

RICAVI ED EBITDA IN LINEA CON LA PREVISTA EVOLUZIONE DEL FATTURATO SU BASE TRIMESTRALE E IMPATTATI DALLA DEBOLE STAGIONE INFLUENZALE CONFERMATA LA GUIDANCE 2026

- **RICAVI: € 287 MILIONI**, -3% A TASSI DI CAMBIO COSTANTI (-8% A TASSI DI CAMBIO CORRENTI, EFFETTO CAMBIO NEGATIVO PARI A € 17 MILIONI)
- **EBITDA¹ ADJUSTED²: € 90 MILIONI**, -13% A TASSI DI CAMBIO COSTANTI (-16% A TASSI DI CAMBIO CORRENTI, EFFETTO CAMBIO NEGATIVO PARI A € 4 MILIONI), CON UN'INCIDENZA SUI RICAVI PARI AL 31% A TASSI DI CAMBIO COSTANTI E CORRENTI
- **LANCIO COMMERCIALE NEGLI STATI UNITI DELLA PIATTAFORMA LIAISON NES** SUPPORTATO DALLA SOTTOSCRIZIONE DEI CONTRATTI DI DISTRIBUZIONE CON **FISHER SCIENTIFIC** E **MCKESSON**
- **CONFERMATA LA GUIDANCE 2026** CON RICAVI IN CRESCITA TRA IL 5% E IL 6% ED EBITDA ADJUSTED MARGIN TRA IL 32% E IL 33%

Saluggia (Italia), 8 maggio 2026 - Il Consiglio di Amministrazione di Diasorin S.p.A. (FTSE MIB: DIA) ha esaminato ed approvato i risultati economici e finanziari consolidati al 1° trimestre 2026.

TABELLE DEI RISULTATI²

Dati in milioni di €	1° trimestre		Variazione		
	2025	2026	assoluta	% a cambi correnti	% a cambi costanti
Ricavi	313	287	-26	-8%	-3%
Immunodiagnostica	203	196	-7	-3%	+1%
Diagnostica Molecolare	60	48	-12	-20%	-12%
Licensed Technologies	50	42	-8	-15%	-7%
EBITDA¹ adjusted²	107	90	-18	-16%	-13%
EBITDA ¹ adjusted ² margin	34%	31%	-301 bps		
EBITDA¹	106	86	-20	-19%	-15%
EBITDA ¹ margin	34%	30%	-385 bps		
EBIT (Risultato Operativo) adjusted²	84	67	-17	-20%	
EBIT adjusted ² margin	27%	24%	-344 bps		
EBIT (Risultato Operativo)	73	56	-17	-23%	
EBIT margin	23%	20%	-367 bps		
Utile netto adjusted²	65	49	-16	-25%	
Incidenza sui ricavi netti	21%	17%	-370 bps		
Utile netto	52	38	-14	-28%	
Incidenza sui ricavi netti	17%	13%	-349 bps		

COMMENTO DEI RISULTATI ECONOMICI

RICAVI: € 287 milioni, -3% a tassi di cambio costanti rispetto al 1° trimestre 2025 (-8% a tassi di cambio correnti, effetto cambio negativo pari a € 17 milioni), in linea con le aspettative sulle diverse linee di business.

- **Immunodiagnostica: € 196 milioni**, +1% a tassi di cambio costanti rispetto al 1° trimestre 2025 (-3% a tassi di cambio correnti, effetto cambio negativo pari a € 8 milioni).

Negli Stati Uniti la crescita nel 1° trimestre 2026 è stata impattata negativamente da alcuni eventi non ricorrenti che si attende possano venire meno a partire dal 2° trimestre 2026. In particolare: a) il de-stocking del prodotto QuantiFERON TB nei primi tre mesi del 2026 in alcuni grandi laboratori commerciali, determinato dalla diminuzione della domanda dei test per la tubercolosi previsti per la concessione dei visti d'immigrazione; b) le avverse condizioni climatiche registrate in alcune zone degli Stati Uniti nei primi due mesi del 2026 che hanno determinato la diminuzione temporanea dei volumi di test, già in ripresa a partire dal mese di Marzo; c) alcuni elementi strutturali, quali la continua debolezza del mercato cinese a seguito dell'adozione del *Volume-Based Procurement* (VBP) e la debole domanda in Medio Oriente a causa del recente conflitto.

¹ L'EBITDA è definito come il "risultato operativo", al lordo degli ammortamenti e svalutazioni delle attività immateriali e materiali e 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 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 alle tabelle in calce al presente comunicato stampa.

Al netto di tali effetti, la crescita è in linea con le aspettative. In particolare, per il QuantiFERON-TB, la crescita negli ospedali statunitensi ed europei rimane costante, a doppia cifra e guidata dal lancio della nuova versione ad elevata processività del test LIAISON QuantiFERON-TB Gold Plus II, recentemente approvato dalla Food and Drug Administration statunitense.

- **Diagnostica molecolare: € 48 milioni, -12% a tassi di cambio costanti** rispetto al 1° trimestre 2025 (-20% a tassi di cambio correnti, effetto cambio negativo pari a € 5 milioni).
Il business è stato influenzato in larga parte dalla diminuzione pari al 25% dei volumi dei test respiratori sulle diverse piattaforme molecolari offerte da Diasorin, per effetto della debole stagione influenzale.
Vanno evidenziati, invece, l'ottima performance dei test di specialità (c.d. *targeted specialties*), in crescita del 41% sulla piattaforma molecolare *lowplex* LIAISON MDX e l'incremento delle vendite sulla piattaforma automatizzata *multiplexing* LIAISON PLEX.
- **Licensed Technologies: € 42 milioni, -7% a tassi di cambio costanti** rispetto al 1° trimestre 2025 (-15% a tasso di cambio correnti, effetto cambio negativo pari a € 4 milioni).
L'andamento del business riflette la calendarizzazione degli ordini dei partner che acquistano da Diasorin e che, a differenza dell'esercizio precedente, hanno richiesto una distribuzione più omogenea delle consegne nell'arco dei quattro trimestri 2026.
Si conferma, quindi, la stima di crescita per il 2026 rispetto all'esercizio precedente, sostenuta dal perdurare di una solida performance dei business legati alla diagnostica e dalla progressiva ripresa del segmento *Life Science* dopo la significativa contrazione registrata nel 2025.

Di seguito l'andamento dei ricavi per area geografica:

- **Nord America diretta: € 139 milioni, -5% a tassi di cambio costanti** rispetto al 1° trimestre 2025 (-15% a tassi di cambio correnti, effetto cambio negativo pari a € 15 milioni).
L'andamento del business di immunodiagnostica risulta positivo e, al netto dell'impatto sui volumi del test per la rilevazione della tubercolosi latente legato al calo della domanda dei visti d'ingresso negli Stati Uniti, riflette l'atteso andamento dei ricavi derivanti dai test di specialità CLIA.
Quanto sopra anche grazie alla strategia ospedaliera implementata negli Stati Uniti, che vede raggiungibile l'obiettivo di 600 strutture già entro la fine del 2026, con 12 mesi di anticipo rispetto a quanto precedentemente ipotizzato.
L'andamento delle vendite di diagnostica molecolare, negativo rispetto al 1° trimestre 2025, è principalmente riconducibile ai ridotti volumi di test determinati da una stagione influenzale particolarmente debole che hanno più che compensato la solida performance dei test di specialità (c.d. *targeted specialties*) sulla piattaforma molecolare *lowplex* LIAISON MDX e l'espansione del business sulla piattaforma automatizzata *multiplexing* LIAISON PLEX.
- **Europa diretta: € 108 milioni, in linea sia a tassi di cambio costanti che a tassi di cambio correnti** rispetto al 1° trimestre 2025.
Nonostante un progressivo rallentamento della crescita dei volumi, ad oggi normalizzati rispetto al periodo pre-COVID, si segnala il buon andamento del business di immunodiagnostica compensato da una stagione influenzale particolarmente debole che ha influito sul risultato del business di diagnostica molecolare.
- **Resto del mondo: € 40 milioni, -3% a tassi di cambio costanti (-6% a tassi di cambio correnti, effetto cambio negativo pari a € 1 milioni).**
Tale performance è stata influenzata negativamente dalla contrazione dei ricavi nei mercati serviti tramite distributori locali, in particolare nell'area mediorientale e dell'Asia-Pacifico, nonché dalla regolamentazione dei prezzi dei *Volume-Based Procurement* (VBP) nel mercato cinese.
Negli altri paesi in cui Diasorin opera direttamente, il business evidenzia un andamento positivo, con una crescita pari al +5% a tassi di cambio costanti.

MARGINE LORDO ADJUSTED²: € 186 milioni, -5% a tassi di cambio costanti rispetto al 1° trimestre 2025 (-9% a tassi di cambio correnti, effetto cambio negativo pari a € 10 milioni), con un'incidenza sui ricavi pari al 65% a tassi di cambio costanti e correnti.

EBITDA¹ ADJUSTED²: € 90 milioni, -13% a tassi di cambio costanti rispetto al 1° trimestre 2025 (-16% a tassi di cambio correnti, effetto cambio negativo pari a € 4 milioni), con un'incidenza sui ricavi pari al 31% a tassi di cambio costanti e correnti.
La riduzione rispetto all'esercizio precedente è il risultato di un mix di fattori sfavorevoli, tra cui la calendarizzazione degli ordini del business delle Licensed Technologies, l'impatto dell'implementazione del VBP sui prezzi in Cina e l'atteso investimento nella forza commerciale statunitense dedicata al lancio della piattaforma LIAISON NES.

EBIT ADJUSTED²: € 67 milioni, -17% a tassi di cambio costanti rispetto al 1° trimestre 2025 (-20% a tassi di cambio correnti, effetto cambio negativo pari a € 3 milioni), con un'incidenza sui ricavi pari al 23% a tassi di cambio costanti (24% a tassi di

cambio correnti).

ONERI FINANZIARI NETTI ADJUSTED: € 2 milioni nel 1° trimestre 2026 (€ 1 milioni di proventi finanziari nel 1° trimestre 2025). La differenza, pari a € 3 milioni, è riconducibile a minori interessi attivi maturati nel periodo a fronte dell'effetto combinato della discesa dei tassi di interesse e dell'importo degli investimenti di liquidità.

UTILE NETTO ADJUSTED²: € 49 milioni (incidenza sui ricavi pari al 17%), in diminuzione di € 16 milioni (-25%) rispetto al 1° trimestre 2025.

COMMENTO DEI RISULTATI PATRIMONIALI E FINANZIARI

INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO CONSOLIDATO: -€ 711 milioni (-€ 580 milioni al 31 dicembre 2025).

La variazione, pari a - € 131 milioni, è principalmente il risultato di una buona generazione di cassa operativa, compensata dall'esborso nel 1° trimestre 2026 di € 154 milioni a supporto del programma di acquisto di azioni proprie in corso.

FREE CASH FLOW³: € 32 milioni al 1° trimestre 2026, in riduzione rispetto al 1° trimestre 2025 (€ 42 milioni), per effetto degli eventi sopra descritti.

PRINCIPALI FATTI DI RILIEVO DEL BUSINESS

IMMUNODIAGNOSTICA

- Autorizzazione De Novo per il primo test completamente automatizzato per la diagnosi del virus dell'epatite delta (HDV) negli Stati Uniti;
- Presentazione, in partnership con QIAGEN, nei Paesi che accettano la marcatura CE della nuova generazione del test LIAISON QuantiFERON-TB Gold Plus II, che assicura maggiore rapidità e rendimento nell'esecuzione.

DIAGNOSTICA MOLECOLARE

- Presentazione alla Food and Drug Administration statunitense della domanda di autorizzazione 510(k) e CLIA-waiver per il LIAISON NES Group A Strep;
- Firma di un accordo di distribuzione esclusiva per il canale ospedaliero statunitense con Fisher Scientific, parte di Thermo Fisher Scientific e per il canale dei Physician Office Laboratories (POLs) con McKesson, a supporto della strategia di market-access per la piattaforma LIAISON NES.

GUIDANCE PER L'ESERCIZIO 2026 A TASSI DI CAMBIO COSTANTI 2025

Alla luce dei risultati del 1° trimestre 2026 in linea con le attese, si conferma la Guidance per l'esercizio 2026:

- **RICAVI**: in crescita tra ca. +5% e +6%
- **EBITDA¹ ADJUSTED² MARGIN**: pari a ca. 32%-33%

Si ricorda che la Guidance non tiene conto dei potenziali impatti negativi derivanti dal prolungamento dall'attuale conflitto militare nell'area del Medio Oriente, che potrebbero riflettersi ulteriormente sulle vendite del Gruppo nella regione. Esclude, inoltre, le possibili ricadute indirette del conflitto stesso, inclusi il prolungarsi delle difficoltà logistiche e distributive, anche verso l'area Asia-Pacifico, nonché i potenziali effetti inflattivi futuri su costi e supply chain connessi all'attuale contesto geopolitico.

Diasorin comunicherà eventuali aggiornamenti al mercato non appena il contesto consentirà una valutazione più accurata; alla data odierna non è possibile esprimere previsioni.

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, dott.ssa Teresa Cervino, 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.

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.

I risultati del 1° trimestre 2026 verranno illustrati alla comunità finanziaria durante una conference call che si svolgerà venerdì 8 maggio 2026, alle ore 18:00 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.

ALLEGATI

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

Dati in milioni di €	1° trimestre		Variazione	
	2025	2026	assoluta	%
Ricavi	313	287	-26	-8%
Costo del venduto	(109)	(101)	+7	-7%
Margine lordo	205	186	-19	-9%
	65%	65%	-61 bps	
Totale costi operativi	(132)	(129)	+2	-2%
<i>di cui non ricorrenti</i>	(1)	(1)	-0	+55%
Risultato Operativo (EBIT)	73	56	-17	-23%
	23%	20%	-367 bps	
Proventi/(oneri) finanziari	(4)	(5)	-1	+31%
Risultato ante imposte	69	51	-18	-26%
Imposte sul reddito	(16)	(13)	+3	-21%
Utile netto	52	38	-14	-28%
EBITDA¹	106	86	-20	-19%
	34%	30%	-385 bps	

RICAVI PER TECNOLOGIA

% di incidenza sul fatturato	1° trimestre		Variazione
	2025	2026	
Immunodiagnostica	65%	68%	+361 bps
Diagnostica Molecolare	19%	17%	-239 bps
Licensed Technologies	16%	15%	-122 bps

RICAVI PER AREA GEOGRAFICA

Dati in milioni di €	1° trimestre		Variazione		
	2025	2026	assoluta	%	
				cambi correnti	cambi costanti
Nord America diretta	163	139	-24	-15%	-5%
<i>% incidenza sui ricavi</i>	52%	48%			
Europa diretta	108	108	+0	+0%	+0%
<i>% incidenza sui ricavi</i>	34%	38%			
Resto del mondo	43	40	-2	-6%	-3%
<i>% incidenza sui ricavi</i>	14%	14%			
Totale	313	287	-26	-8%	-3%

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

<i>Dati in milioni di €</i>	31/12/2025	31/03/2026	<i>Variazioni</i>
Avviamento e Attività immateriali	1.790	1.818	+28
Immobili, impianti e macchinari	256	265	+9
Altre attività non correnti	42	42	-0
Capitale circolante netto	325	343	+18
Altre passività non correnti	(257)	(261)	-4
Capitale investito netto	2.157	2.208	+51
Indebitamento finanziario netto	(580)	(711)	-131
Patrimonio netto	1.577	1.497	-80

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO

<i>Dati in milioni di €</i>	1° trimestre	
	2025	2026
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti - Valore iniziale	344	166
Disponibilità liquide nette generate/(impiegate) dall'attività operativa	71	58
Disponibilità liquide generate/(impiegate) nell'attività d'investimento	8	16
Disponibilità liquide generate/(impiegate) nell'attività di finanziamento	(58)	(39)
Variazione netta disponibilità liquide prima degli investimenti in attività finanziarie	21	35
Variazione netta delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti	21	35
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti - Valore finale	365	201

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 ad eventi non ricorrenti che includono i costi per l'integrazione/ristrutturazione delle società Luminex nel Gruppo, gli ammortamenti derivanti dalla Purchase Price Allocation di Luminex e gli oneri finanziari connessi al finanziamento dell'operazione, inclusivi del relativo impatto fiscale.

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

INDICATORI ADJUSTED 1° TRIMESTRE 2026

Dati in milioni di €	Margine lordo	EBITDA	Risultato Operativo (EBIT)	Utile netto
Indicatori Bilancio	186	86	56	38
<i>Incidenza % sul fatturato</i>	65%	30%	20%	13%
Aggiustamenti				
Costi "one-off" relativi ad eventi non ricorrenti	1	3	2	2
Ammortamenti dei maggiori valori delle attività immateriali Luminex identificati in sede di Purchase Price Allocation	-	-	9	9
Oneri finanziari relativi agli strumenti di debito e al prestito obbligazionario convertibile relativi al finanziamento dell'acquisizione Luminex al netto degli effetti delle coperture	-	-	-	3
Totale aggiustamenti al lordo effetto fiscale	1	3	11	15
Effetto fiscale sugli aggiustamenti	-	-	-	(4)
Totale aggiustamenti	1	3	11	11
Indicatori Adjusted	186	90	67	49
<i>Incidenza % sul fatturato</i>	65%	31%	24%	17%

INDICATORI ADJUSTED 1° TRIMESTRE 2025^(*)

Dati in milioni di €	Margine lordo	EBITDA	Risultato Operativo (EBIT)	Utile netto
Indicatori Bilancio	205	106	73	52
<i>Incidenza % sul fatturato</i>	65%	34%	23%	17%
Aggiustamenti				
Costi "one-off" relativi ad eventi non ricorrenti	1	1	1	1
Ammortamenti dei maggiori valori delle attività immateriali Luminex identificati in sede di Purchase Price Allocation	-	-	10	10
Oneri finanziari relativi agli strumenti di debito e al prestito obbligazionario convertibile relativi al finanziamento dell'acquisizione Luminex al netto degli effetti delle coperture	-	-	-	5
Totale aggiustamenti al lordo effetto fiscale	1	1	12	17
Effetto fiscale sugli aggiustamenti	-	-	-	(4)
Totale aggiustamenti	1	1	12	12
Indicatori Adjusted	206	107	84	65
<i>Incidenza % sul fatturato</i>	66%	34%	27%	21%

^(*) Al fine di migliorare la confrontabilità, gli indicatori adjusted di conto economico del 1° trimestre 2025 sono stati oggetto di restatement, riflettendo una diversa allocazione temporale dei costi delle attività operative della filiale cinese in seguito alla riorganizzazione, originariamente riconosciuti interamente nel 4° trimestre 2025.

ANDAMENTO ECONOMICO 1° TRIMESTRE 2026 E CONFRONTO CON 1° TRIMESTRE 2025

Dati in milioni di €	31/03/2025	Incidenza % sul fatturato	31/03/2026	Incidenza % sul fatturato
Ricavi	313	100%	287	100%
Costo del venduto	(109)	35%	(101)	35%
Margine lordo	205	65%	186	65%
Margine lordo Adjusted²	206	66%	186	65%
Totale costi operativi	(132)	42%	(129)	45%
Risultato Operativo (EBIT)	73	23%	56	20%
Risultato Operativo Adjusted (EBIT Adjusted²)	84	27%	67	24%
Proventi/(oneri) finanziari	(4)	1%	(5)	2%
Risultato ante imposte	69	22%	51	18%
Imposte sul reddito	(16)	5%	(13)	5%
Utile netto	52	17%	38	13%
Utile netto Adjusted²	65	21%	49	17%
EBITDA¹	106	34%	86	30%
EBITDA¹ Adjusted²	107	34%	90	31%

Per ulteriori informazioni, si prega di contattare:

INVESTOR RELATIONS
Riccardo Fava

Corporate Vice President Communication, ESG & Investor Relations
riccardo.fava@diasorin.com

Eugenia Ragazzo

Corporate Investor Relations & ESG Senior Analyst
eugenia.ragazzo@diasorin.com

MEDIA
Cristina Fossati

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

Laura Filosi

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