278 MILIONI, -29% RISPETTO AI PRIMI 9 MESI DEL 2022, VARIAZIONE INTERAMENTE DOVUTA ALLE MINORI VENDITE COVID, CON UN'INCIDENZA SUI RICAVI PARI AL 33% (33% A TASSI DI CAMBIO COSTANTI)**
- **AVVIATO IL PROGRAMMA DI CONSOLIDAMENTO DELLA PIATTAFORMA SINGLE PLEX ARIES ALL'INTERNO DELL'OFFERTA DIASORIN, IN LINEA CON IL PIANO DI SINERGIE ANNUNCIATO A VALLE DELL'ACQUISIZIONE LUMINEX, CON UN IMPATTO ECONOMICO STRAORDINARIO NON RICORRENTE PARI A € 14 MILIONI CIRCA, PRINCIPALMENTE DI CARATTERE NON MONETARIO**
- **CONFERMATA LA GUIDANCE PER L'ESERCIZIO 2023**
- **DIASORIN INVESTOR DAY 2023: IL PIANO INDUSTRIALE 2024-2027 DELLA SOCIETÀ SARÀ PRESENTATO ALLA COMUNITÀ FINANZIARIA IL 15 DICEMBRE 2023. ULTERIORI INFORMAZIONI SARANNO RESE DISPONIBILI NELLA SEZIONE "INVESTITORI" DEL SITO INTERNET WWW.DIASORIN.COM**

Saluggia (Italia), 3 novembre 2023 - Il Consiglio di Amministrazione di Diasorin S.p.A. (FTSE MIB: DIA) ha oggi esaminato ed approvato i risultati economici e finanziari consolidati dei primi 9 mesi del 2023.

| Dati in milioni di € | 9 mesi | | Variazione | | |
|--|--------------|------------|-------------|--------------------|--------------------|
| | 2022 | 2023 | assoluta | % a cambi correnti | % a cambi costanti |
| Ricavi | 1.012 | 846 | -166 | -16% | -15% |
| Immunodiagnostica ex-COVID | 504 | 530 | +26 | +5% | +7% |
| Diagnostica Molecolare ex-COVID | 150 | 141 | -9 | -6% | -4% |
| Licensed Technologies ¹ | 127 | 125 | -3 | -2% | -0% |
| COVID | 201 | 46 | -156 | -77% | -77% |
| Ricavi a parità di perimetro di consolidamento¹ | 983 | 842 | -141 | -14% | -13% |
| Ricavi a parità di perimetro di consolidamento¹ ex-Covid | 782 | 796 | +14 | +2% | +3% |
| EBITDA² adjusted³ | 391 | 278 | -114 | -29% | -28% |
| EBITDA ² adjusted ³ margin | 39% | 33% | -682 bps | | |
| EBITDA² | 384 | 260 | -125 | -32% | -31% |
| EBITDA ² margin | 38% | 31% | -728 bps | | |
| EBIT (Risultato Operativo) adjusted³ | 319 | 209 | -109 | -34% | |
| EBIT adjusted ³ margin | 31% | 25% | -674 bps | | |
| EBIT (Risultato Operativo) | 282 | 156 | -127 | -45% | |
| EBIT margin | 28% | 18% | -949 bps | | |
| Utile netto adjusted³ | 244 | 164 | -80 | -33% | |
| Utile netto adjusted ³ margin | 24% | 19% | -475 bps | | |
| Utile netto | 203 | 112 | -91 | -45% | |
| Utile netto margin | 20% | 13% | -684 bps | | |

| Dati in milioni di € | 3° trimestre | | Variazione | | |
|--|--------------|------------|------------|--------------------|--------------------|
| | 2022 | 2023 | assoluta | % a cambi correnti | % a cambi costanti |
| Ricavi | 327 | 270 | -57 | -18% | -13% |
| Immunodiagnostica ex-COVID | 172 | 175 | +4 | +2% | +6% |
| Diagnostica Molecolare ex-COVID | 51 | 44 | -7 | -14% | -7% |
| Licensed Technologies ¹ | 43 | 39 | -4 | -10% | -4% |
| COVID | 52 | 11 | -40 | -78% | -77% |
| Ricavi a parità di perimetro di consolidamento¹ | 318 | 270 | -48 | -15% | -11% |
| Ricavi a parità di perimetro di consolidamento¹ ex-Covid | 266 | 258 | -8 | -3% | +2% |
| EBITDA² adjusted³ | 122 | 88 | -34 | -28% | -24% |
| EBITDA ² adjusted ³ margin | 37% | 33% | -484 bps | | |
| EBITDA² | 121 | 77 | -44 | -36% | -33% |
| EBITDA ² margin | 37% | 29% | -829 bps | | |
| EBIT (Risultato Operativo) adjusted³ | 97 | 65 | -32 | -33% | |
| EBIT adjusted ³ margin | 30% | 24% | -571 bps | | |
| EBIT (Risultato Operativo) | 86 | 38 | -47 | -55% | |
| EBIT margin | 26% | 14% | -1,200 bps | | |
| Utile netto adjusted³ | 76 | 51 | -25 | -33% | |
| Utile netto adjusted ³ margin | 23% | 19% | -429 bps | | |
| Utile netto | 62 | 25 | -37 | -60% | |
| Utile netto margin | 19% | 9% | -979 bps | | |

¹ Escluso il business della Flow Cytometry, ceduto a febbraio 2023.

² 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.

³ Con riferimento agli indicatori Margine Lordo Adjusted, EBITDA Adjusted, EBIT Adjusted e Utile Netto Adjusted, si rimanda alle tabelle in calce al presente comunicato stampa.

COMMENTO DEI RISULTATI ECONOMICI

RICAVI: € 846 milioni, pari a **-16%** (*-15% a tassi di cambio costanti*) rispetto ai primi 9 mesi del 2022. A parità di perimetro di consolidamento¹, la variazione è pari a **-14%** (*-13% a tassi di cambio costanti*) mentre, al netto del business COVID, si registra una crescita del **2%** (*+3% a tassi di cambio costanti*). Il 3° trimestre, sempre a parità di perimetro di consolidamento ed al netto del business COVID, ha registrato un aumento del fatturato del **2% a tassi di cambio costanti** rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente.

Di seguito l'andamento dei ricavi delle diverse linee di business:

- **Immunodiagnostica ex-COVID:** € 530 milioni, **+5%** (*+7% a tassi di cambio costanti*) rispetto ai primi 9 mesi del 2022, principalmente grazie all'ottimo andamento delle vendite CLIA al netto della Vitamina D, pari al **+12%** (*+13% a tassi di cambio costanti*), che si confermano un importante driver di crescita e che hanno più che compensato l'attesa riduzione delle vendite della Vitamina D e del pannello ELISA. L'andamento positivo di questa linea di business si conferma anche su base trimestrale, facendo registrare una crescita del **+6% a tassi di cambio costanti** rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente, guidata dalle vendite CLIA al netto della Vitamina D che, nel periodo, crescono del **13% a tassi di cambio costanti**.
- **Diagnostica molecolare ex-COVID:** € 141 milioni, **-6%** (*-4% a tassi di cambio costanti*) rispetto ai primi 9 mesi del 2022. Le vendite dei pannelli non respiratori sono in calo del **9%** (*-7% a tassi di cambio costanti*), principalmente come conseguenza dell'attesa perdita di un importante contratto con un primario cliente statunitense per il test della fibrosi cistica e del decremento nelle vendite di strumenti che, nel 2022, avevano ancora beneficiato dell'effetto del COVID. Le vendite dei pannelli respiratori sono, infine, in aumento del **+3% a tassi di cambio costanti**.
- **Licensed Technologies:** a parità di perimetro di consolidamento¹, i ricavi sono in riduzione del **2%** rispetto ai primi 9 mesi del 2022 (*in linea a tassi di cambio costanti*), con un andamento negativo del **10%** (*-4% a cambi costanti*) nel 3° trimestre 2023 come effetto dell'atteso fenomeno di *destocking* dei consumabili da parte di alcuni importanti partner. Il risultato complessivo, a seguito della cessione del business della Flow Cytometry, presenta nei primi 9 mesi del 2023 ricavi pari a € 129 milioni, in riduzione del **18%** (*-16% a tassi di cambio costanti*) rispetto allo stesso periodo del 2022.
- **COVID:** € 46 milioni, in linea con le attese e pari a **-77%** (*-77% a tassi di cambio costanti*) rispetto ai primi 9 mesi del 2022.

Di seguito l'andamento dei ricavi per area geografica commentato al netto del contributo dei test COVID:

- **Nord America diretta:** € 381 milioni, **-3%** (*-1% a tassi di cambio costanti*) rispetto allo stesso periodo del 2022. La variazione è dovuta al cambio di perimetro di consolidamento¹; al netto di questo effetto, la performance è positiva e pari a **+2% a tassi di cambio costanti**.

Il business di immunodiagnostica conferma nei primi 9 mesi dell'esercizio l'ottima performance registrata nei periodi precedenti, guidata dall'andamento dei test CLIA al netto della vitamina D, in crescita del **17%** (*+20% a tassi di cambio costanti*), come conseguenza del successo della strategia commerciale rivolta ad aumentare la penetrazione nel segmento ospedaliero anche attraverso l'ampliamento del menù di test di specialità destinati a questo mercato. In calo, come da attese, le vendite del test per la Vitamina D.

Il business della diagnostica molecolare registra una diminuzione del **5%** rispetto allo stesso periodo del 2022 (*-3% a tassi di cambio costanti*). Le vendite dei pannelli respiratori sono in crescita del **2% a tassi di cambio costanti**, mentre quelle dei pannelli non respiratori sono in riduzione del **7%** (*-5% a tassi di cambio costanti*), queste ultime dovute all'attesa perdita di un contratto sul test della fibrosi cistica con un primario laboratorio commerciale.

Il business delle Licensed Technologies a parità di perimetro di consolidamento¹ è in riduzione rispetto ai primi 9 mesi del 2022 dell'**8%** (*-6% a tassi di cambio costanti*) principalmente a causa del *destocking* operato da alcuni importanti partner; includendo il business della Flow Cytometry, l'andamento è stato pari al **-19%** (*-17% a tassi di cambio costanti*).

- **Europa diretta:** € 279 milioni, **+5%** (*+5% a tassi di cambio costanti*) rispetto ai primi 9 mesi del 2022, come effetto del positivo andamento del business immunodiagnostico, in crescita dell'**8%** (*+8% a tassi di cambio costanti*) e in particolare dei test CLIA al netto della Vitamina D, guidati dalla performance dei test di specialità, in crescita del **13%** (*+14% a tassi di cambio costanti*).
- **Resto del mondo:** € 140 milioni, **-7%** (*-4% a tassi di cambio costanti*) rispetto ai primi 9 mesi del 2022, in larga parte a seguito della contrazione dei ricavi del mercato cinese e dalla performance negativa dei mercati in cui Diasorin opera attraverso distributori, in conseguenza del ritardo di alcune importanti spedizioni posticipate nel 4° trimestre 2023. Al netto di questi fenomeni, l'andamento è positivo rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente (**+9% a tassi di cambio costanti**), grazie alla performance nei mercati in cui Diasorin opera direttamente, quali il Brasile (**+8% a tassi di cambio costanti**), il Messico (**+15% a tassi di cambio costanti**), l'Australia (**+7% a tassi di cambio costanti**) e l'India (**+12% a tassi di cambio costanti**).

Nel mese di settembre 2023, in linea con la strategia di integrazione dei prodotti e delle tecnologie tra Diasorin e Luminex e del relativo piano di sinergie di costi annunciata a valle dell'acquisizione di Luminex, è stato avviato il progetto di dismissione della linea di business di diagnostica molecolare ARIES e del consolidamento della relativa base clienti sulla piattaforma Diasorin LIAISON® MDX. L'impatto economico *una-tantum* di tale dismissione è pari a € 14 milioni, di cui € 1 milione di natura monetaria e € 13 milioni sostanzialmente riconducibili a svalutazioni di attivo fisso e rimanenze.

Gli indicatori di performance sono di seguito commentati al netto di tali impatti economici.

MARGINE LORDO ADJUSTED³: € 553 milioni, -18% rispetto ai primi 9 mesi del 2022, principalmente per effetto della riduzione delle vendite COVID. L'incidenza sui ricavi, pari al 65%, si mantiene sostanzialmente in linea con quanto registrato nello stesso periodo dell'esercizio precedente, grazie alle iniziative messe in atto per contenere le spinte inflazionistiche e alle sinergie derivanti dall'integrazione di Luminex.

EBITDA² ADJUSTED³: € 278 milioni, -29% rispetto ai primi 9 mesi del 2022, con un'incidenza sui ricavi pari al 33%. La riduzione della marginalità rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente è principalmente dovuta ai minori ricavi COVID e alla conseguente diminuzione di leva operativa.

EBIT ADJUSTED³: € 209 milioni, -34%; incidenza sui ricavi pari al 25%.

ONERI FINANZIARI NETTI: € 11 milioni (€ 21 milioni nei primi 9 mesi del 2022); la riduzione rispetto all'esercizio precedente è dovuta in particolare ai maggiori interessi attivi maturati sugli investimenti in strumenti per la gestione della liquidità.

IMPOSTE: € 33 milioni, con un *tax rate* del 23%, sostanzialmente in linea con l'incidenza registrata nei primi 9 mesi del 2022.

UTILE NETTO ADJUSTED³: € 164 milioni, -33%; incidenza sui ricavi pari al 19% (24% nei primi 9 mesi del 2022).

COMMENTO DEI RISULTATI PATRIMONIALI E FINANZIARI

INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO CONSOLIDATO: -€ 832 milioni (-€ 907 milioni al 31 dicembre 2022). La variazione, pari a +€ 75 milioni, è il risultato della generazione di cassa operativa del periodo e degli incassi relativi alla cessione del business della Flow Cytometry, parzialmente compensati dal pagamento di dividendi per € 59 milioni e dall'acquisto di azioni proprie per € 28 milioni.

FREE CASH FLOW⁴: € 160 milioni al 30 settembre 2023 (€ 252 milioni al 30 settembre 2022). La variazione rispetto all'esercizio precedente è sostanzialmente attribuibile alla riduzione dell'EBITDA.

PRINCIPALI FATTI DI RILIEVO DEL BUSINESS

IMMUNODIAGNOSTICA:

- lancio del test LIAISON® B·R·A·H·M·S MR-proADM™ in tutti i paesi che accettano la marcatura CE per migliorare la gestione dei pazienti attraverso la valutazione del grado di severità di diverse patologie;
- lancio del test LIAISON® Legionella Urinary Ag in tutti i paesi che accettano la marcatura CE per la diagnosi della legionellosi, una forma grave di polmonite causata dalla Legionella;
- consolidamento della partnership strategica con MeMed attraverso un accordo di distribuzione del test MeMed BV® per il mercato italiano sulla piattaforma point-of-need MeMed Key®.

DIAGNOSTICA MOLECOLARE:

- 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, B e del SARS-CoV-2 in circa un'ora di tempo.
- avviato il progetto di dismissione della linea di business di diagnostica molecolare ARIES e del consolidamento della relativa base clienti sulla piattaforma Diasorin LIAISON® MDX.

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 a seguito dell'acquisizione di Luminex.

ALTRI EVENTI RILEVANTI

Svelata la nuova *Corporate Identity* di Gruppo in occasione del lancio del nuovo sito web di Gruppo www.diasorin.com

⁴ 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.

GUIDANCE PER L'ESERCIZIO 2023 A TASSI DI CAMBIO COSTANTI 2022

Diasorin conferma la guidance per l'esercizio 2023, come di seguito dettagliato:

- **RICAVI TOTALI:** *circa -14%*
- **RICAVI A PARITÀ DI PERIMETRO DI CONSOLIDAMENTO¹:** *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)*
- **EBITDA² ADJUSTED³ MARGIN⁵:** *circa 34%*

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.diasorin.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 del 3° trimestre 2023 verranno illustrati alla comunità finanziaria durante una conference call che si svolgerà venerdì 3 novembre 2023, alle ore 16:30 CET.

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.diasorin.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.

⁵ Rapporto tra EBITDA Adjusted e Ricavi.

ALLEGATI

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

| (Dati in milioni di €) | 9 mesi | | Variazione | |
|------------------------------------|--------------|--------------|-------------|-------------|
| | 2022 | 2023 | assoluta | % |
| Ricavi | 1,012 | 846 | -166 | -16% |
| Costo del venduto | (342) | (300) | +42 | -12% |
| Margine lordo | 671 | 546 | -125 | -19% |
| | 66% | 65% | -173 bps | |
| Spese di vendita e marketing | (215) | (212) | +3 | -1% |
| Costi di ricerca e sviluppo | (72) | (68) | +4 | -5% |
| Spese generali e amministrative | (89) | (91) | -3 | +3% |
| Totale spese operative | (375) | (371) | +4 | -1% |
| | 37% | 44% | +683 bps | |
| Altri (oneri) e proventi operativi | (13) | (19) | -6 | +44% |
| <i>di cui non ricorrenti</i> | (6) | (18) | -12 | n.s. |
| Risultato Operativo (EBIT) | 282 | 156 | -127 | -45% |
| | 28% | 18% | -949 bps | |
| Proventi/(oneri) finanziari | (21) | (11) | +10 | -48% |
| Risultato ante imposte | 262 | 145 | -117 | -45% |
| Imposte sul reddito | (59) | (33) | +26 | -43% |
| Utile netto | 203 | 112 | -91 | -45% |
| EBITDA² | 384 | 260 | -125 | -32% |
| | 38% | 31% | -728 bps | |

| (Dati in milioni di €) | 3° trimestre | | Variazione | |
|------------------------------------|--------------|--------------|------------|-------------|
| | 2022 | 2023 | assoluta | % |
| Ricavi | 327 | 270 | -57 | -18% |
| Costo del venduto | (106) | (102) | +3 | -3% |
| Margine lordo | 221 | 167 | -54 | -24% |
| | 68% | 62% | -564 bps | |
| Spese di vendita e marketing | (73) | (70) | +3 | -4% |
| Costi di ricerca e sviluppo | (25) | (22) | +4 | -14% |
| Spese generali e amministrative | (32) | (30) | +2 | -6% |
| Totale spese operative | (130) | (121) | +9 | -7% |
| | 40% | 45% | +526 bps | |
| Altri (oneri) e proventi operativi | (5) | (7) | -2 | +40% |
| <i>di cui non ricorrenti</i> | (2) | (10) | -8 | n.s. |
| Risultato Operativo (EBIT) | 86 | 38 | -47 | -55% |
| | 26% | 14% | -1,200 bps | |
| Proventi/(oneri) finanziari | (6) | (6) | -0 | +8% |
| Risultato ante imposte | 80 | 32 | -48 | -60% |
| Imposte sul reddito | (18) | (7) | +11 | -59% |
| Utile netto | 62 | 25 | -37 | -60% |
| EBITDA² | 121 | 77 | -44 | -36% |
| | 37% | 29% | -829 bps | |

RICAVI PER AREA GEOGRAFICA

| Dati in milioni di € | 9 mesi | | Variazione | | |
|------------------------|--------------|------------|-------------|----------------|----------------|
| | 2022 | 2023 | assoluta | % | |
| | | | | cambi correnti | cambi costanti |
| Nord America diretta | 395 | 381 | -13 | -3% | -1% |
| % incidenza sui ricavi | 39% | 45% | | | |
| Europa diretta | 266 | 279 | +13 | +5% | +5% |
| % incidenza sui ricavi | 26% | 33% | | | |
| Resto del mondo | 151 | 140 | -10 | -7% | -4% |
| % incidenza sui ricavi | 15% | 17% | | | |
| COVID | 201 | 46 | -156 | -77% | -77% |
| % incidenza sui ricavi | 20% | 5% | | | |
| Totale | 1,012 | 846 | -166 | -16% | -15% |

| Dati in milioni di € | 3° trimestre | | Variazione | | |
|------------------------|--------------|------------|------------|----------------|----------------|
| | 2022 | 2023 | assoluta | % | |
| | | | | cambi correnti | cambi costanti |
| Nord America diretta | 138 | 126 | -12 | -8% | -1% |
| % incidenza sui ricavi | 42% | 47% | | | |
| Europa diretta | 84 | 87 | +3 | +3% | +3% |
| % incidenza sui ricavi | 26% | 32% | | | |
| Resto del mondo | 53 | 45 | -8 | -15% | -10% |
| % incidenza sui ricavi | 16% | 17% | | | |
| COVID | 52 | 11 | -40 | -78% | -77% |
| % incidenza sui ricavi | 16% | 4% | | | |
| Totale | 327 | 270 | -57 | -18% | -13% |

RICAVI PER TECNOLOGIA

| % di incidenza sul fatturato | 9 mesi | | Variazione |
|---------------------------------|--------|------|------------|
| | 2022 | 2023 | |
| Immunodiagnostica ex-COVID | 50% | 63% | +1,288 bps |
| Diagnostica Molecolare ex-COVID | 15% | 17% | +182 bps |
| Licensed Technologies | 15% | 15% | -23 bps |
| COVID | 20% | 5% | -1,447 bps |

| % di incidenza sul fatturato | 3° trimestre | | Variazione |
|---------------------------------|--------------|------|------------|
| | 2022 | 2023 | |
| Immunodiagnostica ex-COVID | 52% | 65% | +1,251 bps |
| Diagnostica Molecolare ex-COVID | 16% | 16% | +74 bps |
| Licensed Technologies | 16% | 15% | -161 bps |
| COVID | 16% | 4% | -1,164 bps |

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

| <i>(Dati in milioni di €)</i> | 31/12/2022 | 30/09/2023 | Variazioni |
|--|--------------|--------------|------------|
| Avviamento e Attività immateriali | 1,995 | 1,999 | +4 |
| Immobili, impianti e macchinari | 268 | 259 | -9 |
| Altre attività non correnti | 38 | 35 | -3 |
| Capitale circolante netto | 434 | 391 | -43 |
| Altre passività non correnti | (309) | (299) | +11 |
| Capitale investito netto | 2,426 | 2,386 | -40 |
| Indebitamento finanziario netto | (907) | (832) | +75 |
| Patrimonio netto | 1,520 | 1,554 | +34 |

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO

| <i>(Dati in milioni di €)</i> | 9 mesi | |
|--|------------|------------|
| | 2022 | 2023 |
| Disponibilità liquide e mezzi equivalenti - Valore iniziale | 403 | 242 |
| Disponibilità liquide nette generate dall'attività operativa | 307 | 226 |
| Disponibilità liquide generate/(impiegate) nell'attività d'investimento | (70) | 20 |
| Disponibilità liquide derivanti dalla cessione della Flow Cytometry | - | 38 |
| Disponibilità liquide generate/(impegate) nell'attività di finanziamento | (238) | (283) |
| Variazione netta disponibilità liquide prima degli investimenti in attività finanziarie | (1) | 1 |
| Variazione netta delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti | (1) | 1 |
| Disponibilità liquide e mezzi equivalenti - Valore finale | 402 | 243 |

| <i>(Dati in milioni di €)</i> | 3° trimestre | |
|--|--------------|-------------|
| | 2022 | 2023 |
| Disponibilità liquide e mezzi equivalenti - Valore iniziale | 382 | 256 |
| Disponibilità liquide nette generate dall'attività operativa | 127 | 80 |
| Disponibilità liquide generate/(impiegate) nell'attività d'investimento | (19) | (49) |
| Disponibilità liquide generate/(impegate) nell'attività di finanziamento | (89) | (44) |
| Variazione netta disponibilità liquide prima degli investimenti in attività finanziarie | 19 | (13) |
| Variazione netta delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti | 19 | (13) |
| Disponibilità liquide e mezzi equivalenti - Valore finale | 402 | 243 |

ANALISI DELLA SITUAZIONE ECONOMICO-FINANZIARIA DEL GRUPPO

Nel presente comunicato stampa 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*, degli oneri derivanti dalla dismissione del business ARIES 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.

INDICATORI ADJUSTED PRIMI 9 MESI DEL 2022

| (in milioni di Euro) | Margine lordo | EBITDA | Risultato Operativo (EBIT) | Utile netto |
|--|---------------|------------|----------------------------|-------------|
| Indicatori Bilancio IFRS | 671 | 384 | 282 | 203 |
| <i>Incidenza % sul fatturato</i> | 66% | 38% | 28% | 20% |
| Aggiustamenti | | | | |
| Reversal degli effetti della valutazione al Fair Value della dotazione iniziale del magazzino Luminex acquisito | 2 | 2 | 2 | 2 |
| Costi "one-off" legati all'integrazione e ristrutturazione di Luminex e alla cessione della <i>Flow Cytometry</i> | - | 5 | 5 | 5 |
| Ammortamenti dei maggiori valori delle attività immateriali Luminex identificati in sede di <i>Purchase Price Allocation</i> | - | - | 30 | 30 |
| Oneri finanziari relativi agli strumenti di debito e al prestito obbligazionario convertibile relativi al finanziamento dell'acquisizione Luminex al netto degli effetti delle coperture | - | - | - | 17 |
| Totale aggiustamenti al lordo effetto fiscale | 2 | 7 | 36 | 53 |
| Effetto fiscale sugli aggiustamenti | - | - | - | (12) |
| Totale aggiustamenti | 2 | 7 | 36 | 41 |
| Indicatori Adjusted | 672 | 391 | 319 | 244 |

INDICATORI ADJUSTED PRIMI 9 MESI DEL 2023

| (in milioni di Euro) | Margine lordo | EBITDA | Risultato Operativo (EBIT) | Utile netto |
|--|---------------|------------|----------------------------|-------------|
| Indicatori Bilancio IFRS | 546 | 260 | 156 | 112 |
| <i>Incidenza % sul fatturato</i> | 65% | 31% | 18% | 13% |
| Aggiustamenti | | | | |
| Costi "one-off" legati all'integrazione e ristrutturazione di Luminex | - | 6 | 6 | 6 |
| Ammortamenti dei maggiori valori delle attività immateriali Luminex identificati in sede di <i>Purchase Price Allocation</i> | - | - | 29 | 29 |
| Oneri finanziari relativi agli strumenti di debito e al prestito obbligazionario convertibile relativi al finanziamento dell'acquisizione Luminex al netto degli effetti delle coperture | - | - | - | 14 |
| Oneri derivanti dalla cessione del business della <i>Flow Cytometry</i> | - | 4 | 4 | 4 |
| Oneri derivanti dalla dismissione del business ARIES | 7 | 8 | 14 | 14 |
| Totale aggiustamenti al lordo effetto fiscale | 7 | 18 | 54 | 68 |
| Effetto fiscale sugli aggiustamenti | - | - | - | (16) |
| Totale aggiustamenti | 7 | 18 | 54 | 52 |
| Indicatori Adjusted | 553 | 278 | 209 | 164 |

ANDAMENTO ECONOMICO PRIMI 9 MESI DEL 2023 E CONFRONTO CON PRIMI 9 MESI DEL 2022

| <i>(in milioni di Euro)</i> | Settembre 2023 | Incidenza % sul fatturato | Settembre 2022 | Incidenza % sul fatturato |
|---|----------------|---------------------------|----------------|---------------------------|
| Ricavi | 846 | 100% | 1.012 | 100% |
| Costo del venduto | (300) | 35% | (342) | 34% |
| Margine lordo | 546 | 65% | 671 | 66% |
| Margine lordo Adjusted³ | 553 | 65% | 672 | 66% |
| Spese di vendita e marketing | (212) | 25% | (215) | 21% |
| Costi di ricerca e sviluppo | (68) | 8% | (72) | 7% |
| Spese generali e amministrative | (91) | 11% | (89) | 9% |
| Totale spese operative | (371) | 44% | (375) | 37% |
| Altri (oneri) e proventi operativi | (19) | 2% | (13) | 1% |
| Risultato Operativo (EBIT) | 156 | 18% | 282 | 28% |
| Risultato Operativo Adjusted (EBIT Adjusted³) | 209 | 25% | 319 | 31% |
| Proventi/(oneri) finanziari | (11) | 1% | (21) | 2% |
| Risultato ante imposte | 145 | 17% | 262 | 26% |
| Imposte sul reddito | (33) | 4% | (59) | 6% |
| Utile netto | 112 | 13% | 203 | 20% |
| Utile netto Adjusted³ | 164 | 19% | 244 | 24% |
| EBITDA² | 260 | 31% | 384 | 38% |
| EBITDA² Adjusted³ | 278 | 33% | 391 | 39% |

Per ulteriori informazioni, si prega di contattare:

INVESTOR RELATIONS

Riccardo Fava

Corporate Vice President Communication, ESG & 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.0957-46

Numero di Pagine: 11