

Material informativ aferent
PUNCTULUI 8 AL ORDINII DE ZI A.G.E.A. INFINITY CAPITAL INVESTMENTS
S.A. DIN 29/30.04.2025

Rezoluția supusă aprobării A.G.E.A. la punctul 8 de pe ordinea de zi:

Aprobarea derulării unui program de răscumpărare a acțiunilor proprii de către Societate, cu respectarea prevederilor legale aplicabile și întrunind următoarele caracteristici principale:

(i) Scopul programului: Societatea va răscumpăra acțiuni în cadrul programului pentru distribuirea cu titlu gratuit către administratorii, directorii, angajații Societății, în scopul fidelizării acestora, precum și al recompensării pentru activitatea desfășurată în cadrul Societății, conform criteriilor de performanță ce urmează a fi stabilite de Consiliul de Administrație.

(ii) Numărul maxim de acțiuni ce pot fi răscumpărate: cel mult 2.000.000 de acțiuni;

(iii) Prețul minim per acțiune: 0,1 lei;

(iv) Prețul maxim per acțiune: 4,5 lei;

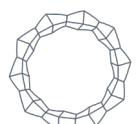
(v) Durata programului: maximum 18 luni de la data înregistrării în registrul comerțului;

(vi) Plata acțiunilor dobândite în cadrul programului se va realiza din profitul distribuibil sau rezervele disponibile ale societății înscrise în ultima situație financiară anuală aprobată, cu excepția rezervelor legale, conform situațiilor financiare 2023, în acord cu prevederile art. 103¹ lit. d) din Legea societăților nr. 31/1990.

1. Cadrul legal

Având în vedere că acțiunile Infinity Capital Investments S.A. sunt tranzacționate pe piața reglementată, operațiunii de răscumpărare a acțiunilor proprii îi sunt aplicabile prevederile Legii societăților nr. 31/1990, ale legislației pieței de capital, ale Regulamentului (UE) nr. 596/2014 privind abuzul de piață și ale Regulamentului Delegat (UE) nr. 1052/2016 de completare a Regulamentului (UE) nr. 596/2014 al Parlamentului European și al Consiliului în ceea ce privește standardele tehnice de reglementare pentru condițiile aplicabile programelor de răscumpărare și măsurilor de stabilizare.

Conform prevederilor art. 103¹ din Legea societăților nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare, răscumpărarea acțiunilor poate avea loc în următoarele condiții:



„a) autorizarea dobândirii propriilor acțiuni este acordată de către adunarea generală extraordinară a acționarilor, care va stabili condițiile acestei dobândiri, în special numărul maxim de acțiuni ce urmează a fi dobândite, durata pentru care este acordată autorizația și care nu poate depăși 18 luni de la data înregistrării în registrul comerțului, și, în cazul unei dobândiri cu titlu oneros, contravaloarea lor minimă și maximă;

b) valoarea nominală a acțiunilor proprii dobândite de societate, inclusiv a celor aflate deja în portofoliul său, nu poate depăși 10% din capitalul social subscris;

c) tranzacția poate avea ca obiect doar acțiuni integral liberate;

d) plata acțiunilor astfel dobândite se va face numai din profitul distribuibil sau din rezervele disponibile ale societății, înscrise în ultima situație financiară anuală aprobată, cu excepția rezervelor legale”.

În conformitate cu prevederile art. 105 din Legea nr. 31/1990, acțiunile dobândite de societate nu dau dreptul la dividende pe perioada deținerii lor de către societate. Potrivit aceluiași articol, dreptul de vot conferit de acțiunile dobândite de societate va fi suspendat pe perioada deținerii lor de către societate.

Efectuarea tranzacțiilor în cadrul Programului de răscumpărare se va face cu respectarea prevederilor legale.

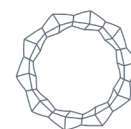
2. Caracteristici

În conformitate cu punctul 7 al ordinii de zi a Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor, se intenționează derularea unui program de tip Stock Option Plan.

În acest scop, Societatea va răscumpăra acțiuni proprii în vederea distribuirii cu titlu gratuit către personalul Societății (administratori, directori, angajați), în scopul fidelizării acestora, precum și al recompensării pentru activitatea desfășurată în cadrul Societății.

Operațiunea de răscumpărare de acțiuni proprii ar putea avea și următoarele efecte benefice:

- diminuarea discount-ului dintre activul net și prețul de tranzacționare. Prețul unei acțiuni INFINITY din ultima zi de tranzacționare a lunii februarie 2025 a fost de 2,41 lei/acțiune, rezultând un discount de 70,08% față de valoarea unitară a activului net, care a fost de 8,0534 lei/acțiune, conform datelor financiare la data de 28.02.2025;
- majorarea randamentelor acționarilor pe seama posibilei creșteri a cotației bursiere ca urmare a implementării programului;
- creșterea profitului pe acțiune, ulterior diminuării capitalului social;
- remunerarea suplimentară a acționarilor.



Prin acest program de răscumpărare, Infinity Capital Investments S.A. poate absorbi un număr limitat de acțiuni din piață și este de așteptat ca Programul să contribuie în anul 2025 la creșterea cererii de acțiuni INFINITY, cu efect pozitiv asupra lichidității și reducerii discount-ului la care se tranzacționează acțiunile. Plata acțiunilor proprii achiziționate în cadrul programului de răscumpărare va fi realizată din fonduri bănești proprii, provenite în special din dividendele încasate de la companiile aflate în portofoliul Infinity Capital Investments S.A.

Prețul minim ce va fi plătit per acțiune este de 0,1 lei, iar prețul maxim ce va fi plătit per acțiune este de 4,5 lei. Cumpărarea acțiunilor se va realiza prin achiziții derulate cu respectarea prevederilor legale pe piața reglementată administrată de B.V.B. pentru dobândirea a maxim 2.000.000 acțiuni. Plata acțiunilor dobândite în cadrul Programului va fi făcută din sursele prevăzute de lege, anume din profitul distribuibil sau din rezervele disponibile ale societății, înscrise în ultima situație financiară aprobată, cu excepția rezervelor legale.

Durata Programului va fi de maximum 18 luni de la data înregistrării la registrul comerțului a hotărârii A.G.E.A.

Numărul maxim de acțiuni ce vor fi răscumpărate este de cel mult 2.000.000 acțiuni.

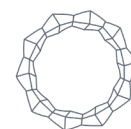
Programul va include și alte cerințe impuse de lege, iar achiziționarea acțiunilor în cadrul Programului se va desfășura prin toate operațiunile de piață permise potrivit legii, care pot include și oferte publice de cumpărare inițiate de Societate, cu respectarea prevederilor legale.

Pentru implementarea Programului de răscumpărare a acțiunilor proprii se supune aprobării Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor împuternicirea Consiliului de Administrație să adopte toate măsurile necesare și să îndeplinească toate formalitățile cerute pentru ducerea la îndeplinire a hotărârii Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor.

3. Impactul programului SOP nr.1 și a programului de răscumpărare acțiuni proprii în vederea reducerii capitalului social

În perioada 25.03.2024 – 20.06.2024 s-a derulat primul program de răscumpărare Stock Option Plan prin care s-au răscumpărat 1.857.361 acțiuni INFINITY.

De asemenea, în baza hotărârii A.G.E.A. din 30.09.2024 și a aprobării de către Autoritatea de Supraveghere Financiară, Infinity Capital Investments S.A. a derulat în perioada 12.11.2024-25.11.2024 o ofertă publică de cumpărare acțiuni prin care a răscumpărat 45.000.000 acțiuni proprii, în vederea reducerii capitalului social.



În urma răscumpărilor efectuate în anul 2024, impactul asupra fondurilor proprii la 31.12.2024 a fost următorul:

	Program SOP nr. 1	Ofertă publică 45.000.000 acțiuni
Preț mediu	1,89	2,50
Cantitate	1.857.361	45.000.000
Valoare	3.506.484	112.500.000
Alte cheltuieli privind răscumpărarea	7.510	129.196
Valoare comision broker	7.376	308.812
Cota A.S.F. (1%)		1.125.000
Cota B.V.B. (0,216%)		243.000
Total cost	3.513.994	113.997.196
Impact total asupra capitalurilor proprii, din care:	3.513.994	113.997.196
Acțiuni proprii (ct. 109)	185.736	4.500.000
Pierderi legate de emiterea, răscumpărarea, vânzarea, cedarea cu titlu gratuit sau anularea instrumentelor de capitaluri proprii (ct. 149)	3.328.124	109.676.812

4. Estimarea costurilor totale privind programul de răscumpărare, impactul preconizat asupra capitalurilor proprii ale Societății, sursele de finanțare a operațiunii

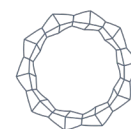
Costurile maxime estimate pentru derularea acestui program sunt de 9.134.640 lei, astfel:

- 9.000.000 lei suma maximă ce va fi alocată plății acțiunilor cumpărate, în eventualitatea achiziției acțiunilor la prețul maxim de 4,5 lei;
- 25.200 lei - suma maximă a comisionului de intermediere;
- 90.000 lei - cota de 1% din valoarea ofertelor publice de cumpărare achitată A.S.F.;
- 19.440 lei - comision oferte publice perceput de B.V.B. în cuantum de 0,216% din valoarea acțiunilor proprii cumpărate prin Oferta publică.

Ultimele 2 cote se vor plăti în situația în care Conducerea Superioară va opta pentru derularea unei oferte publice de cumpărare.

Societatea va informa corespunzător investitorii cu privire la costurile totale ale programului de răscumpărare și impactul asupra capitalurilor proprii, ulterior derulării programului.

Capitalurile proprii ale Infinity Capital Investments S.A. vor suferi modificări, în sensul diminuării cu valoarea alocată programului de răscumpărare.



Infinity Capital Investments S.A. înregistrează acțiunile proprii răscumpărate la data tranzacției, într-un cont de capitaluri proprii dedicat, ca o deducere a capitalurilor proprii, în conformitate cu art. 75 din Norma A.S.F. nr. 39/2015. Acțiunile proprii răscumpărate sunt înregistrate la costul de achiziție, inclusiv costurile de tranzacționare și alte costuri legate de achiziția acestora.

La data înregistrării diminuării capitalului social cu acțiunile proprii răscumpărate, se înregistrează doar o realocare între conturile de capitaluri proprii, fără a exista vreun impact asupra contului de profit sau pierdere și fără vreo reducere suplimentară a capitalurilor proprii.

Pierderile legate de instrumentele de capitaluri proprii se determină ca diferență între valoarea de răscumpărare a instrumentelor de capitaluri proprii și prețul lor de vânzare, respectiv între valoarea de răscumpărare a instrumentelor de capitaluri proprii anulate și valoarea nominală a acestora.

Diferența negativă rezultată din anularea acțiunilor proprii răscumpărate va fi acoperită, conform prevederilor legale în vigoare prevăzute la art. 75 alin (8) din Norma A.S.F. nr. 39/2015, din rezultatul reportat sau alte elemente de capitaluri proprii, în conformitate cu hotărârea Adunării generale a acționarilor.

Conform prevederilor art. 103¹ din Legea societăților nr. 31/1990, organul statutar competent să adopte o hotărâre privind răscumpărarea acțiunilor este Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor.

Acest material a fost aprobat de către Consiliul de Administrație în ședința din data de 18 martie 2025 și a fost semnat în numele acestuia de:

Sorin-Iulian Cioacă

Președinte - Director General

Mihai Trifu

Vicepreședinte - Director General Adjunct

