Informazione Regolamentata n. 20259-36-2026	Data/Ora Inizio Diffusione 19 Novembre 2026 18:00:10	Euronext Growth Milan

Societa'	:	LABORATORIO FARMACEUTICO ERFO
Utenza - referente	:	ERFON02 - Travisano Daniele
Tipologia	:	REGEM
Data/Ora Ricezione	:	19 Novembre 2026 18:00:10
Data/Ora Inizio Diffusione	:	19 Novembre 2026 18:00:10
Oggetto	:	Laboratorio Farmaceutico Erfo S.p.A. - Comunicazione dati gestionali Q3 2026

Testo del comunicato

Vedi allegato

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

COMUNICATO STAMPA

ERFO: DATI GESTIONALI ECONOMICO-FINANZIARI CONSOLIDATI AL 30 SETTEMBRE 2026

RICAVI CONSOLIDATI €7,4 MLN, IN LINEA CON IL 9M 2025 — EBITDA ADJUSTED[1] €1,8 MLN (+11% YoY), CON EBITDA MARGIN DEL 25% (22% NEL 9M 2025)

CRESCONO SIA I RICAVI ALL'ESTERO (+29% YOY) CHE QUELLI DELLA CAPOGRUPPO (+8% YOY)

IL NETWORK RAGGIUNGE 282 CENTRI IN EUROPA (+12 YoY)

PFN[2] (CASSA NETTA) PARI A €1,3 MLN (€0,5 MLN AL 31 DICEMBRE 2025) E CASH CONVERSION RATE DI CIRCA IL 70%

Villafranca Tirrena (ME), 19 novembre 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 30 settembre 2026, non sottoposti a revisione contabile.

Alessandro Cutè, Presidente e Amministratore Delegato di Erfo: *"A parità di ricavi il Gruppo guadagna redditività: l'EBITDA adjusted cresce dell'11% e il margine sale dal 22% al 25%, grazie a una capogruppo più efficiente e al peso crescente dei ricavi ricorrenti, come le royalties di Fit and Go (+19%).*

Fit and Go conferma la redditività del modello (EBITDA margin del 32%): il calo dei ricavi sconta il confronto con un 2025 eccezionale per numero di aperture, ma a ottobre ne sono già arrivate tre nuove e la rete cresce anche grazie a imprenditori che aprono entrambi i format presenti in Italia, Diètnatural e Fit and Go. All'estero i ricavi crescono del 29% ed Erfo France, grazie al modello multi-brand, registra un EBITDA positivo: l'avvio di Fit and Go in Francia ha cominciato a produrre i primi risultati concreti.

Sul fronte dell'innovazione, con NUTWIN, presentato a novembre, puntiamo a portare l'intelligenza artificiale e l'interoperabilità dei dati nella nutrizione di precisione, per rendere ancora più personalizzati i percorsi dei nostri clienti.

Sul piano finanziario la cassa netta è più che raddoppiata da inizio anno, da 0,5 a 1,3 milioni di euro, con circa il 70% dell'EBITDA convertito in cassa, e la rete conta oggi 282 centri in Europa, dodici in più rispetto a un anno fa".

[1] L'adjustment comprende la componente non monetaria del piano di stock grant (174 mila euro), oneri straordinari per contenziosi (30 mila euro) e costi di start-up dei nuovi centri diretti di Taranto e Caltanissetta (15 mila euro)
[2] La PFN include i titoli immediatamente liquidabili e azioni proprie, per circa 1,3 milioni di euro

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

Analisi dei ricavi

I ricavi consolidati dei primi nove mesi del 2026 ammontano a **€7,4 milioni, sostanzialmente in linea con il 9M 2025 (-0,1%)**: la crescita delle altre linee di business ha compensato il minor contributo di Fit and Go.

Al 30 settembre 2026 la rete del Gruppo raggiunge **282 punti vendita attivi in Europa**, rispetto ai 270 del 30 settembre 2025 (280 al 30 giugno 2026). La rete comprende 104 centri Dièt natural in franchising e 16 diretti in Italia, 26 centri BodySano in franchising in Francia e un centro diretto in Belgio, 5 centri Dièt natural in Francia/Belgio, 126 centri Fit and Go in Italia e 4 in Francia.

Dièt natural: la rete conta 104 centri attivi in franchising, rispetto ai 98 al 30 settembre 2025, e registra **ricavi in crescita del 3% YoY** (€3,1 milioni). I centri diretti generano ricavi per circa €0,75 milioni, in linea con il periodo precedente (-1%); i centri di Taranto e Caltanissetta sono in fase di start-up.

Medical Division: i ricavi si attestano a €469 mila, **in crescita dell'80%** rispetto ai €261 mila del 9M 2025. Il ritmo di crescita si normalizza nel terzo trimestre (circa +20% YoY, dopo il +123% del primo semestre), mentre gli investimenti nello spin-off commerciale Erfo Pharma, avviato nella seconda metà del 2025, continuano ad assorbire marginalità.

Erfo France: i ricavi della controllata francese ammontano a circa €0,9 milioni, **in crescita del 31%** rispetto al 9M 2025, grazie all'avvio del business Fit and Go in Francia nel primo semestre 2026 e al consolidamento dei centri Dièt natural sul territorio. Considerando anche il centro diretto belga a marchio BodySano, i ricavi esteri del Gruppo si attestano a circa €1,0 milioni (+29% YoY).

Fit and Go: la rete conta 126 centri in franchising in Italia e 4 in Francia. La controllata contribuisce ai ricavi consolidati del periodo per circa **€1,7 milioni, in diminuzione del 27%** rispetto a €2,3 milioni nel 9M 2025. Il confronto resta penalizzato dalle aperture del 2025, ma 3 nuove aperture a ottobre riducono sensibilmente il divario. I ricavi da royalties crescono del 19% (€634 mila vs €533 mila).

Analisi dell'EBITDA

Al 30 settembre 2026 **l'EBITDA Adjusted consolidato si attesta a €1,8 milioni**, +11% rispetto a €1,7 milioni al 30 settembre 2025, con un **EBITDA margin pari al 25%** (22% nel 9M 2025). L'EBITDA reported è pari a €1,6 milioni: l'adjustment, di circa €219 mila, riguarda principalmente la componente non monetaria del piano di stock grant. La performance riflette il miglioramento della redditività della capogruppo ed il risultato di Erfo France, che beneficia delle sinergie del modello multi-brand e dell'avvio di Fit and Go; il mantenimento da parte di Fit and Go di un'elevata marginalità (EBITDA di €558 mila, margine 32%, rispetto a €699 mila e 30% nel 9M 2025) nonostante il minor numero di nuove aperture nel periodo. Gli investimenti a sostegno dello sviluppo della rete vendita dedicata al progetto Erfo Pharma continuano ad assorbire parte della marginalità della Medical Division.

Analisi della PFN

La PFN consolidata al 30 settembre 2026 è pari a **€1,3 milioni di cassa netta**, in miglioramento rispetto a €0,5 milioni al 31 dicembre 2025 (€1,2 milioni al 30 giugno 2026). La gestione operativa ha generato cassa per circa €1,3 milioni, con un cash conversion rate di circa il 70%.

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

COMUNICATO STAMPA

***

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, con oltre 280 punti vendita attivi in Europa, legati alla nutrizione e al benessere a 360 gradi.
La società opera tramite 4 linee di business: 1. Dièt natural: 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. Bodysano: 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@furstenberg.eu

INVESTOR & MEDIA RELATIONS ADVISOR
IR Top Consulting
Via Bigli, 19 - 20121 Milano
Tel. +39 02 45473883
Domenico Gentile
ufficiostampa@irtop.com

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

PRESS RELEASE

ERFO: CONSOLIDATED MANAGEMENT FINANCIAL DATA AS OF 30 SEPTEMBER 2026

CONSOLIDATED REVENUES €7.4M, IN LINE WITH 9M 2025 — ADJUSTED EBITDA[3] €1.8M (+11% YoY), WITH EBITDA MARGIN OF 25% (22% IN 9M 2025)

GROWTH IN BOTH FOREIGN REVENUES (+29% YoY) AND PARENT COMPANY REVENUES (+8% YoY)

NETWORK REACHES 282 CENTRES IN EUROPE (+12 YoY)

NFP[4] (NET CASH) OF €1.3M (€0.5M AS OF 31 DECEMBER 2025) AND CASH CONVERSION RATE OF APPROXIMATELY 70%

Villafranca Tirrena (ME), 19 November 2026

Laboratorio Farmaceutico Erfo S.p.A. S.B. ("Erfo" or the **"Company")**, an Innovative SME and **benefit company** operating in the nutraceutical sector and listed on Euronext Growth Milan (Ticker: ERFO), announces that today the Board of Directors of the Company examined certain consolidated management financial data as of 30 September 2026, not subject to audit.

Alessandro Cutè, Chairman and Chief Executive Officer of Erfo: *"With revenues flat, the Group is gaining profitability: adjusted EBITDA grew by 11% and the margin rose from 22% to 25%, thanks to a more efficient parent company and to the growing weight of recurring revenues, such as Fit and Go royalties (+19%).*

Fit and Go confirms the profitability of its model (EBITDA margin of 32%): the decline in revenues reflects the comparison with an exceptional 2025 in terms of openings, but three new ones already took place in October and the network is also growing thanks to entrepreneurs opening both formats present in Italy, Dièt natural and Fit and Go. Abroad, revenues grew by 29%, and Erfo France, thanks to the multi-brand model, recorded a positive EBITDA: the launch of Fit and Go in France has begun to deliver its first tangible results.

On the innovation front, with NUTWIN, presented in November, we aim to bring artificial intelligence and data interoperability into precision nutrition, making our customers' journeys even more personalised.

On the financial side, net cash has more than doubled since the start of the year, from €0.5 million to €1.3 million, with approximately 70% of EBITDA converted into cash, and the network now counts 282 centres in Europe, twelve more than a year ago".

[3] The adjustment includes the non-monetary component of the stock grant plan (€174 thousand), extraordinary litigation costs (€30 thousand) and start-up costs of the new company-owned centres in Taranto and Caltanissetta (€15 thousand)
[4] NFP includes readily marketable securities and treasury shares, amounting to approximately €1.3 million

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

PRESS RELEASE

Revenue Analysis

Consolidated revenues for the first nine months of 2026 amounted to **€7.4 million, substantially in line with 9M 2025 (-0.1%)**: the growth of the other business lines offset the lower contribution of Fit and Go.

As of 30 September 2026, the Group's network reaches **282 active points of sale in Europe**, compared to 270 as of 30 September 2025 (280 as of 30 June 2026). The network comprises 104 Dièt natural franchise centres and 16 company-owned centres in Italy, 26 BodySano franchise centres in France and one company-owned centre in Belgium, 5 Dièt natural centres in France/Belgium, 126 Fit and Go centres in Italy and 4 in France.

Dièt natural: the network has 104 active franchise centres, compared to 98 as of 30 September 2025, and recorded **revenue growth of 3% YoY** (€3.1 million). Company-owned centres generated revenues of approximately €0.75 million, in line with the previous period (-1%); the Taranto and Caltanissetta centres are in the start-up phase.

Medical Division: revenues amounted to €469 thousand, **up 80%** compared to €261 thousand in 9M 2025. Growth normalised in the third quarter (approximately +20% YoY, after +123% in the first half), while investments in the Erfo Pharma commercial spin-off, launched in the second half of 2025, continue to absorb margin.

Erfo France: revenues of the French subsidiary amounted to approximately €0.9 million, **up 31%** compared to 9M 2025, thanks to the launch of the Fit and Go business in France in the first half of 2026 and the consolidation of Dièt natural centres in the territory. Considering also the Belgian company-owned BodySano centre, the Group's foreign revenues amounted to approximately €1.0 million (+29% YoY).

Fit and Go: the network has 126 franchise centres in Italy and 4 in France. The subsidiary contributed approximately **€1.7 million to consolidated revenues for the period, down 27%** compared to €2.3 million in 9M 2025. The comparison remains penalised by the 2025 openings, but 3 new openings in October significantly narrow the gap. Royalty revenues grew by 19% (€634 thousand vs €533 thousand).

EBITDA Analysis

As of 30 September 2026, **consolidated Adjusted EBITDA stood at €1.8 million**, +11% compared to €1.7 million as of 30 September 2025, with an **EBITDA margin of 25%** (22% in 9M 2025). Reported EBITDA stood at €1.6 million: the adjustment, of approximately €219 thousand, mainly relates to the non-monetary component of the stock grant plan. The performance reflects the improved profitability of the parent company and the result of Erfo France, which benefits from the synergies of the multi-brand model and the launch of Fit and Go; and Fit and Go maintaining a high margin (EBITDA of €558 thousand, 32% margin, compared to €699 thousand and 30% in 9M 2025) despite the lower number of new openings in the period. Investments supporting the development of the sales network dedicated to the Erfo Pharma project continue to absorb part of the Medical Division's margin.

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

PRESS RELEASE

NFP Analysis

The consolidated NFP as of 30 September 2026 amounted to **€1.3 million of net cash**, improving from €0.5 million as of 31 December 2025 (€1.2 million as of 30 June 2026). Operating activities generated approximately €1.3 million of cash, with a cash conversion rate of approximately 70%.

***

This press release is available on the website of Borsa Italiana, on the Company's website www.erfo.it, *Investor Relations* section, 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 fully integrated across the value chain, specialised in the formulation, production and commercialisation of nutraceutical products. The company is today at the centre of an ecosystem of brands developed mainly through franchising, with over 280 active points of sale in Europe, focused on nutrition and holistic wellbeing.
The company operates through 4 business lines: 1. Diètnatural: a format conceived and developed by the company dedicated to the sale of nutraceutical products and ongoing support in nutritional therapy; 2. Medical Division: a nutraceutical line launched in 2021, dedicated to specific therapeutic areas (gastroenterological, neurological and musculoskeletal) with important developments planned in the orthopaedic area. 3. Bodysano: a format developed in France and Belgium, integrating nutraceutical product sales, ongoing nutritional counselling and innovative aesthetic treatments. 4. Fit and Go: Italy's leading high-tech and fast fitness franchise network, offering tailor-made training programmes focused on wellbeing and health.
The Company's strategy is to invest in the development of its various business lines, in particular through: i) new openings of the various franchise formats across Europe; ii) production and commercialisation of new wellness products and services; iii) development of the Medical Division both in terms of products (i.e. R&D) and commercial network; iv) investments in marketing and digitalisation to support 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@furstenberg.eu

INVESTOR & MEDIA RELATIONS ADVISOR
IR Top Consulting
Via Bigli, 19 - 20121 Milano
Tel. +39 02 45473883
Domenico Gentile
ufficiostampa@irtop.com

Fine Comunicato n.20259-36-2026	Numero di Pagine: 8