

## Material informativ pentru

## PUNCTUL 4 AL ORDINII DE ZI A.G.E.A. INFINITY CAPITAL INVESTMENTS S.A.

Rezoluția supusă aprobării A.G.E.A. la punctul 4 de pe ordinea de zi este:

*Aprobarea reducerii capitalului social subscris al INFINITY CAPITAL INVESTMENTS S.A. de la de la 43.000.000 lei la 39.000.000 lei, prin anularea unui număr de 40.000.000 acțiuni proprii dobândite de către Societate în urma derulării în perioada 06.08.2025-20.08.2025 a ofertei publice de cumpărare a acțiunilor proprii, în aplicarea programului de răscumpărare aprobat de adunarea generală extraordinară a acționarilor din data de 29.04.2025.*

*După reducerea capitalului social, capitalul social subscris și vărsat al INFINITY CAPITAL INVESTMENTS S.A. va avea valoarea de 39.000.000 lei, fiind împărțit în 390.000.000 acțiuni cu o valoare nominală de 0,10 lei/acțiune.*

*În consecință, după reducerea capitalului social, actul constitutiv al societății se modifică, după cum urmează:*

*Alineatul 1 al articolului 4 din actul constitutiv al societății se modifică, după reducerea capitalului social, după cum urmează:*

*"(1) Capitalul social subscris și vărsat este de 39.000.000 lei."*

*Primul alineat al articolului 5 din actul constitutiv al societății se modifică după reducerea capitalului social după cum urmează:*

*"(1) Capitalul social este împărțit în 390.000.000 acțiuni cu valoare nominală de 0,1 lei fiecare."*

*Reducerea capitalului social subscris se efectuează în temeiul art. 207 alin. (1) litera c) din Legea societăților nr. 31/1990 R și va fi efectivă după îndeplinirea condițiilor legale, respectiv: (i) publicarea hotărârii Adunării Generale Extraordinare a acționarilor de aprobare a reducerii capitalului social în Monitorul Oficial al României, Partea a IV —a; (ii) avizarea modificărilor privind art. 4 alineat 1 și art. 5 alineat 1 din actul constitutiv al societății de către Autoritatea de Supraveghere Financiară; (iii) înregistrarea hotărârii Adunării Generale Extraordinare a acționarilor de aprobare a reducerii capitalului social la Registrul Comerțului.*



Prin Hotărârea nr. 9/29.04.2025, publicată în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a, nr. 2182 din 14.05.2025, Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor INFINITY CAPITAL INVESTMENTS S.A. a aprobat derularea unui program de răscumpărare a acțiunilor proprii, în conformitate cu legislația aplicabilă, pentru un număr de cel mult 40.000.000 acțiuni.

Scopul programului aprobat prin Hotărârea A.G.E.A. din 29.04.2025 a fost reducerea capitalului social, prin anularea acțiunilor, în conformitate cu prevederile legale incidente. A.G.E.A. a aprobat ca achiziționarea acțiunilor în cadrul Programului să se poate desfășura prin toate operațiunile de piață permise potrivit legii, care pot include și oferte publice de cumpărare inițiate de Societate, cu respectarea prevederilor legale.

De asemenea, prin Hotărârile A.G.E.A. nr. 5 și 6 din 29.04.2024 (publicate în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a nr. 2987/18.06.2024), Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor INFINITY CAPITAL INVESTMENTS S.A. a aprobat derularea unui program de răscumpărare a acțiunilor proprii, în conformitate cu legislația aplicabilă, pentru un număr de cel mult 2.000.000 acțiuni, scopul programului fiind 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 au fost stabilite de Consiliul de Administrație. În acest context, în cadrul ședinței Consiliului de Administrație al Infinity Capital Investments SA din data de 13.03.2025, a fost aprobată oferirea cu titlu gratuit a unui număr de 1.994.250 acțiuni către administratori, directori și angajați ai Societății, în cadrul unui Plan de tip "Stock Option Plan 2".

Prin Decizia A.S.F. nr. 732/31.07.2025 a fost aprobată oferta publică de cumpărare de acțiuni emise de INFINITY CAPITAL INVESTMENTS S.A., având caracteristicile principale:

- Numărul de acțiuni care fac obiectul ofertei este de 41.994.250, reprezentând 9,7661% din capitalul social;
- Valoare nominală: 0,10 lei/acțiune;
- Prețul de cumpărare este de: 2,6 lei/acțiune;
- Perioada de derulare: 06.08.2025 — 20.08.2025.

Oferta publică, ce s-a derulat în perioada 06.08.2025 — 20.08.2025, a generat un interes reprezentativ în rândul investitorilor, fapt concretizat prin depunerea în



cadrul ofertei a 48.573.182 de acțiuni, reprezentând 11,30% din capitalul social. Ca urmare, indicele de alocare stabilit în cadrul Ofertei a fost de **0,8645562895**.

Operațiunea de răscumpărare de acțiuni proprii a condus la apariția efectelor pozitive scontate, precum:

- majorarea randamentelor acționarilor pe seama anticipatei creșteri a cotației bursiere ca urmare a implementării programului de răscumpărare, respectiv creșterea prețului de la 2,38 lei/acțiune (31 martie 2025) la 2,82 lei/acțiune (20 august 2025);
- creșterea profitului pe acțiune, ulterior diminuării capitalului social, ca efect al diminuării numărului de acțiuni de la 430 milioane la 390 milioane;
- remunerarea suplimentară a acționarilor.

Prin acest program de răscumpărare, Infinity Capital Investments S.A. a absorbit un număr limitat de acțiuni din piață, a contribuit 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 a fost realizată din fonduri bănești proprii, provenite în special din dividendele încasate de la companiile aflate în portofoliul Infinity Capital Investments S.A.

În urma desfășurării ofertei publice de cumpărare, INFINITY CAPITAL INVESTMENTS S.A. a achiziționat 41.994.250 acțiuni proprii (*40 milioane acțiuni ce urmează a face obiectul operațiunii de reducere a capitalului social, prin anularea acestora, iar 1.994.250 acțiuni fac obiectul Planului de tip Stock Option Plan 2*), reprezentând 9,7661% din capitalul social, acțiuni care nu dau dreptul la dividend și au dreptul de vot suspendat pe perioada deținerii lor de către Societate.

### ***Impactul asupra fondurilor proprii ale Societății ca urmare a diminuării capitalului social***

Ca urmare a finalizării ofertei publice, capitalurile proprii ale Infinity Capital Investments S.A. au suferit modificări, în sensul diminuării cu valoarea alocată programului de răscumpărare, impactul contabil estimativ fiind următorul:

Indicator	Valori
Preț	2,6
Cantitate	41.994.250
Valoare	109.185.050
Comisioane, taxe ofertă	1.391.563



Total cost	110.576.613
<b>Impact total asupra capitalurilor proprii, din care:</b>	<b>110.576.613</b>
Acțiuni proprii (ct. 109)	4.199.425
Pierderi legate de emiterea, răscumpărarea, vânzarea, cedarea cu titlu gratuit sau anularea instrumentelor de capitaluri proprii (ct. 149)	106.377.188

Infinity Capital Investments S.A. a înregistrat 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 ASF nr. 39/2015. Acțiunile proprii răscumpărate au fost înregistrate la costul de achiziție, inclusiv costurile de tranzacționare și alte costuri legate de achiziția acestora.

Pentru cele 40 milioane de acțiuni achiziționate cu scopul diminuării capitalului social al Infinity Capital Investments S.A. (din totalul de 41.994.250 acțiuni ce au făcut obiectul programului de răscumpărare), capitalurile proprii ale Societății s-au diminuat cu valoarea alocată acestor acțiuni, impactul contabil estimativ fiind următorul:

Indicator	Valori
Preț	2,6
Cantitate	40.000.000
Valoare	104.000.000
Comisioane, taxe ofertă	1.325.480
Total cost	105.325.480
<b>Impact total asupra capitalurilor proprii, din care:</b>	<b>105.325.480</b>
Acțiuni proprii (ct. 109)	4.000.000
Pierderi legate de emiterea, răscumpărarea, vânzarea, cedarea cu titlu gratuit sau anularea instrumentelor de capitaluri proprii (ct. 149)	101.325.480

La data înregistrării diminuării capitalului social cu 40 milioane acțiuni 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 (comparativ cu impactul achiziției prezentat mai sus).

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.



Un element de capital negativ (rezerva negativă) apare la anularea acțiunilor dobândite în cadrul programului de răscumpărare, dacă valoarea de achiziție este mai mare ca valoarea nominală. Cu toate acestea, astfel cum am menționat anterior, această înregistrare contabilă nu generează o scădere suplimentară a capitalurilor proprii.

Diferența negativă corespunzătoare anulării acțiunilor proprii va fi înregistrată doar după îndeplinirea tuturor cerințelor legale și de reglementare (*spre exemplu, obținerea aprobării din partea Autorității de Supraveghere Financiară, înregistrarea la Registrul Comerțului și operarea de către Depozitarul Central a diminuării capitalului social*).

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.

Pentru implementarea Programului, Consiliul de Administrație a fost împuternicit să adopte toate măsurile necesare și să îndeplinească toate formalitățile cerute de lege pentru ducerea la îndeplinire a hotărârilor A.G.E.A.

Având în vedere scopul pentru care au fost achiziționate acțiunile în cadrul programului de răscumpărare, Consiliul de Administrație al INFINITY CAPITAL INVESTMENTS S.A. propune Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor reducerea capitalului social, conform propunerii formulate la punctul 4 al ordinii de zi a ședinței A.G.E.A.

*Conform prevederilor art. 113 lit. g) din Legea societăților nr. 31/1990, organul statutar competent să adopte o hotărâre privind reducerea capitalului social este Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor.*

Acest material a fost aprobat de către Consiliul de Administrație în ședința din data de 27 august 2025 și a fost semnat în numele acestuia de:

**Sorin-Iulian Cioacă**

**Președinte - Director General**



**Mihai Trifu**

**Vicepreședinte - Director General Adjunct**

