Notă de fundamentare a Consiliului de Administrație al Med Life S.A.
("MedLife" sau "Societatea") pentru
Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor ("AGEA")
din data de 16 / 17.11.2026
(pct. 1 de pe ordinea de zi)

Referitoare la Autorizarea Consiliului de Administrație pentru majorarea capitalului social al Societății

Temei legal:

- Actul Constitutiv Med Life S.A.
- Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată (**"Legea 24/2017"**)

Având în vedere:

1. Contextul și fundamentul strategic

MedLife și-a construit strategia de dezvoltare pe termen lung pe baza unui mix de creștere organică, investiții în activitățile existente, diversificarea serviciilor și creștere anorganică, prin achiziția și integrarea unor furnizori privați de servicii medicale. Această abordare a susținut extinderea progresivă a activității și consolidarea poziției de lider pe piața serviciilor medicale private din România. Grupul MedLife a devenit cel mai mare operator privat de servicii medicale din țară, atât din perspectiva cifrei de afaceri, cât și prin amploarea rețelei și a serviciilor oferite, înregistrând o creștere medie anuală a cifrei de afaceri de peste 20% în ultimii 10 ani.

Pentru continuarea acestei strategii și susținerea următoarei etape de dezvoltare, Consiliul de Administrație consideră oportună analizarea unei majorări a capitalului social, ca instrument de finanțare a obiectivelor strategice de creștere, diversificare și consolidare a activității Grupului.

2. Direcțiile de dezvoltare ale Grupului

Strategia de dezvoltare urmărește valorificarea oportunităților de creștere din piața serviciilor medicale private prin dezvoltarea capacităților și activităților existente, extinderea rețelei, diversificarea portofoliului și integrarea unor noi furnizori de servicii medicale. Prioritățile includ investiții în serviciile medicale, capacitățile de diagnostic și tratament, infrastructura și tehnologiile medicale, precum și în soluții digitale menite să îmbunătățească eficiența operațională și experiența pacienților. În același timp, achizițiile selective pot consolida poziția Grupului și pot genera sinergii operaționale.

MedLife S.A. Calea Griviței, nr. 365, Sect. 1, București Tel.: +40 21 9646, fax: +40 21 209 40 50 www.medlife.ro

Perioada actuală oferă oportunități relevante de investiții, local și regional, consolidare și dezvoltare cu potențial de a genera valoare pe termen lung. Accesul la resurse financiare într-un moment oportun ar permite Grupului să acționeze cu promptitudine într-un sector caracterizat prin consolidare și transformare continuă.

Dezvoltarea include și extinderea liniilor complementare de activitate, precum serviciile de prevenție, wellness și soluțiile orientate către menținerea sănătății și îmbunătățirea calității vieții. Această direcție răspunde evoluției nevoilor consumatorilor și susține o abordare integrată a sănătății, capabilă să acopere un spectru mai larg de servicii și nevoi ale pacienților.

O altă componentă importantă este dezvoltarea regională, prin consolidarea prezenței în România și evaluarea oportunităților de extindere în regiune, în funcție de atractivitatea piețelor, condițiile existente și potențialul de integrare operațională. Experiența MedLife în dezvoltarea organică și integrarea companiilor achiziționate oferă premisele continuării modelului de creștere bazat pe extinderea portofoliului, dezvoltarea unor platforme operaționale eficiente și valorificarea oportunităților de consolidare.

3. Necesitatea și utilizarea capitalului

Realizarea acestor obiective presupune resurse financiare adecvate pentru susținerea investițiilor și valorificarea oportunităților de dezvoltare pe termen mediu și lung. Majorarea capitalului social ar oferi Societății flexibilitatea necesară pentru implementarea priorităților strategice și adaptarea la dinamica pieței serviciilor medicale private.

Fondurile ar putea fi alocate proiectelor de dezvoltare organică, inițiativelor de diversificare, investițiilor în infrastructură și capabilități medicale avansate, achizițiilor selective și integrării operaționale a entităților nou-achiziționate. Alocarea capitalului va avea în vedere prioritățile strategice, atractivitatea oportunităților și capacitatea acestora de a genera valoare pe termen lung pentru Grup și acționarii săi.

4. Impactul urmărit asupra performanței și structurii financiare

Extinderea portofoliului de servicii, creșterea capacității operaționale, diversificarea surselor de venit și integrarea unor noi furnizori sunt avute în vedere pentru susținerea creșterii veniturilor consolidate și îmbunătățirea performanței operaționale. Pe măsură ce investițiile ajung la maturitate și noile activități contribuie la rezultatele consolidate, Societatea urmărește creșterea EBITDA, valorificarea sinergiilor, îmbunătățirea eficienței și consolidarea capacității de generare a fluxurilor de numerar operaționale.

În paralel, o structură de capital adecvată și alocarea eficientă a resurselor contribuie la menținerea flexibilității financiare și la evoluția echilibrată a indicatorilor financiari. Obiectivul este păstrarea unui echilibru între valorificarea oportunităților de creștere, disciplina investițională și consolidarea sustenabilă a performanței financiare, a reducerii implicite a

MedLife S.A. Calea Griviței, nr. 365, Sect. 1, București Tel.: +40 21 9646, fax: +40 21 209 40 50 www.medlife.ro

gradului de îndatorare prin utilizarea inclusiv de capitaluri proprii în finanțarea creșterii vânzărilor Grupului.

5. Interesul strategic și crearea de valoare

Direcția propusă este în concordanță cu obiectivele pe termen lung ale MedLife: consolidarea poziției pe piața serviciilor medicale private, dezvoltarea unor servicii cu valoare adăugată ridicată, diversificarea activităților complementare și extinderea selectivă a prezenței în România și în regiune. Prin susținerea acestor obiective, Societatea urmărește să își consolideze capacitatea de creștere și să creeze valoare sustenabilă pentru acționari, beneficiind de oportunitățile generate de evoluția pieței și transformarea sectorului serviciilor de sănătate.

6. Concluzie și parametrii operațiunii

În consecință, Consiliul de Administrație apreciază că majorarea capitalului social reprezintă o opțiune strategică pentru susținerea următoarei etape de dezvoltare a Grupului MedLife, accelerarea creșterii activității, consolidarea capacității de generare a EBITDA și crearea de valoare pe termen lung pentru Societate și acționarii săi.

Implementarea unei eventuale majorări de capital social, avute în vedere într-un orizont de timp de până la 18 luni, inclusiv stabilirea valorii, a prețului de emisiune, a modalității de subscriere, a destinației fondurilor și a calendarului operațiunii, va avea în vedere prioritățile strategice ale Societății, condițiile pieței de capital, interesele Societății și ale acționarilor săi, precum și respectarea dispozițiilor legale și de reglementare aplicabile.

În urma celor expuse mai sus,

Se propune AGEA: 1. Autorizarea Consiliului de Administrație pentru majorarea capitalului social al Societății, conform pct. 1 de pe ordinea de zi

MIHAIL MARCU
Președintele Consiliului de Administrație
MED LIFE S.A.

MedLife S.A. Calea Griviței, nr. 365, Sect. 1, București Tel.: +40 21 9646, fax: +40 21 209 40 50 www.medlife.ro