

INFINITY

CAPITAL INVESTMENTS

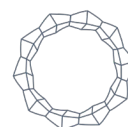


RAPORT

AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
AFERENT SITUAȚIILOR FINANCIARE
INDIVIDUALE
LA 31.12.2024

Cuprins

INFORMAȚII GENERALE	4
1. ANALIZA ACTIVITĂȚII SOCIETĂȚII	5
1.1. ADMINISTRAREA PORTOFOLIULUI	6
1.2. INVESTIȚII ȘI TRANZACȚII.....	15
1.3. ADMINISTRAREA INSTRUMENTELOR MONETARE	16
1.4. STRUCTURA ACTIVELOR ADMINISTRATE	16
1.5. EVOLUȚIA ACTIVULUI NET	18
1.6. EVOLUȚIA ACȚIUNILOR INFINITY CAPITAL INVESTMENTS S.A. LA BURSA DE VALORI BUCUREȘTI.....	19
1.7. EVALUAREA ACTIVITĂȚII INFINITY CAPITAL INVESTMENTS S.A.....	19
1.7.1. Elemente de evaluare generală.....	19
1.7.2. Evaluarea nivelului tehnic al societății descrierea principalelor produse realizate și/sau servicii prestate.....	20
1.7.3. Evaluarea activității de aprovizionare tehnico-materială (surse indigene, surse import) 21	21
1.7.4. Evaluarea activității de vânzare.....	21
1.7.5. Evaluarea aspectelor legate de angajații/personalul societății.....	21
1.7.6. Evaluarea aspectelor legate de impactul activității de bază a emitentului asupra mediului înconjurător.....	21
1.7.7. Evaluarea activității de cercetare și dezvoltare.....	22
1.7.8. Evaluarea activității societății privind managementul riscurilor.....	22
1.7.9. Elemente de perspectivă privind activitatea societății.....	36
2. ACTIVELE CORPORALE ALE SOCIETĂȚII.....	37
3. PIAȚA VALORILOR MOBILIARE EMISE DE SOCIETATE.....	38
3.1. PRECIZAREA PIEȚELOR DIN ROMÂNIA ȘI DIN ALTE ȚĂRI PE CARE SE NEGOCIAZĂ VALORILE MOBILIARE EMISE DE SOCIETATE	38
3.2. DESCRIEREA POLITICII SOCIETĂȚII CU PRIVIRE LA DIVIDENDE	38
3.3. DESCRIEREA ORICĂROR ACTIVITĂȚI ALE SOCIETĂȚII DE ACHIZIȚIONARE A PROPRIILOR ACȚIUNI	39
3.4. FILIALE ÎNREGISTRATE ALE INFINITY CAPITAL INVESTMENTS S.A.....	39
3.5. OBLIGAȚIUNI ȘI/SAU ALTE TITLURI DE CREAȚĂ EMISE DE INFINITY CAPITAL INVESTMENTS S.A.....	39
4. CONDUCEREA SOCIETĂȚII.....	39
5. SITUAȚIA LITIGIILOR.....	44
6. ÎNDEPLINIREA OBLIGAȚIILOR DE COMUNICARE STABILITE DE LEGISLAȚIE	45
7. ALTE EVENIMENTE IMPORTANTE.....	49
8. REZULTATELE ECONOMICO-FINANCIARE ȘI SITUAȚIA PATRIMONIULUI.....	68
9. GUVERNANȚA CORPORATIVĂ	71
10. RESPONSABILITATEA SOCIALĂ CORPORATIVĂ (CSR).....	88
11. ANEXE	89



Raportul anual pentru exercițiul financiar 2024 a fost întocmit în conformitate cu Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, Regulamentul A.S.F. nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, Regulamentul A.S.F. nr. 7/2020 privind autorizarea și funcționarea fondurilor de investiții alternative și Norma nr. 39/2015 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de A.S.F. din Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare, precum și Fondului de Compensare a Investitorilor.

Data raportului: **31.12.2024**

Denumirea Societății comerciale: **INFINITY CAPITAL INVESTMENTS S.A.**

Sediul social: **Craiova, str. Tufănele nr. 1, județul Dolj, cod poștal 200767**

Numărul de telefon/fax: **0251-419.343; 0251-419.340**

Codul Înregistrare Fiscală: **RO 4175676**

Număr de ordine în Registrul Comerțului: **J16/1210/30.04.1993**

Număr Registru A.S.F.: **PJR07.1AFIAA/160004/15.02.2018**

Număr Registru A.S.F. F.I.A.I.R.: **PJR09FIAIR/160001/08.06.2021**

ISIN: **ROSIFEACNOR4**

Cod LEI: **254900VTOOM8GL8TVH59**

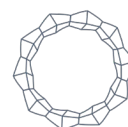
Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise: **Bursa de Valori București – categoria Premium (Simbol piață INFINITY)**

Capitalul social subscris și vărsat: **47.500.000 lei**

Număr acțiuni emise: **475.000.000**

Valoarea nominală: **0,10 lei/acțiune**

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de emitent: acțiunile Infinity Capital Investments S.A. sunt ordinare, nominative de valoare egală, emise în formă dematerializată, plătite integral la momentul subscrierii, evidențiate prin înscriere în cont și acordă drepturi egale titularilor lor, cu excepția limitărilor din reglementările și dispozițiile legale. Acțiunile societății sunt înscrise la categoria Premium a Bursei de Valori București, fiind negociabile și liber transferabile, cu respectarea prevederilor legale.



Informații Generale

Infinity Capital Investments S.A. este înființată ca persoană juridică de drept privat, de naționalitate română, organizată ca societate pe acțiuni. Societatea este încadrată conform prevederilor legale aplicabile ca Fond de Investiții Alternative (F.I.A.) de tip închis, destinat investitorilor de retail, categoria diversificat, autoadministrat. Societatea este autorizată de Autoritatea de Supraveghere Financiară ca administrator de fonduri de investiții alternative (A.F.I.A.) prin Autorizația nr. 45/15.02.2018 și în calitate de Fond de Investiții Alternative destinat Investitorilor de Retail (F.I.A.I.R.) din data de 08.06.2021, conform Autorizației nr. 94/08.06.2021.

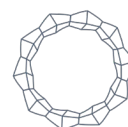
Prin Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor nr. 5 din 27.04.2023 s-a aprobat schimbarea denumirii Societății din „Societatea de Investiții Financiare Oltenia S.A.” în „Infinity Capital Investments S.A.”, care a fost avizată de Autoritatea de Supraveghere Financiară în baza Autorizației nr. 79/16.06.2023.

Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul Dolj a eliberat, în data de 22.06.2023, certificatul de înregistrare menționat emis în baza încheierii nr. 9425 din data de 21.06.2023, prin care s-a dispus înregistrarea în Registrul Comerțului a mențiunilor privind schimbarea denumirii societății din „Societatea de Investiții Financiare Oltenia S.A.” în „Infinity Capital Investments S.A.”, în conformitate cu Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor nr. 5 din data de 27.04.2023.

Cadrul legal

În perioada de raportare, Infinity Capital Investments S.A. și-a desfășurat activitatea cu respectarea prevederilor legale cuprinse în:

- Legea societăților nr. 31/1990 - republicată, cu modificările și completările ulterioare;
- Legea nr. 74/2015 privind administratorii de fonduri de investiții alternative, cu modificările și completările ulterioare;
- Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată;
- Legea nr. 243/2019 privind reglementarea fondurilor de investiții alternative și pentru modificarea și completarea unor acte normative;
- Regulamentul A.S.F. nr. 9/2014 privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare și a depozitarilor organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare, cu modificările și completările ulterioare;
- Regulamentul A.S.F. nr. 10/2015 privind administrarea fondurilor de investiții alternative, cu modificările și completările ulterioare;
- Regulamentul A.S.F. nr. 1/2019 privind evaluarea și aprobarea membrilor structurii de conducere și a persoanelor care dețin funcții cheie în cadrul entităților reglementate de Autoritatea de Supraveghere Financiară, cu modificările și completările ulterioare;
- Regulamentul A.S.F. nr. 2/2016 privind aplicarea principiilor de guvernanță corporativă de către entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de



Supraveghere Financiară, cu modificările și completările ulterioare;

- Regulamentul nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, cu modificările și completările ulterioare;
- Regulamentul A.S.F. nr. 7/2020 privind autorizarea și funcționarea fondurilor de investiții alternative, cu modificările și completările ulterioare;
- Codul Bursei de Valori București;
- Codul de Guvernare Corporativă al Bursei de Valori București;
- Norma nr. 39/2015 pentru aprobarea reglementarilor contabile conforme cu standardele internaționale de raportare financiară, aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară din Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare, precum și Fondului de Compensare a Investitorilor, cu modificările și completările ulterioare, și
- Actul constitutiv.

Infinity Capital Investments S.A., în calitate de emitent cotate la categoria Premium a B.V.B., este preocupat în permanență de respectarea principiilor de Guvernare Corporativă.

1. Analiza activității Societății

Infinity Capital Investments S.A., persoană juridică română, a fost înființată ca societate comercială pe acțiuni la data de 01.11.1996, în baza Legii nr. 133/1996 privind transformarea Fondurilor Proprietății Private în Societăți de Investiții Financiare. Infinity Capital Investments S.A. este listată la Bursa de Valori București începând din data de 01.11.1999, cu un free-float de 100%.

Domeniul principal de activitate

Domeniul principal de activitate al societății este cod CAEN 649 - alte activități de intermediari financiare, exclusiv activități de asigurări și fonduri de pensii, iar activitatea sa principală este cod CAEN 6499 - alte intermediari financiare n.c.a.

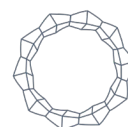
Obiectul de activitate

Principalele activități pe care le poate desfășura Infinity Capital Investments S.A. sunt următoarele:

- a) administrarea portofoliului;
- b) administrarea riscurilor.

Societatea, în calitate de A.F.I.A., poate desfășura și alte activități precum:

- administrarea entității:
 - a) servicii juridice și de contabilitate a fondului;
 - b) cereri de informare din partea clienților;
 - c) controlul respectării legislației aplicabile;
 - d) distribuția veniturilor;
 - e) emisiuni și răscumpărări de titluri de participare;
 - f) ținerea evidențelor.



- activități legate de activele F.I.A. și anume: servicii necesare pentru îndeplinirea atribuțiilor de administrare ale A.F.I.A., administrarea infrastructurilor, administrarea bunurilor imobiliare, consultanță acordată entităților cu privire la structura capitalului, strategia industrială și aspectele conexe acesteia, consultanță și servicii privind fuziunile și achizițiile de entități, precum și alte servicii legate de administrarea F.I.A. și a societăților și a altor active în care a investit.

În anul 2024, realizarea activităților de depozitare prevăzute de legislație și regulamentele A.S.F. a fost asigurată de către Raiffeisen Bank S.A.

Evidența acționarilor Infinity Capital Investments S.A. este ținută de Depozitarul Central S.A. București.

În cursul exercițiului financiar 2024 nu a avut loc nicio fuziune sau reorganizare semnificativă a Infinity Capital Investments S.A. sau a societăților controlate de aceasta.

1.1. Administrarea portofoliului

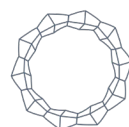
Infinity Capital Investments S.A. are ca principal obiectiv al activității administrarea unui portofoliu diversificat de active care să asigure resursele necesare realizării programului investițional, conservarea și creșterea pe termen lung a capitalului, în scopul satisfacerii intereselor acționarilor săi. Strategia de alocare a activelor urmărește maximizarea performanțelor portofoliului administrat, în condițiile de prudențialitate instituite de reglementările incidente funcționării Societății.

Investițiile se realizează urmărind reglementările legale aplicabile societății, având în vedere monitorizarea și controlul riscurilor probabile ce pot să apară datorită activității desfășurate de Societate.

La 31.12.2024, în portofoliul de acțiuni al societății figurau un număr de 32 de emitenți, în scădere față de numărul de emitenți din portofoliu la 31.12.2023 (34 emitenți). Infinity Capital Investments S.A. a realizat în cursul anului 2024 operațiuni care să conducă la rebalansarea portofoliului, prin:

- vânzarea parțială/integrală a participației deținute la emitenți, precum Transelectrica S.A., Altur S.A. și Antibiotice S.A. (vânzare parțială), Univers S.A. și Biroul de Investiții Regional Oltenia IFN S.A. (vânzări integrale);
- realizarea de noi investiții prin achiziția de acțiuni PAID S.A., care se află în proces de autorizare de către Autoritatea de Supraveghere Financiară;
- consolidarea deținerilor la emitenții Lion Capital S.A. și Bursa de Valori București;
- participarea la majorarea de capital social ai societăților Gravity Capital Investments S.A. și CCP.RO Bucharest.

Evaluarea activelor Infinity Capital Investments S.A. se realizează în conformitate cu Regulamentul A.S.F. nr. 7/2020.



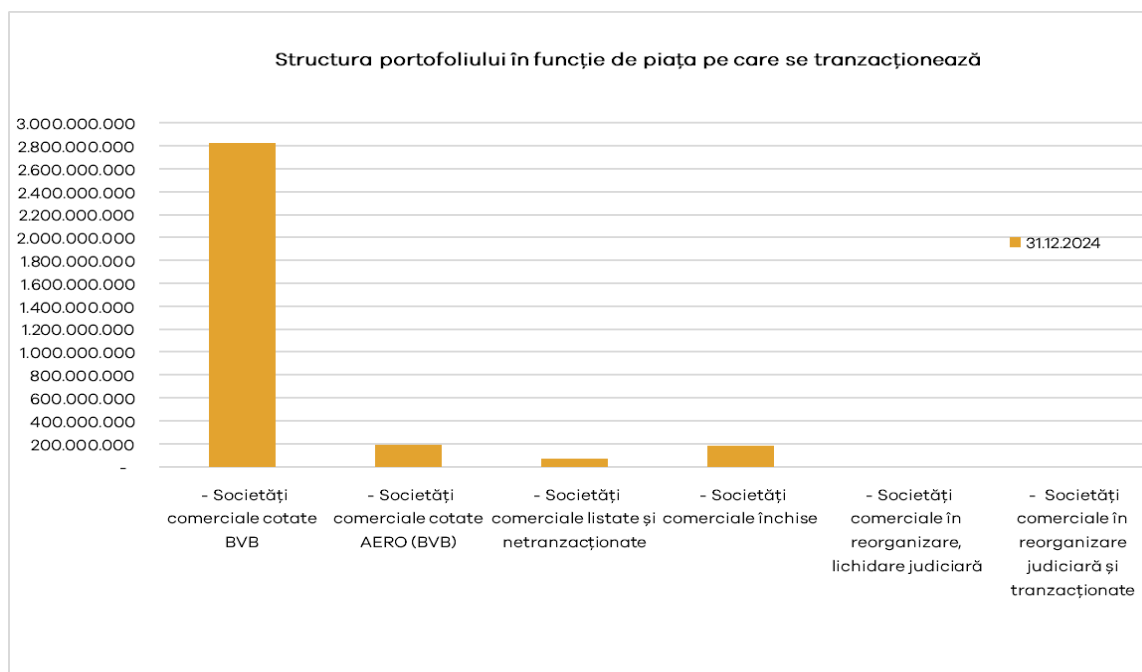
Valoarea de piață a portofoliului de acțiuni administrat la data de 31.12.2024, de 3.265.553.982 lei, a înregistrat o creștere de 12,19% față de 31.12.2023, când valoarea de piață a portofoliului a fost de 2.910.615.793 lei.

Structura portofoliului de acțiuni la data de 31.12.2024, în funcție de piața pe care se tranzacționează și de modul în care intră în calculul activului net, se prezintă astfel:

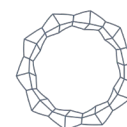
Nr. crt.	Structura Portofoliului	Emitenți		Valoarea de piață a pachetelor de acțiuni	
		Nr. Sc.	%	lei	%
1	Societăți cotate B.V.B.	13	40,63	2.827.862.995	86,60
2	Societăți cotate - AeRO (B.V.B.)	3	9,38	187.386.034	5,74
3	Societăți listate și netranzacționate	2	6,25	67.977.261	2,08
4	Societăți de tip „închis”	10	31,25	182.327.692	5,58
5	Societăți în reorganizare, lichidare judiciară	4	12,50	0,00	0,00
	TOTAL	32	100,00	3.265.553.982	100,00

Din analiza structurii portofoliului de acțiuni la 31.12.2024, se constată că 86,60% din valoarea de piață este dată de valoarea pachetelor de acțiuni listate pe piața reglementată administrată de B.V.B., comparativ cu 95,68% la sfârșitul anului 2023.

Reprezentarea grafică a structurii portofoliului în funcție de valoare și de piața pe care activează, se prezintă astfel:



Valoarea de piață a acțiunilor listate și tranzacționate este calculată în conformitate cu prevederile Legii nr. 243/2019 și ale Regulamentului A.S.F. nr. 7/2020 privind A.F.I.A., coroborate cu cele ale cu Regulamentul A.S.F. nr. 9/2014, cu modificările și completările ulterioare.



Instrumentele financiare din portofoliul Infinity Capital Investments S.A., admise la tranzacționare și tranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare (zile lucrătoare) pe o piață reglementată sau în cadrul altor sisteme de tranzacționare decât piețele reglementate, dintr-un stat membru, inclusiv în cadrul unui sistem alternativ de tranzacționare din România, precum și cele admise la cota oficială a unei burse sau unui sistem alternativ de tranzacționare dintr-un stat terț sunt evaluate astfel:

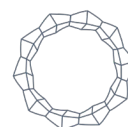
- prețul de închidere al secțiunii de piață considerată piață principală, aferent zilei pentru care se efectuează calculul, în cazul acțiunilor admise la tranzacționare pe respectiva piață reglementată sau
- prețul de referință aferent zilei pentru care se efectuează calculul, în cazul acțiunilor tranzacționate în cadrul altor sisteme de tranzacționare decât piețele reglementate, inclusiv în cadrul altor sisteme alternative de tranzacționare, furnizat de către operatorul respectivului sistem de tranzacționare pentru fiecare dintre segmentele respectivului sistem. Prețul utilizat ca preț de referință se calculează în baza activității de tranzacționare din data zilei pentru care se efectuează calculul activului utilizat ca reper în deschiderea ședinței de tranzacționare din ziua următoare.

Societățile pe acțiuni neadmise la tranzacționare pe o piață reglementată sau în cadrul altor sisteme de tranzacționare, inclusiv sistemele alternative de tranzacționare din România, în care Infinity Capital Investments S.A. deține peste 33% din capitalul social, se evaluează exclusiv în conformitate cu Standardele Internaționale de Evaluare în baza unui raport de evaluare, actualizat cel puțin anual. Este cazul societăților Complex Hotelier Dâmbovița S.A. Târgoviște, Provitas S.A. București, Turism S.A. Pucioasa, Gemina Tour S.A. Râmnicu Vâlcea și Voltalim S.A. Craiova, care au fost evaluate în baza situațiilor financiare de la 30.09.2024 prin metoda de evaluare „abordarea prin venit”, a societății Gravity Capital Investments S.A. care a fost evaluată în baza situațiilor financiare de la 30.11.2024 prin metoda de evaluare „abordarea activ net ajustat” și a societății Lactate Natura S.A. care a fost evaluată în baza situațiilor financiare de la 31.12.2024 prin metoda de evaluare „abordarea activ net ajustat”.

Acțiunile neadmise la tranzacționare pe o piață reglementată sau în cadrul altor sisteme de tranzacționare, inclusiv sistemele alternative de tranzacționare din România, emise de societăți în care Infinity Capital Investments S.A. deține sub 33% din capitalul social, se evaluează: (i) la valoarea contabilă pe acțiune, astfel cum rezultă din ultima situație financiară anuală aprobată a entității respective sau (ii) la valoarea determinată prin aplicarea unor metode de evaluare conforme cu standardele internaționale de evaluare (în care este utilizat principiul valorii juste), aprobate de către Consiliul de Administrație al Infinity Capital Investments S.A.

Astfel, emitentul Elba S.A. Timișoara a fost evaluat, în conformitate cu standardele internaționale, pe baza situațiilor financiare la data de 31.12.2023, prin metoda de evaluare „abordarea prin venit”. Celelalte societăți de tip închis, unde Infinity Capital Investments S.A. deține sub 33% din capitalul social, au fost evaluate la valoarea contabilă pe acțiune.

În cazul emitenților listați pe o piață bursieră, dar cu o lichiditate foarte scăzută și o volatilitate



ridicată, valoarea justă a fost determinată în conformitate cu Standardele Internaționale de Evaluare în baza unui raport de evaluare efectuat de către un evaluator autorizat ANEVAR independent, actualizat cel puțin anual. Este cazul societăților Mercur S.A. Craiova și Alimentara S.A. Slatina, care au fost evaluate în baza situațiilor financiare de la 30.09.2024 prin metoda de evaluare „abordarea prin venit”, Flaros S.A. București care a fost evaluată în baza situațiilor financiare de la 31.12.2024 prin metoda de evaluare „abordarea activ net ajustat” și Construcții Feroviare S.A. Craiova (societate evaluată pe baza situațiilor financiare de la 31.07.2024 prin metoda de evaluare „abordarea activ net ajustat”).

Titlurile de participare emise de O.P.C. sunt evaluate luând în calcul ultima valoare unitară a activului net, calculată și publicată.

Metodele de evaluare utilizate pentru evaluarea activelor financiare din portofoliu sunt disponibile pe site-ul societății <https://infinitycapital.ro/>, secțiunea *Guvernantă Corporativă – Politicile Companiei*. Modificările în politicile și metodele de evaluare sunt comunicate investitorilor și Autorității de Supraveghere Financiară în conformitate cu prevederile legislative în vigoare.

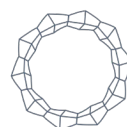
Analiza lichidității emitenților listați pe o piață bursieră, dar cu lichiditate scăzută

În conformitate cu politicile și metodele de evaluare, ca urmare a autorizării ca Fond de Investiții Alternative destinat Investitorilor de Retail (F.I.A.I.R.), prin *Regulamentul A.S.F. nr. 20/2020 pentru modificarea și completarea Regulamentului A.S.F. nr. 9/2014 privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare și a depozitarilor organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare*, este prevăzută posibilitatea ca, pentru calculul valorii activului net în cazul societăților pe acțiuni admise la tranzacționare în cadrul unei piețe reglementate sau unui sistem multilateral de tranzacționare cu o lichiditate considerată de Infinity Capital Investments S.A. ca fiind nerelevantă pentru aplicarea metodei de evaluare prin marcarea la piață, acțiunile societăților respective să fie evaluate în activul Infinity Capital Investments S.A. în conformitate cu standardele de evaluare în vigoare, potrivit legii, în baza unui raport de evaluare.

Astfel, în cursul anului 2024, s-au efectuat analize interne privind lichiditatea emitenților din portofoliul Infinity Capital Investments S.A. listați pe piața reglementată sau pe piața AeRO în scopul identificării situațiilor în care principiul evaluării prin marcarea la piață nu este relevant, urmărind dispozițiile standardului IFRS 13 „Evaluarea la valoarea justă” cu privire la definirea „pieței active” și a principalelor aspecte care trebuie avute în vedere la măsurarea valorii juste.

În sinteză, prezentăm analizele interne, care au stat la baza actualizării valorii de piață a capitalurilor proprii pentru emitenții listați (fără piață activă), în activul total al Infinity Capital Investments S.A.:

- Emitentul Lactate Natura S.A. a fost listat la Bursa de Valori București pe piața AeRO, sub simbol „INBO”. În perioada mai 2023–martie 2024, Lactate Natura S.A. a fost înregistrată



în portofoliul Infinity Capital Investments S.A. la valoarea de 2,8051 lei/acțiune pe baza Raportului de evaluare nr. 6377/13.06.2023. Începând cu luna aprilie 2024, emitentul Lactate Natura S.A. este evaluat la valoarea de 2,3653 lei/acțiune, pe baza raportului de evaluare nr. 4347/10.05.2024.

În prima jumătate a anul 2024, perioadă în care societatea Lactate Natura S.A. a fost tranzacționabilă, s-a realizat o tranzacție cu 21 acțiuni INBO, reprezentând 0,00004% din capitalul social al emitentului, iar volatilitatea prețului acțiunii a fost ridicată.

Societatea Lactate Natura S.A. a fost delistată de la Bursa de Valori București începând cu data de 14.06.2024, devenind societate de tip închis. Începând cu 31.12.2024, Lactate Natura S.A. a fost înregistrată în portofoliul Infinity Capital Investments S.A. la valoarea de 1,8758 lei/acțiune pe baza Raportului de evaluare nr. 1726/21.02.2024.

- Emitentul Construcții Feroviare Craiova S.A. este listat la Bursa de Valori București pe piața AeRO, sub simbol „CFED”. În perioada august 2023-iulie 2024, Construcții Feroviare Craiova S.A. a fost înregistrată în portofoliul Infinity Capital Investments S.A. la valoarea de 1,1955 lei/acțiune pe baza Raportului de evaluare nr. 9065/08.09.2023. Începând cu luna august 2024, emitentul Construcții Feroviare Craiova S.A. este evaluat la valoarea de 1,9935 lei/acțiune, pe baza raportului de evaluare nr. 7846/05.09.2024.

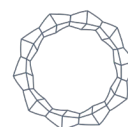
În cele 252 de zile de tranzacționare ale anului 2024, s-au realizat doar 78 de tranzacții cu 34.313 acțiuni CFED, reprezentând 2,9273% din capitalul social al emitentului, iar volatilitatea prețului acțiunii a fost foarte ridicată.

- Emitentul Alimentara S.A. este listat la Bursa de Valori București pe piața AeRO, sub simbol „ALRV”. În perioada noiembrie 2023-octombrie 2024, Alimentara S.A. a fost înregistrată în portofoliul Infinity Capital Investments S.A. la valoarea de 44,6439 lei/acțiune pe baza Raportului de evaluare nr. 12271/09.12.2023. Începând cu luna noiembrie 2024, emitentul Alimentara S.A. este evaluat la valoarea de 51,8583 lei/acțiune, pe baza raportului de evaluare nr. 10882/09.12.2024.

În cele 252 de zile de tranzacționare ale anului 2024, s-au realizat 26 tranzacții cu 682 acțiuni ALRV, reprezentând 0,0683% din capitalul social al emitentului, în timp ce volatilitatea prețului acțiunii ALRV a fost foarte ridicată.

- Emitentul Flaros S.A. este listat la Bursa de Valori București pe piața AeRO, sub simbol „FLAO”. În perioada decembrie 2023-noiembrie 2024, Flaros S.A. a fost înregistrat în portofoliul Infinity Capital Investments S.A. la valoarea de 78,0480 lei/acțiune pe baza Raportului de evaluare nr. 1489/16.02.2024.

Pentru lunile decembrie 2024 și ianuarie 2025 – date operative, emitentul a fost evaluat la valoarea de 82,8243 lei/acțiune, pe baza raportului de evaluare nr. 264/10.01.2025, pe baza situațiilor financiare de la 30.06.2024. Începând cu luna decembrie 2024-date finale, emitentul Flaros S.A. este evaluat la valoarea de 84,4131 lei/acțiune, pe baza raportului de evaluare nr. 2715/21.02.2025, pe baza situațiilor financiare de la 31.12.2024.



În cele 252 de zile de tranzacționare ale anului 2024, s-au realizat doar 48 de tranzacții cu 687 acțiuni FLAO, reprezentând 0,0186% din capitalul social al emitentului, în timp ce volatilitatea prețului acțiunii FLAO a fost foarte ridicată.

- Emitentul Mercur S.A. este listat la Bursa de Valori București pe piața AeRO, sub simbol "MRDO". În perioada decembrie 2023 -noiembrie 2024, Mercur S.A. a fost înregistrat în portofoliul Infinity Capital Investments S.A. la valoarea de 9,1212 lei/acțiune pe baza Raportului de evaluare nr. 12839/28.12.2023. Începând cu luna decembrie 2024, emitentul Mercur S.A. este evaluat la valoarea de 9,3129 lei/acțiune, pe baza raportului de evaluare nr. 11263/20.12.2024.

În cele 252 de zile de tranzacționare ale anului 2024, s-a realizat o singură tranzacție cu 13 acțiuni MRDO, reprezentând 0,0001% din capitalul social al emitentului.

- Emitentul Univers S.A. este listat la Bursa de Valori București pe piața AeRO, sub simbol „UNVR”. În perioada decembrie 2023-februarie 2024, Univers S.A. a fost înregistrat în portofoliul Infinity Capital Investments S.A. la valoarea de 56,9365 lei/acțiune pe baza Raportului de evaluare nr. 12840/28.12.2023.

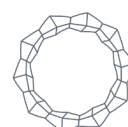
În primele trei luni ale anul 2024, perioadă în care societatea Univers S.A. se afla în portofoliul Infinity Capital Investments S.A., s-au realizat 39 de tranzacții cu 605.578 acțiuni UNVR, reprezentând 30,41% din capitalul social al emitentului, dintre care 587.519 acțiuni au reprezentat vânzarea pachetului de acțiuni deținut de Infinity Capital Investments S.A.

În data de 04.03.2024, Infinity Capital Investments S.A. a vândut integral participația sa la capitalul social al Univers S.A., prin intermediul unei tranzacții realizate la Bursa de Valori București, prin metoda „vânzare specială la ordin”.

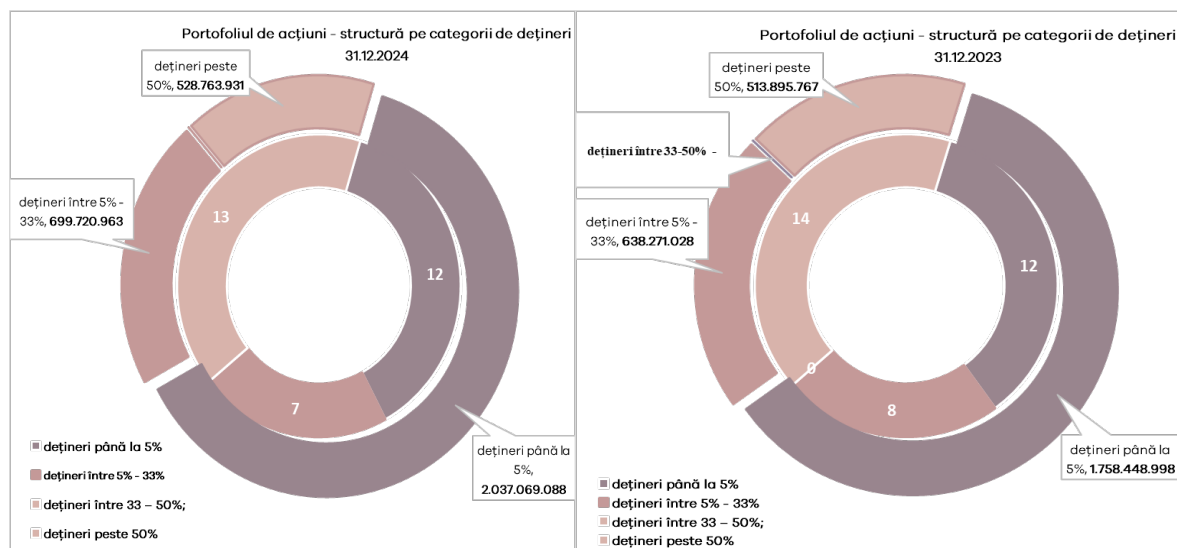
Acest demers asigură atât o convergență sporită între raportarea lunară a activului net și situația financiar-contabilă, cât și o reducere a volatilității lunare a valorii cuprinse în calculul Valorii Activului Net.

Structura portofoliului de acțiuni pe categorii de dețineri este următoarea:

Cota deținută din capitalul social total al emitentului	31.12.2024			31.12.2023		
	Nr. sc.	Valoarea de piață a pachetelor - lei -	Pondere în valoarea de piață totală a portofoliului %	Nr. sc.	Valoarea de piață a pachetelor - lei -	Pondere în valoarea de piață totală a portofoliului %
0,01% - 5%	12	2.037.069.088	62,38	12	1.758.448.998	60,42
5,01% - 33%	7	699.720.963	21,43	8	638.271.028	21,93
33,01% - 50%	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00
50,01% - 100%	13	528.763.931	16,19	14	513.895.767	17,65
TOTAL	32	3.265.553.982	100	34	2.910.615.793	100



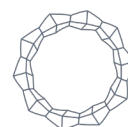
Reprezentarea grafică a valorii de piață a portofoliului pe categorii de dețineri, la 31.12.2024 comparativ cu aceeași perioadă a anului precedent, se prezintă astfel:



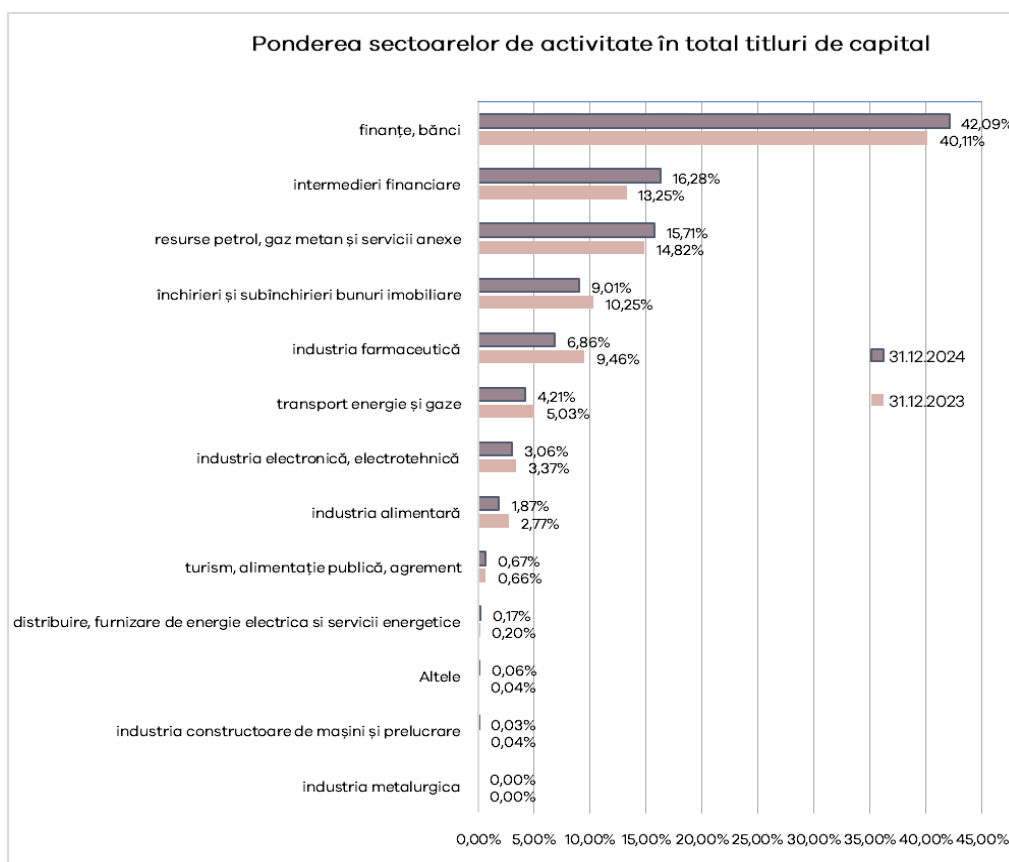
Principalele sectoare de activitate în care activează emitenții existenți în portofoliul de acțiuni la 31.12.2024 sunt:

Sectoare economice	Valoarea de piață	Pondere în valoarea de piață totală a portofoliului de acțiuni %
finanțe, bănci	1.374.316.953	42,09
intermedieri financiare	531.536.089	16,28
resurse petrol, gaz metan și servicii anexe	513.060.784	15,71
închirieri și subînchirieri bunuri imobiliare	294.079.051	9,01
industria farmaceutică	223.938.115	6,86
transport energie și gaze	137.418.348	4,21
industria electronică, electrotehnică	100.004.689	3,06
industria alimentară	61.096.060	1,87
turism, alimentație publică, agrement	21.846.906	0,67
distribuire, furnizare de energie electrica si servicii energetice	5.490.000	0,17
Altele	1.810.977	0,06
industria constructoare de mașini și prelucrare	956.010	0,03
Industria metalurgică*	0	0,00
Total titluri de capital	3.265.553.982	100,00

*În acest sector se află emitențul Cos Târgoviște S.A., care este înregistrat la valoarea „zero” în portofoliul Infinity ca urmare a deschiderii procedurii de faliment a emitențului.



La 31.12.2024, reprezentarea grafică a principalelor sectoare de activitate în care activează emitenții din portofoliul Infinity Capital Investments S.A., se prezintă astfel:

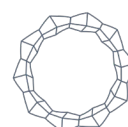


Sectorul *finanțe-bănci*, cel mai bine reprezentat în portofoliu, are la 31.12.2024 o pondere de 42,09% din valoarea de piață în total titluri de capital, în creștere cu 4,94% comparativ cu perioadă similară a anului precedent (40,11%). În cursul anului 2024, Infinity Capital Investments S.A. a pus în aplicare strategia investițională aprobată de Adunarea Generală a Acționarilor, prin care s-a urmărit rebalansarea portofoliului în vederea diminuării riscului de concentrare.

Din punct de vedere al expunerii geografice, toți emitenții din portofoliul Infinity Capital Investments S.A. au sediul social în România.

Activitatea societăților din portofoliu - în special a celor la care Infinity Capital Investments S.A. deține participații de control sau majoritare - a fost în permanență monitorizată, principalele obiective urmărite fiind:

- evaluarea potențialului real al societăților;
- estimarea necesarului investițional pentru dezvoltarea activității;
- îmbunătățirea rezultatelor economico-financiare ale companiilor la care Infinity Capital Investments S.A. este acționar majoritar;
- promovarea unui management performant la companiile din portofoliul Infinity Capital Investments S.A.;



- analizarea proceselor investiționale adoptate de companiile din portofoliul Infinity Capital Investments S.A.;
- stabilirea modalităților privind o eventuală valorificare a participațiilor deținute;
- asigurarea resurselor financiare necesare desfășurării activității.

Implicarea Infinity Capital Investments S.A., în cazul societăților unde deține o poziție majoritară, s-a concretizat în:

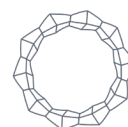
- acordarea de consultanță în întocmirea și optimizarea bugetelor;
- negocierea unor criterii de performanță competitive cu echipele manageriale;
- introducerea unor bune practici de guvernare corporativă;
- analiza, împreună cu echipele de management, a rezultatelor, perspectivelor, oportunităților și riscurilor potențiale;
- căutarea de soluții pentru reducerea cheltuielilor și creșterea veniturilor, concomitent cu îmbunătățirea performanței;
- identificarea de noi piețe de desfacere;
- asigurarea unor resurse financiare.

Prin intermediul reprezentanților în consiliile de administrație, Infinity Capital Investments S.A. a desfășurat activități de analiză, monitorizare și administrare a societăților din portofoliu în care deține pachetul majoritar de acțiuni. În acest context, au avut loc întâlniri cu reprezentanții acestor societăți pentru a discuta provocările din activitatea lor și a iniția măsuri de optimizare a eficienței economice, contribuind astfel la depășirea dificultăților economice existente la nivel național și internațional.

Exercitarea atribuțiilor de acționar, în conformitate cu Legea nr. 31/1990 (R), cu modificările și completările ulterioare, s-a realizat prin intermediul reprezentanților în Adunările Generale ale Acționarilor.

La data de 31.12.2024, Infinity Capital Investments S.A. deținea în portofoliu pachete majoritare de acțiuni în 13 societăți:

Nr. crt.	Denumire societate	Procent deținere de către Infinity Capital Investments S.A. - % -	Pondere în activul total Infinity Capital Investments S.A. - % -
1.	Complex Hotelier S.A. Dâmbovița	99,99	0,26
2.	Gravity Capital Investments S.A. București	99,99	1,46
3.	Voltalim S.A. Craiova	99,55	2,39
4.	Mercur S.A. Craiova	97,86	1,82
5.	Lactate Natura S.A. Târgoviște	93,70	0,23
6.	Flaros S.A. București	93,70	3,21
7.	Argus S.A. Constanța	91,42	1,45
8.	Gemina Tour S.A. Râmnicu Vâlcea	88,29	0,18
9.	Alimentara S.A. Slatina	85,23	0,50
10.	Construcții Feroviare S.A. Craiova	77,50	0,05



Nr. crt.	Denumire societate	Procent deținere de către Infinity Capital Investments S.A. - % -	Pondere în activul total Infinity Capital Investments S.A. - % -
11.	Provitass.A. București	71,30	0,17
12.	Turism S.A. Pucioasa	69,22	0,16
13.	Electromagnetica S.A. București	65,45	2,67
Total			14,55

Evoluția comparativă a portofoliului Infinity Capital Investments S.A. și a VAN-ului în anul 2024 față de 2023 se prezintă astfel:

	31.12.2024	31.12.2023
Număr societăți în portofoliu	32	34
Valoare piață portofoliu acțiuni (lei)	3.265.553.982	2.910.615.793
Valoare Total Activ (lei)	3.634.982.408	3.000.661.604
Valoare Activ Net (lei)	3.385.011.664	2.797.169.778
Valoare Activ Net Unitar (lei)	7,91	5,89

Pe parcursul anului 2024, portofoliul de acțiuni a cunoscut, în sinteză, următoarea evoluție:

- numărul de societăți s-a diminuat de la 34 la 32;
- valoarea de piață a portofoliului de acțiuni s-a apreciat cu 12,19%;
- valoarea activului total a crescut cu 34,54%, iar cea a valorii activului net cu 21,14%;
- valoarea activului net unitar a înregistrat o apreciere cu 34,30%, de la 5,89 lei/acțiune la 7,91 lei/acțiune.

1.2. Investiții și Tranzacții

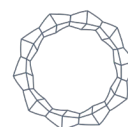
Valoarea de vânzare a acțiunilor în anul 2024 este în sumă de 382,66 mil. lei. Dintre pachetele de acțiuni care au făcut obiectul tranzacțiilor de vânzare, menționăm:

- Antibiotice S.A.	291,50 mil. lei
- Univers S.A.	50,88 mil. lei
- C.N.T.E.E. Transelectrica S.A.	40,15 mil. lei
- Biroul de Investiții Regional Oltenia IFN S.A.	0,10 mil. lei
- Altur S.A.	0,03 mil. lei

Achizițiile de acțiuni în anul 2024 s-au ridicat la nivelul sumei de 107,87 mil. lei.

Cele mai importante investiții pe piața de capital au fost în titluri emise de:

- Lion Capital S.A.	66,71 mil. lei
- Gravity Capital Investments S.A.	34,80 mil. lei
- Bursa de Valori București S.A.	5,99 mil. lei
- CCP.RO Bucharest S.A.	0,38 mil. lei



De asemenea, în anul 2024, Infinity Capital Investments S.A. a achiziționat 2.901.273 acțiuni PAID în valoare de 18.689.063 lei, în cadrul unor licitații publice de vânzare derulate în temeiul Legii nr. 85/2014 privind procedurile de prevenire a insolvenței și de insolvență. Achiziția se află în curs de autorizare din partea Autorității de Supraveghere Financiară.

Tranzacțiile realizate în cursul anului 2024 s-au realizat în baza strategiei investiționale aprobată de Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor din 29 aprilie 2024.

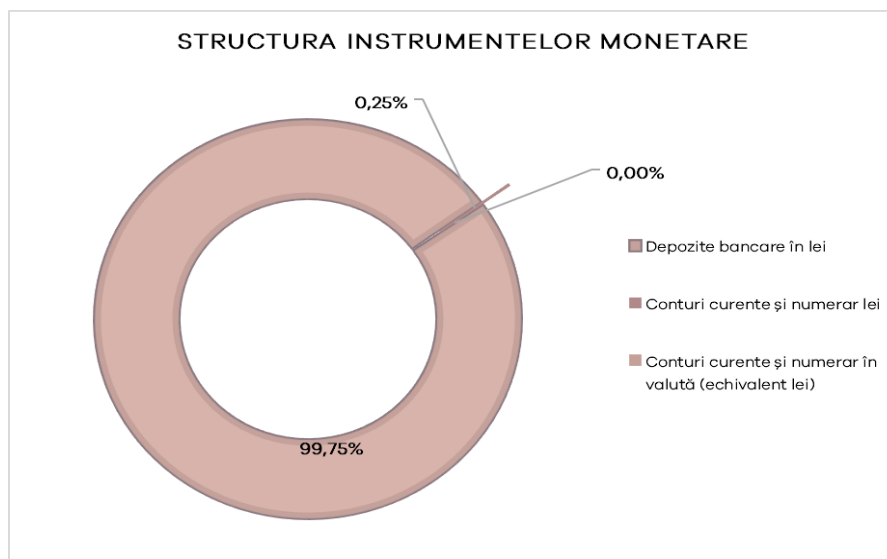
1.3. Administrarea instrumentelor monetare

Politica de plasare a disponibilităților bănești a fost prudentă și a urmărit diversificarea riscului. În cursul anului 2024, disponibilitățile bănești au fost plasate în depozite în lei.

La 31.12.2024, instrumentele monetare (numerarul și depozitele) în sumă de 330.538.656 lei au o pondere de 9,09% în totalul activelor administrate.

Depozitele în lei reprezintă 99,75% din totalul instrumentelor monetare, sumele plasate în conturi curente (lei sau valută) deținând o pondere de 0,25%.

Reprezentarea grafică a plasamentelor în instrumente monetare la 31.12.2024 se prezintă astfel:

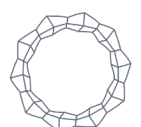


Plasamentele s-au realizat, în general, pe termen scurt, la date de exigibilitate diferite, pentru a asigura lichiditatea necesară plății datoriilor scadente și pentru a diminua riscul investițional.

1.4. Structura activelor administrate

La data de 31.12.2024, valoarea activelor administrate – calculată în conformitate cu Regulamentul A.S.F. nr. 9/2014 – este de 3.634.982.408 lei, reprezentând o creștere cu 21,14% față de valoarea înregistrată la 31.12.2023 (3.000.661.604 lei).

În tabelul următor sunt prezentate activele administrate de Infinity Capital Investments S.A. la 31.12.2024:



Tip activ	Valoare de piață -lei-	Pondere în total activ -%-
Active financiare, din care:	3.272.885.728	97,26
Active financiare evaluate la cost amortizat	0	0,00
Obligațiuni corporative	0	0,00
Obligațiuni corporative necotate	0	0,00
Active financiare evaluate la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere	7.331.746	0,00
Titluri de participare la FIA / OPCVM – necotate	7.331.746	0,00
Active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global, din care:	3.265.553.982	89,84
- Acțiuni cotate tranzacționate în ultimele 30 de zile	3.015.249.029	82,95
- Acțiuni cotate netranzacționate în ultimele 30 de zile	67.977.261	1,87
- Acțiuni necotate	182.327.692	5,02
Disponibilități (numerar și echivalente de numerar)	823.155	0,02
Depozite bancare	329.715.501	9,07
Alte active	31.558.024	0,87
Activ total	3.634.982.408	100,00

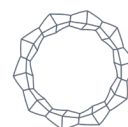
Se constată că acțiunile cotate reprezintă 82,95% din activele administrate.

Activele financiare de tipul acțiunilor au o valoare de piață de 3.265.553.982 lei, respectiv 89,84% din totalul activelor, înregistrând o creștere de 12,19% față de valoarea înregistrată la 31.12.2023 (2.910.615.793 lei).

Depozitele bancare și disponibilitățile în conturi curente (*lei și valută*) au o pondere la 31.12.2024 de 9,09% din totalul activelor.

Principalele 10 participații din portofoliu la 31.12.2024 comparativ cu 31.12.2023:

Nr. crt.	Emitent	Simbol acțiune	Valoare totală	Pondere în activul total al F.I.A.I.R. -%-	Valoare totală		Pondere în activul total al F.I.A.I.R. -%-
					31.12.2024	31.12.2023	
1	BANCA TRANSILVANIA S.A.	TLV	861.100.416	23,69	673.952.650	22,46	
2	B.R.D.-GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	BRD	513.216.537	14,12	493.392.722	16,44	
3	OMV PETROM S.A.	SNP	418.058.884	11,50	338.751.522	11,29	
4	LION CAPITAL S.A.	LION	289.261.964	7,96	196.578.783	6,55	
5	ANTIBIOTICE S.A.	ATB	223.938.115	6,16	275.478.777	9,18	
6	LONGSHIELD INVESTMENT GROUP S.A.	LONG	150.461.849	4,14	118.108.653	3,94	
7	FLAROS S.A.	FLAO	116.554.007	3,21	107.765.271	3,59	



8	ELECTROMAGNETICA S.A.	ELMA	96.899.937	2,67	93.802.679	3,13
9	S.N.G.N. ROMGAZ S.A.	SNG	95.001.900	2,61	92.599.129	3,09
10	S.N.T.G.N. TRANSGAZ S.A.	TGN	91.290.287	2,51	73.421.527	2,45
Total top 10 dețineri			2.855.783.896	78,57	2.463.851.713	82,12

Valoarea de piață la data de 31.12.2024 a primilor 10 emitenți prezenți în portofoliu reprezintă 78,57% din valoarea activului total al Infinity Capital Investments S.A., iar sectorul bancar reprezintă 37,81% din valoarea activului total.

1.5. Evoluția Activului Net

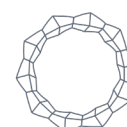
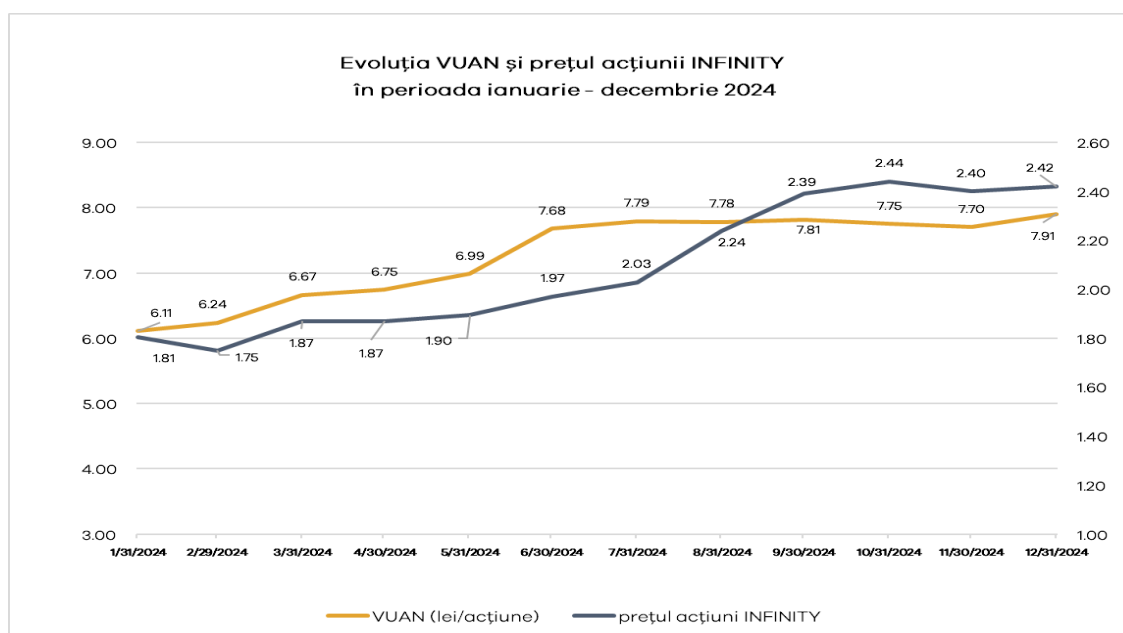
Cu o valoare de 7,91 lei/acțiune la data de 31.12.2024, activul net unitar prezintă o creștere cu 34,30% față de valoarea înregistrată la 31.12.2023 (5,89 lei/acțiune).

Valoarea unitară a activului net la 31.12.2024 reprezintă cea mai mare valoare înregistrată de către Infinity Capital Investments S.A. în ultimii 10 ani.

În tabelul următor este prezentată evoluția VUAN-ului în cursul anului 2024:

	Ian. 2024	Feb. 2024	Mar. 2024	Apr. 2024	Mai 2024	Iunie 2024	Iulie 2024	Aug. 2024	Sept. 2024	Oct. 2024	Nov. 2024	Dec. 2024
VUAN – LEI	6,11	6,24	6,67	6,75	6,99	7,68	7,79	7,78	7,81	7,75	7,70	7,91

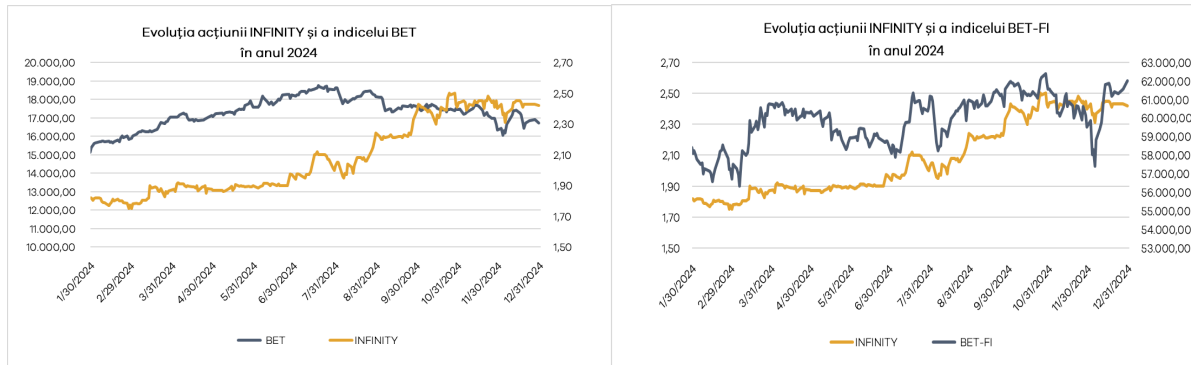
Reprezentarea grafică a evoluției VUAN vs. prețul acțiunii INFINITY pe parcursul anului 2024, se prezintă astfel:



1.6. Evoluția acțiunilor Infinity Capital Investments S.A. la Bursa de Valori București

Prețul de închidere în data de 30.12.2024, ultima zi de tranzacționare din anul 2024, pentru o acțiune INFINITY a fost de 2,42 lei/acțiune, ceea ce reprezintă o creștere de 27,37% față prețul de închidere al anului 2023 de 1,90 lei/acțiune.

Evoluția acțiunii INFINITY pe parcursul anului 2024 comparativ cu indicele BET, cât și față de indicele BET-FI, se prezintă astfel:



Prețul maxim de închidere pe piața principală atins în anul 2024 al acțiunii INFINITY a fost de 2,5 lei, iar prețul minim de 1,75 lei. Numărul de tranzacții cu titluri INFINITY a fost de 9.750, din care 1 tranzacție DEALS și una care a fost realizată pe piața POF a Bursei de Valori București. În anul 2024, au fost tranzacționate în total un număr de 101.035.834 acțiuni INFINITY (reprezentând 22,45% din capitalul social), din care 31.035.834 acțiuni pe piața principală, 25.000.000 acțiuni pe piața DEALS și 45.000.000 acțiuni pe piața POF.

Coeficientul de corelație dintre prețul acțiunii INFINITY și indicele BET în anul 2024 este 0,3650, ceea ce înseamnă că există o corelație pozitivă slabă între cele două variabile.

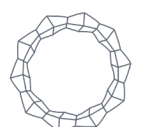
- ✓ Numărul total de acțiuni Infinity Capital Investments S.A. tranzacționate: 101.035.834 acțiuni;
- ✓ Valoarea tranzacțiilor: 236.506.138,67 lei;
- ✓ Prețul mediu de tranzacționare: 2,34 lei/acțiune;
- ✓ Capitalizarea bursieră a Infinity Capital Investments S.A. la 31.12.2024 a fost de 1.149.500.000 lei (231,10 mil. EURO, curs 1 EURO = 4,9741 lei la 31.12.2024).

1.7. Evaluarea activității Infinity Capital Investments S.A.

1.7.1. Elemente de evaluare generală

a) Profit

Profitul brut înregistrat la 31.12.2024, afectat inclusiv de provizionul constituit pentru fondul de participare la profit a personalului, conducerii superioare și administrative a Societății, este de 137.575.661 lei.



În urma înregistrării unui impozit pe profit de 12.960.391 lei, a rezultat un profit net de 124.615.270 lei, ce reprezintă 177,76% din profitul net prevăzut în Bugetul de Venituri și Cheltuieli pentru anul 2024 (70.103.121 lei).

b) Cifra de afaceri

Conform specificului activității, pentru anul 2024 Infinity Capital Investments S.A. înregistrează venituri totale de 166.814.320 lei, ce reprezintă 144,86% din valoarea bugetată pentru anul 2024 (115.157.665 lei).

c) Export.

Nu este cazul.

d) Costuri

Cheltuielile totale pentru anul 2024 au fost de 29.238.659 lei și reprezintă 85,60% din valoarea bugetată pentru anul 2024.

e) Procent din piață deținută

Nu este cazul.

f) Lichiditate

La data de 31.12.2024, disponibilitățile bănești ale Infinity Capital Investments S.A. au fost de 330.538.656 lei, din care 329.715.501 lei plasate în depozite bancare.

1.7.2. Evaluarea nivelului tehnic al Societății descrierea principalelor produse realizate și/sau servicii prestate

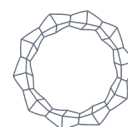
a) Principalele piețe de desfacere – nu este cazul.

b) Ponderea fiecărei categorii de produse sau servicii în venituri și în totalul cifrei de afaceri

Denumire indicator	2022		2023		2024	
	- lei -	%	- lei -	%	- lei -	%
VENITURI TOTALE						
din care:						
- Venituri brute din dividende	194.404.216	98,49	95.887.626	95,27	158.015.596	94,73
- Venituri din dobânzi	2.824.719	1,43	3.100.940	3,08	8.035.412	4,82
- Alte venituri	157.774	0,08	1.663.279	1,65	763.312	0,46

* - În conformitate cu prevederile IFRS9 cu aplicabilitate de la 01.01.2018, rezultatele aferente tranzacțiilor cu active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global sunt reflectate în rezultatul reportat.

Nota: Indicatorii sunt prezentați în condiții de raportare IFRS pe întreaga perioadă.



c) Produse noi avute în vedere în viitorul exercițiu financiar – nu este cazul
1.7.3. Evaluarea activității de aprovizionare tehnico-materială (surse indigene, surse import)

Aprovizionarea tehnico-materială a Societății este legată de produse și materiale necesare desfășurării activității administrative curente, ponderea acestor cheltuieli fiind nesemnificativă.

1.7.4. Evaluarea activității de vânzare

Nu este cazul

1.7.5. Evaluarea aspectelor legate de angajații/personalul Societății

La data de 31.12.2024, Infinity Capital Investments S.A. a avut un număr de **28** salariați (din care 75% sunt femei și 25% sunt bărbați).

Dintre salariați, **21** sunt angajați pe posturi care necesită studii superioare.

	Total nr. salariați	Angajați cu studii superioare:	Angajați cu studii medii:	Angajați cu studii generale
2024	28	21	7	-
2023	30	21	9	-

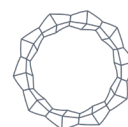
În cursul anului 2024, în cadrul societății nu a fost organizat sindicat. Salariații au desemnat un reprezentant care să le promoveze și să le apere interesele în relația cu conducerea societății.

1.7.6. Evaluarea aspectelor legate de impactul activității de bază a emitentului asupra mediului înconjurător

Infinity Capital Investments S.A., în calitate de Fond de Investiții Alternative (F.I.A.) de tip închis, destinat investitorilor de retail, categoria diversificat, autoadministrat, este participant la piața financiară, care ia în considerare principalele efecte negative ale deciziilor de investiții asupra factorilor de durabilitate, sens în care îi sunt incidente prevederile art. 4 alin. (1), lit. a) din Regulamentul (UE) nr. 2019/2088 privind durabilitatea în sectorul serviciilor financiare.

Riscurile de durabilitate pot reprezenta un risc real, distinct, dar pot avea și impact asupra altor riscuri, cum ar fi riscurile de piață, de lichiditate, de credit, operaționale etc., așa cum sunt identificate riscurile semnificative la care este expusă Infinity Capital Investments S.A.

Expunerea Infinity Capital Investments S.A. la riscurile legate de durabilitate este în cea mai mare parte indirectă, fiind determinată de caracteristicile concrete ale companiilor din portofoliul societății.



Monitorizarea acestor riscuri indirecte se realizează de o manieră integrată, în cadrul procedurilor interne de gestiune a portofoliului Infinity Capital Investments S.A., pentru fundamentarea unor decizii oportune de investire/dezinvestire.

1.7.7. Evaluarea activității de cercetare și dezvoltare

Nu este cazul

1.7.8. Evaluarea activității societății privind managementul riscurilor

Politica privind administrarea riscurilor cuprinde ansamblul procedurilor necesare evaluării expunerii la principalele categorii de riscuri relevante, care pot avea un impact în desfășurarea activității și în îndeplinirea obligațiilor prevăzute de cadrul de reglementare. Activitatea de management al riscurilor, componentă importantă a activității societății, vizează atât riscurile generale cât și riscurile specifice, astfel cum acestea sunt prevăzute de reglementările legale naționale și internaționale. Infinity Capital Investments S.A. este sau poate fi supusă unor riscuri financiare ce rezultă din activitatea desfășurată pentru realizarea obiectivelor stabilite.

Administrarea riscurilor semnificative presupune asigurarea cadrului pentru identificarea, evaluarea, monitorizarea și controlul acestor riscuri, în vederea menținerii lor la un nivel acceptabil raportat la apetitul de risc al Societății și la capacitatea acesteia de a diminua sau acoperi aceste riscuri. Monitorizarea riscurilor se face pe fiecare nivel ierarhic, existând proceduri de supervizare și aprobare a limitelor decizionale.

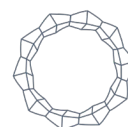
Profilul de risc reprezintă evaluarea într-un anumit moment în timp a expunerilor la risc brute și, după caz, nete (după luarea în considerare a diminuatorilor de risc), agregate în cadrul fiecărei categorii de risc relevante, precum și între acestea, pe baza unor ipoteze curente sau anticipative. Prin profilul de risc, Infinity Capital Investments S.A. și-a stabilit, pentru fiecare categorie de risc, nivelul până la care Societatea este dispusă să-și asume riscuri, respectiv să le accepte, în contextul păstrării sub control a riscurilor semnificative.

Profilul global de risc asumat de Societate este unul mediu, corespunzător unui apetit la risc mediu.

Investițiile în acțiunile Societății comportă nu numai avantajele ce le sunt specifice, dar și riscul nerealizării obiectivelor, inclusiv al unor pierderi pentru investitori, veniturile atrase din investiții fiind, de regulă, proporționale cu riscul. În activitățile sale curente, Societatea poate să se confrunte atât cu riscurile specifice care decurg din funcționarea sa curentă cât și cu riscuri indirecte care apar ca urmare a derulării operațiunilor și serviciilor în colaborare cu alte entități financiare.

Principalele riscuri financiare identificate în activitatea Infinity Capital Investments S.A. sunt:

- riscul de piață (risc de preț, risc valutar, risc de rată a dobânzii);
- riscul de lichiditate;
- riscul de credit;



- riscul operațional;
- riscul legat de durabilitate.

Riscul de piață

Riscul de piață reprezintă riscul de a înregistra pierderi aferente pozițiilor din bilanț și din afara bilanțului datorită fluctuațiilor nefavorabile pe piață ale prețurilor (cum ar fi, de exemplu, prețurile acțiunilor, ratele de dobândă, cursurile de schimb valutar). Societatea monitorizează riscul de piață având ca obiectiv optimizarea rentabilității în raport cu riscul asociat, în conformitate cu politicile și procedurile aprobate. Din punctul de vedere al Societății, riscurile de piață relevante sunt: riscul de preț (riscul de poziție), riscul de schimb valutar, riscul de rată a dobânzii.

Riscul de preț (de poziție) este generat de volatilitatea prețurilor pieței, precum fluctuațiile de pe piața instrumentelor financiare, ca rezultat al schimbării prețurilor pieței, schimbări cauzate fie de factori care afectează toate instrumentele tranzacționate pe piață (componentă sistemică), fie de factori specifici instrumentelor individuale sau emitentului acestora (componentă nesistemică). Infinity Capital Investments S.A. monitorizează atât componenta sistemică (riscul general determinat de factori la nivel macro), cât și riscul specific, determinat de activitatea proprie a emitenților, pentru ca atunci când riscurile de preț nu sunt în concordanță cu politicile și procedurile interne să se acționeze în consecință prin rebalansarea portofoliului de active. Având în vedere specificul activității Infinity Capital Investments S.A., riscul de preț reprezintă un risc relevant pentru Societate.

Riscul de rată a dobânzii reprezintă riscul actual sau viitor de afectare a profiturilor și capitalului ca urmare a unor modificări adverse a ratelor dobânzii.

Rata dobânzii influențează direct veniturile și cheltuielile atașate activelor și datoriilor financiare purtătoare de dobânzi variabile.

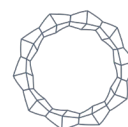
Majoritatea activelor din portofoliu nu sunt purtătoare de dobândă. În consecință, Societatea nu este în mod semnificativ afectată de riscul de rată a dobânzii. Ratele de dobândă aplicate numerarului și echivalentelor de numerar sunt pe termen scurt.

La 31.12.2024, Infinity Capital Investments S.A. avea numerar și echivalente în numerar (în care sunt incluse și depozite bancare cu o scadență de până la 1 lună) în sumă de 330.538.656 lei, care reprezintă 9,0932% din total activ. Societatea urmărește evoluția politicii monetare pentru a monitoriza efectele care pot influența riscul de rată a dobânzii.

De asemenea, expunerea societății la variația valorii juste sau a fluxurilor viitoare de numerar generate de fluctuațiile ratei dobânzii este foarte redusă, prin urmare se poate concluziona că riscul de rată a dobânzii este nesemnificativ.

Infinity Capital Investments S.A. nu a utilizat în anul 2024 instrumente financiare derivate pentru a se proteja față de fluctuațiile dobânzii.

Riscul valutar este riscul de pierderi rezultate din variațiile cursurilor de schimb valutar. Acest risc are în vedere toate pozițiile deținute de societate în depozite în valută, instrumente



financiare denuminate în valută, indiferent de perioada de deținere sau al nivelului de lichiditate înregistrat de respectivele poziții. Societatea nu a utilizat în perioada de raportare instrumente financiare derivate pentru a se proteja față de fluctuațiile cursului de schimb.

Societatea urmărește în permanență reducerea la minim a posibilelor efecte adverse asociate riscului de piață, printr-o politică de diversificare prudențială a portofoliului de active financiare administrat.

La 31 decembrie 2024, disponibilitățile în valută erau de 8.017 lei, reprezentând 0,0002% din total activ, prin urmare riscul valutar este nesemnificativ. De asemenea, Infinity Capital Investments S.A. deține și un număr de 80 de unități de fond emise de FIA Agricultural Fund, în valoare totală de 206.145,60 euro (echivalent 1.025.389 lei, ce reprezintă 0,03% din total activ).

În acest context, Societatea nu a utilizat în perioada de raportare instrumente financiare derivate pentru a se proteja față de fluctuațiile cursului de schimb.

La 31.12.2024, riscul de piață se încadrează în limitele de risc aprobate pentru un apetit de risc mediu.

Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate reprezintă riscul ca o poziție din portofoliul societății să nu poată fi vândută, lichidată sau închisă cu costuri limitate într-un interval de timp rezonabil de scurt.

Societatea urmărește menținerea unui nivel de lichiditate adecvat obligațiilor sale suport, pe baza unei evaluări a lichidității relative a activelor pe piață, ținând cont de perioada necesară pentru lichidare și de prețul sau de valoarea la care pot fi lichidate activele respective, precum și de sensibilitatea lor la riscurile de piață sau la alți factori externi.

Societatea monitorizează sistematic profilul de lichiditate al portofoliului de active, având în vedere contribuția fiecărui activ asupra lichidității, precum și pasivele și angajamentele semnificative, contingente sau de altă natură, pe care Societatea le poate avea în raport cu obligațiile sale suport.

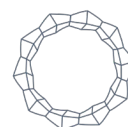
Riscul de lichiditate aferent obligațiilor de plată este foarte redus, datoriile curente ale societății fiind acoperite de deținerile în conturi curente și/sau depozite plasate pe termene scurte.

Societatea monitorizează în permanență profilul de lichiditate al portofoliului, analizând impactul fiecărui activ asupra lichidității, adoptând o politică prudențială privind ieșirile de numerar, evaluând în permanență riscurile cantitative și calitative ale pozițiilor deținute și ale investițiilor preconizate a fi realizate.

La 31.12.2024, riscul de lichiditate se încadrează în limitele de risc aprobate pentru un apetit de risc mediu.

Riscul de credit

Riscul de credit reprezintă riscul actual sau viitor de afectare a profiturilor și capitalului ca



urmare a neîndeplinirii de către debitor a obligațiilor contractuale sau a eșecului acestuia în îndeplinirea celor stabilite.

Principalele elemente de risc de credit identificate, care pot influența semnificativ activitatea Infinity Capital Investments S.A., sunt:

- riscul de neîncasare a dividendelor/dobânzilor de la societățile din portofoliu;
- riscul de neîncasare a valorii contractului, în cazul activității de vânzare a pachetelor de acțiuni la societăți de tip „închis”;
- riscul generat de investițiile în obligațiuni și/sau alte instrumente de credit;
- riscul de decontare în cazul tranzacțiilor cu acțiuni emise de societăți listate;
- risc de faliment sau insolvență.

Indicatorii utilizați pentru măsurarea riscului de insolvabilitate al emitenților sunt următorii: rata de expunere la emitenți cu risc ridicat de faliment (în următorii 2 ani), rata de expunere pe active necotate, rata de expunere pe sectoare de activitate.

Infinity Capital Investments S.A. analizează riscul de credit în urma expunerii investiționale în obligațiuni și prin deținerea de conturi curente și depozite bancare cât și alte creanțe.

La 31 decembrie 2024, expunerea pe sectorul bancar reprezenta 46,90% din total activ, din care 37,81% reprezintă valoarea de piață a acțiunilor deținute la Banca Transilvania și B.R.D.-Groupe Societe Generale, iar 9,09% reprezintă numerarul și echivalentele de numerar deținute la instituțiile bancare.

În ceea ce privește disponibilul bănesc al societății la 31.12.2024, în principal, este deținut Eximbank România, care are un rating BBB-/F3 asimilat ratingului suveran.

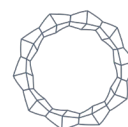
Ca urmare a evaluării principalelor elemente ale riscului de credit, la 31 decembrie 2024, riscul de credit se încadrează în limitele de risc aprobate pentru un apetit de risc mediu.

Riscul operațional

Riscul operațional este riscul de pierdere care rezultă fie din utilizarea unor procese, persoane sau sisteme interne inadecvate sau care nu și-au îndeplinit funcția în mod corespunzător, fie din evenimente externe, și care include riscul juridic.

În categoria riscului operațional se urmăresc:

- risc juridic - o subcategorie a riscului operațional care reprezintă riscul de pierdere ca urmare atât a amenzilor, penalităților și sancțiunilor de care Societatea este pasibilă în caz de neaplicare sau aplicare defectuoasă a dispozițiilor legale sau contractuale, cât și a faptului că drepturile și obligațiile contractuale ale societății și/sau ale contrapartidei sale nu sunt stabilite în mod corespunzător;
- risc de conformitate - riscul actual sau viitor de afectare a profiturilor, fondurilor proprii sau a lichidității, care poate conduce la pierderi financiare semnificative sau care poate afecta reputația societății, ca urmare a încălcării sau neconformării cu cadrul legal și de reglementare, cu acordurile, practicile recomandate sau standardele etice aplicabile activităților sale;



- riscul IT - reprezintă o sub-categorie a riscului operațional care se referă la riscul determinat de inadecvarea strategiei și politicii IT, a tehnologiei informației și a procesării informației, cu referire la capacitatea de gestionare, integritatea, controlabilitatea și continuitatea acesteia, sau de utilizarea necorespunzătoare a tehnologiei informației;
- risc de spălarea banilor și finanțarea terorismului (SB/FT) - riscul inerent, respectiv nivelul riscului de spălare a banilor și de finanțare a terorismului înainte de atenuarea acestuia, sens în care se analizează impactul și probabilitatea de implicare a entităților reglementate în operațiuni de SB/FT.

În scopul evaluării nivelului de risc operațional la care este expusă, Infinity Capital Investments S.A. acționează pentru identificarea și încadrarea evenimentelor de risc operațional în categorii specifice, care să permită stabilirea celor mai eficiente metode de control și diminuare a efectelor potențiale.

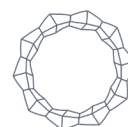
În acest scop, funcționează în cadrul companiei Biroul Conformitate, Biroul Audit Intern și Biroul Administrare Risc care, alături de compartimentele funcționale din cadrul Infinity Capital Investments S.A., sunt responsabile cu analiza preliminară a riscurilor operaționale apărute în aria lor de activitate. Infinity Capital Investments S.A. utilizează autoevaluarea ca instrument de analiză și administrare a riscului operațional.

Riscurile operaționale sunt evaluate și monitorizate astfel încât obiectivele investiționale ale societății, astfel cum au fost aprobate de acționari, să fie realizate generând beneficii pentru investitori.

În luna martie 2023, a fost realizată evaluarea internă a riscurilor operaționale generate de sistemele informatice pentru anul 2022, în conformitate cu art. 49 lit. a) din Norma A.S.F. nr. 4/2018. Din punctul de vedere al Normei A.S.F. nr. 4/2018 privind gestionarea riscurilor operaționale generate de sistemele informatice utilizate de entitățile autorizate/avizate/înregistrate, reglementate și/sau supravegheate de A.S.F., Societatea se încadrează în categoria de risc „mediu”.

Conform art. 21 din Norma A.S.F. nr. 4/2018, Societatea are obligația de a audita IT extern sau cu resurse interne certificate sistemele informatice importante utilizate, o dată la 3 ani, astfel încât perioada supusă auditului să fie 3 ani calendaristici consecutivi, începând cu prima lună ianuarie după sfârșitul perioadei supuse auditului IT anterior, conform încadrării în categoria de risc mediu. În semestrul I 2023, Societatea a efectuat auditul extern asupra sistemelor informatice relevante ale Societății, audit efectuat de către Mazars S.A., în urma căruia, la nivelul Infinity Capital Investments S.A., au fost implementate sau, în anumite cazuri punctuale, sunt în curs de implementare, măsuri de consolidare a arhitecturii informatice.

Societatea are o politică de menținere a unui nivel optim al capitalurilor proprii în scopul dezvoltării societății și atingerii obiectivelor propuse. Obiectivul principal al Societății este creșterea pe termen lung a valorii activului total.



Ținând cont de gradul de complexitate al activității Infinity Capital Investments S.A., volumul de activitate, structura de personal, nivelul de informatizare, complexitatea procedurilor de monitorizare și control și celelalte aspecte intrinseci legate de politica de risc a societății, riscul operațional la nivelul societății se încadrează în apetitul de risc asumat.

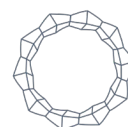
Riscul legat de durabilitate

Reprezintă un eveniment sau o condiție de mediu, socială sau de guvernanță care, în cazul în care se produce, ar putea cauza un efect negativ semnificativ, efectiv sau potențial, asupra valorii investiției. Riscurile legate de durabilitate sunt integrate în clasificarea și gestionarea riscurilor existente, deoarece acestea afectează și tipurile de risc existente, la care Societatea este expusă în activitățile sale. Societatea încorporează riscurile legate de durabilitate în cultura riscului. Societatea integrează în procesul decizional și evaluează și riscurile relevante legate de durabilitate, respectiv acele evenimente sau condiții de mediu, sociale sau de guvernanță care, în cazul în care s-ar produce, ar putea avea un impact asupra rentabilității plasamentelor realizate.

În baza datelor disponibile publicate de emitenții din portofoliu, rezultatele indicatorilor privind principalele efecte negative ale deciziilor de investiții asupra durabilității sunt:

- 563.994 tone de emisii totale de GES;
- 0,0116 tone/(€ M) care reprezintă amprenta de carbon;
- 0,0011 tone/(€ M) care reprezintă intensitatea GES;
- 18,02% expunerea la întreprinderile care își desfășoară activitatea în sectorul combustibililor fosili;
- 89% ponderea consumului din surse neregenerabile și 32% a producției de energie din surse neregenerabile a societăților în care Grupul a investit;
- 0,1188 GWh - fabricarea produselor farmaceutice de bază, 0,0323 GWh - extracția petrolului brut, 0,0595 GWh - Extracția gazelor naturale, 0,0014 GWh - Producția energiei electrice reprezentând intensitatea consumului de energie per sector climatic cu impact ridicat;
- 21,0654% - expunerea în activități care afectează negativ zonele sensibile din punctul de vedere al biodiversității;
- 1.398,75 tone de deșeuri periculoase/mil. Euro ale societăților în care Grupul a realizat investiții;
- "0" (zero) încălcări ale principiilor Pactului mondial al ONU și ale Orientărilor pentru întreprinderile multinaționale, elaborate de Organizația pentru Cooperare și Dezvoltare Economică (OCDE) de către societățile în care s-a investit;
- 1,303 disparitatea salarială de gen în formă neajustată;
- 16,51% - femei și 83,50% - bărbați, reprezentând diversitatea de gen în cadrul Consiliului de Administrație al societăților.

Declarația privind principalele efecte negative ale deciziilor de investiții asupra factorilor de durabilitate este disponibilă pe site-ul societății www.infinitycapital.ro.



În conformitate cu prevederile art. 4 din Regulamentul (UE) nr. 2022/1288, Infinity Capital Investments S.A. va publica până la data de 30.06.2025, Declarația privind principalele efecte negative ale deciziilor de investiții asupra factorilor de durabilitate pentru anul 2024.

Riscul de portofoliu

Încadrarea categoriilor de active în limitele impuse de legislație

- **Limitele de deținere pe diferite categorii de active sunt reglementate de art. 35 alin. (2) din Legea nr. 243/2019.**

În cursul anului 2024, a fost analizată periodic structura portofoliului și încadrarea acestuia în prevederile legale, aceasta fiind unul din obiectivele preponderente în urmărirea și controlul riscului asociat portofoliului de active. Analiza respectării limitelor de deținere se realizează de către Biroul Administrare Risc. În perioada 01.01.2024 - 31.12.2024 nu s-au înregistrat depășiri ale limitelor de deținere legale prevăzute de legislația în vigoare.

La 31.12.2024, activele din portofoliul Infinity Capital Investments S.A. se încadrează în limitele legale.

Limitele privind nivelul expunerii pe categorii de active, raportat la activele totale, conform raportării lunare „*Situația activelor și datoriilor la 31.12.2024*”.

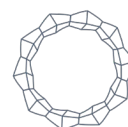
a) Infinity Capital Investments S.A. nu poate deține mai mult de 10% din active în valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare emise de același emitent, cu excepția valorilor mobiliare sau a instrumentelor pieței monetare emise sau garantate de un stat membru, de autoritățile publice ale statului membru, de un stat terț sau de organisme publice internaționale din care fac parte unul sau mai multe state membre.

Limita de 10% poate fi majorată până la maximum 40%, cu condiția ca valoarea totală a valorilor mobiliare deținute de F.I.A.I.R. în fiecare dintre emitenții în care are dețineri de până la 40% să nu depășească în niciun caz 80% din valoarea activelor sale.

Deținerile care depășesc ponderea de 10% în activul total al Infinity Capital Investments S.A. sunt:

Emitent	Valoare totală - lei -	Pondere în activul total - % -
BANCA TRANSILVANIA S.A.	861.100.416	23,6893
B.R.D.-GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	513.216.537	14,1188
O.M.V. PETROM S.A.	418.058.884	11,5010
TOTAL dețineri peste 10%	1.792.375.837	49,3091

Se constată că, în cazul deținerilor Banca Transilvania, B.R.D.-Groupe Societe Generale și OMV Petrom S.A., este aplicabilă excepția menționată la art. 35, alin. (2), lit. a) din Legea nr. 243/2019 și anume limita de 10% poate fi majorată până la maximum 40%, cu condiția ca valoarea totală a valorilor mobiliare deținute de Infinity Capital Investments S.A. în fiecare



dintre emitenții în care are dețineri de până la 40% să nu depășească în nici un caz 80% din valoarea activelor sale.

b) Infinity Capital Investments S.A. nu poate deține mai mult 50% din active în valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare emise de entități aparținând aceluiași grup.

În cadrul portofoliului este evidențiat grupul Banca Transilvania și grupul B.V.B.

Grup Banca Transilvania

Grupul Banca Transilvania: Banca Transilvania și Fondul Deschis de Investiții BT INDEX RO care este un fond de acțiuni administrat de BT Asset Management S.A.I. – fond din cadrul Grupul Banca Transilvania.

Emitent	Valoare totală -lei-	Pondere în activul total al F.I.A.I.R. -%-
BANCA TRANSILVANIA S.A.	861.100.416	23,6893
BT INDEX RO	4.865.304	0,1338
Total	865.965.720	23,8231

Se constată că în cazul „Grupului Banca Transilvania” limita impusă este respectată.

Grup B.V.B.

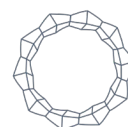
Grup B.V.B.: Bursa de Valori București, CCP.RO BUCHAREST S.A. și Depozitarul Central S.A. unde B.V.B. are o deținere de 69,0421% din capitalul social conform Actului constitutiv actualizat conform Hotărârii Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor nr. 1/28.10.2024.

Emitent	Valoare totală -lei-	Pondere în activul total al F.I.A.I.R. -%-
BURSA DE VALORI BUCUREȘTI S.A.	36.059.035	0,9920
DEPOZITARUL CENTRAL S.A.	1.601.329	0,0441
CCP.RO BUCHAREST S.A.	1.120.912	0,0308
Total	38.781.276	1,0669

Se constată că în cazul „Grupului B.V.B.” limita impusă este respectată.

În cadrul Grupului Infinity Capital Investments S.A., la 31.12.2024, sunt incluse 13 societăți la care Infinity Capital Investments S.A. are o deținere de peste 50% din drepturile de vot, respectiv:

Nr. Crt.	Emitent	Simbol	Valoare totală - lei -	Pondere în capitalul social al emitentului -%-	Pondere în activul total al F.I.A.I.R. -%-
1	GRAVITY CAPITAL INVESTMENTS		53.031.000	99,9999	1,4589
2	COMPLEX HOTELIER DÂMBOVIȚA		9.505.076	99,9999	0,2615



3	VOLTALIM CRAIOVA		86.970.083	99,5506	2,3926
4	MERCUR CRAIOVA	MRDO	66.166.284	97,8593	1,8203
5	LACTATE NATURA TÂRGOVIȘTE		8.432.174	93,7015	0,2320
6	FLAROS BUCUREȘTI	FLAO	116.554.007	93,6951	3,2065
7	ARGUS CONSTANȚA	UARG	52.663.886	91,4200	1,4488
8	GEMINA TOUR RM. VÎLCEA		6.439.443	88,2866	0,1772
9	ALIMENTARA SLATINA	ALRV	18.168.141	85,2258	0,4998
10	CONSTRUCȚII FERROVIARE CRAIOVA	CFED	1.810.977	77,5000	0,0498
11	PROVITAS BUCURESTI		6.220.536	71,2960	0,1711
12	TURISM PUCIOASA		5.902.387	69,2191	0,1624
13	ELECTROMAGNETICA BUCURESTI	ELMA	96.899.937	65,4497	2,6558
	TOTAL		528.763.931		14,5465

Ponderea societăților din cadrul grupului în activul total al Infinity Capital Investments S.A. este de 14,5465%. Se constată că limita este respectată.

c) Expunerea la riscul de contraparte într-o tranzacție cu instrumente financiare derivate tranzacționate în afara piețelor reglementate nu poate depăși 20% din activele sale, indiferent de contrapartea tranzacției.

La 31.12.2024, Infinity Capital Investments S.A. nu deține în portofoliu instrumente financiare derivate.

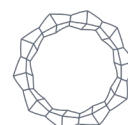
d) Infinity Capital Investments S.A. are obligația ca expunerea globală față de instrumentele financiare derivate să nu depășească valoarea totală a activului său.

La 31.12.2024, Infinity Capital Investments S.A. nu deține în portofoliu instrumente financiare derivate.

e) Infinity Capital Investments S.A. are obligația ca valoarea conturilor curente și a numerarului să se încadreze în maximum 20% din activele sale. Această limită poate fi depășită până la maximum 50% cu condiția ca sumele respective să provină din emisiunea de titluri de participare, din plasamente ajunse la scadență sau din vânzarea de instrumente financiare din portofoliu, iar depășirea respectivă să nu fie pe o perioadă mai mare de 90 de zile.

Situația disponibilităților (conturi curente și numerar) la 31.12.2024 este următoarea:

	Valoare -lei -	Pondere în total activ -%-
Conturi curente și numerar în lei	815.137	0,0224
Conturi curente și numerar în valută	8.018	0,0002
Total Conturi curente și numerar	823.155	0,0226



Se constată că limita este respectată.

f) Infinity Capital Investments S.A. nu poate să constituie și să dețină depozite bancare constituite la aceeași bancă reprezentând mai mult de 30% din activele sale.

Infinity Capital Investments S.A. avea constituite la 31.12.2024, depozite bancare în lei la Banca Transilvania și Exim Banca Românească.

Depozite Banca Transilvania

	Valoare -lei-	Pondere în total activ -%-
Total depozite lei	1.144.639	0,0315
Total depozite Banca Transilvania	1.144.639	0,0315

Depozite Exim Banca Românească

	Valoare -lei-	Pondere în total activ -%-
Total depozite lei	328.570.862	9,0391
Total depozite Exim Banca Românească	328.570.862	9,0391

Se constată că limita impusă este respectată.

g) Infinity Capital Investments S.A. nu poate deține mai mult de 20% din activele sale în titluri de participare neadmise la tranzacționare în cadrul unui loc de tranzacționare sau pe o bursă dintr-un stat terț, emise de un singur F.I.A. destinat investitorilor de retail - F.I.A.I.R.

Infinity Capital Investments S.A. nu are investiții care să se încadreze în această categorie.

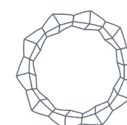
h) Infinity Capital Investments S.A. nu poate deține mai mult de 10% din activele sale în titluri de participare neadmise la tranzacționare în cadrul unui loc de tranzacționare sau pe o bursă dintr-un stat terț, emise de un singur F.I.A. destinat investitorilor de profesioniști - F.I.A.I.P.

Infinity Capital Investments S.A. deține la 31.12.2024, următoarele titluri de participare:

	Valoare -lei-	Pondere în total activ -%-
FIA AGRICULTURAL FUND	1.025.389	0,0282
Total F.I.A. destinat investitorilor profesioniști	1.025.389	0,0282

Se constată că limita impusă este respectată.

i) Infinity Capital Investments S.A. nu poate deține mai mult de 50% din activele sale în titluri de participare neadmise la tranzacționare în cadrul unui loc de tranzacționare sau pe o bursă dintr-un stat terț, emise de alte F.I.A. de tip deschis.



	Valoare -lei-	Pondere în total activ -%-
FIA AGRICULTURAL FUND	1.025.389	0,0282
Total F.I.A. de tip deschis	1.025.389	0,0282

Se constată că limita impusă este respectată.

În cazul grupului din care face parte A.F.I.A. care administrează respectivul F.I.A., limita de deținere este de 40% din activele sale.

Niciuna din societățile controlate de Infinity Capital Investments S.A. nu face parte din categoria: „Fond deschis de investiții”.

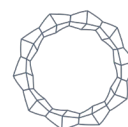
j) Infinity Capital Investments S.A. nu poate deține mai mult de 40% din activele sale în titluri de participare emise de un singur O.P.C.V.M. autorizat de A.S.F. sau de o autoritate competentă națională dintr-un alt stat membru, precum și în titluri de participare emise de un singur O.P.C. admis la tranzacționare în cadrul unui loc de tranzacționare din România, alt stat membru sau pe o bursă dintr-un stat terț.

Infinity Capital Investments S.A. deține la 31.12.2024, următoarele titluri de participare ale O.P.C.V.M. autorizate de A.S.F.:

Emitent	Valoare totală - lei -	Pondere în activul total - % -
O.P.C.V.M. autorizate de A.S.F.		
BT INDEX RO <i>(FDIR - Fond deschis de investitii din Romania)</i>	4.865.304	0,1338
FDI NAPOCA <i>(FDIR - Fond deschis de investitii din Romania)</i>	342.795	0,0094
FDI TRANSILVANIA <i>(FDIR - Fond deschis de investitii din Romania)</i>	474.112	0,0130
FDI TEHNOGLOBINVEST <i>(FDIR - Fond deschis de investitii din Romania)</i>	624.146	0,0172
Total O.P.C.V.M. autorizate de A.S.F.	6.306.357	0,1735
O.P.C. admise la tranzacționare		
Lion Capital S.A.	289.261.964	7,9577
Longshield Investment Group S.A.	150.461.849	4,1393
Total O.P.C.	439.723.813	12,0970
Total O.P.C.V.M. autorizate de A.S.F. și O.P.C. admise la tranzacționare	446.030.170	12,2705

Se constată că limita impusă este respectată.

k) Infinity Capital Investments S.A. nu poate acorda împrumuturi de instrumente financiare care să reprezinte mai mult de 20% din activul său, perioada de acordare a împrumutului neputând fi mai mare de 12 luni calendaristice, în conformitate cu reglementările emise de



A.S.F. privind tranzacțiile în marjă și operațiunile de împrumut. Limita de 20% din activul său poate fi majorată până la 30%, cu aprobarea A.S.F., în condițiile stabilite de reglementările A.S.F.

La 31.12.2024, Infinity Capital Investments S.A. nu are acordate împrumuturi de instrumente financiare.

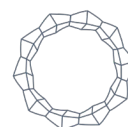
l) Infinity Capital Investments S.A. nu poate acorda împrumuturi de numerar, nu poate participa/subscrie la împrumuturi sindicalizate, nu poate garanta împrumuturi de numerar în favoarea unui terț, cu excepția entităților din grupul din care face parte F.I.A.I.R. înființat ca societate de investiții în limita a 10% din activul său și nu poate achiziționa direct, parțial sau integral portofolii de credite emise de alte entități financiare sau nefinanciare, cu excepția plasamentelor investiționale în instrumente financiare emise de instituții financiare recunoscute internațional, instituții de credit sau de instituții financiare nebancale autorizate de B.N.R. sau de alte bănci centrale dintr-un stat membru sau din state terțe.

La 31.12.2024, Infinity Capital Investments S.A. nu are acordate împrumuturi de numerar, nu a participat/subscris la împrumuturi sindicalizate, nu a garantat împrumuturi de numerar în favoarea unui terț și nu a achiziționat direct, parțial sau integral portofolii de credite emise de alte entități financiare sau nefinanciare.

m) Infinity Capital Investments S.A. nu poate deține mai mult de 40% din valoarea activelor sale în valori mobiliare, instrumente ale pieței monetare neadmise la tranzacționare în cadrul unui loc de tranzacționare sau pe o bursă dintr-un stat terț, cu excepția titlurilor de stat și a obligațiilor emise de Ministerul Finanțelor Publice, precum și a deținerilor dobândite de către societate prin lege - caz în care nu se instituie limita de deținere.

La 31.12.2024, în categoria valori mobiliare neadmise la tranzacționare (necotate), în cadrul unui loc de tranzacționare sau pe o bursă dintr-un stat terț, sunt următoarele societăți:

Nr. Crt	Emitent	Nr. acțiuni deținute	Valoare nominală	Valoare acțiune	Valoare totală	Pondere în capitalul social al emitentului	Pondere în activul total al F.I.A.I.R.
			lei	lei	lei	%	%
1	CCP.RO BUCHAREST S.A.	138.408	10,0000	8,0986	1.120.912	1,1714	0,0308
2	COMPLEX HOTELIER DAMBOVITA	1.754.221	1,7000	5,4184	9.505.076	99,9999	0,2615
3	COS TARGOVISTE	6.142.826	0,1000	0,0000	0	8,9220	0,0000
4	DEPOZITARUL CENTRAL BUCURESTI	9.878.329	0,1000	0,1621	1.601.329	3,9057	0,0441
5	ELBA TIMISOARA	39.628	2,5000	78,3474	3.104.752	2,3694	0,0854
6	ELECTRO TOTAL BOTOSANI	57.909	2,5000	0,0000	0	29,8562	0,0000
7	GEMINA TOUR RM. VILCEA	757.888	2,5000	8,4966	6.439.443	88,2866	0,1772



8	GRAVITY CAPITAL INVESTMENTS SA	5.738.999	10,0000	9,2405	53.031.000	99,9999	1,4589
9	LACTATE NATURA TARGOVISTE	4.495.235	1,2500	1,8758	8.432.174	93,7015	0,2320
10	PROVITAS BUCURESTI	35.648	10,0000	174,4989	6.220.536	71,2960	0,1711
11	SAGRICOM ULMI	57.941	2,5000	0,0000	0	4,2057	0,0000
12	SANEVIT ARAD	792.662	0,1000	0,0000	0	13,2841	0,0000
13	TURISM PUCIOASA	1.010.599	2,5000	5,8405	5.902.387	69,2191	0,1624
14	VOLTALIM CRAIOVA	5.997.519	2,5000	14,5010	86.970.083	99,5506	2,3926
					182.327.692		5,0159

Ponderea acțiunilor deținute la emitenți de tip închis este de 5,0159%.

Deținerile în valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare, la 31.12.2024, sunt următoarele:

Deținerile în valorile mobiliare și instrumente ale pieței monetare	Valoare -lei-	Pondere în activul total -%-
acțiuni deținute la emitenți de tip închis	182.327.692	5,0159
TOTAL	182.327.692	5,0159

Deținerile în valorile mobiliare și instrumente ale pieței monetare neadmise la tranzacționare reprezintă 5,0159% din total active. Se constată că limita de 40% este respectată.

n) Infinity Capital Investments S.A. nu poate deține mai mult de 20% din valoarea activelor sale în părți sociale emise de societăți cu răspundere limitată, reglementate de Legea nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare.

La 31.12.2024, Infinity Capital Investments S.A. nu deținea părți sociale emise de societăți cu răspundere limitată, reglementate de Legea nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare.

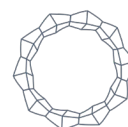
o) Infinity Capital Investments S.A. nu poate deține mai mult de 10% din valoarea activelor sale în certificate de emisii de gaze cu efect de seră.

La 31.12.2024, Infinity Capital Investments S.A. nu deținea certificate de emisii de gaze cu efect de seră.

▪ **Limitele privind nivelul expunerilor în capitalul social al emitenților**

a) art. 136 din Legea nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare

În conformitate cu art. 136, alin. (5), (6) și (7) din Legea nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare, Infinity Capital Investments S.A. nu poate să dețină - ca acționar al unui operator de piață - direct sau împreună cu persoanele cu care acționează în mod concertat, mai mult de 20% din totalul drepturilor de vot.



La 31.12.2024, deținerea Infinity Capital Investments S.A. la Bursa de Valori București este:

Emitent	Nr. acțiuni deținute	Valoare totală - lei-	Pondere în capitalul social al emitentului - % -	Pondere în activul total - % -
BURSA DE VALORI BUCUREȘTI S.A.	881.639	36.059.035	9,9573	0,9920

Se constată că limita impusă de art. 136 din Legea nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare este respectată.

b) Actul constitutiv al Depozitarului Central S.A.

Conform Actului constitutiv al societății, acționarii Depozitarului Central S.A. nu pot deține mai mult de 5% din drepturile de vot.

La 31.12.2024, deținerea Infinity Capital Investments S.A. la Depozitarul Central S.A. este:

Emitent	Nr. acțiuni	Valoare totală - lei-	Pondere în capitalul social al emitentului - % -	Pondere în activul total - % -
DEPOZITARUL CENTRAL S.A.	9.878.329	1.601.329	3,9057	0,0441

Se constată că limita impusă este respectată.

c) Actul constitutiv al Băncii Transilvania S.A.

Conform Actului constitutiv al societății, nici un acționar al Băncii Transilvania S.A. nu poate să dețină 10% sau mai mult din capitalul social total al Băncii decât: (i) cu aprobarea A.G.A.; și (ii) în conformitate cu toate formalitățile cerute de lege.

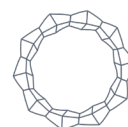
La 31.12.2024, deținerea Infinity Capital Investments S.A. la Banca Transilvania S.A. este:

Emitent	Nr. acțiuni	Valoare totală - lei-	Pondere în capitalul social al emitentului - % -	Pondere în activul total - % -
Banca Transilvania S.A.	31.892.608	861.100.416	3,4784	23,6893

Se constată că limita impusă este respectată.

EFECTUL DE LEVIER

Efectul de levier presupune orice metodă prin care Societatea mărește expunerea portofoliului pe care îl administrează, fie prin împrumut de numerar sau valori mobiliare, fie prin poziții de instrumente financiare derivate sau prin orice alte mijloace. Efectul de levier se exprimă ca raport între expunerea sa (calculată atât prin metoda brută cât și prin metoda angajamentului) și valoarea activului său net.



Infinity Capital Investments S.A. nu utilizează efectul de levier în procesul de administrare a portofoliului.

Conform Regulamentului UE nr. 231/2013 și art. 38, alin. (4) din Legea nr. 243/2019, indicatorul efectului de levier calculat la data de 31.12.2024, se prezintă astfel:

Metoda brută:

Nivel levier	0,9762
Expunere INFINITY	3.304.443.752

Metoda angajamentului:

Nivel levier	1,0738
Expunere INFINITY	3.634.982.408

În cursul anului 2024, Infinity Capital Investments S.A. nu a utilizat operațiuni de finanțare prin instrumente financiare (SFT-uri) și instrumente de tip total return swap, definite de Regulamentul (UE) 2365/2015 privind transparența operațiunilor de finanțare prin instrumente financiare și transparența reutilizării și de modificare a Regulamentului (UE) nr. 648/2012.

Simulări de criză

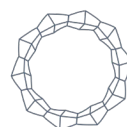
Conform Politicii de administrare a riscurilor, simulările de criză se efectuează cel puțin anual și ori de câte ori situația o impune. Infinity Capital Investments S.A. a efectuat simulări de criză în trimestrul IV 2024, având ca data de referință structura activelor societății la 31.10.2024.

Testul de stres a avut ca scop investigarea eventualelor vulnerabilități în ceea ce privește riscul de piață, riscul de lichiditate, riscul de rată de dobândă și riscul valutar.

În urma testelor de stres nu au fost identificate riscuri majore care să afecteze buna funcționare a societății și capacitatea acesteia de a-și onora obligațiile, respectiv continuarea activității. În urma scenariilor analizate a rezultat că riscul de lichiditate este conform limitelor asumate, ținând cont de portofoliul deținut și de aspectele macroeconomice ale pieței. În ceea ce privește riscul de piață, deprecierea activelor în situații de criză (*valoarea de piață a instrumentelor financiare deținute suferă fluctuații ca rezultat al variațiilor prețurilor de piață a acțiunilor emitenților deținuți în portofoliu*) poate avea impact asupra rezultatelor financiare.

1.7.9. Elemente de perspectivă privind activitatea societății

Conform datelor disponibile la Burssei de Valori București, anul 2024 a fost un an al performanțelor pentru piața de capital din România, care a încheiat anul cu o apreciere a BET de aproximativ 8,78%, iar conform Buletinului B.V.B. aferent lunii decembrie 2024, au fost înregistrate maxime istorice pe mai multe paliere, precum numărul de investitori individuali, valoarea tranzacțiilor cu acțiuni și obligațiuni, lichiditatea medie zilnică, creșterea activelor fondurilor mutuale, valoarea de piață a companiilor.



Această creștere a indicelui BET arată performanța obținută de cele mai tranzacționate 20 de acțiuni listate la Bursa de Valori, indice care în anul 2024 a suferit modificări de structură. În data de 18 iulie 2024, indicele principal BET a atins pragul de 18.749 de puncte, pentru prima dată în istorie, reprezentând o creștere de 24% în primele 6 luni.

La finalul anului 2024, capitalizarea bursieră de pe piața principală a Bursei de Valori București a înregistrat o valoare de 350.285.361.019 lei, în creștere de 19,04% față de decembrie 2023 când a fost înregistrată o valoare de 294.247.645.200 lei.

Capitalizarea bursieră a pieței AeRO de la Bursa de Valori București a înregistrat o valoare de 13.370.486.799 lei, în scădere cu 10,00% față de decembrie 2023 când a fost înregistrată o valoare de 14.855.467.632 lei.

Indicele BET s-a apreciat cu 8,91% pe parcursul anului 2024, de la 15.231,29 puncte (la 03.01.2024) la 16.720,75 puncte (la 30.12.2024), în timp ce indicele BET-AeRO s-a apreciat cu 12,25% pe parcursul anului 2024, de la 875,49 puncte (la 03.01.2024) la 982,75 puncte (la 30.12.2024).

Potrivit datelor publicate de Banca Națională a României, rata anuală a inflației a coborât la 5,14% în decembrie 2024, situându-se sub nivelul prognozat în noiembrie 2024. Această scădere a fost determinată de continuarea încetinirii creșterii prețurilor la alimentele procesate și energie, care a contrabalansat impactul creșterii semnificative a dinamicii anuale a prețului combustibililor, influențată de un efect de bază¹.

Investițiile ce urmează a fi realizate în anul 2025 se vor realiza în conformitate cu strategia ce urmează a fi supusă aprobării acționarilor cu ocazia Adunării Generale a Acționarilor din 29/30 aprilie 2025 și se vor încadra în profilul de risc al societății și în limitele prudențiale aplicabile. Investițiile se vor axa, în principal, pe oportunitățile oferite de piața de capital și piața monetară, fără a afecta situația financiară a societății, acestea urmând să fie finanțate din surse proprii.

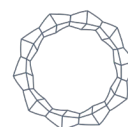
2. Activele corporale ale societății

Infinity Capital Investments S.A., prin natura activității, nu deține în proprietate capacități de producție.

Activele corporale în proprietate au o valoare nesemnificativă, fiind înregistrate în contabilitate cu 10.613.090 lei. Ele sunt reprezentate de terenuri și mijloace fixe. Principalele mijloace fixe sunt clădiri, instalații electrice și termice, tehnică de calcul și autoturisme necesare desfășurării activității administrative curente. Societatea a efectuat ultima reevaluare a terenurilor și clădirilor deținute a fost realizată la 31 decembrie 2022, diferențele din reevaluare fiind înregistrate în cadrul capitalurilor proprii.

Reevaluarea a fost efectuată de evaluator autorizat, respectiv Neoconsult Valuation S.R.L., membru corporativ ANEVAR. Au fost utilizate trei tehnici de evaluare în estimarea acestora

¹ https://economy-finance.ec.europa.eu/economic-surveillance-eu-economies/romania/economic-forecast-romania_en



și anume: valoarea de piață, valoarea determinată pe bază de fluxuri nete de numerar actualizate și valoarea pe bază de cost de înlocuire net.

Nu există litigii legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale din patrimoniu.

3. Piața valorilor mobiliare emise de societate

3.1. Precizarea piețelor din România și din alte țări pe care se negociază valorile mobiliare emise de societate

Acțiunile Infinity Capital Investments S.A. au fost listate începând cu 01.11.1999 la categoria I a Bursii de Valori București.

Infinity Capital Investments S.A. este încadrată în prezent la categoria Premium.

3.2. Descrierea politicii societății cu privire la dividende

Politica de dividende a Infinity Capital Investments S.A. urmărește atât satisfacerea intereselor investitorilor pe termen scurt, cât și dezvoltarea instituțională pe termen mediu și lung, astfel că o parte a profitului net poate fi repartizată la rezerve, pentru a se crea sursele proprii necesare activității investiționale.

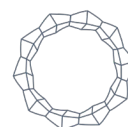
Strategia de investiții a Infinity Capital Investments S.A. are ca obiectiv principal creșterea performanței portofoliului deținut, ca efect al creșterii pe termen lung a valorii activelor administrate, corelată cu creșterea veniturilor din investiții.

În funcție de evoluțiile macroeconomice și de oportunitățile investiționale existente/estimate, conducerea Infinity Capital Investments S.A. poate propune acționarilor diminuarea semnificativă a valorii dividendelor distribuite, inclusiv păstrarea sumelor aferente pentru susținerea financiară a proiectelor de investiții vizate sau a unor forme alternative de remunerare a acționarilor (spre exemplu, prin derularea unor eventuale programe de răscumpărare).

Având în vedere incertitudinea și riscurile macroeconomice prezente la începutul anului 2024, Consiliul de Administrație al societății a propus Adunării Generale a Acționarilor din 29 aprilie 2024, repartizarea profitului la „alte rezerve”, pentru surse proprii, în vederea susținerii viitoarelor investiții, iar prin Hotărârea nr. 6 a adunării a fost aprobat acest punct.

În tabelul următor este prezentat istoricul dividendelor acordate din profitul net înregistrat de Societate:

	Dividende acordate în 2022 pentru anul 2021 - mii lei -	Dividende acordate în 2023 pentru anul 2022 - mii lei -	Dividende acordate în 2024 pentru anul 2023 - mii lei -
Dividende brute de distribuit - total	14.250*	0	0
Dividende brute plătite - total	9.845	0	0



Dividende brute plătite/Dividende brute de distribuit - % -	69,79%	0	0
Dividend brut/acțiune (lei/acțiune)	0,03	0	0
Profit net aferent anului precedent acordării dividendelor	37.551	164.808	67.667
Alocare din profitul net pentru dividende -% -	39,95	0	0

*Diferența până la valoarea de 15.000 mii lei aprobată de A.G.A. din 27.04.2022 (750.000 lei), reprezintă valoarea dividendului convenit acțiunilor proprii răscumpărate de Infinity Capital Investments S.A. și nu se pot distribui, Societatea nu are dreptul la dividend din acțiunile răscumpărate.

Micșorarea dividendelor aferente anului 2022 (0 lei/acțiune) comparativ cu cele ale anului 2021 (0,03 lei/acțiune) este consecința contextului internațional extrem de complicat din cauza războiului din Ucraina și a deciziei acționarilor de a repartiza profitul net obținut în anul 2022 la Alte rezerve, pentru surse proprii, în vederea susținerii viitoarelor investiții.

Pentru anul 2023, Adunarea Generală a Acționarilor din data de 29 aprilie 2024 a aprobat repartizarea profitului net obținut în anul 2023 la Alte rezerve, pentru surse proprii, în vederea susținerii viitoarelor investiții.

3.3. Descrierea oricăror activități ale societății de achiziționare a propriilor acțiuni

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 pentru distribuția 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 stabilite de Consiliul de Administrație.

De asemenea, Infinity Capital Investments S.A. a achiziționat 45.000.000 acțiuni proprii, reprezentând 9,4737% din capitalul social, în cadrul ofertei publice de cumpărare derulată în perioada 12.11.2024-25.11.2024, conform Deciziei A.S.F. nr. 1123/06.11.2024.

Astfel, la momentul actual, Societatea deține un număr de 46.857.361 acțiuni proprii reprezentând 9,8647% din capitalul social.

3.4. Filiale înregistrate ale Infinity Capital Investments S.A.

Infinity Capital Investments S.A. deține o pondere de peste 50% din capitalul social la 13 societăți din portofoliu, care intră în aria de consolidare.

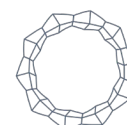
3.5. Obligațiuni și/sau alte titluri de creanță emise de Infinity Capital Investments S.A.

Infinity Capital Investments S.A. nu a emis obligațiuni și/sau alte titluri de creanță.

4. Conducerea societății

Consiliul de Administrație

În conformitate cu Actul Constitutiv, Infinity Capital Investments S.A. este administrată în sistem unitar.



Infinity Capital Investments S.A. este administrată de un Consiliu de Administrație, format din cinci membri, aleși de adunarea generală ordinară a acționarilor pe o perioadă de 4 ani, cu posibilitatea de a fi realeși, autorizați de Autoritatea de Supraveghere Financiară.

În cadrul Adunării Generale Ordinare a Acționarilor din 01.08.2024 și ca urmare a autorizației A.S.F. nr. 149/31.10.2024, componența Consiliului de Administrație al Infinity Capital Investments S.A. a fost aprobată și este următoarea: Sorin-Iulian Cioacă, Andreea Cosmănescu, Codrin Matei, Mihai Trifu, Mihai Zoescu, începând cu data de 04.12.2024.

Astfel, ca urmare a hotărârilor ședinței Consiliului de Administrație din data de 04.12.2024, la data de 31.12.2024 componența acestuia era următoarea:

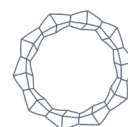
- Sorin - Iulian Cioacă – Președinte al Consiliului de Administrație;
- Mihai Trifu – Vicepreședinte al Consiliului de Administrație;
- Codrin Matei – membru independent neexecutiv al Consiliului de Administrație;
- Mihai Zoescu – membru independent neexecutiv al Consiliului de Administrație;
- Andreea Cosmănescu – membru independent neexecutiv al Consiliului de Administrație.

Scurtă prezentare a membrilor Consiliului de Administrație la 31.12.2024

- **Sorin - Iulian Cioacă – Președinte al Consiliului de Administrație**

Experiență:

- Președinte - Director General al Infinity Capital Investments S.A., perioada decembrie 2020 – prezent;
- Administrator al Electromagnetica S.A., perioada iulie 2023 – prezent;
- Administrator unic al Gravity Real Estate Investments S.R.L., perioada octombrie 2022 – prezent;
- Președinte al Fondului de Compensare a Investitorilor, perioada: 16 August 2021 – prezent;
- Membru neexecutiv al Consiliului de Administrație al S.I.F. 1 IMGB S.A. București, perioada: 16 Decembrie 2020 – 23 martie 2023;
- Consilier în Direcția Plasamente, Tranzacții, Calcul și Activ Net din cadrul S.I.F. Oltenia S.A., perioada: 01.11.2020 – 04.12.2020;
- Consilier al Directorului General în cadrul S.A.I. Muntenia Invest S.A., perioada: 01.02.2019 - 31.10.2020;
- Cadru didactic titular/asociat în cadrul ASE București - Facultatea de Finanțe, Asigurări, Bănci și Burse de Valori, perioada: 01.10.2015 – prezent;
- Economist în cadrul unei Agenții guvernamentale române, perioada: 01.09.2001 - 31.07.2018.



Studii:

- Doctor în domeniul Finanțe, Academia de Studii Economice București
- Licențiat în Matematică, Universitatea București – Facultatea de Matematică
- Diplomă de master, Universitatea București – Facultatea de Matematică
- Licențiat în Științe economice, Academia de Studii Economice București, Facultatea de Finanțe, Asigurări, Bănci și Burse de Valori

▪ **Mihai Trifu – Vicepreședinte al Consiliului de Administrație**

Experiență:

- Vicepreședinte - Director General Adjunct al Infinity Capital Investments S.A., perioada decembrie 2020 – prezent;
- Administrator al Electromagnetica S.A., perioada octombrie 2023 – prezent;
- Administrator unic al Gravity Capital Investments S.A., perioada octombrie 2022 – prezent;
- Membru în Consiliul de Administrație al Antibiotice S.A., perioada august 2021- prezent;
- Director economic în cadrul Biofarm S.A., perioada: iunie 2018 - decembrie 2020;
- Director financiar interimar în cadrul Delphi Diesel Systems - fabrica din Iași, România, perioada ianuarie 2018 - mai 2018;

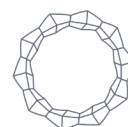
Studii:

- Executive MBA, Vienna University of Economics and Business
- Membru ACCA, Association of Chartered Certified Accountants, Marea Britanie
- Master în Administrarea Afacerilor - Facultatea de Management, Academia de Studii Economice București

▪ **Codrin Matei – Membru al Consiliului de Administrație**

Experiență:

- Administrator al Infinity Capital Investments S.A., perioada decembrie 2020 – prezent;
- Membru în Consiliul de Administrație al Mercur S.A, perioada martie 2023 – prezent;
- Membru în Consiliul de Administrație al Flaros S.A, perioada februarie 2023 – prezent;
- Membru în Consiliul de Administrație al Argus S.A., perioada aprilie 2023 – prezent;
- Președinte al Consiliului de Administrație Flaros S.A. București, perioada: februarie 2021 – februarie 2023;
- Administrator Crosspoint Real Estate S.A., perioada noiembrie 2019 – prezent;
- Administrator Principal Partner Crosspoint Finance S.R.L., perioada decembrie 2004 – prezent;
- Administrator Blackwater Capital S.R.L, perioada noiembrie 2013 - martie 2017 și martie 2021 – prezent;



- Membru al Consiliului Global Advisory Board, perioada martie 2015 - august 2017;
- Administrator Capital Acquisitions S.R.L, perioada decembrie 2006 - august 2017.

Studii:

- Curs de Corporate Finance, London Business School
- Master în Managementul Afacerilor, Academia de Studii Economice București
- Licență în Managementul Investițiilor, Academia de Studii Economice București

▪ **Mihai Zoescu – Membru al Consiliului de Administrație**

Experiență:

- Administrator al Infinity Capital Investments S.A., perioada iunie 2021 – prezent;
- Membru în Consiliul de Administrație Șantierul Naval Orșova S.A., perioada Decembrie 2021 – prezent;
- Membru în Consiliul de Administrație al Electromagnetica S.A., perioada septembrie 2021 – octombrie 2023, ianuarie 2024 – prezent;
- Director economic Biofarm S.A., perioada ianuarie 2021 – prezent;
- Director Deal Advisory KPMG Advisory S.R.L., perioada aprilie 2013 - ianuarie 2021.

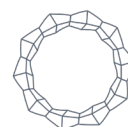
Studii:

- Membru Camera Auditorilor Financiari din România
- Membru Association of Chartered Certified Accountants, Marea Britanie
- Master Școala Doctorală în Finanțe și Bănci (DOFIN), Academia de Studii Economice București
- Licență în Asigurări, Bănci și Burse de Valori, Academia de Studii Economice București

▪ **Andreea Cosmănescu – Membru al Consiliului de Administrație**

Experiență:

- Administrator al Infinity Capital Investments S.A., perioada mai 2022 – prezent;
- Administrator provizoriu al S.I.F. Oltenia S.A., perioada 19.11.2021 – 28.04.2022;
- Membru în Consiliul de Administrație al societății Depozitarul Central S.A, perioada aprilie 2023 – prezent;
- Președinte al Consiliului de Administrație Flaros S.A. București, perioada: februarie 2023 – prezent;
- Director GMS EMEA, Honeywell Elster Romania SRL, perioada septembrie 2021 – iunie 2023;
- Asociat și Administrator al S.C. MAVERS TAX ADVISORY S.R.L, perioada 13.09.2021- prezent;
- Senior Tax Manager/Tax Manager/Senior Consultant, Ernst & Young SRL, perioada martie 2011 - septembrie 2021;
- Senior Consultant/Consultant junior, PriceWaterhouseCoopers Tax Advisors and Accountants SRL , perioada august 2008 - martie 2011.



Studii:

- Membru al Camerei Consultanților Fiscali din România
- Licență în Drept, Universitatea Creștină Dimitrie Cantemir București
- Master în Contabilitate și Informatică de Gestiune, Contabilitatea și Fiscalitatea Patrimoniului, Academia de Studii Economice București
- Licență în Management Economic, Academia de Studii Economice București
- Membru Advanced Diploma In International Taxation - ADIT, Marea Britanie

La data de 31.12.2024, administratorii societății aveau următoarele dețineri de acțiuni Infinity Capital Investments S.A.:

1.	Sorin - Iulian Cioacă	10 acțiuni
2.	Mihai Trifu	500 acțiuni
3.	Codrin Matei	-
4.	Mihai Zoescu	-
5.	Andreea Cosmănescu	-

Conducerea superioară

Conform Actului Constitutiv al Infinity Capital Investments S.A., Președintele Consiliului de Administrație îndeplinește și funcția de Director General, iar Vicepreședintele Consiliului de Administrație îndeplinește și funcția de Director General Adjunct.

La data de 31.12.2024, componența Conducerii Superioare a Infinity Capital Investments S.A. autorizată de A.S.F. prin Autorizația nr. 162/11.12.2024, era următoarea:

- Sorin - Iulian Cioacă - Director General;
- Mihai Trifu - Director General Adjunct.

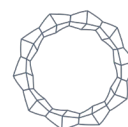
La data de 31.12.2023, conducerea superioară a avut următoarea componență:

- Sorin - Iulian Cioacă - Director General;
- Mihai Trifu - Director General Adjunct.

Membrii Conducerii Superioare au încheiat cu Societatea contracte de mandat. În conformitate cu prevederile legale și Actul constitutiv, membrii Conducerii Superioare sunt împuterniciți să conducă și să coordoneze activitatea curentă a Infinity Capital Investments S.A. și au puterea de a reprezenta Societatea.

Litigii ale membrilor consiliului de administrație și conducerii referitoare la activitatea în cadrul emitentului

La 31.12.2024, membrii Consiliului de Administrație și Conducerea superioară nu aveau litigii referitoare la activitatea în cadrul societății.



5. Situația litigiilor

La data de 31 decembrie 2024, există un număr de 16 cauze aflate pe rolul instanțelor de judecată: 7 cauze în calitate de reclamantă și 9 cauze în calitate de pârâtă.

Dintre acestea, în 3 cauze se află în procedură de insolvență, într-o cauză Societatea are calitatea de intervenient și într-o cauză este chemată în garanție.

După obiectul acestora, cauzele se structurează astfel:

- 1 cauză constatare drept de retragere din societate, în care compania are calitatea de reclamantă;
- 3 cauze - societăți aflate în procedura insolvenței, astfel: într-o cauză Societatea are calitatea de creditor chirografar, în 2 cauze are calitatea de creditor de aport;
- 1 cauză având ca obiect cerere de intervenție, iar în altă cauză se constituie ca parte civilă;
- 3 cauze în care are calitatea de pârâtă, fiind chemată în judecată ca pretins succesor al unor societăți radiate care au făcut parte din portofoliu.
- 2 cauze reprezentând recuperare cheltuieli de judecată în care are calitatea de pârâtă;
- 6 alte cauze.

După obiectul acestora, exemplificăm următoarele cauze:

a) Cauze în care Infinity Capital Investments S.A. are calitatea de reclamantă, respectiv constatarea dreptului de retragere dintr-o societate, litigiu în contradictoriu cu Altur S.A., precum și alte cauze, după cum urmează:

- Dosar nr. 1738/104/2019, pe rolul Curții de Apel Craiova, pârâtă Altur S.A., având ca obiect acțiune în constatarea dreptului de retragere al societății de la capitalul social Altur S.A.

Tribunalul Olt a admis cererea și a constatat dreptul Infinity Capital Investments S.A. de a se retrage din Altur S.A., obligând pârâta la plata contravalorii acțiunilor deținute la valoarea stabilită în raportul de evaluare privind stabilirea prețului mediu al unei acțiuni la 0,0170 lei și la plata cheltuielilor de judecată. Infinity Capital Investments S.A. a formulat apel vizând prețul acțiunilor stabilit în evaluare. Instanța de apel a dispus întocmirea unui nou raport de evaluare.

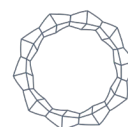
- La capitolul „alte cauze”, în care Societatea are calitatea de reclamantă, sunt înregistrate dosare având obiect diversificat: executări silite, constituire parte civilă, cerere de intervenție etc.

b) Cauze în care Infinity Capital Investments S.A. are calitatea de pârâtă, exemplificăm:

- Dosar nr. 6682/215/2023, aflat pe rolul Judecătoria Craiova, având ca obiect acțiune în pretenții, privind cheltuielile de judecată, constând în onorariu avocat fond și apel în dosarul nr. 3678/30/2021.

Judecătoria Craiova a admis în parte cererea Elba S.A. și a redus cheltuielile de judecată, solicitate de reclamantă, la suma de 23.800 lei de la suma de 47.600 lei. Soluția pronunțată este cu drept de apel. Elba S.A. a formulat apel, respins de Tribunalul Dolj. Cu recurs.

- Dosar nr. 3371/207/2022, pe rolul Judecătoria Caracal, în contradictoriu cu Cenușe Aurel și Cenușe Maria, având ca obiect acțiune în constatare. Instanța de fond a respins cererea. Reclamantii au formulat apel, care a fost respins de Tribunalul Olt. Hotărârea este cu recurs. Reclamantii nu au formulat recurs.



- Dosar nr. 3567/63/2023, pe rolul Tribunalului Dolj, având ca obiect acțiune în constatarea dreptului de proprietate, formulate de Voltalim S.A., în care Infinity Capital Investments S.A. a fost chemată în instanță pentru opozabilitate, în vederea formalizării unor acte juridice privind proprietatea unor imobile din patrimoniul Voltalim S.A., preluate prin fuziunea cu alte societăți din grup, acțiune admisă de instanța de judecată și dosarul nr. 4863/63/2024, având obiect similar dar privind alte imobile, cu termen la 27.02.2025.

c) În dosarele de insolvență, au mai rămas la data analizei trei cauze în care Infinity Capital Investments S.A. are calitatea de creditor:

- Electrototal Botoșani - dosar nr. 6146/40/2005, aflat pe rolul Tribunalului Botoșani, cu termen la data de 29.01.2025;
- CCF București - dosar nr. 6131/3/2005, aflat pe rolul Tribunalului București, cu termen la data de 18.06.2025;
- Geochis S.A. Galați – dosar nr. 1065/121/2019, aflat pe rolul Tribunalului Galați, cu termen la data de 17.03.2025.

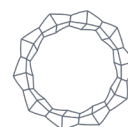
6. Îndeplinirea obligațiilor de comunicare stabilite de legislație

Activitatea Infinity Capital Investments S.A. s-a desfășurat în condiții de transparență, cu respectarea legislației în vigoare.

Societatea a întocmit și publicat raportările periodice și curente în conținutul și la termenele prevăzute de reglementările pieței de capital și a furnizat informațiile solicitate de Bursa de Valori București - piața reglementată pe care sunt listate acțiunile emise de Infinity Capital Investments S.A.

Conform art. 101 din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață (R), Infinity Capital Investments S.A. are elaborată o politică de implicare în cadrul emitenților din portofoliu. Astfel, în cursul anului 2024, Societatea a pus în aplicare această politică, iar exprimarea votului în cadrul emitenților din portofoliu s-a prezentat astfel:

1. În cazul emitentului Alimentara S.A. Slatina, Infinity Capital Investments S.A. a votat în cadrul A.G.O.A./A.G.E.A. din data de 27.03.2024. Votul exprimat a fost „pentru” la toate punctele aflate pe ordinea de zi.
2. În cazul emitentului Altur S.A. Slatina, Infinity Capital Investments S.A. a votat în cadrul A.G.O.A./A.G.E.A. din data de 25.04.2024 și în cadrul A.G.E.A. din data de 11.09.2024. Votul exprimat a fost „pentru” la toate punctele aflate pe ordinea de zi.
3. În cazul emitentului Antibiotice S.A. Iași, Infinity Capital Investments S.A. a votat în cadrul A.G.O.A./A.G.E.A. din data de 29.02.2024. Votul exprimat a fost „pentru” la punctele aflate pe ordinea de zi.
La A.G.O.A./A.G.E.A. din data de 16.04.2024 Infinity Capital Investments S.A. a votat „pentru” la punctele aflate pe ordinea de zi, mai puțin la punctul 10 AGOA, vot „împotriva”.
La A.G.O.A. din data de 28.05.2024, Infinity Capital Investments S.A. a votat „pentru” la punctele aflate pe ordinea de zi, mai puțin la punctul 3, vot „abținere”.



La A.G.O.A. din data de 01.07.2024, Infinity Capital Investments S.A. a votat „pentru” la punctele aflate pe ordinea de zi, mai puțin la punctul 1, vot „abținere”.

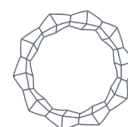
La A.G.O.A. din data de 12.09.2024, Infinity Capital Investments S.A. a votat „pentru” la punctele aflate pe ordinea de zi, mai puțin la punctul 4 A.G.O.A., vot „abținere”.

La A.G.O.A./A.G.E.A. din data de 14.11.2024, Infinity Capital Investments S.A. a votat „pentru” la toate punctele aflate pe ordinea de zi, mai puțin la punctele 2 și 3 A.G.O.A., vot „împotrivă”.

4. În cazul emitentului Argus S.A. Constanța, Infinity Capital Investments S.A. a votat în cadrul A.G.O.A. din datele de 17.04.2024 și 11.10.2024 și în cadrul A.G.E.A. din data de 10.07.2024. Votul exprimat a fost „pentru” la toate punctele aflate pe ordinea de zi.
5. În cazul emitentului B.R.D. S.A. București, Infinity Capital Investments S.A. a votat în cadrul A.G.O.A./A.G.E.A. din data de 12.04.2024. Votul exprimat a fost „pentru” la toate punctele aflate pe ordinea de zi, mai puțin punctul 5.2. vot „împotrivă”.
6. În cazul emitentului Banca Transilvania S.A., Infinity Capital Investments S.A. a votat în cadrul A.G.O.A./A.G.E.A. din data de 25.04.2024. Votul exprimat a fost „pentru” la toate punctele aflate pe ordinea de zi.

La A.G.E.A. din data de 18.12.2024 Infinity Capital Investments S.A. nu a participat.

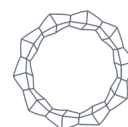
7. În cazul emitentului Bursa de Valori București S.A., Infinity Capital Investments S.A. a votat în cadrul A.G.O.A./A.G.E.A. din data de 24.04.2024 și în cadrul A.G.E.A. din data de 03.09.2024. Votul exprimat a fost „pentru” la toate punctele aflate pe ordinea de zi.
8. În cazul emitentului C.N.T.E.E. Transelectrica S.A. București, Infinity Capital Investments S.A. a votat în cadrul A.G.O.A. din datele de 29.01.2024, 28.02.2024, 29.04.2024 09.12.2024 și 30.12.2024 și în cadrul A.G.E.A. din data de 12.08.2024. Votul exprimat a fost „pentru” la toate punctele aflate pe ordinea de zi.
9. În cazul emitentului CCP.RO Bucharest S.A., Infinity Capital Investments S.A. a votat în cadrul A.G.E.A. din data de 08.01.2024, A.G.O.A./A.G.E.A. din data de 27.05.2024, A.G.O.A. din data de 18.07.2024 și A.G.O.A./A.G.E.A. din data de 04.09.2024 Votul exprimat a fost „pentru” la toate punctele aflate pe ordinea de zi.
10. În cazul emitentului Complex Hotelier Dâmbovița S.A. Târgoviște, Infinity Capital Investments S.A. a votat în cadrul A.G.O.A. din data de 15.02.2024. Votul exprimat a fost „pentru” la toate punctele aflate pe ordinea de zi.
11. În cazul emitentului Construcții Feroviare S.A. Craiova, Infinity Capital Investments S.A. a votat în cadrul A.G.O.A. din data de 04.04.2024. Votul exprimat a fost „pentru” la toate punctele aflate pe ordinea de zi.
12. În cazul emitentului Depozitarul Central S.A. București, Infinity Capital Investments S.A. a votat în cadrul A.G.O.A. din data de 28.05.2024 și A.G.E.A. din data de 28.10.2024. Votul exprimat a fost „pentru” la toate punctele aflate pe ordinea de zi.



13. În cazul emitentului Elba Timișoara S.A., Infinity Capital Investments S.A. a votat în cadrul A.G.O.A. din data de 18.04.2024. Votul exprimat a fost „împotrivă” la toate punctele aflate pe ordinea de zi, mai puțin punctul 6, vot „pentru”.
14. În cazul emitentului Electromagnetica S.A. București, Infinity Capital Investments S.A. a votat în cadrul A.G.O.A./A.G.E.A. din data de 25.04.2024. Votul exprimat a fost „pentru” la toate punctele aflate pe ordinea de zi, mai puțin la punctul 3 A.G.O.A. cu privire la descărcarea de gestiune a administratorilor pentru anul 2023, unde s-a votat „împotrivă” pentru membrii Scheușan Eugen, Macovei Octavian, Stancu Traian și Stoica Mihail.

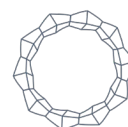
La A.G.O.A. din data de 14.10.2024 și la A.G.E.A. din data de 10.12.2024, Infinity Capital Investments S.A. a votat „pentru” la toate punctele aflate pe ordinea de zi.
15. În cazul emitentului Flaros S.A. București, Infinity Capital Investments S.A. a votat în cadrul A.G.O.A./A.G.E.A. din data de 29.03.2024 și A.G.E.A. din data de 14.11.2024. Votul exprimat a fost „pentru” la toate punctele aflate pe ordinea de zi.
16. În cazul emitentului Gemina Tour S.A. Rm. Vâlcea, Infinity Capital Investments S.A. a votat în cadrul A.G.O.A. din data de 28.03.2024. Votul exprimat a fost „pentru” la toate punctele aflate pe ordinea de zi.
17. În cazul emitentului Gravity Capital Investments S.A. București, Infinity Capital Investments S.A. a votat în cadrul A.G.O.A. din data de 11.04.2024, A.G.O.A. din data de 10.09.2024, A.G.O.A./A.G.E.A. din data de 02.10.2024, A.G.E.A. din data de 10.10.2024 și A.G.E.A. din data de 24.10.2024. Votul exprimat a fost „pentru” la toate punctele aflate pe ordinea de zi.
18. În cazul emitentului Lactate Natura S.A. București, Infinity Capital Investments S.A. a votat în cadrul A.G.E.A. din data de 13.03.2024, A.G.O.A. din data de 29.03.2024, A.G.E.A. din data de 24.07.2024 și A.G.O.A. din data de 04.12.2024. Votul exprimat a fost „pentru” la toate punctele aflate pe ordinea de zi.
19. În cazul emitentului Lion Capital S.A., Infinity Capital Investments S.A. a votat în cadrul A.G.O.A./A.G.E.A. din data de 29.04.2024. Votul exprimat a fost „pentru” la toate punctele aflate pe ordinea de zi, mai puțin la punctul 4.2. A.G.O.A. vot „împotrivă” și la punctul 5 A.G.E.A., vot „împotrivă”.

La A.G.O.A./A.G.E.A. din data de 31.10.2024 Infinity Capital Investments S.A. a votat „pentru” la toate punctele aflate pe ordinea de zi.
20. În cazul emitentului Longshield Investment Group S.A., Infinity Capital Investments S.A. a votat în cadrul A.G.E.A. din data de 03.02.2024, A.G.O.A. din data de 13.02.2024 și A.G.O.A. din data de 29.04.2024. Votul exprimat a fost „pentru” la toate punctele aflate pe ordinea de zi.
21. În cazul emitentului Mercur S.A. Craiova, Infinity Capital Investments S.A. a votat în cadrul A.G.O.A./A.G.E.A. din data de 28.03.2024 și A.G.E.A. din data de 09.05.2024. Votul exprimat a fost „pentru” la toate punctele aflate pe ordinea de zi.



22. În cazul emitentului OMV Petrom S.A. București, Infinity Capital Investments S.A. a votat în cadrul A.G.O.A. din datele de 24.04.2024 și 25.07.2024. Votul exprimat a fost „pentru” la punctele aflate pe ordinea de zi.
23. În cazul emitentului Provitas S.A. București, Infinity Capital Investments S.A. a votat în cadrul A.G.O.A./A.G.E.A. din data de 26.03.2024. Votul exprimat a fost „pentru” la toate punctele aflate pe ordinea de zi.
24. În cazul emitentului S.N.G.N. Romgaz S.A. Mediaș, Infinity Capital Investments S.A. a votat în cadrul A.G.O.A. din datele de 01.03.2024, 04.04.2024, 25.04.2024, 23.05.2024, 30.05.2024, 25.09.2024 și 04.12.2024 și A.G.O.A./A.G.E.A. din datele de 11.04.2024, 01.07.2024 și 11.09.2024. Votul exprimat a fost „pentru” la toate punctele aflate pe ordinea de zi.
- Infinity Capital Investments S.A. nu a participat în cadrul A.G.O.A. din data de 25.01.2024.
25. În cazul emitentului S.P.E.E.H. Hidroelectrica S.A. București, Infinity Capital Investments S.A. a votat în cadrul A.G.O.A./A.G.E.A. din data de 22.01.2024. Votul exprimat a fost „pentru” la toate punctele aflate pe ordinea de zi, mai puțin la pctul 2.2., vot „împotrivă”.
- La A.G.O.A. din datele de 28.02.2024, 25.03.2024, 29.04.2024 și la A.G.O.A./A.G.E.A. din data de 28.06.2024 votul exprimat de Infinity Capital Investments S.A. a fost „pentru” la toate punctele aflate pe ordinea de zi.
26. În cazul emitentului S.N.T.G.N. Transgaz S.A. Mediaș, Infinity Capital Investments S.A. a votat în cadrul A.G.O.A. din datele de 21.02.2024, 06.03.2024, 24.04.2024, 16.05.2024, 20.06.2024, 25.07.2024, 25.09.2024, 23.10.2024 și 16.12.2024 și în cadrul A.G.E.A. din data de 05.06.2024. Votul exprimat a fost „pentru” la punctele aflate pe ordinea de zi.
27. În cazul emitentului Turism S.A. Pucioasa, Infinity Capital Investments S.A. a votat în cadrul A.G.E.A. din data de 16.02.2024, A.G.O.A. din data de 29.03.2024 și A.G.E.A. din data de 19.07.2024. Votul exprimat a fost „pentru” la toate punctele aflate pe ordinea de zi.
28. În cazul emitentului Univers S.A. Rm. Vâlcea, Infinity Capital Investments S.A. a votat în cadrul A.G.O.A. din data de 28.03.2024. Votul exprimat a fost „pentru” la toate punctele aflate pe ordinea de zi.
29. În cazul emitentului Voltalim S.A., Infinity Capital Investments S.A. a votat în cadrul A.G.O.A./A.G.E.A. din data de 01.04.2024, A.G.O.A. din data de 25.06.2024 și A.G.E.A. din data de 27.06.2024. Votul exprimat a fost „pentru” la punctele aflate pe ordinea de zi.

Exprimarea voturilor în cadrul Adunărilor Generale ale emitenților din portofoliul Infinity se realizează pe baza analizelor de fundamentare a voturilor pentru punctele aflate pe ordinea de zi a adunărilor, realizate de către Direcția Portofoliu și aprobate de către Conducerea Superioară a societății.



7. Alte evenimente importante

În cursul anului 2024, principalele evenimente din activitatea Infinity Capital Investments S.A. au fost:

- *Demersuri privind vânzarea pachetului de acțiuni Biroul de Investiții Regional Oltenia IFN S.A.*

Prin raportul curent nr. 433/17.01.2024, Infinity Capital Investments S.A. a adus la cunoștința investitorilor și acționarilor că, pentru runda de licitație din data de 17.01.2024 aferentă vânzării a 272.411 acțiuni ale emitentului Biroul de Investiții Regional Oltenia IFN S.A., nu au fost depuse oferte.

Ca urmare a lipsei de interes din partea unor potențiali investitori, Infinity Capital Investments S.A. a redus prețul de vânzare al pachetului de acțiuni și a stabilit trei noi runde de licitație competitivă deschisă cu strigare în datele de 29.02.2024, 07.03.2024 și 14.03.2024, la care nu au fost depuse oferte.

Infinity Capital Investments S.A. a adus la cunoștința investitorilor și acționarilor că organizează noi runde de licitație în datele de 10.04.2024, 17.04.2024 și 24.04.2024, pentru vânzarea a 272.411 acțiuni emise de Biroul de Investiții Regional Oltenia IFN S.A, la care a redus gradual prețul, de la 1.000.000 lei la 600.000 lei. La cele 3 runde de licitație nu au fost depuse oferte.

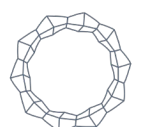
Ca urmare, Societatea a adus la cunoștința investitorilor și acționarilor că organizează noi runde de licitație în datele de 22.05.2024, 29.05.2024 și 05.06.2024. Pentru primele două runde de licitație, nu au fost depuse oferte.

La licitația care a avut loc în data de 05.06.2024 pentru vânzarea pachetului de acțiuni Biroul de Investiții Regional Oltenia IFN S.A a participat un singur ofertant. Vânzarea pachetului de acțiuni a fost adjudecată la prețul de 100.000 lei, iar contractul de vânzare-cumpărare a fost semnat în data de 06.06.2024.

- *Demersuri privind vânzarea pachetului de acțiuni Complex Hotelier Dâmbovița S.A.*

Infinity Capital Investments S.A. a organizat multiple runde de licitație competitivă deschisă pentru vânzarea participației de 99,9998% din capitalul social, deținută de Infinity Capital Investments S.A. la Complex Hotelier Dâmbovița S.A., respectiv 1.754.221 acțiuni. Prețul minim de pornire a fost inițial de 20.000.000 lei, însă, având în vedere lipsa de interes din partea unor potențiali cumpărători, Infinity Capital Investments S.A. a redus gradual prețul până la valoarea de 12.000.000 lei pentru întreg pachetul de acțiuni și organizarea de noi runde de licitație.

Ca urmare a lipsei de interes din partea unor potențiali investitori, Infinity Capital Investments S.A. a informat acționarii și posibili investitori cu privire la realizarea unor noi runde de licitație în datele de 16.10.2024, 23.10.2024 și 30.10.2024, la care nu au fost depuse oferte.



În continuare, Infinity Capital Investments S.A. a informat acționarii și posibili investitori cu privire la realizarea unor noi runde de licitație în datele de 06.11.2024, 13.11.2024 și 20.11.2024 pentru care nu au fost depuse oferte.

La 31.12.2024, demersurile privind vânzarea pachetului de acțiuni Complex Hotelier Dâmbovița S.A. erau încă în desfășurare.

- *Publicarea rezultatelor financiare preliminare la 31 decembrie 2023*

Prin raportul curent nr. 1899/28.02.2024, conform calendarului de comunicare financiară pentru anul 2024, Infinity Capital Investments S.A. a prezentat rezultatele financiare individuale preliminare pentru exercițiul financiar 2023, neauditate de auditorul financiar extern.

- *Demersuri privind vânzarea pachetului de acțiuni Univers S.A. Rm. Vâlcea*

Prin raportul curent nr. 2077/05.03.2024, Infinity Capital Investments S.A. a adus la cunoștința investitorilor și acționarilor vânzare participației de 73,7494% deținută în capitalul social al Univers S.A. Rm. Vâlcea (UNVR), prin metoda „vânzare specială la ordin” pe piața de oferte și operațiuni specială administrată de B.V.B., în data de 04.03.2024. Valoarea tranzacției a fost în sumă de 50,8 mil. lei.

- *Informare cu privire la oferirea de acțiuni către administratori, directori și angajați ai societății și realizarea programului de răscumpărare*

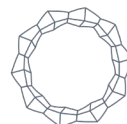
În ședința Consiliul de Administrație al Societății din data de 13.03.2024, a fost aprobată oferirea cu titlu gratuit a unui număr de 1.937.888 acțiuni către administratori, directori și angajați ai Societății, în cadrul unui Plan de tip "Stock Option Plan", conform hotărârilor nr. 7 și 8 aprobate de Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor Societății, din 27 aprilie 2023.

- *Convocarea Adunării Generale Ordinare și a Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor pentru data de 29 aprilie 2024*

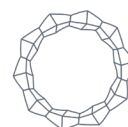
Prin raportul curent nr. 2636/21.03.2024, Infinity Capital Investments S.A. a informat investitorii și acționarii cu privire la Convocarea Adunării Generale Ordinare și a Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor pentru data de 29 aprilie 2024.

Ordinea de zi A.G.O.A.:

1. Alegerea secretariatului de ședință format din 2 membri, respectiv doamna Cimpoeru Ana Auditor intern și doamna Teodora Negoită Costin, cu datele de identificare disponibile la sediul societății, doamna Teodora Negoită Costin, urmând să fie aleasă secretarul ședinței care va întocmi Procesul-verbal al adunării. Persoanele propuse au calitatea de acționari ai INFINITY CAPITAL INVESTMENTS S.A.
2. Numirea notarului public Balaci Eugen și/sau Popa Daniela-Maria din cadrul Societății Profesionale Notariale Balaci Eugen din Craiova, județul Dolj, pentru supravegherea, pe cheltuiuala societății, a operațiunilor efectuate de secretarii adunării, în conformitate cu dispozițiile art. 129 alin. (3) din Legea nr. 31/1990 (R).



3. Alegerea comisiei de numărare a voturilor exprimate de acționari asupra punctelor aflate pe ordinea de zi a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor, compusă din trei membri, respectiv doamna Vlăduțoiaia Valentina, doamna Bălan Viorica și doamna Țalea Mihaela, cu datele de identificare disponibile la sediul societății. Persoanele propuse au calitatea de acționari ai INFINITY CAPITAL INVESTMENTS S.A.
4. Numirea DELOITTE AUDIT SRL ca Auditor Financiar Extern al INFINITY CAPITAL INVESTMENTS S.A. pentru o perioadă de 2 (doi) ani în vederea auditării Situațiilor financiare individuale și consolidate, întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) pentru exercițiile financiare ale anilor 2025 și 2026, și împuternicirea Consiliului de Administrație pentru încheierea contractului de servicii de audit financiar și stabilirea condițiilor de exercitare a activității de audit, cu respectarea tuturor prevederilor legale aplicabile acestei activități.
5. Prezentarea și aprobarea Situațiilor financiare individuale și consolidate ale INFINITY CAPITAL INVESTMENTS S.A. la 31.12.2023, întocmite în conformitate cu Norma nr. 39/2015 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară din Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare, precum și Fondului de Compensare a Investitorilor, pe baza Rapoartelor Consiliului de Administrație și ale Auditorului Financiar.
6. Aprobarea repartizării profitului net pentru exercițiul financiar al anului 2023 în suma de 67.667.294 lei, la Alte rezerve, pentru surse proprii, în vederea susținerii viitoarelor investiții, conform propunerii formulate de Consiliul de Administrație.
7. Aprobarea descărcării de gestiune a administratorilor pentru activitatea desfășurată în exercițiul financiar al anului 2023, corespunzător duratei mandatului deținut:
 - Sorin-Iulian Cioacă (perioada 01.01.2023 – 31.12.2023);
 - Mihai Trifu (perioada 01.01.2023 – 31.12.2023);
 - Codrin Matei (perioada 01.01.2023 – 31.12.2023);
 - Mihai Zoescu (perioada 01.01.2023 – 31.12.2023);
 - Andreea Cosmănescu (perioada 01.01.2023 - 31.12.2023).
8. Prezentarea și aprobarea Strategiei investiționale și a Bugetului de Venituri și Cheltuieli pentru anul 2024.
9. Prezentarea și aprobarea Raportului privind remunerația conducătorilor INFINITY CAPITAL INVESTMENTS S.A. aferentă anului 2023.
10. Aprobarea Politicii de remunerare a INFINITY CAPITAL INVESTMENTS S.A., în conformitate cu prevederile art. 106 din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață.
11. Aprobarea datei de 17.05.2024 ca dată de înregistrare (ex-date 16.05.2024), în conformitate cu prevederile legale aplicabile, pentru stabilirea acționarilor asupra cărora se răsfrâng efectele hotărârilor adoptate.



Ordinea DE ZI A ADUNĂRII GENERALE EXTRAORDINARE A ACȚIONARILOR:

1. Alegerea secretariatului de ședință format din 2 membri, respectiv doamna Cimpoeru Ana Auditor intern și doamna Teodora Negoită Costin, cu datele de identificare disponibile la sediul societății, doamna Teodora Negoită Costin urmând să fie aleasă secretarul ședinței care va întocmi Procesul-verbal al adunării. Persoanele propuse au calitatea de acționari ai INFINITY CAPITAL INVESTMENTS S.A.
2. Numirea notarului public Balaci Eugen și/sau Popa Daniela-Maria din cadrul Societății Profesionale Notariale Balaci Eugen din Craiova, județul Dolj, pentru supravegherea, pe cheltuiala societății, a operațiunilor efectuate de secretarii adunării, în conformitate cu dispozițiile art. 129 alin. (3) din Legea nr. 31/1990 (R).
3. Alegerea comisiei de numărare a voturilor exprimate de acționari asupra punctelor aflate pe ordinea de zi a Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor, compusă din trei membri, respectiv doamna Vlăduțoiaia Valentina, doamna Bălan Viorica și doamna Țalea Mihaela, cu datele de identificare disponibile la sediul societății. Persoanele propuse au calitatea de acționari ai INFINITY CAPITAL INVESTMENTS S.A.
4. Aprobarea modificării actului constitutiv al societății după cum urmează:

Art. 8 alin. 6 se modifică și se completează prin introducerea, după paragraful 2, a unui nou paragraf, după cum urmează:

Remunerația variabilă poate fi acordată în conformitate cu prevederile legale incidente în vigoare.

Urmare modificării și completării, art. 8 alin. 6 din actul constitutiv va avea următorul cuprins:

Art. 8 Consiliul de Administrație

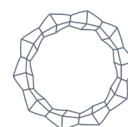
(6) Administratorii vor fi remunerați pentru activitatea desfășurată, remunerația lunară și alte drepturi cuvenite administratorilor se vor stabili prin hotărâri ale Adunării Generale Ordinare a Acționarilor societății.

Remunerația administratorilor este formată dintr-o indemnizație fixă lunară și dintr-o componentă variabilă. Limitele generale ale remunerației variabile sunt stabilite prin hotărâri ale Adunării Generale Ordinare a Acționarilor societății.

Remunerația variabilă poate fi acordată în conformitate cu prevederile legale incidente în vigoare.

Remunerația variabilă poate fi acordată membrilor Consiliului de Administrație, membrilor Conducerii superioare și salariaților societății, conform limitelor generale aprobate de Adunarea Generală a Acționarilor, condiționat de realizarea indicatorului de profit net și de aprobarea situațiilor financiare anuale de către Adunarea Generală a Acționarilor.

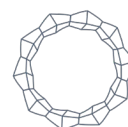
Fondul pentru acordarea remunerației variabile pentru realizarea indicatorului de performanță profit net se va determina și înregistra sub formă de provizion, astfel încât



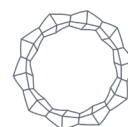
realizarea profitului net stabilit prin Bugetul de Venituri și Cheltuieli să nu fie periclitată. Plata remunerației variabile se va realiza după aprobarea situațiilor financiare anuale.

În cazul instrumentelor acordate în cadrul unor programe de tip Stock Options Plan pentru administratori și directori, criteriile de alocare sunt stabilite în acord cu legislația specifică, precum și cu prevederile Actului Constitutiv și ale contractelor de administrare și de mandat, iar pentru salariați, Consiliul de Administrație stabilește criteriile de eligibilitate a beneficiarilor SOP, numărul de instrumente ce urmează să fie acordate fiecărei categorii de beneficiari, în acord cu prevederile legislației specifice privind politicile solide de remunerare, precum și mecanismele de implementare SOP.

5. Aprobarea derulării unui program de tip Stock Option Plan, care are ca obiectiv acordarea de drepturi de opțiune pentru dobândirea de acțiuni cu titlu gratuit de către administratori, directori, angajați, în scopul fidelizării, menținerii și motivării acestora, precum și cu scopul recompensării lor pentru activitatea desfășurată în cadrul Societății. Programul se va desfășura în următoarele condiții:
- (a) În cadrul programului „Stock Option Plan” vor fi acordate drepturi de opțiune pentru un număr maxim de 2.000.000 acțiuni, alocate administratorilor, directorilor, angajaților.
 - (b) În cazul drepturilor de opțiune acordate administratorilor, directorilor, angajaților Societății, dreptul de opțiune va putea fi exercitat după o perioadă stabilită prin decizia Consiliului de Administrație de implementare a programului „Stock Option Plan”.
 - (c) La programul „Stock Option Plan” vor putea participa administratorii, directorii, angajații Societății, conform criteriilor de performanță stabilite de Consiliul de Administrație.
 - (d) Consiliul de Administrație va fi împuternicit să adopte toate măsurile necesare și să îndeplinească toate formalitățile cerute pentru aprobarea și implementarea programului „Stock Option Plan”, cum ar fi, dar fără a se limita la:
 - (i) determinarea criteriilor în baza cărora vor fi acordate drepturile de opțiune personalului Societății;
 - (ii) determinarea pozițiilor din organigramă, precum și din structura Consiliului de Administrație, pentru care programul de tip „stock option plan” va fi aplicabil;
 - (iii) perioada dintre data de acordare a dreptului de opțiune și data exercitării dreptului de opțiune;
 - (iv) condițiile pentru exercitarea dreptului de opțiune și, implicit, pentru dobândirea de acțiuni;
 - (v) termenul înăuntrul căruia titularul dreptului de opțiune trebuie să își exercite dreptul de opțiune;
 - (vi) întocmirea și publicarea documentelor de informare în condițiile legii etc.



- (e) Implementarea se va face de către Consiliul de Administrație al Societății, cu respectarea Hotărârii Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor, și/sau cu ajutorul unui consultant specializat.
- (f) Implementarea programelor se va realiza cu respectarea obligațiilor legale de întocmire și publicare a documentelor de informare în condițiile legii și ale regulamentelor ASF aplicabile.
6. 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: 5,89 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 2022, în acord cu prevederile art. 103¹ lit. d) din Legea societăților nr. 31/1990.
7. Aprobarea mandatării Conducerii Superioare a INFINITY CAPITAL INVESTMENTS S.A. pentru ducerea la îndeplinire, cu respectarea cerințelor legale, a programului de răscumpărare a propriilor acțiuni, incluzând, dar nelimitându-se la stabilirea modalității de dobândire a propriilor acțiuni.
8. Aprobarea împuternicirii Președintelui/Directorului General al INFINITY CAPITAL INVESTMENTS S.A. pentru a semna hotărârile Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor, forma modificată și actualizată a actului constitutiv și orice alte documente conexe, pentru a reprezenta societatea și pentru a efectua toate actele și formalitățile de publicitate, de înregistrare și de implementare a hotărârilor adoptate de Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor la Oficiul Registrului Comerțului, Autoritatea de Supraveghere Financiară, Depozitarul Central S.A. și la orice alte autorități, efectuarea tuturor și a oricăror formalități necesare, în fața oricărei autorități competente, pentru punerea în aplicare a hotărârilor adoptate de către Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor.
9. Aprobarea datei de **17.05.2024 ca dată de înregistrare (ex date 16.05.2024)**, în conformitate cu prevederile legale aplicabile, pentru stabilirea acționarilor asupra cărora se răsfrâng efectele hotărârilor adoptate.



În data de 29.04.2024 s-au desfășurat, la prima convocare, Adunarea Generală Ordinară și Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor în care au fost aprobate toate punctele de pe ordinea de zi.

- *Demersuri vânzare Construcții Feroviare Craiova (CFED)*

Prin raportul curent nr. 3105/01.04.2024, Infinity Capital Investments S.A. a informat investitorii și acționarii cu privire la inițierea demersurilor necesare pentru vânzarea participației de 77,50% deținută în cadrul capitalului social al Construcții Feroviare Craiova S.A., prin metoda „vânzare specială la ordin” pe piața de oferte și operațiuni speciale administrată de B.V.B. Astfel, începând cu 04.04.2024 a fost publicat ordinul de vânzare pe piața POFAV cu o cantitate de 908.441 CFED la prețul de 3,31 lei/acțiune. Având în vedere lipsa de interes din partea unor potențiali cumpărători, Infinity Capital Investments S.A. a redus gradual prețul până la valoarea de 1,70 lei/acțiune. La 31 decembrie 2024, acest demers era în curs de desfășurare.

- *Notificare răscumpărare acțiuni*

În conformitate cu prevederile Regulamentului A.S.F. nr. 5/2018 și ale art. 2 din Regulamentul Delegat (UE) 1052/2016, Infinity Capital Investments S.A. a informat acționarii și investitorii cu privire la tranzacțiile efectuate pe simbolul INFINITY, în cadrul primului program de răscumpărare de acțiuni proprii aprobat prin Hotărârea A.G.E.A. nr. 8/27.04.2023, program care are ca obiect răscumpărarea unui număr maxim de 1.937.888 acțiuni, conform Hotărârii C.A. nr. 6 din 13.03.2024.

Prin raportul curent nr. 5596/19.06.2024, Societatea a adus la cunoștința acționarilor și potențialilor investitori faptul că, în ședința Consiliului de Administrație din data de 18.06.2024, acesta a decis diminuarea marginală a numărului de acțiuni proprii răscumpărate de la 1.937.888 acțiuni la 1.857.361 acțiuni.

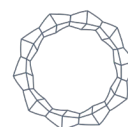
Procesul de răscumpărare s-a încheiat în data de 20.06.2024, prin răscumpărarea unui număr total de 1.857.361 acțiuni reprezentând 0,3715% din capitalul social, la prețul mediu de 1,8879 lei/acțiune, valoarea totală a acestora fiind de 3.506.484,04 lei.

- *Publicarea raportului anual*

În data de 29.04.2024, Infinity Capital Investments S.A. a publicat Raportul anual aferent exercițiului financiar 2023, pe site-ul Bursei de Valori București, pe site-ul Autorității de Supraveghere Financiară, cât și pe site-ul Societății.

- *Publicarea raportului aferent trimestrului I 2024*

În data de 15.05.2024, Infinity Capital Investments S.A. a publicat Raportul trimestrial aferent primului trimestru al anului 2024, pe site-ul Bursei de Valori București, pe site-ul Autorității de Supraveghere Financiară, cât și pe site-ul Societății.



- *Autorizarea modificărilor intervenite în Actul Constitutiv*

În data de 23.05.2024, Infinity Capital Investments S.A. a informat investitorii și acționarii că prin Autorizația nr. 57/23.05.2024, Autoritatea de Supraveghere Financiară a autorizat modificările intervenite în Actul Constitutiv al Societății, în conformitate cu Hotărârea nr. 4 a Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor din data de 29.04.2024, iar prin raportul curent publicat în data de 29.05.2024 a informat investitorii și acționarii cu privire la obținerea Certificatului de înregistrare mențiuni emis în baza încheierii nr. 9288 din data de 28.05.2024 de la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul Dolj, prin care s-a dispus înregistrarea mențiunilor privind modificarea Actului Constitutiv al Societății.

- *Demersuri vânzare activ deținut în Craiova, str. Matei Basarab*

Prin raportul curent nr. 4893/27.05.2024, Infinity Capital Investments S.A. a adus la cunoștința investitorilor și acționarilor faptul că organizează în datele de 05.06.2024, 12.06.2024 și 19.06.2024 licitație competitivă cu strigare, în vederea vânzării activului deținut de Societate în Craiova, str. Matei Basarab, nr. 22, jud. Dolj, pentru care nu au fost depuse oferte.

Infinity Capital Investments S.A. a informat acționarii și posibii investitori cu privire la realizarea unor noi runde de licitație în datele de 03.07.2024, 10.07.2024 și 17.08.2024, la care nu au fost depuse oferte.

- *Încetare activitate Ofițer de Conformitate*

Prin raportul curent nr. 4997/29.05.2024 a adus la cunoștința investitorilor și acționarilor încetarea exercitării activității Ofițerului de Conformitate, începând cu data de 20 iunie 2024 și exercitarea provizorie a funcției de Ofițer de Conformitate de către domnul Mihai Trifu – Director General Adjunct al Companiei, începând cu data de 20 iunie 2024.

- *Numire Director Direcția Investiții*

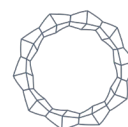
Prin raportul curent nr. 5152/05.06.2024, Infinity Capital Investments S.A. a adus la cunoștința investitorilor și acționarilor faptul că, în data de 04.06.2024, Consiliul de Administrație al Infinity Capital Investments S.A. a decis, prin hotărârea C.A. nr. 14/04.06.2024, numirea doamnei Delia-Maria Ștefan în funcția de Director al Direcției Investiții și ca înlocuitor al Directorului General, conform Reglementărilor Interne ale Societății, începând cu data de 05.06.2024.

- *Convocarea Adunării Generale Ordinare a Acționarilor pentru data de 01/02 august 2024*

Prin raportul curent nr. 5420/13.06.2024, Infinity Capital Investments S.A. a informat investitorii și acționarii cu privire la Convocarea Adunării Generale Ordinare a Acționarilor pentru data de 01 august 2024.

ORDINEA DE ZI A ADUNĂRII GENERALE ORDINARE A ACȚIONARILOR

1. Alegerea secretariatului de ședință format din 2 membri, respectiv doamna Cimpoeu Ana Auditor intern și doamna Teodora Negoită Costin, cu datele de identificare disponibile la sediul societății, doamna Teodora Negoită Costin, urmând să fie aleasă



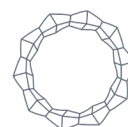
secretarul ședinței care va întocmi Procesul-verbal al adunării. Persoanele propuse au calitatea de acționari ai INFINITY CAPITAL INVESTMENTS S.A.

2. Numirea notarului public Balaci Eugen și/sau Popa Daniela-Maria din cadrul Societății Profesionale Notariale Balaci Eugen din Craiova, județul Dolj, pentru supravegherea, pe cheltuiala societății, a operațiunilor efectuate de secretarii adunării, în conformitate cu dispozițiile art. 129 alin. (3) din Legea nr. 31/1990 (R).
3. Alegerea comisiei de numărare a voturilor exprimate de acționari asupra punctelor aflate pe ordinea de zi a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor, compusă din trei membri, respectiv doamna Vlăduțoiaia Valentina, doamna Lazăr Mihaela-Simona și doamna Țalea Mihaela, cu datele de identificare disponibile la sediul societății. Persoanele propuse au calitatea de acționari ai INFINITY CAPITAL INVESTMENTS S.A.
4. Alegerea membrilor Consiliului de Administrație al societății pentru un mandat de 4 ani, începând cu data de 04 decembrie 2024 și până la data de 04 decembrie 2028, cu precizarea că exercitarea atribuțiilor aferente funcției de administrator se face numai după obținerea deciziei de aprobare emise de Autoritatea de Supraveghere Financiară.
5. Aprobarea formei contractului de administrație ce se va încheia de societate cu membrii Consiliului de Administrație, pentru perioada mandatului.
6. Aprobarea remunerației fixe lunare a administratorilor nou aleși pentru exercitarea mandatului de administrator al INFINITY CAPITAL INVESTMENTS S.A. în sumă netă de 10000 lei.
7. Mandatarea Consiliului de Administrație și individual a membrilor acestuia pentru ducerea la îndeplinire a hotărârilor adoptate de Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor. Împuternicirea, cu posibilitate de substituire, a Directorului general și/sau a Directorului general adjunct să efectueze toate procedurile și formalitățile legale și să semneze orice documente necesare pentru implementarea hotărârilor Adunării Generale Ordinare a Acționarilor, inclusiv formalitățile de publicare și înregistrare la Registrului comerțului.
8. Aprobarea datei de 20.08.2024 ca dată de înregistrare (ex-date 19.08.2024), în conformitate cu prevederile legale aplicabile, pentru stabilirea acționarilor asupra cărora se răsfrâng efectele hotărârilor adoptate.

În data de 01.08.2024 a avut loc Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor Infinity Capital Investments S.A., în cadrul căreia au fost aprobate toate punctele de pe ordinea de zi.

- *Subscriere la majorarea capitalului social al Gravity Capital Investments S.A.*

Prin raportul curent nr. 5464/14.06.2024, Infinity Capital Investments S.A. a adus la cunoștința investitorilor și acționarilor că, în data de 14.06.2024, a participat la majorarea de capital social al filialei Gravity Capital Investments S.A., prin subscrierea unui număr de 1.500.000 acțiuni, cu o valoare nominală de 10 lei/acțiune, pentru care a achitat suma de 15.000.000 lei.



- *Disponibilitate Declarație Nefinanciară a Grupului Infinity Capital Investments S.A. aferentă anului 2023*

Prin raportul curent nr. 5822/28.06.2024, Infinity Capital Investments S.A. a adus la cunoștința investitorilor și acționarilor că *Declarația Nefinanciară a Grupului Infinity Capital Investments S.A. și Declarația privind principalele efecte negative ale deciziilor de investiții asupra factorilor de durabilitate* aferente anului 2023 au fost publicate pe site-ul Societății la secțiunea "Informații privind durabilitatea".

- *Lista candidaților la funcția de membru în Consiliul de Administrație*

Prin raportul curent nr. 6338/18.07.2024, Societatea a informat investitorii că, până la data de 09.07.2024 ora 16:00, data limită pentru depunerea dosarelor de candidatură pentru funcția de administrator în Consiliul de Administrație al Infinity Capital Investments S.A. prevăzută în Convocatorul Adunării Generale Ordinare a Acționarilor din data de 01.08.2024, au fost înregistrate 5 candidaturi, punând la dispoziție în data de 18.07.2024 "*Lista candidaților la funcția de membru al Consiliului de Administrație*" care cuprinde informații cu privire la numele, localitatea de domiciliu, calificarea profesională și rezultatul evaluării individuale și colective realizate de către Societate.

- *Numărul acțiunilor cu drept de vot exercitabil pentru A.G.O.A. din 01.08.2024*

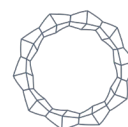
Prin raportul curent nr. 6376/19.07.2024, Societatea a informat acționarii și investitorii că, la data de referință 19.07.2024, numărul total de acțiuni emise de Societate este de 500.000.000, din care cu drept de vot 473.142.639 acțiuni, fiecare dintre aceste acțiuni dând dreptul la un vot în cadrul adunării generale a acționarilor.

- *Convocarea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor pentru data de 30 august 2024*

Prin raportul curent nr. 6419/22.07.2024, Infinity Capital Investments S.A. a informat investitorii și acționarii cu privire la Convocarea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor pentru data de 30 august 2024.

ORDINEA DE ZI A ADUNĂRII GENERALE EXTRAORDINARE A ACȚIONARILOR

1. Alegerea secretariatului de ședință format din 2 membri, respectiv doamna Cimpoeru Ana - Auditor intern și doamna Teodora Negoită Costin, cu datele de identificare disponibile la sediul societății, doamna Teodora Negoită Costin, urmând să fie aleasă secretarul ședinței care va întocmi Procesul-verbal al adunării. Persoanele propuse au calitatea de acționari ai INFINITY CAPITAL INVESTMENTS S.A.
2. Numirea notarului public Balaci Eugen și/sau Popa Daniela-Maria din cadrul Societății Profesionale Notariale Balaci Eugen din Craiova, județul Dolj, pentru supravegherea, pe cheltuiala societății, a operațiunilor efectuate de secretarii adunării, în conformitate cu dispozițiile art. 129 alin. (3) din Legea nr. 31/1990 (R).
3. Alegerea comisiei de numărare a voturilor exprimate de acționari asupra punctelor aflate pe ordinea de zi a Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor, compusă din trei



membri, respectiv doamna Vlăduțoiaia Valentina, doamna Lazăr Mihaela-Simona și doamna Țalea Mihaela, cu datele de identificare disponibile la sediul societății. Persoanele propuse au calitatea de acționari ai INFINITY CAPITAL INVESTMENTS S.A.

4. Aprobarea încheierii, în exercițiul financiar 2024, de către Consiliul de Administrație a actelor de dobândire, înstrăinare, schimb sau de constituire în garanție a unor active din categoria activelor imobilizate, a căror valoare depășește, individual sau cumulată, 20% din totalul activelor imobilizate, mai puțin creanțele, dar fără a depăși, individual sau cumulată, 40% din totalul activelor imobilizate, mai puțin creanțele.
5. Aprobarea mandatării Consiliului de Administrație pentru ducerea la îndeplinire a hotărârilor adoptate de Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor.
6. Aprobarea împuternicirii, cu posibilitate de substituie, a Directorului general și/sau a Directorului general adjunct să efectueze toate procedurile și formalitățile legale și să semneze orice documente necesare pentru implementarea hotărârilor adoptate de Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor, inclusiv formalitățile de publicare și înregistrare la Registrul comerțului.
7. Aprobarea datei de 20.09.2024 ca dată de înregistrare (ex date: 19.09.2024), în conformitate cu prevederile legale aplicabile, pentru stabilirea acționarilor asupra cărora se răsfrâng efectele hotărârilor adoptate.

În data de 30.08.2024 a avut loc Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor Infinity Capital Investments S.A., în cadrul căreia au fost aprobate toate punctele de pe ordinea de zi.

- *Publicarea raportului aferent semestrului I 2024*

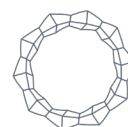
În data de 14.08.2024, Infinity Capital Investments S.A. a publicat Raportul semestrial aferent datei de 30.06.2024, pe site-ul Bursei de Valori București, pe site-ul Autorității de Supraveghere Financiară, cât și pe site-ul Societății.

- *Convocarea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor pentru data de 30 septembrie 2024*

Prin raportul curent nr. 7311/26.08.2024, Infinity Capital Investments S.A. a informat investitorii și acționarii cu privire la Convocarea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor pentru data de 30 septembrie 2024.

ORDINEA DE ZI A ADUNĂRII GENERALE EXTRAORDINARE A ACȚIONARILOR

1. Alegerea secretariatului de ședință format din 2 membri, respectiv doamna Cimpoeru Ana - Auditor intern și doamna Teodora Negoită Costin, cu datele de identificare disponibile la sediul societății, doamna Teodora Negoită Costin, urmând să fie aleasă secretarul ședinței care va întocmi Procesul-verbal al adunării. Persoanele propuse au calitatea de acționari ai INFINITY CAPITAL INVESTMENTS S.A.
2. Numirea notarului public Balaci Eugen și/sau Popa Daniela-Maria din cadrul Societății Profesionale Notariale Balaci Eugen din Craiova, județul Dolj, pentru supravegherea, pe cheltuiala societății, a operațiunilor efectuate de secretarii adunării, în conformitate cu dispozițiile art. 129 alin. (3) din Legea nr. 31/1990 (R).



3. Alegerea comisiei de numărare a voturilor exprimate de acționari asupra punctelor aflate pe ordinea de zi a Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor, compusă din trei membri, respectiv doamna Vlăduțoiaia Valentina, doamna Lazăr Mihaela-Simona și doamna Țalea Mihaela, cu datele de identificare disponibile la sediul societății. Persoanele propuse au calitatea de acționari ai INFINITY CAPITAL INVESTMENTS S.A.
4. Aprobarea derulării unui program de răscumpărare de către Societate a propriilor acțiuni, în conformitate cu dispozițiile legale aplicabile, în următoarele condiții:
 - (i) *dimensiunea programului* — răscumpărarea a maxim 45.000.000 acțiuni proprii cu valoare nominală de 0,10 lei/acțiune;
 - ii) *prețul de dobândire a acțiunilor* — prețul minim de achiziție va fi 0,1 lei/ acțiune, iar prețul maxim va fi 4,5 lei/acțiune;
 - iii) *durata programului* — perioada de maxim 5 luni de la data înregistrării în registrul comerțului;
 - iv) *plata acțiunilor răscumpărate* se va realiza din profitul distribuibil sau din 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;
 - v) *destinația programului* — reducerea capitalului social prin anularea acțiunilor răscumpărate.
5. Aprobarea mandatării Conducerii Superioare a INFINITY CAPITAL INVESTMENTS S.A. pentru ducerea la îndeplinire, cu respectarea cerințelor legale, a programului de răscumpărare a propriilor acțiuni, incluzând, dar nelimitându-se la stabilirea modalității de dobândire a propriilor acțiuni.
6. Aprobarea datei de 29.10.2024 ca dată de înregistrare (ex date: 28.10.2024), în conformitate cu prevederile legale aplicabile, pentru stabilirea acționarilor asupra cărora se răsfrâng efectele hotărârilor adoptate.

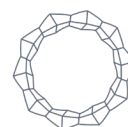
În data de 30.09.2024 a avut loc Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor Infinity Capital Investments S.A., în cadrul căreia au fost aprobate toate punctele de pe ordinea de zi.

- *Autorizare Ofițer de Conformitate*

Prin raportul curent nr. 7783/03.09.2024, Infinity Capital Investments S.A. a adus la cunoștința investitorilor și acționarilor că, prin Autorizația A.S.F. nr. 92/03.09.2024, doamna Mirela Dănescu a fost autorizată în calitate de ofițer de conformitate.

- *Autorizarea modificărilor intervenite în modul de organizare și funcționare ca urmare a reducerii capitalului social și de autorizare a modificării condițiilor semnificative care au stat la baza autorizării Societății ca urmare a modificărilor intervenite în Actul constitutiv*

Prin Autorizația nr. 122/12.09.2024 și Autorizația nr. 123/12.09.2024, Autoritatea de Supraveghere Financiară a autorizat modificările intervenite în modul de organizare și funcționare ale Infinity Capital Investments S.A., ca urmare a reducerii capitalului social și de



autorizare a modificării condițiilor semnificative care au stat la baza autorizării Societății ca urmare a modificărilor intervenite în Actul Constitutiv, în conformitate cu Hotărârea nr. 4 și Hotărârea nr. 6 a Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor din data de 27.04.2023.

Prin raportul curent nr. 8077/13.09.2024, Infinity Capital Investments S.A. a adus la cunoștința investitorilor și acționarilor că va depune la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul Dolj cererea de înregistrare în Registrul Comerțului a mențiunilor privind Actul Constitutiv actualizat.

Prin raportul curent nr. 8823/08.10.2024, Infinity Capital Investments S.A. a adus la cunoștința investitorilor și acționarilor că Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul Dolj a eliberat în data de 08.10.2024 certificatul de înregistrare mențiuni, emis în baza încheierii nr. 231607 din data de 02.10.2024 prin care s-a dispus înregistrarea în Registrul Comerțului a mențiunilor privind modificarea Actului Constitutiv al Societății în conformitate cu Hotărârea Adunării Generale Extraordinară a Acționarilor nr. 4 din data de 27.04.2023 și cu Autorizația nr. 122 din data 12.09.2024 emisă de Autoritatea de Supraveghere Financiară.

- *Publicarea Raportului Consiliului de Administrație și a Situațiilor Financiare Consolidate Interimare Simplificate la data de 30.06.2024*

În data de 26.09.2024, Infinity Capital Investments S.A. a publicat Raportul Consiliului de Administrație și Situațiile Financiare Consolidate Interimare Simplificate la data de 30.06.2024, întocmite în conformitate cu prevederile legale, pe site-ul Bursei de Valori București, pe site-ul Autorității de Supraveghere Financiară, cât și pe site-ul Societății.

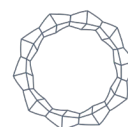
- *Achiziție acțiuni PAID S.A.*

Prin raportul curent nr. 8919/11.10.2024, Infinity Capital Investments S.A. a informat acționarii și investitorii că a achiziționat, în mod direct și indirect, un număr de 3.965.073 acțiuni reprezentând 20,50% din capitalul social al PAID S.A., în cadrul unor licitații publice de vânzare derulate în temeiul Legii nr. 85/2014 privind procedurile de prevenire a insolvenței și de insolvență.

Cele 3.965.073 acțiuni au fost dobândite după cum urmează:

- 2.901.273 acțiuni reprezentând 15% din capitalul social al PAID S.A. de către Infinity Capital Investments S.A., suma totală plătită fiind de 18.689.063 lei;
- 1.063.800 acțiuni reprezentând 5,50% din capitalul social al PAID S.A. de către filiala Gravity Capital Investments S.A. (la care Infinity Capital Investments S.A. deține 99,99% din capitalul social), suma totală plătită fiind de 7.534.476,90 lei. Fondurile necesare plății acestor acțiuni au provenit urmare a majorării capitalului social al Gravity Capital Investments S.A., prin aport în numerar, în cadrul căreia Infinity Capital Investments S.A. a subscris un număr de 880.000 acțiuni, în valoare totală de 8.800.000 lei.

În continuare, prin raportul curent nr. 9300/24.10.2024, Infinity Capital Investments S.A. a informat acționarii și investitorii că a achiziționat, în mod direct și indirect, 26% din capitalul social al PAID S.A., urmare a cumpărării de către Gravity Capital Investments S.A., în cadrul



unei licitații publice de vânzare derulate în temeiul Legii nr. 85/2014 privind procedurile de prevenire a insolvenței și de insolvență, a 1.063.800 acțiuni, în valoare totală de 11.399.340,80 lei.

Fondurile necesare plății acestor acțiuni au provenit urmare a majorării capitalului social al Gravity Capital Investments S.A., prin aport în numerar, în cadrul căreia Infinity Capital Investments S.A. a scris un număr de 1.100.000 acțiuni, în valoare totală de 11.000.000 lei.

Exercitarea drepturilor specifice de acționar se va realiza ulterior aprobării de către Autoritatea de Supraveghere Financiară a calității de acționar semnificativ și a proiectului de achiziție aferent.

- *Înregistrarea instrumentelor financiare la A.S.F.*

Infinity Capital Investments S.A. a informat acționarii și investitorii, prin raportul curent nr. 9044/16.10.2024, că Autoritatea de Supraveghere Financiară a emis Certificatul de Înregistrare a Instrumentelor Financiare nr. AC-419-5/16.10.2024 aferent diminuării de capital social aprobată prin Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor nr. 4 din data de 27.04.2023, cu suma de 2.500.000 lei, prin anularea unui număr de 25.000.000 acțiuni cu valoare nominală de 0,10 lei/acțiune.

- *Diminuarea capitalului social la Depozitarul Central*

Infinity Capital Investments S.A. a informat acționarii și investitorii, prin raportul curent nr. 9081/17.10.2024 că a fost operată diminuarea capitalului social la Depozitarul Central.

Urmare a diminuării, capitalul social al Societății are valoarea de 47.500.000 lei, divizat în 475.000.000 acțiuni cu valoare nominală de 0,10 lei/acțiune.

- *Notificare prag deținere >10%*

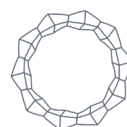
Prin raportul curent nr. 9112/18.10.2024, Infinity Capital Investments S.A. a informat acționarii și investitorii că, în data de 18.10.2024, a primit, în temeiul prevederilor art. 71 alin. (1) din Legea nr. 24/2017 (R), de la emitentul Lion Capital S.A. notificarea privind depășirea pragului de 10% din totalul drepturilor de vot.

Conform acestei notificări, Lion Capital S.A. și Longshield Investments Group S.A. dețin împreună un procent de 10,3582% din totalul drepturilor de vot ale emitentului Infinity Capital Investments S.A.

- *Notificare prag deținere >5%*

Prin raportul curent nr. 9154/21.10.2024, Infinity Capital Investments S.A. informează acționarii și investitorii că, în data de 21.10.2024, a primit, în temeiul prevederilor art. 71 alin. (1) din Legea nr. 24/2017 (R), de la emitentul OPUS – Chartered Issuances S.A. notificarea privind depășirea pragului de 5% din totalul drepturilor de vot.

Conform acestei notificări, OPUS – Chartered Issuances S.A. deține un procent de 5,14% din totalul drepturilor de vot ale emitentului Infinity Capital Investments S.A.



- *Depunere document de ofertă publică de cumpărare acțiuni INFINITY*

Infinity Capital Investments S.A. a adus la cunoștința acționarilor și investitorilor faptul că în data de 22.10.2024 a depus la Autoritatea de Supraveghere Financiară (A.S.F.) documentul de ofertă publică de cumpărare a acțiunilor emise de Infinity Capital Investments S.A., împreună cu documentația aferentă, în vederea ducerii la îndeplinire a Hotărârii A.G.E.A. nr. 4 din data de 30.09.2024.

- *Înființare punct de lucru*

Prin raportul curent nr. 9316/25.10.2024, Infinity Capital Investments S.A. a adus la cunoștința acționarilor și investitorilor faptul că, în baza prevederilor Legii nr. 31/1990 R și în conformitate cu art. 2 alin. (2) din Actul Constitutiv al Societății, Consiliul de Administrație a aprobat în data de 24.10.2024, prin Hotărârea C.A. nr. 34/24.10.2024, modificarea Organigramei Societății prin înființarea unui punct de lucru al Infinity Capital Investments S.A., la adresa din București, Bd. Unirii nr. 14, bloc 6A, 6B, 6C, Etaj Mezanin, Sector 4, camerele 23, 24, 25, 29, 30, la care se vor desfășura aceleași activități din obiectul de activitate al Infinity Capital Investments S.A. Noua Organigramă își va produce efectele de la data autorizării/aprobării de către Autoritatea de Supraveghere Financiară a înființării noului punct de lucru.

Prin Autorizația nr. 159/25.11.2024, Autoritatea de Supraveghere Financiară a autorizat modificările intervenite în modul de organizare și funcționare al Infinity Capital Investments S.A. ca urmare a înființării unui sediu secundar, în conformitate cu Hotărârea Consiliului de Administrație nr. 34/24.10.2024.

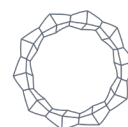
- *Autorizarea de către A.S.F. a componenței Consiliului de Administrație*

Prin raportul curent nr. 9496/31.10.2024, Infinity Capital Investments S.A. a informat acționarii și investitorii în legătură cu faptul că, prin Autorizația nr. 149/31.10.2024, Autoritatea de Supraveghere Financiară a autorizat pe domnul Sorin-Iulian Cioacă, doamna Andreea Cosmănescu, domnul Codrin Matei, domnul Mihai Trifu și domnul Mihai Zoescu în calitate de membri ai Consiliului de Administrație al Societății ca urmare a numirii acestora pentru un nou mandat de 4 (patru) ani, începând cu data de 04.12.2024, în conformitate cu Hotărârea nr. 4 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor din data de 01.08.2024.

- *Aprobarea de către A.S.F. a documentului de ofertă publică de cumpărare acțiuni*

Infinity Capital Investments S.A. a adus la cunoștința acționarilor și investitorilor faptul că Autoritatea de Supraveghere Financiară a emis Decizia nr. 1123/06.11.2024 prin care s-a aprobat documentul de ofertă publică de cumpărare acțiuni emise de Infinity Capital Investments S.A., inițiată de Societate, în conformitate cu Hotărârea A.G.E.A. nr. 4 din 30.09.2024, ofertă cu următoarele caracteristici:

- Numărul de acțiuni care fac obiectul ofertei: 45.000.000 acțiuni, reprezentând 9,4737% din capitalul social;
- Valoare nominală: 0,1 lei/acțiune;
- Prețul de cumpărare este de: 2,5 lei/acțiune;
- Perioada de derulare: 12.11.2024–25.11.2024;



- Intermediarul ofertei: SWISS Capital S.A.;
- Locurile de subscriere: conform informațiilor din cuprinsul documentului de ofertă.

- *Disponibilitatea documentației ofertei publice de cumpărare acțiuni INFINITY*

Prin raportul curent nr. 9661/07.11.2024, Infinity Capital Investments S.A. a adus la cunoștința acționarilor și investitorilor faptul că, documentația aferentă ofertei publice de cumpărare acțiuni emise de Infinity Capital Investments S.A., inițiată de Infinity Capital Investments S.A. a devenit disponibilă începând cu data de 07.11.2024, în mod gratuit, după cum urmează:

- *în format electronic*, pe site-ul web al Bursei de Valori București (www.bvb.ro), precum și pe site-ul web al Ofertantului (www.infinitycapital.ro) la secțiunea „Informații Investitori/Oferte publice”;
- *pe suport de hârtie*, la sediul Intermediarului Swiss Capital S.A. din București, Bd. Dacia, nr. 20, Clădirea Romana Offices, Et. 4, Sector 1, cod poștal 010412, fax 021.408.42.27 și la sediul central al Ofertantului, în municipiul Craiova, str. Tufănele nr. 1, județul Dolj.

- *Publicarea raportului trimestrial la 30.09.2024*

Începând cu data de 14.11.2024, Societatea a pus la dispoziția acționarilor și investitorilor, în format electronic pe site-ul propriu, site-ul B.V.B. și la sediul său, Raportul semestrial la data de 30.09.2024.

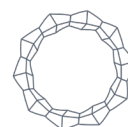
- *Plasament privat ATB*

Prin raportul curent nr. 10135/22.11.2024, Infinity Capital Investments S.A. a anunțat acordul de a vinde un număr 110.000.000 de acțiuni ordinare, deținute în Antibiotice S.A. Iași, urmare a finalizării unei operațiuni de plasament privat accelerat adresată exclusiv investitorilor calificați conform prevederilor legale în vigoare („Tranzacția”).

- *Convocarea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor pentru data de 08 ianuarie 2025*

ORDINEA DE ZI A ADUNĂRII GENERALE EXTRAORDINARE A ACȚIONARILOR

1. Alegerea secretariatului de ședință format din 2 membri, respectiv doamna Cimpoeru Ana - Auditor intern și doamna Teodora Negoită Costin, cu datele de identificare disponibile la sediul societății, doamna Teodora Negoită Costin, urmând să fie aleasă secretarul ședinței care va întocmi Procesul-verbal al adunării. Persoanele propuse au calitatea de acționari ai INFINITY CAPITAL INVESTMENTS S.A.
2. Numirea notarului public Balaci Eugen și/sau Popa Daniela-Maria din cadrul Societății Profesionale Notariale Balaci Eugen din Craiova, județul Dolj, pentru supravegherea, pe cheltuiala societății, a operațiunilor efectuate de secretarii adunării, în conformitate cu dispozițiile art. 129 alin. (3) din Legea nr. 31/1990 (R).
3. Alegerea comisiei de numărare a voturilor exprimate de acționari asupra punctelor aflate pe ordinea de zi a Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor, compusă din trei membri, respectiv doamna Vlăduțoiaia Valentina, doamna Lazăr Mihaela-Simona și doamna



Țalea Mihaela, cu datele de identificare disponibile la sediul societății. Persoanele propuse au calitatea de acționari ai INFINITY CAPITAL INVESTMENTS S.A.

4. Aprobarea reducerii capitalului social subscris al INFINITY CAPITAL INVESTMENTS S.A de la 47.500.000 lei la 43.000.000 lei, prin anularea unui număr de 45.000.000 acțiuni proprii dobândite de către Societate în urma derulării în perioada 12.11.2024-25.11.2024 a ofertei publice de cumpărare a acțiunilor proprii, în aplicarea programului de răscumpărare aprobat de adunarea generală extraordinară a acționarilor din data de 30.09.2024.

După reducerea capitalului social, capitalul social subscris și vărsat al INFINITY CAPITAL INVESTMENTS S.A va avea valoarea de 43.000.000 lei, fiind împărțit în 430.000.000 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 43.000.000 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 430.000.000 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.

5. Aprobarea modificării actului constitutiv al societății după cum urmează:

Art. 4 alineatul 1 se modifică și va avea următorul cuprins:

Art. 4 Capital social

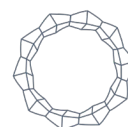
(1) Capitalul social subscris și vărsat este de 43.000.000 lei.

Art. 5 alineatul 1 se modifică și va avea următorul cuprins:

Art. 5 Acțiuni

(1) Capitalul social este împărțit în 430.000.000 acțiuni cu o valoare nominală de 0,1 lei fiecare.

6. Aprobarea împuternicirii Președintelui/Directorului General al INFINITY CAPITAL INVESTMENTS S.A., cu posibilitate de substituie, pentru a semna hotărârile Adunării



Generale Extraordinare a Acționarilor, forma modificată și actualizată a actului constitutiv și orice alte documente conexe, pentru a reprezenta societatea și pentru a efectua toate actele și formalitățile de publicitate, de înregistrare și de implementare a hotărârilor adoptate de Adunarea Generală a Acționarilor la Oficiul Registrului Comerțului, Autoritatea de Supraveghere Financiară, Depozitarul Central S.A. și la orice alte autorități.

7. Aprobarea datei de 30.01.2025 ca dată de înregistrare (ex date: 29.01.2025), în conformitate cu prevederile legale aplicabile, pentru stabilirea acționarilor asupra cărora se răsfrâng efectele hotărârilor adoptate.

- *Notificare prag deținere sub 5%*

Prin raportul curent nr. 10843/09.12.2024, Infinity Capital Investments S.A. a informat acționarii și investitorii că, în data de 06.12.2024, a primit, în temeiul prevederilor art. 71 alin. (1) din Legea nr. 24/2017 (R), de la societatea SAI Certinvest S.A. notificarea privind scăderea sub pragul de 5% din totalul drepturilor de vot.

- *Autorizarea componentei Conducerii Superioare a Infinity Capital Investments S.A. de către Autoritatea de Supraveghere Financiară*

Prin Autorizația nr. 162/11.12.2024, Autoritatea de Supraveghere Financiară a autorizat pe domnul Sorin-Iulian Cioacă în calitate de Director General și pe domnul Mihai Trifu – Director General Adjunct, în conformitate cu hotărârea Consiliului de Administrație nr. 38/04.12.2024.

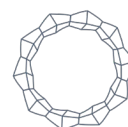
- *Notificare prag deținere peste 15%*

Prin raportul curent nr. 11489/27.12.2024, Infinity Capital Investments S.A. informează acționarii și investitorii că, în data de 27.12.2024, a primit, în temeiul prevederilor art. 71 alin. (1) din Legea nr. 24/2017 (R), de la emitentul Lion Capital S.A. notificarea privind depășirea pragului de 15% din totalul drepturilor de vot, atașată prezentului raport curent.

Conform acestei notificări, Lion Capital S.A. și Longshield Investments Group S.A., dețin împreună un procent de 15,6214% din totalul drepturilor de vot ale emitentului Infinity Capital Investments S.A.

Evenimente ulterioare datei de 31 decembrie 2024

- În Adunarea Generală a Acționarilor din data de 08.01.2025 s-au aprobat:
 - reducerea capitalului social subscris al INFINITY CAPITAL INVESTMENTS S.A. de la 47.500.000 lei la 43.000.000 lei, prin anularea unui număr de 45.000.000 acțiuni proprii dobândite de către Societate în urma derulării în perioada 12.11.2024-25.11.2024 a ofertei publice de cumpărare a acțiunilor proprii, în aplicarea programului de răscumpărare aprobat de Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor din data de 30.09.2024;
 - modificarea actului constitutiv al societății;



- Publicarea rezultatelor financiare preliminare la 31 decembrie 2024

În data de 28 februarie 2025, Societatea a publicat rezultatele financiare preliminare la 31 decembrie 2024, acestea fiind aduse la cunoștința investitorilor prin intermediul site-ului B.V.B. și site-ul societății www.infinitycapital.ro, secțiunea Informații Investitori.

Impactul macroeconomic asupra operațiunilor și continuității activității societății

Tensiunile geopolitice existente și perspectivele de intensificare relativă a acestora, cel puțin pe termen scurt, generează preocupări legate de declinul cooperării internaționale și scepticism cu privire la viitorul globalizării. Aceste incertitudini ar urma să aibă impact direct asupra economiei României și să genereze apariția unor oportunități în perioada următoare.

Potrivit raportului World Economic Outlook update, publicat de Fondul Monetar Internațional în luna ianuarie 2025, este estimată o creștere globală de 3,3%, atât în 2025, cât și în 2026, în mare parte neschimbată față de prognoza World Economic Outlook (WEO) din octombrie 2024, cu o revizuire ascendentă în Statele Unite.

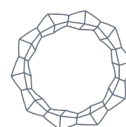
Creșterea PIB-ului global în al treilea trimestru al anului 2024 a fost cu 0,1 puncte procentuale sub cea prevăzută în WEO din octombrie 2024.

Previziunile pentru următorii cinci ani nu arată prea optimiste, prognoza fiind că pentru 2025-2026 creșterea va fi mai mică decât media, aproximativ de 3%.

Conform Raportului BNR asupra stabilității financiare, deteriorarea echilibrelor macroeconomice interne continuă să reprezinte unul dintre principalele riscuri sistemice la nivel național. Datele aferente primei părți a anului 2024 indică o adâncire a deficitelor gemene comparativ cu Raportul anterior, iar așteptările sunt ca România să înregistreze la sfârșitul anului printre cele mai mari deficite (fiscale și de cont curent) la nivel european, reflectând atât factori de natură structurală, cât și conjuncturali. Riscurile asociate deficitelor gemene pot fi accentuate de nivelul în creștere al datoriei suverane, precum și al datoriei externe. La nivelul companiei, sunt permanent monitorizate evoluțiile din piața financiară, pentru a identifica posibile evenimente ce ar putea avea impact asupra activității societății.

Incertitudinea macroeconomică este încă prezentă, fiind influențată de conflictul geopolitic, inflația ridicată și politica monetară riguroasă. Acești factori pot avea un impact semnificativ asupra economiei românești și, în consecință, asupra companiilor din portofoliul societății. Consiliul de Administrație al societății este conștient că evoluțiile economice atât la nivel global cât și local pot influența activitatea viitoare a societății, putând avea efecte asupra rezultatelor viitoare ale societății. Conducerea monitorizează în permanență riscurile și incertitudinile prezente, implementând măsuri prin care să fie asigurată continuarea activității în condiții optime.

În cursul anului 2024, informarea acționarilor și investitorilor s-a desfășurat normal, Societatea comunicând prin intermediul rapoartelor curente și periodice și/sau actualizări ale paginii de internet a societății informații și evenimente relevante despre Societate.



8. Rezultatele economico-financiare și situația patrimonialului

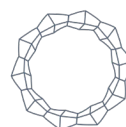
Situațiile financiare individuale au fost întocmite de către Societate în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de către Uniunea Europeană (UE). Societatea a întocmit situațiile financiare individuale IFRS pentru a îndeplini cerințele Normei 39/2015 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară din Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare, precum și Fondului de Compensare a Investitorilor.

În înțelesul Normei nr. 39/2015, Standardele Internaționale de Raportare Financiară, denumite în continuare IFRS, reprezintă standardele adoptate potrivit procedurii prevăzute de Regulamentul (CE) nr. 1606/2002 al Parlamentului European și al Consiliului din 19 iulie 2002 privind aplicarea standardelor internaționale de contabilitate cu modificările și completările ulterioare.

Moneda de raportare a rezultatelor financiare este leul.

Situația individuală a poziției financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024

<i>În lei</i>	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Active		
Numerar și echivalente de numerar*	330.538.656	69.096.362
Active financiare evaluate la valoare justă prin contul de profit sau pierdere	7.331.746	6.621.169
Active financiare desemnate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	3.265.553.982	2.910.615.793
Obligațiuni la cost amortizat	-	1.122.927
Alte active financiare la cost amortizat	19.266.739	85.363
Alte active	442.240	640.242
Investiții imobiliare	1.100.816	1.100.816
Imobilizări corporale	10.613.090	11.358.311
Imobilizări necorporale	135.139	20.621
Total active	3.634.982.408	3.000.661.604
Datorii		
Dividende de plată	48.473.389	48.747.231
Datorii privind impozitul pe profit curent	632.459	(19.416)
Datorii financiare la cost amortizat	1.469.394	962.238
Datorii privind impozitul pe profit amânat	192.526.149	143.753.048
Alte datorii	6.869.353	10.048.725
Total datorii	249.970.744	203.491.826



Capitaluri proprii		
Capital social	47.500.000	50.000.000
Rezerve legale și statutare	17.782.035	16.182.035
Rezultatul reportat	1.193.653.067	807.055.775
Rezerve din reevaluarea imobilizărilor corporale	6.296.033	6.648.734
Rezerve din reevaluarea activelor financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	1.425.248.119	1.178.464.764
Alte rezerve	808.978.230	802.191.243
Acțiuni proprii	(117.511.190)	(63.372.773)
Beneficii acordate în instrumente de capitaluri proprii angajaților	3.065.370	-
Total capitaluri proprii	3.385.011.664	2.797.169.778
Total datorii și capitaluri proprii	3.634.982.408	3.000.661.604

*N/A – având în vedere perioada scurtă de constituire a depozitelor bancare (în medie, 10 zile), depozitele deținute la 31.12.2024, au fost incluse în categoria „numerar și echivalente de numerar”.

La data de 31.12.2024, totalul activelor este în sumă de 3.634.982.408 lei, fiind în creștere cu 21,14% față de 31.12.2023 (3.000.661.604 lei).

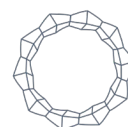
În cadrul activelor, activele financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global sunt în sumă de 3.265.553.982 lei (cu o creștere de 12,19% față de valoarea de 2.910.615.793 lei, la 31.12.2023) și reprezintă 89,84% din total activ, conform specificului activității.

La 31.12.2024, datoriile Societății au fost în sumă de 249.970.744 lei, în creștere cu 22,84% față de anul precedent (203.491.826 lei), acestea fiind, în principal, influențate de evoluția indicatorului datorii privind impozitul pe profit amânat.

La finalul exercițiului financiar 2024, capitalurile proprii ale Societății sunt în sumă de 3.385.011.664 lei, în creștere cu 21,02% comparativ cu anul 2023, când valoarea acestora era de 2.797.169.778 lei. Această evoluție se datorează, în principal, dinamicii diferite a valorii totale a activelor, comparativ cu cea a cheltuielilor.

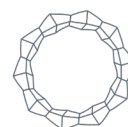
Situația individuală a profitului sau pierderii și altor elemente ale rezultatului global pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024

<i>În lei</i>	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Venituri		
Venituri brute din dividende	158.015.596	95.887.626
Venituri din dobânzi	8.035.412	3.100.940
Alte venituri operaționale	52.735	474.506
Cheltuieli		



<i>În lei</i>	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Câștig net din reevaluarea activelor financiare la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere	710.577	1.159.994
Reluarea pierderilor din deprecierea activelor financiare	-	28.779
Cheltuieli cu salariile, indemnizațiile și ale cheltuieli asimilate	(14.068.265)	(16.566.665)
Alte cheltuieli operaționale	(15.170.394)	(8.799.681)
Profit înainte de impozitare	137.575.661	75.285.499
Impozitul pe profit	(12.960.391)	(7.618.205)
Profit net al exercițiului financiar	124.615.270	67.667.294
Alte elemente ale rezultatului global		
Câștig din reevaluarea instrumentelor de capitaluri proprii măsurate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global, net de impozitul amânat	576.051.037	622.403.511
Total alte elemente ale rezultatului global	576.051.037	622.403.511
Total rezultat global aferent exercițiului financiar	700.666.307	690.070.805
Rezultatul pe acțiune de bază și diluat		
Profit net pe acțiune	0,2654	0,1425
Profit net pe acțiune incluzând și câștigul realizat prin vânzarea activelor financiare măsurate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	0,9668	0,1779

- Veniturile din dividende la 31.12.2024, în valoare de 158.015.596 lei, sunt în creștere cu 64,79% față de cele înregistrate la 31.12.2023 (95.887.626 lei). Societatea a încasat dividende consistente de la BRD - Groupe Societe Generale S.A. (în sumă brută de 57.684.548 lei) și de la OMV Petrom S.A. (în sumă brută de 42.041.749 lei). În anul 2024, dividendele încasate de Infinity Capital Investments S.A. de la BRD - Groupe Societe Generale S.A. și OMV Petrom S.A. au reprezentat, cumulativ, 59,782% din veniturile Infinity Capital Investments S.A.
- Cheltuielile totale ale Societății la 31.12.2024 (29.238.659 lei) sunt în creștere cu 15,27% comparativ cu perioada similară a anului trecut (25.366.346 lei) ca urmare a creșterii cheltuielilor operaționale.
- Profitul net al perioadei de raportare este de 124.615.270 lei, în creștere cu 84,16% comparativ cu 31.12.2023 (67.667.294 lei), acest indicator fiind influențat de dinamica veniturilor din dividende.



Principalele rezultate economico-financiare la 31.12.2024:

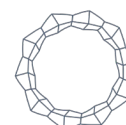
	31.12.2024	BVC 2024	31.12.2024 /BVC 2024
Venituri totale	166.814.320	115.157.665	144,86%
Cheltuieli totale	29.238.659	34.158.936	85,60%
Profit înainte de impozitare	137.575.661	80.998.729	169,85%
Impozitul pe profit	12.960.391	10.895.608	118,95%
Profit net al perioadei de raportare	124.615.270	70.103.121	177,76%

Societățile din portofoliul Infinity Capital Investments S.A. care au distribuit în cursul anului 2024, dividende aferente exercițiului financiar 2023, sunt:

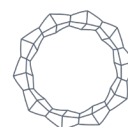
În lei	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
B.R.D.- GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	57.684.548	-
O.M.V. PETROM S.A.	42.041.749	48.645.780
BANCA TRANSILVANIA S.A.	34.783.847	31.391.859
ANTIBIOTICE S.A.	16.375.258	1.564.452
S.N.G.N. ROMGAZ S.A.	2.633.808	6.321.138
S.N.T.G.N. TRANSGAZ S.A.	1.362.542	2.725.083
BURSA DE VALORI BUCUREȘTI S.A.	1.076.682	893.795
COMPLEX HOTELIER DAMBOVITA S.A.	774.802	1.590.888
HIDROELECTRICA	629.550	-
C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA S.A.	373.422	1.723.632
DEPOZITARUL CENTRAL S.A.	160.918	79.091
ELBA S.A.	118.470	-
ELECTROMAGNETICA S.A.	-	951.908
Total	158.015.596	95.887.626

Situația individuală a fluxurilor de trezorerie (Cash-flow) la data de 31.12.2024

Denumirea elementului	Perioada de raportare	
	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare		
Profit net al exercițiului financiar	124.615.270	67.667.294



<i>În lei</i>		
Denumirea elementului	Perioada de raportare	
	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Ajustări:		
Reluarea pierderilor din deprecierea activelor financiare	-	(28.779)
Cheltuieli cu deprecierea activelor corporale și necorporale	893.706	928.380
Câștig din vânzarea imobilizărilor corporale	-	(402.559)
Câștig aferent activelor financiare la valoare justă prin profit sau pierdere	(710.577)	(1.159.994)
Venituri din dividende	(158.015.596)	(95.887.626)
Venituri din dobânzi	(8.035.412)	(3.100.940)
Reluări aferente beneficiilor acordate angajaților	(3.560.392)	(143.752)
Beneficii acordate în instrumente de capitaluri proprii angajaților	3.065.370	-
Impozit pe profit	12.960.391	7.618.205
Alte ajustări	(8.235)	(59.433)
Modificări ale activelor și datoriilor aferente activității de exploatare		
Plăți pentru achiziții ale activelor financiare la valoare justă prin profit sau pierdere	-	(986.100)
Plăți pentru achiziții ale activelor financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	(107.872.410)	(117.100.001)
Încasări din vânzări ale activelor financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	382.658.212	103.925.158
Încasări din returnare capital (societate din portofoliu)	-	1.403.377
Încasări din obligațiuni	1.122.927	1.804.816
Modificări ale altor active	(18.491.062)	(76.930)
Modificări ale altor datorii	1.131.992	(968.602)
Dividende încasate	146.746.349	88.545.195
Dobânzi încasate	7.914.632	3.015.444
Impozit pe profit plătit aferent rezultatului global	(4.310.192)	(791.577)
Numerar net din activități de exploatare	380.104.973	54.201.576
Activități de investiții		
Plăți pentru achiziții de imobilizări corporale și necorporale	(755.025)	(394.562)
Încasări din vânzarea imobilizărilor și a investițiilor imobiliare	7.947	936.056
Numerar net (utilizat în)/din activități de investiții	(747.078)	541.494



<i>În lei</i>		
Denumirea elementului	Perioada de raportare	
	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Activități de finanțare		
Dividende plătite	(273.842)	(553.388)
Acțiuni proprii răscumpărate	(117.518.725)	(7.811)
Plăți aferente contractelor de leasing	(233.264)	(255.885)
Dobânzi plătite aferente contractelor de leasing	(10.550)	(32.011)
Numerar net utilizat în activități de finanțare	(118.036.381)	(849.095)
Creșterea netă în numerar și echivalente de numerar	261.321.514	53.893.975
Numerar și echivalente de numerar la 1 ianuarie	69.010.866	15.116.891
Numerar și echivalente de numerar la 31 decembrie	330.332.380	69.010.866
Numerarul și echivalentele de numerar cuprind:		
Numerar în casierie	343	1.302
Conturi curente la bănci	822.812	1.209.564
Depozite plasate la bănci cu scadența inițială mai mică de 3 luni	329.509.225	67.800.000
Numerar și echivalente de numerar în situația fluxurilor de numerar	330.332.380	69.010.866
Creanțe atașate	206.276	85.496
Total	330.538.656	69.096.362

9. Guvernanța corporativă

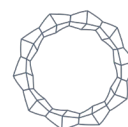
Infinity Capital Investments S.A. este încadrată la categoria Premium a Bursei de Valori București.

Capitalul social subscris și vărsat al societății este de 47.500.000 lei. Acesta este împărțit în 475.000.000 acțiuni, cu valoare nominală de 0,1 lei.

Acțiunile sunt ordinare, nominative, de valoare egală, emise în formă dematerializată și conferă drepturi egale titularilor lor. Acțiunile sunt indivizibile, Societatea recunoscând un singur reprezentant pentru exercitarea drepturilor ce rezultă din deținerea unei acțiuni.

Societatea își desfășoară activitatea în conformitate cu prevederile legislației române și acordă o atenție deosebită respectării drepturilor acționarilor.

Prin Regulamentul nr. 2/2016, Autoritatea de Supraveghere Financiară (A.S.F.) a reglementat cadrul normativ unitar de aplicare a principiilor guvernantei corporative la entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de către A.S.F., regulament care s-a aplicat începând cu 1 ianuarie 2017. Declarația Infinity Capital Investments S.A. privind aplicarea principiilor de guvernanță corporativă în anul 2024, întocmită în conformitate cu anexa la



Regulamentul nr. 9/2019, este prezentată în documentul „*Declarația Infinity Capital Investments S.A. privind aplicarea principiilor de guvernare corporativă*”.

Infinity Capital Investments S.A. este angajată în menținerea și dezvoltarea celor mai bune practici de guvernare corporativă pentru asigurarea unui proces decizional eficient, care să conducă la viabilitatea pe termen lung a societății, la atingerea obiectivelor companiei și crearea de plus valoare pentru toate părțile interesate (acționari, angajați, parteneri de afaceri).

Infinity Capital Investments S.A. a acordat o atenție deosebită bunei guvernare corporative și a aderat la principiile Codului de Guvernare Corporativă a Bursei de Valori București. Având în vedere Codul de Guvernare Corporativă al Bursei de Valori București, Infinity Capital Investments S.A. a evaluat gradul de conformare cu prevederile Codului la 31.12.2024, nivelul de implementare fiind prezentat în cadrul documentului „*Declarația de conformitate cu Codul de Guvernare Corporativă al Bursei de Valori București an 2024*”.

ADMINISTRAREA SOCIETĂȚII

În conformitate cu Actul Constitutiv, Infinity Capital Investments S.A. este administrată în sistem unitar.

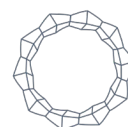
La data prezentului raport, în conformitate cu Actul constitutiv, astfel cum a fost autorizat de Autoritatea de Supraveghere Financiară, Consiliul de Administrație al Infinity Capital Investments S.A. este constituit din 5 membri aleși de Adunarea Generală a Acționarilor pe o perioadă de 4 ani, cu posibilitatea de a fi realeși.

La 31.12.2024, componența Consiliului de Administrație al Infinity Capital Investments S.A. era următoarea:

<i>Sorin - Iulian Cioacă</i>	Președinte al Consiliului de Administrație
<i>Mihai Trifu</i>	Vicepreședinte al Consiliului de Administrație
<i>Codrin Matei</i>	Membru al Consiliului de Administrație
<i>Mihai Zoescu</i>	Membru al Consiliului de Administrație
<i>Andreea Cosmănescu</i>	Membru al Consiliului de Administrație

Adunarea Generală a Acționarilor este organul suprem de conducere al societății. Adunările generale sunt ordinare și extraordinare și pot fi convocate ori de câte ori este necesar. Atribuțiile adunării generale a acționarilor sunt specificate în Actul constitutiv și reglementările interne, documente ce respectă prevederile legale în materie și sunt publicate pe pagina de internet a societății, www.infinitycapital.ro, în secțiunea dedicată guvernării corporative.

Consiliul de Administrație, în conformitate cu hotărârea Adunării Generale Ordinare a acționarilor din 01.08.2024, avizat de A.S.F., a fost înregistrat la Oficiul Registrului Comerțului Dolj în data de 14.11.2024 în baza rezoluției nr. 335461/12.11.2024.



Membrii Consiliului de Administrație au fost aleși în baza unor criterii obiective privind calificarea și experiența profesională, în conformitate cu legislația aplicabilă.

Consiliul de Administrație este sprijinit în activitatea sa de un secretar al Consiliului, fiind responsabil de asigurarea unei funcționări eficiente a Consiliului și Comitetelor acestuia, rolul său constând în sprijinirea Președintelui și a celorlalți membri ai Consiliului, atât la nivel de grup cât și în mod individual, și în asigurarea respectării de către Consiliul de Administrație a reglementărilor interne, asigurării conformității cu prevederile Codului de Governanță Corporativă, precum și cu legile și reglementările relevante pentru activitatea societății.

Secretarul răspunde de asigurarea unei comunicări eficiente între Consiliul de Administrație și Comitetele constituite la nivelul Consiliului, între directori și Consiliul de Administrație.

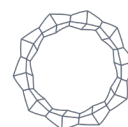
În anul 2024, funcția de secretar al Consiliului de Administrație a fost asigurată de doamna Carmen – Iulia Vasile.

Principalele atribuții ale Consiliului de Administrație

Consiliul de Administrație are puteri nelimitate în intervalul cuprins între Adunările Generale ale Acționarilor în ceea ce privește administrarea societății, cu excepția celor pe care legea ori statutul le prevăd exclusiv pentru Adunarea Generală a Acționarilor.

În conformitate cu prevederile Actului constitutiv și ale reglementărilor interne, Consiliul de Administrație are următoarele competențe de bază:

- aprobarea direcțiilor principale de activitate și de dezvoltare ale Societății, inclusiv strategia investițională;
- stabilirea politicilor contabile și a sistemului de control financiar precum și aprobarea planificării financiare;
- numirea și revocarea directorilor în accepțiunea Legii societăților nr. 31/1990 (R) și stabilirea remunerației lor în limitele stabilite de Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor;
- supravegherea activității directorilor;
- pregătirea raportului anual, organizarea Adunării Generale a Acționarilor și implementarea hotărârilor acesteia;
- introducerea cererii pentru deschiderea procedurii insolvenței societății, potrivit prevederilor legale aplicabile;
- îndeplinirea întocmai a tuturor atribuțiilor stabilite în sarcina Consiliului de Administrație de către Adunarea Generală a Acționarilor;
- înființarea/desființarea de sucursale și alte sedii secundare, fără personalitate juridică, sau schimbarea sediului acestora;
- stabilirea și aprobarea procedurilor de vot în cadrul adunării generale a acționarilor;
- decide înființarea altor societăți sau persoane juridice, inclusiv participarea la capitalul social al altor societăți, în condițiile prevăzute de reglementările legale;
- actele de dobândire, înstrăinare, schimb sau de constituire în garanție a unor active din categoria activelor imobilizate ale societății, a căror valoare depășește, individual sau



cumulat, pe durata unui exercițiu financiar, 20% din totalul activelor imobilizate, mai puțin creanțele, sunt încheiate de către administratorii sau directorii societății numai după aprobarea prealabilă de către adunarea generală extraordinară a acționarilor, potrivit art. 91 (1) din Legea nr. 24/2017, sau a oricăror prevederi legale în vigoare la data întocmirii actelor;

- închirierile de active corporale, pentru o perioadă mai mare de un an, a căror valoare individuală sau cumulată față de același co-contractant sau persoane implicate ori care acționează în mod concertat depășește 20% din valoarea totalului activelor imobilizate, mai puțin creanțele la data încheierii actului juridic, precum și asocierile pe o perioadă mai mare de un an, depășind aceași valoare, se aprobă în prealabil de adunarea generală extraordinară a acționarilor potrivit art. 91 (2) din Legea nr. 24/2017, sau a oricăror prevederi legale în vigoare la data întocmirii actelor;
- încheierea contractelor cu depozitarul, auditorul financiar și entitatea care ține evidența acționarilor;
- aprobarea reglementărilor interne ale societății, organigramei, Regulamentului Intern al Consiliului de Administrație și a politicilor/procedurilor de lucru;
- negocierea Contractului Colectiv de Muncă;
- rezolvarea oricăror alte probleme stabilite de adunarea generală a acționarilor ori de către reglementările sau dispozițiile legale;
- aprobă încheierea oricăror acte de dobândire ori de înstrăinare a unor bunuri, inclusiv valori mobiliare sau alte instrumente financiare, a căror valoare depășește, individual sau cumulată, atunci când sunt legate între ele, suma de 5 milioane lei.

Consiliul de Administrație alege dintre membrii săi un Președinte și un Vicepreședinte. Președintele va îndeplini funcția de Director General al Infinity Capital Investments S.A., iar Vicepreședintele pe cea de Director General Adjunct.

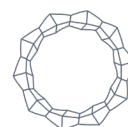
Președintele și, în absența acestuia, Vicepreședintele reprezintă Societatea în relațiile cu terții. Vicepreședintele îl înlocuiește pe Președinte și își asumă atribuțiile și responsabilitățile sale atunci când acesta este absent.

Conducerea superioară a Infinity Capital Investments S.A. la 31.12.2024 este asigurată de:

- | | |
|-------------------------|---|
| ▪ Sorin - Iulian Cioacă | – Președinte - Director General |
| ▪ Mihai Trifu | – Vicepreședinte - Director General Adjunct |

Activitatea Consiliului de Administrație în anul 2024

În cursul anului 2024, Consiliul de Administrație s-a întrunit în 42 de ședințe. Activitatea acestuia s-a desfășurat potrivit Regulamentului Consiliului de Administrație, prevederilor statutare și legale.

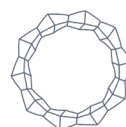


Situația prezentei administratorilor la ședințele Consiliului de Administrație în perioada 01.01.2024 - 31.12.2024:

1.	Sorin - Iulian Cioacă	42 prezențe
2.	Mihai Trifu	42 prezențe
3.	Codrin Matei	42 prezențe
4.	Mihai Zoescu	42 prezențe
5.	Andreea Cosmănescu	42 prezențe

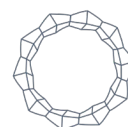
Principalele teme puse în discuție în cadrul ședințelor Consiliului de Administrație:

- aprobări impuse de prevederile legale aplicabile evidențelor contabile (*rezultate inventariere patrimoniu, constituire și înregistrări ajustări și provizioane, situații financiare individuale trimestriale, semestriale și anuale, situații financiare consolidate semestriale și anuale și a rapoartelor aferente, propunerea repartizării profitului, Aprobarea Planul Stock Option Plan și anexele sale, inclusiv Lista persoanelor eligibile, numărul și valoarea acțiunilor oferite, forma actului de aderare, a notificării SOP și a notificării condițiilor de exercitare a opțiunii persoanelor eligibile și împuternicirea conducerii superioare de a semna, din partea Societății, Actul de Aderare încheiat între societate și Persoanele eligibile, proiectul BVC, rapoarte ale administratorilor, alte referate ale acestei structuri funcționale din cadrul societății, Raportul Auditorului Financiar asupra Situațiilor financiare consolidate ale Infinity Capital Investments S.A. la 31.12.2023, Referatul privind modificarea și actualizarea numărului de acțiuni acordate, în cadrul programului Stock Option Plan și distribuirea efectivă și plata bonusului în numerar aferent anului 2023 către conducerea superioară, administratori și salariați etc);*
- aprobări impuse de legislația aplicabilă exercitării atribuțiilor de către Biroul Conformitate, Biroul Audit Intern și Biroul Administrare Risc (*Raport de activitate 2023 al Biroului de conformitate privind investigațiile efectuate, Planul de investigații al Biroului conformitate pentru anul 2024, Raport anual privind activitatea de audit intern din anul 2023, Raportul activității de administrare a riscurilor pentru anul 2023, Planul de monitorizare a riscurilor pe anul 2024, Rapoarte de risc 2023, Registrul riscurilor operaționale 2023 și Trimestrul I 2024, Note de analiză ale Biroului de Conformitate, Rapoarte de audit intern, Note de verificare ale Biroului de Conformitate, analiza opiniilor de risc ale administratorului de risc, Evaluarea Planului de continuitate a activității Infinity Capital Investments S.A. 2024, Planul de audit intern pentru anul 2025, Simulări de criză (teste de stres), inclusiv anexe - 2024, Evaluarea Sistemului de administrare a riscurilor la data de 31.12.2023 - Semestrul II 2023, Analiza de risc privind remunerația variabilă aferentă anului 2023 care va fi acordată personalului identificat, Raportul de risc pe Trimestrul IV 2023 revizuit în urma auditării situațiilor financiare la 31.12.2023, Raportul de Audit intern cu tema Raport audit intern cu privire la evaluarea normelor și procedurilor interne privind prevenirea și combaterea spălării banilor și respectarea regimului sancțiunilor internaționale, Raportul de risc pe Trimestrul I 2024, Note de analiză ale Biroului de Conformitate privind petițiile, Analiza de risc privind impactul asupra fondurilor proprii ca urmare a răscumpărării de acțiuni proprii, Raportul de risc privind*



încadrarea portofoliului de active în limitele de deținere prevăzute de reglementările pieței de capital, inclusiv anexa limite, Evaluarea nivelului de lichiditate al instrumentelor financiare incluse în portofoliul Infinity Capital Investments S.A. etc.);

- aprobări cu caracter organizatoric (*documente revizuite și actualizate conform prevederilor legale aplicabile, politici și proceduri de lucru, proceduri și politici comasate, regulamente C.A. și comitete consultative etc.*);
- aprobări impuse de specificul activității structurilor funcționale din cadrul Societății (*referate de investiții, referate de oportunitate de tranzacționare, referate de participare la majorări de capital social al societăților din portofoliu, referate emise de Serviciul Resurse Umane, Direcția Juridică, note de fundamentare, referate de participare la licitație, Programul Infinity Capital Investments S.A. de răscumpărare de acțiuni proprii, Regulamentul de Guvernanță Corporativă al Infinity Capital Investments S.A. actualizat în august 2024, aprobarea derulării de oferte de răscumpărare, aprobarea Contractului Colectiv de Muncă 2025-2027, propuneri de modificare de act constitutiv etc.*);
- aprobări impuse de prevederile legale și statutare privind convocarea și desfășurarea adunărilor generale (*analiza și aprobarea materialelor incluse pe ordinea de zi, convocator, cheltuieli, proceduri, formulare împuternicire specială, buletin de vot prin corespondență, constituire comisii primire și ținere evidența voturi, norme de lucru pentru comisiile constituite, proiecte de hotărâri, etc.*);
- informări privind rapoarte întocmite de Comitetul de Audit și analiză activitate Comitet de audit sau aprobarea acestora (*Propunerea Comitetului de Audit privind prelungirea contractului de audit cu Deloitte Audit S.R.L. pentru o perioadă de 2 (doi) ani în vederea auditării Situațiilor financiare individuale și consolidate, întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) pentru exercițiile financiare ale anilor 2025 și 2026, rapoartele/informările avizate/întocmite de către Comitetul de Audit, au fost dezbătute, constatate sau aprobate de către plenul Consiliului de Administrație al Infinity Capital Investments S.A., Raportul anual al Comitetului de Audit privind activitatea desfășurată în anul 2023, Evaluarea sistemului de administrare a riscurilor 2023, Raportul Comitetului de Audit privind evaluarea anuală a sistemului de audit intern, conformitate și a sistemului de gestiune a riscului în cadrul societății 2023, Raportul Comitetului de Audit cu privire la auditul statutar aferent exercițiului financiar 2023, Carta Auditorului Intern 2024, Manualul de politici și proceduri de audit intern 2024, Politica privind managementul riscurilor, Propunerea Comitetului de Audit privind contractarea serviciilor Deloitte Audit S.R.L. pentru verificarea raportării CSRD pentru exercițiul financiar 2024, Evaluarea sistemului de administrare a riscurilor la data de 30.06.2024-Semestrul I, Raportul Comitetului de Audit privind evaluarea anuală a sistemului de audit intern, conformitate și a Sistemului de gestiune a riscului în cadrul societății 2023, etc.*);
- informări privind rapoarte întocmite de Comitetul de Nominalizare și Remunerare și aprobarea acestora (*raport privind evaluarea 2023 a membrilor Consiliului de Administrație și Conducerii superioare, raport privind evaluarea 2023 a persoanelor care*



dețin funcții cheie în cadrul Infinity Capital Investments S.A., Raportul de Activitate al Comitetului de Nominalizare și Remunerare aferent anului 2023, raport inclus ca anexă la Raportul anual 2023 al Consiliului de Administrație, Raportul privind evaluarea remunerațiilor acordate în cursul anului 2023, Raportul Comitetului de Nominalizare și Remunerare privind derularea unui program de tip Stock Option Plan, care are ca obiectiv acordarea de drepturi de opțiune pentru dobândirea de acțiuni cu titlu gratuit de către administratori, directori, angajați, în scopul fidelizării, menținerii și motivării acestora, precum și cu scopul recompensării lor pentru activitatea desfășurată în cadrul societății, Raportul privind remunerația conducătorilor societății în cursul anului 2023, Propunerea Comitetului de Nominalizare și Remunerare privind aprobarea derulării unui program de tip Stock Option Plan, Analiza performanței membrilor Consiliului de Administrație în perioada de mandat, Raportul Comitetului de Nominalizare și Remunerare privind evaluarea adecvării candidaților la funcția de membru al Consiliului de Administrație al Infinity Capital Investments S.A., cu ocazia alegerilor din cadrul Adunării Generale Ordinare a Acționarilor Infinity Capital Investments S.A. din data de 01/02 august 2024, rapoarte de evaluare a adecvării individuale a ofițerului de conformitate numit etc.);

- informare și aprobări ale rapoartelor trimestriale și semestriale ale Comitetului de Politici Investiționale Strategii (*Raportul Comitetului de Politici Investiționale-Strategii cu privire la operațiunile desfășurate în anul 2023, Raportul Comitetului de Politici Investiționale Strategii cu privire la operațiunile realizate în Trimestrul I 2024, Raportul Comitetului de Politici Investiționale-Strategii pentru trimestrul III 2024, etc.*).

Comitetul de Audit

Comitetul de Audit are un rol consultativ și funcționează pentru asistarea Consiliului de Administrație în scopul de a se asigura că Societatea menține sisteme corespunzătoare și adecvate scopului de raportare financiară, audit intern, conformitate, managementul și gestiunea riscului.

Componenta Comitetului de Audit

În cursul anului 2024 Comitetul de Audit, constituit din administratori neexecutivi, a avut următoarea componență:

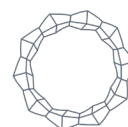
- domnul Zoescu Mihai - administrator neexecutiv - președinte;
- doamna Cosmănescu Andreea - administrator neexecutiv;
- domnul Matei Codrin - administrator neexecutiv.

Sedințele Comitetului de Audit

În anul 2024, Comitetul de Audit s-a întrunit în 25 ședințe.

Ședințele de lucru au avut, în principal, următoarele obiective:

- avizarea și aprobarea Manualului de Politici și Proceduri de Audit Intern, Carta Auditorului Intern, a rapoartelor întocmite de auditorul intern;



- avizarea politicii de administrare a riscurilor, rapoartelor de risc, a planului de monitorizare pe parcursul anului 2024 și a testelor de stres realizate de Biroul Administrare Risc;
- evaluarea semestrială a sistemului de administrare a riscurilor;
- avizarea procedurilor specifice funcției de conformitate, a planului de investigații pentru anul 2024, a notelor de verificare ale ofițerului de conformitate;
- informarea cu privire la notele de analiză realizate de ofițerul de conformitate;
- avizarea situațiilor financiare trimestriale;
- aprobarea Raportul Comitetului de Audit aferent anului 2023;
- aprobarea Raportului cu privire la auditul statutar aferent exercițiului financiar 2023;
- aprobarea Declarației privind principalele efecte negative ale deciziilor de investiții asupra factorilor de durabilitate privind anul 2023 și a Declarației Nefinanciare a grupului Infinity Capital Investments S.A.;
- avizarea Analizei de risc privind impactul asupra fondurilor proprii ca urmare a răscumpărării de acțiuni proprii;
- avizarea Rapoartelor de Audit intern și aprobarea Planului de Audit pentru anul 2025.

Misiunile de audit s-au finalizat prin Rapoarte care au fost prezentate în ședințele Consiliului de Administrație.

Comitetul de Nominalizare și Remunerare

Comitetul de Nominalizare și Remunerare are un rol consultativ, fiind înființat pentru a asista Consiliul de Administrație în îndeplinirea rolurilor și atribuțiilor sale cu privire la nominalizarea și evaluarea adecvării membrilor Consiliului de Administrație și a persoanelor care dețin funcții-cheie în cadrul societății, respectiv pentru a asigura Consiliul că remunerația directorilor executivi este stabilită la nivelul corect și că Societatea utilizează o combinație echilibrată de stimulente pentru a atrage și păstra personalul de care are nevoie pentru operațiunile sale.

În cursul anului 2024, Comitetul de Nominalizare și Remunerare constituit din administratori neexecutivi a avut următoarea componență:

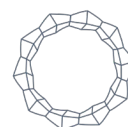
- Doamna Andreea Cosmănescu – administrator neexecutiv - președinte;
- Domnul Codrin Matei - administrator neexecutiv;
- Domnul Mihai Zoescu - administrator neexecutiv.

Sedintele Comitetului de Nominalizare și Remunerare

În cursul anului 2024, Comitetul de Nominalizare și Remunerare s-a întrunit în 16 ședințe.

Principalele teme dezbătute în cadrul ședințelor au fost:

- Evaluarea privind adecvarea individuală și colectivă a membrilor structurii de conducere și a persoanelor care dețin funcții cheie;
- Aprobarea Planului Stock Option Plan și anexele sale, inclusiv Lista persoanelor eligibile,



numărul și valoarea acțiunilor oferite, forma actului de aderare, a notificării SOP și a notificării condițiilor de exercitare a opțiunii persoanelor eligibile și împuternicirea conducerii superioare de a semna, din partea Societății, Actul de Aderare încheiat între societate și Persoanele eligibile.

- Aprobarea Politicii de remunerare în forma supusă aprobării Adunării Generale Ordinare a Acționarilor din 29/30.04.2024;
- Aprobarea Procedurii privind planul de succesiune în cadrul Infinity Capital Investments S.A.

Comitetului de Politici Investiționale – Strategii

Comitetul de Politici Investiționale – Strategii asistă Consiliul de Administrație în îndeplinirea responsabilităților sale în domeniul elaborării strategiilor și politicilor investiționale, al urmării respectării deciziilor privind punerea în aplicare a politicii de investiții, a analizei performanței portofoliului de instrumente financiare și al administrării riscurilor aferente, propune eventuale investiții în conformitate cu strategia de investiții a Infinity Capital Investments S.A.

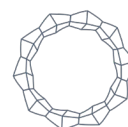
În cursul anului 2024, Comitetul de Politici Investiționale – Strategii, constituit din administratori neexecutivi, a avut următoarea componență:

- Domnul Codrin Matei – administrator neexecutiv – președinte;
- Domnul Mihai Zoescu – administrator neexecutiv;
- Doamna Andreea Cosmănescu – administrator neexecutiv.

În cursul anului 2024, Comitetul de Politici Investiționale – Strategii a desfășurat 22 ședințe.

Principalele teme dezbătute în cadrul ședințelor Comitetului de Politici Investiționale – Strategii au fost:

- analizarea periodică a investițiilor efectuate (plasamentele), structura portofoliului societății și încadrarea acestuia în strategia de risc a Societății;
- analizarea respectării limitelor de competență, cu referire la operațiunile de tranzacționare (achiziție și vânzare de valori mobiliare) de către Conducerea Superioară aferente activității de tranzacționare (achiziție și vânzare) pe piața de capital și de achiziție și vânzare a participațiilor deținute de Infinity Capital Investments S.A. la societățile închise, operațiuni stabilite prin hotărâri ale Adunării Generale a Acționarilor sau ale Consiliului de Administrație;
- analizarea modului de aplicare a strategiei investiționale a Societății aprobată de Adunarea Generală a Acționarilor sau Consiliul de Administrație;
- aprobarea programului de răscumpărare acțiuni proprii și derularea unui program de răscumpărare a propriilor acțiuni de către Societate;
- evaluarea demersurilor întreprinse pentru diversificarea și rebalansarea portofoliului.



În cursul anului 2024, Comitetul de Politici Investiționale – Strategii a întocmit rapoarte cu privire la operațiunile realizate de Societate, care au fost înaintate Consiliului de Administrație al Infinity Capital Investments S.A.

Biroul conformitate

Activitatea de conformitate se realizează prin exercitarea controlului permanent asupra activității societății.

Pe parcursul exercițiului financiar 2024, din structura organizatorică a Infinity Capital Investments S.A. a făcut parte și Biroul Conformitate, structură independentă specializată în supravegherea respectării de către Societate și personalul acesteia a legislației în vigoare incidente pieței de capital, precum și a reglementărilor și procedurilor interne aplicabile.

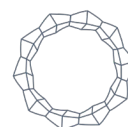
Activitatea Biroului Conformitate s-a desfășurat în conformitate cu prevederile Planului de investigații și control pentru anul 2024, aprobat de Consiliul de administrație al Infinity Capital Investments S.A., prevederile Regulamentului A.S.F. nr. 10/2015, cu modificările și completările ulterioare, a Regulamentului UE nr. 231/2013, a procedurilor de lucru și a reglementărilor interne.

Activitatea desfășurată a avut în vedere:

- controlul periodic ce vizează activități din cadrul societății în scopul evitării apariției unor situații de neconformitate;
- respectarea de către Societate a obligațiilor ce îi revin conform prevederilor legale aplicabile;
- revizuirea și supunerea aprobării structurii de conducere a unor proceduri interne de lucru;
- prevenirea oricărei situații de încălcare a legilor, reglementărilor în vigoare incidente pieței de capital sau procedurilor interne ale societății, atât de către Societate cât și de către angajații acesteia;
- informarea societății și a angajaților acesteia cu privire la regimul juridic aplicabil pieței de capital;
- avizarea documentelor transmise de Societate către autoritatea de reglementare în vederea obținerii autorizațiilor prevăzute de reglementările A.S.F.;
- avizarea raportărilor pe care Societatea trebuie să le transmită A.S.F. și entităților pieței de capital și asigurarea că acestea sunt transmise în termenul legal prevăzut de reglementările în vigoare;
- avizarea materialelor informative/publicitare ale societății.

Ofițerul de conformitate a întocmit în perioada analizată, conform planului de investigații, note de verificare ce vizează aspecte ale activității desfășurate la nivelul societății.

În urma acțiunilor de control și verificare a funcției de conformitate s-a constatat că, în cadrul activităților supuse controlului, se respectă legislația pieței de capital, reglementările și procedurile interne. Nu s-au constatat riscuri de neconformitate.



Soluționarea petițiilor

Aționarii au posibilitatea, în cazul în care au nemulțumiri legate de activitatea societății sau de informațiile furnizate de Societate, să se adreseze Infinity Capital Investments S.A. printr-o petiție.

Modalitatea de soluționarea petițiilor transmise de către acționari este cea stabilită de Regulamentul A.S.F. nr. 9/2015, cu modificările și completările ulterioare. În conformitate cu prevederile regulamentului, a fost întocmit registrul unic de petiții în format electronic securizat, în care se înregistrează petițiile transmise, problemele reclamate și modul de soluționare. Registrul de petiții este gestionat de Șeful Biroului Conformitate.

Biroul conformitate a întocmit în perioada analizată Registrul unic de petiții în format electronic, Registrul de investigații, Registrul tranzacțiilor personale ale persoanelor relevante din cadrul societății, Registrul conflictelor de interese.

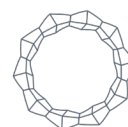
Persoana din cadrul societății care îndeplinește funcția de șef Birou conformitate îndeplinește și atribuțiile de ofițer de conformitate SB/FT și este notificată A.S.F. În cursul anului 2024 s-au revizuit politicile, mecanismele și procedurile de prevenire și combatere a SB/FT.

Până pe data de 30.06.2024 șef Birou Conformitate a fost doamna Viorica Bălan – Autorizație A.S.F. nr. 215/02.09.2014, respectiv nr. 47/15.02.2018. În data de 29.05.2024, Infinity Capital Investments S.A. a informat acționarii și investitorii cu privire la încetarea exercitării funcției de conformitate de către doamna Viorica Bălan, începând cu data de 20 iunie 2024, funcția de conformitate fiind exercitată provizoriu de către domnul Mihai Trifu – Director General Adjunct al Societății, până la data autorizării de către Autoritatea de Supraveghere Financiară a unei noi persoane care să îndeplinească atribuțiile corespunzătoare ofițerului de conformitate. Începând cu data de 03.09.2024, funcția de ofițer de conformitate este exercitată de doamna Mirela Dănescu – Autorizație A.S.F. nr. 92/03.09.2024.

Societatea are un auditor financiar, precum și un auditor intern care și-au desfășurat activitatea, în conformitate cu prevederile legale aplicabile și contractele încheiate în acest sens.

Biroul Administrare Risc

În cadrul Infinity Capital Investments S.A. sistemul de administrare a riscurilor este constituit astfel încât să se asigure un management eficient, în concordanță cu principiile de governanță, asigurându-se identificarea, măsurarea, administrarea și evaluarea riscurilor relevante la care este sau poate fi expusă Societatea. Politica de management a riscurilor, în care sunt prezentate principiile directeare privind administrarea riscurilor, împreună cu procedurile specifice fiecărei categorii de risc pe care Societatea le consideră relevante în raport cu activitatea desfășurată, asigură cadrul formal de administrare a riscurilor.



Infinity Capital Investments S.A. are instituită funcția permanentă de administrare a riscului, la nivelul societății fiind înființat Biroul Administrare Risc. Funcția de administrare a riscului este subordonată Consiliului de Administrație și este ierarhic și funcțional independentă de celelalte compartimente, inclusiv de funcția de administrare a portofoliului.

Atribuțiile funcției de administrare a riscului au fost desfășurate în anul 2024 de doamna Budin Daniela, în baza Autorizației A.S.F. nr. 46/15.02.2018, fiind înscrisă în Registrul A.S.F. cu nr. PFR13.2/FARA/160051 și de doamna Popescu Ionela – Laura în baza Autorizației A.S.F. nr. 9/17.02.2023, fiind înscrisă în Registrul A.S.F. cu nr. PFR15FARA/160035.

Structura de conducere a societății, prin Consiliul de Administrație și Comitetul de Audit, aprobă și revizuieste periodic atât strategia de risc, cât și politica de administrare a riscurilor semnificative.

În anul 2024 a fost actualizată Politica privind managementul riscurilor la Infinity Capital Investments S.A., inclusiv Metodologia privind analiza riscului de piață, Metodologia privind analiza riscului de lichiditate, Metodologia privind analiza riscului de credit, Metodologia privind analiza riscurilor operaționale, Metodologia privind riscurile de durabilitate, Metodologia privind realizarea testelor de stres, Metodologia de calcul a efectului de levier.

Procedurile de lucru privind activitatea de administrarea riscurilor au fost aprobate de către Consiliul de Administrație și au fost notificate A.S.F. În urma procesului de revizuire, Profilul de risc asumat de Societate a rămas mediu, în cadrul Politicii privind administrarea riscurilor fiind precizați indicatorii de risc și intervalele de valori/toleranța corespunzătoare nivelelor de risc.

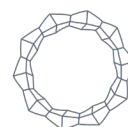
Auditorul intern

Funcția de audit intern este separată și independentă de alte funcții și activități Infinity Capital Investments S.A. Auditul intern este organizat în conformitate cu prevederile Legii societăților nr. 31/1990 R, Legii nr. 162/2017 privind auditul statutar al situațiilor financiare anuale și al situațiilor financiare anuale consolidate și de modificare a unor acte normative și OUG nr. 75/1999 privind activitatea de audit financiar (R) și funcționează ca un birou distinct în cadrul Infinity Capital Investments S.A.

Activitatea de audit intern în anul 2024 s-a desfășurat în baza Planului de audit intern, aprobat de Consiliul de Administrație al Infinity Capital Investments S.A. prin Hotărârea nr. 34/08.12.2023.

Auditul intern a avut următoarele obiective:

- a) verificarea conformității activităților entității cu politicile, programele și managementul acesteia, în conformitate cu prevederile legale;
- b) evaluarea gradului de adecvare și aplicare a controalelor financiare și nefinanciare dispuse și efectuate de către conducerea societății în scopul creșterii eficienței activității acesteia;
- c) evaluarea gradului de adecvare a informațiilor financiare și nefinanciare destinate conducerii pentru cunoașterea realității din Societate;



- d) protejarea elementelor patrimoniale bilanțiere și extrabilanțiere și identificarea metodelor de prevenire a fraudelor și pierderilor de orice fel;
- e) evaluarea și examinarea eficacității și a caracterului adecvat al sistemelor, mecanismelor de control intern, a proceselor de management al riscului și guvernanță și a procedurilor societății.

Misiunile de audit intern în anul 2024 s-au desfășurat în cadrul structurilor funcționale ale Infinity Capital Investments S.A. și au vizat, în principal, conform Planului de audit intern, următoarele activități:

- evaluarea activității Biroului Administrator Risc;
- evaluarea activității Biroului Conformitate;
- evaluarea normelor și procedurilor interne privind prevenirea și combaterea spălării banilor și respectarea regimului sancțiunilor internaționale;
- administrarea și tranzacționarea instrumentelor financiare;
- respectarea reglementărilor A.S.F. privind calculul și raportarea activului net;
- evidența achizițiilor de materiale și a prestărilor de servicii;
- inventarierea patrimoniului și valorificarea rezultatelor;
- reguli și proceduri pentru desfășurarea activității structurilor funcționale din cadrul Infinity Capital Investments S.A.;
- gestionarea resurselor umane.

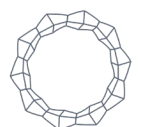
Misiunile de audit intern, întreprinse conform Planului de audit intern aprobat de Consiliul de Administrație al Infinity Capital Investments S.A. pentru anul 2024 și care au cuprins cele mai importante activități, s-au finalizat cu următoarele concluzii:

- activitățile și operațiunile supuse auditului în anul 2024 sunt conforme cu politicile și managementul societății, fără a se înregistra abateri semnificative care ar putea afecta bunul mers al activității societății;
- activitățile și operațiunile supuse auditului intern s-au desfășurat în conformitate cu prevederile legale în vigoare la data înregistrării operațiunilor și în conformitate cu reglementările interne ale societății;
- există suficiente pârgii de control care se respectă, pentru siguranța fiecărei tranzacții și reducerea riscurilor;
- nu s-au constatat abateri în legătură cu protejarea elementelor patrimoniale, nu s-au înregistrat fraude sau pierderi.

Auditorul financiar

Auditorul financiar este Deloitte Audit S.R.L.

Prin hotărârea nr. 4/20.10.2021 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor Infinity Capital Investments S.A. a fost numit Deloitte Audit S.R.L. ca auditor financiar al societății pentru o perioadă de 3 ani.



Prin hotărârea nr. 4/29.04.2024 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor Infinity Capital Investments S.A. a fost numit Deloitte Audit S.R.L ca auditor financiar al societății pentru o perioadă de 2 ani, în vederea auditării Situațiilor financiare individuale și consolidate pentru exercițiile financiare ale anilor 2025 și 2026.

Respectarea drepturilor acționarilor

Acțiunile Infinity Capital Investments S.A. sunt comune, ordinare, nominative, dematerializate, indivizibile, conferind drepturi egale acționarilor săi, conform prevederilor legale incidente în materie.

Adunările Generale ale Acționarilor sunt convocate de Consiliul de Administrație cu cel puțin 30 de zile înainte de data stabilită pentru desfășurare.

Infinity Capital Investments S.A. depune toate diligențele pentru a asigura un tratament echitabil tuturor acționarilor săi, punându-le la dispoziție informații relevante și actuale care să le dea posibilitatea exercitării drepturilor de o manieră justă. De asemenea, Infinity Capital Investments S.A. acordă atenție sporită consolidării mecanismelor de guvernanță corporativă de la nivelul societății.

Dreptul la vot

Societatea asigură participarea acționarilor la lucrările Adunărilor Generale ale Acționarilor. Acționarii au posibilitatea participării la A.G.A. direct, prin reprezentant pe bază de împuternicire specială/generală sau prin corespondență (prin poștă sau electronic), conform prevederilor legale.

La lucrările Adunării Generale sunt îndreptățiți să participe și să voteze numai acționarii înregistrați la data de referință în Registrul Consolidat al Acționarilor Societății ținut de Depozitarul Central București.

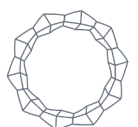
Consiliul de Administrație, în conformitate cu prevederile legale și reglementările A.S.F. incidente, aprobă proceduri privind organizarea și desfășurarea A.G.A.

La dispoziția acționarilor sunt puse, la sediul societății și pe pagina web (www.infinitycapital.ro), informații și materiale referitoare la Adunarea Generală: Convocatorul, materialele informative și documentele supuse dezbaterii și aprobării A.G.A., procedurile de participare și de vot, formularele de împuternicire specială, buletinele de vot prin corespondență, proiectele de hotărâri, proiectele și hotărârile A.G.A., rezultatul votului pentru fiecare punct de pe ordinea de zi.

Conform prevederilor legale incidente, unul sau mai mulți acționari, reprezentând individual sau împreună cu alți acționari cel puțin 5% din capitalul social al societății, pot solicita printr-o cerere adresată societății, introducerea unor puncte suplimentare pe ordinea de zi a A.G.A. și prezintă proiecte de hotărâri pentru punctele propuse a fi incluse pe ordinea de zi a A.G.A.

În cursul anului 2024, Consiliul de Administrație a convocat cinci Adunări Generale ale Acționarilor, astfel:

- A.G.E.A. din 29 aprilie 2024;
- A.G.O.A. din 29 aprilie 2024;



- A.G.O.A. din 01 august 2024;
- A.G.E.A. din 30 august 2024;
- A.G.E.A. din 30 septembrie 2024.

Dreptul la dividend

Dividendul este cotă parte din profitul Societății ce se plătește acționarilor proporțional cu numărul de acțiuni deținute raportat la capitalul social. Valoarea dividendului este propusă de către Consiliul de Administrație și aprobată de Adunarea Generală a Acționarilor. Propunerea Consiliului de Administrație privind distribuirea de dividende ține cont de randamentele de pe piață, de contextul economic și de sustenabilitatea măsurii.

Politica de dividend practică de Societate urmărește menținerea unui echilibru între remunerarea acționarilor și nevoia de finanțare a investițiilor, investiții ce conduc la dezvoltarea Societății pe termen lung și la creșterea interesului investitorilor pentru acțiunile emise de Societate.

Având în vedere perspectivele pline de incertitudini la începutul anului 2024, Consiliul de Administrație al societății a supus Adunării Generale Ordinare a Acționarilor din data de 29.04.2024, aprobarea repartizării profitului net pentru exercițiul financiar 2023 în suma de 67.667.294 lei, la Alte rezerve, pentru surse proprii, în vederea susținerii viitoarelor investiții, iar A.G.A. a aprobat această propunere.

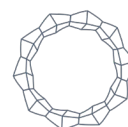
Dreptul la informare

Infinity Capital Investments S.A. respectă dreptul la informare al acționarilor săi, punându-le la dispoziție informații relevante și actuale care să le dea posibilitatea exercitării drepturilor de o manieră echitabilă. Informațiile referitoare la activitatea societății considerate că pot influența prețul acțiunii au fost diseminate prin intermediul rapoartelor curente sau comunicatelor transmise în 24 de ore pieței, fiind puse la dispoziția investitorilor atât pe site-ul B.V.B. cât și pe cel propriu (postarea pe site-ul propriu s-a făcut după ce aceste informații au fost postate de operatorul de piață B.V.B.).

Societatea a stabilit la începutul anului un calendar de comunicare financiară pe care l-a transmis B.V.B., A.S.F. și l-a publicat pe site-ul societății.

Pentru a pune la dispoziția acționarilor informații relevante în timp real, Infinity Capital Investments S.A. a creat pe pagina web www.infinitycapital.ro secțiunea numită „Informații investitori”, ușor accesibilă și permanent actualizată.

Pagina web este astfel structurată încât să conțină informații specifice, necesare deținătorilor de valori mobiliare (în limba română și engleză), dintre care amintim: Guvernanța Corporativă (Structuri de Guvernanță Corporativă, Politicile companiei, Reglementări Interne, Organigrama), Informații Investitori (Raportări, Calendar financiar, Adunări Generale, Declarații dețineri, Petiții, Tranzacții Notificate și Oferte Publice).



Infinity Capital Investments S.A. are structuri interne specializate pentru relația cu investitorii și acționarii proprii și anume Serviciul Acționari și Relații cu Acționarii (acționariat@infinitycapital.ro) și Biroul Relații Publice (public@infinitycapital.ro).

În cadrul Reglementărilor interne, sunt prevăzute reguli și proceduri cu privire la furnizarea periodică și continuă de informații pentru a se asigura astfel desfășurarea unei activități transparente, care să asigure accesul egal al investitorilor la informații.

10. Responsabilitatea socială corporativă (CSR)

Responsabilitatea socială corporativă (CSR) este un cod de etică într-un mediu în care profitul este un obiectiv principal. Responsabilitatea socială corporativă (CSR) reprezintă ansamblul acțiunilor, principiilor și practicilor prin care o companie se implică într-o Societate, cu scopul de a asigura un impact pozitiv al activității sale și de a contribui la dezvoltarea acelei societăți.

În implementarea CSR, Uniunea Europeană a elaborat o serie de principii, acestea vizând două dimensiuni ale relației dintre companie și comunitate: *dimensiunea internă și dimensiunea externă*.

Principiile CSR sunt:

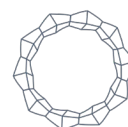
- Responsabilități economice;
- Responsabilități legale;
- Responsabilități etice;
- Responsabilități filantropice.

Printre exemplele de responsabilitate socială corporativă adoptate de Infinity Capital Investments S.A. putem enumera:

- Comunicarea continuă cu acționarii, cât și cu oamenii din comunitățile în care activează;
- Îmbunătățirea politicilor și condițiilor de muncă ale angajaților;
- Acordarea de sponsorizări privind susținerea unor evenimente sociale de sprijinire a libertăților fundamentale ale omului;
- Susținerea unor activități de voluntariat;
- Politici corporative care protejează mediul înconjurător;
- Investiții conștiente din punct de vedere social și ecologic.

Valorile fundamentale de etică asumate de companie sunt **integritatea, profesionalismul, responsabilitatea și transparența**, a căror respectare este obligatorie pentru toate persoanele din structurile companiei.

Infinity Capital Investments S.A. a asigurat implementarea reglementărilor în ceea ce privește guvernanta corporativă, reglementări ce impun respectarea unui set de principii și recomandări în baza celor mai bune practici de transparență și încredere față de toți acționarii și potențialii investitori.



În relația directă cu angajații, Infinity Capital Investments S.A. întreprinde măsuri care să conducă la îmbunătățirea calității vieții angajaților la locul de muncă și capacității acestora de a se integra în cultura etică și profesionistă a societății.

În relația cu investitorii și stakeholderii, activitatea de CSR s-a axat pe protejarea mediului înconjurător la nivel global, Societatea înțelegând să acorde importanță nevoilor comunității în care își desfășoară activitatea, a acționat pentru integrarea aspectelor de ordin social și de mediu în obiectivele de afaceri. Mai mult, Infinity Capital Investments S.A. este interesată să consolideze implicarea în comunitatea locală, în special prin derularea de programe de practică și formare profesională pentru studenți și masteranzi ai Universității din Craiova, prin participarea la conferințe locale și naționale de specialitate etc.

Angajamentul managementului de a contribui la dezvoltarea durabilă face parte din strategia societății către succesul în afaceri pe termen lung. Infinity Capital Investments S.A. consideră că acționând în mod responsabil își poate crește prin aceasta eficiența operațională. Aceasta presupune adoptarea unor tehnologii eco, eficiente din punct de vedere al reducerii cantității de deșeuri sau al economisirii materiei prime (*comunicarea electronică face parte din viziunea managementului de a reduce cantitatea de materiale consumabile, cu implicații în protejarea ecosistemului verde la nivel național*). Prin această abordare a activității de responsabilitate corporativă, Societatea consideră că beneficiază și de câștiguri asupra reputației, atât la nivelul angajaților, cât și la nivelul relației cu investitorii interesați de abilitatea managementului de a gestiona riscurile și oportunitățile asociate guvernantei corporative, a consumatorilor și a partenerilor de afaceri.

Infinity Capital Investments S.A. promovează responsabilitatea socială, profesionalismul, excelența, inovația, spiritul de echipă, diversitatea, angajamentul.

11. Anexe

- Situația activelor și datoriilor la data de 31.12.2024 – Anexa 10 (întocmită în conformitate cu Regulamentul A.S.F. nr. 7/2020);
- Situația detaliată a investițiilor la data de 31.12.2024 – Anexa 11 (întocmită în conformitate cu Regulamentul A.S.F. nr. 7/2020);
- Lista filialelor Infinity Capital Investments S.A. și a entităților controlate la 31.12.2024;
- Raport de activitate al Comitetului de Nominalizare și Remunerare aferent anului 2024.

Sorin - Iulian Cioacă
Președinte - Director General



Mihai Trifu
Vicepreședinte - Director General Adjunct

