

**Nota de fundamentare a Consiliului de
 Administrație al Med Life S.A. (MedLife sau
 Compania) pentru Adunarea Generala
 Ordinara a Acționarilor (AGOA) din data de
 27 aprilie 2023/28 aprilie 2023
 (punctul 9 de pe ordinea de zi)**

**Referitoare la Numirea auditorului financiar al
 Companiei**

Temei legal:

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

Având în vedere:

- a) Expirarea mandatului acordat auditorului financiar actual al societății, și anume societatea ERNST & YOUNG ASSURANCE SERVICES S.R.L., cu sediul social în Mun. București, Sectorul 1, Bd. Ion Mihalache nr. 15-17, Clădirea Bucharest Tower Center, Etaj 21, o data cu finalizarea proceselor de auditare a situațiilor financiare anuale individuale și consolidate ale Societății aferente exercițiului financiar încheiat la data de 31 decembrie 2022; actualul auditor financiar a fost numit prin Hotărârea AGOA din data de 29.09.2021, pe o perioada de 2 ani, în urma unui proces de selecție coordonat de Comitetul de Audit, în conformitate cu dispozițiile Articolului 16 din Regulamentul (UE) 537/2014 privind cerințele specifice referitoare la auditul statutar al entităților de interes public,
- b) Prevederile articolului 16 și 17 din Regulamentul (UE) 537/2014 privind cerințele specifice referitoare la auditul statutar al entităților de interes public

Se propune AGOA:

Aprobarea prelungirii mandatului auditorului financiar al Companiei, respectiv ERNST & YOUNG ASSURANCE SERVICES S.R.L., cu sediul social în Mun. București, Sectorul 1, Bd. Ion Mihalache nr. 15-17, Clădirea Bucharest Tower Center, Etaj 21, pentru auditarea situațiilor financiare anuale individuale și

**Med Life S.A. (MedLife or the Company)
 Board of Directors' Substantiation Note
 for the Ordinary General Meeting of
 Shareholders (OGMS)
 on 27 April 2023/ 28 April 2023
 (item 9 of the agenda)**

**Regarding the appointment of the financial
 auditor of the Company**

Legal background:

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

Whereas:

- a) The termination of the mandate granted to the current financial auditor of the company, namely ERNST & YOUNG ASSURANCE SERVICES S.R.L., with registered office in Bucharest, District 1, Ion Mihalache Boulevard no. 15-17, Bucharest Tower Center Building, 21st Floor, upon completion of the audit procedures for the company's individual and consolidated annual financial statements for the financial year ended on 31 December 2022; the current financial auditor was appointed by the OGMS Resolution on 29 September 2021, for a period of 2 years, following a selection process coordinated by the Audit Committee, in accordance with the provisions of Article 16 of Regulation (EU) 537/2014 on specific requirements regarding the statutory audit of public-interest entities,
- b) The provisions of Article 16 and 17 of Regulation (EU) 537/2014 on specific requirements regarding the statutory audit of public-interest entities

It is proposed to the OGMS:

The approval of the extension of the mandate of the Company's financial auditor, namely ERNST & YOUNG ASSURANCE SERVICES S.R.L., headquartered in Bucharest, 15-17, District 1, 15-17 Ion Mihalache Boulevard, Bucharest Tower Center Building, 21st floor, for the auditing of the individual and

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: 33.217.623 RON



consolidate ale Societății, aferente exercițiilor financiare ce se vor încheia la data de 31 decembrie 2023 și 31 decembrie 2024. Durata contractului de audit financiar va fi de 2 ani.

Mihail Marcu
Președinte Consiliu de Administrație

consolidated annual financial statements of the Company, for the financial years ending on 31 December 2023, and 31 December 2024. The duration of the financial audit contract will be 2 years.

Mihail Marcu
Chair of the Board of Directors