

EGYESÜLÉSI TERV

Az **Invitech ICT Services Kft.** (2040 Budaörs, Edison utca 4., Cg 13-09-190552, a továbbiakban: **Invitech ICT**) Igazgatósága és az **Invitech Központi Szolgáltatások Zrt.** (2040 Budaörs, Edison utca 4., Cg 13-10-041600, a továbbiakban: **Invitech Központi**, valamint Invitech ICT és Invitech Központi együtt: **Társaságok**) vezérigazgatója a Társaságok alábbiak szerinti átalakulására tesznek javaslatot az Invitech ICT tagjai és az Invitech Központi részvényesei számára.

Jelen Egyesülési Tervet az Invitech ICT Igazgatósága és az Invitech Központi vezérigazgatója készítették az Invitech ICT és az Invitech Központi egyesülése tárgyában az egyes jogi személyek átalakulásáról, egyesüléséről, szétválásáról szóló 2013. évi CLXXVI. törvény („Átv”) vonatkozó előírásai szerint, figyelemmel az Átv 8. § (1) bekezdésében írtakra is.

A javasolt átalakulás főbb indokai, célja az alábbiak:

A Társaságok 2016. június 30-a – az Invitel cégcsoport létrejötté – óta önálló, egymással szorosan együttműködő társaságokként, cégcsoportba szerveződve működnek, az Invitel Távközlési Zrt. jogutódjaként. Az Invitel cégcsoport létrehozásának célja a lakossági és az üzleti távközlési szolgáltatások külön társaságokba történő különválasztása volt, mivel az eltérő ügyfélszegmenst kiszolgáló üzletágak eltérő stratégiát, gazdálkodást igényeltek, továbbá mert így az egyes üzletágak megfelelő piaci ajánlat esetén külön is értékesíthetővé váltak. Az Invitech Központi a cégcsoport belső kiszolgáló tevékenységére a két szolgáltató társaságot egyszerre kiszolgáló külön társaságként jött létre.

2017 márciusa óta a cégcsoport irányítója az Ilford Holding Kft. volt. 2018. május 30-án a lakossági szolgáltatást nyújtó Invitel Távközlési Zrt. tulajdonosváltás eredményeként kikerült a cégcsoportból, aminek eredményeként a cégcsoportban csak üzleti szolgáltatással kapcsolatos tevékenységek maradtak. A profil egyszerűbbé válása utat nyitott a cégcsoport konszolidációjának, mivel külön társaságokból álló cégcsoport fenntartása többé nem volt indokolt. A cégcsoport konszolidációja

MERGER PLAN

The Board of Directors of **Invitech ICT Services Kft.** (2040 Budaörs, Edison utca 4., Registration number: 13-09-190552, hereinafter: “**Invitech ICT**”) and CEO of **Invitech Központi Szolgáltatások Zrt.** (2040 Budaörs, Edison utca 4., Cg 13-10-041600, hereinafter: “**Invitech Központi**”, and Invitech ICT and Invitech Központi together: “**Companies**”), present the below proposal to the members of Invitech ICT and the shareholders of Invitech Központi concerning the transformation of the Companies.

This Merger Plan has been prepared by the Board of Directors of Invitech ICT and the CEO of Invitech Központi on the transformation by merger of Invitech ICT and Invitech Központi in accordance with the provisions of Act CLXXVI of 2013 on the transformation, merger and demerger of certain legal entities (“Transformation Act”), taking into consideration of Section 8(1) of the Transformation Act.

The main reasons and purpose of the proposed transformation are the followings:

Since June 30, 2016, the establishment of Invitel Group, the Companies has been operating as independent, closely cooperating companies, organized into a group of companies as legal successor of Invitel Távközlési Zrt. The purpose of the creation of the group has been to separate the business units dealing with residential and corporate customers into distinct legal entities, as the two units serving differing customer base require different strategy and conduct of business, and also to ensure that the different units are eligible for being sold upon receipt of a sufficient offer from the market. Invitech Központi was established as a separate company serving both operating companies simultaneously.

Since March 2017, the entity controlling the group was Ilford Holding Kft. On May 30, 2018, Invitel Távközlési Zrt., the entity providing residential services, was sold and is no longer part of the group, as a result of which only business-to-business activities remained in the group. Such simplification of the service profile opens the way to consolidation of the group, as maintaining a group of multiple entities is no longer justified. Consolidation of the group contributes to improve efficiency and the decrease in administrative and

hozzájárul a hatékonyság javításához, illetve a cégcsoport tagjaira nehezedő adminisztrációs és üzemeltetési terhek mérséklésével a pénzügyi- és emberi erőforrások optimálisabb működtetéséhez.

A konszolidáció első lépése – az Invitech Megoldások Zrt. beolvadása anyavállalatába, amely ezt követően Invitech ICT-ként folytatja tevékenységét – 2018. december 30-i hatállyal sikeresen lezajlott.

Időközben megszűntek az Invitech Központi önálló gazdasági társaságként történő üzemeltetésének gazdasági okai, elsősorban azért, mert befejeződött a csoportból korábban kivált Invitel Távközlési Zrt. adminisztrációs szolgáltatásokkal történő, átmeneti időre szóló kiszolgálása. Ez lehetővé és egyben indokoltá teszi a konszolidáció második lépésének – az Invitech Központinak az Invitech ICT-be történő beolvadásának – megvalósítását.

A cégcsoportban az InviTechnocom Kft. tartósan megőrzi szervezeti önállóságát, ami a szabályozott iparágakban működő egyes ügyfeleket terhelő jogszabályi kötelezettségek miatt szükséges.

operational burdens and enables better utilization of financial and human resources.

The first step of the consolidation, Invitech Megoldások Zrt. merged into its parent company, which then continues its operations as Invitech ICT, has been successfully completed on 30 December 2018.

In the meantime, the economic reasons for the operation of Invitech Központi as an independent company have ceased to exist, mainly because the temporary administrative service provided to the previously withdrawn member of the group Invitel Távközlési Zrt. has been completed. This enables and justifies the second step of the consolidation, the merger of Invitech Központi into Invitech ICT.

InviTechnocom Kft. continues to be a separate legal entity within the group on a permanent basis, as this is necessary in order to comply with regulatory requirements posed on certain of its clients operating in regulated industries.

Javaslat az átalakulás módjára, formájára:

Az Invitech Központi egyesülés keretében beolvad az Invitech ICT-be, az Invitech ICT az átalakulás bejegyzését követően az Invitech Központi általános jogutódja lesz és változatlan Kft. formában működik tovább az átalakulás bejegyzését követően.

Proposal for the method and form of the transformation:

Invitech Központi shall merge into Invitech ICT as a result of the transformation. Following the registration of the transformation, Invitech ICT shall be the general legal successor of Invitech. Following the registration of the transformation, Invitech ICT, as legal successor, shall continue to operate as a private limited liability company ("Kft"), without any change in its corporate form.

A vagyonmérleg- és vagyonleltár tervezetek fordulónapja:

2019. április 23.

The reference date for the draft statements of assets and liabilities and the draft inventory of assets:

23 April 2019

Javaslat az átalakulás/beolvadás napjára:

2019. július 31.

Proposal for the date of the transformation/merger:

31 July 2019

Jelen Egyesülési Terv az Átv. vonatkozó előírásai szerint az alábbiakat foglalja magába:

This Merger Plan includes the following in accordance with the relevant provisions of the Transformation Act.:

1. Az Invitech ICT és az Invitech Központi mint átalakuló társaságok vagyonmérleg- és vagyonleltár tervezeteit (1. sz. melléklet),

2. Az Invitech ICT mint jogutód átvevő társaság nyitó vagyonmérleg- és vagyonleltár tervezetét (2. sz. melléklet),

3. Az Invitech ICT mint jogutód átvevő társaság létesítő okiratában szükséges módosítások tervezetét (az egyesülési szerződés melléklete),

4. A jogutód társaságok tagként részt venni nem kívánó személyekkel való elszámolás módjáról szóló tervezetet, az őket megillető, a számviteli törvény előírásai alapján meghatározott vagyonhányadot (lásd lejjebb),

5. Az egyesülési szerződés tervezetét mellékleteivel együtt, amely tartalmazza különösen: (i) az egyesülő társaságok adatait (a társaságok formája, neve, székhelye, nyilvántartási száma), (ii) a jogutód társaság formáját, nevét, székhelyét, (iii) az egyesülés indokát, célját és módját (beolvadás), (iv) a munkáltatói jogutódlásról való rendelkezést, (v) a jogutód társaság létesítő okiratában szükséges módosítások tervezetét; (vi) azt az időpontot, amelytől fogva a beolvadó részvénytársaság jogügyletei számviteli szempontból az átvevő társaság jogügyleteinek minősülnek,

6. Tőkeszerkezet átrendezésének okait és megvalósításának módját (lásd lejjebb).

1. The draft statements of assets and liabilities and the draft detailed list of assets and liabilities of Invitech ICT and Invitech Központi as merging companies (Annex 1);

2. The opening draft statement of assets and liabilities and draft detailed list of assets and liabilities of Invitech ICT as acquiring legal successor company (Annex 2);

3. The draft modification of the articles of association of Invitech ICT as acquiring legal successor company (annex of the merger agreement);

4. The draft method of settlement with shareholders who do not intend to become members of the legal successor, and the share from assets due thereto and determined in accordance with the provisions of the Accounting Act (see below);

5. The draft merger agreement along with its schedules, including in particular (i) the details of the merging companies (corporate form, name, registered seat and registration number of the companies), (ii) the corporate form, name and registered seat of the legal successor company, (iii) the reasons for, purpose and method of the merger, (iv) provisions on the transfer of employment through legal succession, (v) the draft of the necessary amendments to the articles of association of the legal successor company; (vi) the date from which the legal acts of the merging company shall be deemed to be the legal acts of the acquiring company for accounting purposes;

6. The reason for and method of the rearrangement of the capital structure (see below).

Az átalakulásban részt venni nem kívánó Invitech Központi részvényeseket az elszámolás alapján megillető vagyonhányad: 1,5 Ft/részvény.

Kalkuláció:		
Invitech Központi saját tőke értéke	29.601.955	Ft
Összes részvény db szám	20.004.012	db
Részvényeseket megillető vagyonhányad	1,5	Ft/db

The Invitech Központi shareholders not participating in the merger shall be entitled to the equity of Invitech in the following portion: HUF 1.5/share.

Calculation:		
Invitech Központi's total equity	29,601,955	HUF
Total number of shares	20,004,012	shares
Shareholders entitlement	1.5	HUF/shares

Tulajdonos neve	Tulajdonosi hányad	Részvények db száma	Részvényeseket megillető vagyonhányad (Ft)
Invitech ICT Services Kft	99.998395%	20,003,691	29,601,480
Váckisújfalu	0.001005%	201	297
Galgahévíz	0.000220%	44	65
Karancslapujtó	0.000095%	19	28
Rimóc	0.000070%	14	21
Ikklad	0.000060%	12	18
Vácszentlászló	0.000050%	10	15
Ságújfalu	0.000035%	7	10
Kishartyán	0.000030%	6	9
Valkó	0.000025%	5	7
Zsámbok	0.000015%	3	4
Összesen	100.0000000%	20,004,012	29,601,955

Shareholder name	Shareholding %	No of shares	Shareholders entitlement (HUF)
Invitech ICT Services Kft	99.998395%	20,003,691	29,601,480
Váckisújfalu	0.001005%	201	297
Galgahévíz	0.000220%	44	65
Karancslapujtó	0.000095%	19	28
Rimóc	0.000070%	14	21
Ikklad	0.000060%	12	18
Vácszentlászló	0.000050%	10	15
Ságújfalu	0.000035%	7	10
Kishartyán	0.000030%	6	9
Valkó	0.000025%	5	7
Zsámbok	0.000015%	3	4
Total	100.0000000%	20,004,012	29,601,955

Az átalakulásban részt venni nem kívánó Invitech ICT tagokat az elszámolás alapján megillető Invitech ICT vagyonhányadot (saját tőke arányos része) mutatja a következő táblázat utolsó oszlopa (Tagokat megillető vagyonhányad):

The Invitech ICT shareholders not participating in the merger shall be entitled to the proportional equity of Invitech ICT (proportional total equity) which is presented in the last column of the following table (Shareholders entitlement):

Tulajdonos neve	Üzletrész mértéke	Törzsbetétek db száma	Tagokat megillető vagyonhányad (Ft)
Rotamona Ltd	99.998395%	1	11,942,737,614
Váckisújfalu	0.001005%	1	120,002
Galgahévíz	0.000220%	1	26,269
Karancslapujtó	0.000095%	1	11,344
Rimóc	0.000070%	1	8,358
Ikklad	0.000060%	1	7,164
Vácszentlászló	0.000050%	1	5,970
Ságújfalu	0.000035%	1	4,179
Kishartyán	0.000030%	1	3,582
Valkó	0.000025%	1	2,985
Zsámbok	0.000015%	1	1,791
Összesen	100.0000000%	11	11,942,929,260

Shareholder name	Business quota	No of business shares	Shareholders entitlement (HUF)
Rotamona Ltd	99.998395%	1	11,942,737,614
Váckisújfalu	0.001005%	1	120,002
Galgahévíz	0.000220%	1	26,269
Karancslapujtó	0.000095%	1	11,344
Rimóc	0.000070%	1	8,358
Ikklad	0.000060%	1	7,164
Vácszentlászló	0.000050%	1	5,970
Ságújfalu	0.000035%	1	4,179
Kishartyán	0.000030%	1	3,582
Valkó	0.000025%	1	2,985
Zsámbok	0.000015%	1	1,791
Total	100.0000000%	11	11,942,929,260

A tőkeszerkezet átrendezése okai és megvalósításának módja, valamint a saját tőkén belüli rendező tételek bemutatása:

Description of the reason for and method of the rearrangement of the capital structure and the equity capital adjusting items:

(a) A adózott eredmény átvezetésre kerül az eredménytartalékba.

(a) The profit or loss for the financial year shall be transferred to retained earnings.

(b) Az átvető (beolvasztó) gazdasági társaságnál a beolvadás során az átvett eszközök és az átvállalt

(b) The equity of the receiving business association shall be adjusted by the difference

kötelezettségek állományba vett – a megszűnt gazdasági társaság végleges vagyonmérlege szerinti – értékének különbözetével a saját tőkét kell módosítani.

(c) Az Invitech ICT-nek és az Invitech Központinak – értelemszerűen az Invitech Központi főrésztvényese kivételével, amely maga az Invitech ICT – a tulajdonosi szerkezete megegyezik, a tulajdonosok tulajdoni hányada is azonos. Ezért a beolvadás a jogutód társaság tulajdonosi szerkezetében, a tulajdoni hányadokban változást nem okoz az Invitech ICT jelenlegi tulajdonosi szerkezetéhez és tulajdoni arányaihoz képest. Erre tekintettel nem szükséges rendelkezni a tőkeszerkezet átrendezésével, részvénytársasággal kapcsolatban.

(d) A beolvadás a társasági adóról és az osztalékadóról szóló 1996. évi LXXXI. törvény (a továbbiakban: „**Tao. törvény**”) 4. §-ának 23/a. a) pontja értelmében kedvezményezett átalakulásnak fog minősülni. Erre való tekintettel az egyesülés (beolvadás) az illetékekről szóló 1990. évi XCIII. törvény 26.§-ának (1) bekezdés g) pontja alapján mentes a visszerhes vagyonátruházási illeték alól.

Invitech Központi a Tao. törvény 16. §-ának (9) bekezdésében foglaltak alapján adózás előtti eredményét nem fogja módosítani az átalakulásra tekintettel, és ezen választását az átalakulás adóévről szóló bevallásában bejelenti az adóhatóságnak.

Az Invitech ICT a Tao. törvény 16. §-ának (10) és (11) bekezdéseinek megfelelően a beolvadást követően az Invitech Központitól átvett eszközöket és kötelezettségeket (ideértve a céltartalékot és a passzív időbeli elhatárolást is) figyelembe véve, adóalapját – az adózás előtti eredmény módosítása révén – úgy határozza meg, mintha a beolvadás nem történt volna meg. Az Invitech ICT az átvett eszközöket és kötelezettségeket elkülönítve tartja majd nyilván, és e nyilvántartásban feltünteti az Invitech Központinál a beolvadás napjára kimutatott bekerülési értéket, könyv szerinti értéket, számított nyilvántartási értéket, valamint az eszköz, a kötelezettség alapján általa a beolvadást követően az adózás előtti eredmény módosításaként elszámolt összeget is. Az átalakulás könyv szerinti értéken történik majd.

Jelen Egyesülési Terv részét képező vagyonmérleg-tervezeteket és vagyonleltár-tervezeteket a Társaságok

between the value of the assets received and the liabilities assumed of the dissolved business association in the course of the merger.

(c) The ownership structure of Invitech ICT and Invitech Központinak, with the exception of the majority shareholder of Invitech Központinak, which is Invitech ICT itself, is the same. Therefore, the merger will not cause any change in the ownership structure of the successor company in the ownership shares compared to the current ownership structure and ownership ratios of Invitech ICT. In view of this, it is not necessary to provide restructuration of the capital structure in relation to share exchanges.

(d) This Agreement as well, shall qualify as a preferential transformation according to Section 4 23/a a) of Act LXXXI of 1996 on Corporate Tax and Dividend Tax (the “**CDT Act**”). Based on the above, the merger shall be not subject to the transfer duty in accordance with Section 26(1) g) of the Act XCIII of 1990 on the Duties.

Invitech Központi shall not adjust its pre-tax profit with respect to the corporate transformation as provided by Section 16(9) of the CDT Act and report this decision to the tax authority in the tax return filed with respect to the tax year of the merger.

In line with Sections 16(10) and (11) of the CDT Act, Invitech ICT takes into account the assets and liabilities (including provisions and accruals, and deferrals) taken over from Invitech Központi following the merger and to calculate its corporate income tax base (by adjusting its pre-tax profits) as if the merger had not taken place. Invitech ICT will keep records of the revaluated assets and liabilities separately, and to record their acquisition value, book value, and tax book value as indicated by Invitech Központi on the merger date, as well as the tax base adjustments made following the merger date based on the relevant assets and liabilities. The transformation will happen at book value.

The draft statement of assets and liabilities and the draft inventory of assets constituting a part of these

igazgatósága illetve vezérigazgatója által az átalakulás könyvvizsgálatával megbízott független könyvvizsgáló, az EUROCLIENS Tanácsadó, Kereskedelmi és Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság, Buzás Dóra könyvvizsgáló és az Invitech ICT Felügyelőbizottsága ellenőrzi, valamint az Invitech ICT Igazgatósága és az Invitech Központi vezérigazgatója hagyja jóvá. A jogutód társaság vagyonának értéke, a saját tőke összege a független könyvvizsgáló által elfogadott értékben kerül megállapításra.

Az átalakulás során új tag nem fog belépni.

Az átalakulás során a Társaság tagjait nem terheli pótlólagosan teljesítendő vagyoni hozzájárulás.

A Társaságok nem állnak jogutód nélküli megszűnés iránti eljárás, csődeljárás vagy felszámolási eljárás alatt és a beolvadást, átalakulást korlátozó vagy kizáró Ptk 3:40. §-ában írt egyéb ok sem áll fenn.

Jelen dokumentum magyar és angol nyelven készült. Jelen dokumentummal kapcsolatos bármely vita esetén a magyar nyelvű szöveg az irányadó.

Draft Transformation Documentation will be examined by EUROCLIENS Tanácsadó, Kereskedelmi és Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság, Buzás Dóra, the independent auditor engaged to carry out the audit of the transformation pursuant to the mandate adopted by the Board of Directors and CEO of the Companies and will be examined by the Supervisory Board of Invitech ICT and approved by the Board of Directors of Invitech ICT and the CEO of Invitech Központi. The value of assets and liabilities and the amount of equity of the legal successors will be determined in an amount accepted by the independent auditor.

No new member will enter in the course of the transformation.

In the course of the transformation the members of the Company shall not be required to perform any supplementary capital contributions.

The Companies are not subject to any proceedings for dissolution without legal successor, bankruptcy or liquidation proceedings, and there is no other restriction, as specified under Section 3:40 of the Civil Code, preventing the merger and the transformation.

This document has been prepared in the Hungarian and English languages. In the case of any dispute concerning this document the Hungarian language version shall prevail.