

LA CRESCITA DEL BUSINESS DIASORIN E L'ACQUISIZIONE LUMINEX TRAINANO L'AUMENTO DEI RICAVI E DELLA REDDITIVITÀ NEI PRIMI 9 MESI DEL 2021

PRINCIPALI RISULTATI DEI PRIMI 9 MESI DEL 2021

- **FATTURATO: € 858,9 milioni**, pari a +40,8% (+43,6% a tassi di cambio costanti) rispetto a quanto registrato nello stesso periodo del 2020.
La crescita del fatturato a tassi di cambio costanti e parità di perimetro¹ è pari a +28,6%, con ricavi ex-COVID in crescita del 16,8% e con vendite di test sierologici e molecolari per il SARS-CoV-2 a perimetro costante¹ pari a € 264,7 milioni (€ 165,0 milioni nei primi 9 mesi del 2020; +60,4%).
Luminex, società entrata a far parte del Gruppo il 14 luglio 2021 e consolidata dal 1° luglio 2021, ha contribuito ai ricavi di Gruppo nel periodo considerato per € 91,1 milioni.
- **EBITDA ADJUSTED²: € 383,2 milioni**, +48,7% (+51,3% a tassi di cambio costanti). Incidenza sul fatturato: 44,6% (44,5% a tassi di cambio costanti). Tale risultato è la conseguenza di due principali fenomeni: da un lato la crescita delle vendite e della leva operativa generata principalmente dai test COVID-19 e dall'altro l'atteso effetto diluitivo del business Luminex. L'EBITDA è pari a € 367,6 milioni, +42,6% (+45,0% a tassi di cambio costanti) rispetto ai primi 9 mesi del 2020, con un'incidenza sul fatturato del 42,8% (42,2% nei primi 9 mesi del 2020).
- **EBIT: € 314,1 milioni**, +47,1%. Incidenza sul fatturato: 36,6% (35,0% nei primi 9 mesi del 2020).
- **UTILE NETTO: € 229,3 milioni**, +41,1%. Incidenza sul fatturato: 26,7% (26,6% nei primi 9 mesi del 2020).
- **POSIZIONE FINANZIARIA NETTA: -€ 1.047,4 milioni** (+€ 305,3 milioni al 31 dicembre 2020). La variazione, pari a -€ 1.352,8 milioni, è dovuta all'indebitamento a supporto dell'acquisizione di Luminex.
- **FREE CASH FLOW: € 223,7 milioni** nei primi 9 mesi del 2021 (€ 152,5 milioni nei primi 9 mesi del 2020). La variazione risente del positivo contributo nel 3° trimestre del business Luminex.
- **NUOVA GUIDANCE ESERCIZIO 2021 A TASSI DI CAMBIO COSTANTI**: a seguito dell'andamento del business nei primi 9 mesi e delle previsioni relative all'ultimo trimestre dell'esercizio, DiaSorin prevede:
- **RICAVI** in crescita del *circa 40%*
 - **EBITDA ADJUSTED² MARGIN** pari a *circa 43%*
- La crescita attesa dei ricavi a tassi di cambio costanti e parità di perimetro¹ è pari a *circa il 18%*.
- **DIASORIN INVESTOR DAY 2021**
Il Piano Industriale della Società verrà presentato alla comunità finanziaria il 17 dicembre 2021. Maggiori informazioni nella sezione "Investitori" del sito www.diasoringroup.com.

¹ Parità di perimetro = al netto di Luminex, consolidata a partire dal 1° luglio 2021

² EBITDA adjusted = EBITDA al netto dei costi "one-off" legati all'acquisizione, integrazione e ristrutturazione di Luminex (€ 15,6 milioni nei primi 9 mesi del 2021)

PRINCIPALI FATTI DI RILIEVO DEI PRIMI 9 MESI DEL 2021

→ BUSINESS DEVELOPMENT

- **Completamento acquisizione di Luminex Corporation**, società attiva nello sviluppo, produzione e vendita di tecnologie proprietarie e prodotti per esami biologici con varie applicazioni nei settori diagnostico e *life science*. L'acquisizione, il cui closing è avvenuto il 14 luglio 2021, rafforza il posizionamento di DiaSorin nel mercato della diagnostica molecolare e l'attuale *value proposition*, in linea con le priorità strategiche del Gruppo. Attraverso questa operazione, DiaSorin accede alla tecnologia e al portafoglio multiplexing di Luminex, con cui rafforza la propria offerta ed espande la propria presenza negli Stati Uniti. L'acquisizione permette, inoltre, l'accesso alle applicazioni di Luminex nel settore *life science*, fortificando il legame di DiaSorin con la ricerca accademica e scientifica, creando occasioni di collaborazione di lungo termine con aziende biotecnologiche e farmaceutiche e la possibilità di sviluppare test basati sulla tecnologia multiplexing per futuri progetti di *Value Based Care*.

→ PRESTITO OBBLIGAZIONARIO CONVERTIBILE FINALIZZATO AL COMPLETAMENTO DELL'ACQUISIZIONE DI LUMINEX CORPORATION

- Collocamento di un **prestito obbligazionario senior unsecured equity-linked** per € 500 milioni con scadenza al 2028, finalizzato al completamento dell'acquisizione di Luminex Corporation perfezionata il 14 luglio 2021.
- **Autorizzazione** da parte della Assemblea Straordinaria **alla convertibilità in azioni ordinarie DiaSorin del prestito obbligazionario senior unsecured equity-linked e, di conseguenza, all'aumento del capitale sociale**, a pagamento e in via scindibile, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, del codice civile.

→ SVILUPPO TEST DI IMMUNODIAGNOSTICA

- **Marcatura CE ed autorizzazione all'uso di emergenza** da parte della Food and Drug Administration statunitense del test **LIAISON® SARS-CoV-2 TrimericS IgG**, nuovo test sierologico quantitativo (semi-quantitativo negli Stati Uniti), per la misurazione degli anticorpi IgG, sviluppato utilizzando l'intera proteina Spike del SARS-CoV-2 nella sua forma trimerica che imita la conformazione nativa della proteina.
- **Approvazione negli Stati Uniti** di 2 test sierologici per la diagnosi della malattia di Lyme, il **LIAISON® Lyme IgM** e il **LIAISON® Lyme IgG**, per l'identificazione rispettivamente degli anticorpi IgM ed IgG contro la *Borrelia burgdorferi*.
- **Autorizzazione all'uso di emergenza** da parte della Food and Drug Administration statunitense del test **LIAISON® SARS-CoV-2 Ag** per rilevare l'antigene SARS-CoV-2 partendo da tamponi nasali e nasofaringei.
- **Marcatura CE** della nuova piattaforma *Point-of-Care* **LIAISON® IQ**, sviluppata in collaborazione con Lumos Diagnostics, e del suo primo test **LIAISON® Quick Detect COVID TrimericS Ab** per la rilevazione degli anticorpi IgG a partire da un campione di sangue capillare con la tecnologia *lateral flow*.
- **Marcatura CE** del nuovo test **LIAISON® LymeDetect**, sviluppato in partnership con QIAGEN, per la diagnosi precoce della Borreliosi di Lyme, basato sulla tecnologia QuantiFERON.
- **Marcatura CE** del test antigenico **LIAISON® Quick Detect COVID Ag**, il nuovo test *Point-of-Care* (POC) basato sulla tecnologia del *lateral flow* su tamponi nasali e nasofaringei disponibile sulla piattaforma POC di immunodiagnostica **LIAISON® IQ**.
- **Marcatura CE** del test **LIAISON® Murex Anti HEV IgG & IgM** per la diagnosi dell'Epatite E sulle piattaforme della famiglia **LIAISON®**. Si tratta del primo test CLIA completamente automatizzato eseguibile su piattaforme in grado di analizzare volumi elevati di test per la diagnosi dell'epatite E.

→ SVILUPPO TEST DI DIAGNOSTICA MOLECOLARE

- **Lancio** del test **Simplexa™ SARS-CoV-2 Variants Direct (Research Use Only)** per l'identificazione e la distinzione di 4 mutazioni del SARS-CoV-2 in modo rapido e senza necessità del processo di estrazione dell'RNA.
- **Marcatura CE** del test **Simplexa™ COVID-19 & Flu A/B Direct** per l'identificazione e la distinzione di un ampio spettro di mutazioni sia del virus SARS-CoV-2 che dell'influenza di tipo A e B.

→ SVILUPPO SISTEMI LIFE SCIENCE

- **Lancio** del sistema **xMAP INTELLIFLEX® (Research Use Only)**, piattaforma multiplex compatta, *flow-based*, che combina le prestazioni della tecnologia xMAP® con funzionalità avanzate che migliorano le prestazioni, supportano l'innovazione e lo sviluppo dei test e semplificano l'esperienza dell'utente. Si tratta dell'unica piattaforma multiplex che combina capacità low-plex e high-plex, rapidità di esecuzione con risultati affidabili e capacità di acquisire simultaneamente dati per due parametri ad analita.

Saluggia (Italia), 11 novembre 2021 - 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 2021.

Il Consiglio di Amministrazione ha, inoltre, approvato le linee guida di un nuovo piano di incentivazione a lungo termine (il “Nuovo Piano”) basato sull’assegnazione di azioni DiaSorin, destinato a Vice Presidents, Senior Directors, Directors e altri dipendenti chiave del Gruppo che saranno di volta in volta identificati dal Consiglio e in ogni caso non qualificabili ad oggi come dirigenti con responsabilità strategiche. Il Nuovo Piano sarà sottoposto all’approvazione della prossima assemblea degli azionisti ai sensi e per gli effetti di cui all’art. 114-bis del D.Lgs. 58/1998.

TABELLE DEI RISULTATI

| Dati in milioni di € | 9 mesi | | Variazione | | |
|---|--------------|--------------|---------------|--------------------|--------------------|
| | 2020 | 2021 | assoluta | % a cambi correnti | % a cambi costanti |
| Ricavi netti | 610,1 | 858,9 | +248,8 | +40,8% | +43,6% |
| Test CLIA | 344,4 | 426,8 | +82,4 | +23,9% | +25,8% |
| Test ELISA | 50,7 | 42,4 | -8,3 | -16,4% | -14,2% |
| Test Molecolari | 158,9 | 242,4 | +83,5 | +52,5% | +57,7% |
| Strumentazioni e altri ricavi | 56,0 | 56,2 | +0,2 | +0,3% | +1,5% |
| Luminex | - | 91,1 | +91,1 | n.d. | n.d. |
| EBITDA adjusted | 257,7 | 383,2 | +125,5 | +48,7% | +51,3% |
| EBITDA adjusted margin | 42,2% | 44,6% | +237 bps | | |
| EBITDA (Margine Operativo Lordo) | 257,7 | 367,6 | +109,9 | +42,6% | +45,0% |
| EBITDA margin | 42,2% | 42,8% | +56 bps | | |
| EBIT (Risultato Operativo) | 213,5 | 314,1 | +100,6 | +47,1% | |
| EBIT margin | 35,0% | 36,6% | +158 bps | | |
| Utile netto | 162,5 | 229,3 | +66,8 | +41,1% | |
| Incidenza sui ricavi netti | 26,6% | 26,7% | +6 bps | | |

| Dati in milioni di € | 3° trimestre | | Variazione | | |
|---|--------------|--------------|---------------|--------------------|--------------------|
| | 2020 | 2021 | assoluta | % a cambi correnti | % a cambi costanti |
| Ricavi netti | 227,9 | 343,5 | +115,6 | +50,7% | +50,2% |
| Test CLIA | 114,3 | 140,4 | +26,1 | +22,9% | +21,9% |
| Test ELISA | 16,3 | 14,5 | -1,8 | -10,9% | -11,2% |
| Test Molecolari | 77,8 | 82,1 | +4,3 | +5,5% | +5,4% |
| Strumentazioni e altri ricavi | 19,5 | 15,4 | -4,1 | -20,9% | -23,4% |
| Luminex | - | 91,1 | +91,1 | n.d. | n.d. |
| EBITDA adjusted | 104,1 | 139,2 | +35,1 | +33,7% | +32,1% |
| EBITDA adjusted margin | 45,7% | 40,5% | -515 bps | | |
| EBITDA (Margine Operativo Lordo) | 104,1 | 136,3 | +32,2 | +30,9% | +29,3% |
| EBITDA margin | 45,7% | 39,7% | -600 bps | | |
| EBIT (Risultato Operativo) | 89,8 | 112,2 | +22,4 | +25,0% | |
| EBIT margin | 39,4% | 32,7% | -674 bps | | |
| Utile netto | 67,8 | 79,3 | +11,5 | +16,9% | |
| Incidenza sui ricavi netti | 29,8% | 23,1% | -668 bps | | |

COMMENTO DEI RISULTATIRICAVI
CONSOLIDATI

Ricavi: € 858,9 milioni nei primi **9 mesi del 2021**, in aumento del **40,8%** (+43,6% a tassi di cambio costanti). La crescita del fatturato a *tassi di cambio costanti e parità di perimetro*¹ è pari a +28,6%, con ricavi ex-COVID in crescita del 16,8% e con vendite di test sierologici e molecolari per il SARS-CoV-2, sempre a *tassi di cambio costanti e parità di perimetro*,¹ pari a € 264,7 milioni (€ 165,0 milioni nei primi 9 mesi del 2020; +60,4%).

Luminex, società entrata a far parte del Gruppo il 14 luglio 2021 e consolidata dal 1° luglio 2021, ha contribuito ai ricavi di periodo per € 91,1 milioni.

L'effetto dei cambi nei primi 9 mesi del 2021 ha inciso negativamente sul fatturato per € 17,2 milioni.

Di seguito l'andamento delle vendite:

- **Test CLIA, al netto della Vitamina D:** +27,0% (+28,6% a tassi di cambio costanti)
- **Vitamina D (test CLIA):** +9,2% (+12,3% a tassi di cambio costanti)
- **Test ELISA:** -16,4% (-14,2% a tassi di cambio costanti)
- **Test Molecolari:** +52,5% (+57,7% a tassi di cambio costanti)
- **Strumentazioni e altri ricavi:** +0,3% (+1,5% a tassi di cambio)
- **Luminex:** € 91,1 milioni

Nel **3° trimestre 2021** i ricavi sono pari a € **343,5 milioni**, in aumento del **50,7%** (+50,2% a tassi di cambio costanti) rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente. La crescita del fatturato a *tassi di cambio costanti e parità di perimetro*¹ è del 10,0%.

L'andamento delle vendite è stato influenzato dal marcato recupero del business ex-COVID (+8,4% a tassi di cambio costanti e parità di perimetro¹), con particolare riguardo al test per la Tuberculosis Latente, ai pannelli per la diagnosi delle malattie infettive e delle infezioni gastrointestinali.

Le vendite di test sierologici e molecolari per il SARS-CoV-2 a *tassi di cambio costanti e parità di perimetro*¹ sono state pari a € 80,0 milioni (€ 70,4 milioni nel 3° trimestre 2020; +13,7%).

Luminex ha contribuito ai ricavi del trimestre per € 91,1 milioni.

Di seguito l'andamento delle vendite:

- **Test CLIA, al netto della Vitamina D:** +30,3% (+29,2% a tassi di cambio costanti)
- **Vitamina D (test CLIA):** -8,2% (-8,7% a tassi di cambio costanti)
- **Test ELISA:** -10,9% (-11,2% a tassi di cambio costanti)
- **Test Molecolari:** +5,5% (+5,4% a tassi di cambio costanti)
- **Strumentazioni e altri ricavi:** -20,9% (-23,4% a tassi di cambio costanti)
- **Luminex:** € 91,1 milioni

RICAVI PER
AREE
GEOGRAFICHEDi seguito la ripartizione del fatturato di Gruppo a *parità di perimetro*¹ per area geografica.

| Dati in milioni di € | 9 mesi | | Variazione | | |
|--------------------------|--------------|--------------|---------------|----------------|----------------|
| | 2020 | 2021 | assoluta | % | |
| | | | | cambi correnti | cambi costanti |
| Europa e Africa | 275,8 | 362,4 | +86,6 | +31,4% | +31,7% |
| % incidenza su fatturato | 45,2% | 42,2% | | | |
| Stati Uniti e Canada | 244,0 | 287,5 | +43,4 | +17,8% | +23,9% |
| % incidenza su fatturato | 40,0% | 33,5% | | | |
| Asia e Oceania | 68,3 | 86,7 | +18,4 | +27,0% | +25,7% |
| % incidenza su fatturato | 11,2% | 10,1% | | | |
| America Latina | 22,0 | 31,2 | +9,2 | +42,0% | +49,5% |
| % incidenza su fatturato | 3,6% | 3,6% | | | |
| Luminex | - | 91,1 | +91,1 | n.d. | n.d. |
| % incidenza su fatturato | 0,0% | 10,6% | | | |
| Totale | 610,1 | 858,9 | +248,8 | +40,8% | +43,6% |

| Dati in milioni di € | 3° trimestre | | Variazione | | |
|--------------------------|--------------|--------------|---------------|----------------|----------------|
| | 2020 | 2021 | assoluta | % | |
| | | | | cambi correnti | cambi costanti |
| Europa e Africa | 96,6 | 115,6 | +18,9 | +19,6% | +19,4% |
| % incidenza su fatturato | 42,4% | 33,7% | | | |
| Stati Uniti e Canada | 96,1 | 96,1 | +0,0 | +0,1% | -0,1% |
| % incidenza su fatturato | 42,2% | 28,0% | | | |
| Asia e Oceania | 26,7 | 30,3 | +3,5 | +13,2% | +9,8% |
| % incidenza su fatturato | 11,7% | 8,8% | | | |
| America Latina | 8,4 | 10,4 | +2,0 | +24,2% | +19,3% |
| % incidenza su fatturato | 3,7% | 3,0% | | | |
| Luminex | - | 91,1 | +91,1 | n.d. | n.d. |
| % incidenza su fatturato | 0,0% | 26,5% | | | |
| Totale | 227,8 | 343,5 | +115,6 | +50,8% | +50,3% |

Tutti i commenti relativi al fatturato per area geografica sono da considerarsi a *parità di perimetro*¹. Si ricorda che le vendite Luminex sono prevalentemente concentrate negli Stati Uniti e Canada (80,6% del fatturato totale nel 2020 e nel 3° trimestre del 2021).

Europa e Africa

Il fatturato nei **primi 9 mesi del 2021** è pari a € **362,4 milioni**, in aumento del **31,4%** (+31,7% a tassi di cambio costanti) rispetto allo stesso periodo del 2020, come effetto combinato del recupero delle vendite dei test ex-COVID e del contributo dei test SARS-CoV-2.

Nel **3° trimestre 2021** il fatturato è pari a € **115,6 milioni**, in aumento del **19,6%** (+19,4% a tassi di cambio costanti).

Di seguito l'andamento del fatturato nei singoli paesi:

• Italia

- 9 mesi 2021: +31,1%, a seguito delle vendite del pannello CLIA, in particolare il test per la diagnosi della Tuberculosis Latente, i pannelli di test per le infezioni gastro-intestinali e la diagnosi delle malattie infettive, oltre che al contributo delle vendite di test per il COVID-19.
- 3° trimestre 2021: +12,0%

• Germania

- 9 mesi 2021: -3,0%, principalmente per l'effetto combinato (i) della mancata contribuzione del business ELISA di Siemens (a causa della prevista conclusione del contratto di distribuzione avvenuta nel corso del 3° trimestre del 2020), (ii) dei rilevanti ordini effettuati da molte grandi catene di laboratori nel corso del 1° trimestre 2020 in vista di una potenziale interruzione delle spedizioni causata dalla pandemia (mai verificatasi) e (iii) dalle vendite significative di test sierologici per il SARS-CoV-2 registrate nel corso del 2° trimestre 2020.
- 3° trimestre 2021: +1,4%

• Francia

- 9 mesi 2021: +29,7%, a seguito della crescita del business CLIA, in particolare il test della Vitamina D e i pannelli di test per la diagnosi delle malattie infettive e della fertilità, così come delle importanti vendite del test molecolare per il COVID-19.
- 3° trimestre 2021: +15,3%

• Export:

- 9 mesi 2021: +63,4% a tassi di cambio costanti, a seguito del forte recupero del business CLIA (test della Tiroide, Vitamina D, marcatori tumorali), così come delle vendite dei test per il COVID-19.
- 3° trimestre 2021: +131,4% a tassi di cambio costanti.

Stati Uniti e Canada

Il fatturato nei **primi 9 mesi del 2021** è pari a **€ 287,5 milioni**, in aumento del 17,8% (+23,9% a tassi di cambio costanti) rispetto allo stesso periodo del 2020, grazie all'importante crescita del business ex-COVID (Tubercolosi Latente, pannello dei test per le epatiti e retrovirus e per le infezioni gastro-intestinali), oltre che a quella derivante dai test molecolari in risposta all'infezione da SARS-CoV-2.

Di seguito l'andamento del fatturato per tecnologia:

- **Diagnostica molecolare**: vendite in crescita del 30,5% (+36,9% a tassi di cambio costanti), guidate dal test per l'identificazione dei pazienti positivi al SARS-CoV-2. Da segnalare la quasi totale assenza di vendite dei test per l'influenza nel 1° trimestre dell'esercizio a seguito del ridotto numero di casi di infezione durante la fase acuta della pandemia, effetto delle misure di distanziamento sociale ed utilizzo di dispositivi di protezione.
- **Immunodiagnostica**: vendite CLIA ex-COVID in crescita del 32,1% (+39,9% a tassi di cambio costanti) rispetto allo stesso periodo dello scorso anno. Il fatturato totale CLIA registra un trend pari a +7,4% (+13,7% a tassi di cambio costanti), a fronte della riduzione delle vendite di test sierologici per il SARS-CoV-2 rispetto al picco registrato nel corso del 2° trimestre 2020, in concomitanza con il lancio del prodotto sul mercato.

Nel **3° trimestre 2021** il fatturato è pari a **€ 96,1 milioni**, sostanzialmente in linea con quanto registrato nello stesso periodo del 2020. Si segnala nel trimestre il buon andamento del business ex-COVID, principalmente legato alle vendite CLIA del test per la Tubercolosi Latente, del pannello dei test per le epatiti e retrovirus e per la diagnosi di infezioni gastro-intestinali (vendite CLIA ex-COVID +25,9% rispetto allo stesso periodo del 2020), in grado di compensare il declino dei volumi di vendita dei test molecolari COVID-19 e dei relativi strumenti.

Asia e Oceania

Il fatturato nei **primi 9 mesi del 2021** è pari a **€ 86,7 milioni** ed in crescita del 27,0% (+25,7% a tassi di cambio costanti) rispetto al 2020, come conseguenza del positivo andamento del business CLIA e delle vendite di strumenti.

Nel **3° trimestre 2021** il fatturato è pari a **€ 30,3 milioni**, in crescita del 13,2% (+9,8% a tassi di cambio costanti).

Di seguito l'andamento del fatturato nei singoli paesi:

• Cina

- 9 mesi 2021: +28,0% in valuta locale: si evidenzia l'incremento delle vendite CLIA rispetto alla situazione particolarmente sfavorevole del 2020 dettata dalle stringenti misure di lockdown imposte dalle autorità locali.
- 3° trimestre 2021: +5,2%

• Australia

- 9 mesi 2021: +18,9% in valuta locale, crescita caratterizzata dal buon andamento del business CLIA (con particolare riferimento ai test del pannello Gastrointestinale e della Vitamina D), dalle vendite di strumenti e dal business molecolare.
- 3° trimestre 2021: +15,9%

America Latina

Il **fatturato** nei **primi 9 mesi del 2021** è pari a **€ 31,2 milioni**, in crescita del **42,0%** (*+49,5% a tassi di cambio costanti*).

Le vendite nella regione sono state caratterizzate dal positivo andamento del business ex-COVID, con particolare riferimento al test della Vitamina D e al pannello per lo screening prenatale, così come dalla performance dei test sierologici per il SARS-CoV-2 nei diversi paesi.

Il **fatturato** nel **3° trimestre 2021** è pari a **€ 10,4 milioni**, in crescita del **24,2%** (*+19,3% a tassi di cambio costanti*) rispetto allo stesso periodo del 2020.

Di seguito l'andamento del fatturato nei singoli paesi:

- **Brasile**

- 9 mesi 2021: *+49,9% in valuta locale*, a seguito dell'importante contribuzione dei test CLIA ex-COVID e dei test sierologici per il COVID-19.
- 3° trimestre 2021: *-7,2%* principalmente per effetto di un declino dei volumi dei test sierologici COVID-19 che, dopo la crescita registrata nel 1° semestre dell'anno, segnano una riduzione rispetto a quanto conseguito nello stesso periodo del 2020.

- **Messico**

- 9 mesi 2021: *+8,5% in valuta locale*, a seguito del positivo andamento dei test CLIA per la diagnosi delle malattie infettive, dei test per lo screening prenatale e della Vitamina D.
- 3° trimestre 2021: *+4,9%*.

RICAVI PER
TECNOLOGIA

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

| % di incidenza sul fatturato | 9 mesi | | Variazione |
|-------------------------------|--------|-------|------------|
| | 2020 | 2021 | |
| Test CLIA | 56,4% | 49,7% | -670 bps |
| Test ELISA | 8,4% | 4,9% | -346 bps |
| Test Molecolari | 26,0% | 28,3% | +232 bps |
| Strumentazione e altri ricavi | 9,2% | 6,5% | -266 bps |
| Luminex | - | 10,6% | n.s. |

| % di incidenza sul fatturato | 3° trimestre | | Variazione |
|-------------------------------|--------------|-------|------------|
| | 2020 | 2021 | |
| Test CLIA | 50,1% | 40,9% | -927 bps |
| Test ELISA | 7,2% | 4,2% | -298 bps |
| Test Molecolari | 34,0% | 23,9% | -1.012 bps |
| Strumentazione e altri ricavi | 8,7% | 4,5% | -420 bps |
| Luminex | - | 26,5% | n.s. |

L'incidenza delle vendite per tecnologia sul totale del fatturato, sia nel 3° trimestre che nei primi 9 mesi dell'anno, è fortemente influenzata dall'inclusione nel perimetro di consolidamento del business Luminex. In particolare, nei primi 9 mesi, si evidenzia quanto segue:

- Test CLIA: 49,7% (56,4% nei primi 9 mesi del 2020), nonostante l'accelerazione registrata nei volumi di vendite dei test di questa tecnologia;
- Test ELISA: 4,9% (8,4% nei primi 9 mesi del 2020), anche a seguito della prevista conclusione della contribuzione del business ELISA di Siemens Healthineers;
- Test Molecolari: 28,3% (26,0% nei primi 9 mesi del 2020), a seguito delle vendite per i test COVID-19;
- Strumentazione e altri ricavi: 6,5% (9,2% nei primi 9 mesi del 2020), pur a fronte di una contribuzione in termini di fatturato in linea con lo stesso periodo dell'esercizio precedente.
- Luminex: 10,6%.

Da segnalare come le vendite Luminex, nel 3° trimestre 2021, rappresentino il 26,5% del totale fatturato del Gruppo.

GESTIONE
OPERATIVA

Si riporta di seguito il dettaglio della gestione operativa del Gruppo nel corso dei i) primi 9 mesi 2021 e ii) 3° trimestre 2021.

Va evidenziato come l'acquisizione di Luminex, avvenuta il 14 luglio 2021, abbia un effetto diluitivo sui margini, in linea con le attese e destinato a ridursi progressivamente nei prossimi trimestri, per effetto del progredire del processo di integrazione e delle sinergie ad esso collegate. Tale fattore è particolarmente evidente nella comparazione del 3° trimestre 2021 con lo stesso periodo dell'esercizio precedente.

MARGINE
LORDO**MARGINE LORDO**

- i) **€ 579,9 milioni**, +38,2%, con un'incidenza sul fatturato pari al 67,5%, in lieve diminuzione rispetto a quanto registrato nello stesso periodo dello scorso esercizio (68,8%).
- ii) **€ 224,5 milioni**, +44,2% con un'incidenza sul fatturato del 65,4% (68,3% nel 3° trimestre 2020).

EBITDA
ADJUSTED**EBITDA ADJUSTED²**

- i) **€ 383,2 milioni**, +48,7%, con un'incidenza sul fatturato del 44,6%. La crescita *a cambi costanti* è pari a +51,3% e l'incidenza percentuale è pari al 44,5%.
- ii) **€ 139,2 milioni**, +33,7%, con un'incidenza sul fatturato del 40,5%, in diminuzione rispetto al 45,7% nel 3° trimestre 2020. Tale riduzione è interamente da imputarsi all'atteso effetto diluitivo del business Luminex, destinato a ridursi con il progredire del processo di integrazione. La crescita *a cambi costanti* è pari a +32,1% e l'incidenza percentuale è pari al 40,2%.

EBITDA

EBITDA

- i) **€ 367,6 milioni**, +42,6% (+45,0% *a cambi costanti*), con un'incidenza percentuale sul fatturato del 42,8% (42,2% nei primi 9 mesi del 2020).
- ii) **€ 136,3 milioni**, +30,9% (+29,3% *a cambi costanti*), con un'incidenza percentuale sul fatturato del 39,7% (45,7% nel 3° trimestre 2020).

EBIT

EBIT

- i) **€ 314,1 milioni**, +47,1%, con un'incidenza sul fatturato pari al 36,6% (35,0% nei primi 9 mesi del 2020).
- ii) **€ 112,2 milioni**, +25,0%, con un'incidenza sul fatturato pari al 32,7% (39,4% nel 3° trimestre 2020).

GESTIONE
FINANZIARIA**GESTIONE FINANZIARIA**

L'incremento degli oneri finanziari netti nel periodo considerato è principalmente conseguenza del debito a supporto dell'acquisizione di Luminex, avvenuta in data 14 luglio 2021

- i) **oneri finanziari netti** pari a **€ 14,3 milioni** (€ 2,4 milioni nei primi 9 mesi del 2020).
- ii) **oneri finanziari netti** pari a **€ 8,6 milioni** (€ 1,0 milioni nel 3° trimestre 2020).

Si ricorda come gli interessi relativi al debito obbligazionario convertibile (pari a circa € 3,4 milioni nei primi 9 mesi del 2021) siano calcolati e riportati in base al criterio del tasso di interesse effettivo richiesto dagli IFRS, senza alcun impatto sui flussi finanziari di periodo.

IMPOSTE

Le **imposte** del periodo sono pari a **€ 70,4 milioni**, con un *tax rate* del 23,5%, leggermente superiore rispetto a quanto registrato lo scorso esercizio (23,0% nei primi 9 mesi del 2020), per via della indeducibilità di alcuni costi straordinari collegati all'acquisizione Luminex.

UTILE NETTO
CONSOLIDATO**UTILE NETTO CONSOLIDATO**

- i) **€ 229,3 milioni**, +41,1%, con un'incidenza sul fatturato pari al 26,7% (26,6% nei primi 9 mesi del 2020).
- ii) **€ 79,3 milioni**, +16,9%, con un'incidenza sul fatturato pari al 23,1% (29,8% nel 3° trimestre 2020).

PFN
CONSOLIDATA

La **Posizione Finanziaria Netta consolidata** al **30 settembre 2021** è negativa per **€ 1.047,4 milioni**. La variazione rispetto alla fine del 2020 è pari a -€ 1.352,8 milioni (Posizione Finanziaria Netta consolidata al 31 dicembre 2020 pari a +€ 305,3 milioni) ed è attribuibile al finanziamento acceso per l'acquisizione di Luminex, avvenuta il 14 luglio 2021. La variazione include, inoltre, la distribuzione dei dividendi deliberati dall'Assemblea in data 22 aprile 2021, per un importo complessivo di € 54,8 milioni.

FCF

Il **Free Cash Flow** di Gruppo nei primi 9 mesi del 2021 è pari a **€ 223,7 milioni** (in aumento del 46,7% o +€ 71,2 milioni rispetto a € 152,5 milioni nei primi 9 mesi del 2020). Si sottolinea come tale variazione risenta del contributo positivo del business Luminex.

NUOVA GUIDANCE ESERCIZIO 2021 A TASSI DI CAMBIO COSTANTI: a seguito dell'andamento del business nei primi 9 mesi e delle previsioni relative all'ultimo trimestre dell'esercizio, DiaSorin prevede:

- **RICAVI** in crescita del *circa 40%*
- **EBITDA ADJUSTED² MARGIN** pari a *circa 43%*

La crescita attesa dei ricavi a *tassi di cambio costanti e parità di perimetro¹* è pari a *circa 18%*.

Tenuto conto che il D.lgs. 25/2016, in recepimento della Direttiva Europea 2013/50/UE, in vigore dal 18 marzo 2016, ha eliminato l'obbligo di pubblicazione del resoconto intermedio di gestione, si rende noto che il presente comunicato stampa della DiaSorin S.p.A. sui principali risultati consolidati relativi ai primi 9 mesi e al 3° trimestre 2021 è stato redatto su base volontaria nell'ambito di una scelta aziendale di regolare informativa sulle performance economiche, finanziarie e operative della Società rivolta al mercato e agli investitori in linea con il comportamento dei principali peers.

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 dei primi 9 mesi del 2021 verranno illustrati alla comunità finanziaria durante una conference call che si svolgerà giovedì 11 novembre 2021, alle ore 17:30 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.diasoringroup.com) prima dell'inizio della conferenza.

Per ulteriori informazioni, si prega di contattare:

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

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

| (Dati in milioni di €) | 9 mesi | | Variazione | |
|---|----------------|----------------|---------------|---------------|
| | 2020 | 2021 | assoluta | % |
| Ricavi delle vendite e prestazioni | 610,1 | 858,9 | +248,8 | +40,8% |
| Costo del venduto | (190,4) | (279,0) | -88,6 | +46,5% |
| Margine lordo | 419,7 | 579,9 | +160,1 | +38,2% |
| | 68,8% | 67,5% | -128 bps | |
| Spese di vendita e marketing | (105,0) | (133,1) | -28,0 | +26,7% |
| Costi di ricerca e sviluppo | (38,0) | (44,3) | -6,3 | +16,6% |
| Spese generali e amministrative | (52,3) | (65,4) | -13,1 | +25,0% |
| Totale spese operative | (195,3) | (242,7) | -47,4 | +24,3% |
| | 32,0% | 28,3% | -375 bps | |
| Altri (oneri) e proventi operativi | (11,0) | (23,1) | -12,1 | n.s. |
| <i>di cui non ricorrenti</i> | (3,5) | (15,5) | -11,9 | n.s. |
| Risultato Operativo (EBIT) | 213,5 | 314,1 | +100,6 | +47,1% |
| | 35,0% | 36,6% | +158 bps | |
| Proventi/(oneri) finanziari | (2,4) | (14,3) | -12,0 | n.s. |
| Risultato ante imposte | 211,1 | 299,8 | +88,7 | +42,0% |
| Imposte sul reddito | (48,6) | (70,4) | -21,9 | +45,1% |
| Utile netto | 162,5 | 229,3 | +66,8 | +41,1% |
| EBITDA (*) | 257,7 | 367,6 | +109,9 | +42,6% |
| | 42,2% | 42,8% | +56 bps | |

| (Dati in milioni di €) | 3° trimestre | | Variazione | |
|---|---------------|----------------|---------------|---------------|
| | 2020 | 2021 | assoluta | % |
| Ricavi delle vendite e prestazioni | 227,9 | 343,5 | +115,6 | +50,7% |
| Costo del venduto | (72,2) | (118,9) | -46,7 | +64,8% |
| Margine lordo | 155,7 | 224,5 | +68,9 | +44,2% |
| | 68,3% | 65,4% | -294 bps | |
| Spese di vendita e marketing | (34,1) | (58,4) | -24,2 | +71,0% |
| Costi di ricerca e sviluppo | (12,5) | (20,8) | -8,3 | +66,8% |
| Spese generali e amministrative | (17,5) | (27,5) | -10,0 | +57,0% |
| Totale spese operative | (64,1) | (106,6) | -42,5 | +66,4% |
| | 28,1% | 31,0% | +292 bps | |
| Altri (oneri) e proventi operativi | (1,8) | (5,7) | -3,9 | n.s. |
| <i>di cui non ricorrenti</i> | (0,1) | (2,6) | -2,4 | n.s. |
| Risultato Operativo (EBIT) | 89,8 | 112,2 | +22,4 | +25,0% |
| | 39,4% | 32,7% | -674 bps | |
| Proventi/(oneri) finanziari | (1,0) | (8,6) | -7,6 | n.s. |
| Risultato ante imposte | 88,8 | 103,6 | +14,8 | +16,7% |
| Imposte di periodo | (21,0) | (24,4) | -3,3 | +15,9% |
| Risultato di periodo | 67,8 | 79,3 | +11,5 | +16,9% |
| EBITDA (*) | 104,1 | 136,3 | +32,2 | +30,9% |
| | 45,7% | 39,7% | -600 bps | |

(*) 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.

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

| (Dati in milioni di €) | 31/12/2020 | 30/09/2021 | Variazioni |
|------------------------------------|--------------|------------------|-----------------|
| Avviamento e Attività immateriali | 356,7 | 1.722,6 | +1.365,9 |
| Immobili, impianti e macchinari | 140,5 | 268,0 | +127,5 |
| Altre attività non correnti | 35,3 | 60,3 | +25,0 |
| Capitale circolante netto | 217,9 | 345,4 | +127,4 |
| Altre passività non correnti | (99,5) | (108,8) | -9,3 |
| Capitale investito netto | 651,0 | 2.287,5 | +1.636,5 |
| Posizione finanziaria netta | 305,3 | (1.047,4) | -1.352,8 |
| Patrimonio netto | 956,3 | 1.240,1 | +283,7 |

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO

| (Dati in milioni di €) | 9 mesi | |
|--|---------------|---------------|
| | 2020 | 2021 |
| Disponibilità liquide e mezzi equivalenti all'inizio del periodo | 157,6 | 339,9 |
| Disponibilità generate dall'attività operativa | 105,4 | 301,1 |
| Disponibilità assorbite dalle attività d'investimento | (31,4) | (83,3) |
| Disponibilità generate/(assorbite) dalle attività di finanziamento | (59,3) | 962,0 |
| Acquisizioni di imprese controllate e rami d'azienda | - | (1.192,0) |
| Variazione netta disponibilità liquide prima degli investimenti in attività finanziarie | 14,7 | (12,2) |
| Disinvestimenti/(Investimenti) in attività finanziarie | (33,5) | - |
| Variazione netta delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti | (18,8) | (12,2) |
| Disponibilità liquide e mezzi equivalenti alla fine del periodo | 138,7 | 327,7 |

| (Dati in milioni di €) | 3° trimestre | |
|--|---------------|----------------|
| | 2020 | 2021 |
| Disponibilità liquide e mezzi equivalenti all'inizio del periodo | 181,1 | 896,8 |
| Disponibilità generate dall'attività operativa | 49,6 | 127,5 |
| Disponibilità assorbite dalle attività d'investimento | (15,5) | (33,7) |
| Disponibilità generate/(assorbite) dalle attività di finanziamento | (58,6) | 529,1 |
| Acquisizioni di imprese controllate e rami d'azienda | - | (1.192,0) |
| Variazione netta disponibilità liquide prima degli investimenti in attività finanziarie | (24,5) | (569,1) |
| Disinvestimenti/(Investimenti) in attività finanziarie | (17,8) | - |
| Variazione netta delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti | (42,4) | (569,1) |
| Disponibilità liquide e mezzi equivalenti alla fine del periodo | 138,7 | 327,7 |