



|            |   |   |
|------------|---|---|
|            |   |   |
| Revizia: I | <p style="text-align: center;"><b>POLITICA DE IMPLICARE A<br/>INFINITY CAPITAL INVESTMENTS S.A. ÎN<br/>CADRUL EMITENȚILOR DIN PORTOFOLIU</b></p> <p style="text-align: center;"><b>Nr. 22/8155/04.08.2023</b></p>   |   |
|            | <p style="text-align: center;"><b>Aprobat,</b></p> <p style="text-align: center;"><b>Consiliul de Administrație</b></p>   | <p style="text-align: center;">Aprobat în<br/>ședința C.A. din<br/>data de<br/>15.08.2023 prin<br/>Hotărârea nr. 23,<br/>art. 5</p> |
|            | <p style="text-align: center;"><b>Avizat,</b><br/><b>Președinte - Director General</b><br/><b>Sorin – Iulian Cioacă</b></p> <p style="text-align: center;"></p> <p style="text-align: center;"><b>Vicepreședinte - Director General Adjunct</b><br/><b>Mihai Trifu</b></p> <p style="text-align: center;"></p> |   |



## I. SCOP

Infinity Capital Investments S.A. este un investitor important în cadrul unor societăți aflate în portofoliul său și, prin urmare, trebuie să aibă un rol activ în guvernarea corporativă a acestora, dar și, în sens mai general, în ceea ce privește strategia și performanța lor.

Politica de implicare este elaborată în scopul implicării pe termen lung a Infinity Capital Investments S.A. în guvernarea corporativă a emitenților din portofoliu pentru a contribui la îmbunătățirea performanțelor financiare și nefinanciare ale acestora, inclusiv în ceea ce privește factorii de mediu și sociali.

Totodată, identificarea acționarilor Infinity Capital Investments S.A. este o condiție esențială pentru comunicarea directă între acționari și societate și pentru facilitarea exercitării drepturilor și a implicării acestora.

## II. DOMENIUL DE APLICARE

Prezenta politică se aplică la nivelul Infinity Capital Investments S.A.

## III. DOCUMENTE DE REFERINȚĂ

- Legea nr. 24/2017R privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, cu modificările și completările ulterioare;
- Regulamentul A.S.F. nr. 2/2016 privind aplicarea principiilor de guvernare corporativă de către entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară;
- Directiva 2007/36/CE a Parlamentului European și a Consiliului privind exercitarea anumitor drepturi ale acționarilor în cadrul societăților comerciale cotate la bursă;
- Directiva (UE) 2017/828 a Parlamentului European și a Consiliului de modificare a Directivei 2007/36/CE în ceea ce privește încurajarea implicării pe termen lung a acționarilor.

## IV. DEFINIȚII

- **acționar** – orice persoană fizică sau entitate legală care se supune dreptului public sau privat, care deține, direct sau indirect:
  - acțiuni ale emitentului, în nume propriu și pe seama sa;
  - acțiuni ale emitentului, în nume propriu, dar pe seama altei persoane fizice sau entități legale;
  - certificate de depozit reprezentând valori mobiliare, caz în care titularul certificatului de depozit este considerat deținătorul acțiunilor reprezentate de certificate;
- **administrator de active** - o firmă de investiții care furnizează servicii de



administrare de portofoliu pentru investitori, un AFIA astfel cum este definit la art. 3 pct. 2 din Legea nr. 74/2015, care nu intră sub incidența prevederilor art. 2 din respectiva lege sau o societate de administrare a investițiilor astfel cum este definită la art. 4 alin. (1) din O.U.G. nr. 32/2012, sau o societate de investiții care este autorizată în conformitate cu O.U.G. nr. 32/2012, cu condiția ca aceasta să nu fi desemnat pentru administrarea sa o societate de administrare a investițiilor autorizată în temeiul O.U.G. nr. 32/2012.

## V. DESCRIEREA POLITICII

Prin intermediul prezentei politici, Infinity Capital Investments S.A., în calitate de acționar, urmărește aplicarea principiilor implicării în ceea ce privește:

- monitorizarea și evaluarea emitenților în care a investit, în principal prin analiza strategiei, performanței, structurii capitalului, riscurilor financiare și nefinanciare, guvernanta corporativă, inclusiv a impactului social asupra mediului;
- relația din punctul de vedere al comunicării cu emitenții din portofoliu;
- exercitarea tuturor drepturilor ce decurg din calitatea de acționar în emitenții în care a investit;
- cooperarea și comunicarea cu alți acționari ai emitenților în care a investit;
- conflictele de interese existente sau potențiale ce rezultă din implicarea sa.

### a) Monitorizarea și evaluarea emitenților

Monitorizarea emitenților presupune analiza și urmărirea în mod constant a acelor aspecte ale activității emitenților din portofoliul Infinity Capital Investments S.A. care au influență semnificativă asupra capacității acestora de a crea valoare pe termen lung, atât din punct de vedere financiar, cât și al sustenabilității.

Componenta financiară este analizată sub aspect cantitativ și calitativ.

Analiza criteriilor cantitative presupune urmărirea unor indicatori precum: raport preț cumpărare/profit (PER), randamentul capitalului, randamentul și sustenabilitatea dividendului sau a creșterii de capital, structura capitalului, grad de îndatorare, datorii, lichiditatea pieței etc.

În analiza criteriilor calitative se urmăresc toate informațiile despre emitenți cu privire la asigurarea transparenței privind structura acționarului, structura managementului, codul de guvernanta corporativă, strategia companiei, domeniul de activitate, piața, concurența etc.

În ceea ce privește sustenabilitatea emitenților, obiectivul principal urmărit este identificarea riscurilor potențiale cu privire la factorii de mediu și sociali, factori considerați de către managementul Infinity Capital Investments S.A. ca având influență semnificativă pe termen mediu și lung asupra performanțelor emitenților din portofoliu.

În cadrul Infinity Capital Investments S.A. există structuri funcționale implicate în:

- implementarea programelor de investire/dezinvestire;
- urmărirea și administrarea deținerilor la emitenții din portofoliu;



- înregistrarea evenimentelor corporative care apar la nivelul acestora;
- realizarea subscrierilor/răscumpărărilor unităților de fond, achiziția unor obligațiuni și monitorizarea respectării de către debitor a obligațiilor asumate privind plata cupoanelor și rambursarea principalului;
- realizarea subscrierilor în cazul participării societății la majorări de capital;
- exercitarea dreptului de retragere din societate conform prevederilor legale.

În procesul de monitorizare se efectuează analize diagnostic și de evaluare a activității societăților din portofoliu pe baza tuturor documentelor și informațiilor deținute și se fac propuneri către Conducerea Superioară a Infinity Capital Investments S.A. în vederea luării unor decizii cu privire la restructurarea portofoliului. Totodată, se informează Conducerea Superioară a Infinity Capital Investments S.A. cu privire la orice aspect de natură să prefigureze declinul economic-financiar la societățile comerciale din portofoliu și propune strategii privind deținerile la acești emitenți.

Atunci când consideră necesar, Infinity Capital Investments S.A.:

- i) adresează în scris întrebări conducerii emitentului referitoare la activitatea societății;
- ii) solicită convocarea Adunărilor Generale ale Acționarilor sau introducerea unor noi puncte pe ordinea de zi dacă singură sau împreună cu alți acționari deține cel puțin 5% din capitalul social;
- iii) cere instanței competente să desemneze unul sau mai mulți experți, însărcinați să analizeze anumite operațiuni din gestiunea societății dacă deține individual sau împreună cu alți acționari cel puțin 10% din capitalul social;
- iv) contestă în justiție hotărârile organelor statutare care nu respectă prevederile legale.

#### **b) Comunicarea cu emitenții**

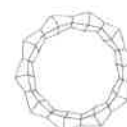
Comunicarea într-un cadru normal cu emitenții este realizată prin intermediul dialogurilor cu părțile relevante din companiile în care a investit, în adunările generale sau cu ocazia altor evenimente corporative.

Infinity Capital Investments S.A. poate intra în dialog cu părțile interesate relevante din companiile în care s-a investit în scopul obținerii unei imagini cât mai clare asupra poziției financiare a companiei și a aspectelor legate de sustenabilitate.

Infinity Capital Investments S.A. va decide asupra abordării care servește cel mai bine interesul investitorilor în limita reglementărilor legale sau interne. Dialogurile cu reprezentanții companiilor pot avea loc prin contact direct sau indirect, vizite la sediul companiilor, conferințe, teleconferințe etc.

În cadrul Infinity Capital Investments S.A. sunt monitorizate evenimentele corporative care se produc la nivelul societăților din portofoliul administrat și sunt colectate informațiile necesare fundamentării deciziei de vot.

Procesul de comunicare presupune inclusiv obținerea de pe site-ul emitenților sau al pieței reglementate a informațiilor financiare pe baza cărora se analizează și se



urmărește îndeplinirea de către societățile comerciale din portofoliu a criteriilor minime de performanță stabilite prin bugetele de venituri și cheltuieli și strategia sau programul de activitate anual. Totodată, sunt luate în considerare și evaluările realizate de către analiști specializați care urmăresc emitentul respectiv.

În cadrul procesului de comunicare cu emitenții vor fi permanent respectate prevederile legale privind informațiile privilegiate.

#### **c) Cooperarea cu alți acționari**

În vederea îmbunătățirii procesului decizional de la nivelul companiilor în care sunt efectuate plasamente și pentru a promova o mai bună guvernare corporativă, un management al riscurilor mai eficient, standarde de transparență și performanță îmbunătățite, Infinity Capital Investments S.A. poate avea cooperări punctuale cu alți acționari, în condițiile respectării cu strictețe a prevederilor legale. Infinity Capital Investments S.A. va decide abordarea care servește cel mai bine interesul acționarilor proprii, cu respectarea legilor sau reglementărilor interne incidente. Spre exemplu, Infinity Capital Investments S.A. poate coopera cu alți investitori atunci când deținerea într-un emitent este prea redusă pentru a putea influența subiectul de preocupare.

#### **d) Exercițarea drepturilor Infinity Capital Investments S.A. în calitate de acționar**

Infinity Capital Investments S.A. își va exercita cu onestitate și responsabilitate drepturile legitime de acționar în conformitate cu obiectivele strategiei de investiții proprii, în beneficiul său și al acționarilor săi.

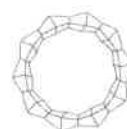
În funcție de deținerile din capitalul social al emitenților din portofoliu, societatea, prin votul exprimat, se implică în calitate de acționar în funcționarea și gestionarea companiei în ceea ce privește activitatea operațională sau în strategia de dezvoltare.

În cadrul Infinity Capital Investments S.A. este asigurat un mecanism riguros privind exercitarea drepturilor de vot în cadrul adunărilor generale ale emitenților din portofoliu.

Exercițarea dreptului de vot se va efectua în cazul tuturor chestiunilor cu impact material asupra activității companiilor/intereselor acționarilor, respectiv în cazul emitenților unde societatea deține o pondere semnificativă din capitalul social. În chestiunile curente, fără impact material asupra activității companiei/intereselor acționarilor, în cazul deținerilor mici sau în cazul în care Infinity Capital Investments S.A. apreciază că este în interesul său să nu voteze în cadrul A.G.A., societatea poate decide să nu exercite dreptul de vot. În situația în care Infinity Capital Investments S.A. consideră că este în interesul investitorilor să voteze pentru/împotriva unei decizii supuse votului, atunci va acționa în consecință, utilizând mijloacele legale aflate la dispoziția sa.

Conform legislației românești, exprimarea votului acționarilor minoritari și consemnarea acestui fapt în procesele verbale de ședință ale evenimentelor corporative respective sunt drepturi fundamentale ale oricărui acționar.

Infinity Capital Investments S.A. monitorizează pentru societățile din portofoliu convocările Adunărilor Generale ale Acționarilor și votează conform intereselor sale și ale acționarilor săi, dar fără a se limita la:



- realizarea drepturilor acționarilor;
- raportul anual, situațiile financiare și aprobarea dividendului;
- alegerea auditorului financiar;
- alegerea unui consiliu de administrație/consiliu de supraveghere calificat care să își îndeplinească atribuțiile cu profesionalism;
- aprobarea unei politici de remunerare aliniată strategiei de afaceri, valorilor și obiectivelor pe termen lung, în acord cu interesele investitorilor societății și care să nu genereze conflicte de interese și să nu încurajeze asumarea de riscuri excesive;
- gestionarea în mod eficient a factorilor de mediu și sociali care au impact semnificativ asupra performanțelor pe termen lung, votând în favoarea propunerilor care vizează monitorizarea acestor factori;
- majorarea/diminuarea capitalului social, emisiunea de obligațiuni, fuziunea/divizarea;
- dobândirea, înstrăinarea, schimbul sau constituirea în garanție a unor active.

Pentru susținerea dezvoltării emitenților din portofoliu, Infinity Capital Investments S.A. își exercită drepturile specifice de acționar și poate contribui la finanțarea emitenților prin subscrierea de acțiuni în cadrul majorărilor de capital social, achiziția de obligațiuni sau alte metode permise de lege.

#### **e) Conflicte de interese**

Deciziile privind implicarea și exercitarea drepturilor de vot în cadrul adunărilor generale ale emitenților din portofoliu vor avea drept principal obiectiv obținerea celui mai bun rezultat/interes pentru Infinity Capital Investments S.A. și acționarii săi.

Pentru evitarea conflictelor de interese, reprezentantul care participă la A.G.A. din partea societății se obligă să respecte regulile de etică și conduită referitoare la profesionalism, responsabilitate, legalitatea și confidențialitatea activității desfășurate, integritate morală și responsabilitate.

Pe tot parcursul procesului de fundamentare a deciziei privind votul în cadrul A.G.A., persoanele implicate au obligația să anunțe șeful ierarhic dacă au un interes patrimonial sau nepatrimonial în legătură directă cu emitentul. Persoanele în cauză vor fi eliminate din circuitul procesului decizional dacă se constată că opinia lor va afecta în orice formă interesele Infinity Capital Investments S.A. și ale acționarilor săi.

În situația apariției unor conflicte de interese în exercitarea drepturilor de vot vor fi aplicate normele interne referitoare la conflictele de interese.

## **VI. DISPONIBILITATEA POLITICII**

Prezenta politică este aprobată de către Consiliul de Administrație și se publică pe site-ul oficial al societății.



## VII. REVIZUIRE

Prezenta procedură va fi supusă revizuirii în raport de dinamica activității curente a Infinity Capital Investments S.A. sau de modificările și completările legislative incidente ulterioare care modifică și completează în mod corespunzător prezentul document.

### ÎNTOCMIT

Direcția Portofoliu  
Ciprian Copariu

### AVIZAT

Birou Conformitate  
Viorica Bălan



Direcția juridică  
Mirela Dănescu

