

INFINITY

CAPITAL INVESTMENTS

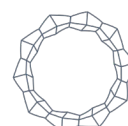


RAPORT

AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
AFERENT SITUAȚIILOR FINANCIARE
INDIVIDUALE INTERIMARE SIMPLIFICATE
LA 30.06.2026

Cuprins

I. INFORMAȚII GENERALE	4
II. EVENIMENTE IMPORTANTE	5
III. PRINCIPALELE RISCURI ȘI INCERTITUDINI POSIBILE A AFECTA ACTIVITATEA VIITOARE A SOCIETĂȚII	14
IV. ANALIZA ACTIVITĂȚII SOCIETĂȚII.....	16
1. ADMINISTRAREA PORTOFOLIULUI	16
2. VALOAREA ACTIVULUI	20
3. ACȚIUNEA INFINITY	23
4. ADMINISTRAREA INSTRUMENTELOR MONETARE	23
5. SITUAȚIA ECONOMICO-FINANCIARĂ	24
6. TRANZACȚII REALIZATE ÎN PRIMELE 6 LUNI ALE ANULUI 2026.....	27
7. ADMINISTRAREA RISCURILOR SEMNIFICATIVE.....	27
V. SCHIMBĂRI CARE AFECTEAZĂ CAPITALUL ȘI ADMINISTRAREA SOCIETĂȚII	42
VI. TRANZACȚII SEMNIFICATIVE.....	43
VII. LITIGII ÎN CARE ESTE IMPLICATĂ SOCIETATEA	43
VIII. EVENIMENTE ULTERIOARE PERIOADEI DE RAPORTARE	43
IX. ANEXE:.....	44



Raportul administratorilor la 30.06.2026 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: **30.06.2026**

Denumirea emitentului: **INFINITY CAPITAL INVESTMENTS S.A.**

Sediul social: **Sector 1, str. Daniel Danielopolu nr. 2, Etaj 4, cod poștal 014134, București**

Numărul de telefon/fax: **0374-967.802/0374-987.390**

Codul Înregistrare Fiscală: **RO 4175676**

Număr de ordine în Registrul Comerțului: **J1993001210167**

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**

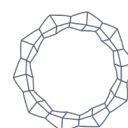
Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise: **Bursa de Valori București – categoria Premium (Simbol piață INFINITY)**

Capitalul social subscris și vărsat: **39.000.000 lei**

Număr acțiuni emise: **390.000.000**

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

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de emitent: acțiunile Infinity Capital Investments S.A. sunt nominative, emise în formă dematerializată și acordă drepturi egale titularilor lor. Acțiunile Societății sunt înscrise la Categoria Premium a Bursei de Valori București, fiind negociabile și liber transferabile, cu respectarea prevederilor legale.



I. 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.), conform Autorizației nr. 94/08.06.2021.

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, exceptând activități de asigurări și fonduri de pensii, iar activitatea sa principală este cod CAEN 6499 - Alte intermediari financiare n.c.a., exceptând activități de asigurări și fonduri de pensii.

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:

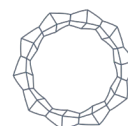
- administrarea entităților:

- 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 acestora, 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.

Realizarea activităților de depozitare prevăzute de legislație și regulamentele A.S.F. este asigurată de către Raiffeisen Bank S.A.

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



II. EVENIMENTE IMPORTANTE

În primele șase luni ale anului 2026, principalele evenimente din activitatea Infinity Capital Investments S.A. au fost:

- *Autorizare A.S.F. reducere capital social*

Prin raportul curent nr. 608/02.02.2026, Infinity Capital Investments S.A. a informat acționarii și investitorii că, prin Autorizația nr. 3/02.02.2026 și Autorizația nr. 4/02.02.2026, Autoritatea de Supraveghere Financiară a autorizat modificările 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, în conformitate cu Hotărârea nr. 4 și Hotărârea nr. 5 a Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor din data de 01.10.2025.

În data de 12.02.2026, Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul București a eliberat Certificatul de Înregistrare Mențiuni emis în baza încheierii nr. 108398 din data de 10.02.2026 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. 5 din data de 01.10.2025 și cu Autorizația nr. 3 din data 02.02.2026 emisă de A.S.F.

- *Reducere capital social - Certificat de Înregistrare a Instrumentelor Financiare*

Prin raportul curent nr. 923/17.02.2026, Infinity Capital Investments S.A. a informat acționarii și investitorii că Autoritatea de Supraveghere Financiară a emis Certificatul de Înregistrare a Instrumentelor Financiare nr. AC-419-7/17.02.2026 aferent diminuării de capital social aprobată prin Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor din data de 01.10.2025, cu suma de 4.000.000 lei, prin anularea unui număr de 40.000.00 acțiuni cu valoare nominală de 0,10 lei/acțiune.

În data de 17.02.2026 a fost operată diminuarea capitalului social la Depozitarul Central.

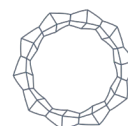
- *Informare cu privire la oferirea de acțiuni către administratori, directori și angajați ai societății*

Prin raportul curent nr. 1003/20.02.2026, Infinity Capital Investments S.A. a informat acționarii și investitorii că, în ședința Consiliului de Administrație din data de 19.02.2026, a fost aprobată oferirea cu titlu gratuit a unui număr de 1.857.750 acțiuni către administratori, directori și angajați ai societății, în cadrul unui Plan de tip „Stock Option Plan 3”, conform hotărârilor nr. 7 și 8 aprobate de Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor societății, din 29 aprilie 2025.

- *Notificare prag deținere peste 5%*

Prin raportul curent nr. 1017/20.02.2026, Infinity Capital Investments S.A. a informat acționarii și investitorii că, în data de 17.02.2026, a primit, în temeiul prevederilor art. 71 alin. (1) din Legea nr. 24/2017 (R), de la Romania Strategy Fund notificarea privind depășirea pragului de 5% din totalul drepturilor de vot.

Conform acestei notificări, Romania Strategy Fund deține un procent de 5,0949% din totalul drepturilor de vot ale emitentului Infinity Capital Investments S.A.



- *Depunere document de ofertă publică de cumpărare*

Prin raportul curent nr. 1019/20.02.2026, Infinity Capital Investments S.A. a informat acționarii și investitorii că, în data de 20.02.2026 a depus la Autoritatea de Supraveghere Financiară 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. 9 din data de 01.10.2025 și a Hotărârii A.G.E.A. nr. 8 din data de 29.04.2025. În data de 03.03.2026, Autoritatea de Supraveghere Financiară a emis Decizia nr. 239/03.03.2026 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. 9 din 01.10.2025 și Hotărârea A.G.E.A. nr. 8 din 29.04.2025, ofertă cu următoarele caracteristici:

- Numărul de acțiuni care fac obiectul ofertei: 36.857.750 acțiuni, reprezentând 9,4507% din capitalul social;
- Valoare nominală: 0,1 lei/acțiune;
- Prețul de cumpărare este de: 4,00 lei/acțiune;
- Perioada de derulare: 09.03.2026-20.03.2026;
- Intermediarul ofertei: SWISS Capital S.A.;
- Locurile de subscriere: conform informațiilor din cuprinsul documentului de ofertă.

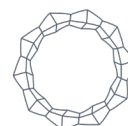
- *Publicarea rezultatelor financiare preliminare la 31 decembrie 2025*

Prin raportul curent nr. 1120/27.02.2026, conform calendarului de comunicare financiară pentru anul 2026, Infinity Capital Investments S.A. a prezentat rezultatele financiare individuale preliminare pentru exercițiul financiar 2025, neauditare de auditorul financiar extern.

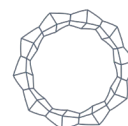
- *Convocarea Adunării Generale Ordinare și a Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor pentru data de 29 aprilie 2026*

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

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 Popovici Alexandra și/sau Agachi-Stratulat Sergiu, din cadrul Societății Profesionale Notariale Popovici&Agachi din București, 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.

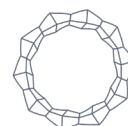


4. Numirea DELOITTE AUDIT S.R.L. ca Auditor Financiar Extern al INFINITY CAPITAL INVESTMENTS S.A., prelungindu-se mandatul existent cu o perioadă de 2 (doi) ani, și împuternicirea Consiliului de Administrație pentru încheierea contractului de servicii de audit financiar și stabilirea condițiilor de exercitare a activității de audit, cu respectarea tuturor prevederilor legale aplicabile acestei activități, având ca obiect auditarea Situațiilor financiare individuale și consolidate, întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) pentru exercițiile financiare încheiate la 31 decembrie 2027 și 31 decembrie 2028.
5. Prezentarea și aprobarea Situațiilor financiare individuale și consolidate ale INFINITY CAPITAL INVESTMENTS S.A. la 31.12.2025, 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, inclusiv a raportului financiar anual 2025, conform art. 65¹ din Legea nr. 24/2017.
6. Aprobarea repartizării profitului net pentru exercițiul financiar al anului 2025 în sumă de 133.269.316 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 2025, corespunzător duratei mandatului deținut:
 - Sorin-Iulian Cioacă (perioada 01.01.2025 – 31.12.2025);
 - Mihai Trifu (perioada 01.01.2025 – 31.12.2025);
 - Codrin Matei (perioada 01.01.2025 – 31.12.2025);
 - Mihai Zoescu (perioada 01.01.2025 – 31.12.2025);
 - Andreea Cosmănescu (perioada 01.01.2025 – 31.12.2025).
8. Prezentarea și aprobarea Strategiei investiționale și a Bugetului de Venituri și Cheltuieli pentru anul 2026.
9. Prezentarea și aprobarea Raportului privind remunerația conducătorilor INFINITY CAPITAL INVESTMENTS S.A. aferentă anului 2025.
10. Prezentarea și 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 împuternicirii Președintelui-Directorului General al INFINITY CAPITAL INVESTMENTS S.A., cu posibilitate de substituie, pentru a semna hotărârile Adunării Generale Ordinare a Acționarilor 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 Ordinară a Acționarilor la Oficiul Registrului Comerțului, Autoritatea de Supraveghere Financiară, Depozitarul Central S.A. și la orice alte autorități.
12. Aprobarea datei de 20.05.2026 ca dată de înregistrare (ex-date 19.05.2026), în conformitate cu prevederile legale aplicabile, pentru stabilirea acționarilor asupra cărora se răsfrâng efectele hotărârilor adoptate.



Ordinea de zi A.G.E.A.:

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 Popovici Alexandra și/sau Agachi-Stratulat Sergiu, din cadrul Societății Profesionale Notariale Popovici&Agachi din București, 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 2026, 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 cumulativ 20% din totalul activelor imobilizate, mai puțin creanțele imobilizate, dar fără a depăși, individual sau cumulativ, 50% din totalul activelor imobilizate, mai puțin creanțele imobilizate și mandatarea Consiliului de Administrație pentru ducerea la îndeplinire a hotărârii adoptate de Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor în acest sens.
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 A.S.F. 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: 6 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 2024, în acord cu prevederile art. 1031 lit. d) din Legea societăților nr. 31/1990.

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

Art. 8 alin. 7 se modifică și va avea următorul cuprins:

Art. 8 Consiliul de Administrație

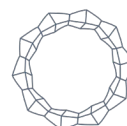
.....

(7) Societatea va încheia o poliță de asigurare pentru riscurile profesionale și de sănătate, în legătură cu exercitarea mandatului administratorilor și directorilor, cel puțin la limitele minime prevăzute de cadrul legal aplicabil.

.....

Art. 8 alin. (16) lit. q) se modifică și completează și va avea următorul cuprins:

Art. 8 Consiliul de Administrație



(q) aprobă încheierea oricăror acte de dobândire, înstrăinare, schimb sau de constituire în garanție a unor active din categoria activelor imobilizate ale emitentului, a căror valoare depășește, individual sau cumulată, atunci când sunt legate între ele, pe durata unui exercițiu financiar, suma de 5 milioane lei, dar nu mai mult de 20% din totalul activelor imobilizate ale societății, mai puțin creanțele imobilizate.

.....

Art. 9 alineatele (2), (3), (4) și (5) se modifică și completează și vor avea următorul cuprins:

Art. 9 Conducerea Executivă

.....

(2) Președintele Consiliului de Administrație al societății poate îndeplini și funcția de Director General, iar Vicepreședintele Consiliului de Administrație poate îndeplini și funcția de Director General Adjunct.

(3) Directorul General, Directorul General Adjunct, precum și directorii cărora le este delegată conducerea societății, vor desfășura atribuțiile funcțiilor pe baza de contract de mandat, competența de încheiere a acestora cu persoanele în cauză aparținând Consiliului de Administrație. Limitele maxime de remunerare pentru aceste funcții vor fi stabilite de către Adunarea Generală a Acționarilor.

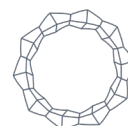
(4) Puterea de a reprezenta societatea aparține Directorului General sau, în caz de absență a acestuia, Directorului General Adjunct sau, în caz de absență și a acestuia din urmă, celorlalți directori cărora le-a fost delegată conducerea, aceștia reprezentând societatea în relațiile cu terții, în limitele atribuțiilor și competențelor prevăzute de reglementările interne ale Societății și de competențele de decizie și semnătură, aprobate de către Consiliul de administrație.

(5) Directorii nu vor putea încheia, fără aprobarea prealabilă a Consiliului de Administrație, acte de dobândire, înstrăinare, schimb sau de constituire în garanție a unor active din categoria activelor imobilizate ale emitentului, a căror valoare depășește, individual sau cumulată, atunci când sunt legate între ele, pe durata unui exercițiu financiar, suma de 5 milioane lei, dar nu mai mult de 20% din totalul activelor imobilizate ale societății, mai puțin creanțele imobilizate.

.....

8. Aprobarea mandatării Conducerii Executive 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.

9. Aprobarea împuternicirii Președintelui-Directorului General al INFINITY CAPITAL INVESTMENTS S.A., cu posibilitate de substituție, 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.



10. Aprobarea datei de 20.05.2026 ca dată de înregistrare (ex date: 19.05.2026), în conformitate cu prevederile legale aplicabile, pentru stabilirea acționarilor asupra cărora se răsfrâng efectele hotărârilor adoptate.

- *Raportul anual 2025*

Prin raportul curent nr. 1692/20.03.2026, Infinity Capital Investments S.A. a publicat Raportul anual aferent anului 2025.

- *Atribuirea de acțiuni INFINITY conform programului Stock Option Plan aprobat în anul 2024*

Prin raportul curent nr. 1696/20.03.2026, Infinity Capital Investments S.A. a anunțat acționarii și potențialii investitori că în ședința Consiliului de Administrație din data de 19.03.2026 s-a hotărât finalizarea programului Stock Option Plan aprobat de acționarii Societății în Adunarea Generală Extraordinară din data de 29.04.2024. Astfel, ca urmare a îndeplinirii condițiilor legale au fost atribuite Persoanelor Eligibile (administratori, directori și angajați ai Infinity Capital Investments S.A.) un număr de 1.994.250 acțiuni.

- *Finalizarea ofertei publice de cumpărare acțiuni INFINITY*

Prin raportul curent nr. 1723/20.03.2026, Infinity Capital Investments S.A. a anunțat acționarii și potențialii investitori că oferta publică de cumpărare („Oferta”), aprobată de Autoritatea de Supraveghere Financiară prin Decizia nr. 239/03.03.2026, s-a încheiat în data de 20.03.2026.

Rezultatele principale ale Ofertei au fost:

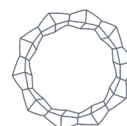
- Subscrieri totale: 32.003.317 acțiuni reprezentând 86,83% din obiectul Ofertei;
- Indicele de alocare: 1;
- Numărul de acțiuni răscumpărate: 32.003.317 acțiuni;
- Prețul de cumpărare: 4,00 lei/acțiune;
- Data Tranzacției: 23 martie 2026;
- Data Decontării: 25 martie 2026.

- *Rezultatele ofertei publice de cumpărare acțiuni emise de Infinity Capital Investments S.A.*

În conformitate cu prevederile articolului nr. 77 din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, Infinity Capital Investments S.A. a informat acționarii și investitorii că, în cadrul ofertei publice de cumpărare derulată în perioada 09.03.2026-20.03.2026 (Decizia A.S.F. nr. 239/03.03.2026), a achiziționat 32.003.317 acțiuni proprii reprezentând 8,2060% din capitalul social.

Societatea deține un număr de 32.003.317 acțiuni proprii reprezentând 8,2060% din capitalul social.

Pe perioada deținerii lor de către Societate, cele 32.003.317 acțiuni nu dau dreptul la dividend și au dreptul de vot suspendat.



Persoanele care acționează în mod concertat cu Societatea dețin acțiuni emise de Infinity Capital Investments S.A. astfel:

- Domnul Sorin Iulian Cioacă – Președinte – Director General deține 1.275.000 acțiuni INFINITY;
- Domnul Mihai Trifu – Vicepreședinte – Director General Adjunct deține 1.044.192 acțiuni INFINITY;
- Doamna Andreea Cosmănescu – Membru al Consiliului de Administrație deține 331.051 acțiuni INIFNITY;
- Domnul Codrin Matei – Membru al Consiliului de Administrație deține 170.000 acțiuni INIFNITY;
- Domnul Mihai Zoescu – Membru al Consiliului de Administrație deține 331.051 acțiuni INFINITY.

Astfel, Infinity Capital Investments S.A., împreună cu persoanele care acționează în mod concertat, deține în mod direct și indirect 35.154.611 acțiuni INFINITY, reprezentând 9,014% din capitalul social al Societății.

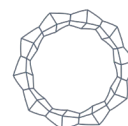
- *Notificare prag deținere sub 5%*

Prin raportul curent nr. 1938/26.03.2026, Infinity Capital Investments S.A. a anunțat acționarii și potențialii investitori că, în data de 26.03.2026, a primit, în temeiul prevederilor art. 71 alin. (1) din Legea nr. 24/2017 (R), de la Opus – Chartered Issuances S.A. notificarea privind scăderea pragului de deținere sub 5% din totalul drepturilor de vot.

- *Convocarea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor pentru data de 13 mai 2026*

Ordinea de zi A.G.E.A.:

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 Popovici Alexandra și/sau Agachi-Stratulat Sergiu, din cadrul Societății Profesionale Notariale Popovici&Agachi din București, 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 39.000.000 lei la 35.985.443,30 lei, prin anularea unui număr de 30.145.567 acțiuni proprii dobândite de către Societate în urma derulării în perioada 09.03.2026-20.03.2026 a ofertei



publice de cumpărare a acțiunilor proprii, în aplicarea programului de răscumpărare aprobat de Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor din data de 01.10.2025.

După reducerea capitalului social, capitalul social subscris și vărsat al INFINITY CAPITAL INVESTMENTS S.A. va avea valoarea de 35.985.443,30 lei, fiind împărțit în 359.854.433 de 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 35.985.443,30 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 359.854.433 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) autorizarea 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:

Articolul 4 alineatul 1 se modifică și va avea următorul cuprins:

"Art. 4 Capital social

(1) Capitalul social subscris și vărsat este de 35.985.443,30 lei.

Articolul 5 alineatul 1 se modifică și va avea următorul cuprins:

Art. 5 Acțiuni

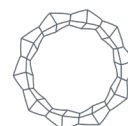
(1) Capitalul social este împărțit în 359.854.433 acțiuni cu o valoare nominală de 0,1 lei fiecare."

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 Extraordinară a Acționarilor la Oficiul Registrului Comerțului, Autoritatea de Supraveghere Financiară, Depozitarul Central S.A. și la orice alte autorități.

7. Aprobarea datei de 16.06.2026 ca dată de înregistrare (ex date: 15.06.2026), în conformitate cu prevederile legale aplicabile, pentru stabilirea acționarilor asupra cărora se răsfrâng efectele hotărârilor adoptate.

- *Tranzacții management - art. 19 Reg. (UE) nr. 596/2014*

Prin rapoartele curente nr. 2110/03.04.2026 și nr. 2164/07.04.2026, Infinity Capital Investments



S.A. informează acționarii și investitorii cu privire la tranzacțiile efectuate de către persoanele cu responsabilități de conducere și de către persoanele aflate în strânsă legătură cu acestea, în conformitate cu prevederile Regulamentului U.E. nr. 596/2014, art. 3, alin. (25), art. 19, alin. (1) și Regulamentul U.E. nr. 523/2016 – Codrin Matei, membru în Consiliul de Administrație al Infinity Capital Investments S.A. Tranzacțiile au fost notificate societății în data de 03.04.2026 și 07.04.2026.

- *Numărul acțiunilor cu drept de vot exercitabil pentru A.G.A. din 29/30.04.2026*

Conform Convocatorului A.G.O.A. și A.G.E.A. din 29/30.04.2026, Infinity Capital Investments S.A. informează acționarii și investitorii că, la data de referință 17.04.2026, numărul total de acțiuni emise de Societate este de 390.000.000, din care cu drept de vot 357.996.683 acțiuni, fiecare dintre aceste acțiuni dând dreptul la un vot în cadrul adunării generale a acționarilor.

- *Hotărârile Adunărilor Generale Ordinare și Extraordinare a Acționarilor din 29.04.2026*

În data de 29.04.2026 a avut loc Adunarea Generală Extraordinară și Ordinară a Acționarilor Infinity Capital Investments S.A., în cadrul căreia au fost aprobate toate punctele de pe ordinea de zi.

- *Hotărârile Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor din 13.05.2026*

În data de 13.05.2026 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.

- *Autorizarea modificării autorizației de funcționare a Societății ca urmare a modificărilor intervenite în Actul Constitutiv*

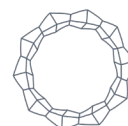
Prin raportul curent nr. 3201/26.05.2026, Infinity Capital Investments S.A. a informat acționarii și investitorii că, prin Autorizația nr. 100/26.05.2026, Autoritatea de Supraveghere Financiară a autorizat modificarea autorizației de funcționare a Societății ca urmare a modificărilor intervenite în Actul Constitutiv, în conformitate cu Hotărârea nr. 7 a A.G.E.A. din data de 29.04.2026 și cu Actul Constitutiv transmis prin adresa înregistrată cu nr. R.G./12064/29.04.2026.

În data de 04.06.2026, Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul București a eliberat Certificatul de Înregistrare Mențiuni emis în baza încheierii nr. 441877 din data de 02.06.2026 prin care s-a dispus înregistrarea în Registrul Comerțului a mențiunilor privind modificarea Actului Constitutiv al Societății

III. PRINCIPALELE RISCURI ȘI INCERTITUDINI POSIBILE A AFECTA ACTIVITATEA VIITOARE A SOCIETĂȚII

În data de 24 februarie 2022, Rusia a început operațiunile militare împotriva Ucrainei. Aceasta a fost precedată de o comasare a trupelor la granița cu Ucraina și de recunoașterea diplomatică de către Rusia, în 21 februarie 2022, a Republicii Populare Donețk și a Republicii Populare Lugansk.

Acest eveniment a avut și este de așteptat să aibă, și în continuare, un impact negativ asupra multor sectoare economice, având în vedere și rolul important jucat de Rusia pe piața materiilor prime energetice în Europa.



Infinity Capital Investments S.A. nu are expuneri directe în Rusia sau Ucraina.

Consiliul General al Consiliului European pentru Risc Sistemic (ESRB) a menționat că riscurile la adresa stabilității financiare în UE au rămas ridicate în ultimele trei luni, pe fondul incertitudinilor comerciale continue și al tensiunilor geopolitice accentuate. De asemenea, a menționat că înrăutățirea restricțiilor comerciale ar putea reduce perspectivele de creștere economică, ceea ce ar putea duce la creșterea numărului de insolvențe ale companiilor și la slăbirea bilanțurilor gospodăriilor.

Pe plan local, rata anuală a inflației IPC s-a situat la 10,42% în iunie 2026 comparativ cu luna iunie 2025.

Contribuțiile semnificative la rata anuală a inflației au avut-o majorarea prețurilor mărfurilor alimentare (+5,75%), mărfurilor nealimentare (+12,29%) și serviciilor (+13,67%), potrivit datelor publicate de INS.

La finalul semestrului I 2026, capitalizarea bursieră de pe piața principală a Bursei de Valori București a înregistrat o valoare de 669.282.700.645 lei, în creștere cu 27,94% față de 31 decembrie 2025, când a fost înregistrată o valoare de 523.106.008.502 lei.

Capitalizarea bursieră a pieței AeRO de la Bursa de Valori București a înregistrat o valoare de 15.822.031.832 lei la 30 iunie 2026, în creștere cu 7,01% față de 31 decembrie 2025, când a fost înregistrată o valoare de 14.785.060.781 lei.

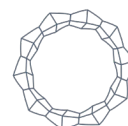
La 30.06.2026, indicele BET s-a apreciat cu 32,93%, de la 24.438,89 puncte (la 31.12.2025) la 32.487,18 puncte, în timp ce indicele BET-AeRO s-a apreciat cu 12,10%, de la 924,17 puncte (la 31.12.2025) la 1.036 puncte (la 30.06.2026).

La 30.06.2026, valoarea portofoliului de acțiuni era de 5.258.995.713 lei, în creștere cu 19,75% comparativ cu 31.12.2025 (4.391.740.695 lei).

Infinity Capital Investments S.A. se confruntă atât cu riscurile specifice care decurg din funcționarea sa curentă, cât și cu riscuri indirecte care apar ca urmare a activității societăților din portofoliu și a mediului macroeconomic intern și internațional.

La nivelul Companiei, sunt permanent monitorizate evoluțiile din piața financiară, pentru a identifica posibile evenimente ce ar putea avea impact asupra activității acesteia.

Principalele riscuri ale Societății (riscul de piață, riscul de credit, riscul de lichiditate, riscul operațional, inclusiv riscul de durabilitate) sunt monitorizate, evaluate și gestionate, la nivelul Infinity Capital Investments S.A. existând funcția cheie de administrare a riscurilor. Riscurile sunt prioritizate și se stabilesc măsuri de diminuare a expunerii în concordanță cu limitele toleranței la risc, așa cum au fost acestea stabilite prin procedurile existente și aprobate de Consiliul de Administrație. Având în vedere că Societatea și-a asumat un apetit la risc mediu, s-a urmărit în permanență încadrarea tuturor riscurilor specifice la nivelul mediu.



IV. ANALIZA ACTIVITĂȚII SOCIETĂȚII

1. Administrarea portofoliului

Infinity Capital Investments S.A. are ca principal obiectiv creșterea performanței portofoliului deținut, ca efect al creșterii pe termen lung a valorii activelor administrate. 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.

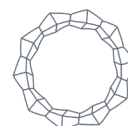
La data de 30.06.2026, activele Societății - evaluate în conformitate cu prevederile Regulamentului A.S.F. nr. 7/2020 - înregistrau o valoare de piață de 5.646.430.321 lei, în creștere cu 18,43% comparativ cu valoarea înregistrată la data de 31.12.2025 (4.767.844.952 lei).

Evoluția activelor administrate la data de 30.06.2026, comparativ cu 31.12.2025, se prezintă astfel:

<i>În lei</i>	30 iunie 2026	31 decembrie 2025	30 iunie 2026 vs. 31 decembrie 2025
Active			
Numerar și echivalente de numerar	357.174.940	348.150.792	2,59%
Depozite plasate la bănci	-	-	
Active financiare evaluate la valoare justă prin contul de profit sau pierdere	12.435.183	9.855.236	26,18%
Active financiare desemnate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	5.258.995.713	4.391.740.695	19,75%
Obligațiuni la cost amortizat	0	0	N/A
Alte active financiare la cost amortizat	0	0	N/A
Alte active	2.074.724	3.307.263	-37,27%
Investiții imobiliare	10.139.387	10.139.387	0,00%
Imobilizări corporale	1.966.885	629.940	212,23%
Imobilizări necorporale	742.896	830.986	-10,60%
Active reprezentând drepturi de utilizare a activelor - suport în cadrul unui contract de leasing	2.900.593	3.190.653	-9,09%
Total active	5.646.430.321	4.767.844.952	18,43%

Activele financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global la 30.06.2026 s-au apreciat cu 19,75% comparativ cu 31.12.2025, această creștere fiind influențată, în principal, de evoluția pieței de capital.

La 30.06.2026, activele financiare evaluate la valoare justă prin contul de profit sau pierdere au înregistrat o creștere cu 26,18% comparativ cu 31.12.2025, urmare a fructificării oportunităților investiționale.

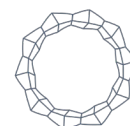
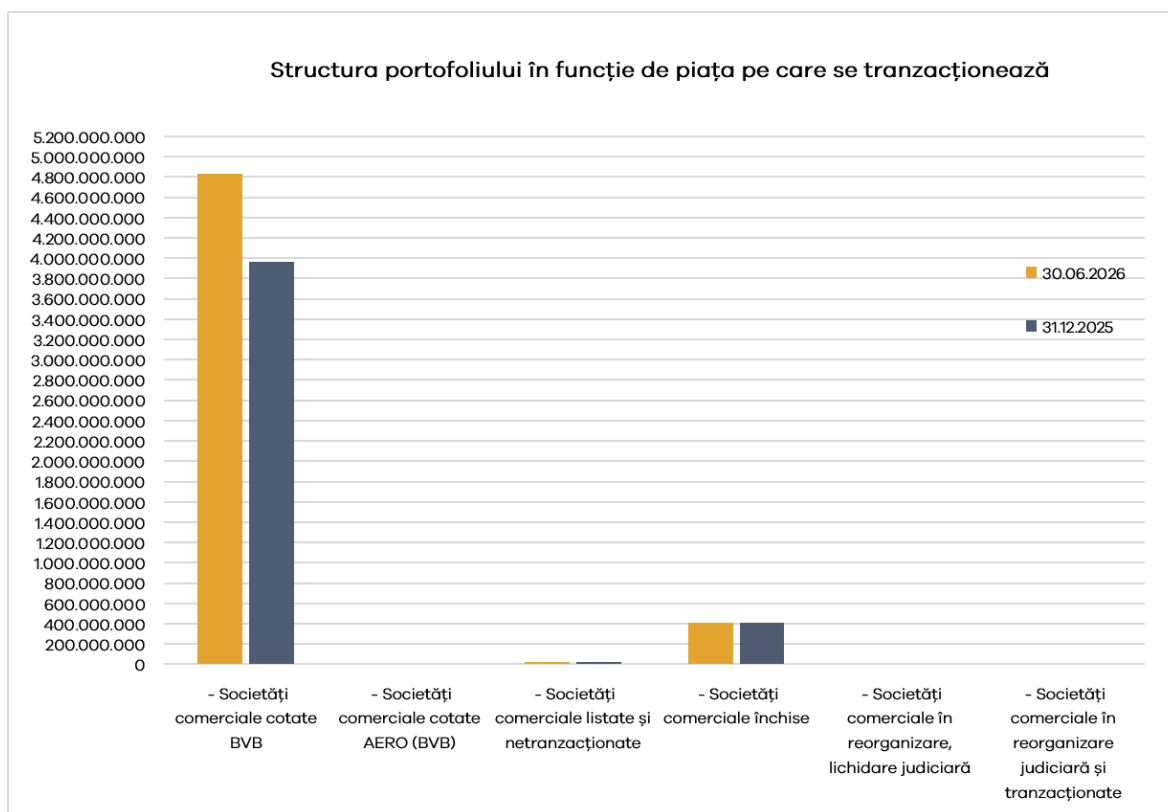


• *Structura portofoliului de acțiuni în funcție de piața pe care se tranzacționează*

Structura portofoliului de acțiuni în funcție de piața pe care se tranzacționează este prezentată în tabelul următor:

	Valoarea de piață la 30.06.2026	Valoarea de piață la 31.12.2025
Societăți cotate BVB	4.829.320.941	3.963.042.475
Societăți cotate AeRO (BVB)	0	0
Societăți listate și netranzacționate	20.740.404	20.740.404
Societăți comerciale închise	408.934.368	407.957.816
Societăți în reorganizare, lichidare judiciară	-	-
Societăți în reorganizare judiciară și tranzacționate	-	-
Total valori mobiliare	5.258.995.713	4.391.740.695

Reprezentarea grafică a portofoliului de acțiuni în funcție de piața pe care se tranzacționează la 30 iunie 2026, comparativ cu 31 decembrie 2025, este următoarea:

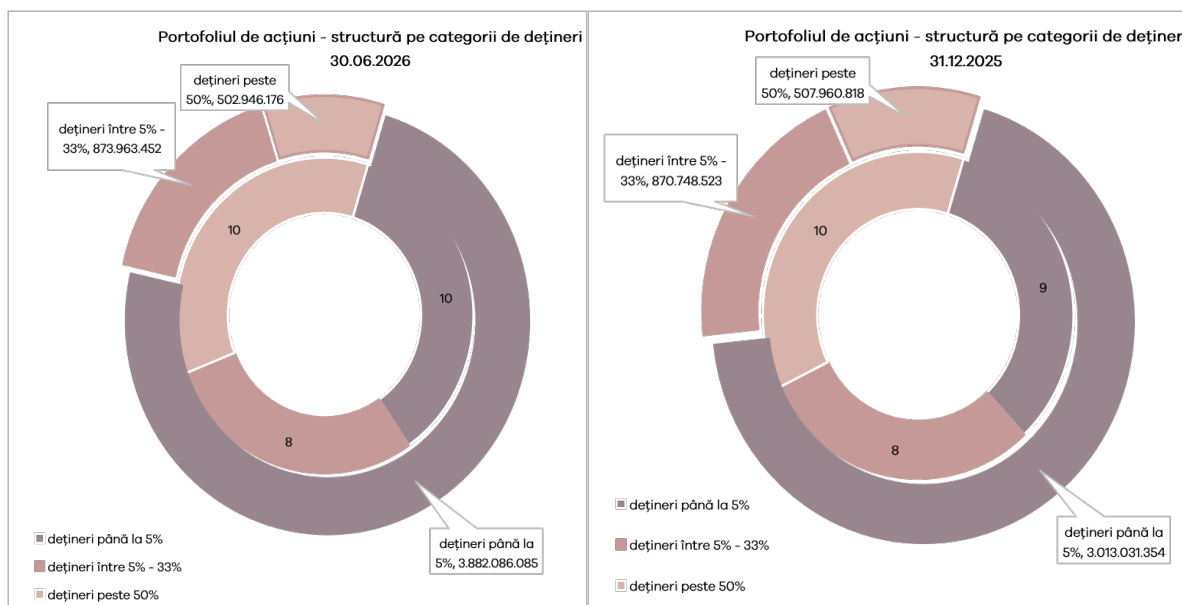


• *Structura portofoliului de acțiuni pe categorii de dețineri*

Structura portofoliului de acțiuni pe categorii de dețineri este prezentată în tabelul următor:

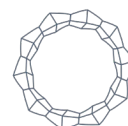
	30.06.2026		31.12.2025	
	Emitenți	Valoarea de piață (lei)	Emitenți	Valoarea de piață (lei)
Mărimea pachetelor de acțiuni:	28	5.258.995.713	27	4.391.740.695
- Dețineri până la 5%	10	3.882.086.085	9	3.013.031.354
- Dețineri între 5 – 33%	8	873.963.452	8	870.748.523
- Dețineri peste 50%	10	502.946.176	10	507.960.818

Reprezentarea grafică a structurii portofoliului de acțiuni pe categorii de dețineri la 30.06.2026 comparativ cu 31.12.2025 se prezintă astfel:



Structura portofoliului de acțiuni pe sectoare de activitate la 30.06.2026 comparativ cu 31.12.2025 se prezintă astfel:

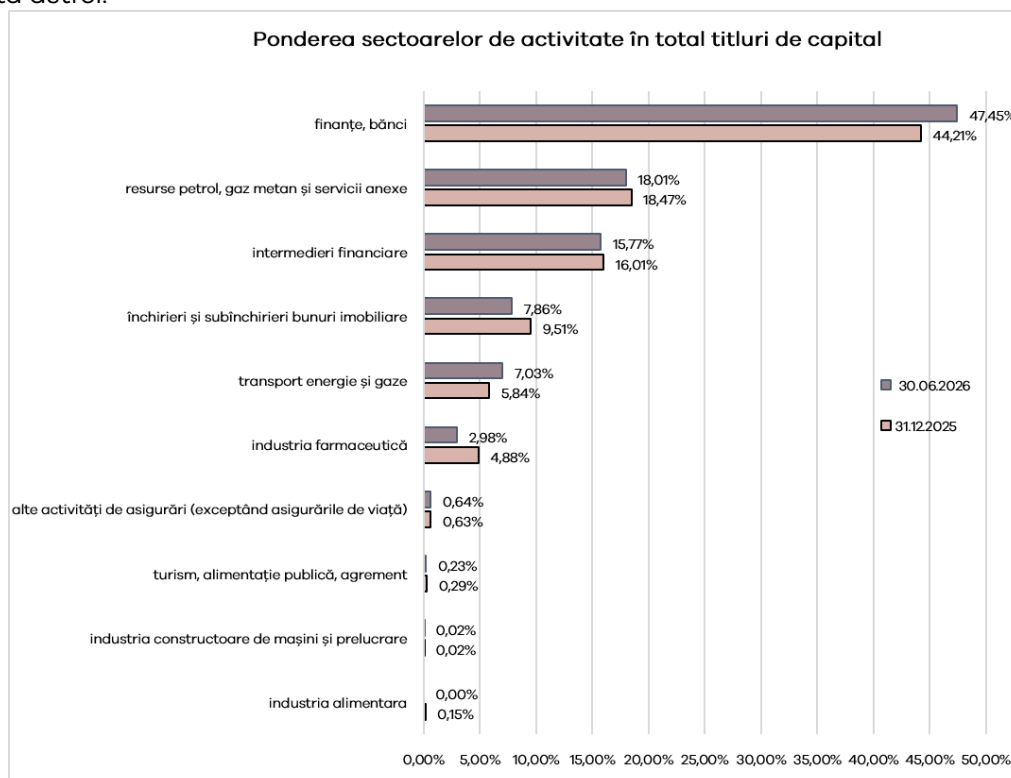
Domeniu de activitate	Pondere în total portofoliu de acțiuni (%) la	
	30.06.2026	31.12.2025
finanțe, bănci	47,45%	44,21%
resurse petrol, gaz metan și servicii anexe	18,01%	18,47%
intermedieri financiare	15,77%	16,01%
închirieri și subînchirieri bunuri imobiliare	7,86%	9,51%
transport energie și gaze	7,03%	5,84%
industria farmaceutică	2,98%	4,88%



alte activități de asigurări (exceptând asigurările de viață)	0,64%	0,63%
turism, alimentație publică, agrement	0,23%	0,29%
industria constructoare de mașini și prelucrare	0,02%	0,02%
industria alimentară*	0,00%	0,15%

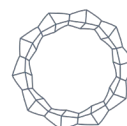
* Începând cu luna mai 2026, societatea Lactate Natura S.A. este înregistrată la valoarea 0, ca urmare a lichidării voluntare a acesteia, suma cuvenită ca urmare a lichidării societății, în valoare de 6.782.350,34 lei a fost încasată în cursul lunii iunie 2026.

Reprezentarea grafică a structurii portofoliului de acțiuni pe sectoare de activitate se prezintă astfel:



Principalele 10 participații din portofoliu de acțiuni la 30.06.2026 comparativ cu 31.12.2025, se prezintă astfel:

Nr. crt.	Emitent	Simbol acțiune	Valoare totală (RON)	Pondere în activul total al F.I.A.I.R. (%)	Valoare totală (RON)	Pondere în activul total al F.I.A.I.R. (%)
			30.06.2026		31.12.2025	
1	Banca Transilvania	TLV	1.536.443.722	27,2109	1.200.234.523	25,1735
2	B.R.D. - Groupe Societe Generale	BRD	959.077.978	16,9856	741.249.756	15,5469
3	OMV Petrom	SNP	669.776.921	11,8620	626.341.851	13,1368



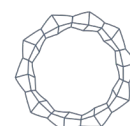
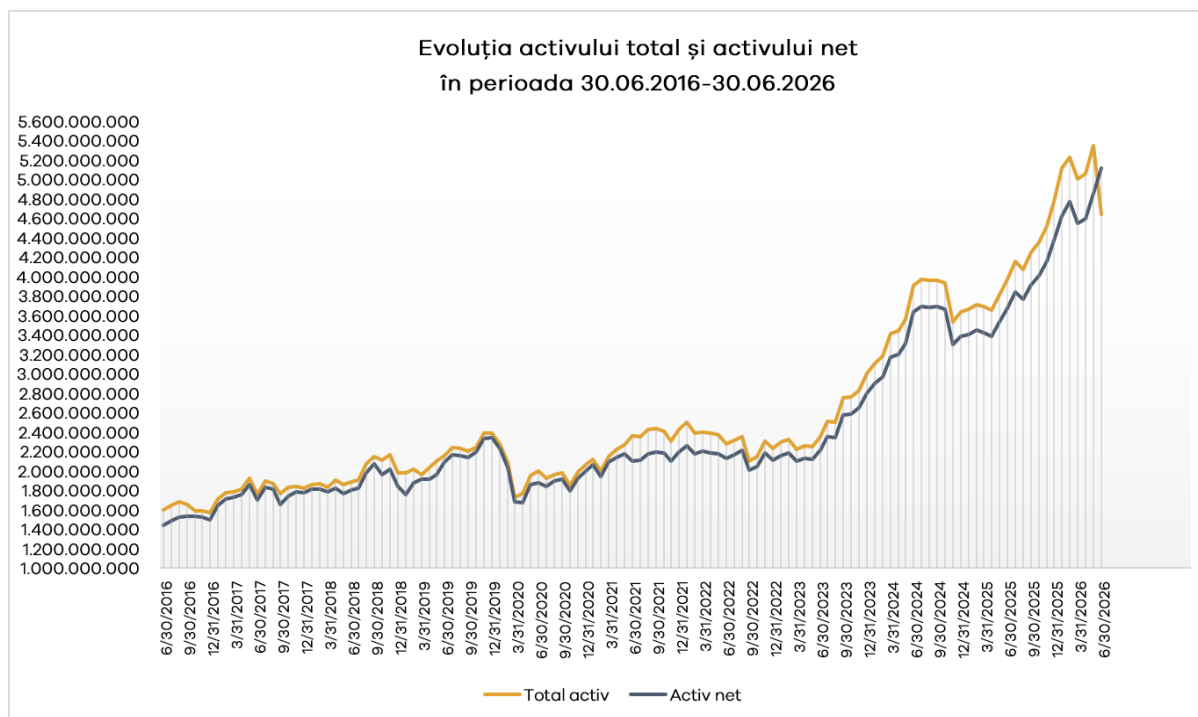
4	Lion Capital	LION	404.233.236	7,1591	405.981.704	8,5150
5	S.N.T.G.N. Transgaz	TGN	369.832.720	6,5499	256.547.118	5,3808
6	S.N.G.N. Romgaz	SNG	277.612.557	4,9166	184.643.771	3,8727
7	Longshield Investment Group	LONG	221.109.296	3,9159	186.560.968	3,9129
8	Antibiotice	ATB	156.736.552	2,7759	214.315.774	4,4950
9	Flaros	FLAO	112.770.624	1,9972	116.877.080	2,4514
10	Electromagnetica	ELMA	110.268.649	1,9529	110.193.834	2,3112
Total top 10 dețineri			4.817.862.255	85,3258	4.042.946.379	84,7962

2. Valoarea activului

Unul dintre indicatorii de performanță ai Societății este valoarea activului net. Infinity Capital Investments S.A. publică lunar valoarea activului net pe acțiune, în conformitate cu reglementările legale în vigoare, în termen de 15 zile calendaristice de la sfârșitul perioadei pentru care se face raportarea. Valorile lunare ale activului net sunt calculate de Societate și certificate de societatea de depozitare – Raiffeisen Bank. Acestea au fost transmise Bursei de Valori București și Autorității de Supraveghere Financiară și au fost publicate pe site-ul Societății www.infinitycapital.ro.

În primele 6 luni ale anului 2026, activul net al Infinity Capital Investments S.A. a continuat să aibă un trend ascendent, înregistrând la 30.06.2026 valoarea de 5.114.716.864 lei. Acestuia îi corespunde o valoare unitară a activului net de 14,2871 lei/acțiune.

Reprezentarea grafică a evoluției activului total și a activului net unitar în ultimii 10 ani se prezintă astfel:



În perioada ianuarie - iunie 2026, valoarea activului net a avut următoarea evoluție:

Data	Valoare activ net	VUAN (lei/acțiune)
	- lei -	
31.01.2026	4.624.684.684	11,9191
28.02.2026	4.768.422.436	12,2896
31.03.2026	4.551.811.602	12,7147
30.04.2026	4.593.580.650	12,8314
31.05.2026	4.853.486.778	13,5574
30.06.2026	5.114.716.864	14,2871

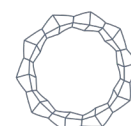
Valoarea activului net și valoarea activului net unitar au fost calculate în conformitate cu prevederile Regulamentului A.S.F. nr. 7/2020, ca urmare a autorizării Societății în calitate de Fond de Investiții Alternative destinat Investitorilor de Retail (F.I.A.I.R.), prin Autorizația nr. 94/08.06.2021.

Regulile de evaluare a activelor Societății sunt disponibile pe site-ul Societății și sunt parte integrantă din Regulile F.I.A.I.R., astfel cum au fost transmise de Societate în vederea autorizării de către Autoritatea de Supraveghere Financiară ca Fond de Investiții Alternative destinat Investitorilor de Retail (F.I.A.I.R.).

Valoarea de piață a acțiunilor listate și tranzacționate este calculată în conformitate cu Regulamentul A.S.F. nr. 9/2014 și reprezintă:

- 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 Provitas S.A. București, Turism S.A. Pucioasa și Mercur S.A. Craiova, care au fost evaluate în baza situațiilor financiare de la 30.09.2025 prin metoda de evaluare „abordarea prin venit”, a societății Voltalim S.A. care a fost evaluată în baza situațiilor financiare de la 30.04.2026, a societății Gemina Tour S.A. Rm. Vâlcea care a fost evaluată în baza situațiilor financiare de la 31.03.2026, prin metoda de evaluare „activ net ajustat”, Flaros S.A. București și Gravity Capital Investments S.A. care au fost evaluate în baza situațiilor financiare de la 31.05.2026, evaluate 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.

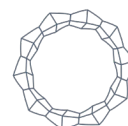
Astfel, emitentul Pool-ul de Asigurare Împotriva Dezastrelor Naturale S.A. a fost evaluat, în conformitate cu standardele internaționale de evaluare, pe baza situațiilor financiare la data de 31.12.2025, prin metoda de evaluare „abordarea activului net ajustat”. Celelalte societăți de tip închis, unde Infinity Capital Investments S.A. deține sub 33% din capitalul social, au fost evaluate la valoarea contabilă pe acțiune.

În 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 cadrul Societății 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 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 societății Alimentara S.A., care a fost evaluată în baza situațiilor financiare de la 30.09.2025 prin metoda de evaluare „abordarea prin venit”.

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.



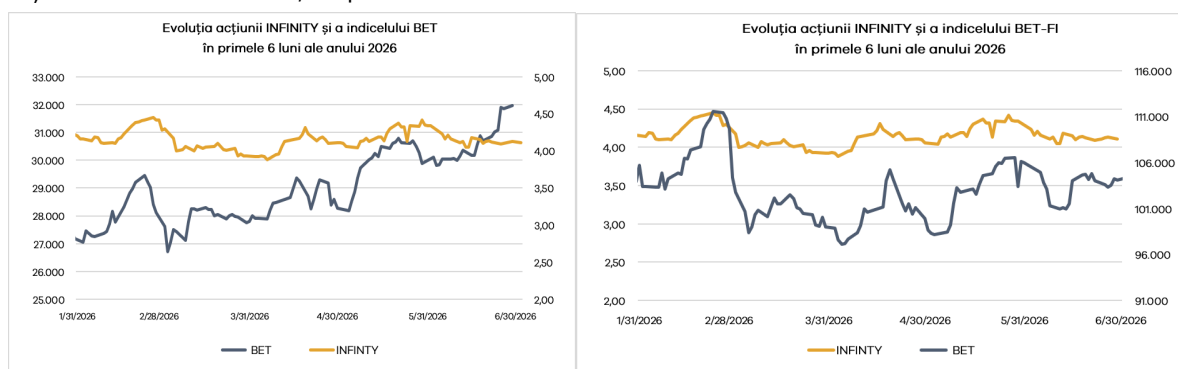
Titlurile de participare emise de OPC sunt evaluate luând în calcul ultima valoare unitară a activului net, calculată și publicată.

Metodele de evaluare utilizate de Societate pentru evaluarea activelor financiare din portofoliu sunt publicate pe site-ul Societății.

3. Acțiunea INFINITY

Prețul de închidere în data de 30.06.2026 (ultima ședință de tranzacționare aferentă semestrului I 2026) pentru o acțiune INFINITY a fost de 4,14 lei, în creștere cu 11,89% față de prețul de închidere de la finalul anului 2025 (3,70 lei).

Evoluția acțiunii INFINITY în primele 6 luni ale anului 2026 comparativ cu indicele BET, cât și față de indicele BET-FI, se prezintă astfel:



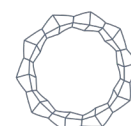
Coeficientul de corelație dintre prețul acțiunii INFINITY și indicele BET-FI în primele 6 luni ale anului 2026 este 0,387, ceea ce evidențiază existența unei corelații slab pozitive între cele două variabile.

Prețul maxim de închidere pe piața principală al acțiunii INFINITY în primele 6 luni ale anului 2026 a fost de 4,45 lei (preț atins în ședința de tranzacționare din 23.02.2026), iar prețul minim de 3,71 lei a fost înregistrat în ședința din data de 05.01.2026. În primele 6 luni ale anului 2026, au fost tranzacționate în total un număr de 44.664.586 acțiuni INFINITY pe Bursa de Valori București, dintre care 12.661.269 acțiuni tranzacționate pe piața principală 32.003.317 acțiuni tranzacționate în cadrul Ofertei Publice de cumpărare inițiată de Infinity Capital Investments S.A.

4. Administrarea instrumentelor monetare

Politica de plasare a disponibilităților bănești a fost prudentă și a urmărit diversificarea riscului. La 30.06.2026, instrumentele monetare (conturi curente și depozite) în sumă de 357.174.940 lei au o pondere de 6,3257% în totalul activelor administrate, acestea având următoarea structură:

Tip activ financiar	Valoare calculată conform Regulamentului A.S.F. nr. 7/2020	Pondere în activul total
	- lei -	(%)
Depozite bancare în lei (pe termen scurt)	356.209.977	6,0386



Conturi curente și numerar lei	961.941	0,0170
Conturi curente și numerar în valută (<i>echivalent lei</i>)	3.023	0,0001
TOTAL	357.174.940	6,3257

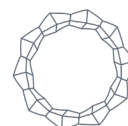
Depozitele în lei pe termen scurt reprezintă 99,73% din totalul instrumentelor monetare, sumele plasate în conturi curente (lei și valută), deținând o pondere de 0,27%.

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.

5. Situația economico-financiară

Situația individuală a poziției financiare

<i>În lei</i>	30 iunie 2026	31 decembrie 2025
Active		
Numerar și echivalente de numerar	357.174.940	348.150.792
Active financiare evaluate la valoare justă prin contul de profit sau pierdere	12.435.183	9.855.236
Active financiare desemnate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	5.258.995.713	4.391.740.695
Alte active financiare la cost amortizat	2.468.319	2.630.319
Alte active	609.572	717.792
Investiții imobiliare	10.139.387	10.139.387
Imobilizări corporale	1.015.517	629.940
Imobilizări necorporale	691.097	790.138
Active reprezentând dreptul de utilizare	2.900.593	3.190.653
Total active	5.646.430.321	4.767.844.952
Datorii		
Dividende de plată	48.215.395	48.276.910
Datorii privind impozitul pe profit curent	4.466.564	910.518
Datorii financiare la cost amortizat	763.901	655.159
Datorii aferente dreptului de utilizare	3.079.889	3.249.124
Datorii privind impozitul pe profit amânat	471.809.172	336.839.149
Alte datorii	3.378.536	7.130.905
Total datorii	531.713.457	397.061.765
Capitaluri proprii		
Capital social	39.000.000	43.000.000
Rezerve legale și statutare	17.782.035	17.782.035
Rezultatul reportat	1.377.435.297	1.221.660.264
Rezerve din reevaluarea imobilizărilor corporale	6.155.946	6.155.946
Rezerve din reevaluarea activelor financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	3.079.907.742	2.364.758.462
Alte rezerve	722.389.560	824.459.026

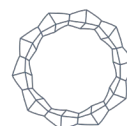


Acțiuni proprii	(129.747.848)	(110.648.537)
Beneficii acordate în instrumente de capitaluri proprii angajaților	1.794.132	3.615.991
Total capitaluri proprii	5.114.716.864	4.370.783.187
Total datorii și capitaluri proprii	5.646.430.321	4.767.844.952

- Activele Societății prezintă la data de 30.06.2026 o valoare de 5.646.430.321 lei, înregistrând o creștere cu 18,43% față de 31.12.2025 (4.767.844.952 lei);
- Numerarul și echivalentele de numerar la 30.06.2026 în sumă de 357.174.940 lei sunt în creștere cu 2,59% față de cele înregistrate la 31.12.2025 (348.150.792 lei). În suma de 357.174.940 lei sunt incluse depozitele bancare în valoare 356.209.977 lei, constituite la instituțiile bancare, care au o scadență pe o perioadă scurtă de până la 2 săptămâni;
- Activele financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global, în valoare de 5.258.995.713 lei, sunt în creștere cu 19,75% față de 31.12.2025 (4.391.740.695 lei). Această creștere se datorează evoluției pozitive a pieței de capital pe parcursul semestrului I 2026;
- Activele financiare evaluate la valoarea justă prin profit sau pierdere, în valoare de 12.435.183 lei la 30.06.2026, sunt în creștere cu 26,18% față de 31.12.2025 (9.855.236 lei). În cadrul acestui indicator sunt incluse unitățile de fond din portofoliul Infinity Capital Investments S.A.;
- Capitalurile proprii, în sumă de 5.114.716.864 lei, au înregistrat o creștere de 17,02% față de 31.12.2025 (4.370.783.187 lei), fiind influențate, în principal, de evoluția favorabilă a rezervelor aferente Activelor financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global, precum și de veniturile din dividende.

Situația individuală interimară simplificată a profitului sau pierderii și altor elemente ale rezultatului global în primele 6 luni ale anului 2026

	30 iunie 2026 Neauditat	30 iunie 2025 Neauditat
<i>În lei</i>		
Venituri		
Venituri brute din dividende	116.373.204	117.743.589
Venituri din dobânzi	7.795.743	9.171.824
Alte venituri operaționale	33.812	14.622
Pierdere netă din vânzarea activelor nefinanciare	-	(91.366)
Cheltuieli		
Câștig net din reevaluarea activelor financiare la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere	2.579.947	687.626
Reluarea pierderilor din deprecierea activelor nefinanciare	-	4.622
Cheltuieli cu salariile, indemnizațiile și alte cheltuieli asimilate	(7.390.874)	(7.579.092)
Alte cheltuieli operaționale	(6.085.227)	(4.559.026)
Profit înainte de impozitare	113.306.605	115.492.800
Impozitul pe profit	(20.084.624)	(13.026.099)
Profit net al exercițiului financiar	93.221.981	102.466.701
Alte elemente ale rezultatului global		



	30 iunie 2026 Neauditat	30 iunie 2025 Neauditat
<i>În lei</i>		
Câștig net din reevaluarea instrumentelor de capitaluri proprii măsurate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global, net de impozitul amânat	777.702.332	188.372.609
Total alte elemente ale rezultatului global	777.702.332	188.372.609
Total rezultat global aferent exercițiului financiar	870.924.313	290.839.311
Rezultatul pe acțiune de bază și diluat		
Pierdere netă pe acțiune	0,2507	0,2387
Profit net pe acțiune incluzând și câștigul realizat prin vânzarea activelor financiare măsurate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	0,4189	0,2921

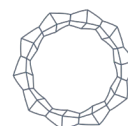
- La 30.06.2026, Societatea avea înregistrate venituri din dividende în valoare de 116.373.204 lei, în scădere cu 1,16% comparativ cu perioada similară a anului trecut. Această scădere este determinată de deciziile adoptate de organele statutare ale emitenților din portofoliu, privind cuantumul dividendelor distribuite către acționari.
- Cheltuielile totale ale Societății la 30.06.2026 (13.476.101 lei) sunt în creștere cu 10,19% comparativ cu perioada similară a anului trecut (12.229.484 lei) ca urmare a creșterii cheltuielilor operaționale.
- La 30.06.2026, Societatea a înregistrat un profit înainte de impozitare de 113.306.605 lei în scădere cu 1,89% față de profitul înainte de impozitare de 115.492.800 lei înregistrat în perioada similară a anului precedent.
- Alte elemente ale rezultatului global au înregistrat o creștere semnificativă ca urmare a înregistrării câștigului net din reevaluarea instrumentelor de capitaluri proprii măsurate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global („FVTOCI”), net de impozitul amânat.

Principalele rezultate economico-financiare la 30.06.2026:

	30.06.2026	30.06.2025
Venituri totale	126.782.705	127.622.284
Cheltuieli totale	(13.476.101)	(12.229.484)
Profit înainte de impozitare	113.306.605	115.492.800
Impozitul pe profit	(20.084.624)	(13.026.099)
Profit net al perioadei de raportare	93.221.981	102.466.701

Principalele grupe de venituri realizate de societate în primele 6 luni ale anului 2026, sunt:

- venituri din dividende – 116.373.204 lei (veniturile din dividende sunt înregistrate la valoarea brută);
- venituri din dobânzi – 7.795.743 lei.



Veniturile din dividende de la emitenții din portofoliu la 30.06.2026 se prezintă astfel:

În lei	30 iunie 2026	30 iunie 2025
BANCA TRANSILVANIA S.A.	50.846.153	55.929.399
OMV PETROM S.A.	36.521.798	27.949.325
BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	28.724.252	29.132.748
S.N.T.G.N. TRANSGAZ S.A.	-	4.204.414
S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.	-	404.500
DEPOZITARUL CENTRAL S.A.	281.001	-
ELBA S.A.	-	123.203
Total	116.373.204	117.743.589

Principalele grupe de cheltuieli înregistrate de Societate în primele 6 luni ale anului 2026 sunt:

- cheltuieli cu salariile și alte cheltuieli cu personalul – 7.390.874 lei;
- alte cheltuieli operaționale în sumă de 6.085.227 lei, dintre care:

○ Cheltuieli cu taxe și comisioane	3.043.283 lei
○ Cheltuieli cu prestații externe	1.353.399 lei
○ Alte cheltuieli operaționale	855.163 lei
○ Cheltuieli marketing și publicitate, protocol	416.709 lei
○ Cheltuieli cu amortizări, provizioane și ajustări de valoare	281.756 lei
○ Cheltuieli cu materialele consumabile	134.917 lei

6. Tranzacții realizate în primele 6 luni ale anului 2026

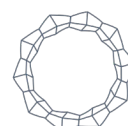
Activitatea de tranzacționare a Infinity Capital Investments S.A. a vizat implementarea strategiei de investiții, în scopul asigurării condițiilor necesare pentru consolidarea și rebalansarea portofoliului, ținând cont de oportunitățile oferite de piață și de necesitatea respectării limitărilor prudentiale incidente activității fondurilor de investiții alternative.

Intrările de acțiuni în perioada de raportare încheiată la 30 iunie 2026 au fost în sumă de 66 mil. lei și reprezintă în principal achiziția de acțiuni de pe piața de capital la Transilvania Investments Alliance S.A., Bursa de Valori București S.A., Electromagnetica S.A. București, OMV Petrom București.

Valoarea de vânzare a acțiunilor în perioada de raportare încheiată la 30 iunie 2026 a fost în sumă de 114 mil. lei și reprezintă în principal vânzările pe piața de capital a acțiunilor la Antibiotice S.A, Lion Capital S.A., Banca Transilvania S.A., BRD – Groupe Societe Generale S.A., precum și valoarea obținută în urma lichidării societății Lactate Natura S.A.

7. Administrarea riscurilor semnificative

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 Infinity Capital Investments S.A. este unul mediu, corespunzător unui apetit la risc mediu.

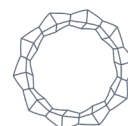
Investițiile în acțiunile Societății comportă nu numai avantajele ce le sunt specifice, dar și riscul nerealizării obiectivelor, inclusiv al unor pierderi pentru investitori, veniturile atrase din investiții fiind, de regulă, proporționale cu riscul. În activitățile sale curente, Societatea poate să 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 (risc 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 macroeconomic), 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 30 iunie 2026, Infinity Capital Investments S.A. avea numerar și echivalente de numerar (în care sunt incluse și depozite bancare cu scadența inițială până la 3 luni) în sumă de 357.174.940 lei, care reprezintă 6,33% din total activ. Societatea urmărește evoluția politicii monetare pentru a monitoriza efectele care pot influența riscul de rată a dobânzii.

Infinity Capital Investments S.A. nu a utilizat în semestrul I 2026 instrumente financiare derivate pentru a se proteja față de fluctuațiile dobânzii.

Riscul valutar este riscul de pierderi rezultate din variațiile cursurilor de schimb valutar.

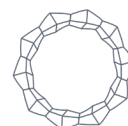
Acest risc are în vedere toate pozițiile deținute de Societate în depozite în valută, instrumente financiare denominate în valută, indiferent de perioada de deținere sau al nivelului de lichiditate înregistrat de respectivele poziții.

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 30 iunie 2026, disponibilitățile în valută erau de 3.023 lei, reprezentând 0,0001% 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 164.922 euro (echivalent 864.820 lei, ce reprezintă 0,02% 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 30.06.2026, 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, datorită 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 prudentială privind ieșirile de numerar, evaluând în permanență riscurile cantitative și calitative ale pozițiilor deținute și ale investițiilor preconizate a fi realizate.

La 30.06.2026, 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.

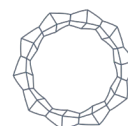
Principalele elemente de risc de credit identificate, care pot influența semnificativ activitatea Infinity Capital Investments S.A. sunt:

- 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 pe clase de emitenți 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 numerar și echivalente de numerar cât și alte creanțe.

La 30 iunie 2026, expunerea pe sectorul bancar reprezenta 50,5% din total activ, din care



44,2% reprezintă valoarea de piață a acțiunilor deținute la Banca Transilvania și B.R.D.-Groupe Societe Generale, iar 6,3% reprezintă numerarul și echivalentele de numerar deținute la instituțiile bancare.

În ceea ce privește disponibilul bănesc la 30.06.2026, în principal, este deținut la Banca Transilvania, care are un rating BBB.

Ca urmare a evaluării principalelor elemente ale riscului de credit, la 30.06.2026, riscul de credit de încadrează în limitele de risc aprobate pentru un apetit de risc mediu.

Riscul operațional

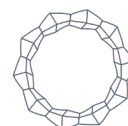
Riscul operațional este riscul de pierdere care rezultă fie din utilizarea unor procese, persoane sau sisteme interne inadecvate sau care nu și-au îndeplinit funcția în mod corespunzător, fie din evenimente externe, și care include riscul juridic.

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 anul 2025, Societatea a efectuat auditul extern asupra sistemelor informatice relevante ale Societății, audit efectuat de către Forvis Mazars S.A., în urma căruia, la nivelul Infinity Capital Investments S.A., au fost implementate 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.

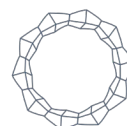
Riscul legat de durabilitate

Reprezintă un eveniment sau o condiție de mediu, socială sau de guvernanță care, în cazul în care se produce, ar putea genera 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 semestrul I 2026, Societatea a analizat principalele efecte negative ale deciziilor de investiții realizate în cursul anului 2025 asupra factorilor de durabilitate.

În baza datelor disponibile publicate de emitenții din portofoliu, rezultatele indicatorilor privind efectele negative asupra durabilității în perioada 01 ianuarie 2025 – 31 decembrie 2025 sunt:

- 319.268 tone de emisii totale de GES;
- 0,00047 tone/(€ M) care reprezintă amprenta de carbon;
- 0,0021 tone/(€ M) care reprezintă intensitatea GES;
- 22,13% expunerea la întreprinderile care își desfășoară activitatea în sectorul combustibililor fosili;
- 97% ponderea consumului din surse neregenerabile și 3% a producției de energie din surse neregenerabile a societăților în care Grupul a investit;
- 0,4960 GWh – Fabricarea produselor farmaceutice de bază; 1,5798 GWh – Transportul energie electrice; 0,2197 GWh – Producția energiei electrice; 1,7189 GWh – Extracția petrolului brut; 4,1217 GWh – Extracția gazelor naturale; 0,3777 GWh – Transporturi prin conducte, reprezentând intensitatea consumului de energie per sector climatic cu impact ridicat;



- 22,9904%- expunerea în activități care afectează negativ zonele sensibile din punctul de vedere al biodiversității;
- 720,14 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;
- 12,7867% disparitatea salarială de gen în formă neajustată;
- 21,50% - femei și 78,50% - 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.

De asemenea, Infinity Capital Investments S.A. a pus la dispoziția publicului *Declarația nefinanciară consolidată aferentă anului 2025* pe site-ul Societății www.infinitycapital.ro.

- **Încadrarea categoriilor de active în limitele impuse de legislație**

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

Analiza respectării limitelor de deținere se realizează lunar de Biroul Administrare Risc, odată cu avizarea rapoartelor privind calculul activului net. În perioada 01.01.2026 - 30.06.2026, nu s-au înregistrat depășiri ale limitelor de deținere legale prevăzute de legislația în vigoare.

La 30.06.2026, activele din portofoliul Infinity Capital Investments S.A. se încadrează în limitele legale.

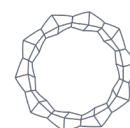
Limitele privind nivelul expunerii pe categorii de active, raportat la activele totale, conform raportării lunare „Situția activelor și datoriilor la 30.06.2026”:

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 în valori mobiliare care depășesc ponderea de 10% în activul total al Infinity Capital Investments S.A. la 30.06.2026 sunt:

Emitent	Valoare totală - lei -	Pondere în activul total al F.I.A.I.R. - %-
BANCA TRANSILVANIA S.A.	1.536.443.722	27,2109



B.R.D.- GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	959.077.978	16,9856
O.M.V. PETROM S.A.	669.776.921	11,8620
TOTAL dețineri peste 10%	3.165.298.621	56,0584
Total activ – lei	5.646.430.321	

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 cuprinde: 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 Grupului Banca Transilvania.

Emitent	Valoare totală -lei-	Pondere în activul total al F.I.A.I.R. -%-
30.06.2026		
BANCA TRANSILVANIA S.A. - acțiuni	1.536.443.722	27,2109
BT INDEX RO	9.380.938	0,1661
Total	1.545.824.660	27,3770
Total activ – lei	5.646.430.321	

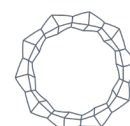
Notă: Deși unitățile de fond emise de BT Index Romania-ROTX intră în categoria „titluri de participare”, pentru o administrare prudentă a portofoliului acestea au fost luate în calculul expunerii deținerilor Infinity Capital Investments S.A. la Grupul Banca Transilvania.

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

Grup B.V.B.

Grup B.V.B. este format din Bursa de Valori București, Depozitarul Central S.A. și CCP.RO BUCHAREST S.A.

Emitent	Valoare totală -lei-	Pondere în activul total al F.I.A.I.R. -%-
30.06.2026		
BURSA DE VALORI BUCUREȘTI S.A.	58.153.878	1,0299
DEPOZITARUL CENTRAL S.A.	2.078.285	0,0368
CCP.RO BUCHAREST S.A.	1.188.470	0,0210



Total	61.420.633	1,0878
<i>Total activ - lei</i>	5.646.430.321	

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

În cazul grupului din care face parte A.F.I.A., care administrează respectivul F.I.A., această limită este de 40%.

În cadrul Grupului Infinity Capital Investments S.A., la 30.06.2026, sunt incluse 10 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 S.A.		77.495.872	99,9999	1,372
2	VOLTALIM S.A. CRAIOVA		96.151.881	99,5282	1,703
3	MERCUR S.A. CRAIOVA		66.659.489	97,8593	1,181
4	LACTATE NATURA S.A. TÂRGOVIȘTE		0	95,7410	0,000
5	FLAROS S.A. BUCUREȘTI		112.770.624	92,8571	1,997
6	ALIMENTARA S.A. SLATINA	ALRV	20.740.404	89,1180	0,367
7	GEMINA TOUR S.A. RM. VÂLCEA		6.015.434	88,2866	0,107
8	PROVITAS S.A. BUCUREȘTI		6.825.546	74,7860	0,121
9	TURISM S.A. PUCIOASA		6.018.277	69,2191	0,107
10	ELECTROMAGNETICA S.A. BUCUREȘTI	ELMA	110.268.649	67,9625	1,953
	Total societăți controlate		502.946.176		8,907
	Total activ - lei		5.646.430.321		

Ponderea societăților din cadrul grupului în activul total al Infinity Capital Investments S.A. este de 8,907%. Se constată că limita de 40% este respectată.

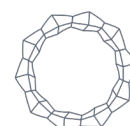
c) Expunerea la riscul de contraparte într-o tranzacție cu instrumente financiare derivate tranzacționate în afara piețelor reglementate nu poate depăși 20% din activele sale, indiferent de contrapartea tranzacției.

La 30.06.2026, 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 30.06.2026, 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 30.06.2026 este următoarea:

	Valoare -lei -	Pondere în total activ -%-
Conturi curente și numerar în lei	961.941	0,0170
Conturi curente și numerar în valută	3.023	0,0001
Total Conturi curente și numerar	964.964	0,0171
<i>Total activ</i>		5.646.430.321

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.

La 30.06.2026, Infinity Capital Investments S.A. avea constituite depozite bancare în lei la Banca Transilvania și Raiffeisen Bank.

Depozite constituite la bănci

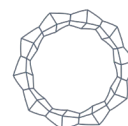
	Valoare -lei-	Pondere în total activ -%-
Depozite Banca Transilvania	269.296.580	4,7693
Depozite Raiffeisen Bank	86.913.397	1,5393
Total depozite	356.209.977	6,3086
<i>Total activ</i>		5.646.430.321

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 30.06.2026, următoarele titluri de participare:

	Valoare -lei-	Pondere în total activ -%-
FIA AGRICULTURAL FUND	864.820	0,0153
Total F.I.A. destinat investitorilor profesionali	864.820	0,0153
<i>Total activ</i>		5.646.430.321

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	864.820	0,0153
Total F.I.A. de tip deschis	864.820	0,0153
<i>Total activ</i>		5.646.430.321

Se constată că limita impusă este respectată.

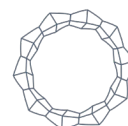
În cazul grupului din care face parte A.F.I.A. care administrează respectivul F.I.A., limita de deținere este de 40% din activele sale.

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 30.06.2026, 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 (FDIR - Fond deschis de investitii din Romania)	9.380.938	0,1661
FDI NAPOCA (FDIR - Fond deschis de investitii din Romania)	700.623	0,0124
FDI TRANSILVANIA (FDIR - Fond deschis de investitii din Romania)	592.343	0,0105
FDI TEHNOGLOBINVEST	896.459	0,0159



<i>(FDIR - Fond deschis de investitii din Romania)</i>		
Total OPCVM autorizate de A.S.F.	11.570.363	0,2049
LION CAPITAL S.A.	404.233.236	7,1591
LONGSHIELD INVESTMENT GROUP S.A.	221.109.296	3,9159
TRANSILVANIA INVESTMENTS ALLIANCE S.A.	65.126.400	1,1534
Total O.P.C.	690.468.932	12,2284
Total O.P.C.V.M. autorizate de A.S.F. și O.P.C. admise la tranzacționare	702.039.295	12,4333
<i>Total activ - lei</i>	5.646.430.321	

Se constată că limita impusă este respectată.

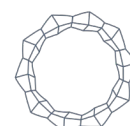
k) Infinity Capital Investments S.A. nu poate acorda împrumuturi de instrumente financiare care să reprezinte mai mult de 20% din activul său, perioada de acordare a împrumutului neputând fi mai mare de 12 luni calendaristice, în conformitate cu reglementările emise de A.S.F. privind tranzacțiile în 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 30.06.2026, 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 nebankare autorizate de B.N.R. sau de alte bănci centrale dintr-un stat membru sau din state terțe.

La 30.06.2026, 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 obligațiunilor 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 30.06.2026, 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 totală	Pondere în capitalul social al emitentului	Pondere în activul total al F.I.A.I.R.
1	TURISM PUCIOASA	1.010.599	6.018.277	69,2191	0,1066
2	SAGRICOM ULMI	57.941	0	4,2057	0,0000
3	GEMINA TOUR RM. VÂLCEA	757.888	6.015.434	88,2866	0,1065
4	PROVITAS BUCUREȘTI	37.393	6.825.546	74,7860	0,1209
5	SANEVIT ARAD	792.662	0	13,2841	0,0000
6	DEPOZITARUL CENTRAL BUCUREȘTI	9.878.329	2.078.285	3,9057	0,0368
7	VOLTALIM CRAIOVA	4.641	96.151.881	99,5282	1,7029
8	GRAVITY CAPITAL INVESTMENTS S.A.	7.738.999	77.495.872	100,0000	1,3725
9	CCP.RO BUCHAREST S.A.	171.071	1.188.470	1,1714	0,0210
10	POOL-UL DE ASIGURARE IMPOTRIVA DEZASTRELOR NATURALE S.A.	2.901.273	33.730.490	15,0000	0,5974
11	COS TÂRGOVIȘTE S.A.	6.142.826	0	8,9220	0,0000
12	ELECTRO TOTAL S.A. BOTOȘANI	57.909	0	29,8562	0,0000
13	FLAROS S.A. BUCUREȘTI	91	112.770.624	92,8571	1,9972
14	LACTATE NATURA S.A. TÂRGOVIȘTE	4.495.235	0	95,7410	0,0000
15	MERCUR SA CRAIOVA	7.104.836	66.659.489	97,8593	1,1806
TOTAL			408.934.368		7,2424

Ponderea acțiunilor deținute la emitenți de tip închis este de 7,2424%.

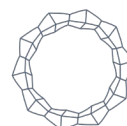
În categoria instrumente ale pieței monetare neadmise la tranzacționare în cadrul unui loc de tranzacționare sau pe o bursă dintr-un stat terț, sunt incluse obligațiunile corporative nelistate.

Deținerile în valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare, la 30.06.2026, sunt următoarele:

Deținerile în valorile mobiliare și instrumente ale pieței monetare	Valoare -lei-	Pondere în activul total -%-
acțiuni deținute la emitenți de tip închis	408.934.368	7,2424
obligațiuni corporative nelistate	-	-
TOTAL	408.934.368	7,2424
<i>Total activ - lei</i>		5.646.430.321

Deținerile în valorile mobiliare și instrumente ale pieței monetare neadmise la tranzacționare reprezintă 7,2424% 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 30.06.2026, 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 30.06.2026, Infinity Capital Investments S.A. nu deținea certificate de emisii de gaze cu efect de seră.

B. Limite 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 30.06.2026, deținerea directă a Infinity Capital Investments S.A. la Bursa de Valori București este:

Emitent	Nr. acțiuni deținute	Valoare totală - lei -	Pondere în capitalul social al emitențului - % -	Pondere în activul total - % -
BURSA DE VALORI BUCUREȘTI S.A.	992.387	58.153.878	9,7337	1,0299

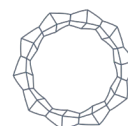
De asemenea, în data de 21.11.2025, doamna Andreea Cosmănescu (membru al Consiliului de Administrație al Infinity Capital Investments S.A.) a primit 743 de acțiuni gratuite BVB printr-un program SOP, având în vedere funcția de administrator în cadrul Consiliului de Administrație al Depozitarului Central S.A., iar ca urmare a majorării capitalului social al Bursei de Valori București prin emiterea de acțiuni cu titlu gratuit, doamna Andreea Cosmănescu a primit în data de 30.06.2026 un număr de 62 acțiuni BVB, astfel deține un număr de 805 acțiuni BVB.

Astfel, în conformitate cu art. 2 alin. 2 din Legea nr. 24/2017, Societatea acționează concertat cu membrii Consiliului de Administrație al Infinity Capital Investments S.A., ceea ce rezultă o deținere indirectă de 9,7416% din drepturile de vot ale emitentului Bursei de Valori București S.A.

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 30.06.2026, 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. BUCUREȘTI	9.878.329	2.078.285	3,9057	0,0368

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 30.06.2026, 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.	39.599.065	1.536.443.722	3,6319	27,2109

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 30.06.2026, se prezintă astfel:

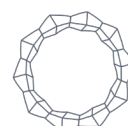
Metoda brută:

Nivel levier	1,0341
Expunere INFINITY	5.289.255.381

Metoda angajamentului:

Nivel levier	1,1040
Expunere INFINITY	5.646.430.321

În primele 6 luni ale anului 2026, 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) nr. 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. va efectua simulări de criză în trimestrul IV 2026.

V. SCHIMBĂRI CARE AFECTEAZĂ CAPITALUL ȘI ADMINISTRAREA SOCIETĂȚII

Infinity Capital Investments S.A. nu a fost în imposibilitate de a-și respecta obligațiile financiare în timpul perioadei de raportare.

În data de 02.02.2026, Infinity Capital Investments S.A. a înregistrat din partea Autorității de Supraveghere Financiară Autorizația nr. 3 și Autorizația nr. 4 prin care a autorizat modificările 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, în conformitate cu Hotărârea nr. 4 și Hotărârea nr. 5 a Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor din data de 01.10.2025.

Autoritatea de Supraveghere Financiară a emis Certificatul de Înregistrare a Instrumentelor Financiare nr. AC-419-7/17.02.2026 aferent diminuării de capital social aprobată prin Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor din data de 01.10.2025, cu suma de 4.000.000 lei, prin anularea unui număr de 40.000.000 acțiuni cu valoare nominală de 0,10 lei/acțiune.

Urmare a diminuării, capitalul social al Societății are valoarea de 39.000.000 lei, divizat în 390.000.000 acțiuni cu valoare nominală de 0,10 lei/acțiune.

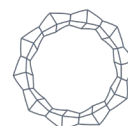
Diminuarea capitalului social al Societății a fost înregistrată la Depozitarul Central în data de 17.02.2026.

Infinity Capital Investments S.A. a anunțat acționarii și potențialii investitori că în ședința Consiliului de Administrație din data de 19.02.2026 s-a hotărât finalizarea programului Stock Option Plan aprobat de acționarii Societății în Adunarea Generală Extraordinară din data de 29.04.2024.

Astfel, ca urmare a îndeplinirii condițiilor legale, au fost atribuite Persoanelor Eligibile (administratori, directori și angajați ai Infinity Capital Investments S.A.) un număr de 1.857.750 acțiuni INFINITY.

În data de 20.02.2026, Societatea a depus la 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. 9 din data de 01.10.2025 și a Hotărârii A.G.E.A. nr. 8 din data de 29.04.2025.

Prin hotărârea A.G.E.A. nr. 9 din data de 01.10.2025, acționarii au aprobat derularea unui program de răscumpărare a unui număr maxim de 35.000.000 acțiuni proprii, în vederea reducerii capitalului social prin anularea acțiunilor răscumpărate. De asemenea, prin



hotărârea A.G.E.A. nr. 8 din data de 29.04.2025 s-a aprobat derularea unui program de răscumpărare acțiuni proprii a maxim 2.000.000 acțiuni INFINITY 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.

Prin Decizia A.S.F. nr. 239/03.03.2026 a fost 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. 9 din 01.10.2025 și Hotărârea A.G.E.A. nr. 8 din 29.04.2025, ofertă cu următoarele caracteristici:

- Numărul de acțiuni care fac obiectul ofertei: 36.857.750 acțiuni, reprezentând 9,4507% din capitalul social;
- Valoare nominală: 0,1 lei/acțiune;
- Prețul de cumpărare: 4,00 lei/acțiune;
- Perioada de derulare: 09.03.2026-20.03.2026;
- Intermediarul ofertei: SWISS Capital S.A.;
- Locurile de subscriere: conform informațiilor din cuprinsul documentului de ofertă.

În cadrul ofertei publice de cumpărare, Societatea a achiziționat 32.003.317 acțiuni proprii reprezentând 8,2060% din capitalul social.

Infinity Capital Investments S.A. a anunțat acționarii și potențialii investitori că în ședința Consiliului de Administrație din data de 19.03.2026 s-a hotărât finalizarea programului Stock Option Plan aprobat de acționarii Societății în Adunarea Generală Extraordinară din data de 29.04.2024.

Astfel, ca urmare a îndeplinirii condițiilor legale au fost atribuite Persoanelor Eligibile (administratori, directori și angajați ai Infinity Capital Investments S.A.) un număr de 1.994.250 acțiuni INFINITY.

Astfel, la 30.06.2026, Infinity Capital Investments S.A., împreună cu persoanele care acționează în mod concertat, deține în mod direct și indirect 35.154.611 acțiuni INFINITY, reprezentând 9,014% din capitalul social al Societății.

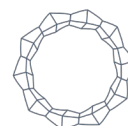
VI. TRANZACȚII SEMNIFICATIVE

În semestrul I al anului 2026, Societatea a informat acționarii și investitorii cu privire la tranzacțiile efectuate de către persoanele cu responsabilități de conducere și de către persoanele care au o strânsă legătură cu acestea conform Regulamentului U.E. nr. 596/2014, art. 3 alin (25), art. 19 alin (1) și Regulamentul U.E. nr. 523/2016 – Sorin-Iulian Cioacă, Președinte-Director General al Infinity Capital Investments S.A. și Codrin Matei – membru în Consiliul de Administrație al Infinity Capital Investments S.A.

Tranzacțiile au fost notificate Societății în data de 03.04.2026 și în data de 07.04.2026.

VII. LITIGII ÎN CARE ESTE IMPLICATĂ SOCIETATEA

La data de 30 iunie 2026, există un număr de 12 cauze aflate pe rolul instanțelor de judecată. Societatea are calitate procesuală activă în 8 litigii, calitate procesuală pasivă în 4 litigii.



Dintre acestea, în 3 cauze are calitatea de creditor în proceduri de insolvență deschise împotriva debitorilor.

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 se constituie ca parte civilă;
- 1 cauză având ca obiect constatare nulitate act, în care are calitatea de reclamantă;
- 2 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 având ca obiect executare silită;
- 2 alte cauze.

VIII. EVENIMENTE ULTERIOARE PERIOADEI DE RAPORTARE

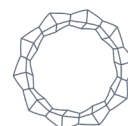
Până la data autorizării pentru emitere a prezentului raport, nu au fost identificate evenimente semnificative ulterioare datei de raportare care să necesite ajustări sau prezentări suplimentare.

IX. ANEXE:

- Situația activelor și datoriilor la data de 30.06.2026 - Anexa 10 (întocmită în conformitate cu Regulamentul A.S.F. nr. 7/2020);
- Situația detaliată a investițiilor la data de 30.06.2026 - Anexa 11 (întocmită în conformitate cu Regulamentul A.S.F. nr. 7/2020).
- Actul Constitutiv în vigoare la 30.06.2026.

Sorin - Iulian Cioacă
Președinte - Director General

Mihai Trifu
Vicepreședinte - Director General Adjunct

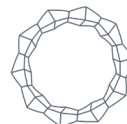


ANEXA 10

Situația activelor și datoriilor la data de 30/06/2026

(se completează lunar)

Modul de calcul al valorii activului net (conform regulamentului A.S.F. nr. 7/2020)		Valoarea (lei)
1.	Imobilizări necorporale	742.896
2.	Imobilizări corporale	1.966.885
3.	Investiții imobiliare	10.139.387
4.	Active biologice	0
5.	Active reprezentând drepturi de utilizare a activelor-suport în cadrul unui contract de leasing	2.900.593
6.	Active financiare	5.271.430.896
6.1.	Active financiare evaluate la cost amortizat	0
6.1.1.	Obligațiuni corporative	0
6.1.1.1.	Obligațiuni corporative cotate	0
6.1.1.2.	Obligațiuni corporative necotate	0
6.2.	Active financiare evaluate la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere	12.435.183
6.2.1.	Titluri de participare la F.I.A. / O.P.C.V.M. – cotate	0
6.2.2.	Titluri de participare la F.I.A. / O.P.C.V.M. – necotate	12.435.183
6.3.	Active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	5.258.995.713
6.3.1.	Acțiuni cotate tranzacționate în ultimele 30 de zile	4.829.320.941
6.3.2.	Acțiuni cotate netranzacționate în ultimele 30 de zile	20.740.404
6.3.3.	Acțiuni necotate	408.934.368
6.4.	Valori mobiliare nou emise (acțiuni cuvenite conform subscrierilor la majorarea de Capital social)	0
7.	Disponibilități (numerar și echivalente de numerar)	964.963
8.	Depozite bancare	356.209.977
9.	Alte active	1.725.188
9.1.	Dividende sau alte drepturi de încasat	236.041
9.2.	Alte active	1.489.147
10.	Cheltuieli înregistrate în avans	349.536
11.	Total activ	5.646.430.321
12.	Total datorii	531.353.847
12.1.	Datorii financiare evaluate la cost amortizat	52.282.723
12.1.1.	Datorii comerciale	763.277
12.1.2.	Dividende de plată	48.215.395
12.1.3.	Alte datorii la cost amortizat	3.304.051
12.2.	Datorii privind impozitul pe profit amânat	471.809.172
12.3.	Alte datorii	7.261.952
13.	Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	359.610
14.	Venituri înregistrate în avans	0
15.	Capital propriu, din care:	5.114.716.864
15.1.	Capital social	39.000.000
15.2.	Elemente asimilate capitalului	0



15.3.	Alte elemente de capitaluri proprii	3.080.496.722
15.4.	Prime de capital	0
15.5.	Rezerve din reevaluare	6.155.946
15.6.	Rezerve	741.376.747
15.7.	Acțiuni proprii	3.200.332
15.8.	Rezultat reportat	1.284.213.316
15.9.	Rezultatul exercițiului	93.221.981
15.10.	Pierderi legate de emiterea, răscumpărarea, vânzarea, cedarea cu titlu gratuit sau anularea instrumentelor de capitaluri proprii	126.547.516
16.	Activul net (11 - 12 - 13 - 14)	5.114.716.864
17.	Număr de acțiuni emise și aflate în circulație exclusiv acțiunile proprii răscumpărate	357.996.683
18.	Valoarea unitară a activului net	14,2871
19.	Număr societăți din portofoliu, din care:	28
19.1.	Societăți admise la tranzacționare în cadrul unui loc de tranzacționare din UE	13
19.2.	Societăți admise la tranzacționare în cadrul unei burse dintr-un stat terț	0
19.3.	Societăți neadmise la tranzacționare	15

Conform art. 38 alin. 4 din Legea nr. 243/2019 Infinity Capital Investments S.A. publică nivelul levierului și valoarea expunerii conform prevederilor Regulamentului UE nr. 231/2013 calculate prin metoda brută și metoda angajamentului.

Metoda brută:

Nivel levier	1,0341
Expunere INFINITY	5.289.255.381

Metoda angajamentului:

Nivel levier	1,1040
Expunere INFINITY	5.646.430.321

Situație certificată de Depozitar Raiffeisen Bank S.A.

Situație întocmită pe baza bilanței de verificare determinată în baza Normei A.S.F. 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 Fondul de Compensare al Investitorilor.

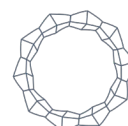
În conformitate cu prevederile IFRS 9, cu aplicabilitate de la 01.01.2018, rezultatele aferente tranzacțiilor cu active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global sunt reflectate în rezultatul reportat.

DIRECTOR GENERAL
Sorin - Iulian Cioacă

Certificare Depozitar
Raiffeisen Bank

DIRECTOR GENERAL ADJUNCT
Mihai Trifu

Ofițer de Conformitate
Mirela Dănescu



Anexa conform art. 38 alin. (4) din Legea nr. 243/2019

Activele din portofoliul Infinity Capital Investments S.A. care au fost evaluate prin metode de evaluare conforme cu Standardele Internaționale de Evaluare*

Nr. crt.	Denumire emitent*	CIF	Nr. acțiuni deținute	Nr. / data rap. evaluare	Valoare	
					lei/acțiune	totală
1	PROVITAS BUCUREȘTI	7965688	37.393	14695/29.12.2025	182,5354	6.825.546
2	MERCUR SA CRAIOVA	2297960	7.104.836	14692/29.12.2025	9,3823	66.659.489
3	ALIMENTARA SA Slatina	1513357	366.342	14694/29.12.2025	56,6149	20.740.404
4	TURISM PUCIOASA	939827	1.010.599	14696/29.12.2025	5,9552	6.018.277
5	GEMINA TOUR RM. VÂLCEA	1477750	757.888	2141/07.04.2026	7,9371	6.015.434
6	VOLTALIM CRAIOVA	12351498	4.641	2811/08.05.2026	20.717,9231	96.151.881
7	POOL-UL DE ASIGURARE ÎMPOTRIVA DEZASTRELOR NATURALE	26191737	2.901.273	3446/10.6.2026	11,6261	33.730.490
8	FLAROS SA BUCUREȘTI	350944	91	3455/10.06.2026	1.239.237,6303	112.770.624
9	GRAVITY CAPITAL INVESTMENTS SA	46979099	7.738.999	4156/08.07.2026	10,0137	77.495.872

1) Societatea PROVITAS BUCUREȘTI a fost evaluată în baza situațiilor financiare la data de 30.09.2025 prin metoda de evaluare abordarea prin venit.

2) Societatea MERCUR SA CRAIOVA a fost evaluată în baza situațiilor financiare la data de 30.09.2025 prin metoda de evaluare abordarea prin venit.

3) Societatea ALIMENTARA SA Slatina a fost evaluată în baza situațiilor financiare la data de 30.09.2025 prin metoda de evaluare abordarea prin venit

4) Societatea TURISM PUCIOASA a fost evaluată în baza situațiilor financiare la data de 30.09.2025 prin metoda de evaluare abordarea prin venit.

5) Societatea GEMINA TOUR RM.VÂLCEA a fost evaluată în baza situațiilor financiare la data de 31.03.2026 prin metoda de evaluare abordarea activ net ajustat.

6) Societatea VOLTALIM CRAIOVA a fost evaluată în baza situațiilor financiare la data de 30.04.2026 prin metoda de evaluare abordarea prin venit.

7) Societatea POOL-UL DE ASIGURARE ÎMPOTRIVA DEZASTRELOR NATURALE a fost evaluată în baza situațiilor financiare la data de 31.12.2025 prin metoda de evaluare abordarea activ net ajustat.

8) Societatea FLAROS SA BUCUREȘTI a fost evaluată în baza situațiilor financiare la data de 31.05.2026 prin metoda de evaluare abordarea activ net ajustat.

9) Societatea GRAVITY CAPITAL INVESTMENTS SA a fost evaluată în baza situațiilor financiare la data de 31.05.2026 prin metoda de evaluare abordarea activ net ajustat.

* Începând cu luna mai 2026, societatea Lactate Natura S.A. este înregistrată la valoarea 0, ca urmare a lichidării voluntare a acesteia, suma cuvenită ca urmare a lichidării societății, în valoare de 6.782.350,34 lei a fost încasată în cursul lunii iunie 2026.

DIRECTOR GENERAL

Sorin – Iulian Cioacă

Certificare Depozitar

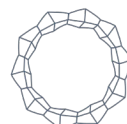
Raiffeisen Bank

DIRECTOR GENERAL ADJUNCT

Mihai Trifu

Ofițer de conformitate

Mirela Dănescu



Situația detaliată a investițiilor la data de 30/06/2026

ANEXA 11

Activ net

4.370.783.187 lei

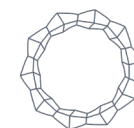
5.114.716.864 lei

Total activ

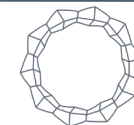
4.767.844.952 lei

5.646.430.321 lei

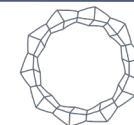
Denumire element		Începutul perioadei de raportare 31.12.2025				Sfârșitul perioadei de raportare 30.06.2026				Diferențe
		% din activul net	% din activul total	Valuta	Lei	% din activul net	% din activul total	Valuta	Lei	Lei
I.	Total active	0,0000	0,0000	869.531,27	4.766.975.421	0,0000	0,0000	867.843	5.645.562.479	878.587.058
1	Valori mobiliare si instrumente ale pieței monetare din care:	91,1450	83,5552	0,00	3.983.782.879	94,8256	85,8961	0	4.850.061.345	866.278.466
1.1	Valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare admise sau tranzacționate în cadrul unui loc de tranzacționare din România, din care: acțiuni, alte valori mobiliare asimilate acestora (cu menționarea fiecărei categorii), obligațiuni (pe categorii de emitent), alte titluri de creanță (cu menționarea pe tipuri și pe categorii de emitent), alte valori mobiliare, instrumente ale pieței monetare (pe categorii);	91,1450	83,5552	0,00	3.983.782.879	94,8256	85,8961	0	4.850.061.345	866.278.466
	- Acțiuni	91,1450	83,5552	0,00	3.983.782.879	94,8256	85,8961	0	4.850.061.345	866.278.466



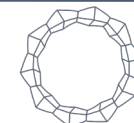
1.2	Valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare admise sau tranzacționate în cadrul unui loc de tranzacționare dintr-un stat membru, din care: acțiuni, alte valori mobiliare asimilate acestora (cu menționarea fiecărei categorii), obligațiuni (pe categorii de emitent), alte titluri de creanță (cu menționarea pe tipuri și pe categorii de emitent), alte valori mobiliare, instrumente ale pieței monetare (pe categorii);	0,0000	0,0000	0,00	0	0,0000	0,0000	0	0	0
1.3	Valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare admise la cota oficială a unei burse dintr-un stat terț, care operează în mod regulat și este recunoscută și deschisă publicului, aprobată de A.S.F., din care: acțiuni, alte valori mobiliare asimilate acestora (cu menționarea fiecărei categorii), obligațiuni (pe categorii de emitent), alte titluri de creanță (cu menționarea pe tipuri și pe categorii de emitent), alte valori mobiliare, instrumente ale pieței monetare (pe categorii).	0,0000	0,0000	0,00	0	0,0000	0,0000	0	0	0



2	Valori mobiliare nou emise	0,0000	0,0000	0,00	0	0,0000	0,0000	0	0	0
3	Alte valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare din care: valori mobiliare (pe categorii și pe tipuri de emitent) și instrumente ale pieței monetare (pe categorii).	9,3337	8,5564	0,00	407.957.816	7,9952	7,2424	0	408.934.369	976.553
	- Acțiuni neadmise la tranzacționare	9,3337	8,5564	0,00	407.957.816	7,9952	7,2424	0	408.934.368	976.552
	- Obligațiuni neadmise la tranzacționare	0,0000	0,0000	0,00	0	0,0000	0,0000	0	0	0
4	Depozite bancare din care:	7,9446	7,2830	0,00	347.244.105	6,9644	6,3086	0	356.209.977	8.965.872
4.1	Depozite bancare constituite la instituții de credit din România;	7,9446	7,2830	0,00	347.244.105	6,9644	6,3086	0	356.209.977	8.965.872
4.2	Depozite bancare constituite la instituții de credit dintr-un stat membru;	0,0000	0,0000	0,00	0	0,0000	0,0000	0	0	0
4.3	Depozite bancare constituite la instituții de credit dintr-un stat terț.	0,0000	0,0000	0,00	0	0,0000	0,0000	0	0	0
5	Instrumente financiare derivate tranzacționate pe o piață reglementată:	0,0000	0,0000	0,00	0	0,0000	0,0000	0	0	0
5.1	Instrumente financiare derivate tranzacționate în cadrul unui loc de tranzacționare din România, pe categorii;	0,0000	0,0000	0,00	0	0,0000	0,0000	0	0	0



5.2	Instrumente financiare derivate tranzacționate în cadrul unui loc de tranzacționare dintr-un stat membru, pe categorii;	0,0000	0,0000	0,00	0	0,0000	0,0000	0	0	0
5.3	Instrumente financiare derivate tranzacționate pe o bursă dintr-un stat terț, pe categorii;	0,0000	0,0000	0,00	0	0,0000	0,0000	0	0	0
5.4	Instrumente financiare derivate negociate în afara piețelor reglementate, pe categorii de instrumente.	0,0000	0,0000	0,00	0	0,0000	0,0000	0	0	0
6	Conturi curente și numerar	0,0207	0,0190	2.908,27	903.779	0,0189	0,0171	3.023	961.941	58.162
7	Instrumente ale pieței monetare, altele decât cele tranzacționate pe o piață reglementată, conform art. 82 lit. g) din O.U.G. nr. 32/2012 - Contracte de tip repo pe titluri de valoare	0,0000	0,0000	0,00	0	0,0000	0,0000	0	0	0
8	Titluri de participare ale F.I.A./OPCVM	0,2255	0,2067	866.623,00	8.988.613	0,2431	0,2202	864.820	11.570.363	2.581.750
9	Dividende sau alte drepturi de încasat	0,0000	0,0000	0,00	0	0,0046	0,0042	0	236.041	236.041
10	Alte active (sume în tranzit, sume la distribuitori, sume la S.S.I.F. etc.).	0,4141	0,3796	0,00	18.098.229	0,3439	0,3115	0	17.588.443	-509.786
II.	Total obligații	9,0836	8,3272	0,00	397.061.765	10,3958	9,4168	0	531.713.457	134.651.692
1	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate A.F.I.A.	0,0000	0,0000	0,00	0	0,0000	0,0000	0	0	0



2	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate depozitarului	0,0000	0,0015	0,00	71.855	0,0033	0,0030	0	166.595	94.740
3	Cheltuieli cu comisioanele datorate intermediarilor	0,0000	0,0000	0,00	0	0,0000	0,0000	0	0	0
4	Cheltuieli cu comisioanele de rulaj și alte servicii bancare	0,0000	0,0000	0,00	463	0,0000	0,0000	0	625	162
5	Cheltuieli cu dobânzile	0,0000	0,0000	0,00	0	0,0000	0,0000	0	0	0
6	Cheltuieli de emisiune	0,0000	0,0000	0,00	0	0,0000	0,0000	0	0	0
7	Cheltuieli cu plata comisioanelor / tarifelor datorate A.S.F.	0,0074	0,0056	0,00	324.612	0,0000	0,0000	0	0	-324.612
8	Cheltuielile cu auditul financiar	0,0061	0,0056	0,00	265.290	0,0000	0,0000	0	0	-265.290
9	Alte cheltuieli aprobate	0,0000	0,0000	0,00	0	0,0000	0,0000	0	0	0
10	Răscumpărări de plătit	0,0000	0,0000	0,00	0	0,0000	0,0000	0	0	0
11	Alte obligații	9,0693	8,3140	0,00	396.399.545	0,0000	0,0000	0	531.546.237	135.146.692
III.	Valoarea activului net (I-II)	0,0000	0,0000	869.531,27	4.369.913.656	0,0000	0,0000	867.843	5.113.849.022	743.935.366

DIRECTOR GENERAL

Sorin-Iulian Cioacă

Certificare Depozitar

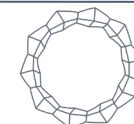
Raiffeisen BANK

DIRECTOR GENERAL ADJUNCT

Mihai Trifu

Ofițer de Conformitate

Mirela Dănescu



Situația detaliată a investițiilor la data de 30/06/2026

ANEXA 11

Nr. Crt.	Denumire element	30/06/2026	30/06/2025	Diferențe
1	Valoare activ net (din care defalcat pe clase de unități de fond)	5.114.716.864	3.678.003.727	1.436.713.137
2	Număr de unități de fond/acțiuni în circulație Exclusiv acțiunile proprii răscumpărate (defalcat pe clase de unități de fond)	357.996.683	430.000.000	-72.003.317
	- persoane fizice;	216.519.386	206.751.821	9.767.565
	- persoane juridice.	141.477.297	223.248.179	-81.770.882
3	Valoarea unitară a activului net (defalcat pe clase de unități de fond)	14,2871	8,5535	5,7336
4	Număr de investitori (defalcat pe clase de unități de fond), din care:	5.718.907	5.721.724	-2.817
	- persoane fizice;	5.718.756	5.721.575	-2.819
	- persoane juridice.	151	149	2

DIRECTOR GENERAL

Sorin-Iulian Cioacă

Certificare Depozitar

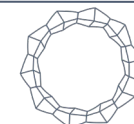
Raiffeisen BANK

DIRECTOR GENERAL ADJUNCT

Mihai Trifu

Ofițer de Conformitate

Mirela Dănescu



Situația detaliată a investițiilor la data de 30/06/2026

ANEXA 11

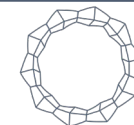
Total activ

5.646.430.321 lei

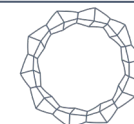
I. Valori mobiliare admise sau tranzacționate în cadrul unui loc de tranzacționare din România

1. Acțiuni tranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare (zile lucrătoare)

Nr. Crt.	Emitent	Simbol acțiune	Data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat	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	ALTUR S.A.	ALT	30/06/2026	13.956.350	0,1000	0,0680	949.032	4,5602	0,0168
2	ANTIBIOTICE S.A.	ATB	30/06/2026	72.395.636	0,1000	2,1650	156.736.552	10,7838	2,7759
3	BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	BRD	30/06/2026	26.715.264	1,0000	35,9000	959.077.978	3,8334	16,9856
4	BURSA DE VALORI BUCURESTI SA	BVB	30/06/2026	992.387	10,0000	58,6000	58.153.878	9,7337	1,0299
5	ELECTROMAGNETICA SA	ELMA	30/06/2026	459.452.704	0,1000	0,2400	110.268.649	67,9625	1,9529
6	LION CAPITAL S.A.	LION	30/06/2026	91.871.190	0,1000	4,4000	404.233.236	18,1023	7,1591
7	LONGSHIELD INVESTMENT GROUP S.A.	LONG	30/06/2026	98.709.507	0,1000	2,2400	221.109.296	13,2542	3,9159
8	S.N.G.N. ROMGAZ S.A.	SNG	30/06/2026	18.482.860	1,0000	15,0200	277.612.557	0,4795	4,9166



Nr. Crt.	Emitent	Simbol acțiune	Data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat	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	%	%
9	OMV PETROM S.A.	SNP	30/06/2026	631.865.020	0,1000	1,0600	669.776.921	1,0140	11,8620
10	S.N.T.G.N. TRANSGAZ S.A.	TGN	30/06/2026	3.892.976	10,0000	95,0000	369.832.720	2,0665	6,5499
11	BANCA TRANSILVANIA S.A.	TLV	30/06/2026	39.599.065	10,0000	38,8000	1.536.443.722	3,6319	27,2109
12	TRANSILVANIA INVESTMENTS ALLIANCE S.A.	TRANSI	30/06/2026	102.400.000	0,1000	0,6360	65.126.400	4,8156	1,1534
	TOTAL						4.829.320.941		85,5287



1. Valori mobiliare admise sau tranzacționate în cadrul unui loc de tranzacționare din România

2. Acțiuni netranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare (zile lucrătoare)

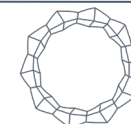
Nr. Crt.	Emitent	Simbol acțiune	Data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat	Nr. acțiuni deținute	Valoare nominală	Valoare acțiune	Valoare totală	Pondere în capitalul social al emitentului	Pondere în activul total al F.I.A.I.R.
					lei	lei	lei	%	%
1	ALIMENTARA SA Slatina	ALRV	31/03/2026	366.342	2,4300	56,6149	20.740.404	89,1180	0,3673
	TOTAL						20.740.404		0,3673

DIRECTOR GENERAL
Sorin-Iulian Cioacă

Certificare Depozitar
Raiffeisen BANK

DIRECTOR GENERAL ADJUNCT
Mihai Trifu

Ofițer de Conformitate
Mirela Dănescu



Situația detaliată a investițiilor la data de 30/06/2026

ANEXA 11

Total activ

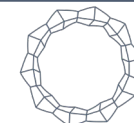
5.646.430.321 lei

VIII. Alte valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare

VIII.1. Alte valori mobiliare

1. Acțiuni neadmise la tranzacționare

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	TURISM PUCIOASA	1.010.599	2,5000	5,9552	6.018.277	69,2191	0,1066
2	SAGRICOM ULMI	57.941	2,5000	0,0000	0	4,2057	0,0000
3	GEMINA TOUR RM. VILCEA	757.888	2,5000	7,9371	6.015.434	88,2866	0,1065
4	PROVITAS BUCURESTI	37.393	10,0000	182,5354	6.825.546	74,7860	0,1209
5	SANEVIT ARAD	792.662	0,1000	0,0000	0	13,2841	0,0000
6	DEPOZITARUL CENTRAL BUCURESTI	9.878.329	0,1000	0,2104	2.078.285	3,9057	0,0368
7	VOLTALIM CRAIOVA	4.641	3.230,0000	20.717,9231	96.151.881	99,5282	1,7029
8	GRAVITY CAPITAL INVESTMENTS SA	7.738.999	10,0000	10,0137	77.495.872	100,0000	1,3725
9	CCP.RO BUCHAREST S.A.	171.071	10,0000	6,9472	1.188.470	1,1714	0,0210
10	POOL-UL DE ASIGURARE IMPOTRIVA DEZASTRELOR NATURALE	2.901.273	10,0000	11,6261	33.730.490	15,0000	0,5974



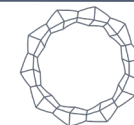
11	COS TARGOVISTE S.A.	6.142.826	0,1000	0,0000	0	8,9220	0,0000
12	ELECTRO TOTAL SA BOTOSANI	57.909	2,5000	0,0000	0	29,8562	0,0000
13	FLAROS SA BUCURESTI	91	37.500,0000	1.239.237,6303	112.770.624	92,8571	1,9972
14	LACTATE NATURA SA TARGOVISTE	4.495.235	1,2500	0,0000	0	95,7410	0,0000
15	MERCUR SA CRAIOVA	7.104.836	2,5000	9,3823	66.659.489	97,8593	1,1806
	TOTAL				408.934.368		7,2424

DIRECTOR GENERAL
Sorin-Iulian Cioacă

Certificare Depozitar
Raiffeisen BANK

DIRECTOR GENERAL ADJUNCT
Mihai Trifu

Ofițer de Conformitate
Mirela Dănescu



Situația detaliată a investițiilor la data de 30/06/2026

ANEXA 11

Total activ **5.646.430.321 lei**

X. Depozite bancare constituite la instituții de credit din România

1. Depozite bancare denuminate în lei

Nr. Crt.	Denumire banca	Data constituirii	Data scadenței	Valoare inițială	Creștere zilnică	Dobânda cumulată	Valoare totală	Pondere în activul total al F.I.A.I.R.
				lei	lei	lei	lei	%
1	BANCA TRANSILVANIA	18/06/2026	02/07/2026	15.000.000,00	2.291,67	29.791,67	15.029.791,67	0,2662
2	BANCA TRANSILVANIA	18/06/2026	02/07/2026	10.000.000,00	1.527,78	19.861,11	10.019.861,11	0,1775
3	BANCA TRANSILVANIA	30/06/2026	14/07/2026	25.000.000,00	3.819,44	3.819,44	25.003.819,44	0,4428
4	BANCA TRANSILVANIA	30/06/2026	14/07/2026	500.000,00	76,39	76,39	500.076,39	0,0089
5	BANCA TRANSILVANIA	30/06/2026	01/07/2026	529.091,01	51,44	51,44	529.142,45	0,0094
6	RAIFFEISEN BANK ROMANIA S.A.	30/06/2026	07/07/2026	86.900.000,00	13.397,08	13.397,08	86.913.397,08	1,5393
7	BANCA TRANSILVANIA	30/06/2026	14/07/2026	10.000.000,00	1.527,78	1.527,78	10.001.527,78	0,1771
8	BANCA TRANSILVANIA	18/06/2026	02/07/2026	10.000.000,00	1.527,78	19.861,11	10.019.861,11	0,1775
9	BANCA TRANSILVANIA	18/06/2026	02/07/2026	20.000.000,00	3.055,56	39.722,22	20.039.722,22	0,3549
10	BANCA TRANSILVANIA	19/06/2026	03/07/2026	10.000.000,00	1.527,78	18.333,33	10.018.333,33	0,1774
11	BANCA TRANSILVANIA	19/06/2026	03/07/2026	10.000.000,00	1.527,78	18.333,33	10.018.333,33	0,1774
12	BANCA TRANSILVANIA	19/06/2026	03/07/2026	4.000.000,00	611,11	7.333,33	4.007.333,33	0,0710
13	BANCA TRANSILVANIA	22/06/2026	06/07/2026	5.000.000,00	763,89	6.875,00	5.006.875,00	0,0887
14	BANCA TRANSILVANIA	22/06/2026	06/07/2026	10.000.000,00	1.527,78	13.750,00	10.013.750,00	0,1773



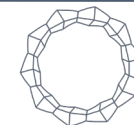
15	BANCA TRANSILVANIA	22/06/2026	06/07/2026	10.000.000,00	1.527,78	13.750,00	10.013.750,00	0,1773
16	BANCA TRANSILVANIA	22/06/2026	06/07/2026	5.000.000,00	763,89	6.875,00	5.006.875,00	0,0887
17	BANCA TRANSILVANIA	23/06/2026	07/07/2026	6.000.000,00	916,67	7.333,33	6.007.333,33	0,1064
18	BANCA TRANSILVANIA	23/06/2026	07/07/2026	10.000.000,00	1.527,78	12.222,22	10.012.222,22	0,1773
19	BANCA TRANSILVANIA	23/06/2026	07/07/2026	10.000.000,00	1.527,78	12.222,22	10.012.222,22	0,1773
20	BANCA TRANSILVANIA	23/06/2026	07/07/2026	10.000.000,00	1.527,78	12.222,22	10.012.222,22	0,1773
21	BANCA TRANSILVANIA	24/06/2026	08/07/2026	5.000.000,00	763,89	5.347,22	5.005.347,22	0,0886
22	BANCA TRANSILVANIA	24/06/2026	08/07/2026	2.000.000,00	305,56	2.138,89	2.002.138,89	0,0355
23	BANCA TRANSILVANIA	26/06/2026	10/07/2026	2.000.000,00	305,56	1.527,78	2.001.527,78	0,0354
24	BANCA TRANSILVANIA	26/06/2026	10/07/2026	4.000.000,00	611,11	3.055,56	4.003.055,56	0,0709
25	BANCA TRANSILVANIA	30/06/2026	14/07/2026	50.000.000,00	7.638,89	7.638,89	50.007.638,89	0,8857
26	BANCA TRANSILVANIA	30/06/2026	14/07/2026	25.000.000,00	3.819,44	3.819,44	25.003.819,44	0,4428
	TOTAL						356.209.977,01	6,3086

DIRECTOR GENERAL
Sorin-Iulian Cioacă

Certificare Depozitar
Raiffeisen BANK

DIRECTOR GENERAL ADJUNCT
Mihai Trifu

Ofițer de Conformitate
Mirela Dănescu



Situația detaliată a investițiilor la data de 30/06/2026

ANEXA 11

Total activ ***5.646.430.321 lei***

IX. Disponibil în conturi curente și numerar

1. Disponibil în conturi curente și numerar în lei

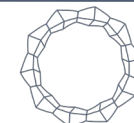
Nr. Crt.	Denumire banca	Valoare curentă	Pondere in activul total al F.I.A.I.R.
		<i>lei</i>	<i>%</i>
1	Banca Transilvania	94.963,27	0,0017
2	BCR	697.632,11	0,0124
3	EximBank	79.114,81	0,0014
4	RAIFFEISEN BANK	90.230,42	0,0016
	TOTAL	961.940,61	0,0171

DIRECTOR GENERAL
Sorin-Iulian Cioacă

Certificare Depozitar
Raiffeisen BANK

DIRECTOR GENERAL ADJUNCT
Mihai Trifu

Ofițer de Conformitate
Mirela Dănescu



Situația detaliată a investițiilor la data de 30/06/2026

ANEXA 11

Total activ **5.646.430.321 lei**

IX. Disponibil în conturi curente și numerar

2. Disponibil în conturi curente și numerar denuminate în valută

Nr. Crt.	Denumire banca	Valută	Valoare curentă	Curs valutar BNR	Valoare actualizată	Pondere in activul total al F.I.A.I.R.
			<i>valuta</i>		<i>lei</i>	<i>%</i>
1	Banca Transilvania	USD	537,94	4,6010	2.475,06	0,0000
2	BCR	EUR	104,45	5,2438	547,71	0,0000
	TOTAL		642,39		3.022,77	0,0000

DIRECTOR GENERAL

Sorin-Iulian Cioacă

Certificare Depozitar

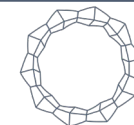
Raiffeisen BANK

DIRECTOR GENERAL ADJUNCT

Mihai Trifu

Ofițer de Conformitate

Mirela Dănescu



Situația detaliată a investițiilor la data de 30/06/2026

ANEXA 11

Total activ **5.646.430.321 lei**

XIV. Titluri de participare la O.P.C.V.M./F.I.A.

1. Titluri de participare la O.P.C.V.M./F.I.A. în lei

Nr. Crt.	Denumire Fond	Data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat	Nr. unități de fond deținute	Valoare unitate de fond (VUAN)	Preț piață	Valoare totală	Pondere în total titluri de participare ale O.P.C.V.M./F.I.A.	Pondere în activul total al F.I.A.I.R.
				lei	lei	lei	%	%
1	BT index Romania-ROTX		146.000,0000	64,2530		9.380.938	0,4119	0,1661
2	FDI Transilvania		7.444,0000	94,1191		700.623	1,3893	0,0124
3	FDI Napoca		381.222,0000	1,5538		592.343	1,8224	0,0105
4	FDI TehnoGlobinvest		382,9900	2.340,6852		896.459	7,9189	0,0159
	TOTAL					11.570.363		0,2049

DIRECTOR GENERAL

Sorin-Iulian Cioacă

Certificare Depozitar

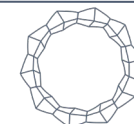
Raiffeisen BANK

DIRECTOR GENERAL ADJUNCT

Mihai Trifu

Ofițer de Conformitate

Mirela Dănescu



Situația detaliată a investițiilor la data de 30/06/2026

ANEXA 11

Total activ

5.646.430.321 lei

XIV. Titluri de participare la O.P.C.V.M./F.I.A.

2. Titluri de participare la O.P.C.V.M./F.I.A. în valută

Nr. Crt.	Denumire Fond	Valuta	Nr. unități de fond deținute	Valoare unitate de fond (VUAN)	Preț piață	Curs valutar BNR	Valoare totală	Pondere în total titluri de participare ale O.P.C.V.M./F.I.A.	Pondere în activul total al F.I.A.I.R.
				<i>valuta</i>	<i>lei</i>		<i>lei</i>	<i>%</i>	<i>%</i>
1	FIAIPCP Agricultural Fund	EUR	80,0000	2.061,5300	10.810,251	5,2438	864.820	23,5294	0,0153
	TOTAL						864.820		0,0153

DIRECTOR GENERAL

Sorin-Iulian Cioacă

Certificare Depozitar

Raiffeisen BANK

DIRECTOR GENERAL ADJUNCT

Mihai Trifu

Ofițer de Conformitate

Mirela Dănescu



Situația detaliată a investițiilor la data de 30/06/2026

ANEXA 11

Total activ **5.646.430.321 lei**

XV. Dividende sau alte drepturi de primit

1. Dividende de încasat

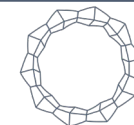
Nr. Crt.	Emitent	Simbol acțiune	Data ex-dividend	Nr. acțiuni deținute	Dividend brut	Suma de încasat	Pondere în activul total al F.I.A.I.R.
					lei	lei	%
1	DEPOZITARUL CENTRAL SA		07/05/2026	9.878.329	281.000,92	236.040,92	0,0042
	TOTAL					236.040,92	0,0042

DIRECTOR GENERAL
Sorin-Iulian Cioacă

Certificare Depozitar
Raiffeisen BANK

DIRECTOR GENERAL ADJUNCT
Mihai Trifu

Ofițer de Conformitate
Mirela Dănescu



Evoluția activului net și a VUAN în ultimele 3 perioade de raportare

ANEXA 11

Nr. Crt.	Denumire element	30/06/2026	31/03/2026	31/12/2025
1	Activ net	5.114.716.864	4.551.811.602	4.370.783.187
2	Valoare unitară a activului net	14,2871	12,7147	11,2647

1) Societatea PROVITAS BUCURESTI a fost evaluata in baza situatiilor financiare la data de 30.09.2025 prin metoda de evaluare abordarea prin venit

2) Societatea MERCUR SA CRAIOVA a fost evaluata in baza situatiilor financiare la data de 30.09.2025 prin metoda de evaluare abordarea prin venit

3) Societatea ALIMENTARA SA Slatina a fost evaluata in baza situatiilor financiare la data de 30.09.2025 prin metoda de evaluare abordarea prin venit

4) Societatea TURISM PUCIOASA a fost evaluata in baza situatiilor financiare la data de 30.09.2025 prin metoda de evaluare abordarea prin venit

5) Societatea GEMINA TOUR RM.VILCEA a fost evaluata in baza situatiilor financiare la data de 31.03.2026 prin metoda de evaluare abordarea activ net ajustat

6) Societatea VOLTALIM CRAIOVA a fost evaluata in baza situatiilor financiare la data de 30.04.2026 prin metoda de evaluare abordarea prin venit

7) Societatea POOL-UL DE ASIGURARE IMPOTRIVA DEZASTRELOR NATURALE a fost evaluata in baza situatiilor financiare la data de 31.12.2025 prin metoda de evaluare abordarea activ net ajustat

8) Societatea FLAROS SA BUCURESTI a fost evaluata in baza situatiilor financiare la data de 31.05.2026 prin metoda de evaluare abordarea activ net ajustat

9) Societatea GRAVITY CAPITAL INVESTMENTS SA a fost evaluata in baza situatiilor financiare la data de 31.05.2026 prin metoda de evaluare abordarea activ net ajustat

*Începând cu luna mai 2026, societatea Lactate Natura S.A. este înregistrată la valoarea 0, ca urmare a lichidării voluntare a acesteia, suma cuvenită ca urmare a lichidării societății, în valoare de 6.782.350,34 lei a fost încasată în cursul lunii iunie 2026.

DIRECTOR GENERAL

Sorin-Iulian Cioacă

Certificare Depozitar

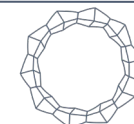
Raiffeisen BANK

DIRECTOR GENERAL ADJUNCT

Mihai Trifu

Ofițer de Conformitate

Mirela Dănescu



ACTUL CONSTITUTIV

al

societății INFINITY CAPITAL INVESTMENTS S.A.

Art. 1 Denumirea, forma juridică

(1) Denumirea societății este Infinity Capital Investments S.A.

(2) Forma juridică: Societatea este înființată ca persoană juridică română de drept privat, organizată ca societate pe acțiuni, încadrată conform reglementărilor 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 și Fond de Investiții Alternative destinat Investitorilor de Retail (F.I.A.I.R.).

(3) Funcționarea societății: Societatea este autorizată de Autoritatea de Supraveghere Financiară și funcționează în conformitate cu:

- reglementările legale privind societățile;
- reglementările privind societățile ale căror acțiuni sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată;
- dispozițiile legale privind societățile cu personalitate juridică;
- legislația care reglementează activitatea A.F.I.A./F.I.A.;
- Actul constitutiv;
- reglementările interne.

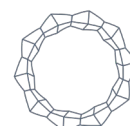
Art. 2 Sediul și durata societății

(1) Sediul social al societății este situat în România, municipiul București, Sector 1, str. Daniel Danielopolu nr. 2, Etaj 4.

(2) Societatea poate înființa sau desființa sucursale, reprezentanțe, agenții, puncte de lucru și alte sedii secundare fără personalitate juridică pe teritoriul României sau în străinătate, în baza hotărârii Consiliului de Administrație, cu respectarea reglementărilor și dispozițiilor legale.

(3) Durata de funcționare a societății este de 99 de ani.

Durata de funcționare a societății poate fi prelungită în condițiile legii, în cazul în care Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor nu aprobă, în baza unui document de fundamentare a deciziei comerciale, solicitarea retragerii autorizației.



Lichidarea societății se poate produce doar în cazul dizolvării, în condițiile legii.

Acțiunile nu pot fi răscumpărate de investitori înainte de începerea fazei de lichidare a societății.

Art. 3 Domeniul și obiectul de activitate al societății

(1) Domeniul Principal de activitate al societății este cod CAEN 649 - Alte activități de intermediari financiare, exceptând activități de asigurări și fonduri de pensii, iar activitatea principală este cod CAEN 6499 - Alte intermediari financiare n.c.a., exceptând activități de asigurări și fonduri de pensii."

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

a) administrarea portofoliului;

b) administrarea riscurilor.

(3) Infinity Capital Investments S.A. în calitate de A.F.I.A. poate desfășura și alte activități, precum:

a) administrarea entității:

(i) servicii juridice și de contabilitate a fondului;

(ii) cereri de informare din partea clienților;

(iii) controlul respectării legislației aplicabile;

(iv) distribuția veniturilor;

(v) emisiuni și răscumpărări de titluri de participare;

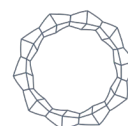
(vi) ținerea evidențelor.

b) 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 acestuia, 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.

Art.4 Capital social

(1) Capitalul social subscris și vărsat este de 39.000.000 lei.

(2) Capitalul social poate fi majorat sau diminuat pe baza hotărârii Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor cu respectarea prevederilor legale în vigoare și ale reglementărilor Autorității de Supraveghere Financiară.



(3) Majorarea capitalului social, din alte surse decât surse proprii, se va realiza numai prin ofertă publică de acțiuni, pe baza unui prospect aprobat de Autoritatea de Supraveghere Financiară, în conformitate cu prevederile legale în vigoare aplicabile.

(4) Majorarea capitalului social va fi aprobată de Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor până la un nivel maxim, în limitele căruia administratorii pot decide în urma delegării de atribuții majorarea capitalului social. Această competență se acordă administratorilor pe o durată de maxim un an și poate fi reînnoită de adunarea generală pentru o perioadă care, pentru fiecare reînnoire, nu poate depăși un an.

(5) Hotărârile luate de Consiliul de Administrație în exercițiul atribuțiilor delegate conform alineatului precedent vor avea același regim ca și hotărârile Adunării Generale a Acționarilor, în ceea ce privește publicitatea acestora și posibilitatea de contestare în instanță.

Art. 5 Acțiuni

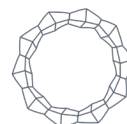
(1) Capitalul social este împărțit în 390.000.000 acțiuni cu valoarea nominală de 0,1 lei fiecare.

(2) Acțiunile 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.

(3) Acțiunile sunt indivizibile, societatea recunoscând un singur reprezentant pentru exercitarea drepturilor rezultând dintr-o acțiune.

(4) Societatea poate răscumpăra propriile acțiuni, în condițiile prevăzute de Legea nr. 31/1990, reglementările Autorității de Supraveghere Financiară aplicabile și orice alte reglementări legale aplicabile.

(5) Acțiunile răscumpărate pot fi utilizate în scopul diminuării capitalului social, pentru stabilizarea cotației acțiunilor proprii pe piața de capital și/sau pentru remunerarea membrilor Consiliului de Administrație, directorilor și salariaților societății în baza unui program de tipul Stock Option Plan (SOP), cu respectarea legislației specifice și a reglementărilor privind politicile solide de remunerare.



(6) Acțiunile răscumpărate de societate nu dau dreptul la dividende pe perioada deținerii de către societate. Dreptul de vot va fi suspendat pe perioada deținerii lor de către societate.

(7) Acțiunile sunt negociabile și transferabile în mod liber. Tranzacționarea acțiunilor se face pe o piață reglementată din România, respectiv Bursa de Valori București.

Art. 6 Acționari

(1) Poate deveni acționar orice persoană care dobândește în mod licit acțiuni emise de societate.

(2) Data de referință, pentru identificarea acționarilor îndreptățiți să participe și să voteze în cadrul adunărilor generale, precum și data de înregistrare, pentru stabilirea acționarilor care urmează a beneficia de dividende și asupra cărora se vor răsfrânge efectele hotărârilor adunărilor generale, vor fi stabilite potrivit reglementărilor legale în vigoare aplicabile.

(3) Evidența acțiunilor și acționarilor este ținută potrivit prevederilor legale de către Depozitarul Central S.A.

(4) Calitatea de acționar al societății se atestă prin extras de cont emis de către entitatea care ține, potrivit legii, evidența acțiunilor și acționarilor. Persoanele care au înscrise în cont acțiuni emise de Infinity Capital Investments S.A. se prezumă a fi proprietarele acestora.

Art. 7 Adunarea Generală a Acționarilor

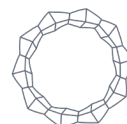
(1) Adunarea Generală a Acționarilor este organul suprem de conducere al societății, care se va constitui și va funcționa în conformitate cu prevederile legale în vigoare.

(2) Adunările generale sunt ordinare și extraordinare și pot fi convocate ori de câte ori este nevoie.

(3) Adunarea Generală Ordinară se întrunește cel puțin o dată pe an în termenul stabilit de reglementările și dispozițiile legale. În afară de dezbaterile altor probleme înscrise pe ordinea de zi, Adunarea Generală Ordinară este obligată:

a) să discute, să aprobe sau să modifice situațiile financiare anuale, pe baza rapoartelor prezentate de Consiliul de Administrație și auditorul financiar și să fixeze dividendul;

b) să aleagă și să revoce membrii Consiliului de Administrație;



- c) să numească sau să demită auditorul financiar și să fixeze durata minimă a contractului de audit financiar;
- d) să fixeze remunerația cuvenită pentru exercițiul în curs membrilor Consiliului de Administrație, dacă nu a fost stabilit prin actul constitutiv;
- e) să se pronunțe asupra gestiunii Consiliului de Administrație;
- f) să stabilească bugetul de venituri și cheltuieli și, după caz, programul de activitate, pe exercițiul financiar următor;
- g) să hotărască gajarea, închirierea sau desființarea uneia sau a mai multor unități ale societății.

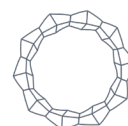
(4) Adunarea Generală Extraordinară se întrunește ori de câte ori este necesar a se lua o hotărâre pentru:

- a) schimbarea formei juridice a societății și/sau schimbarea formei de administrare prin desemnarea unui administrator de fond de investiții alternativ extern, în condițiile legii;
- b) mutarea sediului societății;
- c) schimbarea obiectului de activitate al societății;
- d) majorarea capitalului social;
- e) reducerea capitalului social sau reîntregirea lui prin emisiune de noi acțiuni;
- f) fuziunea cu alte societăți sau divizarea societății;
- g) dizolvarea anticipată a societății;
- h) conversia acțiunilor dintr-o categorie în cealaltă;
- i) conversia unei categorii de obligațiuni în altă categorie sau în acțiuni;
- j) emisiunea de obligațiuni;
- k) oricare altă modificare a actului constitutiv sau oricare altă hotărâre pentru care este cerută aprobarea adunării generale extraordinare.

(5) Convocarea și desfășurarea adunărilor generale se vor face potrivit reglementărilor și dispozițiilor legale.

(6) Adunarea generală se convoacă în baza hotărârii Consiliului de Administrație, potrivit reglementărilor și dispozițiilor legale și ale prezentului act constitutiv.

(7) Convocarea adunării generale efectuată la solicitarea legală a unei autorități competente sau a acționarilor societății se va face în termenele și în condițiile prevăzute de reglementările și dispozițiile legale.



(8) Convocarea se publică în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a, și în unul dintre ziarele de largă răspândire din localitatea în care se află sediul societății sau din cea mai apropiată localitate.

(9) Termenul de întrunire nu poate fi mai mic de 30 de zile de la data publicării convocării în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a.

(10) Societatea va pune la dispoziția acționarilor, pe website-ul propriu și la sediul acesteia, documentele și informațiile vizând problemele înscrise pe ordinea de zi, conform reglementărilor și dispozițiilor legale.

(11) Dreptul de participare la Adunarea Generală a Acționarilor îl au acționarii înregistrați în registrul acționarilor la data de referință.

(12) Participarea acționarilor la adunarea generală se face conform dispozițiilor legale.

(13) Fiecare acțiune dă dreptul la un vot, cu excepția limitărilor prevăzute de actul constitutiv sau de reglementările și dispozițiile legale.

Societatea trebuie să stabilească pentru fiecare hotărâre cel puțin numărul de acțiuni pentru care s-au exprimat voturi valabile, proporția din capitalul social reprezentată de respectivele voturi, numărul total de voturi valabil exprimate, precum și numărul de voturi exprimate «pentru» și «împotriva» fiecărei hotărâri și, dacă este cazul, numărul de abțineri.

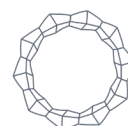
Poziția de «abținere» adoptată de un acționar cu privire la punctele înscrise pe ordinea de zi a unei adunări generale a acționarilor Infinity Capital Investments S.A. reprezintă un vot exprimat.

În convocatorul adunării generale a acționarilor societății vor fi incluse mențiuni cu privire la calificarea poziției de «abținere» ca vot exprimat.

(14) Acționarii înregistrați la data de referință pot participa și vota la adunările generale direct sau pot fi reprezentați și prin alte persoane decât acționarii, pe baza unei împuterniciri speciale sau generale în conformitate cu reglementările legale.

În conformitate cu prevederile legale aplicabile, acționarii societății pot vota și prin corespondență folosind inclusiv mijloace electronice.

În situația în care acționarul care și-a exprimat votul prin corespondență participă personal sau prin reprezentant la adunarea generală, votul prin corespondență exprimat pentru acea adunare este anulat. În acest caz, este luat în considerare doar votul exprimat personal sau prin reprezentant.



(15) Pentru validitatea deliberărilor adunării generale ordinare este necesară prezența acționarilor care să dețină cel puțin o pătrime din numărul total de drepturi de vot. Hotărârile adunării generale ordinare se iau cu majoritatea voturilor exprimate.

(16) Dacă adunarea generală ordinară nu poate lucra din cauza neîndeplinirii condițiilor prevăzute la alineatul precedent, adunarea ce se va întruni la o a doua convocare poate să delibereze asupra punctelor de pe ordinea de zi a celei dintâi adunări, indiferent de cvorumul întrunit, luând hotărâri cu majoritatea voturilor exprimate.

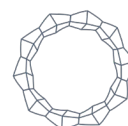
(17) Pentru validitatea deliberărilor adunării generale extraordinare este necesară la prima convocare prezența acționarilor deținând cel puțin o pătrime din numărul total de drepturi de vot, iar la convocările următoare, prezența acționarilor reprezentând cel puțin o cincime din numărul total de drepturi de vot. Hotărârile sunt luate cu majoritatea voturilor deținute de acționarii prezenți sau reprezentați.

(18) Decizia de modificare a obiectului principal de activitate al societății, de reducere sau majorare a capitalului social, de schimbare a formei juridice, de fuziune, divizare sau de dizolvare a societății se ia cu o majoritate de cel puțin două treimi din drepturile de vot deținute de acționarii prezenți sau reprezentați.

(19) Hotărârile adunărilor generale se iau cu vot deschis. Votul secret este obligatoriu pentru numirea sau revocarea membrilor Consiliului de Administrație, pentru numirea, revocarea ori demiterea auditorilor financiari și pentru luarea hotărârilor referitoare la răspunderea membrilor organelor de administrare, de conducere și de control ale societății.

(20) Membrii Consiliului de Administrație nu pot vota, în baza acțiunilor pe care le dețin nici personal, nici prin mandatar, pentru descărcarea gestiunii lor sau pentru o problemă în care persoana sau administrația lor ar fi în discuție. Persoanele respective pot vota însă situația financiară anuală, dacă nu se poate forma majoritatea prevăzută de lege sau de actul constitutiv.

(21) Acționarul care, într-o anumită operațiune, are, fie personal, fie ca mandatar al unei alte persoane, un interes contrar aceluia al societății, va trebui să se abțină de la deliberările privind acea operațiune. Acționarul care contravine acestei dispoziții este răspunzător de daunele produse societății, dacă fără votul său nu s-ar fi obținut majoritatea cerută.



(22) Hotărârile luate de adunarea generală în limitele legii și actului constitutiv al societății sunt obligatorii chiar pentru acționarii care nu au luat parte la adunare sau au votat contra.

(23) Adunarea Generală este prezidată de Președintele Consiliului de Administrație, iar în absența acestuia de către Vicepreședinte.

(24) Adunarea generală va alege, dintre acționarii prezenți, 1 până la 3 secretari, care vor verifica lista de prezență a acționarilor, indicând capitalul social pe care îl reprezintă fiecare și îndeplinirea tuturor formalităților cerute de lege și actul constitutiv pentru ținerea adunării generale. Unul dintre secretari întocmește procesul verbal al ședinței adunării generale. Președintele va putea desemna, dintre angajații societății, unul sau mai mulți secretari tehnici, care să ia parte la executarea operațiunilor menționate anterior.

(25) Procesul verbal întocmit cu ocazia desfășurării adunării generale, semnat de președinte și secretar, va constata îndeplinirea formalităților de convocare, data și locul adunării generale, acționarii prezenți, numărul acțiunilor, dezbaterile în rezumat, hotărârile luate, iar la cererea acționarilor, declarațiile făcute de ei în ședință. La procesul verbal se vor anexa actele referitoare la convocare, precum și listele de prezență ale acționarilor. Procesul verbal va fi trecut în registrul adunărilor generale.

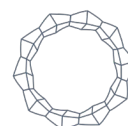
Art. 8 Consiliul de Administrație

(1) Societatea este administrată în sistem unitar.

(2) Forma de administrare a societății va putea fi decisă de către adunarea generală cu respectarea prevederilor legale incidente.

(3) Societatea este administrată de către un Consiliu de Administrație compus din 5 membri, persoane fizice, aleși de adunarea generală ordinară a acționarilor pe o perioadă de 4 ani, cu posibilitatea de a fi realeși. Invalidarea unuia sau a mai multor membri ai Consiliului de Administrație al societății de către autoritatea competentă conduce, pentru cei în cauză, la pierderea calității de administrator.

(4) În situația în care în Consiliul de Administrație se creează un loc vacant, adunarea generală ordinară va alege un nou administrator. Durata pentru care acesta va fi ales va fi egală cu perioada ce a rămas până la expirarea mandatului predecesorului său. Până la prima adunare generală care va adopta în mod valabil hotărârea de alegere a administratorilor pe locurile rămase vacante și avizarea acestora de către



autoritatea competentă, administratorii în funcție procedează la numirea unor administratori provizorii, cu respectarea condițiilor de avizare a persoanei cooptate.

(5) Dacă vacanța prevăzută la alineatul precedent determină scăderea numărului de administratori sub numărul legal, administratorii rămași convoacă de îndată adunarea generală ordinară a acționarilor, pentru a completa numărul de membri ai Consiliului 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.

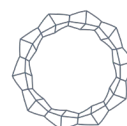
Remunerația administratorilor este formată dintr-o indemnizație fixă lunară și dintr-o componentă variabilă. Limitele generale ale remunerației variabile sunt stabilite prin hotărâri ale adunării generale ordinare a acționarilor societății.

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

Remunerația variabilă poate fi acordată membrilor Consiliului de Administrație, directorilor 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 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.



(7) Societatea va încheia o poliță de asigurare pentru riscurile profesionale și de sănătate, în legătură cu exercitarea mandatului administratorilor și directorilor, cel puțin la limitele minime prevăzute de cadrul legal aplicabil.

(8) Consiliul de Administrație alege dintre membrii săi un Președinte și un Vicepreședinte.

(9) Membrii Consiliului de Administrație vor îndeplini în mod cumulativ cerințele minime privind integritatea, calificarea și experiența profesională prevăzute în reglementările și dispozițiile legale.

(10) În exercitarea mandatului, membrii Consiliului de Administrație au posibilitatea de a fi aleși în administrația și conducerea societăților din portofoliu, cu aplicarea procedurilor interne de evitare a conflictelor de interese și a celorlalte prevederi legale.

(11) Membrii Consiliului de Administrație au dreptul să-și recupereze cheltuielile determinate de exercitarea mandatului.

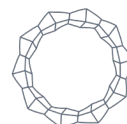
(12) Fiecare administrator trebuie să accepte în mod expres mandatul. Prin acceptarea acestei calități, fiecare administrator își asumă obligațiile prevăzute în prezentul act constitutiv, reglementările interne precum și dispozițiile legale aplicabile.

(13) Consiliul de Administrație se întrunește la sediul societății sau în alt loc stabilit prin convocare, ședințele urmând a se convoca și desfășura cu respectarea prevederilor legale aplicabile precum și în conformitate cu Regulamentul intern al Consiliului de Administrație. Participarea la ședințele Consiliului de Administrație poate avea loc și prin intermediul mijloacelor de comunicare la distanță: teleconferință, videoconferință, conferință pe internet ori intranet, s.a.

Membrii Consiliului de Administrație pot fi reprezentați la ședințele consiliului de alți membri în baza unei împuterniciri. Un membru al Consiliului poate reprezenta doar un alt membru la o ședință.

Împuternicirea va fi transmisă secretariatului înainte de începerea ședinței. În condiții de urgență sau în imposibilitatea participării administratorilor la lucrările ședinței, Președintele Consiliului poate hotărî desfășurarea ședinței și transmiterea votului prin mijloace electronice, conform procedurii stabilite de Regulamentul intern al Consiliului de Administrație.

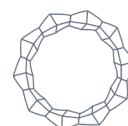
(14) Ședințele sunt conduse de Președinte, iar în absența acestuia de Vicepreședinte.



(15) Consiliul de Administrație este însărcinat cu îndeplinirea tuturor actelor necesare și utile pentru realizarea obiectului de activitate al societății, cu excepția celor rezervate de lege pentru adunarea generală a acționarilor.

(16) Consiliul de Administrație are următoarele competențe de bază:

- a) aprobarea direcțiilor principale de activitate și de dezvoltare ale societății, inclusiv strategia investițională a societății;
- b) stabilirea politicilor contabile și a sistemului de control financiar, precum și aprobarea planificării financiare;
- c) numirea și revocarea directorilor în accepțiunea Legii nr.31/1990 și stabilirea remunerației lor în limitele stabilite de Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor;
- d) supravegherea activității directorilor;
- e) pregătirea raportului anual, organizarea adunării generale a acționarilor și implementarea hotărârilor acesteia;
- f) introducerea cererii pentru deschiderea procedurii insolvenței societății, potrivit prevederilor legale aplicabile;
- g) îndeplinirea întocmai a tuturor atribuțiilor stabilite în sarcina Consiliului de Administrație de către adunarea generală a acționarilor;
- h) înființarea/desființarea de sucursale și alte sedii secundare, fără personalitate juridică, sau schimbarea sediului acestora;
- i) stabilirea și aprobarea procedurilor de vot în cadrul adunării generale a acționarilor;
- j) decide înființarea altor societăți sau persoane juridice, inclusiv participarea la capitalul social al altor societăți, în condițiile prevăzute de reglementările legale;
- (k) Actele de dobândire, înstrăinare, schimb sau de constituire în garanție a unor active din categoria activelor imobilizate ale emitentului, a căror valoare depășește, individual sau cumulativ, pe durata unui exercițiu financiar, 20% din totalul activelor imobilizate, mai puțin creanțele imobilizate, sunt încheiate de către administratorii sau directorii emitentului numai după aprobarea prealabilă de către adunarea generală extraordinară a acționarilor.
- (l) Închirierile de active corporale, pentru o perioadă mai mare de un an, a căror valoare individuală sau cumulativă față de același cocontractant sau aceleași persoane implicate ori care acționează în mod concertat depășește 20% din valoarea totalului activelor imobilizate, mai puțin creanțele imobilizate la data încheierii actului juridic, precum și asocierile pe o perioadă mai mare de un an care



depășesc aceeași valoare se aprobă în prealabil de adunarea generală extraordinară a acționarilor.

m) încheierea contractelor cu depozitarul, auditorul financiar și entitatea care ține evidența acționarilor;

n) aprobarea reglementărilor interne ale societății, organigramei, regulamentului intern al Consiliului de Administrație și politicilor/procedurilor de lucru;

o) negocierea contractului colectiv de muncă;

p) rezolvarea oricăror alte probleme stabilite de Adunarea Generală a Acționarilor ori de către reglementările sau dispozițiile legale;

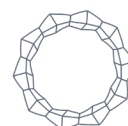
q) încheierea oricăror acte de dobândire, înstrăinare, schimb sau de constituire în garanție a unor active din categoria activelor imobilizate ale emitentului, a căror valoare depășește, individual sau cumulată, atunci când sunt legate între ele, pe durata unui exercițiu financiar, suma de 5 milioane lei, dar nu mai mult de 20% din totalul activelor imobilizate ale societății, mai puțin creanțele imobilizate.

Competențele prevăzute la literele a)-f) sunt competențe de bază care nu pot fi delegate.

(17) Consiliul de Administrație poate crea comitete consultative cu respectarea dispozițiilor legale aplicabile și a prevederilor din actul constitutiv al societății.

(18) Consiliul de Administrație are următoarele responsabilități de bază cu privire la aplicarea principiilor guvernantei corporative:

1. Consiliul este responsabil pentru managementul strategic al societății și îndeplinirea obiectivelor stabilite.
2. Consiliul elaborează planul de afaceri al societății și are obligația efectuării evaluării poziției financiare a acesteia.
3. Consiliul are responsabilitatea de a se asigura că există un cadru adecvat de verificare a modului în care se aplică legislația specifică privind raportarea către A.S.F., precum și a informațiilor transmise către A.S.F., la solicitarea acesteia, privind anumite acțiuni întreprinse de societate.
4. Consiliul are obligația de a stabili criterii relevante de monitorizare a rezultatelor activității conducerii executive și a societății în ansamblu și de a evalua anual modul de aplicare al criteriilor.
5. Consiliul analizează adecvarea, eficiența și actualizarea sistemului de administrare al riscului, în vederea gestionării eficiente a activelor deținute de



societate, precum și modul de administrare a riscurilor aferente la care aceasta este expusă.

6. Sistemul de control intern al societății se instituie la un nivel ierarhic adecvat și raportează direct Consiliului sau conducerii executive, fiind independent de structurile organizatorice operaționale și de cele de suport pe care le controlează și le monitorizează.

7. Consiliul se asigură de respectarea cerințelor privind externalizarea/delegarea unor activități operaționale sau funcții, atât înainte de efectuarea acesteia, cât și pe toată durata externalizării/ delegării.

8. Consiliul analizează și stabilește politica de remunerare a societății astfel încât aceasta să corespundă strategiei de afaceri, obiectivelor și intereselor pe termen lung și să cuprindă măsuri pentru prevenirea apariției conflictelor de interese. De asemenea, Consiliul se asigură că toate angajamentele referitoare la remunerare sunt structurate corect și responsabil și că politicile de remunerare permit și promovează o administrare eficientă a riscurilor, fără a conduce la o asumare de riscuri care să depășească nivelul toleranței la risc al societății.

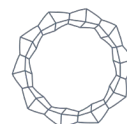
9. Consiliul și conducerea executivă, după caz, au obligația de a comunica cu părțile interesate în baza unei strategii de comunicare prin care să asigure cel puțin un tratament echitabil pentru acționari și părți interesate, comunicarea informațiilor în timp util și asigurarea unui cadru transparent de comunicare.

10. Consiliul aprobă apetitul și limitele toleranței la risc ale societății, precum și procedura pentru identificarea, evaluarea, monitorizarea, gestionarea și raportarea riscurilor semnificative la care este sau poate fi expusă societatea.

11. Societatea elaborează planuri clare de acțiune pentru asigurarea continuității activității și pentru situațiile de urgență în vederea eliminării riscurilor sau minimizării acestora, planuri care sunt evaluate semestrial de către Consiliu și Conducerea executivă.

12. Consiliul are responsabilitatea de a se asigura de dezvoltarea și aplicarea standardelor etice și profesionale pentru a determina un comportament profesional și responsabil la nivelul societății în vederea prevenirii apariției conflictelor de interese.

(19) Consiliul de Administrație păstrează atribuția de reprezentare a societății în raporturile cu directorii.



Art. 9 Conducerea executivă

(1) Consiliul de administrație delegă conducerea Societății directorilor, fixându-le în același timp și remunerația, în limitele generale aprobate de Adunarea Generală a Acționarilor. Directorii societății vor îndeplini cerințele minime privind integritatea, calificarea și experiența profesională prevăzute de reglementările și dispozițiile legale în vigoare aplicabile. Atribuțiile și competențele de decizie și semnătură, precum și modul de organizare a activității directorilor sunt prevăzute în reglementările interne ale Societății, aprobate de către Consiliul de administrație.

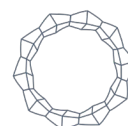
(2) Președintele Consiliului de Administrație al societății poate îndeplini și funcția de Director General, iar Vicepreședintele Consiliului de Administrație poate îndeplini și funcția de Director General Adjunct.

(3) Directorul General, Directorul General Adjunct, precum și directorii cărora le este delegată conducerea societății, vor desfășura atribuțiile funcțiilor pe baza de contract de mandat, competența de încheiere a acestora cu persoanele în cauză aparținând Consiliului de Administrație. Limitele maxime de remunerare pentru aceste funcții vor fi stabilite de către Adunarea Generală a Acționarilor.

(4) Puterea de a reprezenta societatea aparține Directorului General sau, în caz de absență a acestuia, Directorului General Adjunct sau, în caz de absență și a acestuia din urmă, celorlalți directori cărora le-a fost delegată conducerea, aceștia reprezentând societatea în relațiile cu terții, în limitele atribuțiilor și competențelor prevăzute de reglementările interne ale Societății și de competențele de decizie și semnătură, aprobate de către Consiliul de administrație.

(5) Directorii nu vor putea încheia, fără aprobarea prealabilă a Consiliului de Administrație, acte de dobândire, înstrăinare, schimb sau de constituire în garanție a unor active din categoria activelor imobilizate ale emitentului, a căror valoare depășește, individual sau cumulativ, atunci când sunt legate între ele, pe durata unui exercițiu financiar, suma de 5 milioane lei, dar nu mai mult de 20% din totalul activelor imobilizate ale societății, mai puțin creanțele imobilizate.

(6) Consiliul de Administrație poate lua o decizie asupra actelor investiționale ale directorilor care sunt supuse aprobării lor și prin intermediul mijloacelor de comunicare la distanță, inclusiv prin vot electronic.



Art. 10 Incompatibilități

Incompatibilitățile menționate în reglementările și dispozițiile legale sunt aplicabile membrilor Consiliului de Administrație și directorilor societății.

Art. 11 Auditul societății

(1) Situațiile financiare ale societății vor fi auditate de către auditori financiari numiți de către adunarea generală a acționarilor, în condițiile prevăzute de reglementările și dispozițiile legale, activitate care se va desfășura pe bază de contract, aprobat de către Consiliul de Administrație.

(2) Societatea va organiza auditul intern potrivit prevederilor legale incidente.

Art. 12 Situațiile financiare

(1) Exercițiul financiar al societății începe la 1 ianuarie și se încheie la 31 decembrie a aceluiași an.

(2) Situațiile financiare, raportul anual al Consiliului de Administrație, precum și propunerea cu privire la distribuirea de dividende se pun la dispoziția acționarilor la sediul societății, de la data convocării adunării generale.

(3) Formalitățile de publicitate cu privire la situațiile financiare anuale se vor efectua în conformitate cu reglementările și dispozițiile legale.

(4) Profitul net va fi repartizat pe baza aprobării adunării generale ordinare a acționarilor, la propunerea Consiliului de Administrație, astfel:

- a) dividende ce se cuvin acționarilor societății;
- b) rezerve prevăzute de lege;
- c) alte destinații stabilite de adunarea generală a acționarilor.

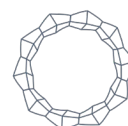
Art. 13 Personalul societății

(1) Organizarea societății se aprobă de către Consiliul de Administrație. Organigrama și limitele de salarizare se aprobă de către Consiliul de Administrație.

(2) Personalul societății se angajează de către Directorul General.

Art. 14 Împrumuturi

Societatea poate lua sau acorda cu împrumut temporar fonduri, cu respectarea legislației și reglementărilor în vigoare.



Art. 15 Transparență

(1) Societatea va respecta cerințele și obligațiile de transparență și raportare prevăzute de reglementările emise de autoritatea competentă, precum și cele aplicabile pieței de capital pe care se tranzacționează valorile mobiliare.

(2) Societatea asigură un tratament egal pentru toți acționarii care dețin acțiuni de aceeași clasă.

Art. 16 Investiții

(1) Societatea poate dobândi și deține investiții numai în active și în condițiile permise de legislația în vigoare.

(2) Societatea va investi cu respectarea regulilor de diversificare prudentă a portofoliului, impuse de reglementările în vigoare.

(3) Societatea va respecta în orice moment, pe parcursul desfășurării activității sale, regulile prudențiale privind politica de investiții cuprinse în reglementările legale în vigoare aplicabile.

Infinity Capital Investments S.A. a identificat metodologii de evaluare pentru fiecare tip de activ existent în portofoliul administrat. Aceste metodologii sunt cele prevăzute în legislația aplicabilă și reglementările emise de A.S.F.

Infinity Capital Investments S.A. duce o politică de investiții activă, plasamentele sunt făcute în instrumente financiare permise de legislația F.I.A.I.R. diversificat și cu respectarea limitelor investiționale.

Art. 17 Activul net

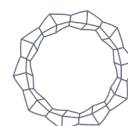
Calculul activului net se va face cu respectarea reglementărilor în vigoare aplicabile. Valoarea activului net calculat se certifică de depozitarul societății și se publică pentru informare conform prevederilor legale aplicabile.

Evaluarea activelor administrate de societate pentru calcularea activului net se realizează conform procedurilor interne, cu respectarea prevederilor legale specifice F.I.A.I.R. în vigoare.

Valoarea activului net se calculează lunar pentru ultima zi calendaristică a lunii.

Evaluarea activelor și calculul VUAN se realizează lunar, precum și în situația majorărilor sau reducerilor de capital social.

Infinity Capital Investments S.A. are următoarele obligații în legătură cu regulile privind evaluarea activelor:



- să publice regulile de evaluare pe site-ul societății;
- să notifice A.S.F. orice modificări privind aceste reguli;
- să notifice investitorii în legătură cu orice modificare a regulilor, prin intermediul unui raport curent.

Art. 18 Depozitarul

(1) Societatea va încredința prin contract activele spre păstrare unui Depozitar, persoană juridică autorizată și supravegheată de autoritatea competentă, în conformitate cu prevederile legale aplicabile. Selectarea Depozitarului și încheierea contractului cu acesta sunt de competența Consiliului de Administrație.

(2) Condițiile privind înlocuirea Depozitarului, precum și regulile care să asigure protecția acționarilor vor fi prevăzute în contractul de depozitare și se vor face cu respectarea prevederilor legale aplicabile.

Art. 19 Dizolvarea societății

(1) Dizolvarea societății se va produce în cazurile expres prevăzute de lege. În caz de dizolvare, societatea va fi lichidată.

(2) Lichidarea urmează procedura prevăzută de lege. După finalizarea acesteia, lichidatorii vor cere radierea societății din Registrul Comerțului.

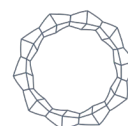
Art. 20 Dispoziții finale

(1) Litigiile cu persoane fizice sau juridice sunt de competența instanțelor judecătorești.

(2) Prevederile prezentului act constitutiv vor putea fi modificate, în condițiile legii, prin voința acționarilor exprimată în adunările generale. Amendamentele aduse prezentului act constitutiv vor fi comunicate A.S.F. și pieței pe care se tranzacționează acțiunile societății, anterior supunerii spre aprobare A.G.A.

(3) Prezentul act constitutiv se completează cu prevederile și dispozițiile legale speciale sau generale și cu reglementările emise de autoritatea de reglementare, aplicabile modului de organizare și funcționare al societății.

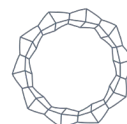
(4) Orice acte normative apărute ulterior care înlătură, restrâng sau adaugă la cele existente, limitări expres prevăzute în prezent pentru administratorii de fonduri de investiții alternative/ fondurile de investiții alternative, modifică corespunzător clauzele prezentului act constitutiv, prin efectul legii.



Prezentul Act Constitutiv reprezintă forma actualizată a Actului Constitutiv al Infinity Capital Investments S.A., la data de 29.04.2026, în conformitate cu:

- Autorizația A.S.F. nr. 79/16.06.2023 și Autorizația A.S.F. nr. 80/16.06.2023.
- Autorizația A.S.F. nr. 57/23.05.2024.
- Autorizația A.S.F. nr. 122/12.09.2024 și Autorizația A.S.F. nr. 123/12.09.2024.
- Autorizația A.S.F. nr. 59/29.05.2025 și Autorizația A.S.F. nr. 60/29.05.2025.
- Autorizația A.S.F. nr. 63/06.06.2025.
- Autorizația A.S.F. nr. 129/17.11.2025 și Autorizația A.S.F. nr. 3 și 4 din 02.02.2026.
- Hotărârea A.G.E.A. nr. 7 din 29.04.2026.

**CONSILIUL DE ADMINISTRAȚIE,
PREȘEDINTE
SORIN - IULIAN CIOACĂ**



DECLARAȚIE**în conformitate cu prevederile****Legii nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață**

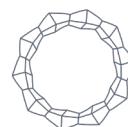
Prin prezenta, confirmăm că, după cunoștințele noastre, situația financiar-contabilă semestrială individuală la data de 30.06.2026, care a fost întocmită în conformitate cu standardele contabile aplicabile oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea activelor, obligațiilor, poziției financiare, contului de profit și pierdere ale Infinity Capital Investments S.A. în ansamblu, și că raportul Consiliului de Administrație cuprinde o analiză corectă a dezvoltării și a performanțelor Societății, precum și o descriere a principalelor riscuri și incertitudini specifice activității desfășurate.

Sorin - Iulian Cioacă
Președinte - Director General

Mihai Trifu
Vicepreședinte - Director General Adjunct

Emanuel-Valeriu Ștefan
Director Economic

Maria Alexandra Gârzu
Contabil Șef



SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE SIMPLIFICATE LA 30 IUNIE 2026

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 Fondul de Compensare a Investitorilor

NEAUDITATE



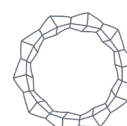
INFINITY
CAPITAL INVESTMENTS

CUPRINS

PAG.

SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE SIMPLIFICATE

SITUAȚIA INDIVIDUALĂ INTERIMARĂ SIMPLIFICATĂ A PROFITULUI SAU PIERDERII ȘI ALTOR ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL	3
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ INTERIMARĂ SIMPLIFICATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE	4
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ INTERIMARĂ SIMPLIFICATĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII	5 – 6
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ INTERIMARĂ SIMPLIFICATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE	7 – 8
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE SIMPLIFICATE	9-46



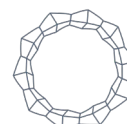
Situația individuală interimară simplificată a profitului sau pierderii și altor elemente ale rezultatului global

<i>În lei</i>		30 iunie 2026 Neauditat	30 iunie 2025 Neauditat
	Nota		
Venituri			
Venituri brute din dividende	6	116.373.204	117.743.589
Venituri din dobânzi	7	7.795.743	9.171.824
Alte venituri operaționale		33.812	14.622
Pierdere netă din vânzarea activelor nefinanciare		-	(91.366)
Cheltuieli			
Câștig net din reevaluarea activelor financiare la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere		2.579.947	687.626
Reluarea pierderilor din deprecierea activelor nefinanciare		-	4.622
Cheltuieli cu salariile, indemnizațiile și alte cheltuieli asimilate	8	(7.390.874)	(7.579.092)
Alte cheltuieli operaționale	9	(6.085.227)	(4.559.026)
Profit înainte de impozitare		113.306.605	115.492.800
Impozitul pe profit	10	(20.084.624)	(13.026.099)
Profit net al exercițiului financiar		93.221.981	102.466.701
Alte elemente ale rezultatului global			
Câștig net din reevaluarea instrumentelor de capitaluri proprii măsurate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global, net de impozitul amânat		777.702.332	188.372.609
Total alte elemente ale rezultatului global		777.702.332	188.372.609
Total rezultat global aferent exercițiului financiar		870.924.313	290.839.311
Rezultatul pe acțiune de bază și diluat	18		
Pierdere netă pe acțiune		0,2507	0,2387
Profit net pe acțiune incluzând și câștigul realizat prin vânzarea activelor financiare măsurate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global		0,4189	0,2921

Situațiile financiare individuale interimare simplificate au fost aprobate de către Consiliul de Administrație în ședința din data de 13 august 2026 și au fost semnate în numele acestuia de:

Sorin – Iulian Cioacă	Mihai Trifu	Emanuel-Valeriu Ștefan	Maria Alexandra Gârzu
Președinte – Director General	Vicepreședinte – Director General Adjunct	Director Economic	Contabil Șef

Notele atașate fac parte integrantă din situațiile financiare individuale interimare simplificate prezente.



Situația individuală interimară simplificată a poziției financiare

<i>În lei</i>	Nota	30 iunie 2026	31 decembrie 2025
Active			
Numerar și echivalente de numerar	11	357.174.940	348.150.792
Active financiare evaluate la valoare justă prin contul de profit sau pierdere	12 a)	12.435.183	9.855.236
Active financiare desemnate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	12 b)	5.258.995.713	4.391.740.695
Alte active financiare la cost amortizat		2.468.319	2.630.319
Alte active		609.572	717.792
Investiții imobiliare	13	10.139.387	10.139.387
Imobilizări corporale	13	1.015.517	629.940
Imobilizări necorporale		691.097	790.138
Active reprezentând dreptul de utilizare		2.900.593	3.190.653
Total active		5.646.430.321	4.767.844.952
Datorii			
Dividende de plată	14	48.215.395	48.276.910
Datorii privind impozitul pe profit curent		4.466.564	910.518
Datorii financiare la cost amortizat		763.901	655.159
Datorii aferente dreptului de utilizare		3.079.889	3.249.124
Datorii privind impozitul pe profit amânat	15	471.809.172	336.839.149
Alte datorii	16	3.378.536	7.130.905
Total datorii		531.713.457	397.061.765
Capitaluri proprii			
Capital social	17	39.000.000	43.000.000
Rezerve legale și statutare		17.782.035	17.782.035
Rezultatul reportat		1.377.435.297	1.221.660.264
Rezerve din reevaluarea imobilizărilor corporale		6.155.946	6.155.946
Rezerve din reevaluarea activelor financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global		3.079.907.742	2.364.758.462
Alte rezerve		722.389.560	824.459.026
Acțiuni proprii		(129.747.848)	(110.648.537)
Beneficii acordate în instrumente de capitaluri proprii angajaților		1.794.132	3.615.991
Total capitaluri proprii		5.114.716.864	4.370.783.187
Total datorii și capitaluri proprii		5.646.430.321	4.767.844.952

Situațiile financiare individuale interimare simplificate au fost aprobate de către Consiliul de Administrație în ședința din data de 13 august 2026 și au fost semnate în numele acestuia de:

Sorin – Iulian Cioacă	Mihai Trifu	Emanuel-Valeriu Ștefan	Maria Alexandra Gârzu
Președinte – Director General	Vicepreședinte – Director General Adjunct	Director Economic	Contabil Șef

Notele atașate fac parte integrantă din situațiile financiare individuale interimare simplificate prezente.

Situația individuală interimară simplificată a modificărilor capitalurilor proprii

În lei	Capital social	Rezerve din reevaluare imobilizărilor corporale	Rezerve din reevaluarea activelor financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global, net de impozitul amânat	Rezultat reportat	Rezerve legale și statutare	Beneficii acordate în instrumente de capitaluri proprii angajaților	Alte rezerve	Acțiuni proprii	TOTAL
Sold la 31 decembrie 2025	43.000.000	6.155.946	2.364.758.462	1.221.660.264	17.782.035	3.615.991	824.459.026	(110.648.537)	4.370.783.187
Rezultatul global aferent exercițiului financiar									
Profit net al perioadei încheiate la 30 iunie 2026	-	-	-	93.221.981	-	-	-	-	93.221.981
Alte elemente ale rezultatului global nete de impozit									
Reevaluarea la valoare justă a instrumentelor de capitaluri proprii măsurate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global, netă de impozit amânat	-	-	777.702.332	-	-	-	-	-	777.702.332
Total alte elemente ale rezultatului global	-	-	777.702.332	-	-	-	-	-	777.702.332
Total rezultat global aferent exercițiului financiar	-	-	777.702.332	93.221.981	-	-	-	-	777.702.332
(Câștig)/Pierdere aferent(ă) transferului în rezultat reportat ca urmare a vânzării instrumentelor de capitaluri proprii măsurate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	-	-	(62.553.052)	62.553.052	-	-	-	-	-
Variații beneficii acordate în instrumente de capitaluri proprii angajaților	-	-	-	-	-	2.760.908	-	-	2.760.908
Acțiuni proprii atribuite salariaților și administratorilor	-	-	-	-	-	(4.582.767)	(672.706)	5.255.473	-
Anulare acțiuni proprii	(4.000.000)	-	-	-	-	-	(101.396.760)	105.396.760	-
Acțiuni proprii răscumpărate	-	-	-	-	-	-	-	(129.751.544)	(129.751.544)
Sold la 30 iunie 2026	39.000.000	6.155.946	3.079.907.742	1.377.435.297	17.782.035	1.794.132	722.389.560	(129.747.848)	5.114.716.864

Situațiile financiare individuale interimare simplificate au fost aprobate de către Consiliul de Administrație în ședința din data de 13 august 2026 și au fost semnate în numele acestuia de:

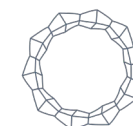
Sorin – Iulian Cioacă
Președinte – Director General

Mihai Trifu
Vicepreședinte – Director General Adjunct

Emanuel-Valeriu Ștefan
Director Economic

Maria Alexandra Gârzu
Contabil Șef

Notele atașate fac parte integrantă din situațiile financiare individuale interimare simplificate prezente.



Situația individuală interimară simplificată a modificărilor capitalurilor proprii

În lei	Capital social	Rezerve din reevaluarea imobilizărilor corporale	Rezerve din reevaluarea activelor financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global, net de impozitul amânat	Rezultat reportat	Rezerve legale și statutare	Beneficii acordate în instrumente de capitaluri proprii angajaților	Alte rezerve	Acțiuni proprii	TOTAL
Sold la 31 decembrie 2024	47.500.000	6.296.033	1.425.248.119	1.193.653.067	17.782.035	3.065.370	808.978.230	(117.511.190)	3.385.011.664
Rezultatul global aferent exercițiului financiar									
Profitul net al perioadei încheiate la 30 iunie 2025	-	-	-	102.466.701	-	-	-	-	102.466.701
Alte elemente ale rezultatului global nete de impozit									
Transferul rezervei din reevaluare la rezultat reportat ca urmare a derecunoașterii imobilizărilor corporale	-	(179.006)	-	179.006	-	-	-	-	-
Reevaluarea la valoare justă a instrumentelor de capitaluri proprii măsurate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global, netă de impozit amânat	-	-	188.372.609	-	-	-	-	-	188.372.609
Total alte elemente ale rezultatului global	-	(179.006)	188.372.609	179.006	-	-	-	-	188.372.609
Total rezultat global aferent exercițiului financiar	-	(179.006)	188.372.609	102.645.707	-	-	-	-	290.839.311
(Câștig)/Pierdere aferent(ă) transferului în rezultat reportat ca urmare a vânzării instrumentelor de capitaluri proprii măsurate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	-	-	(22.921.029)	22.921.029	-	-	-	-	-
Alte surse proprii de finanțare	-	-	-	(124.615.270)	-	-	124.615.270	-	-
Variații beneficii acordate în instrumente de capitaluri proprii angajaților	-	-	-	-	-	2.088.431	-	(8.214)	2.080.217
Acțiuni proprii atribuite salariaților și administratorilor	-	-	-	-	-	(3.884.931)	370.803	3.514.128	-
Anulare acțiuni proprii	(4.500.000)	-	-	-	-	-	(109.505.276)	114.005.276	-
Alte modificări				72.535	-	-	-	-	72.535
Sold la 30 iunie 2025	43.000.000	6.117.027	1.590.699.699	1.194.677.069	17.782.035	1.268.870	824.459.027	-	3.678.003.727

Situațiile financiare individuale interimare simplificate au fost aprobate de către Consiliul de Administrație în ședința din data de 13 august 2026 și au fost semnate în numele acestuia de:

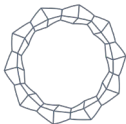
Sorin – Iulian Cioacă
Președinte – Director General

Mihai Trifu
Vicepreședinte – Director General Adjunct

Emanuel-Valeriu Ștefan
Director Economic

Maria Alexandra Gârzu
Contabil Șef

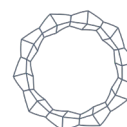
Notele atașate fac parte integrantă din situațiile financiare individuale interimare simplificate prezente.



Situația individuală interimară simplificată a fluxurilor de trezorerie
În lei

Denumirea elementului	Perioada de raportare	
	30 iunie 2026	30 iunie 2025
	Neauditate	Neauditate
Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare		
Profit net al perioadei de raportare	93.221.981	102.466.701
Ajustări:		
Reluarea pierderilor din deprecierea activelor financiare	-	(4.622)
Pierdere netă din vânzarea imobilizărilor corporale	-	91.366
Cheltuieli cu deprecierea activelor corporale și necorporale	571.815	454.043
(Câștig)/Pierdere aferent(ă) activelor financiare la valoare justă prin profit sau pierdere	(2.579.947)	(687.626)
Venituri din dividende	(116.373.204)	(117.743.589)
Venituri din dobânzi	(7.795.743)	(9.171.824)
Constituiri/(Reluări) aferente beneficiilor acordate angajaților	(174.840)	234.909
Impozit pe profit	20.084.624	13.026.099
Beneficii acordate în instrumente de capitaluri proprii angajaților	2.760.908	2.088.431
Alte ajustări	315.093	(518.846)
Modificări ale activelor și datorii aferente activității de exploatare		
Plăți pentru achiziții ale activelor financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	(66.043.862)	(39.117.829)
Încasări din vânzări ale activelor financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	114.684.240	38.152.008
Modificări ale altor active financiare la cost amortizat	398.041	-
Modificări ale altor active	108.219	(39.595.692)
Modificări ale altor datorii la cost amortizat	108.742	-
Modificări ale altor datorii	(3.577.529)	(1.757.972)
Dividende încasate	97.517.450	102.185.258
Dobânzi încasate	8.325.070	8.770.765
Impozit pe profit plătit aferent rezultatului global	(1.037.137)	(632.459)
Numerar net din activități de exploatare	140.513.921	58.239.121
Activități de investiții		
Plăți pentru achiziții de imobilizări corporale și necorporale	(826.976)	(321.060)
Încasări din vânzarea imobilizărilor și a investițiilor imobiliare	-	650.000
Garanții din vânzarea imobilizărilor financiare	-	5.000.000
Numerar net din/(utilizat în) activități de investiții	(826.976)	5.328.940
Activități de finanțare		
Dividende plătite	(61.515)	(94.584)
Acțiuni proprii răscumpărate	(129.751.544)	8.215
Rambursări ale datoriei aferente dreptului de utilizare	(209.297)	-

Notele atașate fac parte integrantă din situațiile financiare individuale interimare simplificate prezente.



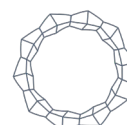
În lei

Denumirea elementului	Perioada de raportare	
	30 iunie 2026	30 iunie 2025
	Neauditare	Neauditare
Dobânzi plătite pentru datoriile aferente dreptului de utilizare	(111.115)	-
Numerar net utilizat în activități de finanțare	(130.133.471)	(86.369)
Creșterea/(Scăderea) netă în numerar și echivalente de numerar	9.553.474	63.481.692
Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei de raportare	347.340.580	330.332.380
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei de raportare	356.894.054	393.814.072
Numerarul și echivalentele de numerar cuprind:		
<i>În LEI</i>		
Numerar în casierie	-	-
Conturi curente la bănci	964.963	898.690
Depozite plasate la bănci cu scadența inițială mai mică de 3 luni	355.929.091	392.915.382
Numerar și echivalente de numerar	356.894.054	393.814.072
Creanțe atașate	280.886	607.334
Total	357.174.940	394.421.406

Situațiile financiare individuale interimare simplificate au fost aprobate de către Consiliul de Administrație în ședința din data de 13 august 2026 și au fost semnate în numele acestuia de:

Sorin – Iulian Cioacă	Mihai Trifu	Emanuel-Valeriu Ștefan	Maria Alexandra Gârzu
Președinte – Director General	Vicepreședinte – Director General Adjunct	Director Economic	Contabil Șef

Notele atașate fac parte integrantă din situațiile financiare individuale interimare simplificate prezente.



1. ENTITATEA CARE RAPORTEAZĂ

Infinity Capital Investments S.A. („Societatea” sau „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.

Infinity Capital Investments S.A. este autorizată de Autoritatea de Supraveghere Financiară („A.S.F.”) 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.), conform Autorizației nr. 94/08.06.2021. Societatea funcționează cu respectarea prevederilor Legii nr. 74/2015 privind administratorii de fonduri de investiții alternative, Legii nr. 24/2017 - republicată, privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, cu modificările și completările ulterioare, Legii societăților nr. 31/1990 (R), cu modificările și completările ulterioare, Legii nr. 243/2019 privind reglementarea fondurilor de investiții alternative, Regulamentului A.S.F. nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, Regulamentului A.S.F. nr. 7/2020 privind autorizarea și funcționarea fondurilor de investiții alternative și Normei 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 Fondul de Compensare a Investitorilor.

Societatea se autoadministrează și are sediul în Sector 1, str. Daniel Danielopolu, nr. 2, Etaj 4, cod poștal 014134, București.

Societatea este înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul București cu numărul J1993001210167 și Cod Unic de Înregistrare 4175676, atribut fiscal RO.

Acțiunile Societății sunt înscrise la cota Bursei de Valori București, categoria Premium (simbol de piață INFINITY). Evidența acțiunilor și acționarilor Societății este ținută în condițiile legii de către Depozitarul Central S.A. București.

Activitatea de depozitare prevăzută de legislație este asigurată de Raiffeisen Bank S.A.

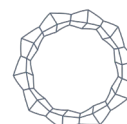
Domeniul principal de activitate este cod CAEN 649 - alte activități de intermediari financiare, exceptând activități de asigurări și fonduri de pensii, iar activitatea principală este cod CAEN 6499 - alte intermediari financiare n.c.a., exceptând activități de asigurări și fonduri de pensii.

În conformitate cu actul constitutiv, principalele activități pe care le poate desfășura Societatea 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.



1. ENTITATEA CARE RAPORTEAZĂ (continuare)

- 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.

Capitalul social subscris și vărsat este de 39.000.000 lei, divizat în 390.000.000 acțiuni cu o valoare nominală de 0,1 lei/acțiune.

Principalele caracteristici ale acțiunilor emise de societate 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.

Situațiile financiare individuale interimare simplificate întocmite la 30 iunie 2026 nu sunt auditate.

2. BAZELE ÎNTOCMIRII

a) Declarația de conformitate

Situațiile financiare individuale interimare simplificate („situații financiare”) pentru perioada încheiată la 30 iunie 2026 au fost 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 Fondul de Compensare a Investitorilor cu modificările și completările ulterioare și în conformitate cu IAS 34 Raportarea financiară interimară și ar trebui citite împreună cu ultimele situații financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025. Aceste situații financiare individuale interimare simplificate nu includ toate informațiile necesare pentru un set complet de situații financiare întocmite în conformitate cu Standardele de Contabilitate IFRS. Cu toate acestea, notele explicative selectate sunt incluse pentru a explica evenimentele și tranzacțiile care sunt semnificative pentru înțelegerea modificărilor din poziția financiară și performanța Societății de la ultimele situații financiare anuale.

Situațiile financiare individuale interimare simplificate au fost aprobate de Consiliul de Administrație în ședința din data de 13 august 2026.

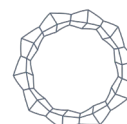
Prezentele situații financiare au fost întocmite în baza principiului continuității activității, care presupune faptul că Societatea își va continua activitatea și în viitorul previzibil.

În conformitate cu prevederile Regulamentului nr. 1606/2002 al Parlamentului European și al Consiliului Uniunii Europene din 19 iulie 2002, precum și ale Legii nr. 24/2017 - republicată, privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, Societatea are obligația de a întocmi și depune la A.S.F. situații financiare semestriale consolidate, în conformitate cu IAS 34 Raportarea financiară interimară („IAS 34”), în termen de cel târziu 90 de zile de la închiderea semestrului. Situațiile financiare consolidate interimare simplificate ale Grupului Infinity Capital Investments S.A. la 30 iunie 2026 urmează a fi întocmite, aprobate și puse la dispoziția publicului, în data de 25 septembrie 2026, în format electronic pe site-ul Societății: www.infinitycapital.ro.

Evidențele contabile ale Societății sunt menținute în lei.

b) Prezentarea situațiilor financiare

Prezentarea adoptată de Societate are la bază lichiditatea în cadrul situației poziției financiare, iar prezentarea veniturilor și cheltuielilor s-a efectuat în raport de natura lor în cadrul situației rezultatului global.



2. BAZELE ÎNTOCMIRII (continuare)

b) Prezentarea situațiilor financiare (continuare)

Societatea consideră că aceste metode de prezentare oferă informații care sunt credibile și mai relevante decât cele care ar fi fost prezentate în baza altor metode permise de IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare”.

Conducerea Societății consideră că Societatea își va continua în mod normal activitatea în viitor și, în consecință, situațiile financiare individuale au fost întocmite pe această bază (a se vedea și Nota 2 (f) „Impactul conflictului militar ruso-ucrainean și al altor tendințe la nivel internațional, asupra poziției și performanței financiare ale Societății”).

c) Moneda funcțională și de prezentare

Conducerea Societății consideră că moneda funcțională, așa cum este definită aceasta de către IAS 21 „Efectele variației cursului de schimb valutar”, este leul românesc (RON sau lei). Situațiile financiare individuale interimare simplificate sunt prezentate în lei, rotunjite la cel mai apropiat leu, monedă pe care conducerea Societății a ales-o ca monedă de prezentare.

d) Bazele evaluării

Situațiile financiare individuale interimare simplificate sunt întocmite pe baza convenției valorii juste pentru activele și datoriile financiare la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere și activele financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global.

Alte active și datorii financiare, precum și activele și datoriile nefinanciare sunt prezentate la cost amortizat, valoare reevaluată sau cost istoric.

e) Utilizarea estimărilor și judecăților

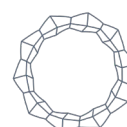
Pregătirea situațiilor financiare individuale interimare simplificate în conformitate cu IFRS presupune utilizarea din partea conducerii a unor estimări, judecăți și ipoteze care afectează aplicarea politicilor contabile, precum și valoarea raportată a activelor, datoriilor, veniturilor și cheltuielilor. Estimările și ipotezele asociate acestor judecăți sunt bazate pe experiența istorică, precum și pe alți factori considerați rezonabili în contextul acestor estimări. Rezultatele acestor estimări formează baza judecăților referitoare la valorile contabile ale activelor și datoriilor care nu pot fi obținute din alte surse de informații. Rezultatele obținute pot fi diferite de valorile estimărilor.

Societatea revizuieste periodic estimările și ipotezele care stau la baza înregistrărilor contabile.

Revizuirile estimărilor contabile sunt recunoscute în perioada în care estimarea este revizuită, dacă revizuirea afectează doar acea perioadă, sau în perioada în care estimarea este revizuită și perioadele viitoare, dacă revizuirea afectează atât perioada curentă cât și perioadele viitoare.

Informațiile și raționamentele legate de determinarea și aplicarea politicilor contabile și determinarea estimărilor contabile având cel mai mare grad de incertitudine în ceea ce privește estimările, care au un impact semnificativ asupra sumelor recunoscute în aceste situații financiare anuale, sunt următoarele:

- Determinarea valorii juste a instrumentelor financiare,
- Ierarhia valorilor juste și datele de intrare neobservabile folosite în evaluare (Nivel 3),
- Clasificarea instrumentelor financiare.



2. BAZELE ÎNTOCMIRII (continuare)

f) Impactul conflictului militar ruso-ucrainean și al altor tendințe la nivel internațional, asupra poziției și performanței financiare ale Societății

În data de 24 februarie 2022, Rusia a început operațiunile militare împotriva Ucrainei. Acest eveniment a avut și este de așteptat să aibă, și în continuare, un impact negativ asupra multor sectoare economice, având în vedere și rolul important jucat de Rusia pe piața materiilor prime energetice în Europa.

Infinity Capital Investments S.A. nu are expuneri directe în Rusia sau Ucraina. De asemenea, ansamblul tensiunilor geopolitice existente la nivel global, inclusiv conflictul din Orientul Mijlociu rămân o sursă de incertitudine atât prin prisma impactului direct asupra pieței materiilor prime energetice, cât și prin posibilitatea apariției unor episoade de volatilitate pe piețele financiare.

La finalul semestrului I 2026, capitalizarea bursieră de pe piața principală a Bursei de Valori București a înregistrat o valoare de 669.282.700.645 lei, în creștere cu 27,9% față de 31 decembrie 2025, când a fost înregistrată o valoare de 523.106.008.502 lei.

Capitalizarea bursieră a pieței AeRO de la Bursa de Valori București a înregistrat o valoare de 15.822.031.832 lei la 30 iunie 2026, în creștere cu 7% față de 31 decembrie 2025, când a fost înregistrată o valoare de 14.785.060.781 lei.

La 30 iunie 2026, indicele BET s-a apreciat cu 32,93%, de la 24.438,89 puncte (la 31.12.2025) la 32.487,18 puncte, în timp ce indicele BET-AeRO s-a apreciat cu 12,1%, de la 924,17 puncte (la 31.12.2025) la 1036,02 puncte (la 30.06.2026).

La 30 iunie 2026, valoarea portofoliului de acțiuni al Societății era de 5.258.995.713 lei, în creștere cu 19,8% comparativ cu 31.12.2025 (4.391.740.695 lei).

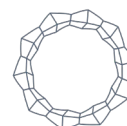
La nivelul Societății, sunt permanent monitorizate evoluțiile din piața financiară, pentru a identifica posibile evenimente ce ar putea avea impact asupra activității societății.

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. Pe parcursul semestrului I 2026, 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.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE

Politicile contabile semnificative aplicate în aceste situații financiare interimare simplificate sunt consecvente cu cele din situațiile financiare anuale ale Societății pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025 și respectă prevederile Normei 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 Fondul de Compensare a Investitorilor, cu modificările și completările ulterioare.

Politicile contabile au fost aplicate consecvent pentru toate perioadele prezentate în aceste situații financiare interimare simplificate.



4. ADMINISTRAREA RISCURILOR SEMNIFICATIVE

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 implică atât avantajele specifice acestui tip de instrument financiar, cât și riscul neîndeplinirii obiectivelor investiționale, inclusiv posibilitatea înregistrării unor pierderi de către investitori, randamentul potențial al investiției fiind, de regulă, corelat cu nivelul de risc asumat. 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 identificate în activitatea Societății, sunt:

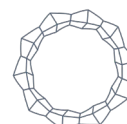
- riscul de piață (risc de preț, risc valutar, risc de rată a dobânzii);
- riscul de credit;
- riscul de lichiditate;
- riscul operațional;
- riscul legat de durabilitate.

a) 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 (risc de poziție), riscul de schimb valutar, riscul de rată a dobânzii. Societatea este expusă la următoarele riscuri de piață:

- **Riscul de preț (poziție)**

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).



4. ADMINISTRAREA RISCURILOR SEMNIFICATIVE (continuare)

a) Riscul de piață (continuare)

- **Riscul de preț (poziție) (continuare)**

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.

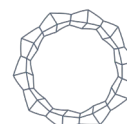
Valoarea de piață a portofoliului de acțiuni listate prezentate în ierarhia valorii juste la Nivel 1 (pe BVB – piață reglementată, BVB-AeRO – sistem alternativ de tranzacționare), la 30 iunie 2026, reprezintă 91,61% (31 decembrie 2025: 90,26%) din valoarea totală a portofoliului de acțiuni și unități de fond.

Societatea monitorizează, de asemenea, concentrarea riscului pe sectoare de activitate, care se prezintă după cum urmează, pentru activele financiare evaluate la valoare justă prin contul de profit sau pierdere și activele financiare desemnate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global:

Structura portofoliului	Valoarea de piață a portofoliului 30 iunie 2026		Valoarea de piață a portofoliului 31 decembrie 2025	
	(lei)	%	(lei)	%
Sectoarele economice cu pondere în portofoliul valoric Infinity (în ordine descrescătoare):				
finanțe, bănci	2.495.521.700	47,34	1.941.484.279	44,11
resurse petrol, gaz metan și servicii anexe	947.389.478	17,97	810.985.622	18,42
intermedieri financiare	829.385.437	15,73	702.940.740	15,97
închirieri și subînchirieri bunuri imobiliare	413.416.593	7,84	417.619.822	9,49
transport energie și gaze	369.832.720	7,02	256.547.118	5,83
Industria farmaceutică	156.736.552	2,97	214.315.774	4,87
alte activități de asigurări (exceptând asigurările de viață)	33.730.490	0,64	27.831.042	0,63
unități de fond	12.435.183	0,24	9.855.236	0,22
turism, alimentație publică, agrement	12.033.711	0,23	12.549.041	0,29
industria constructoare de mașini și prelucrare	949.032	0,02	914.141	0,02
Industria alimentară	-	-	6.553.116	0,15
Total	5.271.430.896	100,00	4.401.595.931	100,00

Din analiza datelor prezentate mai sus, la 30 iunie 2026, Societatea deținea cu precădere acțiuni la emitenți care activează în domeniul finanțe, bănci cu o pondere de 47,34% din total portofoliu de acțiuni și unități de fond, în creștere față de 31 decembrie 2025, când pe același sector de activitate înregistra o pondere de 44,11% (creștere determinată, în principal, de aprecierea valorii juste a participațiilor din portofoliu).

Expunerea pe județe la 30 iunie 2026, respectiv 31 decembrie 2025, pentru activele financiare evaluate la valoare justă prin contul de profit sau pierdere și activele financiare desemnate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global este următoarea:



4. ADMINISTRAREA RISCURILOR SEMNIFICATIVE (continuare)

a) Riscul de piață (continuare)

- *Riscul de preț (poziție) (continuare)*

Expunerea pe județe	30 iunie	%	31 decembrie	%
	2026		2025	
BUCUREȘTI	2.253.340.829	42,75	1.927.144.768	43,78
CLUJ	1.548.014.085	29,37	1.209.223.136	27,47
SIBIU	647.445.277	12,28	441.190.889	10,02
ARAD	404.233.236	7,67	405.981.704	9,22
DOLJ	162.811.370	3,09	162.982.958	3,70
IAȘI	156.736.552	2,97	214.315.774	4,87
BRAȘOV	65.126.400	1,24	0	0
OLT	21.689.436	0,41	21.654.545	0,49
DÂMBOVIȚA	6.018.277	0,11	12.571.393	0,29
VÂLCEA	6.015.434	0,11	6.530.764	0,15
Total	5.271.430.896	100	4.401.595.931	100

- *Riscul valutar*

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 denominate 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 prudentială a portofoliului de active financiare administrat.

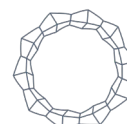
La 30 iunie 2026, disponibilitățile în valută erau de 3.023 lei, reprezentând 0,0001% din total activ, prin urmare riscul valutar este nesemnificativ. De asemenea, Infinity Capital Investments S.A. deține și un număr de 80 de unități de fond emise de FIA Agricultural Fund, în valoare totală de 164.922 euro (echivalent 864.820 lei, ce reprezintă 0,02% 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 30 iunie 2026, riscul de piață se încadrează în limitele de risc aprobate pentru un apetit de risc mediu.

Concentrarea activelor și datoriilor pe feluri de valute este rezumată în tabelul următor:

În lei	Valoare contabilă	Lei	EUR (echivalent lei)	USD (echivalent lei)
30 iunie 2026				
Active financiare				
Numerar și echivalente de numerar	357174.940	357171.917	548	2.475
Active financiare evaluate la valoare justă prin contul de profit sau pierdere	12.435.183	11.570.363	864.820	-



4. ADMINISTRAREA RISCURILOR SEMNIFICATIVE (continuare)

a) Riscul de piață (continuare)

- *Riscul valutar*

Active financiare desemnate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global

	5.258.995.713	5.258.995.713	-	-
Active reprezentând dreptul de utilizare	2.900.593	-	2.900.593	-
Alte active financiare la cost amortizat	2.468.319	2.468.319	-	-
Total active financiare	5.633.974.748	5.630.206.312	3.765.961	2.475
Datorii financiare				
Dividende de plată	48.215.395	48.215.395	-	-
Datorii financiare la cost amortizat	763.901	763.901	-	-
Datorii aferente dreptului de utilizare	3.079.889	-	3.079.889	-
Total datorii financiare	52.059.185	48.979.296	3.079.889	-
Poziția netă	5.581.915.563	5.581.227.016	686.072	2.475

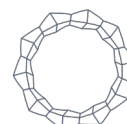
În lei

În lei	Valoare contabilă	Lei	EUR (echivalent lei)	USD (echivalent lei)
31 decembrie 2025				
Active financiare				
Numerar și echivalente de numerar	348.150.792	348.147.884	666	2.242
Active financiare evaluate la valoare justă prin contul de profit sau pierdere	9.855.236	8.988.613	866.623	-
Active financiare desemnate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	4.391.740.695	4.391.740.695	-	-
Active reprezentând dreptul de utilizare	3.190.653	-	3.190.653	-
Alte active financiare la cost amortizat	2.630.319	2.630.319	-	-
Total active financiare	4.755.567.695	4.751.507.511	4.057.942	2.242
Datorii financiare				
Dividende de plată	48.276.910	48.276.910	-	-
Datorii financiare la cost amortizat	655.159	655.159	-	-
Datorii aferente dreptului de utilizare	3.249.124	-	3.249.124	-
Total datorii financiare	52.181.193	48.932.069	3.249.124	
Poziția netă	4.703.386.502	4.702.575.442	808.818	2.242

- *Riscul de rată a dobânzii*

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.



4. ADMINISTRAREA RISCURILOR SEMNIFICATIVE (continuare)

a) Riscul de piață (continuare)

- *Riscul de rată a dobânzii (continuare)*

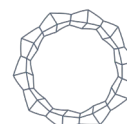
Majoritatea activelor din portofoliu nu sunt purtătoare de dobândă. În consecință, Societatea nu este în mod semnificativ afectată de riscul de rată a dobânzii. Ratele de dobândă aplicate numerarului și echivalentelor de numerar sunt pe termen scurt.

La 30 iunie 2026, Infinity Capital Investments S.A. avea numerar și echivalente de numerar (în care sunt incluse și depozite bancare cu scadența inițială până la 3 luni) în sumă de 357.174.940 lei, care reprezintă 6,33% din total activ. Societatea urmărește evoluția politicii monetare pentru a monitoriza efectele care pot influența riscul de rată a dobânzii.

Infinity Capital Investments S.A. nu a utilizat în semestrul I 2026 instrumente financiare derivate pentru a se proteja față de fluctuațiile dobânzii.

Următorul tabel rezumă expunerea Societății la riscul de rată a dobânzii.

<i>În lei</i>	Valoare contabilă	Sub 1 lună	1-3 luni	3-6 luni	6-9 luni	>1 an	Fără risc de dobândă
30 iunie 2026							
Active financiare							
Numerar și echivalente de numerar	357.174.940	355.929.091	-	-	-	-	1.245.849
Active financiare evaluate la valoare justă prin contul de profit sau pierdere	12.435.183	-	-	-	-	-	12.435.183
Active financiare desemnate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	5.258.995.713	-	-	-	-	-	5.258.995.713
Alte active financiare la cost amortizat	2.468.319	-	-	-	-	-	2.468.319
Total active financiare	5.631.074.155	355.929.091	-	-	-	-	5.275.145.064
Datorii financiare							
Dividende de plată	48.215.395	-	-	-	-	-	48.215.395
Datorii financiare la cost amortizat	763.901	-	-	-	-	-	763.901
Datorii aferente dreptului de utilizare	3.079.889	-	-	-	-	-	3.079.889
Total datorii financiare	52.059.185	-	-	-	-	-	52.059.185
Poziția netă	5.579.014.970	355.929.091	-	-	-	-	5.223.085.879



4. ADMINISTRAREA RISCURILOR SEMNIFICATIVE (continuare)

a) Riscul de piață (continuare)

- *Riscul de rată a dobânzii (continuare)*

<i>În lei</i>	Valoare contabilă	Sub 1 lună	1-3 luni	3-6 luni	6-9 luni	>1 an	Fără risc de dobândă
31 decembrie 2025							
Active financiare							
Numerar și echivalente de numerar	348.150.792	346.433.893	-	-	-	-	1.716.899
Active financiare evaluate la valoare justă prin contul de profit sau pierdere	9.855.236	-	-	-	-	-	9.855.236
Active financiare desemnate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	4.391.740.695	-	-	-	-	-	4.391.740.695
Alte active financiare la cost amortizat	2.630.319	-	-	-	-	-	2.630.319
Total active financiare	4.752.377.042	346.433.893	-	-	-	-	4.405.943.149
Datorii financiare							
Dividende de plată	48.276.910	-	-	-	-	-	48.276.910
Datorii financiare la cost amortizat	655.159	-	-	-	-	-	655.159
Datorii aferente dreptului de utilizare	3.249.124	-	-	-	-	-	3.249.124
Total datorii financiare	52.181.193	-	-	-	-	-	52.181.193
Poziția netă	4.700.195.849	346.433.893	-	-	-	-	4.353.761.956

b) Riscul de credit

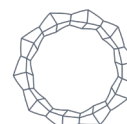
Riscul de credit reprezintă riscul actual sau viitor de afectare a profiturilor și capitalului ca urmare a neîndeplinirii de către debitori a obligațiilor contractuale sau a eșecului acestora în îndeplinirea celor stabilite.

Principalele elemente de risc de credit identificate, care pot influența semnificativ activitatea Societății, 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 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 numerar și echivalente de numerar cât și alte creanțe.



4. ADMINISTRAREA RISCURILOR SEMNIFICATIVE (continuare)

b) Riscul de credit (continuare)

La 30 iunie 2026, expunerea pe sectorul bancar reprezenta 50,5% din total activ, din care 44,2% reprezintă valoarea de piață a acțiunilor deținute la Banca Transilvania și B.R.D.-Groupe Societe Generale, iar 6,3% reprezintă numerarul și echivalentele de numerar deținute la instituțiile bancare.

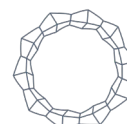
Numerarul și echivalentele de numerar la 30.06.2026 este deținut, în principal, la Banca Transilvania, care are un rating BBB.

Ca urmare a evaluării principalelor elemente ale riscului de credit, la 30 iunie 2026, riscul de credit se încadrează în limitele de risc aprobate pentru un apetit de risc mediu.

<i>În LEI</i>	Rating	30 iunie 2026	31 decembrie 2025
	Fitch: BB- (asimilat ratingului suveran)	79.115	79.277
EximBank			
Banca Transilvania	Fitch: BBB	269.407.415	347.307.822
Raiffeisen Bank	Moody's: Ba1	86.990.230	6.263
BCR	Moody's: Ba1	698.180	757.431
Total conturi curente și depozite, din care:		357.174.940	348.150.792
<i>Numerar și conturi curente</i>		964.963	906.687
<i>Depozite plasate la bănci</i>		356.209.977	347.244.105
Pierdere de credit așteptată		-	-
Total numerar, conturi și depozite plasate la bănci		357.174.940	348.150.792

Active financiare la cost amortizat

<i>În LEI</i>	30 iunie 2026	31 decembrie 2025
Active financiare la cost amortizat	3.098.756	3.260.756
Pierdere de credit așteptată	(630.437)	(630.437)
Total active financiare la cost amortizat	2.468.319	2.630.319



4. ADMINISTRAREA RISCURILOR SEMNIFICATIVE (continuare)

c) 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 prudentială privind ieșirile de numerar, evaluând în permanență riscurile cantitative și calitative ale pozițiilor deținute și ale investițiilor preconizate a fi realizate.

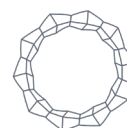
La 30 iunie 2026, riscul de lichiditate se încadrează în limitele de risc aprobate pentru un apetit de risc mediu.

Structura activelor și datoriilor din punct de vedere al lichidității este analizată în tabelul următor:

În lei

	Valoare contabilă	Sub 1 lună	1- 3 luni	3-6 luni	6-12 luni	>1 an	Fără maturitate prestabilită
30 iunie 2026							
Active financiare							
Numerar și echivalente de numerar	357.174.940	355.929.091	-	-	-	-	1.245.849
Active financiare evaluate la valoare justă prin contul de profit sau pierdere	12.435.183	-	-	-	-	-	12.435.183
Active financiare desemnate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	5.258.995.713	-	-	-	-	-	5.258.995.713
Alte active financiare la cost amortizat	2.468.319	-	-	-	-	-	2.468.319
Total active financiare	5.631.074.155	355.929.091	-	-	-	-	5.275.145.064
Datorii financiare							
Dividende de plată	48.215.395	-	-	-	-	-	48.215.395
Datorii financiare la cost amortizat	763.901	343.670	-	-	-	-	420.231
Datorii aferente dreptului de utilizare	3.079.889	59.227	118.454	177.681	355.361	2.842.888	-
Total datorii financiare	52.059.185	402.897	118.454	177.681	355.361	2.842.888	48.635.626
Poziția netă	5.579.014.970	355.526.194	(118.454)*	(177.681)*	(355.361)*	(2.842.888)*	5.226.509.438

* Pozițiile nete negative pentru benzile de scadență >1 lună sunt nesemnificative, fiind acoperite de excedentul de lichiditate cumulativ.



4. ADMINISTRAREA RISCURILOR SEMNIFICATIVE (continuare)
c) Riscul de lichiditate (continuare)
În lei

	Valoare contabilă	Sub 1 lună	1- 3 luni	3-6 luni	6-12 luni	>1 an	Fără maturitate prestabilită
31 decembrie 2025							
Active financiare							
Numerar și echivalente de numerar	348.150.792	346.433.893	-	-	-	-	1.716.899
Active financiare evaluate la valoare justă prin contul de profit sau pierdere	9.855.236	-	-	-	-	-	9.855.236
Active financiare desemnate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	4.391.740.695	-	-	-	-	-	4.391.740.695
Alte active financiare la cost amortizat	2.630.319	-	-	-	-	-	2.630.319
Total active financiare	4.752.377.042	346.433.893	-	-	-	-	4.405.943.149
Datorii financiare							
Dividende de plată	48.276.910	-	-	-	-	-	48.276.910
Datorii financiare la cost amortizat	655.159	655.159	-	-	-	-	-
Datorii aferente dreptului de utilizare	3.249.124	57.586	115.171	172.757	345.514	3.100.124	-
Total datorii financiare	52.181.193	712.745	115.171	172.757	345.514	3.100.124	44.649.398
Poziția netă	4.700.195.849	345.721.148	(115.171)*	(172.757)*	(345.514)*	(3.100.124)*	4.357.666.239

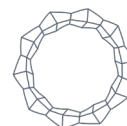
* Pozițiile nete negative pentru benzile de scadență >1 lună sunt nesemnificative, fiind acoperite de excedentul de lichiditate cumulativ.

d) 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;



4. ADMINISTRAREA RISCURILOR SEMNIFICATIVE (continuare)

d) Riscul operațional (continuare)

- 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 anul 2025, Societatea a efectuat auditul extern asupra sistemelor informatice relevante ale Societății, audit efectuat de către Forvis Mazars S.A., în urma căruia, la nivelul Infinity Capital Investments S.A., au fost implementate 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.

e) Riscul legat de durabilitate

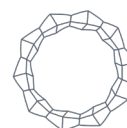
Reprezintă un eveniment sau o condiție de mediu, socială sau de guvernare care, în cazul în care se produce, ar putea cauza un efect negativ semnificativ, efectiv sau potențial, asupra valorii investiției. Riscurile legate de durabilitate sunt integrate în clasificarea și gestionarea riscurilor existente, 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 guvernare care, în cazul în care s-ar produce, ar putea avea un impact asupra rentabilității plasamentelor realizate.

În conformitate cu prevederile art. 4 din Regulamentul (UE) nr. 2022/1288, Infinity Capital Investments S.A. a publicat la data de 30.06.2026, Declarația privind principalele efecte negative ale deciziilor de investiții asupra factorilor de durabilitate pentru anul 2025.

f) Adecvarea capitalurilor

Politica conducerii în ceea ce privește adecvarea capitalului se concentrează în menținerea unei baze solide de capital, în scopul susținerii dezvoltării continue a Societății și atingerii obiectivelor investiționale.

Capitalurile proprii ale Societății sunt formate din capitalul social, rezervele create, rezultatul curent și rezultatul reportat. La data de 30 iunie 2026, capitalurile proprii ale Societății sunt 5.114.716.864 lei (31 decembrie 2025: 4.370.783.187 lei).



5. ACTIVE ȘI DATORII FINANCIARE

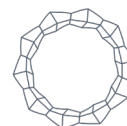
Clasificări contabile și valori juste

Valorile contabile și valorile juste ale activelor și datoriilor financiare se prezintă la **30 iunie 2026**, astfel:

<i>În lei</i>	Active financiare la valoare justă prin profit sau pierdere	Active financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	Cost amortizat	Valoare contabilă totală	Valoare justă
Numerar și echivalente de numerar	-	-	357.174.940	357.174.940	357.174.940
Active financiare evaluate la valoare justă prin contul de profit sau pierdere	12.435.183	-	-	12.435.183	12.435.183
Active financiare desemnate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	-	5.258.995.713	-	5.258.995.713	5.258.995.713
Alte active financiare la cost amortizat	-	-	2.468.319	2.468.319	2.468.319
Total active financiare	12.435.183	5.258.995.713	359.643.260	5.631.074.156	5.631.074.156
Dividende de plată	-	-	48.215.395	48.215.395	48.215.395
Datorii financiare la cost amortizat	-	-	763.901	763.901	763.901
Datorii aferente dreptului de utilizare	-	-	3.079.889	-	3.079.889
Total datorii financiare	-	-	52.059.185	48.979.296	52.059.185

Valorile contabile și valorile juste ale activelor și datoriilor financiare se prezintă la 31 decembrie 2025, astfel:

<i>În lei</i>	Active financiare la valoare justă prin profit sau pierdere	Active financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	Cost amortizat	Valoare contabilă totală	Valoare justă
Numerar și echivalente de numerar	-	-	348.150.792	348.150.792	348.150.792
Active financiare evaluate la valoare justă prin contul de profit sau pierdere	9.855.236	-	-	9.855.236	9.855.236
Active financiare desemnate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	-	4.391.740.695	-	4.391.740.695	4.391.740.695
Alte active financiare la cost amortizat	-	-	2.630.319	2.630.319	2.630.319
Total active financiare	9.855.236	4.391.740.695	350.781.111	4.752.377.042	4.752.377.042
Dividende de plată	-	-	48.276.910	48.276.910	48.276.910
Datorii financiare la cost amortizat	-	-	655.159	655.159	655.159
Datorii aferente dreptului de utilizare	-	-	3.249.124	3.249.124	3.249.124
Total datorii financiare	-	-	52.181.193	52.181.193	52.181.193



6. VENITURI DIN DIVIDENDE

Veniturile din dividende sunt înregistrate la valoarea brută. Cota de impozitare a dividendelor aferente perioadei de raportare a fost de 16% (30 iunie 2025: 10%). Dividendele brute au fost distribuite în totalitate de către emitenții din portofoliul societății ale căror participații au fost clasificate ca active financiare la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global. Detalierea veniturilor din dividende pe principalele contrapartide se prezintă astfel:

În lei	30 iunie 2026	30 iunie 2025
BANCA TRANSILVANIA S.A.	50.846.153	55.929.399
OMV PETROM S.A.	36.521.798	27.949.325
BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	28.724.252	29.132.748
S.N.T.G.N. TRANSGAZ S.A.	-	4.204.414
S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.	-	404.500
DEPOZITARUL CENTRAL S.A.	281.001	-
ELBA S.A.	-	123.203
Total	116.373.204	117.743.589

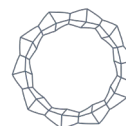
7. VENITURI DIN DOBÂNZI

În lei	30 iunie 2026	30 iunie 2025
Venituri din dobânzi aferente depozitelor bancare	7.765.920	9.130.560
Venituri din dobânzi aferente conturilor curente bancare	29.823	41.265
Total	7.795.743	9.171.825

8. CHELTUIELI CU SALARIILE, INDEMNIZAȚIILE ȘI ALTE CHELTUIELI ASIMILATE

Cheltuielile cu salariile, indemnizațiile și alte cheltuieli asimilate cuprind cheltuielile cu salariile, indemnizațiile și alte beneficii, inclusiv contribuțiile aferente, ale salariaților, Conducerii superioare și ai Consiliului de Administrație.

În lei	Număr mediu la 30 iunie 2026	Suma (lei) la 30 iunie 2026	Număr mediu la 30 iunie 2025	Suma (lei) la 30 iunie 2025
Remunerații fixe				
Consiliul de administrație	5	595.196	5	595.204
Conducerea executivă	2	1.351.027	2	1.376.169
Personal cu atribuții de control	4	305.265	4	301.419
Personal identificat ale cărei acțiuni au impact semnificativ asupra profilului de risc F.I.A.	4	737.056	4	682.853
Salariați	25	1.497.884	24	1.727.341
Total remunerații fixe		4.486.428	-	4.682.986
Remunerații variabile				
Consiliul de administrație	3	769.227	3	1.153.845
Conducerea executivă	2	2.140.121	2	1.632.400
Personal cu atribuții de control	4	356.806	4	341.832
Personal identificat ale cărei acțiuni au impact semnificativ asupra profilului de risc al F.I.A.	4	955.549	4	838.963
Salariați	19	1.422.299		1.485.801
Beneficii acordate în instrumente de capitaluri proprii	9	2.760.907	9	2.088.431
Total remunerații variabile		8.404.909		7.541.272



8. CHELTUIELI CU SALARIILE, INDEMNIZAȚIILE ȘI ALTE CHELTUIELI ASIMILATE (continuare)

Cheletuilele privind asigurările și protecția socială	318.364	
Contribuții sociale și asimilate	-	423.071
Cheletuilele/(Venituri) nete ale provizioanelor aferente concediilor de odihnă neefectuate	181.173	234.909
Cheletuilele/(venituri) nete din provizioane aferente stimulentele	(6.000.000)	(5.303.146)
Total salarii, indemnizații, contribuții și cheletuilele asimilate	7.390.874	7.579.092

Evoluția provizioanelor aferente stimulentele și concediilor de odihnă în cursul perioadei 01 ianuarie-30 iunie 2026, se prezintă astfel:

	Sold inițial 01.01.2026	Constituiri în perioada	Reluări în perioada	Sold final 30.06.2026
Provizioane aferente concediilor de odihnă neefectuate	178.437	225.999	44.826	359.610
Provizioane aferente stimulentele	6.000.000	-	6.000.000	-
Total	6.178.437	225.999	6.044.826	359.610

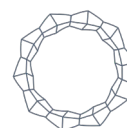
Structura numărului salariaților pe categorii în cursul perioadei de raportare se prezintă astfel:

	30 iunie 2026	30 iunie 2025
Personal cu contract de mandat	2	2
Salariați cu studii superioare	23	20
Salariați cu studii medii	5	7
Salariați cu studii generale	0	0
Total	30	29

Evoluția numărului salariaților cu normă întreagă pe categorii în cursul perioadei de raportare se prezintă astfel:

	Nr. salariați 31 decembrie 2025	Intrări salariați în perioada 01-06.2026	Ieșiri salariați în perioada 01-06.2026	Nr. salariați 30 iunie 2026
Salariați cu studii superioare	22	3	2	23
Salariați cu studii medii	4	1	-	5
Salariați cu studii generale	-	-	-	-
Total	26	4	2	28

Societatea face plăți către instituții ale statului român în contul pensiilor angajaților săi. Toți angajații sunt membri ai planului de pensii al statului român. Societatea nu operează nici un alt plan de pensii sau de beneficii după pensionare și, deci, nu are nici un fel de alte obligații referitoare la pensii. În baza Contractului Colectiv de Muncă în vigoare la 30.06.2026, persoanele care se pensionează la limită de vârstă nu mai beneficiază de indemnizații adiționale.



9. ALTE CHELTUIELI OPERAȚIONALE

<i>În lei</i>	30 iunie 2026	30 iunie 2025
Cheltuieli cu taxe și comisioane*	3.043.283	2.081.669
Cheltuieli cu prestații externe	1.353.399	1.102.763
Alte cheltuieli operaționale	855.163	453.924
Cheltuieli marketing și publicitate, protocol	416.709	237.214
Cheltuieli cu amortizări, provizioane și ajustări de valoare	281.756	454.043
Cheltuieli cu materialele consumabile	134.917	129.413
Total	6.085.227	4.459.026

*Cheltuielile cu taxele și comisioanele:

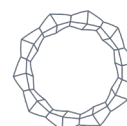
<i>În lei</i>	30 iunie 2026	30 iunie 2025
Cheltuieli comision A.S.F. – calculat pe baza activului net contabil	1.840.886	1.341.090
Cheltuieli depozitar	749.291	440.031
Cheltuieli tranzacționare	308.510	186.688
Cheltuieli taxe locale	135.096	79.744
Cheltuieli taxe judiciare și autentificări	9.500	34.116
Total comisioane, onorarii, taxe de administrare și supraveghere	3.043.283	2.081.669

Cheltuielile de tranzacționare aferente achizițiilor de acțiuni, altele decât cele înregistrate prin Contul de Profit sau Pierdere, sunt înregistrate în valoarea contabilă a activelor financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global.

10. IMPOZITUL PE PROFIT

Reconcilierea profitului înainte de impozitare cu cheltuiala cu impozitul pe profit

<i>În lei</i>	30 iunie 2026	30 iunie 2025
Impozit pe profit curent		
Impozitul pe profit curent 16%	533.900	440.823
Impozitul pe dividende 16% (2026)/10% (2025)	18.619.713	11.774.358
Total	19.153.613	12.215.181
Impozitul pe profit amânat		
Datorii aferente participării la profit și altor beneficii	931.011	810.918
Total impozit pe profit în cadrul exercițiului financiar	20.084.624	13.026.099



10. IMPOZITUL PE PROFIT (continuare)

Profit contabil înainte de impozitare	113.306.605	115.492.800
Impozit în conformitate cu ratele statutare de impozitare de 16%	18.129.057	18.478.848
Efectul asupra impozitului pe profit al:		
Cheltuielilor nedeductibile	2.596.971	2.264.091
Veniturilor neimpozabile	(19.586.885)	(19.723.835)
Înregistrarea diferențelor temporare	931.011	810.918
impactul pierderii fiscale	-	
Impozitul pe dividende 16% (2026) /10% (2025)	18.619.713	11.774.358
Alte elemente	(605.243)	(578.281)
Impozitul pe profit	20.084.624	13.026.099

11. NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR

<i>În lei</i>	30 iunie	31 decembrie
	2026	2025
Conturi curente la bănci	964.963	906.687
Depozite la bănci cu scadența inițială mai mică de 3 luni inclusiv creanțele atașate	356.209.977	347.244.105
Numerar și echivalente de numerar	357.174.940	348.150.792

Conturile curente deschise la bănci sunt în permanență la dispoziția Societății și nu sunt restricționate.

12. ACTIVE FINANCIARE
a) Activele financiare evaluate la valoarea justă prin profit sau pierdere (unități de fond)

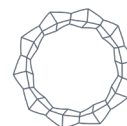
<i>În lei</i>	30 iunie	31 decembrie
	2026	2025
- Unități de fond	12.435.183	9.855.236
Total	12.435.183	9.855.236

În categoria „Active financiare la valoare justă prin contul de profit sau pierdere” sunt incluse unitățile de fond deținute la fondurile deschise de investiții: BT INDEX RO, FDI NAPOCA, FDI TRANSILVANIA, FDI TEHNOGLOBINVEST și FIA AGRICULTURAL FUND. Valoarea acestor unități de fond în portofoliul Societății este prezentată la valoarea activului net contabil al fiecărui fond în ultima zi a lunii, informații disponibile pe pagina de web a fiecărui fond. Răscumpărarea acestor unități de fond se realizează în mod continuu fără a fi impuse condiții de răscumpărare. În baza acestor caracteristici, investițiile în unitățile de fond au fost clasificate ca investiții de nivel 1.

Mișcarea activelor financiare de tipul unități de fond, în perioadele de raportare încheiate la 30 iunie 2026 și 30 iunie 2025, este prezentată în tabelul următor:

Mișcare Valoare Justă aferentă investițiilor financiare evaluate la valoare justă prin contul de profit și pierdere

	30 iunie 2026	30 iunie 2025
Sold inițial 1 ianuarie	9.855.236	7.331.746
Achiziții	-	-
Vânzări	-	-
Variația netă de valoare justă	2.579.947	687.626
Sold final	12.435.183	8.019.372



12. ACTIVE FINANCIARE (continuare)**b) Activele financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global**

Mișcare Valoare Justă aferentă investițiilor financiare
evaluate la valoare justă prin alte elemente ale
rezultatului global

	30 iunie 2026	30 iunie 2025
Sold inițial 1 ianuarie	4.391.740.695	3.265.553.982
Achiziții	66.043.862	39.117.829
Vânzări/leșiri	(114.916.330)	(38.152.006)
Variația de valoare justă	916.127.486	228.170.653
Sold final	5.258.995.713	3.494.690.458

Activitatea de tranzacționare a Infinity Capital Investments S.A. a vizat implementarea strategiei de investiții, în scopul asigurării condițiilor necesare pentru consolidarea și rebalansarea portofoliului, ținând cont de oportunitățile oferite de piață și de necesitatea respectării limitărilor prudențiale incidente activității fondurilor de investiții alternative.

Intrările de acțiuni în perioada de raportare încheiată la 30 iunie 2026 au fost în sumă de 66 mil. lei și reprezintă în principal achiziția de acțiuni de pe piața de capital la Transilvania Investments Alliance S.A., Bursa de Valori București S.A., Electromagnetica S.A. București, OMV Petrom S.A. București.

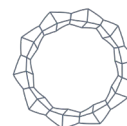
Valoarea de vânzare a acțiunilor în perioada de raportare încheiată la 30 iunie 2026 a fost în sumă de 114 mil. lei și reprezintă în principal vânzările pe piața de capital a acțiunilor la Antibiotice S.A., Lion Capital S.A. și Banca Transilvania S.A., BRD – Groupe Societe Generale, precum și valoarea obținută în urma lichidării societății Lactate Natura S.A..

Intrările de acțiuni în perioada de raportare încheiată la 30 iunie 2025 au fost în sumă de 39,12 mil. lei și reprezintă achiziția de acțiuni de pe piața de capital la OMV Petrom, Banca Transilvania S.A. și Alimentara S.A. Valoarea de vânzare a acțiunilor în perioada de raportare încheiată la 30 iunie 2025 a fost în sumă de 38,15 mil. lei și reprezintă valoarea de vânzare pe piața de capital a acțiunilor la C.N.T.E.E. Transelectrica S.A.

Deciziile de vânzare sunt analizate de către conducerea societății împreună cu Direcția Investiții și au loc în contextul în care Societatea identifică oportunități rezonabile de maximizare a randamentelor investițiilor.

Valoarea de piață la 30 iunie 2026 a primilor 10 emitenți din portofoliul Societății reprezintă 85,33% din valoarea activului total al Infinity Capital Investments S.A.

Nr.	Grup	Valoare pe piață la 30 iunie 2026 - lei -	Procent din total activ - % -
1	Banca Transilvania	1.536.443.722	27,21
2	B.R.D.-Groupe Societe Generale	959.077.978	16,99
3	O.M.V. Petrom	669.776.921	11,86
4	Lion Capital	404.233.236	7,16
5	S.N.T.G.N. Transgaz	369.832.720	6,55
6	S.N.G.N. Romgaz	277.612.557	4,92
7	Longshield Investment Group	221.109.296	3,92
8	Antibiotice	156.736.552	2,78
9	Flaros	112.770.624	2,00
10	Electromagnetica	110.268.649	1,95
	Total	4.817.862.255	85,33
	Total active Societate	5.646.430.321	



12. ACTIVE FINANCIARE (continuare)

b) Activele financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global (continuare)

Valoarea de piață la 31 decembrie 2025 a primilor 10 emitenți din portofoliul Societății reprezintă 84,79% din valoarea activului total al Infinity Capital Investments S.A.

Nr.	Emitent	Valoare pe piață la	Procent din total
		31 decembrie 2025	activ
		- lei -	- % -
1	Banca Transilvania	1.200.234.523	25,17
2	B.R.D.-Groupe Societe Generale	741.249.756	15,55
3	O.M.V. Petrom	626.341.851	13,14
4	Lion Capital	405.981.704	8,51
5	S.N.T.G.N. Transgaz	256.547.118	5,38
6	Antibiotice	214.315.774	4,50
7	Longshield Investment Group	186.560.968	3,91
8	S.N.G.N. Romgaz	184.643.771	3,87
9	Flaros	116.877.080	2,45
10	Electromagnetica	110.193.834	2,31
	Total	4.042.946.379	84,79
	Total active Societate	4.767.844.952	

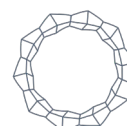
c) Ierarhia valorilor juste

Pentru calculul valorii juste pentru instrumentele de capital (acțiuni), Societatea folosește următoarea ierarhie de metode:

- *Nivelul 1:* prețuri cotate (neajustate) în piețe active pentru active și datorii identice;
- *Nivelul 2:* intrări altele decât prețurile cotate incluse în Nivelul 1 care sunt observabile pentru active sau datorii, fie direct (ex: prețuri), fie indirect (ex: derivate din prețuri);
- *Nivelul 3:* tehnici de evaluare bazate în mare măsură pe elemente neobservabile. Această categorie include toate instrumentele pentru care tehnica de evaluare include elemente care nu se bazează pe date observabile și pentru care parametrii de intrare neobservabili pot avea un efect semnificativ asupra evaluării instrumentului. Tehnicile de evaluare includ tehnici bazate pe valoarea actualizată netă, metoda fluxurilor de numerar actualizate, metoda comparațiilor cu instrumente similare pentru care există un preț de piață observabil și alte metode de evaluare.

30 iunie 2026

În LEI	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Active financiare la valoare justă prin contul de profit sau pierdere	12.435.183			12.435.183
Active financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	4.829.320.941		429.674.772	5.258.995.713
Total	4.841.756.124		429.674.772	5.271.430.896



12. ACTIVE FINANCIARE (continuare)

- *Ierarhia valorilor juste (continuare)*

31 decembrie 2025

<i>În LEI</i>	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Active financiare la valoare justă prin contul de profit sau pierdere	9.855.236	-	-	9.855.236
Active financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	3.963.042.475	-	428.698.220	4.391.740.695
Total	3.972.897.711	-	428.698.220	4.401.595.931

Mișcare Valoare Justă Nivel 3

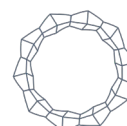
	30 iunie 2026	30 iunie 2025
Sold inițial 1 ianuarie	428.698.220	385.027.101
Achiziții	14.500	529.478
Vânzări/leșiri	(7.849.413)	-
Reclasificări din nivelul 1		-
Variația netă de valoare justă	8.811.465	210.245
Sold final	429.674.772	385.766.824

Evaluarea la valoarea justă a participațiilor (instrumentelor de capital - acțiuni) deținute la 30 iunie 2026 a fost realizată după cum urmează:

- pentru titlurile cotate și tranzacționate pe o piață activă în perioada de raportare, valoarea de piață s-a determinat cu luarea în considerație a cotației din ultima zi de tranzacționare (cotația de închidere de pe piața principală de capital pentru cele listate pe piața reglementată – B.V.B., respectiv prețul de referință pentru sistemul alternativ – AeRO pentru nivelul 1);

- pentru titlurile cotate pentru care nu există o piață activă sau nu sunt cotate (pentru nivelul 3):

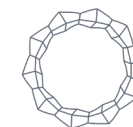
- s-au folosit tehnici de evaluare bazate pe elemente neobservabile, astfel valoarea justă a fost determinată în conformitate cu Standardele Internaționale de Evaluare în baza unui raport de evaluare efectuat de către un evaluator autorizat ANEVAR independent, actualizat cel puțin anual;
- valoarea justă a fost evaluată la valoarea contabilă pe acțiune, astfel cum rezultă din ultima situație financiară anuală aprobată a entității respective.



12. ACTIVE FINANCIARE (continuare)

c) Ierarhia valorilor juste (continuare)

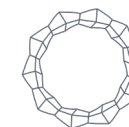
Active financiare	Valoare justă la 30 iunie 2026	Tehnica de evaluare	Date de intrare neobservabile, valori medii	Relația dintre datele de intrare neobservabile și valoarea justă
Participații majoritare listate, fără piață activă	20.740.404	Abordarea prin venit – metoda fluxurilor de numerar actualizate	Costul mediu ponderat al capitalului: 12,02% Rata de creștere în perpetuitate a veniturilor pe termen lung: 3%	Cu cât costul mediu ponderat al capitalului este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare. Cu cât rata de creștere a veniturilor pe termen lung este mai mare, cu atât valoarea justă este mai mare.
Participații majoritare nelistate	196.110.342	Abordarea patrimonială – activ net ajustat	Valoarea contabilă a activelor Valoarea contabilă a datoriilor	Cu cât valoarea contabilă a activelor este mai ridicată, cu atât valoarea justă este mai mare. Cu cât valoarea contabilă a datoriilor este mai ridicată, cu atât valoarea justă este mai mică.
Participații majoritare nelistate	175.826.781	Abordarea prin venit – metoda fluxurilor de numerar actualizate	Costul mediu ponderat al capitalului: 12,02% - 15,1% Rata de creștere în perpetuitate a veniturilor pe termen lung: 3%	Cu cât costul mediu ponderat al capitalului este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare. Cu cât rata de creștere a veniturilor pe termen lung este mai mare, cu atât valoarea justă este mai mare.
Participații minoritare nelistate	3.100.194	Abordarea patrimonială – activ net contabil	Valoarea contabilă a activelor Valoarea contabilă a datoriilor	Cu cât valoarea contabilă a activelor este mai ridicată, cu atât valoarea justă este mai mare. Cu cât valoarea contabilă a datoriilor este mai ridicată, cu atât valoarea justă este mai mică.
Participații minoritare nelistate	33.897.051	Abordarea patrimonială – activ net ajustat	Valoarea contabilă a activelor Valoarea contabilă a datoriilor	Cu cât valoarea contabilă a activelor este mai ridicată, cu atât valoarea justă este mai mare. Cu cât valoarea contabilă a datoriilor este mai ridicată, cu atât valoarea justă este mai mică.
Total	429.674.772			



12. ACTIVE FINANCIARE (continuare)

c) Ierarhia valorilor juste (continuare)

Active financiare	Valoare justă la 31 decembrie 2025	Tehnica de evaluare	Date de intrare neobservabile, valori medii	Relația dintre datele de intrare neobservabile și valoarea justă
Participații majoritare listate, fără piață activă	20.740.404	Abordarea prin venit – metoda fluxurilor de numerar actualizate	Costul mediu ponderat al capitalului: 12,02% Rata de creștere în perpetuitate a veniturilor pe termen lung: 3%	Cu cât costul mediu ponderat al capitalului este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare. Cu cât rata de creștere a veniturilor pe termen lung este mai mare, cu atât valoarea justă este mai mare.
Participații majoritare nelistate	201.199.799	Abordarea patrimonială – activ net ajustat	Valoarea contabilă a activelor Valoarea contabilă a datoriilor	Cu cât valoarea contabilă a activelor este mai ridicată, cu atât valoarea justă este mai mare. Cu cât valoarea contabilă a datoriilor este mai ridicată, cu atât valoarea justă este mai mică.
Participații majoritare nelistate	175.826.781	Abordarea prin venit – metoda fluxurilor de numerar actualizate	Costul mediu ponderat al capitalului: 12,02% - 15,1% Rata de creștere în perpetuitate a veniturilor pe termen lung: 3%	Cu cât costul mediu ponderat al capitalului este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare. Cu cât rata de creștere a veniturilor pe termen lung este mai mare, cu atât valoarea justă este mai mare.
Participații minoritare nelistate	3.100.194	Abordarea patrimonială – activ net contabil	Valoarea contabilă a activelor Valoarea contabilă a datoriilor	Cu cât valoarea contabilă a activelor este mai ridicată, cu atât valoarea justă este mai mare. Cu cât valoarea contabilă a datoriilor este mai ridicată, cu atât valoarea justă este mai mică.
Participații minoritare nelistate	27.831.042	Abordarea patrimonială – activ net ajustat	Valoarea contabilă a activelor Valoarea contabilă a datoriilor	Cu cât valoarea contabilă a activelor este mai ridicată, cu atât valoarea justă este mai mare. Cu cât valoarea contabilă a datoriilor este mai ridicată, cu atât valoarea justă este mai mică.
Total	428.698.220			



12. ACTIVE FINANCIARE (continuare)

c) Ierarhia valorilor juste (continuare)

Estimările valorilor juste așa cum sunt prezentate în prezentele situații financiare sunt adecvate tipurilor de active financiare din portofoliu și informațiilor deținute la data estimării acestora, iar modificarea ipotezelor sau metodelor care au stat la baza evaluărilor ar putea conduce la valori diferite de cele prezentate.

Pentru valorile juste recunoscute în urma utilizării unui număr semnificativ de date de intrare neobservabile (**Nivelul 3**), schimbarea unuia sau a mai multor factori determinanți în analiză ar avea efecte asupra rezultatului global și a rezultatului curent.

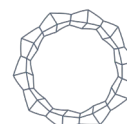
La valoarea rezultată în urma evaluării plasamentelor în acțiuni s-a efectuat o analiză de sensibilitate prin estimarea unor variații de risc asupra principalilor factori de influență. Au fost utilizate două tehnici de evaluare, respectiv:

1) Abordarea prin venit – Metoda fluxurilor de numerar actualizate – valorile fluxurilor financiare nete din exploatare au fost modificate statistic cu +/-5%, iar valorile costului mediu ponderat al capitalului au fost modificate statistic cu +/-0,4%, considerate ca limită de risc, obținând valori pe acțiune și implicit ale capitalurilor proprii ale societății cu o abatere de la valoarea standard.

Având în vedere că în cadrul deținerilor evaluate folosind metoda fluxurilor de numerar actualizate, există societăți pentru care valoarea totală a capitalurilor a fost puternic influențată de valoarea activelor în exces care se adaugă valorii actualizate a activelor în exploatare, conducerea Societății a inclus și o analiză de sensibilitate prin estimarea unor variații de risc cu +/-5% a activelor în exces.

Toate aceste abateri de la valoarea standard influențează alte elemente ale rezultatului global (înainte de impozitare).

Ipoteza modificată (Lei)	Impact în alte elemente ale rezultatului global (înainte de impozitare)	Impact în alte elemente ale rezultatului global (înainte de impozitare)
	30 iunie 2026	31 decembrie 2025
Creșterea fluxurilor financiare nete din exploatare cu 5%	2.801.170	2.992.763
Diminuarea fluxurilor financiare nete din exploatare cu 5%	(2.840.002)	(2.991.810)
Creșterea costului mediu ponderat al capitalului cu 0,5%	(2.190.967)	(2.342.737)
Diminuarea costului mediu ponderat al capitalului cu 0,5%	2.421.528	2.613.091
Creșterea ratei de creștere în perpetuitate cu 0,4%	1.677.535	1.869.081
Scăderea ratei de creștere în perpetuitate cu 0,4%	(1.559.243)	(1.710.998)
Creșterea valorii activelor în exces cu 5%	5.525.248	5.717.574
Diminuarea valorii activelor în exces cu 5%	(5.531.350)	(5.683.892)



12. ACTIVE FINANCIARE (continuare)

c) Ierarhia valorilor juste (continuare)

Din informațiile prezentate mai sus se poate observa că este o relație directă între valoarea fluxurilor financiare nete din exploatare și valoarea activelor în exces și valoarea justă și o relație inversă între costul mediu ponderat al capitalului și valoarea justă:

- creșterea/scăderea fluxurilor financiare nete din exploatare determină o creștere/scădere în valoarea justă;
- creșterea/scăderea costului mediu ponderat al capitalului determină o scădere/creștere în valoarea justă;
- creșterea/scăderea activelor în exces determină o creștere/scădere în valoarea justă.

Costul mediu ponderat al capitalului reprezintă costul capitalului Societății în termeni nominali (incluzând inflația), pe baza modelului "Capital Asset Pricing Model". Toate sursele de capital – acțiuni, obligațiuni și alte datorii pe termen lung – sunt incluse în calculul costului mediu ponderat al capitalului.

Active în exces reprezintă active care nu sunt utilizate în activitatea curentă (operațională) a companiei și pot include active financiare, active corporale.

2) Abordarea pe bază de active patrimoniale – Metoda activului net corectat și metoda activului net contabil

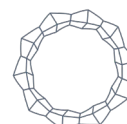
– atât valorile activelor cât și valorile datoriilor au fost modificate cu +/-5%, obținând valori pe acțiune și ale capitalurilor proprii ale societății, cu o abatere față de valoarea standard.

Aceste abateri de la valoarea standard influențează alte elemente ale rezultatului global (înainte de impozitare).

Ipoteza modificată (Lei)	Impact în alte elemente ale rezultatului global (înainte de impozitare)	Impact în alte elemente ale rezultatului global (înainte de impozitare)
	30 iunie 2026	31 decembrie 2025
Creșterea valorii activelor nete cu 5%	11.663.959	11.606.552
Diminuarea valorii activelor nete cu 5%	(11.663.959)	(11.606.552)

Din informațiile prezentate mai sus se poate observa că este o relație directă între valoarea activelor și valoarea justă și o relație inversă între valoarea datoriilor și valoarea justă:

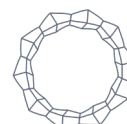
- creșterea/scăderea activelor determină o creștere/scădere în valoarea justă.
- creșterea/scăderea datoriilor determină o scădere/creștere în valoarea justă.



12. ACTIVE FINANCIARE (continuare)

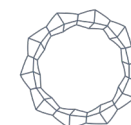
d) Rezerve din reevaluarea la valoare justă a activelor financiare prin alte elemente ale rezultatului global, net de impozitul amânat

	30 iunie 2026	30 iunie 2025
La 1 ianuarie	2.364.758.461	1.425.248.119
(Pierdere)/Câștig brut din reevaluarea activelor financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	916.127.472	228.170.653
Impozit amânat aferent câștigului din reevaluarea activelor financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	(138.425.139)	(39.798.044)
(Pierdere)/Câștig net din reevaluarea activelor financiare disponibile evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	777.702.333	188.372.609
Câștig brut de impozitul amânat, aferent transferului în contul de rezultat reportat ca urmare a vânzării activelor financiare	(66.939.180)	(27.286.940)
Impozit amânat aferent câștigului din reevaluarea activelor financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global transferat în rezultatul reportat urmare a vânzării activelor financiare	4.386.128	4.365.910
Câștig net de impozitul amânat, aferent transferului în contul de rezultat reportat ca urmare a vânzării activelor financiare	(62.553.052)	(22.921.030)
La 30 iunie 2026	3.079.907.742	1.590.699.699



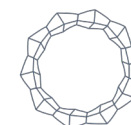
13. IMOBILIZĂRI CORPORALE

	1 Ianuarie 2026	Intrări	Transfer	Ieșiri	Anulare amortizare cumulată la data evaluării	Creșteri din reevaluare	Diminuări din reevaluare	30 iunie 2026
Valoare contabilă brută								
Imobilizări corporale								
Terenuri	-	-	-	-	-	-	-	-
Construcții	-	-	-	-	-	-	-	-
Echipamente	745.057	74.405	-	-	-	-	-	819.462
Mijloace de transport	1.376.973	477.261	-	-	-	-	-	1.854.234
Alte mijloace fixe	327.365	16.368	-	-	-	-	-	343.733
Total	2.449.395	568.034	-	-	-	-	-	3.017.429
	1 Ianuarie 2026	Amortizare în an	Transfer amortizare	Ieșiri	Anulare amortizare cumulată la data evaluării	Constituire deprecieri mijloace fixe	Diminuare deprecieri mijloace fixe	30 iunie 2026
Amortizare cumulată								
Imobilizări corporale								
Construcții	-	-	-	-	-	-	-	-
Echipamente	580.624	63.604	-	-	-	-	-	644.228
Mijloace de transport	1.054.390	88.980	-	-	-	-	-	1.143.370
Alte mijloace fixe	184.441	29.874	-	-	-	-	-	214.314
Total	1.819.455	182.458	-	-	-	-	-	2.001.912
Valoare contabilă netă								
Terenuri	-	-	-	-	-	-	-	-
Construcții	-	-	-	-	-	-	-	-
Echipamente	164.432	-	-	-	-	-	-	175.234
Mijloace de transport	322.583	-	-	-	-	-	-	710.864
Alte mijloace fixe	142.925	-	-	-	-	-	-	129.419
Total	629.940	-	-	-	-	-	-	1.015.517



13. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

	1 Ianuarie 2025	Intrări	Transfer	Ieșiri	Anulare amortizare cumulată la data evaluării	Creșteri din reevaluare	Diminuări din reevaluare	31 decembrie 2025
Imobilizări corporale								
Terenuri	1.635.116	-	(1.845.657)	-	-	210.541	-	-
Construcții	9.026.088	-	(7.911.343)	(3.195)	(1.361.387)	517.943	(268.106)	-
Echipamente	658.183	90.573	-	(3.700)	-	-	-	745.056
Mijloace de transport	1.376.973	-	-	-	-	-	-	1.376.973
Alte mijloace fixe	282.476	44.889	-	-	-	-	-	327.365
Total	12.978.836	135.463	(9.757.000)	(6.895)	(1.361.387)	728.485	(268.106)	2.449.395
					Anulare amortizare cumulată la data evaluării	Constituire deprecieri mijloace fixe	Diminuare deprecieri mijloace fixe	31 decembrie 2025
Amortizare cumulată	1 Ianuarie 2025	Amortizare în an	Transfer amortizare	Ieșiri				
Imobilizări corporale								
Construcții	912.979	450.873	-	(2.465)	(1.361.387)	-	-	-
Echipamente	453.795	126.932	-	(103)	-	-	-	580.624
Mijloace de transport	876.430	177.961	-	-	-	-	-	1.054.390
Alte mijloace fixe	122.542	61.899	-	-	-	-	-	184.441
Total	2.365.746	817.665	-	(2.568)	-	-	-	1.819.455
Valoare contabilă netă								
Terenuri	1.635.116	-	-	-	-	-	-	-
Construcții	8.113.109	-	-	-	-	-	-	-
Echipamente	204.388	-	-	-	-	-	-	164.432
Mijloace de transport	500.543	-	-	-	-	-	-	322.583
Alte mijloace fixe	159.934	-	-	-	-	-	-	142.925
Total	10.613.090	-	-	-	-	-	-	629.940



13. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

Societatea nu are restricții asupra titlurilor de proprietate. Imobilizările corporale nu au fost folosite ca garanție. La sfârșitul perioadei de raportare încheiată la 30 iunie 2026 și în cursul anului 2026, Societatea nu a înregistrat obligații contractuale pentru achiziții de imobilizări corporale.

La 31 decembrie 2025 a fost realizată reevaluarea terenurilor și clădirilor deținute, diferențele din reevaluare fiind înregistrate în cadrul capitalurilor proprii. Reevaluarea a fost efectuată de evaluator autorizat, respectiv Darian DRS S.A., membru corporativ ANEVAR. Au fost utilizate trei metode de evaluare în estimarea valorii de piață a acestora și anume: metoda comparațiilor de piață (utilizată în special în estimarea valorii de piață a terenurilor, cât și proprietăților rezidențiale de tipul apartamente, garsoniere), metoda capitalizării veniturilor din chirii și metoda costului de înlocuire net. Ca urmare a încetării utilizării fostului sediu în scopuri proprii în cursul anului 2025, proprietatea a fost reclasificată din imobilizări corporale în investiții imobiliare (9.757.000 lei la 30 iunie 2026 și 31 decembrie 2025).

14. DIVIDENDE DE PLATĂ

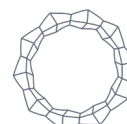
<i>În lei</i>	30 iunie 2026	31 decembrie 2025
Dividende de plată aferente 2021	4.268.535	4.276.558
Dividende de plată aferente 2020	6.988.538	6.999.773
Dividende de plată aferente 2019	13.950.303	13.969.378
Dividende de plată aferente 2018	20.555.670	20.578.852
Dividende de plată aferente 2017	319.686	319.686
Dividende de plată aferente 2016	410.815	410.815
Dividende de plată aferente 2015	593.183	593.183
Dividende de plată aferente 2014	484.025	484.025
Dividende de plată aferente 2013	644.640	644.640
Total dividende de plată	48.215.395	48.276.910

Decizia de prescriere a dividendelor este aprobată de către Adunarea Generală a Acționarilor („A.G.A.”) la propunerea Consiliului de Administrație, în momentul în care conducerea Societății concluzionează că nu vor mai fi ieșiri de fluxuri de numerar. La momentul prescrierii, valoarea prescrisă se înregistrează în capitalurile proprii, într-un cont distinct în cadrul rezultatului reportat.

15. DATORII PRIVIND IMPOZITUL PE PROFIT AMÂNAT

Datoriile privind impozitul pe profit amânat sunt determinate de următoarele elemente:

<i>În lei</i>	Active	Datorii	Net	Efectul taxabil datorie/(activ)
30 iunie 2026				
Imobilizări corporale și investiții imobiliare	7.328.507	-	7.328.507	1.172.561
Rezultat reportat din transfer rezerve reevaluare	7.667.298	-	7.667.298	1.226.769
Active financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	2.926.638.920	-	2.926.638.920	468.262.228



15. DATORII PRIVIND IMPOZITUL PE PROFIT AMÂNAT (continuare)

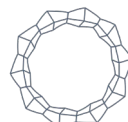
Alte datorii (beneficii acordate angajaților, concedii neefectuate)	-	359.610	(359.610)	(57.538)
Alte elemente de capitaluri	7.532.186	-	7.532.186	1.205.152
Total	2.949.166.911	359.610	2.948.807.301	471.809.172
Datorii privind impozitul amânat				471.809.172

În lei	Active	Datorii	Efectul taxabil	
			Net	datorie/(activ)
31 decembrie 2025				
Imobilizări corporale și investiții imobiliare	7.328.537	-	7.328.537	1.172.561
Rezultat reportat din transfer rezerve reevaluare	7.667.298	-	7.667.298	1.226.769
Active financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	2.088.895.094	-	2.088.895.094	334.223.216
Alte datorii (beneficii acordate angajaților, concedii neefectuate)	-	6.178.437	(6.178.437)	(988.549)
Alte elemente de capitaluri	7.532.186	-	7.532.186	1.205.152
Total	2.111.423.115	6.178.437	2.105.244.678	336.839.149
Datorii privind impozitul amânat				336.839.149

<i>În LEI</i>	30 iunie 2026	31 decembrie 2025
Impozit amânat active	57.538	988.549
Impozit amânat datorii	(471.866.710)	(337.827.698)
Sold impozit amânat	(471.809.172)	(336.839.149)

Mișcarea netă aferentă poziției taxabile este prezentată astfel:

<i>În lei</i>	Sold la 1 ianuarie 2026	(Venit)/Cheltuială prin contul de profit sau pierdere	Creșteri / (Descreșteri) prin (Descreșteri) prin alte elemente ale rezultatului global	Sold la 30 iunie 2026
30 iunie 2026				
Imobilizări corporale și investiții imobiliare - reevaluare	2.399.330	-	-	2.399.330
Active financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	334.223.214	-	134.039.012	468.262.228
Alte datorii (beneficii acordate angajaților, concedii neefectuate)	(988.549)	931.011	-	(57.538)
Alte elemente de capitaluri	1.205.154	-	-	1.205.152
Total datorii privind impozitul pe profit amânat	336.839.149	931.011	134.039.012	471.809.172



15. DATORII PRIVIND IMPOZITUL PE PROFIT AMÂNAT (continuare)

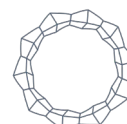
	Sold la 1	(Venit)/Cheltuială	(Venit)/ Cheltuială prin alte elemente	Sold la 31
<i>În lei</i>	ianuarie	prin contul de	ale rezultatului	decembrie
	2025	profit sau pierdere	global	2025
31 decembrie 2025				
Imobilizări corporale și investiții imobiliare - reevaluare	2.452.244	-	(52.914)	2.399.330
Active financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	189.782.916	-	144.440.300	334.223.216
Alte datorii (beneficii acordate angajaților, concedii neefectuate)	(914.165)	(74.384)	-	(988.549)
Alte elemente de capitaluri	1.205.154	-	-	1.205.154
Total datorii privind impozitul pe profit amânat	192.526.149	(74.384)	144.387.386	336.839.149

16. ALTE DATORII

<i>În lei</i>	30 iunie 2026	31 decembrie 2025
Datorii salariale și beneficii asimilate, din care:	3.237.534	6.771.728
<i>Salarii și contribuțiile aferente</i>	2.877.924	593.291
<i>Bonusuri de performanță</i>	-	6.000.000
<i>Provizioane pentru concedii nefectuate</i>	359.610	178.437
Datorii către bugetul de stat	151.002	28.565
Alte datorii	(10.000)	330.612
Total alte datorii	3.378.536	7.130.905

Salariile și contribuțiile aferente sunt datorii curente care au fost achitate la termen de către Societate.

La 31 decembrie 2025 au fost constituite provizioane privind bonusurile de performanță aferente angajaților în valoare 6.000.000 lei. În cursul lunii iunie 2026, s-au acordat bonusurile de performanță aferente angajaților, drept urmare s-a reversat provizionul în sumă de 6.000.000 lei, fără a afecta rezultatul financiar al exercițiului.



17. CAPITAL ȘI REZERVE

• Capital social

Capitalul social, conform actului constitutiv al Societății, are valoarea de 39.000.000 lei, este divizat în 390.000.000 acțiuni cu valoare nominală de 0,1 lei/acțiune și este rezultat din subscrierile directe efectuate la capitalul social al Societății și prin transformarea în acțiuni a sumelor cuvenite ca dividende în baza Legii nr. 55/1995 și prin efectul Legii nr. 133/1996.

Acțiunile emise de Societate sunt tranzacționate la Bursa de Valori București - Categoria Premium (simbol de piață INFINITY).

Evidența acțiunilor și acționarilor este ținută de Depozitarul Central S.A. București.

Acțiunile Societății 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.

În urma deciziei Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor din data de 01.10.2025, Societatea a diminuat capitalul social cu suma de 4.000.000 lei, prin anularea unui număr de 40.000.000 acțiuni proprii.

Capitalul social conform actului constitutiv este după cum urmează:

<i>În lei</i>	30 iunie 2026	31 decembrie 2025
Capital social statutar	39.000.000	43.000.000

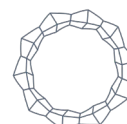
La 30 iunie 2026, numărul acționarilor este 5.718.908 (31 decembrie 2025: 5.720.184), care, în structură se prezintă astfel:

	Număr acționari	Număr acțiuni	Suma (lei)	(%)
30 iunie 2026	5.718.756	216.519.386	21.651.938,60	55,52%
Persoane fizice				
Persoane juridice	152	173.480.614	17.348.061,40	44,48%
Total 30 iunie 2026	5.718.908	390.000.000	39.000.000	100%
	Număr acționari	Număr acțiuni	Suma (lei)	(%)
31 decembrie 2025				
Persoane fizice	5.720.035	210.494.714	21.049.471	49%
Persoane juridice	149	219.505.286	21.950.529	51%
Total 31 decembrie 2025	5.720.184	430.000.000	43.000.000	100%

În perioada 09.03.2026-20.03.2026, s-a derulat Oferta Publică de cumpărare acțiuni INFINITY, prin care Societatea a răscumpărat 32.003.317 acțiuni proprii, din care:

- 1.857.750 acțiuni sunt alocate programului SOP 3;
- 30.145.567 acțiuni sunt alocate diminuării capitalului social.

În urma finalizării Ofertei Publice de cumpărare acțiuni, Societatea a convocat Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor pentru data de 13/14.05.2026 în vederea aprobării reducerii capitalului social de la de la 39.000.000 lei la 35.985.443,30 lei, prin anularea unui număr de 30.145.567 acțiuni proprii dobândite de către Societate în urma derulării în perioada 09.03.2026-20.03.2026 a ofertei publice de cumpărare a acțiunilor proprii, în aplicarea programului de răscumpărare aprobat de Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor din data de 01.10.2025.



17. CAPITAL ȘI REZERVE (continuare)

- **Capital social (continuare)**

Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor din data de 13.05.2026 a aprobat diminuarea capitalului social, iar în data de 13.05.2026 s-au depus la Registrul Comerțului Hotărârile A.G.E.A. pentru a fi publicate în Monitorul Oficial, urmând ca, ulterior împlinirii termenului legal, respectiv trecerea a două luni din ziua în care hotărârea a fost publicată în Monitorul Oficial al României, Societatea să transmită documentele necesare autorizării de către A.S.F. a diminuării capitalului social al Societății.

După reducerea capitalului social, capitalul social subscris și vărsat al INFINITY CAPITAL INVESTMENTS S.A. va avea valoarea de 35.985.443,30 lei, fiind împărțit în 359.854.433 de acțiuni cu o valoare nominală de 0,10 lei/acțiune.

- **Rezerve legale**

Rezervele legale sunt constituite, conform cerințelor legale, în cuantum de 5% din profitul înregistrat conform reglementărilor contabile aplicabile, până la nivelul de 20% din valoarea capitalului social, conform actului constitutiv.

Valoarea rezervei legale la 30 iunie 2026 este de 11.603.314 lei (31 decembrie 2025: 11.603.314 lei). În perioadele de raportare încheiate la 30 iunie 2026 și în anul 2025, Societatea nu a constituit rezerve legale din profit, acestea atingând plafonul de 20% din capitalul social, conform actului constitutiv.

Rezervele legale nu pot fi distribuite către acționari.

- **Diferența din modificarea valorii juste a activelor financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global**

Aceasta cuprinde modificările nete cumulate ale valorilor juste ale activelor financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global, de la data clasificării acestora în această categorie și până la derecunoașterea sau deprecierea lor.

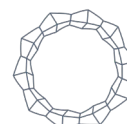
Rezervele din evaluarea activelor financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global sunt înregistrate la valoare netă de impozitul amânat aferent și sunt la 30 iunie 2026 în sumă de 3.079.907.742 lei (31 decembrie 2025: 2.364.758.462 lei).

Impozitul amânat aferent acestor rezerve este înregistrat pe capitalurile proprii și dedus din rezervele din evaluarea activelor financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global.

- **Alte rezerve**

În lei	30 iunie 2026	31 decembrie 2025
Rezerve repartizate din profitul net	548.744.340	650.813.807
Rezerve constituite în urma aplicării Legii nr. 133/1996 *	144.636.073	144.636.073
Rezerve din dividende prescrise	28.112.840	28.112.839
Rezerve din diferențe de curs valutar și alte rezerve	896.308	896.307
Total	722.389.560	824.459.026

* *Rezerva aferentă portofoliului inițial a fost constituită în urma aplicării Legii nr. 133/1996, ca diferență între valoarea portofoliului aportat și valoarea capitalului social subscris la Societate. Aceste rezerve sunt asimilate unei prime de aport.*



17. CAPITAL ȘI REZERVE (continuare)

- Beneficii acordate în instrumente de capitaluri proprii angajaților**

În ședința Consiliului de Administrație al Societății din data de 13.03.2025, a fost aprobată oferirea cu titlu gratuit a unui număr de 1.994.250 acțiuni către administratori, directori și angajați ai societății, în cadrul planului de tip Stock Option Plan.

În cadrul Ofertei Publice de cumpărare acțiuni INFINITY, care a avut loc în perioada 06-20.08.2025, Infinity Capital Investments S.A. a răscumpărat inclusiv cele 1.994.250 acțiuni care au fost oferite cu titlu gratuit către administratori, directori și angajați ai societății în luna martie 2026, conform normelor legale aplicabile societăților listate din România.

În ședința Consiliului de Administrație al Societății din data de 19.02.2026, a fost aprobată oferirea cu titlu gratuit a unui număr de 1.857.750 acțiuni către administratori, directori și angajați ai societății, în cadrul planului de tip Stock Option Plan.

În cadrul Ofertei Publice de cumpărare acțiuni INFINITY, care a avut loc în perioada 09.03.2026-20.03.2026, Societatea a răscumpărat inclusiv cele 1.857.750 acțiuni.

Beneficii acordate în instrumente de capitaluri proprii angajaților	Data alocare	Număr acțiuni	Preț/acțiune	Valoare evaluată program	Suma recunoscută în Cheltuieli cu salariile în 2026 aferentă SOP 3
Program Stock Option Plan 3 aprobat prin A.G.E.A. din data de 29.04.2025	27.02.2026	1.857.750	2,88935	5.367.690	455.886

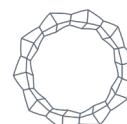
18. REZULTATUL PE ACȚIUNE DE BAZĂ ȘI DILUAT

<i>În lei</i>	30 iunie 2026	30 iunie 2025
Profitul net atribuibil acționarilor Societății	93.221.981	102.466.701
Numărul mediu ponderat al acțiunilor ordinare în circulație	371.910.456	429.215.781
Rezultatul pe acțiune de bază și diluat	0,2507	0,2387

<i>În lei</i>	30 iunie 2026	30 iunie 2025
Profitul net atribuibil acționarilor Societății	93.221.981	102.466.701
Câștig reflectat în rezultatul reportat atribuibil acționarilor ordinari (din vânzarea activelor financiare la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global)	62.553.052	22.921.030
Numărul mediu ponderat al acțiunilor ordinare în circulație	371.910.456	429.215.781
Rezultatul pe acțiune de bază (incluzând câștigul realizat din vânzarea activelor financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global)	0,4189	0,2921

19. GARANȚII ACORDATE

Societatea nu are niciun fel de garanții acordate.



20. TRANZACȚII ȘI SOLDURI CU PĂRȚI AFLATE ÎN RELAȚII SPECIALE

Societatea a identificat în cursul desfășurării activității sale următoarele părți aflate în relații speciale:

- **Filiale**

În conformitate cu legislația în vigoare la 30 iunie 2026, Societatea deține control într-un număr de 10 emitenți la (31 decembrie 2025: 10 emitenți). Toate filialele Societății la 30 iunie 2026 și 31 decembrie 2025 au sediul în România, iar procentul de deținere nu este diferit de procentul numărului de voturi deținute.

Lista filialelor la data de 30 iunie 2026, respectiv 31 decembrie 2025, este următoarea:

Nr. crt.	Numele companiei	Adresa	Numărul de înregistrare	Nr. la Registrul Comerțului	Procent deținut de INFINITY la 30.06.2026	Procent deținut de INFINITY la 31.12.2025
1	GRAVITY CAPITAL INVESTMENTS S.A.*	MUNICIPIUL BUCUREȘTI, SECTOR 1, STR. DANIEL DANIELOPOLU, NR.2, BIROUL NR. 5, ET.2	46979099	J2022020021409	99,99%	99,99%
2	VOLTALIM S.A.***	CRAIOVA, STR. MIHAIL KOGĂLNICEANU, NR. 20, Județ DOLJ	12351498	J1999000698162	99,53%	99,55%
3	MERCUR S.A.	CRAIOVA, CALEA UNIRII 14, Județ DOLJ	2297960	J1991000091161	97,86%	97,86%
4	LACTATE NATURA S.A.	TÂRGOVIȘTE, B-DUL INDEPENDENȚEI 23, Județ DÂMBOVIȚA	912465	J1991000376156	95,74%	95,74%
5	FLAROS S.A.	BUCUREȘTI, STR. ION MINULESCU 67-93, SECTOR 3	350944	J1991000173409	92,86%	94,44%
6	GEMINA TOUR S.A.	RM. VÂLCEA, ȘTIRBEI VODĂ 103, Județ VÂLCEA	1477750	J1991000876386	88,29%	88,29%
7	ALIMENTARA S.A.	SLATINA, ARINULUI 1, Județ OLT	1513357	J1991000062282	89,12%	89,12%
8	PROVITAS S.A.	BUCUREȘTI, B-DUL UNIRII 14, BL. 6A, 6B, 6C, SECTOR 4	7965688	J1995010717408	74,79%	74,79%
9	TURISM S.A. PUCIOASA	PUCIOASA, REPUBLICII 110, Județ DÂMBOVIȚA	939827	J1991000261159	69,22%	69,22%
10	ELECTROMAGNETICA S.A.**	BUCUREȘTI, CALEA RAHOVEI, NR. 266-268	414118	J1991000019408	67,96%	65,73%

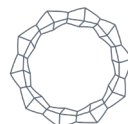
* Gravity Capital Investments S.A. are următoarele dețineri la 30 iunie 2026 și 31 decembrie 2025:

- Gravity Real Estate S.R.L. - 100% (include și subsidiara Gravity Real Estate One S.R.L. și Gravity Real Estate Two S.R.L.)

** Electromagnetica S.A. are următoarele dețineri la 30 iunie 2026 și 31 decembrie 2025:

- Procetel S.A. – 96,55%.

***Voltalim S.A. deține în proporție de 100% Aliment Murfatlar S.R.L. la 30 iunie 2026 și 31 decembrie 2025.



20. TRANZACȚII ȘI SOLDURI CU PĂRȚI AFLATE ÎN RELAȚII SPECIALE (continuare)● **Filiale (continuare)**

Ca urmare a finalizării procedurii de lichidare voluntară inițiate anterior, LACTATE NATURA S.A. a fost radiată din Registrul Comerțului ulterior datei 30 iunie 2026 (respectiv, la data de 29.07.2026). La data de raportare, investiția în LACTATE NATURA S.A. evaluată la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global (FVTOCI), avea o valoare contabilă 0, întrucât Societatea încasase deja integral suma stabilită prin planul de lichidare aprobat.

La 30 iunie 2026 și 31 decembrie 2025 au fost înregistrate următoarele solduri aferente tranzacțiilor cu părți afiliate.

<i>În lei</i>	30 iunie 2026	31 decembrie 2025
Provită S.A. București		
Alte active imobilizate	-	-
Alte datorii	-	(14.143)
Achiziție acțiuni	-	200.675
Gravity Capital Investments S.A.		
Participare majorare capital social	-	20.000.000
Gravity Real Estate One S.R.L.		
Datorii aferente dreptului de utilizare	3.079.889	3.249.124
Flaros S.A.		
Achiziție acțiuni	14.500	16.125
Electromagnetica S.A.		
Achiziție acțiuni	3.478.228	373.647
Alimentara S.A. Slatina		
Achiziție acțiuni	-	529.478

În perioadele de raportare încheiate la 30 iunie 2026 și 30 iunie 2025, au fost înregistrate următoarele tranzacții intragrup, reprezentate, în principal, de achiziții de servicii diverse:

<i>În lei</i>	30 iunie 2026	30 iunie 2025
Provită S.A. București		
Achiziții de servicii diverse	-	45.392
Voltalim SA Craiova		
Achiziții de servicii diverse	-	43.078
Mercur S.A. Craiova		
Achiziții de servicii diverse	-	1.140

● **Personalul cheie de conducere****30 iunie 2026**

Membrii Consiliului de Administrație: Sorin – Iulian Cioacă – Președinte, Mihai Trifu – Vicepreședinte, Codrin Matei, Mihai Zoescu și Andreea Cosmănescu.

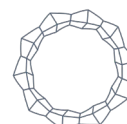
Conducerea executivă: Sorin – Iulian Cioacă – Director General, Mihai Trifu – Director General Adjunct.

31 decembrie 2025

Membrii Consiliului de Administrație: Sorin – Iulian Cioacă – Președinte, Mihai Trifu – Vicepreședinte, Codrin Matei, Mihai Zoescu și Andreea Cosmănescu

Conducerea executivă: Sorin – Iulian Cioacă – Director General, Mihai Trifu – Director General Adjunct.

Societatea nu a acordat credite sau avansuri (cu excepția avansurilor pentru deplasări în interesul serviciului, justificate în termen legal) membrilor Consiliului de Administrație și conducerii și nu are contabilizate angajamente de această natură. Societatea nu a primit și nu a acordat garanții în favoarea niciunei părți afiliate.



21. ANGAJAMENTE ȘI DATORII CONTINGENTE

Alte conturi în afara Bilanțului

La data de 30 iunie 2026, Societatea nu are înregistrări contabile extrabilanțiere.

Acțiuni în instanță

La data de 30 iunie 2026, există un număr de 12 cauze aflate pe rolul instanțelor de judecată. Societatea are calitate procesuală activă în 8 litigii, calitate procesuală pasivă în 4 litigii. Dintre acestea, în 3 cauze are calitatea de creditor în proceduri de insolvență deschise împotriva debitorilor.

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 se constituie ca parte civilă;
- 1 cauză având ca obiect constatare nulitate act, în care are calitatea de reclamantă;
- 2 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 având ca obiect executare silită ;
- 2 alte cauze.

Contingente legate de mediu

Societatea nu a înregistrat niciun fel de provizion pentru costuri viitoare privind elemente de mediu înconjurător. Conducerea nu consideră cheltuielile asociate cu aceste elemente ca fiind semnificative.

Prețul de transfer

Legislația fiscală din România conține reguli privind prețurile de transfer între persoanele afiliate încă din anul 2000.

Cadrul legislativ curent definește principiul „valorii de piață” pentru tranzacțiile între persoane afiliate, precum și metodele de stabilire a prețurilor de transfer. Ca urmare, este de așteptat ca autoritățile fiscale să inițieze verificări amănunțite ale prețurilor de transfer, pentru a se asigura că rezultatul fiscal nu este distorsionat de efectul prețurilor practicate în relațiile cu persoane afiliate.

22. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI DE RAPORTARE

Până la data autorizării pentru emitere a prezentelor situații financiare interimare, nu au fost identificate evenimente semnificative ulterioare datei de raportare care să necesite ajustări sau prezentări suplimentare.

Situațiile financiare individuale interimare simplificate au fost aprobate de către Consiliul de Administrație în ședința din data de 13 august 2026 și au fost semnate în numele acestuia de:

Sorin – Iulian Cioacă

Președinte – Director General

Mihai Trifu

Vicepreședinte – Director General Adjunct

Emanuel-Valeriu Ștefan

Director Economic

Maria Alexandra Gârzu

Contabil Șef

