

**MERGER AGREEMENT
(merger plan)**

**EGYESÜLÉSI MEGÁLLAPODÁS
(egyesülési terv)**

Concluded by and between

Amely létrejött

1. **Primus Trust Corp.**, a company limited by shares, duly organized and existing under the laws of the Hungary with the company registration number 01-10-049687, having its registered seat situated at 1023 Budapest, Szépvölgyi út 6. I. em., Hungary (the "**PT**" or the "**Disappearing Company**"), and
2. **Primus Wealth S.A.**, a société anonyme duly organized and existing under the laws of Grand Duchy of Luxembourg with registration number B259127, having its registered seat situated at 2222 Luxembourg rue de Neudorf 272 ("**PW**" or the "**Remaining Company**")

1. a **Primus Trust Bizalmi Vagyonkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság**, zártkörűen működő részvénytársaság, amely a 01-10-049687 cégjegyzékszámom, Magyarország törvényei szerint alakult és létezik, székhelye: 1023 Budapest, Szépvölgyi út 6. I. em. („**PT**” vagy a „**Beolvadó Társaság**”), és
2. **Primus Wealth S.A.**, amely société anonyme formában a B259127 nyilvántartási számon, a Luxemburgi Nagyhercegség törvényei szerint alakult és létezik, székhelye: 2222 Luxembourg rue de Neudorf 272, Hungary („**PW**” vagy az „**Átvevő Társaság**”)

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

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

under the following terms and conditions:

között a következő feltételekkel:

1. PREVIOUS HISTORY

1. ELŐZMÉNYEK

The Merging Companies and with their resolutions dated 31 May 2022 resolved the following:

Az Egyesülő Társaságok a 2022. május 31. napján meghozott határozataikkal elhatározták, hogy:

- 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 its general legal successor with an unchanged corporate form (hereinafter referred to as the "**Merger**").
- 1.2. With the license of the Magyar Nemzeti Bank, the Disappearing Company carries out professional fiduciary asset management activities (license No. H-EN-III-96/2015.). Following the Merger, the Remaining Company intends to continue the fiduciary asset management activities performed by the Disappearing Company through its branch office registered in Hungary under unchanged personal, material and infrastructural conditions for the existing clientele of the Disappearing Company. The Remaining Company

- 1.1. A Beolvadó Társaság beolvad az Átvevő Társaságba, ezzel a Beolvadó Társaság megszűnik, és általános jogutódja az Átvevő Társaság lesz, amelynek társasági formája változatlan marad (a továbbiakban, mint az „**Egyesülés**”).
- 1.2. A Beolvadó Társaság a Magyar Nemzeti Bank engedélyével üzletszerű bizalmi vagyonkezelési tevékenységet folytat (engedély száma: H-EN-III-96/2015.). Az Egyesülést követően az Átvevő Társaság Magyarországon bejegyzett fióktelepe által szándékozik folytatni a Beolvadó Társaság által végzett bizalmi vagyonkezelési tevékenységet változatlan személyi, tárgyi és infrastrukturális feltételek mellett, a Beolvadó Társaság ügyfélköre számára. Az Átvevő Társaság kizárólag a magyarországi fióktelepe által,

intends to carry out fiduciary asset management activities exclusively in Hungary through its Hungarian branch office.

Magyarországon szándékozik bizalmi vagyonkezelési tevékenységet folytatni.

1.3. Primus Holding Limited Liability Company is the sole shareholder of the Disappearing Company and likewise, the sole shareholder of the Remaining Company.

1.3. A Beolvadó Társaság egyedüli részvényese és az Átvevő Társaság egyedüli részvényese is egyaránt a Primus Holding Korlátolt Felelősségű Társaság.

1.4. The effective date of the Merger shall be the 31 December 2022 as determined by the shareholder of the Merging Companies; however, if the competent court registers the Merger after the this effective date, the date of the Merger shall be date of registration (hereinafter referred to as the “Effective Merger Date”).

1.4. Az Egyesülés hatályba lépésének napjaként az Egyesülő Társaságok részvényesei a 2022. december 31. napját jelölték meg, de amennyiben az eljáró bíróság ezt követően jegyzi be az Egyesülést, úgy az Egyesülés hatályba lépésének napja a cégbírósi bejegyzés napja (a továbbiakban a „Beolvadás Napja”).

1.4. The Remaining Company and the Disappearing Company establish that accounting date of for their transformation draft financial statements and draft asset inventories shall be 31 May 2022.

1.4. Az Átvevő Társaság és a Beolvadó Társaság átalakulási vagyonmérleg- tervezetének és vagyonleltár-tervezetének fordulónapja 2022. május 31. napja

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: **Primus Trust Corp.**

2.1. Név: **Primust Trust Bizalmi Vagyonkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság**

2.1.1. Form: company limited by shares
Registered seat: 1023 Budapest, Szépvölgyi út 6. I. em., Hungary
Company registration number: 01-10-049687

2.1.1. Cégforma: zártkörűen működő részvénytársaság
Székhelye: 1023 Budapest, Szépvölgyi út 6. I. em.
Cégjegyzékszám: 01-10-049687

2.1.2. The sole shareholder of PT is Primus Holding Limited Company (company registry No. 01-09-359364), the details of its shares, and the ratio of the registered capital of PT are as follows:

2.1.2. A PT egyedüli részvényese a Primus Holding Korlátolt Felelősségű Társaság (cégjegyzékszám: 01-09-359364), részvényei jellemzői és a PT jegyzett tőkéjéhez viszonyított aránya az alábbi:

Primus Holding Limited Company: 13,750 preference shares providing preemption right (serial No. 'A'), each with a nominal value of HUF 10,000), with a total nominal value of HUF 137,500,000 (i.e. one hundred thirty-

Primus Holding Korlátolt Felelősségű Társaság: 13.750 darab elsőbbségi, elővásárlási jogot biztosító, egyenként 10.000, - forint névértékű részvény ('A' sorozat), amely teljes névértéke 137.500.000, -forint (azaz

seven million five hundred thousand Hungarian forints) which represent the 100% of the share capital of PT.

százharminchétmillió-ötszázezer forint) és a PT alaptőkéjének 100 %-át teszi ki.

2.1.3 The total registered share capital of PT is HUF 137,500,000 (i.e., one hundred thirty-seven million five hundred thousand Hungarian forints) which is fully paid up.

2.1.3. A PT jegyzett tőkéje 137.500.000, - forint (azaz százharminchétmillió-ötszázezer forint), amely teljes egészében befizetésre került.

2.1.4 The Merger related draft closing balance sheet and inventory of PT shall be attached to the present Merger Agreement until 30 November 2022.

2.1.4. A PT záró vagyonmérleg és záró vagyonleltár tervezetét 2022. november 30. napjáig csatolja a jelen Egyesülési Megállapodáshoz.

2.1.5 The book value of the draft closing balance sheet of PT will be communicated until 30 November 2022.

2.1.5. A PT záró vagyonmérleg-tervezetének könyvszerinti értékét 2022. november 30. napjáig közli.

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

3. AZ ÁTVEVŐ TÁRSASÁG ADATAI, RÉSZVÉNYEI ÉS VAGYONA AZ EGYESÜLÉS ELŐTT

3.1.1. **Name: Primus Wealth S.A.**
Form: société anonyme
Registered seat: 2222 Grand Duchy of Luxembourg rue de Neudorf 272
Registration number: B259127

3.1. **Név: Primus Wealth S.A.**
Cégforma: société anonyme
Székhelye: 2222 Luxemburgi Nagyhercegség, rue de Neudorf 272
Nyilvántartási száma: B259127

3.1.2. The sole shareholder of PW is Primus Holding Limited Company, the details of its shares, and the ratio of the registered capital of PW are as follows:

Primus Holding Limited Company: 2,000 Class A shares, (each with a nominal value of EUR 100 (i.e., one hundred euros), 20 Class B shares (each with a nominal value of EUR 100 (i.e., one hundred euros) and 20 Class C shares (each with a nominal value of EUR 100 (i.e. one hundred euros) which altogether represent the 100% of the registered capital of PW.

3.2. A PW egyedüli részvényese a Primus Holding Korlátolt Felelősségű Társaság, részvényeinek jellemzői és a PW alaptőkéjéhez viszonyított aránya az alábbi:

Primus Holding Korlátolt Felelősségű Társaság: 2.000 darab A osztályú részvény (egyenként 100,-EUR, azaz száz euró) névértékű), 20 darab B osztályú részvény (egyenként 100,-EUR, azaz száz euró) névértékű), illetve 20 darab C osztályú részvény (egyenként 100,-EUR (azaz száz euró) névértékű), amelyek összesen a PW alaptőkéjének 100%- át teszi ki.

3.1.3. The registered capital of PW is EUR 204,000 (i.e. two hundred four thousand euros) which is fully paid up.

3.13. A PW jegyzett tőkéje 204.000, -EUR (azaz kettőszázezernégyezer euró), amely teljes egészében befizetésre került.

3.1.4. The Merger related draft closing balance sheet and inventory of PW shall be attached to the present Merger Agreement until 30 November 2022.

3.1.4. A PW záró vagyonmérleg és záró vagyonleltár tervezetét 2022. november 30. napjáig csatolja a jelen Egyesülési Megállapodáshoz.

- 3.1.5. The book value of the draft closing balance sheet of PW will be communicated until 30 November 2022.
- 3.1.5. A PW záró vagyommérleg-tervezetének könyvszerinti értékét 2022. november 30. napjáig közli.

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 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 société anonyme.

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 or with the effect of the date of Company Registry Registration if the registration takes place after the date of 31 December 2022. 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 Disappearing Company shall provide in a separate resolution that its issued preferred shares providing preemptive rights shall be terminated with the Effective Merger Date, therefore, the Remaining Company will not have to take over any special rights specified in the Articles of Association of the Disappearing Company.

4. EGYESÜLÉS

4.1. Az egyesülés módja határon átnyúló beolvadás, amelynek során a Beolvadó Társaság a jelen Egyesülési Megállapodás rendelkezéseinek megfelelően a Beolvadás Napjával beolvad az Átvevő Társaságba, mint jogutód társaságba. Az Átvevő Társaság változatlan formában, société anonyme-ként működik tovább.

4.2. Az Átvevő Társaság a Beolvadó Társaság valamennyi joga és kötelezettsége tekintetében jogutóddá válik a Beolvadás Napjával, illetve az Egyesülés cégbírósági bejegyzésének napjával, amennyiben a bejegyzésre 2022. december 31. napját követően kerül sor. A Beolvadás Napjával a Beolvadó Társaság jogutódlással megszűnik, a cégjegyzékből törlésre kerül és vagyona az Átvevő Társaságra, mint általános jogutódra száll át.

4.3. Az Egyesülés struktúrájára és az Egyesülő Társaságok tulajdonosi szerkezetére figyelemmel az Átvevő 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. A Beolvadó Társaság külön határozatban rendelkezik arról, hogy az általa kibocsátott, fent részletezett elsőbbségi, elővásárlási jogot biztosító részvények a Beolvadás Napjának hatályával megszűnik/bevonásra kerül, ezért az Átvevő Társaságnak semmilyen, a Beolvadó Társaság alapszabályában meghatározott különleges jogot nem kell átvennie.

- 4.6. The equity of the Merging Companies according to the draft financial statement exceeds the minimum equity amount determined by law.
- 4.6. Az Egyesülő Társaságok vagyonszerkezeti tervezetszerinti saját tőkéje meghaladja a jegyzett tőkének a törvényben meghatározott legkisebb összegét.
- 4.7. As the result of the Merger, there will be no change in the rights attached to shares of PW, new shares will not be issued, share-swapping will not take place.
- 4.7. Az Egyesülés következtében a PW részvényeihez fűződő jogokban változás nem történik, új részvény kibocsátására, részvénycserére nem kerül sor.

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

5. AZ ÁTVEVŐ TÁRSASÁG ADATAI, RÉSZVÉNYEI ÉS VAGYONA AZ EGYESÜLÉST KÖVETŐEN

5.1. Major corporate data of the Remaining Company

5.1. Az Átvevő Társaság főbb adatai

Name: Primus Wealth S.A.
 Form: société anonyme
 Registered offices: 2222 Grand Duchy of Luxembourg rue de Neudorf 272
 Registration number: B259127

Név: Primus Wealth S.A.
 Cégforma: société anonyme
 Székhelye: 2222 Grand Duchy of Luxembourg rue de Neudorf 272
 Cégjegyzékszám: B259127

5.2. Shares of the Remaining Company following the Merger

The sole shareholder of the Remaining Company is Primus Holding Limited Company, the details of its shareholdings and their ratio to the registered share capital of the Remaining Company are as follows:

The shares Primus Holding Limited Company will have after the Merger are as follows: (i) 544,389 dematerialized, registered class 'A' ordinary shares, each with a nominal value of EUR 1 (i.e., one euro), (ii) 20 dematerialized, registered class 'B' ordinary shares, each with the nominal value of EUR 100 (i.e., hundred euros) and (iii) 20 dematerialized, registered class 'B' ordinary shares, each with the nominal value of EUR 100 (i.e., hundred euros) amounting the total nominal value of EUR 546,389 (i.e. five hundred forty-six thousand three hundred eighty-nine euros) which represents the 100 % of the total registered share capital of the Remaining Company;

5.2. Az Átvevő Társaság részvényei az Egyesülést követően

Az Átvevő Társaság egyedüli részvényese a Primus Holding Korlátolt Felelősségű Társaság, részvényei jellemzői és az Átvevő Társaság alaptőkéjéhez viszonyított arányuk az alábbi:

Primus Holding Korlátolt Felelősségű Társaság Átvevő Társaságban lévő részvényei az Egyesülést követően: (i) 544.389 darab, egyenként 1 EUR (azaz egy euró) névértékű, névre szóló dematerializált „A” osztályú törzsrészvényből, (ii) 20 (azaz húsz) darab egyenként 100 EUR (azaz száz euró) névértékű dematerializált „B” osztályú törzsrészvényből, illetve (iii) 20 (azaz húsz) darab egyenként 100 EUR (azaz száz euró) névértékű dematerializált „C” osztályú törzsrészvény, amelyek teljes névértéke 546.389,-EUR (azaz ötszáznegyvenhatezerháromszáznolcvankilenc euró) és az Átvevő Társaság alaptőkéjének 100%-át teszi ki;

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.

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

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

The equity of the Remaining Company shall be EUR 1,305,672 (i.e., one million three hundred five thousand six hundred seventy-two euros) following the Merger.

5.3. Az Átvevő Társaság vagyona az Egyesülést követően

Az Átvevő Társaság saját tőkéje 1.305.672, - EUR (azaz egymillió-háromszázötzezer-hatszázhetvenkettő 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, shall be attached to the present Merger Agreement until 30 November 2022.

5.4. Az Átvevő Társaság független könyvvizsgáló által ellenőrzött és egyedüli részvényese által jóváhagyott Egyesülést követő nyitó vagyommérleg és nyitó vagyonelejtár tervezetét az Átvevő Társaság 2022. november 30. napjáig mellékeli a jelen Egyesülési Megállapodáshoz.

6. OPERATIONAL CONDITIONS FOR THE FUNCTIONING OF A REMAINING COMPANY AS A PROFESSIONAL FIDUCIARY ASSET MANAGER COMPANY

6. AZ ÁTVEVŐ TÁRSASÁG, MINT ÜZLETSZERŰ BIZALMI VAGYONKEZELŐ VÁLLALKOZÁS MŰKÖDÉSÉNEK SZERVEZETI FELTÉTELEI

6.1. Following the Merger, the Hungarian branch office of the Remaining Company, in compliance with the prescriptions of the Act XV of 2014 ('FAM Act'), will engage in a professional fiduciary asset management activities subject to a license.

6.1. Az Átvevő Társaság magyarországi fióktelepe által, összhangban a 2014. évi XV. törvény („Bvktv.”) rendelkezéseivel, engedélyköteles üzletszerű bizalmi vagyonkezelési tevékenységet fog folytatni az Egyesülést követően.

6.2. The Hungarian branch office of the Remaining Company complies with the provisions of Section 3 (2) b) of FAM Act.

6.2. Az Átvevő Társaság magyarországi fióktelepe megfelel a Bvktv. 3. § (2) b) pontjának.

6.3. The Hungarian branch office of the Remaining Company is a transparent organization in accordance with Section 3 (3) a) of FAM Act, the organization chart under Annex No. 1 shall be the proving document thereof.

6.3. Az Átvevő Társaság magyarországi fióktelepe átlátható szervezetnek minősül a Bvktv. 3. § (3) a) pontjával összhangban, ennek igazolását a 1. számú mellékletet képező szervezeti ábra tanúsítja.

6.4. The Hungarian branch office of the Remaining Company and its branch managers have a good business reputation (Section 3 (3) (a) of the FAM Act).

6.4. Az Átvevő Társaság magyarországi fióktelepe, illetve annak fióktelep-vezetői jó üzleti hírnévvel rendelkeznek (Bvktv. 3. § (3) a) pontja).

- | | |
|---|---|
| <p>6.5 The Hungarian branch office of the Remaining Company carries out exclusively fiduciary asset management services as its main activity, moreover, directly related (ancillary) activities being necessary for the fulfillment of the fiduciary asset management (Section 3 (3) (c) of the FAM Act).</p> | <p>6.5 Az Átvevő Társaság magyarországi fióktelepe főtevékenységként kizárólag bizalmi vagyongazdálkodást, melléktevékenységként pedig a bizalmi vagyongazdálkodási kötelezettség teljesítéséhez szükséges, azzal közvetlenül összefüggő tevékenységet végez (Bvktv. 3. § (3) c) pont).</p> |
| <p>6.6. The Hungarian branch office of the Remaining Company displays the words 'bizalmi vagyongazdálkodó' in its company name (Section § (3) d) of the FAM Act).</p> | <p>6.6. Az Átvevő Társaság magyarországi fióktelepe cégnevének vezérszavában bizalmi vagyongazdálkodói minőségét magyar nyelven szerepelteti (Bvktv. 3. § (3) d) pont).</p> |
| <p>6.7. The Hungarian branch office of the Remaining Company has no unpaid debt towards the state tax authority (Section 3 (3) e) of FAM Act).</p> | <p>6.7. Az Átvevő Társaság magyarországi fióktelepének az állami adóhatóságnál tartozása nem áll fenn Bvktv. 3. § (3) e) pont).</p> |
| <p>6.8. The license of the Hungarian branch office of the Remaining Company was never revoked or restricted in any way by the supervisory authority (Section 3 (3) f) of FAM Act).</p> | <p>6.8. Az Átvevő Társaság magyarországi fióktelepének tevékenységi engedélyét a felügyeleti hatóság soha semmilyen formában nem vonta vissza, vagy korlátozta (Bvktv. 3. § (3) f) pont).</p> |
| <p>6.9 The sole shareholder of the Remaining Company does not engage in any professional or nonprofessional fiduciary asset management activities. Section 3 (4) of FAM Act).</p> | <p>6.9. Az Átvevő Társaság egyedüli részvényese sem üzletszerű, sem nem üzletszerű bizalmi vagyongazdálkodási tevékenységet nem folytat (Bvktv. 3. § (4)).</p> |

7. REQUIREMENTS FOR THE PERSONNEL AND MATERIAL OF THE REMAINING COMPANY AS A PROFESSIONAL FIDUCIARY ASSET MANAGEMENT ENTERPRISE

7. AZ ÁTVEVŐ TÁRSASÁG, MINT ÜZLETSZERŰ BIZALMI VAGYONGAZDÁLKODÓ VÁLLALKOZÁS MŰKÖDÉSÉNEK SZEMÉLYI ÉS TÁRGYI FELTÉTELEI

- | | |
|--|---|
| <p>7.1 The senior executives of the Hungarian branch office of Remaining Company are entirely identical in their person to the senior executives of the Remaining Company. Hence, they are in full compliance with the related legal prescriptions, but regardless, they declare in separate documents that they comply with the prescriptions of the conditions set out in Section 4 § (1) a) -f) of the FAM Act.</p> | <p>7.1. Az Átvevő Társaság magyarországi fióktelepének vezető állású személyei személyükben teljesen megegyeznek a Beolvadó Társaság vezető állású személyeivel. Ennek okán mindenben megfelelnek a vonatkozó törvényi előírásoknak, de ettől függetlenül is külön okiratban nyilatkoznak arról, hogy megfelelnek a Bvktv. 4. § (1) a)-f) pontjaiban foglalt feltételeknek,</p> |
| <p>7.2. The Remaining Company will take over and continue to employ all employees of the Disappearing Company in the same positions and with unchanged conditions.</p> | <p>7.2 Az Átvevő Társaság a Beolvadó Társaság valamennyi munkavállalóját átveszi és változatlan beosztásban és feltételekkel tovább foglalkoztatja. Ennek okán az</p> |

The employees of the the Remaining Company complies with the prescriptions set out under Section 4 § (1) a) -e) of the FAM Act

- 7.3. The Hungarian branch office of the Remaining Company employs anytime at least one (1) economist with a master's degree in economics, a full-time lawyer with absolved bar exams and an independent auditor on a full-time basis (Section 4 § (5) of the FAM Act), since by the Merger, it will take over all employees of the Disappearing Company and continue to employ them as universal legal successor, therefore, the employment relationship with dr. Gábor B. Szabó (lawyer with completed bar exams) and Mr. Dávid Pálmai-Pallag (economist with a master's degree in economics) will remain unchanged.
- 7.4. The senior executives of the Hungarian branch office of the Remaining Company and their relative (as defined by the Hungarian Civil Code) are in compliance with the conflict of interests rules prescribed by Sections 5 § (1) - (2) of the FAM Act.
- 7.5. The Remaining Company publishes on its website primus-wealth.com those data and documents specified in Section 6 § (1) a) - g) of the FAM Act which contain the information prescribed by law.
- 7.6. The Remaining Company, as the universal legal successor of the Disappearing Company, still has a valid and effective liability insurance in the amount of EUR 5,000,000 (i.e., five-million euros) issued in favor of the Disappearing Company (i.e., a financial security pursuant to Section 7 (1) of the FAM Act, which is liability insurance under Section 1 (1) a) of Government Decree No. 87/2014 (III. 20.)).
- 7.7. Following the Merger, the of the Remaining Company will have equity of EUR 1,305,672 which complies with the prescriptions of Section 7 § (2) of the FAM Act.
- Átvevő Társasággal munkaviszonyban vagy munkavégzésre irányuló egyéb jogviszonyban állók megfelelnek a Bvktv. 4. § (1) a)-e) pontjaiban foglalt feltételeknek.
- 7.3. Az Átvevő Társaság magyarországi fióktelepe mindenkor legalább egy fő mesterképzésben szerzett közgazdász szakképzettséggel rendelkező közgazdászt, egy fő jogi szakvizsgát tett jogászt - teljes napi munkaidőben - munkaviszonyban, továbbá egy fő független könyvvizsgálót megbízási jogviszonyban foglalkoztat (Bvktv. 4. § (5) bekezdés), hiszen a Beolvadással átveszi a Beolvadó Társaság minden munkavállalóját és azokat jogutódként tovább foglalkoztatja, ezért dr. B. Szabó Gábor (jogi szakvizsgát tett jogász) és Pálmai Pallag Dávid (mesterképzésben szerzett közgazdász diplomával rendelkező közgazdász) munkaviszonya változatlanul fennmarad.
- 7.4. Az Átvevő Társaság magyarországi fióktelepének vezető állású személyei, illetve a vezető állású személyek Ptk. szerinti hozzátartozói megfelelnek a Bvktv. 5. § (1)-(2) bekezdéseiben előírt összeférhetlenségi szabályoknak.
- 7.5. Az Átvevő Társaság honlapján (weboldal címe: www.primus-wealth.com) közzéteszi a Bvktv. 6. § (1) a)-g) pontjaiban meghatározott azon adatokat és dokumentumokat, melyek tartalmazzák a törvényi előírás szerinti információkat.
- 7.6. Az Átvevő Társaság, mint a Beolvadó Társaság általános jogutódja, változatlanul rendelkezik a Beolvadó Társaság javára kiállított érvényes és hatályos 5.000.000, - EUR (azaz ötmillió euró) összegű felelősségbiztosítással (tehát a Bvktv. 7. § (1) bekezdése szerinti pénzügyi biztosíték, amely a 87/2014. (III. 20.) Korm. rendelet 1. § (1) a) pontja szerinti felelősségbiztosítás).
- 7.7. Az Átvevő Társaság az Egyesülést követően 1.305.672, - EUR összegű saját tőkével rendelkezik, mely megfelel a Bvktv. 7. § (2) bekezdésében előírtaknak.

7.8. Following the Merger, the Hungarian branch office of the Remaining Company will completely and entirely take over the IT systems, software, records, moreover the paper-based electronic documentation of the Disappearing Company, accordingly, it will have proper IT systems, internal regulations and policies and records in accordance with Section 8 § (1) of the FAM Act.

7.9. Following the Merger, the Hungarian branch office of the Remaining Company will take over in their entirety the policies governing the internal operation of the Disappearing Company, so that it has appropriate policies for the performance of its fiduciary asset management activities.

8. PROVISIONS RELATING TO THE EMPLOYEES OF MERGERING COMPANY

8.1. 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.

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

9. FURTHER PROVISIONS

9.1. The Merging Companies have not issued bonds or shares providing additional rights. Considering that in both the Disappearing Company and in the Remaining Company Primus Holding Limited Company is the sole shareholder (100% owner), all the shares of the Remaining Company will be owned by the of Primus Holding Limited Company, therefore accordingly, it is neither possible nor necessary to specify a share exchange ratio.

7.8. Az Átvevő Társaság magyarországi fióktelepe az Egyesülést követően teljes egészében átveszi a Beolvadó Társaság informatikai rendszereit, szoftvereit, nyilvántartásait és papír-, valamint elektronikus iratait, ennek megfelelően a Bvktv. 8. § (1) bekezdésének megfelelő informatikai rendszerekkel, belső szabályzatokkal és nyilvántartásokkal rendelkezik.

7.9. Az Átvevő Társaság magyarországi fióktelepe az Egyesülést követően teljes egészében átveszi a Beolvadó Társaság belső működéséről rendelkező szabályzatokat, így megfelelő szabályzatokkal rendelkezik bizalmi vagyonekezelői tevékenységére ellátásához.

8. AZ EGYESÜLŐ TÁRSASÁGOK MUNKAVÁLLALÓIRA VONATKOZÓ RENDELKEZÉSEK

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

8.2. Az Egyesülő Társaságoknál üzemi tanács nem működik.

9. TOVÁBBI RENDELKEZÉSEK

9.1. Az Egyesülő Társaságok kötvényt, illetve többletjogokat biztosító részvényeket nem bocsátottak ki. Figyelemmel arra, hogy mind a Beolvadó Társaságban, mind az Átvevő Társaságban a Primus Holding Kft. az egyedüli részvényes (100%-os tulajdonos), az Átvevő Társaság összes részvénye a Primus Holding Kft. tulajdonába kerül, ezért részvénycsere-arányról értelemszerűen nem lehetséges és nem is szükséges rendelkezni.

- 9.2. In the course of the Merger, no cash supplement shall be paid to the shareholder of the Disappearing Company from the assets in excess of the issued capital of the Remaining Company.
- 9.3. The share transfer rules of the Remaining Company shall not change as a result of the Merger.
- 9.4. 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.
- 9.5. The Remaining Company does not have any shareholders with special rights, therefore, the Remaining Company does not grant any special rights for them.
- 9.6. The Merging Companies at the time of Merger do not provide special advantages for executive employees, auditor, board of directors.
- 9.7. By the Merger, the Remaining Company will become the universal successor in relation to all contracts concluded by the Disappearing Company and being in force and perform these contracts with unamended conditions.
- 9.8 All shareholders of both Companies involved in the Merger passed unanimous resolutions pursuant to Section (5) of Act CXL of 2007 that Sections 4 (2) - (4) of Act CXL of 2007 shall not apply.
- 9.2. Az Egyesülés során a Beolvadó Társaság részvényese számára az Átvevő Társaság alaptörvényén felüli vagyona terhére nem juttat kiegészítő készpénzfizetést.
- 9.3. Az Átvevő Társaság részvényátruházásának szabályai az Egyesülés következtében nem változnak.
- 9.4. Az Átvevő Társaság részvényese az adózott eredményből a Beolvadás Napjától jogosult az adózott eredményből részesedésre, valamint a Beolvadó Társaság jogügyletei számviteli szempontból ettől az időtől kezdődve minősülnek az Átvevő Társaság jogügyleteinek.
- 9.5. Az Átvevő Társaságnak nincsenek különleges jogokkal felruházott részvényesei, így részükre az Átvevő Társaság nem biztosít jogokat.
- 9.6. Az Egyesülő Társaságok az Egyesüléssel egyidejűleg a vezető állású munkavállalóknak, könyvvizsgálóknak, az igazgatóságnak különleges előnyöket nem nyújtanak.
- 9.7 Az Átvevő Társaság a Beolvadással a Beolvadó Társaság által megkötött és hatályos valamennyi szerződés tekintetében általános jogutóddá válik, és ezen szerződéseket változatlan tartalommal teljesíti.
- 9.8 A Beolvadásban résztvevő mindkettő Társaság valamennyi részvényese a 2007. évi CXL. törvény 4. § (5) bekezdése alapján egyhangú határozattal akként döntött, hogy a 2007. évi CXL. törvény 4. § (2)-(4) bekezdései nem alkalmazhatók.

10. MISCELLANEOUS

- 10.1. The draft balance sheets and inventories in relation to the Merger are to be accepted by the sole shareholder of the Remaining Company and by the sole shareholder of Disappearing Company in their resolution until 30 November 2022.

10. VEGYES RENDELKEZÉSEK

- 10.1. Az Egyesüléssel kapcsolatos vagyonmérleg tervezeteket és vagyonleltár tervezeteket az Átvevő Társaság egyedüli részvényese, valamint a Beolvadó Társaság egyedüli részvényese 2022. november 30. napjáig meghozandó határozatában fogadja el.

- 10.2. 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.
- 10.2. 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.
- 10.3. After the Effective Merger Day, the Remaining Company shall liable for any unsatisfied creditors' claims of the Disappearing Company.
- 10.3. A Beolvadó Társaság hitelezőinek kielégítetlen követelése miatt a Beolvadás Napját követően az Átvevő Társaság tartozik helytállni.
- 10.4. The Board of Directors 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.
- 10.4. Az Átvevő Társaság Igazgatósága ezennel felhatalmazást kap arra, hogy az Egyesülésnek a cégbíróságnál történő bejegyzése iránt intézkedjen, a közzétételi kötelezettség teljesítését követően. Az Egyesülő Társaságok egyedüli részvényese jóváhagyta, és feljogosította a vezető tisztségviselőiket, hogy jelen egyesülési megállapodást az Egyesülő Társaságok képviseletében jóváhagyólag aláírják.
- 10.5. This Merger Agreement shall be governed by and construed and enforced in accordance with the Hungarian and EU laws with special regard to the provisions of DIRECTIVE 2005/56/EC OF THE EUROPEAN PARLIAMENT on cross-border mergers of limited liability companies and the Act CXL of 2007 on cross-border mergers of limited liability companies, moreover, the Merger Agreement shall be interpreted in line with the prescriptions of the respective applicable sources of law of Hungary and the EU. In the case of any legal dispute arising in relation to this Merger Agreement, the competent Hungarian court having authority shall have jurisdiction.
- 10.5. Az Egyesülésre, a jelen Egyesülési Megállapodásra a magyar jog és Európai Unió joga az irányadó különös figyelemmel a tőkeegyesítő társaságok határokon átnyúló egyesüléséről szóló 2005/54 EK Irányelvre és a tőkeegyesítő társaságok határokon átnyúló egyesüléséről szóló 2007. évi CXL. („Háetv.”) rendelkezéseire, illetve az a magyar és EU jogszabályok rendelkezéseinek megfelelően értelmezendő és érvényesítendő. A jelen Egyesülési Szerződéssel kapcsolatban felmerült bármely jogvita esetén a hatáskörrel rendelkező illetékes magyar bíróság jár el.
- 10.6. The Merging Companies declare that the accounting and other documents required by law in the course of the Merger, which are not yet available at the time of the conclusion of this Merger Agreement, will be prepared or obtained by November 30, 2022.
- 10.6. Az Egyesülő Társaságok kijelentik, hogy az Egyesülés során jogszabály által előírt számviteli és egyéb olyan dokumentumokat, amelyek a jelen Egyesülési Megállapodás megkötésének idején még nem állnak rendelkezésre, 2022. november 30. napjáig elkészítik, illetve beszerzik.

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

IN WITNESS THEREOF the contracting parties or their duly authorized representatives signed this Merger Agreement on 10 August 2022 in Budapest.

**Primus Trust Bizalmi Vagyonkezelő Zártkörűen
Működő Részvénytársaság
Beolvadó Társaság / Disappearing Company
képviselik: Dr. Menyhei Ákos és Pálmai-Pallag
Dávid**

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

A FENTIEK TANÚSÁGÁUL a szerződő felek vagy azok szabályosan meghatalmazott képviselői saját kezűleg aláírták a jelen Egyesülési Megállapodást 2022. augusztus 10. napján, Budapesten:

**Primus Wealth S.A.
Átvevő Társaság / Remaining Company
képviselik: Dr. Menyhei Ákos és Pálmai-
Pallag Dávid**

Annex No. 1
1.számú melléklet
Organizational Chart / Szervezeti Ábra

TERVEZET