

Informazione Regolamentata n. 20259-5-2026	Data/Ora Inizio Diffusione 19 Febbraio 2026 18:33:24	Euronext Growth Milan
--	---	-----------------------

Societa' : LABORATORIO FARMACEUTICO ERFO

Utenza - referente : ERFON02 - Travisano Daniele

Tipologia : REGEM

Data/Ora Ricezione : 19 Febbraio 2026 18:33:24

Data/Ora Inizio Diffusione : 19 Febbraio 2026 18:33:24

Oggetto : Laboratorio Farmaceutico Erfo S.p.A. -
Comunicazione dati gestionali FY 2025

<i>Testo del comunicato</i>

Vedi allegato

COMUNICATO STAMPA

ERFO: DATI GESTIONALI ECONOMICO-FINANZIARI CONSOLIDATI AL 31 DICEMBRE 2025

RICAVI CONSOLIDATI PARI 10,0 MLN (+61% YoY)

EBITDA PARI A EURO 2,0 MLN (+61% YoY)

EBITDA MARGIN PARI AL 20%

PFN¹ (CASSA NETTA) PARI A EURO 0,5 MLN (2,1 MLN FY 2024)

CON 274 CENTRI ERFO CONSOLIDA IL PROPRIO POSIZIONAMENTO COME PLAYER INTEGRATO DELLA SALUTE E DEL BENESSERE DELL'INDIVIDUO

- **Prendono forma le sinergie B2B tra i brand del Gruppo: 4 dei 16 nuovi centri Diètnatural sono stati aperti da franchisee Fit and Go**
- **Avviato lo sviluppo internazionale del nuovo brand del gruppo: A gennaio aperto il primo Fit and Go in Francia e firmati 2 nuovi contratti di franchising**
- **Pubblicato su Applied Sciences (MDPI²) un nuovo studio clinico su Osteo-Therapy®, a conferma della validità scientifica dell'innovazione**

Villafranca Tirrena (ME), 19 febbraio 2026

Laboratorio Farmaceutico Erfo S.p.A. S.B. ("Erfo" o la "Società"), PMI Innovativa e *società benefit* operante nel settore nutraceutico e quotata su Euronext Growth Milan (Ticker: ERFO), comunica che, in data odierna, il Consiglio di Amministrazione della Società ha esaminato taluni dati gestionali economico-finanziari consolidati al 31 dicembre 2025, non sottoposti a revisione contabile.

Alessandro Cutè, Presidente e Amministratore Delegato di Erfo: *"Il 2025 rappresenta un anno di svolta strategica per Erfo. L'integrazione di Fit and Go nel perimetro di consolidamento ha completato la costruzione di un ecosistema unico in Europa che integra nutrizione, fitness e wellness."*

Oggi Erfo rappresenta molto più di un'azienda che sviluppa e produce integratori alimentari. È un ecosistema in evoluzione, una piattaforma territoriale del benessere che, attraverso quasi 300 centri, entra ogni giorno nella vita di migliaia di persone accompagnandole in un percorso concreto di prevenzione, equilibrio e consapevolezza.

¹ La PFN include i titoli immediatamente liquidabili e azioni proprie, per circa 0,8 milioni di euro

² <https://www.mdpi.com/2076-3417/16/2/1087>

COMUNICATO STAMPA

La nostra ambizione è chiara: affermarci stabilmente tra i principali player europei del wellness integrato. Questo significa evolvere ogni centro in un vero hub del benessere, dove servizi, competenze e tecnologie convergono per offrire soluzioni personalizzate e accessibili. Significa integrare sempre di più ricerca scientifica, innovazione di prodotto e presidio territoriale, creando sinergie uniche nel panorama europeo.

In questa direzione si inserisce il rafforzamento continuo della nostra pipeline di ricerca e sviluppo. Dopo la presentazione di Osteo-Therapy®, progetto ad alto contenuto scientifico per il quale prosegue il percorso di validazione e sono in corso le attività di strutturazione della fase di industrializzazione e commercializzazione, abbiamo ulteriormente ampliato il nostro orizzonte innovativo con la presentazione di tre nuovi progetti da sviluppare insieme a partner scientifici di primario standing internazionale”.

Analisi dei ricavi

I ricavi consolidati ammontano a **€10,0 mln (+61% YoY)**. Fit and Go contribuisce per €3,1 mln.

A livello organico la **top line è in crescita (+12%)**, trainata dall’ottima performance dei centri diretti Diètnatural, con ricavi in aumento del 34% rispetto all’anno precedente.

La Medical Division è cresciuta del **+34% YoY**, sostenuta anche dall’avvio di **Erfo Pharma**, spin-off industriale operativo da **luglio 2025** che sta mostrando segnali incoraggianti sia in termini di risposta del mercato sia di efficacia delle strategie di go-to-market, ponendo le basi per una **progressiva stabilizzazione della redditività** nel medio periodo.

Di seguito si riassume la composizione della rete dei **274 punti vendita attivi** al 31 dicembre 2025 (+127 rispetto allo stesso periodo dell’anno precedente), suddivisa per brand e presenza geografica:

- **124 centri a marchio Diètnatural:** 110 in franchising, di cui 102 in Italia, 6 in Francia e 2 in Belgio, e 14 diretti in Italia
- **26 centri a marchio Bodysano:** 25 in franchising e uno diretto in Belgio
- **124 centri a marchio Fit and Go** in franchising in Italia

Si segnala inoltre l’avvio delle prime sinergie B2B operative interne al Gruppo: 4 dei 16 nuovi centri Diètnatural aperti nel 2025 sono stati sviluppati da franchisee Fit and Go, a conferma della crescente integrazione tra i brand e dell’efficacia del **modello multi-brand proprietario**.

Analisi dell’EBITDA

Al 31 dicembre 2025 **l’EBITDA consolidato raggiunge 2,0 milioni di euro**, in aumento del 61% rispetto all’anno precedente, con un EBITDA margin del 20% (in linea con il 2024). La crescita riflette principalmente il contributo derivante dal consolidamento di Fit and Go e il costante incremento delle performance dei centri diretti Diètnatural, che hanno evidenziato un andamento positivo per tutto il periodo, generando redditività. L’EBITDA 2025 risente di una componente straordinaria pari a circa 150 mila euro, relativa a un bonus riconosciuto a key people di Fit and Go nell’ambito di un accordo pluriennale 2025–2027 definito al perfezionamento dell’acquisizione, a fronte della positiva evoluzione del business. Al netto di tale componente non ricorrente, l’EBITDA 2025 si sarebbe attestato a circa **€2,1 milioni**. Nel periodo sono inoltre proseguiti gli investimenti a supporto dell’espansione internazionale: in particolare, l’**ampliamento della**

COMUNICATO STAMPA

struttura organizzativa in Francia, funzionale allo sviluppo dei brand **Diètnatural** e **Fit and Go** sul mercato francese, ha temporaneamente inciso sulla marginalità.

Analisi della PFN

La **PFN consolidata** del periodo è pari a **0,5 milioni di euro (cassa netta)**, rispetto ai 2,1 milioni del 31 dicembre 2024. Nel corso dell'esercizio, il Gruppo ha sostenuto un cash-out straordinario di circa **2,6 milioni³ di euro** per l'acquisizione di Fit and Go (febbraio 2025). Nonostante tale operazione, la solida generazione di cassa operativa dell'anno ha consentito di preservare una posizione finanziaria netta positiva, confermando la sostenibilità finanziaria del modello di business e la **capacità di autofinanziamento** anche in presenza di operazioni di crescita per linee esterne.

Il presente comunicato stampa è disponibile sul sito internet di Borsa Italiana, della società www.erfo.it, Sezione *Investor Relations* e su www.emarketstorage.it

CODICI IDENTIFICATIVI

Azioni Ordinarie | ISIN **IT0005497885** | Ticker: **ERFO**

LA SOCIETÀ

Laboratorio Farmaceutico Erfo S.p.A. è una PMI Innovativa integrata su tutta la filiera, specializzata nella formulazione, produzione e commercializzazione di prodotti nutraceutici. La società oggi si pone al centro di un ecosistema di brand sviluppati principalmente in franchising di oltre 250 punti vendita in Europa, legati alla nutrizione e al benessere a 360 gradi.

La società opera tramite 4 linee di business: 1. Diètnatural: format ideato e sviluppato dalla società dedicato alla vendita di prodotti nutraceutici e all'assistenza continuativa nel percorso della terapia della nutrizione; 2. Medical Division: linea di nutraceutici nata nel 2021, dedicata a specifiche aree terapeutiche (gastroenterologica, neurologica e muscolo-scheletrica) con importanti sviluppi in programma nell'area ortopedica. 3. Body sano: format sviluppato in Francia e Belgio, che integra la vendita di prodotti nutraceutici, l'assistenza continuativa nei percorsi nutrizionali e trattamenti estetici innovativi. 4. Fit and Go: rete di franchising leader in Italia nel mondo dell'high tech fitness e del fast fitness, che offre percorsi di allenamento tailor-made, legati al benessere e alla salute.

La strategia della società è quella di investire nello sviluppo delle diverse linee di business, in particolare attraverso: i) nuove aperture dei diversi formati in franchising sul territorio europeo; ii) produzione e commercializzazione di nuovi prodotti e servizi legati al mondo del wellness a 360 gradi; iii) sviluppo della linea Medical Division sia in termini di prodotto (i.e. R&D) che in termini di rete commerciale; iv) investimenti in marketing e digitalizzazione a supporto di tutto l'ecosistema.

PER ULTERIORI INFORMAZIONI:

EMITTENTE

Erfo

Viale Geki Russo Loc. Pontegallo, 9
98049 Villafranca T. (Me)
Tel. +39 090 914 6125
Daniele Travisano: ir@erfo.it

EURONEXT GROWTH ADVISOR

illimity Bank

Via Soperga, 9 - 20124 Milano
Tel. +39 02 82849699
Mail: erfo@illimity.com

INVESTOR & MEDIA RELATIONS ADVISOR

IR Top Consulting

Via Bigli, 19 - 20121 Milano
Tel. +39 02 45473883
Domenico Gentile
ufficiostampa@irtop.com

³ L'importo comprende €0,2 milioni di costi relativi all'operazione

PRESS RELEASE

ERFO: CONSOLIDATED ECONOMIC AND FINANCIAL KPIs AS AT 31 DECEMBER 2025

CONSOLIDATED REVENUES OF €10.0M (+61% YoY)
EBITDA OF €2.0M (+61% YoY)
EBITDA MARGIN AT 20%
NET FINANCIAL POSITION¹ (NET CASH) OF €0.5M (€2.1M FY 2024)

WITH 274 CENTRES, ERFO STRENGTHENS ITS POSITIONING AS AN INTEGRATED HEALTH AND WELLNESS PLAYER

- Initial B2B synergies across Group brands are taking shape: 4 out of the 16 new Diètnatural centres were opened by Fit and Go franchisees
- International development of the Group's new brand has started: first Fit and Go centre opened in France in January and 2 additional franchising agreements signed
- A new clinical study on Osteo-Therapy® has been published in Applied Sciences (MDPI²), further confirming the scientific validity of the innovation

Villafranca Tirrena (ME), 19 February 2026

Laboratorio Farmaceutico Erfo S.p.A. S.B. ("Erfo" or the "Company"), an Innovative SME and benefit corporation operating in the nutraceutical sector and listed on Euronext Growth Milan (Ticker: ERFO), announces that today its Board of Directors reviewed certain consolidated economic and financial management data as at 31 December 2025, not subject to statutory audit.

Alessandro Cutè, Chairman and Chief Executive Officer of Erfo, commented: *"2025 marks a strategic turning point for Erfo. The integration of Fit and Go into our consolidation perimeter has completed the creation of a unique ecosystem in Europe that integrates nutrition, fitness and wellness."*

Today, Erfo represents much more than a company developing and manufacturing food supplements. It is an evolving ecosystem — a territorial wellness platform that, through nearly 300 centres, enters the daily lives of thousands of people, supporting them along a concrete path of prevention, balance and awareness.

Our ambition is clear: to establish ourselves among the leading European players in integrated wellness. This means evolving each centre into a true wellness hub, where services, expertise and technologies converge to deliver personalised and accessible solutions. It means increasingly integrating scientific research, product innovation and territorial presence, creating unique synergies in the European landscape.

¹ The Net Financial Position includes immediately marketable securities and treasury shares for approximately €0.8 million

² <https://www.mdpi.com/2076-3417/16/2/1087>

PRESS RELEASE

In this direction, we continue to strengthen our R&D pipeline. Following the presentation of Osteo-Therapy®, a high-scientific-content project currently progressing through validation and industrialisation phases, we have further expanded our innovation horizon with three new projects to be developed together with international scientific partners of primary standing”.

Revenue Analysis

Consolidated revenues amounted to **€10.0 million (+61% YoY)**. Fit and Go contributed €3.1 million.

On an organic basis, **top-line growth stood at +12%**, driven by the strong performance of directly operated Diètnatural centres, whose revenues increased by 34% compared to the previous year.

The Medical Division recorded **+34% YoY** growth, also supported by the launch of **Erfo Pharma**, the industrial spin-off operational since July 2025, which is showing encouraging market response and go-to-market effectiveness, laying the foundations for a **gradual stabilisation and scalability of profitability** in the medium term.

As at 31 December 2025, the network comprised **274 active centres** (+127 compared to the same period of the previous year), broken down as follows:

- **124 Diètnatural centres:** 110 franchised (102 in Italy, 6 in France, 2 in Belgium) and 14 directly operated in Italy
- **26 Bodysano centres:** 25 franchised and 1 directly operated in Belgium
- **124 Fit and Go franchised centres** in Italy

The first operational internal B2B synergies within the Group have also started to materialise: 4 out of the 16 new Diètnatural centres opened in 2025 were developed by Fit and Go franchisees, confirming the growing integration among brands and the effectiveness of the **proprietary multi-brand model**.

EBITDA Analysis

As at 31 December 2025, **consolidated EBITDA reached €2.0 million, up 61% compared to the previous year**, with an EBITDA margin of 20% (in line with FY 2024).

Growth mainly reflects the contribution from the consolidation of Fit and Go and the continued improvement in performance of directly operated Diètnatural centres, which generated positive profitability throughout the year.

EBITDA 2025 includes a non-recurring component of approximately €150 thousand related to a bonus granted to key people of Fit and Go under a multi-year agreement (2025–2027) defined at the closing of the acquisition, following the positive business performance. Excluding this non-recurring component, EBITDA 2025 would have amounted to approximately **€2.1 million**.

During the year, investments supporting international expansion continued. In particular, **the strengthening of the organisational structure in France**, aimed at developing the Diètnatural and Fit and Go brands in the French market, temporarily impacted margins.

Net Financial Position Analysis

The consolidated Net Financial Position as at 31 December 2025 amounted to **€0.5 million (net cash)**, compared to €2.1 million as at 31 December 2024.

PRESS RELEASE

During the year, the Group incurred an extraordinary cash-out of approximately **€2.6 million³** for the acquisition of Fit and Go (February 2025). Despite this transaction, the strong operating cash generation allowed the Group to preserve a positive net financial position, confirming the financial sustainability of its business model and its **ability to self-finance** even while pursuing external growth opportunities.

The present press release is available on the Company's website www.erfo.it (Investor Relations section), on the website of Borsa Italiana and on www.emarketstorage.it.

IDENTIFICATION CODES

Ordinary Shares | ISIN IT0005497885 | Ticker: ERFO

THE COMPANY

Laboratorio Farmaceutico Erfo S.p.A. is an Innovative SME integrated across the entire value chain, specialised in the formulation, production and commercialisation of nutraceutical products.

The Company stands at the centre of an ecosystem of brands mainly developed through franchising, comprising over 250 retail locations in Europe, focused on nutrition and 360-degree wellness.

The Company operates through four business lines: 1. Diètnatural: proprietary format dedicated to the sale of nutraceutical products and continuous support in nutritional therapy programmes; 2. Medical Division: nutraceutical line launched in 2021, dedicated to specific therapeutic areas (gastroenterological, neurological and musculoskeletal), with significant developments planned in the orthopaedic area; 3. Bodysano: format developed in France and Belgium integrating nutraceutical products, nutritional support and innovative aesthetic treatments; 4. Fit and Go: leading franchising network in Italy in the high-tech and fast fitness segment, offering tailor-made training paths linked to health and wellness. The Company's strategy focuses on developing its various business lines through: (i) new franchised openings across Europe; (ii) production and commercialisation of new products and services related to 360-degree wellness; (iii) development of the Medical Division in terms of both product (R&D) and commercial network; (iv) marketing and digital investments supporting the entire ecosystem.

FOR FURTHER INFORMATION:

ISSUER

Erfo

Viale Geki Russo Loc. Pontegallo, 9
98049 Villafranca T. (Me)
Tel. +39 090 914 6125
Daniele Travisano: ir@erfo.it

EURONEXT GROWTH ADVISOR

illimity Bank

Via Soperga, 9 - 20124 Milano
Tel. +39 02 82849699
Mail: erfo@illimity.com

INVESTOR & MEDIA RELATIONS ADVISOR

IR Top Consulting

Via Bigli, 19 - 20121 Milano
Tel. +39 02 45473883
Domenico Gentile
ufficiostampa@irtop.com

³ The amount includes €0.2 million related to consultancy fees.

