

MED LIFE S.A.

Sediul social: București, Calea Griviței, nr. 365, sector 1, România
Codul de înregistrare fiscală: 8422035
Număr de ordine în Registrul Comerțului: J40/3709/1996
Capital social subscris și vărsat: 132.870.492 RON



**Notă de fundamentare a Consiliului de
Administrație al Med Life S.A. (MedLife sau
Compania) pentru Adunarea Generală Ordinară a
Acționarilor (AGOA) din data de
10 octombrie 2024 / 11 octombrie 2024
(punctele 1 și 2 de pe ordinea de zi)**

**Punctul 1 referitor la revocarea mandatului
auditorului financiar (Ernst & Young SRL) al
Societății**

**Punctul 2 referitor la numirea unui nou auditor
financiar al Societății, Deloitte Audit SRL**

Temei legal:

- Legea Societăților nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare;
- Regulamentului (UE) nr. 537/2014 privind cerințe specifice referitoare la auditul statutar al entităților de interes public;
- Actul Constitutiv Med Life S.A.

Având în vedere:

- Dispozițiile art. 9.2 alin. d) din Actul Constitutiv al Societății, conform cărora Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor numește și revocă auditorul financiar al Societății și stabilește durata minimă a contractului de audit financiar;
- Mandatul acordat prin Hotărârea AGOA din data de 27.04.2023 actualului auditor financiar al societății, și anume societatea ERNST & YOUNG ASSURANCE SERVICES S.R.L., pentru exercițiile financiare încheiate la 31 decembrie 2023 și 31 decembrie 2024, precum și oferta financiară ajustată primită de la acesta pentru exercițiul financiar în curs, care se va încheia la 31 decembrie 2024, ofertă ce reprezintă o creștere semnificativă a onorariilor față de anul precedent;
- Prevederile articolului 16 și 17 din Regulamentul (UE) 537/2014 privind cerințele specifice referitoare la auditul statutar al entităților de interes public;

Societatea a derulat un nou proces de selecție ("Procesul de Selecție"), coordonat de Comitetul de

**Med Life S.A. (MedLife or the Company)
Board of Directors' Substantiation Note
for the Ordinary General Meeting of
Shareholders (OGMS) on
10 October 2024 / 11 October 2024
(items 1 and 2 of the agenda)**

**Item 1 regarding the revocation of the mandate of
the Company's financial auditor (Ernst & Young
SRL)**

**Item 2 regarding the appointment of a new
financial auditor of the Company, Deloitte Audit
SRL**

Legal background:

- Companies Law no. 31 / 1990, republished, as further amended and supplemented;
- EU Regulation no. 537/2014 on specific requirements regarding statutory audit of public-interest entities;
- Med Life S.A.' Articles of Association

Considering:

- The provisions of art. 9.2 para. d) of the Company's Articles of Association, according to which the Ordinary General Shareholders' Meeting appoints and revokes the financial auditor of the Company and establishes the minimum duration of the financial audit agreement;
- The mandate granted by the OGSM Decision from 27.04.2023 to the current financial auditor of the Company, namely ERNST & YOUNG ASSURANCE SERVICES S.R.L., for the financial years ended on December 31, 2023 and December 31, 2024, as well as the revised financial offer received for the current financial year, which will end on December 31, 2024, offer that represents a significant increase in fees compared to the previous year;
- The provisions of Articles 16 and 17 of Regulation (EU) 537/2014 on specific requirements regarding the statutory audit of public-interest entities;

The Company conducted a new selection process (the "Selection Process"), coordinated by the Audit



SISTEMUL MEDICAL

MedLife

Audit, în scopul identificării unui potențial nou candidat pentru mandatul de auditor financiar aferent exercitiilor financiare ce se vor încheia la 31 decembrie 2024 și 31 decembrie 2025.

În data de 10.07.2024, a fost publicat pe pagina de internet a Med Life S.A. în secțiunea Newsroom / Comunicate de presă, anunțul privind invitația la participare la Procesul de Selecție.

Procesul de Selecție s-a desfășurat în două etape:

- (i) transmiterea unei expresii de interes pentru participarea la Procesul de Selecție; și
- (ii) transmiterea ofertelor de prestare de servicii de audit de către societățile de audit participante la Procesul de Selecție, în baza informațiilor și documentației de licitație transmise de Societate către societățile de audit care și-au transmis expresia de interes.

În urma publicării anunțului privind Procesul de Selecție, MedLife a recepționat expresii de interes de la un număr de 2 societăți de audit. Cele 2 societăți de audit participante au primit documentația relevantă de licitație și au avut acces la aceleași informații puse la dispoziție de către Societate. Cele 2 entități au transmis ofertele pentru prestarea de servicii de audit conform termenului indicat și au fost ulterior analizate și evaluate pe baza criteriilor de selecție transparente și nediscriminatorii cuprinse în procesul de Selecție.

Pe baza celor 2 oferte primite în cadrul Procesului de Selecție organizat potrivit art. 16 din Regulamentul UE 537/2014 privind cerințele specifice referitoare la auditul statutar al entităților de interes public, și după evaluarea acestora având la bază criteriile de selecție transparente și nediscriminatorii predeterminate, Comitetul de Audit a analizat pentru misiunea de audit ambele entități, respectiv Deloitte Audit S.R.L. și PricewaterhouseCoopers Audit S.R.L., constatând că ambele societăți îndeplinesc criteriile de selecție incluse în documentația de licitație și ar putea conduce misiunea de audit, precizând însă că preferința sa

Committee, with the purpose of identifying a potential new candidate for the financial auditor mandate for the financial years ending on December 31, 2024, and December 31, 2025.

On 10.07.2024, the announcement regarding the invitation to participate in the Selection Process has been published on the internet page of Med Life S.A., in the Newsroom / Comunicate de presă section.

The Selection process took place in two stages:

- (i) conveying an expression of interest in order to participate in the Selection Process; and
- (ii) submission of the audit services offers by the audit entities which entered the Selection Process, based on the information and the tender documentation transmitted by the Company to all audit entities which sent an expression of interest.

Following the publication of the announcement regarding the Selection Process, MedLife has received expressions of interest from a number of 2 audit entities. The 2 audit entities have received the relevant tender documentation and had access to the same information that was made available by the Company. The 2 entities submitted their offers for the provision of audit services in accordance with the indicated deadline and were subsequently analyzed and evaluated based on transparent and non-discriminatory selection criteria included in the Selection Process.

Based on the 2 offers which were received during the Selection Process organized according to art. 16 of EU Regulation 537/2014 on specific requirements regarding statutory audit of public-interest entities and after thorough evaluation based on the predetermined transparent and non-discriminatory selection criteria, the Audit Committee has analyzed both entities, Deloitte Audit S.R.L. and PricewaterhouseCoopers Audit S.R.L., respectively, and has concluded that both entities meet all selection criteria included in the tender documentation and are deemed to lead the audit mission, although, specifying that it's justified



SISTEMUL MEDICAL

MedLife

justificată este pentru Deloitte Audit S.R.L., acesta propunând o ofertă mai atractivă atât din punctul de vedere al echipei de audit, cât și din punct de vedere financiar.

Comitetul de Audit a declarat către Consiliul de Administrație că recomandarea sa nu este și nu a fost influențată de terți și că nu i s-a impus nicio clauză prin care se restricționează posibilitatea adunării generale a acționarilor de a alege anumite categorii sau liste de auditori statutar sau de firme de audit, în scopul desfășurării auditului statutar.

Pe baza recomandării și în concordanță cu preferința justificată a Comitetului de Audit, Consiliul de Administrație al Med Life S.A. propune spre aprobarea AGOA Med Life S.A. din data de 10/11.10.2024 numirea Deloitte Audit S.R.L. pentru auditarea situațiilor financiare aferente anului 2024 (01.01.2024 – 31.12.2024) și anului 2025 (01.01.2025 – 31.12.2025), oferta Deloitte Audit S.R.L. generând un cost mai redus comparativ cu oferta financiară ajustată primită de la ERNST & YOUNG ASSURANCE SERVICES S.R.L. pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024.

Se propune AGOA:

1. Aprobarea revocării mandatului auditorului financiar (Ernst & Young SRL) al Societății.
2. Aprobarea numirii unui nou auditor financiar al Societății, Deloitte Audit SRL, pentru auditarea situațiilor financiare aferente anului 2024 (01.01.2024 – 31.12.2024) și anului 2025 (01.01.2025 – 31.12.2025), precum și împuternicirea Președintelui Consiliului de Administrație în ceea ce privește negocierea și semnarea contractului de prestări servicii cu auditorul nou ales.

Mihail Marcu

Președinte Consiliu de Administrație

preference is for Deloitte Audit S.R.L., the entity proposing a more attractive offer, both regarding the audit team, as well as from a financial point of view.

The Audit Committee has declared to the Board of Directors that its recommendation is not and has not been influenced by third parties and that no clause was imposed on it restricting the possibility of the general meeting of shareholders to choose certain categories or lists of statutory auditors or audit firms, for the purpose of carrying out the statutory audit.

Based on the recommendation and according to the justified preference of the Audit Committee, the Board of Directors of Med Life S.A. submits to Med Life S.A. OGSM from 10/11.10.2024 the approval of the appointment of Deloitte Audit S.R.L., for the audit of the financial statements for the year 2024 (01.01.2024 - 31.12.2024) and for the year 2025 (01.01.2025 - 31.12.2025), the offer from Deloitte Audit S.R.L. generating a lower cost compared to the adjusted financial offer received from ERNST & YOUNG ASSURANCE SERVICES S.R.L. for the financial year ended on December 31, 2024.

It is proposed to the OGMS:

1. Approval of the revocation of the mandate of the Company's financial auditor (Ernst & Young SRL).
2. Approval of the appointment of a new financial auditor of the Company, Deloitte Audit SRL, for the audit of the financial statements for the year 2024 (01.01.2024 - 31.12.2024) and for the year 2025 (01.01.2025 - 31.12.2025) and empowering the Chairman of the Board of Directors to negotiate and execute the audit agreement with the newly elected auditor.

Mihail Marcu

Chairman of the Board of Directors