

EGYESÜLÉSI TERV

Az **Ilford Holding Kft.** (2040 Budaörs, Edison utca 4., Cg 13-10-190552, a továbbiakban: **Ilford**) ügyvezetése és az **Invitech Megoldások Zrt.** (2040 Budaörs, Edison utca 4., Cg 13-10-041599, a továbbiakban: **Invitech**, valamint Ilford és Invitech együtt: **Társaságok**) Igazgatósága a Társaságok alábbiak szerinti átalakulására tesznek javaslatot az Ilford alapítója és az Invitech részvényesei számára.

Jelen Egyesülési Tervet az Ilford ügyvezetése és az Invitech Igazgatósága készítették az Ilford és az Invitech 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:

Az Invitech 2016 június 30. óta más társaságokkal (Invitel Távközlési Zrt., InviTechnocom Kft. és Invitech Központi Szolgáltatások Zrt.) együtt cégcsoportként működött. A cégcsoport létrehozásának célja a lakossági és az üzleti távközlési szolgáltatások külön társaságokba történő különválás 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. A cégcsoport belső kiszolgáló tevékenységére a két szolgáltató társaságot egyszerre kiszolgáló külön társaság jött létre.

2017 márciusa óta a cégcsoport irányítója az Ilford Holding Kft. 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 nyit a cégcsoport konszolidációjának, mivel külön társaságokból álló cégcsoport fenntartása többé nem indokolt. A cégcsoport konszolidációja hozzájárul a hatékonyság javításához, illetve a cégcsoport tagjaira nehezedő adminisztrációs és üzemeltetési terhek mérséklésével a pénzügyi- és emberi erőforrások optimálisabb

MERGER PLAN

The managing directors of **Ilford Holding Kft.** (2040 Budaörs, Edison utca 4., Registration number: 13-10-190552, hereinafter: **Ilford**) and the Board of Directors of **Invitech Megoldások Zrt.** (2040 Budaörs, Edison utca 4., Cg 13-10-041599, hereinafter: “**Invitech**”, and Ilford and Invitech together: “**Companies**”), present the below proposal to the founder of Ilford and the shareholders of Invitech concerning the transformation of the Companies.

This Merger Plan has been prepared by the management of Ilford and the Board of Directors of Invitech on the transformation by merger of Ilford and Invitech 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, Invitech has been operating as member of a group together with other entities (Invitel Távközlési Zrt., InviTechnocom Kft. and Invitech Központi Szolgáltatások 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. Internal support function have also been transferred into a separate entity serving both operating companies.

Since March 2017, the entity controlling the group is 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 operational burdens and enables better utilization of financial and human resources.

működtetéséhez.

A konszolidáció első lépése a javasolt átalakulás, amit később az Invitech Központi Szolgáltatások Zrt. jogutód társaságba történő beolvadása követ. Az Invitech Központi Szolgáltatások Zrt. beolvadásának későbbre ütemezését az indokolja, hogy ez a társaság még átmeneti jelleggel szolgáltatást nyújt a cégcsoportból kikerült Invitel Távközlési Zrt. számára, amely szolgáltatások csak 2019 első negyedében járnak le. A cégcsoportban az InviTechnocom Kft. tartósan megőrzi szervezeti önállóságát, ami a szabályozott iparágakban működő egyes ügyfeleket terhelő jogszabályi kötelezettségek miatt szükséges. Ugyanakkor a konszolidáció előkészítése érdekében az InviTechnocom Kft. még a bemutatott átalakulást megelőzően értékesíti a Invitechben és az Invitech Központi Szolgáltatások Zrt.-ben fennálló kisebbségi részesedését az Ilfordnak.

Javaslat az átalakulás módjára, formájára:

A Invitech egyesülés keretében beolvad az Ilfordba, az Ilford az átalakulás bejegyzését követően a Invitech általános jogutódja lesz, a bejegyzéssel felveszi az Invitech ICT Solutions Kft. nevet, és változatlan Kft. formában működik tovább az átalakulás bejegyzését követően.

A vagyonmérleg- és vagyonleltár tervezetek fordulónapja:

2018. június 30.

Javaslat az átalakulás/beolvadás napjára:

2018. december 30.

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

First step of the consolidation of the proposed merger, which will later be followed by the merger of Invitech Központi Szolgáltatások Zrt. into the legal successor entity. The reason for such deferred merger of Invitech Központi Szolgáltatások Zrt. is that this entity currently provides transitional services to the departed Invitel Távközlési Zrt., which services terminate in the first quarter of 2019 only. 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. Nevertheless, as a preliminary step of the consolidation, InviTechnocom Kft. will sell its minority shareholding in Invitech and Invitech Központi Szolgáltatások Zrt. to Ilford before the proposed transformation.

Proposal for the method and form of the transformation:

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

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

30 June, 2018

Proposal for the date of the transformation/merger:

December 30, 2018

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

1. Az Ilford és a Invitech mint átalakuló társaságok vagyonmérleg- és vagyonleltár tervezeteit (1. sz. melléklet),

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

3. Az Ilford 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 tervezetét, 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 Ilford and Invitech as merging companies (Annex 1);

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

3. The draft modification of the articles of association of Ilford 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 részvényeseket az elszámolás alapján megillető vagyonhányad: 17 Ft/részvény.

Kalkuláció:			
Invitech saját tőke értéke	6.437.039.000	Ft	
Összes részvény db szám	380.076.228	db	
Részvényeseket megillető vagyonhányad	17	Ft/db	

Tulajdonos neve	Tulajdonosi hányad	Részvények db száma	Részvényeseket megillető vagyonhányad (Ft)
Iford Holding Kft	99.998395%	380,070,129	6,436,935,706
Väckisújfalu	0.001005%	3,819	64,679
Galgahévíz	0.000220%	836	14,159
Karancslapujtó	0.000095%	361	6,114
Rimóc	0.000070%	266	4,505
Iklad	0.000060%	228	3,861
Vácszentlászló	0.000050%	190	3,218
Ságújfalu	0.000035%	133	2,253
Kishartyán	0.000030%	114	1,931
Valkó	0.000025%	95	1,609
Zsámbok	0.000015%	57	965
Összesen	100.0000000%	380,076,228	6,437,039,000

Az átalakulásban részt venni nem kívánó Iford tagokat az elszámolás alapján megillető Invitech vagyonhányad: 6.553.043.000 Ft/üzletrész.

Kalkuláció:			
Iford saját tőke értéke	6.553.043.000	Ft	
Összes üzletrész db szám	1	db	
Tagot megillető vagyonhányad	6.553.043.000	Ft/db	

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

(a) A mérleg szerinti eredmény átvezetésre kerül az eredménytartalékba.

(b) Az átvevő (beolvasztó) gazdasági társaságnál a beolvadás során az átvett eszközök és az átvállalt kötelezettségek állományba vett – a megszűnt gazdasági társaság végleges vagyonmérlege szerinti – értékének különbözetével a saját tőkét kell módosítani.

(c) A tőketartalék és a pozitív eredménytartalék terhére a jegyzett tőke megemelésre kerül oly mértékben, hogy a jogutód társaság jegyzett tőke összege megegyezzen a beolvadó Invitech jegyzett tőke összegével.

The Invitech shareholders not participating in the merger shall be entitled to the equity of Invitech in the following portion: HUF 17/share.

Calculation:			
Invitech's total equity	6,437,039,000	HUF	
Total number of shares	380,076,228	shares	
Shareholders entitlement	17	HUF/shares	

Shareholder name	Shareholding %	No of shares	Shareholders entitlement (HUF)
Iford Holding Kft	99.998395%	380,070,129	6,436,935,706
Väckisújfalu	0.001005%	3,819	64,679
Galgahévíz	0.000220%	836	14,159
Karancslapujtó	0.000095%	361	6,114
Rimóc	0.000070%	266	4,505
Iklad	0.000060%	228	3,861
Vácszentlászló	0.000050%	190	3,218
Ságújfalu	0.000035%	133	2,253
Kishartyán	0.000030%	114	1,931
Valkó	0.000025%	95	1,609
Zsámbok	0.000015%	57	965
Total	100.0000000%	380,076,228	6,437,039,000

The Iford shareholders not participating in the merger shall be entitled to the equity of Invitech in the following portion: HUF 6,553,043,000/membership interest.

Calculation:			
Invitech's total equity	6,553,043,000	HUF	
Total number of shares	1	share	
Shareholders entitlement	6,553,043,000	HUF/share	

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

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

(b) The equity of the receiving business association shall be adjusted by the difference between the value of the assets received and the liabilities assumed of the dissolved business association in the course of the merger.

(c) The share capital of the continuing company is increased up to the level of the share capital of the merging Invitech by transferring sufficient amount to the share capital from the capital reserve and retained earnings.

(d) Amennyiben a beolvadó társaság adott részvényese tulajdoni részesedésének értéke nem éri el a 100.000 forintot, a részesedés üzletrésszé alakítása során a törzsbetét értéke a cégformára vonatkozó törvényi megfelelés okán 100.000 forintban kerül megállapításra az alábbiakkal: (1) Az érintett üzletrész és a kapcsolódó tagsági jogok aránya azonos marad a jogelő társaságban fennállt részesedéssel és kapcsolódó részvényesi jogok arányaival, ezzel eltérve a törzsbetét értékéből számított elméleti tulajdoni hányadtól. (2) A fentiek szerinti eljárás nem érinti a jogutód a társaság törzstőkéjének teljes mértékét, hanem csak tőkeszerkezet átalakítás történik, mivel a kisebbségi tagok törzsbetéteinek 100.000 forintban történő megállapításából adódó növekedéssel azonos mértékben csökken a többségi tag törzsbetétjének összege.

Jelen Egyesülési Terv részét képező vagyonmérleg-tervezeteket és vagyonleltár-tervezeteket a Társaságok igazgatósága illetve ügyvezetése által az átalakulás könyvvizsgálatával megbízott független könyvvizsgáló, az EUROCLIENS Tanácsadó, Kereskedelmi és Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság, Buzás Dóra könyvvizsgáló és az Invitech Felügyelőbizottsága ellenőrzi, valamint az Invitech Igazgatósága és az Ilford ügyvezetése 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.

(d) In the event a shareholder's shareholding in the merging company is less than HUF 100,000, the membership quota will be set to HUF 100,000 in the course of the transformation of the shareholding into membership quota, with the following: (1) The membership interest and voting rights expressed as percentage remain identical to the percentage of shareholding and voting rights in the legal predecessor company, thus deviating from the theoretical ownership ratio calculated from the membership quota. (2) The above does not affect the total registered capital of the legal successor company, but is a rearrangement of the capital structure only, since the membership quota of the majority member will be decreased with the same amount as the increase of membership quotas of the minority members resulting from setting their value as HUF 100,000.

The draft statement of assets and liabilities and the draft inventory of assets constituting a part of these 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 management of the Companies and will be examined by the Supervisory Board of Invitech and approved by the Board of Directors of Invitech and the management of Ilford. 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.

Budaörs, 2018. augusztus 31.

.....
Blunck David Brian
Igazgatóság Elnöke
/president of the Board of Directors

Invitech Megoldások Zrt.

.....
Szalai Tamás
meghatalmazott képviselő

Iford Holding Kft.