

MERGER AGREEMENT
(merger plan)

EGYESÜLÉSI MEGÁLLAPODÁS
(egyesülési terv)

Concluded by and between

Amely létrejött

1. **MEDICO UNO INTERNATIONAL LIMITED**, a limited liability company duly organized and existing under the laws of the Republic of Cyprus with registration number HE 332152, having its registered address situated at Grigori Afxentiou 2, AKAMIA CENTRE, Flat / Office 401, 6023 Larnaca, Cyprus (the "MUI" or the "Disappearing Company"), and
2. **Medico Uno Pharmaceuticals SE Európai Részvénytársaság**, a European company duly organized and existing under the laws of Hungary with registration number Cg.13-20-000001, having its registered address situated at 2051 Biatorbágy, Viadukt utca 12., Hungary ("MUPSE" or the "Remaining Company")

(the Disappearing Company and the Remaining Company hereinafter jointly referred to as the "Merging Companies")

under the following terms and conditions:

1. PREVIOUS HISTORY

The Merging Companies and with its resolutions dated 16 October 2017 resolved the following:

- 1.1. The Disappearing Company shall merge into the Remaining Company as a result of which the Disappearing Company shall be terminated and the Remaining Company shall be their general legal successor with an unchanged corporate form (hereinafter referred to as the "Merger").
- 1.2. This Merger is a downstream cross-border merger where the shareholder of the Disappearing Company shall merge into its subsidiary and therefore, falls within the provisions of a simplified merger. For this reason, it is considered that there is no need

1. **MEDICO UNO INTERNATIONAL LIMITED**, korlátolt felelősségű társaság, amely a HE 332152 nyilvántartási számon, a Ciprusi Köztársaság törvényei szerint alakult és létezik, székhelye: Grigori Afxentiou 2, AKAMIA CENTRE, Flat / Office 401, 6023 Larnaca, Ciprus („MUI” vagy a „Beolvadó Társaság”), és
2. **Medico Uno Pharmaceuticals SE Európai Részvénytársaság**, amely a Cg.13-20-000001 cégjegyzékszámán, a magyar törvények szerint alakult és létezik, székhelye: 2051 Biatorbágy, Viadukt utca 12., Hungary („MUPSE” vagy a „Fennmaradó Társaság”)

(a Beolvadó Társaság és a Fennmaradó Társaság a továbbiakban együttesen az „Egyesülő Társaságok”)

között a következő feltételekkel:

1. ELŐZMÉNYEK

Az Egyesülő Társaságok a 2017. október 16. napján meghozott határozataikkal elhatározták, hogy:

- 1.1. A Beolvadó Társaság beolvad a Fennmaradó Társaságba, ezzel a Beolvadó Társaság megszűnik, és általános jogutódja a Fennmaradó Társaság lesz, amelynek társasági formája változatlan marad (a továbbiakban, mint az „Egyesülés”).
- 1.2. Jelen Egyesülés egy lefelé irányuló határon átnyúló egyesülés, amelyben a Beolvadó Társaság beolvad a leányvállalatába, ezért az Egyesülésre a ciprusi jog szerint az egyszerűsített egyesülés rendelkezései az irányadók, mely alapján nincs szükség

for an expert to prepare a corresponding report under the laws of Cyprus.

külön szakértői jelentés elkészítésére.

1.3. The effective date of the Merger shall be the 31th December 2017 as determined by the shareholders of the Merging Companies; however, if the Metropolitan Court of Budapest as Registry Court registers the Merger after the 31th December 2017, the effective date of the Merger shall be date of registration (hereinafter referred to as the “**Effective Merger Date**”).

1.3. Az Egyesülés hatályba lépésének napjaként az Egyesülő Társaságok részvényesei a 2017. december 31. napját jelölték meg, de amennyiben a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága 2017. december 31. napját követően jegyzi be az Egyesülést, úgy az Egyesülés hatályba lépésének napja a cégbírósági bejegyzés napja (a továbbiakban a „**Beolvadás Napja**”).

1.4. The Remaining Company and the Disappearing Company establish that they shall use for their transformation draft financial statements and draft asset inventories prepared in accordance with the accounting date of 31th August 2017.

1.4. A Fennmaradó Társaság és a Beolvadó Társaság átalakulási vagyonszámvetésének és vagyonszámvetésének fordulónapja 2017. augusztus 31.

2. MAIN CORPORATE DATA, SHARES, ASSETS AND LIABILITIES OF DISAPPEARING COMPANY PRIOR TO THE MERGER

2. A BEOLVADÓ TÁRSASÁG ADATAI, RÉSZVÉNYEI ÉS VAGYONA AZ EGYESÜLÉS ELŐTT

2.1. **Name: MEDICO UNO INTERNATIONAL LIMITED**

2.1. **Név: MEDICO UNO INTERNATIONAL LIMITED**

2.1.1. Form: limited liability company
Registered office: Grigori Afxentiou 2, AKAMIA CENTRE, Flat / Office 401, 6023 Larnaca, Cyprus
Registration number: HE 332152

2.1.1. Cégforma: korlátolt felelősségű társaság
Székhelye: Grigori Afxentiou 2, AKAMIA CENTRE, Flat / Office 401, 6023 Larnaca, Cyprus
Nyilvántartási száma: HE 332152

2.1.2. The shareholders of MUI are MENDASSET LIMITED and Árpád Patay, the details of their shares, and the ratio of the registered capital of MUI are as follows:

2.1.2. A MUI részvényesei a MENDASSET LIMITED és Patay Árpád, részvényeik jellemzői és a MUI jegyzett tőkéjéhez viszonyított aránya az alábbi:

MENDASSET LIMITED: 75,000 shares (each with a nominal value of Euro 1), with a total nominal value of 75,000 EUR (i.e. seventy-five thousand euros) which represent the 75% of the share capital of MUI.

MENDASSET LIMITED: 75.000 darab (egyenként 1,-EUR névértékű) részvény, amely teljes névértéke 75.000,-EUR (azaz hetvenötezer euro) és a MUI jegyzett tőkéjének 75 %-át teszi ki.

Árpád Patay: 25,000 shares (each with a nominal value of Euro 1), with a total nominal value of 25,000 EUR (i.e. twenty-five thousand euros) which represent the 25% of the share capital of MUI.

Patay Árpád: 25.000 darab (egyenként 1,-EUR névértékű) részvény, amely teljes névértéke 25.000,-EUR (azaz hetvenötezer euro) és a MUI jegyzett tőkéjének 25 %-át teszi ki.

2.1.3. The total registered share capital of MUI is 100,000 EUR (i.e. one hundred

2.1.3. A MUI jegyzett tőkéje 100.000,-EUR (azaz százezer euró), amely teljes

thousand euros) which is fully paid up.

The Merger related draft closing balance sheet and inventory of MUI is attached to this Merger Agreement as Annex No 1.

The draft closing balance sheet of MUI includes book value as of 31 August 2017.

3. MAIN CORPORATE DATA, SHARES, ASSETS AND LIABILITIES OF REMAINING COMPANY PRIOR TO THE MERGER

3.1. Name: Medico Uno Pharmaceuticals SE Európai Részvénytársaság

- 3.1.1. Form: European company
Registered office: Hungary, 2051 Biatorbágy, Viadukt utca 12.
Registration number: Cg. 13-20-000001

- 3.1.2. The sole shareholder of MUPSE is MEDICO UNO INTERNATIONAL LIMITED, the details of its shares, and the ratio of the registered capital of MUPSE are as follows:

MEDICO UNO INTERNATIONAL LIMITED: 5,000 shares, (each with a nominal value of 40 EUR (i.e. forty euros) which represent the 100% of the registered capital of MUI.

- 3.1.3. The registered capital of MUPSE is 200,000 EUR (i.e. two hundred thousand euros) which is fully paid up.

The Merger related draft closing balance sheet and inventory of MUPSE is attached to this Merger Agreement as Annex No 2.

The draft closing balance sheet of MUPSE includes book value as of 31 August 2017.

4. MERGER

- 4.1. The method of the Merger is a cross-border merger, whereby the Disappearing Company shall be merged into the Remaining Company, as legal

egészében befizetésre került.

A MUI záró vagyonmérleg és záró vagyonleltár tervezete a jelen Egyesülési Megállapodás 1. számú mellékletét képezi.

A MUI záró vagyonmérleg-tervezete a 2017. augusztus 31-i könyv szerinti értéket tartalmazza.

3. A FENNMARADÓ TÁRSASÁG ADATAI, RÉSZVÉNYEI ÉS VAGYONA AZ EGYESÜLÉS ELŐTT

3.1. Név: Medico Uno Pharmaceuticals SE Európai Részvénytársaság

- 3.1.1. Cégforma: európai részvénytársaság
Székhelye: Hungary, 2051 Biatorbágy, Viadukt utca 12.
Cégjegyzékszám: Cg. 13-20-000001

- 3.1.2. A MUPSE egyedüli részvényese a MEDICO UNO INTERNATIONAL LIMITED, részvényeinek jellemzői és a MUPSE alaptőkéjéhez viszonyított aránya az alábbi:

MEDICO UNO INTERNATIONAL LIMITED: 5.000 darab, egyenként 40,- EUR (azaz negyven euró) névértékű, amely a MUI alaptőkéjének 100%- át teszi ki.

- 3.1.3. A MUPSE jegyzett tőkéje 200.000,-EUR (azaz kettőszázezer euro), amely teljes egészében befizetésre került.

A MUPSE záró vagyonmérleg és záró vagyonleltár tervezete a jelen Egyesülési Megállapodás 2. számú mellékletét képezi.

A MUPSE záró vagyonmérleg-tervezete a 2017. augusztus 31-i könyv szerinti értéket tartalmazza.

4. EGYESÜLÉS

- 4.1. Az egyesülés módja határon átnyúló beolvadás, amelynek során a Beolvadó Társaság a jelen Egyesülési Megállapodás rendelkezéseinek megfelelően a

- successor company as of the Effective Date in accordance with the provisions of the Merger Agreement. The Remaining Company shall continue to operate in the same form, as a European company.
- 4.2. The Remaining Company shall be the legal successor of all rights and obligations of the Disappearing Company with the effect from the Effective Merger Date. The Disappearing Company shall be terminated with legal succession with effect from the Effective Merger Date and deleted from the Company Registry, and their assets and liabilities shall be transferred to the Remaining Company, as general legal successor.
- 4.3. Considering the structure of the Merger and the ownership structure of the Merging Companies, it is not required to prepare and approve a settlement plan with the shareholders who do not intend to participate in the Remaining Company.
- 4.4. In the course of the Merger, the Merging Companies will not revalue their assets and liabilities.
- 4.5. The shareholders of the Merging Companies have no special rights set out in the deed of foundation that the Remaining Company would be obliged to provide.
- 4.6. The equity of the Merging Companies according to the draft financial statement exceeds the minimum equity amount determined by law.
- 4.7. There will be no change in the rights attached to shares of MUPSE, new shares will not be issued, share-swapping will not take place.
- Beolvadás Napjával beolvad a Fennmaradó Társaságba, mint jogutód társaságba. A Fennmaradó Társaság változatlan formában, európai részvénytársaságként működik tovább.
- 4.2. A Fennmaradó Társaság a Beolvadó Társaság valamennyi joga és kötelezettsége tekintetében jogutóddá válik a Beolvadás Napjával, illetve az Egyesülés cégbírósi bejegyzésének napjával, amennyiben a bejegyzésre 2017. december 31. napját követően kerül sor. A Beolvadás Napjával a Beolvadó Társaság jogutódlással megszűnik, a cégjegyzékből törlésre kerül és vagyona a Fennmaradó Társaságra, mint általános jogutódra száll át.
- 4.3. Az Egyesülés struktúrájára és az Egyesülő Társaságok tulajdonosi szerkezetére figyelemmel a Fennmaradó Társaságban részt venni nem kívánó részvényesekkel való elszámolás módjáról nem szükséges rendelkezni.
- 4.4. Az Egyesülés során az Egyesülő Társaságok saját eszközei és kötelezettségei nem kerülnek átértékelésre.
- 4.5. Az Egyesülő Társaságok részvényeseinek nincsenek olyan, az alapító okiratban meghatározott különleges jogai, amelyeket a Fennmaradó Társaságnak át kell vennie.
- 4.6. Az Egyesülő Társaságok vagyonmérleg-tervezetszerinti saját tőkéje meghaladja a jegyzett tőkének a törvényben meghatározott legkisebb összegét.
- 4.7. A beolvadás következtében a MUPSE részvényeihez fűződő jogokban, változás nem történik, új részvény kibocsátására, részvénycserére nem kerül sor.

5. MAIN CORPORATE DATA, SHARES, ASSETS AND LIABILITIES OF THE REMAINING COMPANY FOLLOWING THE MERGER

5.1. Main corporate data of the Remaining Company

Name: Medico Uno Pharmaceuticals SE
Európai Részvénytársaság
Form: European Company
Registered offices: 2051 Biatorbágy,
Viadukt utca 12.
Registration number: Cg. 13-20-000001

5.2. Shares of the Remaining Company following the Merger

The shareholders of the Remaining Company are MENDASSET LIMITED and Árpád Patay, the details of its shareholdings are as follows:

MENDASSET LIMITED 3,750 dematerialized, registered ordinary shares, each with a nominal value of EUR 40 (i.e. forty euros) with a total nominal value of EUR 150,000 which represent the 75 % of the total registered share capital of the Remaining Company;

Árpád Patay 1,250 dematerialized, registered ordinary shares, each with a nominal value of EUR 40 (i.e. forty euros) with a total nominal value of EUR 50,000 which represent the 25 % of the total registered share capital of the Remaining Company.

There is no shareholder in the Remaining Company and the Disappearing Company who would not wish to become a shareholder of the Remaining Company, after Merger.

5.3. Assets and liabilities of the Remaining Company following the Merger

The issued capital of the Remaining Company shall be EUR 200,000 (i.e. two hundred thousand euros) following the Merger.

5. A FENNMARADÓ TÁRSASÁG ADATAI, RÉSZVÉNYEI ÉS VAGYONA AZ EGYESÜLÉST KÖVETŐEN

5.1. A Fennmaradó Társaság főbb adatai

Név: Medico Uno Pharmaceuticals SE
Európai Részvénytársaság
Cégforma: európai részvénytársaság
Székhelye: 2051 Biatorbágy, Viadukt utca 12.
Cégjegyzékszama: Cg. 13-20-000001

5.2. A Fennmaradó Társaság részvényei az Egyesülést követően

A Fennmaradó Társaság részvényesei a MENDASSET LIMITED és Patay Árpád, részvényeik jellemzői és a Fennmaradó Társaság alaptőkéjéhez viszonyított arányuk az alábbi:

MENDASSET LIMITED 3.750 darab, egyenként 40,-EUR (azaz negyven euró) névértékű, névre szóló dematerializált törzsrészvény, amely teljes névértéke 150.000,-EUR és a Fennmaradó Társaság alaptőkéjének 75%- át teszi ki;

Patay Árpád 1.250 darab, egyenként 40,-EUR (azaz negyven euró) névértékű, névre szóló dematerializált törzsrészvény, amely teljes névértéke 50.000,-EUR és a Fennmaradó Társaság alaptőkéjének 25%-át teszi ki.

A Fennmaradó Társaságnak és a Beolvadó Társaságnak nincsen olyan részvényese, aki az Egyesülést követően ne kívánna a Fennmaradó Társaság részvényesévé válni.

5.3. A Fennmaradó Társaság vagyona az Egyesülést követően

A Fennmaradó Társaság alaptőkéje 200.000,- EUR (azaz kétszázezer euró) lesz az Egyesülést követően.

5.4. According to the Merger related draft opening balance sheet and draft opening inventory of the Remaining Company as approved by its shareholders and audited by the independent auditor, is attached to this Merger Agreement as Annex No 3.

6. PROVISIONS RELATING TO THE EMPLOYEES OF MERGERING COMPANY

6.1. Any rights and obligations arising from the employment of the Disappearing Company's employees shall pass to the Remaining Company on the Effective Merger Date. The Merger does not have any further effect on the employees and the employment of the employees shall remain unchanged after the Merger.

6.2. There is no worker representation council at the Merging Companies.

6.3. The Disappearing Company has two employees (Árpád Patay and Zsuzsanna Vörös) who have given their consent to the Merge in a separate statement.

7. FURTHER PROVISIONS

7.1. The Merging Companies have not issued bonds or shares providing additional rights. The share exchange ratio will be set in accordance with Section 5 of this Agreement during the Merger.

7.2. In the course of the Merger, no cash supplement shall be paid to the shareholders of the Disappearing Company from the assets in excess of the issued capital of the Remaining Company.

7.3. The share transfer rules of the Remaining Company shall not change as a result of the Merger.

7.4. From the Effective Merger Date The shareholder of the Remaining Company shall be entitled to a portion of after-tax profit and in accounting terms, the legal acts of the Disappearing Company will become the legal acts of the Remaining Company.

5.4. A Fennmaradó Társaság független könyvvizsgáló által ellenőrzött és egyedüli részvényese által jóváhagyott Egyesülést követő nyitó vagyonmérleg és nyitó vagyonleltár tervezete a jelen Egyesülési Szerződés 3. számú mellékletét képezi.

6. AZ EGYESÜLŐ TÁRSASÁGOK MUNKAVÁLLALÓIRA VONATKOZÓ RENDELKEZÉSEK

6.1. A Beolvadó Társasággal munkaviszonyban álló munkavállalók munkaviszonyából származó minden jog és kötelezettség a Beolvadás Napjával átszáll a Fennmaradó Társaságra. Egyebekben az Egyesülés az Egyesülő Társaságok munkavállalóit nem érinti és az Egyesülést követően az Egyesülő Társaságok munkavállalóinak munkaviszonya változatlanul fennáll.

6.2. Az Egyesülő Társaságoknál üzemi tanács nem működik.

6.3. A Beolvadó Társaságnak két munkavállalója van (Patay Árpád és Vörös Zsuzsanna), akik külön nyilatkozatban hozzájárulásukat adták az Egyesüléshez.

7. TOVÁBBI RENDELKEZÉSEK

7.1. Az Egyesülő Társaságok kötvényt, illetve tőbbségi jogokat biztosító részvényeket nem bocsátottak ki. A részvények cserearánya a jelen Megállapodás 5. pontjával összhangban kerül megállapításra, az Egyesülés során.

7.2. Az Egyesülés során a Beolvadó Társaság részvényesei számára a Fennmaradó Társaság alaptőkéjén felüli vagyona terhére nem juttat kiegészítő készpénzfizetést.

7.3. A Fennmaradó Társaság részvényei átruházásának szabályai az Egyesülés következtében nem változnak.

7.4. A Fennmaradó Társaság részvényei az adózott eredményből az Egyesülés Fővárosi Törvényszék Cégbírósága általi bejegyzésének időpontjától jogosítanak részesedésre, valamint a Beolvadó Társaság jogügyletei számviteli szempontból ettől az időtől kezdődve

minősülnek a Fennmaradó Társaság jogügyleteinek.

- 7.5. The Remaining Company does not have any shareholders with special rights, therefore, the Remaining Company does not grant any special rights for them.
- 7.5. A Fennmaradó Társaságnak nincsenek különleges jogokkal felruházott részvényesei, így részükre a Fennmaradó Társaság nem biztosít jogokat.
- 7.6. The Merging Companies at the time of merger do not provide special advantages for executive employees, auditor, board of directors.
- 7.6. Az Egyesülő Társaságok az Egyesüléssel egyidejűleg a vezető állású munkavállalóinak, könyvvizsgálóinak, az igazgatóságnak elnököket nem nyújtanak.

8. MISCELLANEOUS

8. VEGYES RENDELKEZÉSEK

- 8.1. The draft balance sheets and inventories in relation to the Merger have been accepted by the sole shareholder of the Remaining Company and by the shareholders of Disappearing Company in their resolution dated 16 October 2017.
- 8.1. Az Egyesüléssel kapcsolatos vagyonszármazékos mérleget és vagyonszármazékos leltárt a Fennmaradó Társaság egyedüli részvényese, valamint a Beolvadó Társaság részvényesei 2017. október 16. napján meghozott határozataikban elfogadták.
- 8.2. The Merging Companies declare that according to Article 24 of Act LVII of 1996 on the Prohibition of Unfair and Restrictive Market Practices, the Merger is not subject to the approval of the Hungarian Competition Authority since the Merging Companies do not qualify as independent entities.
- 8.2. Az Egyesülő Társaságok kijelentik, hogy a tisztességtelen piaci magatartás és a versenykorlátozás tilalmáról szóló 1996. évi LVII. törvény 24. § alapján az Egyesüléshez a Gazdasági Versenyhivatal engedélye nem szükséges, ugyanis az Egyesülés versenyjogi szempontból egymástól nem független vállalkozások között jön létre.
- 8.3. After the Effective Merger Day, the Remaining Company shall liable for any unsatisfied creditors' claims of the Disappearing Company.
- 8.3. A Beolvadó Társaság hitelezőinek kielégítetlen követeléseikért a Beolvadás Napját követően a Fennmaradó Társaság tartozik helytállni.
- 8.4. The management of the Remaining Company is hereby authorized to proceed with the registration of the Merger at the Registry Court, after having satisfied to the announcement obligation. The founders of the Merging Companies have approved the contents of the present agreement and have authorized their executive officers to sign with approval the Merger Agreement in the name of the Merging Companies.
- 8.4. A Fennmaradó Társaság vezérigazgatója ezennel felhatalmazást kap arra, hogy az Egyesülésnek a cégbíróságnál történő bejegyzése iránt intézkedjen, a közzétételi kötelezettség teljesítését követően. Az Egyesülő Társaságok alapítói jelen megállapodásban foglaltakat jóváhagyták, és feljogosították a vezető tisztségviselőket, hogy jelen egyesülési megállapodást az Egyesülő Társaságok képviselőjében jóváhagyólag aláírják.
- 8.5. This Merger Agreement shall be governed by and construed and enforced in accordance with the Hungarian laws. In the case of any legal dispute arising in relation to this Merger Agreement, the competent
- 8.5. Az Egyesülésre, a jelen Egyesülési Megállapodásra a magyar jog az irányadó, és az a magyar jogszabályok rendelkezéseinek megfelelően értelmezendő és érvényesítendő. A jelen Egyesülési

Hungarian court having authority shall have jurisdiction.

Szerződéssel kapcsolatban felmerült bármely jogvita esetén a hatáskörrel rendelkező illetékes magyar bíróság jár el.

8.6. This Merger Agreement was executed in Hungarian, English and Greek languages. In case of any discrepancy, the Hungarian version shall prevail.

8.6. A jelen Egyesülési Megállapodás magyar, angol és görög nyelven került aláírásra. Bármely eltérés esetén a magyar nyelvű változat az irányadó.

IN WITNESS THEREOF the contracting parties or their duly authorized representatives signed this Merger Agreement on _____ 2017 in Budapest.

A FENTIEK TANÚSÁGÁUL a szerződő felek vagy azok szabályosan meghatalmazott képviselői saját kezűleg aláírták a jelen Egyesülési Megállapodást 2017. _____ napján, Budapesten:

**MEDICO UNO INTERNATIONAL
LIMITED**

**Medico Uno Pharmaceuticals SE Európai
Részvénytársaság**

Annex No. 1.

1. számú melléklet

Draft closing balance sheet and inventory of the Disappearing Company / A Beolvadó Társaság záró
vagyonmérleg- és vagyoneleltár-tervezete

Annex No. 2.

2. számú melléklet

Draft closing (pre-Merger) balance sheet and inventory of the Remaining Company / A Fennmaradó
Társaság Egyesülést megelőző záró vagyonmérleg- és vagyonleltár-tervezete

Annex No. 3.

3. számú melléklet

Draft opening (post-Merger) balance sheet and inventory of the Remaining Company / A Fennmaradó
Társaság Egyesülést követő nyitó vagyonmérleg- és vagyonleltár-tervezete

Annex No. 4.

4. számú melléklet

Deed of Foundation of the Remaining Company in consolidated version with the amendments becoming effective following the Merger / A Fennmaradó Társaság Egyesülést követő, változásokkal egységes szerkezetbe foglalt Alapító Okirata