

Nr. 2373/14.03.2024

**DOCUMENT DE INFORMARE CU PRIVIRE LA
OFERIREA SAU ALOCAREA DE ACȚIUNI INFINITY CĂTRE ADMINISTRATORI,
DIRECTORI ȘI ANGAJAȚI AI SOCIETĂȚII – STOCK OPTION PLAN**
(Document de informare conform Regulamentului (UE) nr. 2017/1129
și Regulamentului A.S.F. nr. 5/2018)

1. Persoane responsabile**1.1. Numele și funcția persoanelor fizice sau denumirea și sediul persoanelor juridice responsabile pentru informațiile incluse în documentul de prezentare.**

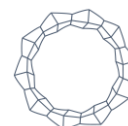
INFINITY CAPITAL INVESTMENTS S.A., cu sediul social în municipiul Craiova, Str. Tufănele, nr. 1, înmatriculată în Registrul Comerțului sub numărul J16/1210/30.04.1993, având cod unic de înregistrare nr. 4175676, reprezentată legal prin Sorin-Iulian Cioacă, în calitate de Președinte - Director General și Mihai Trifu, în calitate de Vicepreședinte - Director General Adjunct.

1.2. Declarații ale persoanelor responsabile menționate la punctul 1.1. din care să reiasă că informațiile incluse în documentul de prezentare sunt, după cunoștințele lor, în conformitate cu realitatea.

Infinity Capital Investments S.A., reprezentată legal de Sorin-Iulian Cioacă – Președinte - Director General și Mihai Trifu – Vicepreședinte - Director General Adjunct, declară și confirmă că, după cunoștințele lor, informațiile furnizate și conținutul prezentului document sunt în conformitate cu realitatea și că nu conțin mențiuni sau declarații neadevărate de natură să afecteze semnificativ conținutul documentului.

2. Informații despre emitent**2.1. Denumirea, sediul, codul fiscal și numărul de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului**

- a) Denumire: INFINITY CAPITAL INVESTMENTS S.A.;
- b) Sediul: Craiova, str. Tufănele, nr. 1, jud. Dolj;



- c) Forma juridică: Infinity Capital Investments S.A. este înființată ca persoană juridică de drept privat, de naționalitate română, organizată ca societate pe acțiuni;
- d) Tip societate: Infinity Capital Investments S.A. 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;
- e) Codul fiscal: 4175676;
- f) Numărul de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului: J16/1210/30.04.1993;
- g) Număr Registru A.S.F. A.F.I.A.: PJR07.1AFIAA/160004/15.02.2018;
- h) Număr Registru A.S.F. F.I.A.I.R.: PJR09FIAIR/160001/08.06.2021;
- i) Cod LEI (Legal Entity Identifier): 254900VTOOM8GL8TVH59.

2.2. Capital social:

- a) Capitalul social subscris și vărsat: 50.000.000 lei;
- b) Număr acțiuni emise: 500.000.000;
- c) Valoarea nominală: 0,10 lei/acțiune;

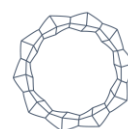
3. Informații cu privire la oferirea sau atribuirea de valori mobiliare către actualii sau foștii membri ai conducerii sau angajați

3.1. Actele decizionale prin care s-a hotărât oferirea de valori mobiliare către actualii sau foștii membri ai conducerii sau angajați

Oferirea de drepturi/opțiuni de a achiziționa acțiuni INFINITY către membrii structurii de conducere și angajați, sub forma programului de tip Stock Option Plan, are la bază:

a. Hotărârea nr. 7 a Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor din data de 27 aprilie 2023

Se aprobă 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. 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, în conformitate cu prevederile art. 3, lit. d) din Regulamentul ASF nr. 7/2020.

(d) Consiliul de Administrație este 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.

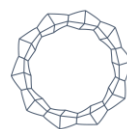
(e) Implementarea se va face de către Consiliul de Administrație al Societății, cu respectarea Hotărârii Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor, și/sau cu ajutorul unui consultant specializat.

(f) Implementarea programelor se va realiza cu respectarea obligațiilor legale de întocmire și publicare a documentelor de informare în condițiile legii și ale regulamentelor A.S.F. aplicabile.

b. Hotărârea nr. 8 a Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor din data de 27 aprilie 2023

Se aprobă derularea 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: 4,45 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 2021, în acord cu prevederile art. 1031 lit. d) din Legea societăților nr. 31/1990.

c. Hotărârea nr. 9 a Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor din data de 27 aprilie 2023

Se aprobă mandatarea Conducerii Superioare a Infinity Capital Investments S.A. (fosta S.I.F. Oltenia 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.

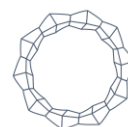
d. Prevederile art. 8 (6) din Actul Constitutiv:

În cazul instrumentelor acordate în cadrul unor programe de tip Stock Option 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 a SOP.

e. Prevederile Politicii de remunerare:

"..... Remunerarea variabilă prin acțiuni

Acordarea acestui beneficiu sub formă de acțiuni se poate realiza numai după ce Actul constitutiv al Infinity Capital Investments S.A. poate include o asemenea formă de stimulare și numai în condițiile aprobării de către acționari a distribuirii



de acțiuni Infinity Capital Investments S.A. către administratori, directori și angajați (prin intermediul unor programe de tip Stock Option Plan, având ca sursă a acestei distribuiri acțiunile răscumpărate de către societate).

În situația îndeplinirii condițiilor precedente (modificarea Actului constitutiv și aprobarea de către acționari a unui program de răscumpărare a acțiunilor proprii, în vederea acordării către salariați/administratori), dreptul de a primi acțiuni va fi precizat în cadrul unui Plan aprobat de Consiliul de Administrație, care ține cont de hotărârile adoptate de adunarea generală a acționarilor, iar alocarea se va realiza în urma exercitării dreptului de către beneficiari, după împlinirea unui termen de 12 luni de la acordarea acestuia.

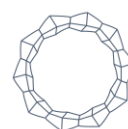
Implementarea unei asemenea modalități de remunerare variabilă are ca scop alinierea intereselor beneficiarilor cu cele ale societății, care să conducă la atingerea indicatorilor de performanță și creșterea valorii Infinity Capital Investments S.A. pe termen lung.

Hotărârea Consiliului de Administrație al Infinity Capital Investments S.A. nr. 6 din 13.03.2024, prin care 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".

Prin Hotărârea Consiliului de Administrație nr. 6 din 13.03.2024 a fost aprobată lista Persoanelor eligibile. Prin aceeași Hotărâre, a fost aprobată împuternicirea conducerii superioare de a semna, din partea Societății, Actul de Aderare încheiat între Societate și Persoanele eligibile.

Prețul de exercitare de către Persoanele eligibile a dreptului de opțiune asupra acțiunilor este de zero lei/acțiune.

Persoanele eligibile sunt îndreptățite să își exercite Opțiunea și să dobândească numărul corespunzător de Acțiuni Rezervate la expirarea unui termen de 12 luni de la semnarea Actului de Aderare, condiționat de îndeplinirea cumulativă a condițiilor necesare pentru intrarea în drepturi, aprobate prin hotărârea Consiliului de Administrație și menționate în cadrul Actelor de Aderare încheiate cu fiecare persoană eligibilă în parte. Persoanele eligibile pot exercita dreptul de opțiune într-un termen de 1 lună de la data primirii notificării cu privire la îndeplinirea condițiilor pentru a exercita Opțiunile.



3.2. Descrierea operațiunii: motivul oferirii de acțiuni, numărul total de valori mobiliare oferite, numărul de valori mobiliare oferite individual pe categorii de investitori

a) Motivul oferirii de acțiuni

În conformitate cu materialele informative puse la dispoziția acționarilor cu ocazia A.G.E.A. din data de 27 aprilie 2023, principalele motive ale oferirii de acțiuni către administratori, directori și angajați ai Infinity Capital Investments S.A. prin derularea unui Stock Option Plan sunt:

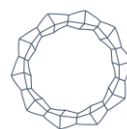
- o contribuie la realizarea unei politici de remunerare compatibilă cu administrarea solidă și eficace a riscurilor, fără a încuraja asumarea de riscuri care nu sunt conforme cu profilul de risc al societății;
- o asigură că remunerația depinde de performanță, iar între componenta fixă și cea variabilă a remunerației totale există un echilibru adecvat;
- o asigură că un procent semnificativ din orice remunerație variabilă constă în acțiuni emise de Infinity Capital Investments S.A., în concordanță cu reglementările specifice.

Codul Fiscal (Legea 227/2015) prevede că „stock option plan” reprezintă „un program inițiat în cadrul unei persoane juridice prin care se acordă angajaților, administratorilor și/sau directorilor acesteia sau ai persoanelor juridice afiliate ei, prevăzute la pct. 26 lit. c) și d), dreptul de a achiziționa la un preț preferențial sau de a primi cu titlu gratuit un număr determinat de titluri de participare, definite potrivit pct. 40, emise de entitatea respectivă.”

În sensul punctului 40, „titlu de participare” înseamnă „orice acțiune sau altă parte socială într-o societate în nume colectiv, societate în comandită simplă, societate pe acțiuni, societate în comandită pe acțiuni, societate cu răspundere limitată sau într-o altă persoană juridică ori deținerile la un fond de investiții”.

De asemenea, este prevăzut că „Pentru calificarea unui program ca fiind stock option plan, programul respectiv trebuie să cuprindă o perioadă minimă de un an între momentul acordării dreptului și momentul exercitării acestuia (achiziționării titlurilor de participare)”.

Mai mult, avantajele sub forma dreptului la „Stock Option Plan”, la momentul acordării și la momentul exercitării acestora, nu sunt considerate venituri salariale impozabile (art. 76, alin (4) litera r) Cod Fiscal), neavând astfel un impact negativ la nivelul Infinity Capital Investments S.A. sau al participantului în Plan (persoanei eligibile).



Pentru acționari, operațiunea de răscumpărare de acțiuni proprii de către Infinity Capital Investments S.A. ar putea avea, în principal, următoarele efecte benefice:

- diminuarea discount-ului dintre activul net și prețul de tranzacționare;
- majorarea randamentelor acționarilor pe seama posibilei creșteri a cotației bursiere ca urmare a implementării programului;
- remunerarea suplimentară a acționarilor.

b) Numărul total de valori mobiliare oferite și numărul de valori mobiliare oferite individual pe categorii de investitori

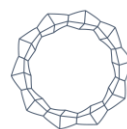
Numărul maxim de acțiuni ce pot fi răscumpărate este de 2.000.000 de acțiuni, în conformitate cu hotărârile Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor Infinity Capital Investments S.A. din 27 aprilie 2023, prin care au fost aprobate programul de răscumpărare de acțiuni proprii și alocarea acțiunilor în cadrul programului Stock Option Plan.

Numărul de acțiuni oferite Persoanelor eligibile (administratori, directori și angajați ai Infinity Capital Investments S.A.) este egal cu 1.937.888 acțiuni INFINITY și este determinat de către Consiliul de Administrație, pe baza propunerilor formulate de Comitetul de Remunerare și Nominalizare, cu respectarea următoarelor condiții:

- numărul maxim de acțiuni nu poate depăși 2.000.000, conform hotărârilor Adunării Generale Extraordinare din data de 27 aprilie 2023, prin care au fost aprobate programul de răscumpărare de acțiuni proprii și alocarea acțiunilor în cadrul unui Stock Option Plan;
- încadrarea în limitele de cheltuieli prevăzute pentru Stock Option Plan în Bugetul de Venituri și Cheltuieli aprobat de adunarea generală a acționarilor;
- încadrarea în limitele generale ale remunerațiilor administratorilor și directorilor aprobate de adunarea generală a acționarilor.

În situația în care relația profesională dintre Persoana Eligibilă și Infinity Capital Investments S.A. a încetat oricând înainte de data exercitării Opțiunilor, Persoana Eligibilă nu mai este îndreptățită să își exercite Opțiunile, cu excepția contractelor individuale de muncă/ de mandat/ de administrare încheiate pe perioadă determinată precum și în cazul pensionării anticipate/ limită de vârstă.

Acordarea dreptului de a primi acțiuni cu titlu gratuit are caracter irevocabil și se realizează prin încheierea de către Societate cu fiecare Persoană eligibilă în parte a unui Act de Aderare, în forma aprobată de către Consiliul de Administrație.



3.3. Descrierea tipului și clasei de valori mobiliare ce sunt oferite sau alocate

Acțiunile oferite sunt de aceeași clasă cu cele existente, respectiv comune, nominative, indivizibile, de valori egale și dematerializate, emise la valoarea nominală de 0,10 lei/acțiune.

3.4. Perioada pentru subscrierea acțiunilor

Persoanele eligibile pot să își exercite dreptul de a dobândi acțiunile oferite la expirarea termenului de 12 luni de la data semnării Actului de Aderare.

Persoanele eligibile pot exercita dreptul de a dobândi acțiunile în termen de 1 lună de la data primirii notificării din partea Infinity Capital Investments S.A. cu privire la îndeplinirea condițiilor pentru a exercita Opțiunile..

Neexercitarea dreptului de opțiune în interiorul termenului convenit conduce la stingerea dreptului de exercitare a opțiunii și se va considera că Persoana Eligibilă refuză dobândirea acțiunilor prevăzute în Actul de Aderare, iar Actul de Aderare va înceta fără a fi necesare alte formalități. Infinity Capital Investments S.A. se obligă ca, la momentul exercitării opțiunii de către persoana eligibilă, să aibă în proprietate acțiunile necesare transferului.

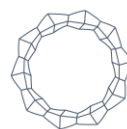
Persoanele eligibile vor intra în drepturile ce decurg din Planul de tip „Stock Option Plan” la momentul îndeplinirii condițiilor prevăzute în cuprinsul Planului și a Actului de Aderare. Societatea, prin Consiliul de Administrație, are dreptul de a constata îndeplinirea criteriilor necesare pentru intrarea în drepturi și de a determina în concret numărul de acțiuni ce urmează a fi transferate.

3.5. Prețul de subscriere

Acțiunile sunt oferite cu titlu gratuit, în conformitate cu hotărârile A.G.E.A. din data de 27 aprilie 2023.

Valoarea fiscală a acțiunilor dobândite cu titlu gratuit în baza Planului de tip „Stock Option Plan” și a Actului de Aderare este egală cu zero, conform prevederilor art. 76 din Codul Fiscal.

Ca efect al exercitării dreptului de a primi acțiunile cu titlu gratuit, Persoanele care își exercită opțiunea în conformitate cu prevederile Planului și a Actului de Aderare vor primi acțiunile alocate la un preț de zero lei/acțiune. Persoanele eligibile care nu își exercită dreptul de opțiune în termenul stabilit prin Actul de Aderare, pierd dreptul de exercitare al acesteia.



Prețul de piață al acțiunii INFINITY la data oferirii/alocării acestora în cadrul programului de tip Stock Option Plan este de 1,8150 lei, prețul de închidere din ziua precedentă aprobării Planului (12.03.2024).

3.6. Orice alte informații considerate importante de către emitent sau de către A.S.F.

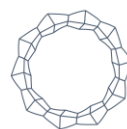
Codul Fiscal (Legea nr. 227/2015) prevede că „stock option plan” reprezintă „un program inițiat în cadrul unei persoane juridice prin care se acordă angajaților, administratorilor și/sau directorilor acesteia sau ai persoanelor juridice afiliate ei, prevăzute la pct. 26 lit. C) și d), dreptul de a achiziționa la un preț preferențial sau de a primi cu titlu gratuit un număr determinat de titluri de participare, definite potrivit pct. 40, emise de entitatea respectivă.”

În sensul art.7 pct. 40 din Codul Fiscal, „titlu de participare” înseamnă „orice acțiune sau altă parte socială într-o societate în nume colectiv, societate în comandită simplă, societate pe acțiuni, societate în comandită pe acțiuni, societate cu răspundere limitată sau într-o altă persoană juridică ori deținerile la un fond de investiții”.

De asemenea, este prevăzut că „Pentru calificarea unui program ca fiind stock option plan, programul respectiv trebuie să cuprindă o perioadă minimă de un an între momentul acordării dreptului și momentul exercitării acestuia (achiziționării titlurilor de participare)”.

Avantajele acordate sub forma opțiunilor în cadrul unui “Stock Option Plan” nu sunt considerate venituri impozabile, la momentul acordării opțiunii și la momentul exercitării opțiunii de către persoana eligibilă, conform dispozițiilor art. 76 alin. 4 lit. r) din Codul fiscal, fiind exceptate și de la plata contribuțiilor de asigurări sociale, în conformitate cu prevederile art. 142 Cod Fiscal.

În conformitate cu dispozițiile art. 94 din Codul Fiscal, privind determinarea câștigului/pierderii din transferul titlurilor de valoare, veniturile din investiții înregistrate de persoanele eligibile ca urmare a vânzării ulterioare a participațiilor achiziționate în cadrul programelor de “Stock Option Plan” fac obiectul impozitului pe venit. Potrivit art. 94 alin. (3) din Codul Fiscal, *“În cazul tranzacțiilor cu titluri de participare dobândite la preț preferențial sau gratuit, în cadrul sistemului stock options plan, câștigul se determină ca diferență între prețul de vânzare și valoarea fiscală a acestora reprezentată de prețul de achiziție preferențial care include costurile aferente tranzacției. Pentru cele dobândite cu titlu gratuit valoarea fiscală este considerată egală cu zero”*. Valorile mobiliare acordate în cadrul unui program Stock Option Plan devin impozabile doar la momentul la care beneficiarul decide să vândă aceste valori.



În conformitate cu Legea 74/2015, Regulamentul ASF nr. 10/2015, DAFIA, Ghidul ESMA și actul constitutiv al Societății, cel puțin 50% din remunerația variabilă va consta în instrumente, care vor fi acordate în cadrul programelor de tip stock option plan, cu respectarea reglementărilor legale în vigoare.

Prezentul Document a fost elaborat în conformitate cu prevederile art. 1 alin. (4) lit. i) din Regulamentul UE nr. 1129/2017 privind prospectul care trebuie publicat în cazul unei oferte publice de valori mobiliare sau al admiterii de valori mobiliare la tranzacționare pe o piață reglementată, și de abrogare a Directivei 2003/71/CE, coroborate cu prevederile art. 19 alin. (3) lit. b), pct. (i) din Regulamentul ASF nr. 5/2018, cu modificările și completările ulterioare, care prevăd că întocmirea și publicarea unui prospect nu este obligatorie pentru valorile mobiliare oferite, atribuite sau care urmează să fie atribuite membrilor conducerii sau angajaților de către angajatorul lor sau de către o întreprindere afiliată, cu condiția să fie făcut disponibil un document care conține informații despre numărul și natura valorilor mobiliare, precum și despre motivele și detaliile ofertei sau ale atribuirii.

Sorin - Iulian Cioacă

Mihai Trifu

Președinte - Director General

Vicepreședinte - Director General Adjunct

