

## DIASORIN REGISTRA UN ULTERIORE TRIMESTRE CON RICAVI E PROFITABILITÀ IN CRESCITA, AUMENTANDO LA GUIDANCE SUI RICAVI PER L'ESERCIZIO 2024

- **RICAVI: € 876 MILIONI**, +4% A TASSI DI CAMBIO COSTANTI "AS REPORTED" RISPETTO AI PRIMI 9 MESI DEL 2023; +7% EX COVID (+8% A PARITÀ DI PERIMETRO DI CONSOLIDAMENTO<sup>1</sup>)
- **EBITDA<sup>2</sup> ADJUSTED<sup>3</sup>: € 292 MILIONI**, +6% A TASSI DI CAMBIO COSTANTI RISPETTO AI PRIMI 9 MESI DEL 2023, CON UN'INCIDENZA SUI RICAVI PARI AL 33%
- **AUMENTO DELLA GUIDANCE PER L'ESERCIZIO 2024 A TASSI DI CAMBIO COSTANTI**, CON RICAVI EX COVID IN CRESCITA DI CIRCA +7% (RICAVI COVID PARI A CIRCA € 30 MILIONI) ED EBITDA<sup>2</sup> ADJUSTED<sup>3</sup> MARGIN<sup>4</sup> PARI A CIRCA 33%

**Saluggia (Italia), 5 novembre 2024** - Il Consiglio di Amministrazione di Diasorin S.p.A. (FTSE MIB: DIA) ha esaminato ed approvato i risultati economici e finanziari dei primi 9 mesi del 2024.

### TABELLE DEI RISULTATI<sup>3</sup>

Dati in milioni di €	9 mesi		Variazione		
	2023	2024	assoluta	% a cambi correnti	% a cambi costanti
<b>Ricavi</b>	<b>846</b>	<b>876</b>	<b>+30</b>	<b>+4%</b>	<b>+4%</b>
Immunodiagnostica ex-COVID	530	583	+53	+10%	+10%
Diagnostica Molecolare ex-COVID	141	147	+6	+4%	+5%
Licensed Technologies <sup>1</sup>	125	126	+1	+1%	+1%
COVID	46	20	-26	-56%	-56%
<b>Ricavi ex-Covid</b>	<b>800</b>	<b>856</b>	<b>+56</b>	<b>+7%</b>	<b>+7%</b>
<b>Ricavi a parità di perimetro di consolidamento<sup>1</sup> ex-Covid</b>	<b>796</b>	<b>856</b>	<b>+60</b>	<b>+8%</b>	<b>+8%</b>
<b>EBITDA<sup>2</sup> adjusted<sup>3</sup></b>	<b>278</b>	<b>292</b>	<b>+15</b>	<b>+5%</b>	<b>+6%</b>
<i>EBITDA<sup>2</sup> adjusted<sup>3</sup> margin</i>	33%	33%	+53 bps		
<b>EBITDA<sup>2</sup></b>	<b>260</b>	<b>289</b>	<b>+30</b>	<b>+11%</b>	<b>+12%</b>
<i>EBITDA<sup>2</sup> margin</i>	31%	33%	+232 bps		
<b>EBIT (Risultato Operativo) adjusted<sup>3</sup></b>	<b>209</b>	<b>225</b>	<b>+16</b>	<b>+8%</b>	
<i>EBIT adjusted<sup>3</sup> margin</i>	25%	26%	+96 bps		
<b>EBIT (Risultato Operativo)</b>	<b>156</b>	<b>193</b>	<b>+38</b>	<b>+24%</b>	
<i>EBIT margin</i>	18%	22%	+366 bps		
<b>Utile netto adjusted<sup>3</sup></b>	<b>164</b>	<b>176</b>	<b>+12</b>	<b>+8%</b>	
<i>Incidenza sui ricavi netti</i>	19%	20%	+76 bps		
<b>Utile netto</b>	<b>112</b>	<b>141</b>	<b>+29</b>	<b>+26%</b>	
<i>Incidenza sui ricavi netti</i>	13%	16%	+285 bps		

<sup>1</sup> Escluso il business della Flow Cytometry, ceduto a febbraio 2023.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> 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.

<sup>4</sup> Rapporto tra EBITDA Adjusted e Ricavi.

Dati in milioni di €	3° trimestre		Variazione		
	2023	2024	assoluta	% a cambi correnti	% a cambi costanti
<b>Ricavi</b>	<b>270</b>	<b>287</b>	<b>+17</b>	<b>+6%</b>	<b>+7%</b>
Immunodiagnostica ex-COVID	175	193	+17	+10%	+11%
Diagnostica Molecolare ex-COVID	44	46	+2	+5%	+6%
Licensed Technologies <sup>1</sup>	39	42	+3	+7%	+8%
COVID	11	6	-5	-45%	-44%
<b>Ricavi ex-Covid</b>	<b>258</b>	<b>281</b>	<b>+22</b>	<b>+9%</b>	<b>+10%</b>
<b>Ricavi a parità di perimetro di consolidamento<sup>1</sup> ex-Covid</b>	<b>258</b>	<b>281</b>	<b>+22</b>	<b>+9%</b>	<b>+10%</b>
<b>EBITDA<sup>2</sup> adjusted<sup>3</sup></b>	<b>88</b>	<b>94</b>	<b>+6</b>	<b>+7%</b>	<b>+9%</b>
EBITDA <sup>2</sup> adjusted <sup>3</sup> margin	33%	33%	+16 bps		
<b>EBITDA<sup>2</sup></b>	<b>77</b>	<b>93</b>	<b>+16</b>	<b>+20%</b>	<b>+22%</b>
EBITDA <sup>2</sup> margin	29%	32%	+369 bps		
<b>EBIT (Risultato Operativo) adjusted<sup>3</sup></b>	<b>65</b>	<b>72</b>	<b>+7</b>	<b>+11%</b>	
EBIT adjusted <sup>3</sup> margin	24%	25%	+103 bps		
<b>EBIT (Risultato Operativo)</b>	<b>38</b>	<b>62</b>	<b>+23</b>	<b>+61%</b>	
EBIT margin	14%	21%	+724 bps		
<b>Utile netto adjusted<sup>3</sup></b>	<b>51</b>	<b>57</b>	<b>+6</b>	<b>+12%</b>	
Incidenza sui ricavi netti	19%	20%	+90 bps		
<b>Utile netto</b>	<b>25</b>	<b>45</b>	<b>+20</b>	<b>+82%</b>	
Incidenza sui ricavi netti	9%	16%	+650 bps		

## COMMENTO DEI RISULTATI ECONOMICI

**RICAVI: € 876 milioni**, in crescita del +4% a tassi di cambio correnti e costanti rispetto ai primi 9 mesi dello scorso esercizio. Escludendo il business COVID, i ricavi sono cresciuti del +7% a tassi di cambio correnti e costanti rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente, posizionandosi nella parte alta della guidance 2024.

Nel 3° trimestre 2024 la crescita dei ricavi al netto del business COVID è pari a +9% (+10% a tassi di cambio costanti); tale incremento è attribuibile all'ottima performance di tutte le linee di business.

In particolare:

- **Immunodiagnostica ex-COVID:** € 583 milioni, con un incremento di € 53 milioni, pari al +10% a tassi di cambio correnti e costanti rispetto ai primi 9 mesi del 2023, grazie all'ottimo andamento delle vendite dei test di specialità CLIA. Nel 3° trimestre 2024 il business conferma la crescita del +10% (+11% a tassi di cambio costanti) prevalentemente per effetto dell'ottimo andamento del mercato statunitense, guidato dalla strategia ospedaliera e dall'ampia offerta di specialità, e di quello europeo per effetto di un aumento dei volumi nella gran parte dei Paesi dell'area.
- **Diagnostica molecolare ex-COVID:** € 147 milioni, +4% (+5% a tassi di cambio costanti) rispetto ai primi 9 mesi del 2023. Nel 3° trimestre 2024 il business è cresciuto del +5% (+6% a tassi di cambio costanti) principalmente grazie al buon andamento del "legacy business" di specialità molecolare di Diasorin, alle vendite dei pannelli respiratori e alla stabile contribuzione del business multiplexing sulla piattaforma Verigene I.
- **Licensed Technologies:** € 126 milioni, con un incremento a parità di perimetro di consolidamento<sup>1</sup> del +1% a tassi di cambio correnti e costanti rispetto ai primi 9 mesi del 2023. L'andamento del business, comprendendo anche la componente Flow Cytometry ceduta a febbraio 2023, è pari al -2% rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente. Nel 3° trimestre 2024 si registra una crescita del +7% (+8% a tassi di cambio costanti) come sommatoria di due fenomeni transitori: un dato particolarmente negativo nel 3° trimestre 2023 dovuto al destocking operato da alcuni importanti clienti e la spedizione di alcuni ordini di consumabili anticipata rispetto alle attese. A livello generale, permane una debolezza del segmento Life Science, in particolare per quanto riguarda la vendita di strumenti, compensata dal buon andamento dei clienti che operano nel segmento diagnostico.
- **COVID:** € 20 milioni, -56% a tassi di cambio correnti e costanti, in riduzione come da attese rispetto ai primi 9 mesi del 2023.

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

- Nord America diretta:** € 420 milioni, +10% (+11% a tassi di cambio costanti).  
 A parità di perimetro di consolidamento<sup>1</sup> l'incremento è stato pari a +11% a tassi di cambio correnti e costanti, guidato prevalentemente dall'ottimo andamento del business di immunodiagnostica, conseguenza del successo della strategia ospedaliera e dall'ampia offerta di specialità, così come da quello del business di diagnostica molecolare.  
 Nel 3° trimestre 2024 si mantiene elevata la crescita del business immunodiagnostico (+18% a tassi di cambio costanti) e si registra un importante contributo del business delle Licensed Technologies (+17% a tassi di cambio costanti) rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente per i motivi precedentemente commentati.
- Europa diretta:** € 302 milioni, +8% a tassi di cambio correnti e costanti.  
 La crescita è stata guidata prevalentemente dal buon andamento del business di immunodiagnostica, con particolare riguardo ai test di specialità che caratterizzano l'offerta Diasorin.  
 Nel 3° trimestre 2024 il business immunodiagnostico si conferma il principale motore della crescita (+10% a tassi di cambio costanti) per l'effetto congiunto dei maggiori volumi di vendita nella gran parte dei Paesi dell'area, anche grazie al verificarsi di alcuni episodi localizzati di *outbreaks* di alcune malattie infettive e del continuo successo dell'ampia offerta di test di specialità.
- Resto del mondo:** € 134 milioni, -4% (-3% a tassi di cambio costanti).  
 L'andamento di questa area geografica è stato negativamente impattato dai mercati in cui Diasorin opera tramite distributori locali (in particolare l'Iran) e dalla performance nel mercato cinese che continua a dimostrarsi particolarmente difficile per gli operatori stranieri. Si conferma, viceversa, il buon andamento degli altri Paesi in cui Diasorin opera direttamente attraverso proprie filiali commerciali, tra cui vale menzionare l'Australia e il Brasile.  
 Nel 3° trimestre 2024 la performance dell'area ha registrato un lieve miglioramento pari a +1% a tassi di cambio costanti rispetto al pari periodo dell'esercizio precedente.

**MARGINE LORDO ADJUSTED<sup>3</sup>:** € 578 milioni (incidenza sui ricavi pari al 66%), in crescita di € 25 milioni, pari al +5% rispetto ai primi 9 mesi del 2023, a conferma di una migliorata marginalità nonostante la prevista riduzione delle vendite COVID.

**EBITDA<sup>2</sup> ADJUSTED<sup>3</sup>:** € 292 milioni (incidenza sui ricavi pari al 33%), in crescita di € 15 milioni, pari al +5% (+6% a tassi di cambio costanti) rispetto ai primi 9 mesi del 2023.

Nel 3° trimestre 2024 la crescita presenta un'ulteriore accelerazione, pari al +7% rispetto al 3° trimestre 2023, con un'incidenza sui ricavi che si conferma al 33%.

**EBIT ADJUSTED<sup>3</sup>:** € 225 milioni (incidenza sui ricavi pari al 26%), in crescita di € 16 milioni, pari al +8% rispetto ai primi 9 mesi del 2023.

Anche in questo caso, nel 3° trimestre 2024 si registra un'accelerazione pari a +11% rispetto al 3° trimestre 2023.

**ONERI FINANZIARI NETTI:** € 12 milioni (€ 11 milioni nei primi 9 mesi del 2023).

**IMPOSTE:** € 41 milioni, con un *tax rate* del 23%, in linea con quanto registrato nei primi 9 mesi del 2023.

**UTILE NETTO ADJUSTED<sup>3</sup>:** € 176 milioni (incidenza sui ricavi pari al 20%), in crescita di € 12 milioni, pari al +8% rispetto ai primi 9 mesi del 2023.

#### COMMENTO DEI RISULTATI PATRIMONIALI E FINANZIARI

**INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO CONSOLIDATO:** -€ 686 milioni (-€ 776 milioni al 31 dicembre 2023).

Il miglioramento, pari a +€ 91 milioni, è principalmente imputabile alla generazione di cassa operativa nei primi 9 mesi del 2024.

**FREE CASH FLOW<sup>5</sup>:** € 164 milioni al 30 settembre 2024 (€ 160 milioni al 30 settembre 2023).

La variazione rispetto all'esercizio precedente è attribuibile principalmente all'incremento nel risultato operativo, parzialmente compensato dalla maggiore attività di investimento nelle nuove tecnologie e nei prodotti prossimi al lancio.

<sup>5</sup> 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.

## PRINCIPALI FATTI DI RILIEVO DEL BUSINESS

### IMMUNODIAGNOSTICA:

- Sottomissione del test LIAISON® LymeDetect® per approvazione da parte della Food and Drug Administration (FDA) statunitense;
- Lancio del test antigenico LIAISON® *Streptococcus pneumoniae* Ag in tutti i paesi che accettano la marcatura CE.

### DIAGNOSTICA MOLECOLARE:

- Dismissione della linea di business di diagnostica molecolare ARIES e del consolidamento della relativa base clienti sulla piattaforma LIAISON® MDX;
- Autorizzazione 510(k) da parte della FDA statunitense per la nuova piattaforma multiplexing LIAISON PLEX® e per il pannello respiratorio LIAISON PLEX® Respiratory Flex Assay;
- Autorizzazione 510(k) da parte della FDA statunitense per il LIAISON PLEX® Yeast Blood Culture Assay, il secondo pannello di diagnostica molecolare multiplexing per l'analizzatore LIAISON PLEX®;
- Autorizzazione 510(k) da parte della FDA statunitense per il pannello NxTAG® Respiratory Pathogen Panel (RPP) v2 per il quale Diasorin ha collaborato con la Biomedical Advanced Research and Development Authority (BARDA), parte dell'Administration for Strategic Preparedness and Response all'interno del U.S. Department of Health and Human Services;
- Registrazione "de-novo" da parte della FDA statunitense per il kit Direct Simplexa® *C. auris* per l'analizzatore LIAISON® MDX, indicato per la diagnosi su pazienti con un sospetto di colonizzazione da *Candida auris*;
- Richiesta di autorizzazione 510(k) all'FDA statunitense per il LIAISON PLEX® Gram-Negative Blood Culture Assay, il secondo pannello per la diagnosi delle infezioni del sangue sul LIAISON PLEX®.

## AUMENTO DELLA GUIDANCE PER L'ESERCIZIO 2024 A TASSI DI CAMBIO COSTANTI 2023

- **RICAVI EX COVID:** circa +7% (ricavi COVID pari a circa € 30 milioni)
- **EBITDA<sup>2</sup> ADJUSTED<sup>3</sup> MARGIN<sup>4</sup>:** circa 33%

\*\*\*

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](http://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](http://www.emarketstorage.com) gestito da Teleborsa S.r.l.

\*\*\*

I risultati dei primi 9 mesi del 2024 verranno illustrati alla comunità finanziaria durante una conference call che si svolgerà martedì 5 novembre 2024, 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](http://www.diasorin.com)) e sul meccanismo di stoccaggio centralizzato denominato eMarket STORAGE accessibile dal sito [www.emarketstorage.com](http://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 €	9 mesi		Variazione	
	2023	2024	assoluta	%
<b>Ricavi</b>	<b>846</b>	<b>876</b>	<b>+30</b>	<b>+4%</b>
Costo del venduto	(300)	(299)	+2	-1%
<b>Margine lordo</b>	<b>546</b>	<b>578</b>	<b>+32</b>	<b>+6%</b>
	65%	66%	+141 bps	
Spese di vendita e marketing	(212)	(211)	+1	-0%
Costi di ricerca e sviluppo	(68)	(65)	+3	-4%
Spese generali e amministrative	(91)	(96)	-5	+5%
<b>Totale spese operative</b>	<b>(371)</b>	<b>(372)</b>	<b>-1</b>	<b>+0%</b>
	44%	42%	-140 bps	
Altri (oneri) e proventi operativi	(19)	(12)	+7	-36%
<i>di cui non ricorrenti</i>	(18)	(3)	+15	-83%
<b>Risultato Operativo (EBIT)</b>	<b>156</b>	<b>193</b>	<b>+38</b>	<b>+24%</b>
	18%	22%	+366 bps	
Proventi/(oneri) finanziari	(11)	(12)	-1	+11%
<b>Risultato ante imposte</b>	<b>145</b>	<b>182</b>	<b>+36</b>	<b>+25%</b>
Imposte sul reddito	(33)	(41)	-8	+23%
<b>Utile netto</b>	<b>112</b>	<b>141</b>	<b>+29</b>	<b>+26%</b>
<b>EBITDA<sup>2</sup></b>	<b>260</b>	<b>289</b>	<b>+30</b>	<b>+11%</b>
	31%	33%	+232 bps	

Dati in milioni di €	3° trimestre		Variazione	
	2023	2024	assoluta	%
<b>Ricavi</b>	<b>270</b>	<b>287</b>	<b>+17</b>	<b>+6%</b>
Costo del venduto	(102)	(99)	+3	-3%
<b>Margine lordo</b>	<b>167</b>	<b>188</b>	<b>+21</b>	<b>+12%</b>
	62%	65%	+341 bps	
Spese di vendita e marketing	(70)	(70)	+0	-0%
Costi di ricerca e sviluppo	(22)	(22)	-0	+2%
Spese generali e amministrative	(30)	(32)	-2	+7%
<b>Totale spese operative</b>	<b>(121)</b>	<b>(124)</b>	<b>-2</b>	<b>+2%</b>
	45%	43%	-200 bps	
Altri (oneri) e proventi operativi	(7)	(2)	+5	-66%
<i>di cui non ricorrenti</i>	(10)	(1)	+9	-91%
<b>Risultato Operativo (EBIT)</b>	<b>38</b>	<b>62</b>	<b>+23</b>	<b>+61%</b>
	14%	21%	+724 bps	
Proventi/(oneri) finanziari	(6)	(4)	+2	-32%
<b>Risultato ante imposte</b>	<b>32</b>	<b>58</b>	<b>+25</b>	<b>+78%</b>
Imposte sul reddito	(7)	(12)	-5	+67%
<b>Utile netto</b>	<b>25</b>	<b>45</b>	<b>+20</b>	<b>+82%</b>
<b>EBITDA<sup>2</sup></b>	<b>77</b>	<b>93</b>	<b>+16</b>	<b>+20%</b>
	29%	32%	+369 bps	

## RICAVI PER TECNOLOGIA

% di incidenza sul fatturato	9 mesi		Variazione
	2023	2024	
Immunodiagnostica ex-COVID	63%	67%	+388 bps
Diagnostica Molecolare ex-COVID	17%	17%	+9 bps
Licensed Technologies	15%	14%	-87 bps
COVID	5%	2%	-311 bps

% di incidenza sul fatturato	3° trimestre		Variazione
	2023	2024	
Immunodiagnostica ex-COVID	65%	67%	+210 bps
Diagnostica Molecolare ex-COVID	16%	16%	-17 bps
Licensed Technologies	15%	15%	+7 bps
COVID	4%	2%	-200 bps

## RICAVI PER AREA GEOGRAFICA

Dati in milioni di €	9 mesi		Variazione		
	2023	2024	assoluta	%	
				cambi correnti	cambi costanti
Nord America diretta	415	436	+21	+5%	+6%
<i>% incidenza sui ricavi</i>	49%	50%			
Europa diretta	290	306	+16	+5%	+5%
<i>% incidenza sui ricavi</i>	34%	35%			
Resto del mondo	141	134	-7	-5%	-3%
<i>% incidenza sui ricavi</i>	17%	15%			
<b>Totale</b>	<b>846</b>	<b>876</b>	<b>+30</b>	<b>+4%</b>	<b>+4%</b>

Dati in milioni di €	3° trimestre		Variazione		
	2023	2024	assoluta	%	
				cambi correnti	cambi costanti
Nord America diretta	135	146	+11	+8%	+9%
<i>% incidenza sui ricavi</i>	50%	51%			
Europa diretta	89	96	+7	+8%	+8%
<i>% incidenza sui ricavi</i>	33%	33%			
Resto del mondo	46	45	-1	-1%	+1%
<i>% incidenza sui ricavi</i>	17%	16%			
<b>Totale</b>	<b>270</b>	<b>287</b>	<b>+17</b>	<b>+6%</b>	<b>+7%</b>

**STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO**

Dati in milioni di €	31/12/2023	30/09/2024	Variazioni
Avviamento e Attività immateriali	1.925	1.901	-23
Immobili, impianti e macchinari	256	258	+2
Altre attività non correnti	35	34	-1
Capitale circolante netto	369	364	-4
Altre passività non correnti	(270)	(263)	+8
<b>Capitale investito netto</b>	<b>2.314</b>	<b>2.296</b>	<b>-19</b>
<b>Indebitamento finanziario netto</b>	<b>(776)</b>	<b>(686)</b>	<b>+91</b>
<b>Patrimonio netto</b>	<b>1.538</b>	<b>1.610</b>	<b>+72</b>

**RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO**

Dati in milioni di €	9 mesi	
	2023	2024
<b>Disponibilità liquide e mezzi equivalenti - Valore iniziale</b>	<b>242</b>	<b>280</b>
Disponibilità liquide nette generate dall'attività operativa	226	286
Disponibilità liquide generate/(impiegate) nell'attività d'investimento	20	(37)
Disponibilità liquide generate/(impegate) nell'attività di finanziamento	(245)	(306)
<b>Variazione netta disponibilità liquide prima degli investimenti in attività finanziarie</b>	<b>1</b>	<b>(57)</b>
<b>Variazione netta delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti</b>	<b>1</b>	<b>(57)</b>
<b>Disponibilità liquide e mezzi equivalenti - Valore finale</b>	<b>243</b>	<b>223</b>

Dati in milioni di €	3° trimestre	
	2023	2024
<b>Disponibilità liquide e mezzi equivalenti - Valore iniziale</b>	<b>256</b>	<b>170</b>
Disponibilità liquide nette generate dall'attività operativa	80	131
Disponibilità liquide generate/(impiegate) nell'attività d'investimento	(49)	(26)
Disponibilità liquide generate/(impegate) nell'attività di finanziamento	(44)	(51)
<b>Variazione netta disponibilità liquide prima degli investimenti in attività finanziarie</b>	<b>(13)</b>	<b>54</b>
<b>Variazione netta delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti</b>	<b>(13)</b>	<b>54</b>
<b>Disponibilità liquide e mezzi equivalenti - Valore finale</b>	<b>243</b>	<b>223</b>

## 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'integrazione delle società Luminex nel Gruppo, degli ammortamenti derivanti dalla *Purchase Price Allocation* e degli oneri finanziari connessi al finanziamento dell'operazione, inclusi dell'impatto fiscale.

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

## INDICATORI ADJUSTED PRIMI 9 MESI 2024

Dati in milioni di €	Margine lordo	EBITDA	Risultato Operativo (EBIT)	Utile netto
<b>Indicatori Bilancio IFRS</b>	<b>578</b>	<b>289</b>	<b>193</b>	<b>141</b>
<i>Incidenza % sul fatturato</i>	66%	33%	22%	16%
<b>Aggiustamenti</b>				
Costi "one-off" legati all'integrazione e ristrutturazione di Luminex	-	3	3	3
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	-	-	-	15
<b>Totale aggiustamenti al lordo effetto fiscale</b>	-	<b>3</b>	<b>32</b>	<b>46</b>
Effetto fiscale sugli aggiustamenti	-	-	-	(11)
<b>Totale aggiustamenti</b>	-	<b>3</b>	<b>32</b>	<b>36</b>
<b>Indicatori Adjusted</b>	<b>578</b>	<b>292</b>	<b>225</b>	<b>176</b>

## INDICATORI ADJUSTED PRIMI 9 MESI 2023

Dati in milioni di €	Margine lordo	EBITDA	Risultato Operativo (EBIT)	Utile netto
<b>Indicatori Bilancio IFRS</b>	<b>546</b>	<b>260</b>	<b>156</b>	<b>112</b>
<i>Incidenza % sul fatturato</i>	65%	31%	18%	13%
<b>Aggiustamenti</b>				
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 Flow Cytometry	-	4	4	4
Oneri derivanti dalla dismissione del business ARIES	7	8	14	14
<b>Totale aggiustamenti al lordo effetto fiscale</b>	<b>7</b>	<b>18</b>	<b>54</b>	<b>68</b>
Effetto fiscale sugli aggiustamenti	-	-	-	(16)
<b>Totale aggiustamenti</b>	<b>7</b>	<b>18</b>	<b>54</b>	<b>52</b>
<b>Indicatori Adjusted</b>	<b>553</b>	<b>278</b>	<b>209</b>	<b>164</b>



**ANDAMENTO ECONOMICO DEI PRIMI 9 MESI DEL 2024 E CONFRONTO CON I PRIMI 9 MESI DEL 2023**

Dati in milioni di €	9/30/2024	Incidenza % sul fatturato	9/30/2023	Incidenza % sul fatturato
Ricavi	876	100%	846	100%
Costo del venduto	(299)	34%	(300)	35%
<b>Margine lordo</b>	<b>578</b>	<b>66%</b>	<b>546</b>	<b>65%</b>
<b>Margine lordo Adjusted<sup>3</sup></b>	<b>578</b>	<b>66%</b>	<b>553</b>	<b>65%</b>
Spese di vendita e marketing	(211)	24%	(212)	25%
Costi di ricerca e sviluppo	(65)	7%	(68)	8%
Spese generali e amministrative	(96)	11%	(91)	11%
<b>Totale spese operative</b>	<b>(372)</b>	<b>42%</b>	<b>(371)</b>	<b>44%</b>
Altri (oneri) e proventi operativi	(12)	1%	(19)	2%
<b>Risultato Operativo (EBIT)</b>	<b>193</b>	<b>22%</b>	<b>156</b>	<b>18%</b>
<b>Risultato Operativo Adjusted (EBIT Adjusted<sup>3</sup>)</b>	<b>225</b>	<b>26%</b>	<b>209</b>	<b>25%</b>
Proventi/(oneri) finanziari	(12)	1%	(11)	1%
<b>Risultato ante imposte</b>	<b>182</b>	<b>21%</b>	<b>145</b>	<b>17%</b>
Imposte sul reddito	(41)	5%	(33)	4%
<b>Utile netto</b>	<b>141</b>	<b>16%</b>	<b>112</b>	<b>13%</b>
<b>Utile netto Adjusted<sup>3</sup></b>	<b>176</b>	<b>20%</b>	<b>164</b>	<b>19%</b>
<b>EBITDA<sup>2</sup></b>	<b>289</b>	<b>33%</b>	<b>260</b>	<b>31%</b>
<b>EBITDA<sup>2</sup> Adjusted<sup>3</sup></b>	<b>292</b>	<b>33%</b>	<b>278</b>	<b>33%</b>

Per ulteriori informazioni, si prega di contattare:

**INVESTOR RELATIONS****Riccardo Fava**

Corporate Vice President Communication, ESG & Investor Relations

[riccardo.fava@diasorin.com](mailto:riccardo.fava@diasorin.com)

**Eugenia Ragazzo**

Corporate Investor Relations & ESG Analyst

[eugenia.ragazzo@diasorin.com](mailto:eugenia.ragazzo@diasorin.com)

**MEDIA****Cristina Fossati**

Tel: +39 335.1245186

[c.fossati@imagebuilding.it](mailto:c.fossati@imagebuilding.it)

**Laura Filosi**

Tel: +39 349.1439823

[l.filosi@imagebuilding.it](mailto:l.filosi@imagebuilding.it)