

|   |   |   |   |   |  |  |  |   |  |  |   |
|---|---|---|---|---|--|--|--|---|--|--|---|
| h | h | e | € | € |  |  |  | € |  |  | o |
|---|---|---|---|---|--|--|--|---|--|--|---|

First, merge repeat characters.

|   |   |   |  |   |  |   |
|---|---|---|--|---|--|---|
| h | e | € |  | € |  | o |
|---|---|---|--|---|--|---|

Then, remove any € tokens.

|   |   |  |  |  |  |   |
|---|---|--|--|--|--|---|
| h | e |  |  |  |  | o |
|---|---|--|--|--|--|---|

The remaining characters are the output.

|   |   |  |  |   |
|---|---|--|--|---|
| h | e |  |  | o |
|---|---|--|--|---|