



CONTACT EXPRESS LOGISTIK S.A.

(societate pe acțiuni înființată în România, înregistrată în Registrul Comerțului cu nr. J2014001351359)

PROSPECT UE PENTRU CREȘTERE AFERENT OFERTEI PUBLICE de vânzare primară și secundară pentru un număr de până la 3.660.000 acțiuni ordinare nou emise și existente

La prețul de ofertă: în intervalul de preț [4,3 – 5,2] lei / acțiune

Perioada de derulare a ofertei: 12.11.2025 - 03.12.2025

Aprobat de ASF prin decizia nr. 1072 din 06.11.2025

Intermediar:



GOLDRING



Decizie CNVM: 2734/08.08.2003 | Nr. Registru CNVM: PJR01SSIF/260045 | Atestat CNVM: 372/29.05.2006
Reg. Com: J26/440/1998 | CUI: RO10679295 | Capital social: 3.323.000 lei

Citiți Prospectul de Oferta cu atenție înainte de a subscrie!

APROBAREA PROSPECTULUI NU ARE VALOARE DE GARANȚIE și NICI NU REPREZINTĂ O ALTĂ FORMĂ DE Aprecieri a A.S.F. cu privire la oportunitatea, avantajele sau dezavantajele, profitul ori riscurile pe care le-ar putea prezenta tranzacțiile de încheiat prin acceptarea ofertei publice obiect al deciziei de aprobare. DECIZIA DE APROBARE CERTIFICĂ NUMAI REGULARITATEA PROSPECTULUI în PRIVINȚA EXIGENȚELOR LEGII și ALE NORMELOR ADOPTATE în APLICAREA ACESTEIA.

NOTĂ CĂTRE INVESTITORI

Prezentul Prospect, redactat cu respectarea prevederilor Regulamentului UE nr. 2017/1129, completat cu Regulamentele delegate (UE) nr. 2019/979 și 2019/980, aprobat de către ASF prin decizia nr. 1092 / 06.11.2025 guvernează derularea ofertei publice („Oferta”) pentru numărul maxim de 3.660.000 acțiuni ordinare, nominative, dematerializate și cu o valoare nominală de 0,1 lei fiecare („Acțiunile Oferite”) ale CONTACT EXPRESS LOGISTIK S.A. („Societatea”, Emitentul”), din care (i) 600.000 acțiuni sunt acțiuni nou-emise de către Contact Express Logistik S.A. în baza hotărârii Adunării Generale a Acționarilor Societății nr. 11 din data de 25.08.2025, iar (ii) 3.060.000 acțiuni sunt acțiuni existente oferite de acționarii fondatori, domnii IOFTOR MARCEL-DUMITRU, PETRIC DARIUS și PREDA COSMIN („Acționari Vanzători”).

Informațiile conținute în prezentul Prospect prezintă situația Emitentului la data Prospectului în limita documentelor și informațiilor selectate și puse la dispoziție de către Emitent, cu excepția situațiilor în care se menționează expres o altă dată.

Emitentul și Intermediarul nu au nicio responsabilitate cu privire la actualizarea sau completarea informațiilor în cazul oricărei schimbări care poate apărea în situația Emitentului cu excepția modificărilor prevăzute de lege, caz în care acestea se aduc la cunoștință investitorilor printr-un amendament la Prospect în conformitate cu legislația aplicabilă.

Informațiile cuprinse în acest Prospect au fost furnizate de Emitent sau provin din surse publice, conform indicației din Prospect. Nicio altă persoană fizică sau juridică, în afara Intermediarului și a Emitentului nu a fost autorizată să furnizeze informații sau documente referitoare la Oferta descrisă în prezentul Prospect și nicio altă persoană fizică sau juridică nu a fost autorizată să furnizeze informații sau documente referitoare la Oferta, altele decât cele cuprinse în acest Prospect și în documentele încorporate prin referință în acesta. Orice informații sau documente furnizate în afara Prospectului sau a documentelor astfel încorporate nu trebuie luate în considerare că fiind autorizate de către Intermediar sau de Emitent. Informațiile disponibile pe pagina de internet a Emitentului, pe alte site-uri menționate în prezentul Prospect sau pe orice altă pagină web care are legătură directă ori indirectă cu acestea nu fac parte din conținutul oficial al Prospectului și nu trebuie considerate în luarea unei decizii de subscriere sau achiziție a Acțiunilor. Aceste informații nu au fost revizuite ori validate de către Societate, Acționarii Vanzători, Intermediarul Ofertei sau de Autoritatea de Supraveghere Financiară (ASF).

Investiția în acțiunile oferite presupune un risc semnificativ. Investitorii interesați sunt sfătuiți să examineze cu atenție întregul prospect și, în mod particular, secțiunile intitulate „Factori de risc”, care conțin detalii esențiale privind elementele de natură să influențeze decizia de investiție. Orice persoană care are în vedere o astfel de investiție ar trebui să evalueze capacitatea de a-și asuma riscurile economice aferente și să fie pregătită pentru eventualitatea unor pierderi parțiale sau integrale ale capitalului investit. Acțiunile oferite sunt destinate exclusiv investitorilor care dețin cunoștințe adecvate privind instrumentele financiare și piețele de capital.

Informațiile din acest Prospect au un caracter exclusiv informativ și nu vor fi interpretate ca fiind opinie legală, financiară sau fiscală. Nimic din conținutul acestui Prospect nu va fi interpretat ca o recomandare de a investi sau o opinie a Intermediarului asupra situației Emitentului sau ca o consiliere de natură juridică, fiscală, financiară sau consultanță profesională de afaceri. Fiecare investitor va trebui să își consulte consultantții juridici, financiari, fiscali sau alți consilieri în legătură cu aspectele juridice, de impozitare, de afaceri, financiare sau în legătură cu aspectele implicate de subscrierea, cumpărarea, păstrarea sau transferarea Acțiunilor Oferite. Intermediarul și Emitentul nu își asumă nicio responsabilitate cu privire la aceste aspecte.

De asemenea, orice declarații sau afirmații de natură anticipativă identificate prin terminologia specifică prognozelor și prin faptul că se referă la strategii, planuri, obiective, intenții, perspective, așteptări sau realizări și evenimente viitoare nu reprezintă garanții ale performanței viitoare și Emitentul, Acționarii

Vânzători și Intermediarul Ofertei nu oferă nicio garanție că aceste declarații se vor materializa sau că evenimentele și circumstanțele anticipate se vor produce.

Intermediarul acționează exclusiv pentru Emitent și cei trei acționarii vânzători în legătură cu Oferta și nu va fi responsabil legal sau contractual față de alte persoane.

Această ofertă nu constituie o propunere de vânzare sau o solicitare de cumpărare a valorilor mobiliare în nicio jurisdicție unde o astfel de acțiune ar fi ilegală. Acțiunile nu au fost și nu vor fi înregistrate în conformitate cu Legea valorilor mobiliare din Statele Unite ale Americii și nu pot fi oferite ori vândute pe teritoriul acestora sau în alte jurisdicții unde asemenea operațiuni sunt interzise prin lege. Cu excepția României, Emitentul, cei trei acționari vânzători sau Intermediarul nu a luat nicio măsură care să permită derularea acestei Oferte în nicio țară a UE sau SEE și într-o țară terță UE sau SEE, nici în Statele Unite ale Americii, Australia, Canada sau Japonia sau către persoane rezidente sau localizate în aceste țări.

Persoanele care decid să subscrie Acțiunile Oferte în cadrul prezentei Oferte sunt obligate să cunoască restricțiile și limitările Ofertei și să se conformeze acestora. Fiecare subscriitor al Acțiunilor Oferte trebuie să respecte toate legile și reglementările în vigoare, Intermediarul, Emitentul și cei trei acționari vânzători neavând nicio responsabilitate în legătură cu această.

După închiderea cu succes a Ofertei, se va depune cererea pentru admiterea tuturor acțiunilor Societății la tranzacționare pe Sistemul Multilateral de Tranzacționare administrat de BVB.

Emitentul, cei trei acționari vânzători și Intermediarul nu vor avea nicio răspundere pentru neexecutarea subscrierilor primite în conformitate cu acest Prospect în caz de forță majoră (orice eveniment extern, imprevizibil, absolut invincibil și inevitabil, inclusiv fără limitare, calamități naturale, războaie, rebeliuni, tulburări civile, incendii, greve sau alte evenimente care pot limita funcționarea instituțiilor pieței de capital).

Prezentul Prospect, formularele de subscriere și retragere a acceptului de subscriere și decizia ASF de aprobare a Prospectului vor fi publicate pe site-ul Bursei de Valori București (<http://www.bvb.ro>), pe site-ul Intermediarului ofertei (<https://www.goldring.ro/consultanta/>) și pe site-ul propriu al Emitentului (www.contakt.ro) la secțiunea Relația cu Investitorii.

Acest prospect a fost aprobat de către ASF prin Decizia nr. 1072 / 06.11.2025



CURPINS

NOTĂ CĂTRE INVESTITORI	2
CURPINS.....	4
GLOSAR DE TERMENI	5
REZUMAT	8
INTRODUCERE.....	8
PARTEA I. INFORMAȚII PRIVIND EMITENTUL	14
SECȚIUNEA 1: PERSOANE RESPONSABILE, INFORMAȚII PRIVIND TERȚII, RAPOARTE ALE EXPERTILOR ȘI APROBAREA AUTORITĂȚII COMPETENTE.....	14
SECȚIUNEA 2: STRATEGIE, PERFORMANȚĂ ȘI MEDIU DE AFACERI.....	14
SECȚIUNEA 3: FACTORII DE RISC.....	37
SECȚIUNEA 4: GUVERNANȚA CORPORATIVĂ.....	40
SECȚIUNEA 5: INFORMAȚII FINANCIARE ȘI INDICATORI CHEIE DE PERFORMANȚĂ	43
SECȚIUNEA 6: INFORMAȚII PRIVIND ACȚIONARII.....	64
SECȚIUNEA 7: DOCUMENTELE DISPONIBILE.....	66
PARTEA A II-A. INFORMAȚII PRIVIND VALORILE MOBILIARE OBIECT AL OFERTEI.....	68
SECȚIUNEA 1. SCOP, PERSOANE RESPONSABILE, INFORMAȚII PRIVIND TERȚII, RAPOARTE ALE EXPERTILOR ȘI APROBAREA AUTORITĂȚII COMPETENTE	68
SECȚIUNEA 2: DECLARAȚIA PRIVIND CAPITALUL CIRCULANT ȘI DECLARAȚIA PRIVIND CAPITALIZAREA ȘI NIVELUL DE ÎNDATORARE	70
SECȚIUNEA 3: FACTORII DE RISC	71
SECȚIUNEA 4: TERMENII ȘI CONDIȚIILE VALORILOR MOBILIARE	72
SECȚIUNEA 5: DETALII PRIVIND OFERTA/ADMITEREA LA TRANZACȚIONARE	78

GLOSAR DE TERMENI

În cadrul acestui Prospect, cu excepția cazului în care se prevede contrariul în mod explicit, următorii termeni scriși cu inițiale majuscule vor avea următoarele semnificații, aplicabile atât formelor de singular cât și celor de plural:

Actul Constitutiv	Actul Constitutiv al Kontakt Express Logistik S.A., în vigoare și aplicabil la data prezentă
Aționar Vănzător	Oricare dintre cei trei aționari fondatori ai Kontakt Express Logistik S.A., domnii IOFTOR MARCEL-DUMITRU, PETRIC DARIUS și PREDĂ COSMIN, care au decis să ofere în Oferta Publică obiect al prezentului Prospect un număr de 3.060.000 aționi din cele deținute la data Prospectului.
Aționile Oferite	Cele 3.660.000 aționi ordinare, nominative, dematerializate și cu o valoare nominală de 0,1 lei fiecare, emise de Kontakt Express Logistik S.A., dintre care 3.060.000 existente și 600.000 nou-emise prin hotărârea AGEA nr. 11/25.08.2025, care fac obiectul ofertei publice de vânzare guvernate de prezentul Prospect.
AGA	Adunarea Generală a Aționarilor Societății
AGEA	Adunarea Generală Extraordinară a Aționarilor Societății
AGOA	Adunarea Generală Ordinară a Aționarilor Societății
ASF	Autoritatea de Supraveghere Financiară, cu sediul în București, Splaiul Independenței nr. 15, sector 5
BVB	Bursa de Valori București S.A. în calitate de administrator și operator al pieței de capital, cu sediul în București, Șoseaua Nicolae Titulescu, nr. 4 - 8, et. 1, Aripa de Est, Sector 1, Clădirea "America House"
CAEN	Clasificarea Activităților în Economia Națională
Condiția Închiderii cu Succes a Ofertei	Oferta va fi considerată încheiată cu succes dacă, în termen de 24 ore de la data de închidere a ofertei, Aționarii Vănzători și Societatea Emitentă stabilesc un preț final de ofertă la care numărul de aționi valid subscrise în Ofertă este egal cu cel puțin 3.100.000.
Compania și/sau Emitentul și/sau Societatea și/sau Kontakt Express Logistik S.A.	Kontakt Express Logistik S.A., persoană juridică română, organizată ca și societate pe aționi, cu sediul în localitatea Șag, Str. XI, Nr. 3-5, Șag, Județ Timiș, înmatriculată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J2014001351359, cod unic de identificare fiscală 33220770, emitentul Aționilor Oferite – valori mobiliare prezentate în acest Prospect de Ofertă
Consiliul de administrație	Consiliul de Administrație al Kontakt Express Logistik S.A., având atribuțiile și responsabilitățile stabilite de către Actul Constitutiv în concordanță cu legislația în vigoare
Data de Închidere a Ofertei	Ultima zi a perioadei de subscriere în cadrul Ofertei publice sau data la care Oferta se va închide anticipat.
Data Tranzacției, Data Alocării	Ziua Lucrătoare următoare Datei de Închidere a Ofertei, când Intermediarul va executa tranzacția aferentă Ofertei în sistemul de tranzacționare administrat de BVB
Data Decontării	A doua zi lucrătoare ulterioară Datei Tranzacției, în care va avea loc decontarea Aționilor subscrise în Ofertă prin intermediul sistemului de compensare-decontare al Depozitarului Central

Depozitarul Central	Depozitarul Central S.A., cu sediul în București, sector 1, Șoseaua Nicolae Titulescu nr. 4-8, Clădirea America House, Aripa de Est, etajul 1, reprezintă instituția care asigură servicii de depozitare, registru, compensare și decontare a tranzacțiilor cu instrumente financiare, precum și alte operațiuni în legătură cu acestea astfel cum sunt definite în Legea Pieței de Capital.
Formular de retragere a acceptului de subscriere	Formularul completat de către subscriitori în vederea retragerii subscrierilor făcute în cadrul Ofertei publice în condițiile prevăzute în Prospect.
Formular de subscriere	Formularul completat de către subscriitori în vederea subscrierii în cadrul Ofertei publice
Intervalul Prețului de Ofertă	Investitorii vor putea subscrie la un preț aflat în intervalul de preț [4,3] – [5,2] lei/acțiune, inclusiv capetele intervalului, cu un pas de cotație de 0,3 lei, respectiv la oricare dintre nivelurile de preț [4,3], [4,6], [4,9], [5,2].
Investitori sau Subscriitori	Persoanele care subscriu în cadrul prezentei Oferte publice
GOLDRING S.A. SSIF, sau Intermediarul Ofertei	Goldring S.A., Societate de Servicii de Investiții Financiare autorizată pentru activități specifice pieței de capital cu sediul în Târgul Mureș, str. Tudor Vladimirescu nr. 56A, 540014, jud. Mureș, înregistrată la Registrul Comerțului cu nr. J26/440/1998, cod unic de înregistrare RO10679295, e-mail goldring@goldring.ro , reprezentat legal prin dl. Virgil Zahan, Director General.
Legea 24/2017, Legea Emitenților	Legea nr. 24/2017, republicată, cu modificările și completările ulterioare, privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață.
Legea Societăților	Legea societăților nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare
Leu sau Lei sau RON	Moneda oficială a României
Oferta publică, Oferta	Prezenta ofertă publică de vânzare de acțiuni emise de CONTACT EXPRESS LOGISTIK S.A.
Participant Eligibil,	Participantii la sistemul Depozitatului Central, inclusiv custozi, care anterior validării unei subscrieri în Ofertă semnează și transmite, Intermediarului Ofertei, Angajamentul de respectare a Prospectului.
Perioada de Ofertă sau Perioada de Subscriere	Perioada de Ofertă, astfel cum este aceasta descrisă în prezentul Document, respectiv perioada în care vor fi primite și procesate Formulare de Subscriere.
Prețul de Ofertă	Prețul final de ofertă, la care se vor deconta Acțiunile subscrise. Acesta se va stabili prin acordul Acționarilor Vanzători, împreună cu Societatea Emitentă și în consultare cu Intermediarul Ofertei, în termen de 24 ore de la închiderea perioadei de ofertă, la un nivel care să asigure îndeplinirea condițiilor pentru Închiderea cu Succes a Ofertei, dar și un raport optim între valoarea capitalului atras și numărul de acțiuni vândute. În cazul în care nu se va ajunge la un acord în condițiile prevăzute în Contractul de Intermediere, se va constata închiderea fără succes a Ofertei.
Piața SMT	Sistemul Multilateral de Tranzacționare (SMT) operat de Bursa de Valori București, piața pe care se vor tranzacționa acțiunile emise sub simbolul CTK

Prospectul, Prospectul de Emisiune	Prezentul prospect de ofertă realizat în conformitate cu prevederile din Regulamentul delegat (UE) nr. 2017/1129, Regulamentul delegat (UE) nr. 2019/979 de completare a Regulamentului (UE) 2017/1129 și Regulamentul delegat (UE) nr. 2019/980 de completare a Regulamentului (UE) 2017/1129.
Registrul Comerțului	Baza de date cuprinzând registrele și înregistrarea comercianților și a altor entități prevăzute de lege
Regulamentul 5/2018	Regulamentul ASF nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, cu modificările și completările ulterioare
Regulamentul UE 2017/1129	Regulamentul (UE) 2017/1129 privind prospectul care trebuie publicat în cazul unei oferte publice de valori mobiliare, cu modificările și completările ulterioare.
Regulamentul delegat (UE) 2019/979	Regulamentul delegat (UE) 2019/979 de completare a Regulamentului (UE) 2017/1129 în ceea ce privește standardele tehnice de reglementare referitoare la rezumatul prospectului, publicarea și clasificarea prospectelor etc, cu modificările și completările ulterioare.
Regulamentul delegat (UE) 2019/980	Regulamentul delegat (UE) 2019/980 de completare a Regulamentului (UE) 2017/1129 în ceea ce privește formatul, conținutul, verificarea și aprobarea prospectului, cu modificările și completările ulterioare.
Supliment la Prospect	Introducerea unei modificări care vizează fie modificări ale termenilor și condițiilor Ofertei, fie un factor nou semnificativ, o eroare materială sau o inexactitate materială privind informațiile cuprinse în Prospect care ar putea influența evaluarea valorilor mobiliare, cu condiția ca acestea să fi apărut sau să se fi constatat înainte să expire perioada de valabilitate a ofertei. Aceasta se va face prin publicarea unui Supliment la Prospect, caz în care investitorii își pot retrage acceptul de subscriere doar integral și în termen de 3 (trei) Zile Lucrătoare de la data publicării Suplimentului, cu respectarea procedurii prevăzute în Prospect.
Zi Lucrătoare	Orice zi în care atât piața românească interbancară cât și sistemele de tranzacționare ale Bursei de Valori București și sistemele de compensare-decontare ale Depozitarului Central sunt deschise pentru desfășurarea activității

REZUMAT

INTRODUCERE

1.1 Denumirea valorilor mobiliare și numărul internațional de identificare a valorilor mobiliare („ISIN”).

Acțiuni nominative, ordinare, indivizibile, dematerializate, de valoare egală, cu o valoare nominală de 0,1 lei/acțiune, emise de CONTACT EXPRESS LOGISTIK S.A., în conformitate cu Hotărârea AGEA nr. 11 din data de 25.08.2025 de majorare a capitalului social prin aport în numerar.

Cod ISIN: RO5RDNYMGEC3

1.2 Identitatea și datele de contact ale emitentului, inclusiv identificatorul entității juridice („LEI”).

Emitentul este CONTACT EXPRESS LOGISTIK S.A., cu sediul în localitatea Șag, Str. XI, Nr. 3-5, Șag, Județ Timiș, înmatriculată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J2014001351359 cod unic de identificare fiscală 33220770, reprezentată prin dl. Darius Petric, în calitate de Președinte al Consiliului de Administrație.

Cod LEI: 7872006LRT3KII9ZMH80

1.3 Identitatea și datele de contact ale autorității competente care a aprobat prospectul

Prospectul a fost aprobat de Autoritatea de Supraveghere Financiară (ASF), cu sediul în Splaiul Independenței nr. 15, sector 5, cod poștal 050092, București, România.

1.4 Data aprobării Prospectului UE pentru creștere: 05.11.2025 prin Decizia ASF nr 1072 / 06.11.2025.

1.5 Avertismente

Emitentul atrage atenția cu privire la următoarele elemente:

a) Acest rezumat trebuie să fie citit ca introducere la Prospect, nu este exhaustiv și a fost elaborat numai în baza informațiilor detaliate în cuprinsul Prospectului și trebuie coroborat cu acesta. Orice decizie de a subscrie în Acțiunile Oferite trebuie să se bazeze pe o examinare a întregului Prospect, investitorii nu trebuie să se limiteze doar la citirea acestui Rezumat.

b) Calitatea de acționar presupune, prin definiție, participarea la beneficiile și pierderile societății emitente proporțional cu deținerea din capitalul social. Prin urmare, date fiind caracteristicile acțiunilor, o investiție în acțiuni – indiferent de emitent – implică riscul pierderii întregului capital investit în situația falimentului societății, respectiv a unei părți din acesta în condițiile unei evoluții negative a acțiunilor pe piața de capital din cauze interne sau externe Emitentului.

c) În cazul în care se intențează o acțiune în fața unei Instanțe privind informația cuprinsă în Prospect, se poate ca investitorul reclamant, în conformitate cu legislația internă, să suporte cheltuielile de traducere a Prospectului înaintea începerii procedurii judiciare.

d) Persoanele responsabile nu răspund civil exclusiv pe baza rezumatului, inclusiv a unei traduceri a acestuia, cu excepția cazului în care rezumatul este înșelător, inexact sau în neconcordanță cu părțile relevante ale Prospectului, sau dacă nu oferă investitorilor, în raport cu celelalte părți ale Prospectului, informațiile esențiale pentru a lua o decizie investițională fundamentată cu privire la aceste valori mobiliare.

INFORMAȚII ESENȚIALE PRIVIND EMITENTUL

2.1 Cine este emitentul valorilor mobiliare: CONTACT EXPRESS LOGISTIK S.A.

2.1.1 Informații despre emitent

(a) forma sa juridică, legislația în temeiul căreia își desfășoară activitatea și țara de înregistrare:

Emitentul este o societate pe acțiuni înființată în mod corespunzător și funcționând în conformitate cu legile din România, având sediul social în localitatea Șag, Str. XI, Nr. 3-5, Șag, Județ Timiș, înmatriculată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J2014001351359, cod unic de identificare fiscală 33220770.

(b) activitățile sale principale: Contact Express Logistik S.A. este un lider de referință pe piața din România în domeniul distribuției de accesorii pentru telefoane mobile și tablete, cu o tradiție solidă de peste 23 de ani. Compania se remarcă printr-o prezență puternică atât în mediul offline, cât și online, oferind produse și servicii de calitate superioară la nivel național. Din punctul de vedere al înregistrării la Oficiul Național al Registrului Comerțului (ONRC), domeniul principal de activitate al societății CONTACT EXPRESS LOGISTIK S.A. îl constituie „Comerț cu ridicata nespecializat” - COD CAEN 4690.

(c) acționarul sau acționarii majoritari ai acestuia: La data Prospectului, Emitentul este controlat în mod direct de către acționarii Iofor Marcel Dumitru (33,34%), Petric Darius (33,33%) și Preda Cosmin (33,33%). Conform conducerii Emitentului, aceștia sunt beneficiarii reali ai CONTACT EXPRESS LOGISTIK S.A.

(d) numele directorului executiv (sau al persoanei care ocupă o funcție echivalentă): Conducerea superioară a Emitentului este asigurată de dl. Iana Manuel în calitate de Director General.

2.2 Principalele informații financiare referitoare la Emitent

Performanța financiară 2022 – 2024 și la 30.09.2025

Contul de profit și pierdere	2022	2023	2024	30.09.2024	30.09.2025
Cifra de afaceri netă	104.019.461	116.286.678	128.754.708	89.946.082	97.054.857
Venituri totale din exploatare	104.667.094	118.370.241	135.088.485	90.526.736	103.068.081
Cheltuieli totale de exploatare	96.039.905	102.720.117	118.112.399	82.772.537	91.620.082
Rezultatul din exploatare	8.627.189	15.650.124	16.976.086	7.754.199	11.447.999
Rezultat financiar	-204.820	-283.581	-102.131	6.533	-932.652
Venituri totale	106.195.712	118.504.712	135.455.035	90.753.799	103.393.640
Cheltuieli totale	97.773.343	103.138.168	118.581.080	82.993.067	92.878.293
Profit brut	8.422.369	15.366.544	16.873.955	7.760.732	10.515.347
Profit net	6.964.230	13.065.804	14.208.863	6.598.067	8.908.393
EBITDA	11.714.031	17.275.092	20.804.495	9.600.791	12.943.944

Sursa: Emitentul

Poziția financiară 2022 – 2024 și la 30.09.2025

Indicatori de bilant	2022	2023	2024	Δ% 2024 vs 2023	30.09.2025
Active imobilizate	3.975.034	7.895.203	14.610.746	85,06%	16.908.742
Active circulante totale	34.670.603	33.285.030	37.224.081	11,83%	35.865.577
Cheltuieli în avans	991.751	1.096.199	1.405.072	28,18%	1.505.429
TOTAL ACTIV	39.637.388	42.276.432	53.239.899	25,93%	54.279.748
Datorii totale	28.972.828	25.331.190	34.963.209	38,02%	40.949.488
Capitaluri proprii	9.967.642	16.490.291	17.857.409	8,29%	13.156.729
Venituri în avans	97.552	95.527	115.755	21,18%	81.116
Provizioane	599.366	359.424	303.526	-15,55%	92.415
TOTAL PASIV	39.637.388	42.276.432	53.239.899	25,93%	54.279.748

Sursa: Emitentul

2.2.2 O scurtă descriere a tuturor calificărilor din raportul de audit referitoare la informațiile financiare istorice

Situațiile financiare istorice aferente anului 2023 au fost auditate de R&M Audit SRL, societate înregistrată în Registrul public electronic cu nr. FA752/2007, opinia acestuia fiind fără rezerve. În anul 2024, situațiile financiare au fost auditate de Deloitte Audit S.R.L., care a emis pentru anul 2024 "opinie cu rezerve" justificată **exclusiv** prin imposibilitatea participării auditorului la inventarierea stocurilor la data de 31 decembrie 2023. Din punctul de vedere al conducerii, această rezervă a auditorului reprezintă o limitare tehnică cauzată de momentul numirii auditorului, care nu reflectă o abatere, neconformitate materială sau neregularitate în evidențele contabile ale Societății și nu afectează alte elemente ale situațiilor financiare. Conducerea precizează, de asemenea, că vechimea stocurilor aflate în gestiunea Societății nu depășește 12 luni la data Prospectului. Cu excepția posibilelor efecte ale aspectului descris mai sus, situațiile financiare prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative, poziția financiară a Societății, performanța sa financiară și fluxurile de trezorerie aferente exercițiului încheiat la această dată.

2.3 Riscurile-cheie specifice Emitentului

Investiția în acțiunile CONTACT EXPRESS LOGISTIK S.A. implică un nivel de risc a cărui evaluare presupune o analiză atentă a factorilor de risc și a informațiilor cu privire la Emitent cuprinse în prezentul Prospect. Prezenta secțiune descrie cele mai relevante riscuri specifice activității emitentului. Enumerarea acestora nu este exhaustivă și este realizată, din perspectiva Emitentului, în ordinea importanței după probabilitatea materializării riscului.

Riscurile operaționale cu care se confruntă Emitentul sunt variate, interconectate și pot influența semnificativ activitatea și performanța financiară. Principalele categorii de risc includ:

- **Aprovizionarea și logistica** reprezintă un factor critic, întrucât dependența de produsele din import, în special din Asia, expune compania la riscuri generate de tensiuni geopolitice, întârzieri vamale și disfuncționalități logistice.

Emitentul atenuează aceste riscuri prin diversificarea furnizorilor (având furnizori în UE) și planificarea stocurilor în funcție de sezonality și cererea anterioară.

- **Riscurile operaționale interne:** se referă la buna coordonare a proceselor din punctele de vânzare, unde lipsa personalului calificat, gestionarea inefficientă a stocurilor sau problemele în reprovizionare pot afecta negativ experiența clienților. Societatea implementează măsuri tehnice și organizatorice adecvate pentru asigurarea conformității, măsuri de îmbunătățire a fluxurilor operaționale, eliminare și control a punctelor critice, inclusiv audituri periodice, politici de protecție a datelor și instruirea personalului relevant.
- **Risc reputațional** este esențial într-un mediu concurențial, unde orice recenzie negativă, incident mediatic legat de produse, servicii sau comportamentul personalului poate afecta încrederea consumatorilor și implicit vânzările. Emitentul monitorizează constant feedback-ul clienților și aplică politici clare de suport post-vânzare.
- **Relațiile contractuale cu furnizorii și partenerii comerciali** pot genera riscuri în cazul în care apar neîndepliniri de obligații sau modificări de termeni, ceea ce poate duce la costuri suplimentare, întârzieri și litigii. Aceste riscuri sunt gestionate prin selecția riguroasă a partenerilor și includerea de clauze contractuale de protecție.
- **Riscuri asociate implementării strategiei și a planului de extindere a rețelei de distribuție:** Implementarea strategiei de extindere a rețelei de distribuție implică riscuri legate de integrarea noilor locații, logistică, adaptarea la piețele externe și provocări manageriale. Emitentul evaluează cu atenție, conform unor criterii de selecție stabilite din experiența de peste 23 ani, fiecare locație nouă înainte de extinderile majore.

Riscurile de piață particulare sectorului și activității Emitentului reunesc:

- **Riscul concurenței:** Piața accesoriilor pentru telefoane mobile este foarte competitivă, cu presiuni constante asupra prețurilor și marjelor. Emitentul își menține competitivitatea prin selecția atentă a produselor, înclinare spre nevoile clientului și promovarea brandurilor proprii/exclusive.
- **Riscul valutar și de lichiditate:** Având în vedere un lanț de aprovizionare care implică Asia și Europa, fluctuațiile valutare pot afecta marjele comerciale. Emitentul urmărește prognoze de curs și implementează politici prudente de rotație a stocurilor și control al creanțelor pentru menținerea echilibrului de trezorerie.
- **Riscul de credit:** Se gestionează prin analiza riguroasă a partenerilor, clauze contractuale și monitorizarea încasărilor, toleranța față de clienții rău-platnici fiind redusă.
- **Riscuri juridice și de conformitate:** În cursul activității, pot apărea din modificări legislative, controale sau litigii. Pentru contracararea acestora, Emitentul colaborează cu consultanți și are politici interne de conformitate.

Riscurile sistemice sunt generate de evoluții economice, sociale, politice sau de securitate care afectează în mod generalizat mediul economic, fără posibilitatea de a fi anticipate sau controlate de către participanții individuali din piață. Aceste riscuri au caracter nediferențiat și pot influența în mod direct sau indirect toate domeniile de activitate, inclusiv pe cel al Emitentului.

3. INFORMAȚII ESENȚIALE PRIVIND VALORILE MOBILIARE

3.1. Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare

Oferta are ca obiect un număr de 3.660.000 acțiuni nominative, ordinare, indivizibile, dematerializate, de valoare egală, cu o valoare nominală de 0,1 lei/acțiune, emise de CONTACT EXPRESS LOGISTIK S.A. Din cele 3.660.000 acțiuni, 600.000 acțiuni reprezintă acțiuni nou-emise în cadrul operațiunii de majorare a capitalului social al Contact Express Logistik S.A. conform cu hotărârii AGEA din data de 25.08.2025, iar 3.060.000 acțiuni sunt acțiuni existente, aparținând Acționarilor Vanzători. În cazul în care Oferta se încheie cu succes iar numărul de Acțiuni valid subscrise este mai mic decât numărul de Acțiuni Ofertate, Acțiunile nou emise, ofertate de către Emitent, se vor aloca în integralitatea lor cu prioritate în raport cu acțiunile existente ofertate de Acționarii Vanzători.

Acțiunile sunt exprimate în moneda națională a României, RON.

Acțiunile Ofertate vor putea fi subscrise în Intervalul Prețului de Ofertă [4,3] – [5,2] lei/acțiune, inclusiv capetele intervalului, respectiv la oricare dintre nivelurile de preț [4,3], [4,6], [4,9], [5,2].

Drepturile asociate acțiunilor

Fiecare Acțiune Ofertată subscrisă și plătită conferă acestora aceleași drepturi tuturor acționarilor: dreptul la un vot în Adunarea Generală a Acționarilor Societății, dreptul de a alege organele de conducere, dreptul de a participa la distribuirea profitului în condițiile legii și ale Actului Constitutiv, dreptul de preferință în cadrul unei majorări de capital social ulterioare, dreptul la informare, drepturi derivate din lichidarea Emitentului – respectiv dreptul de participare la excedent în cazul lichidării, precum și orice alte drepturi prevăzute de Actul Constitutiv și de prevederile legale în vigoare.

Rangul relativ al Acțiunilor Noi în structura capitalului Emitentului caz de insolvență, inclusiv, acolo unde este cazul, informații cu privire la nivelul de subordonare a acestora

În caz de insolvență, prin natura lor, acțiunile conferă deținătorilor un rang inferior de prioritate raportat la alți creditori ai Emitentului, iar în caz de faliment, acționarii sunt îndreptățiți la sumele reziduale după lichidarea completă a activului în favoarea creditorilor Societății, proporțional cu cotele de participare la capitalul social.

Politica privind dividendele sau distribuirea acestora

Beneficiul net realizat de Emitent se va repartiza de către Adunarea Generală a Acționarilor la finele fiecărui exercițiu financiar. Cota de beneficiu destinată plății dividendelor se va repartiza proporțional cu numărul acțiunilor deținute de fiecare acționar. În ultimii 3 ani, Emitentul a acordat dividende după cum urmează:

- În anul 2025: dividende în valoare totală de 12.787.977 lei (din profitul aferent anului 2024)
- În anul 2024: dividende în valoare totală de 12.841.745 lei (din profitul aferent anului 2023)
- În anul 2023: dividende în valoare totală de 6.543.153 lei (din profitul aferent anului 2022)

Pe viitor, Emitentul intenționează să continue distribuția anuală de dividende conform celor prezentate în politica de dividende. Politica de distribuire a dividendelor pe care Consiliul de Administrație al Emitentului o va avea în vedere în formularea propunerii către acționari va avea, ca direcție generală, distribuire de dividende în limita unui procent de până la 70% din profitul net distribuibil obținut de Emitent, cu respectarea prevederilor legale în vigoare și a condițiilor financiare specifice fiecărui exercițiu financiar.

Unde vor fi tranzacționate valorile mobiliare

Acțiunile Emitentului se vor tranzacționa pe Sistemul Multilateral de Tranzacționare administrat de Bursa de Valori București, Segmentul: SMT, Categoria: AeRO Premium; Simbol CTK

3.2. Nu există garanții asociate valorilor mobiliare

3.3. Riscurile principale ale valorilor mobiliare

Riscurile principale ale valorilor mobiliare sunt următoarele:

1. Riscul asociat cu o investiție directă în acțiuni, ca de altfel și randamentul așteptat asociat acestei investiții sunt, în principiu, superioare celor aferente depozitului bancar sau investiției în alte instrumente financiare precum titluri de stat, participații la fonduri de investiții sau chiar obligațiuni corporative.

2. Riscul asociat cu evoluția acțiunilor la BVB

Prețul de Ofertă nu indică prețul de piață al Acțiunilor Oferite după Admitere și poate să nu reflecte performanțele viitoare. Nu există nicio garanție ca investitorii vor putea revinde Acțiunile Oferite la Prețul de Ofertă sau la un preț mai mare decât acesta.

3. Tranzacționarea pe Bursa de Valori București poate fi suspendată, piața de tranzacționare pentru Acțiunile Oferite ar putea să nu fie dezvoltată sau menținută.

4. INFORMAȚII ESENȚIALE PRIVIND OFERTA PUBLICĂ DE VALORI MOBILIARE

4.1. Termenii și condițiile Ofertei și calendarul previzional al Ofertei

Oferta are ca obiect un număr de 3.660.000 acțiuni nominative, ordinare, indivizibile, dematerializate, de valoare egală, cu o valoare nominală de 0,1 lei/acțiune, emise de CONTACT EXPRESS LOGISTIK S.A. Din cele 3.660.000 acțiuni, 600.000 acțiuni reprezintă acțiuni nou-emise în cadrul operațiunii de majorare a capitalului social al Contact Express Logistik S.A. conform cu hotărârile AGEA din data de 25.08.2025, iar 3.060.000 acțiuni sunt acțiuni existente, aparținând Acționarilor Vanzători. Acțiunile Oferite vor putea fi subscrise în Intervalul Prețului de Ofertă [4,3] – [5,2] lei/acțiune, respectiv la oricare dintre nivelurile de preț [4,3], [4,6], [4,9], [5,2], iar Prețul final de Ofertă (Prețul de Ofertă) se va stabili prin acordul Acționarilor Vanzători împreună cu Societatea Emitentă și în consultare cu Intermediarul Ofertei, în termen de 24 ore de la închiderea perioadei de ofertă, la un nivel care să asigure îndeplinirea condițiilor pentru Închiderea cu Succes a Ofertei, dar și un raport optim între valoarea capitalului atras și numărul de acțiuni vândute.

Prețul de Ofertă precum și indicele de alocare aferent se va comunica investitorilor prin publicarea unui raport curent în termen de cel mult 1 (una) Zi Lucrătoare după Data de Alocare. Pot fi efectuate subscrieri multiple în Ofertă de către un investitor cu condiția cumulativă ca toate subscrierile să se facă prin același Intermediar / Participant Eligibil și numărul total al acțiunilor valid subscrise să nu depășească 500.000. Subscrierea minimă pentru un investitor este de 200 acțiuni.

Perioada de ofertă, în care se vor putea subscrie Acțiunile, este de 15 zile lucrătoare, începând cu a treia Zi Lucrătoare după data de publicare a Prospectului, respectiv de la data de 12.11.2025 până la data de 03.12.2025, între orele 9.30 și 17.30, cu excepția ultimei Zile Lucrătoare, când perioada de subscriere se încheie la ora 13:00. Oferta poate fi prelungită prin amendament la Ofertă, cu cel mult 5 zile lucrătoare, cu respectarea prevederilor legislative privind suplimentele la prospect. Subscrierile sunt irevocabile, retragerea acceptului de subscriere în Ofertă fiind posibilă doar în cazurile prevăzute de lege și de prezentul Prospect.

Oferta este considerată încheiată cu succes dacă, în cel mult 24 de ore de la închiderea acesteia, Acționarii Vânători și Societatea Emitentă stabilesc un preț final la care numărul de acțiuni valid subscrise în Ofertă să fie de cel puțin 3.100.000 acțiuni. În cazul în care nu se ajunge la un acord privind deciziile necesare închiderii ofertei, conform Hotărârii AGEA din 25.08.2025, Consiliul de Administrație este împuternicit să anuleze majorarea de capital, să declare oferta fără succes și să anuleze procedura de admitere la tranzacționare pe SMT-ul BVB.

Modalitatea de subscriere este următoarea:

(A) Investitori care au încheiat un contract valid de servicii de intermediere și sau investiții financiare cu Intermediarul Ofertei sau cu unul dintre Participanții Eligibili

Investitorii care dețin cont de tranzacționare (sau cont de subscrieri) la Intermediar sau la un Participant Eligibil pot subscrie în Ofertă prin transmiterea unui ordin / instrucțiune de subscriere conform prevederilor contractului de servicii încheiat cu acesta. Intermediarul Ofertei și Participanții Eligibili vor accepta, procesa și valida subscrierile în conformitate cu Prospectul de Ofertă, cu procedurile interne proprii precum și cu regulamentele aplicabile în sistemul de decontare al Depozitarului Central.

(B) Investitorii care nu au încheiat un contract de servicii de investiții financiare / intermediere cu Intermediarul Ofertei sau cu unul dintre Participanții Eligibili

În situația în care investitorul subscritor nu are un cont de tranzacționare / de subscriere deschis la Intermediarul Ofertei sau la unul dintre Participanții Eligibili, acesta va putea subscrie

B.1. deschizând, online, cont de tranzacționare pentru subscriere în Ofertă la Intermediarul Ofertei (procedură simplificată), parcurgând apoi pașii de subscriere în Ofertă conform cu procedurile interne (pentru suport, se trimite email la subscrieri@goldring.ro)

B.2. prin completarea și semnarea, în două exemplare, a unui Formular de Subscriere și înregistrarea acestuia la sediul Intermediarului / Participantului Eligibil sau al punctelor de lucru ale acestora, cu respectarea prevederilor interne ale acestora privind procedura de cunoaștere a clientului, împreună cu dovada plății contravalorii acțiunilor subscrise și documentele însoțitoare, Perioada de Ofertă.

Documentele de identificare ale persoanelor fizice (i.e. buletin, carte de identitate, pașaport etc.) vor fi prezentate în original în cazul în care subscrierea se face prin depunerea Documentației pentru subscriere personal la sediul Intermediarului sau al agențiilor sale. De asemenea, toate copiile puse la dispoziție în contextul subscrierii vor conține mențiunea „Conform cu originalul” și semnătura (în clar și olograf) persoanei care depune Documentele pentru subscriere.

Pentru validarea subscrierilor de către Intermediar și orice Participant Eligibil, acestea vor fi însoțite fie de dovada plății acțiunilor subscrise, fie de o declarație scrisă a agentului custode, respectiv a intermediarului prin care se subscrie, privind asumarea de către acesta a decontării contravalorii acțiunilor subscrise de clientul respectiv.

Plata Acțiunilor subscrise de către investitorii care au încheiat un contract de servicii de investiții financiare cu Intermediarul Ofertei sau un Participant Eligibil se face în conformitate cu reglementările Depozitarului Central completate de politicile Participantului prin care se subscrie.

Astfel, pentru subscrierile realizate printr-un participant/ intermediar autorizat de către ASF la care investitorii dețin cont de tranzacționare sau de subscriere, sumele aferente instrumentelor subscrise vor fi virate de către investitori conform procedurilor indicate de intermediarul respectiv, iar decontarea sumelor plătite se realizează direct între Participant și Depozitarul Central S.A..

Plata Acțiunilor de către investitorii subscritori care nu au cont de tranzacționare deschis la Intermediar / Participant se va face prin viramentul sumelor aferente acțiunilor subscrise în contul bancar pus la dispoziție de Intermediar / fiecare Participant prin care se face subscrierea, odată cu depunerea Formularului de Subscriere și documentelor însoțitoare. Pentru validarea subscrierii, acțiunile subscrise vor trebui constatate ca plătite integral la data subscrierii. Contul bancar din care se va face transferul sumelor aferente subscrierii trebuie să fie același cu contul bancar menționat în Formularul de subscriere și titularul de cont va fi subscritorul însuși.

În situația încheierii fără succes a Ofertei, Acțiunile nou emise oferite vor fi anulate.

După finalizarea Ofertei și procesarea evenimentului corporativ în sistemul Depozitarului Central, rezultatul subscrierii va fi făcut public printr-un comunicat publicat pe site-ul BVB (www.bvb.ro), precum și pe site-ul Intermediarului ofertei (www.goldring.ro) și al Emitentului (<https://www.contakt.ro/>) și transmis la ASF în termen de maxim 5 (cinci) zile lucrătoare de la Data de închidere a Ofertei.

Consiliul de administrație al Societății va constata, prin decizie, rezultatul Ofertei publice și, în cazul în care aceasta va fi închisă cu succes, va dispune întreprinderea tuturor demersurilor pentru admiterea la tranzacționare a acțiunilor Contakt Express Logistik S.A. pe Sistemul Multilateral de Tranzacționare administrat de BVB.

Cuantumul și procentul urmărit determinate direct de Oferta

Data fiind derularea operațiunii de majorare a capitalului social al Kontakt Express Logistik S.A. prin emisiune de cel mult 600.000 acțiuni noi prin aport în numerar cu ridicarea drepturilor de preferință, precum și angajamentul acționarilor fondatori (Acționarii Vândători) de a oferi spre vânzare fiecare un număr de 1.020.000 acțiuni existente, fiecare dintre Acționarii Vândători își va dilua deținerea în capitalul social al Emitentului de la 33,33% (Preda Cosmin și Petric Darius), respectiv 33,34% (Ioftor Marcel-Dumitru) - nivel pre-Ofertă, la 30% post-Ofertă, în ipoteza subscrierii integrale a Acțiunilor Oferite.

Valoarea totală netă a fondurilor obținute din Ofertă și o estimare a costului total al Ofertei

Valoarea estimată a veniturilor obținute de către Societate: între 2.580.000 lei și 3.120.000 lei, pentru cele 600.000 acțiuni nou emise în scopul atragerii de numerar, în ipoteza subscrierii integrale.

Cheltuielile detaliate aferente Ofertei și care vor fi suportate în totalitate de către Emitent sunt următoarele: Comisionul Intermediarului: conform Contractului dintre Părți; Comision ASF de 0,1% din valoarea sumelor subscrise în mod valid în Oferta, nu mai mult de 1.000.000 lei; Taxa ASF de eliberare a Certificatului de Înregistrare a Instrumentelor Financiare: 500 Lei; Taxe Registrul Comerțului de înregistrare a majorării capitalului social: aproximativ 2.000 Lei; Alte cheltuieli legate de autentificare documente/declarații: aproximativ 1.000 Lei; Taxa Depozitarul Central servicii registru: aproximativ 2.000 Lei. Cheltuielile prezentate anterior sunt estimative.

Emitentul/Vândătorii și Intermediarul nu percep comisioane și taxe suplimentare subscriitorilor în Ofertă. În sarcina subscriitorilor vor fi taxele și comisioanele percepute, în mod curent, de instituțiile pieței de capital.

4.2. O scurtă descriere a motivelor care au stat la baza Ofertei, precum și, după caz: (a) utilizarea și cuantumul net estimat al veniturilor; (b) dacă Oferta face obiectul unui acord de subscriere fermă, se precizează dacă există vreo parte neacoperită; (c) o descriere a oricărui conflict de interese semnificativ legat de ofertă sau de admiterea la tranzacționare care este descris în Prospect.

În ceea ce privește Societatea, așa cum precizează și hotărârea AGEA din data de 25.08.2025 de aprobare a operațiunii, majorarea capitalului social are drept scop atragerea de finanțare pentru implementarea strategiei de dezvoltare, respectiv pentru testarea modelului de pătrundere pe piețele externe și pentru finanțarea de direcții strategice pe plan național.

Utilizarea fondurilor: În conformitate cu voința acționarilor, Conducerea Emitentului a aprobat alocarea fondurilor atrase în majorarea de capital social astfel: (1) 1.500.000 lei pentru pătrunderea pe piața accesoriilor de telefoane mobile din regiunea Europei Centrale și de Est, din programul strategic de internaționalizare a activității; (2) Suma rămasă până la concurența capitalului atras, va fi direcționată pentru finanțarea strategiei de dezvoltare a afacerii pe plan național, respectiv, extinderea rețelei de puncte de vânzare și dezvoltarea de noi produse și pachete de servicii. Maniera efectivă de alocare a sumelor atrase prin majorare pentru acest obiectiv multidimensional va fi determinată în funcție de cuantumul sumelor efectiv atrase prin majorare, conducerea având în vedere considerente de prioritate, oportunitate și eficiență economică.

În cazul în care capitalul atras nu este suficient pentru implementarea strategiei de dezvoltare, Societatea va acoperi necesarul suplimentar de resurse financiare din fondurile proprii aflate la dispoziția sa. Alocarea capitalului atras pe direcțiile de utilizare prezentate mai sus este direct congruentă cu strategia de afaceri și obiectivele strategice ale Societății descrise în prezentul Prospect.

În ceea ce privește Acționarii Vândători, în cazul subscrierii integrale a Ofertei, valoarea totală a fondurilor obținute de aceștia ca urmare a înstrăinării acțiunilor proprii care fac obiectul Ofertei este între 13.158.000 lei și 15.912.000 lei. Acestea vor fi utilizate pentru economisire și investiții, după prioritățile și considerentele fiecărui Acționar Vândător în parte. Oferta nu face obiectul unui acord privind un angajament ferm de subscriere.

Nu există niciun conflict de interese care ar putea influența semnificativ emisiunea/Oferta.

4.3. Cine este ofertantul; În cazul în care ofertantul este diferit de emitent, o scurtă descriere a ofertantului și/sau a persoanei care solicită admiterea la tranzacționare în cadrul unui sistem multilateral de tranzacționare

Ofertanții acțiunilor obiect al Ofertei sunt:

1. **Societatea emitentă**, respectiv CONTACT EXPRESS LOGISTIK, care în baza hotărârii AGEA din data de 25.08.2025 oferă spre vânzare un număr de cel mult 600.000 de acțiuni nou emise **ȘI**

2. **Acționarii Vândători**, domnul IOFTOR MARCEL-DUMITRU, domnul PETRIC DARIUS și domnul PEDA COSMIN, care au calitatea de acționari fondatori ai Kontakt Express Logistik S.A. și care oferă, spre vânzare în Ofertă, fiecare câte 1.020.000 acțiuni existente, în scopul asigurării lichidității potrivit cu condițiile de admitere la tranzacționare a acțiunilor unei Societăți prevăzute în Codul BVB pentru SMT.

Aceștia pot fi contactați la adresa de email owners@kontakt.ro.

PARTEA I. INFORMAȚII PRIVIND EMITENTUL

SECȚIUNEA 1: PERSOANE RESPONSABILE, INFORMAȚII PRIVIND TERȚII, RAPOARTE ALE EXPERTILOR ȘI APROBAREA AUTORITĂȚII COMPETENTE

1.1 Persoane responsabile	<p>Emitentul: Contakt Express Logistik S.A., cu sediul în localitatea Șag, Str. XI, Nr. 3-5, Șag, Județ Timiș, înmatriculată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J2014001351359, cod unic de identificare fiscală 33220770, telefon/fax 0726756868, adresa de e-mail infoinvest@contakt.ro, website https://www.contakt.ro/.</p> <p>Intermediarul: S.S.I.F. Goldring S.A., cu sediul în Târgu Mureș, Str. Tudor Vladimirescu nr. 56A, jud. Mureș, înmatriculată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J26- 440/19.04.1998, cod unic de identificare fiscală RO 10679295, autorizată de CNVM/ASF prin decizia nr. 2734/08.08.2003, nr. atestat: 372/29.05.2006, înscrisă în Registrul CNVM/ASF cu nr. PJR01SSIF/260045, telefon/fax 0265 269 195 / 0365 455 254, adresa de e-mail goldring@goldring.ro, website www.goldring.ro.</p> <p>Persoanele responsabile pentru informațiile cuprinse în prezentul Prospect: din partea Emitentului: dl. Darius Petric – Președinte Consiliu de Administrație din partea Intermediarului: dl. Virgil Zahan – Director General.</p>
1.2 Declarații ale persoanelor responsabile	<p>Reprezentantul Emitentului declară că, după cunoștința sa și ca urmare a verificărilor rezonabile, prezentul Prospect oferă informații conforme cu realitatea și nu prezintă omisiuni de natură să afecteze semnificativ conținutul acestuia.</p> <p>Reprezentantul Intermediarului declară că, după cunoștința sa și ca urmare a verificărilor rezonabile, prezentul Prospect oferă informații conforme cu realitatea și nu prezintă omisiuni de natură să afecteze semnificativ conținutul acestuia.</p>
1.3 Declarații / rapoarte ale experților	Nu este cazul, cu excepția rapoartelor de audit prezentate.
1.4 Informații din surse terțe	Nu este cazul.
1.5 Declarație	<p>Persoanele responsabile declară că acest Prospect a fost aprobat de Autoritatea de Supraveghere Financiară în calitate de autoritate competentă în temeiul Regulamentului (UE) 2017/1129, prin decizia nr. <u>1072 / 06.11.2025</u></p> <p>Autoritatea de Supraveghere Financiară aprobă acest Prospect doar din punctul de vedere al îndeplinirii standardelor privind caracterul exhaustiv, inteligibil și coerent impuse prin Regulamentul (UE) 2017/1129 și Regulamentele delegate (UE) 2019/979 și 2019/980. Această aprobare nu ar trebui să fie considerată drept o aprobare a emitentului care face obiectul acestui Prospect. Prospectul a fost elaborat în conformitate cu articolul nr.15 din Regulamentul (UE) nr. 2017/1129.</p>

SECȚIUNEA 2: STRATEGIE, PERFORMANȚĂ ȘI MEDIU DE AFACERI

2.1 Informații privind identitatea Emitentului	<p>Denumirea emitentului: Contakt Express Logistik S.A.</p> <p>Sediul social: localitatea Șag, Str. XI, Nr. 3-5, Șag, Județ Timiș, România</p> <p>Cod unic de identificare fiscală: 33220770</p> <p>Numărul de înregistrare la Registrul Comerțului: J2014001351359</p> <p>Cod CAEN: 4690 - Comerț cu ridicata nespecializat</p> <p>Identificatorul entității juridice (LEI): 7872006LRT3KII9ZMH80</p> <p>Data de constituire: 2014</p>
---	---

Durata de funcționare: nelimitat

Forma juridică a Emitentului: persoană juridică română de drept privat organizată sub forma unei societăți pe acțiuni

Legislația în temeiul căreia își desfășoară activitatea: română

Website: <https://www.contakt.ro/>

E-mail: infoinvest@contakt.ro

Telefon contact relația cu investitorii: 0726756868

2.1.1 Modificări semnificative ale structurii de împrumut și de finanțare

Informații privind modificările semnificative ale structurii de împrumut și de finanțare a emitentului înregistrate de la sfârșitul ultimei perioade financiare pentru care au fost furnizate informații în documentul de înregistrare.

Politica conducerii vizează o strategie de dezvoltare axată pe menținerea independenței financiare a societății prin finanțare, preponderent, prin fonduri proprii.

La 30.09.2025, structura datoriilor se prezintă după cum urmează:

Structura datoriilor	31.12.2023	31.12.2024	30.09.2025
Datorii pe termen scurt, din care:	22.788.218	22.284.275	19.748.995
Sume datorate instituțiilor de credit	119.677	2.459.592	702.804
Avansuri încasate în contul comenzilor	479	3.382	3.925
Datorii comerciale - furnizori	12.478.931	11.928.472	9.600.814
Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale	10.189.131	7.892.829	9.441.452
Datorii pe termen lung, din care:	2.542.972	12.678.934	20.343.357
Sume datorate instituțiilor de credit	0	10.000.000	17.813.680
Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale	2.542.972	2.678.934	2.529.677
Datorii totale	25.331.190	34.963.209	40.092.352

Sursa: Emitentul

Creșterea datoriilor cu aproximativ 10 milioane lei la finalul exercițiului financiar 2024 comparativ cu anul 2023 reflectă politica activă de extindere implementată de societate, prin deschiderea unui număr de 51 de noi locații comerciale la nivel național.

Această extindere a presupus atât costuri de achiziție, cât și alocări de fonduri în modernizarea și adaptarea spațiilor la noul concept de vânzare, lucrări de renovare, aprovizionarea cu stocuri și integrarea operațională a unităților. Deși o parte dintre aceste locații au început să contribuie la venituri încă din ultimele luni ale anului 2024, impactul pozitiv va fi resimțit într-o manieră mai clară și consistentă începând cu anul 2025, când efectele cumulate ale noilor unități asupra cifrei de afaceri și profitabilității vor deveni semnificative.

Astfel, majorarea temporară a gradului de îndatorare este corelată cu o strategie de creștere sustenabilă, menită să întărească poziția competitivă a emitentului pe termen mediu și lung.

La 31.12.2024, sume datorate instituțiilor de credit erau reprezentate de un credit IMM Invest în valoare de 5.000.000 lei, contractat de la Exim Bank și un credit IMM Invest în valoare de 5.000.000 lei contractat de la BRD.

În cursul anului 2025, în luna august, Contakt Express Logistik S.A. a contractat un credit în valoare de 3.000.000 de euro de la Exim Bank, pe o perioadă de 48 luni, în scopul refinanțării, fiind achitat creditul IMM Invest de la BRD în valoare de 5.000.000 lei.

La 30.09.2025, situația creditelor bancare contractate de către societate se prezintă după cum urmează:

Descriere	Banca	Valoare	Maturitate	Sold 30.09.2025
CREDIT AUTO	ING BANK N.V.	200.000 EUR	11.2028	135.714 EUR
IMM INVEST	Exim Banca Românească SA	5.000.000 RON	12.2026	5.000.000 RON
LINIE CREDIT REVOLVING	BRD GROUP SOCIETATE GENERALE	500.000 EUR	10.2025	0 EUR
LINIE CREDIT REVOLVING	ING BANK N.V.	700.000 EUR	05.2026	2.602 EUR
CREDIT Obiect PRIVAT	Exim Banca Românească SA	3.000.000 EUR	08.2029	2.521.832 EUR

Sursa: Emitentul

În afara mențiunilor anterioare, de la sfârșitul ultimei perioade de raportare, 30.09.2025, și până la data Prospectului, nu s-au înregistrat alte modificări semnificative ale structurii de împrumut și de finanțare a emitentului.

2.1.2 Modalități de finanțare

Implementarea strategiilor de dezvoltare ale Emitentului va fi susținută atât prin capitalul atras în urma majorării de capital descrise în prezentul Prospect, cât și prin utilizarea resurselor financiare proprii și a unor surse externe de finanțare.

2.2 Prezentare generală a activităților

2.2.1 Strategia și obiectivele

O descriere a strategiei de afaceri și a obiectivelor strategice ale emitentului (atât financiare, cât și nefinanciare, dacă există). Această descriere ține seama de viitoarele provocări și perspective ale emitentului.

Contact Express Logistik S.A. este lider național în distribuția accesoriilor pentru telefoane mobile și tablete, cu o experiență de peste 23 de ani în piață și o prezență solidă atât în mediul offline, cât și online.

Strategia Emitentului vizează integrarea canalelor de vânzare offline și online printr-o abordare de tip „online to offline”, pentru a oferi clienților o experiență integrată și personalizată offline pe baza comportamentului online, cu scopul de a crește acoperirea serviciilor și implicarea clienților.

Printre principalele obiective strategice ale Societății se regăsesc:

- diversificarea continuă a portofoliului de produse, în linie cu evoluțiile tehnologice și nevoile în schimbare ale consumatorilor;
- extinderea și eficientizarea rețelei de magazine fizice, pentru a asigura o acoperire geografică cât mai amplă și un nivel ridicat al serviciilor oferite;
- deschiderea către piețele internaționale printr-o strategie sustenabilă de expansiune și adaptare la particularitățile locale.

La nivel financiar, Societatea urmărește creșterea veniturilor prin extinderea activității, optimizarea costurilor operaționale și consolidarea poziției Contact Express Logistik S.A. în piață prin încheierea de parteneriate strategice pe termen lung. Din perspectivă nefinanciară, conducerea se concentrează pe creșterea nivelului de satisfacție și fidelizare a clienților alături de promovarea unei culturi organizaționale centrate pe profesionalism și responsabilitate.

Viziune. Contact Express Logistik S.A. își propune să devină una dintre companiile europene de referință în distribuția de accesorii și soluții tehnologice dedicate dispozitivelor mobile, oferind clienților acces rapid la inovație și calitate.

Misiune. Emitentul este angajat să dezvolte un parteneriat pe termen lung cu clientul prin crearea celei mai bune experiențe de cumpărare, prin creșterea continuă a nivelului de satisfacție și prin loializarea acestuia.

Valori: Profesionalism, expertiză, sinergie, responsabilitate, pasiune.

Direcțiile strategice ale Kontakt Express Logistik S.A.

1. Reconfigurarea fluxurilor de aprovizionare și dezvoltarea liniilor de producție proprii în Europa

Piața accesoriilor pentru telefoane mobile continuă să evolueze într-un ritm accelerat, fiind influențată de schimbările constante în preferințele consumatorilor, de tendințele tehnologice și de dinamica globală a lanțurilor de aprovizionare. În acest context, Kontakt Express Logistik S.A. identifică oportunitatea diversificării surselor de aprovizionare și dezvoltarea unor capacități proprii de producție în Europa, cu obiectivul de a crește profitabilitatea și de a asigura o mai mare flexibilitate operațională.

În perioada premergătoare pandemiei COVID-19, Emitentul se baza în principal pe furnizori din Europa, însă, în contextul perturbărilor globale apărute în lanțurile de aprovizionare, perioada post-pandemică a adus cu sine o creștere semnificativă a ponderii importurilor din Asia.

În prezent, se observă o schimbare notabilă în comportamentul de consum: clienții manifestă o preferință tot mai clară pentru produsele din gama *medium-high*, în detrimentul celor din segmentul *low-medium*, ceea ce impune o adaptare a strategiei comerciale la nivelul Emitentului.

Kontakt își propune consolidarea producției de accesorii sub egida brandurilor proprii și controlate intern din punct de vedere calitativ, până la o pondere de 60% din totalul produselor comercializate și dezvoltarea liniilor de produse existente.

Această măsură urmărește atât optimizarea marjelor de profitabilitate, cât și reducerea riscurilor asociate cu dependența de o singură zonă geografică. În paralel, compania vizează relocarea liniilor de producție pentru brandurile proprii – *Urban Gadget* și *Urban Protekt* – din Asia către România sau alte state membre ale Uniunii Europene. Această inițiativă va permite un control sporit asupra procesului de producție, al calității și al politicii de preț, contribuind la consolidarea poziției brandurilor proprii în segmentele de interes.

Totodată, pentru a asigura o acoperire extinsă a preferințelor consumatorilor și pentru a menține un flux stabil și sigur de aprovizionare, societatea rămâne deschisă colaborării cu furnizori europeni consacrați, ale căror branduri premium sunt recunoscute la nivel internațional. Această strategie mixtă – combinând producția proprie în Europa, importurile din Asia și parteneriatele cu branduri de renume din UE – oferă un avantaj competitiv și asigură flexibilitatea necesară pentru adaptarea rapidă la schimbările pieței.

Prin această reconfigurare strategică a lanțurilor de aprovizionare și orientarea către producția internă și regională, Kontakt Express Logistik S.A. urmărește sporirea competitivității și pregătirea pentru extinderea pe noi piețe europene.

2. Lansarea de produse custom-made, dedicate brandurilor de telefoane mobile mai puțin populare, prin posibilitatea implementării tehnologiei 3D

Într-un context de piață marcat de standardizare și volume mari pe segmentele mainstream, Kontakt Express Logistik S.A. adoptă o direcție strategică orientată către identificarea și valorificarea segmentelor de nișă. Una dintre aceste oportunități o reprezintă dezvoltarea și lansarea de accesorii dedicate brandurilor de telefoane mobile cu prezență redusă pe piața din România, printr-o abordare custom-made, susținută de tehnologia de printare 3D.

Piața locală este dominată de branduri consacrate, iar accesoriile pentru modelele mai puțin populare sunt adesea dificil de găsit. Această lipsă de ofertă reprezintă o piedică în satisfacerea cerințelor unor categorii de clienți și, în același timp, o oportunitate comercială pentru furnizorii care pot răspunde rapid și personalizat acestor nevoi.

Contactt își propune să abordeze proactiv această zonă de nișă, transformând o nevoie insuficient acoperită într-un avantaj competitiv.

Prin oportunitatea introducerii unor linii de producție on-demand, bazate pe printare 3D, compania va putea comercializa huse și folii de protecție personalizate, adaptate modelelor specifice de telefoane mai puțin populare. Aceste produse vor fi fabricate direct în locațiile Contactt, la cererea clientului, pe baza specificațiilor tehnice solicitate. Această soluție reduce timpii de așteptare, minimizează stocurile și permite o flexibilitate comercială ridicată.

Această inițiativă răspunde unei nevoi concrete a pieței, în timp ce poziționează Contactt ca un jucător inovator, capabil să răspundă în timp real la cerințele individualizate ale clienților.

3. Monetizarea aplicației Contactt.ro (+150.000 utilizatori) prin lansarea unui serviciu antivirus integrat

Contactt Express Logistik S.A. își fundamentează strategia de dezvoltare pe o viziune integrată, orientată către diversificarea portofoliului, digitalizarea și extinderea relației de clienți și consolidarea poziției de lider în piața locală și regională a accesoriilor și serviciilor pentru dispozitive mobile.

În contextul tendinței globale de digitalizare accelerată și al nevoilor tot mai complexe ale consumatorilor, societatea analizează oportunitatea extinderii ecosistemului său digital prin introducerea unor soluții software dedicate protecției dispozitivelor mobile, precum servicii antivirus.

Această inițiativă – aflată în prezent în stadiu de prospectare – prevede dezvoltarea unei soluții antivirus care ar putea fi integrată în aplicația mobilă Contactt. Societatea urmărește ca aplicația, care înregistrează în prezent peste 150.000 de utilizatori activi, să devină platforma principală de distribuție a acestui serviciu, fie în baza unui model de abonament, fie ca instrument de fidelizare, prin acces preferențial sau reduceri oferite clienților loiali.

Prin explorarea acestei direcții, Contactt Express Logistik S.A. își reafirmă angajamentul pentru inovație, digitalizare și orientare către client, urmărind să transforme aplicația proprie într-un canal strategic de interacțiune, loializare și generare de venituri recurente. De asemenea, această perspectivă reflectă dorința companiei de a trece de la un model de retail tradițional la unul hibrid, tech-enabled, care îmbină distribuția fizică cu soluții digitale personalizate.

Pe termen mediu, materializarea acestei inițiative va contribui la diversificarea serviciilor oferite și la poziționarea companiei ca furnizor complet de soluții pentru securitate și experiență digitală. În același timp, dezvoltarea unei astfel de linii de business reprezintă un pas important în strategia de adaptare la cerințele pieței moderne și consolidează identitatea de brand Contactt.

4. Expansiune națională și internațională prin achiziții strategice (retail)

Contactt continuă extinderea rețelei de retail la nivel național și își propune, ca obiectiv strategic, explorarea oportunităților de expansiune internațională. Abordarea se bazează pe achiziția unor locații comerciale existente, ceea ce permite o scalare eficientă a operațiunilor prin preluarea unor spații deja funcționale, deținute de competitori sau parteneri din industrie.

Extinderea prin achiziție oferă avantaje competitive semnificative, în special în contextul unei piețe dinamice, unde accesul rapid la locații cu poziționare strategică devine un factor esențial pentru creștere. În anul 2024, Contactt a deschis 51 de magazine noi, la nivel național, validând astfel modelul operațional și capacitatea sa de expansiune accelerată.

Obiectivele acestui demers includ:

- identificarea și selecția unor locații relevante, care să permită deschiderea rapidă a unor unități Kontakt în zone cheie, contribuind direct la creșterea prezenței teritoriale la nivel național;
- optimizarea procesului de integrare a locațiilor achiziționate, prin conversia eficientă a acestora în puncte de lucru Kontakt complet funcționale, aliniate standardelor de brand și operaționale ale companiei;
- consolidarea imaginii de brand prin creșterea vizibilității și coerenței în rețea, asigurând o experiență uniformă pentru client în toate locațiile;
- identificarea unor parteneri compatibili din Uniunea Europeană și inițierea unor parteneriate strategice care să faciliteze extinderea internațională, cu accent pe sinergii operaționale și comerciale.

5. Dezvoltarea rețelei de service și detailing pentru telefoane mobile și tablete în locațiile Kontakt

Kontakt urmărește extinderea capacităților operaționale prin dezvoltarea unei rețele dedicate de service și detailing pentru telefoane mobile și tablete, integrată în locațiile existente. Această inițiativă are ca scop creșterea accesibilității serviciilor pentru clienții din întreaga țară, sporirea veniturilor, recurențe și fidelizarea bazei de clienți prin diversificarea ofertei de servicii cu valoare adăugată.

Implementarea acestei direcții strategice presupune:

- organizarea de programe de formare profesională pentru angajații din rețeaua Kontakt, cu accent pe specializare tehnică și standardizare a proceselor;
- extinderea graduală a numărului de locații care furnizează servicii de service și detailing, în funcție de cererea locală și de potențialul comercial al fiecărei zone;

6. Diversificarea serviciilor de tip abonament pentru achiziționarea produselor comercializate în shop-uri

Kontakt are în vedere lansarea unui serviciu de tip abonament destinat clienților săi, prin care aceștia vor beneficia de acces prioritar la accesorii noi pentru gadgeturi, alături de avantaje comerciale exclusive, precum posibilitatea înlocuirii produselor achiziționate și aplicarea de reduceri personalizate. Acest model de abonament este conceput pentru a asigura un flux de venituri stabile și recurențe, consolidând în același timp loialitatea clienților și frecvența interacțiunilor cu brandul.

Oferta va include pachete de servicii, disponibile pe perioade contractuale de 6 sau 12 luni, adaptate diferitelor categorii de consumatori. Promovarea serviciului va fi susținută de o strategie de marketing orientată atât către baza actuală de clienți, cât și către atragerea de noi segmente.

Pentru a susține această inițiativă, aplicația mobilă Kontakt va fi extinsă cu funcționalități dedicate, care să permită gestionarea facilă a abonamentelor, plasarea comenzilor și accesarea beneficiilor incluse.

2.2.2 Activitățile principale

Kontakt promovează standarde înalte de calitate și inovație, dezvoltând până în prezent trei branduri proprii: MOBICO, URBAN GADGET și URBAN PROTEKT – game variate de accesorii care îmbină designul modern cu funcționalitatea și fiabilitatea.

Cu o rețea extinsă de 235 de locații în toate marile orașe din țară, compania asigură o acoperire de peste 98% a galeriilor comerciale de tip mall din România, oferind clienților acces facil și spontan la peste 300 de produse high-end, pliate pe nevoile clienților și diversificate permanent în funcție de tendințele pieței.

Strategia Kontakt este centrată pe o experiență completă pentru client, care presupune servicii personalizate, eficiență în raportul calitate/preț, inovație constantă

și un angajament real față de nevoile consumatorului final. Expertiza acumulată "la firul ierbii" și parteneriatele de lungă durată cu cei mai mari retaileri din România contribuie la consolidarea poziției sale de lider în industrie.

Compania colaborează cu furnizori de renume din Europa și Asia, beneficiind de un lanț logistic bine optimizat și o echipă formată din peste 500 de specialiști în vânzări, pregătiți să livreze performanță și valoare adăugată clienților și partenerilor săi.

Cu o creștere susținută a afacerii pe parcursul a 23 de ani, sub ghidajul unui management vizionar, Kontakt Express Logistik S.A. s-a transformat dintr-un simplu distribuitor într-un hub de inovație, proximitate și excelență în domeniul accesoriilor mobile din România.

Societatea Kontakt Express Logistik S.A. a avut ca obiectiv, încă de la înființare, dezvoltarea unui model de business scalabil în domeniul distribuției de accesorii pentru telefoane mobile și tablete.

Notorietatea companiei a crescut rapid pe piața locală, sub o strategie bine articulată de expansiune susținută, axată pe prezența directă în cele mai importante centre comerciale din România, precum și pe parteneriate comerciale cu lanțuri de magazine de tip retail din toată țara.

Cu o creștere organică constantă și o politică comercială adaptată tendințelor de consum, Societatea a reușit ca, în scurt timp de la înființare, să se impună ca unul dintre primii trei jucători de pe piața românească în segmentul de distribuție a accesoriilor pentru dispozitive mobile.

Un moment de referință în evoluția Societății a fost anul 2020, când Kontakt Express Logistik S.A. a atins pragul de 187 de locații active la nivel național, amplasate în galeriile de tip mall și spațiile comerciale din incinta hipermarketurilor.

În sprijinul expansiunii, compania a demonstrat un nivel ridicat de adaptabilitate, personalizând amenajarea fiecărei locații în acord cu cerințele și specificațiile tehnice ale locatorilor, definitivând un nivel de calitate și uniformitate vizuală al brandului în toate locațiile operate.

Tot în 2020, compania a făcut un pas strategic spre consolidarea portofoliului propriu de produse prin lansarea a două branduri private: MOBICO (specializat în folii de protecție pentru ecrane) și URBAN GADGET (linie de huse și alte accesorii compatibile cu o gamă largă de dispozitive). Aceste mărci au fost bine primite pe piață, contribuind la diferențierea față de competiție și la îmbunătățirea marjelor comerciale.

Ulterior, în anul 2023, KONTAKT a continuat dezvoltarea portofoliului de branduri proprii prin diversificarea gamei de produse sub umbrela deja consacratelor MOBICO și URBAN GADGET, dar și prin inițierea unor noi parteneriate în zona de producție și distribuție.

În 2024, compania a atins un nou prag semnificativ, peste 230 de locații active în toată țara, menținându-și ritmul de expansiune și consolidându-și acoperirea teritorială la nivel național. În același an, a fost lansat un nou brand propriu de accesorii — URBAN PROTEKT, axat pe produse cu un nivel superior de protecție pentru dispozitive mobile, răspunzând astfel cerințelor clienților pentru calitate și durabilitate.

În noiembrie 2024, KONTAKT a diversificat modelul de afaceri prin lansarea unei noi linii de business: service telefoane mobile și detailing pentru telefoane și tablete. Această inițiativă urmărește atât fidelizarea bazei de clienți existenți, cât și generarea de venituri complementare prin servicii post-vânzare, într-un format accesibil în rețeaua proprie de locații. La doar câteva luni de la lansare, această linie generează deja venituri recurente semnificative, având un impact pozitiv direct asupra marjelor de profitabilitate și creând premise pentru dezvoltări ulterioare în zona serviciilor adiacente.

Prin toate aceste etape, CONTACT și-a construit un model de business solid, cu o rețea națională extinsă, branduri proprii cu tracțiune comercială, și o capacitate dovedită de inovare și adaptare – premise esențiale pentru accesarea pe piața de capital și consolidarea poziției în sectorul de retail specializat.

Linii de business

Modelul de afaceri al Kontakt Express Logistik S.A. este construit în jurul unei structuri flexibile și scalabile, articulată pe trei linii de business principale care asigură acoperirea completă a lanțului valoric în sectorul accesoriilor pentru dispozitive mobile: vânzări directe B2C, distribuție B2B și servicii conexe pre și post-vânzare.

Această structurare permite companiei să răspundă rapid și eficient cerințelor consumatorilor finali, dar și o diversificare a surselor de venit.

2.1. Vânzări B2C – Accesorii pentru telefoane mobile și gadgeturi

Această linie de business constituie fundamentul activității comerciale a companiei, având la bază o strategie omnichannel care combină forța rețelei fizice de retail cu potențialul de scalare al comerțului electronic prin platforma www.kontakt.ro. Această abordare permite companiei să ofere o experiență de cumpărare coerentă și accesibilă, la îndemâna clientului.

Punctele de vânzare sunt amplasate în locații strategice din întreaga țară, în special în centre comerciale cu trafic ridicat, asigurând atât un acces facil, cât și o vizibilitate constantă și puternică a brandului CONTACT.

Portofoliul comercial include o gamă largă de accesorii premium, de la huse, folii de protecție și încărcătoare, până la dispozitive smart și gadgeturi inovatoare. Oferta este completată de trei branduri proprii – MOBICO, URBAN GADGET și URBAN PROTEKT – dezvoltate pentru a răspunde nevoilor de protecție, funcționalitate și stil ale utilizatorilor moderni de dispozitive mobile.

Pe lângă brandurile proprii, compania distribuie o selecție riguroasă de produse de la mărci internaționale de prestigiu, precum Apple, Samsung, Huawei, Xiaomi, Karl Lagerfeld, Guess, Spigen, Cellularline, Pitaka, PanzerGlass și Swissten, consolidând astfel poziționarea sa în segmentul de retail specializat premium.

Susținută de o experiență solidă de peste două decenii în retail specializat, linia de vânzare către consumatori finali constituie pilonul central al modelului de business al Kontakt Express Logistik S.A.

2.2. Distribuție B2B – Parteneriate comerciale și en-gros

A doua linie de business este orientată către distribuția en-gros de accesorii mobile către parteneri comerciali din lanțurile de magazine de tip retail modern și tradițional. Aceasta este construită în jurul unor contracte comerciale durabile cu jucători-cheie din industria de retail din România.

Kontakt oferă partenerilor B2B un portofoliu diversificat de produse, adaptat segmentării specifice fiecărui canal de vânzare și orientat spre maximizarea rulajului și optimizarea rafturilor.

Acest segment de business contribuie la stabilitatea veniturilor recurente ale companiei și valorifică expertiza logistică și capacitatea de a livra volume consistente la standarde comerciale ridicate.

2.3. Servicii pre și post-vânzare – Ecosistem de suport pentru clienți

Cea mai recentă linie de business a fost lansată în noiembrie 2024 și vizează dezvoltarea unui ecosistem complet de servicii dedicate utilizatorilor de dispozitive mobile, cu scopul de a extinde relația cu clientul dincolo de momentul achiziției.

Serviciile includ:

- Diagnosticare rapidă și reparații pentru telefoane mobile și accesorii;
- Servicii de detailing și întreținere a dispozitivelor;
- Oferirea de garanții extinse, precum și asistență și suport post-vânzare direct în rețeaua CONTACT.

Această linie de business a fost dezvoltată cu scopul de a fideliza baza de clienți și de a crește valoarea adăugată per client, având un impact direct asupra marjelor de profitabilitate. La doar câteva luni de la lansare, serviciile generează deja venituri recurente semnificative, cu potențial de extindere în toate locațiile active.

Prin aceste trei direcții de ancorare a pieței țintă – retail B2C, distribuție B2B și servicii adiacente – Kontakt Express Logistik S.A. își consolidează statutul de ecosistem complet în domeniul accesoriilor pentru dispozitive mobile, integrând produse, distribuție și servicii într-un model de afaceri sustenabil, competitiv și flexibil tendințelor de consum într-o continuă schimbare.

Această structură multilaterală a modelului de business reflectă capacitatea companiei de a scala eficient, de a inova în permanență și de a capta valoare adăugată din toate etapele interacțiunii cu clientul – de la ofertarea produsului până la servicii post-vânzare.

Oferta de produse a Kontakt

Peste 90% din cifra de afaceri a societății revine vânzărilor de accesorii pentru telefoane mobile, care reprezintă linia principală de afaceri pentru Kontakt. În cadrul acesteia, se disting cele două categorii principale de produse: huse de protecție și folii de protecție. În prezent, Kontakt comercializează atât marca proprie, dar și mărci premium, precum Apple, Samsung, Huawei sau Xiaomi, Karl Lagerfeld, Guess, Spigen, Cellularline, Pitaka, PanzerGlass și Swissten.

Categoria „Huse de protecție” – Segment strategic de creștere în portofoliul Kontakt

Categoria produselor „huse de protecție” reprezintă unul dintre cele mai dinamice și performante segmente din portofoliul Kontakt Express Logistik S.A., reflectând o combinație reușită între ofertă extinsă, adaptabilitate rapidă la cerințele pieței și integrare operațională pe întreg lanțul de producție și distribuție.

Compania oferă o gama largă și permanent actualizată de huse pentru telefoane și tablete, care acoperă atât modelele populare, cât și nișele tehnice insuficient reprezentate pe piața românească. Această abordare integrativă permite Kontakt să răspundă prompt tendințelor emergente și să ofere consumatorilor soluții relevante, fiabile și accesibile, indiferent de dispozitivul deținut.

Succesul comercial al acestei categorii este evidențiat de creșterea ponderii huselor de protecție în totalul cifrei de afaceri. Această performanță validează strategia companiei de a transforma husele într-un vector cheie de creștere și diferențiere competitivă.

Un obiectiv strategic central al companiei îl reprezintă dezvoltarea și personalizarea de modele proprii de huse, direct în locațiile CONTACT, în funcție de specificațiile și preferințele clienților. Această capacitate – unică pe piața locală – care va permite companiei să valorifice inclusiv segmentele mai puțin acoperite de competitori, respectiv modelele de telefoane cu volum scăzut de vânzări, dar cu cerere constantă de accesorii. Integrarea procesului de producție și vânzare în cadrul aceleiași rețele va contribui la optimizarea costurilor operaționale și va avea un impact pozitiv asupra marjelor de profitabilitate, consolidând totodată fidelizarea clienților.

Portofoliul include deja trei branduri proprii de huse – MOBICO, URBAN GADGET și URBAN PROTEKT – fiecare adresând un segment distinct de consumatori, de la utilizatorii orientați spre funcționalitate și preț accesibil, până la clienții care caută design premium, protecție avansată și estetică modernă.

Compania se diferențiază pe acest segment prin diversitatea produselor oferite, capacitatea de personalizare rapidă, precum și printr-un raport calitate/preț competitiv, care a devenit un element definitoriu al poziționării sale pe piață.

Categoria „Folii de protecție” – valoare adăugată în experiența utilizatorului

Modelul de afaceri al Kontakt are în centru o ofertă integrată de produse și servicii care să acopere toate nevoile consumatorilor. Aceasta presupune și o paletă variată de folii de protecție pentru telefoane mobile și tablete. Acest segment se caracterizează printr-o cerere constantă și printr-o rată de rotație ridicată, fiind considerat un produs de tip „core” în ecosistemul accesoriilor mobile.

Oferta comercială a societății pe acest segment de produs acoperă întreaga gamă de folii existente pe piață – de la soluții standard la cele de tip premium, inclusiv folii din sticlă securizată, anti-șoc, anti-reflex sau cu protecție pentru intimitate (privacy) – toate compatibile cu cele mai frecvente modele de telefoane și tablete aflate în uz.

Un element diferențiator esențial în această categorie este capacitatea companiei de a furniza servicii de tăiere, personalizare și aplicare a foliilor direct în locațiile proprii, cu timp de așteptare minim pentru client. Această abordare elimină limitările legate de stocuri prestabilite și permite deservirea cu celeritate a clientului.

Integrarea verticală a procesului – de la ofertare și personalizare, până la montaj – aduce beneficii comerciale substanțiale: creșterea valorii per tranzacție, îmbunătățirea marjelor de profitabilitate și fidelizarea clienților printr-o experiență completă și eficientă.

Performanța comercială a acestei categorii confirmă nu doar utilitatea și caracterul indispensabil al produsului, ci și eficiența operațională a modelului de business Kontakt, construit pe proximitate, personalizare și reacție rapidă la cererea venită din piață.

Conectică - Tehnologie practică la îndemână

Categoria „Conectică și gadgeturi electronice” reflectă angajamentul Kontakt Express Logistik S.A. de a răspunde nu doar nevoilor de bază ale utilizatorilor de dispozitive mobile, ci și apetitului în creștere al clienților pentru tehnologie, inovație și funcționalitate extinsă. Acest segment aduce un plus semnificativ în completarea ecosistemului de produse oferite, adresând o gamă largă de scenarii de utilizare cotidiană.

Aportul acestei categorii de produse la volumul vânzărilor este susținut de un portofoliu variat, în continuă actualizare, care include:

- căști audio, boxe portabile și accesorii pentru redare audio;
- smartwatch-uri, brățări inteligente și alte wearables;
- încărcătoare, cabluri de date, docking station-uri și suporturi auto;

- accesorii de gaming și echipamente compatibile cu telefoane, PC-uri, laptopuri și televizoare;
- gadgeturi diverse pentru utilizare personală sau profesională;
- produse smart home;
- geți, rucsacuri și alte accesorii de mobilitate urbană;
- telefoane mobile, ca produs complementar în anumite puncte de vânzare.

Natura complementară a acestor produse contribuie la creșterea valorii medii a tranzacțiilor și susține cross-selling-ul în cadrul locațiilor fizice, întărind poziționarea companiei ca furnizor complet de soluții digitale, de lifestyle și conectivitate.

Aprovizionarea

Procesul de aprovizionare al Kontakt Express Logistik S.A. este unul riguros structurat, bine optimizat și susținut de o echipă specializată în achiziții și logistică, cu experiență semnificativă în gestionarea lanțurilor de aprovizionare internaționale. Compania colaborează cu furnizori de renume din Europa și Asia, având în vedere criterii stricte de selecție care vizează competitivitatea prețului, calitatea produselor și capacitatea de livrare.

Diversificare și independență în relația cu furnizorii

Contact beneficiază de un grad redus de concentrare în portofoliul de furnizori, primii cinci parteneri cumulând sub 20% din valoarea totală a comenzilor, ceea ce contribuie la o rată scăzută de dependență și la o capacitate crescută de adaptare în contextul volatilității piețelor internaționale. Acest aspect permite companiei o flexibilitate operațională semnificativă, cu posibilitatea de a înlocui sau suplimenta surse de aprovizionare în timp util, fără a compromite continuitatea activității comerciale.

Principalii furnizori ai Emitentului la data Prospectului sunt:

- PANZERGLASS A/S
- LAMEL TECHNOLOGY Sp.z.o.o
- GAMACZ.CZ.S.R.O
- CELLULARLINE S.p.A
- BAKR S.R.O.
- HIGHBRIDGE TRADING UK LTD

Dacă anterior pandemiei COVID-19 compania își baza în principal achizițiile pe piețele europene (În 2019-2022, sursele de aprovizionare erau repartizate astfel: 70% din Europa și 30% din Asia), contextul post-pandemic a condus la o creștere semnificativă a importurilor din Asia, ca urmare a diversificării ofertei și avantajelor de cost. În prezent, Kontakt urmărește o rebalansare a structurii geografice a achizițiilor, cu obiectivul de a atinge o proporție de 60% importuri din Asia și 40% din Europa. Această realocare este orientată spre optimizarea marjelor de profitabilitate, precum și spre accesul constant la un portofoliu extins și competitiv de produse.

Procesul de aprovizionare

Modelul de aprovizionare este structurat în jurul unei colaborări funcționale între trei direcții majore: distribuție, online și retail, fiecare cu un set clar de procese și responsabilități operaționale. În toate cazurile, comenzile sunt generate de departamentul de distribuție sau vânzări, iar execuția este gestionată centralizat de departamentul de achiziții, în strânsă legătură cu depozitul logistic central.

a) Distribuție

Pentru segmentul de distribuție, comenzile sunt transmise către achiziții săptămânal, printr-un sistem automatizat, în timp ce solicitările speciale (pentru clienți B2B sau parteneriate punctuale) sunt gestionate zilnic. Departamentul de achiziții caută cele

mai bune oferte comerciale, emite comanda fermă, o înregistrează în sistemul ERP și se ocupă de toate formalitățile de transport și import, inclusiv obținerea codului UIT. După sosirea în depozit, marfa este recepționată și verificată, iar eventualele neconformități sunt comunicate furnizorului pentru remediere.

b) Online

Comenzile pentru platforma de e-commerce sunt gestionate în mod similar: solicitările de re aprovizionare sunt emise săptămânal de către departamentul responsabil, procesate de echipa de achiziții, apoi înregistrate în ERP, cu urmărirea completă a livrării până în depozit. Procesul de recepție și remediere urmează același protocol standardizat, asigurând trasabilitate și eficiență operațională.

c) Retail

Pentru rețeaua de magazine fizice, frecvența comenzilor variază în funcție de proveniența produselor: săptămânal pentru furnizorii din Europa și lunar pentru importurile din Asia, în baza unui algoritm intern de calcul al necesarului de aprovizionare. Procesul de achiziție este identic cu cel din celelalte segmente, cu comenzi centralizate, înregistrare ERP, gestionare transporturi și recepție în depozitul principal.

Eficiență și control în lanțul logistic

Prin această structură integrată, Kontakt reușește să mențină controlul complet asupra întregului flux de aprovizionare, de la identificarea oportunităților comerciale, până la livrarea finală în punctele de vânzare. Utilizarea unui sistem ERP performant, procesele standardizate și colaborarea strânsă cu furnizorii multipli asigură un nivel ridicat de eficiență operațională, cu un timp de reacție redus și capacitate de adaptare rapidă la dinamica cererii.

Strategia de aprovizionare, astfel configurată, reprezintă unul dintre pilonii centrali ai competitivității Kontakt Express Logistik S.A., contribuind direct la menținerea stocurilor optime, reducerea costurilor fixe și maximizarea marjelor comerciale, în beneficiul sustenabil al companiei și al clienților săi.

Clienți - Peste 1 milion de clienți în 2024

Modelul de afaceri al Kontakt Express Logistik S.A. este centrat preponderent pe comerțul cu amănuntul, linia de business de retail generând peste 90% din cifra de afaceri totală a companiei. În acest context, strategia de vânzare este orientată direct către consumatorul final, ceea ce implică o dispersie ridicată a bazei de clienți și o lipsă de dependență comercială față de anumiți clienți semnificativi. Această abordare susține obiectivul companiei de consolidare a poziției pe piață și permite navigarea mai facilă în fața fluctuațiilor pieței și schimbărilor din comportamentul consumatorilor.

Pe segmentul de distribuție B2B, compania a dezvoltat relații comerciale solide cu cei mai importanți retaileri din România. Modelul operațional este însă construit pe principii de colaborare strategică fără dependență operațională, ceea ce permite o gestionare flexibilă și eficientă a relațiilor contractuale.

Cu toate că primii 3 clienți B2B ai Kontakt cumulează 42% din valoarea totală a comenzilor, caracterul comercial al acestora, lanțuri de retail, cu prezență largă în țară și cu o poziție solidă pe piață, diluează semnificativ riscul asociat nivelului de concentrare și pe acest segment de distribuție.

Pe lângă relațiile comerciale directe, dezvoltarea și extinderea rețelei de magazine proprii este susținută de parteneriate strategice cu operatorii celor mai mari centre comerciale din țară, care facilitează accesul în locații premium cu trafic ridicat.

Prin această rețea de parteneriate comerciale și logistice, Kontakt reușește să mențină o prezență extinsă și echilibrată pe piață, fără a deveni dependent de vreun partener individual și contribuind la strategia de dezvoltare sustenabilă a companiei.

Politici de marketing

În cadrul modelului de afaceri al Kontakt Express Logistik S.A., funcția de marketing joacă un rol esențial în susținerea avantajului competitiv, alături de lanțul de aprovizionare și rețeaua de distribuție. Strategia de marketing a companiei se bazează pe o înțelegere profundă a pieței și pe o relație directă cu clientul final, valorificând feedback-ul în timp real, adaptabilitatea ofertei comerciale la tendințele de consum și o comunicare bidirecțională eficientă între consumator și companie.

Un pilon strategic al acestei abordări este aplicația mobilă Kontakt.ro, dezvoltată intern și consolidată în ultimii ani ca principal instrument de interacțiune digitală cu piața. Cu un portofoliu de peste 150.000 de utilizatori activi, aplicația servește drept nod de comunicare și colectare de date comerciale, prin care utilizatorii sunt informați în timp real cu privire la lansările de produse, campaniile promoționale și concursurile organizate. Totodată, aceasta reprezintă și o sursă directă de feedback din partea clienților, esențial pentru rafinarea ofertei și optimizarea experienței comerciale.

Aplicația *Kontakt.ro* nu este doar un canal de marketing operațional, ci și un activ strategic digital valoros, care va sta la baza viitoarei inițiative de diversificare a modelului de monetizare. Emitentul are ca obiectiv strategic lansarea unui serviciu de tip abonament, integrat în aplicația mobilă, dedicat clienților fideli ai brandului. Acest serviciu va oferi abonaților:

- acces prioritar la cele mai noi accesorii și lansări de produse;
- beneficii exclusive, precum posibilitatea de a schimba anumite produse achiziționate;
- discount-uri personalizate și campanii dedicate.

Prin intermediul acestui serviciu, care va fi gestionat integral prin aplicație, utilizatorii vor putea comanda produse, administra propriul abonament și accesa toate beneficiile oferite în baza pachetului ales. Obiectivul acestei inițiative este generarea de venituri stabile și recurente, cu un impact direct asupra predictibilității fluxurilor financiare, dar și creșterea loialității clienților într-un mediu de consum din ce în ce mai competitiv.

Această direcție strategică reflectă angajamentul Kontakt de a rămâne ancorat în nevoile reale ale pieței și în dinamica digitalizării comerțului, transformând datele colectate prin aplicație într-un instrument activ de personalizare, fidelizare și creștere durabilă.

Analiza SWOT

PUNCTE FORTE

- Lider consacrat pe piața românească, cu o experiență de peste 23 de ani și o rețea solidă de peste 235 de locații – acoperind peste 98% din galeriile comerciale de tip mall.
- Model de business integrat, scalabil și omnichannel (B2C, B2B, servicii conexe), sprijinit de o abordare „online to offline” ce personalizează experiența clientului.
- Portofoliu de branduri proprii (MOBICO, URBAN GADGET, URBAN PROTEKT) –marje comerciale superioare și diferențiere în piață.
- Parteneriate de încredere cu retaileri mari – care validează calitatea.

- Capacitate ridicată de execuție și expansiune rapidă – 51 de locații noi deschise doar în 2024.
- Lansarea serviciilor de service și detailing – linie de business deja validată financiar, care aduce venituri recurente și loializare.
- Echipă extinsă de specialiști în vânzări și logistică – cu know-how local și expertiză în relația directă cu consumatorul.
- Lanț logistic eficient – asigurând flexibilitate în aprovizionare și adaptabilitate la riscurile externe.
- Capacitate dovedită de inovare și reacție rapidă la tendințele pieței – exemplificată prin dorința de implementare a unei soluții 3D pentru accesorii custom-made.
- Aplicație mobilă proprie cu peste 150.000 de clienți activi – activ strategic esențial pentru fidelizare, vânzări recurente și marketing direct.

PUNCTE SLABE

- Expunere ridicată la riscurile externe ale lanțului global de aprovizionare – importurile din Asia cu un procent semnificativ din total.
- Locații premium în centre comerciale, vulnerabile în perioade de criză, forță majora (ex pandemia COVID) sau schimbări radicale în comportamentul de consum offline.
- Riscuri privind integrarea rapidă a noilor locații, care poate crea inconsistențe în calitatea serviciilor oferite și imaginea de brand.

OPORTUNITĂȚI

- Monetizarea bazei de 150.000+ clienți din aplicația proprie, prin oferirea de servicii software (antivirus), pachete de întreținere sau beneficii personalizate.
- Tendință europeană clară de relocalizare a producției – sprijinul UE pentru independență tehnologică.
- Cerere în creștere pentru produse premium și personalizate, corelată cu un segment mediu-high tot mai informat și exigent.
- Segmentul de nișă pentru branduri de telefoane cu penetrare redusă – acoperit inovator prin printare 3D și producție on-demand.
- Venituri recurente și fidelizare prin lansarea modelului de abonament – posibilă transformare a interacțiunii cu clientul într-un model predictibil și scalabil.
- Potențial ridicat de expansiune internațională (UE) – prin parteneriate și achiziții strategice, bazate pe modelul operațional deja testat și confirmat în România.
- Creștere accelerată a pieței de servicii post-vânzare (service, protecție, upgrade-uri) – care să consolideze modelul de business pe verticală.
- Utilizarea AI și datelor de consum pentru personalizare avansată – o direcție strategică aliniată cu tendințele globale în retail tech.
- Digitalizarea platformei proprii (inclusiv aplicația mobilă) – ce poate deveni un canal eficient pentru vânzări, loializare și marketing.
- Poziționare ca furnizor complet de soluții pentru mobilitate digitală – hardware, accesorii, servicii fizice și soluții software integrate.

PROVOCĂRI

- Volatilitatea continuă a lanțurilor globale de aprovizionare și transport – cu posibile efecte asupra costurilor și predictibilității stocurilor.
- Creșterea concurenței din partea platformelor online globale – care pot exercita presiune pe preț și livrare.
- Reglementări europene din ce în ce mai stricte privind sustenabilitatea, ambalarea și reciclarea – cu posibile impacturi financiare și logistice.
- Posibila stagnare a consumului pe fondul scăderii puterii de cumpărare.
- Concurența intensificată din partea platformelor digitale mari (Google, Apple) care oferă deja pachete de securitate integrate.
- Riscuri tehnologice în dezvoltarea și întreținerea produselor software.
- Condiții macroeconomice instabile – dobânzi ridicate, volatilitate fiscală, instabilitate politică pot afecta investițiile și costurile operaționale.

Punctul 2.2.3 Piețele principale

La data prezentului Prospect, veniturile generate de Emitent provin, în principal, din vânzările B2C (Business to Consumer) realizate prin intermediul magazinelor proprii.

Cifra de afaceri înregistrată la 30.09.2025, în valoare de 97.056.828 lei, provine în proporție de 90,48% din Retail B2C, 5,33% din Distribuție B2B și 4,11% din Servicii.

Cifra de afaceri înregistrează la 30.09.2025 o creștere procentuală de 7,9% comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut.

Indicator	2023	2024	30.09.2024	30.09.2025	% în total CA
Cifra de afaceri, din care:	116.286.678	128.754.708	89.946.082	97.056.828	100%
Retail B2C	108.616.915	121.251.013	84.567.057	87.820.749	90,48%
Distribuție B2B	6.638.430	5.392.695	3.668.414	5.172.015	5,33%
Online	921.050	454.039	316.713	72.588	0,07%
Service	110.283	1.656.961	1.393.898	3.991.476	4,11%

Sursa: Emitentul

La 30.09.2025, structura cifrei de afaceri prezintă o contribuție echilibrată a principalelor categorii de produse, respectiv: folii de protecție (50%), huse de protecție (30%) și conectivă (20%).

În ceea ce privește ponderea de piață a produselor comercializate, Emitentul declară că, la data întocmirii Prospectului, nu dispune de astfel de informații. Piața țintă, tendințe și perspective

Piața globală a accesoriilor pentru telefoane mobile se află pe un trend ascendent susținut de creșterea accelerată a numărului de utilizatori de smartphone-uri, inovarea constantă în domeniul tehnologic și adoptarea pe scară largă a comerțului electronic. Studii de piață realizate pentru segmentul accesoriilor de telefoane mobile previzionează, la nivel global, rate de creștere anuală compusă (CAGR) între 4,4% (pentru perioada 2024-2030)¹ și 7% (pentru perioada 2023-2032)². Pentru segmentul particular al huselor de protecție, The Business Research Company a emis un raport de cercetare de piață care estimează o rată de creștere CAGR de 7,8% până în 2029³,

¹ Next MSC, Mobile Phone Accessories Market, 2025;

² Market Research Report – www.thebrainyinsights.com, 2022, Mobile Accessories Market Size by Product Type, Distribution Channel, Regions. Trends and Forecast 2023-2032;

³ The Business Research Company Report, 2024, What is Covered Under Mobile Phone Protective Cover Market?

În timp ce studiul Research And Markets⁴ apreciază o rată de creștere CAGR de 7,1% în aceeași perioadă, 2024-2029.

La nivel european, dimensiunea pieței de accesorii de telefoane mobile a fost estimată la 53,2 miliarde USD în 2023, cu așteptări de creștere până la 71,7 miliarde USD în 2030, pe fondul unui ritm CAGR de 3,8% anual⁵. Același furnizor de studii de piață, NMSC⁶, estimează rate anuale compuse de creștere de 5,6% raportat la volume (unități vândute).

O cercetare de piață realizată în anul 2022 de Credence Research exclusiv pe segmentul de huse de protecție pentru telefoanele mobile⁷ apreciază o piață europeană de 4,8 mld dolari în 2024, cu previziuni de creștere (CAGR) de 7,52% pe an, până la 9,3 mld. dolari în 2032. Potrivit aceluiași studiu, **distribuția huselor de protecție pentru telefoane mobile în Europa** se realizează în proporție de 62% din volumul vânzărilor prin canale online. Cu toate acestea, **canalele offline** rămân relevante, datele indicând faptul că **45% dintre consumatori preferă evaluarea fizică a produselor înainte de achiziție**, în special în segmentul premium. Magazinele de electronice și unitățile specializate de telefonie mobilă continuă să constituie puncte de vânzare de referință, acestea generând aproximativ 70% din achizițiile offline.

Analiza relevă un comportament de cumpărare **hibrid**, în care un număr semnificativ de clienți utilizează mediul online pentru documentare preliminară, dar finalizează tranzacția în locații fizice. Această dinamică accentuează **relevanța unei strategii multichannel** pentru operatorii de retail activi în acest segment de piață care, precum Kontakt Express Logistik, urmăresc valorificarea complementarității celor două canale.

Vectori care vor modela piața românească a accesoriilor de telefonie mobilă

Tendențele ascendente confirmate la nivel local, regional și global sunt susținute în primul rând de creșterea utilizării smartphone-urilor, rata ridicată de penetrare a acestora generând o cerere pentru accesorii corelată direct cu volumul cererii pentru telefoane. În România cu precădere, populația tânără digitalizată este în creștere, cu peste 90% dintre utilizatorii de internet activi pe smartphone, potrivit datelor Eurostat și INS. În mediul urban, peste 85% dintre tinerii între 18–34 ani utilizează intens dispozitive mobile, iar comportamentele lor de consum sunt orientate către personalizare, gaming mobil și rețele sociale — toți aceștia fiind factori ce stimulează cererea de accesorii.

Ciclul scurt de înlocuire dat de frecvența ridicată a lansărilor de noi modele de telefoane reprezintă o altă tendință cu efect de impulsione pentru cererea de accesorii compatibile. În același timp, însă, ritmul alert al inovației și al lansării de modele noi de brandurile aflate în competiție acerbă fie pe calitate, fie pe preț aduce provocări semnificative producătorilor și distribuitorilor de accesorii, complicând gestionarea stocurilor și sincronizarea lansărilor. Poziția strategică avantajoasă și atent monitorizată a Kontakt Express Logistik în lanțul de distribuție se dovedește un avantaj competitiv și de poziționare solidă pe piață — un element diferențiator major pe piața puternic concurențială pe care o vizează.

În prezent, expansiunea comerțului electronic și globalizarea ofertei prin platforme de e-commerce este tendința definitorie a pieței românești de accesorii de telefoane mobile. Aceasta a antrenat cererea pe această piață, orientând, însă, achizițiile preponderent (60%) în mediul online. În același timp, alte tendințe curente și viitoare

⁴ [Research And Markets Report](#), 2025, Phone Case Market 2025-2029

⁵ [NMSC, Europe Mobile Phone Accessories Market, 2025](#)

[Horizon Grand View Research: Europe Mobile Accessories Market Size & Outlook](#)

⁶ [NMSC, Europe Mobile Phone Accessories Market, 2025](#)

[Horizon Grand View Research: Europe Mobile Accessories Market Size & Outlook](#)

⁷ [Raport Credence Research](#), 2024, Europe Mobile Phone Protective Cases Market by Product, Distribution Channel, By Region: Growth, Share, Opportunities & Competitive Analysis, 2024-2032

vor remodela profilul consumatorului interesat de experiență tactilă, produs personalizat și consultanță directă, încurajând achizițiile on-site:

(1) Cererea crescândă pentru accesorii personalizate – atât ca design cât și ca funcționalitate sau caracterul eco-friendly – creează oportunități suplimentare pentru retailul fizic și furnizori prezenți în piață „la firul ierbii”, cu interes și capacitate de ajustare promptă a ofertei la cerere.

Dorința de personalizare este din ce în ce mai proeminentă în rândul consumatorilor români, mulți căutând accesorii care să reflecte stilurile și preferințele lor individuale. Aceasta include carcase personalizabile și modele modulare care permit utilizatorilor să modifice aspectul sau funcționalitatea accesoriilor lor.

În același timp, sustenabilitatea devine din ce în ce mai importantă în deciziile de cumpărare ale consumatorilor. Piața este probabil să înregistreze o creștere a accesoriilor ecologice fabricate din materiale reciclate sau biodegradabile, care se adresează numărului tot mai mare de consumatori conștienți de provocările asupra mediului asociate cu producția, distribuția sau consumul de accesorii. Conducerea Kontakt Express Logistik are inițiative în derulare intensive în cercetare-dezvoltare care să aducă produse proprii prietenoase față de mediu în oferta companiei.

(2) Inovația tehnologică, un parametru permanent al industriei telefoanelor mobile smart, penetrează accelerat și piața accesoriilor. Accesorii inteligente, ochelarii VR, husele cu funcționalități noi, cu suport magnetic și închidere inteligentă sunt doar câteva exemple de dezvoltări tehnologice care vor remodela cererea pe această piață într-un mod semnificativ pentru modelul de business al Kontakt Express Logistik. Accesoriiile smartphone vor avea valoare intrinsecă crescândă pentru utilizator, care va prefera, pe de o parte (1) experiența testării la cumpărare și, pe de altă parte (2) accesul garantat la servicii de asistență și service ulterior achiziției, elemente care vor încuraja achizițiile în magazinele fizice (on-site).

(3) Preferința crescândă pentru segmentul premium. Importanța acestui segment de produse a crescut notabil în ultimii doi ani, ajungând să domine segmentele destinate bugetelor medii și mici. Această tendință este atribuită preferinței tot mai mari a consumatorilor pentru accesoriiile mobile de marcă care îmbunătățesc experiența generală a utilizatorului și funcționalitatea dispozitivelor. Această tendință este vizibilă în special în cererea de accesorii de înaltă calitate, unde clienții sunt dispuși să investească în produse care oferă o mai mare compatibilitate și durabilitate. În același timp, achizițiile pe acest segment premium sunt realizate de preferință în offline, prin expertiza și suportul de care clienții beneficiază în momentul achiziției și post-vânzare.

Viziunea strategică a conducerii Kontakt Express Logistik se reflectă și în faptul că segmentul premium a fost poziționat central în modelul de business Kontakt Express Logistik.

(4) Profilul impulsiv al comportamentului consumatorului în România

Cumpărăturile impulsive rămân semnificative în România, consumatorii făcând adesea achiziții neplanificate influențate de strategiile de marketing în magazin și de plasare a produselor. Statisticile indică un contrast între achizițiile planificate și cele reale din diferite categorii, subliniind importanța marketingului eficient în creșterea vânzărilor. În perspectiva acestui profil, poziționarea strategică a punctelor de vânzare Kontakt Express Logistik susține valorificarea înclinației spre achiziții spontane.

Prin concentrarea offline a modelului de business, Kontakt Express Logistik beneficiază de avantajele (1) controlului asupra experienței consumatorului, (2) interacțiunii care fidelizează prin consultanță și testare, asociată cu o rată de revenire mai ridicată decât în online, unde decizia de achiziție este dictată de oportunitatea de preț, (3) poziționare strategică în locuri cu vâd comercial mare și (4) reziliență față de

fluctuațiile majore în mediile digitale. În același timp, în spiritul proactiv și flexibil caracteristic conducerii companiei, Kontakt Express Logistik a abordat o strategie complementară dual-channel care să permită monitorizarea și valorificarea segmentului online în direcții generatoare de sinergie. Clienții pot alterna experiența online cu cea offline. Mai mult, conducerea companiei anticipează că strategia de diversificare a ofertei cu produse și servicii integrate construite pentru a optimiza experiența consumatorului - în implementare - va consolida și augmenta ratele de revenire și de fidelizare a clienților Kontakt.

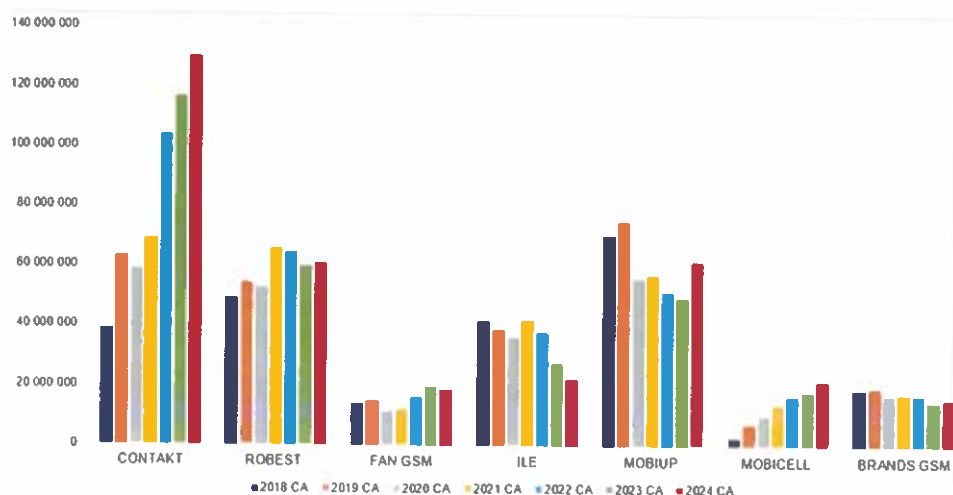
Poziționare strategică și competitivă a Kontakt Express Logistik

Contact Express Logistik S.A. s-a impus ca lider pe piața huselor, foliilor de protecție și accesoriilor pentru telefoane mobile, menținându-și această poziție inclusiv în contextul provocărilor generate de pandemie și de perioada post-pandemică, marcate de schimbări semnificative în comportamentul de consum. Compania a rămas conectată la nevoile pieței țintă, adaptându-și constant oferta în funcție de dinamica cererii, prin infrastructuri logistice eficiente și servicii orientate spre consolidarea loialității clienților.

Cifrele raportate pentru anul 2024 de către principalii competitori de pe piața relevantă confirmă, în continuare, poziția dominantă a Kontakt Express Logistik S.A. în peisajul concurențial:

Competitor / lei, 2024	Cifra de Afaceri	Profit
CONTACT EXPRESS LOGISTIK S.A	128.754.708	14.208.863
MOBIUP DISTRIBUTION SRL	61.434.656	-70.594
ROBEST COM SRL	60.843.099	4.956.653
ILEX COM SRL	21.798.508	547.711
MOBICELL SRL	21.424.379	1.998.675
FAN GSM SRL	18.535.088	1.974.024
BRANDS GSM (ARCO EXPERT SRL)	15.478.460	563.559

Dinamica pe această piață în ultimii ani evidențiază evoluția prin care Kontakt se departajează de concurență:



Această evoluție a fost alimentată de avantajele competitive ale Kontakt Express Logistik, construite cu perseverență și integrator la viziunea și strategia companiei de către acționarii fondatori și conducerea companiei de-a lungul timpului:

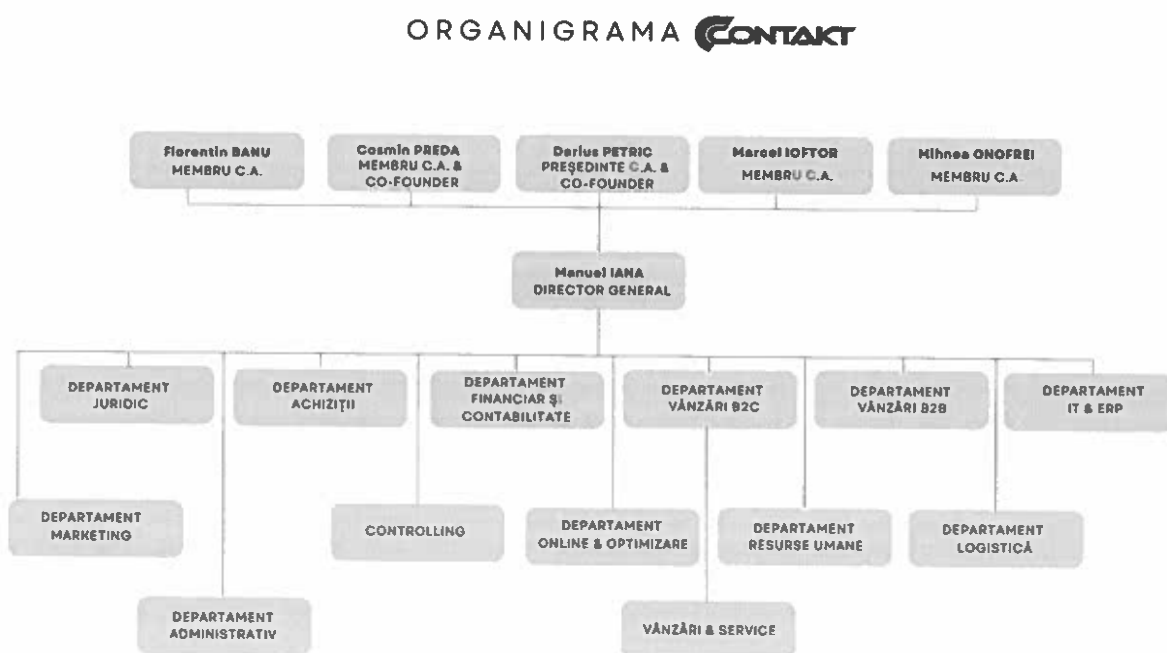
- Poziționare strategică în peste 235 de magazine în orașe-cheie din România, inclusiv centre comerciale premium;

- Complementaritatea platformei online kontakt.ro la canalul predominant de distribuție prin rețeaua de magazine fizice;
- Branduri de retail cu notorietate și vizibilitate
- Gamă de produse extrem de variată și cvasi-completă, de la huse și protecții, la dispozitive smart, cu accent pe segmentul premium.
- Produse sub brand propriu (MOBICO, URBAN GADGET, URBAN PROTEKT)
- Abordarea concomitentă a segmentului B2B, prin distribuție en-gross prin marii retaileri
- Servicii premium pre și post vânzare, incluzând diagnosticare și reparații rapide pentru telefoane și accesorii, ofertă generoasă de garanții extinse și suport post-vânzare și crearea unui ecosistem complet de produse și experiențe pentru utilizatorii de telefoane mobile

Model de business flexibil și solid, cu vulnerabilitate foarte scăzută la schimbări în peisajul economic și concurențial în amonte sau în aval. Gradul de dependență de anumiți clienți sau furnizori este redus, conducerea rezervându-și flexibilitate decizională în raport cu oportunitățile de preț sau logistică din piețele de aprovizionare și desfacere.

2.3 Structura organizatorică

Organigrama Kontakt Express Logistik S.A.



Sursa: Emitentul

Structura organizațională a Emitentului este construită pe principii de funcționalitate și eficiență operațională, având în centru Directorul General, care coordonează în mod direct principalele funcțiuni strategice, atât interne cât și externalizate.

1. Funcțiunea Financiară și de Control

- **Departamentul Financiar și Contabilitate** – responsabil de evidența contabilă, raportările financiare și conformitatea fiscală;
- **Controlling** – activitate dedicată controlului bugetar, analizelor financiare și monitorizării performanței economice.

2. Funcțiunea Juridică și Administrativă

- **Departamentul Juridic** – asigură suportul legal și conformitatea juridică a operațiunilor companiei;
- **Departamentul Marketing** – coordonează strategia de promovare și comunicarea brandului;
- **Departamentul Administrativ** – gestionează activitățile suport și de secretariat necesare bunei funcționări interne.

3. Funcțiunea de Aprovizionare și Suport Logistic

- **Departamentul Achiziții** – gestionează relația cu furnizorii și aprovizionarea cu marfă;
- **Departamentul Logistică** – coordonează fluxurile de marfă, depozitarea și distribuția.

4. Funcțiunea Comercială și Rețea de Vânzări

- **Departamentul Vânzări B2C** – responsabil de vânzările către consumatori finali și de activitatea rețelei de magazine;
- **Departamentul Vânzări B2B** – gestionează relațiile comerciale cu partenerii de business și dezvoltarea canalelor corporate;
- **Vânzări & Service** – asigură suportul post-vânzare și activitățile de service asociate produselor;
- **Departamentul Online & Optimizare** – coordonează vânzările digitale și inițiativele de eficientizare a proceselor comerciale.

5. Funcțiuni Administrative și de Resurse Umane

- **Departamentul Resurse Umane** – responsabil de gestionarea personalului, recrutare, training și dezvoltare organizațională;
- **Departamentul IT & ERP** – asigură infrastructura tehnologică, sistemele ERP și suportul digital necesar operațiunilor.

Această structură combină resurse interne și servicii externalizate pentru a asigura flexibilitate, eficiență operațională și scalabilitate în contextul extinderii continue a rețelei de magazine la nivel național.

2.3.1 Organigrama Grupului

Nu este cazul, Emitentul nu face parte dintr-un Grup.

2.3.2 Dependența de alte entități

Nu este cazul, Emitentul nu face parte dintr-un Grup.

2.4 Investițiile

2.4.1 Investiții semnificative până la data Prospectului	<p><i>O descriere a investițiilor semnificative ale emitentului (inclusiv cuantumul), de la sfârșitul perioadei vizate de informațiile financiare istorice incluse în prospect până la data documentului de înregistrare.</i></p> <p>Nu este cazul. De la 30.09.2025 și până la data prezentului Prospect, nu au fost realizate investiții semnificative.</p>
2.4.2 Investiții semnificative în derulare	<p><i>O descriere a investițiilor importante ale emitentului aflate în derulare sau pentru care au fost deja asumate angajamente ferme, inclusiv metoda de finanțare a acestora (internă sau externă), dacă prezintă importanță pentru activitatea emitentului.</i></p> <p>Emitentul nu are investiții importante în derulare însă a făcut pași strategici în implementarea obiectivelor de expansiune internațională. La începutul lunii septembrie 2025, Emitentul a încheiat un parteneriat cu una dintre cele mai importante agenții specializate în administrarea portofoliilor de locații destinate segmentului de retail din Cehia, având ca obiectiv identificarea unor spații care să corespundă politicii și criteriilor de imagine și brand ale societății. Metoda de finanțare pentru implementarea acestei direcții strategice va fi din fonduri proprii.</p>
2.5 Examinarea rezultatelor activității și a situației financiare	<p><i>Trebuie furnizată de către emitentii de titluri de capital cu o capitalizare bursieră mai mare de 200.000.000 EUR numai atunci când raportul administratorilor prezentat și pregătit în conformitate cu articolele 19 și 29 din Directiva 2013/34/UE nu este inclus în prospectul UE pentru creștere).</i></p> <p>Nu este cazul.</p>

2.6 Informații privind tendințele

2.6.1 Informații privind tendințele recente semnificative	<p><i>O descriere a celor mai semnificative tendințe recente care au afectat producția, vânzările, stocurile, costurile și prețurile de vânzare de la sfârșitul ultimului exercițiu financiar și până la data documentului de înregistrare.</i></p> <p>În anul 2024, activitatea de comercializare și aprovizionare a fost influențată de re poziționarea strategică a CONTACT către un segment de clienți orientați spre produse high-end, de calitate superioară. Această schimbare a determinat o scădere ușoară a volumului total de tranzacții, dar a generat o creștere semnificativă a valorii medii per achiziție, reflectând preferința consumatorilor pentru produse cu valoare adăugată ridicată.</p> <p>Aceeași tendință s-a menținut și în primele 9 luni ale anul 2025, consolidând noua direcție strategică a companiei. Aprovizionarea continuă să fie calibrată pe o gamă de produse premium, cu rotație mai selectivă, dar cu marje mai bune și cu potențial de fidelizare a clienților. În paralel, strategia comercială este adaptată pentru a susține această orientare, prin selecția atentă a furnizorilor, optimizarea stocurilor și dezvoltarea experienței de cumpărare în linie cu așteptările unui public mai exigent și mai sofisticat.</p> <p>De la 30.09.2025 și până la data prezentului Prospect nu s-au observat alte tendințe care au afectat producția, vânzările, stocurile, costurile și prețurile de vânzare.</p>
--	--

2.7 Previziuni sau estimări privind profitul

2.7.1 Previziuni	<p><i>În cazul în care un emitent a publicat o previziune sau o estimare privind profitul (care este încă în vigoare și valabilă), respectiva previziune sau estimare este inclusă în documentul de înregistrare.</i></p> <p>În vederea fundamentării valorii de piață a Societății - respectiv a capitalizării anticipate - printr-un exercițiu de evaluare a companiei derulat pe baza metodei actualizării fluxurilor viitoare de numerar (Anexa nr. 1), conducerea Kontakt Express</p>
-------------------------	--

Logistik S.A. a elaborat previziuni pentru următoarele trei exerciții financiare. Pentru a asigura o abordare integrată, unitară, coerentă dar și prudentă în pregătirea și furnizarea informațiilor financiare solicitate de evaluator, previziunile au fost construite cu sprijinul și implicarea directă a domnului Flavian-Cătălin Pah, consultant al Societății în procesul de atragere de capital și admitere la tranzacționare.

Previziunile privind indicatorii de performanță financiară pentru perioada 2025-2028 sunt după cum urmează:

Indicator (Lei)	TTM Iulie 2025	2025E	2026P	2027P	2028P
Cifra de afaceri	135.743.986	137.955.024	146.232.325	154.713.800	163.223.059
EBITDA	22.620.647	25.136.669	27.609.495	29.824.915	31.314.035
Amortizare	2.376.652	2.650.000	2.750.000	2.750.000	2.750.000
Profit din exploatare (EBIT)	20.243.994	22.486.669	24.859.495	27.074.915	28.564.035
Rezultat din activ. Financiară	-134.620	-320.000	-470.000	-410.000	-350.000
Impozit pe profit	2.924.921	2.759.100	2.924.647	3.094.276	3.264.461
Profit Net	17.184.453	19.407.568	21.464.849	23.570.639	24.949.574
Profit net/actiune		0,530	0,586	0,644	0,682
Dividend/Actiune		0,371	0,410	0,450	0,476
Variația CA (%)	5,43	7,15	6,00	5,80	5,50
marja EBITDA (%)	16,7	18,2	18,9	19,3	19,2
marja EBIT (%)	14,5	16,3	17,0	17,5	17,5
marja PN (%)	12,7	14,1	14,7	15,2	15,3

Sursa: Emitentul

Estimările pentru finalul exercițiului financiar 2025 au fost reevaluate la data Prospectului, conducerea Societății apreciind că acestea sunt confirmate de situațiile financiare trimestrial.

e încheiate la 30.09.2025, raportat la aportul istoric pe care ultimul trimestru îl are la rezultatele anuale.

Previziunile privind poziția financiară pentru perioada 2025-2028 sunt după cum urmează:

	TTM – Iul 2025	2025E	2026P	2027P	2028P
Casa si conturi la banci	5.154.266	9.110.041	9.656.643	10.216.729	10.778.649
Creante	8.971.240	7.198.841	7.630.772	8.073.357	8.517.391
Stocuri	19.474.917	24.260.422	25.716.048	27.207.578	28.703.995
Active Circulante - total	33.600.423	40.569.305	43.003.463	45.497.664	48.000.035
Active Imobilizate - total	16.668.915	18.410.746	18.410.746	18.410.746	18.410.746

Chelt in avans	1.791.960	1.505.473	1.595.801	1.688.358	1.781.218
TOTAL ACTIV	52.061.298	60.485.524	63.010.010	65.596.768	68.191.999
Credite la banci	3.094.091	2.400.000	2.200.000	2.000.000	2.000.000
Furnizori	10.384.088	12.780.835	13.547.685	14.333.451	15.121.790
Datorii termen scurt	26.342.085	22.182.819	20.257.851	20.680.162	19.542.710
Datorii termen lung	10.725.200	14.678.934	12.678.934	7.762.188	4.000.000
Provizioane si venituri in avans	128.497	430.000	440.000	450.000	460.000
Capital Social	3.600.000	3.660.000	3.660.000	3.660.000	3.660.000
Prime de capital	-	2.445.744	2.445.744	2.445.744	2.445.744
Rezerve	645.176	645.176	645.176	645.176	645.176
Profit acumulat	10.620.340	16.442.611	22.882.065	29.953.257	37.438.129
Capitaluri Proprii	14.865.516	23.193.771	29.633.225	36.704.417	44.189.289
TOTAL PASIV	52.061.298	60.485.524	63.010.010	65.596.768	68.191.999

Sursa: Emitentul

Bugetul de venituri și cheltuieli aferent anului 2025 a fost aprobat prin Hotărârea AGOA nr.2/29.05.2025.

2.7.2 Principalele Ipoteze

Previziunile financiare pentru perioada de prognoză începând cu anul 2025 au fost construite pe baza unor ipoteze conservatoare, prudente, fundamentate pe evoluțiile istorice ale Emitentului și pe informațiile disponibile privind sectorul relevant la data întocmirii lor.

Ipotezele privind factorii aflați sub controlul Emitentului includ: o creștere anuală a cifrei de afaceri de aproximativ 2%-2,5% peste inflația prognozată, în corelare cu evoluția istorică a veniturilor și fără a include impactul asociat implementării strategiei de dezvoltare accelerată planificată pentru următoarea perioadă; menținerea unei structuri stabile a costurilor, o ușoară îmbunătățire a marjelor de profitabilitate susținută de integrarea punctelor de vânzare achiziționate în 2024 și utilizarea sumei de aproximativ 500.000 euro provenită din Ofertă pentru destinațiile prevăzute în Prospect. Modelul nu a luat în calcul efectele pozitive așteptate asociate cu lansarea produselor de marcă proprie, nici eventuale optimizări privind ciclul de rotație a stocurilor, termenele de plată către furnizori sau perioada de încasare de la clienți.

Ipotezele privind factori aflați în afara controlului Emitentului vizează menținerea stabilității mediului macroeconomic și fiscal și, implicit, a cererii și modelului de consum pe piața de referință, evoluția inflației anuale medii conform prognozelor oficiale, tendințe stabile pentru cursul valutar și pentru costul de finanțare precum și absența modificărilor majore în plan legislativ sau concurențial.

Conducerea Emitentului apreciază că aceste ipoteze sunt rezonabile și reflectă un scenariu de bază conservator. Performanța financiară viitoare poate fi influențată de factori incerti precum evoluția cererii, condițiile macroeconomice generale, ratingul de țară, modificările de reglementare sau variațiile cursului valutar care ar putea determina abateri pozitive sau negative semnificative față de previziunile prezentate.

2.7.3 Declarație privind prognozele

Previziunile Emitentului pot fi diferite în mod semnificativ (atât în minus, cât și în plus) de rezultatele efectiv înregistrate în viitor. Deși conținutul acestui capitol este redactat cu bună-credință, prezentarea unor previziuni nu trebuie interpretată în niciun fel ca

fiind o garanție oferită de Emitent sau vreuna dintre celelalte părți implicate în derularea ofertei.

Astfel, investitorii nu trebuie să își fundamenteze decizia de investiții presupunând că prezentele previziuni sunt orice altceva decât o încercare de tip "best effort" a managementului Emitentului de a estima evoluția pe care ținesc să o aibă Kontakt Express Logistik S.A. în viitor, fără a putea garanta în nici un fel că evoluția efectivă din viitor nu va diferi semnificativ față de aceste previziuni. Astfel, nici Emitentul și nici vreuna dintre celelalte părți implicate în derularea ofertei nu pot fi ținute răspunzătoare dacă, fără rea voință din partea acestora, oricare dintre estimările prezentate în prezenta secțiune se vor dovedi a avea o evoluție divergentă față de ceea ce se va întâmpla efectiv în evoluția viitoare a activității Emitentului.

Conducerea Emitentului declară că previziunile financiare au fost elaborate și pregătite pe o bază care este atât comparabilă cu informațiile financiare istorice, cât și conformă cu politicile contabile ale emitentului.

SECȚIUNEA 3: FACTORII DE RISC

Factorii de risc reprezintă acele elemente, situații sau condiții din mediul intern sau extern al societății care pot afecta, prin natura lor, rezultatele activității antreprenoriale sau investiționale. Nu este recomandat potențialilor investitori să investească în Acțiunile Oferite decât dacă au posibilitatea de a evalua (individual sau cu ajutorul unui consultant financiar) modul în care valoarea investiției va fi afectată de materializarea oricăruia dintre aceste riscuri. Oricare dintre factorii prezentați mai jos ar putea avea un impact negativ mai mult sau mai puțin important asupra activității, situației financiare sau rezultatelor Emitentului. Aceasta prezentare nu este exhaustivă, fiind posibil ca și alte elemente, care fie nu sunt cunoscute persoanelor responsabile pentru informațiile din acest Prospect, fie sunt considerate irelevante la momentul actual, să poată avea consecințe asupra investiției în acțiuni. Investitorii trebuie să întreprindă diligențele necesare în vederea unei evaluări proprii asupra oportunității investiției, în raport cu nevoile, așteptările, disponibilitățile bănești și obiectivele investiționale proprii.

3.1 Riscuri specifice Emitentului

Riscurile de natură operațională sunt multifacetate și interconectate între ele și cu riscurile sistemice prezentate mai sus.

Între cele mai importante prin impactul potențial asupra activității Emitentului și a performanței financiare și operaționale sunt:

1. **Riscuri de aprovizionare și logistică**

Activitatea Emitentului depinde în mod esențial de disponibilitatea și livrarea la timp a produselor din import, în special din piețele asiatice. Tensiunile geopolitice (ex: instabilitate în Marea Chinei de Sud), disfuncționalitățile lanțurilor logistice globale sau întârzierile vamale pot afecta stocurile disponibile, generând pierderi de vânzări și costuri suplimentare. Societatea își gestionează acest risc prin relații consolidate cu mai mulți furnizori și prin planificarea stocurilor pe baza sezonality și a istoricului cererii.

2. **Riscuri operaționale interne (proces și personal)**

Funcționarea eficientă a punctelor de vânzare fizice necesită o coordonare atentă între echipele de aprovizionare, gestiune a stocurilor și personalul de retail. Disfuncționalități în acest lanț pot duce la lipsuri de produse, întârzieri în reprovizionare sau insatisfacția clienților. De asemenea, atragerea și retenția personalului calificat în punctele de vânzare reprezintă o provocare permanentă, în special în orașele cu piață competitivă a muncii.

De asemenea, Emitentul deține și administrează o bază de date extinsă, cuprinzând aproximativ 150.000 de persoane fizice – membri ai programului de loialitate „Clubul Kontakt” și utilizatori ai aplicației mobile dezvoltate de societate. Gestionarea acestor date implică obligații stricte conform Regulamentului (UE) 2016/679 (GDPR) privind protecția datelor cu caracter personal.

	<p>Într-un mediu comercial în care încrederea consumatorilor este esențială, incidente care conduc la nerespectarea prevederilor legale privind consimțământul, transparența prelucrării, securitatea informațiilor sau exercitarea drepturilor persoanelor vizate ar putea conduce la sancțiuni administrative semnificative, acțiuni în justiție sau prejudicii reputaționale. Societatea implementează măsuri tehnice și organizatorice adecvate pentru asigurarea conformității, inclusiv audituri periodice, politici de protecție a datelor și instruirea personalului relevant.</p> <p>3. Riscul reputational. Pentru un retailer activ pe o piață de volum și marjă redusă, reputația este esențială. Recenziile negative din partea clienților (legate de calitatea produselor, garanții sau comportamentul personalului de vânzări), precum și orice incident mediatic pot afecta în mod rapid încrederea consumatorilor și, implicit, vânzările. Emitentul monitorizează constant feedback-ul clienților și aplică politici clare de returnare și suport post-vânzare.</p> <p>4. Riscul contractual cu furnizorii și partenerii comerciali Activitatea Emitentului implică relații contractuale cu furnizori internaționali, dar și cu parteneri locali (spații comerciale, logistică, prestatori de servicii). Neîndeplinirea obligațiilor de către aceștia sau schimbări unilaterale de termeni pot duce la costuri suplimentare, întârzieri operaționale sau litigii. Emitentul abordează acest risc prin selecție riguroasă a partenerilor și includerea de clauze contractuale de protecție.</p> <p>5. Riscuri asociate implementării strategiei și a planului de extindere a rețelei de distribuție. Emitentul are în vedere extinderea rețelei proprii de puncte de vânzare în regiune dar și în România. Aceste planuri implică riscuri ale piețelor țintă externe, riscuri de management și logistică în procesul integrare operațională a noilor puncte de distribuție în rețeaua existentă. Managementul evaluează atent potențialul fiecărei locații și implementează faze pilot înainte de lansări extinse.</p>
<p>3.2 Riscuri de piață</p>	<p>Riscurile de piață particulare sectorului și activității Emitentului reunes:</p> <p>1. Riscul legat de concurență Piața de accesorii pentru telefoane mobile este caracterizată de o concurență ridicată, atât din partea lanțurilor mari de electronice, cât și a platformelor online internaționale. Presiunea asupra prețurilor și marjelor este constantă. Emitentul își menține competitivitatea prin selecția atentă a produselor, optimizarea costurilor și promovarea brandurilor proprii sau exclusive.</p> <p>2. Riscul valutar și de lichiditate. Majoritatea produselor comercializate sunt importate în valută, în special USD și EUR, iar fluctuațiile cursului valutar pot afecta marjele comerciale. De asemenea, expansiunea rețelei implică un consum important de lichiditate. Managementul urmărește prognoze de curs și implementează politici prudente de rotație a stocurilor și control al creanțelor pentru menținerea echilibrului de trezorerie.</p> <p>3. Riscul de credit. Conducerea societății abordează acest risc prin prevenirea situațiilor de neplată pe baza unei atente analize de risc precontractuale a partenerilor, prin clauze contractuale specifice și prin monitorizarea depășirilor termenelor de încasare, având toleranță minimă față de clienții răuplatnici. Buna gestionare a acestui risc se reflectă în valoarea efectiv nesemnificativă a cheltuielilor cu provizioanele pentru creanțe neîncasate.</p> <p>4. Riscuri juridice și de conformitate. Emitentul este supus reglementărilor comerciale, fiscale și de protecția consumatorului. Modificări legislative, controale neprevăzute sau litigii cu clienți, angajați ori parteneri pot genera costuri sau sancțiuni. Societatea colaborează cu consultanți juridici externi și implementează politici interne de conformitate.</p>
<p>3.3 Riscuri sistemice</p>	<p>Riscurile sistemice sunt generate de evoluții economice, sociale, politice sau de securitate care afectează în mod generalizat mediul economic, fără posibilitatea de a fi anticipate sau controlate de către participanții individuali din piață. Aceste riscuri au</p>

caracter nediferențiat și pot influența în mod direct sau indirect toate domeniile de activitate, inclusiv pe cel al Emitentului.

1. Riscul de țară

Riscul de țară reflectă posibilitatea apariției unor evenimente neprevăzute în România – țara de rezidență a Emitentului – care pot afecta capacitatea statului de a-și onora obligațiile financiare sau pot genera instabilitate economică și legislativă. În prezent, România se confruntă cu o serie de provocări care includ presiuni bugetare, deficit public ridicat și dificultăți în absorbția fondurilor europene, toate într-un context regional tensionat. Toate cele trei mari agenții de rating (S&P, Fitch și Moody's) mențin România la nivelul minim al categoriei „investment grade”, cu perspectivă negativă.

De asemenea, războiul prelungit din Ucraina, incertitudinile privind securitatea energetică și evoluțiile politice din regiune pot avea efecte negative asupra stabilității economice și a climatului investițional din România. De asemenea, volatilitatea geopolitică și schimbările de orientare în politicile Uniunii Europene pot contribui la creșterea riscului sistemic.

Materializarea riscului de țară are impact indirect asupra activității Emitentului, prin efectele negative generalizate asupra mediului antreprenorial, condițiilor de trai și puterii de cumpărare.

2. Riscul macroeconomic

Economia României continuă să fie expusă unor riscuri majore asociate încetinerii economiei globale, costurilor de finanțare ridicate și unui climat investițional conservator. Scăderea consumului privat, inflația persistentă și creșterea costurilor de operare pot afecta în mod direct veniturile Emitentului. Sectorul de retail și distribuție, în special cel de accesorii pentru telefoane mobile, este sensibil la modificările în comportamentul de consum și la scăderea puterii de cumpărare, cauzate de presiuni inflaționiste și instabilitate economică. Începând cu anul 2022 și continuând până în prezent, România a înregistrat un nivel ridicat al inflației, cu un impact major asupra costurilor operaționale, logisticii și prețurilor de achiziție ale bunurilor distribuite. În ciuda unor semne de temperare a inflației în prima parte a anului 2025, nivelurile dobânzilor rămân ridicate, reflectând politicile monetare restrictive adoptate de Banca Națională a României. Aceste condiții influențează negativ cererea de consum și pot reduce disponibilitatea finanțării, afectând profitabilitatea Emitentului.

În același timp, investitorii trebuie să țină seama de costul de oportunitate pe care aceste riscuri îl pot genera din perspectiva investițională.

3. Riscuri privind modificări ale cadrului legislativ și fiscal

Emitentul își desfășoară activitatea într-un cadru legislativ în continuă schimbare, marcat de instabilitate fiscală și de modificări frecvente în reglementările privind taxarea, raportările contabile și legislația muncii. Schimbările frecvente în guvernare, crizele politice și tensiunile sociale interne pot influența negativ predictibilitatea mediului de afaceri.

În sectorul distribuției de bunuri de consum, modificările privind regimul TVA, accizele sau taxele pe ambalaje (în contextul reglementărilor de mediu) pot conduce la costuri suplimentare și obligații administrative semnificative. Orice modificare legislativă care afectează importul, transportul sau comerțul cu produse electronice și accesorii mobile poate avea un impact direct asupra modelului operațional și asupra marjelor comerciale ale Emitentului, precum și un efect indirect prin modificarea comportamentelor de consum și a cererii.

SECȚIUNEA 4: GUVERNANȚA CORPORATIVĂ

4.1 Organele de administrare și conducerea superioară

Numele, adresa de la locul de muncă și funcția în cadrul societății emitente ale următoarelor persoane și principalele activități desfășurate de acestea în afara societății emitente, dacă activitățile în cauză sunt semnificative pentru societatea emitentă: (a) membrii organelor de administrare, conducere și/sau supraveghere; (b) asociații comanditați, în cazul unei societăți în comandită pe acțiuni; (c) orice membru al conducerii superioare al cărui nume poate fi menționat pentru a dovedi că societatea emitentă dispune de pregătirea și experiență necesară pentru conducerea activităților sale

La data prezentului Prospect, Societatea este administrată în sistem unitar și este condusă de un Consiliu de Administrație compus din 5 (trei) membri aleși de Adunarea Generală a Acționarilor Societății, pe un mandat de 2 (doi) ani, după cum urmează:

DI. Petric Darius, în funcție de membru executiv și Președinte al Consiliului de Administrație, cu un mandat de 1 an, începând de la data de 04.03.2025. DI. Petric își desfășoară activitatea la sediul social al Emitentului din localitatea Șag, strada XI, Nr. 3-5, județul Timiș.

DI. Ioftor Marcel-Dumitru, în funcție de membru neexecutiv al Consiliului de Administrație, cu un mandat de 2 ani, începând de la data de 04.03.2025. DI. Ioftor își desfășoară activitatea la sediul social al Emitentului din localitatea Șag, strada XI, Nr. 3-5, județul Timiș.

DI. Preda Cosmin, în funcție de membru neexecutiv al Consiliului de Administrație, cu un mandat de 2 ani, începând de la data de 04.03.2025. DI. Preda își desfășoară activitatea la sediul social al Emitentului din localitatea Șag, strada XI, Nr. 3-5, județul Timiș.

DI. Onofrei Mihnea, în funcție de membru neexecutiv independent al Consiliului de Administrație, cu un mandat de 2 ani, începând de la data de 04.03.2025. DI. Onofrei își desfășoară activitatea la sediul social al Emitentului din localitatea Șag, strada XI, Nr. 3-5, județul Timiș.

Compania TIBA BERATUNGS UND BETEILIGUNGS GMBH din Austria, cu sediul în Viena, Attemsgasse Nr. 2/2/13, înregistrată la Registrul Comerțului din Austria sub Nr. 219334a și cu Nr. de identificare fiscală UID ATU 54253409 și Nr. fiscal 12 168/9368, reprezentată direct prin **administratorul societății dl. BANU FLORENTIN**, cetățean român, în calitate de membru neexecutiv al Consiliului de Administrație.

Doi din cei cinci membri ai Consiliului de Administrație își desfășoară activitatea profesională și în afara societății, respectiv:

- DI. Banu Florentin este administrator al societății TIBA BERATUNGS UND BETEILIGUNGS GMBH, societate activă pe piața din Austria, în domeniul consultanței și investițiilor pe piața business.
A asistat compania Kontakt încă din anul 2020, prin oferirea de consultanță financiară și antreprenorială.
De asemenea, domnul Banu a achiziționat și relansat, în anul 2018, compania germană RABATECH Kunststofftechnik GMBH, o afacere cu o tradiție de peste 60 ani în producția de matrițe pentru injecție de plastic în serii mici și mari pentru diverse industrii care a cunoscut o dezvoltare exponențială în ultimii ani.
Pe plan național, este fondatorul societății Banu Construct SRL, societate fondată în anul 2005, la Timișoara și care activează în domeniul dezvoltării imobiliare.
De asemenea, este co-fondator al Banu Sport SRL, cel mai mare complex sportiv privat din Timișoara.
- DI. Onofrei Mihnea este avocat, membru al Uniunii Naționale a Barourilor din România, Baroul Timiș, iar din decembrie 2002 este avocat definitiv;

Din anul 2005, este avocat partener în cadrul Cozac & Asociații SCA, iar din anul 2012 este și managerul societății de avocatură, având o experiență de peste două decenii în următoarele domenii: Exproprieri, Retrocedări imobiliare, Drept imobiliar-funciar, Dreptul urbanismului și al construcțiilor, Dreptul proprietății intelectuale, Contracte de antrepriza în construcții, Drept societar-corporativ. Din anul 2004, este asociat unic al Mihnea Onofrei SRL, societate cu activitate în domeniul închirierii de imobile și al consultanței în afaceri imobiliare.

Conducerea executivă este asigurată de:

DI. Manuel Iana, în funcție de Director General, își desfășoară activitatea la sediul social al Emitentului din localitatea Șag, strada XI, Nr. 3-5, județul Timiș.

Dna. Laura Gheorghe, în funcție de Director Financiar, își desfășoară activitatea la sediul social al Emitentului din localitatea Șag, strada XI, Nr. 3-5, județul Timiș.

DI. Eduard Valentin Tudose, în funcție de Director Vânzări, își desfășoară activitatea la sediul social al Emitentului din localitatea Șag, strada XI, Nr. 3-5, județul Timiș.

Nu există relații de rudenie între persoanele menționate la această secțiune.

Punctul 4.1.2

Pentru fiecare membru al organelor de administrare, conducere sau supraveghere și fiecare persoană menționată la punctul 4.1.1, literele (b) și (c), detalii privind pregătirea și experiența relevantă a persoanei respective în ceea ce privește gestionarea afacerilor

Darius Petric – Co-fondator și Președinte Consiliu de Administrație – membru executiv

Darius Petric este co-fondator și administrator al Emitentului, având o experiență antreprenorială de peste 20 de ani în sectorul retailului specializat și al logisticii comerciale. A absolvit Facultatea de Mecanică din cadrul Universității Politehnica din Timișoara, cu diplomă de inginer. Din anul 2002, coordonează dezvoltarea și extinderea rețelei CONTACT, contribuind activ la definirea direcțiilor strategice ale companiei, la consolidarea relațiilor comerciale și la adaptarea modelului de business la tendințele pieței.

Cosmin Preda – Co-fondator și membru neexecutiv Consiliu de Administrație

Cosmin Preda este co-fondator și administrator al Emitentului CONTACT, având o experiență de peste 20 de ani în dezvoltarea și managementul afacerilor din sectorul retail și logistică. Este absolvent al Facultății de Mecanică din cadrul Universității Politehnica din Timișoara, cu diplomă de inginer în domeniul mașinilor hidraulice, completată prin studii de masterat în același domeniu. Începând cu anul 2002, este implicat activ în strategia de creștere a companiei, contribuind la extinderea rețelei naționale și la optimizarea proceselor operaționale. Cosmin Preda deține competențe solide în leadership, relaționare și coordonare strategică.

Marcel Iofor - Co-fondator și membru neexecutiv Consiliu de Administrație

DI. Iofor este antreprenor și administrator cu o experiență de peste 20 de ani în domeniul vânzărilor și al managementului, acumulată prin coordonarea de echipe și dezvoltarea de strategii comerciale în companii de renume.

Din 2014, este asociat și administrator al Emitentului, unde coordonează activitățile strategice. Are o vastă experiență în management regional și național combinată cu o viziune pragmatică și orientată spre rezultate.

Mihnea Onofrei - Membru neexecutiv independent al Consiliului de Administrație

DI. Onofrei este avocat de profesie, membru al Uniunii Naționale a Barourilor din România, cu o experiență profesională de peste 20 de ani. Absolvent al Facultății de Drept din cadrul Universității București, și-a aprofundat studiile în Germania. S-a remarcat de-a lungul

timpului prin expertiza în gestionarea proiectelor complexe prin implementarea de soluții juridice eficiente în contexte naționale și internaționale.

Florentin Banu - administratorul societății TIBA BERATUNGS UND BETEILIGUNGS GMBH – membru neexecutiv al Consiliului de Administrație.

Dl. Banu Florentin Banu este un antreprenor cu o carieră solidă în mediul de afaceri, fiind fondatorul Joe I.B.C. S.R.L., companie vândută ulterior către Nestlé, precum și al lanțului de supermarketuri Artima, achiziționat în 2005 de grupul PEF Investment și integrat ulterior în rețeaua Carrefour.

Conducerea executivă este asigurată de:

Manuel Iana – Director General

Dl. Iana are peste 17 ani de experiență în domeniul comercial și al vânzărilor, ocupând de-a lungul carierei diverse poziții de management și coordonare. Expertiza sa se concentrează pe dezvoltarea și implementarea strategiilor comerciale, gestionarea echipelor și optimizarea proceselor pentru atingerea obiectivelor de business.

Laura Gheorghe – Director Financiar

Absolventă al Academiei de Studii Economice București, dna. Laura Gheorghe are o experiență de peste 20 de ani în domeniul financiar. De-a lungul carierei, a ocupat funcții precum Director Financiar și Director Economic și Administrativ, gestionând cu succes responsabilități complexe în domeniul financiar și operațional. Este Expert Contabil și membru al C.E.C.C.A.R., cu pregătire în domeniul contabilității și managementului financiar.

Eduard Valentin Tudose – Director Vânzări

Licențiat în studii economice, dl. Tudose are o experiență profesională solidă și diversificată, acumulată pe parcursul a peste 10 ani în vânzări și poziții de management. Aceasta are competențe demonstrate de-a lungul timpului în coordonarea echipelor de vânzări. În prezent, ocupă funcția de Director Național de Vânzări având ca prim obiectiv dezvoltarea strategiilor de vânzare din cadrul companiei.

Detalii privind orice condamnare pentru fraudă pronunțată în cursul ultimilor cinci ani cel puțin și detalii privind orice incriminare și/sau sancțiune publică oficială adusă/impusă persoanei de la punctul 4.1. de către autoritățile statutare sau de reglementare (inclusiv de către organismele profesionale).

Nu au existat cazuri de condamnare pentru fraudă, incriminare și/sau sancțiuni publice oficiale aduse de către autoritățile statutare sau de reglementare în dreptul persoanelor menționate în prezenta secțiune. Membrii Consiliului de Administrație nu au fost împiedicați de o instanță să acționeze ca membru al unui organ de administrare, conducere sau supraveghere al unui emitent sau să intervină în gestionarea sau desfășurarea afacerilor unui emitent.

4.2 Remunerație și beneficii

În ultimul exercițiu financiar încheiat, societatea fiind înregistrată sub formă de S.R.L. nu a existat un mandat remunerat. Astfel, nu a existat nicio remunerație condiționată sau amânată pentru membrii Consiliului de Administrație.

Conducerea superioară este asigurată de către dl. Iana Manuel care nu a fost remunerat în anul 2024, contractul său de mandat având ca dată de început 01.05.2025.

Pentru ultimul exercițiu financiar nu au existat beneficii acordate persoanelor menționate la punctul 4.1.

Emitentul nu a alocat sume pentru plata de pensii și alte beneficii persoanelor menționate la punctul 4.1.

4.3 Participațiile și opțiunile pe acțiuni

Cele mai recente informații posibile privind participațiile deținute în capitalurile proprii ale emitentului și eventualele opțiuni pe acțiunile emitentului de către fiecare dintre persoanele menționate la punctul 4.1.1.

Dl. Iofor Marcel Dumitru deține 12.000.000 acțiuni ordinare în cadrul Kontakt Express Logistik S.A.

Dl. Petric Darius deține 12.000.000 acțiuni ordinare în cadrul Kontakt Express Logistik S.A.

Dl. Preda Cosmin deține 12.000.000 acțiuni ordinare în cadrul Kontakt Express Logistik S.A.

SECȚIUNEA 5: INFORMAȚII FINANCIARE ȘI INDICATORII-CHEIE DE PERFORMANȚĂ

5.1. Informații financiare istorice

5.1.1 Informații istorice auditate pentru ultimele două exerciții financiare

Informațiile financiare incluse în prezentul Prospect sunt preluate din situațiile financiare ale Emitentului la 31.12.2024 și 31.12.2023, situații întocmite în conformitate cu Standardele Naționale de Contabilitate.

Situațiile financiare anuale aferente exercițiilor încheiate la 31.12.2024 și 31.12.2023 au fost auditate.

Poziția financiară

Indicatori de bilanț	2022	2023	2024	Δ% 2024 vs 2023	% total activ/pasiv
Imobilizări necorporale	25.347	3.401	1.664.675	4.8846,6%	3,13%
Imobilizări corporale	3.949.687	7.891.802	12.946.071	64%	24,32%
Active imobilizate	3.975.034	7.895.203	14.610.746	85,06%	27,44%
Stocuri	18.429.360	16.690.731	22.642.478	35,66%	42,53%
Creanțe	13.669.200	10.026.126	4.852.127	-51,61%	9,11%
Casa și conturi la bănci	2.572.043	6.568.173	9.729.476	48,13%	18,27%
Active circulante totale	34.670.603	33.285.030	37.224.081	11,83%	69,92%
Cheltuieli în avans	991.751	1.096.199	1.405.072	28,18%	2,64%
TOTAL ACTIV	39.637.388	42.276.432	53.239.899	25,93%	100,00%
Datorii pe termen scurt	27.342.167	22.788.218	22.284.275	-2,21%	41,86%
Datorii pe termen lung	1.630.661	2.542.972	12.678.934	+398,59%	23,81%
Datorii totale	28.972.828	25.331.190	34.963.209	38,02%	65,67%
Provizioane	599.366	359.424	303.526	-15,55%	0,57%
Venituri în avans	97.552	95.527	115.755	21,18%	0,22%
Capitaluri proprii	9.967.642	16.490.291	17.857.409	8,29%	33,54%
TOTAL PASIV	39.637.388	42.276.432	53.239.899	25,93%	100,00%

Sursa: Emitentul

În consonanță cu profilul de activitate al societății, activele circulante reprezintă principala categorie de active, acestea contribuind cu 70% la valoarea activelor. În perioada de referință, valoarea activelor circulante s-a majorat în același sens cu dezvoltarea afacerii. La 31.12.2024, aceasta era cu 12% mai mare față de exercițiul anterior, predominant pe seama evoluției stocurilor, a căror valoare, reprezentând 61%

din totalul activelor curente, a crescut cu 36% în anul 2024. La finalul anului, ponderea stocurilor în cifra de afaceri a revenit la nivelul istoric de aproximativ 18%, propriu modelului de business al Kontakt.

Creșterea importantă înregistrată la nivelul stocurilor a fost parțial compensată, în 2024, de diminuarea valorii creanțelor, o categorie de active cu o pondere de 13% în totalul activelor circulante și în scădere. Dinamica creanțelor în 2024 față de 2023 a fost generată de includerea între creanțe, la finalul anului 2023, a dividendelor de repartizat în valoare de 3.882 mii lei și reprezentând 70% din totalul creanțelor. Eliminând efectul acestei înregistrări de natură excepțională, analiza structurală a stocurilor evidențiază diminuarea - în valoare relativă și absolută - a creanțelor comerciale, indicând aprecierea capacității de încasare și a vitezei de rotație a banilor. Astfel, deși volumul vânzărilor s-a majorat cu 11%, valoarea creanțelor comerciale s-a diminuat cu 23%, în timp ce valoarea altor creanțe decât cele comerciale s-a menținut relativ constantă în aceeași perioadă (+1%).

La 31.12.2024, disponibilitățile monetare, în pondere de 26% din totalul activelor circulante, depășesc 9.700 mii lei, în creștere cu aproape 50% față de finalul anului 2023, proiectând, la nivelul fluxurilor de numerar, performanța financiară în creștere susținută.

Activele imobilizate, reprezentând 39,3% din valoarea totală a activelor, au cunoscut o creștere accelerată, depășind valoarea de 14.610 mii lei, un nivel cu 85% mai mare decât la 31.12.2023.

Această evoluție a fost alimentată, pe de o parte, de creșterea cu 1.660 mii lei a valorii activelor necorporale sub forma concesiunilor, mărcilor comerciale și altor drepturi similare, reflectând extinderea agresivă a rețelei de distribuție prin achiziții de concesiuni și alte drepturi, înregistrate ca imobilizări necorporale supuse amortizării.

La rândul lor, activele corporale își majorează valoarea bilanțieră cu 64% la 31.12.2024 față de 31.12.2023, apropiindu-se de nivelul de 13 mil. lei. Conducerea companiei a alocat 3.372,4 mii lei pentru investiții în dotări de tip mobilier și aparatură de birou și, respectiv, în extinderea flotei de mijloace de transport.

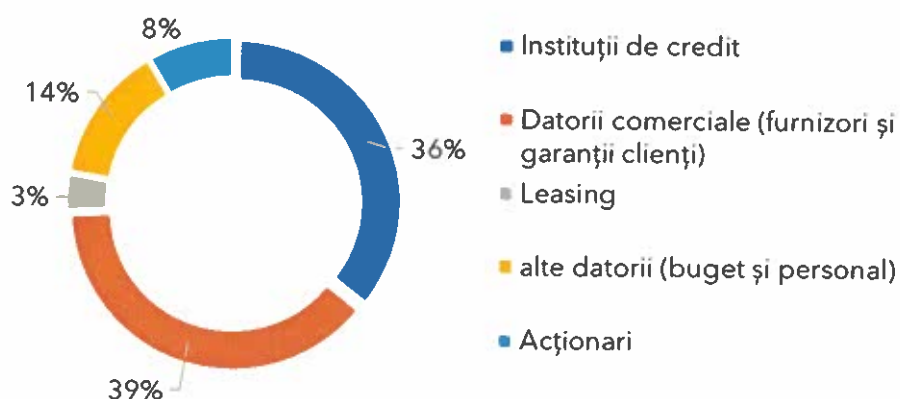
Structural, la finalul exercițiului anterior, în totalul valorii de înregistrare contabilă a imobilizărilor corporale de peste 20,5 mil. lei, alte imobilizări - precum mobilier, aparatură birotică etc. - reprezintă 33%, urmate de imobilizări corporale în curs (32%), instalații și mijloace de transport (22%) și, respectiv, terenuri și construcții (13%). Activele corporale supuse amortizării sunt amortizate în proporție de 55%, în timp ce imobilizările necorporale sunt amortizate în proporție de 17,7%.

La finalul anului 2024, activitatea Societății este finanțată din surse proprii în proporție de 33,5%. Finanțarea din surse externe este susținută predominant de datorii cu exigibilitatea sub 1 an (63,7%). Între datoriile pe termen scurt se evidențiază datoriile comerciale (credit furnizor și garanții clienți) care, în valoare de 13.520,9 mii lei, reprezintă 61% din valoarea datoriilor pe termen scurt, 39% din valoarea totală a datoriilor și 25% din sursele de finanțare a activului. Creditele bancare pe termen scurt contribuie cu 11% la datoriile pe termen scurt, alte datorii, în valoare de 7.892,8 mii lei, fiind formate din obligații în raport cu bugetul public și personalul companiei (61%), datorii aferente garanțiilor (24%) și tranșe scadente aferente contractelor de leasing (15%).

Datoriile pe termen lung, în valoare de 12.678,9 mii lei la 31.12.2024 și reprezentând 36% din obligațiile companiei față de terți, s-au majorat de aproape 5 ori față de exercițiul anterior pe seama contractării a două credite IMM Invest în condiții avantajoase pentru Societate, care au susținut efortul investițional pentru integrarea celor 50 de noi puncte de vânzare atrase în rețeaua proprie.

Datoriile totale ale Societății, în valoare de 34.963,2 mii lei la 31.12.2024 și cu 38% mai mari decât în exercițiul anterior se prezintă structural astfel:

Structura datoriilor la 31.12.2024



Sursa: Emitentul

Indicatorii economico-financiar proiectează o imagine de stabilitate pe termen scurt, mediu și lung.

Indicatori economico-financiar	Formula de calcul	31.12.2023	31.12.2024	Intervale de referință
Lichiditatea generală / curentă	Active curente / Datorii curente	1,46	1,67	>1
Lichiditatea imediată	(Active curente – Stocuri) / Datorii curente	0,73	0,65	>0,6
Lichiditatea rapidă (cash ratio)	Disponibilități / Datorii curente	0,29	0,44	>0,4
Solvabilitatea generală	Active totale / Datorii totale	1,67	1,52	>1
Solvabilitatea patrimonială	Capitaluri proprii / Datorii totale*100	0,39	0,34	>50%
Indicatorul gradului de îndatorare	Capital împrumutat / capital permanent *100	13,36%	41,52%	<50%
Rata de îndatorare	Total Datorii / Total Active *100	59,92%	65,67%	<80%

Sursa: Emitentul

Prin natura activității, modelul de business se bazează pe creditul furnizor, prezentând niveluri al indicatorilor de lichiditate ușor sub pragurile de referință. Nivelul de solvabilitate reflectat de cei doi indicatori consacrați generează o imagine mixtă, pe fondul modelului de finanțare în care Societatea se bazează pe creditul furnizor ca soluție de finanțare a activului pe termen scurt și apelează limitat la finanțare pe termen lung prin credite. Astfel, în timp ce indicatorul solvabilității generale este deasupra pragului minim de confort, activele totale acoperind de peste 1,5 ori datoriile Societății, capitalurile proprii acoperă doar 33,5% din totalul surselor de finanțare.

La rândul lor, indicatorii gradului de îndatorare prezintă valori semnificativ inferioare pragurilor maxime de confort, indicând poziționarea Societății într-o zonă de risc relativ scăzut și accesul facil la finanțare externă, în cazul în care aceasta ar fi necesară pentru susținerea strategiei de dezvoltare.

Performanța financiară

Viziunea strategică, abilitățile manageriale, flexibilitatea și adaptabilitatea modelului de business sunt confirmate cu certitudine în tendința susținută de creștere a afacerii, neafectată semnificativ de turbulențele din mediul macroeconomic și geo-politic larg. După o scădere de doar 6,7% în primul an de pandemie, cifra de afaceri a Kontakt Express Logistik intră pe o pantă de creștere accentuată, atingând la finalul anului 2024 valoarea de 128.754,7 mii lei, de peste 2 ori mai mare decât valorile pre-pandemice.



Sursa: Emitentul

La rândul său, rezultatul net – cu valori istorice exclusiv pozitive, s-a majorat de aproape 5 ori față de nivelul anului 2019 și a atins un nivel record de 14.208.9 mii lei la 31.12.2024. EBITDA depășește 20 mil. lei la 31.12.2024, cu 20,4% mai mare decât în anul 2023 și cu 78% mai mult decât nivelul calculat pentru anul 2022.

Performanța financiară

Contul de profit și pierdere	2022	2023	2024	Δ% 2024 vs 2023
Cifra de afaceri netă, din care:	104.019.461	116.286.678	128.754.708	10,72%
Venituri din vanzarea marfurilor	103.211.406	115.335.443	126.436.646	9,63%
Alte venituri din exploatare	647.633	2.083.563	6.333.777	203,99%
Venituri totale din exploatare	104.667.094	118.370.241	135.088.485	14,12%
Cheltuieli cu materii prime și materiale	1.101.963	1.001.703	1.495.955	49,34%
Alte cheltuieli materiale	757.306	651.183	811.845	24,67%
Cheltuieli utilități	398.718	402.709	391.966	-2,67%
Cheltuieli mărfuri	31.097.286	35.417.882	35.844.091	1,20%

Cheltuieli cu personalul	23.606.207	11.649.323	8.952.515	-23,15%
Ajustări de valoare privind imobilizările	1.558.224	1.479.115	2.474.585	67,30%
Ajustări de valoare privind activele circulante	-	11.391	987.274	8.567,14%
Alte cheltuieli de exploatare, din care:	38.332.993	54.534.045	69.246.023	26,98%
Cheltuieli privind prestațiile externe	21.773.032	33.929.478	45.375.875	33,74%
Cheltuieli cu redevențe / chirii	15.015.797	18.566.892	21.791.935	17,37%
Alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	784.227	538.505	348.744	-35,24%
Alte cheltuieli	759.937	1.499.170	1.729.469	15,36%
Ajustări privind provizioanele	-107.972	239.942	-55.898	-76,70%
Cheltuieli totale de exploatare	96.039.905	102.720.117	118.112.399	14,98%
Rezultatul din exploatare	8.627.189	15.650.124	16.976.086	8,47%
Venituri financiare	1.528.618	134.462	366.550	172,60%
Cheltuieli financiare	1.733.438	418.043	468.681	12,11%
Rezultat financiar	-204.820	-283.581	-102.131	-38,5%
Venituri totale	106.195.712	118.504.703	135.455.035	14,30%
Cheltuieli totale	97.773.343	103.138.168	118.581.080	14,97%
Profit brut	8.422.369	15.366.544	16.873.955	9,81%
Impozit pe profit	1.458.139	2.300.740	2.665.092	15,84%
Profit net	6.964.230	13.065.804	14.208.863	8,75%
EBITDA	11.714.031	17.275.092	20.804.495	20,43%

Sursa: Emitentul

Veniturile din vânzarea mărfurilor contribuie cu 98,2% la cifra de afaceri, reprezentând principala categorie de venituri din exploatare. În creștere cu 12.468 mii lei față de anul 2023, dinamica cifrei de afaceri materializează - parțial în 2024 - eforturile de extindere a rețelei naționale de puncte de distribuție ca urmare a absorbției a 50 noi de puncte de vânzare. În mod excepțional, la 31.12.2024 Societatea înregistrează venituri din cedarea de active fixe neproductive, în valoare de 5.053 mii lei, care reprezintă 4,7% din valoarea totală a veniturilor din exploatare.

Cheltuielile totale de exploatare se majorează în același sens cu veniturile operaționale, încorporând preponderent creșterile de costuri aferente implementării strategiei de extindere agresivă prin integrarea celor 50 de noi puncte de vânzare în rețea națională de distribuție Kontakt Express Logistik. Eficientizarea modelului de afaceri a condus la diminuarea treptată, în ultimii trei ani, a cheltuielilor directe cu personalul propriu, acestea ajungând sub 9 mil. lei la 31.12.2024, cu 23% mai puțin decât în exercițiul anterior și cu 62% sub nivelul anului 2022. În același timp, însă, cheltuielile cu serviciile externalizate cresc cu peste 30%, ajungând ca, la finalul anului 2024, să reprezinte 77% din cheltuielile privind prestațiile externe. De asemenea, cheltuielile cu redevențele și chiriile se majorează cu 17%, respectiv cu 3.225 mii lei.

Rezultatul brut din exploatare pentru exercițiul financiar 2024 se apropie de 17 mil. lei, cu 8,5% mai mare decât în 2023. Profitul net, care încorporează rezultatul financiar pozitiv pentru anul 2024, este în valoare de 14.209 mii lei, cu 8,75% mai mare decât în

anul 2023 și de peste două ori nivelul raportat în anul 2022, generând o marjă netă de 11%.

Indicatorii de profitabilitate și randament prezintă niveluri remarcabile pentru un profil de activitate de distribuție – retail și confirmă, de asemenea, tendința generală de creștere nu doar a volumului afacerii, ci și a gestiunii judicioase a resurselor și a calității managementului operațional.

Indicatori de rentabilitate	Formula de calcul	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2024
Marja rezultatului brut din exploatare	Rezultat din exploatare / Cifra de afaceri	8,29%	13,46%	13,18%
Marja EBITDA	EBITDA/Cifra de afaceri	11,26%	14,86%	16,16%
Marja profitului net	Profit net / Cifra de afaceri	6,70%	11,24%	11,04%
Marja rentabilității financiare (ROE)	Profit net / Capitalul propriu	69,87%	79,23%	79,57%
Rentabilitatea capitalului permanent	Profit net / (Capitalul propriu + datorii pe termen lung)	60,05%	68,65%	46,53%

Sursa: Emitentul

5.1.2 Modificarea datei de referință contabilă

Dacă emitentul și-a modificat data de referință contabilă în intervalul pentru care îi sunt solicitate informațiile financiare istorice, informațiile istorice auditate vor acoperi cel puțin 24 de luni sau întreaga perioadă în care emitentul a fost activ, respectiv perioada cea mai scurtă dintre cele menționate.

Nu este cazul.

5.1.3 Standarde de contabilitate Principii, politici și metode contabile

Situațiile financiare anuale de la 31.12.2024 ale Societății au fost întocmite conform Legii contabilității nr. 82/1991, cu modificările și completările ulterioare, și ale Ordinului ministrului finanțelor publice nr. 1802/2014 pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu directivele europene, cu modificările și completările ulterioare.

Situațiile financiare sunt proprii și nu aparțin unui grup.

Situațiile financiare anuale sunt întocmite în RON (leu românesc).

Societatea întocmește situațiile contabile în lei, în conformitate cu legea românească, iar conturile statutare anuale sunt întocmite în conformitate cu Legea contabilității din România și regulamentele contabile emise de către Ministerul Finanțelor din România. Situațiile financiare prezentate au la bază înregistrările statutare ale Societății, care sunt întocmite pe baza costului istoric și pe principiul continuității activității.

Elementele monetare exprimate în valută au fost raportate utilizând cursul de schimb de la data închiderii exercițiului respectiv: la 31 decembrie 2024, 1 EUR = 4,9741 RON (31 decembrie 2023, 1 EUR = 4,9746 RON), respectiv 1 USD = 4,7768 RON (31 decembrie 2023, 1 USD = 4,4958 RON).

Diferențele de curs valutar au fost înregistrate la venituri sau cheltuieli, după caz.

Situațiile financiare pentru anul 2024 încheiat la 31.12.2024 au fost întocmite în conformitate cu următoarele principii contabile:

1. Principiul continuității activității

Societatea își va continua în mod normal funcționarea într-un viitor previzibil, fără a intra în imposibilitatea continuării activității sau fără reducerea semnificativă a acesteia.

2. Principiul permanenței metodelor

Aplicarea în mod consecvent a regulilor, metodelor, normelor privind evaluarea, înregistrarea și prezentarea în contabilitate a elementelor patrimoniale, asigurând comparabilitatea în timp a informațiilor contabile.

3. Principiul prudenței

S-a ținut seama de toate ajustările de valoare datorate depreciilor de valoare a activelor, precum și de toate obligațiile previzibile și de pierderile potențiale care au luat naștere în cursul exercițiului financiar încheiat sau pe parcursul unui exercițiu anterior.

În contul de profit și pierdere este inclus numai profitul realizat la data bilanțului.

Sunt recunoscute datoriile apărute în cursul exercițiului financiar curent și/sau în exerciții financiare precedente, chiar dacă acestea devin evidente numai între data bilanțului și data întocmirii acestuia.

Sunt recunoscute depreciile, indiferent dacă rezultatul exercițiului financiar este pierdere sau profit. Înregistrarea ajustărilor pentru deprecieri sau pierdere de valoare este efectuată pe seama conturilor de cheltuieli, indiferent de impactul acestora asupra contului de profit și pierdere.

4. Principiul contabilității de angajamente

Efectele tranzacțiilor și ale altor evenimente sunt recunoscute atunci când tranzacțiile și evenimentele se produc (și nu pe măsură ce numerarul sau echivalentul său este încasat sau plătit) și sunt înregistrate în contabilitate și raportate în situațiile financiare ale perioadelor aferente.

5. Principiul intangibilității

Bilanțul de deschidere pentru fiecare exercițiu financiar trebuie să corespundă cu bilanțul de închidere al exercițiului financiar precedent.

În cazul modificării politicilor contabile și al corectării unor erori aferente perioadelor precedente, nu se modifică bilanțul perioadei anterioare celei de raportare.

Înregistrarea pe seama rezultatului reportat a corectării erorilor semnificative aferente exercițiilor financiare precedente, precum și a modificării politicilor contabile, nu se consideră încălcare a principiului intangibilității.

6. Principiul evaluării separate a elementelor de activ și pasiv

În vederea stabilirii valorii totale corespunzătoare unei poziții din bilanț, s-a determinat separat valoarea fiecărui element individual de activ sau de pasiv.

7. Principiul necompensării

Valorile elementelor ce reprezintă active nu au fost compensate cu valorile elementelor ce reprezintă pasive, respectiv veniturile cu cheltuielile, cu excepția compensărilor între active și pasive admise de OMFP 1802/2014. Orice compensare între elementele de active și datorii sau între elementele de venituri și cheltuieli este interzisă. Eventualele compensări între creanțe și datorii față de aceeași entitate, efectuate cu respectarea prevederilor legale, pot fi înregistrate numai după contabilizarea creanțelor și veniturilor, respectiv a datoriilor și cheltuielilor corespunzătoare.

8. Principiul prevalenței economicului asupra juridicului

Informațiile prezentate în situațiile financiare reflectă realitatea economică a evenimentelor și tranzacțiilor, nu numai forma lor juridică.

9. Principiul pragului de semnificație

Orice element care are o valoare semnificativă este prezentat distinct în cadrul situațiilor financiare.

10. Principiul evaluării la cost de achiziție sau cost de producție

Elementele prezentate în situațiile financiare se evaluează, de regulă, pe baza principiului costului de achiziție sau al costului de producție. Cazurile în care nu se folosește costul de achiziție sau costul de producție sunt cele prevăzute de reglementările OMFP 1802/2014.

11. Imobilizări necorporale – Cheltuieli de constituire

Cheltuielile de constituire sunt capitalizate și amortizate pe o perioadă de 5 ani.

Programe informatice

Costurile aferente achiziționării de programe informatice sunt capitalizate și amortizate pe baza metodei liniare pe durata celor 3 ani de durată utilă de viață.

Cheltuieli de cercetare - dezvoltare

Cheltuielile de cercetare care nu au fost trecute în faza de dezvoltare sunt trecute pe costuri în totalitate. Cheltuielile de cercetare care au trecut în faza de dezvoltare sau pentru care există această perspectivă sunt capitalizate ca active necorporale.

Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare

Concesiunile, brevetele, licențele, mărcile comerciale, drepturile și activele similare se înregistrează în conturile de imobilizări necorporale la valoarea de aport sau costul de achiziție, după caz. În această situație, valoarea de aport se asimilează valorii juste.

Concesiunile primite se reflectă ca imobilizări necorporale atunci când contractul de concesiune stabilește o durată și o valoare determinate pentru concesiune. Amortizarea concesiunii urmează a fi înregistrată pe durata de folosire a acesteia, stabilită potrivit contractului.

Brevetele, licențele și alte imobilizări necorporale sunt amortizate folosind metoda liniară pe o perioadă conformă cu documentele de achiziție, dar nu mai mult de 5 ani.

12. Imobilizări corporale – Costul

Costul inițial al imobilizărilor corporale constă în prețul de achiziție, incluzând taxele de import sau taxele de achiziție nerecuperabile, cheltuielile de transport, manipulare, comisioanele, taxele notariale, cheltuielile cu obținerea de autorizații și alte cheltuieli nerecuperabile atribuibile direct imobilizării corporale, precum și orice costuri directe atribuibile aducerii activului la locul și în condițiile de funcționare.

Cheltuielile survenite după ce mijlocul fix a fost pus în funcțiune, cum ar fi reparațiile, întreținerea și costurile administrative, sunt în mod normal înregistrate în contul de profit și pierdere în perioada în care au survenit.

În situația în care poate fi demonstrat că aceste cheltuieli au avut ca rezultat o creștere în beneficiile economice viitoare așteptate a fi obținute din utilizarea unui element de mijloace fixe peste standardele de performanță inițial evaluate, cheltuielile sunt capitalizate ca și cost adițional în valoarea activului.

Imobilizările în curs includ costul construcției, al imobilizărilor corporale și orice alte cheltuieli directe. Acestea nu se amortizează pe perioada de timp până când activele relevante sunt finalizate și puse în funcțiune.

Cheltuielile cu întreținerea și reparația mijloacelor fixe sunt incluse în contul de profit și pierdere pe măsură ce au fost efectuate. Sunt recunoscute ca o componentă a activului investițiile efectuate la imobilizările corporale, sub forma cheltuielilor ulterioare, dacă

acestea au ca efect îmbunătățirea parametrilor tehnici inițiali ai acestora și conduc la obținerea de beneficii economice viitoare, suplimentare față de cele estimate inițial.

În costul inițial al unei imobilizări corporale pot fi incluse și costurile estimate inițial cu demontarea și mutarea acesteia la scoaterea din evidență, precum și cu restaurarea amplasamentului pe care este poziționată imobilizarea, atunci când aceste sume pot fi estimate credibil și Societatea are o obligație legată de demontare, mutare a imobilizării corporale și de refacere a amplasamentului.

Costurile estimate cu demontarea și mutarea imobilizării corporale, precum și cele cu restaurarea amplasamentului, se recunosc în valoarea activului imobilizat, în corespondență cu un cont de provizioane.

Modificările în evaluarea datoriilor existente din dezafectare, restaurare și de natură similară se contabilizează în funcție de aplicarea evaluării activelor bazată pe cost sau pe valoarea reevaluată.

Dacă activul aferent este evaluat utilizându-se modelul bazat pe cost, modificările datoriilor trebuie adăugate la costul activului sau trebuie deduse din costul acestuia în perioada în care acestea au loc. În cazul diminuării datoriei, valoarea dedusă din costul activului nu depășește valoarea sa contabilă.

Dacă o scădere a datoriei depășește valoarea contabilă a activului, excedentul este recunoscut imediat în contul de profit sau pierdere. Dacă ajustarea generează o mărire a costului activului, Societatea analizează dacă activul este supraevaluat. Dacă există un astfel de indiciu, Societatea analizează dacă este necesară contabilizarea vreunei pierderi din depreciere.

Cheltuielile cu modernizarea unor imobilizări corporale luate în chirie sunt capitalizate în contabilitatea locatarului și sunt amortizate pe durata contractului de chirie sau sunt recunoscute drept cheltuieli în perioada în care au fost efectuate, în funcție de beneficiile economice care ar putea rezulta din modernizare.

La expirarea contractului de chirie, dacă aceste active au fost capitalizate, ele sunt transferate locatorului (vânzare sau alt mod de cedare).

În cazul înlocuirii unei componente a unei imobilizări corporale, Societatea recunoaște în valoarea contabilă a unui element de imobilizări corporale costul părții înlocuite a unui astfel de element, când acel cost este suportat de entitate, dacă sunt îndeplinite criteriile de recunoaștere pentru imobilizările corporale.

12. Imobilizări corporale (continuare)

În cazul inspecțiilor sau reviziilor generale regulate, efectuate de Societate pentru depistarea defecțiunilor, la momentul efectuării fiecărei inspecții generale, costul acesteia poate fi recunoscut drept cheltuială sau în valoarea contabilă a elementului de imobilizări corporale ca o înlocuire, dacă sunt respectate criteriile de recunoaștere.

În cazul recunoașterii costului inspecției ca o componentă a activului, valoarea componentei se amortizează pe perioada dintre două inspecții planificate.

Societatea a înregistrat la data de 31 decembrie 2024 imobilizările corporale la costul de achiziție, mai puțin amortizarea cumulată și pierderile cumulate de valoare.

Amortizarea

Durata de utilizare economică este perioada în care un activ este prevăzut a fi disponibil pentru utilizare de către o entitate.

Amortizarea este calculată folosind metoda amortizării liniare pe întreaga durată de viață a activelor. Terenul nu se amortizează.

Duratele de viață pentru principalele categorii de imobilizări corporale sunt prezentate în tabelul de mai jos:

Tip	Ani
Clădiri (îmbunătățiri)	1 – 5
Vehicule de transport	1 – 10
Mobilier comercial	3 – 5

Durata de viață și metoda de amortizare sunt revizuite periodic.

Mijloacele fixe achiziționate în leasing financiar se amortizează pe perioada leasingului.

13. Stocuri

Principalele categorii de stocuri sunt mărfurile, piesele de schimb și materialele consumabile. Costul stocurilor cuprinde toate costurile aferente achiziției și prelucrării, precum și alte costuri suportate pentru a aduce stocurile în forma și în locul în care se găsesc.

Activele de natura stocurilor nu sunt reflectate în bilanț la o valoare mai mare decât valoarea care se poate obține prin utilizarea sau vânzarea lor.

La ieșirea din gestiune, stocurile se evaluează pe bază metodei FIFO.

La data bilanțului, stocurile sunt evaluate la valoarea cea mai mică dintre cost și valoarea realizabilă netă. Valoarea realizabilă netă este prețul de vânzare estimat a fi obținut pe parcursul desfășurării normale a activității și costurile estimate necesare vânzării.

Acolo unde este cazul, se constituie ajustări de valoare pentru stocuri învechite, cu mișcare lentă sau cu defecte.

Începând cu 1 ianuarie 2024, Societatea a implementat o politică referitoare la provizionarea stocurilor cu mișcare lentă. Astfel, elementele de stoc mai vechi de doi ani sunt integral provizionate.

14. Creanțe comerciale și alte creanțe

Creanțele comerciale sunt recunoscute și înregistrate la suma inițială a facturilor, minus ajustările pentru depreciere pentru sumele necollectabile. Ajustările pentru depreciere sunt constituite când există dovezi conform cărora Societatea nu va putea încasa creanțele la scadența inițial agreată.

Creanțele neîncasabile sunt înregistrate pe cheltuieli când sunt identificate.

15. Numerar și echivalente de numerar

Disponibilitățile bănești sunt formate din numerar, conturi la bănci, cecuri și efectele comerciale depuse la bănci, fiind înregistrate la cost. Descoperitul de cont este inclus în bilanț în cadrul sumelor datorate instituțiilor de credit ce trebuie plătite într-o perioadă de un an.

Depozitele bancare pe termen de cel mult 3 luni sunt incluse în numerar și echivalente de numerar doar în măsura în care acestea sunt deținute cu scopul de a acoperi nevoia de numerar pe termen scurt și nu în scop investițional.

16. Recunoașterea veniturilor din redevențe, chirii, dobânzi și dividende

Redevențele și chiriile se recunosc pe baza contabilității de angajamente, conform contractului.

Dobânzile se recunosc periodic, în mod proporțional, pe măsura generării venitului respectiv, pe baza contabilității de angajamente.

Dividendele se recunosc atunci când este stabilit dreptul acționarului de a le încasa.

17. Împrumuturi

Împrumuturile pe termen scurt și lung sunt înregistrate la suma primită. Costurile aferente obținerii împrumuturilor sunt înregistrate ca și cheltuieli în avans și amortizate pe perioada împrumutului, atunci când sunt semnificative.

Părticica pe termen scurt a împrumuturilor pe termen lung este clasificată în „Datorii: Sumele care trebuie plătite într-o perioadă de până la un an” și inclusă împreună cu dobânda preliminară la data bilanțului contabil în „Sume datorate instituțiilor de credit” din cadrul datoriilor curente.

18. Datorii

Obligațiile comerciale sunt înregistrate la cost, care reprezintă valoarea obligației ce va fi plătită în viitor pentru bunurile și serviciile primite, indiferent dacă au fost sau nu facturate către Societate.

Concediile de odihnă și bonusurile acordate angajaților se înregistrează pe seama datoriilor atunci când suma lor este comensurată în baza statelor de salarii sau a altor documente care să justifice suma respectivă. În lipsa acestora, sumele reprezentând concedii de odihnă sau bonusuri acordate angajaților se recunosc pe seama provizioanelor.

La înregistrarea în contabilitate a concediilor de odihnă sunt avute în vedere prevederile legislației în vigoare, referitoare la modalitatea de efectuare a acestora.

19. Contracte de leasing

Leasing financiar

Contractele de leasing financiar, care transferă Societății toate riscurile și beneficiile aferente mijloacelor fixe deținute în leasing, sunt capitalizate la data începerii leasingului, la valoarea de achiziție a mijloacelor fixe finanțate prin leasing.

Plățile de leasing sunt separate între cheltuiala cu dobânda și reducerea datoriei de leasing. Cheltuiala cu dobânda este înregistrată direct în contul de profit și pierdere.

Activele capitalizate în cadrul unui contract de leasing financiar sunt amortizate pe o bază consecventă cu politica normală de amortizare pentru bunuri similare.

Leasing operațional

Plățile aferente unui contract de leasing operațional sunt recunoscute ca și cheltuieli în contul de profit și pierdere, liniar pe perioada contractului de leasing.

Contracte de leasing (continuare)

La negocierea sau la renegocierea unui leasing operațional, Societatea poate primi anumite stimulente pentru a încheia contractul. Exemple de astfel de stimulente sunt plata unui avans în numerar către Societate sau rambursarea ori asumarea de către locator a costurilor Societății (cum ar fi costuri de reamplasare, modernizări ale activului în regim de leasing și costuri aferente unui angajament anterior de contract de leasing al Societății).

Alternativ, se poate conveni ca, în perioadele inițiale ale duratei contractului de leasing, Societatea să plătească o chirie mai mică sau să nu plătească deloc.

Societatea recunoaște beneficiul agregat al stimulentele primite drept o reducere a cheltuielilor cu chiria pe toată durata contractului de leasing, pe o bază liniară, cu excepția cazului în care o altă bază sistematică este reprezentativă pentru eşalonarea în timp a beneficiului primit rezultat din utilizarea activului în sistem de leasing.

20. Tranzacții în monedă străină

Creanțele și datoriile în valută existente la 31 decembrie 2024 s-au reflectat în contabilitate la cursul de schimb al pieței valutare comunicat de Banca Națională a României pentru această dată, iar diferențele rezultate au fost înregistrate în

contabilitate la sfârșitul anului în contul de cheltuieli cu diferențele de curs valutar (ct. 665, respectiv 668) sau venituri din diferențe de curs valutar (ct. 765, respectiv 768).

21. Recunoașterea cheltuielilor și veniturilor

Veniturile sunt recunoscute dacă este probabil ca beneficiile economice asociate cu tranzacția respectivă vor intra în Societate și mărimea acestor beneficii poate fi determinată în mod credibil.

Cheltuielile și veniturile sunt incluse în contul de profit și pierdere la data la care proprietatea legală asupra bunurilor se schimbă. În contabilitate se înregistrează valoarea totală a tranzacției la data transferului proprietății pentru bunurile în cauză.

22. Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute atunci când Societatea are o obligație curentă (legală sau implicită) generată de un eveniment anterior, este probabil ca o ieșire de resurse să fie necesară pentru a onora obligația, iar datoria poate fi estimată în mod credibil.

Provizioanele pentru concedii de odihnă neefectuate se constituie atunci când suma lor nu este comensurată în baza statelor de salarii sau a altor documente justificative.

Provizioanele sunt revizuite la data fiecărui bilanț și ajustate pentru a reflecta cea mai bună estimare curentă a Conducerii în această privință.

În cazul în care pentru stingerea unei obligații nu mai este probabilă o ieșire de resurse, provizionul trebuie anulat prin reluare la venituri.

23. Impozitul pe profit

Cuprinde partea curentă și este calculat pe baza rezultatului fiscal la 12 luni, utilizând cota de impozit în vigoare la data bilanțului. Societatea înregistrează impozitul pe profit în conformitate cu situațiile financiare întocmite după reglementările contabile românești.

La 31 decembrie 2024 s-a efectuat calculul conform legislației în vigoare (Legea nr. 227/2015 – Codul fiscal, cu modificările și completările ulterioare). În anul 2024, Societatea a înregistrat profit.

Reconcilierea dintre rezultatul fiscal și cel contabil a avut în vedere toate elementele similare veniturilor și cheltuielilor, cheltuielile deductibile și nedeductibile, veniturile neimpozabile și alte elemente, așa cum sunt prezentate în Declarațiile 100 privind impozitul pe profit pentru anul 2024 întocmite și depuse la ANAF.

24. Părți afiliate și alte părți legate

În conformitate cu OMFP nr. 1802/2014, o entitate este afiliată unei societăți dacă se află sub controlul acelei societăți. Controlul există atunci când societatea-mamă îndeplinește unul din următoarele criterii:

- a) deține majoritatea drepturilor de vot asupra unei societăți;
- b) este acționar sau asociat al unei societăți, iar majoritatea membrilor organelor de administrație, conducere și de supraveghere ale societății în cauză, care au îndeplinit aceste funcții în cursul exercițiului financiar, în cursul exercițiului financiar precedent și până în momentul întocmirii situațiilor financiare anuale, au fost numiți doar ca rezultat al exercitării drepturilor sale de vot;
- c) este acționar sau asociat al societății și deține singură controlul asupra majorității drepturilor de vot ale asociaților, ca urmare a unui acord încheiat cu alți acționari sau asociați;
- d) este acționar sau asociat al unei societăți și are dreptul de a exercita o influență dominantă asupra acelei societăți, în temeiul unui contract încheiat cu entitatea în cauză sau al unei clauze din actul constitutiv sau statut, dacă legislația aplicabilă societății permite astfel de contracte sau clauze;

e) Societatea-mamă deține puterea de a exercita, sau exercită efectiv, o influență dominantă sau control asupra Societății;

f) este acționar sau asociat al societății și are dreptul de a numi sau revoca majoritatea membrilor organelor de administrație, de conducere și de supraveghere ale Societății;

g) Societatea-mamă și entitatea afiliată sunt conduse pe o bază unificată de către Societatea-mamă.

O persoană sau un membru apropiat al familiei persoanei respective este legat(ă) Societății dacă acea persoană:

a) deține controlul sau controlul comun asupra Societății;

b) are o influență semnificativă asupra Societății; sau

c) este un membru al personalului-cheie din conducerea Societății sau a societății-mamă a Societății.

O entitate este „legată” dacă:

a) entitatea și Societatea sunt membre ale aceluiași grup;

b) o entitate este entitate asociată sau entitate controlată în comun a celeilalte entități (sau entitate asociată sau entitate controlată în comun a unui membru al grupului din care face parte cealaltă entitate);

c) ambele entități sunt entități controlate în comun ale aceluiași terț;

d) o entitate este entitate controlată în comun a unei terțe entități, iar cealaltă este o entitate asociată a terței entități;

e) entitatea este un plan de beneficii post-angajare în beneficiul angajaților Societății sau ai unei entități legate Societății;

f) entitatea este controlată sau controlată în comun de o persoană legată;

g) o persoană care deține controlul sau controlul comun asupra Societății influențează semnificativ entitatea sau este un membru al personalului-cheie din conducerea entității (sau a societății-mamă a entității);

h) entitatea sau orice membru al unui grup din care aceasta face parte furnizează Societății sau societății-mamă a Societății servicii legate de personalul-cheie din conducerea entității respective.

25. Capitalul social

Capitalul social este prezentat la valoarea nominală.

26. Angajamente și evenimente ulterioare

În situația în care, în cursul anului 2024, au apărut evenimente ulterioare care să influențeze rezultatele consemnate în situațiile financiare întocmite pentru anul 2024, acestea au fost evidențiate.

27. Contribuții pentru salariați

Societatea plătește contribuții la bugetul de stat pentru asigurări și protecție socială, precum și contribuția asiguratorie pentru muncă, conform nivelurilor stabilite prin lege și aflate în vigoare în cursul anului, calculate pe baza salariilor brute.

Valoarea acestor contribuții este înregistrată în contul de profit și pierdere în aceeași perioadă cu cheltuielile salariale aferente.

5.1.4 Modificarea cadrului contabil

Ultimele informații financiare istorice auditate, care conțin informații comparative pentru exercițiul precedent, trebuie prezentate și elaborate într-o formă compatibilă cu cadrul standardelor contabile care va fi adoptat în următoarele situații financiare anuale

publicate ale emitentului, ținând cont de standardele și politicile contabile și de legislația aplicabilă situațiilor financiare anuale respective.

Ultimele informații financiare istorice auditate ale Emitentului, care conțin informații comparative, sunt prezentate și elaborate în aceeași formă cu cea a situațiilor financiare anuale ale Emitentului, în conformitate cu standardele naționale de contabilitate. Emitentul nu intenționează modificarea cadrului contabil.

Informațiile financiare auditate sunt elaborate în conformitate cu standardele naționale de contabilitate, și includ (a) bilanțul; (b) contul de profit și pierdere; (c) metodele contabile și notele explicative.

5.1.5 Informațiile financiare auditate	Informațiile financiare auditate sunt elaborate în conformitate cu standardele naționale de contabilitate, și includ (a) bilanțul; (b) contul de profit și pierdere; (c) metodele contabile și notele explicative.
5.1.6. Situațiile financiare consolidate	Nu este cazul. Societatea nu are filiale deci nu este necesar, conform cerințelor OMFP 1802/2014, să pregătească situații financiare consolidate.
5.1.7 Data informațiilor financiare	Bilanțul ultimului exercițiu pentru care informațiile financiare au fost auditate este încheiat la data de 31.12.2024.

5.2 Informații financiare interimare și alte informații financiare

5.2.1

Poziția financiară

Indicatori de bilanț (lei)	31.12.2024	30.09.2025	Δ% 30.09.2025/ 2024
Imobilizări necorporale	1.664.675	2.634.181	58,24%
Imobilizări corporale	12.946.071	14.274.561	10,26%
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL	14.610.746	16.908.742	15,73%
Stocuri	22.642.478	20.525.928	-9,35%
Creanțe	4.852.127	10.634.806	119,18%
Casa și conturi la bănci	9.729.476	4.704.843	-51,64%
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL	37.224.081	35.865.577	-3,65%
Cheltuieli în avans	1.405.072	1.505.429	7,14%
TOTAL ACTIVE	53.239.899	54.279.748	1,95%
Datorii pe termen scurt	22.284.275	19.956.736	-10,44%
Datorii pe termen lung	12.678.934	20.992.752	65,57%
TOTAL DATORII	34.963.209	40.949.488	17,12%
Provizioane	303.526	92.415	-69,55%
Venituri în avans	115.755	81.116	-29,92%
Subvenții pentru investiții	115.755	81.116	-29,92%
Capital subscris vărsat	3.000.210	3.600.000	19,99%
Rezerve din reevaluare	3.160	3.160	-
Rezerve	645.176	645.176	-
REZULTATUL EXERCITIULUI FINANCIAR	14.208.863	8.908.393	-37,30%
Capitaluri proprii - total	17.857.409	13.156.729	-26,32%
Capitaluri - total	17.857.409	13.156.729	-26,32%
TOTAL PASIV	53.239.899	54.279.748	1,95%

Sursa: Emitentul

Valoarea patrimoniului societății se majorează cu 1.040 mii lei în primele 9 luni ale anului 2025, o dinamică procentuală relativ nesemnificativă prin raportare la începutul exercițiului financiar (+1,95%).

În categoria activelor, valoarea bilanțieră a **activelor fixe** se majorează cu 2.298 mii lei în aceeași perioadă, în special pe fondul continuării investițiilor în sediul în curs de amenajare (imobilizări corporale în curs), cât și în noile puncte de lucru.

Diminuarea valorii **activelor circulante** la 30.09.2025 față de începutul exercițiului a fost generată de valorificarea accelerată a stocurilor, în timp ce creșterea creanțelor este justificată preponderent de creșterea vânzărilor exprimată în creșterea creanțelor în raport cu clienții.

Datoriile pe termen scurt se diminuează cu 2.327,5 mii lei în timp ce datoriile cu exigibilitate mai mare de 1 an s-au majorat după restructurarea modelului de finanțare externă. Creșterea valorii totale a **datoriilor** la 40.950 mii lei a majorat și gradul de îndatorare la 75,4%, menținând însă indicatorii de solvabilitate și de risc în intervalul de confort.

Valoarea **capitalului social** a crescut în primele 9 luni ale anului până la 3.600 mii lei, în timp ce **capitalurile proprii** s-au diminuat în aceeași perioadă preponderent ca urmare a distribuirii profitului aferent exercițiului 2024 sub formă de dividende.

Performanța financiară

Contul de profit și pierdere (lei)	30.09.2024	30.09.2025	Δ% 30.09.2025/ 30.09.2024
Cifra de afaceri netă	89.946.082	97.054.857	7,90%
Producția vândută	1.608.775	4.227.198	162,76%
Venituri din vânzarea mărfurilor	88.410.616	93.004.373	5,20%
Reduceri comerciale acordate	73.309	176.714	141,05%
Alte venituri din exploatare	580.654	6.013.224	935,60%
VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL	90.526.736	103.068.081	13,85%
Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile	1.072.193	1.507.325	40,58%
Alte cheltuieli materiale	565.187	796.197	40,87%
Cheltuieli privind utilitățile	250.959	411.233	63,86%
Cheltuieli privind mărfurile	25.143.005	23.257.596	-7,50%
Reduceri comerciale primite	969.961	441.927	-54,44%
Cheltuieli cu personalul	6.477.392	7.711.218	19,05%
Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale	1.744.286	1.879.671	7,76%
Ajustări de valoare privind activele circulante	-	-11.391	-
Alte cheltuieli de exploatare	48.734.427	56.721.271	16,39%
Cheltuieli privind prestațiile externe	32.109.138	35.002.283	9,01%
Cheltuieli cu redevențele, locațiile de gestiune și chirile	16.078.566	18.448.077	14,74%
Cheltuieli de consultanță		160.433	-
Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	237.144	477.045	101,16%
Alte cheltuieli	309.579	2.633.433	750,65%
Ajustări privind provizioanele	-244.951	-211.111	-
CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL	82.772.537	91.620.082	10,69%
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE	7.754.199	11.447.999	47,64%

Venituri din dobânzi	155.056	123.593	-20,29%
Alte venituri financiare	72.007	201.966	180,48%
VENITURI FINANCIARE – TOTAL	227.063	325.559	43,38%
Cheltuieli privind dobânzile	95.773	560.317	485,05%
Alte cheltuieli financiare	124.757	697.894	459,40%
CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL	220.530	1.258.211	470,54%
REZULTAT FINANCIAR	6.533	-932.652	-
VENITURI TOTALE	90.753.799	103.393.640	13,93%
CHELTUIELI TOTALE	82.993.067	92.878.293	11,91%
REZULTAT BRUT	7.760.732	10.515.347	35,49%
Impozitul pe profit	1.162.665	1.606.954	38,21%
REZULTATUL EXERCIȚIULUI FINANCIAR	6.598.067	8.908.393	35,02%

Sursa: Emitentul

Prin raportare la aceeași perioadă a anului 2024, la 30.09.2025, **veniturile din exploatare înregistrează o creștere de aproape 14%, respectiv cu 12.541,4 mii lei**, susținută de majorarea cifrei de afaceri netă a Kontakt Express Logistik S.A. (+7.108,8 mii lei), precum și a veniturilor din cedarea de active (+5.201,3 mii lei).

La dinamica ascendentă a cifrei de afaceri au contribuit atât vânzările de mărfuri, care s-au majorat cu 4.593,8 mii lei (+5,2%), dar și creșterea cu 2.618,4 lei, respectiv cu 163%, a veniturilor din vânzarea de servicii la punctele de desfacere.

Ca și la 31.12.2024, veniturile de natură excepțională provenite din cedarea de active fixe neproductive (de natură investițională) au un aport de aproximativ 5% la veniturile totale, respectiv de 5.201,3 mii lei, fiind parțial compensate de cheltuieli aferente cedării de active, în valoare de 2.269,1 mii lei.

Cheltuielile totale operaționale s-au majorat într-un ritm mai redus (+10,7%) decât veniturile din exploatare, față de 30.09.2024, antrenând creșterea rezultatului brut din exploatare cu 47,6%, respectiv cu 3.693,8 mii lei, ajungând la 11.448 mii lei la 30.09.2025.

Structural, cheltuielile de exploatare nu suferă modificări semnificative, cu excepția cheltuielilor privind mărfurile care se diminuează atât procentual (-7,5%) cât și în valoare absolută (-1.885,4 mii lei), pe fondul valorificării stocurilor de mărfuri existente, al căror sold a scăzut cu 2.116,6 mii lei față de începutul perioadei.

Contractarea unui credit bancar în 2025 a adus cheltuieli cu dobânzile în valoare de 560,3 mii lei. În același timp, societatea a înregistrat cheltuieli în valoare de 692,7 mii lei cu diferențe din curs valutar, de peste două ori valoarea aferentă primelor 9 luni ale anului 2024, antrenând, astfel, majorarea cheltuielilor financiare cu 1.037,7 mii lei, la 30.09.2025, de aproape 5 ori nivelul raportat la 30.09.2024. Pierdere financiară de 932,7 mii lei a erodat rezultatul brut din exploatare, **profitul net la 30.09.2025 fiind de 8.908,4 mii lei, cu 35% mai mare decât rezultatul aceleiași perioade a exercițiului anterior.**

Valoarea EBITDA, indicator care prezintă rezultatul financiar neafectat de cheltuielile cu dobânzile, impozitul pe profit și cu amortizarea și deprecierea, s-a majorat cu 35%, apropiindu-se de 13 mil. lei

Proiecțiile pentru finalul exercițiului financiar exclusiv prin păstrarea aportului structural istoric al ultimului trimestru indică un nivel de 139 mil. lei pentru cifra de afaceri, de 19,2 mil. lei pentru profit și, respectiv, de 20,8 mil. lei pentru EBITDA - niveluri apropiate de previziunile elaborate în primele luni ale anului pentru exercițiul de evaluare al companiei, al estimării capitalizării anticipate.

La 30.09.2025, indicatorii economico-financiari rămân în intervalele considerate de referință, menținând o perspectivă de stabilitate pe termen scurt, mediu și lung.

Indicatori economico-financiari	Formula de calcul	01.01.2024	30.09.2025	Intervale de referință
Lichiditate curenta	Active curente / Datorii curente	1,67	1,80	>2
Lichiditate imediata	(Active curente – Stocuri) / Datorii curente	0,65	0,77	>1
Lichiditate rapida	Disponibilități / Datorii curente	0,44	0,236	>0,5
Solvabilitate financiara	Active totale / Datorii totale	1,52	1,33	>1
Solvabilitate patrimoniala	Capitaluri proprii / Datorii totale*100	33,54%	24,24%	>30%
Ind. Gradului de îndatorare la termen	Capital împrumutat / capital permanent *100	41,52%	61,47%	<50%
Rata de îndatorare	Total Datorii / Total Active *100	65,87%	75,44%	<80%

Sursa: Emitentul

La finele trimestrului III, indicatorii de profitabilitate au înregistrat o creștere de la o perioadă la alta, reconfirmând capacitatea companiei de a-și valorifica și amplifica potențialul de performanță.

Indicatori de rentabilitate	Formula de calcul	30.09.2024	30.09.2025
Marja rezultatului brut din exploatare	Rezultat din exploatare / Cifra de afaceri	8,62%	11,80%
Marja EBITDA	EBITDA/Cifra de afaceri	10,67%	13,34%
Marja profitului net	Profit net / Cifra de afaceri	7,34%	9,18%

Sursa: Emitentul

5.3 Auditarea situațiilor financiare anuale

5.3.1 Auditarea situațiilor financiare

Situațiile financiare anuale aferente exercițiului financiar încheiat la 31.12.2023 au fost auditate de către auditorul financiar R&M Audit SRL, cu sediul social în București, sector 6, Preciziei Business Center, Bd. Preciziei, nr. 1, Tronson 1, et. 2, înregistrat la ORC sub nr. J40/3311/2000, cod fiscal RO12878340, tel. 021.313.0606, e-mail: office@rmaudit.ro, societate înregistrată în Registrul public electronic cu nr. FA752/2007, auditor financiar dna. Mirela Mariana Șerban, înregistrat în Registrul public electronic cu nr. AF2223/2007 și reauditate de către DELOITTE AUDIT SRL.

Situațiile financiare anuale aferente exercițiului financiar încheiat la 31.12.2024 au fost auditate de către auditorul DELOITTE AUDIT S.R.L., cu sediul social în București, Clădirea The Mark, Calea Griviței nr. 84-98 și 100-102, etajul 9, Sector 1, înregistrat la ORC sub nr. J40/6775/1995, cod fiscal 7756924, tel. +40 21 222 16 61, societate înregistrată în Registrul public electronic cu nr. FA25. Auditor financiar dl. Horațiu Pîrvulescu Alexandru, înregistrat în Registrul public electronic cu nr. AF 4891.

Raportul de audit aferent exercițiului financiar 2023 - R&M Audit SRL

Opinie fără rezerve

„Am auditat situațiile financiare ale CONTACT EXPRESS LOGISTIK S.R.L. la data de 31 decembrie 2023, întocmite în conformitate cu Directiva a IV-a a Comunității Economice Europene aprobate prin Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 cu modificările și completările ulterioare, situații cuprinse din: bilanț, contul de profit și pierdere, notele explicative la situațiile financiare anuale ce cuprind o sinteză a politicilor contabile semnificative, situația modificărilor capitalului propriu, situația fluxurilor de trezorerie.

În opinia noastră, situațiile financiare ale CONTACT EXPRESS LOGISTIK pentru perioada 1 ianuarie 2023 – 31 decembrie 2023 au fost întocmite de o manieră adecvată din toate aspectele semnificative, în conformitate cu prevederile Legii Contabilității nr. 82/1991, cu modificările și completările ulterioare și cu reglementările contabile conforme cu Directivele Europene aprobate prin Ordinul Ministerului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 si cu politicile contabile descrise în notele la situațiile financiare.

Bazele opiniei exprimate

Am efectuat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (ISA). Responsabilitatea noastră în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea „Responsabilitatea auditorului în legătură cu auditul situațiilor financiare” din raportul nostru. Suntem independenți față de societate, conform prevederilor Codului Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (Codul IESBA) și conform celorlalte cerințe etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare din România și am îndeplinit și celelalte cerințe etice prevăzute de codul IESBA. Credem ca probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o baza pentru opinia noastră.”

Situațiile financiare aferente anului 2023 au fost reauditate de către DELOITTE AUDIT SRL în cursul exercițiului de audit pentru situațiile financiare aferente anului 2024.

Raportul de audit aferent exercițiului financiar 2024 - DELOITTE AUDIT S.R.L

Opinie cu rezerve

„Am auditat situațiile financiare ale Societății Kontakt Express Logistik S.R.L („Societatea”), cu sediul social în Sat Șag, Comuna Șag, Strada XI, numărul 3-5, Județul Timiș, identificată prin codul unic de înregistrare fiscală 33220770, care cuprind bilanțul la data de 31 decembrie 2024, contul de profit și pierdere, situația modificărilor capitalurilor proprii și situația fluxurilor de trezorerie aferente exercițiului încheiat la această dată, precum și note la situațiile financiare care includ informații semnificative privind politicile contabile.

În opinia noastră, cu excepția posibilelor efecte ale aspectului descris în secțiunea „Baza pentru opinia cu rezerve” din raportul nostru, situațiile financiare anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative poziția financiară a Societății la data de 31 decembrie 2024, performanța sa financiară și fluxurile sale de trezorerie aferente exercițiului încheiat la data respectivă, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 cu modificările ulterioare.

Baza pentru opinia cu rezerve

Noi nu am participat la inventarierea fizică la 31 decembrie 2023, întrucât această dată a fost anterioară momentului la care am fost inițial numiți auditori ai Societății. Datorită naturii evidențelor Societății, nu am putut stabili cantitatea stocurilor prin alte metode de audit. Întrucât stocurile inițiale contribuie la stabilirea performanței financiare și a fluxurilor de numerar, noi nu am putut stabili eventualele corecții care ar fi putut fi necesare cu privire la profitul aferent anului raportat în situația rezultatului global și fluxurile de numerar nete din exploatare raportate în situația fluxurilor de numerar.

Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit ("ISA") și Legea nr. 162/2017 privind auditul statutar al situațiilor financiare anuale și al situațiilor financiare anuale consolidate și de modificare a unor acte normative (denumită în continuare „Legea 162/2017”). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea “Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare” din raportul nostru. Suntem independenți față de Societate, conform Codului Etic Internațional pentru Profesioniștii Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (inclusiv Standardele Internaționale de Independență) (codul IESBA), conform cerințelor etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare în România, inclusiv Legea 162/2017 și ne-am îndeplinit responsabilitățile etice conform acestor cerințe și conform Codului IESBA. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră cu rezerve.

Alte Aspecte

Situațiile financiare ale societății Kontakt Express Logistik S.R.L pentru anul încheiat la 31 decembrie 2023 au fost auditate de un alt auditor care a emis o opinie nemodificată asupra respectivelor situații la 28 mai 2024.”

Poziția conducerii privind Opinia cu rezerve a auditorului

Conducerea Societății Kontakt Express Logistik S.R.L. a luat act de opinia cu rezerve exprimată de auditorul statutar asupra situațiilor financiare ale exercițiului financiar încheiat la data de 31 decembrie 2024.

Rezerva menționată de auditor se referă exclusiv la imposibilitatea acestuia de a participa la inventarierea fizică a stocurilor la 31 decembrie 2023, întrucât numirea auditorului a avut loc ulterior acestei date. În consecință, auditorul nu a putut verifica direct cantitatea stocurilor inițiale și nici nu a putut aplica proceduri alternative de audit asupra acestora.

Managementul apreciază că această rezervă reprezintă o limitare tehnică cauzată de momentul numirii auditorului și nu reflectă o abatere, neconformitate materială sau neregularitate în evidențele contabile ale Societății. Toate operațiunile, tranzacțiile și înregistrările contabile aferente exercițiului 2024 au fost întocmite și prezentate în deplină conformitate cu prevederile Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014, cu modificările și completările ulterioare, precum și cu principiile contabile general acceptate. În plus, menționăm că vechimea stocurilor, aflate în gestiunea societății, nu depășește 12 luni. În cazul în care sunt constatate depășiri ale termenului de 12 luni, acestea sunt provizionate.

În vederea prevenirii unor situații similare în exercițiile viitoare, managementul va lua măsuri pentru a asigura participarea auditorului extern la inventarierea fizică a stocurilor la finele anului 2025, precum și pentru întărirea controlului intern privind procesul de inventariere și reconciliere contabilă.

5.3.2 Alte informații auditate de auditori	<p><i>Indicarea celorlalte informații din documentul de înregistrare care au fost auditate de auditori.</i></p> <p>Nu este cazul.</p>
5.3.3 Informații financiare neauditate	<p><i>În cazul în care informațiile financiare din Prospect nu au fost extrase din situațiile financiare auditate ale emitentului, se menționează sursa acestora și faptul că informațiile nu sunt auditate.</i></p> <p>Nu este cazul.</p>

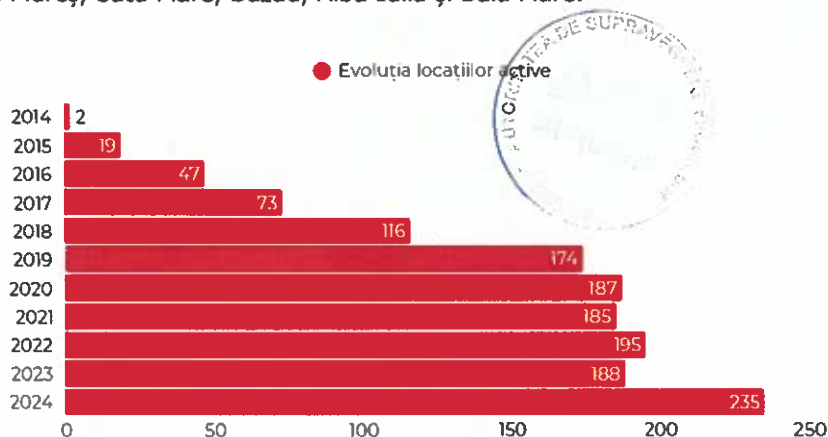
5.4. Indicatorii-cheie de performanță (KPI)

5.4.1 Indicatorii-cheie de performanță (KPI)

În măsura în care nu este prezentată în altă parte în documentul de înregistrare și în cazul în care un emitent a publicat indicatori-cheie de performanță financiară și/sau operaționali sau a ales să includă astfel de indicatori în documentul de înregistrare, în documentul de înregistrare se include o descriere a indicatorilor-cheie de performanță ai emitentului pentru fiecare exercițiu financiar din perioada vizată de informațiile financiare istorice. KPI trebuie calculați pe o bază comparabilă.

În contextul evoluției preferințelor consumatorilor, Kontakt s-a aliniat tendințelor actuale printr-o re poziționare strategică a ofertei comerciale. Cu o atitudine proactivă asumată, compania și-a orientat adresabilitatea către un segment de clienți interesați de produse premium, de calitate superioară, în detrimentul volumelor mari de produse de larg consum, adesea cu un nivel calitativ inferior, promovate de majoritatea jucătorilor din industrie.

După 23 de ani de activitate pe piață, Kontakt își menține poziția de lider în sector, cu o strategie de creștere axată pe extinderea prezenței offline, atât la nivel național, cât și internațional. În 2024, compania a inaugurat 51 de noi locații în principalele orașe ale țării, printre care București, Constanța, Timișoara, Cluj-Napoca, Pitești, Ploiești, Oradea, Târgu Mureș, Satu Mare, Buzău, Alba Iulia și Baia Mare.



Sursa: Emitentul

Pentru anul 2025, Kontakt vizează deschiderea a încă 20 de locații în România, precum și tatonarea piețelor din Europa Centrală și de Est, ca parte a strategiei de extindere pe piețele externe.

Escaladarea Kontakt în topul sectorului de profil a fost susținută de o creștere organică constantă și accelerată de achiziții strategice. În 2024, 53% dintre noile locații deschise provin din preluarea unor spații existente și captarea cotei de piață a competitorilor.

5.5 Modificări semnificative ale poziției financiare a emitentului

O descriere a oricărei modificări semnificative a poziției financiare a grupului care s-a produs de la sfârșitul ultimului exercițiu financiar pentru care au fost publicate situații financiare auditate sau informații financiare interimare, sau o declarație negativă adecvată.

De la 30.09.2025 și până la data prezentului Prospect nu au fost înregistrate modificări semnificative ale poziției financiare ale Emitentului.

5.6 Politica de distribuire a dividendelor

Beneficiul net realizat de Emitent se va repartiza de către Adunarea Generală a Acționarilor la finele fiecărui exercițiu financiar. Cota de beneficiu destinată plății dividendelor se va repartiza proporțional cu numărul acțiunilor deținute de fiecare acționar. În cazul în care emitentul va înregistra pierderi, se vor analiza cauzele acestora și Adunarea Generală a Acționarilor va decide asupra modului în care se vor recupera sau suporta aceste pierderi. Potrivit Legii Pieței de capital, acestea se plătesc în termenul stabilit de Adunarea Generală, dar nu mai târziu de 6 luni de la data aprobării situațiilor

financiare anuale aferente fiecărui exercițiu financiar încheiat. În cazul în care Adunarea Generală nu stabilește un termen de plată, dividendele se vor datora la plată în maximum 30 de zile de la data publicării în Monitorul Oficial Partea a IV-a a hotărârii Adunării Generale de stabilire a dividendelor distribuite.

În ultimii 3 ani, Emitentul a acordat dividende după cum urmează:

- În anul 2025: dividende în valoare totală de 12.787.977 lei (din profitul aferent anului 2024)
- În anul 2024: dividende în valoare totală de 12.841.745 lei (din profitul aferent anului 2023)
- În anul 2023: dividende în valoare totală de 6.543.153 lei (din profitul aferent anului 2022)

Pe viitor, Emitentul intenționează să continue distribuția anuală de dividende conform celor prezentate în politica de dividende.

Politica de distribuire a dividendelor pe care Consiliul de Administrație al Emitentului o va avea în vedere în formularea propunerii către acționari va avea, ca direcție generală, distribuire de dividende în limita unui procent de până la 70% din profitul net distribuibil obținut de Emitent, cu respectarea prevederilor legale în vigoare și a condițiilor financiare specifice fiecărui exercițiu financiar.

Distribuirea efectivă a dividendelor va fi condiționată de:

- existența unui profit net distribuibil obținut la nivel individual;
- aprobarea de către Adunarea Generală a Acționarilor;
- respectarea tuturor prevederilor legale și fiscale incidente, inclusiv a oricăror restricții impuse prin reglementări sau contracte în vigoare;
- existența resurselor financiare efective disponibile pentru plată.

Pe lângă distribuirea de dividende sub formă de numerar, Societatea are în vedere, în cazul în care performanța înregistrată anual o permite, distribuirea dividendelor sub formă de acțiuni gratuite către acționari, în conformitate cu prevederile legale aplicabile. Această măsură are ca scop fidelizarea acționarilor și consolidarea capitalului propriu al Emitentului.

În cazul în care rata de distribuire propusă se va abate semnificativ de la pragul de 70%, Consiliul de Administrație va furniza acționarilor explicații și justificări corespunzătoare pentru perioada aferentă.

În formularea propunerii anuale de dividend, Consiliul de Administrație va lua în considerare următorii factori principali:

- Planurile de investiții și oportunitățile de dezvoltare identificate pentru perioada următoare;
- Lichiditatea imediată a Emitentului și capacitatea de plată fără afectarea stabilității financiare;
- Gradul de îndatorare al Emitentului și angajamentele financiare în curs.

Politica de dividend poate fi revizuită periodic, în funcție de evoluția cadrului legislativ, de condițiile financiare ale Emitentului sau de obiectivele sale strategice pe termen mediu și lung. Orice modificare va fi comunicată în mod transparent acționarilor.

5.7. Informații financiare pro forma

În cazul unei modificări semnificative a valorilor brute, se include o descriere a modului în care tranzacția ar fi putut afecta activele, datoriile și rezultatul emitentului, dacă tranzacția ar fi avut loc la începutul perioadei care face obiectul raportării sau la data indicată.

Nu este cazul.

SECȚIUNEA 6: INFORMAȚII PRIVIND ACȚIONARI

6.1 Principalii acționari

6.1.1

La data Prospectului, capitalul social al Kontakt Express Logistik este de 3.600.000 lei, fiind divizat în 36.000.000 acțiuni nominative, ordinare, dematerializate, liber transferabile, cu valoare nominală de 0,1 lei/acțiune.

Structura acționariatului la data întocmirii prezentului document este următoarea:

Acționar	Acțiuni	Procent
IOFTOR MARCEL DUMITRU	12.000.000	33,34%
PETRIC DARIUS	12.000.000	33,33%
PREDA COSMIN	12.000.000	33,33%
TOTAL	36.000.000	100 %

Sursa: Emitentul

6.1.2 Drepturi de vot diferite

Informații din care să reiasă dacă acționarii principali ai emitentului au drepturi de vot diferite sau o declarație negativă adecvată.

Nu există situații în care acționarii ai emitentului să aibă drepturi de vot diferite.

6.1.3 Controlul asupra Emitentului

În măsura în care aceste informații sunt cunoscute de emitent, se precizează dacă emitentul este deținut sau controlat, direct sau indirect, și de către cine și se descrie natura controlului și măsurile adoptate

La data prezentului Prospect, Emitentul este controlat în mod direct de către acționarii Ioftor Marcel Dumitru având o participație de 33,34%, Petric Darius având o participație de 33,33% și Preda Cosmin având o participație de 33,33%, din capitalul social subscris și vărsat.

Controlul asupra Emitentului se face conform prevederilor legale și ale Actului Constitutiv. Structurile și procesele de Guvernare Corporativă asigură exercitarea statutară a controlului asupra Emitentului.

6.1.4 Acorduri privind controlul

O descriere a acordurilor cunoscute de emitent, a căror aplicare poate genera sau împiedica, la o dată ulterioară, o schimbare a controlului asupra emitentului.

Emitentul nu are cunoștință de existența unor acorduri a căror aplicare poate genera, la o dată ulterioară, schimbarea controlului.

6.2 Proceduri judiciare și de arbitraj

6.2.1

Informații privind orice procedură guvernamentală, judiciară sau de arbitraj (inclusiv orice astfel de procedură în derulare sau potențială de care emitentul are cunoștință) din ultimele 12 luni, cel puțin, care ar putea avea sau a avut recent efecte semnificative asupra poziției financiare sau a profitabilității emitentului și/sau a grupului, sau o declarație negativă adecvată.

Emitentul declară că nu are cunoștință de vreo procedură guvernamentală, judiciară sau de arbitraj încheiată, în derulare sau potențială, din ultimele 12 luni, care ar putea avea sau a avut recent efecte semnificative asupra poziției financiare sau a profitabilității Societății.

6.3 Conflicte de interese la nivelul organelor de administrare, conducere și supraveghere și al conducerii superioare

6.3.1

Informații clare privind orice potențial conflict de interese între obligațiile față de emitent ale oricăreia dintre persoanele menționate la punctul 4.1 și interesele sale private și alte obligații. În cazul în care nu există astfel de conflicte de interese, trebuie făcută o declarație în acest sens.

Informații privind orice înțelegere sau acord cu acționarii principali, clienții, furnizorii sau alte persoane, în temeiul cărora oricare dintre persoanele menționate la punctul 4.1 a fost aleasă ca membru al unui organ de administrare, conducere sau supraveghere sau membru al conducerii superioare.

Detalii privind orice restricție acceptată de persoanele menționate la punctul 4.1. privind cesionarea, într-o anumită perioadă de timp, a valorilor mobiliare ale emitentului deținute de acestea.

Nu s-au identificat situații de conflict de interese, nici înțelegeri, acord cu acționarii principali, furnizori sau alte persoane în temeiul cărora persoanele menționate la punctul 4.1. au fost alese ca membri ai Consiliului de Administrație.

Prin semnarea Contractului de Intermediere, Acționarii Vanzători se obligă ca, pe perioada de 12 luni după admiterea acțiunilor Kontakt Express Logistik la tranzacționare, să nu încheie niciun fel de contract sau tranzacție prin care să transfere, direct sau indirect, dreptul de proprietate sau orice beneficiu economic asociat dreptului de proprietate asupra a mai mult de 1,5% din acțiunile rămase în proprietatea lor.

În afară de aceasta, Emitentul nu are cunoștință de o restricție² acceptată de persoanele menționate la punctul 4.1.1 privind cesionarea, într-o anumită perioadă de timp, a valorilor mobiliare ale emitentului deținute de acestea.

6.4 Tranzacții cu părți afiliate

6.4.1

Dacă Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate în conformitate cu Regulamentul (CE) nr. 1606/2002 nu se aplică emitentului, trebuie prezentate următoarele informații pentru perioada acoperită de informațiile financiare istorice și până la data documentului de înregistrare:

(a) natura și cuantumul tuturor tranzacțiilor cu părți afiliate (1) care, luate separat sau în ansamblu, sunt importante pentru emitent. Dacă tranzacțiile cu părți afiliate nu s-au desfășurat în condițiile pieței, se explică motivele. În cazul împrumuturilor în curs, inclusiv al garanțiilor de orice tip, se indică cuantumul soldului de rambursat;

(b) cuantumul sau procentajul reprezentat de tranzacțiile încheiate cu părți afiliate din cifra de afaceri a emitentului.

În cursul anului 2024 nu s-au derulat tranzacții semnificative cu părțile afiliate. Procentul total reprezentat de tranzacțiile încheiate cu părți afiliate din cifra de afaceri a emitentului la 31.12.2024 a fost de 0,93%.

În perioada 01.01.2025 – 30.09.2025, nu au fost înregistrare tranzacții cu părți afiliate.

6.5 Capitalul social

6.5.1-6.5.2

La data Prospectului, capitalul social al Kontakt Express Logistik este de 3.600.000 lei, fiind divizat în 36.000.000 acțiuni nominative, ordinare, dematerializate, liber transferabile, conferind drepturi egale în Adunarea Generală a Acționarilor, cu valoare nominală de 0,1 lei/acțiune, subscris și vărsat integral în numerar.

6.5.3

Numărul și caracteristicile principale ale acțiunilor care nu reprezintă capital, dacă există.

Nu este cazul.

6.5.4	<p><i>Numărul, valoarea contabilă și valoarea nominală a acțiunilor emitentului deținute de emitent sau în numele emitentului ori de către filialele acestuia.</i></p> <p>Nu este cazul.</p>
6.5.5	<p><i>Cuantumul valorilor mobiliare convertibile, preschimbabile sau însoțite de bonuri de subscriere, cu indicarea condițiilor și a procedurilor de conversie, schimb sau subscriere.</i></p> <p>Nu este cazul.</p>
6.5.6	<p><i>Informații despre orice drept de achiziție și/sau obligație aferent(ă) capitalului autorizat, dar neemis, sau despre orice angajament de majorare a capitalului social, precum și condițiile acestora.</i></p> <p>Nu este cazul.</p>
6.5.7	<p><i>Informații privind capitalul social al oricărui membru al grupului care face obiectul unei opțiuni sau al unui acord condiționat sau necondiționat care prevede acordarea unor opțiuni asupra capitalului și detalii privind opțiunile respective, inclusiv identitatea persoanelor la care se referă.</i></p> <p>Nu este cazul.</p>
6.6 Actul constitutiv și statutul	
6.6.1	<p><i>O scurtă descriere a oricărei prevederi din actul constitutiv care ar putea avea ca efect amânarea, suspendarea sau împiedicarea schimbării controlului asupra emitentului.</i></p> <p>Nu este cazul.</p>
6.7 Contracte importante	
6.7.1	<p><i>Rezumatul oricărui contract important (altele decât cele încheiate în cadrul normal al activității) încheiat de către emitent sau orice alt membru al grupului, în cursul anului imediat anterior publicării documentului de înregistrare.</i></p> <p>În cursul anului 2025, în luna august, Kontakt Express Logistik S.A. a contractat un credit în valoare de 3.000.000 de euro de la Exim Bank, pe o perioadă de 48 luni, în scopul refinanțării, fiind achitat creditul IMM Invest de la BRD în valoare de 5.000.000 lei și alte două credite de la ING Bank N.V. pentru care Kontakt Express Logistik S.A. avea calitatea de garant/co-debitor.</p>

SECȚIUNEA 7: DOCUMENTELE DISPONIBILE

7.1	<p><i>O declarație prin care se confirmă faptul că, în perioada de valabilitate a Prospectului, pot fi consultate, după caz, următoarele documente:</i></p> <p><i>(a) actul constitutiv și statutul actualizate ale emitentului;</i></p> <p><i>(b) toate rapoartele, corespondența și alte documente, evaluările și declarațiile făcute de un expert la solicitarea Emitentului, din care anumite părți sunt incluse sau menționate în documentul de înregistrare.</i></p> <p><i>Indicarea site-ului pe care pot fi consultate documentele.</i></p> <p>În perioada de valabilitate a Prospectului, pe site-ul Intermediarului și al Emitentului pot fi consultate Actul constitutiv, Prospectul, precum și toate documentele relevante acestei operațiuni.</p> <p>Formularele de Subscriere și Formularul de Retragere a acceptului de achiziționare sau subscriere a valorilor mobiliare oferite, decizia de aprobare a Prospectului de către ASF, Prospectul în integralitatea sa vor fi disponibile în format electronic pe site-ul Emitentului (https://www.kontakt.ro/), pe site-ul BVB (https://www.bvb.ro/), al Intermediarului, (https://www.goldring.ro/consultanta/) și, de asemenea, în format fizic, la sediul social</p>
------------	--

al Emitentului sau Intermediarului, unde pot fi consultate zilnic pe întreaga perioadă de derulare a operațiunii obiect al prezentului Prospect, în intervalul orar 10:00 - 14:00. Pentru consultarea documentelor aferente operațiunii pe suport de hârtie, persoanele interesate sunt solicitate să își programeze vizita prin email, la adresa infoinvest@contakt.ro sau telefonic, la numărul de telefon 0726756868 pentru accesul la documentele operațiunii în format fizic la sediul Emitentului și, respectiv, prin email, la adresa goldring@goldring.ro sau telefonic, la numărul de telefon 0265.269.195, la sediul Intermediarului.



PARTEA A II-A. INFORMAȚII PRIVIND VALORILE MOBILIARE OBIECT AL OFERTEI

SECȚIUNEA 1. SCOP, PERSOANE RESPONSABILE, INFORMAȚII PRIVIND TERȚII, RAPOARTE ALE EXPERTILOR ȘI APROBAREA AUTORITĂȚII COMPETENTE

Punctul 1.1. Persoane responsabile	<p>Emitentul: Kontakt Express Logistik S.A., cu sediul în localitatea Șag, Str. XI, Nr. 3-5, Șag, Județ Timiș, înmatriculată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J2014001351359, cod unic de identificare fiscală 33220770, telefon/fax 0726756868, adresa de e-mail infoinvest@kontakt.ro, website https://www.kontakt.ro/.</p> <p>Intermediarul: SSIF Goldring S.A., cu sediul în Târgu Mureș, Str. Tudor Vladimirescu nr. 56A, jud. Mureș, înmatriculată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J26- 440/19.04.1998, cod unic de identificare fiscală RO 10679295, autorizată de CNVM/ASF prin decizia nr. 2734/08.08.2003, nr. atestat: 372/29.05.2006, înscrisă în Registrul CNVM/ASF cu nr. PJR01SSIF/260045, telefon/fax 0265 269 195 / 0365 455 254, adresa de e-mail goldring@goldring.ro, website www.goldring.ro.</p> <p>Persoanele responsabile pentru informațiile cuprinse în prezentul Prospect:</p> <ul style="list-style-type: none"> din partea Emitentului: dl. Darius Petric – Președinte Consiliu de Administrație din partea Intermediarului: dl. Virgil Zahan – Director General.
Punctul 1.2. Declarații ale persoanelor responsabile	<p>Reprezentantul Emitentului declară că, după cunoștința sa și ca urmare a verificărilor rezonabile, prezentul Prospect oferă informații conforme cu realitatea și nu prezintă omisiuni de natură să afecteze semnificativ conținutul acestuia.</p> <p>Reprezentantul Intermediarului declară că, după cunoștința sa și ca urmare a verificărilor rezonabile, prezentul Prospect oferă informații conforme cu realitatea și nu prezintă omisiuni de natură să afecteze semnificativ conținutul acestuia.</p>
Punctul 1.3 Declarații, rapoarte atribuite experților	<p>Prezentul Prospect face referire la rapoartele de audit prezentate în partea I a Prospectului și la raportul de evaluare întocmit de consultantul Dragoș Cabat, CFA, la data de 06.08.2025, care a servit la stabilirea intervalului de preț de subscriere, atașat la Prospect (Anexa nr. 1).</p>
Punctul 1.4. Informații de la o terță parte	<p><i>In cazul în care informațiile provin de la o terță parte, se furnizează o confirmare privind caracterul acurat și complet al acestora, precum și sursa acestora.</i></p> <p>Nu este cazul, Prospectul nu conține informații care provin de la o terță parte.</p>
Punctul 1.5. Declarație	<p>Partea a II-a a Prospectului conținând informații privind valorile mobiliare ale Ofertei face parte din Prospectul care a fost aprobat de Autoritatea de Supraveghere Financiară (ASF) în calitate de autoritate competentă în temeiul Regulamentului (UE) 2017/1129, prin decizia nr. <u>1072/ 06.11.2025</u> Aprobarea ASF se referă exclusiv la îndeplinirea standardelor privind caracterul exhaustiv, inteligibil și coerent impuse de Regulamentul mai sus amintit și nu trebuie considerată drept o aprobare a calității valorilor mobiliare obiect al Prospectului.</p> <p>În vederea luării unei decizii investiționale bine fundamentate, investitorii ar trebui să evalueze ei înșiși în ce măsură investiția în valorile mobiliare oferite conform Prospectului le este adecvată.</p> <p>Informațiile privind valorile mobiliare prezentate în cele ce urmează fac parte integrantă din Prospect, în conformitate cu art. 15 din Regulamentul (UE) 2017/1129.</p>
Punctul 1.6. Interesele persoanelor implicate în oferta	<p>Emitentul nu are cunoștință de interese particulare ale unor terțe persoane fizice sau juridice, în afara intereselor Acționarilor Vanzători, respectiv a Acționarilor fondatori care oferă spre vânzare acțiuni proprii. Aceste interese converg cu interesul Societății</p>

	<p>de a se îndeplini cerințele de lichiditate pentru admiterea la tranzacționare a Societății la BVB – Piața AeRO.</p> <p>Emitentul nu are cunoștință de existența unor conflicte de interese care ar putea influența semnificativ oferta.</p>
<p>Punctul 1.7. Motivele ofertei, utilizarea fondurilor obținute și cheltuielile aferente emisiunii/ofertei</p>	<p>Motivele Ofertei:</p> <p>1. În ceea ce privește Societatea, așa cum precizează și hotărârea AGEA din data de 25.08.2025 de aprobare a operațiunii, majorarea capitalului social are drept scop atragerea de finanțare pentru implementarea strategiei de dezvoltare, respectiv pentru testarea modelului de pătrundere pe piețele externe și pentru finanțarea de direcții strategice pe plan național.</p> <p>Valoarea estimată a veniturilor obținute de către Societate: între 2.580.000 lei și 3.120.000 lei, pentru cele 600.000 acțiuni nou emise în scopul atragerii de numerar, în ipoteza subscrierii integrale.</p> <p>Utilizarea fondurilor:</p> <p>În conformitate cu voința acționarilor, Conducerea Emitentului a aprobat alocarea fondurilor atrase în majorarea de capital social astfel:</p> <ul style="list-style-type: none"> ➤ 60% pentru pătrunderea pe piața accesoriilor de telefoane mobile din regiunea Europei Centrale și de Est, din programul strategic de internaționalizare a activității și achiziții strategice ➤ 30% pentru diversificarea liniilor de business prin lansarea de noi servicii complementare, folosind infrastructura existentă; ➤ 10% pentru cercetare și dezvoltarea producției proprii. <p>Maniera efectivă de alocare a sumelor atrase prin majorare pentru acest obiectiv multidimensional va fi determinată în funcție de cuantumul sumelor efectiv atrase prin majorare, conducerea având în vedere considerente de prioritate, oportunitate și eficiență economică.</p> <p>În completarea capitalului atras prin Ofertă, Societatea va acoperi necesarul suplimentar de resurse financiare din fondurile proprii aflate la dispoziția sa.</p> <p>Alocarea capitalului atras pe direcțiile de utilizare prezentate mai sus este direct congruentă cu strategia de afaceri și obiectivele strategice ale Societății descrise în prezentul Prospect.</p> <p>2. În ceea ce privește Acționarii Vândători, în ipoteza subscrierii integrale, valoarea totală a fondurilor obținute de aceștia ca urmare a înstrăinării acțiunilor proprii care fac obiectul Ofertei este între 13.158.000 lei și 15.912.000 lei. Acestea vor fi utilizate pentru economisire și investiții, după prioritățile și considerentele fiecărui Acționar Vândător în parte.</p> <p>Valoarea totală netă a tuturor veniturilor obținute de către Societate și Acționarii Vândători în urma derulării cu succes a Ofertei, estimată prin deducerea cheltuielilor aferente din valoarea totală a fondurilor obținute în Ofertă, este cuprinsă între 14,9 mil. lei și 18,1 mil. lei, în ipoteza în care toate acțiunile ofertate sunt subscrise și potrivit cu intervalul de preț de subscriere. Cheltuielile aferente Ofertei integrează tarifele, comisioanele, onorariile și alte cheltuieli incidente pregătirii, promovării și derulării Ofertei, precum și pregătirii Societății Emitente pentru statutul de societate admisă la tranzacționare și sunt estimate în intervalul 550.000 - 650.000 lei.</p>
<p>Punctul 1.8 Punctul 1.8.1 Consilieri</p>	<p>Informații suplimentare</p> <p><i>Dacă în Prospect sunt menționați consilieri care au legătură cu emisiunea, o declarație precizând calitatea în care au acționat aceștia.</i></p>

	<ul style="list-style-type: none"> În pregătirea și derularea Ofertei și a procesului de admitere la tranzacționare, Intermediarul Ofertei a avut, de asemenea, rol de consultant pentru Societatea Emitentă și Acționarii Vanzători, alături de: Dragoș Cabat, CFA, este consultant de business cu o experiență de peste 30 de ani în domeniul financiar, acumulată atât în investment banking, cât și în managementul unor bănci comerciale precum Unicredit, OTP și Citi, unde a ocupat funcții de director de analiză, economist-șef, director de risc și director de sucursală. Fondator al portalului RisCo și formator recunoscut în analiza financiară și modele de afaceri pentru bănci, multinaționale și instituții publice, Dragoș este o voce activă în presa economică, având numeroase articole, apariții TV și interviuri radio. Absolvent al Canadian MBA Program (1995) și Chartered Financial Analyst din 2000, el s-a specializat recent și în domeniul ESG prin certificări internaționale obținute la CFA Institute, Oxford și Cambridge. De-a lungul carierei a contribuit semnificativ la dezvoltarea comunității financiare din România, fiind Președinte și Vicepreședinte al CFA România, membru al Comitetului Indicilor BVB (2007–2014); <p>Și</p> <ul style="list-style-type: none"> Flavian-Cătălin Pah este antreprenor, consultant de investiții financiare și investor activ pe piața de capital și în afaceri locale, cu experiență acumulată atât în România, cât și la nivel internațional. Absolvent al Universității „Babeș-Bolyai” și al Colegiului European de la Natolin, a fost fondator și director executiv al Camerei Bilaterale de Comerț și Industrie Polono-Române la Varșovia și a lucrat ulterior la Londra, în cadrul Canary Wharf Group, în planificare și dezvoltare. A inițiat companii în IT și real-estate și a fondat Clubul de Investiții Carpathia, dedicat educației financiare și investițiilor. Este consultant de investiții financiare certificat de Institutul Bancar Român, membru al unor organizații de afaceri precum Romanian Business Leaders și Uniunea Națională a Patronatelor din România, implicându-se constant în proiecte de educație financiară, inclusiv platforma Financiară, realizată în colaborare cu Radio România Cluj.
Punctul 1.8.2 Informații verificate sau examine de catre auditori	<p><i>Se apreciaza ce alte informatii din Prospect au fost verificate sau examinate de catre auditori si daca acestia au elaborat un raport. Se prezinta raportul in intregime sau, cu aprobarea autoritatii competente, un rezumat al acestuia.</i></p> <p>Informațiile financiare istorice aferente exercițiilor încheiate la 31.12.2023 și 31.12.2024 au fost auditate, concluziile rapoartelor auditorilor fiind prezentate la punctul 5.3.1, Secțiunea 5, partea I a prezentului Prospect.</p>

SECȚIUNEA 2: DECLARAȚIA PRIVIND CAPITALUL CIRCULANT ȘI DECLARAȚIA PRIVIND CAPITALIZAREA ȘI NIVELUL DE ÎNDATORARE

Punctul 2.1 Declarație privind capitalul circulant	<p>Persoana responsabilă din partea emitentului declară fără rezerve că, în opinia sa, Emitentul dispune de capital circulant suficient pentru o perioadă de cel puțin 12 luni, având acces la numerar și alte resurse lichide disponibile pentru acoperirea datoriilor la scadență.</p> <p>Această declarație este susținută de cel mai recent raport financiar, publicat pentru perioada 01.01.2025 – 30.09.2025, potrivit căruia, capitalul circulant, calculat ca diferență dintre valoarea activelor curente și cea a datoriilor cu termen cu termen de exigibilitate sub 1 an este în valoare de 15.908 mii lei. Veniturile obținute din ofertă nu au fost incluse în calculul capitalului circulant.</p>
Punctul 2.2 Capitalizare și nivel de îndatorare	<p>Nu se aplică. Informație furnizată numai de emitenții de titluri de capital cu o capitalizare bursieră de peste 200 000 000 EUR.</p>

SECȚIUNEA 3: FACTORII DE RISC

Punctul 3.1. Factori de risc

Fiecare dintre riscurile privind Emitentul – așa cum au fost acestea identificate și descrise la Secțiunea 3 în Partea I a prezentului Prospect – odată materializat, poate influența, într-o măsură greu de cuantificat, prețul și lichiditatea acțiunilor CONTACT EXPRESS LOGISTIK S.A. pe piața de capital.

Pe lângă acestea, se recomandă ca investitorii să ia în considerare, în vederea deciziei investiționale, și factori de risc specifici investiției în acțiuni:

1. **Riscul asociat cu o investiție directă în acțiuni**, ca de altfel și randamentul așteptat asociat acestei investiții sunt, în principiu, superioare celor aferente depozitului bancar sau investiției în alte instrumente financiare precum Acțiuni de stat, participații la fonduri de investiții sau chiar Acțiuni corporative.

În caz de insolvență, prin natura lor, acțiunile - inclusiv acțiunile obiect al prezentei Oferte - conferă deținătorilor un rang inferior de prioritate raportat la alți creditori ai Emitentului, iar acționarii sunt îndreptățiți la sumele reziduale după lichidarea completă a activului în favoarea creditorilor Societății, proporțional cu cotele de participare la capitalul social.

De aceea, investiția în acțiuni în general, inclusiv în acțiunile Emitentului nu este recomandată investitorilor cu propensiune pentru investiții sigure, respectiv care:

- doresc protecția integrală a capitalului și/sau certitudinea rambursării sumelor investite;
- au o toleranță scăzută la risc, nefiindu-le potrivite investițiile bursiere;
- necesită în mod obiectiv existența unei garanții de stat sau investiții în active fără risc.

Piața țintă pentru acest produs – acțiuni ale Kontakt Express Logistik – va fi, deci, formată din acei investitori care:

- ✓ pe baza experienței sau cunoștințelor acumulate, înțeleg cel puțin conceptele de bază privind modul de funcționare a pieței de capital, caracteristicile acțiunilor, drepturile și obligațiile asociate acestora și obțin acces la informații privind evoluția pieței și situația economico-financiară a emitentului;
- ✓ au o situație financiară cel puțin stabilă, care, având în vedere riscurile implicate, pot suporta pierderea capitalului investit;
- ✓ pot suporta fluctuațiile de preț și lichiditatea scăzută asociate cu listarea și tranzacționare unui instrument pe o piață nereglementată.

2. Riscul asociat cu evoluția acțiunilor la BVB

Prețul de Oferta nu indică prețul de piață al Acțiunilor Oferite după Admitere și poate să nu reflecte performanțele viitoare. Nu există nicio garanție ca investitorii vor putea revinde Acțiunile Oferite la Prețul de Oferta sau la un preț mai mare decât acesta.

Prețul de piață al Acțiunilor Oferite poate fi volatil. Prețul de piață al Acțiunilor Oferite poate înregistra fluctuații ca urmare a unui număr mare de factori, dintre care unii pot fi specifici Emitentului și operațiunilor acestuia, precum rezultatele financiare aferente unei anumite perioade, modificări de strategie sau estimări de profit sau cotație realizate de Societate, de către alți analiști din industrie sau analiști financiari.

În același timp, prețul de piață al Acțiunilor poate scădea în mod disproporționat ca urmare a unor evenimente care nu au legătură cu Emitentul și evoluția acestuia.

Volatilitatea prețului poate fi generată de evoluții în sectorul economic în care activează Emitentul, perturbări la nivel macroeconomic național și global, sau de dinamica piețelor de capital, în general. De asemenea, performanța și prețul acțiunilor altor companii pe care investitorii le pot considera comparabile sau complementare cu Emitentul, speculații în presa sau în comunitatea investitorilor referitoare la Emitent, articole de presă nefavorabile, acțiuni strategice ale concurenților (inclusiv achiziții și restructurări), modificări ale condițiilor de piață și legislative pot determina fluctuații semnificative ale prețului Acțiunilor Oferite, care ar putea duce la un randament negativ pentru investitori.

De asemenea, un nivel redus de lichiditate cauzat de vizibilitatea redusă a Emitentului, nivelul de free-float relativ scăzut sau de evoluția nefavorabilă a prețului acțiunilor poate face dificilă vânzarea acțiunilor subscrise în ofertă la un preț corect sau convenabil investitorului.

Nu există, deci, nicio garanție că, după admiterea la tranzacționare, se va dezvolta o piață activă pentru Acțiunile Oferite sau că, dacă aceasta s-ar dezvolta, ar putea fi menținută. În acest caz, lichiditatea și prețul de tranzacționare al Acțiunilor Oferite ar putea fi afectate în mod negativ.

3. Tranzacționarea pe Bursa de Valori București poate fi suspendată, piața de tranzacționare pentru Acțiunile Oferite ar putea să nu fie dezvoltată sau menținută.

ASF este autorizată să suspende tranzacționarea de valori mobiliare sau să solicite Bursei de Valori București să suspende de la tranzacționare valorile mobiliare tranzacționate pe Bursa de Valori București, dacă continuarea tranzacționării ar afecta negativ interesele investitorilor sau în măsura în care emitentul relevant și-ar încălca obligațiile care îi revin potrivit legilor și reglementărilor relevante privind valorile mobiliare. De asemenea, Bursa de Valori București are dreptul să suspende de la tranzacționare Acțiunile Oferite în alte circumstanțe, în conformitate cu reglementările sale. Orice suspendare ar putea afecta prețul de tranzacționare al Acțiunilor Oferite și ar afecta transferul Acțiunilor Oferite.

În concluzie, nu exista nicio garanție că se va dezvolta o piață activă de tranzacționare pentru Acțiunile Oferite sau că, dacă aceasta s-ar dezvolta, ar putea fi menținută după închiderea Ofertei, situație în care lichiditatea și prețul de tranzacționare al Acțiunilor Oferite ar putea fi afectate în mod negativ

SECȚIUNEA 4: TERMENII ȘI CONDIȚIILE VALORILOR MOBILIARE

Punctul 4.1.1. Caracteristicile valorilor mobiliare obiect al ofertei

Oferta are ca obiect un număr de 3.660.000 acțiuni nominative, ordinare, indivizibile, dematerializate, de valoare egală, cu o valoare nominală de 0,1 lei/acțiune, emise de CONTACT EXPRESS LOGISTIK S.A., în conformitate cu Hotărârea AGEA din data de 25.08.2025 de majorare a capitalului social prin aport în numerar.

Codul ISIN al acțiunilor Emitentului este: RO5RDNYMGEC3

Punctul 4.1.2. Legislația în temeiul căreia au fost create valorile mobiliare

Legislația în temeiul căreia au fost create valorile mobiliare

- Legea 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată, cu modificările și completările ulterioare;
- Legea 31/1990 a societăților, republicată, cu modificările și completările ulterioare („Legea Societăților”);
- Regulamentul ASF nr. 5/2018 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare, cu modificările și completările ulterioare;
- Regulamentul UE nr. 2017/1129 privind prospectul care trebuie publicat în

	<p>cazul unei oferte publice de valori mobiliare sau al admiterii de valori mobiliare la tranzacționare pe o piață reglementată, cu modificările și completările ulterioare;</p> <ul style="list-style-type: none"> Regulamentul delegat (UE) 2019/979 și 2019/980 de completare a Regulamentului (UE) 2017/1129, cu modificările și completările ulterioare.
Punctul 4.1.3 Forma valorilor mobiliare	<p>Valorile mobiliare oferite în baza prospectului și admise ulterior la tranzacționare sunt acțiuni nominative, ordinare, indivizibile, emise în formă dematerializată și au o valoare nominală egală de 0,1 lei fiecare.</p> <p>În baza contractului de registru încheiat între Emitent și Depozitarul Central S.A., efectuarea înregistrărilor necesare asupra Registrului Acționarilor sunt în sarcina Depozitarului Central S.A., cu sediul în București, Șoseaua Nicolae Titulescu nr. 4-8, Clădirea America House, Aripa de Est, etaj 1, sector 1.</p>
Punctul 4.1.4. Moneda emisiunii de valori mobiliare	<p>Acțiunile nou emise și oferite sunt denumite în lei.</p>
Punctul 4.1.5. Drepturile asociate valorilor mobiliare	<p><i>O descriere a drepturilor asociate valorilor mobiliare, inclusiv a oricărei restricții care le este aplicabilă, și a modalităților de exercitare a drepturilor în cauză:</i></p> <p><i>(a) dreptul la dividende:</i></p> <p><i>(i) data (datele) fixă (fixe) la care ia naștere acest drept;</i></p> <p><i>(ii) termenul de prescriere și persoana în favoarea căreia intervine prescrierea;</i></p> <p><i>(iii) restricțiile aplicabile dividendelor și procedurile aplicabile deținătorilor de titluri nerezidenți;</i></p> <p><i>(iv) rata sau modul de calcul al dividendelor, frecvența și natura cumulativă sau necumulativă a plăților;</i></p> <p><i>(b) drepturile de vot;</i></p> <p><i>(c) drepturile preferențiale de subscriere a unor valori mobiliare din aceeași categorie;</i></p> <p><i>(d) dreptul de participare la profiturile emitentului;</i></p> <p><i>(e) dreptul de participare la excedent în cazul lichidării;</i></p> <p><i>(f) clauzele de răscumpărare;</i></p> <p><i>(g) clauzele de conversie.</i></p> <p>1. Dreptul la dividende</p> <p>Fiecare Acțiune Ofertată subscrisă și plătită conferă acestora aceleași drepturi tuturor acționarilor: dreptul la un vot în Adunarea Generală a Acționarilor Societății, dreptul de a alege organele de conducere, dreptul de a participa la distribuirea profitului în condițiile legii și ale Actului Constitutiv, dreptul de preferință în cadrul unei majorări de capital social ulterioare, dreptul la informare, drepturi derivate din lichidarea Emitentului – respectiv dreptul de participare la excedent în cazul lichidării, precum și orice alte drepturi prevăzute de Actul Constitutiv și de prevederile legale în vigoare.</p> <p>Dreptul la dividende aparține acționarilor care sunt înscrși în Registrul Acționarilor Emitentului la Data de Înregistrare stabilită prin hotărârea Adunării Generale Ordinare a Acționarilor Emitentului care decide distribuirea de dividende din profitul net realizat de către Societate. Întrucât începând cu ex-date (data anterioară datei de înregistrare), instrumentele financiare se tranzacționează fără dreptul la dividend, acesta ia naștere la data ex-date, care este în mod expres precizată în textul hotărârii AGOA.</p>

În conformitate cu prevederile Legii nr. 31/1990 privind societățile, coroborate cu dispozițiile referitoare la prescripția extinctivă din Codul civil, termenul de prescripție al dreptului la dividende neridicate este de 3 ani. Prescrierea intervine în favoarea societății.

În cazul dividendelor plătite unei persoane fizice nerezidente, se va solicita certificat de rezidență fiscală. Dacă un contribuabil este rezident al unei țări cu care România a încheiat o convenție pentru evitarea dublei impuneri, cota de impozit care se aplică venitului impozabil obținut de către acel contribuabil din România nu poate depăși cota de impozit prevăzută în convenția care se aplică asupra acelui venit. În situația în care sunt cote diferite de impozitare în legislația internă sau în convențiile de evitare a dublei impuneri, se aplică cotele de impozitare mai favorabile.

Impozitul se calculează, se reține, se declară și se plătește, în lei, la bugetul de stat, la cursul de schimb al pieței valutare comunicat de Banca Națională a României, pentru ziua în care se efectuează plata venitului către nerezidenți.

Impozitul datorat de nerezidenți, pentru veniturile obținute din România cu titlu de dividende de la o persoană juridică română, se calculează, respectiv se reține în momentul plății venitului, de către plătitorul de venituri care are obligația, de asemenea, să depună o declarație privind calcularea și reținerea impozitului pentru fiecare beneficiar de venit la organul fiscal competent.

Deținerea a cel puțin uneia din Acțiunile Emitentului implica adeziunea acționarului la prevederile Actului Constitutiv. Drepturile și obligațiile legate de Acțiuni prevăzute în Actul Constitutiv urmează Acțiunile în cazul trecerii lor în proprietatea altor persoane. Obligațiile Emitentului sunt garantate cu patrimoniul Emitentului, iar acționarii vor fi ținuți răspunzători numai în limita valorii Acțiunilor subscrise.

2. Drepturile de vot;

Fiecare Acțiune emisă de Emitent conferă titularului dreptul la un vot în AGA. Acționarii îndreptățiți să participe și să voteze în AGA sunt acei acționari înregistrați în registrul acționarilor Emitentului la Data de Referință, stabilită conform prevederilor legislației privind piața de capital. Potrivit Legii 24/2017, data de referință se stabilește de către Emitent și nu poate să fie anterioară cu mai mult de 30 de zile datei adunării generale căreia i se aplică.

În cazul în care acțiunile sunt grevate de un drept de uzufruct, dreptul de vot conferit de aceste acțiuni aparține uzufructuarului în adunările generale ordinare și nudului proprietar în adunările generale extraordinare. În situația acțiunilor asupra cărora s-au constituit garanții reale mobiliare, dreptul de vot aparține proprietarului. Acționarii înregistrați la Data de Referință pot participa la Adunările Generale direct sau pot fi reprezentați și prin alte persoane decât acționarii, pe baza unei împuterniciri speciale sau generale, în conformitate cu art. 105 alin. (10) - (16) din Legea 24/2017, republicată.

3. Drepturile preferențiale de subscriere a unor valori mobiliare din aceeași categorie;

Conform Legii Societăților, majorarea capitalului social se poate face prin emisiunea de acțiuni noi sau prin majorarea valorii nominale a acțiunilor existente, în schimbul unor aporturi în numerar și/sau în natură ale acționarilor. De asemenea, acțiunile noi pot fi emise prin încorporarea rezervelor disponibile, cu excepția rezervelor legale, precum și a beneficiilor sau a primelor de emisiune, ori prin compensarea unor creanțe certe și exigibile asupra Emitentului cu acțiuni ale acestuia. Capitalul social nu poate fi majorat și nu se pot emite noi acțiuni până când acțiunile subscrise într-o emisiune anterioară nu sunt complet plătite.

Acțiunile emise pentru majorarea capitalului social vor fi oferite spre subscriere în primul rând acționarilor existenți, proporțional cu numărul de acțiuni deținute. Potrivit

art. 85¹ alin (1) din Legea 24/2014 privind emisiunile de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată, cu modificările și completările ulterioare, modificată prin Legea nr. 11/2025, perioada pentru exercitarea dreptului de preferință este de cel puțin 14 zile calendaristice, dar nu mai mică de 10 zile lucrătoare de la data stabilită în prospectul aprobat de către ASF, dată ulterioară datei de înregistrare și datei de publicare a hotărârii adunării generale extraordinare a acționarilor sau a consiliului de administrație în Monitorul Oficial al României.

Potrivit Legii 24/2017, majorarea capitalului social prin aport în numerar se realizează prin emiterea de acțiuni noi ce sunt oferite spre subscriere:

- deținătorilor de drepturi de preferință, aparținând acționarilor existenți la data de înregistrare care nu și le-au înstrăinat în perioada de tranzacționare a acestora și care le-au dobândit în perioada de tranzacționare a acestora, dacă este cazul;
- publicului, în condițiile în care acțiunile noi nu au fost subscrise în totalitate în decursul perioadei de exercitare a dreptului de preferință, dacă Emitentul nu decide în AGEA anularea acestora.

Numărul drepturilor de preferință emise este egal cu numărul de acțiuni înregistrate în registrul emitentului la data de înregistrare. Hotărârea AGEA de majorare a capitalului social precizează inclusiv numărul drepturilor de preferință necesare pentru subscrierea unei acțiuni nou-emise, prețul de subscriere sau modalitatea de determinare a prețului de subscriere de acțiuni noi pe baza drepturilor de preferință și perioada în care va avea loc subscrierea, prețul/modalitatea de determinare a prețului la care se oferă public acțiunile noi ulterior subscrierii în baza drepturilor de preferință, dacă este cazul. Operațiunea de majorare a capitalului social efectuată cu încălcarea prevederilor Legii Societăților privind exercitarea dreptului de preferință este anulabilă.

4. Dreptul de participare la profiturile emitentului;

AGEA poate decide asupra repartizării profitului net cu destinația de alocare de acțiuni cu titlu gratuit acționarilor existenți. Distribuirea acțiunilor cu titlu gratuit se va face proporțional cu numărul de acțiuni deținute. Acest drept la alocarea de acțiuni cu titlu gratuit revine acționarului în ipoteza majorărilor de capital social prin incorporarea rezervelor, cu excepția rezervelor legale, precum și a beneficiilor sau a primelor de emisiune.

5. Dreptul de participare la excedent în cazul lichidării;

Acest drept poate fi valorificat de către acționari în cazul încetării existenței Emitentului, având dreptul să primească partea ce li se cuvine în urma lichidării. În situația în care lichiditățile obținute în urma lichidării activului depășesc valoarea cumulată a datoriilor, acționarii Emitentului au dreptul la repartizarea activului social net proporțional cu cota de participare a fiecăruia la capitalul social vărsat.

6. Clauzele de răscumpărare;

Acționarii se pot retrage din Societate, în cazuri strict determinate, în condițiile prevăzute de Legea Societăților și Legea 24/2017. Acționarii Emitentului care nu sunt de acord cu anumite hotărâri luate de Adunarea Generală a Acționarilor, au dreptul să se retragă din Societate în condițiile legii. Astfel, Legea Societăților prin art. 134 coroborată cu Legea nr. 24/2017, modificată și completată prin Legea nr. 11/2025 prin art. 92 prevăd dreptul acționarilor de a se retrage din Societate și de a solicita răscumpărarea Acțiunilor atunci când aceștia nu au votat în favoarea unei hotărâri luate cu privire la: (i) mutarea sediului social în străinătate; (ii) schimbarea formei juridice a societății; (iii) fuziunea sau divizarea societății, cu excepția unei fuziuni prin absorbție în cadrul căreia acțiunile societății absorbante sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată/SMT și acestea sunt menținute la

	<p>tranzacționare pe piața reglementată/SMT și după fuziune și (iv) retragerea acțiunilor Societății de la tranzacționare în baza Hotărârii AGEA (delistarea companiei).</p> <p>A acționarii beneficiază de clauzele de răscumpărare prevăzute în art. 44 și 45 din Legea 24/2017 republicată. Potrivit acestora, în urma derulării unei oferte publice de cumpărare adresate tuturor deținătorilor și pentru toate deținerile acestora, în care ofertantul achiziționează sau ajunge să dețină un număr de acțiuni potrivit cu pragurile minim stabilite de lege, acționarii minoritari vor vinde ofertantului, la cererea acestuia, propriile acțiuni, respectiv vor putea solicita ofertantului răscumpărarea propriilor acțiuni, la un preț echitabil, așa cum este acesta definit prin lege.</p> <p>7. Clauzele de conversie</p> <p>Emitentul declară că nu există valori mobiliare convertibile în acțiuni ale Emitentului. Emitentul nu deține acțiuni emise de acesta. Emitentul nu are în circulație valori mobiliare convertibile, de schimb sau care au atașate warante cu indicarea procedurilor de conversie, schimb sau subscriere în acțiuni.</p>
Punctul 4.1.6 O declarație privind hotărârile, autorizațiile și aprobările în temeiul cărora au fost emise valorile mobiliare	<p>Operațiunea de majorare de capital social obiect al prezentului Prospect a fost aprobată de Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor Emitentului întrunită statutar și legal la data de 25.08.2025, publicată în Monitorul Oficial partea a IV-a, nr. 4981/17.10.2025.</p> <p>Oferta publică a acțiunilor nou emise se va derula în baza prezentului Prospect care a fost aprobat prin Decizia Autorității de Supraveghere Financiară (ASF) nr. <u>1072 / 06.11.2025</u>.</p>
Punctul 4.1.7 Data emisiunii	<p>Acțiunile Ofertate și subscrise în cadrul ofertei publice guvernate de prezentul Prospect se consideră emise după admiterea acestora la tranzacționare la Bursa de Valori București. .</p>
Punctul 4.1.8 Restricții impuse asupra transferabilității valorilor mobiliare	<p>Nu există restricții privind libera transferabilitate a acțiunilor oferite spre subscriere în baza prezentului Prospect.</p> <p>După admiterea la tranzacționare a acțiunilor Societății, aceștia se obligă ca, pe parcursul primelor 12 luni post-listare, să nu înstrăineze, să nu se oblighe să vândă, să nu greveze cu garanții, să nu acorde opțiuni / drepturi și să nu încheie niciun alt fel de contract sau tranzacție prin care să transfere, direct sau indirect, beneficiul economic al dreptului de proprietate asupra a mai mult de 1,5% din numărul de acțiuni rămase în proprietatea lor după admiterea la tranzacționare a acțiunilor Kontakt Express Logistik S.A.</p>
Punctul 4.1.9 Informații privind tratamentul fiscal	<p><i>Un avertisment conform căruia legislația fiscală a statului membru al investitorului și cea a țării de înregistrare a emitentului ar putea avea un impact asupra venitului obținut din valorile mobiliare.</i></p> <p>Informații privind tratamentul fiscal al valorilor mobiliare în cazul în care investiția propusă atrage un regim fiscal specific tipului de investiție respectiv. Investiția propusă nu atrage un tratament fiscal diferit altul decât cel impus de Codul Fiscal.</p> <p>Se recomandă potențialilor investitori ca înainte de a decide asupra oportunității achiziționării Acțiunilor sa-si consulte proprii consultanți financiari si/sau fiscali cu privire la reglementările fiscale specifice fiecăruia dintre ei, inclusiv incidenta tratatelor de evitare a dublei impuneri, precum și cu privire la potențiale modificări ale legislației fiscale.</p> <p>Potrivit legislației fiscale din România, respectiv prevederilor Legii nr. 227/2015 privind Codul Fiscal actualizată, art. 94, veniturile din dividende precum și câștigurile din</p>

	transferul titlurilor de valoare se includ în categoria veniturilor din investiții și se supun reglementarilor fiscale privind impozitul pe venit.
Punctul 4.1.10	<p><i>Dacă aceste persoane sunt diferite de emitent, identitatea și datele de contact ale ofertantului valorilor mobiliare și/sau ale persoanei care solicită admiterea la tranzacționare, inclusiv identificatorul entității juridice (LEI) în cazul în care ofertantul are personalitate juridică.</i></p> <p>Ofertanții acțiunilor obiect al Ofertei sunt:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Societatea emitentă, respectiv CONTACT EXPRESS LOGISTIK, cu datele de identificare prezentate la secțiunea 1.1., care, în baza hotărârii AGEA nr. 11 din data de 25.08.2025 oferă spre vânzare un număr de cel mult 600.000 de acțiuni nou emise, cod LEI 7872006LRT3KII9ZMH80 <p>ȘI</p> <ol style="list-style-type: none"> 2. Acționarii Vânători, domnul IOFTOR MARCEL-DUMITRU, domnul PETRIC DARIUS și domnul PREDA COSMIN, care au calitatea de acționari fondatori ai Kontakt Express Logistik S.A. și care oferă, spre vânzare în Ofertă, fiecare câte 1.020.000 acțiuni existente, în scopul asigurării lichidității potrivit cu condițiile de admitere la tranzacționare a acțiunilor unei Societăți prevăzute în Codul BVB pentru SMT. <p>Aceștia pot fi contactați la adresa de email owners@kontakt.ro</p>
Punctul 4.1.11	<p><i>(a) O declarație cu privire la existența oricărui act legislativ național sau a oricărei reglementări naționale privind achizițiile aplicabil(ă) emitentului și posibilitatea aplicării unor măsuri de împiedicare, dacă există;</i></p> <p>Nu este cazul.</p> <p><i>(b) o scurtă descriere a drepturilor și obligațiilor acționarilor în cazul unei oferte publice de cumpărare obligatorii și/sau a reglementărilor privind retragerea obligatorie sau răscumpărarea obligatorie;</i></p> <p>În ceea ce privește posibile oferte publice de cumpărare obligatorii, nu este cazul. Emitentul intenționează să fie listat pe Sistemul Multilateral de Tranzacționare. Potrivit legislației în vigoare, prevederile referitoare la ofertele publice obligatorii sunt aplicabile doar pentru piața reglementată.</p> <p>În privința reglementărilor privind retragerea obligatorie sau răscumpărarea obligatorie, principalele aspecte se găsesc sintetizate la secțiunea 4.1.5, punctul 6.</p> <p><i>(c) indicarea ofertelor publice de cumpărare făcute de terți asupra capitalului emitentului în cursul exercițiului financiar precedent sau al exercițiului financiar în curs. Trebuie indicate, de asemenea, prețul sau condițiile de schimb și rezultatul acestor oferte.</i></p> <p>Nu au fost efectuate oferte publice de cumpărare de către terți asupra capitalului emitentului în cursul exercițiului financiar precedent sau al exercițiului financiar în curs.</p>
Punctul 4.1.12	<p><i>Dacă este cazul, impactul potențial asupra investiției în cazul rezoluției în temeiul Directivei 2014/59/UE.</i></p> <p>Nu este cazul.</p>
Punctul 4.2	<p><i>În cazul emiterii de acțiuni cu warante, informațiile menționate la articolul 20 alineatul (2).</i></p> <p>Nu este cazul.</p>

SECȚIUNEA 5: DETALII PRIVIND OFERTA/ADMITEREA LA TRANZACȚIONARE

5.1.1 Condițiile care reglementează oferta	<p>Oferta este inițiată și derulată cu respectarea condițiilor, specificațiilor și cerințelor:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Hotărârii AGEA nr. 11 din 25.08.2025; • Contractului de intermediere încheiat între Societatea Emitentă, Acționarii Vândători și Intermediarul Ofertei, GOLDRING S.A; • Legii nr. 24/2017 privind emitenții de titluri financiare și operațiuni de piață, republicată, cu modificările și completările ulterioare; • Legii societăților nr. 31/1990 republicata, cu modificările și completările ulterioare; • Regulamentului ASF nr. 5 /2018 privind emitenții de titluri financiare și operațiuni de piață, cu modificările și completările ulterioare; • Regulamentului (UE) 2017/1129 privind prospectul care trebuie publicat în cazul unei oferte publice de valori mobiliare sau al admiterii de valori mobiliare la tranzacționare pe o piață reglementată completat de Regulamentul delegat (UE) 2019/979 (Anexele 23, 24, 26) și Regulamentul delegat (UE) 2019/980 privind normele de elaborare a rezumatului și conținutului Prospectului.
5.1.2 Cuquantumul total al Ofertei	<p><i>Cuquantumul total al emisiunii/ofertei, făcând distincție între valorile mobiliare oferite spre vânzare și valorile mobiliare oferite spre subscriere.</i></p> <p>Numărul total de acțiuni oferit spre vânzare în cadrul Ofertei publice este de 3.660.000 acțiuni, nominative, ordinare, dematerializate, fiecare având o valoare nominală de 0,1 lei/acțiune. Din cele 3.660.000 acțiuni, 600.000 acțiuni reprezintă acțiuni nou-emise în cadrul operațiunii de majorare a capitalului social al Contakt Express Logistik S.A. conform cu hotărârii AGEA din data de 25.08.2025, iar 3.060.000 acțiuni sunt acțiuni existente, aparținând Acționarilor Vândători.</p> <p>Valoarea totală a Ofertei este estimată între 15,7 mil lei și 19 mil. lei, la limita inferioară și la limita superioară a intervalului prețului de ofertă, în ipoteza în care toate acțiunile puse în vânzare se vor subscrie.</p> <p>În cazul închiderii cu succes a Ofertei, valoarea până la care se va majora capitalul social al Emitentului este de 3.660.000 lei, valoare nominală, prin încorporarea celor 600.000 acțiuni nou emise cu o valoare nominală de 0,1 lei /acțiune. Condiția de încheiere cu succes a Ofertei presupune subscrierea integrală a celor 600.000 acțiuni nou-emise.</p>
5.1.3 Subscrierea în Ofertă	<p><i>Durata de valabilitate a ofertei, inclusiv orice modificare posibilă, și o descriere a procedurii de subscriere.</i></p> <p>Cele 3.660.000 acțiuni ordinare, nominative, indivizibile, de valoare egală oferite în cadrul Ofertei vor putea fi subscribe cu respectarea termenilor și condițiilor de derulare prezentate în continuare.</p> <p>Perioada de ofertă, în care se vor putea subscrie Acțiunile, este de 15 de zile lucrătoare, începând cu a treia Zi Lucrătoare după data de publicare a Prospectului, respectiv de la data de <u>12.11.2025</u> până la data de <u>03.12.2025</u>, între orele 9.30 și 17.30, cu excepția ultimei Zile Lucrătoare, când perioada de subscriere se încheie la ora 13:00. Oferta poate fi prelungită prin amendament la Ofertă, cu cel mult 5 zile lucrătoare, cu respectarea prevederilor legislative privind suplimentele la prospect.</p>

Termenii Ofertei:

(1) Prețul de subscriere – Acțiunile Ofertei vor putea fi subscrise în **Intervalul Prețului de Ofertă** [4,3] – [5,2] lei/acțiune, respectiv la oricare dintre nivelurile de preț [4,3], [4,6], [4,9], [5,2].

(2) Prețul final de Ofertă (Prețul de Ofertă) – se va stabili prin acordul Acționarilor Vanzători împreună cu Societatea Emitentă și în consultare cu Intermediarul Ofertei, în termen de 24 ore de la închiderea perioadei de ofertă, la un nivel care să asigure îndeplinirea condițiilor pentru Închiderea cu Succes a Ofertei, dar și un raport optim între valoarea capitalului atras și numărul de acțiuni vândute. În cazul în care nu se va ajunge la un acord în condițiile prevăzute în Contractul de Intermediere, se va constata închiderea fără succes a Ofertei.

Prețul de Ofertă precum și indicele de alocare aferent se va comunica investitorilor prin publicarea unui raport curent în termen de cel mult 1 (una) Zi Lucrătoare după Data de Alocare

Contractul de Intermediere reprezintă un contract multipartit, încheiat între Intermediarul Ofertei, pe de o parte și Societatea Emitentă împreună cu Acționarii Vanzători de cealaltă parte, prin care se agreează:

- ✓ termenii și condițiile de derulare a Ofertei, așa cum sunt cuprinși în prezentul Prospect;
- ✓ modalitatea de distribuire a Acțiunilor subscrise între părțile ofertante, respectiv distribuirea cu prioritate a celor 600.000 Acțiuni nou-emise Societății Emitente, restul Acțiunilor valid subscrise fiind distribuite între Acționarii Vanzători proporțional cu numărul de Acțiuni Ofertate de fiecare dintre aceștia;
- ✓ modalitatea de stabilire a Prețului final de Ofertă;
- ✓ drepturile și obligațiile părților contractuale unele în raport cu celelalte, inclusiv: (1) obligația părților ofertante de a-și asuma comisionul de succes în situația în care Oferta nu se închide cu succes ca urmare a (a) unor amendamente la Ofertă neavantajoase pentru subscriitorii și fără acordul Intermediarului Ofertei sau a (b) suplimentării / corectării Prospectului cu informații relevante pentru decizia investițională, care au fost cunoscute sau ar fi putut fi cunoscute de oricare din părțile ofertante dar nu au fost aduse la cunoștința Intermediarului și/sau a investitorilor prin Prospect; (2) obligația asumată de către Acționarii Vanzători de a nu ceda dreptul de proprietate asupra a mai mult de 1,5% din numărul total de acțiuni deținute după închiderea cu succes a Ofertei pe o perioadă de 12 luni post-listare.

(3) Posibilitatea de anulare a Ofertei: Oferta este irevocabilă de la data publicării Prospectului de Ofertă în forma aprobată de către ASF.

Potrivit art. 12 din Legea 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată, ASF poate dispune interzicerea Ofertei în termen de un an de la închiderea ofertei publice prin:

(a) revocarea aprobării Prospectului, dacă constată că derularea Ofertei se face cu încălcarea prevederilor legale, precum și în următoarele situații:

1. dacă apreciază că circumstanțele ulterioare deciziei de aprobare determină modificări fundamentale ale elementelor și datelor care au motivat-o și/ sau

2. dacă ofertantul informează ASF că retractează Oferta înainte de lansarea anunțului de ofertă;

sau prin (b) anularea aprobării Prospectului, dacă aceasta a fost obținută pe baza unor informații false ori care au indus în eroare.

ASF poate suspenda Oferta în condițiile legii, suspendarea acestuia oprind curgerea perioadei de derulare. În conformitate cu prevederile art. 32, alin (1) lit. d) al Regulamentului UE nr. 1129/2017 privind Prospectul, Autoritatea de Supraveghere Financiară are competența de a suspenda oferta publică timp de cel mult 10 zile lucrătoare consecutive, dacă există motiv întemeiat să suspecteze încălcarea prevederilor regulamentului sus-numit. Potrivit art. 13 din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață republicată, la ridicarea sau la încetarea suspendării, derularea ofertei publice va fi reluată.

(4) Suplimentarea Ofertei: Oferta nu poate fi suplimentată;

(5) Condiția de Închidere cu Succes a Ofertei: Oferta va fi considerată încheiată cu succes dacă, în termen de 24 ore de la data de închidere a ofertei, Acționarii Vanzători și Societatea Emitentă stabilesc un preț final de ofertă la care numărul de acțiuni valid subscrise în Ofertă să fie de cel puțin 3.100.000 acțiuni.

(6) Data alocării acțiunilor: aceeași cu Data Tranzacției, respectiv prima Zi Lucrătoare după încheierea Perioadei de ofertă, dacă Oferta se închide cu succes;

(7) Metoda de alocare a acțiunilor:

Pentru toate subscrierile validate realizate la un nivel de preț mai mare decât Prețul de Ofertă, indicele de alocare va fi egal cu „1”, respectiv numărul de acțiuni alocate va fi egal cu numărul de acțiuni subscrise, acestea fiind Acțiunile Alocate Garantat.

În cazul în care Oferta **nu** va fi suprasubscrisă la nivelul Prețului de Ofertă, subscrierile efectuate la acest nivel de preț vor beneficia, de asemenea, de alocare garantată.

În cazul în care Oferta va fi suprasubscrisă la nivelul Prețului de Ofertă, alocarea Acțiunilor valid subscrise la acest preț se va face prin mecanismul de alocare pro-rata, prin înmulțirea numărului de acțiuni valid subscrise cu Indicele de Alocare care se va calcula astfel:

Indicele de Alocare = (Acțiuni Vândute – Acțiuni Alocate Garantat) / Acțiuni subscrise la Prețul de Ofertă.

Numărul de acțiuni care va fi alocat unui investitor care a subscris la un nivel de preț egal cu Prețul de Ofertă se va calcula prin multiplicarea numărului de acțiuni subscrise cu Indicele de Alocare, cu rotunjire la cel mai apropiat număr întreg inferior.

Acțiunile rămase până la Acțiunile vândute, ca urmare a rotunjirii în jos până la cel mai apropiat număr întreg de Acțiuni pentru fiecare Formular de Subscriere validat, vor fi alocate câte una per subscriere, în cazul subscrierilor realizate la Prețul de Ofertă, fără a depăși numărul maxim de Acțiuni subscrise inițial în Formularul de Subscriere validat.

Distribuția suplimentară va avea loc în ordinea descrescătoare a mărimii ordinelor de cumpărare alocate ca urmare a rotunjirii în jos. În cazul ordinelor de cumpărare de exact aceeași mărime în cadrul Ofertei, distribuția suplimentară va prioritiza ordinele introduse în sistemul BVB în funcție de momentul introducerii acestora.

Subscrierile validate la un preț de subscriere mai mic decât Prețul de Ofertă vor fi anulate, sumele cuvenite subscriitorilor fiind returnate acestora în termen de cel mult 5 zile lucrătoare de la închiderea ofertei, prin grija Intermediarului / Participantului prin care fiecare dintre aceștia a subscris.

În cazul închiderii cu succes a Ofertei, Acțiunile nou emise ofertate de Emitent se vor aloca cu prioritate în raport cu acțiunile existente ofertate de Acționarii Vanzători.

- (8) **Amendamente la Ofertă** – orice modificare semnificativă a conținutului Prospectului va face obiectul unui supliment la Prospect care se va publica în aceleași condiții ca și Prospectul, cu condiția aprobării sale de către ASF și cu respectarea prevederilor legale în vigoare. Publicarea unui supliment la prospect va permite subscriitorilor să își retragă acceptul pentru întreaga subscriere în Ofertă în condițiile prevăzute în Prospect.
- (9) În situația încheierii fără succes a Ofertei, Acțiunile nou emise oferite vor fi anulate.

(10) Subscrierea în Ofertă se va face cu respectarea următoarelor condiții:

- i. **Subscrierea minimă:** volumul minim de acțiuni necesar validării subscrierii unui investitor este de 200 Acțiuni Oferte;
- ii. **Subscrierea maximă:** numărul maxim de Acțiuni Oferte care pot fi subscrise de către unul și același investitor este de 500.000, indiferent de numărul de subscrieri validate.;
- iii. **Retragerea acceptului de subscriere în Ofertă:** subscrierile sunt irevocabile pe întreaga perioadă de derulare a Ofertei, cu excepția **situației publicării unui supliment la Prospectul de Ofertă prevăzută la art. 23, alin (2) al Regulamentului UE 2017/1129 cu modificările și completările ulterioare**, în care investitorii își vor putea retrage subscrierea în termen de trei Zile Lucrătoare de la publicarea respectivului Supliment. Investitorii își vor putea retrage subscrierea în cazul în care Suplimentul la Prospect prezintă un factor nou semnificativ, o eroare materială sau o inexactitate materială privind informațiile cuprinse în Prospect care ar putea influența evaluarea valorilor mobiliare, cu condiția ca acestea să fi apărut sau să se fi constatat înainte să expire perioada de valabilitate a ofertei. Retragerea subscrierii se va face prin completarea, semnarea și transmiterea către Intermediarul / Participantul Eligibil prin care s-a subscris în Ofertă a Formularului de retragere a acceptului de subscriere în original cu semnătură olografă la sediul acestuia, sau prin email cu semnătură electronică extinsă incorporată la adresa oficială de corespondență.

Retragerea acceptului de subscriere în Ofertă se va face în conformitate cu prevederile Prospectului;

- iv. **Modificarea subscrierilor:** Subscrierile în Ofertă se vor putea modifica pe perioada de ofertă în ceea ce privește prețul de subscriere și/sau numărul de Acțiuni cu condiția ca valoarea subscrierii să se mențină sau să se majoreze și cu respectarea prevederilor Prospectului de Ofertă. Modificarea subscrierilor în conformitate cu prevederile prezentului Prospect se va face în conformitate cu procedurile interne ale intermediarului / Participantului Eligibil prin care se realizează subscrierea și în conformitate cu procedurile și reglementările BVB, respectiv prin transmiterea de instrucțiuni către intermediar sau prin transmiterea către participant/intermediar a unui nou formular de subscriere cu noile coordonate privind prețul sau numărul de Acțiuni subscrise.

Subscrierile modificate care nu respectă condițiile prezentului Prospect nu vor fi considerate valide și, în lipsa unei instrucțiuni de modificare validă a ordinului de subscriere până la data de închidere a Ofertei inclusiv, vor fi anulate în cadrul sesiunii de corecții din cadrul programului de ofertă.

- v. **Comisioane de subscriere:** Intermediarul Ofertei, Societatea Emitentă și Acționarii Vanzători nu percep comision de subscriere în Ofertă. Comisioanele de intermediere aferente subscrierilor sunt stabilite de fiecare Participant în parte.

vi. **Procedura de subscriere**

Prin semnarea Formularului de subscriere, respectiv, prin efectuarea unui ordin de subscriere, Investitorul declară, fără echivoc, că a citit, a înțeles și a acceptat necondiționat termenii și condițiile de derulare a Ofertei așa cum sunt aceștia prezentați în Prospectul de Ofertă.

Subscrierile în Ofertă se pot face prin Intermediarul Ofertei, GOLDRING S.A., sau prin intermediul Participantilor care au semnat și transmis, Intermediarului Ofertei, Angajamentul de respectare a Prospectului și prevederilor sale anterior preluării și validării de subscrieri în Ofertă („Participantii Eligibili”). Subscrierile preluate și validate de participanți alții decât Participantii Eligibili nu vor fi luate în considerare, iar Emitentul și Intermediarul Ofertei nu vor avea nicio răspundere în acest sens.

Subscrierea în cadrul ofertei de Acțiuni nou emise și existente ale Kontakt Express Logistik S.A. guvernată de prezentul Prospect se realizează astfel:

(A) Investitori care au încheiat un contract valid de servicii de intermediere și sau investiții financiare cu Intermediarul Ofertei sau cu unul dintre Participantii Eligibili

Investitorii care dețin cont de tranzacționare (sau cont de subscrieri) la Intermediar sau la un Participant Eligibil pot subscrie în Ofertă prin transmiterea unui ordin / instrucțiune de subscriere conform prevederilor contractului de servicii încheiat cu acesta. Intermediarul Ofertei și Participantii Eligibili vor accepta, procesa și valida subscrierile în conformitate cu Prospectul de Ofertă, cu procedurile interne proprii precum și cu regulamentele aplicabile în sistemul de decontare al Depozitarului Central.

(B) Investitorii care nu au încheiat un contract de servicii de investiții financiare / intermediere cu Intermediarul Ofertei sau cu unul dintre Participantii Eligibili

În situația în care investitorul subscriitor nu are un cont de tranzacționare / de subscriere deschis la Intermediarul Ofertei sau la unul dintre Participantii Eligibili, acesta va putea subscrie

B.1. deschizând, online, cont de tranzacționare pentru subscriere în Ofertă (procedură simplificată), parcurgând apoi pașii de subscriere în Ofertă conform cu procedurile interne (pentru suport, se trimite email la subscrieri@goldring.ro)

B.2. prin completarea și semnarea, în două exemplare, a unui Formular de Subscriere și înregistrarea acestuia la sediul Intermediarului / Participantului Eligibil sau a punctelor de lucru ale acestora, cu respectarea prevederilor interne ale acestora privind procedura de cunoaștere a clientului.

Documentele care vor fi puse la dispoziție concomitent cu Formularul de Subscriere semnat sunt, cel puțin:

(1) Dovada plății Acțiunilor subscrise, respectiv extras de cont bancar sau ordin de plată vizate de banca plătitoare, care se va putea face doar dintr-un cont bancar al cărui titular este investitorul;

(2) Documente însoțitoare:

(i) pentru persoane fizice:

- Buletin, carte de identitate sau carte de identitate provizorie sau, în cazul persoanelor fizice nerezidente, pașaport sau carte de identitate pentru cetățenii din UE/Spațiul Economic European/Confederația Elvețiană (în toate cazurile original și copie) pentru semnatar;
- Procură în formă autentică (și, dacă este necesar, apostilată) în cazul subscripției prin reprezentant; în cazul în care reprezentantul este persoană juridică, certificatul de înregistrare, certificatul constatator recent (cel mult 30 zile de la eliberare) eliberate de Registrul Comerțului, actul constitutiv actualizat care să confirme identitatea și funcția de reprezentare a persoanei care semnează Formularul de Subscriere și cartea de identitate a acesteia (original și copie).
- Certificat de rezidență fiscală (doar în cazul persoanelor nerezidente);
- pentru persoane juridice care subscriu în nume propriu:
- Certificatul de înmatriculare eliberat de Registrul Comerțului sau de autoritatea competentă din statul membru de origine al persoanei juridice (copie);
- Act constitutiv/statut actualizat (copie conformă cu originalul certificată de către reprezentantul legal al persoanei juridice);
- Certificat constatator eliberat de Registrul Comerțului sau un document echivalent eliberat de orice instituție echivalentă din statul membru de origine al persoanei juridice, sau, dacă nicio instituție nu este autorizată să emită un asemenea certificat, orice alt document care evidențiază reprezentanții legali ai persoanei juridice în cauză, datat cu cel mult 30 de Zile Lucrătoare anterioare datei subscrierii și care trebuie să precizeze expres dacă reprezentanții legali au dreptul să acționeze separat sau împreună (original);
- Dovada înregistrării beneficiarului real sau informații din registrele centrale prevăzute la art. 19 alin. (5) din Legea nr. 129/2019 sau din registrele similare din statul membru de origine al persoanei juridice (copie conformă cu originalul certificată de către reprezentantul legal al persoanei juridice);
- Împuternicire pentru persoana care semnează Formularul de Subscriere, eliberată în condițiile actului constitutiv, sau dovada că acesta este reprezentant legal al persoanei juridice, cu drept de reprezentare individuală (în situația în care societatea este reprezentată colectiv de două sau mai multe persoane și toate se prezintă pentru semnarea Formularului de Subscriere, dovada se va face pentru toate aceste persoane) (original și copie);
- Buletin, carte de identitate sau carte de identitate provizorie a persoanei care subscrie în numele persoanei juridice sau, în cazul persoanelor fizice nerezidente, pașaport sau carte de identitate pentru cetățenii din UE/Spațiul Economic European/Confederația Elvețiană (original și copie);
- Certificat de rezidență fiscală (doar în cazul persoanelor juridice nerezidente)

Documentele de identificare ale persoanelor fizice (i.e. buletin, carte de identitate, pașaport etc.) vor fi prezentate în original în cazul în care subscrierea se face prin depunerea Documentației pentru subscriere personal la sediul Intermediarului / al unui Participant Eligibil sau al uneia dintre agențiile acestora. De asemenea, **toate copiile puse la dispoziție în contextul subscrierii vor conține mențiunea „Conform cu originalul” și semnătura (în clar și olograf) persoanei care depune Documentele pentru subscriere.**

Documentele puse la dispoziție de un investitor persoană fizică sau juridică în orice altă limbă decât limba română sau engleză vor fi însoțite de traduceri legalizate în limba română sau în limba engleză..

Intermediarul / Participantul Eligibil prin care se subscrie poate solicita documente și informații suplimentare pentru îndeplinirea obligațiilor incidente privind cunoașterea clientului. Anterior semnării Formularului de Subscriere, investitorul trebuie să transfere suma corespunzătoare Acțiunilor pe care le va subscrie într-un **cont colector furnizat de intermediar / participantul prin care se va face subscrierea**, sumă care va fi netă de orice comision bancar. Ulterior procesării tranzacțiilor aferente Ofertei, decontarea sumelor plătite se va realiza prin grija intermediarului / participantului prin sistemul și conform reglementărilor Depozitarului Central și BVB.

vii. Validarea subscrierilor

Responsabilitatea validării subscrierilor, inclusiv asigurarea asupra existenței fondurilor la data introducerii în sistemul Bursei de Valori București a instrucțiunii de subscriere precum și asigurarea asupra existenței mecanismelor necesare înregistrării, validării, procesării și decontării subscrierilor conform cu prevederile prezentului Prospect revine în totalitate Intermediarului sau Participantilor Eligibili prin care s-au realizat subscrierile în cadrul Ofertei. Plata Acțiunilor subscrise de către investitori se face în conformitate cu reglementările Depozitarului Central, decontarea sumelor plătite realizându-se direct între Intermediar sau Participantul Eligibil și Depozitarul Central.

Nicio subscriere efectuată cu nerespectarea prevederilor prezentului Prospect de Ofertă, a dispozițiilor legale sau procedurilor interne ale Intermediarului / Participantului Eligibil prin care se face subscrierea nu va fi considerată valabilă și va fi anulată.

Ordinele de subscriere plasate la participanți care nu sunt Participanți Eligibili sau Intermediari nu vor fi luate în considerare, iar Emitentul și Intermediarul nu vor avea nicio răspundere în acest sens.

Participanții Eligibili nu au voie să accepte, înregistreze, proceseze sau valideze subscrierile pentru Acțiuni înainte de semnarea și transmiterea Scrisorii de Angajament în original către Intermediar. Fiecare Participant Eligibil trebuie să respecte și să se asigure că propriile sisteme interne permit conformarea cu cerințele prevăzute în acest Prospect și în Scrisoarea de Angajament, inclusiv, dar fără a se limita la, cerințele privind disponibilitatea fondurilor și decontarea tranzacțiilor rezultate din acceptarea subscrierilor.

În cazul în care suma achitată de un Investitor este diferită de valoarea nominală înmulțită cu numărul de Acțiuni indicat în Formularul /ordinul de subscriere: (1) subscrierea va fi validată pentru numărul de Acțiuni menționat, în cazul în care suma achitată este mai mare decât valoarea nominală a Acțiunilor subscrise; (2) subscrierea va fi validată pentru numărul de Acțiuni corespunzător sumei plătite, în cazul în care suma achitată este mai mică decât valoarea nominală a Acțiunilor subscrise.

În situația în care investitorul este îndreptățit la returnarea unor sume de bani ca urmare a (a) invalidării subscrierii; (b) validării subscrierii pentru un număr mai mic de Acțiuni decât suma transferată; (c) alocării unui număr de Acțiuni mai mic decât numărul de Acțiuni subscrise; sau (d) închiderii fără succes a Ofertei, returnarea sumelor se face în termen de cel mult 5 (zinci) Zile Lucrătoare de la Data de Închidere a Ofertei potrivit cu instrucțiunile investitorului privind modalitatea și contul destinat plăților ulterioare.

În vederea validării subscrierilor, **Intermediarul ofertei sau Participanții prin care se realizează subscrierea au dreptul să solicite orice documente suplimentare** în scopul îndeplinirii obligațiilor de respectare a regulilor de

„cunoaștere a clientului” conform normelor și procedurilor interne de identificare a clienților

Semnarea Formulelor de Subscriere, respectiv transmiterea de ordine de subscriere reprezintă acceptarea necondiționată a termenilor și condițiilor Ofertei așa cum se regăsesc în Prospect și în Formularul de Subscriere în integralitatea lor. Prin subscrierea în Ofertă, fiecare investitor garantează față de Emitent și Intermediar / Participant că este un investitor care poate achiziționa în mod legal acțiunile oferite în jurisdicția sa de reședință, fără restricții sau limitări. Nicio subscriere efectuată cu încălcarea prevederilor Prospectului sau a legii aplicabile nu va fi valabilă și va fi anulată.

Alte precizări privind Oferta

Subscrierile realizate în baza unor documente primite în afara Perioadei de subscriere sau care nu respectă condițiile menționate în prezentul Prospect nu vor fi validate. Emitentul, Intermediarul și Participanții Eligibili nu vor fi ținuti răspunzători dacă, din motive independente de aceștia, Contul colector nu este efectiv creditat cu sumele reprezentând valoarea acțiunilor noi subscrise înainte de ora 13:00 a ultimei zile a Perioadei de subscriere.

Investitorii pot efectua **subscrieri multiple** în cadrul Ofertei, **cu condiția cumulativă** ca toate subscrierile să fie efectuate prin același Intermediar / Participant Eligibil și validate de către acesta în conformitate cu procedurile interne și legislația în vigoare și, respectiv, ca numărul total al acțiunilor subscrise de unul și același investitor să nu depășească limita maximă de 500.000 acțiuni.

Disponibilitatea documentelor aferente Ofertei

Formularul de Subscriere și Formularul de Retragere a Acceptului de subscriere în Ofertă, Prospectul și decizia ASF de aprobare a Prospectului vor fi disponibile atât electronic, pe pagina de internet a Intermediarului (<https://www.goldring.ro/consultanta/>), a BVB (www.bvb.ro), a Emitentului (www.contakt.ro) cât și pe suport de hârtie la sediul Intermediarului Ofertei din Târgu-Mureș, str. Tudor Vladimirescu 56A, Jud. Mureș, cod 540014.

După finalizarea Ofertei, Emitentul va publica pe pagina de internet a BVB dedicată Kontakt Express Logistik S.A. situația subscrierilor în Ofertă în termen de cel mult 1 Zi Lucrătoare după Data de Alocare. Consiliul de administrație al Societății va constata, prin decizie, rezultatul Ofertei publice și va dispune întreprinderea tuturor demersurilor pentru admiterea la tranzacționare a acțiunilor Kontakt Express Logistik S.A. pe Sistemul Multilateral de Tranzacționare administrat de BVB.

Notificarea privind rezultatul operațiunii va fi transmisă către ASF, BVB și cu respectarea cerințelor și termenelor prevăzute de legislația la încheierea Ofertei publice, respectiv în termen de 5 zile lucrătoare de la data închiderii Ofertei.

Prezentul prospect nu constituie o ofertă sau invitație făcută de Emitent sau Intermediarul Ofertei sau în numele lor de a subscrie instrumentele financiare oferite în jurisdicțiile unde această ofertă sau invitație nu este autorizată sau este restricționată în orice mod sau pentru potențiali Investitori ce nu pot subscrie în mod legal. Persoanele care decid să subscrie Acțiuni în cadrul prezentei Oferte sunt obligate să cunoască restricțiile și limitările Ofertei și să se conformeze acestora.

Indiferent de modalitatea aleasă, subscrierea în această Ofertă în conformitate cu prezentul Prospect reprezintă acceptarea necondiționată a termenilor și condițiilor de derulare ale Ofertei și a prezentului Prospect în întregime, investitorul respectiv confirmând că a primit, citit, înțeles și acceptat termenii și condițiile prezentului Prospect și că a subscris în acord cu acestea. Intermediarul Ofertei și intermediarii prin care se subscrie în Ofertă trebuie să își informeze investitorii cu privire la condițiile de derulare a Ofertei. Aceștia sunt exclusiv responsabili pentru implementarea Ofertei

	și respectarea condițiilor de derulare a Ofertei menționate în prezentul Prospect și a reglementarilor ASF.
5.1.4 Revocarea ofertei	<p>Potrivit art. 12 din Legea 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată, ASF poate dispune interzicerea Ofertei în termen de un an de la închiderea ofertei publice prin:</p> <p>(a) revocarea aprobării Prospectului, dacă constată că derularea Ofertei se face cu încălcarea prevederilor legale, precum și în următoarele situații:</p> <p>dacă apreciază că circumstanțele ulterioare deciziei de aprobare determină modificări fundamentale ale elementelor și datelor care au motivat-o și/ sau</p> <p>dacă ofertantul informează ASF că retractează Oferta înainte de lansarea anunțului de ofertă;</p> <p>sau prin (b) anularea aprobării Prospectului, dacă aceasta a fost obținută pe baza unor informații false ori care au indus în eroare</p> <p>ASF poate suspenda Oferta în condițiile legii, suspendarea acesteia oprind curgerea perioadei de derulare. În conformitate cu prevederile art. 32, alin (1) lit. d) al Regulamentului UE nr. 1129/2017 privind Prospectul, Autoritatea de Supraveghere Financiară are competența de a suspenda oferta publică timp de cel mult 10 zile lucrătoare consecutive, dacă există motiv întemeiat să suspecteze încălcarea prevederilor regulamentului sus-numit. Potrivit art. 13 din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață republicată, la ridicarea sau la încetarea suspendării, derularea ofertei publice va fi reluată.</p>
5.1.5	<p><i>O descriere a posibilităților de reducere a subscrierii și a modului de rambursare a sumelor excedentare plătite de subscriitori.</i></p> <p>Subscrierile din cadrul Ofertei sunt irevocabile pe toată Perioada de derulare a ofertei, cu excepția prevăzută la art. 23 (2) din Regulamentul UE nr. 1129/2017 a introducerii de suplimente la prospectul de ofertă. În acest caz, investitorul își poate retrage subscrierea în termen de trei Zile Lucrătoare după publicarea respectivului supliment, prin depunerea unui Formular de Retrageră a Acceptului de subscriere în Ofertă în condițiile prevăzute în prezentul Prospect.</p> <p>Subscrierile în Ofertă se vor putea modifica, însă, pe perioada de ofertă în ceea ce privește prețul de subscriere și/sau numărul de Acțiuni cu condiția ca valoarea subscrierii să se mențină sau să se majoreze și cu respectarea prevederilor prezentului Prospect de Ofertă.</p> <p>În situația în care investitorul este îndreptățit la returnarea unor sume de bani ca urmare a (a) invalidării subscrierii; (b) validării subscrierii pentru un număr mai mic de Acțiuni decât suma transferată; (c) alocării unui număr de Acțiuni mai mic decât numărul de Acțiuni subscrise; sau (d) închiderii fără succes a Ofertei, returnarea sumelor se face în termen de cel mult 5 (cinci) Zile Lucrătoare de la Data de Închidere a Ofertei potrivit cu instrucțiunile investitorului privind modalitatea și contul destinat plăților ulterioare.</p> <p>Sumele cuvenite Investitorilor ca urmare a retragerii acceptului de subscriere în conformitate cu prevederile prezentului Prospect vor fi returnate în termen de 5 Zile Lucrătoare de la data retragerii subscrierii. Contul bancar indicat în Formularul de subscriere pentru rambursarea sumelor cuvenite în condițiile prezentului Prospect va trebui să aparțină investitorului subscriitor.</p> <p>Toate comisioanele incidente plăților efectuate către acționarii îndreptățiți cad în sarcina acestora și vor fi suportate de către aceștia.</p>
5.1.6	<i>Detalii privind cuantumul minim și/sau maxim al unei subscrieri (exprimat fie în număr de valori mobiliare, fie în valoarea globală a investiției).</i>

	<p>Volumul minim de acțiuni necesar validării subscrierii unui investitor este de 200 Acțiuni Oferite, în timp ce limita maximă de subscriere în cadrul Ofertei pentru un investitor, calculată cumulativ pentru toate subscrierile valid efectuate de către același investitor, este de 500.000 Acțiuni Oferite.</p>
5.1.7	<p><i>Indicarea termenului în care poate fi retrasă o solicitare de subscriere, dacă investitorii sunt autorizați să își retragă subscrierea.</i></p> <p>Subscrierile din cadrul Ofertei sunt irevocabile pe toată Perioada de Subscriere, cu excepția prevăzută la art. 23 (2) din Regulamentul UE nr. 1129/2017 a introducerii de suplimente la prospectul de ofertă.</p> <p>Emitentul este obligat să publice un supliment la Prospect în cazul în care intervine un factor semnificativ, o eroare materială sau inexactitate materială privind informațiile cuprinse în Prospect care ar putea influența evaluarea valorilor mobiliare, cu condiția ca acestea să fi apărut sau să se fi constatat înainte să expire perioada de valabilitate a ofertei.</p> <p>De asemenea, Emitentul poate modifica termenii prospectului cu respectarea dispozițiilor Regulamentului UE 2017/1129 și a regulamentelor europene emise în legătură cu acesta.</p> <p>Orice cerere de modificare a prospectului va fi depusă la ASF cu cel puțin 3 Zile Lucrătoare anterioare ultimei zile de derulare a Ofertei. În cazul suplimentelor referitoare la preț sau la alte elemente ale Prospectului, cu excepția termenului de închidere a Ofertei, ASF este în drept să prelungească perioada de derulare a Ofertei, astfel încât să existe cel puțin două zile lucrătoare de la publicarea suplimentului până la închiderea Ofertei. După aprobarea de către ASF, suplimentul va fi publicat pe pagina de internet a Intermediarului (https://www.goldring.ro/consultanta/) și a BVB (www.bvb.ro, simbol CTK). În situația publicării unui supliment la Prospect, investitorii vor fi contactați de intermediarul financiar prin care au subscris până la sfârșitul primei zile lucrătoare care urmează zilei în care este publicat suplimentul.</p> <p>În caz de supliment / modificare a prospectului, investitorul își poate retrage subscrierea în termen de 3 (trei) Zile Lucrătoare după publicarea respectivului supliment, prin depunerea unui Formular de Retragere a Acceptorului de subscriere în Ofertă întocmit în două exemplare originale și împreună cu documentele însoțitoare prevăzute pentru Formularul de Subscriere, la sediul Intermediarului unde a fost depus anterior Formularul de Subscriere, respectiv la adresa de email subscrieri@goldring.ro completat și semnat cu semnătură electronică extinsă incorporată conform Legii nr. 455/2001 privind semnătura electronică.</p> <p>Formularul de Retragere a Acceptorului de subscriere în Ofertă este disponibil, atât electronic, pe pagina de internet a Intermediarului (https://www.goldring.ro/consultanta/) și a BVB (www.bvb.ro) cât și pe suport de hârtie la sediul Intermediarului Ofertei din Târgu Mureș, str. Tudor Vladimirescu 56A, Jud Mureș, cod 540014, și la sediul Emitentului.</p>
5.1.8 Metoda și datele-limită pentru plată, respectiv livrarea valorilor mobiliare	<p>Oferta se derulează prin mecanismele BVB și Depozitarului Central.</p> <p>O subscriere va fi validată de către Intermediarul Ofertei sau orice Participant Eligibil doar dacă va fi însoțită de (a) dovada depunerii fondurilor bănești aferente în contul colector deschis de acesta, (b) declarația scrisă a agentului custode privind asumarea de către acesta a decontării contravalorii acțiunilor subscrise sau (c) declarația scrisă a intermediarului care preia subscrierea privind asumarea de către acesta a decontării contravalorii acțiunilor subscrise de clientul respectiv, cu respectarea limitelor de valoare prevăzute de legislația aplicabilă.</p> <p>Plata Acțiunilor subscrise de către investitorii care au încheiat un contract de servicii de investiții financiare cu Intermediarul Ofertei sau un Participant Eligibil</p>

se face în conformitate cu reglementările Depozitarului Central completate de politicile Participantului prin care se subscrie.

Astfel, pentru subscrierile realizate printr-un participant/ intermediar autorizat de către ASF la care investitorii dețin cont de tranzacționare sau de subscriere, sumele aferente instrumentelor subscribe vor fi virate de către investitori conform procedurilor indicate de intermediarul respectiv, iar decontarea sumelor plătite se realizează direct între Participant și Depozitarul Central S.A..

Plata Acțiunilor de către investitorii subscriitori care nu au cont de tranzacționare deschis la Intermediar / Participant se va face prin viramentul sumelor aferente acțiunilor subscribe în contul bancar colector pus la dispoziție de Intermediar / fiecare Participant prin care se face subscrierea, odată cu depunerea Formularului de Subscriere și documentelor însoțitoare.

Cu excepția situațiilor în care subscrierea este însoțită de declarația agentului custode sau a intermediarului privind asumarea decontării contravalorii acțiunilor subscribe, pentru validarea subscrierii, acțiunile subscribe vor trebui constatate ca plătite integral la data subscrierii. Contul bancar din care se va face transferul sumelor aferente subscrierii trebuie să fie același cu contul bancar menționat în Formularul de subscriere și titularul de cont va fi subscriitorul însuși.

Emitentul și Acționarii Vânători nu percep comisioane sau taxe suplimentare subscriitorilor în ofertă. De asemenea, Intermediarul nu percepe comisioane și taxe suplimentare subscriitorilor în Ofertă, în afara taxelor și comisiunelor percepute, în mod curent, de instituțiile pieței de capital care vor fi în sarcina subscriitorilor.

Alți Participanți Eligibili pot aplica comision la subscriere.

Investitorul trebuie să ia în considerare și să își asume eventualele comisioane de transfer bancar.

Acțiunile valid subscribe alocate conform metodei de alocare prezentată în Prospect vor fi livrate subscriitorilor după înregistrarea acestora la Depozitarul Central. Instrumentele financiare vor fi tranzacționabile după admiterea la tranzacționare. Emitentul se obligă să facă toate demersurile necesare admiterii acțiunilor Contakt Express Logistik S.A. pe SMT cu celeritate, toate procedurile pregătitoare fiind efectuate până la data începerii Ofertei.

5.1.9	<p><i>Descrierea detaliată a modalităților de publicare a rezultatelor ofertei și data publicării</i></p> <p>Rezultatul subscrierilor în Ofertă va fi făcut public prin un raport curent publicat pe site-ul BVB (www.bvb.ro), care va fi transmis și la ASF în termen de maxim 5 (cinci) Zile Lucrătoare de la expirarea Perioadei de Ofertă, conform reglementărilor ASF.</p>
5.1.10	<p><i>Procedura de exercitare a oricărui drept preferențial de subscriere, negociabilitatea drepturilor de subscriere și regimul aplicat drepturilor de subscriere neexercitate.</i></p> <p>Nu este cazul. În Ofertă nu sunt înregistrate drepturi preferențiale de subscriere, drepturi negociabile sau drepturi neexercitate.</p>

Punctul 5.2. Planul de distribuire și de alocare a valorilor mobiliare

Punctul 5.2.1	<p><i>Diversele categorii de potențiali investitori cărora le sunt oferite valorile mobiliare. În cazul în care oferta se face simultan pe piețele din două sau mai multe țări și dacă o tranșă a fost sau este rezervată anumitor piețe, se indică această tranșă.</i></p> <p>Nu este cazul.</p>
----------------------	---

Punctul 5.2.2 Acționari care intenționează să subscrie peste 5% din oferta	<p><i>În măsura în care aceste informații sunt cunoscute emitentului, se indică dacă principalii săi acționari sau membri ai organelor sale de administrare, supraveghere sau conducere intenționează să subscrie la ofertă sau dacă orice persoană intenționează să subscrie peste 5 % din ofertă.</i></p> <p>Nu este cazul.</p>
Punctul 5.2.3 Informații înainte de alocare	<p><i>Informații înainte de alocare (a-f: divizarea ofertei în tranșe, exercitarea dreptului de redistribuire, metode de alocare aplicabile tranșei investitorilor individuali / angajaților emitentului, regimuri preferințale, alocări minime individuale):</i></p> <p>Nu este cazul.</p> <p><i>(g) condițiile de închidere a ofertei și data la care oferta ar putea fi închisă cel mai devreme;</i></p> <p>Oferta va fi considerată încheiată cu succes dacă, în termen de 24 ore de la finalizarea Perioadei de Ofertă, Acționarii Vanzători și Societatea Emitentă stabilesc un preț final de ofertă la care numărul total de acțiuni valid subscribe în ofertă să fie de cel puțin 3.100.000.</p> <p>Perioada de Ofertă poate fi închisă anticipat prin acordul părților ofertante oricând în Perioada de Ofertă cu condiția ca Oferta să fie încheiată cu succes, cu respectarea prevederilor legale privind aprobarea și publicarea unui supliment la Prospect. Notificările corespunzătoare privind rezultatul ofertei vor fi publicate pe pagina de internet a BVB și transmise Autorității de Supraveghere Financiară în termen de cel mult 5 zile lucrătoare de la data închiderii Ofertei.</p> <p><i>(h) dacă se admit subscrieri multiple și, în caz contrar, modul în care vor fi tratate subscrierile multiple.</i></p> <p>Sunt admise subscrieri multiple pe perioada de desfășurare a Ofertei și în condițiile Ofertei, respectiv, toate subscrierile unui subscriitor să fie efectuate prin același Participant Eligibil / Intermediar și cu respectarea procedurilor și politicilor interne ale acestuia, iar numărul total al acțiunilor valid subscribe de același investitor să nu depășească limita maximă de 500.000.</p>
Punctul 5.3 Procedura de notificare a subscriitorilor cu privire la quantumul care le-a fost alocat și informații din care să reiasă dacă tranzacționarea poate să înceapă înainte de această notificare.	<p><i>Procedura de notificare a subscriitorilor cu privire la quantumul care le-a fost alocat și informații din care să reiasă dacă tranzacționarea poate să înceapă înainte de această notificare.</i></p> <p>În termen de 1 Zi Lucrătoare după ultima zi a Perioadei de Ofertă, Emitentul va comunica, printr-un raport curent publicat pe pagina BVB, Prețul final de Ofertă și <u>indicele de alocare pentru Acțiunile subscribe la Pretul de Ofertă. Notificarea subscriitorilor cu privire la quantumul acțiunilor alocate se va face prin grija și în conformitate cu procedurile Intermediarului / Participanților Eligibili pentru subscrierile realizate prin intermediul lor.</u></p> <p>După finalizarea Ofertei I, rezultatul subscrierilor în Ofertă va fi făcut public printr-un comunicat publicat pe site-ul BVB (www.bvb.ro) și transmis la ASF în termen de maxim 5 (cinci) zile lucrătoare de la Data de închidere a Ofertei.</p> <p>Procedura de alocare este prezentată în <i>Secțiunea 5, Punctul 5.1.3. Durata de valabilitate a ofertei, inclusiv orice modificare posibilă și o descriere a procedurii de subscriere din prezentul Prospect.</i></p> <p>Tranzacționarea Acțiunilor oferite nu poate începe înaintea notificărilor care se vor face în conformitate cu prevederile Prospectului.</p> <p>Acțiunile subscribe vor fi liber tranzacționabile pe Bursa de Valori București, SMT-piața AeRO după finalizarea demersurilor ulterioare derulării Ofertei necesare pentru</p>

admiterea la tranzacționare a Acțiunilor, care vor fi inițiate cu celeritate de către Emitent, cu suportul Intermediarului.

Punctul 5.4. Stabilirea prețurilor

Punctele 5.4.1.-5.4.2

Indicarea prețului la care vor fi oferite valorile mobiliare și a cuantumului eventualelor cheltuieli și taxe percepute subscriitorului sau cumpărătorului.

Acțiunile Oferite vor putea fi subscrise în **Intervalul Prețului de Ofertă** [4,3] – [5,2] lei/acțiune, respectiv la oricare dintre nivelurile de preț [4,3], [4,6], [4,9], [5,2].

Prețul final de Ofertă (Prețul de Ofertă) se va stabili prin acordul Acționarilor Vândători împreună cu Societatea Emitentă și în consultare cu Intermediarul Ofertei, în termen de 24 ore de la închiderea perioadei de ofertă, la un nivel care să asigure îndeplinirea condițiilor pentru Închiderea cu Succes a Ofertei, dar și un raport optim între valoarea capitalului atras și numărul de acțiuni vândute. În cazul în care nu se va ajunge la un acord în condițiile prevăzute în Contractul de Intermediere, se va constata închiderea fără succes a Ofertei.

Emitentul, Intermediarul și Acționarii Vândători nu percep cheltuieli și taxe suplimentare subscriitorilor în Ofertă. Investitorul trebuie, însă, să ia în considerare și să își asume eventualele comisioane de transfer bancar și alte taxe și comisioane percepute de instituțiile pieței de capital sau de Participantul Eligibil prin care suscribe.

Punctul 5.4.3. Procedura de publicare a prețului de ofertă.

Prețul de Ofertă va fi adus la cunoștința publicului prin publicarea raportului curent privind prețul și indicele de alocare aferent în termen de 1 (una) Zi Lucrătoare după Data de Alocare.

Dacă acționarii emitentului beneficiază de un drept preferențial de subscriere și dacă acest drept este restrâns sau anulat, se indică baza stabilirii prețului de emisiune dacă acțiunile trebuie plătite în numerar, precum și motivele și beneficiarii acestei restricții sau anulări.

Prin hotărârea AGEA din data de 25.08.2025 acționarii Kontakt Express Logistik au renunțat în mod expres la exercitarea dreptului preferențial de subscriere în majorarea de capital social al Societății prin emisiunea celor 600.000 acțiuni nou oferite spre subscriere în Ofertă în schimbul aportului în numerar.

În cazul în care există sau ar putea exista o diferență semnificativă între prețul ofertei publice și costul efectiv suportat în numerar de către membri ai organelor de administrare, conducere ori supraveghere sau de către membri ai conducerii sau persoane afiliate acestora pentru valorile mobiliare pe care le-au achiziționat în cadrul tranzacțiilor efectuate în cursul ultimului exercițiu financiar sau pe care au dreptul să le achiziționeze, se prezintă o comparație între contribuția publicului în cadrul ofertei publice și contribuția efectivă în numerar a acestor persoane.

Nu este cazul.

Punctul 5.5 Plasarea și subscrierea

Punctul 5.5.1. Coordonatorul Ofertei.

Intermediarul Ofertei este SSIF Goldring S.A., consultant autorizat, cu sediul în Târgu Mureș, Str. Tudor Vladimirescu nr. 56A, jud. Mureș, înmatriculată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J26-440/19.04.1998, Cod Unic de Înregistrare RO 10679295, autorizată de CNVM/ASF prin decizia nr. 2734/08.08.2003, nr. atestat: 372/29.05.2006, înscrisă în Registrul CNVM/ASF cu nr. PJR01SSIF/260045, telefon/fax 0265 269 195 / 0365 455 254, e-mail goldring@goldring.ro, site web www.goldring.ro.

Punctul 5.5.2 Depozitarul. Agentul de plata

Registrul acționarilor Emitentului este ținut de către Depozitarul Central S.A., societate cu sediul social în București, Sector 2, bd. Carol I nr. 34-36, etajele 3, 8 și 9.

Punctul 5.5.3 Angajamente ferme	<p><i>Denumirea și adresa entităților care și-au asumat un angajament ferm de a subscrie emisiunea și a entităților care și-au dat acordul în vederea plasării valorilor mobiliare, fără a-și asuma un angajament ferm sau în temeiul unei contract care prevede o obligație de mijloace. Se indică trăsăturile semnificative ale acordurilor încheiate, inclusiv cotele. În cazul în care nu este subscrisă întreaga emisiune, se include o declarație privind partea neacoperită. Se indică valoarea globală a comisionului de subscriere și a comisionului de plasare.</i></p> <p>Nu este cazul.</p> <p>Emitentul, Intermediarul și Acționarii Vândători nu percep comision de subscriere.</p>
Punctul 5.5.4	<p><i>Momentul în care acordul de subscriere a fost sau va fi încheiat.</i></p> <p>Nu este cazul.</p>
Punctul 5.6 Admiterea la tranzacționare și modalitățile de tranzacționare	
Punctul 5.6.1	<p><i>Se indică dacă valorile mobiliare oferite fac sau vor face obiectul unei solicitări de admitere la tranzacționare pe o piață de creștere pentru IMM-uri sau în cadrul unui sistem multilateral de tranzacționare, în vederea distribuirii lor pe o astfel de piață de creștere sau în cadrul unui astfel de sistem, caz în care se indică piețele în cauză. Aceste informații trebuie precizate fără a se lăsa impresia că admiterea la tranzacționare va fi în mod necesar aprobată. Se indică, dacă sunt cunoscute, datele cele mai apropiate la care vor fi admise la tranzacționare valorile mobiliare.</i></p> <p>Emitentul intenționează ca acțiunile Kontakt Express Logistik S.A. să fie admise la tranzacționare pe Sistemul Multilateral de Tranzacționare administrat de Bursa de Valori București, cu celeritate, angajându-se să finalizeze demersurile în acest sens în cel mai scurt timp după Data de Închidere a Ofertei publice.</p> <p>În vederea admiterii la tranzacționare a acțiunilor Kontakt Express Logistik S.A. pe Sistemul Multilateral de Tranzacționare, Emitentul va întreprinde toate demersurile necesare și va respecta toate prevederile legale în vigoare. În acest sens, Emitentul a obținut acordul de principiu din partea BVB, pentru listarea acțiunilor pe Sistemul Multilateral de Tranzacționare și a încheiat contractele de servicii de registru și distribuire de fonduri bănești cu Depozitarul Central. După finalizarea cu succes a Ofertei și efectuarea demersurilor pentru admiterea la tranzacționare, acțiunile Emitentului se vor tranzacționa pe Sistemul Multilateral de Tranzacționare administrat de Bursa de Valori București, Segmentul: SMT, Categoria: AeRO Premium; Simbol CTK.</p> <p>Emitentul nu intenționează să solicite admiterea la tranzacționare a acțiunilor în cadrul altor burse de valori.</p>
Punctul 5.6.2	<p><i>Toate piețele de creștere pentru IMM-uri sau sistemele multilaterale de tranzacționare în cadrul cărora, după cunoștințele emitentului, sunt deja admise la tranzacționare valori mobiliare din aceeași clasă ca și cele care urmează a fi oferite sau admise la tranzacționare.</i></p> <p>Nu este cazul, acțiunile Kontakt Express Logistik S.A. nu sunt admise la tranzacționare pe nicio piață de creștere sau sistem multilateral de tranzacționare.</p>
Punctul 5.6.3	<p><i>Dacă, simultan sau aproape simultan cu crearea valorilor mobiliare pentru care se solicită admiterea la tranzacționare pe o piață de creștere pentru IMM-uri sau în cadrul unui sistem multilateral de tranzacționare sau care sunt oferite publicului, sunt subscrise sau plasate privat valori mobiliare din aceeași clasă sau dacă sunt create valori mobiliare din alte clase care vor face obiectul unui plasament public sau privat,</i></p>

	<p><i>se indică natura acestor operațiuni, precum și numărul și caracteristicile valorilor mobiliare care fac obiectul operațiunilor în cauză.</i></p> <p>Nu este cazul.</p>
Punctul 5.6.4	<p><i>În cazul admiterii la tranzacționare pe o piață de creștere pentru IMM-uri sau în cadrul unui sistem multilateral de tranzacționare, informații detaliate privind entitățile care și-au asumat un angajament ferm de a acționa ca intermediari pe piețele secundare și de a garanta lichiditatea acestora prin cotații de vânzare și cumpărare, precum și o descriere a principalilor termeni ai angajamentului asumat.</i></p> <p>Nu este cazul. Emitentul și Acționarii Vanzători nu au încheiat acorduri cu intermediari / participanți pentru garantarea lichidității acțiunilor după admiterea la tranzacționare pe AeRO – SMT.</p>
Punctul 5.6.5	<p><i>Detalii privind stabilizarea, în conformitate cu punctele 5.6.5.1-5.6.5.6, în cazul unei admiteri la tranzacționare pe o piață de creștere pentru IMM-uri sau în cadrul unui sistem multilateral de tranzacționare, în cazul în care un emitent sau un acționar care dorește să vândă a acordat o opțiune de supraalocare sau s-a propus, în alt fel, desfășurarea unor activități de stabilizare a prețului în legătură cu o ofertă.</i></p> <p>Nu este cazul.</p>
Punctul 5.6.6	<p><i>Informații privind dispozitivele de supraalocare și prelungire.</i></p> <p>Potrivit Contractului de Intermediere și prevederilor prezentului Prospect, volumul Ofertei nu poate fi suplimentat, iar Perioada de Ofertă poate fi prelungită cu cel mult 5 Zile Lucrătoare, prin supliment la Prospect în condițiile legii.</p>
Punctul 5.7 Deținători de valori mobiliare care doresc să le vândă	
Punctul 5.7.1	<p><i>Numele și adresa de la locul de muncă ale persoanei sau entității care oferă spre vânzare valorile mobiliare, natura funcției ocupate sau a altor relații semnificative avute de potențialii vânzători cu emitentul sau oricare dintre predecesorii acestuia sau părțile afiliate la acesta în cursul ultimilor trei ani.</i></p> <p>În Oferta celor 3.660.000 acțiuni ordinare nominative, dematerializate și în valoare nominală de 0,1 lei fiecare, 3.060.000 de acțiuni existente sunt oferite de către domnii IOFTOR MARCEL-DUMITRU, PETRIC DARIUS și PREDĂ COSMIN, care au deopotrivă calitatea de acționari fondatori ai Kontakt Express Logistik S.A. și cea de membri ai Consiliului de administrație. Domnul Petric Darius este numit Președinte al Consiliului de administrație. Acționarii Vanzători au avut calitate de administratori ai societății înainte de schimbarea formei juridice din SRL în S.A.</p> <p>Pentru fiecare dintre cei trei Acționari Vanzători, adresa de la locul de muncă este aceeași cu cea a sediului social al Societății Emitente, respectiv localitatea Șag, Str. XI, Nr. 3-5, Șag, Județ Timiș</p>
Punctul 5.7.2	<p><i>Numărul și clasa valorilor mobiliare oferite de fiecare dintre deținătorii care doresc să vândă.</i></p> <p>Fiecare dintre Acționarii Vanzători oferă spre vânzare câte 1.020.000 acțiuni ordinare, nominative, dematerializate, libere de sarcini și liber transferabile existente la data Prospectului.</p>
Punctul 5.7.3	<p><i>În ceea ce privește contractele de restricționare, se furnizează detalii cu privire la următoarele elemente: (a) părțile implicate; (b) conținutul contractului și excepțiile prevăzute; (c) indicarea durată perioadei de restricționare.</i></p> <p>Prin semnarea Contractului de Intermediere, Acționarii Vanzători se obligă ca, pe perioada de 12 luni după admiterea acțiunilor Kontakt Express Logistik la</p>

tranzacționare, să nu încheie niciun fel de contract sau tranzacție prin care să transfere, direct sau indirect, dreptul de proprietate sau orice beneficiu economic asociat dreptului de proprietate asupra a mai mult de 1,5% din acțiunile rămase în proprietatea lor.

Punctul 5.8. Diluarea

Punctul 5.8.1

O comparație între participarea la capitalul social și drepturile de vot ale acționarilor existenți înainte și după majorarea capitalului rezultată în urma ofertei publice, presupunând că acționarii existenți nu subscriu noile acțiuni.

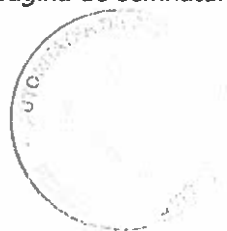
Data fiind derularea operațiunii de majorare a capitalului social al Kontakt Express Logistik S.A. prin emisiune de cel mult 600.000 acțiuni noi prin aport în numerar cu ridicarea drepturilor de preferință, precum și angajamentul acționarilor fondatori (Acționarii Vanzători) de a oferi spre vânzare fiecare un număr de 1.020.000 acțiuni existente, fiecare dintre Acționarii Vanzători își va dilua deținerea în capitalul social al Emitentului de la 33,3% - nivel pre-Ofertă, la 30% post-Ofertă, în ipoteza subscrierii integrale a Acțiunilor Oferite.

Punctul 5.8.2

În cazul în care acționarii existenți vor face obiectul diluării indiferent dacă subscriu la dreptul lor, deoarece o parte a emisiunii relevante de acțiuni este rezervată numai anumitor investitori (de exemplu, o ofertă instituțională cuplată cu o ofertă pentru acționari), ar trebui să se indice și diluarea care va fi aplicată acționarilor existenți în cazul în care aceștia fac uz de dreptul lor (în plus față de situația de la punctul 5.8.1, în care nu fac acest lucru).

Nu se aplică. Oferta nu se derulează pe tranșe multiple, iar acționarii existenți au renunțat la drepturile preferențiale de subscriere.

(urmează pagina de semnături)



EMITENT
CONTACT EXPRESS LOGISTIK S.A.
prin
Preşedinte Consiliu de administraţie
Darius Petric

INTERMEDIAR
GOLDRING S.A., SSIF
prin
Director General
Virgil Adrian Zahan

AŢIONARI VÂNZĂTORI

PETRIC DARIUS

IOFTOR MARCEL-DUMITRU

PREDA COSMIN



S.C. CONTACT EXPRESS LOGISTIK S.R.L.

Raport Evaluare Pret Potential de Piata al Actiunilor

Scopul Evaluarii si Limitarea raspunderii

Prezentul raport de evaluare are ca scop evaluarea pretului potential de piata pentru actiunile companiei Kontakt Express Logistik SRL (in continuare numita Kontakt sau Compania) si implicit a capitalizarii potentiale a companiei, in vederea demararii procesului de emisiune de actiuni (IPO) si vanzarii unui pachet de actiuni detinut de actionarii existenti (oferta secundara de actiuni), urmata de listarea actiunilor companiei in sectiunea AeRO a Bursei de Valori din Bucuresti. Prin capitalizarea potentiala a companiei se intelege produsul dintre pretul potential de vanzare al actiunii si numarul de actiuni ale companiei, dupa realizarea ofertei publice. Rezultatul obtinut este unul orientativ, iar Compania poate decide unilateral sau in comun cu intermediarul ofertei de actiuni, sa utilizeze sau nu acest raport de evaluare ca baza de calcul pentru oferta de actiuni pe care intentioneaza sa o demareze.

Acest raport **NU ESTE** un raport de evaluare intocmit in conformitate cu Standardele de Evaluare a Bunurilor 2022, emise de ANEVAR si nu pretinde ca urmareste in niciun fel metodologia respectiva. Avand in vedere scopul limitativ al acestui raport, acela de a oferi o valoare de piata potentiala pentru actiuni, consultantul nu a considerat necesara realizarea unei analize extensive a rezultatelor istorice ale companiei sau o prezentare exhaustiva a activitatii acesteia, a patrimoniului si situatiilor sale financiare istorice, a activitatii operationale in cadrul sectorului sau de activitate. Unele dintre aceste informatii au fost totusi utilizate pentru a evalua potentialul de afaceri viitor al Companiei.

Prezentul raport reprezinta strict opinia profesionala a persoanei care a intocmit acest raport, in calitate de consultant al Kontakt pentru operatiunile legate de listare pe piata a Companiei. Evaluarea a fost facuta pe baza datelor oficiale obtinute din sursele precizate mai jos si a previziunilor financiare intocmite de consultant, folosind informatiile de la companie si judecata sa profesionala.

Prezentul Raport de evaluare **NU REPREZINTA** o oferta de a cumpara valorile mobiliare emise de Kontakt. Investitorii sau oricare alte parti interesate care citesc acest raport de evaluare sunt singurii responsabili de decizia lor de a investi in cadrul unei oferte publice lansate de Kontakt, iar consultantul nu poate fi tinut responsabil pentru variatiile de pret fata de valoarea actiunilor rezultata din prezentul raport de evaluare, sau de realizarea in practica a previziunilor financiare prezentate in acest raport.

Surse de date

Pentru întocmirea prezentului raport de evaluare, consultantul a folosit următoarele date disponibile public sau oferite de persoanele responsabile din cadrul Kontakt:

- Informații prezentate de reprezentanții Kontakt, privind activitatea firmei și previziunile pentru anii următori
- Situațiile financiare istorice ale companiei: bilanțurile anuale pentru ultimii 3 ani, depuse la Ministerul Finanțelor, situații financiare semestriale și balanțe lunare
- Site-ul Bursei de Valori București, pentru datele privind companiile listate și indicatorii financiari ai acestora
- Site-uri specializate ale SSIF, pentru datele privind companii listate și indicatorii financiari ai acestora
- Site-ul BNR pentru informații privind cursul de schimb și ratele dobânzilor pe piața monetară
- Baza de date: https://pages.stern.nyu.edu/~adamodar/New_Home_Page/datafile/ctryprem.html
- Baza de date: <https://www.equidam.com/ebitda-multiples-trbc-industries/>

Metode de evaluare utilizate

Au fost utilizate două metode de evaluare a capitalizării potențiale a companiei Kontakt:

- Metoda DCF (discounted cash flows): actualizarea fluxurilor de numerar libere viitoare (Free Cash Flows) generate de companie în perioada viitoare
- Metoda comparației cu celelalte companii listate pe piața de capital din România, separat pentru piața principală a BVB și piața AeRO

Metodele utilizate în evaluarea companiilor și investițiilor în acțiuni pe piața de capital, precum și informația referitor la metodologia de calcul și formulele utilizate sunt prezentate pe larg în literatura de specialitate. Din aceste motive nu am considerat necesar să prezentăm detaliat bazele teoretice ale evaluării realizate.

În paragrafele următoare, vom prezenta rezultatele evaluării, pentru fiecare dintre cele două metode indicate mai sus.

A. Metoda de evaluare DCF

Prin utilizarea acestei metode de analiza se determina fluxurile de numerar liber viitoare (FCF) care pot fi distribuite actionarilor companiei sub forma de dividende sau pot fi retinute in cadrul companiei pentru utilizari ulterioare conform strategiei managementului.

Fluxurile de numerar liber reprezinta sumele efective generate din activitatea operationala a companiei, ajustate cu sumele investite in active fixe, pentru a pastra competitivitatea pe termen lung a firmei in piata in care opereaza. Aceste sume sunt actualizate (aduse in prezent pentru comparabilitate si pentru a putea insuma respectivele fluxuri viitoare de numerar) cu o rata de actualizare calculata conform unor modele teoretice clasice.

Situatiile financiare istorice si previzionate

Pentru a obtine fluxurile relevante pentru calculul valorii potentiale de piata a actiunilor Kontakt am folosit ipotezele de calcul prezentate mai jos.

Ipoteze de calcul:

- Pe baza rezultatelor situatiilor financiare ale Companiei pentru perioada 2022-2024 si a balantelor analitice ale Companiei pentru luna iulie 2024 si iulie 2025 am intocmit Contul de Profit si Pierdere si Bilantul simplificat istoric si TTM (trailing twelve months) la iulie 2025;
- Am considerat in mod realist ca putem previziona situatiile financiare ale Companiei cu un grad de acuratete rezonabil pentru o perioada de 3 ani: 2026-2028;
- Rezultatele financiare previzionate pentru anul 2025 au fost calculate pe baza bugetului anual prezentat de managementul companiei, corelat cu rezultatele obtinute in primele 7 luni ale anului 2025 care au determinat calculul TTM Jul 2025;
- Activitatea Kontakt este in mod intrinsec afectata de sezonalitate ca si pentru majoritatea bunurilor de consum vandute in Romania sau in lume. Astfel, perioadele maxime de vanzare si de profitabilitate sunt legate de sarbatorile religioase majore din Romania (Pasti si Craciun), precum si de revenirea in tara in perioada concediilor a romanilor care lucreaza in strainatate;
- De aceea, marjele de profitabilitate ale Companiei cresc lunar, pe masura ce ne apropiem de luna decembrie, cu o accelerare in ultimul trimestru al anului;
- Pentru anul 2025 si pana in anul 2028 am considerat in mod conservator, o diminuare a cresterii cifrei de afaceri, de la 11.8% in anul 2023 si 10.7% in anul 2024, la 7.2% in anul 2025 si pana la 5.5% in 2028. Practic, am considerat in mod conservator ca cresterea cifrei de afaceri a Kontakt se va situa aproape de rata inflatiei;
- Consideram aceasta abordare ca ultra-conservatoare, deoarece Compania are un plan de extindere a spatiilor sale de retail atat la nivel national cat si international, care a fost realizat cu succes in ultimii ani si care va fi partial

finantat in viitor chiar prin sumele obtinute in cadrul IPO pe care Compania doreste sa il lanseze; aceste investitii noi vor genera in mod realist o crestere a cifrei de afaceri in viitor mai ridicata decat cea previzionata de noi, implicit va rezulta intr-o valoare a pretului potential al actiunii mai mare decat cea estimata in prezentul raport;

- In perioada de analiza, Compania urmareste sa isi imbunatateasca marjele de profitabilitate atat operationala (EBITDA si EBIT), cat si nete (PN). In mod conservator, am considerat in analiza noastra ca aceste cresteri vor fi graduale si sustenabile, prim masurile de eficientizare si economiile de scara prezentate noua de catre managementul Companiei;
- Am considerat ca activele circulante ale Companiei vor creste in linie cu cifra de afaceri. Astfel, am eliminat din analiza noastra cresterile de eficienta pe care le are in vedere managementul companiei, pentru o abordare conservatoare a rezultatelor financiare previzionate si in special a fluxurilor de numerar pe baza carora se calculeaza valoarea potentiala a actiunilor Companiei;
- In mod conservator, am estimat ca activele fixe ale Companiei nu vor creste in perioada urmatoare in mod semnificativ. Investitiile in active fixe vor fi aproximativ egale cu amortizarea anuala, ceea ce se poate traduce prin inlocuirea activelor fixe amortizate;
- Trebuie precizat ca majoritatea spatiilor de retail operate de Companie sunt inchiriate, deci nu sunt raportate ca active fixe in bilantul contabil. Desigur, odata cu extinderea punctelor de lucru la nivel national si international sunt necesare cheltuieli de renovare si aducere la acelasi standard a acestor spatii, precum si dotarea cu stocuri de marfa, dar majoritatea acestor imbunatatiri sunt prezentate in situatiile financiare fie ca si cheltuieli operationale, fie ca si crestere a activelor circulante;
- Capitalurile proprii ale Companiei vor creste conform previziunilor noastre cu contravaloarea a cel putin 2.58mn lei, din care 2.44 mn lei ca si prime de capital ca urmare a ofertei IPO pe care Compania doreste sa o demareze. Pentru perioada 2026-2028 nu am mai prevazut alte majorari de capital;
- Aceasta consideram ca este o abordare conservatoare, avand in vedere dorinta exprimata de management de a accelera extinderea la nivel international si consolidarea prezentei sale nationale ca lider de piata, utilizand si surse de finantare din piata de capital. Totusi, pentru ca nu am avut informatii detaliate privind aceste planuri viitoare, am considerat ca este prudent sa nu includem in rezultatele viitoare ale Companiei evenimente incerte, care ar fi putut sa ridice in mod arbitrar evaluarea pretului previzionat al actiunilor Companiei.

In tabelele de mai jos sunt prezentate situatiile financiare istorice si previzionate ale Companiei, pe baza ipotezelor anterioare. Pe baza acestor situatii financiare am evaluat pretul previzionat al actiunilor Companiei.

CONTACT - Contul de Profit si Pierdere simplificat previzionat (Lei)

	2022	2023	2024	TTM - Jul 2025	2025	2026	2027	2028
Cifra de afaceri	104,019,461	116,286,678	128,754,708	135,743,986	137,955,024	146,232,325	154,713,800	163,223,059
EBITDA	11,714,031	17,275,092	20,804,495	22,620,647	25,136,669	27,609,495	29,824,915	31,314,035
Amortizare	3,086,842	1,624,968	3,828,409	2,376,652	2,650,000	2,750,000	2,750,000	2,750,000
Profit din exploatare (EBIT)	8,627,189	15,650,124	16,976,086	20,243,994	22,486,669	24,859,495	27,074,915	28,564,035
Rezultat din activ. Financiară	-204,820	-283,581	-102,131	-134,620	-320,000	-470,000	-410,000	-350,000
Impozit pe profit	1,458,139	2,300,740	2,665,092	2,924,921	2,759,100	2,924,647	3,094,276	3,264,461
Profit Net	6,964,230	13,065,803	14,208,863	17,184,453	19,407,568	21,464,849	23,570,639	24,949,574
variatia CA (%)		11.79	10.72	5.43	7.15	6.00	5.80	5.50
marja EBITDA (%)	11.3	14.9	16.2	16.7	18.2	18.9	19.3	19.2
marja EBIT (%)	8.3	13.5	13.5	14.5	16.3	17.0	17.5	17.5
marja PN (%)	6.7	11.2	11.0	12.7	14.1	14.7	15.2	15.3

CONTACT - Bilant previzionat (Lei)

	2022	2023	2024	TTM - Jul 2025	2025	2026	2027	2028
Casa si conturi la banci	2,572,043	6,568,173	9,729,476	5,154,266	9,110,041	9,656,643	10,216,729	10,778,649
Creante	13,669,200	10,026,126	4,852,127	8,971,240	7,198,841	7,630,772	8,073,357	8,517,391
Stocuri	18,429,360	16,690,731	22,642,478	19,474,917	24,260,422	25,716,048	27,207,578	28,703,995
Active Circulante - total	34,670,603	33,285,030	37,224,081	33,600,423	40,569,305	43,003,463	45,497,664	48,000,035
Active Imobilizate - total	3,975,034	7,895,203	14,610,746	16,668,915	18,410,746	18,410,746	18,410,746	18,410,746
Chelt in avans	991,751	1,096,199	1,405,072	1,791,960	1,505,473	1,595,801	1,688,358	1,781,218
TOTAL ACTIV	39,637,388	42,276,432	53,239,899	52,061,298	60,485,524	63,010,010	65,596,768	68,191,999
Credite la banci	595,929	119,677	2,459,592	3,094,091	2,400,000	2,200,000	2,000,000	2,000,000
Furnizori	15,898,409	12,478,931	11,928,472	10,384,088	12,780,835	13,547,685	14,333,451	15,121,790
Datorii termen scurt	27,342,167	22,788,218	22,284,275	26,342,085	22,182,819	20,257,851	20,680,162	19,542,710
Datorii termen lung	1,630,661	2,542,972	12,678,934	10,725,200	14,678,934	12,678,934	7,762,188	4,000,000
Provizioane si venituri in avans	696,918	454,951	419,281	128,497	430,000	440,000	450,000	460,000
Capital Social	3,000,210	3,000,210	3,000,210	3,600,000	3,660,240	3,660,240	3,660,240	3,660,240
Prime de capital	-	-	-	-	2,445,744	2,445,744	2,445,744	2,445,744
Rezerve	424,278	648,336	648,336	645,176	645,176	645,176	645,176	645,176
Profit acumulat	6,543,154	12,841,745	14,208,863	10,620,340	16,442,611	22,882,065	29,953,257	37,438,129
Capitaluri Proprii	9,967,642	16,490,291	17,857,409	14,865,516	23,193,771	29,633,225	36,704,417	44,189,289
TOTAL PASIV	39,637,388	42,276,432	53,239,899	52,061,298	60,485,524	63,010,010	65,596,768	68,191,999

Estimarea pretului potential de piata al actiunilor Kontakt prin metoda DCF

Ipoteze de calcul:

- Calculul pretului potential de piata se face prin actualizarea fluxurilor de capital libere (FCF) ale Companiei;
- Aceste fluxuri de numerar 'libere' pot fi utilizate de Companie dupa alegerea actionarilor: plata de dividende sau pastrarea in firma pentru investitii suplimentare, sau reducerea indatorarii intr-un ritm mai rapid decat cel estimat initial;
- Valoarea finala a Companiei, utilizata in calculul pretului potential de piata a fost determinata prin doua metode: metoda multiplicatorului ultimului FCF explicit (cel din anul 2018), respectiv multiplicatorul EBITDA;
- In mod conservator, a fost aleasa pentru calculul pretului potential al actiunii, suma mai mica rezultata pentru valoarea finala a Companiei;
- Pentru calculul valorii finale a companiei prin metoda DCF am utilizat urmatoarele date de intrare, estimate in mod prudent:
 - Rata de actualizare k de 15% (mod de calcul explicat mai jos)
 - Rata de crestere pe termen lung a profitului companiei (g): 2.5%. Am ales aceasta rata de crestere care este mai mica decat rata de crestere a PIB nominal (care tine cont de inflatie) si cu atat mai mult decat rata de crestere a acestui sector de activitate. Lucrarile teoretice prevad utilizarea in general a unei rate de crestere pe termen lung pentru o tara emergenta ca Romania de cel putin 3.5% (care este similara cu rata de crestere a PIB potential real – adica fara a tine cont de inflatie – al Romaniei) si un sector economic ce nu este in perioada de maturitate sau scadere seculara;
- Pentru calculul valorii finale prin metoda multiplului de EBITDA, am utilizat valoarea de 6.5 a acestui multiplu, una conservatoare conform surselor de date accesate, dar si a mediei companiilor romanesti tranzactionate pe Bursa de Valori din Bucuresti, atat pe piata principala cat si pe AeRO (a se vedea multiplii prezentati in sectiunea urmatoare);
- Rata de actualizare utilizata in calculul DCF este in mod formal calculata dupa metoda CAPM (capital asset pricing model) care este adaptata tipului de companie si tara in care activeaza, pentru capitalul companiei si rata de dobanda medie a finantarilor pe termen lung ale companiei, daca aceasta exista. Pentru simplificare si consistent cu valorile publicate de Damodaran si utilizate in mod extensiv in evaluarea companiilor din Romania, am estimat un cost mediu al finantarii cerut de investitori pentru Comapanie (rata de actualizare) de 15%.
- Aceast nivel al k reflecta o marja de aproximativ 7% peste dobanda la titlurile de stat pe 6 ani din cea mai recenta oferta a MF (octombrie 2025) de 7.9%.

Pe baza acestor date de intrare, **pretul potential de piata al actiunilor Kontakt este de 5.24 lei.**

Cu acest pret potential al actiunilor, valoarea potentiala a capitalului propriu al Kontakt este de 191.8mn lei (37.7mn eur).

CONTACT - Evaluare Capital Actionari (Lei)

	2025	2026	2027	2028	Valoare finala	
					DCF	multiplu EBITDA
Profit net	19,407,568	21,464,849	23,570,639	24,949,574		
Plus amortizare	2,650,000	2,750,000	2,750,000	2,750,000		
Plus provizioane	10,719	10,000	10,000	10,000		
Profit net ajustat	22,068,287	24,224,849	26,330,639	27,709,574		
Variatie Capital de lucru	3,112,296	1,120,706	1,148,350	1,152,112		
CF Operational	18,955,991	23,104,143	25,182,289	26,557,463		
CF Investitional	-2,650,000	-2,750,000	-2,750,000	-2,750,000		
CF liber (FCF)	16,305,991	20,354,143	22,432,289	23,807,463	190,459,700	203,541,230
CF actualizat	16,305,991	17,699,255	16,962,033	15,653,793	125,230,345	133,831,663
Valoare capital (lei)	191,851,417					
Valoare capital (EUR)	38,370,283					
Valoare actiune (lei)	5.24					
<i>Rata de actualizare (k) %</i>	15					
<i>Rata de crestere termen lung (g) %</i>	2.5					
<i>multiplul EBITDA pt valoarea finala</i>	6.5					

B. Metoda de evaluare prin comparatia multiplilor

Prin utilizarea acestei metode de analiza se determina in mod direct capitalizarea potentiala a Companiei, pe baza comparatiei multiplilor relevanti dintre compania evaluata si media pietei.

In raportul de fata, noi am preferat sa calculam multiplii relevanti ai Companiei, pe baza rezultatelor obtinute prin metoda DCF si sa ii comparam cu cei ai mediei pietei relevante, pentru a observa daca prin comparatie, multiplii Kontakt sunt mai atragatori pentru investitori decat media pietei.

Ipoteze de calcul:

- In practica pietelor dezvoltate si in teoria economica, compania evaluata este comparata cu alte firme din acelasi sector de activitate cu ea, care sunt listate pe piata de capital;
- In cazul Kontakt, nu exista comparabile de piata listate nici in Romania si nici pe pietele comparabile sau imperfect comparabile;
- Comparabilele indirecte listate la BVB sunt putine la numar si au in general rezultate financiare care nu permit calcularea multiplilor relevanti;
- In aceasta situatie, si tinand cont de faptul ca investitorii ar trebui sa fie in realitate indiferenti la sectorul de activitate al firmei atunci cand compara multiplii financiari, am ales sa comparam Kontakt cu toate firmele listate la BVB, din care am eliminat unele companii dupa urmatoarele criterii:
 - Daca firma a inregistrat pierdere si multiplii PER si uneori si cei legati de EBITDA au valori negative;
 - Daca firma a inregistrat un profit redus sau se tranzactioneaza la preturi care genereaza multipli cu valori deosebit de ridicate. Aceste valori ar distorsiona media de piata si ar face comparatia irelevantă;
- Pentru companiile listate pe piata principala a BVB, am ales companiile care sunt incluse in indicele BET Plus (49 de companii), dintre care:
 - 35 de companii au indeplinit conditiile pentru a fi prezente in tabelul comparativ, in timp ce restul de 14 au avut conform raportarilor cele mai recente (30 iunie 2025), multipli negativi sau cu valori deosebit de ridicate;
 - Am calculat mediile relevante pentru toate cele 34 de companii selectate, cat si pentru categoria de companii cu capitalizare intre 50 si 200mn lei, care sunt comparabile mai exacte ale Kontakt (pentru care a rezultat o capitalizare potentiala de 192 mn lei);
- Pentru companiile listate pe piata AeRO am selectat companiile care sunt incluse in indicele BET AeRO (35 de companii), dintre care:
 - 20 de companii au indeplinit conditiile pentru a fi prezente in tabelul comparativ, in timp ce restul de 15 au avut conform raportarilor cele mai recente, multipli negativi sau cu valori deosebit de ridicate;
 - Am calculat mediile relevante pentru toate cele 20 de companii selectate, cat si pentru categoria de companii cu capitalizare peste 50 de milioane lei, care sunt comparabile mai exacte ale Kontakt (pentru care a rezultat o capitalizare potentiala de 192 mn lei);

- Am ales ca multipli relevanti PER, P/Sales, EV/Sales si EV/EBITDA, deoarece sunt mai putin dependenti de sectorul de activitate al companiei si comparabili pentru toate firmele din punct de vedere al investitorilor;
- Multiplii au fost calculati la preturile de inchidere ale pietei pentru data de 16 octombrie 2025, iar datele financiare pentru majoritatea companiilor sunt cele aferente datei de 30 iunie 2025.

Rezultatele sunt prezentate in tabelele de mai jos, pentru companiile din indicele BET Plus si respectiv BET AeRO:

Companii din indicele BET Plus

Nume companie	Simbol	Capitalizare (RONmn)	PER	P/Sales	EV/Sales	EV/EBITDA
S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.	H2O	54,875	18.08	6.60	6.76	12.95
OMV PETROM S.A.	SNP	54,700	15.05	1.55	1.83	8.10
S.N.G.N. ROMGAZ S.A.	SNG	33,261	10.95	4.05	4.62	9.50
BANCA TRANSILVANIA S.A.	TLV	30,638	6.67			
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	BRD	15,122	9.46			
S.N. NUCLEARELECTRICA S.A.	SNN	14,358	8.41	2.69	2.52	5.57
S.N.T.G.N. TRANSGAZ S.A.	TGN	10,756	14.85	4.27	6.35	12.77
Digi Communications N.V.	DIGI	9,390	4.93	0.90	2.18	8.00
SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.	EL	7,843	11.37	0.83	1.35	7.39
C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA	TEL	4,640	7.39	1.68	2.83	8.21
ONE UNITED PROPERTIES	ONE	3,080	7.87	1.99	3.18	9.33
Premier Energy PLC	PE	2,568	7.73	0.33	0.64	7.59
AQUILA PART PROD COM	AQ	1,701	20.12	0.53	0.78	12.37
ANTIBIOTICE S.A.	ATB	1,661	19.11	3.32	4.28	14.16
FONDUL PROPRIETATEA	FP	1,461	5.42			
Sphera Franchise Group	SFG	1,451	23.17	0.94	1.29	8.87
AEROSTAR S.A.	ARS	1,370	14.76	2.30	2.09	11.59
SOCEP S.A.	SOC	1,030	12.55	4.92	6.34	11.02
BIOFARM S.A.	BIO	786	9.63	2.54	2.23	6.72
PURCARI WINERIES	WINE	766	16.99	1.86	2.81	15.33
AROBS TRANSILVANIA SOFTWARE	AROBS	711	33.18	1.68	1.67	28.72
CONPET SA	COTE	682	14.77	1.27	1.35	5.12
IMPACT DEVELOPER & CONTRACTOR S.A.	IMP	499	4.24	1.29	2.02	7.64
Simtel	SMTL	489	14.72	1.08	1.77	15.48
PATRIA BANK S.A.	PBK	349	7.54			
BURSA DE VALORI BUCURESTI SA	BVB	347	72.55	4.62	4.92	136.86
PREBET SA AIUD	PREB	281	65.64	4.14	5.84	48.35
IAR SA Brasov	IARV	271	10.75	0.77	2.02	1238.55
ROMPETROL	PTR	164	20.98	2.34	2.79	18.89
SAFETECH INNOVATIONS	SAFE	162	13.15	4.19	5.17	11.61
TURBOMECHANICA S.A.	TBM	155	12.83	1.08	1.55	6.36
ROPHARMA SA	RPH	86	8.59	0.06	0.54	9.81
ALUMIL ROM INDUSTRY S.A.	ALU	77	17.44	0.68	0.94	18.45
FARMACEUTICA REMEDIA	RMAH	67	5.56	0.09	0.41	15.30
AAGES S.A.	AAG	50	7.48	1.09	1.11	6.06
Media BETPlus ajustat *			15.8	2.12	2.72	11.18
Media BETPlus ajustat Small Cap (50-200 RONmn)			12.3	1.36	1.79	12.35
Contakt		192mn target	11.16	1.41	1.48	8.86

Indicatorii au fost calculati folosind pretul de inchidere al actiunii la 16 oct 2025 si date financiare anualizate la 30 iun 2025

* Din medii au fost eliminate valorile mult prea ridicate (pentru BVB, IARV, PREB) care ar fi distorsionat rezultatele

** Companiile care au inregistrat pierderi, deci valori negative ale indicatorilor, au fost eliminate din tabel

Companii BET AeRO

Nume companie	Simbol	Capitalizare (RONmn)	PER	P/Sales	EV/Sales	EV/EBITDA
DN Agrar Group	DN	452	10.20	2.31	3.32	7.24
Grup Serban Holding	GSH	326	39.12	0.63	1.87	16.63
Prodvinlco	VAC	231	11.69	3.24	3.54	
FORAJ SONDE SA VIDELE	FOJE	172	8.79	1.37	1.99	8.88
IPROEB SA Bistrita	IPRU	169	18.77	0.95	1.12	10.27
JT Grup Oil	JTG	142	17.06	0.63		
VISUAL FAN	ALW	140	13.65	1.00	1.31	13.52
AGROLAND BUSINESS SYSTEM	AG	140	14.07	0.43	0.96	10.32
SIPEX COMPANY	SPX	111	11.75	0.32	0.47	10.06
2B Intelligent Soft	BENTO	109	23.07	2.17	2.18	13.3
IMOTRUST ARAD	ARCV	100	9.80	4.00		
ASCENDIA	ASC	98.9	11.9	5.63	5.81	8.78
CONNECTIONS CONSULT S.A.	CC	89	9.16	1.09	1.38	8.98
MACOFIL SA TG. JIU	MACO	67	4.96	0.73	0.29	0.71
META ESTATE TRUST	MET	65	6.60	3.12	2.96	18.88
NOROFERT S.A.	NRF	57	13.72	1.43	3.21	
AIR CLAIM	CLAIM	25	7.85	1.6	1.81	6.68
Ihunt Technology	HUNT	23	26.56	0.56	0.84	12.30
Softbinator Technologies	CODE	18	8.85	0.91	0.9	
MAMBRICOLAJ S.A.	MAM	15	11.25	0.23	0.34	6.03
Media BETAeRO ajustat			13.94	1.62	1.91	10.17
Media BETAeRO ajustat large cap (>50 mn RON)			14.02	1.82	2.17	10.63
Contact		192mn target	11.16	1.41	1.48	8.86

Indicatorii au fost calculati folosind pretul de inchidere al actiunii la 16 oct 2025 si date financiare la 31 dec 2024 sau cele mai recente disponibile

* Din medii au fost eliminate valorile mult prea ridicate, care ar fi distorsionat rezultatele

** Companiile care au inregistrat pierderi, deci valori negative ale indicatorilor, au fost eliminate din tabel

Din rezultatele prezentate se observa ca atat prin comparatia cu media multiplilor pentru companiile listate pe piata principala, cat si pentru companiile listate pe piata AeRO, multiplii rezultati din capitalizarea potentiala a Contact echivalenta unui pret pe actiune de 5.24 lei si datelor financiare TTM la 31 iulie 2025, sunt mai reduci decat mediile multiplilor pentru cele doua pietele.

Acest lucru sugereaza ca pretul potential de piata obtinut prin metoda DCF (5.24 lei/actiune) este realist si permite o apreciere in momentul listarii companiei.

Concluzie

Avand in vedere coerenta rezultatelor celor doua metode de evaluare, apreciem ca pretul potential de piata al actiunilor Contact este de **5.24 lei**.

Intocmit de: Dragos Cabat, CFA, MBA

18 octombrie 2025



Informatii despre consultant:

Dragoș Cabat are o experiență în domeniul financiar de 30 de ani și este în prezent business consultant si membru fondator al Cabat & Pah Investments. A lucrat în investment banking ca director de analiză, apoi în bănci comerciale ca director de sucursală, trainer, economist șef și director de risc, în cadrul băncilor Unicredit, OTP și Citi.

Este fondator al portalului financiar RisCo. A suținut programe de training în domeniul analizei financiare și modelelor de afaceri pentru profesioniști din bănci și firme multinaționale (BT, BCR, Garanti, Alpha Bank, Piraeus, Marfin, Bancpost, Italo-Romana, FNGCIMM, Consiliul Concurenței, ASF, Petrom, Mysis, etc). A publicat numeroase articole în presa scrisă din România și străinătate, are frecvente apariții TV și interviuri radio pe diverse teme economice.

Dragoș Cabat a obținut titlul CFA® în anul 2000 și a absolvit un MBA din anul 1995 (Canadian MBA Program în România).

În domeniul ESG, Dragoș a obținut certificatul ESG Investing (CFA Institute), Leading Sustainable Corporations Programme (Said Business School, University of Oxford) și The Wealth Economy (Cambridge).

A fost Președinte, Vicepreședinte sau membru al boardului CFA Romania începând cu anul 2001 si membru în Comitetul Indicilor al Bursei de Valori din București în perioada 2007-2014.