

## Material informativ pentru

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

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

*Aprobarea reducerii capitalului social subscris al INFINITY CAPITAL INVESTMENTS S.A. de la 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:*

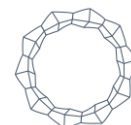
*Alineatul 1 al articolului 4 din actul constitutiv al societății se modifică, după reducerea capitalului social, după cum urmează:*

*"(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.*



Prin Hotărârea nr. 4/30.09.2024, publicată în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a, nr. 4323/9.10.2024, Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor INFINITY CAPITAL INVESTMENTS S.A. a aprobat derularea unui program de răscumpărare a acțiunilor proprii, în conformitate cu legislația aplicabilă, pentru un număr de cel mult 45.000.000 acțiuni.

Scopul programului aprobat prin Hotărârea A.G.E.A. din 30.09.2024 a fost reducerea capitalului social, prin anularea acțiunilor, în conformitate cu prevederile legale incidente. A.G.E.A. a aprobat ca achiziționarea acțiunilor în cadrul Programului să se poate desfășura prin toate operațiunile de piață permise potrivit legii, care pot include și oferte publice de cumpărare inițiate de Societate, cu respectarea prevederilor legale.

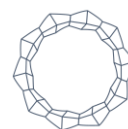
Prin Decizia A.S.F. nr. 1123/6.11.2024 a fost aprobată oferta publică de cumpărare de acțiuni emise de INFINITY CAPITAL INVESTMENTS S.A., având caracteristicile principale:

- Numărul de acțiuni care fac obiectul ofertei este de 45.000.000, reprezentând 9,47% din capitalul social;
- Valoare nominală: 0,10 lei/acțiune;
- Prețul de cumpărare este de: 2,5 lei/acțiune;
- Perioada de derulare: 12.11.2024-25.11.2024

Oferta publică, ce s-a derulat în perioada 12 noiembrie 2024 – 25 noiembrie 2024, a generat un interes semnificativ în rândul investitorilor, fapt concretizat prin depunerea în cadrul ofertei a 79.374.553 de acțiuni, reprezentând 16,7104% din capitalul social. Ca urmare, indicele de alocare stabilit în cadrul Ofertei a fost de 0,5669323265.

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

- diminuarea discount-ului dintre activul net și prețul de tranzacționare, de la 73,96% la 31 iulie 2024, la 67,47% la 31 octombrie 2024;
- majorarea randamentelor acționarilor pe seama anticipației creșterii cotației bursiere ca urmare a implementării programului de răscumpărare, respectiv



creșterea prețului de la 2,03 lei/acțiune (31 iulie 2024) la 2,44 lei/acțiune (31 octombrie 2024);

- creșterea profitului pe acțiune, ulterior diminuării capitalului social, ca efect al diminuării numărului de acțiuni de la 475 milioane la 430 milioane;
- remunerarea suplimentară a acționarilor.

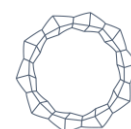
Prin acest program de răscumpărare, Infinity Capital Investments S.A. a absorbit un număr limitat de acțiuni din piață, a contribuit la creșterea cererii de acțiuni INFINITY, cu efect pozitiv asupra lichidității și reducerii discount-ului la care se tranzacționează acțiunile. Plata acțiunilor proprii achiziționate în cadrul programului de răscumpărare a fost realizată din fonduri bănești proprii, provenite în special din dividendele încasate de la companiile aflate în portofoliul Infinity Capital Investments S.A.

În urma desfășurării ofertei publice de cumpărare, INFINITY CAPITAL INVESTMENTS S.A. a achiziționat 45.000.000 acțiuni proprii, reprezentând 9,47% din capitalul social, acțiuni care nu dau dreptul la dividend și au dreptul de vot suspendat pe perioada deținerii lor de către Societate.

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

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

| Indicator  | Valori             |
|--|--------------------|
| Preț   | 2,50               |
| Cantitate  | 45.000.000         |
| Valoare  | 112.500.000        |
| Valoare comision broker  | 115.750            |
| cota ASF (1%)  | 1.125.000          |
| cota BVB (0,216%)  | 243.000            |
| Cheltuieli cu publicitatea   | 2.438              |
| Total cost   | 113.986.188        |
| <b>Impact total asupra capitalurilor proprii, din care:</b>  | <b>113.986.188</b> |
| Acțiuni proprii (ct. 109)  | 4.500.000          |
| Pierderi legate de emiterea, răscumpărarea, vânzarea, cedarea cu titlu gratuit sau anularea instrumentelor de capitaluri proprii (ct. 149) | 109.486.188        |



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

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 (comparativ cu impactul achiziției prezentat mai sus).

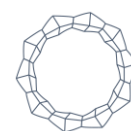
Pierderile legate de instrumentele de capitaluri proprii se determină ca diferență între valoarea de răscumpărare a instrumentelor de capitaluri proprii și prețul lor de vânzare, respectiv între valoarea de răscumpărare a instrumentelor de capitaluri proprii anulate și valoarea nominală a acestora.

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

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

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

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



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

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

Acest material a fost aprobat de către Consiliul de Administrație în ședința din data de 27 noiembrie 2024 și a fost semnat în numele acestuia de:

**Sorin-Iulian Cioacă**

**Președinte - Director General**



**Mihai Trifu**

**Vicepreședinte - Director General Adjunct**

