

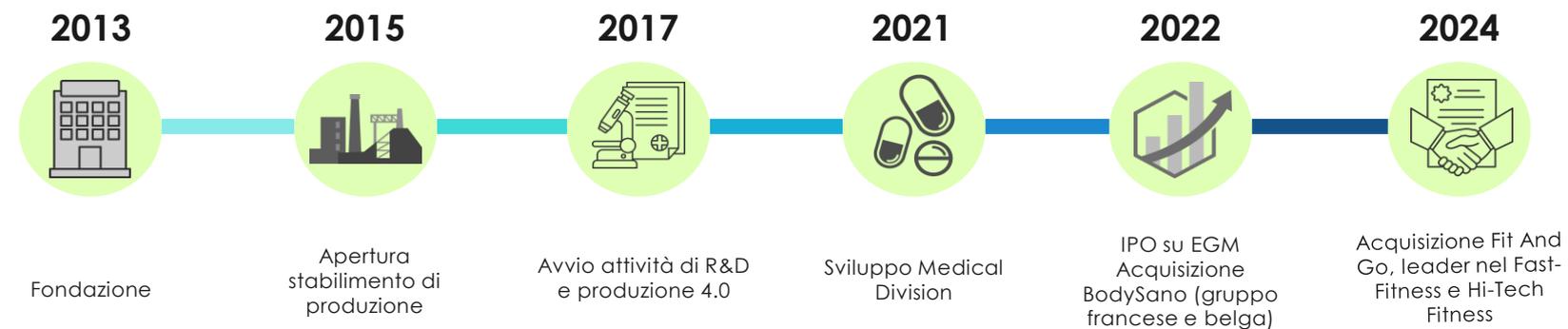


Investor Presentation
26 maggio 2025

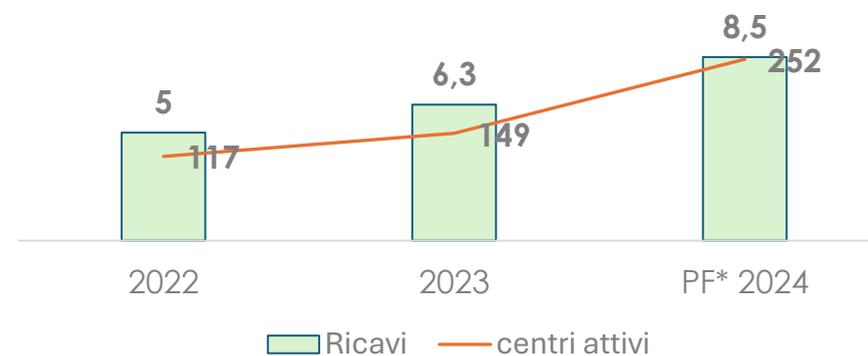
Erfo è una **storia di successo** che parte dalla Sicilia, dalla passione per la scienza e per il **settore nutraceutico** a supporto del benessere e della salute delle persone

Laboratorio Farmaceutico Erfo S.p.A. è una **Società Benefit e PMI innovativa** con sede a Villafranca Tirrena (ME). È specializzata nella formulazione, produzione e commercializzazione di prodotti nutraceutici, nati da una continua attività di **Ricerca e Sviluppo**.

Il *Go To Market* avviene principalmente tramite i centri di nutrizione e dietetica diretti ed in franchising a marchio **Diètnatural** e **BodySano**, da una linea dedicata alle farmacie (**Medical division**) e con i progetti di Ricerca e Sviluppo portati avanti grazie alla collaborazione con primari enti di ricerca pubblici e privati. Alla fine del 2024 la società ha integrato la rete franchising **Fit And Go**, leader in Italia nel settore del *fast-fitness* e *hi-tech fitness*.



business evolution



- >70 # Prodotti Sviluppati
- 2 Progetti di R&D in corso
- 3 Paesi presidiati
- c. 250 centri attivi

*I dati Pro-forma tengono conto dei dati di Fit &Go s.r.l. (signing 12/24, Closing gennaio 01/25)

Risultati Consolidati Q1 2025

Financial KPI

RICAVI: 2,5 M

+64% rispetto al Q1 2024

CENTRI ATTIVI: 249

+ 100 rispetto al Q1 2024
(217 in Italia e 32 tra Francia e Belgio)

EBITDA: 0,5 M

EBITDA margin del 21%

+89% rispetto al Q1 2024

PFN (debito): 0,3M

2,1 MLN (cassa netta) nel 2024.
Cash-out di 2,6 MLN per M&A (02/2025)

Driver di Crescita del Q1 2025

La crescita è trainata dall'acquisizione di Fit And Go (+€0,8 M di ricavi e +€ 0,2 M di EBITDA) e dalla crescita organica della linea Diètnatural, principalmente guidata dai centri diretti (+40% YoY), molti dei quali nel 2024 erano ancora in fase di start-up.



WELNESS



- 102 in franchising (6 in Francia, 1 in Belgio)
- 13 diretti in Italia
- Contributo ai ricavi*: 50%



- 25 in franchising in Francia
- 1 diretto in Belgio (flagship store)
- Contributo ai ricavi*: 8%

Diètnatural è un format ideato e sviluppato dall'azienda e dedicato alla vendita di **prodotti nutraceutici** abbinati all'assistenza continua nel **percorso nutrizionale** di ogni cliente.

BodySano è il marchio sviluppato in **Francia** e **Belgio**, dedicato alla vendita di prodotti nutraceutici abbinati a un percorso nutrizionale personalizzato e a **trattamenti estetici innovativi**.

FITNESS



- 108 in franchising in Italia
- M&A in Q4 2024
- Contributo ai ricavi*: 34%

Fit and Go è il **leader** nel settore del **fast-fitness** con 108 centri presenti in tutta Italia, che utilizzano tecnologie avanzate (**Criosauna, Vacuum, EMS**) per offrire percorsi di **tonificazione muscolare** e **dimagrimento** con cicli di **allenamento** di appena **20-30 minuti** a seduta e con personal trainer qualificati.

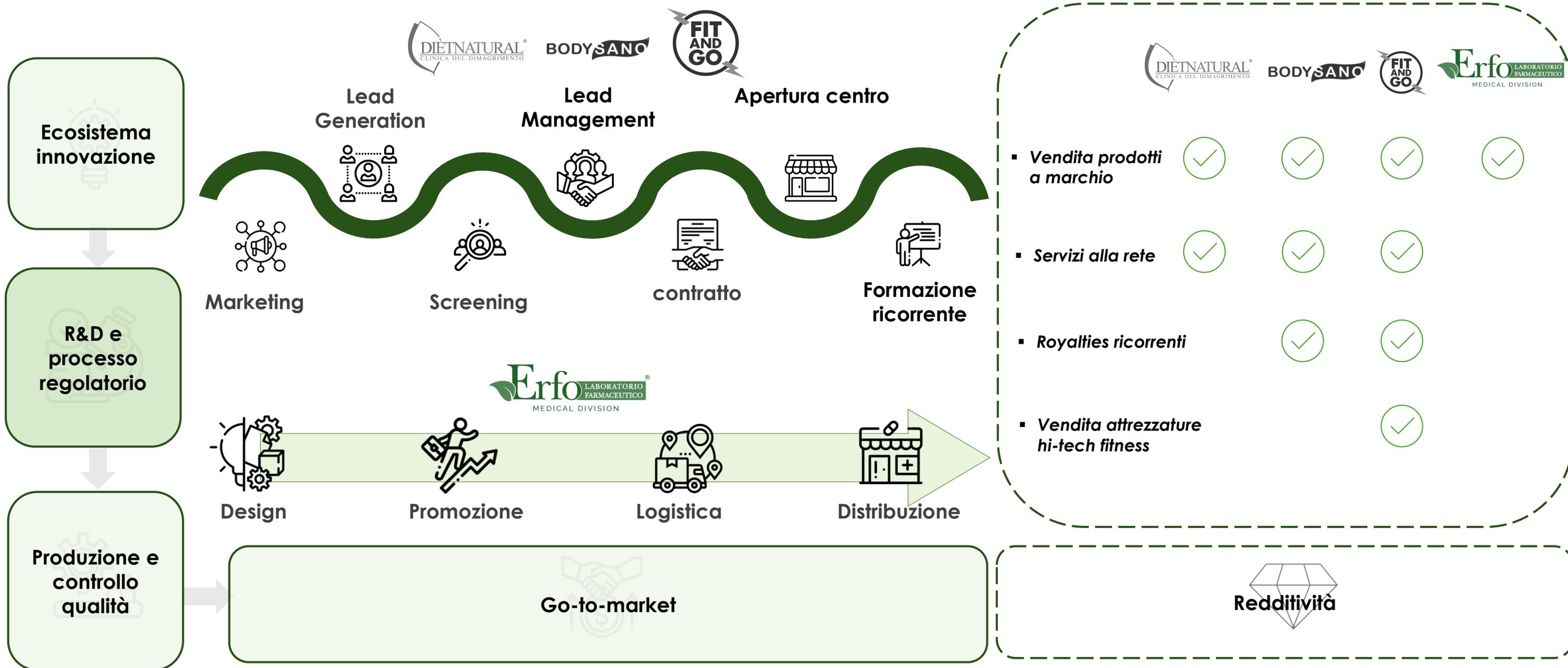


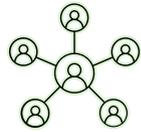
Erfo è l'ecosistema integrato del wellness e del fitness, con circa 250 centri in Italia e all'estero, 3 marchi e oltre 70 prodotti con formulazioni proprietarie.



*La parte residuale dei ricavi viene generata dalla Medical Division (3%) e dai contributi in c/esercizio per i progetti di R&D (5%)

Business Model





Consolidamento dell'ecosistema

Rafforzare il **polo integrato di nutrizione, wellness e fitness**, nato dalla sinergia tra i brand Diètnatural, Fit And Go e BodySano, trasformandolo in un **motore di aggregazione e accelerazione** per lo sviluppo di **nuovi network in mercati affini**, quali longevità, medicina rigenerativa e personal care.



R&D e Innovazione

Dal 2017 Erfo investe circa il 4% dei ricavi in R&S. Tra i progetti co-finanziati dal M.I.M.IT emerge **Osteo-therapy®**, **prodotto rivoluzionario in fase di brevettazione**, sviluppato in oltre tre anni di ricerca con l'Università Campus Bio-Medico di Roma. **Sarà presentato il 16 giugno 2025 a Palazzo Mezzanotte**. Nato per l'implantologia dentale, apre prospettive anche nel mercato ortopedico.



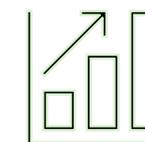
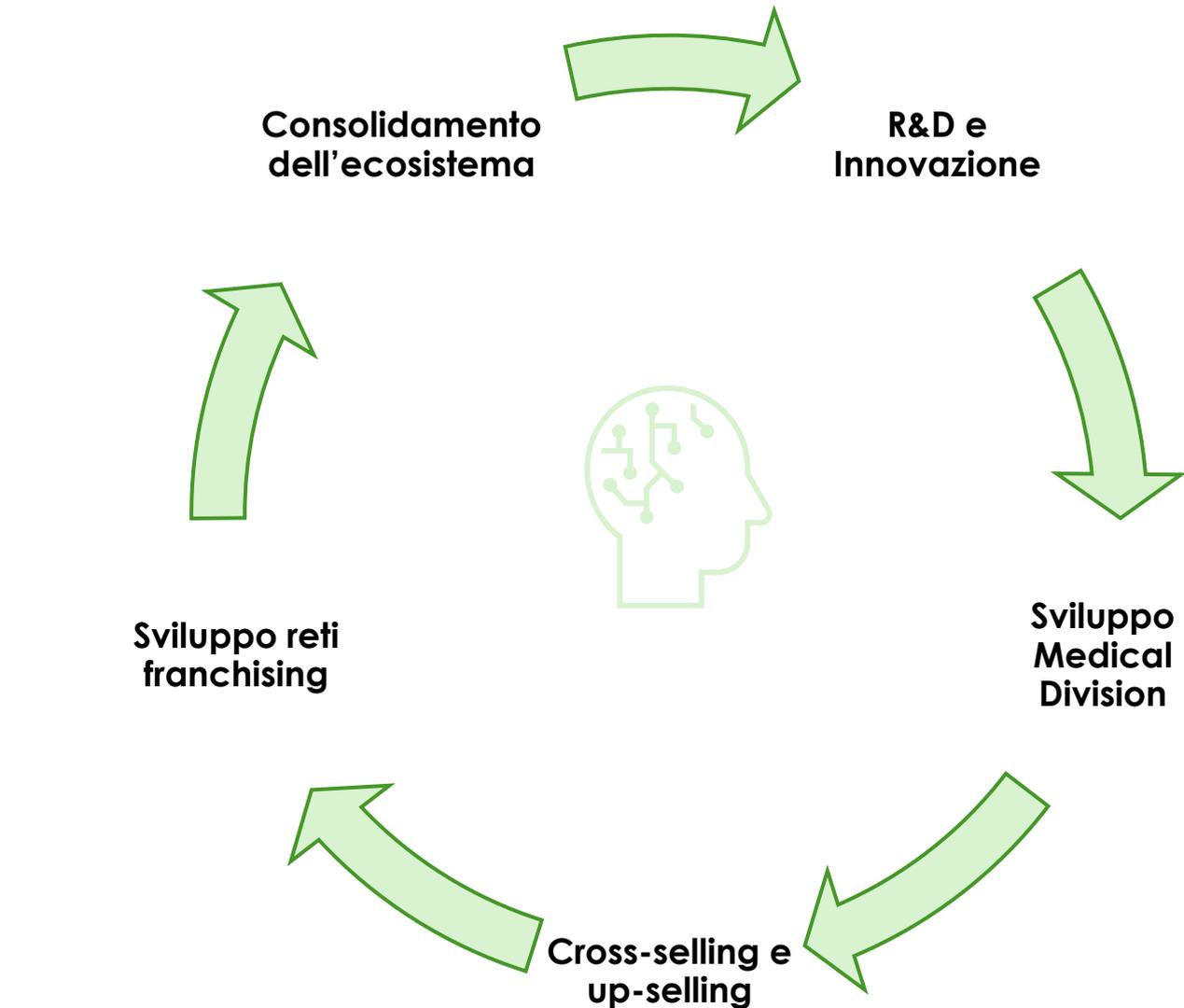
Sviluppo reti Franchising

Espansione delle reti Diètnatural, Fit And Go e BodySano, attraverso l'integrazione sinergica di know-how, posizionamento B2B e struttura commerciale. È attualmente in corso il processo di **internazionalizzazione del format Fit And Go**, con primo mercato target la Francia.



Sviluppo Medical Division

Ampliare il portafoglio con prodotti fortemente innovativi e investire sullo **sviluppo della rete commerciale**, sia organicamente che tramite operazioni mirate di M&A.



Cross-selling e up-selling

Sono in corso strategie di **cross-selling e up-selling** tra i brand in **franchising**, supportate da **iniziative di marketing territoriale**. Nella seconda parte dell'anno è previsto il **lancio di una linea di integratori a marchio Fit And Go**, destinata alla distribuzione capillare sull'intera rete di centri.



R&D e Innovazione

OSTEOTHERAPY® è l'emblema dell'innovazione di Erfo: una **soluzione rivoluzionaria nell'implantologia dentale**,



Integratore Innovativo in fase di iter brevettuale

Sviluppato dal nucleo R&D di ERFO, nasce per l'osteointegrazione, ovvero il processo di guarigione del tessuto osseo intorno all'impianto protesico. E' basato su una **formula esclusiva di componenti che stimolano attivamente la formazione ossea**. La composizione unica è stata perfezionata attraverso anni di ricerca clinica e laboratoriale.



Efficacia Clinica e mercato di riferimento

I risultati mostrano una densità ossea significativamente maggiore intorno all'impianto rispetto ai metodi tradizionali. I dati scientifici hanno dimostrato che il prodotto **riduce i tempi di trattamento del paziente ed il rischio di fallimento dell'intervento**.

Solo in Italia la media è di **2,5 milioni* di interventi l'anno**. Numero che rappresenta il mercato potenziale del prodotto.



Vantaggi Pratici

Impianto definitivo già al secondo mese, riducendo notevolmente i tempi di attesa per il paziente. Questo si traduce in minor numero di visite cliniche, riduzione dei costi complessivi del trattamento e maggiore soddisfazione del paziente, con un ritorno più rapido alla normalità.



Riduzione Infiammazione

Meno edema e farmaci antinfiammatori necessari durante il periodo post-operatorio. **I pazienti riportano una significativa diminuzione del dolore** e del gonfiore, migliorando l'esperienza complessiva del trattamento e accelerando i tempi di recupero post-intervento.



Natura
Tecnologia
Innovazione
Progresso

 **Erfo** LABORATORIO
FARMACEUTICO