

sostravel.com

Investor Day 8 ottobre 2024



DATI SEMESTRALE 2024

SOSTRAVEL

SOSTRAVEL

5,4M

Ricavi

390K

EBITDA

139K

EBIT

50K

Utile

1,7M

PFN

21,7M

GBV

RISULTATI FINANZIARI

REVENUES € 5.4M in linea con H1 2023

EBITDA € 0,39M  +27%

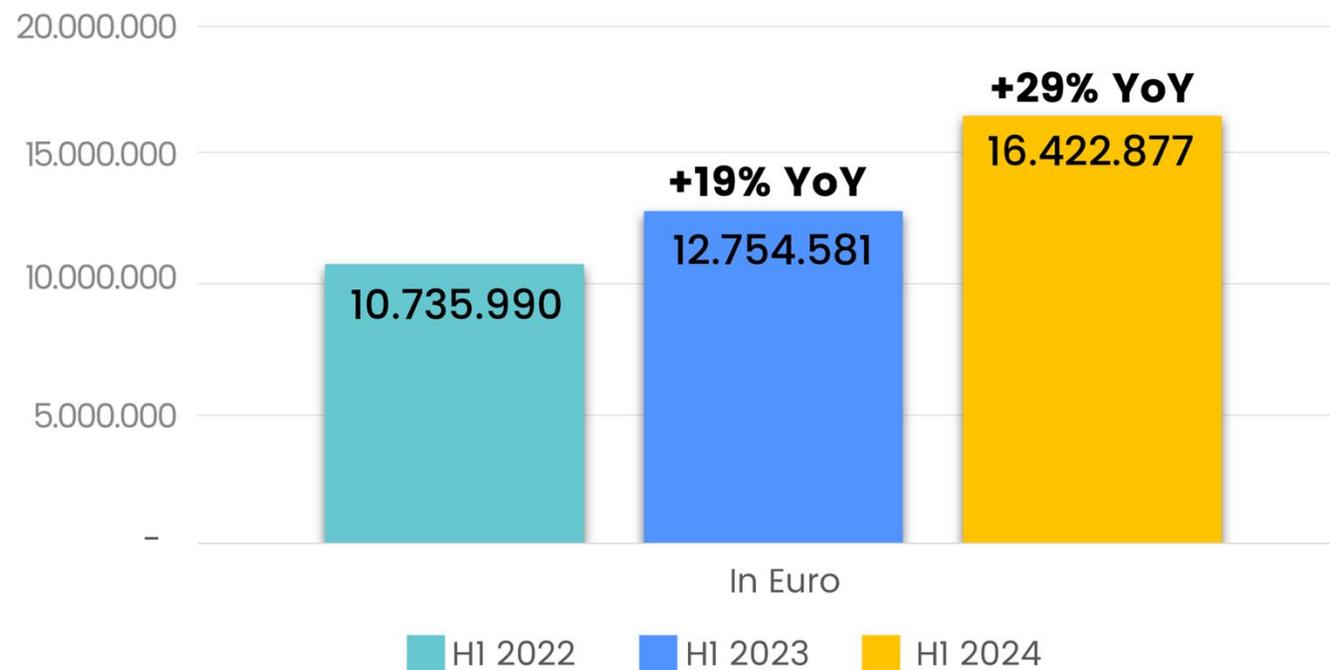
EBIT € 139K  +973%

UTILE NETTO € 50K  +53K

PFN € 1,67M  + €27K
rispetto al 31/12/23.

GROSS BOOKING VALUE
as of August 31, 2024 € 21,7M  +19,8%

GROSS BOOKING VALUE



SOSTRAVEL

SOSTRAVEL

www.sostravel.com

SOS
EURONEXT
GROWTH



RISULTATI NON FINANZIARI

Piattaforma sostravel e Flio

Download APP
complessive > **2.550.947** +4,3%
rispetto al 30.06.23

Nuovi Utenti
profilati nel primo
semestre 2024 > **27.529**

La community è composta da **1.067.342** clienti

I clienti che hanno utilizzato il servizio di **info Volo**
nel primo semestre 2024 sono stati **102.042**



SOSTRAVEL



FLIO

TRAVEL:

Numero di pratiche vendute:	+37%
Numero di viaggiatori	+ 32%
Vendite online	+ 57%
Destinazione estera con la maggior crescita:	Kenya + 21%
Servizi ai passeggeri:	
Vendite servizio Lost Luggage Concierge	+14%

TOP 5 aeroporti di partenza del primo semestre 2024

(voli inseriti nelle app) :

1. Lisbona
2. Porto
3. Francoforte
4. Londra - Heathrow Airport
5. MXP - Milano Malpensa



EVENTI DEL PERIODO

Servizi al
Passegero

Costa

blueteam
Travel Excellence



SOSTRAVEL

SOSTRAVEL

Amare Travel
& Booking

future
vacanze

Baia Dei Turchi
RESORT HOTEL ★★★★★



CRESCITA AMARECLUB

Espansione e Performance dei Resort Amareclub

I resort, progettati per destagionalizzare l'attività, stanno mostrando una crescita significativa:

- **AmareKenya** ha superato le aspettative, registrando un +21% rispetto allo stesso periodo del 2023.
- **Amaresharm**, lanciato nel corso del 2023 e temporaneamente rallentato dagli eventi geopolitici, sta gradualmente riprendendo il percorso prefissato.
- **Amareturchia**, pur con una performance appena soddisfacente, sta trovando difficoltà nel posizionarsi in un mercato con player già consolidati.

In aggiunta agli Amareclub, si introducono le strutture Amarestyle, selezionate non in esclusiva, ma che rispettano pienamente gli standard Amareclub, ampliando così il portfolio di AmareTravel senza un incremento delle garanzie richieste.

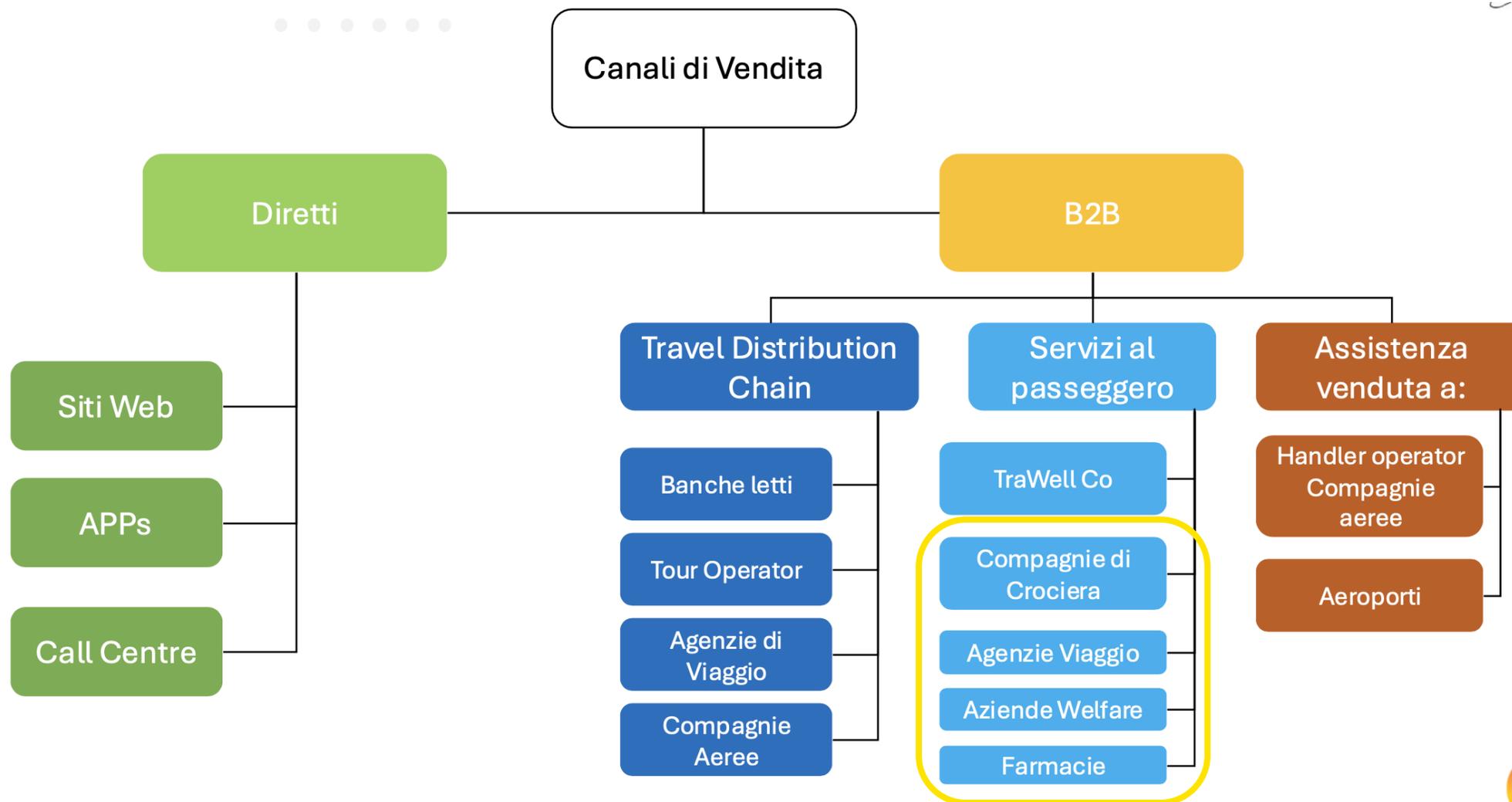


SOSTRAVEL

SOSTRAVEL



STRATEGIA MULTI-CANALE



CRESCITA PARTNERS

Le Vendite Digitali:

Per le attività di vendita e distribuzione dei propri servizi, la Società ha intrapreso un percorso di distribuzione multicanale e di internazionalizzazione per far leva, oltre che sulle App e sui portali tradotti in 27 lingue, anche sull'apporto di vendite attraverso collaborazioni e/o connessioni con players di rilievo europeo e globale.

Booking.com



lastminute.com



hotelbeds

Compagnie aeree:



Tour Operator Italiani:



Alliours.it



Tour Operator Esteri:



FRAM



Cedok

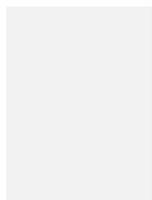
Servizi al passeggero:



CANALE AEROPORTUALE

SOSTRAVEL

I 25 aeroporti in cui i servizi **Sostravel** sono distribuiti da **TraWell Co:**



SOSTRAVEL

ITALIA

- Bologna (BLQ) 1
- Olbia (OLB) 1
- Venezia (VCE) 1
- Cagliari (CAG) 1
- Milano Malpensa (MXP) 8
- Milano Linate (LIN) 5
- Roma Fiumicino (FCO) 3
- Palermo (PMO) 1
- Verona (VRN) 1

SVIZZERA

- Zurigo (ZHR) 1

FRANCIA

- Bordeaux (BOD) 1
- Lione (LYS) 2
- Marsiglia (MRS) 2
- Nizza (NCE) 3
- Tolosa (TLS) 1

REPUBBLICA CECA

- Praga (PRG) 4

PORTOGALLO

- Faro (FAO) 1
- Lisbona (LIS) 4
- Oporto (OPO) 1
- Ponta Del Gada (PDL) 1
- Funchal (FNC) 1

GRECIA

- Atene (ATH) 2

CANADA

- Montreal (YUL) 3
- Vancouver (YVR) 1

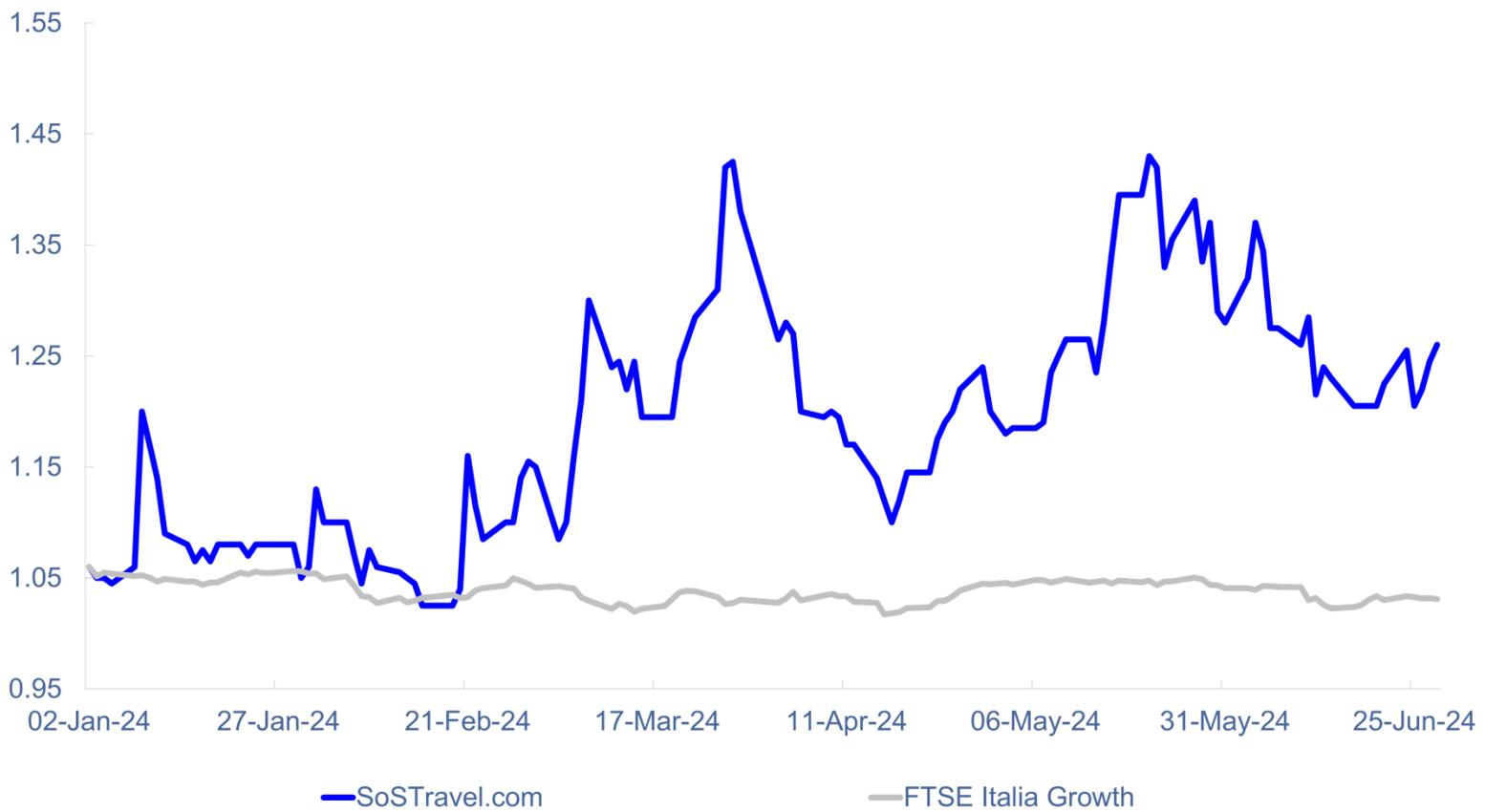
CROAZIA

- Zagabria (ZAG) 1



AZIONE

SOSTRAVEL



Alla data del 04/10

Stock price performance			
	1M	3M	12M
Absolute	0.0%	-15.7%	0.5%
Rel.to FTSE IT Growth	-2.1%	-15.2%	1.1%
Rel.to Peers	2.0%	-5.5%	19.3%

SOSTRAVEL



PIANO INDUSTRIALE

KPIs €'000	2023A	2024E	2025E	2026E	2027E
Ricavi	19,527	20.993	25.075	29.019	32.501
Crescita YoY %	14,07%	16,3%	19,4%	15,7%	12,0%
EBITDA	541	1.292	2.179	3.155	3.832
EBITDA margin %	2,77%	6,2%	8,7%	10,9%	11,8%
PFN (cassa)*	(-27)	(1,577)	(2,617)	(4,509)	(4,893)

*Cassa positiva superiore ai debiti finanziari

A=ATTUALE

PF= PRO-FORMA

P=PRE-CONSUNTIVO

E=STIMATO

RICERCA

SOSTRAVEL

COMUNICATO STAMPA

SOSTRAVEL CONFERISCE A CFO SIM L'INCARICO DI EURONEXT GROWTH ADVISOR E SPECIALIST

Gallarate (VA), 27 Maggio 2024 – Sostravel.com S.p.A. (Euronext Growth Milan, ticker: SOS e OTCQB New York, ticker SOSAF), piattaforma italiana di digital travel per prenotazioni, itinerari, informazioni su voli e aeroporti, noleggio auto, esperienze e servizi di travel tech tra cui il Lost Luggage Concierge e Dr. Travel, attraverso le app sostravel e filio nonché piattaforme www.sostravel.com e www.amare.travel, ("Sostravel" o la "Società"), ai sensi dell' art. 17 del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan comunica il conferimento del nuovo incarico di Euronext Growth Advisor e Specialist a CFO SIM S.p.A. che subentrerà a Banca Finnat (cfr comunicato stampa del 24 aprile 2024) a partire dal 1 agosto 2024, previo rilascio della dichiarazione a Borsa Italiana, prevista dall'art. 17 del Regolamento Euronext Growth Advisor.



Italy – Travel Services

A one-stop-shop suite of integrated solutions for travellers

7th October 2024

INITIATION OF COVERAGE

RIC: SOTR.MI
BBG: SOS IM

Sostravel is a travel-tech company boasting a highly-complementary suite of solutions specifically-tailored to travellers' needs. Leveraging on its technological platforms, it enables vacationers to choose among a vast array of highly sought-after destinations and assists them with the fast tracking and recovery of lost luggage. A more lucrative sales mix and new distribution agreements are expected to drive short-term expansion.

Rating:

Buy

Price Target:

€ 1.50

Upside/(Downside): 40.2%

Last Price: € 1.07

Market Cap.: € 14.2m

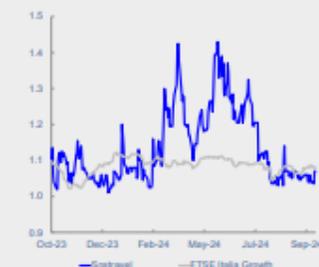
1Y High/Low: € 1.48 / € 0.99

Avg. Daily Turn. (3M, 6M): € 9k, € 20k

Free Float: 32.3%

Major shareholders:

Carmine Colella	20.2%
Le terrazze di Porto Ottoliuo Srl	20.2%
RG Holding Srl	20.5%



We initiate coverage with a Buy recommendation and a PT of € 1.50/s, 40.2% upside
CFO SIM initiates coverage on Sostravel with a Buy recommendation and a PT of € 1.50/s, 40.2% upside to current price levels. CFO SIM believes that the DCF model is the most appropriate methodology to get a reasonable valuation, in order to better factor in the medium-long-term value of the stock and avoid incorporating increased stock market volatility. The DCF model is based on standard small-cap settings, including $g=1.5\%$, $\beta=1$, $WACC=11.4\%$ and a sustainable 15.85 debt/equity balance-sheet structure. In accordance with the DCF model, we obtain a valuation of Sostravel of € 1.50/s.

A travel-tech company leveraging on a highly-complementary value proposition
Sostravel is a travel-tech company offering an integrated suite of travel solutions via its all-around proprietary apps and web platforms. It runs its operations through two distinct yet highly-complementary and integrated service-led business lines: Digital Passenger Services and Travel Booking. As regards the former, services are offered both online, through the apps Sostravel and, for certain services, Filio, and offline in more than 130 stores in 25 airports, on the back of a distribution agreement with Travell Co. With respect to Travel Booking, the group operates its proprietary web platform, amare.travel, acting as an intermediary between providers of travel booking services and vacationers, enabling them to plan, book and constantly monitor their entire journey.

Sales, EBITDA and Net Profit CAGR_{23-26a} of 13.0%, 90.4% and 13.8%, respectively
CFO SIM expects revenues to show a double-digit CAGR_{23-26a} of 13.0%, fairly in line with the company's Business Plan (+15.8%) and based on different assumptions for each business line: 1) Travel Booking is expected to rise at a CAGR_{23-26a} of 12.7%, thanks to a solid increase in sales of accommodation solutions, while 2) Digital Passenger Services is anticipated to grow at a CAGR_{23-26a} of 17.3%, primarily backed by new distribution agreements for both the Lost Luggage Concierge and Dr. Travel services. EBITDA and Net Profit are projected to rise at a CAGR_{23-26a} of 90.8% and 13.8%, respectively, driven by a more lucrative sales mix. EBITDA-FCF conversion is expected to be in excess of 65% per year on average in 2024-26, in light of an extremely asset-light business model. NFP is foreseen to decline from € 0.1m debt in 2024 to € 2.8m cash in 2026.

Expansion led by higher-margin offer and the realisation of cross-selling synergies
The next stage of Sostravel's growth path is primarily focused on: 1) enriching the range of services of the Private Label segment, 2) expanding the Secret Village® formula, 3) realising the significant cross-selling opportunities on the back of the highly-complementary value proposition and, 4) signing new distribution agreements in order to expand the Lost Luggage Concierge service into new sales channels and segments of the travel industry.



SOSTRAVEL

ESTENSIONE WARRANT

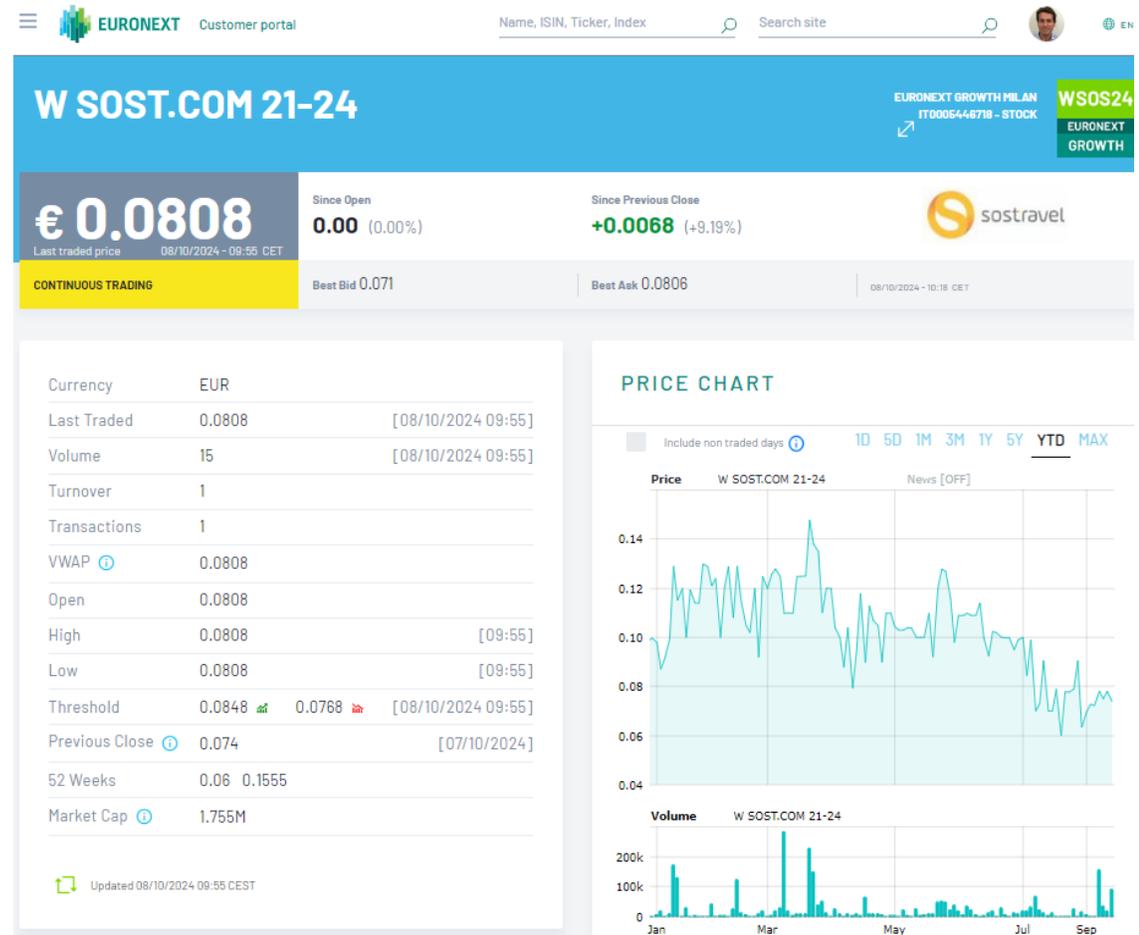
Nell'ottica di permettere agli investitori e al mercato di meglio valorizzare la partecipazione all'aumento di capitale del 2021 (nell'ambito del quale erano stati attribuiti i Warrant).

La modifica non pregiudica i diritti dei titolari dei Warrant. Dal punto di vista di Sostravel.com la proroga del termine per l'esercizio dei Warrant mantiene aperta la possibilità di ricevere nuovi conferimenti derivanti dall'esercizio dei Warrant.

La proroga del termine per l'esercizio dei Warrant favorirà, infine, il potenziale ingresso di nuovi soci nell'azionariato di Sostravel.com, con conseguente impatto positivo sul volume degli scambi delle azioni.

SOSTRAVEL

SOSTRAVEL



INVESTOR RELATIONS

SOSTRAVEL



A screenshot of a Facebook post from the page 'sostravel.com SpA'. The post features a video thumbnail of a man in a suit and glasses speaking. The video title is 'SOS TRAVEL, FOCUS SEMESTRALE E STRATEGIE DI CRESCITA'. The post text reads: 'Siamo lieti di condividere l'intervista del nostro CEO, Carmine Colella e del nostro Investor Relations Manager, Edoardo Zarghetta su Class CNBC, Milano Finanza con Emerick De Narda ...more'. Below the video, it shows 'You and 17 others' and '6 reposts'. At the bottom are icons for Like, Comment, Repost, and Send.

sostravel.com SpA
760 followers
17h · 🌐

📌 Siamo lieti di condividere l'intervista del nostro CEO, [Carmine Colella](#) e del nostro Investor Relations Manager, [Edoardo Zarghetta](#) su [Class CNBC](#), [Milano Finanza](#) con [Emerick De Narda](#) ...more

Show translation

SOS TRAVEL, FOCUS SEMESTRALE E STRATEGIE DI CRESCITA

You and 17 others · 6 reposts

👍 Like 💬 Comment 🔄 Repost 📧 Send

📺 Clicca [qui](#) per l'intervista completa su Class CNBC

SOSTRAVEL



sostravel

Euronext Growth Milan

SOS

IR Team:

Edoardo Zarghetta Ph. +447795106913

Investor.relations@sostravel.com

<https://www.sostravel.com/en/investor-relators-eng/>

SOSTRAVEL

SOSTRAVEL