

国際オンライン旅行予約





南ヨーロッパを拠点とし、50カ国以上へのグループ旅行を専門に扱う、革新的で急成長している旅行テクノロジー・メディア企業。

観光、コンテンツ制作、コミュニティ・エンゲージメントの交差点で事業を展開する同社は、国内市場でトップ3の一角に急浮上した。

デジタル・マーケティング、インフルエンサー主導の旅程、ターンキー・エクスペリエンスを独自に融合させ、10億ユーロを超える成長市場において高度に差別化された価値提案を提供している。

歴史が浅いにもかかわらず、特徴的で革新的な価値提案によって、同社は、急速に成長し断片化された競争環境に代表される参照市場において、高度な資格を持ち、ファースト・ムーバーの一社として認識されるようになった。

同社は柔軟で拡張性のあるビジネス・モデルを持っており、他の国でも再現可能である。

キーポイント

- 設立：2019年
- 所在地南ヨーロッパに本社、ミラノに第二オフィス、スペインに子会社を新設
- 従業員スタッフ60名以上、プロのトラベル・コーディネーター220名以上
- 2024 収益（プロフォーマ連結）：€49M
- 2025 予想売上高：7860万ユーロ
- 2025 予想EBITDA€2.6M
- 乗客数（累積）44,000+
- 2025年のトリップ1,800以上の団体旅行を計画
- インスタグラム・コミュニティ：
60万人以上のフォロワー、エンゲージメント率1.05

TARGET PRICE

\$ 59,000,000

GROSS REVENUE

\$ 49,000,000

EBITDA

\$ 1,500,000

BUSINESS TYPE

インターネットビジネス

COUNTRY

イタリア

BUSINESS ID

L#20250931

- 中核的活動：
 - 完全パッケージ化された没入型グループ旅行体験
 - プロのコーディネーターとインフルエンサーによる独自の旅行デザイン
 - 社内およびブランドパートナー向けのデジタルコンテンツ制作およびメディアキャンペーン
- 含まれるサービス
航空券、宿泊、アクティビティ、現地での移動手段、保険、現地でのコーディネート
- 拡張性：調達とIT開発を外部化した完全デジタル、アセット・ライト・モデル
- 調達独占的關係者契約により管理
- コミュニティ主導：
高い定着率と紹介率、ブランドへの信頼とロイヤルティの向上

市場での地位と競争力

- イタリアにおけるエクスペリエンス・トラベルの売上高と取扱高でトップ3入り
- 同業他社と比べてクラス最高のEBITDAマージンと成長軌道
- 業界トップクラスのソーシャルメディア・パフォーマンスとブランド・エンゲージメント
- ユニークな顧客像18〜45歳の旅行者で、本格的、社会的、冒険的な体験を求める人々
- 顧客獲得コスト（2024年）：104ユーロ
- ライフタイムバリュー（2024年）：3,967ユーロ
- LTV/CACレシオ：38倍

- 2024年の定着率20%

戦略的成長ドライバー

- 地理的拡大：
 - スペイン子会社稼働
 - フランスとドイツでM&Aスカウトを継続中
- 製品拡大：
 - テーマ別の体験（音楽フェスティバル、インフルエンサー主導のツアーなど）
 - 幅広い層にアピールするための多様な価格戦略
- コミュニティの収益化：
 - ブランド・パートナーシップ（富士フィルム、ワーナー・ミュージック、ティナバなど）
 - イベント（イタリアの一流アーティストによるシ・ヴォラ・フェスなど）

ターゲット・オーディエンス

- デジタルネイティブで、社交的でアクティブな18～45歳の一人旅客
- 消費額の高い独身者で、複数の旅行を予約することが多い。
- ユニークな文化体験、友情、冒険が原動力
- 調査対象顧客のリピート率91%、紹介意向98

The information contained herein does not constitute an offer to sell or a solicitation of an offer or a recommendation to purchase securities under the securities laws of any jurisdiction, including the United States Securities Act of 1933, as amended, or any US state securities laws, or a solicitation to enter into any other transaction

The projected financial information contained in the Memorandum is based on judgmental estimates and assumptions made by the management of the target Company, about circumstances and events that have not yet taken place. Accordingly, there can be no assurance that the projected results will be attained. In particular, but without prejudice to the generality of the foregoing, no representation or warranty whatsoever is given in relation to the reasonableness or achievability of the projections contained in the Memorandum or in relation to the bases and assumptions underlying such projections and you must satisfy yourself in relation to the reasonableness, achievability and accuracy thereof.

By delivering this Memorandum, neither MergersUS Inc., nor its authorized agents are making any recommendations regarding the acquisition or strategies outlined herein. Interested parties shall exercise independent judgment in, and have sole responsibility for, determining whether an acquisition of the Company is suitable for them, and neither MergersUS Inc, nor its authorized agents have responsibility to, and will not, monitor the condition of interested parties to determine that an acquisition is or remains suitable for them. Among other things, suitability of an acquisition will depend upon an interested party's investment and business plans and financial situation.

This document is prepared for information purposes only. It is made available on the express understanding that it will be used for the sole purpose of assisting the recipients to decide whether they wish to proceed with a further investigation of the Proposed Transaction.

The recipients realize and agree that this document is not intended to form the basis of any investment decision or any other appraisal or decision regarding the Proposed Transaction, and does not constitute the basis for the contract which may be concluded in relation to the Proposed Transaction.

All information contained in this document may subsequently be updated and adjusted. MergersUS Inc. has not independently verified any of the information contained herein or on which this document is based. Neither the Company, nor its management or shareholders, nor MergersUS Inc. , nor any of their respective directors, partners, officers, employees or affiliates make any representation or warranty (express or implied) or accept or will accept any responsibility or liability regarding or in relation to the accuracy or completeness of the information contained in this document or any other written or oral information made available to any interested party or its advisers. Any liability in respect of any such information or any inaccuracy in or omission from the document is expressly disclaimed.

www.mergerscorp.com



© 2024 MergersCorp M&A International. All rights reserved.

© 2024 MergersCorp M&A International. MergersCorp™ M&A International is the collective brand name of independent affiliates of MergersCorp M&A International. For more details on the nature of our affiliation, please visit us on our website <https://www.mergerscorp.com/disclaimer>. MergersCorp M&A International is not a registered broker-dealer under the U.S. securities laws. MergersCorp M&A International does not offer or sell securities or provide investment advice or underwriting services. The articles or publications contained in this presentation are not intended to provide specific business or investment advice. The author or MergersCorp M&A International shall not be liable for any errors or omissions, or for any loss suffered by any person or organization acting or refraining from acting as a result of the content of this website. It is recommended that specific independent advice be sought before making any business or investment decision.



WWW.MERGERSCORP.COM