

## Material informativ aferent

### PUNCTULUI 4 AL ORDINII DE ZI A.G.E.A. INFINITY CAPITAL INVESTMENTS S.A. DIN 30.09/01.10.2024

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

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;

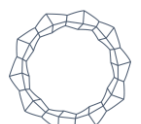
iv) *plata acțiunilor răscumpărate* se va realiza din profitul distribuibil sau din rezervele disponibile ale societății înscrise în ultima situație financiară anuală aprobată, cu excepția rezervelor legale, conform situațiilor financiare 2023, în acord cu prevederile art. 103<sup>1</sup> lit. d) din Legea societăților nr. 31/1990;

v) *destinația programului* — reducerea capitalului social prin anularea acțiunilor răscumpărate.

#### 1. Cadrul legal

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

Conform prevederilor art. 103<sup>1</sup> din Legea societăților nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare, răscumpărarea acțiunilor poate avea loc în următoarele condiții:



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

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

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

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

Potrivit art. 104, alineatul (1) litera a) din Legea societăților nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare, restricțiile prevăzute la art. 103<sup>1</sup> nu se aplică în cazul acțiunilor dobândite în vederea reducerii capitalului social.

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

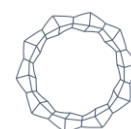
Efectuarea tranzacțiilor în cadrul Programului de răscumpărare se va face cu respectarea prevederilor legale.

## 2. Caracteristici

Răscumpărarea acțiunilor proprii se va realiza în vederea diminuării capitalului social al Infinity Capital Investments S.A.

Operațiunea de răscumpărare de acțiuni proprii în vederea diminuării capitalului social ar putea avea următoarele efecte benefice:

- diminuarea discount-ului dintre activul net și prețul de tranzacționare. Prețul unei acțiuni INFINITY din ultima zi de tranzacționare a lunii iulie 2024 a fost de 2,03



lei/acțiune, iar valoarea activului net a fost de 7,7949 lei/acțiune, ceea ce rezultă un discount de 73,96%;

- majorarea randamentelor acționarilor pe seama posibilei creșteri a cotației bursiere ca urmare a implementării programului;
- creșterea profitului pe acțiune, ulterior diminuării capitalului social;
- remunerarea suplimentară a acționarilor.

Prin acest program de răscumpărare, Infinity Capital Investments S.A. poate absorbi un număr limitat de acțiuni din piață și este de așteptat ca Programul să contribuie în anul 2024 la creșterea cererii de acțiuni INFINITY, cu efect pozitiv asupra lichidității și reducerii discount-ului la care se tranzacționează acțiunile. Plata acțiunilor proprii achiziționate în cadrul programului de răscumpărare va fi realizată din fonduri bănești proprii, provenite în special din dividendele încasate de la companiile aflate în portofoliul Infinity Capital Investments S.A.

Prețul minim ce va fi plătit per acțiune este de 0,1 lei, iar prețul maxim ce va fi plătit per acțiune este de 4,5 lei. Cumpărarea acțiunilor se va realiza prin achiziții derulate cu respectarea prevederilor legale pe piața reglementată administrată de B.V.B. pentru dobândirea a maxim 45.000.000 acțiuni. Plata acțiunilor dobândite în cadrul Programului va fi făcută din sursele prevăzute de lege, anume din profitul distribuibil sau din rezervele disponibile ale societății, înscrise în ultima situație financiară aprobată (cea aferentă anului 2023), cu excepția rezervelor legale.

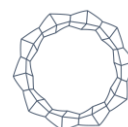
Durata Programului va fi de maximum 5 luni de la data înregistrării la registrul comerțului a hotărârii A.G.E.A.

Numărul maxim de acțiuni ce vor fi răscumpărate este de cel mult 45.000.000 acțiuni.

Achiziționarea acțiunilor în cadrul Programului se va desfășura prin toate operațiunile de piață permise potrivit legii, care pot include și oferte publice de cumpărare inițiate de Societate, cu respectarea prevederilor legale.

Conform prevederilor art. 103<sup>1</sup> din Legea societăților nr. 31/1990, organul statutar competent să adopte o hotărâre privind răscumpărarea acțiunilor este Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor.

Pentru implementarea Programului de răscumpărare a acțiunilor proprii se supune aprobării Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor împuternicirea Consiliului



de Administrație să adopte toate măsurile necesare și să îndeplinească toate formalitățile cerute pentru ducerea la îndeplinire a hotărârii Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor.

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

Costurile maxime estimate pentru derularea acestui program sunt de 205.529.400 lei, astfel:

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

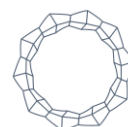
Ultimele 2 cote se vor plăti în situația în care Conducerea Superioară va opta pentru derularea unei oferte publice de cumpărare.

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

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

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

La data înregistrării diminuării capitalului social cu acțiunile proprii răscumpărate, se înregistrează doar o realocare între conturile de capitaluri proprii, fără a exista



vreun impact asupra contului de profit sau pierdere și fără vreo reducere suplimentară a capitalurilor proprii.

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

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

Acest material a fost aprobat de către Consiliul de Administrație în ședința din data de 25 august 2024 și a fost semnat în numele acestuia de:

Sorin - Iulian Cioacă

Președinte - Director General



Mihai Trifu

Vicepreședinte - Director General Adjunct