
SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION

WASHINGTON, D.C. 20549

FORM 8-K

CURRENT REPORT

**PURSUANT TO SECTION 13 OR 15(d) of the
SECURITIES EXCHANGE ACT OF 1934**

Date of Report (Date of earliest event reported): March 16, 2005

MEDICAL DISCOVERIES, INC.

(Exact name of registrant as specified in charter)

Utah
(State or other jurisdiction of
incorporation)

0-12627
(Commission File Number)

87-0407858
(IRS Employer
Identification No.)

1338 S. Foothill Drive, #266, Salt Lake City, Utah 84108
(Address of principal executive offices)

Registrant's telephone number, including area code: **(801) 582-9583**

738 Aspenwood Lane, Twin Falls, Idaho 83301
(Former name or former address, if changed since last report)

Check the appropriate box below if the Form 8-K filing is intended to simultaneously satisfy the filing obligation of the registrant under any of the following provisions (see General Instruction A.2. below):

- Written communications pursuant to Rule 425 under the Securities Act (17 CFR 230.425)
 - Soliciting material pursuant to Rule 14a-12 under the Exchange Act (17 CFR 240.14a-12)
 - Pre-commencement communications pursuant to Rule 14d-2(b) under the Exchange Act (17 CFR 240.14d-2(b))
 - Pre-commencement communications pursuant to Rule 13e-4(c) under the Exchange Act (17 CFR 240.13e-4(c))
-
-

TABLE OF CONTENTS

[Item 2.01. Completion of Acquisition or Disposition of Assets](#)

[Item 7.01. Regulation FD Disclosure](#)

[Item 9.01. Financial Statements and Exhibits](#)

[SIGNATURES](#)

[EXHIBIT INDEX](#)

[EXHIBIT 2.1](#)

[EXHIBIT 99.1](#)

Item 2.01. Completion of Acquisition or Disposition of Assets.

On March 16, 2005, Medical Discoveries, Inc. (the “Company”) completed the purchase of the intellectual property assets (the “Assets”) of Savetherapeutics AG, a German corporation in liquidation in Hamburg (“Save”). The Assets consist primarily of patents, patent applications, pre-clinical study data and clinical trial data concerning SaveCream,® Save’s developmental topical aromatase inhibitor treatment for breast cancer.

The purchase price of the Assets is €2,350,000 (approximately \$3.1 million under current exchange rates) payable as follows: €500,000 at closing, €500,000 upon conclusion of certain pending transfers of patent and patent application rights from Save’s inventors to the Company, and €1,350,000 upon successful commercialization of the Assets.

The Company’s source of funds for the acquisition is a \$3 million equity investment by Mercator Momentum Fund LP and Mercator Momentum Fund III LP, previously reported in the Company’s 8-K filed December 13, 2004.

Neither Save nor any employee of Save has a material relationship with the Company or any of its affiliates, any director or officer of the Company or any associate of any such director or officer.

Item 7.01. Regulation FD Disclosure.

On March 16, 2005, the Company issued a press release announcing its acquisition of the Assets. A copy of that press release is furnished with this report as an exhibit to this Form 8-K and incorporated by reference herein. The information in the press release shall not be deemed to be “filed” for the purposes of Section 18 of the Securities Exchange Act of 1934, as amended, or otherwise subject to the liability of that section. Furthermore, the press release shall not be deemed to be incorporated by reference into the Company’s filings under the Securities Act of 1933, as amended, except as set forth with respect thereto in any such filing. In addition, this Current Report on Form 8-K and the press release contain statements intended as “forward-looking statements” which are subject to the cautionary statements about forward-looking statements set forth in the press release.

Item 9.01. Financial Statements and Exhibits.

(c) Exhibits.

<u>No.</u>	<u>Description</u>
2.1	Sale and Purchase Agreement between Attorney Hinnerk-Joachim Müller as liquidator of Savetherapeutics AG i.L. and Medical Discoveries, Inc. regarding the purchase of the essential assets of Savetherapeutics AG i.L. (Exhibits referenced therein will be provided upon request.)
99.1	Medical Discoveries, Inc. Press Release, dated March 16, 2005.

SIGNATURES

Pursuant to the requirements of the Securities Exchange Act of 1934, the registrant has duly caused this report to be signed on its behalf by the undersigned hereunto duly authorized.

MEDICAL DISCOVERIES, INC.

By: /s/ Judy M. Robinett

Judy M. Robinett
President and CEO

Dated: March 16, 2005

EXHIBIT INDEX

No.	Description
2.1	Sale and Purchase Agreement between Attorney Hinnerk-Joachim Müller as liquidator of Savetherapeutics AG i.L. and Medical Discoveries, Inc. regarding the purchase of the essential assets of Savetherapeutics AG i.L. (Exhibits referenced therein will be provided upon request.)
99.1	Medical Discoveries, Inc. Press Release, dated March 16, 2005.

K A U F V E R T R A G

zwischen

RECHTSANWALT HINNERK-JOACHIM MULLER ALS INSOLVENZVERWALTER DER SAVETHERAPEUTICS
AG i.L.

und

MEDICAL DISCOVERIES, INC.

betreffend

den Kauf von wesentlichen Vermögensgegenständen der

SAVETHERAPEUTICS AG i.L.

/s/ Hinnerk J. Muller
/s/ JMR

-2-

1. Medical Discoveries, Inc., 1338 S. Foothill Drive, #266, Salt Lake City,
Utah, USA

im folgenden: „KAUFERIN“

und

2. Rechtsanwalt Hinnerk-Joachim Muller als Insolvenzverwalter der
Savetherapeutics AG i.L., Speersort 4-6, 20095 Hamburg, Deutschland

im folgenden: „VERKAUFER“

schlie(beta)en den nachfolgenden

K A U F V E R T R A G

I. PRAAMBEL

Die Savetherapeutics AG i.L. mit Sitz in Hamburg (HRB 80715), im Folgenden
„SCHULDNERIN“, betrieb die Entwicklung und Vermarktung von Therapeutika,
Diagnostika und Kosmetika, insbesondere aber nicht ausschlie(beta)lich im
Bereich Brustkrebs UND anderen Indikationen. Mit Beschl(beta) des
Amtsgerichts Hamburg vom 14.01.2005 (Az.: 67e IN 294/04) ist über das
Vermögen DER Schuldnerin am 14.01.2005, 9:57 Uhr, das Insolvenzverfahren
eröffnet und der Verkäufer zum Insolvenzverwalter bestellt worden.

Die Käuferin ist an einer Übernahme wesentlicher Vermögensgegenstände der
Schuldnerin interessiert. Zu diesem Zweck sind Käuferin und Verkäufer in
Verkaufsverhandlungen eingetreten. Die Käuferin hatte dem Verkäufer
bereits ein Erwerbsangebot unterbreitet. Dieses stand in Abhängigkeit von
einer mit den Gesellschaftern der Schuldnerin Prof. Dr. Heinrich Wieland
und Dr. Alfred Schmidt abzuschlie(beta)enden Vergleichsvereinbarung. Diese
Vereinbarung über die Einbringung und Aufteilung der Schutzrechte (in
kosmetische und nicht kosmetische Anwendungen), die Teil des
Kaufgegenstandes sind, kam in der Folgezeit nicht zustande, so dass das
ursprüngliche Angebot der Käuferin erloschen ist. In Kenntnis dieses
Umstandes und der Tatsache, dass die Herren Schmidt und Wieland weiterhin
behaupten, Inhaber der Schutzrechte zu sein, beabsichtigt die Käuferin,
nunmehr nicht nur

/s/ Hinnerk J. Muller
/s/ JMR

-3-

den nicht kosmetischen Anwendungsbereich der Schutzrechte, sondern diese
insgesamt zu erwerben.

Dabei besteht Einigkeit unter den Parteien, da(beta) es sich um einen Kauf
von Vermögensgegenständen aus der Insolvenzmasse der Schuldnerin handelt.
Daher sollen gegen den Verkäufer bzw. die Insolvenzmasse im Hinblick auf
den Kaufgegenstand keinerlei Ansprüche auf Gewährleistung, Schadensersatz
oder Rückabwicklung bestehen.

II. KAUF VON BESTIMMTEN VERMÖGENSGEGENSTÄNDEN
DER FIRMA SAVETHERAPEUTICS AG i.L.

Der Verkäufer verkauft und überträgt hiermit sämtliche Vertrags-Erfindungen und Vertrags-Schutzrechte, die in den in Anlage 1 und Anlage 2 beigefügten Schutzrechtskaufverträgen definiert sind.

Verkauft und übertragen werden daher insbesondere die in der Anlage 3 aufgeführten Vermögensgegenstände und Rechte (insgesamt der „KAUFGEGENSTAND“). Die Materialien und Unterlagen, die der Verkäufer im Besitz hat, sind der Käuferin unmittelbar nach Vertragsunterzeichnung zu übergeben.

Soweit Vermögensgegenstände und/oder Rechte, welche die Schuldnerin hat, in den Anlagen 1, 2 und 3 nicht genannt werden, aber im Zusammenhang mit der gewerblichen Nutzung des Kaufgegenstandes erforderlich sind, werden auch diese mitverkauft und übertragen. Sie sind Bestandteil des Kaufgegenstandes. Die Käuferin erwirbt ferner mit dem Kaufgegenstand in Zusammenhang stehendes Know-how sowie alle Materialien, Unterlagen, die im Zusammenhang mit klinischen Studien und Zulassungsverfahren stehen, soweit die Schuldnerin sie in unmittelbarem Besitz hat.

Der Verkäufer verkauft und überträgt hiermit den Kaufgegenstand und die damit in Zusammenhang stehenden Vermögensrechte an die Käuferin.

Die Käuferin nimmt hiermit den Verkauf und die Übertragung des Kaufgegenstandes und der damit in Zusammenhang stehenden Vermögensrechte an.

Im Übrigen werden keine Vermögensgegenstände oder Verbindlichkeiten der Schuldnerin auf die Käuferin übertragen. Die Käuferin übernimmt auch keinerlei Verpflichtungen oder Haftungen der Schuldnerin oder des Verkäufers.

/s/ Hinnerk J. Müller
/s/ JMR

-4-

III. AUSSCHLUß(beta) DER GEWAHRLEISTUNG / FESTSTELLUNG DES EIGENTUMS

Der Verkäufer sichert der Käuferin zu, da(beta) er zum Abschluß(beta) eines Vertrages der vorliegenden Art formell berechtigt ist.

Im Rahmen einer beschränkten, vorvertraglichen Due Diligence hat die Schuldnerin der Käuferin in der Zeit vom 6. Dezember 2004 bis 28. Januar 2005 ausgesuchte zur Evaluierung bestimmter Aspekte des Kaufgegenstandes erforderliche sowie die von der Käuferin angeforderten Unterlagen zur Verfügung gestellt.

Deshalb, und im Hinblick auf die Insolvenz der Schuldnerin, schließen die Vertragsparteien im Rahmen des gesetzlich Zulässigen jegliche Gewährleistung aus diesem Vertrag oder im Zusammenhang damit aus, soweit in diesem Absatz nichts Abweichendes geregelt ist. Daneben sind sich die Vertragsparteien darüber einig, da(beta) auch im Übrigen keine sonstigen Ansprüche aus jedweden Rechtsgrund, insbesondere Ansprüche auf Schadensersatz, Schadloshaltung und/oder Rücktritt vom Vertrag, gegen den Verkäufer bestehen.

Der Verkäufer hat die Käuferin darüber informiert, da(beta) die Gesellschafter der Schuldnerin, Herr Dr. Alfred Schmidt und Herr Prof. Heinrich Wieland, ihren sich aus Section 8 des Beteiligungsvertrages vom 9. November 2000 sowie der in den Schutzrechtskaufverträgen (Anlage 1 und Anlage 2 zu diesem Vertrag) ergebenden Verpflichtungen zur Einlage der in den Schutzrechtskaufverträgen genannten Patente in die Schuldnerin widersprechen. Sie vertreten die Auffassung, die Schutzrechte stünden nach wie vor ihnen zur persönlichen Nutzung zu.

Der Verkäufer hat die Käuferin darüber hinaus davon unterrichtet, da(beta) eine Umschreibung der Patente bei den relevanten Patentämtern tatsächlich nicht stattgefunden hat, d.h. bei den Patentämtern die Herren Schmidt/Wieland nach wie vor als Patentinhaber der kaufgegenständlichen Patente geführt werden.

DIE KAUFERIN ERKLÄRT IN VOLLER KENNTNIS UND WÜRDIGUNG DIESES SACHVERHALTES FOLGENDES:

Die Käuferin trägt, das Risiko, dass der Einbringung der kaufgegenständlichen Patente und des Know-hows durch die Herren Schmidt/Wieland widersprochen wird.

Die Käuferin beabsichtigt, mit den Herren Schmidt/Wieland nochmals eine einvernehmliche Lösung über die Inhaberschaft der Schutzrechte herbeizuführen.

/s/ Hinnerk J. Müller
/s/ JMR

Sollte dies innerhalb einer angemessenen Frist nach Abschluss dieses Vertrages nicht möglich sein, wird die Käuferin alle notwendigen Handlungen zur Klärung der Rechtssituation, insbesondere die notigenfalls gerichtliche Feststellung, da die Patente in die Schuldnerin eingebracht bzw. auf die Käuferin übertragen wurden, in Eigenverantwortung und auf eigene Kosten durchführen. Dies schließt auch die Kosten eines etwaigen Rechtsstreites mit ein, welchen die Equicore Beteiligungs GmbH für die Käuferin als deren Prozessstandschafterin führt.

Der Verkäufer versichert im Gegenzuge, da er sich nach Kräften bemühen wird, mit der Equicore Beteiligungs GmbH eine Vereinbarung zu treffen, wonach diese die Käuferin bei der Durchsetzung dieses Anspruches auf Einbringung der Patente in die Schuldnerin umfassend, insbesondere auch durch Überlassung von Unterlagen und, soweit gesetzlich zulässig, durch Abtretung der Ansprüche auf Einbringung der kaufgegenständlichen Patente oder im Wege der Prozessstandschaft oder vergleichbarer Weise unterstützen wird.

Diese Vereinbarung mit Equicore Beteiligungs GmbH ist binnen 60 Tagen nach Unterzeichnung dieses Vertrages abzuschließen; andernfalls sind die Parteien zum Rücktritt vom Vertrag berechtigt.

Das von der Equicore Beteiligungs GmbH eingeforderte Mitwirkungsentgelt von 3 % auf den gezahlten Kaufpreis wird von dem Verkäufer getragen.

Sollte die Equicore Beteiligungs GmbH für die Vorbereitung der Prozessführung zugunsten der Käuferin ein Stundenhonorar ((euro) 250 pro Stunde) beanspruchen, so tragen die Parteien dies jeweils zur Hälfte, jedoch bis insgesamt maximal (euro) 10.000.

Die Käuferin erklärt weiterhin, da sie für den Fall, da die Einbringung der Patente durch die Herren Schmidt/Wieland in die Käuferin nicht rechtskräftig festgestellt werden kann, keinerlei rechtliche Ansprüche gegen den Verkäufer geltend machen wird. Sie trägt insoweit dieses Risiko alleine.

Der Käuferin ist bekannt, dass der Verkäufer über die der Käuferin zur Verfügung gestellten Unterlagen hinaus keine Kenntnis von und keine Einflussmöglichkeit auf etwaige sonstigen Handlungen der Herren Schmidt/Wieland hat, die zwischenzeitlich vorgenommen wurden oder bis zur rechtskräftigen Feststellung des Eigentumserwerbes durch die Käuferin und die Umschreibung der Patente vorgenommen werden. Die Käuferin verzichtet hiermit auf etwaige ihr insoweit zustehenden Ansprüche gegen den Verkäufer, auch soweit die Ansprüche aus

/s/ Hinnerk J. Müller
/s/ JMR

Handlungen herrühren, die den Bestand, die Inhaberschaft und die Lastenfreiheit der Patente betroffen haben.

IV. KAUFPREIS, ZAHLUNGSBEDINGUNGEN

Der Kaufpreis für den Kaufgegenstand beträgt (euro) 2.350.000 (in Worten: Euro zwei Millionen dreihundertfünfzigtausend).

Soweit erforderlich stellt der Verkäufer der Käuferin eine Rechnung entsprechend den gesetzlichen Vorschriften aus und quittiert den Erhalt des Kaufpreises.

Der Kaufpreis wird nach Maßgabe der nachfolgenden Bestimmungen fällig:

Ein Teilkaufpreis in Höhe von (euro) 500.000 (in Worten: Euro funfhunderttausend) ist mit der Unterzeichnung dieses Kaufvertrages fällig und binnen 10 Tagen auf das unten genannte Konto des Verkäufers zu zahlen:

Bank: HSH Nordbank AG
Konto Nr.: 1000 024 670
BLZ: 210 500 00
Inhaber: RA Hinnerk-Joachim Müller wg. Savetherapeutics AG

Sofern diese Verpflichtung nicht fristgerecht erfüllt wird, ist der Verkäufer zum Vertragsrücktritt berechtigt. Das Rücktrittsrecht erlischt binnen zwei Wochen nach Vorliegen des Rücktrittsgrundes. Keine Partei kann gegen die andere im Rücktrittsfall Rechte/Ansprüche, gleich welcher Art, wegen des Rücktritts geltend machen.

Der zweite Teilkaufpreis in Höhe von (euro) 500.000 (in Worten: Euro funfhunderttausend) ist zu erbringen, sobald die in Ziffer III

beschriebene Feststellung über die Einbringung der Patente in die Käuferin entweder im Wege eines Vergleiches mit den Herren Schmidt/Wieland oder aber durch ein rechtskräftiges Urteil eines deutschen Gerichtes festgestellt wurde.

Der dritte Teilkaufpreis in Höhe von (euro) 1.350.000 (in Worten: Euro eine Million dreihundertfünfzigtausend) wird bei erfolgreicher Kommerzialisierung des Kaufgegenstandes fällig, d.h. sobald die Käuferin in Form einer Lizenzierung oder eines Produktverkaufs

/s/ Hinnerk J. Müller
/s/ JMR

-7-

Umsatz in Höhe von mindestens (euro) 1.350.000 (in Worten: Euro eine Million dreihundertfünfzigtausend) erzielt hat.

Die Kosten der Transaktion, insbesondere Kosten angefallener Rechtsberatung durch die Sozietät Mayer, Brown, Rowe & Maw LLP, trägt die Käuferin bis zu einem Betrag von (euro) 80.000,00.

V. RUCKTRITTSRECHT DES VERKAUFERS

Die Käuferin verpflichtet sich, gegenüber dem Verkäufer binnen einer Frist von 9 Monaten nach der in Ziffer III beschriebenen Feststellung der Einbringung des Kaufgegenstandes in die Schuldnerin durch Vergleich oder rechtskräftiges Gerichtsurteil in angemessener und nachprüfbarer Weise gegenüber dem Verkäufer zu belegen, da(beta) sie über die für eine Kommerzialisierung des Kaufgegenstandes notwendigen finanziellen Mittel verfügt und den auf die Kommerzialisierung zielenden Weiterentwicklungsprozess begonnen hat. Für den Fall, da(beta) die Käuferin diesen Nachweis nicht fristgerecht führt, ist der Verkauf berechtigt, vom Vertrag zurückzutreten. Im Rücktrittsfall hat die Käuferin keinen Anspruch auf Rückzahlung bis dato geleisteter Teilkaufpreiszahlungen.

VI. VERSCHIEDENES

Die Vertragsparteien sind nicht berechtigt, Rechte aus diesem Vertrag oder Ansprüche gegen die andere Partei oder andere Parteien an Dritte abzutreten. Sofern die Käuferin die Übertragung des Kaufvertrages auf eine Zweckgesellschaft oder ein verbundenes Unternehmen beabsichtigt, so wird der Verkäufer seine Zustimmung nur aus wichtigem Grund verweigern. Der Verkäufer ist dabei berechtigt, seine Zustimmung davon abhängig zu machen, da(beta) die Käuferin dem Verkäufer die Zahlung offenen Kaufpreises unter Verzicht auf Aufrechnung/Zurückhaltung garantiert. Nach Entrichtung des vollständigen Kaufpreises kann die Käuferin frei über den Kaufgegenstand verfügen.

Das Recht der Käuferin zur Aufrechnung gegen den Kaufpreisanspruch des Verkäufers ist ausgeschlossen. Über die in Ziffer IV. vorgesehenen Auszahlungsbedingungen hinaus steht der Käuferin kein Zurückbehaltungsrecht zu.

/s/ Hinnerk J. Müller
/s/ JMR

-8-

Anderungen und Ergänzungen dieses Vertrages, einschlie(beta)lich der Änderung dieser Klausel, bedürfen der Schriftform, um gültig zu sein, sofern keine notarielle Beurkundung gesetzlich erforderlich ist.

Sollten einzelne oder mehrere Bestimmungen dieses Vertrages unwirksam, unvollstreckbar, nichtig oder gesetzwidrig sein oder werden, so soll hierdurch die Gültigkeit der übrigen Bestimmungen nicht berührt werden. Anstelle einer solchen unwirksamen, unvollstreckbaren, nichtigen oder gesetzwidrigen Bestimmung gilt zwischen den Parteien eine derartige wirksame, vollstreckbare und gesetzliche Bestimmung als vereinbart, die, sofern die Parteien nichts anderes bestimmen, so weit wie möglich denselben wirtschaftlichen Zweck erfüllt wie die unwirksame, unvollstreckbare, nichtige oder gesetzwidrige Bestimmung. Dasselbe gilt entsprechend für Vertragslücken.

Dieser Vertrag unterliegt dem Recht der Bundesrepublik Deutschland mit Ausnahme des deutschen internationalen Privatrechts sowie unter Ausschu(beta) der Bestimmungen des UN-Kaufrechts.

Sofern Widersprüche zwischen der ma(beta)geblichen deutschen Fassung dieses Vertrages und der unverbindlichen englischen Übersetzung bestehen, so geht die deutsche Fassung der englischen Fassung vor.

_____, den 11.03.2005

/s/ Judy M. Robinett

Medical Discoveries, Inc., vertreten durch ihren CEO Frau Judy Robinett

_____, den 11.03.2005

/s/ Hinnerk J. Muller

Herr Rechtsanwalt Hinnerk-Joachim Muller als Insolvenzverwalter der
Savetherapeutics AG i.L.

/s/ Hinnerk J. Muller

/s/ JMR

CONVENIENCE TRANSLATION

SALE AND PURCHASE AGREEMENT

between

ATTORNEY HINNERK-JOACHIM MULLER AS LIQUIDATOR OF SAVETHERAPEUTICS AG i.L.

and

MEDICAL DISCOVERIES INC.

regarding

the purchase of the essential assets of

SAVETHERAPEUTICS AG i.L.

9

CONVENIENCE TRANSLATION

1. Medical Discoveries Inc., 1338 S. Foothill Drive, # 266, Salt Lake City,
Utah, USA

hereafter: "BUYER"

and

2. Attorney Hinnerk-Joachim Mueller as liquidator of Savetherapeutics AG
i.L., Speersort 4-6, 20095 Hamburg

hereafter: "SELLER"

enter into the following

SALE AND PURCHASE AGREEMENT

I. PREAMBLE

Savetherapeutics AG i.L., with registered seat in Hamburg (HR B 80 175), hereafter "THE OBLIGOR" carried on the development and marketing of therapeutics, diagnostics and cosmetics, in particular, however not exclusively, in the field of breast cancer and other indications. Following the decision of the Local Court in Hamburg (ref.: 67e IN 294/04) dated January 14, 2005 insolvency proceedings have been opened over the assets of the Obligor as of January 14, 2005, 9:57 a.m. and Seller has been appointed as Liquidator.

Buyer is interested in taking over essential assets of Seller. Buyer and Seller have entered into negotiations for this purpose. Buyer already submitted an offer which depended on the conclusion of a settlement agreement between the shareholders of the Obligor Prof. Dr. Heinrich Wieland and Dr. Alfred Schmidt. This agreement was intended to define the split (into cosmetic and non-cosmetic use) of the patents (Schutzrechte) being part of the

10

CONVENIENCE TRANSLATION

object of purchase, but was not concluded between the parties concerned; therefore the offer has expired. Being fully aware of these circumstances as well as the fact that Mr. Schmidt and Mr. Wieland still claim to be the owner of the patents, Buyer now intends to purchase the patents entirely and not only the part relating to the non-cosmetic use of such patents.

The parties agree that this agreement relates to a purchase of assets from the insolvency assets (Insolvenzmasse) of Obligor. Therefore all warranty or damage claims as well as claims relating to reversed transactions (Rückabwicklung) against Seller or the insolvency assets (Insolvenzmasse) with regard to the object of purchase shall be barred.

CONVENIENCE TRANSLATION

II. PURCHASE OF CERTAIN ASSETS

OF THE COMPANY SAVETHERAPEUTICS AG i. L.

Seller hereby sells and assigns all inventions (Vertrags-Erfindungen) and patents (Vertrags-Schutzrechte) as defined in the IP Purchase Agreements attached hereto as Annex 1 and Annex 2.

In particular Seller hereby sells and assigns all assets and rights listed in Annex 3 (hereafter altogether referred to as "OBJECT OF PURCHASE"). Seller shall hand over to Buyer any information and documentation to the extent they are in the possession of the Seller immediately after signing of this agreement.

Assets and rights not mentioned in Annex 1, 2 and 3 which are however necessary in connection with the commercial use of the Object of Purchase are herewith sold and transferred and form part of the Object of Purchase. In connection with the assignment of the Object of Purchase Seller sells and transfers, including but not limited to, associated know-how and all documents relating to clinical studies and marketing authorization procedures (Zulassungsverfahren), to the extent they are in the possession of Seller.

Seller herewith sells and transfers to Buyer the Object of Purchase including the assignment of all associated rights.

Buyer herewith accepts such sale and transfer of the Object of Purchase including the assignment of the associated rights.

NO OTHER ASSETS OR OBLIGATIONS OF OBLIGOR ARE TRANSFERRED TO BUYER. THE BUYER DOES NOT ASSUME ANY OBLIGATION OR LIABILITY OF THE OBLIGOR OR THE SELLER.

III. EXCLUSION OF WARRANTY CLAIMS / ALLOCATION OF PROPERTY

The Seller warrants that he is formally entitled to enter into any contract of the kind of this agreement.

CONVENIENCE TRANSLATION

During a limited pre-contractual Due Diligence from December 6, 2004 to January 28, 2005 Obligor has made available to Buyer selected documents necessary for evaluating the Object of Purchase as well as the documents requested by Buyer.

Therefore, and with regard to the insolvency of the Obligor the parties herewith exclude, as far as legally possible, all warranty claims (Gewährleistung) arising out of or in connection with this sale and purchase agreement unless stated otherwise in this paragraph. In addition, the parties agree that no other claims shall exist against Seller for any legal reason, in particular claims for damages (Schadenersatz), indemnification (Schadloshaltung) and/or the right to withdraw from the contract (Rücktritt).

Seller informed Buyer about the fact that the Obligor's shareholders Dr. Alfred Schmidt and Prof. Dr. Wieland deny their obligations arising out of Section 8 of the Investment Agreement, dated November 9, 2005 and the IP Purchase Agreements (attached hereto as Annex 1 and Annex 2) to contribute and assign the patents mentioned in the IP Purchase Agreements to the Obligor. They argue that they still have the right to dispose of the patents.

Furthermore Seller disclosed to Buyer that the re-registration of the patents with the patent offices concerned has not occurred, i.e. Schmidt/Wieland are still registered as patent owners with the patent offices with regard to the patents being part of the object of purchase.

Being fully aware of these circumstances and after considering the underlying facts the Buyer declares the following:

The Buyer takes the risk that Schmidt/Wieland will object to the contribution and assignment of the patents concerned and the respective know-how.

The Buyer is willing to take the effort to come to an amical solution with Messrs. Schmidt/Wieland regarding the ownership of the patents.

If such effort should fail within an appropriate time frame after entering into this agreement, Buyer will take all necessary steps on its own responsibility and bearing all costs, to clarify the legal situation, including to allow the determination of the contribution of the patents to the Obligor respectively the transfer of the patents to the Buyer by a competent court. This

CONVENIENCE TRANSLATION

includes the expenses of a possible law suit conducted by Equicore Beteiligungs GmbH for the benefit of the Buyer as representative action (Prozessstandschaft).

In considering this, Seller affirms that he will use reasonable efforts (nach Kraefte[n] bemuehen) to enter into an agreement with Equicore Beteiligungs GmbH, which will obligate the company to extensively support the Buyer in pursuing its claim for contribution and assignment of the patents, including, but not limited to, the submission of documents and as far as legally permissible the transfer of claims relating to the contribution of the patents being part of the object of purchase, by representative action (Prozessstandschaft) or in a comparable way.

The agreement with Equicore Beteiligungs GmbH shall be concluded within 60 days after signing of this agreement; otherwise the parties are entitled to rescind this agreement.

The compensation payment (Mitwirkungsentgelt) in the amount of 3 % of the purchase price which Equicore Beteiligungs GmbH requests shall be borne by the Seller.

In case Equicore Beteiligungs GmbH claims a payment for the preparation of the legal proceedings for the benefit of the Buyer based on hourly rates (Euro 250), both parties shall bear such costs in equal shares up to a total maximum of Euro 10,000.

The Buyer declares that he will not assert any claims against the Seller, if the contribution of the patents to Buyer by Schmidt/Wieland cannot become final and legally binding. Buyer alone shall bear the entire economic risk.

The Buyer is aware of the fact that in addition to the documents made available to the Buyer, Seller has neither knowledge nor the capabilities to influence on Schmidt/Wieland regarding any measures already taken or to be taken by them until the final and binding decision determining the ownership of the patents and the re-registration of the patents. Buyer herewith waives all rights against Seller which might arise in connection therewith, even if such claims relate to acts which affect the existence, ownership or third party rights (Lastenfreiheit) of the patents.

14

CONVENIENCE TRANSLATION

IV. PURCHASE PRICE, TERMS OF PAYMENT

The purchase price for the Object of Purchase amounts to (euro) 2,350,000 (in words: Euro two million and three hundred fifty thousand).

Insofar as necessary Seller shall issue to Buyer an invoice in accordance with the legal regulations and shall confirm the receipt of the purchase price.

The purchase price is due and payable in accordance with the following provisions:

A FIRST INSTALMENT IN THE AMOUNT OF (euro) 500,000 (IN WORDS: EURO FIVE HUNDRED THOUSAND) IS DUE AND PAYABLE UPON SIGNING OF THIS AGREEMENT AND HAS TO BE PAID WITHIN A PERIOD OF 10 (TEN) DAYS TO THE ACCOUNT OF THE SELLER:

Bank: HSH Nordbank AG
Account no: 1000 024 670
Banking Code: 210 500 00
Reference: Attorney Hinnerk-Joachim Muller re. Savetherapeutics AG

If such obligation is not complied with, then each party shall have the right to rescind from the agreement within two weeks after such non compliance becomes public. All further claims for damages or other remedies are excluded by this right to rescind.

The second instalment in the amount of (euro) 500,000 (in words: Euro five hundred thousand) shall be due and payable upon the final and legally binding determination of the contribution of the patents to the Buyer either by a settlement agreement to be entered into with Schmidt/Wieland or by a final and binding decision of a German court.

The third instalment in the amount of (euro) 1,350,000 (in words: Euro one million three hundred and fifty thousand) will be due and payable upon successful commercialisation of the object of purchase, i.e. as soon as the Buyer receives revenues in the amount of at least (euro) 1,350,000

15

CONVENIENCE TRANSLATION

(in words: Euro one million three hundred and fifty thousand) either via

licensing or a sale of products.

The costs of the transaction, in particular fees of Mayer, Brown, Rowe & Maw LLP, shall be borne by the Buyer up to a maximum of Euro 80,000.

V. SELLER'S RIGHT TO RESCIND

The Buyer is obligated to provide evidence to the Seller in an appropriate and verifiable way within 9 months after the final and binding determination of the contribution of the patents to the Obligor's assets either by settlement or court decision, that Buyer has secured sufficient financial capacities to allow for a successful commercialisation of the Object of Purchase and that he has initiated development activities aiming at such commercialization.

The Seller shall be entitled to rescind this agreement, if Buyer is unable to provide such evidence in due time. In this case the Buyer shall not be entitled to the repayment of any partial purchase price payment made to that date.

VI. MISCELLANEOUS

The parties are not entitled to assign rights under this contract or claims against the other party or other parties of this agreement to third parties. Insofar as Buyer intends to assign this sale and purchase agreement to a special purpose vehicle or an affiliated company, Seller shall deny its consent only for good cause (aus wichtigem Grund). As long as the purchase price has not been paid Seller shall be entitled to request the submission of a guarantee of Buyer with regard to payment of the remaining purchase price prior to granting the approval which shall include a waiver of Buyer's rights for set off (Aufrechnungsrecht) or retention (Zurueckbehaltungsrecht). Buyer shall be free in its decision to dispose of the Object of Purchase after payment of the purchase price.

16

CONVENIENCE TRANSLATION

Buyer's right to set-off (Aufrechnung) any claims against Seller's claim for payment of the purchase price is herewith excluded. Buyer shall have no rights of retention (Zurueckbehaltungsrecht) other than those set forth in clause IV. above.

Any changes and amendments to this contract, including any amendments to this written form requirement must be made in writing in order to be valid unless a notarization is required by law.

Should individual or several provisions of this contract be or become invalid, unenforceable, null and void or illegal this shall have no effect on the validity of the remaining provisions. The parties shall agree upon a valid, enforceable and legal provision to replace the invalid, unenforceable, null and void or illegal provision which shall insofar as not otherwise determined by the parties as far as possible satisfy the same commercial intention as the invalid, unenforceable, null and void or illegal provision. The same shall apply accordingly for a gap in the contract.

This contract is subject to the laws of the Federal Republic of Germany with the exception of German international private law and the UN Convention on Contracts for the International Sale of Goods.

In case of discrepancies between the binding German version and this convenience translation the German version shall prevail.

_____, this __ day of _____ 2005

Medical Discoveries Inc, represented by the managing director Judy Robinett

Attorney Hinnerk-Joachim Muller as liquidator of Savetherapeutics AG i.L.

17

Contact: Medical Discoveries, Inc.
801-582-9583

FOR IMMEDIATE RELEASE

MEDICAL DISCOVERIES INC. ACQUIRES ASSETS OF SAVETHERAPEUTICS A.G.

Salt Lake City, UTAH — March 16, 2005 – Medical Discoveries, Inc. (OTC-BB as MLSC) announced today the completed acquisition of the intellectual property assets of Savetherapeutics AG, a German biotechnology company headquartered in Hamburg. The purchase price was €2,350,000 (approximately \$3.1 million). Savetherapeutics (SaveT) has been developing SaveCream®, a topical steroidal form of aromatase inhibitor (AI) for breast cancer.

This promising cancer therapeutic product has been tested in the EU under a unique German regulatory scheme that allows terminal patients to receive novel treatments. In the study, over 100 women diagnosed with Stage 4 breast cancer received special permission to be treated with SaveCream. A significant number of those women experienced significant tumor reduction. This study indicates substantially improved efficacy in reduction of breast tumors, in shorter time frames than the three approved AI's currently on the market. Over the past six months, MDI performed extensive due diligence on the intellectual property and clinical trial data related to SaveCream and is in the process of developing a global commercialization strategy for SaveCream.

M.A.G. Capital, LLC (formerly Mercator Advisory Group, LLC), through its designated funds, Mercator Momentum Fund, L.P., and Mercator Momentum Fund III, L.P., has provided MDI with \$3 million for the acquisition.

According to MDI's President & Chief Executive Officer, Judy Robinett, "This product acquisition will expand MDI's reach into the \$20billion/year oncology markets with a clinical product evidencing higher efficacy and lower toxicity than existing AI products. Taken together, the current aromatase inhibitor market is believed to have approximated \$2 billion in sales in

2004. We expect to perform additional CMC (chemistry manufacturing and control) work and expand the clinical trials over 2005, and believe this will open the door to commercialization opportunities for SaveCream by late 2006. We are very appreciative of M.A.G. Capital's continuing support to finance this acquisition."

Ms. Robinett continued: "The acquisition of the SaveCream[®] asset in Germany allows MDI to accelerate our entry into this additional large oncology market. As importantly, this acquisition likely means that we will have an opportunity to accelerate the start of our human therapeutic licensing program by at least a year or more and to diversify our product base."

MDI is currently prosecuting an IND for Cystic Fibrosis with the FDA. MDI and the FDA have agreed upon a large animal model protocol to establish pharmacological safety with relation to cardio and central nervous system toxicity for this IND. MDI expects to begin that phase of testing in the very near future and to start Phase I clinical trials on CF in Q3 of 2005.

Formed in 1991, Medical Discoveries, Inc. is a publicly traded (OTC Bulletin Board as MLSC) development-stage biopharmaceutical research company engaged in the research, development and validation of its patented anti-infective technology. MDI's electrolyzed solution of free radicals represents a novel approach to treating its initial target indications, Cystic Fibrosis and HIV. In 2005, the company moved its headquarters to:

Medical Discoveries, Inc.
1338 S. Foothill Drive #266
Salt Lake City, UT 84108
801-582-9583 Phone
801-583-1095 Fax
www.medicaldiscoveries.com

Information in this press release relating to the potential of MDI constitutes forward-looking statements. Actual results in future periods may differ materially from the forward-looking statements because of a number of risks and uncertainties set forth in MDI's 2003 Annual Report on Form 10-KSB and other filings with the Securities and Exchange Commission.

###