

NOTĂ A CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE AL SOCIETĂȚII MED LIFE S.A.
REFERITOARE LA EMISIUNEA DE OBLIGAȚIUNI
(PUNCT 2 DE PE ORDINEA DE ZI AGEA PENTRU 13/14.09.2017)

1. PROPUNEREA SUPUSA VOTULUI ACTIONARILOR

" 2. Aprobarea unei emisiuni de obligațiuni, după cum urmează:

- 2.1 Aprobarea emiterii de către Societate a unor obligațiuni corporative negarantate, neconvertibile și nesubordonate, cu o valoare nominală totală de maxim 274.200.000 RON, în forma dematerializată, denominate în RON, cu o rată fixă a dobânzii de maximum 4,9% pe an și o scadență de maxim 7 ani, pentru a fi oferite investitorilor în România și/sau în alte jurisdicții, prin intermediul unui plasament privat sau a unei oferte publice. Emisiunea obligațiunilor se poate realiza, în funcție de condițiile de piață și de nevoile de finanțare ale Societății, în cadrul unei singure emisiuni sau prin intermediul mai multor emisiuni, în cadrul unui program de ofertă.
- 2.2 Aprobarea admiterii la tranzacționare a obligațiunilor în cadrul Pieței reglementate de obligațiuni corporative (**Segmentul Principal**) administrat de Bursa de Valori București S.A. (**BVB**).
- 2.3 Împuternicirea Consiliului de Administrație al Societății în vederea executării tuturor operațiunilor și/sau procedurilor cu privire la implementarea punctelor 2.1 și 2.2. de mai sus și a finalizării emisiunii/emisiunilor de obligațiuni, cu respectarea termenilor și condițiilor aprobate de AGEA, incluzând, dar fără a se limita la:
 - a) stabilirea termenilor și condițiilor finale ale emisiunii de obligațiuni (inclusiv valoarea finală a emisiunii, a dobânzii, a scadenței și valoarea nominală per obligațiune), cu respectarea limitelor maxime privind termenii și condițiile obligațiunilor expres aprobate la punctul 2.1. de mai sus;
 - b) stabilirea structurii emisiunii de obligațiuni, respectiv dacă se va realiza într-o singură transă sau în mai multe tranșe, în funcție de necesitățile de finanțare a proiectelor Societății și de condițiile pieței;
 - c) redactarea, după caz, a (i) prospectului de ofertă sau (ii) a prospectului de bază și a termenilor finali, în vederea admiterii la tranzacționare a obligațiunilor, conform legislației europene și naționale aplicabile, și negocierea cu și contractarea prestatorilor de servicii care vor asista Societatea în cadrul procesului de redactare a prospectului și a operațiunilor aferente;
 - d) stabilirea datei de inițiere a procedurilor pentru emiterea obligațiunilor, a metodei de plasament și a perioadei de subscriere, în funcție de necesitățile de finanțare a proiectelor Societății;
 - e) negocierea cu și contractarea societății de intermediere care va asista Societatea în cadrul procesului de emisiune de obligațiuni și de plasare a acestora, precum și în procesul de admitere la tranzacționare în cadrul Segmentului Principal administrat de BVB;

- f) adoptarea oricărei decizii, încheierea tuturor contractelor, plata oricăror taxe sau comisioane, aprobarea tuturor documentelor și emiterea oricăror declarații necesare sau recomandabile pentru pregătirea și implementarea emisiunii de obligațiuni și admiterea acestora la tranzacționare în cadrul Segmentului Principal administrat de BVB;
- g) negocierea, aprobarea și semnarea oricăror documente necesare a fi încheiate/depuse în relația cu entitățile implicate în procedura de emisiune și admitere la tranzacționare a obligațiunilor, precum, dar fără a se limita la BVB, Autoritatea de Supraveghere Financiară și Depozitarul Central S.A.;
- h) aprobarea oricăror actualizări/modificări ale conținutului documentelor și anexelor aferente emisiunii de obligațiuni, dacă este necesar, cu încadrarea în limitele maxime expres aprobate de AGEA la punctul 2.1 de pe ordinea de zi, și depunerea acestora la orice autoritate competentă relevantă, dacă este necesar;
- i) Efectuarea tuturor formalităților legale ce se impun și semnarea tuturor documentelor necesare, inclusiv împuternicirea uneia și/sau mai multor persoane, în vederea ducerii la îndeplinire a hotărârilor adoptate în cadrul AGEA."

2. TEMEI LEGAL

Art. 113 alin. 1 lit. I), art. 167-176 din Legea 31/1990 privind societățile, art. 8 din actul constitutiv al Med Life S.A..

3. FUNDAMENTAREA ECONOMICĂ A PROPUNERII

Consecventă cu strategia sa de creștere, Med Life SA ("Medlife" sau "Societatea") își concentrează în continuare eforturile pe extinderea ofertei de servicii și a nivelului de acoperire geografică. MedLife este preocupată și de diversificarea surselor de finanțare ale creșterii organice și ale viitoarelor achiziții, context în care se are în vedere inclusiv finanțarea prin intermediul uneia sau a mai multor emisiuni de obligațiuni.

MedLife evaluează permanent diverse oportunități de achiziții iar în eventualitatea materializării unora dintre acestea finanțarea trebuie să fie ușor accesibilă. Mai mult decât atât chiar dacă condițiile finanțării sunt diferite, finanțarea prin titluri de credit cum ar fi obligațiunile oferă mai multă flexibilitate emitentului în definirea raporturilor contractuale comparativ cu ipoteza unui împrumut bancar. Prin urmare, în funcție de condițiile unei eventuale finanțări prin intermediul obligațiunilor, Consiliul de Administrație ar putea lua în calcul inclusiv refinanțarea integrală/parțială a împrumuturilor existente din fondurile obținute ca urmare a emisiunii de obligațiuni.

MED LIFE S.A.

Sediul social: București, Calea Griviței, nr. 365, sector 1, România
Codul de înregistrare fiscală: S422035
Număr de ordine în Registrul Comerțului: J40/3709/1996
Capital social subscris și vărsat: 5.023.000 RON

SISTEMUL
MEDICAL  **MedLife**

În acest context, Consiliul de Administrație consideră ca fiind oportună existența opțiunii finanțării prin realizarea uneia/mai multor emisiuni de obligațiuni cu respectarea limitelor maxime incluse în propunerea supusă votului acționarilor.

Data fiind procedura documentară și de aprobare a unei emisiuni de obligațiuni, condițiile comerciale efective ale unor eventuale obligațiuni urmează a fi stabilite, în limitele aprobate de acționari, de Consiliul de Administrație care va putea lua astfel în calcul toți factorii existenți la momentul emisiunii și care determină costul finanțării.

Toate informațiile referitoare la o eventuală finanțare prin emisiunea de obligațiuni urmează a fi comunicate investitorilor cu respectarea obligațiilor de informare care revin MedLife potrivit legislației pieței de capital. Nu în ultimul rând trebuie menționat că dacă acționarii vor aproba propunerea Consiliului de Administrație, nu înseamnă în mod necesar faptul că se vor realiza emisiuni de obligațiuni, urmând ca oportunitatea acestora să fie evaluată de către Consiliul de Administrație prin raportare la interesele prevalente ale MedLife, la nevoile de finanțare și la costul probabil al finanțării.

Emisiunile de obligațiuni vor fi precedate de obținerea acordurilor partenerilor contractuali în cazul în care există clauze contractuale care impun o astfel de aprobare.

Raportat la considerentele de mai sus Consiliul de Administrație propune acționarilor ca, pentru diversificarea surselor de finanțare menite să susțină strategia de creștere, precum și pentru o eventuală refinanțare a împrumuturilor existente, să voteze în favoarea aprobării punctului 2 de pe ordinea de zi a adunării generale extraordinare a acționarilor MedLife convocată pentru data de 13/14 septembrie 2017.



Mihail Marcu

Președintele consiliului de administrație