

PIANO INDUSTRIALE DIASORIN 2022-2025: SPECIALIST³

“Il nuovo Piano Industriale approvato oggi dal Consiglio di Amministrazione delinea le direttrici che guideranno lo sviluppo di DiaSorin nei prossimi anni, attraverso il compimento di alcuni progetti strategici già iniziati nel passato e l’avvio di nuove importanti iniziative che alimenteranno e sosterranno la crescita dei prossimi anni, anche grazie alle nuove competenze derivanti dall’acquisizione di Luminex”, ha commentato Carlo Rosa, CEO di DiaSorin. “In questi ultimi due anni, la pandemia ha ridefinito il ruolo della diagnostica nella gestione della salute pubblica e ha posto nuove sfide per i sistemi sanitari nazionali a cui DiaSorin intende rispondere rafforzando il proprio posizionamento di Specialista <al cubo>”.

GUIDANCE 2022-2025 A TASSI DI CAMBIO COSTANTI¹:

- RICAVI:
 - 2021-2022: RICAVI EX-COVID IN CRESCITA DEL 24% CA.; -2% CA. RICAVI INCLUSIVI DI COVID
 - 2022-2025: RICAVI EX-COVID IN CRESCITA DEL 10% CAGR CA.; +7% CAGR CA. RICAVI INCLUSIVI DI COVID
- EBITDA ADJUSTED² MARGIN:
 - 2022: CA. 35%
 - 2025: CA. 38%, IN LINEA CON LA MARGINALITÀ PRE PANDEMIA E ACQUISIZIONE LUMINEX

DRIVER DELLA CRESCITA:

- AVVIO DI NUOVI PROGRAMMI “VALUE BASED CARE” NEL SETTORE DELL’IMMUNODIAGNOSTICA ED ULTERIORE ESPANSIONE DEL MENU DI SPECIALITÀ
- LANCIO DI NUOVE PIATTAFORME DI DIAGNOSTICA MOLECOLARE E LICENSED TECHNOLOGIES
- INTEGRAZIONE DEI BUSINESS DI DIAGNOSTICA MOLECOLARE E LICENSED TECHNOLOGIES
- MAGGIORE PENETRAZIONE NEL MERCATO STATUNITENSE

SINERGIE DI RICAVI E COSTI DERIVANTI DALL’INTEGRAZIONE DI LUMINEX PARI A CA. \$ 90 MILIONI AL 2025

FREE CASH FLOW CUMULATO NEL PERIODO 2022-2025 PARI A CA. € 1,1 MILIARDI

SIGNIFICATIVA RIDUZIONE DEL RAPPORTO TRA INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO ED EBITDA ADJUSTED² DA CA. 1,9 VOLTE DEL 2021 A CA. 0,5 VOLTE DEL 2025

APPROVAZIONE DEL PROGETTO DI RIDEFINIZIONE DELLA STRUTTURA SOCIETARIA DI DIASORIN

¹ Al fine di consentire la comparabilità tra anni diversi, tutti i dati finanziari sono stati esposti a tassi di cambio costanti (in particolare, per quanto concerne il dollaro americano 1,16 USD per EUR)

² EBITDA adjusted = EBITDA al netto dei costi “one-off” legati all’acquisizione e all’integrazione di Luminex

Saluggia, 16 dicembre 2021 - Il Consiglio di Amministrazione di DiaSorin S.p.A. (FTSE MIB: DIA), riunitosi oggi ha:

- esaminato ed approvato il piano industriale per il quadriennio 2022-2025;
- approvato il progetto di ridefinizione della struttura societaria di DiaSorin.

Il nuovo Piano Industriale si sviluppa lungo due direttrici principali: i) il consolidamento di DiaSorin quale player di specialità e ii) l'avvio di nuovi programmi strategici, anche a seguito della recente acquisizione di Luminex.

L'innovazione e lo sviluppo di test di specialità nei settori dell'immunodiagnostica e della diagnostica molecolare, così come l'avvio di programmi innovativi in tutte le tecnologie in cui DiaSorin opera, si confermano elementi primari per la crescita del business, rafforzando il posizionamento di DiaSorin quale "Specialista" della diagnostica.

Di seguito una sintesi delle strategie e dei programmi nelle tre tecnologie di riferimento del Gruppo.

Immunodiagnostica

- Piattaforme

Alla centralità della piattaforma LIAISON® XL, si affiancano il lancio della piattaforma LIAISON® XS, in particolare nel mercato ospedaliero statunitense, oltre all'avvio del progetto di sviluppo di una nuova piattaforma modulare per elevati volumi di test, il LIAISON® XXL, pensata per i laboratori di maggiore dimensione. L'approccio al processo di decentralizzazione viene, invece, perseguito con il LIAISON® IQ.

- Soluzioni diagnostiche

In continuità con la strategia del precedente piano industriale, viene confermata la centralità dei programmi di "Value Based Care", in grado di utilizzare algoritmi ed intelligenza artificiale per fornire ai medici risposte sempre più precise, offrendo previsioni sull'evoluzione clinica dei pazienti. Tra questi vanno evidenziati, in particolare, il programma in partnership con QIAGEN sull'utilizzo della tecnologia QuantiFERON® applicata alle infezioni da Tuberculosis Latente e Lyme, oltre che il programma avviato con MeMed per l'innovativo test in grado di differenziare le infezioni batteriche da quelle virali.

Diagnostica molecolare

La strategia del nuovo piano industriale nella diagnostica molecolare è caratterizzata dal lancio di tre nuove piattaforme: le prime due, LIAISON® MDX Plus e LIAISON® Plex, perseguono l'obiettivo di consolidare l'offerta basata sulla tecnologia Single/Low Plex e Multiplex e la terza, LIAISON® NES, risponde alle crescenti esigenze di test rapidi ad alta affidabilità in prossimità del paziente finale.

LIAISON® MDX Plus: lancio previsto nel 2022 della nuova piattaforma con tecnologia Single/Low Plex, sulla quale saranno fatti confluire i clienti attualmente serviti dal LIAISON® MDX e dall'ARIES®. La nuova piattaforma utilizzerà gli stessi consumabili oggi utilizzati sulla piattaforma LIAISON® MDX.

LIAISON® Plex: lancio della nuova piattaforma con tecnologia Multiplex, sulla quale saranno fatti confluire i clienti diagnostici attualmente serviti dal MAGPIX®, dal Luminex® 100/200 e dal Verigene®.

Il nuovo analizzatore consentirà di verificare la presenza di un elevato numero di patogeni partendo da un singolo campione, così da poter effettuare diagnosi su pazienti che presentano sintomi generici e la cui storia clinica non consente un'immediata e chiara identificazione dell'origine dell'infezione. Sul sistema sarà inoltre disponibile l'innovativa tecnologia *flex*, che permetterà al laboratorio di scegliere di visualizzare un numero ridotto di risultati, minimizzando in questo modo il costo di refertazione, con la possibilità di avere accesso all'intero esito del pannello a fronte dell'acquisto di *crediti*.

Si prevede di lanciare il LIAISON® Plex nei mercati che accettano la marcatura CE nel 2022, mentre l'approvazione negli USA dovrebbe seguire nel 2023.

LIAISON® NES: lancio previsto nel 2023 della nuova piattaforma Point-of-Care (PoC), per rispondere alla crescente esigenza di decentralizzazione di soluzioni diagnostiche veloci in prossimità del paziente, garantendo la stessa precisione ed affidabilità dei risultati ottenibili all'interno del contesto laboratoriale ospedaliero. Il LIAISON® NES offrirà test low-plex di elevata affidabilità in tempi estremamente ridotti (<15 minuti) e a costi ridotti.

Licensed Technologies

A seguito dell'acquisizione di Luminex, DiaSorin ha avuto accesso alla tecnologia xMAP[®], che permette di eseguire un ampio spettro di test, basati su proteine ed acidi nucleici, che danno la possibilità di individuare simultaneamente fino a 500 diversi target in un singolo ciclo di lavoro. Gli utilizzatori di questa tecnologia sono sia grandi player del mercato *life science*, che rappresentano circa il 75% dei volumi, che centri di ricerca, per il restante 25%, che utilizzano le soluzioni xMAP[®] rispettivamente per lo sviluppo di propri prodotti e a scopo di ricerca.

Il lancio della nuova piattaforma xMAP INTELLIFEX[®], destinata nel tempo a sostituire gli analizzatori esistenti per questa tecnologia nel Gruppo, il rafforzamento delle partnership in essere e l'individuazione di nuove opportunità di business development, costituiscono i fondamenti dello sviluppo del piano industriale per le Licensed Technologies.

PREVISIONI FINANZIARE DI GRUPPO PER IL PERIODO 2022-2025

I progetti del piano strategico consegnano le seguenti previsioni finanziarie nel periodo considerato:

GUIDANCE 2022-2025 A TASSI DI CAMBIO COSTANTI¹

Ricavi 2022:

- Ricavi ex-COVID: *ca.* +24%;
- Ricavi totali: *ca.* -2% (fatturato COVID in riduzione da € 370 milioni *ca.* nel 2021 a € 150 milioni *ca.* nel 2022).

EBITDA Adjusted² Margin 2022: pari a *ca.* 35%, per effetto di quanto segue:

- Impatto del cambiamento nel mix di prodotti sul margine operativo lordo;
- Riduzione dei volumi di vendita dei test COVID;
- 12 mesi di contribuzione del business Luminex;
- Realizzazione parziale delle sinergie relative all'integrazione di Luminex.

Ricavi 2022-2025:

- Ricavi ex-COVID: *ca.* +10% CAGR;
- Ricavi totali: *ca.* +7% CAGR (fatturato COVID in riduzione fino a € 50 milioni *ca.* nel 2025).

EBITDA Adjusted² Margin 2025: pari a *ca.* 38%, in linea con l'andamento registrato prima della pandemia da COVID-19 e dell'acquisizione Luminex, per effetto del:

- miglioramento atteso del Margine Lordo rispetto al 2022, pur a fronte di maggiori royalties collegate ai programmi strategici di partnership nel settore dell'immunodiagnostica;
- pieno impatto delle sinergie di costo con conseguente miglioramento della leva operativa e delle sinergie di ricavi conseguenti l'acquisizione di Luminex;
- residuo contributo di vendite dei test relativi al COVID-19.

Si segnala, inoltre, che DiaSorin attende di ottenere *ca.* US\$ 90 milioni di sinergie di ricavo e costo nel 2025, come conseguenza di diverse azioni di razionalizzazione, consolidamento ed ottimizzazione della propria struttura operativa e manifatturiera, nonché di azioni di cross-selling sul mercato ospedaliero americano di prodotti DiaSorin e di leva sulla struttura commerciale DiaSorin al di fuori degli Stati Uniti per promuovere i prodotti Luminex.

Il Gruppo prevede, altresì, che il rapporto tra l'indebitamento finanziario netto e l'EBITDA Adjusted², passi da *ca.* 1,9 volte nel 2021 a *ca.* 0,5 volte nel 2025.

Per ultimo, si segnala come il Free Cash Flow cumulato nel periodo 2022-2025 sia previsto pari a *ca.* € 1,1 miliardi.

APPROVAZIONE DEL PROGETTO DI RIDEFINIZIONE DELLA STRUTTURA SOCIETARIA DI DIASORIN

Il Consiglio di Amministrazione di DiaSorin ha altresì approvato un progetto di ridefinizione della propria struttura societaria.

L'operazione si pone l'obiettivo principale di rendere la propria struttura societaria coerente con l'evoluzione organizzativa e con la natura multinazionale del Gruppo, e sarà attuata mediante il conferimento del ramo d'azienda di DiaSorin relativo alle attività operative condotte in Italia e nel Regno Unito – queste ultime tramite *branch* ivi operante – (*i.e.* attività industriali, R&D, commerciali – *marketing* e attività a supporto delle medesime) a favore di una società a responsabilità limitata di nuova

costituzione (la “**Conferitaria**”) il cui capitale sarà interamente e direttamente detenuto da DiaSorin (il “**Conferimento**”). A seguito del completamento del Conferimento, DiaSorin 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 alla Conferitaria (in analogia a quanto già avviene con le controllate operanti nelle altre aree geografiche).

Per dare attuazione al Conferimento, l’assemblea straordinaria della Conferitaria sarà chiamata a deliberare un aumento di capitale riservato a pagamento, che sarà interamente sottoscritto dalla Società in qualità di socio unico; contestualmente, la Società e la Conferitaria sottoscriveranno l’atto notarile di Conferimento.

Si prevede che il Conferimento sia perfezionato entro il terzo trimestre 2022.

Infine, si segnala che ai sensi del Regolamento Consob n. 17221 del 12 marzo 2010, come successivamente modificato (il “Regolamento OPC”), la Conferitaria sarà parte correlata della Società in quanto il capitale sociale della stessa sarà interamente e direttamente detenuto dalla Società. Il Conferimento non sarà, tuttavia, soggetto alle procedure informative ed autorizzative relative alle operazioni con parti correlate in virtù dell’esenzione di cui all’art. 14, comma 2, del Regolamento OPC e dell’art. 9.4 delle “Procedure per le Operazioni con Parti Correlate” della Società, come da ultimo aggiornate dal consiglio di amministrazione in data 14 maggio 2021 e a disposizione del pubblico sul sito internet di DiaSorin (www.diasoringroup.com, sezione “Governance”) trattandosi di un’operazione con una società interamente controllata. Conseguentemente, DiaSorin non pubblicherà un documento informativo relativo al Conferimento ai sensi dell’art. 5 del Regolamento OPC.

INVESTOR DAY: PRESENTAZIONE DELLA STRATEGIA ATTRAVERSO STREAMING VIDEO SUL SITO DIASORINGROUP.COM

Il management di DiaSorin presenterà la propria strategia durante una presentazione dedicata che si terrà alle 14:00 CET, 13:00 GMT, 8:00 EST del 17 dicembre 2021. Si potrà accedere ad essa direttamente via streaming video sul sito www.diasoringroup.com nella sezione dedicata “Investor Day 2021” all’interno dell’area del sito “Investitori”.

Le slide della presentazione saranno rese disponibili prima dell’inizio della conference call al seguente link: <https://diasoringroup.com/it/investitori/financial-corner/presentazioni> e presso lo SDIR denominato eMarket STORAGE, disponibile al sito www.emarketstorage.com.

Saranno disponibili una registrazione ed un transcript della video conference dopo la conclusione della stessa nella sezione del sito di DiaSorin menzionata in precedenza.

PER MAGGIORI INFORMAZIONI

INVESTOR RELATIONS

Riccardo Fava

Corporate Vice President Communication & Investor Relations

Tel: +39.0161.487988

riccardo.fava@diasorin.it

Emanuela Salvini

Investor Relator

Tel: +39.0161.487567

emanuela.salvini@diasorin.it

MEDIA

Cristina Fossati

Tel: +39 335.1245186

c.fossati@imagebuilding.it

Laura Filosi

Tel: +39 349.1439823

l.filosi@imagebuilding.it

DIASORIN

DiaSorin, società multinazionale italiana quotata nell’indice FTSE MIB, è leader globale nel campo della Diagnostica in Vitro (IVD) e dal 2021 è attiva a livello internazionale anche nel settore Life Science. Da oltre 50 anni, la Società sviluppa, produce e commercializza kit di reagenti utilizzati dai laboratori diagnostici di tutto il mondo. Il Gruppo è presente nei 5 continenti con 45 società, 4 branch, 10 siti produttivi e 9 centri di ricerca. L’ampia offerta di test diagnostici e soluzioni Life Science, resa disponibile attraverso continui investimenti nella ricerca, posiziona DiaSorin come il player con la più ampia gamma di soluzioni di specialità disponibili nel settore e identifica il Gruppo come lo “Specialista della Diagnostica”.

Maggiori informazioni su www.diasoringroup.com