

A NU SE EMITE, PUBLICA SAU DISTRIBUI, ÎN TOT SAU ÎN PARTE, DIRECT SAU INDIRECT, ÎN STATELE UNITE ALE AMERICII (INCLUSIV TERITORIILE ȘI POSESIILE SALE, ORICE STAT AL STATELOR UNITE ȘI DISTRICTUL COLUMBIA), CANADA, JAPONIA SAU AUSTRALIA SAU ÎN ORICE ALTĂ JURISDICȚIE ÎN CARE O ASEMENEA EMITERE, PUBLICARE SAU DISTRIBUIRE AR REPREZENTA O ÎNCĂLCARE A LEGISLAȚIEI.

Christian Tour anunță derularea Ofertei Publice Inițiale în perioada 21–28 mai 2026 pentru a susține următoarea etapă de creștere și consolidarea poziției sale pe piața turismului din România, aflată în expansiune

- Christian '76 Tour S.A. („**Christian Tour**” sau „**Compania**”), unul dintre principalii operatori de turism din România, anunță aprobarea de către Autoritatea de Supraveghere Financiară („**ASF**”), în data de 19 mai 2026, a prospectului aferent ofertei publice inițiale („**IPO**”) pe Bursa de Valori București („**BVB**”), care include până la 69.500.000 de acțiuni ordinare nou-emise și până la 14.000.000 de acțiuni ordinare existente oferite spre vânzare de către CPM Cambridge Holding S.R.L.
- Oferta se va derula în perioada 21–28 mai 2026, la un interval de preț cuprins între 1,875 lei per acțiune și 2,135 lei per acțiune.
- Oferta se adresează atât investitorilor de retail din România, cât și investitorilor instituționali din afara Statelor Unite ale Americii, în conformitate cu Regulamentul S din Legea privind Valorile Mobiliare.
- Investitorii de retail pot subscrie acțiuni la prețul fix de 2,135 lei per acțiune și beneficiază de un discount de 5% din prețul final al ofertei pentru subscrierile efectuate în primele trei zile lucrătoare ale perioadei de ofertă, respectiv în perioada 21–25 mai 2026.
- Subscrierea minimă pentru investitorii de retail este de 1.500 de acțiuni.
- Oferta este intermediată de BT Capital Partners S.A. („**Intermediarul**”), iar ordinele de subscriere pot fi plasate prin toți intermediarii autorizați de Bursa de Valori București.
- Ulterior finalizării cu succes a ofertei, se estimează că acțiunile Christian Tour vor începe să fie tranzacționate pe Piața Reglementată a Bursei de Valori București sub simbolul bursier TRIP în luna iunie 2026.
- Fondurile atrase din vânzarea acțiunilor nou-emise vor fi utilizate pentru susținerea planurilor de dezvoltare ale Companiei și pentru implementarea strategiei sale de extindere pe termen lung.

București, 20 mai 2026 – Christian Tour, unul dintre cele mai recunoscute branduri de turism din România și un operator de referință pe piața de turism organizat din România, anunță lansarea ofertei sale publice inițiale („**IPO**” sau „**Oferta**”) și intenția de listare a acțiunilor sale pe Piața Reglementată a Bursei de Valori București, sub simbolul bursier TRIP. Oferta se va derula în perioada 21–28 mai 2026. Intervalul de preț aferent Ofertei a fost stabilit între 1,875 lei per acțiune și 2,135 lei per acțiune. Oferta cuprinde subscrierea unui număr de până la 69.500.000 de acțiuni ordinare nou-emise de către Companie, în cadrul unei majorări a capitalului social, precum și vânzarea de către CPM Cambridge Holding S.R.L., vehiculul de investiții al acționarului fondator Cristian Pandel, a unui număr de până la 14.000.000 de acțiuni ordinare existente ale Christian Tour.

Cristian Pandel, Fondator și CEO al Christian Tour, a declarat: „În urmă cu 30 de ani, Christian Tour a luat naștere din pasiunea mea pentru călătorii și din ambiția de a construi ceva cu adevărat valoros pentru turismul românesc. Împreună cu echipa noastră, am transformat această viziune într-o companie cu prezență la nivel național, cu un brand solid, o rețea extinsă de distribuție și o platformă digitală aflată într-o etapă accelerată de expansiune. Astăzi, Christian Tour intră pe piața de capital după trei decenii de dezvoltare continuă, în care am construit una dintre cele mai puternice platforme de turism din România, deservind anual sute de mii de călători și traversând cu succes multiple cicluri economice, schimbări majore ale pieței și modificări ale comportamentului consumatorilor. România devine una dintre cele mai atractive piețe de creștere pe termen lung pentru turism din Europa Centrală și de Est. Majorarea veniturilor disponibile, creșterea consumului pentru servicii de călătorie, precum și consolidarea industriei creează oportunități importante pentru companiile cu dimensiune relevantă, capacitate operațională și branduri puternice. IPO-ul pe Bursa de Valori București marchează o nouă etapă importantă pentru Christian Tour. Aceasta ne va consolida capacitatea de a investi în tehnologie, distribuție digitală, dezvoltarea produselor și extindere strategică, contribuind totodată la consolidarea poziției noastre într-o industrie aflată într-un proces accelerat de transformare. Ambiția mea este ca Christian Tour să devină una dintre companiile care vor defini următoarea etapă de dezvoltare a turismului din România și din Europa Centrală și de Est, iar pe investitorii de la BVB îi invit să ni se alăture în această călătorie.”

Capitalul atras prin componenta de majorare a capitalului social din cadrul Ofertei va susține strategia de dezvoltare pe termen lung a Christian Tour, cu accent pe extinderea strategică, tehnologie și scalabilitatea operațională. Compania intenționează să accelereze investițiile în infrastructura digitală și dezvoltarea platformei sale OTA (Online Travel Agency), urmărind totodată consolidarea capacităților operaționale, îmbunătățirea experienței oferite clienților și extinderea canalelor de distribuție. În același timp, Christian Tour urmărește să valorifice oportunitățile de consolidare existente într-o piață a turismului fragmentată și aflată într-un proces accelerat de transformare, inclusiv prin achiziții selective și extinderea în segmente și servicii complementare din industria de turism.

Disponibilitatea Prospectului Christian Tour

Prospectul aprobat de ASF a fost publicat și este disponibil în format electronic pe website-ul Christian Tour, la adresa <https://investors.christiantour.ro/>, pe website-ul Bursei de Valori București, la adresa www.bvb.ro, precum și pe website-ul Intermediarului, BT Capital Partners S.A., la adresa <https://btcapitalpartners.ro/>.

Detalii privind oferta publică inițială

Oferta publică inițială cuprinde un număr de până la 83.500.000 de acțiuni oferite, constând în până la 69.500.000 de acțiuni nou-emise oferite de Companie și până la 14.000.000 de acțiuni existente oferite de CPM Cambridge Holding S.R.L., vehiculul de investiții deținut integral de Cristian Pandel. Suplimentar, Managerului de Stabilizare i-a fost acordată de către acționarul vânzător o opțiune de supra-alocare de până la 8.350.000 de acțiuni, în scopul realizării operațiunilor de stabilizare, în conformitate cu Prospectul.

Acțiunile oferite sunt disponibile la un interval de preț cuprins între 1,875 lei per acțiune și 2,135 lei per acțiune. Oferta este structurată într-o tranșă destinată investitorilor de retail și o tranșă destinată investitorilor instituționali, fiecare reprezentând inițial 50% din acțiunile oferite. În funcție de nivelul cererii din partea

investitorilor, Compania și acționarul vânzător pot realoca între cele două tranșe până la 40% din acțiunile oferite.

Investitorii de retail pot subscrie acțiuni la prețul fix de 2,135 lei per acțiune și beneficiază de un discount de 5% din prețul final al Ofertei pentru subscrierile efectuate în primele trei zile lucrătoare ale perioadei de ofertă, respectiv până la data de 25 mai 2026 inclusiv. Subscrierea minimă pentru investitorii de retail este de 1.500 de acțiuni.

Investitorii instituționali din afara Statelor Unite ale Americii, în baza Regulamentului S din Legea privind Valorile Mobiliare, pot subscrie la orice preț din intervalul de preț al Ofertei. Prețul final al Ofertei, precum și dimensiunea finală a fiecărei tranșe, vor fi stabilite ulterior închiderii perioadei de ofertă și anunțate la data alocării, respectiv 29 mai 2026.

Subscrierile pot fi efectuate pe întreaga perioadă a ofertei prin BT Capital Partners și al intermediarilor autorizați de Bursa de Valori București, în timpul programului normal de lucru, cu excepția ultimei zile a perioadei de ofertă, 28 mai 2026, când subscrierile vor fi acceptate până la ora 12:00, ora României.

În cazul subscrierii integrale a Ofertei și al exercitării integrale a opțiunii de supra-alocare, free-float-ul Christian Tour la momentul listării va reprezenta aproximativ 41,85% din capitalul social. Acțiunile Companiei sunt estimate să înceapă tranzacționarea pe Piața Reglementată a Bursei de Valori București sub simbolul bursier TRIP în luna iunie 2026.

Christian Tour – una dintre cele mai importante platforme de turism din România

Fondată în 1997, Christian Tour a evoluat dintr-o agenție de turism antreprenorială într-una dintre cele mai importante platforme integrate de turism din România. Compania operează în principal în segmentul turismului de tip outbound și oferă sejururi charter, circuite, city break-uri, experiențe tematice și servicii de călătorie de grup către destinații din întreaga lume, promovând totodată România ca destinație pentru turiștii străini.

Christian Tour își distribuie produsele printr-un model multicanal care combină propria rețea de agenții, canalele parteneri și un ecosistem digital aflat în plină expansiune. În ultimii ani, Compania a accelerat investițiile în infrastructura digitală și capacitățile de rezervare online, susținând tranziția către un model hibrid care combină expertiza unui tour-operator tradițional cu scalabilitatea unei platforme moderne de tip OTA.

Compania a continuat să înregistreze o creștere solidă în ultimii ani, susținută de redresarea cererii pentru călătorii internaționale în perioada post-pandemie și de expansiunea structurală a turismului organizat în rândul consumatorilor români. Numărul total de călători deserviți de Christian Tour a crescut de la aproximativ 297.000 în 2023 la aproximativ 353.000 în 2024 și aproape 369.000 în 2025, în timp ce venitul mediu per rezervare a crescut de la aproximativ 1.282 de euro în 2023 la 1.439 de euro în 2025, reflectând evoluția pozitivă a mixului de produse și creșterea cererii pentru produse de călătorie cu valoare mai ridicată.

În 2025, Compania a generat vânzări la data rezervării de aproximativ 983 de milioane de lei, ceea ce reprezintă o creștere de aproximativ 14% comparativ cu 2024 și de aproape 41% față de 2023. Vânzările la data rezervării reprezintă valoarea totală a serviciilor turistice vândute pe parcursul anului, indiferent de momentul prestării serviciilor de călătorie. În 2025, segmentul Pachete a reprezentat activitatea principală a Companiei, generând vânzări la data rezervării de aproximativ 638 de milioane de lei, reprezentând

aproximativ 65% din vânzările totale. Segmentul Grupuri și Experiențe a generat aproximativ 187,7 milioane de lei, reprezentând aproximativ 19% din vânzările totale, în timp ce segmentul Zboruri și Cazări a contribuit cu aproximativ 127,9 milioane de lei, respectiv aproximativ 13% din vânzările totale. Celelalte activități au reprezentat diferența de aproximativ 3% din vânzările la data rezervării.

Veniturile din contractele cu clienții, recunoscute conform standardelor IFRS în funcție de momentul prestării serviciilor de călătorie și de rolul Companiei de principal sau agent, au ajuns la 803 milioane de lei în 2025, în creștere cu aproximativ 32% față de 2024 și cu aproximativ 34% față de 2023.

Profitabilitatea s-a îmbunătățit odată cu extinderea activității. Marja brută a crescut la aproximativ 94,3 milioane de lei în 2025, de la aproximativ 71,0 milioane de lei în 2024 și aproximativ 63,1 milioane de lei în 2023. EBITDA a ajuns la aproximativ 45,1 milioane de lei în 2025, comparativ cu aproximativ 27,7 milioane de lei în 2024 și aproximativ 34,1 milioane de lei în 2023.

Compania a înregistrat un profit net de aproximativ 31,9 milioane de lei în 2025, comparativ cu aproximativ 26,2 milioane de lei în 2024, reflectând creșterea continuă a activității, scalabilitatea operațională și menținerea unui nivel ridicat al cererii la nivelul platformei sale turistice.

La data de 31 martie 2026, Christian Tour avea o poziție financiară solidă, cu numerar și echivalente de numerar totale de aproximativ 29,8 milioane de lei și datorie netă de aproximativ 8,8 milioane de lei. Gradul redus de îndatorare al Companiei oferă o flexibilitate semnificativă pentru accelerarea inițiativelor de expansiune, finanțarea investițiilor și valorificarea oportunităților de consolidare, susținute de un mix echilibrat între capitalul atras în cadrul IPO-ului și finanțarea bancară.

Governanță

În cadrul procesului de pregătire pentru statutul de companie listată, Christian Tour și-a consolidat cadrul de guvernare corporativă prin numirea unui Consiliu de Administrație care combină leadershipul antreprenorial cu expertiza în guvernare corporativă, piețe financiare și dezvoltare strategică.

Consiliul de Administrație al Christian Tour îi include pe Cristian Pandel, Fondator al Christian Tour, care va ocupa funcția de Președinte al Consiliului de Administrație și Director General, Nina Seretean, membru executiv al Consiliului de Administrație și Director Financiar, precum și pe Alin Rățoi, membru neexecutiv al Consiliului de Administrație.

Independența Consiliului este asigurată prin numirea a doi administratori independenți: Vlad Deliu, CFA, profesionist cu experiență în domeniul investițiilor, cu expertiză în sectorul asigurărilor, piețelor de capital și guvernării corporative, și Miruna Andreea Antonescu, care aduce o experiență extinsă în publicitate, comunicare și analiza datelor.

Conform politicii de dividende a Companiei, Christian Tour intenționează, ca principiu, să distribuie sub formă de dividende ordinare până la 50% din profitul net anual individual distribuibil, sub rezerva prevederilor legale aplicabile și a planurilor viitoare de investiții și dezvoltare ale Companiei.

România pare pregătită să intre într-o nouă etapă de creștere a consumului de servicii turistice

Christian Tour operează într-un sector al turismului susținut de tendințe structurale favorabile pe termen lung la nivel global, regional și local. Turismul rămâne una dintre cele mai importante industrii la nivel mondial.

Potrivit World Travel & Tourism Council (WTTC), în 2025, sectorul a contribuit cu aproximativ 10 trilioane de euro la economia globală, echivalentul a aproximativ 10% din PIB-ul mondial, susținând aproximativ 366 de milioane de locuri de muncă la nivel global.

În același timp, România rămâne una dintre cele mai puțin penetrate piețe de turism outbound din Uniunea Europeană, în pofida ritmului accelerat de creștere din ultimii ani. Potrivit datelor Eurostat din 2024 (cele mai recente date disponibile), doar aproximativ 28% dintre români efectuează anual cel puțin o călătorie în scop personal, comparativ cu aproximativ 65% la nivelul Uniunii Europene, în timp ce călătoriile de tip outbound reprezintă în continuare doar aproximativ 10% din totalul călătoriilor efectuate de rezidenții români - cel mai redus nivel din Uniunea Europeană. Această poziționare evidențiază un potențial semnificativ de creștere pe termen lung, pe măsură ce economia României continuă procesul de convergență către nivelurile de venit din Europa Occidentală, iar consumul de servicii turistice continuă să se extindă.

Piața turismului outbound din România a început deja să accelereze semnificativ. Potrivit Eurostat, România a înregistrat în 2024 cel mai rapid ritm de creștere a participării la turism din Uniunea Europeană, numărul românilor care au efectuat călătoriile crescând cu peste 30% comparativ cu anul anterior. În același timp, cheltuielile efectuate în străinătate de turiștii români continuă să crească într-un ritm accelerat. Conform datelor Băncii Naționale a României, cheltuielile pentru turism outbound ale românilor au ajuns la aproximativ 10 miliarde de euro în 2025, în creștere de la 8,9 miliarde de euro în 2024, aproape dublându-se comparativ cu valoarea de aproximativ 5,4 miliarde de euro înregistrată în 2019.

În plus, piața turismului din România intră într-o nouă etapă de consolidare și profesionalizare. În ultimii doi ani, investitori regionali și internaționali au finalizat mai multe tranzacții importante care au implicat platforme și agenții de turism din România, reflectând interesul strategic tot mai ridicat pentru acest sector

Pentru informații suplimentare, vă rugăm să o contactați pe:

Zuzanna Kurek, Cornerstone Communications

+40 742 431 111 | zuzanna.kurek@cornerstone-comm.ro

INFORMAȚII IMPORTANTE

Acest comunicat de presă nu reprezintă o ofertă de vânzare de valori mobiliare în Statele Unite. Valorile mobiliare la care se referă acest comunicat de presă nu au fost înregistrate conform Legii privind valorile mobiliare din 1933 din SUA, cu modificările ulterioare („Legea privind valorile mobiliare”) și nu pot fi oferite sau vândute în Statele Unite. Nu va exista nicio ofertă publică de valori mobiliare în Statele Unite.

În statele membre ale Spațiului Economic European, această comunicare se adresează numai persoanelor care sunt "investitori calificați" în sensul articolului 2 litera (e) din Regulamentul UE privind Prospectul (Regulamentul (UE) 2017/1129). Această comunicare nu este o reclamă în sensul măsurilor aplicabile de punere în aplicare a Regulamentului UE privind Prospectul. În conformitate cu cerințele Directivei 2014/65/UE, informațiile conținute în această comunicare se adresează exclusiv contrapărților eligibile și profesionale, indiferent de canalele de distribuție.

Christian Tour nu a autorizat nicio ofertă de valori mobiliare către public în niciun Stat Membru al Spațiului Economic European, altul decât România. În ceea ce privește fiecare Stat Membru al Spațiului Economic European, altul decât România și care a implementat Regulamentul UE privind Prospectul (fiecare, un „Stat Membru Relevant”), nu a fost întreprinsă sau nu va fi întreprinsă nicio acțiune pentru a face publicului o ofertă de valori mobiliare ce necesită publicarea unui prospect într-un Stat Membru Relevant. În consecință, valorile mobiliare pot fi oferite numai în Statele Membre Relevante unei entități juridice care este un investitor calificat, așa cum este definit în Regulamentul privind Prospectul; unui număr mai mic de 150 de persoane fizice sau juridice pentru fiecare Stat Membru Relevant (altele decât investitorilor calificați, așa cum sunt definiți în articolul 2(e) din Regulamentul privind Prospectul), sub rezerva obținerii acordului prealabil al Intermediarului pentru orice astfel de ofertă; sau în orice alte circumstanțe care intră sub incidența Articolului 1(d) din Regulamentul UE privind Prospectul, cu condiția ca nicio astfel de ofertă de valori mobiliare să nu impună publicarea de către Christian Tour, acționarii Christian Tour sau de către Intermediar a unui prospect conform Articolului 3 din Regulamentul privind Prospectul sau a unui supliment la prospect conform Articolului 23 din Regulamentul privind Prospectul. În sensul prezentului paragraf, expresia „oferta de valori mobiliare către public” în oricare Stat Membru Relevant înseamnă comunicarea, sub orice formă și prin orice mijloc, a unor informații suficiente cu privire la condițiile ofertei și la valorile mobiliare care urmează să fie oferite, astfel încât să permită unui investitor să decidă să cumpere orice valori mobiliare, astfel cum acestea pot varia în acel Stat Membru prin orice măsură de punere în aplicare a Regulamentului UE privind Prospectul, iar expresia „Regulamentul UE privind Prospectul” înseamnă Regulamentul (UE) 2017/1129 și include orice măsură relevantă de punere în aplicare în fiecare Stat Membru Relevant.

Aprobarea Prospectului nu constituie o garanție sau niciun fel de evaluare din partea ASF cu privire la oportunitatea, avantajele sau dezavantajele, profitul sau riscurile implicate în acceptarea Ofertei, ce constituie obiectul deciziei de aprobare; aprobarea certifică doar conformitatea Prospectului cu cerințele legale și cu regulile adoptate pentru aplicarea acestuia.