

RICHTER GEDEON

AZ IGAZGATÓSÁG ELŐTERJESZTÉSE

**A 2008. ÁPRILIS 28.-i ÉVI RENDES
KÖZGYŰLÉSRE**

**A RICHTER GEDEON VEGYÉSZETI GYÁR NYILVÁNOSAN
MŰKÖDŐ RT.
(H-1103 Budapest, Gyömrői út 19-21.)**

**2008. április 28-án (hétfőn) 15.00 órakor tartandó
éves rendes közgyűlésének
napirendi pontjai**

A közgyűlés helye: 1143 Budapest, Stefánia út 34. (MH. Művelődési Ház)

1. Az Igazgatóság beszámolója a 2007. évi gazdálkodásról és a számviteli törvény szerinti beszámoló ismertetése
2. A könyvvizsgáló jelentése
3. A Felügyelő Bizottság jelentése, amely magában foglalja az Audit Bizottság jelentését is
4. Határozat a 2007. évi adózott eredmény felhasználásáról, osztalék megállapítása a 2007. évi eredmény terhére a törzsrésztvényekre
5. A 2007. évi mérleget magában foglaló számviteli törvény szerinti beszámoló jóváhagyása
6. A Richter csoport 2007. évi gazdálkodásáról szóló jelentés és az IFRS szerinti konszolidált beszámoló ismertetése
7. A könyvvizsgáló jelentése a konszolidált beszámolóról
8. A Felügyelő Bizottság jelentése a konszolidált beszámolóról, amely magában foglalja az Audit Bizottság jelentését is
9. A 2007. évi konszolidált beszámoló jóváhagyása
10. Felelős Társaságirányítási Jelentés
11. Az Igazgatóság felhatalmazása a Társaság saját részvényeinek megszerzésére
12. A 2007. december 18.-i rendkívüli közgyűlés „D” sorozatú törzsrésztvényekre vonatkozó határozatainak módosítása "C" sorozatra
13. Az Alapszabály módosítása
14. A módosításokkal egységes szerkezetbe foglalt Alapszabály jóváhagyása
15. Igazgatósági tagok választása
16. Az igazgatósági tagok díjazásának megállapítása
17. A felügyelő-bizottsági tagok díjazásának megállapítása
18. Könyvvizsgáló választása
19. A könyvvizsgáló díjazásának megállapítása
20. Egyebek

**Előterjesztés
az 1. sz. napirendi ponthoz**

Az Igazgatóság beszámolója a 2007. évi
gazdálkodásról és a számviteli törvény szerinti
beszámoló ismertetése



Richter Gedeon Vegyészeti Gyár Nyrt.

Éves beszámoló

2007. december 31.

- *Mérleg*
- *Eredménykimutatás*
- *Kiegészítő melléklet*

Budapest, 2008. február 29.

1	0	4	8	4	8	7	8	2	4	4	2	1	1	4	0	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Statisztikai számjel

0	1
---	---

Richter Gedeon Nyrt.
MÉRLEG Eszközök (aktívák)

2007. december 31.

adatok MFt-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év 2006.12.31.	Tárgyév 2007.12.31.
a	b	c	e
A.	Befektetett eszközök	163 597	184 216
I.	Immateriális javak	2 998	3 043
1.	Alapítás-átszervezés aktivált értéke		
2.	Kísérleti fejlesztés aktivált értéke		
3.	Vagyoni értékű jogok	2 380	1 832
4.	Szellemi termékek	618	866
5.	Üzleti vagy cégérték		345
6.	Immateriális javakra adott előlegek		
7.	Immateriális javak értékhelyesbítése		
II.	Tárgyi eszközök	115 526	115 977
1.	Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	54 951	64 587
2.	Műszaki berendezések, gépek, járművek	32 397	29 196
3.	Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	14 506	16 112
4.	Tenyészállatok		
5.	Beruházások, felújítások	13 389	5 945
6.	Beruházásokra adott előlegek	283	137
7.	Tárgyi eszközök értékhelyesbítése		
III.	Befektetett pénzügyi eszközök	45 073	65 196
1.	Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	28 732	36 887
2.	Egyéb tartós részesedés	2 204	2 134
3.	Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban	10 854	22 099
4.	Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozásban		690
5.	Egyéb tartósan adott kölcsön	261	345
6.	Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	3 022	3 041
7.	Befektetett pénzügyi eszközök értékhelyesbítése		
8.	Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete		

adatok MFT-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év 2006.12.31.	Tárgyév 2007.12.31.
a	b	c	e
B.	Forgóeszközök	143 057	140 584
I.	Készletek	43 385	41 005
1.	Anyagok	5 204	5 257
2.	Befejezetlen termelés és félkész termékek	25 864	25 680
3.	Növendék-, hizó- és egyéb állatok		
4.	Késztermékek	9 244	7 820
5.	Áruk	3 067	2 228
6.	Készletekre adott előlegek	6	20
II.	Követelések	47 563	49 310
1.	Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	19 304	25 948
2.	Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	16 643	12 537
3.	Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	7 288	8 748
4.	Váltókövetelések		
5.	Egyéb követelések	2 369	2 077
6.	Követelések értékelési különbözete		
7.	Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete	1 959	
III.	Értékpapírok	8 926	7 984
1.	Részesedés kapcsolt vállalkozásban		1 100
2.	Egyéb részesedés		
3.	Saját részvények, saját üzletrészek	493	1 673
4.	Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	8 352	5 176
5.	Értékpapírok értékelési különbözete	81	35
IV.	Pénzeszközök	43 183	42 285
1.	Pénztár, csekkek	58	63
2.	Bankbelétek	43 125	42 222
C.	Aktív időbeli elhatárolások	1 256	985
1.	Bevételek aktív időbeli elhatárolása	598	322
2.	Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	658	663
3.	Halasztott ráfordítások		
	Eszközök összesen	307 910	325 785

Keltezés: 2008. február 29.

Bozsi

a vállalkozás vezetője

du KL 11

1	0	4	8	4	8	7	8	2	4	4	2	1	1	4	0	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Statisztikai számjel

0	1
---	---

Richter Gedeon Nyrt.

MÉRLEG Források (passzívák)

2007. december 31.

adatok Mft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év 2006.12.31.	Tárgyév 2007.12.31.
a	b	c	e
D.	Saját tőke	272 109	305 895
I.	Jegyzett tőke	18 637	18 637
	- ebből: visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken	12	44
II.	Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)		
III.	Tőketartalék	19 256	19 256
IV.	Eredménytartalék	194 963	232 462
V.	Lekötött tartalék	493	1 673
VI.	Értékelési tartalék	81	35
1.	Értékhelyesbítés értékelési tartaléka		
2.	Valós értékelés értékelési tartalék	81	35
VII.	Mérleg szerinti eredmény	38 679	33 832
E.	Céltartalékok	71	60
1.	Céltartalék a várható kötelezettségekre	71	60
2.	Céltartalék a jövőbeni költségekre		
3.	Egyéb céltartalék		
F.	Kötelezettségek	31 339	15 575
I.	Hátrasorolt kötelezettségek		0
1.	Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben		
2.	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb részesedési viszonyú vállalkozással szemben		
3.	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben		
II.	Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
1.	Hosszú lejáratra kapott kölcsönök		
2.	Átváltoztatható kötvények		
3.	Tartozások kötvénykibocsátásból		
4.	Beruházási és fejlesztési hitelek		
5.	Egyéb hosszú lejáratú hitelek		
6.	Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben		
7.	Tartós kötelezettségek egyéb részesedési viszonyú vállalkozással szemben		
8.	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek		

adatok MFT-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év 2006.12.31.	Tárgyév 2007.12.31.
a	b	c	e
III.	Rövid lejáratú kötelezettségek	31 339	15 575
1.	Rövid lejáratú kölcsönök		
	- ebből: az átváltoztatható kötvények		
2.	Rövid lejáratú hitelek		
3.	Vevőktől kapott előlegek	124	344
4.	Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	13 034	9 118
5.	Váltótartozások		
6.	Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	1 981	2 423
7.	Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyú vállalkozással szemben	0	7
8.	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	16 200	3 683
9.	Kötelezettségek értékelési különbözete		
10.	Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete		
G.	Passzív időbeli elhatárolások	4 391	4 255
1.	Bevételek passzív időbeli elhatárolása	14	
2.	Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	4 320	4 255
3.	Halasztott bevételek	57	0
	Források összesen	307 910	325 785

Keltezés: 2008. február 29.



a vállalkozás vezetője



1	0	4	8	4	8	7	8	2	4	4	2	1	1	4	0	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Statisztikai számjel

0	2
---	---

Richter Gedeon Nyrt.
EREDMÉNYKIMUTATÁS
(forgalmi költség eljárással)
"A" változat

2007. december 31.

adatok MFt-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év 01 - 12. hó	Tárgyév 01 - 12. hó
a	b	c	e
01.	Belföldi értékesítés nettó árbevétele	36 183	31 124
02.	Exportértékesítés nettó árbevétele	134 912	140 092
I.	Értékesítés nettó árbevétele (01+02)	171 095	171 216
03.	Értékesítés elszámolt közvetlen önköltsége	38 860	43 169
04.	Eladott áruk beszerzési értéke	5 973	6 990
05.	Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	92	93
II.	Értékesítés közvetlen költségei (03+04+05)	44 925	50 252
III.	Értékesítés bruttó eredménye (I-II)	126 170	120 964
06.	Értékesítési, forgalmazási költségek	33 732	36 699
07.	Igazgatási költségek	20 949	21 080
08.	Egyéb általános költségek	17 791	20 823
IV.	Értékesítés közvetett költségei (06+07+08)	72 472	78 602
V.	Egyéb bevételek	6 873	3 489
	<i>ebből: visszaírt értékvesztés</i>	<i>1 296</i>	<i>2 013</i>
VI.	Egyéb ráfordítások	11 082	11 671
	<i>ebből: értékvesztés</i>	<i>4 312</i>	<i>1 545</i>
A.	Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye (III-IV+V-VI)	49 489	34 180

adatok MFT-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év 01 - 12. hó	Tárgyév 01 - 12. hó
a	b	c	e
13.	Kapott (járó) osztalék és részesedés	1 114	922
	<i>ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott</i>	992	893
14.	Részesedések értékesítésének árfolyamnyeresége	61	
	<i>ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott</i>		
15.	Befektetett pénzügyi eszközök kamatai, árfolyamnyeresége		
	<i>ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott</i>		
16.	Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellelű bevételek	2 683	3 495
	<i>ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott</i>	399	863
17.	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	6 903	4 540
	<i>ebből: értékelési különbözet</i>	2 078	
VIII.	Pénzügyi műveletek bevételei (13+14+15+16+17)	10 761	8 957
18.	Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztése		
	<i>ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott</i>		
19.	Fizetendő kamatok és kamatjellelű ráfordítások		
	<i>ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott</i>		
20.	Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése	-3	-835
21.	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	8 347	8 395
	<i>ebből: értékelési különbözet</i>		
IX.	Pénzügyi műveletek ráfordításai (18+19+20+21)	8 344	7 560
B.	Pénzügyi műveletek eredménye (VIII-IX)	2 417	1 397
C.	Szokásos vállalkozási eredmény (±A±B)	51 906	35 577
X.	Rendkívüli bevételek	657	314
XI.	Rendkívüli ráfordítások	1 042	1 044
D.	Rendkívüli eredmény (X-XI)	-385	-730
E.	Adózás előtti eredmény (±C±D)	51 521	34 847
XII.	Adófizetési kötelezettség		1 015
F.	Adózott eredmény (±E-XII)	51 521	33 832
22.	Eredménytartalék igénybevétele osztalékra, részesedésre		
23.	Jóváhagyott osztalék, részesedés	12 842	
G.	Mérleg szerinti eredmény (±F+22-23)	38 679	33 832

Keltezés: 2008. február 29.

692 11

a vállalkozás vezetője

dr. K. 11

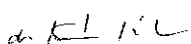
RICHTER GEDEON VEGYÉSZETI GYÁR NYRT.

2007. éves
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET



Bogsch Erik
vezérigazgató

Budapest, 2008. február 29.



TARTALOMJEGYZÉK

	<u>Oldal</u>
I Általános rész	3
I/1 Céghatatok	3
I/2 A számviteli politika rövid ismertetése	4
I/3 A 2007. éves tevékenység értékelése	7
3.1 Az árbevétel alakulása relációnként	7
3.2 A vagyoni helyzet értékelése	9
3.3 Peres ügyek	14
3.4 Cash-flow kimutatás	15
3.5 Jövedelmezőségi, vagyoni helyzet értékelése	16
II Specifikus rész	21
II/1 Befektetett eszközök	21
1.1 Immateriális javak	21
1.2 Tárgyi eszközök	22
1.2.1 A környezet védelmét közvetlenül szolgáló tárgyi eszközök	23
1.2.2 Beruházások	25
1.3 Részesedési viszony	26
1.3.1 A Richter Gedeon Nyrt. részesedései a tulajdoni hányad alapján	26
1.3.2 Részesedési viszony a vállalkozás típusa szerint	28
1.3.3 Részesedések alakulása	30
1.3.4 Részesedések értékvesztés változása	31
II/2 Készletek alakulása	32
2.1 Vásárolt anyag, árukészlet	32
2.1.1 Veszélyes hulladékok készlete	33
2.2 Saját előállítású készletek	33
2.3 Készletek értékvesztése	34
2.3.1 Vásárolt anyagok értékvesztése	34
2.3.2 Saját előállítású készletek értékvesztése	34
II/3 Követelések	35
3.1 Követelések alakulása értékvesztés nélkül	35
3.1.1 Vevő követelés értékvesztés nélkül	35
3.1.2 Részesedési jogviszonyú követelés értékvesztés nélkül	35

3.2	Követelések értékvesztése	36
3.2.1	Vevő követelés értékvesztése	36
3.2.2	Részesedési jogviszonyú követelés értékvesztése	36
3.3	Követelések értékvesztése relációnként	37
3.4	Követelések kapcsolt vállalkozásokkal szemben	38
II/4	Lekötött tartalék, céltartalék képzés	38
4.1	Lekötött tartalék	38
4.2	Céltartalék képzés	38
II/5	Kötelezettségek	39
5.1	Hosszú lejáratú kötelezettségek	39
5.2	Rövid lejáratú kötelezettségek	39
5.3	Kezességvállalás	39
II/6	Időbeli elhatárolások	40
6.1	Aktív időbeli elhatárolások	40
6.2	Passzív időbeli elhatárolások	40
II/7	Költségek, ráfordítások, bevételek alakulása	41
7.1	Költségek alakulása költségnemenkénti bontásban	41
7.2	Aktivált saját teljesítmények értéke	41
7.3	K+F tevékenység ráfordításai	42
7.4	Egyéb bevételek és ráfordítások	42
7.5	Pénzügyi műveletek eredménye	43
7.5.1	Mérlegkészítés határnapjáig le nem zárt határidős ügyletek értékelése	43
7.6	Rendkívüli eredmény	44
7.7	Béreköltség, létszám, javadalmazás	45
7.7.1	Béreköltség	45
7.7.2	Átlagos állományi létszám	45
7.7.3	Igazgatóság és Felügyelő Bizottság javadalmazása	45
II/8	A különadó és a társasági adó levezetése	46
8.1	A társasági adókedvezmény igénybevételének feltételei, teljesítése	48

I. Általános rész

I/1 Cégs adatok

A Társaság cégneve:	Richter Gedeon Vegyészeti Gyár Nyilvánosan Működő Rt.
A cég megjelölésére használt címszó:	Richter Gedeon Nyrt.
A Társaság alakulásának időpontja:	1923. október 2.
A Társaság céghelye:	1103 Budapest, Gyömrői út 19-21.
A Társaság honlapja:	www.richter.hu
Az első alapszabály kelte:	1923. július 24.
Érvényes alapszabály kelte:	2007. április 25.
Utolsó cégbírósi bejegyzés száma és helye:	Cg. 01-10-040944/253 Budapest
Aktuális alaptőke:	18 637 486 000 Ft
Fő tevékenységi kör:	gyógyszerkészítmény gyártás
TEÁOR szám:	2442
A Társaság működésének időtartama:	határozatlan
Üzleti év:	a naptári évvel egyező
Auditor cég neve és címe:	Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. 1068 Bp. Dózsa Gy. út 84/c.
Természetes személy:	Horváth Tamás
A Társaság hirdetésméneinek közzétételi helye:	Céglközöny www.richter.hu www.bet.hu
Aláírásra jogosult neve:	Bogsch Erik
Lakhelye:	Budapest
A könyvviteli szolgáltatás irányításáért, vezetéséért felelős személy neve:	Bejczy Lászlóné
Lakhelye:	Budapest
Regisztrációs szám:	160173

I/2 A számviteli politika rövid ismertetése

2.1 A beszámoló készítés rendje

Évvégi mérlegkészítés fordulónapja: 2007. december 31.

Évvégi mérlegkészítés határnapja: 2008. január 30.

A beszámoló készítésének alapja a magyar „2000 évi C. törvény a számvitelről”.

2.2 Az eredménykimutatás választott formája

A Társaság a forgalmi költség eljárással készült "A" változatú eredménykimutatást alkalmazza.

2.3 Értékelési eljárások

A Társaság a külföldi pénzürtékre szóló eszközök, kötelezettségek állományba vételekor a teljesítés napjára vonatkozó MKB által közzétett középárfolyamot alkalmazza.

Év végén a külföldi pénzürtékre szóló valamennyi eszközt és forrást egységesen a mérleg fordulónapján érvényes MKB deviza átlagárfolyamon számított forintértéken kell kimutatni, amennyiben az átszámított érték

- 10 %-kal eltér az adott eszköz vagy forrás összesített könyv szerinti értékétől,
- az összevont hatásuk az eredményre több mint 100 MFt.

2.3.1 Forgóeszközök

Készletek

A vásárolt készlet a zárókészlet mennyiségének figyelembevételével súlyozott utolsó beszerzési átlagáron kerül értékelésre cikkegyedenként. Az értékvesztés elszámolása a számviteli törvény értelmében történik.

A Társaság a saját termelésű készleteit előállítási költségen (közvetlen önköltségen) értékeli, csökkentve a számviteli törvény szerint megállapított értékvesztés összegével.

A közvetlen előállítási költség tartalma:

- közvetlen anyagköltség,
- közvetlen bérköltség és járulékai,
- bér munka díjak,
- termelő berendezések értékcsökkenése,
- termelő berendezések karbantartási költsége,
- üzemeltetési költség.

2.3.2 Források értékelése

A Richter Gedeon Nyrt. a jegyzett tőkét könyv szerinti értéken értékeli, amely a cégbíróságon bejegyzett tőke összegével egyezik meg. A tőketartalék, az eredménytartalék és a rövid lejáratú kötelezettségek könyv szerinti értéken szerepelnek a mérlegben.

2.4 Az értékvesztés kezelése

A különböző befektetések leértékelésére akkor kerül sor, ha jelentős összeggel meghaladja a befektetés nyilvántartás szerinti értéke az érintett gazdasági társaság piaci értékét, és a tendencia tartósan mutatkozik.

Ha a vásárolt készlet beszerzési ára magasabb, mint a mérlegkészítéskor ismert tényleges piaci értéke, akkor azt a tényleges piaci értéken, ha pedig a saját termelésű készlet előállítási költsége magasabb, mint a mérlegkészítéskor ismert és várható eladási ár, akkor azt a még várhatóan felmerülő költségekkel csökkentett eladási áron kell kimutatni a mérlegben.

A vásárolt készlet beszerzési ára, illetve a saját termelésű készlet előállítási költsége - az előző bekezdésben foglaltakon túlmenően - csökkentetten szerepel a mérlegben, ha a készlet a vonatkozó előírásoknak, illetve eredeti rendeltetésének nem felel meg, ha megrongálódott, ha felhasználása, értékesítése kétségessé vált, ha felesleges.

A készletek értékének csökkentése ez esetben addig a mértékig végezhető el, hogy a készlet a használhatóságnak megfelelő, a mérlegkészítéskor érvényes piaci értéken szerepeljen a mérlegben.

A vevői követelések és ezen keresztül a vevők a számviteli törvény szerint tételesen, egyenként kerülnek minősítésre.

Belföldi követelések felülvizsgálata

A vevő folyószámla nyilvántartás időtáblája alapján a Számviteli és a Pénzügyi főosztály előterjesztést készít az értékvesztés képzés alapjául szolgáló követelésekről, minősítve a vevőket. Az előterjesztést a Pénzügyi igazgató és a Főkönyvelő véleményezi, és a vevőnkénti részletes elemzést mellékelve írásbeli javaslatot tesznek az értékvesztés mértékére. A javaslatot a Gazdasági vezérigazgató-helyettes hagyja jóvá.

Export kintlévőségek felülvizsgálata

A vevő folyószámla nyilvántartás időtáblája alapján a Pénzügyi, a Számviteli és a Külkereskedelmi főosztályok előterjesztést készítenek relációnként (FÁK, EU, USA, Egyéb piacok) az értékvesztés alapjául szolgáló követelésekről, minősítve a vevőket. Az előterjesztést a Pénzügyi igazgató, a Főkönyvelő és a Külkereskedelmi igazgató véleményezi és javaslatot tesznek a relációnkénti értékvesztés mértékére. A javaslatot a Gazdasági vezérigazgató-helyettes jóváhagyásra a Vezérigazgató elé terjeszti.

2.5 Értékcsökkenés elszámolási módszere

A Társaság a terv szerinti értékcsökkenést havonta, napi értékcsökkenés számítással számolja el. Az értékcsökkenés évenkénti összegét az eszközök várható használati ideje, az ebből adódó élettartama, fizikai elhasználódása, erkölcsi avulása, egyéb jellemző körülmények, és a maradványérték figyelembe vételével állapítja meg.

A Társaság minősítése alapján az eszközök realizálható értéke a hasznos élettartam végén – gépkocsik kivételével – nem jelentős, maradványértékük nulla. A maradványérték gépkocsiknál a bruttó érték 20 %-a.

A Társaság a várható élettartamból kiindulva, – figyelembe véve a technológiai, a környezetvédelmi fejlesztések szükségességét, a műszaki elavulást – meghatározta az alkalmazható leírási kulcsokat.

Az értékcsökkenési elszámolás a tárgyi eszközöket és az immateriális javakat érinti. Az elszámolás valamennyi esetben lineáris kulcsok alkalmazásával történik. A Társaság az értékcsökkenési leírás összegét előre megtervezi, és azt az aktiválás napjával kezdődően számolja el.

A 100000 Ft egyedi bekerülési érték alatti vagyoni értékű jogokat, szellemi termékeket, tárgyi eszközöket a Társaság használatbavételkor aktiválja és azonnal értékcsökkenési leírásként elszámolja.

A tárgyi eszközöket nyilvántartó számítógépes rendszer lehetővé teszi az amortizáció két dimenziós (adótörvény, számviteli törvény szerinti) párhuzamos kezelését.

I/3 A 2007. éves tevékenység értékelése

A Richter Gedeon Nyrt. 2007. éves tevékenységének értékeléséhez a 2006. éves auditált, a Közgyűlés által elfogadott beszámoló számadatai MFt-ban (millió forint) szolgálnak viszonyítási alapul. A 2006. évi régiós árbevétel adatok az összehasonlíthatóság érdekében módosultak, Románia és Bulgária forgalmát az Európai Unió régióba soroltuk.

3.1 Árbevétel alakulása relációnként

Árbevétel		2006.	2007.	Változás	
				Érték	%
Belföld	MFt	36 183	31 124	-5 059	-14,0
	M\$	172,3	169,9	-2,4	-1,4
Export	MFt	134 912	140 092	5 180	3,8
	M\$	642,4	764,7	122,3	19,0
FÁK	MFt	62 558	65 295	2 737	4,4
	M\$	297,9	356,4	58,5	19,6
EU	MFt	43 095	45 754	2 659	6,2
	M\$	205,3	249,7	44,4	21,6
USA	MFt	18 582	19 232	650	3,5
	M\$	88,4	105,0	16,6	18,8
Egyéb országok	MFt	10 677	9 811	-866	-8,1
	M\$	50,8	53,6	2,8	5,5
Árbevétel összesen	MFt	171 095	171 216	121	0,1
	M\$	814,7	934,6	119,9	14,7

Átlag árfolyam Ft/\$ 210,0 183,2

2007-ben az értékesítés nettó árbevétele forintban alig változott, \$-ban viszont jelentősen meghaladta a 2006. évben elértet. A realizált árbevétel többlet 121 MFt, devizában 119,9 M\$. Az export árbevétel részesedése az összes értékesítésből 81,8 %, míg 2006-ban 78,9 % volt

2007-ben a teljes értékesítés 99,4 %-a gyógyszer-értékesítésből származott.

A Társaság árbevételéből 47910 MFt a kapcsolt vállalkozásokkal szemben realizálódott, amelyből a leányvállalatok értéke 29210 MFt.

A Társaság a hazai piacon 6,1 %-os piaci részesedéssel a gyógyszerpiac negyedik szereplője, árbevétele Ft-ban 14,0 %-os csökkenést mutatott. Az értékesítés előző év megfelelő időszakához viszonyított kedvezőtlen alakulását a következő tényezők együttes hatása alakította:

- A Richter a vizsgált időszak alatt a delistázás elkerülése és piaci pozíciójának erősítése érdekében néhány termék esetében több lépcsőben csökkentette árait.
- A Társaság a Wyeth-tel közös elhatározással 2006. április 1-jétől megszüntette disztribúciós együttműködését.

A Társaság Ft-ban 4,4 %-os, \$-ban mérve 19,6 %-os árbevétel növekedést ért el a FÁK régióban, amely elsősorban az oroszországi magánpiacon elért teljesítményének köszönhető. Az orosz kormány által – a szociálisan hátrányos helyzetű állampolgárok támogatására – létrehozott programjának keretében történt kiszállítások jelentősen elmaradtak az előző évitől. Ezt azonban ellensúlyozta a régió egyéb piacaira (elsősorban Ukrajna, Kazahsztán) értékesített termékek növekvő bevétele.

Az Európai Unióban az árbevétel forintban 6,2 %-kal, dollárban 21,6 %-kal nőtt. A Társaság üzletmenetét tekintve az EU régió két nagy ország-csoportot foglal magában: az EU korábbi 15 tagállamát, illetve Magyarország kivételével azokat a kelet-európai országokat, amelyek 2004. után csatlakoztak az Európai Unióhoz.

A korábbi 15 EU-tagállam területén a Társaság partnerein keresztül értékesíti termékeit, és jelenleg nem is tervezi saját disztribúciós és marketing hálózat létrehozását. A Richter mindenképp a nőgyógyászati üzletág felfuttatására, a generikus termékek eladásának folyamatos növelésére és - csakúgy mint az EU új tagállamok területén- a termékportfólió folyamatos megújítására összpontosít.

A volt kelet-európai országok piacain a Richter évtizedek óta jelen van, így termékeit saját, jól kiépített értékesítési hálózatán keresztül forgalmazza. 2007 során a Társaság fokozta értékesítési hálózata tevékenységének hatékonyságát, növelte az orvoslátogatók létszámát.

Az USA régióban mind forintban (+3,5 %), mind dollárban (+18,8 %) magasabb az árbevétel a bázis évhez viszonyítva. A forgalom emelkedése elsősorban a késztermék formában szállított Plan B márkanévű sürgősségi fogamzásgátló, valamint egyes szteroid hatóanyagok jelentős mértékű növekedése miatt következett be.

Az Egyéb országok relációban a forgalom forintban 8,1 %-kal alacsonyabb, dollárban viszont 5,5 %-kal magasabb, mint 2006-ban.

3.2 Vagyoni helyzet értékelése

A Mérlegbeszámoló tételei nem tartalmazzák a 2007. éves eredmény után fizetendő osztalékot, ezért erre a 2006. év adataival történő összehasonlításakor figyelemmel kell lenni.

A Társaság Alapszabálya értelmében a kifizetésről és annak mértékéről az Igazgatóság előterjesztése után a Közgyűlés határoz.

Amennyiben a Közgyűlés a 2007. éves eredmény terhére osztalék kifizetéséről dönt, az Éves beszámolóban közölt Mérleg és Eredménykimutatás következő tételei változnak:

Mérleg:

M.D Saját tőke	az osztalék értékével csökken
M.D.VII Mérleg szerinti eredmény	az osztalék értékével csökken
M.F Kötelezettségek	az osztalék értékével nő
M.F.III Rövid lejáratú kötelezettségek	az osztalék értékével nő

Eredménykimutatás:

E.F.23 Fizetett jóváhagyott osztalék részesedés	az osztalék értékével nő
E.G Mérleg szerinti eredmény	az osztalék értékével csökken

A fenti módosítások a Kiegészítő melléklet I/3.5 fejezetében szereplő, a Társaság jövedelmezőségi és vagyoni helyzetét értékelő mutatók egy részének változását eredményezik.

ESZKÖZÖK

A Társaság eszközeinek 2007. december 31-i értéke 325785 MFt, amely a nyitóállománynál 17875 MFt-tal magasabb. Az összes eszköz 5,8 %-os növekedése a Richter vagyonának gyarapodását eredményezte. A legfontosabb tényezők a következőkben kerülnek felsorolásra.

Befektetett eszközök

E csoport 184216 MFt-os év végi állománya a nyitó értékhez képest 20619 MFt-tal emelkedett. A gyarapodás a természetes elhasználódás miatt 16948 MFt-os értékcsökkenés, a selejtezés és egyéb változás együttes csökkentő hatását meghaladó fejlesztéseknek tudható be. Az aktivált összes beruházás értéke 25231 MFt, amelynek túlnyomó része ingatlanok, gépek, berendezések, vagyontárgyak korszerűsítését célozta. Az összes aktiválásból a kis értékű csoportos eszköz értéke 68 MFt, a befejezett felújításoké 2365 MFt.

Az immateriális javak értéke 45 MFt-tal magasabb a nyitó értéknél. A vagyoni értékű jogok nettó értéke 548 MFt-tal csökkent, a szellemi termékeké 248 MFt-tal nőtt. A Gedeon Richter Ukrfarm O.O.O. kivásárlása után elszámolt cégérték 345 MFt.

A befektetett eszközök növekedését a befektetett pénzügyi eszközök értékének emelkedése is fokozta. A Társaság összes részesedésének értéke 2007. december 31.-én 39021 MFt, amely 8085 MFt-os növekedést jelent. Az emelkedést elsősorban a Gedeon Richter Romania S.R.L. könyvszerinti értékének tőkeemelés miatt bekövetkezett növekedése indokolja. Jelentős tétel azonban az év során megvásárolt, és 70 %-ban tulajdonolt Richter-Helm BioLogics Co. & KG és Richter-Helm BioLogics Management GmbH könyvszerinti értéke is, valamint a ZAO Gedeon Richter-RUS esetében az év végén a korábbi értékvesztésből 835 MFt visszaírása is. A Társaság 100%-ban kivásárolta a Gedeon Richter Ukrfarm O.O.O-t, amely a társult vállalkozások közül a leányvállalatok közé átsorolásra került.

A Medimpex Gyógyszernagykereskedelmi Zrt-ben lévő részvénytulajdon értékesítését a Gazdasági Versenyhivatal Versenytanácsa 2007. decemberben engedélyezte.

A részesedés értékét 1100 MFt átvezettük a forgóeszközök közé.

A befektetett pénzügyi eszközök között került kimutatásra a Társaság által 12 millió Euro értékben vásárolt Átcserezhető Kötvény.

Forgóeszközök

A forgóeszközök 2007. december 31-i összértéke 140584 MFt, a nyitó állománynál 2473 MFt-tal alacsonyabb.

A készletek állományának csökkenése az év végére 2380 MFt. Ezen belül a vásárolt anyagok, áruk, előlegek értéke együttesen 772 MFt-tal mérséklődött. A befejezetlen termelés, a késztermékek és a félkész termékek értéke 1608 MFt-tal alacsonyabb a január 1-i értéknél.

A követelések értéke 1747 MFt-tal magasabb a nyitó értéknél.

Az értékpapírok értéke a nyitó állományhoz képest 942 MFt-tal alacsonyabb, amelyet elsősorban a forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok 3176 MFt-os csökkenése, valamint a saját részvények 1180 MFt-os növekedése, és a Medimpex Gyógyszernagykereskedelmi Zrt. 1100 MFt részvénytulajdonának átvezetése okozott.

FORRÁSOK

Saját tőke változása

A saját tőke jelentős összeggel, 33786 MFt-tal emelkedett, amelyet a nyitóállományhoz képest a jegyzett tőke és a tőketartalékok változatlanlansága mellett az eredmény tartalék 37499 MFt-os, a lekötött tartalék 1180 MFt-os növekedése, a valós értékelési tartalék 46 MFt-os és a mérleg szerinti eredmény 4847 MFt-os csökkenése indokolt.

A jegyzett tőke alakulása

A Társaság részvényei

	2006.12.31.			2007.12.31.		
	Darab	Névérték eFt	Részarány %	Darab	Névérték eFt	Részarány %
Törzsrészvény	18 634 027	18 634 027	99,98	18 637 486	18 637 486	100,00
Elsőbbségi részvény	3 459	3 459	0,02	0	0	0,00
Összes részvény	18 637 486	18 637 486	100,0	18 637 486	18 637 486	100,0

A Társaság részvényeinek 2007. december 31-i állománya tartalmazza a 3459 db, a 2007. április 25-i Közgyűlés által elfogadott elsőbbségi részvények átalakításából származó változásokat.

A valós értékelési tartalék alakulása

	MFt		
	2006.12.31.	2007.12.31.	Változás
Értékesíthető értékpapírok	81	35	-46

Az értékpapírok valós értékelése banki adatszolgáltatás alapján történt.

Kötelezettségek

A 2007. december 31-én fennálló összes kötelezettség 15575 MFt, a nyitó értéknél 15764 MFt-tal alacsonyabb.

A szállítók követelés állománya 3467 MFt-tal csökkent. Ez az adat a részes jogviszonyban állókkal szembeni kötelezettségek változását is tartalmazza.

Sem a nyitó, sem a záró mérleg nem tartalmazott hitel- vagy kölcsönfelvételtől származó kötelezettséget.

A Társaság által ismert tulajdonosi szerkezet

2007.12.31.

	Részvények összesen db	Szavazati arány %	Tulajdonosi hányad %
Belföldi tulajdonosok			
ÁPVRt.	4 680 898	25,19	25,12
Önkormányzat	100	0,00	0,00
Jogi személyek	1 660 270	8,93	8,91
Magánszemélyek	515 580	2,78	2,77
Összesen	6 856 848	36,90	36,80
Külföldi tulajdonosok			
Magánszemélyek	4 633	0,02	0,02
Jogi személyek	11 719 502	63,07	62,88
<i>ebből: Bank of New York(1)</i>	2 266 044	12,19	12,16
Összesen	11 724 135	63,09	62,90
Egyéb	1 955	0,01	0,01
Saját részvények *	54 548	0,00	0,29
Jegyzett tőke	18 637 486	100,00	100,00

* A saját részvényeknek nincs szavazati joga.

A saját részvények könyvszerinti értéke 1673 MFt.

A táblázat összeállításánál a részvénykönyv adatait vettük alapul és korrigáltuk a KELER Rt., valamint a letétkezelők által megadott tulajdonosi megfeleléssel.

(1) A külföldi jogi személyek tulajdonából az 5 %-ot meghaladó tulajdonos globális letétkezelő, illetve annak minősülő külföldi társaság.

Saját törzsrészvények változása

	darabszám	MFt
Nyitó 2007.01.01.	12 240	493
Részvény vétel	141 484	5 256
Bónusz program keretében átadott	-26 651	-1 034
Jutalom	-45 486	-1 655
PM programban átadott	-38 918	-1 437
PM programban visszavett	1 329	50
Záró 2007.12.31.	43 998	1 673

3.3 Peres ügyek

Merck & Co., Inc., mint felperes a Fővárosi Bíróságon 2005. április 7-én 3. P. 24.017/2005. ügyszám alatt a Társaság, mint alperes ellen benyújtott keresetében kérte annak megállapítását, hogy a Társaság a Sedron termék gyártásával és forgalmazásával bitorolja a felperes 211.908 számon lajstromozott, alendronátra vonatkozó szabadalmát. A Fővárosi Bíróság 2005. június 9-én kézbesített végzésében ideiglenes intézkedéssel eltiltotta a Társaságot a Sedron készítmény előállításától és forgalmazásától, egyidejűleg kötelezte a felperest 3 Mrd Ft biztosíték letétbehelyezésére.

Figyelemmel a Merck szabadalmának jogerős megsemmisítésére, Társaságunk kérelmet nyújtott be 2006. január 18-án az ideiglenes intézkedés hatályon kívül helyezése iránt. Egyidejűleg a Merck is kérte az ideiglenes intézkedés „visszavonását” és a 3 Mrd Ft letétnek az MSD Finance Europe Ltd. részére történő visszautalását. A Fővárosi Bíróság 2006. január 30-án kelt és 2006. február 8-án kézbesített végzésében az ideiglenes intézkedést hatályon kívül helyezte (amely rendelkezés előzetesen végrehajtható), továbbá a letét visszautalására vonatkozó felperesi kérelmet elutasította. A végzés ellen a Merck fellebbezést nyújtott be. A Fővárosi Ítéltábla 2006. május 11-én kelt, és június 29-én kézbesített határozatával helybenhagyta a 3 milliárd forint letétben tartásáról hozott végzést.

A Társaság az ideiglenes intézkedéssel okozott hátrány ellenértékének megfizetésére vonatkozóan 2006. február 1-én viszontkeresetelt nyújtott be és kérte, hogy a bíróság kötelezze a Mercket a Richter Gedeon Rt. részére történő 3.503,5 MFt, valamint ezen kár összegének 2005. december 1. napjától esedékes kamata, és a perköltség megfizetésére.

A Társaság követelésének összegét a szakértői véleményre tekintettel 2007. február 12-én 2.794,7 MFt és kamatainak megfizetésére pontosította. A Fővárosi Bíróság 2007. február 19. napján kihirdetett közbenső ítéletében megállapította, hogy fennáll a Merck kötelezettsége a Társasággal szemben az ideiglenes intézkedéssel okozott hátrány megtérítése iránt. A közbenső ítélet ellen a Merck, indoklása ellen pedig a Társaság nyújtott be fellebbezést. A Fővárosi Ítéltábla 2007. október 9. napján kihirdetett végzésében a közbenső ítéletet hatályon kívül helyezte és a Fővárosi Bíróságot új eljárásra utasította.

3.4 Cash flow - kimutatás

MFt

		2006. év	2007. év
I.	Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Működési cash-flow, 1-13. sorok)	51 810	33 300
1.	Adózás előtti eredmény	± 51 521	34 847
1/a.	Kapott osztalék, részesedés	- 1 114	-922
2.	Elszámolt amortizáció	+ 15 889	16 948
3.	Elszámolt értékvesztés és visszairás	± 3 186	-833
4.	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete	± -100	-11
5.	Befektetett eszközök értékesítésének eredménye	± -33	-7
5/a.	Befektetett eszközök pénzmozgással nem járó változása	± -135	1
6.	Szállítói kötelezettség változása	± 2 883	-3 467
7.	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek változása *	± 1 536	-12 297
8.	Passzív időbeli elhatárolások változása	± 1 335	-71
9.	Vevőkövetelés változása	± -9 160	-6 938
10.	Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása	± -1 194	6 027
10/a.	Egyéb forgóeszközök pénzmozgással nem járó változása	± 262	767
11.	Aktív időbeli elhatárolások változása	± -224	271
12.	Fizetett, fizetendő adó (nyereség után)	- 0	-1 015
13.	Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés	- -12 842	0
II.	Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás (14-16. sorok)	-28 670	-25 361
14.	Befektetett eszközök beszerzése	- -33 837	-17 672
15.	Befektetett eszközök eladása	+ 204	315
16.	Befektetett pénzügyi eszközök változása	± 3 849	-8 926
16/a.	Kapott osztalék, részesedés	+ 1 114	922
III.	Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás (17-27. sorok)	-7 543	-8 837
17.	Részvénykibocsátás bevétele (tőkebevonás)	+ 0	0
18.	Kötvénykibocsátás bevétele	+ 0	0
19.	Hitel és kölcsön felvétele	+ 0	0
20.	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök törlesztése, beváltása	+ 1 228	3 995
21.	Véglegesen kapott pénzeszköz	+ 0	0
22.	Részvénybevonás (tőkeleszállítás)	- 0	0
23.	Kötvényvisszafizetés	- 0	0
24.	Hitel és kölcsön törlesztés, visszafizetés	- -4	0
25.	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök	- -8 724	-12 240
26.	Véglegesen átadott pénzeszköz	- -43	-592
27.	Alapítókkal szembeni kötelezettségek változása	± 0	0
IV.	Pénzeszközök változása (I+II+III. sorok)	± 15 597	-898

* Az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek változása nem tartalmazza a tárgyév osztalékát.

3.5 Jövedelmezőségi és vagyoni helyzet értékelése

Jövedelmezőséget kifejező mutatók

a.) Nyereség ráta

Nyereség ráta	=	Mérleg szerinti eredmény	
		Összes bevétel *	
2006.		2007.	
38 679	=	33 832	=
180 000	0,215	175 372	0,193

* Értékesítés nettó árbevétele + egyéb bevételek + pénzügyi műveletek eredménye + rendkívüli eredmény

b.) Forgalom és nyereség arány

Forgalom és nyereség arány	=	Üzemi tevékenység eredménye	
		Bevétel	
2006.		2007.	
49 489	=	34 180	=
171 095 + 6 873	0,278	171 216 + 3 489	0,196

c.) Egy főre jutó nyereség

Egy főre eső nyereség	=	Mérleg szerinti eredmény	
		Átlagos állományi létszám	
2006.		2007.	
38 679	=	33 832	=
5 923	6,53 MFt/fő	6 181	5,47 MFt/fő

d.) ROE = Tőkehatékonyság

Tőkehatékonyság	=	$\frac{\text{Adózott eredmény}}{\text{Saját tőke}}$	x 100
2006.		2007.	
$\frac{51\,521}{272\,109} \times 100 = 18,93$		$\frac{33\,832}{305\,895} \times 100 = 11,06$	

e.) ROA = Eszközhatékonyság

Eszközhatékonyság	=	$\frac{\text{Adózott eredmény}}{\text{Eszközök összesen}}$	x 100
2006.		2007.	
$\frac{51\,521}{307\,910} \times 100 = 16,73$		$\frac{33\,832}{325\,785} \times 100 = 10,38$	

d.) EBITDA ráta

EBITDA ráta	=	$\frac{\text{Üzemi tevékenység eredménye} + \text{értékcsökkenés}}{\text{Nettó árbevétel}}$	x 100
2006.		2007.	
$\frac{49\,489 + 15\,889}{171\,095} \times 100 = 38,21$		$\frac{34\,180 + 16\,948}{171\,216} \times 100 = 29,86$	

A vállalkozás stabilitása

A vállalkozás stabilitása		Saját tőke	
		Befektetett eszközök + Készletek	
2006.		2007.	
272 109		305 895	
$\frac{272\ 109}{163\ 597 + 43\ 385} = 1,315$		$\frac{305\ 895}{184\ 216 + 41\ 005} = 1,358$	

Likviditási mutatók

Likviditási mutató		Forgóeszközök	
		Rövid lejáratú kötelezettségek	
2006.		2007.	
143 057		140 584	
$\frac{143\ 057}{31\ 339} = 4,56$		$\frac{140\ 584}{15\ 575} = 9,03$	
1. fokú likviditás		Pénzeszközök x 100	
		Rövid lejáratú kötelezettségek	
2006.		2007.	
43 183 x 100		42 285 x 100	
$\frac{43\ 183 \times 100}{31\ 339} = 137,79$		$\frac{42\ 285 \times 100}{15\ 575} = 271,49$	
2. fokú likviditás		[Pénzeszközök + Követelések + Értékpapírok] x 100	
		Rövid lejáratú kötelezettségek	
2006.		2007.	
43 183 + 47 563 + 8 926		42 285 + 49 310 + 7 984	
$\frac{43\ 183 + 47\ 563 + 8\ 926}{31\ 339} \times 100 = 318,04$		$\frac{42\ 285 + 49\ 310 + 7\ 984}{15\ 575} \times 100 = 639,35$	

Pénzügyi kockázatot kifejező mutatók**a.) Adósság arány**

Adósság arány	=	$\frac{\text{Kötelezettségek}}{\text{Eszköz}}$	
2006.			2007.
31 339			15 575
<hr/>	=	0,102	<hr/>
307 910			325 785
			= 0,048

b.) Adósság és saját tőke arány

Adósság és saját tőke arány	=	$\frac{\text{Kötelezettségek}}{\text{Saját tőke}}$	
2006.			2007.
31 339			15 575
<hr/>	=	0,115	<hr/>
272 109			305 895
			= 0,051

c.) Saját források aránya

Saját források aránya	=	$\frac{\text{Saját tőke}}{\text{Összes forrás}}$	
2006.			2007.
272 109			305 895
<hr/>	=	0,884	<hr/>
307 910			325 785
			= 0,939

Tőzsdei mutatók

Ft

1. 1 részvényre jutó üzleti eredmény	=	$\frac{\text{Üzemi tevékenység eredménye}}{\text{Jegyzett tőke}} \times 1\,000$
2006.		2007.
$\frac{49\,489}{18\,637} \times 1\,000 = 2\,655$		$\frac{34\,180}{18\,637} \times 1\,000 = 1\,834$
2. 1 részvényre jutó adózás előtti eredmény	=	$\frac{\text{Adózás előtti eredmény}}{\text{Jegyzett tőke}} \times 1\,000$
2006.		2007.
$\frac{51\,521}{18\,637} \times 1\,000 = 2\,764$		$\frac{34\,847}{18\,637} \times 1\,000 = 1\,870$
3. 1 részvényre jutó adózott eredmény	=	$\frac{\text{Adózott eredmény}}{\text{Jegyzett tőke}} \times 1\,000$
2006.		2007.
$\frac{51\,521}{18\,637} \times 1\,000 = 2\,764$		$\frac{33\,832}{18\,637} \times 1\,000 = 1\,815$
4. 1 részvényre jutó mérleg szerinti eredmény	=	$\frac{\text{Mérleg szerinti eredmény}}{\text{Jegyzett tőke}} \times 1\,000$
2006.		2007.
$\frac{38\,679}{18\,637} \times 1\,000 = 2\,075$		$\frac{33\,832}{18\,637} \times 1\,000 = 1\,815$
5. P / E	=	$\frac{\text{Részvényárfolyam} * \text{Ft} \times \text{törzsrészvény szám edb}}{\text{Adózott eredmény} - \text{elsőbbségi részvények osztaléka}}$
2006.		2007.
$\frac{37\,845 \times 18\,634,027}{51\,521 - 1} = 13,69$		$\frac{38\,239 * \times 18\,637,486}{33\,832} = 21,07$

* mérlegkészítési időpont 2008.01.30-i állapot szerint.

II. Specifikus rész

II/1 Befektetett eszközök

A táblázatokban a MFT-ban nem kifejezhető változások 0 értékkel szerepelnek.

1.1 Immateriális javak

MFT

Immateriális javak	Állomány csoportok				
	Vagyoni értékű jogok	Szellemi termék	Cégetérték	K + F aktíválás	Összesen
Bruttó érték változása					
Nyitó 2007.01.01	5 992	762		382	7 136
Üzembe helyezés	467	297			764
Felújítás	12				12
Térítés nélkül kapott					
Értékesítés	35	29			64
Selejtezés	15				15
Káresemény					
Hiány					
Leértékelés					
Térítés nélküli átadás					
Apport					
Átsorolás, egyéb	0		345		345
Záró 2007.12.31.	6 421	1 030	345	382	8 178
Écs.változása					
Nyitó 2007.01.01.	3 612	144		382	4 138
T.évben elsz.écs	1 007	20			1 027
Terven felüli écs					
Értékesítés	16				16
Selejtezés	14				14
Káresemény					
Hiány					
Leértékelés					
Térítés nélküli átadás					
Apport					
Átsorolás, egyéb	0				0
Záró 2007.12.31.	4 589	164	0	382	5 135
Nettó könyv szerinti érték					
2007.01.01.	2 380	618	0	0	2 998
2007.12.31.	1 832	866	345	0	3 043

1.2 Tárgyi eszközök

MFt

Tárgyi eszközök	Állomány csoportok				
	Ingatlanok	Műszaki berendezések	Egyéb berendezések	Csoportosan nyilvántartott	Összesen
Bruttó ért.változása					
Nyitó 2007.01.01.	64 107	81 892	36 870	600	183 469
Üzembe helyezés	10 499	4 931	6 604	68	22 102
Felújítás	973	1 282	98		2 353
Térítés nélkül kapott					0
Értékesítés		163	926	3	1 092
Selejtezés	225	713	586	54	1 578
Káresemény		2	141	0	143
Hiány		1	0	2	3
Leértékelés					0
Térítés nélküli átadás		0	61		61
Apport					0
Átsorolás, egyéb	-13	26	-13	-9	-9
Záró 2007.12.31.	75 341	87 252	41 845	600	205 038
Écs.változása					
Nyitó 2007.01.01.	9 156	49 495	22 364	600	81 615
T.évben elsz.écs	1 665	9 397	4 791	68	15 921
Terven felüli écs					0
Értékesítés		153	684	3	840
Selejtezés	68	690	579	54	1 391
Káresemény		1	88	0	89
Hiány		1	0	2	3
Leértékelés					0
Térítés nélküli átadás			61		61
Apport					0
Átsorolás egyéb	1	9	-10	-9	-9
Záró 2007.12.31.	10 754	58 056	25 733	600	95 143
Nettó könyv sz.érték					
2007.01.01.	54 951	32 397	14 506	0	101 854
2007.12.31.	64 587	29 196	16 112	0	109 895

1.2.1 A környezet védelmét közvetlenül szolgáló tárgyi eszközök

MFt

Tárgyi eszközök	Állomány csoportok				
	Ingatlanok	Műszaki berendezések	Egyéb berendezések	Csoportosan nyilvántartott	Összesen
Bruttó ért.változása					
Nyitó 2007.01.01.	1 301	796	471		2 568
Üzembe helyezés	201	39	52		292
Felújítás	45	2			47
Térítés nélkül kapott					
Értékesítés					
Selejtezés		6	3		9
Káresemény					
Hiány					
Leértékelés					
Térítés nélküli átadás					
Apport					
Átsorolás, egyéb	-44	51	33		40
Záró 2007.12.31.	1 503	882	553	0	2 938
Écs.változása					
Nyitó 2007.01.01.	149	401	176		726
T.évben elsz.écs	34	88	68		190
Terven felüli écs					
Értékesítés					
Selejtezés		6	3		9
Káresemény					
Hiány					
Leértékelés					
Térítés nélküli átadás					
Apport					
Átsorolás, egyéb	-2	2	-8		-8
Záró 2007.12.31.	181	485	233	0	899
Nettó könyv sz.érték					
2007.01.01.	1 152	395	295	0	1 842
2007.12.31.	1 322	397	320	0	2 039

**A környezet védelmét közvetlenül szolgáló tárgyi eszközök listája
2007.12.31.**

R. szám	Megnevezés
000067	Környezetvédelmi osztály épülete
001250	Szennyvíz monitoring konténer épület
087679	Spektrofotométer (Hitachi UV/VIS)
601949	Szárítószekrény UE-400 53
602084	SIGMA 900 Max. automata mintavevő
607545	Izzítókemence L9/C6
607554	Zajanalizátor
612725	ORI Mintavevő 1. monitorállomás
613440	ORI Mintavevő 2. monitorállomás
616410	Spectropuant Nova 60 fotométer
616411	Tr 300 Roncsoló reaktor védőtetővel
616444	SIGMA 900 Max. automata mintavevő
617493	Gázkromatográf (TRACE 200 GC)
617494	Folyadékminta adagoló AS 200
620520	Ethos D roncsoló
620521	SK-10T Starter Kit
620668	Ipari membrános gézmérő
620695	Szivattyú DRUNFOS
620707	Aggregát TR-2,5 600
624248	Citroen C15 szgk.
624891	Vízisztító (Ministil)
625492	Vízisztító (Purelab)
625548	TOC MODUL APOLLÓ 9000 TOC+TN
625549	TOC Software TALK
625550	Mintaadagoló STS 8000
626602	KOI mérő
626852	IC
627245	TOX 100 mérőműszer halogén (AOX)
627246	Klórtartalmat titráló cella
629863	PAR 6300 Kaloriméter
630701	Mintavevő SZIGMA 900 max
631640	Ultra centrifuga
631834	Rotadest bepárló
634653	ICP Plazmaemissziós spektrométer
637175	Szárítószekrény 14 l
638566	Membrán szivattyú motorral
638567	Adatgyűjtő rendszer
638568	Bio Tector Series 4 Plus (Monitor áll. TOC)
644732	Online TOC 1. monitorállomás
645957	Gázkromatográf
1353	Figyelőkút I.
1354	Figyelőkút II.
1355	Figyelőkút III.
1356	Figyelőkút IV.
1357	Figyelőkút V.
1358	Figyelőkút VI.
1359	Figyelőkút VII.
1360	Figyelőkút VIII.
1361	Figyelőkút IX.
1362	Figyelőkút X.
1363	Figyelőkút XI.
1364	Figyelőkút XII.
1405	Figyelőkút Vecsés 1/A
1723	Magnezit monitorozó rendszer / 9 db figyelőkút

1.2.2 Beruházások

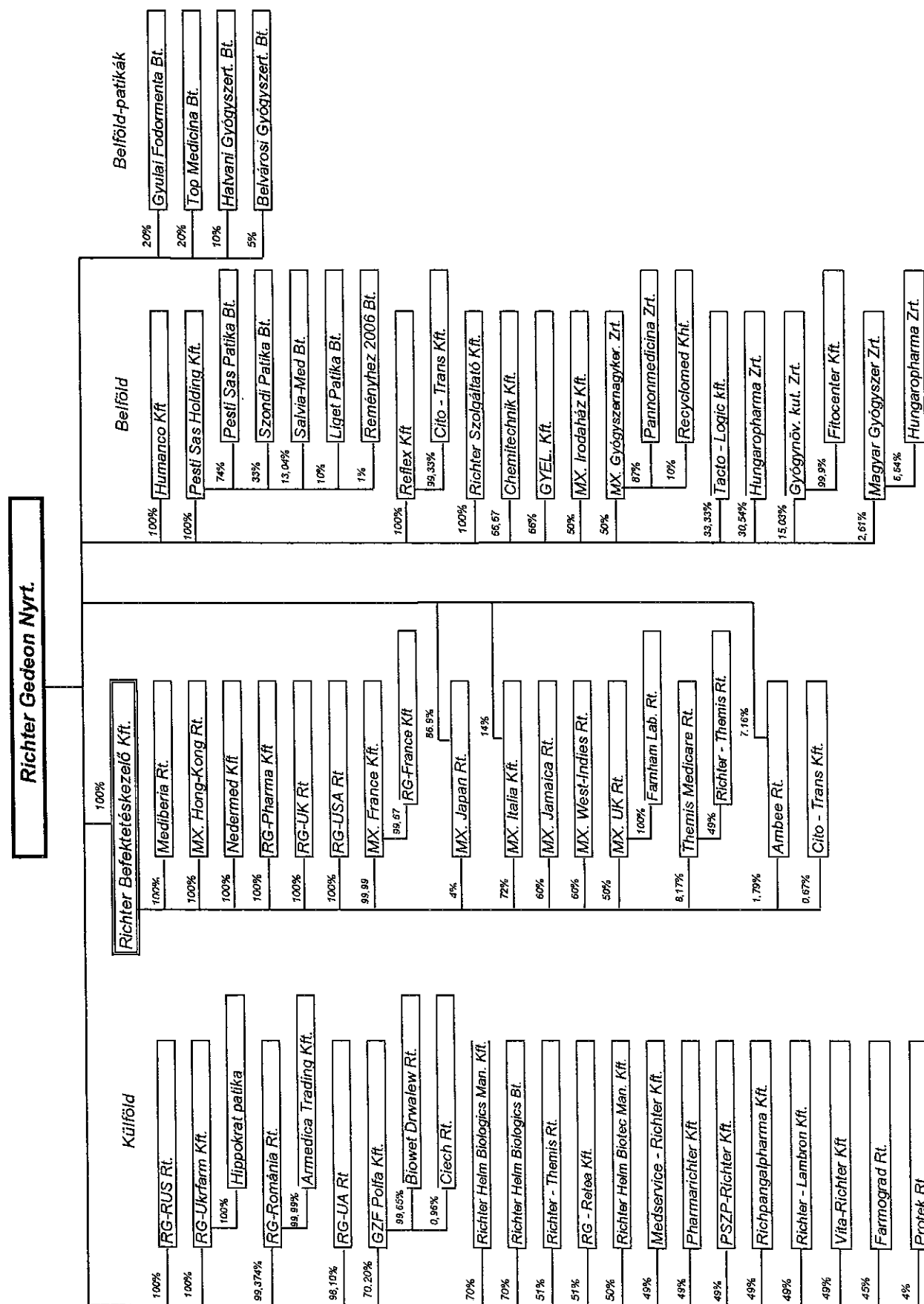
MFt

Jogcímek	Állomány változás							
	Nyitó 2007.01.01.	Beruhá- zások	Aktiválás	Értéke- sítés	Selej- tezés	Kárese- mény	Térítés nélk. átad.	Záró 2007.12.31.
Beruházás	12 542	15 642	22 798	8	23		0	5 355
Felújítás	772	2 101	2 365					508
Csoportos	75	75	68					82
Összesen:	13 389	17 818	25 231	8	23	0	0	5 945

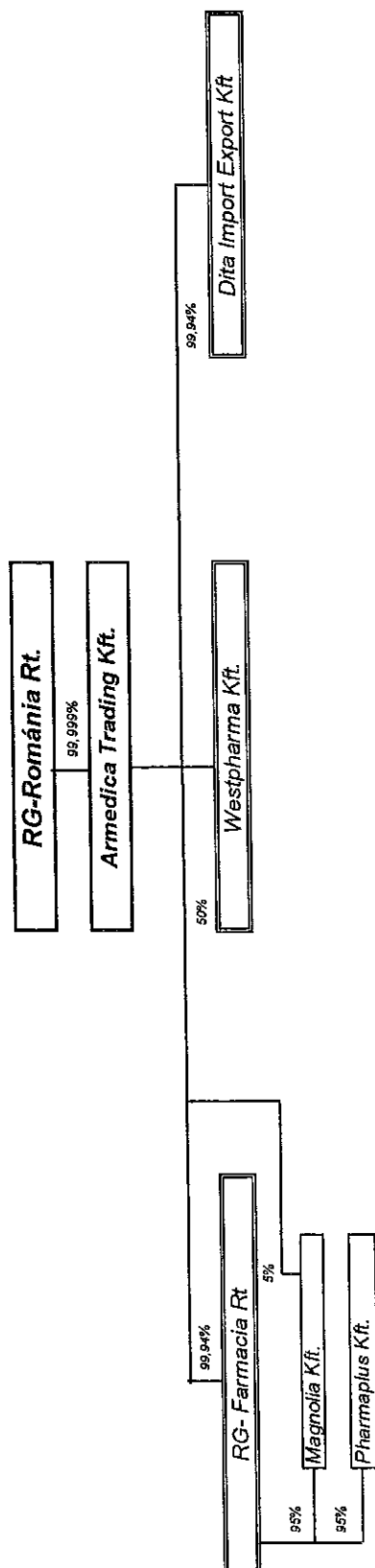
A befejezetlen beruházások december 31-i állományának értéke 5945 MFt, ami 7444 MFt-tal kevesebb az előző évinél.

1.3 Részesezési viszony

1.3.1 Az RG Nyrt. részesezései a tulajdoni hányad alapján 2007.12.31-én



Az Armedica Trading csoport részesedései tulajdoni hányad alapján 2007. 12. 31-én



1.3.2 Részesezési viszony a vállalkozás típusa szerint

2007.12.31.

Megnevezés	Székhely	RG közvetlen és közvetett	
		tulajdoni hányada (%)	szavazati aránya (%)
Leányvállalatok			
<i>Közvetlen tulajdon</i>			
Humanco Szolgáltató Kft.	1103 Bp., Gyömrői út 19-21.	100,00	100,00
Pesti Sas Holding Vagyonkezelő Kft.	1103 Bp., Gyömrői út 19-21.	100,00	100,00
Reflex Kft.	1107 Bp., Száva u. 9.	100,00	100,00
Richter Befektetéskezelő Kft.	1103 Bp., Gyömrői út 19-21.	100,00	100,00
Richter Szolgáltató Kft.	1103 Bp., Gyömrői út 19-21.	100,00	100,00
Chemitechnik Pharma Mérnöki Kft.	1103 Bp., Gyömrői út 19-21.	66,67	66,67
Gyógyszerip. Ellenőrző és Fejlt. Labor Kft.	1149 Bp., Mexikói út 9.	66,00	66,00
RG-RUS Rt.	Moszkvai körzet, Jegorjevcszk Suvoje, Lesnaja u. 40.	100,00	100,00
RG-Ukrfarm Kft.	Kijev, Turgenyevcszkaja u. 17/b. Ukrajna	100,00	100,00
RG-Románia Rt.	Tirgu Mures, Cuza Voda 99-105., Románia	99,37	99,37
RG-UA Rt.	Komintern u 16., 252032 Kijev, Ukrajna	98,10	98,10
Medimpex Japan Rt. *	Noyori Bldg. 2-17., Tokyo 105, Japán	90,90	90,90
GZF Polfa Kft.	Grodzisk Mazowiecki 05-825 Poniatowskiego u. 5.	70,20	70,20
Richter Helm Biologics Man Kft.	Bovenau Gut Dengelsberg	70,00	70,00
Richter Helm Biologics Bt.	Bovenau Gut Dengelsberg	70,00	70,00
RG-Retea Kft.	Kisinyov, Calea Iesilor u. 1. E.	51,00	51,00
Richter - Themis Rt.	69,GIDC Industrial Estate Vapi, Gujarat, India	51,00	51,00
Medimpex Italia Kft *	Via Val D'Intelvi 4/B, Milano 20152, Italy	86,00	86,00
<i>Közvetett tulajdon</i>			
Cito - Trans Fuv. és Szállítm. Kft.	1107 Bp., Száva u.9.	100,00	100,00
Mediberia Rt.	c/dr. Ferran 6-8.,Barcelona 08034, Spain	100,00	100,00
Medimpex Hong-Kong Rt.	Alliance Bld.130-136 Connaught Road Central	100,00	100,00
Nedermed Kft.	Sraat van Magelhaens 13, Amstelveen 1183 Netherlands	100,00	100,00
RG-Pharma Kft.	Frankfurter Str. 13-15., Eschborn, 65760, Germany	100,00	100,00
RG-UK Rt.	127 Shirland Road, London W9 2EP, UK	100,00	100,00
RG-USA Rt.	1200 E.Ridgewood Avenue, New Jersey 07450.USA	100,00	100,00
Medimpex France Kft.	1/3 Rue Caumartin, Paris 75009, France	99,99	99,99
RG-France Kft.	1/3 Rue Caumartin, Paris 75009, France	99,67	99,67
Medimpex Jamaica Rt.	Kingston 5, Ripon Road 10, Jamaica	60,00	60,00
Medimpex West Indies Rt.	Kingston 5, Ripon Road 10, Jamaica	60,00	60,00
Biowet Drwalew Rt.	Drwalew 05-651	69,86	69,86
Armedica Trading Kft.	Tirgu Mures, Cuza Voda 99-105., Románia	99,37	99,37
Dita Import Export Kft.		99,37	99,37
RG-Farmacia Rt.	TG MURES, STR. CUZA VODA Nr.99-105, Románia	98,89	98,89
Magnolia Kft.	TG MURES, STR. PANDURILOR Nr.52, Románia	98,89	98,89
Pharmaplus Kft.		93,95	93,95

* Közvetlen +közvetett tulajdon

Megnevezés	Székhely	RG közvetlen és közvetett	
		tulajdoni hányada (%)	szavazati aránya (%)
Közös vezetésű vállalatok			
<i>Közvetlen tulajdon</i>			
Medimpex Gyógyszernagyker. Zrt.	1151 Bp., Károlyi S. u. 121.	50,00	50,00
Medimpex Irodaház Ingatlankezelő Kft.	1051 Bp., Vörösmarty tér 4.	50,00	50,00
Richter Helm Biotech Management Kft.	Hamburg, Nordkanal str.	50,00	50,00
Tacto-Logic Kft	1083. Bp., Práter u. 50/A	33,33	33,33
<i>Közvetett tulajdon</i>			
Pesti Sas Patika Bt.	1091 Bp., Üllői út 105.	74,00	50,00
Farnham Lab. Rt.	127 Shirland Road, London W9 2EP, UK	50,00	50,00
Medimpex UK Rt.	127 Shirland Road, London W9 2EP, UK	50,00	50,00
Westpharma Kft		50,00	50,00
Társult vállalkozások			
<i>Közvetlen tulajdon</i>			
Hungaropharma Zrt.	1061 Király u. 12	30,54	30,54
Gyulai Fodormenta Bt.	5700 Gyula, Vásárhelyi P. u. 4.	20,00	20,00
Top Medicina Bt.	3200 Gyöngyös, Hanisz tér 1.	20,00	20,00
Medservice-Richter Kft.	480004, Almaty Mametovoj u. 54., Kazah Közt.	49,00	49,00
Pharmarichter Kft.	115201 Moszkva, Kasirszkoje 22. Oroszország	49,00	49,00
PSZP - Richter Kft.	Tbiliszi, Zemo Vedzisi út 103. Grúzia	49,00	49,00
Richpangalpharma Kft.	Parisz u.51.,2051 Kisinyev, Moldvai Közt.	49,00	49,00
Richter - Lambrom Kft.	375002 Jereván Kazara Parpeci 22. Örményo.	49,00	49,00
VITA - Richter Kft.	Baku, 7-aya Chernogorodskaya 5. Azerbajdzsán	49,00	49,00
Farmograd Rt.	Moszkvai körzet, Jegorjevsk Suvoje, Lesnaja u. 40.	45,00	45,00
<i>Közvetett tulajdon</i>			
Pannonmedicina Zrt.	7600 Pécs, Ürögi fasor 2/a.	43,50	43,50
Szondi Patika Bt.	1067 Bp., Teréz krt. 41.	33,00	33,00
Salvia-Med Bt.	2510 Dorog, Rákóczi út 9.	13,04	20,00
Egyéb részesedési viszonyban állók			
<i>Közvetlen tulajdon</i>			
Gyógynövénykutató Intézet Zrt.	2011 Budakalász, József A. u 68	15,03	15,03
Hatvani István Gyógyszertár Bt.	4032 Debrecen, Lehel u. 22.	10,00	14,28
Belvárosi Gyógyszertár Bt.	1052 Bp., Szervita tér 5.	5,00	14,28
Magyar Gyógyszer Zrt.	8220 Balatonalmádi Rákóczi út 37	2,61	2,61
Ambee Pharmaceuticals Rt. *	Dhaka G.P.O.B. 957., Bangladesh	8,95	8,95
Protek Rt.	Moszkva, Kasirszkoje 22. Orosz Föderáció	4,00	4,00
<i>Közvetett tulajdon</i>			
Liget Patika Bt.	1102 Bp., Liget tér 3.	10,00	10,00
Recyclomed Kht.	1134 Bp., Lehel u. 11.	5,00	5,00
Themis Medicare Rt.	11-12. Udyognagar Ind. Est., Bombay 400-062,	8,17	8,17
Ciech Rt.	Warsawa 01-728 Powazkowska u. 46/50	0,67	0,67

* Közvetlen + közvetett tulajdon

1.3.3 Közvetlen kapcsolt részesedések alakulása

	2007.01.01		2007. év könyv szerinti változás		2007.12.31		Kapott osztalék (MFt)		
	könyv szerinti érték (MFt)	tulajdoni hányad (%)	Mft	változás oka	2007.12.31. áértékelés	könyv szerinti érték (MFt)	tulajdoni hányad (%)	2006. év után	2007. év után
Leányvállalatok:									
Humanco Szolgáltató Kft	3	100,00				3	100,00		
Pesti Sas Holding Vagyonkezelő Kft.	203	100,00				203	100,00		
Reflex Kft.	220	100,00				220	100,00	30	
Richter Befektetésekezelő Kft.	328	100,00				328	100,00	6	270
Richter Szolgáltató Kft.	3	100,00				3	100,00		
Chemitechnik Pharma Mémóki Kft.	8	66,67				8	66,67	27	
Gyógyszeripari Ellenőrző és Fejlt. Labor Kft.	78	66,00				78	66,00	13	
RG-RUS Rt.	5 396	100,00	835	értékv. visszairás	-203	6 028	100,00		
RG-Románia Rt.	7 359	99,098	4 649	tőkeemelítés	-849	11 159	99,370		
RG-Ukrfarn Kft.	34	49,00	-345	vásárlás	-21	31	100,00		
RG-UA Rt.	175	98,10	17	cégérték	-17	158	98,10		
GZF Polfa Kft	10 591	70,11		részv. vásárlás	751	11 359	70,20		
Richter Themis Rt.	308	51,00			5	313	51,00		
Richter Helm Biologics Managment Kft			8	vásárlás	0	8	70,00		
Richter Helm Biologics Bt			3 996	vásárlás	58	4 054	70,00		
RG-Retea Kft.			9	alapítás	0	9	51,00		
Közvetlen + közvetett tulajdon									
Medimpex Japan Rt.	18	90,90				18	90,90		
Richter Rt. közvetlen	17	86,90				17	86,90		
Medimpex Italia Kft.	4	86,00				4	86,00		
Richter Rt. közvetlen	1	14,00				1	14,00		
Közös vezetőségű vállalatok:									
Medimpex Gyógyszermagyker. Zrt.	1 100	50,00		átvez. értékpapírok		1 100	50,00		
Medimpex Irodaház Ingaatlankezelő Kft.	303	50,00		alapítás	0	303	50,00	70	
TactoLogic Kft			1	alapítás	0	1	33,33		
Richter Helm Bio Tec Managment Kft			3	alapítás	0	3	50,00		
Társult vállalkozások:									
Hungaropharma Zrt.	2 504	30,68	-11	értékesítés		2 493	30,54	459	
Gyulai Fodormenta Bt.	0	20,00				0	20,00	5	
Top Medicina Bt.	1	20,00				1	20,00	4	
RG-Ukrfarm Kft.	34	49,00	-34	átvezetés		0	0,00		
Medservice-Richter Kft	2	49,00			0	2	49,00		
Pharmarichter Kft.	1	49,00			0	1	49,00		
PSZP - Richter Kft.	0	49,00			0	0	49,00		
Richtpangalparma Kft.	19	49,00			0	19	49,00		
Richter - Lambron Kft.	71	49,00			6	77	49,00		
VITA - Richter Kft.	7	49,00			0	7	49,00		
Farmograd Rt.	0	45,00			0	0	45,00		
Közvetlen kapcsolt vállalkozások összesen	28 732		9 525		-270	37 987		614	270

1.3.4 Részeseések értékvésztes változása

MFt

Részeseések	2007.01.01	Változás	2007.12.31
RG-RUS Rt.	2 244	-835	1 409
GZF Polfa Kft	651		651
VITA-Richter Kft.	14		14
PSZP-Richter Kft.	2		2
Richter Szolgáltató Kft.	3		3
	2 914	-835	2 079

II/2 Készletek alakulása

2.1 Vásárolt anyag, árukészlet

MFt

Főkönyvi szám	Megnevezés	2007.01.01	2007.12.31
2111	Vegyianyag	2 218	2 281
2113	Finomvegyszer	32	34
2114	Szerv	15	12
2117	Gyógynövények	45	25
2123	Kiszereelőanyag	708	739
213	Alapanyag hulladék, visszanyert	657	847
215	Leszámlázott be nem érkezett alapanyag	279	122
2211	Segédanyagok	201	201
2212	Műszaki anyagok	427	401
2212	Tartalék alkatrész	215	214
2214	Ajándék tárgyak	135	125
2214	Brossura	134	130
2221	Üzemanyagok	1	1
2244	Egyéb eszközök	109	98
226	Leszámlázott be nem érkezett anyag	28	27
	Anyagok összesen	5 204	5 257
272	Vásárolt gyógyszerek	3 010	2 228
275	CO2 kvóta	57	0
	Vásárolt készletek összesen	8 271	7 485

2.1.1 Veszélyes hulladékok készlete

Nyitó 2007.01.01		Készletváltozás				Záró 2007.12.31	
		Növekedés		Csökkenés			
Tonna	Érték MFt	Tonna	Érték MFt	Tonna	Érték MFt	Tonna	Érték MFt
94	9	5 188	0	5 219	9	63	0

A hulladékártalmatlanítás költsége a tárgyévben 1821 MFt volt.

2.2 Saját előállítású készletek

MFt

Főkönyvi szám	Megnevezés	2007.01.01	2007.12.31
251	Befejezetlen termelés	667	548
241	Saját előállítású anyagi eszközök	42	44
	Befejezetlen termelés és saját előállítású összesen	709	592
2521	Félkész alapanyag	22 521	21 843
252	Félkész lose termék	2 634	3 245
	Félkész termékek összesen	25 155	25 088
	Befejezetlen és félkész termékek összesen	25 864	25 680
2611	Belföld kiszerelt	1 629	1 206
26221	Export kiszerelt	7 615	6 614
	Késztermékek összesen	9 244	7 820
	Saját előállítású készletek összesen	35 108	33 500

2.3 Készletek értékvesztése

2.3.1 Vásárolt anyagok értékvesztése

MFt

Készletváltozások		
megnevezése	2006. év	2007. év
Selejtezés	215	130
Leértékelés	12	32
Káreset	3	8
Hiány, lefejtési veszteség	6	9
Összesen	236	179

2.3.2 Saját előállítású készletek értékvesztése

MFt

Készletváltozások		
megnevezése	2006. év	2007. év
Selejtezés	677	715
Leértékelés	1 042	241
Káreset	3	0
Hiány, veszteség	30	26
Összesen	1 752	982

A Társaság a hasznosítás szempontjából kockázatosnak ítélt fejlesztési célú, továbbá a lejárató idő közeli készletekre értékvesztést számolt el.

II/3 Követelések

3.1 Követelések alakulása, értékvesztés nélkül

3.1.1 Vevő követelés nyitott

Relációk	Időpont		Változás
	2006.12.31.	2007.12.31.	MFt
Belföldi vevők	1 371	* 1 555	184
<i>ebből lejárt követelések</i>	232	84	-148
Külföldi vevők	20 341	** 26 109	5 768
<i>ebből lejárt követelések</i>	7 027	6 720	-307
Vevők összesen	21 712	27 664	5 952

* ebből 2008. január 30-ig befolyt 1266 MFt

** ebből 2008. január 30-ig befolyt 7836 MFt

3.1.2 Részesedési jogviszonyú követelés nyitott

Relációk	Időpont		Változás
	2006.12.31.	2007.12.31.	MFt
Belföldi vevők	1 585	* 1 263	-322
<i>ebből lejárt követelések</i>			0
Belföldi részes vevőnek adott kölcsön			0
Belföldi részes vevő be nem jegyzett alapítás			0
Külföldi vevők	17 156	** 18 259	1 103
<i>ebből lejárt követelések</i>	3 832	5 217	1 385
Külföldi részes vevőnek adott kölcsön	5 637	1 403	-4 234
Külföldi részes be nem jegyzett tőkeemelés, részvény vásárlás		691	691
Részes jogviszonyú vevők összesen	24 378	21 616	-2 762

* ebből 2008. január 30-ig befolyt 911 MFt

** ebből 2008. január 30-ig befolyt 3446 MFt

3.2 Követelések értékvesztése

3.2.1 Vevő követelés értékvesztése

Relációk	Időpont		Változás
	2006.12.31	2007.12.31	MFt
Belföldi vevők	172	14	-158
Külföldi vevők	2 236	1 702	-534
Vevők összesen	2 408	1 716	-692

3.2.2 Részesedési jogviszonyú vevő követelés értékvesztése

Relációk	Időpont		Változás
	2006.12.31.	2007.12.31.	MFt
Belföldi részes vevők	—	—	—
Külföldi részes vevők	366	331	-35
Külföldi részes vevőknek adott kölcsön	81	—	-81
Részes jogviszonyú vevők összesen	447	331	-116

3.3 Vevő nyitott követelések értékvesztése relációnként

Belföld

	Nyitott	Befolyt 2008.01.30.	Korrigált nyitott	Értékvesztés	
				MFt	%
0	2 733	2 136	597		
1-30	40	31	9		
31-90	16	5	11		
91-180	14	5	9		
181-360	8		8	7	88
361-	7		7	7	100
Σ	2 818	2 177	641	14	2

Export

<i>FAK</i>	Nyitott	Befolyt 2008.01.30.	Korrigált nyitott	Értékvesztés	
				MFt	%
0	20 538	2 579	17 959		
1-30	4 313	2 287	2 026		
31-90	1 678	345	1 333		
91-180	526	59	467		
181-360	1 137	117	1 020	533	52
361-	2 044	741	1 303	1 253	96
Σ	30 236	6 128	24 108	1 786	7

Export

<i>EU</i>	Nyitott	Befolyt 2008.01.30.	Korrigált nyitott	Értékvesztés	
				MFt	%
0	6 829	2 475	4 354		
1-30	1 114	1 006	108		
31-90	317	304	13	2	15
91-180	55	12	43	17	40
181-360	40		40	6	15
361-	33		33	33	100
Σ	8 388	3 797	4 591	58	1

Export

<i>USA</i>	Nyitott	Befolyt 2008.01.30.	Korrigált nyitott	Értékvesztés	
				MFt	%
0	3 514	502	3 012		
1-30	88		88		
31-90	55	55	0		
91-180					
181-360					
361-					
Σ	3 657	557	3 100	0	0

Export

<i>EGYEB</i>	Nyitott	Befolyt 2008.01.30.	Korrigált nyitott	Értékvesztés	
				MFt	%
0	1 548	487	1 061		
1-30	180	164	16		
31-90	152	143	9		
91-180	7	6	1		
181-360	23		23	12	52
361-	177		177	177	100
Σ	2 087	800	1 287	189	15

ΣΣ	47 186	13 459	33 727	2 047	6
-----------	---------------	---------------	---------------	--------------	----------

3.4 Követelések kapcsolt vállalkozással szemben

	MFt		
	2006.12.31	2007.12.31	Változás
Belföldi kapcsolt vevő	1 585	1 263	-322
Belföldi kapcsolt vevőnek adott kölcsön			
Külföldi kapcsolt vevő	9 502	9 180	-322
Külföldi kapcsolt vevőnek adott kölcsön	5 556	1 403	-4 153
Külföldi kapcsolt be nem jegyzett tőkeemelés	—	691	691
Összesen	16 643	12 537	-4 106

II/4 Lekötött tartalék, céltartalék képzés

4.1 Lekötött tartalék

	MFt	
	2006.12.31.	2007.12.31.
Visszavásárolt saját részvény visszavásárlási értéke	493	1 673
Lekötött tartalék összesen	493	1 673

4.2 Céltartalék képzés várható kötelezettségekre

	MFt	
Jogcím	2006.12.31.	2007.12.31.
Végkielégítés fedezetére	59	40
Korengedményes nyugdíj fedezetére	8	20
Peres ügyek	4	—
Összesen	71	60

II/5 Kötelezettségek

5.1 Hítel kötelezettségek

A társaságnak hosszú lejáratú kötelezettsége nincs.

5.2 Rövid lejáratú kötelezettségek

	MFt	
	2006.12.31	2007.12.31
Rövid lejáratú hitelek, kölcsönök		
Kapott előleg	124	344
Szállítók	13 034	9 118
Kötelezettség kapcsolt vállalkozással szemben	1 981	2 423
Kötelezettség egyéb részes vállalkozással szemben	0	7
Osztalék	12 945	129
Egyéb	3 255	3 554
Rövid lejáratú kötelezettségek összesen	31 339	15 575

5.3 RG készfizetői kezességvállalásai

	MFt
Medimpex Gyógyszernagykereskedelmi Zrt felé bankhitelhez	950
Reményhez 2006 Gyógyszertári Bt. felé bankhitelhez	40
Összesen	990

II/6 Időbeli elhatárolások

6.1 Aktív időbeli elhatárolások

	MFt	
	2006.12.31.	2007.12.31.
Értékpapírok kamata	186	100
Bank kamat	134	150
Kölcsön kamat	236	60
Egyéb	42	12
Bevételek aktív időbeli elhatárolása	598	322
Folyóirat, szakkönyv, CD	239	276
Külföldi irodák	90	73
BKV bérlet	236	268
Egyéb	93	46
Költségek ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	658	663
Aktív időbeli elhatárolások	1 256	985

6.2 Passzív időbeli elhatárolások

	MFt	
	2006.12.31.	2007.12.31.
Kapott támogatás	14	—
Bevételek passzív időbeli elhatárolása	14	—
Jutalom, prémium	2 075	2 087
Licenc	403	110
Energia	551	599
Kutatási megbízás	16	63
Találmányi díj	140	150
Reprezentáció	203	182
Biztosítás	56	87
Ügyvédi költség	99	—
Étkezési utalvány	81	71
OEP gyógyszerár támogatási befizetés	266	484
Egyéb	430	422
Költségek ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	4 320	4 255
Halasztott bevétel	57	0
Passzív időbeli elhatárolások	4 391	4 255

II/7 Költségek, ráfordítások, bevételek alakulása

7.1 Költségek alakulása költségnemenkénti bontásban

MFt

Megnevezés	2006. év	2007. év	Index %	Számviteli tv. 2.sz.mell."A"vált.
Anyagköltség	25 384	28 049	110,5	(05)
Igénybevett szolgáltatások	32 228	32 984	102,3	(06)
Egyéb szolgáltatások	2 152	2 860	132,9	(07)
Eladott áruk beszerzési értéke	5 973	6 990	117,0	(08)
Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	92	93	101,1	(09)
Anyagjellegű ráfordítások	65 829	70 976	107,8	IV.(05+06+07+08+09)
Béreköltség	19 663	21 901	111,4	(10)
Személyi jellegű kifizetések	12 076	11 300	93,6	(11)
Bérfizetés	6 844	7 031	102,7	(12)
Személyi jellegű ráfordítások	38 583	40 232	104,3	V.(10+11+12)
Értékcsökkenési leírás	15 889	16 948	106,7	VI.
Költségek, ráfordítások összesen	120 301	128 156	106,5	

7.2 Aktivált saját teljesítmények értéke

MFt

Megnevezés	2006.12.31	2007.12.31	Index %	Számviteli tv. 2.sz.mell."A"vált.
Saját termelésű készletek állományvált.	971	-1 608	n.a.	(03)
Saját előállítású eszközök aktivált értéke	1 933	910	47,1	(04)
Aktivált saját teljesítmények értéke	2 904	-698	n.a.	II.(±03+04)

7.3 K+F tevékenység ráfordításai

Költségnem	MFt	
	2006. év	2007. év
K + F ráfordítás	12 697	14 976

A Társaság, 2007. évben K+F tevékenységre a szellemi export nélküli árbevétel 8,8 %-át fordította.

7.4 Egyéb bevételek és ráfordítások

	MFt	
	2006. év	2007. év
Egyéb bevételek		
Előző évi céltartalék képzés feloldása	122	31
Követelésekre visszaírt értékvesztés	783	1 112
Készletre visszaírt értékvesztés	513	901
Tárgyi eszközök értékesítés árbevétele	195	268
Biztosító társaságok térítése	178	178
Bérleti és eszközhasználati díjak	63	—
Kapott támogatás	80	82
Egyéb	4 939	917
Egyéb bevételek összesen	6 873	3 489
Egyéb ráfordítások		
Céltartalék képzés	22	20
Követelésekre elszámolt értékvesztés	2 324	384
Készletek értékvesztése	1 988	1 161
Tárgyi eszközök értékesítés nyilvántartás sz. értéke	161	260
Iparűzési adó	2 802	2 723
Építményadó	188	200
Utólagos engedmény	997	1 953
OEP gyógyszerár támogatási befizetés	631	930
Orvoslátogatók regisztrációs díja	—	722
CO2 kvóta	275	65
Egyéb	1 694	3 253
Egyéb ráfordítások összesen:	11 082	11 671
Egyéb bevételek - ráfordítások egyenlege	-4 209	-8 182

Az egyéb bevételekből 2007. évben a kapcsolt vállalkozásokkal szembeni bevétel 287 MFt.

7.5 Pénzügyi műveletek eredménye

	MFt	
	2006. év	2007. év
Pénzügyi műveletek bevételei		
Kapott osztalék és részesedés	1 114	922
Kapott kamat és kamatjellegű bevétel	2 683	3 495
<i>ebből értékpapírok bevétele</i>	957	641
Részesedés értékesítés árfolyam nyeresége	61	—
Egyéb bevételek	6 903	4 540
<i>követelések, kötelezettségek, deviza átváltás árfolyam nyeresége</i>	2 555	2 109
<i>határidős ügyletek árfolyam nyeresége lezárt</i> **	2 238	2 388
<i>határidős ügyletek valós értékelés</i> **	2 078	—
<i>értékpapír értékesítés árfolyam nyeresége</i>	32	43
Pénzügyi műveletek bevételei összesen	10 761	8 957
Pénzügyi műveletek ráfordításai		
Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások		
Részesedések értékvesztése - visszairása *	-3	-835
Egyéb ráfordítások	8 347	8 395
<i>mérlegfordulónapi átértékelés árfolyam vesztesége</i>	4 819	1 820
<i>követelések, kötelezettségek, deviza átváltás árfolyam vesztesége</i>	3 485	4 586
<i>határidős ügyletek árfolyam vesztesége lezárt</i> **	38	—
<i>határidős ügyletek valós értékelés feloldás</i> **	—	1 959
<i>értékpapír értékesítés árfolyam vesztesége</i>	5	30
Pénzügyi műveletek ráfordításai összesen	8 344	7 560
Pénzügyi műveletek eredménye	2 417	1 397

* A Társaság nem pénzügyi befektetéseinek üzleti értékelése alapján indokoltnak látta az RG-RUS 2002-ben elszámolt értékvesztés visszairását.

** A határidős ügyleteken az év folyamán realizált pénzügyi nyereség csak részben ellensúlyozta az árfolyamveszteségeket. A Társaság 2008. évre határidős ügyletet nem kötött.

7.5.1 Mérlegkészítés határnapjáig le nem zárt határidős ügyletek értékelése

	MFt	
	2006.12.31	2007.12.31
Mérlegkészítés határnapjáig le nem zárt, tőzsdén kívüli, \$/Euró viszonylatú határidős devizaügyletek piaci értéke (várható jövőbeni eredménye) a mérleg fordulónapi értékelés alapján	1 959	—

7.6 Rendkívüli eredmény

	MFt	
	2006. év	2007. év
Rendkívüli bevételek		
Apport	140	—
Elsőbbségi részvényátváltás bevétele	2	3
PM program részvény visszavásárlás	95	50
Kötelezettség elengedése	55	—
Térítés nélkül kapott anyag, áru	90	196
CO2 kvóta	275	65
<i>Rendkívüli bevételek összesen</i>	<i>657</i>	<i>314</i>
Rendkívüli ráfordítások		
Apport	2	—
Térítés nélkül átadott vagyontárgyak	3	1
Térítés nélkül átadott készlet	262	372
Támogatás	566	556
Elengedett követelés	95	—
Egyéb	114	115
<i>Rendkívüli ráfordítások összesen</i>	<i>1 042</i>	<i>1 044</i>
Rendkívüli eredmény	-385	-730

7.7 Bérköltés, létszám, javadalmazás

7.7.1 Bérköltés 2007. év

MFt

Foglalkoztatás jellege	Állománycsoportok 2007. év		
	Fizikai	Szellemi	Összesen
Teljes munkaidős bértömeg	6 624	13 021	19 645
Részmunkaidős bértömeg	3	111	114
Nyugdíjas bértömeg	232	680	912
Állományon kívüli bér			1 230
Mérleg szerinti bérköltés	6 859	13 812	21 901
1 főre jutó bértömeg (teljes munkaidős) /év	2,7	3,8	

7.7.2 Átlagos állományi létszám 2007. év

fő

Foglalkoztatás jellege	Állománycsoportok 2007. év		
	Fizikai	Szellemi	Összesen
Teljes munkaidős	2 468	3 417	5 885
Részmunkaidős	2	34	36
Nyugdíjas	96	164	260
Összesen:	2 566	3 615	6 181

7.7.3 Igazgatóság és Felügyelő Bizottság javadalmazása

MFt

	Tiszteletdíj	
	2006. év	2007. év
Igazgatóság	53	63
FB	32	34
Összesen:	85	97

II/8 A különadó és a társasági adó levezetése

Különadó

2007. év

	MFt
	2007.12.31
Adózás előtti eredmény	34 847
Növelő tételek	
Külföldön megfizetett adó	111
Adott támogatás, végleges pénzeszközátadás, átvállalt kötelezettség, térítés nélkül adott eszköz, nem térített ÁFA	1 044
Térítés nélkül nyújtott szolgáltatás, nem térített ÁFA	13
Növelő tételek összesen	1 168
Csökkentő tételek	
Kapott osztalék	922
Kapott támogatás, véglegesen átvett pénzeszköz, átvállalt tartozás, térítés nélkül kapott eszköz, szolgáltatás	168
K+F közvetlen	9 561
Csökkentő tételek összesen	10 651
Adóalap	25 364
Adó	1 015

Társasági adó

2007. év

MFt

1.	Adózás előtti eredmény	34 847
	- csökkentő tételek összesen	32 998
	- növelő tételek összesen	19 142
2.	Számított adó alapja	20 991
3.	Számított adó	3 359
4.	Adókedvezmény	3 359
5.	Fizetendő adó	
6.	Adózott eredmény	34 847

	Csökkentő tételek	
1.	Várható kötelezettségekre, költségekre képzett céltartalék bevételként elszámolt összege	31
2.a.	Adótörvény szerinti értékcsökkenés	17 080
2.b.	Immateriális javak, tárgyi eszközök értékesítésének, selejtezésének stb. számított nyilvántartási értéke	442
3.	Követelésre 2007-ben visszaírt értékvesztés, befolyt behajthatatlan követelés	1 112
4.	Kapott osztalék és részesedés	922
5.	Szaktanulmányos tanulók utáni kedvezmény (15720, 7860 Ft)	9
6.	Kapcsolt vállalkozástól kapott kamat 50 %-a	431
7.	Visszafizetési kötelezettség, térítés nélkül kapott támogatás, eszköz, szolgáltatás	168
8.	Elengedett kötelezettség miatt elszámolt bevétel	—
9.	Kapott jogdíj 50 %-a	241
10.	Kutatás fejlesztés közvetlen költsége	9 561
11.	Adóellenőrzés, önellenőrzés bevételként elszámolt összege	17
12.	Iparüzési adó elszámolt összege	2 723
13.	Adomány összege	261
	Összesen	32 998

	Növelő tételek	
1.	Várható kötelezettségekre, költségekre képzett céltartalék ráfordításként elszámolt összege	20
2.a.	Számviteli törvény alapján elszámolt értékcsökkenés	16 948
2.b.	Immateriális javak, tárgyi eszközök értékesítésének, selejtezésének stb. könyvszerinti értéke	573
3.	Követelésre 2007-ben elszámolt értékvesztés	384
4.	Visszafizetési kötelezettség, térítés nélkül adott támogatás, eszköz, szolgáltatás	1 057
5.	Behajthatatlannak nem minősülő elengedett követelés	—
6.	Bírság, büntetés	1
7.	Önellenőrzés ráfordításként elszámolt összege	1
8.	Vállalkozás céljából nem elismert költség	47
9.	Külföldön fizetett adó	111
	Összesen	19 142

8.1 A társasági adókedvezmény igénybevételének feltételei és azok teljesítése

A Társaság által évente igénybe vehető társasági adókedvezmény összegét a társasági adóról és osztalékadóról szóló 1996. évi LXXXI. törvény (továbbiakban Tao. tv.) 21. és 29/E. §-ában leírt szabályozás alapján kell meghatározni oly módon, hogy a két, egymástól független korlát közül a szigorúbbat kell figyelembe venni.

A Társaság 2007. évben 100 %-os mértékű társasági adókedvezményt vett igénybe a társasági adóról és osztalékról szóló törvényben meghatározott nagyberuházásokhoz kapcsolódó - Tao. tv. 21.§ -, valamint az Európai Unióhoz történő csatlakozás miatti - Tao. tv. 29/E.§ - szabályozásnak való egyidejű megfelelés alapján.

A törvényi szabályozásban leírt feltételeket és azok teljesítését az alábbiakban ismertetjük.

8.1.1 A termelő nagyberuházásokhoz kapcsolódó adókedvezmény feltételeinek való megfelelés vizsgálata

A Tao. tv. 21.§ (11) bekezdése értelmében a legalább 10 Mrd Ft értékű termelő-beruházás megvalósítása esetén 100 %-os mértékű adókedvezmény vehető igénybe a beruházás üzembe helyezését követő 10 adóévben, utoljára a 2011. évi adóalap után. Az adókedvezmény igénybevételre megszerzett jogosultság érvényesítésének két feltétele van:

- a termelőberuházások keretében beszerzett eszközök értéke nem csökkenhet 10 Mrd Ft alá az adókedvezményes időszak éveiben,
- a Tao. tv. 21.§(12) bekezdés szerint a (11) bekezdés szerinti adókedvezmény az üzembe helyezést követő második adóévben és azt követően csak abban az adóévben vehető igénybe, melyben az adózó által foglalkoztatottak éves átlagos állományi létszáma legalább 500 fővel meghaladja a beruházás megkezdését megelőző adóévben foglalkoztatottak átlagos állományi létszámát.

A Társaság 2000. április 5. és 2003. december 31-e között - az Adóhatóság által megtartott célellenőrzés megállapítása szerint – 13.312.946.671 Ft-ot fordított adókedvezményre jogosító beruházásra.

Az adókedvezmény alapjául szolgáló beruházási érték meghatározása a törvényi előírás, a kiadott PM állásfoglalás és a Társaság számviteli gyakorlata alapján történt. Ez azt jelenti, hogy a 2000. április 5. - 2003. december 31. között aktivált, termelőnek minősíthető épület és gép értékéből olyan összeg került figyelembevételre, amely értékcsökkenési leírás formájában megjelenik a

termelt termékek közvetlen önköltségében, így nem vehető figyelembe a 2003. január 1. előtt közvetett költségként elszámolt amortizáció.

2005-ben az érintett eszközökkel kapcsolatos információk az R3 rendszertől elkülönülten kezelt ACCES adatbázisból bekerültek az R3 BW moduljába. Így 2005 évtől kezdődően a társasági adókedvezményre való jogosultság vizsgálatához az eszközök nyomon követése a SAP BW modulban történik.

Az APEH-nek bemutatott ACCESS adatbázis SAP-AM adatokkal történő egybevetése néhány eszköz adatának SAP BW-ben történő korrekcióját tette szükségessé. Ennek alapján az adókedvezményre jogosító beruházási érték APEH által elfogadott összege az alábbiak szerint változott:

Megnevezés	eFt-ban	
	APEH-nek bemutatott	Módosított
adókedvezményre jogosító eszközök közvetlen költségként elszámolt értékcsökkenése 2000-2002 években	261 709	261 634
a 2000-2002 évi aktiválások maradványértéke	4 791 842	4 791 842
a 2003. évi aktiválások értéke	8 259 396	8 590 757
Összesen 2003. december 31-én	13 312 947	13 644 233

A 2003. végén megszerzett adókedvezményre vonatkozó jogosultság alapján a feltételek 2007. évi teljesítését az alábbiakban mutatjuk be:

8.1.1.1 A beruházások értékének 10 MdFt feletti szinten maradása

Adókedvezményre jogosító beruházások értéke	eFt-ban
2003. XII. 31-én	13 644 233
- 2004-2007 években az eszköz leírása előtt deaktivált eszközök adókedvezménynél figyelembe vett értéke	-324 544
- átmenetileg nem termelő területen lévő eszközök 2004-2007 években közvetett költségként elszámolt értékcsökkenése	-104 427
Adókedvezményre jogosító beruházások értéke 2007. XII. 31-én	13 215 262

8.1.1.2 A létszámtöbbletre vonatkozó kötelezettség teljesítése

A beruházás kezdő éve	2000.
bázis éve	1999.
aktiválás befejezés éve	2003.
létszámtöbbletre vonatkozó követelmény első éve:	2005.
bázis feletti többletkötelezettség	minimum 500 fő

Tényleges adatok	1999.	2005.	2006.	2007.
Foglalkoztatottak átlagos állományi létszáma (fő)	4579	5801	5923	6181
Többletlétszám		1222	1344	1602

8.1.2 Az EU konform szabályoknak való megfelelés vizsgálata

A Magyar Köztársaság Európai Unióhoz történő csatlakozása miatt megalkotott Tao. tv. 29/E.§ értelmében a Társaság mindaddig adókedvezményt vehet igénybe, míg a 2003-tól igénybe vett adókedvezmények és más állami támogatások Tao. tv. 29/E.§ (2) bekezdés szerinti összegének jelenértéke eléri a Tao. tv. 29/E.§ (3) bekezdésben leírt támogatási keret jelenértékének összegét.

A Tao. tv. 29/E.§ (3) bekezdése szerinti támogatási keret értékét csökkenteni kell az aktiválás után 5 éven belül értékesített és a szinten tartást szolgáló eszközök értékével. A Társaság számviteli nyilvántartásában nem különíti el a szinttartó beruházásokat, így a 32/2003. PM rendelet alapján az összes beruházott eszköz 20 %-ával azonos összegeként határozta meg annak értékét.

Az eszközöket a 2002. decemberében PM felé bejelentett értékeken, de legfeljebb a ténylegesen elszámolt értékek alapján lehet figyelembe venni. A támogatástartalom a kiadott kormányrendelet, a jelenérték számításnál használt referencia ráta a pénzügyminiszter rendelete alapján került figyelembevételre.

A Tao. Tv. 29/E.§ (3) bekezdése szerint a támogatási keret növelés lehetősége 2005. december 31-én lezárult. A Társaság a 2005. utáni években – az EU konform szabályok szerint – mindaddig adókedvezményt vehet igénybe, míg a 2005. után igénybevett adókedvezmények és állami támogatások jelenértéke el nem éri a 2005. december 31-én fel nem használt támogatási keret 66 210,2 MFt-os jelenértékét.

Az előbbiekkkel összhangban meghatározott támogatási keret és annak felhasználása a következőképpen alakult 2007.végéig:

2005. XII. 31-én rendelkezésre álló fel nem használt támogatási keret jelenértéken	66 210,2 MFt
2006. évben igénybe vett támogatás jelenértéken	-5 022,6 MFt
2007. évben igénybe vett támogatás jelenértéken	-2 341,5 MFt
<hr/>	
2007. XII. 31-én rendelkezésre álló fel nem használt támogatási keret jelenértéken	58 846,1 MFt

Fentiek alapján a Richter Nyrt. 2007. évben a Tao. tv. 21. és 29/E.§-ában leírt feltételek teljesítésével 100 %-os mértékű adójóváírásra jogosult.

A feltételek teljesítésére vonatkozó részletes adatokat a melléklet tartalmazza.

A társasági adókedvezmény igénybevételének feltételei és azok teljesítésének összefoglaló adatai

Megnevezés	Me.	1997.	1998.	1999.	2000.	2001.	2002.	2003.	2004.	2005.	2006.	2007.	Megjegyzés
I. <u>Tao tv. 21. § feltételei és azok teljesítése</u> - (11) bekezdés szerint a társasági adókedvezményre jogosító beruházások értéke	MFt			-				13644,0	13293,8	13293,2	13253,9	13215,3	min. 10 Milliard Ft
- (12) bekezdés szerint átlagos állományi létszám bázis feletti többletlétszám - kötelezettség - tény/leges	fő fő fő			4579				5374	5542	5801	5923	6181	bázis év: 1999 2005 évtől kezdődő kötelezettség
II. <u>Tao tv. 29/E. § feltételei és azok teljesítése</u> II/1. <u>Igénybe vett kedvezmény és támogatás</u> (2) bek.sz. 2003-tól kezdődően - adókedvezmény folyóáron = egyedi kormányhatározat alapján = tao tv. 21. § alapján	MFt MFt			-				3 188,0	4 931,3	6 189,4	6 589,7	3359,0	- számított adóalap adója
- állami támogatás támogatástartalma folyóáron	MFt							97,6	114,9	7,2	93,7	67,8	Műszaki fejlesztésre jövőhágyott támogatás
ÖSSZES TÁMOGATÁSTARTALOM -folyóáron -jelenértéken -kumulált jelenértéken	MFt MFt MFt							3285,6 3285,6 3285,6	5046,2 4588,0 7873,6	6196,6 5122,1 12995,7	6683,4 5022,6 18018,3	3426,8 2341,5 20359,8	

Megnevezés	Me.	1997.	1998.	1999.	2000.	2001.	2002.	2003.	2004.	2005.	2006.	2007.	Megjegyzés
11/2. Támogatási keret (3) bekezdés szerinti 1997-től kezdődően (szinttartást szolgáló, valamint értékesíteti immateriális és tárgyi eszközök nélkül) Környezetvédelmi eszköz folyóáron	MfT	36,0	54,4	20,8	22,4	63,2	37,6	-	-	-	-	-	
	MfT	36,0	54,4	20,8	22,4	63,2	44,0	168,2	117,0	1026,5	-	-	
	MfT	36,0	54,4	20,8	22,4	63,2	37,6	-	-	-	-	-	
	MfT	16,2	24,5	9,4	10,1	28,4	16,9	-	-	-	-	-	figyelembe vehető 45 %-a
Kisérleti fejlesztési eszközök folyóáron	MfT	411,2	640,8	3534,4	1293,6	1118,4	1208,8	400,0	400,0	456,0	-	-	
	MfT	411,2	640,8	3534,4	1293,6	1118,4	1608,0	1051,2	600,2	4858,9	-	-	
	MfT	411,2	640,8	3534,4	1293,6	1118,4	1208,8	400,0	400,0	456,0	-	-	
	MfT	143,9	224,3	1237,0	452,8	391,4	423,1	140,0	140,0	159,6	-	-	figyelembe vehető 35 %-a
Egyéb immateriális eszközök folyóáron	MfT	72,8	75,2	123,2	397,6	477,6	309,0	816,0	760,0	600,0	-	-	
	MfT	72,8	75,2	123,2	397,6	477,6	566,4	407,9	710,0	875,0	-	-	
	MfT	72,8	75,2	123,2	397,6	477,6	309,0	407,9	710,0	600,0	-	-	
	MfT	36,4	37,6	61,6	198,8	238,8	154,5	204,0	355,0	300,0	-	-	figyelembe vehető 50 %-a
Egyéb tárgyi eszközök folyóáron	MfT	3435,2	6038,4	9596,0	12336,0	10205,6	8663,0	12058,4	9376,0	22844,0	-	-	
	MfT	3435,2	6038,4	9596,0	12336,0	10205,6	9703,2	13649,8	12769,5	24908,3	-	-	
	MfT	3435,2	6038,4	9596,0	12336,0	10205,6	8663,0	12058,4	9376,0	22844,0	-	-	
	MfT	1717,6	3019,2	4798,0	6168,0	5102,8	4331,5	6029,2	4688,0	11422,0	-	-	figyelembe vehető 50 %-a
Kisérleti fejlesztés költsége folyóáron	MfT	1615,0	2394,0	2921,0	3527,0	4183,0	4633,0	5580,0	6240,0	6545,0	-	-	
	MfT	1615,0	2394,0	2921,0	3527,0	4183,0	4798,0	5331,1	6314,9	8494,2	-	-	
	MfT	1615,0	2394,0	2921,0	3527,0	4183,0	4633,0	5331,1	6240,0	6545,0	-	-	
	MfT	565,3	837,9	1022,4	1234,5	1464,1	1621,6	1865,9	2184,0	2290,8	-	-	figyelembe vehető 35 %-a

Megnevezés	Me.	1997.	1998.	1999.	2000.	2001.	2002.	2003.	2004.	2005.	2006.	2007.	Megjegyzés
ÖSSZES TÁMOGATÁSI KERET -folyóáron -jelenértéken -kumulált jelenértéken	Mft	2479,4	4143,5	7128,4	8064,1	7225,5	6547,6	8239,0	7367,0	14172,4	-	-	
	Mft	5775,2	7846,5	11401,1	11286,5	8990,7	7254,0	8239,0	6698,0	11714,9	-	-	
	Mft	5775,2	13621,7	25022,7	36309,3	45300,0	52554,0	60793,0	67491,0	79205,9	79205,9	79205,9	
II/3. KUMULÁLT TÁMOGATÁSI KERET ÉS KUMULÁLT IGÉNYBE VETT KEDVEZMÉNYEK KÜLÖNBBSÉGE JELENÉRTÉKEN (a későbbi években szabadon felhasználható keret jelenértéken)	Mft	5775,2	13621,7	25022,7	36309,3	45300,0	52554,0	57507,4	59617,4	66210,2	61187,6	58846,1	
	jelenérték számítás faktora	2,3293	1,8937	1,5994	1,3996	1,2443	1,1079	1,0000	0,9092	0,8266	0,7515	0,6833	8007/2004 PM tájékoztató szerint

**Előterjesztés
a 2. sz. napirendi ponthoz**

A könyvvizsgáló jelentése

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az Richter Gedeon Vegyészeti Gyár Nyrt. közgyűlése elé terjesztett éves beszámolóról

A Richter Gedeon Vegyészeti Gyár Nyrt. részvényeseinek

Elvégeztük a Richter Gedeon Vegyészeti Gyár Nyrt. mellékelt 2007. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2007. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 325.785 MFt, a mérleg szerinti eredmény 33.832 MFt nyereség –, az ezen időpontra végződő évre vonatkozó eredménykimutatásból és a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó megjegyzéseket tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

Az éves beszámolóban a számviteli törvényben foglaltak és a Magyarországon elfogadott általános számviteli elvek szerint történő elkészítése és valós bemutatása az ügyvezetés felelőssége. Ez a felelősség magában foglalja az akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításoktól mentes éves beszámoló elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzés kialakítását, bevezetését, fenntartását, megfelelő számviteli politika kiválasztását és alkalmazását, valamint az adott körülmények között ésszerű számviteli becsléseket.

A könyvvizsgáló felelőssége az éves beszámoló véleményezése az elvégzett könyvvizsgálat alapján, valamint az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjának megítélése.

Hivatkozva a 2007. március 2-án kiadott, a 2006. évi éves beszámolóra vonatkozó jelentésünkre, közöljük, hogy az előző évre vonatkozó könyvvizsgálatunk alapján korlátozás nélküli könyvvizsgálói jelentést adtunk ki.

A könyvvizsgálatot a magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon érvényes – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. A fentiek megkövetelik, hogy megfeleljünk bizonyos etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálat tervezése és elvégzése révén elegendő és megfelelő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy az éves beszámoló nem tartalmaz lényeges hibás állításokat.

Az elvégzett könyvvizsgálat magában foglalta olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálati bizonyítékot szerezni az éves beszámolóban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások, beleértve az éves beszámoló akár csalásból, akár tévedésekből eredő, lényeges hibás állításai kockázatának felméréseit, a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. Az éves beszámolóhoz kapcsolódóan a könyvvizsgáló kockázatfelmérésének nem célja, hogy a vállalkozás belső ellenőrzésének hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjon.

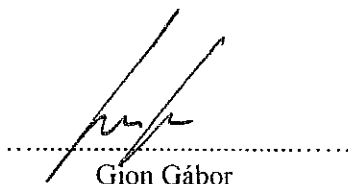
A könyvvizsgálat magában foglalta továbbá az alkalmazott számviteli alapelvek és az ügyvezetés lényegesebb becsléseinek, valamint az éves beszámoló bemutatásának értékelését. Az üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk a fent említett területre korlátozódott és nem tartalmazta egyéb, a Társaság nem auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését. Meggyőződésünk, hogy a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt a könyvvizsgálói záradék megadásához.

Záradék:

A könyvvizsgálat során a Richter Gedeon Vegyészeti Gyár Nyrt. éves beszámolóját, annak részeit és tételeit, azok könyvelési és bizonylati alátámasztását az érvényes nemzeti könyvvizsgálati standardokban foglaltak szerint felülvizsgáltuk, és ennek alapján elegendő és megfelelő bizonyosságot szereztünk arról, hogy az éves beszámolót a számviteli törvényben foglaltak és az általános számviteli elvek szerint készítették el.

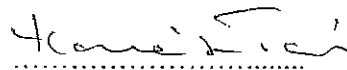
Véleményünk szerint az éves beszámoló a Richter Gedeon Vegyészeti Gyár Nyrt. 2007. december 31-én fennálló vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről megbízható és valós képet ad. Az üzleti jelentés az éves beszámoló adataival összhangban van.

Budapest, 2008. február 29.



Gion Gábor

Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.
1068 Budapest Dózsa György út 84/C.
000083



Horváth Tamás
bejegyzett könyvvizsgáló
003449

**Előterjesztés
a 3. sz. napirendi ponthoz**

A Felügyelő Bizottság jelentése, amely magában
foglalja az Audit Bizottság jelentését is

**Richter Gedeon Nyrt.
Felügyelő Bizottsága**

J E L E N T É S

a Richter Gedeon Nyrt. 2008. évi rendes közgyűlése részére

Budapest, 2008. március 20.

Tartalomjegyzék

1.	Jelentés a Felügyelő Bizottság éves munkájáról	3
1. 1.	Rövid tájékoztatás a Felügyelő Bizottság 2007. évben végzett munkájáról	3
1. 2.	A Társaság 2007. évi tevékenységének rövid értékelése, az Igazgatóság közgyűlés elé terjesztett beszámolójának véleményezése	4
1. 2. 1.	A Társaság 2007. évi tevékenységének jellemzése az FB által az év során vizsgált néhány téma kiemelésével	5
1. 2. 2.	Összefoglalás és a Felügyelő Bizottság ajánlása a közgyűlésnek..	9
2.	Javaslatok a 2007. évi éves beszámoló elfogadására	10
2. 1.	Javaslat a Richter Gedeon Nyrt. 2007. évi mérlege és az adózott eredmény elfogadására	10
2. 2.	Javaslat a Richter Gedeon Nyrt. 2007. évi adózott eredménye felhasználására osztalék kifizetésére, továbbá a mérleg szerinti eredmény eredménytartalékba helyezésére	10

1. Jelentés a Felügyelő Bizottság éves munkájáról

1.1. Rövid tájékoztatás a Felügyelő Bizottság 2007. évben végzett munkájáról

A Felügyelő Bizottság (továbbiakban FB) 2007. évben is a társasági törvényben meghatározottaknak megfelelően működött. Tevékenységét az ügyrendjében előírt módon végezte. Munkáját a folyamatosan karbantartott éves munkatervében meghatározott területeken fejtette ki, a programjába vett témákat megtárgyalta. Rendkívüli esetben új témát vett fel napirendjére (társulás a Polpharmával).

Az éves közgyűlések közötti időszakban lényegében havonta ülésezett. Az összehívott ülések mindig határozatképesek voltak, betervezett, meghirdetett ülés nem maradt el. Szükség esetén rendkívüli ülést tartott.

Az FB, mint a tulajdonosi ellenőrzés szerve, elsődlegesen - a törvényi előírásoknak megfelelően – a Richter Gedeon Nyrt. (továbbiakban Társaság) gazdálkodását ellenőrzi. Ezzel segíteni kívánja a tulajdonosokat az ügyvezetés tevékenységének megítélésében. Meg kell állapítani, hogy az FB a tevékenysége során nem találkozott jogszabályba, alapszabályba, közgyűlési határozatba ütköző, vagy a Társaság, a részvényesek érdekeit sértő cselekedettel. Meg kívánjuk jegyezni, hogy az ügyvezetés mindenben segítette az FB ellenőrző tevékenységét, a kért információkat időben megadta, eleget tett a társasági törvényben előírt rendszeres tájékoztatási kötelezettségének. Biztosította az FB zavartalan működéséhez szükséges feltételeket.

A gazdálkodás ellenőrzése mellett az FB a Társaság jövőjét hosszútávon jelentősen érintő témákat is megvitatta, azok végrehajtása szempontjából fontos tevékenységek vizsgálatát elsődlegesnek tartotta.

Az előző évi rendes közgyűlés óta az FB összetétele nem változott. Ez a folyamatos munkát jelentősen segítette.

Az Audit bizottság és az FB kapcsolata

A 2007-es éves rendes közgyűlés a Gazdasági törvény (2006. évi IV. tv, továbbiakban Gt.) 311. § alapján az FB független tagjaiból 3 tagú Audit bizottságot választott. Az Audit bizottság ügyrendjét a Gt-ben megfogalmazottaknak megfelelően alakította ki, melyet az FB elfogadott.

Az FB által 2007. évben tárgyalt fontosabb témák

Az FB eleget téve a jogszabályi előírásoknak, minden negyedévi gyorsjelentést megtárgyalt. Megvitatott a közgyűlés elé kerülő minden lényeges üzletpolitikai jelentést. Megtárgyalta a 2008. évi üzleti terveket – a Társaságét és a konszolidált -, a közbenső mérleget, a Polpharmával történő társulás és az ezzel kapcsolatos rendkívüli közgyűlés anyagát, az éves beszámolót és a konszolidált éves beszámolót. A negyedéves gyorsjelentések megvitatása során Bogsch Erik vezérigazgató úr nemcsak az elmúlt időszak eseményeiről adott tájékoztatást, hanem minden esetben vázolta a Társaság előtt álló aktuális feladatokat is. Az FB a jelentéseket és a tájékoztatásokat tartalmaznak, magas színvonalúnak értékelte és tudomásul vette.

Az igazgatósági üléseken az FB elnöke - vagy elnökhelyettese - személyesen részt vett, így az üléseken az FB képviseltette magát.

2007. évben az FB a Társaság eredményes tevékenységét és jövőjét rövid és hosszú távon befolyásoló területek közül – többek között – a következő témaköröket tárgyalta: a Társaság stratégiai célkitűzései (az originális kutatási portfólió megújítása, fejlesztése 2012-ig, a hosszú távú együttműködés bővítése az USA-ban, a generikus készítmények fejlesztése, piacra vitele, a Társaság regionális multinacionális pozíciójának és marketing hálózatának erősítése); az árképzés, árpolitika, alacsony jövedelmezőségű termékek vizsgálata; a Társaság és a Polpharma társulásának előkészítése.

A témák írásos és szóban kiegészített előterjesztése színvonalas volt, tartalmát tekintve megbízható helyzetértékelést és következtetés levonást tett lehetővé. Az FB az előterjesztéseket részletesen megtárgyalta, kiértékelte, a feltett kérdésekre adott válaszokat tudomásul vette és az előterjesztéseket - határozathozatal mellett - elfogadta. A tárgyalt témák közül hármat az 1.2.1. pontban részletesebben is bemutatunk.

1.2. A Társaság 2007. évi tevékenységének rövid értékelése, az Igazgatóság közgyűlés elé terjesztett beszámolójának véleményezése

A Társaság 2007. évi árbevétele 171.216 M Ft volt, amely lényegében azonos az előző évben elérttel (171.095 M Ft). Dollárban számítva viszont – a 2006. évi kiemelkedő árbevételhez viszonyítva – 14,7 %-os a növekedés (a 2007. évi 934,6 M USD, a 2006. évi 814,7 M USD volt).

A belföldi piacot (és az egyéb országok Ft-ban mért piacát) kivéve minden relációban bővülő értékesítési árbevétel, növekvő üzleti és adózott eredményt ért el a Társaság annak ellenére, hogy a tevékenységek 81,8 %-át (előző évben 78,9 %) kitevő exportot érzékenyen érintették az árfolyammozgások, amelyekben a forint erősödése és a dollár gyengülése meghatározó volt.

Az előbbi megállapításokat az Igazgatóság beszámolója, a könyvvizsgáló jelentése részletes adatokkal támasztja alá. Ezek tanulmányozása, megvitatása és az FB évközi munkája során szerzett tapasztalatai alapján a jelzett dokumentumokban bemutatott eredmények megalapozottak, megbízhatóak. Mindezek alapján a Tisztelt Közgyűlésnek a következőket jelentjük.

1. 2. 1. A Társaság 2007. évi tevékenységének jellemzése az FB által az év során vizsgált néhány terület kiemelésével

- A Társaság stratégiai célkitűzései

A kutatási portfólió rendszeres megújítása és egy globálisan bejegyezhető molekula kifejlesztése 2012-re

Az FB a kutatási igazgató beszámolójából megállapította, hogy a Társaság korszerű kutatási struktúrát dolgozott ki, mely a szigorú kritériumok és beszámoltatási rendszer kialakításán, a mátrix rendszerű és interdiszciplinális csapatmunkán alapul. Ez a programok gyorsulásában, a magasabb klinikai fázisok elérésében, és a nemzetközi kutatási együttműködések aláírásában (Forest, Mitsubishi) nyilvánul meg. Az originális kutatásra az utóbbi években a Társaság a K+F költség kb. 50%-át fordította, melynek 90%-a klinikai költség. A felsorolt tényezők eredményeképpen van esély 2012-re egy új originális termékkel piacra lépni. Az eredeti kutatás kockázata minden óvintézkedés ellenére igen magas, és a fenyegetettség a kis elemszámú portfólióban még hatványozottabb.

Az FB megállapította, hogy az originális kutatási tevékenység jelentős fejlődésen ment keresztül az elmúlt években, mely megalapozza a stratégiai célkitűzést.

Hosszú távú együttműködések bővítése az USA-ban, elsősorban hatóanyagok, illetve szteroid vegyületek területén

Az FB a kereskedelmi igazgató beszámolója alapján tájékoztatást kapott az USA gyógyszerpiacának alakulásáról, illetve a Társaság USA irányú export tevékenységéről. 2006-ban az USA a 2. volt Társaság export piacán, szemben az 1996-os 6. hellyel.

Ismertetésre kerültek a legfontosabb szerződéses kapcsolatok a Barr Labs., a J&J, a Forest Labs., illetve a KV cégekkel. A cél a meglévő kapacitás kihasználása, illetve az árbevétel növelése. Tájékoztatást kapott az FB a Barr

céggel kötött Közös Akciós Programról, mely a nőgyógyászat, biotechnológia és az urológia területére terjed ki. Különleges jelentőségű a Forest Labs. céggel a bővülő kapcsolat, mely többek között a biotechnológia területére is kiterjed, és az év során megvásárolt német biotechnológia fejlesztő és termelő kapacitására alapul. Az FB megállapította, hogy ez a széles spektrumú gondolkodás csökkenti a Társaság kockázatát az USA piacon.

Generikus készítmények kritikus tömegének fejlesztése és piacra hozatala

Az FB a termékfejlesztési igazgató és az üzletfejlesztési igazgató beszámolója alapján kapott részletes tájékoztatást erről a stratégiai pontról. A cél: széles generikus portfólió létrehozása a meglévő repro-generikus fejlesztési témák mellett „tömeggenerikus” készítményekből. Ezt többek között licence vásárlással kívánja a Társaság megvalósítani. A licence termékek között a Niche termékek (nőgyógyászat, onkológia, asztma) jelentenek lehetőséget a Társaságnak, melyek szűkebb orvosi-szakterület ellátása mellett, speciális gyárthatósági igényt jelentenek (hormon, citosztatikum gyártás). A változó környezethez alkalmazkodva a repro-generikus portfólió és a „tömeggenerikus” portfólió felülvizsgálata is szükséges.

Az FB megállapította, hogy elérkezett az idő szembenézni a múlttal és a jövővel, vagyis eldönteni, hogy milyen irányba kíván a Társaság továbblépni: originális gyártó (melynek itthoni hagyományai vannak), generikus piaci szereplő, avagy netán mindkettő.

Regionális multinacionális pozíció és marketing hálózat erősítése, piaci részesedés növelése Közép- és Kelet-Európában, kiemelten a FÁK országokban

Az FB a külkereskedelmi igazgató írásbeli és szóbeli előterjesztése alapján vizsgálta a Társaság ezen stratégiai célkitűzése alakulását. A beszámoló kiemelte, hogy a bevezetendő termékek számának növekedésével indokoltá vált a hatásterületenkénti specializálódás (nőgyógyászat, kardiológia, neurológia). A specializálódás eredményeképpen minden terápiás területen kiemelkedő eredményeket ért el a Társaság. Például Kelet-Európában és a FÁK országaiban nőgyógyászati területen a forgalom növekedés 10 év alatt 11-szeresre nőtt. A külföldi leányvállalatok is növelik a Richter csoport piaci részesedését. A hálózat jövőjével kapcsolatban Kelet-Európában a patikák szerepének növelése, míg a FÁK országokban a további specializálódás, a hálózat további bővítése és a márkaépítés folytatása szükséges.

- Árképzés, árpolitika, alacsony jövedelmezőségű termékek vizsgálata

A témával kapcsolatosan az FB széleskörű tájékoztatást kapott, amelyet megtárgyalt. Az érintett vezetők az írásban benyújtott témafeldolgozást szóban is kiegészítették, amelyet vita követett. Ennek folyamatában megállapításra kerültek a következők.

Hazánkban a gyógyszer szabadáras termék, mindemellett számos rendelkezés köti a gyártó kezét az ár kialakításában.

A TB által nem támogatott gyógyszereknél a gyártót semmilyen hatósági intézkedés nem befolyásolja az árak kialakításánál.

A TB támogatott gyógyszerek termelői ára + a kereskedelmi árrés adja a bruttó fogyasztói árat, melyet csökkent a TB támogatás. A beteg térítési díjként a csökkentett összeget fizeti.

A generikus termékek esetében az első piacra lépés árát az originális árnál legalább 30 %-al alacsonyabban kell meghatározni, míg a második, a harmadik piacra lépőnek további 10 %-kal kell olcsóbbnak lennie.

Az export piacok tekintetében – többségében - még összetettebb, még nehezebb az árképzés, az eladási ár meghatározása. Vannak országok, ahol hatósági szabályozások léteznek, vannak ahol referencia árakat alkalmaznak, de több helyen már az árharmonizáció eszközét is bevezették. A FÁK országaiban az árainkat döntően a piac határozza meg. A Társaság Nyugat-Európában és az USA-ban partnerein keresztül értékesíti a termékeit, akikkel - többségében – nyereség megosztási megállapodás alapján működik együtt. Így a termék önköltsége szempontjából még elfogadható áron szállít. A nyereségen előre meghatározott arányban osztozik a partnerrel.

A Társaság folyamatosan figyeli és elemzi a termékek fedezeti hányadát, a fedezeti összegét. A termék előállítás közvetlen költsége és a piaci ára közötti különbség a fedezeti összeg, amely fedezetet nyújt a közvetett költségekre. A termékre jutó közvetett költséget meghaladó fedezeti összeg rész képezi a nyereséget. A fedezeti hányad a fedezeti összeg árbevételhez viszonyított - %-ban kifejezett – arányát jelenti.

A termékek jövedelmezősége értékeléséhez az információkat a Társaság SAP rendszer COPA modulja szolgáltatja.

Egy termék jövedelmezőségének vizsgálata első lépésben a közvetlen költség szintű fedezeti hányad mutató alapján történik. Ez a % érték azt mutatja, hogy a termék árbevételének milyen hányada jut a közvetett költségek fedezetére és a nyereségre.

Az elemzés során a Társaság úgy nevezett „nulla üzleti nyereséget biztosító fedezeti szint” mutatót is alkalmaz, amelyhez régióként meghatározza azt a fedezeti hányad szintet, amely a termék közvetlen és közvetett költségét fedezi. Az ezt meghaladó árbevétel rész a nyereséghez való hozzájárulás.

A termékek jövedelmezőségét ennek alapján készített táblázatban mutatják be. Amely termék fedezeti hányada alacsonyabb a „nulla üzleti nyereséget biztosító fedezeti szint” mutatónál, az a termék veszteséges. A figyelem ráirányítását részletes elemzés követi, amely a termék további sorsáról történő döntést és intézkedést vált ki.

Az FB a tájékoztatót megvitatta. Az írásbeli és szóbeli előterjesztést értékesnek minősítette és elfogadta.

- A Társaság és a Polpharma társulásának előkészítése

A cégvezetés a 2007. 12. 18-ára meghirdetett rendkívüli közgyűlés előkészítése során tájékoztatta az FB-t a közgyűlési határozat tervezetéről. A társulási szándékról az FB már korábban, 2007. 11. 20-án rendkívüli tájékoztatót kapott Bogsch Erik vezérigazgató úrtól.

A Társaság nyilvános tájékoztatóban tette közzé a Társaság és a lengyelországi Polpharma S. A. cég társulásával kapcsolatos szándékát. A tájékoztatóban és a szóbeli előterjesztésben bemutatásra került a társulás előkészítése.

A Polpharma értéke – független könyvvizsgálói vélemény alapján - 231 milliárd Ft (1.337 millió USD). A Polpharma részvényei megszerzése nem pénzbeli hozzájárulás formájában, hanem a Társaság alaptőkéjének felemelésével kibocsátandó 6.212.497 db névre szóló törzsrészvénnyel történik, amellyel a tulajdonosa mintegy 25 % tulajdonrészt szerez a megnövekedett Társaságban. A tranzakció kiemelkedő lehetőséget teremt a részvényesi érték jelentős növelésére.

A társulás eredményeképpen Közép-Kelet Európa legnagyobb gyógyszeripari vállalata jön létre, 923 milliárd Ft-os (5.350 millió USD) pro forma piaci kapitalizációval. Ennek következtében a megnövekedett Társaság vezető szerephez jut kulcsfontosságú piacain, erősíti meglévő kereskedelmi hálózatát, kibővíti a K+F tevékenysége. A Társaságot a megnövekedett piaci mérete vonzóbb licencpartnerre teszi majd a közép-kelet európai régióban. A Polpharma vezető generikus gyártó Lengyelországban, a társulás jelentősen javítja a Társaság jelenlegi piaci pozícióját. A Társaság várakozásai szerint a bevétel növekedés és költség megtakarítás révén jelentkező szinergia hatás 35 millió USD nagyságrendben alakulhat.

A Társaság elhatározta, hogy - a tranzakció eredményessége függvényében - megvásárolja az oroszországi OAO Akrihin gyógyszergyártó 80,62 %-ának megfelelő tulajdonrészt. Az ellenértéket újonnan kibocsátandó részvényekkel, nem pénzbeli hozzájárulásként biztosítja.

A Polpharma részvényeit tulajdonló Genefar BV a tranzakció alapján 3 tagot jelölhet az Igazgatóságba, és 1 tagot a Felügyelő Bizottságba.

Az FB az előterjesztést meghallgatta, megvitatta. Az Igazgatóság a rendkívüli közgyűlés határozat tervezetét ekkor még nem tárgyalta meg. Ezért az FB az

elfogadó, támogató határozatát az Igazgatósági ülésen történt elfogadás után, annak ismeretében írásban begyűjtött egyhangú vélemény alapján hozta meg.

1. 2. 2. Összefoglalás és a Felügyelő Bizottság ajánlása a közgyűlésnek

A közgyűlés elé terjesztett 2007. évi igazgatósági beszámolót alátámasztó dokumentumokat, továbbá a könyvvizsgálói jelentést az FB áttanulmányozta, megvitatta. Mindezekre, és az évközi munkája során szerzett információkra épülően az FB-nek lehetősége volt a beszámolókból bemutatott eredményeket, megállapításokat megítélni. A bizottságon belül egyeztetett, összegező értékelést, valamint az FB egyhangú véleményét a következőkben terjesztjük a Tisztelt Közgyűlés elé.

A Társaság a 2007. évi üzleti terve összeállításakor reálisan számolt a nehezedő körülményekkel és 170.111 M Ft árbevételt tervezett. A tényleges ezzel szinte azonos, 171.216 M Ft lett. Ezen belül a belföldi árbevétel 31.124 M Ft (a tervezett 32.000 M Ft), az export 140.092 M Ft (a tervezett 138.111 M Ft) lett. A dollárban kifejezett árbevétel ténylegesen 934,6 M USD lett, szemben a tervezett 817,8 M USD-ral. A növekedést döntően a forint dollárral szembeni erősödése eredményezte.

Az értékesítés tárgyevi többlet bevétele 0,1 % (dollárban mérve 14,7 %). Az export árbevétel részesedése az összes értékesítésből 81,8 % (2006-ban 78,9 %) volt. Folyamatosan kiemelkedő - ez évben is - a FÁK piac 4,4 %-os (dollárban mérve 19,6 %-os) növekedése. Az Európai Unióban az árbevétel forintban 6,2 %-kal, (dollárban mérve 21,6 %-kal) nőtt. Az USA régióban mind forintban (3,5 %), mind dollárban (18,8 %) nőtt az árbevétel. Az egyéb piacok relációjában a Társaság forintban 8,1 %-os árbevétel csökkenést (dollárban viszont 5,5 %-os növekedést) realizált. A hazai piacon a Társaság 6,1 %-os részesedéssel rendelkezik, az árbevétele azonban a tárgy évben forintban mérve 14,0 %-al (dollárban 1,4 %-kal) alatta van az előző évinek.

A Társaság adózás utáni eredménye 33.832 M Ft, amely 34,3 %-os csökkenést jelent az előző évihez (51.521 M Ft) képest.

A Társaság az állammal, a bankokkal, a hatóságokkal, a piaci és más partnereivel szembeni kötelezettségeit mindenkor időben teljesítette, a pénzügyi helyzete ez év során is kiegyensúlyozott volt.

Az FB a Társaság 2007. évi tevékenységéről szóló éves beszámolóban foglaltakkal, az auditálási jelentésben leírt értékelő megállapításokkal egyetért. Mindezek alapján a Társaság 2007. évi mérlegét, eredménykimutatását, kiegészítő mellékletét, üzleti jelentését – az abban foglaltak valóságának és szabályszerűségének könyvvizsgálói igazolása által megerősítve – a Tisztelt Közgyűlésnek elfogadásra ajánlja.

2. Javaslatok a 2007. évi éves beszámoló elfogadására

2.1. Javaslat a Richter Gedeon Nyrt. 2007. évi mérlege és az adózott eredmény elfogadására

A Társaság 2007. évi tevékenységét részletező, közgyűlés elé terjesztett auditált éves beszámolóban foglaltak, valamint a könyvvizsgálatot végző Deloitte Kft. által készített elemzés és hitelesítő nyilatkozat, továbbá a saját elemzései alapján az FB a következőket javasolja a Tisztelt Közgyűlésnek elfogadásra:

- A közgyűlés elé terjesztett, a számviteli törvény előírásainak megfelelő auditált 2007. évi beszámolót (amelyben a mérleg eszköz és forrás oldalának egyező végösszege 325.785 M Ft) fogadja el.
- A 2007. évi auditált beszámoló eredménykimutatásában megjelölt (osztalék kifizetése előtti) adózott eredményt 33.832 M Ft összeggel fogadja el.



2.2. Javaslat a Richter Gedeon Nyrt. 2007. évi adózott eredménye felhasználására osztalék kifizetésére, továbbá a mérleg szerinti eredmény eredménytartalékba helyezésére

Az FB az Igazgatóság által e témában előterjesztett javaslatokat elfogadja és támogatja.

Ennek alapján javasolja a Tisztelt Közgyűlésnek, hogy:

- a törzsrészesvényekre javasolt 45 %-os osztalék, vagyis egy részvényre 450 Ft kifizetését hagyja jóvá,
- javasolja továbbá, hogy az adózott eredmény fenti osztalék kifizetése után fennmaradó részét – mérleg szerinti eredményként – a közgyűlés fogadja el, és a törvényi előírásnak megfelelően rendelje el annak eredménytartalékba helyezését.

Budapest, 2008. március 20.


Dr. Chikán Attila
a Felügyelő Bizottság elnöke 

**Előterjesztés
a 4. sz. napirendi ponthoz**

Határozat a 2007. évi adózott eredmény felhasználásáról, osztalék megállapítása a 2007. évi eredmény terhére a törzsrésztvényekre

Előterjesztés

a közgyűlés 4. sz. napirendi pontjához

21/2008. sz. igazgatósági határozat

Az Igazgatóság javasolja a közgyűlésnek, hogy a törzsrészevényekre, a névértékre vetített 45% osztalékot (azaz 450,-Ft/törzsrészevény) állapítson meg, és kifizetését hagyja jóvá.

Az Igazgatóság jóváhagyásra javasolja a közgyűlésnek, hogy a megállapított osztalék kifizetése után fennmaradó adózás utáni eredmény teljes összegét a Társaság az eredménytartalékba helyezze.

Az Igazgatóság a határozatot egyhangúan, ellenszavazat és tartózkodás nélkül elfogadta.

**Előterjesztés
az 5. sz. napirendi ponthoz**

A 2007. évi mérleget magában foglaló számviteli
törvény szerinti beszámoló jóváhagyása

Előterjesztés

a közgyűlés 5. sz. napirendi pontjához

22/2008. sz. igazgatósági határozat

Az Igazgatóság a közgyűlésnek elfogadásra javasolja a Társaság 2007. évi gazdálkodására vonatkozó számviteli törvény szerint elkészített beszámolóját (mérleg, eredmény-kimutatás, kiegészítő melléklet, üzleti jelentés).


Az Igazgatóság a határozatot egyhangúan, ellenszavazat és tartózkodás nélkül elfogadta.

**Előterjesztés
a 6. sz. napirendi ponthoz**

A Richter csoport 2007. évi gazdálkodásáról szóló
jelentés és az IFRS szerinti konszolidált beszámoló
ismertetése

RICHTER GEDEON NYRT
NEMZETKÖZI PÉNZÜGYI BESZÁMOLÓKÉSZÍTÉSI SZABVÁNYOK SZERINT KÉSZÍTETT
KONSZOLIDÁLT BESZÁMOLÓK

A 2007. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉVRŐL



Bogsch Erik
vezérigazgató

Budapest, 2008. március 14.

a p/1/2

Richter Gedeon Nyrt.

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI BESZÁMOLÓK

TARTALOMJEGYZÉK

	Oldal
Konszolidált eredménykimutatás	3
Konszolidált mérleg	4
A konszolidált saját tőke változása kimutatás	6
Konszolidált Cash Flow kimutatás	7
Jegyzetek a konszolidált pénzügyi beszámolókhöz	8

Richter Gedeon Nyrt.

Konszolidált eredménykimutatás

a december 31-ével végződő évről

	Melléklet	2007 MFt	2006 MFt
Értékesítés nettó árbevétele		223.624	208.620
Nettó royalty bevételek		452	753
Összes árbevétel		224.076	209.373
Értékesítés költségei		(104.379)	(89.704)
Bruttó fedezet		119.697	119.669
Értékesítési és marketing költségek		(43.308)	(38.015)
Igazgatási és egyéb működési költségek		(14.900)	(15.035)
Kutatás-fejlesztés költségei		(18.063)	(14.486)
Egyéb bevétel és ráfordítás eredménye		(7.143)	(2.606)
Üzleti tevékenység eredménye	5	36.283	49.527
Társult vállalkozástól származó eredmény		735	863
Pénzügyi tevékenység eredménye	7	(1.238)	1.723
Adózás előtti eredmény		35.780	52.113
Társasági adó	8	(1.809)	(711)
Adózott eredmény		33.971	51.402
Külső tulajdonosok részesedése az eredményből		(635)	(124)
Mérleg szerinti eredmény		33.336	51.278
Egy részvényre jutó eredmény (Ft)	9		
Alap		1.792	2.753
Hígított		1.789	2.751

A 8-34 oldalakon közölt mellékletek a konszolidált éves beszámoló elválaszthatatlan részei

2008. március 14.



.....
a vállalkozás vezetője

Richter Gedeon Nyrt.


Konszolidált mérleg

a 2007. december 31-i állapot szerint

	Melléklet	2007 MFt	2006 MFt
ESZKÖZÖK			
Befektetett eszközök			
Ingtatlanok, üzemi berendezések és felszerelések	11	144.863	136.049
Immateriális javak	11	7.747	4.525
Befektetési célú ingatlanok	12	762	771
Befektetett pénzügyi eszközök	15	10.388	10.833
Részesedések társult vállalatokban	15	6.032	5.713
Halasztott adó-eszközök	17	789	1.066
Goodwill	18	3.892	1.524
Adott kölcsönök		1.014	196
		<u>175.487</u>	<u>160.677</u>
Forgóeszközök			
Készletek	19	52.874	52.716
Vevők	20	55.453	44.863
Egyéb rövid lejáratú követelések	21	6.140	8.349
Adókövetelés	17	208	60
Értékpapírok	22	5.400	7.911
Készpénz és pénz egyenértékű eszközök	23	49.831	51.208
Értékesítésre tartott eszközök	16	2.570	
		<u>172.476</u>	<u>165.107</u>
Eszközök összesen		<u>347.963</u>	<u>325.784</u>

A 8-34 oldalakon közölt mellékletek a konszolidált éves beszámoló elválaszthatatlan részei

2008. március 14.



.....
 a vállalkozás vezetője

Richter Gedeon Nyrt.

Konszolidált mérleg

a 2007. december 31-i állapot szerint

	Melléklet	2007 MFt	2006 MFt
FORRÁSOK			
Saját tőke			
Jegyzett tőke	24	18.638	18.638
Részvény árszámjel		15.212	15.209
Tőketartalék		3.475	3.475
Saját részvények	25	(1.718)	(538)
Átértékelési tartalék		(3.562)	(3.517)
Valós értékelés értékelési tartalék		25	43
IFRS2 tartalék	26	-	1.753
Eredménytartalék		274.113	253.052
		306.183	288.115
Külső tulajdonosok részesedése			
		8.198	5.813
Hosszú lejáratú kötelezettségek			
Hitel/kölcsön		463	710
Halasztott adó kötelezettség	17	725	245
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettség		524	1.530
		1.712	2.485
Rövid lejáratú kötelezettségek			
Hitel/kölcsön		392	184
Szállítók	27	18.083	17.919
Egyéb kötelezettségek	28	11.287	10.372
Folyó adófizetési kötelezettség	17	-	-
Céltartalékok	29	1.020	896
Értékesítésre tartott eszközökkel kapcsolatos kötelezettség	16	1.088	
		31.870	29.371
Források összesen		347.963	325.784

A 8-34 oldalakon közölt mellékletek a konszolidált éves beszámoló elválaszthatatlan részei

2008. március 14.

Bozsi

.....
a vállalkozás vezetője

Richter Gedeon Nyrt.

Konszolidált saját tőke változás kimutatása

a 2007. december 31-ével végződő évről

Melléklet	Jegyzett tőke	Részvény- ázsio	Tőke tartalék	Saját részvény	Valós értékelés tartalék	Átértékelési- tartalék	IFRS2 tartalék	Eredmény- tartalék	Összesen
	MFT	MFT	MFT	MFT	MFT	MFT	MFT	MFT	MFT
Egyenleg 2006. január 1-jén	18.638	15.207	3.475	(145)	164	(3.745)	-	212.946	246.540
Külföldi leányvállalatok beszámolóinak forintosításából adódó árfolyam különbözet	-	-	-	-	-	228	-	-	228
Elsőbbségi részvények átváltása	-	2	-	-	-	-	-	-	2
Kiadott és vásárolt saját részvények	-	-	-	(393)	-	-	-	-	(393)
Mérleg szerinti eredmény	-	-	-	-	-	-	-	51.278	51.278
Törzsrészvények után járó osztalék 2005. évre	-	-	-	-	-	-	-	(11.171)	(11.171)
IFRS2 tartalék	-	-	-	-	-	-	1.753	-	1.753
Osztalék elsőbbségi részvényekre	-	-	-	-	-	-	-	(1)	(1)
Valós értékelés értékelési tartalék	-	-	-	-	(121)	-	-	-	(121)
Egyenleg 2006. december 31-én	18.638	15.209	3.475	(538)	43	(3.517)	1.753	253.052	288.115
Külföldi leányvállalatok beszámolóinak forintosításából adódó árfolyam különbözet	-	-	-	-	-	(45)	-	-	(45)
Elsőbbségi részvények átváltása	-	3	-	-	-	-	-	-	3
Kiadott és vásárolt saját részvények	-	-	-	(1.180)	-	-	-	-	(1.180)
Mérleg szerinti eredmény	-	-	-	-	-	-	-	33.336	33.336
Törzsrészvények után járó osztalék 2006. évre	-	-	-	-	-	-	-	(12.841)	(12.841)
IFRS2 hatás	-	-	-	-	-	-	(1.753)	316	(1.437)
Valós értékelés értékelési tartalék	-	-	-	-	(18)	-	-	-	(18)
Új romániai vállalatok megszerzésével kapcsolatos módosítás	-	-	-	-	-	-	-	250	250
Egyenleg 2007. december 31-én	18.638	15.212	3.475	(1.718)	25	(3.562)	-	274.113	306.183

A 8-34 oldalakon között mellékletek a konszolidált éves beszámoló elválaszthatatlan részei

Richter Gedeon Nyrt.

Konszolidált Cash Flow kimutatás

a 2007. december 31-ével végződő évről

	Melléklet	2007 MFt	2006 MFt
Üzleti tevékenység			
Üzleti tevékenység nettó eredménye		36.283	49.527
Értékcsökkenési leírás		20.213	18.749
Részvényjuttatásra képzett tartalék állományváltozása	26	(1.753)	1.753
Részvényjuttatásra képzett tartalék visszavétele		316	-
Új romániai vállalatok megszerzésével kapcsolatos módosítás		250	-
Követelések állományváltozása		(8.252)	(15.158)
Készletek állományváltozása		(158)	(5.389)
Kötelezettségek és egyéb tételek állományváltozása		166	6.813
Fizetett adó	17	(1.536)	(118)
Nyugdíjjal kapcsolatos juttatásokra képzett céltartalék	34	213	
Ingatlanok, üzemi berendezések, felszerelések csökkenésének eredménye		991	(3)
Külső tulajdonosokra jutó változás		1.750	(673)
Értékesítésre tartott eszközök és kapcsolódó kötelezettségek állományváltozása	16	(1.482)	-
Üzleti tevékenységből származó nettó cash-flow		47.001	55.501
Befektetési tevékenység			
Ingatlanok, üzemi berendezések és felszerelések beszerzése		(23.197)	(32.351)
Új vállalatok bevonása miatti tárgyi eszköz korrekció		(10.679)	-
Ingatlanok, üzemi berendezések, felszerelések értékesítésének bevétele		645	519
Befektetett pénzügyi eszközök állományváltozása		(1.507)	(5.921)
Értékpapírok állományváltozása		2.493	11.020
Adott kölcsönök állományváltozása		(818)	9
Kamatok és kamatjellegű bevételek		2.797	2.437
Kapott osztalék		70	137
Befektetési tevékenységre felhasznált nettó cash flow		(30.196)	(24.150)
Pénzügyi tevékenység			
Elsőbbségi részvény átváltás hozama		3	2
Saját részvények állományváltozása		(1.180)	(393)
Fizetett osztalék – törzsrészvényekre		(12.816)	(11.115)
Egyéb pénzügyi tevékenységből származó ráfordítás		(4.105)	(851)
Hosszú lejáratú hitelek nettó törlesztése		(39)	(287)
Pénzügyi tevékenységre felhasznált nettó cash flow		(18.137)	(12.644)
Pénz és pénz egyenértékű eszközök (csökkenése)/növekedése		(1.332)	18.707
Készpénz és pénz egyenértékű eszközök év elején		51.208	33.151
Árfolyamváltozás hatása		(45)	228
Új vállalatok bevonása miatti korrekció		-	(878)
Készpénz és pénz egyenértékű eszközök év végén		49.831	51.208

A 8-34 oldalakon közölt mellékletek a konszolidált éves beszámoló elválaszthatatlan részei

Richter Gedeon Nyrt.

Kiegészítő melléklet

1. Általános háttér

D) Jogi helyzet és a tevékenység jellege

A Richter Gedeon Nyrt. (a „Társaság” vagy „Richter Gedeon Nyrt.”), mely a Vállalatcsoport Anyavállalata, a Magyar Köztársaságban bejegyzett, gyógyszeripari termékeket gyártó vállalkozás. A Társaságot 1923-ban alapították. Az Anyavállalat elődjét 1901-ben Richter Gedeon alapította egy gyógyszertár megvásárlásával. 1990-ben az állami tulajdonú Kőbányai Gyógyszerárugyár részvénytársasággá alakult és beleolvadt az Anyavállalatba. Székhelye Budapest 1103, Gyömrői út 19-21. szám alatt található.

II) Új és módosított szabványok alkalmazása

A Csoport a tárgyévben alkalmazta az IFRS 7 *Pénzügyi instrumentumok közzététele* sztenderdet, mely a 2007 január 1-jén vagy azt követően kezdődő időszakokra hatályos, és az ezzel összefüggésben módosított IAS 1 *A pénzügyi kimutatások prezentálása* sztenderdet is (10. melléklet).

Ezen sztenderdek alkalmazásának következtében kibővült a mellékletek köre a Csoport pénzügyi eszközeiről készült kimutatásokkal.

A Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Értelmezési Bizottság négy, ezévtől hatályos IFRIC-et adott ki, mely IFRIC-ek alkalmazása nem okozott változást a Csoport számviteli politikájában.

A beszámolóképzítés időpontjában a következő, még nem hatályos szabványok és értelmezések voltak kibocsátás alatt:

- | | |
|---|------------------------------|
| i) IFRIC 11 IFRS2 Csoport és Saját részvény ügyletek | Hatályos 2007 március 1-jtől |
| ii) IFRIC 14 IAS 19 – A meghatározott juttatási programok korlátja, minimális finanszírozási követelmények és hatásuk | Hatályos 2008 január 1-től |

A társaság vezetése úgy ítéli meg, hogy ezen szabványok és magyarázatok jövőbeni alkalmazása nem befolyásolja jelentősen a Csoport pénzügyi beszámolóit.

III) A mérlegképzítés alapja

A konszolidált éves beszámoló a bekerülési érték elve alapján készült. A bekerülési érték az 1990. november 1-jén meglévő eszközök tekintetében vagyoneértékeléssel, illetve a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolóképzítési Szabványok (IFRS) alapján módosult. A konszolidált éves beszámoló magyar forintban (millió) került kimutatásra. A Tagvállalatok számviteli, pénzügyi és egyéb nyilvántartásainak vezetése a helyi hatályos törvények és számviteli előírások alapján történik. A Csoport tagjai a helyi beszámolási sztenderdek szerint összeállított beszámolókat az IFRS-nek való megfelelés érdekében módosítják.

Ez a beszámoló a Vállalatcsoport konszolidált pénzügyi helyzetét és tevékenységének, illetve pénzforgalmának eredményét, saját tőke változását mutatja be. A Csoport befektetéseinek ismertetését a 13., 14. pontja tartalmazzák.

A Vállalatcsoport 2002-től kezdve készít Nemzetközi Pénzügyi Beszámolóképzítési Szabványok szerint konszolidált beszámolót. Az Anyavállalat ezen időszakot megelőzően is készített Nemzetközi Pénzügyi Beszámolóképzítési Szabványok szerint összeállított, nem konszolidált pénzügyi beszámolót.

A vállalatvezetés döntése értelmében 2005. évtől kezdődően minden, az Anyavállalat által közvetlenül vagy közvetetten ellenőrzött leány-, közös vezetősü- és társult vállalkozás a konszolidációba bevonásra került.

A konszolidált beszámolók az Európai Unió (EU) által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolóképzítési Szabványok szerint készültek.

2. Lényegesebb számviteli elvek

A pénzügyi beszámoló összeállítása során alkalmazott legfontosabb számviteli elvek a következők:

I) A konszolidáció alapja

A konszolidált pénzügyi beszámolók az Anyavállalat és az Anyavállalat által közvetlenül, vagy közvetetten ellenőrzött vállalatok (leányvállalatok, közös vezetésű és társult vállalkozások) pénzügyi beszámolóit tartalmazzák. Az Anyavállalat abban az esetben rendelkezik ellenőrzési joggal, ha képes arra, hogy a befektetési célpontot jelentő társaság pénzügyi és működési politikájára, nyereségszerzési céllal, befolyást gyakoroljon.

Akvízió esetén, a leányvállalat eszközei és kötelezettségei megszerzési piaci értéken kerülnek a konszolidált beszámolóba. A külső tulajdonosok részesedése - a leányvállalatok piaci értéken szereplő eszközeiből, kötelezettségeiből - a tulajdoni hányada alapján megillető résszel azonos.

Goodwill abban az esetben keletkezik, ha a leány-, közös vezetésű-, vagy társult vállalkozásért fizetett ellenérték magasabb a megszerzett eszközök és kötelezettségek valós értéke közötti különbözethet. A goodwill a konszolidált mérlegben külön soron kerül kimutatásra, mely után nem számolható értékcsökkenés az IFRS 3 értelmében. A goodwill értékét az Anyavállalat minden beszámolóképzítési időszakban felülvizsgálja. Az adott pénztermelő egységre Diszkontált Cash Flow módszerrel történik a megtérülő érték számítása.

Amennyiben ez az érték alacsonyabb, mint az adott részesedés könyv szerinti értéke, akkor ezen cég bevonásakor keletkezett goodwill a két érték közötti különbséggel – értékvesztésként – csökkentésre kerül.

Leány-, közös vezetésű-, társult vállalkozás értékesítésekor a még le nem írt goodwill értéke az értékesítés nyeresége vagy vesztesége soron kerül elszámolásra.

Amennyiben a megszerzett nettó eszközök (eszközök csökkentve a kötelezettségekkel és függő kötelezettségekkel) valós értéke magasabb, mint az akvizíció költsége, a különbözet a negatív goodwill, mely az eredménykimutatásban azonnal bevételként jelentkezik.

Az év folyamán megszerzett vagy értékesített vállalatok eredményét a megszerzés időpontjától, vagy az értékesítés időpontjáig tartalmazza a konszolidált beszámoló.

A Vállalatcsoport tagjai közötti minden jelentős tranzakció és egyenleg kiszűrésre kerül a konszolidáció során.

II) Részesedések közös vezetésű és társult vállalkozásokban

A közös vezetés olyan szerződéses megállapodás, melyben a vállalatcsoport és a külső tag azt vállalja, hogy az adott társaság gazdasági tevékenységét közösen ellenőrzi.

A közös vezetésű vállalkozás olyan vállalat, melyben a tulajdonostársak az irányítási jogukat paritásos alapon, közösen gyakorolják. A vállalatcsoport a közös vezetésű vállalkozásokat részesedés arányosan vonja be a konszolidációba – a közös vezetésű vállalkozások eszközei, kötelezettségei, bevételei és ráfordításai a tulajdoni hányadnak megfelelően, soronként kerülnek bevonásra a konszolidált beszámolóba.

Társult vállalkozásnak nevezzük a Csoport azon vállalatait, melyben az anyavállalat közvetlenül, vagy leányvállalatán keresztül közvetetten jelentős befolyást képes gyakorolni az adott vállalkozás pénzügyi és működési kérdéseit illetően.

A társult vállalkozások eredményei, eszközei és kötelezettségei equity módszerrel kerülnek a pénzügyi beszámolóba. Ezen befektetések értékét az egyes vállalatok értékében elszámolt értékvesztés összegével csökkentjük.

III) Devizás tételek átszámítása

A konszolidáció előkészítése során a Vállalatcsoport külföldi tagjainak eszközei - kivéve a saját tőke elemeit, melyek historikus árfolyamon - és kötelezettségei MKB Nyrt. mérlegfordulónapi közép árfolyamon kerültek forintosításra. A bevételek és ráfordítások éves átlagárfolyamon lettek forintra átszámítva. Az esetlegesen felmerülő, az átszámítás során keletkező árfolyam különbözetek a saját tőke Átértékelési tartalék során kerülnek kimutatásra. Az átváltási különbözetek elszámolása bevételként vagy ráfordításként, a vállalkozásban való részesedés megszűnésének időszakában történik.

A Csoport külföldi székhelyű, korábban hiperinflációs gazdaságban működő leányvállalatának (Gedeon Richter Romania S.A.) pénzügyi beszámolója, a forintra való átváltást megelőzően a hiperinflációs kalkuláció hatásának következtében a korábbi években átértékelésre került.

A megvásárolt külföldi vállalat valós piaci értéken történő szerepeltetése a vállalat egyedi beszámolójában, mint eszköz, illetve kötelezettség jelenik meg. Forintosítása fordulónapi/záró árfolyamon történik.

IV) Árbevétel

Az értékesítési tranzakciók árbevétele a szállítási szerződések kondícióinak megfelelő teljesítéskor jelenik meg. Az árbevétel nem tartalmazza az általános forgalmi adót. Valamennyi egyéb bevétel és ráfordítás az összemérés elve alapján a megfelelő időszakban kerül elszámolásra.

V) Ingatlanok, üzemi berendezések és felszerelések

A Vállalatcsoport lineáris módszerrel eszközcsopontonként, az alábbi értékcsökkenési kulcsokat alkalmazza:

Megnevezés	ÉCS- kulcs
Telek	0
Épület, építmény, befektetési célú ingatlan	1-4,5%
Gépek, berendezések	5-33,33%
Járművek	10-20%
Irodai eszközök, bútorok	8-33,33%

Az értékcsökkenés elszámolása havonta történik. A konszolidált eredménykimutatásban az értékesítés költségei között kerül kimutatásra az elszámolt értékcsökkenés.

A beruházások után értékcsökkenés nem számolható. A karbantartás, javítás nem aktiválható ráfordítás.

Az Anyavállalat részvénytársasággá történő alakulásakor az ingatlanok, üzemi berendezések és felszerelések 1990. november 1-i hatánappal átértékelésre kerültek. Az 1990. november 1-jén átértékelt eszközök az eredeti élettartamukból még hátralévő hasznos élettartamuk ideje alatt amortizálódnak. A Gedeon Richter Romania S.A., a Dita Import Export S.R.L. és a Gedeon Richter Farmacia S.A. kivételével a bevont vállalatok ingatlanjai, üzemi berendezései és felszerelései nem kerültek átértékelésre.

Az ingatlanok, üzemi berendezések és felszerelések értékesítéséből keletkező eredmény (nettó bevétel és a könyv szerinti érték különbsége) része az üzleti tevékenység eredményének.

VI) Immateriális javak

A védjegyek, licencek, iparjogvédelem alá eső javak és szoftverek akkor és csak akkor mutatandók ki, ha valószínű, hogy az eszköznek tulajdonítható jövőbeni gazdasági hasznok be fognak folyni a gazdálkodóhoz és az eszköz bekerülési értéke megbízhatóan mérhető. Aktivált beszerzési költségeik elszámolása lineáris módszerrel a becsült hasznos élettartamuk alatt a következő leírású kulcsokkal történik:

Megnevezés	ÉCS-kulcs
Vagyoni értékű jogok (csak ingatlanhoz kapcsolódó)	5%
Egyéb vagyoni értékű jog (licenc)	20-50%
Szellemi termékek, szoftverek	20-50%

A konszolidált eredménykimutatásban az értékesítés költségei között kerül kimutatásra az elszámolt értékcsökkenés.

VII) Befektetési célú ingatlanok

A befektetési célú ingatlanokat a Richter Csoport Számviteli Politikája értelmében bekerülési érték modellel értékeli. Fordulónapon a valós piaci érték meghatározása diszkontált cash flow módszerrel történik.

VIII) Értékvesztés

A Tagvállalatok minden mérlegkészítéskor vizsgálják, hogy bármely eszköz esetében történt-e értékvesztésre utaló változás. Amennyiben ilyen változás fennáll, az eszköz várható megtérülési értékét meg kell becsülni. Értékvesztést kell elszámolni az eredmény terhére, ha az eszköz várható megtérülési értéke alacsonyabb, mint a könyv szerinti értéke.

IX) Kutatás-fejlesztés

A kutatás-fejlesztés költségei a felmerülés évében az eredmény terhére kerülnek elszámolásra.

X) Befektetett pénzügyi eszközök

A befektetett pénzügyi eszközök között kerülnek kimutatásra az equity módszerrel bevont vállalatok, az egyéb részesedések, valamint a tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok.

A konszolidálásba be nem vont részesedések, azon egyéb társaságok, ahol az Anyavállalatnak nincsen meghatározó, vagy jelentős befolyásoló hatása.

A befektetett pénzügyi eszközök, amelyeket az IFRS 5-nek megfelelően nem értékesítési céllal tart a Csoport, bekerülési értéken szerepelnek a beszámolóiban.

A tőkebefektetések értékesítésénél jelentkező árfolyamnyereség, illetve veszteség az egyes tőkebefektetések egyedi, könyv szerinti értéke alapján kerül meghatározásra.

XI) Adott kölcsönök

A tartósan adott kölcsönök között kimutatott dolgozói kölcsönök értéke valós piaci értéken kerül bemutatásra, a mérleg fordulónapján fennálló követelések lejáratú idő szerint diszkontált értékeivel.

XII) Készletek

A készletek nyilvántartása bekerülési értéken vagy a nettó realizálható értéken történik attól függően, melyik az alacsonyabb. A készletértéket a FIFO (first-in, first-out) módszerrel kell meghatározni. A saját termelésű készletek önköltsége tartalmazza a közvetlen anyagköltséget, bérköltséget és járulékait; a termelő gépek értékcsökkenését, karbantartását; valamint az üzemeltetési költséget.

XIII) Követelések

A követelések a becsült veszteségekre képzett megfelelő mértékű értékvesztéssel csökkentett nominális értéken szerepelnek a kimutatásokban. Az év végén fennálló kinnlevőségek teljes körű felülvizsgálata alapján becslés készült a kétes követelésekre vonatkozóan.

XIV) Értékpapírok

Az értékpapír-befektetések a beszámoló időpontjában érvényes valós piaci értéken szerepelnek, a mérleg fordulónapján érvényes nyilvánosan jegyzett árfolyamnak megfelelően. Értékelés szempontjából az értékesíthető kategóriába sorolhatók, így a valós értékben történő változást a saját tőkében kell elszámolni.

XV) Szállítók

A szállítók könyv szerinti értéken kerülnek bemutatásra.

XVI) Származékos pénzügyi eszközök

A származékos pénzügyi instrumentumok a beszámoló időpontjában érvényes valós piaci értéken kerülnek átértékelésre.

A fedezeti ügyleteken kívüli származékos pénzügyi instrumentumok valós piaci értékében bekövetkezett változását az eredménykimutatás tartalmazza.

XVII) Cash flow kimutatás

A cash flow kimutatás elkészítéséhez a készpénz és pénz egyenértékű eszközök a következő elemekből állnak: készpénz, bankbetétek, pénzügyi eszközökben tartott befektetések amennyiben a lejáratú idejük a beszerzésétől számított három hónapon belül van, mínusz folyószámlahitelek.

XVIII) Céltartalékok

A céltartalék képzés akkor elfogadott, ha a Csoportnak meglevő jogi vagy várható kötelezettsége van múltbeli eseményekből eredően és valószínűsíthető egy gazdasági előnyökben megtestesülő erőforrás kiáramlás a kötelezettség kiegyenlítésére, valamint megbízható becslés készíthető a kötelezettség összegéről.

A Vállalatcsoport múltbeli működésével kapcsolatban, valamint ingatlanvásárlás révén környezetvédelmi kötelezettségek merülhetnek fel, elsősorban a talaj- és talajvíztisztítással kapcsolatos költségek tekintetében.

Céltartalék képezhető, ha a kármentesítési feladatok elvégzését jogerős határozat írja elő, valamint, ha a helyreállítási munkálatok költségei valószínűsíthetők és a költségek ésszerű határértékek között megbecsülhetők.

XIX) Társasági adó

A társasági adó mértéke a társasági és osztalékadóról szóló törvény alapján meghatározott adófizetési kötelezettségen alapul, amely a halasztott adóval módosul.

A kötelezettség módszert alkalmazva halasztott adó képződik átmeneti eltérések esetén, amely az eszközök és források adóalapja és a pénzügyi beszámoló készítéséhez felhasznált könyv szerinti értéke között felmerül. A jelenleg hatályos adókulcsok alkalmazhatók a halasztott társasági adó megállapításához.

Halasztott adó csak olyan mértékben kerül elszámolásra, amennyiben az a jövőben esetlegesen igénybe vehető adómegettakarítást eredményez.

XX) Szegmensinformációk

Vezetési szempontból a Csoport két fő szegmensre osztható: Gyógyszergyártás- és értékesítés, valamint Gyógyszernagy-és kiskereskedelem. Ezen szegmensek alapján kerülnek bemutatásra az elsődleges szegmensinformációk.

Másodlagos szegmenseként a földrajzi szegmentálást alkalmazza a Richter Csoport az alábbiak szerint:

1. Magyarország/Belföld
2. FÁK
3. EU
4. USA
5. Egyéb országok

XXI) IFRS2

A saját tőke elemei között kimutatott IFRS2 tartalék a PM által nyilvántartásba vett, elismert értékpapír juttatási programra vonatkozó szabályzat alapján kerül kiszámításra.

Az Anyavállalat 2006-2008 Elismert Program keretében törzsrészcsemet juttat dolgozóinak. A résztvevők az adott év október 1-jén, munkaviszonyban eltöltött évek száma alapján meghatározott darabszámú törzsrészcsemetre jogosultak. A juttatott törzsrészcsemetek darabszáma a letétbe helyezés napját megelőző napi tőzsdéi átlagárfolyammal kerül kiszámításra.

XXII) IAS 19

A Standardnak megfelelően a meghatározott juttatási kötelezettségek számításakor a Kivetített Jóváírási Egység Módszerét alkalmaztuk, mely szerint a várható juttatások összegét az esedékességi időpontig hátralévő időszakban minden évre azonos összegben (lineáris módon) kell elszámolni, majd az esedékességeket jelenértéken - az aktuáriusi becsléseknek megfelelő diszkontálással – kell értékelni.

XXIII) Pénzügyi beszámolók elfogadása

Jelen konszolidált pénzügyi beszámolók az Igazgatóság 2008. március 25-i ülésén elfogadásra és jóváhagyásra kerültek.

3. Bizonytalansági tényezők és a számviteli becslések módszertana

A Kiegészítő Melléklet 2. pontjában ismertetett Számviteli Politika alkalmazásakor becsléseket és feltételezéseket szükséges alkalmazni egyes eszközök és kötelezettségek adott időpontra vonatkozó értékének meghatározásakor, melyek más forrásból egyértelműen nem meghatározhatók. A becslési folyamat a legutolsó rendelkezésre álló információon alapuló döntéseket és releváns tényezőket tartalmazza. A tényadatok a becslésektől eltérhetnek.

A becslések folyamatosan aktualizálásra kerülnek. A számviteli becslésben bekövetkező változás hatása a változás időszakában veendő figyelembe, ha a változás csak az adott időszakot érinti, a változás időszakában és a jövőbeni időszakokban, ha a változás mindezeket érinti.

Kiemelt fontosságú területek

A Társaság az értékesítésből származó árbevételt abban az esetben számolja el, amikor az értékesített készletek tulajdonjoga, és az azzal járó lényeges kockázatok és hasznok átszálltak a vevőre. Nem kerülnek elszámolásra olyan bevételek, amelyek jövőbeni realizálása bizonytalan, amely értékesítések esetében a tulajdonjoghoz kapcsolódó lényeges kockázatok egy része még nem került átadásra, vagy azok visszaszállhatnak a Társaságra.

4. Szegmensinformációk

I) Üzleti szegmensek

	Gyógyszergyártás - értékesítés		Gyógyszernagy-, kiskereskedelem		Szegmensek közötti kiszűrés		Összesen	
	MFt		MFt		MFt		MFt	
	2007	2006	2007	2006	2007	2006	2007	2006
Harmadik féltől származó bevétel	188.353	187.864	35.723	21.509	-	-	224.076	209.373
Más szegmensbe tartozó vevőtől származó bevétel	3.139	2.168	1	4	(3.140)	(2.172)	-	-
Összes árbevétel	191.492	190.032	35.724	21.513	(3.140)	(2.172)	224.076	209.373
Üzleti tevékenység eredmény	37.617	49.801	(1.330)	(254)	(4)	(20)	36.283	49.527
Eszközök összesen	335.859	318.631	28.143	15.013	(16.039)	(7.860)	347.963	325.784
Kötelezettségek	24.081	26.856	25.536	13.439	(16.035)	(8.439)	33.582	31.856
Beruházási ráfordítások	22.434	31.832	763	519	-	-	23.197	32.351
Értékcsökkenés	19.947	18.627	266	122	-	-	20.213	18.749
Részesedés a társult vállalatok eredményéből	4	13	731	850	-	-	735	863
Részesedések társult vállalatokban	6.167	5.562	(135)	151	-	-	6.032	5.713

II) Földrajzi szegmensek

	2007					
	Magyarország MFt	FÁK MFt	EU MFt	USA MFt	Egyéb országok MFt	Összesen MFt
Összes árbevétel	47.496	69.664	76.014	19.489	11.413	224.076
Eszközök összesen	259.573	14.083	27.638	4.115	42.554	347.963
Beruházási ráfordítások	18.045	1.204	737	0	3.211	23.197
	2006					
	Magyarország MFt	FÁK MFt	EU MFt	USA MFt	Egyéb országok MFt	Összesen MFt
Összes árbevétel	54.827	65.581	47.701	19.108	22.156	209.373
Eszközök összesen	257.365	13.745	20.995	5.277	28.402	325.784
Beruházási ráfordítások	26.568	1.629	1.597	1	2.556	32.351

5. Az üzleti tevékenység eredménye

Az üzleti tevékenység eredményét befolyásoló tételek:

	2007 MFt	2006 MFt
Összes árbevétel	224.076	209.373
Saját termelésű készletek állományváltozása, saját teljesítmények, ELÁBÉ	(34.991)	(20.923)
Anyagjellegű ráfordítások	(75.932)	(68.967)
Személyi jellegű ráfordítások	(49.514)	(48.601)
Értékcsökkenés	(20.213)	(18.749)
Egyéb bevétel és ráfordítás eredménye*	(7.143)	(2.606)
Üzleti tevékenység eredménye	36.283	49.527

*Az Egyéb bevétel és ráfordítás negatív eredményét 2006-ban jelentősen csökkentették a kutatási együttműködések keretében kapott ún. mérőoldkő fizetések. 2007 évben ilyen jogcímen a Richter bevételt nem számolt el.

6. Létszámadatok

	2007	2006
Éves átlagos állományi létszám	9.326	8.501

A konszolidációs kör bővítése kapcsán az új cégek konszolidációba való bevonása 341 fővel emelte a tárgyévben foglalkoztatottak éves átlagos létszámát.

7. Pénzügyi tevékenység eredménye

A pénzügyi műveletek eredményének összetevői az alábbi táblázatban kerülnek részletezésre:

	2007 MFt	2006 MFt
Kamatbevételek és ráfordítások	2.797	2.437
Osztalékbevétel	70	137
Határidős deviza ügyletek realizált pénzügyi eredménye	429	2.200
Határidős deviza ügyletek fordulónapi értékelésének nem realizált eredménye	-	2.078
Befektetések értékesítésének eredménye	76	76
Követelések, kötelezettségek árfolyamváltozása	(2.454)	(484)
Devizakölcsönök év végi átértékelése	(1.202)	(690)
Vevő-, szállítóállomány év végi átértékelése	(659)	(2.402)
Egyéb pénzügyi tételek	(295)	(1.629)
Összesen	(1.238)	1.723

A 2007. évi nem realizált pénzügyi eredményt nagymértékben befolyásolta a 2007. december 31-i 172,57 \$/Ft-os és 253,40 €/Ft-os árfolyamon történt átértékelések vesztesége, amely 1,5 MrdFt-os pénzügyi eredményromlást okozott a 2007. év folyamán, míg ugyanezen tételek értéke 2006-ban közel 5 MrdFt veszteség volt.

Az Anyavállalat 2000. januárjától folyamatosan határidős ügyleteket köt az árfolyam ingadozásból származó kockázatok kivédésére, 2007. december 31-én 2008-ra vonatkozó nyitott határidős ügyletünk nincs.

8. Társasági adó

2004. január 1-jétől a Richter a megvalósított beruházási programjának és létszámnövelésének eredményeképpen 100 százalékos társasági adókedvezményre jogosult, amelyet várhatóan 2011-ig vehet igénybe.

2006. szeptember 1-től az államháztartás egyensúlyát javító különadóra, ún. "szolidaritási adóra" vonatkozó új, 2006. júliusában elfogadott és kihirdetett törvény szerint a Richtert is terheli az adózás előtti eredménye után 4 %-os különadó. 2006. negyedik negyedévében ezt a törvényt úgy módosították, hogy az innováció ösztönzése érdekében a különadó alapja csökkenthető a K+F közvetlen költségeivel, így a 2006. szeptember-december közötti időszakra vonatkozóan a Richternek különadó fizetési kötelezettsége nem volt, 2007 évben azonban 1.030 MFt-os különadó fizetési kötelezettség terheli a Csoportot.

	2007 MFt	2006 MFt
Belföld	(29)	(28)
Külföld	(477)	(628)
Különadó	(1.030)	-
Folyó adófizetési kötelezettség	(1.536)	(656)
Halasztott adó (17)	(273)	(55)
Társasági adó	(1.809)	(711)

A 2007-es üzleti évben a folyófizetési kötelezettségek alapján kalkulált átlagos adókulcs 4,3%, míg a halasztott adóval együttesen számított érték 5,1% (2006-ban ezek az értékek rendre 1,3%, valamint 1,4% voltak.)

9. Egy részvényre jutó konszolidált eredmény

Az alap részvényenkénti nyereség számításakor a részvényeseknek kiosztható adózás utáni eredményt kell figyelembe venni, valamint a kibocsátott törzsrészvények éves átlagos számát, amely nem tartalmazza a saját részvényeket.

EPS (alap)	2007	2006
Konszolidált mérleg szerinti eredmény (MFt)	33.336	51.278
Kibocsátott törzsrészvények súlyozott átlagos száma (ezer db)	18.606	18.623
Egy részvényre jutó eredmény (alap) (Ft)	1.792	2.753

A hígított részvényenkénti eredmény számításánál a forgalomban lévő törzsrészvények átlagos számát módosítani kell a jövőben potenciálisan kiadásra kerülő törzsrészvények számával. A Richter Gedeon Nyrt.-nek a törzsrészvénye tartozik ebbe a kategóriába, melyekből az Anyavállalat vezetői és alkalmazottai kapnak juttatást.

EPS (hígított*)	2007	2006
Konszolidált mérleg szerinti eredmény (MFt)	33.336	51.278
A részvények súlyozott átlagos mennyisége a hígított részvényenkénti eredmény megállapításához (ezer db)	18.637	18.637
Egy részvényre jutó eredmény (hígított) (Ft)	1.789	2.751

* A jelenlegi információink alapján a Polpharma akvizíciónak nincs jelentős hatása a hígított EPS mutató értékére.

10. Pénzügyi instrumentumok

I.) Árfolyamérzékenység-vizsgálat

Tényköltségek devizaérzékenysége

A Csoport tevékenységét számtalan régióban, különböző devizájú országokban folytatja. A legjellemzőbb tranzakciós devizák köre azonban az USD-re és az EUR-ra szűkíthető. Árfolyamkitettségenket ezen két deviza változásainak számszerűsítésével végeztük.

AZ anyavállalati, és a három nagy, a konszolidációban meghatározó jelentőségű leányvállalatunk (GZF Polfa, RG Romania, RG RUS) devizaérzékeny tételei jelentik az érzékenységvizsgálat alapját. A többi vállalat tételeit forintos, devizára nem érzékeny összegnek vettük. Az így keletkezett konszolidált eredménykimutatás devizás tételeinél +/- 5 forintos árfolyamváltozást feltételeztünk, így vizsgálva az esetleges árfolyammozgásokból adódó kockázat konszolidált eredményre gyakorolt hatását..

	Árfolyamok			Hatás az üzleti eredményre
	€/Ft	\$/Ft	€/§	Mft
102,0%	256,2			
		178,2	1,44	-383
		183,2	1,40	761
		188,2	1,36	1.904
100,0%	251,2			
		178,2	1,41	-1.143
		183,2	1,37	0
		188,2	1,33	1.143
98,0%	246,2			
		178,2	1,38	-1.904
		183,2	1,34	-761
		188,2	1,31	383

A Richter Csoport számára a 2007. év tény átlagárfolyamaihoz viszonyítva az érzékenység vizsgálatnál figyelembe vett árfolyam kombinációk közül a legnagyobb eredményeltérést az erős forint esete (euróhoz viszonyítva 246,2 Ft) a gyenge dollárral szemben (euróhoz viszonyítva 1,38) okozza, -1.904 Mft-nyi hatást gyakorolva az üzemi eredményre.

Mérlegtételek árfolyamérzékenysége

Érzékenység-vizsgálatunk a 3. feles követelésekre, kötelezettségekre, valamint a devizabetétekre vonatkozik, tekintve, hogy a belső körös tételek a konszolidáció során kiszűrésre kerülnek a beszámoló sorairól. Módszertanunk a tényköltségek érzékenységvizsgálatához hasonlóan az Anyavállalat és a 3 meghatározó leányvállalat adataira épült, s az ott alkalmazottaknak tükrében itt is +/- 5 forintos fordulónapi árfolyamváltozást feltételeztünk.

	Fordulónapi árfolyamok			Hatás az eredményre
	€/Ft	\$/Ft	€/ \$	MFt
102,0%	258,4			
		175,6	1,47	844
		172,6	1,50	491
		169,6	1,52	138
100,0%	253,4			
		175,6	1,44	353
		172,6	1,47	0
		169,6	1,49	-353
98,0%	248,4			
		175,6	1,41	-138
		172,6	1,44	-491
		169,6	1,46	-844

A devizás mérlegtételek esetében a legnagyobb árfolyamhatást a két deviza együttes gyengülése okozta volna 844 MFt-tal rontva a konszolidált pénzügyi eredményt.

II.) Hitelezési kockázat

Az Anyavállalat számos országban áll kapcsolatban számára kiemelten fontos vevőkkel. A Richter Gedeon Nyrt. legjelentősebb vevői meghatározó importőr disztribútorok saját országukban, ezért a management folyamatos, szoros kapcsolatot tart fenn velük. A kétes kinnlevőségekre képzett értékvesztés – mely, az Anyavállalat vezetősége által kerül meghatározásra a korábbi tapasztalatok és a fennálló gazdasági környezet jellemzői alapján -, valamint az alábbi biztosítékok szolgálnak a hitelezési kockázat csökkentésére..

Régiók	Vevők 2007.12.31	Fedezet módja		
		Hitelbiztosítás	Bankgarancia	Akkreditív
	MFt	MFt	MFt	MFt
FÁK	18.028	16.464	1.472	92
EU	361	-	361	-
USA	-	-	-	-
Egyéb	322	-	101	221
Összesen	18.711	16.464	1.934	313

A likvid pénzeszközök és a határidős pénzügyi instrumentumok követelés kockázata korlátozott, mert az Anyavállalat partnerei magas fizetőképességgel bíró nemzetközi hitelminősítő intézetek által kedvezően besorolt hitelintézetek.

Mivel a kockázati kitettség a Richter számos partnere és vásárlója között oszlik meg, ezért nincs jelentős követelés kockázat koncentráció.

11. Ingatlanok, üzemi berendezések, felszerelések és immateriális javak

	Ingatlanok MFt	Gépek, berendezések MFt	Immateriális javak MFt	Befejezetlen beruházás MFt	Összesen MFt
Bruttó érték					
2006. december 31-én	78.969	137.260	8.909	16.352	241.490
Új vállalatok bevonása miatti bruttó érték növekmény	4.433	4.606	3.538	28	12.605
Üzembe helyezés	13.493	15.987	1.110	(30.590)	-
Egyéb növekedés	-	38	-	23.197	23.235
Csökkenés és egyéb átsorolás	(679)	(3.138)	(281)	(274)	(4.372)
Értékesítésre tartott eszközzé minősített eszköz	(378)	(484)	(164)	-	(1.026)
2007. december 31-én	95.838	154.269	13.112	8.713	271.932
Halmozott értékcsökkenés					
2006. december 31-én	15.901	80.631	4.384	-	100.916
Új vállalatok bevonása miatti értékcsökkenés növekmény	270	1.650	6		1.926
Tárgyévi értékcsökkenés	2.134	16.854	1.213		20.201
Árfolyam differencia	5	(19)	-		(14)
Csökkenés, átsorolás	(295)	(2.681)	(74)		(3.050)
Értékesítésre tartott eszközzé minősített eszköz	(80)	(413)	(164)		(657)
2007. december 31-én	17.935	96.022	5.365	-	119.322
Nettó könyv szerinti érték					
2006. december 31-én	63.068	56.629	4.525	16.352	140.574
2007. december 31-én	77.903	58.247	7.747	8.713	152.610

Az ingatlanok, üzemi berendezések és felszerelések jelzálog- és tehermentesek. Az ingatlanok nem tartalmazzák a befektetési célú ingatlanok adatait.

12. Befektetési célú ingatlanok

Befektetési célú ingatlanoként az EGIS Nyrt-vel 50-50%-ben közösen tulajdonolt Medimpex Irodaház Kft. tulajdonában álló budapesti ingatlan került kimutatásra.

A befektetési célú ingatlanokat a Richter Csoport Számviteli Politikája értelmében bekerülési érték modellel értékeli.

A befektetési célú ingatlan könyv szerinti értékének levezetése:

Befektetési célú ingatlanok	
M Ft	
Bruttó érték	
2006. december 31-én	874
Üzembe helyezés	3
2007. december 31-én	877
Halmazott értékcsökkenés	
2006. december 31-én	103
Tárgyévi értékcsökkenés	12
2007. december 31-én	115
Nettó könyv szerinti érték	
2006. december 31-én	771
2007. december 31-én	762

A befektetési célú ingatlan valós piaci értékét a management diszkontált cash flow módszerrel határozza meg. A Társaságra jutó értéke 2007. december 31-én 1.012 M Ft.

Az ingatlan bérbeadásából származó bevétel és a működtetésével kapcsolatos költség a következő:

	2007.
	M Ft
Bérbeadásból származó bevétel	151
Működési költség	37

13. Leányvállalatok

2007. december 31-én a Vállalatcsoport leányvállalatainak kiemelt adatai a következők:

Név	Cégbejegyzés helye	Tulajdoni hányad %	Szavazati arány %	Tevékenység
ZAO Gedeon Richter - RUS	Oroszország	100,00	100,00	Gyógyszeripari gyártás
Gedeon Richter Romania S. A.	Románia	99,37	99,37	Gyógyszeripari gyártás
GZF Polfa Sp. z o.o.	Lengyelország	70,20	70,20	Gyógyszeripari gyártás
Richter Themis Ltd.	India	51,00	51,00	Gyógyszeripari gyártás
Gedeon Richter Pharma GmbH	Németország	100,00	100,00	Gyógyszeripari termékek kereskedelme
Gedeon Richter USA Inc.	USA	100,00	100,00	Gyógyszeripari termékek kereskedelme
Medimpex France S.A.R.L.	Franciaország	99,99	99,99	Gyógyszeripari termékek kereskedelme
RG Befektetéskezelő Kft.	Magyarország	100,00	100,00	Pénzügyi-számviteli és controllingtevékenység
Gedeon Richter UA V.A.T.	Ukrajna	98,10	98,10	Gyógyszeripari gyártás
Biowet Drwalew S.A.	Lengyelország	69,95	69,95	Állatgyógyászati termékek gyártása
Gedeon Richter UK Ltd.	Nagy-Britannia	100,00	100,00	Gyógyszeripari termékek kereskedelme
Gedeon Richter Iberica S.A.	Spanyolország	100,00	100,00	Gyógyszeripari termékek kereskedelme
Medimpex Hong-Kong Ltd.	Hong-Kong	100,00	100,00	Gyógyszeripari termékek kereskedelme
Nederved B.V.	Hollandia	100,00	100,00	Gyógyszeripari termékek kereskedelme
Medimpex Japan Co. Ltd.	Japán	90,90	90,90	Gyógyszeripari termékek kereskedelme
Medimpex Jamaica Ltd.	Jamaica	60,00	60,00	Gyógyszeripari termékek kereskedelme
Medimpex West Indies Ltd.	Jamaica	60,00	60,00	Gyógyszeripari termékek kereskedelme
Humanco Kft.	Magyarország	100,00	100,00	Szociális, jóléti szolgáltatás
Pesti Sas Holding Kft.	Magyarország	100,00	100,00	Vagyonkezelés
Richter Szolgáltató Kft.	Magyarország	100,00	100,00	Étkeztetés
Reflex Kft.	Magyarország	100,00	100,00	Szállítmányozás, fuvarozás
Cito-Trans Kft.	Magyarország	100,00	100,00	Gépjármű kölcsönzés
Chemitechnik Pharma Kft.	Magyarország	66,67	66,67	Mérnöki szolgáltatás
GYEL Kft.	Magyarország	66,00	66,00	Minőségellenőrzési szolgáltatás
Armedica Trading S.R.L.	Románia	99,37	99,37	Vagyonkezelés
Gedeon Richter Farmacia S.A.	Románia	98,89	98,89	Gyógyszeripari termékek kiskereskedelme
Magnolia S.R.L.	Románia	98,89	98,89	Gyógyszeripari termékek kiskereskedelme
Gedeon Richter France S.A.R.L.	Franciaország	99,67	99,67	Gyógyszeripari termékek kereskedelme

Konszolidációba újonnan bevont vállalatok

Név	Megszerzés időpontja	Cégbejegyzés helye	Tulajdoni hányad %	Szavazati arány %	Tevékenység
Dita Import Export S.R.L.	2007. 06. hó	Románia	99,37	99,37	Gyógyszeripari nagykereskedelem
Pharma Plus S.R.L.	2007. 12. hó	Románia	93,95	93,95	Gyógyszeripari termékek kiskereskedelme
RG Helm Biologics Co. & KG.	2007.10. hó	Németország	70,00	70,00	Biotechnológiai gyártás és fejlesztés
RG Helm Biologics Management GmbH	2007.10. hó	Németország	70,00	70,00	Vagyonkezelés
Gedeon Richter-Retea Farmaceutica S.R.L.	2007.10. hó	Moldávia	51,00	51,00	Gyógyszeripari termékek kereskedelme

14. Közös vezetésű vállalkozások

A Csoport a következő közös vezetésű vállalkozásokban rendelkezik részesedéssel:

Név	Cégbejegyzés helye	Tulajdoni hányad %	Szavazati arány %	Tevékenység
Medimpex UK. Ltd.	Nagy-Britannia	50,00	50,00	Gyógyszeripari termékek kereskedelme
Medimpex Irodaház Kft.	Magyarország	50,00	50,00	Ingatlan bérbeadás
Pesti Sas Patika Bt.	Magyarország	74,00	50,00	Gyógyszeripari termékek kiskereskedelme
Farnham Laboratories Ltd.	Nagy-Britannia	50,00	50,00	Gyógyszeripari termékek kereskedelme

Konszolidációba újonnan bevont vállalatok

Név	Megszerzés időpontja	Cégbejegyzés helye	Tulajdoni hányad %	Szavazati arány %	Tevékenység
Tacto-Logic Kft.	2007.06. hó	Magyarország	33,33	33,33	Kutatás-fejlesztés
Westpharma SRL.	2007.12. hó	Románia	50,00	50,00	Informatikai szolgáltatás
RG Helm Biotech Management GmbH	2007.10. hó	Németország	50,00	50,00	Vagyongkezelés

A Vállalatscsoport konszolidált pénzügyi beszámolójában a közös vezetésű vállalkozások konszolidációba való kvóta szerinti bevonásának hatása a következő:

	2007	2006
Forgóeszközök	611	2.773
Befektetett eszközök	441	939
Rövid lejáratú kötelezettségek	415	2.003
Hosszú lejáratú kötelezettségek	1	-
Árbevétel	18.451	21.455
Értékesítés költségei	17.041	19.918

A mérleg tételek nem tartalmazzák a Medimpex Gyógyszer-nagykereskedelmi Zrt., valamint leányvállalatának, a Pannonmedicina Zrt adatait. Ezek a 16. jegyzetben kerülnek bemutatásra.

15. Részesedések társult vállalatokban és egyéb befektetések

2007. december 31-én az alábbi társult vállalatok kerültek equity módszerrel bevonásra a konszolidációba:

Név	Cégbejegyzés helye	Tulajdoni hányad %	Szavazati arány %	Tevékenység
Hungaropharma Zrt.	Magyarország	30,54	30,54	Gyógyszeripari nagykereskedelem
Salvia-Med Bt.	Magyarország	13,04	20,00	Gyógyszeripari termékek kiskereskedelme
Szondi Bt.	Magyarország	33,00	33,00	Gyógyszeripari termékek kiskereskedelme
Gyulai Fodormenta Bt.	Magyarország	20,00	20,00	Gyógyszeripari termékek kiskereskedelme
Top Medicina Bt.	Magyarország	20,00	20,00	Gyógyszeripari termékek kiskereskedelme
Gedeon Richter Ukrfarm O.O.O.	Ukrajna	49,00	49,00	Gyógyszeripari termékek kereskedelme
Medservice Richter O.O.O.	Kazahsztán	49,00	49,00	Gyógyszeripari termékek kereskedelme
Pharmarichter O.O.O.	Oroszország	49,00	49,00	Gyógyszeripari termékek promóciója
P.S.P. Richter O.O.O.	Grúzia	49,00	49,00	Gyógyszeripari termékek kereskedelme
Richpangalpharma O.O.O.	Moldávia	49,00	49,00	Gyógyszeripari termékek kereskedelme
Richter-Lambron O.O.O.	Örményország	49,00	49,00	Gyógyszeripari termékek kereskedelme
Vita-Richter O.O.O.	Azerbajdzsán	49,00	49,00	Gyógyszeripari termékek kereskedelme
ZAO Farmograd	Oroszország	45,00	45,00	Gyógyszeripari termékek kereskedelme

	2007. december 31-én	2006. december 31-én
	MFt	MFt
Részesedések társult vállalatokban	6.032	5.713
Egyéb befektetések	7.211	7.690
Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	3.177	3.143
Összesen	16.420	16.546

A tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok lejáratig tartandó kötvényeket tartalmaznak. Az egyéb befektetések a konszolidációs kör alá nem tartozó értékesíthető részesedéseket tartalmaznak.

16. Értékesítésre tartott eszközök

Az Anyavállalat 2007. október 9-én a Richter a Medimpex Gyógyszer-nagykereskedelmi Zrt.-ben meglévő 50%-os részvénytulajdonát a Hungaropharma Gyógyszerkereskedelmi Zrt. részére értékesítette. Az adásvételi szerződés hatályba lépésének feltétele az volt, hogy a Gazdasági Versenyhivatal a tranzakcióhoz az engedélyt megadja, mely 2007. december 5-én megtörtént. A Medimpex Gyógyszer-nagykereskedelmi Zrt. eszközei és kötelezettségei értékesítésre szánt eszközök, illetve értékesítésre tartott eszközökkel kapcsolatos kötelezettségek soron elkülönítve kerül kimutatásra. Ezek az eszközök és kötelezettségek a következő tételeket tartalmazzák 2007. december 31-én:

	2007. december 31-én Mft	2006. december 31-én Mft
Immateriális javak	1	-
Ingatlanok, üzemi berendezések és felszerelések	369	-
Befektetett pénzügyi eszközök	314	-
Készletek	931	-
Vevők és egyéb rövid lejáratú követelések	1.428	-
Készpénz és pénz egyenértékű eszközök	(473)	-
Értékesítésre szánt eszközök	2.570	-
Szállítók	995	-
Egyéb kötelezettségek	93	-
Halasztott adó kötelezettség	-	-
Értékesítésre tartott eszközökkel kapcsolatos kötelezettség	1.088	-
Nettó értékesítésre szánt eszköz	1.482	-

A Befektetett pénzügyi eszközök között szerepel a Medimpex Gyógyszer-nagykereskedelmi Zrt Pannonmedicina Zrt.-ben lévő 87%-os leányvállalati részesedése, melyből az Anyavállalatra 43,5% tulajdoni hányad jut.

17. Társasági és halasztott adó

Adókövetelés és adófizetési kötelezettség

	2007 Mft	2006 Mft
Adókövetelés	208	60
Adófizetési kötelezettség	-	-

A halasztott társasági adó a kötelezettség módszerrel kerül kiszámításra az ideiglenes különbözetek alapján. A 2007. december 31-én elszámolt halasztott adó az igénybe vett Anyavállalati 100 százalékos adókedvezmény miatt csak a kedvezmény lejárt utáni időszakban várhatóan fennmaradó ideiglenes különbözetre számított halasztott adót (16 százalékkal) tartalmazza. A halasztott adó-eszközök és kötelezettségek, valamint a halasztott adó (terhelések)/jóváírások az eredménykimutatásban a következő tételeket tartalmazzák:

	2007 Mft	2006 Mft
Elemzés a pénzügyi beszámolók készítéséhez		
Halasztott adó eszközök	789	1.066
Halasztott adó kötelezettségek	(725)	(245)
Nettó egyenleg december 31-én	64	821

A Vállalatcsoport halasztott adó eszközeiben és kötelezettségeiben a tárgyidőszak alatt bekövetkezett főbb változások:

	2007. december 31.	Leányvállalat egyedi halasztott adó eszköze	Eredmény- tartalékot érintő változások	Eredmény- kimutatást érintő változások	2006. december 31.
	MFt	MFt	MFt	MFt	MFt
Halasztott adó					
Értékcsökkenés	645	-	-	11	634
Egyéb időbeli eltérések	(1)	-	-	-	(1)
Konszolidációs hatás	145	429	(433)	(284)	433
Konszolidációs hatás (adó kötelezettség)	(725)	(725)	245	-	(245)
Összesen	64	(296)	(188)	(273)	821

A Vállalatcsoport halasztott adó eszközeiben és kötelezettségeiben 2006 évben bekövetkezett főbb változások:

	2006. december 31.	Leányvállalat egyedi halasztott adó eszköze	Eredménytartalékot érintő változások	Eredménykimu- tatást érintő változások	2005. december 31.
	MFt	MFt	MFt	MFt	MFt
Halasztott adó					
Értékcsökkenés	634			136	498
Egyéb időbeli eltérések	(1)				(1)
Konszolidációs hatás	433	624	(446)	(191)	446
Konszolidációs hatás (adó kötelezettség)	(245)	(245)	71		(71)
Összesen	821	379	(375)	(55)	872

A mérlegkészítés időpontjában a Vállalatcsoportnak 38 MFt (2006-ban 288 MFt) fel nem használt elhatárolt vesztesége volt, melyet a tárgyévét követő nyereséges években felhasználhat.

A társult és közös vezetési vállalkozásokban való részesedésekkel kapcsolatban időleges különbségek előfordulhatnak, melyek azonban nem minősülnek lényegesnek.

18. Goodwill

	Goodwill MFt
Bruttó érték	
2006. január 1-jén	455
Nyitó átsorolás	-
Új vállalat bevonása miatt bekövetkezett növekedés	1.095
2006. december 31-én	1.550
2007. január 1-jén	1.550
Nyitó átsorolás	-
Új vállalat bevonása miatt bekövetkezett növekedés	2.368
2007. december 31-én	3.918
Halmazott értékvesztés	
2006. január 1-jén	(26)
Értékvesztés	-
Leányvállalat értékesítése miatt bekövetkező csökkenés	-
2006. december 31-én	(26)
2007. január 1-jén	(26)
Értékvesztés	-
Leányvállalat értékesítése miatt bekövetkező csökkenés	-
2007. december 31-én	(26)
Nettó könyv szerinti érték	
2006. december 31-én	1.524
2007. december 31-én	3.892

A 2007. év folyamán a Polfa munkavállalóitól átvett részvény megvásárlásából, az új romániai nagy- és kiskereskedelmi cégek, valamint RG Helm bevonásakor keletkezett a goodwill.
Az elszámolt goodwillokra értékvesztés tesztet végeztünk, ami alapján további értékvesztés elszámolását nem tartjuk indokoltnak.

19. Készletek

	2007 MFt	2006 MFt
Nyers- és csomagolóanyagok, áruk	15.972	13.662
Befejezetlen termelés	1.144	1.065
Félkész- és késztermékek	36.689	37.989
Értékesítésre tartott eszköz	(931)	-
Összesen	52.874	52.716

A készletállományra 2007-ben 1.370 MFt összegű értékvesztés elszámolás és 978 MFt visszairás történt. (2006-ban 2.098 MFt értékvesztés elszámolás és 513 MFt visszairás történt.) A tárgyidőszakban elszámolt készlet értékvesztés visszairására a piaci körülmények megváltozása miatt került sor.

20. Vevők

	2007 MFt	2006 MFt
Vevők	44.435	30.700
Kapcsolt vállalkozásokkal szembeni követelések	12.407	14.163
Értékesítésre tartott eszköz	(1.389)	-
Összesen	55.453	44.863

A vevőállományban 2007-ben 2.628 MFt összegű követelésekre képzett értékvesztés és 2.597 MFt visszairás került elszámolásra (2006-ban a képzett és elszámolt értékvesztés összege 2.471 MFt). A vevőkövetelések értékvesztés-visszairásának oka a vevőkövetelések pénzügyi rendezése.

21. Egyéb rövid lejáratú követelések

	2007 MFt	2006 MFt
Visszaigényelhető adó és vám	1.540	2.466
Kölcsönadott pénzeszközök	204	238
Adott előlegek	1.015	1.165
Le nem zárt határidős ügyletek piaci értékelése (IAS 39)	-	1.959
Egyéb követelések	1.815	1.022
Aktív időbeli elhatárolások	1.605	1.499
Értékesítésre tartott eszköz	(39)	-
Összesen	6.140	8.349

22. Értékpapírok

	2007 MFt	2006 MFt
Állampapírok (MÁK, DKJ)	3.868	3.723
Nyílt végű befektetési alapok	1.500	2.063
Egyéb értékpapírok	32	2.125
Értékesítésre tartott eszköz	-	-
Összesen	5.400	7.911

A rövid lejáratú befektetett pénzügyi eszközök értékesíthető kategóriába tartoznak. A valós érték korrekció 17,5 MFt, 2006-ban 42 MFt volt.

23. Készpénz és pénz egyenértékű eszközök

	2007 MFt	2006 MFt
Bankbetétek	48.693	50.082
Pénztár	165	94
3 hónapnál rövidebb futamidejű értékpapírok	500	1.032
Értékesítésre tartott eszköz	473	-
Összesen	49.831	51.208

A 3 hónapnál rövidebb futamidejű értékpapírok valós érték korrekciója 0,5 MFt volt.

24. Jegyzett tőke

	2007		2006	
	darab	MFt	darab	MFt
1.000 Ft névértékű törzsrészesvények	18.637.486	18.638	18.634.027	18.634
1.000Ft névértékű, nem szavazó, 12 százalékos elsőbbségi részesvények	-	-	3.459	4
	18.637.486	18.638	18.637.486	18.638

A 2007. április 25-én megtartott évi rendes közgyűlés az összes elsőbbségi részesvény (3.459 db) dematerializált törzsrészesvényé történő átváltásáról döntött.

A közgyűlési határozatok cégbírósi bejegyzése megtörtént, ezt követően került sor az átváltott törzsrészesvények tőzsdéi bevezetésére 2007. szeptember 5-én.

2007. december 18-i rendkívüli közgyűlés jóváhagyta a Társaság alaptőkéjének nem pénzbeli hozzájárulás ellenében 6.212.497.000 forinttal történő felemelését a jelenlegi 18.637.486.000 forintról 24.849.983.000 forintra, 6.212.497 darab egyenként 1.000 forint névértékű névre szóló D sorozatú dematerializált törzsrészesvény zártkörű forgalomba hozatalával.

Az új részesvények átvételére a közgyűlés a Genefar BV-t jelölte ki.

Az új részesvények ellenében a Genefar BV által szolgáltatandó nem pénzbeli hozzájárulás tárgya a Polpharma S.A. részesvényeinek 99,65%-a.

A jegyzésre várhatóan 2008 első félévében, a társuláshoz szükséges versenyhivatali engedély megszerzését követően kerül sor.

25. Saját részvények

A Társaságnak szándékában áll, hogy saját részvényeiből vezetőit és alkalmazottait jutalmazási politikája keretein belül részvényhez juttassa. 1996-ban a Richter Gedeon Rt. elindított egy bónusz programot azon menedzserek és kulcs-alkalmazottak ösztönzése érdekében, akik teljesítménye lényegesen befolyásolhatja a Társaság nyereségességét. 2003. január 1-től az értékpapír formájában nyújtott jövedelem adózási szabályai megváltoztak, a bónusz juttatás munkaviszonyból származó jövedelemként adóköteles. 2007-ben 26.651 darab részvény került szétosztásra a vállalat 413 dolgozója között. Előreláthatólag a szóban forgó bónusz program 2008-ban is folytatódni fog.

Jutalomként 45.486 darab részvény került átadásra a kiemelkedő teljesítményt nyújtó alkalmazottak részére az év folyamán.

A Társaság a Pénzügyminisztérium által jóváhagyott 2006-2008 évi Elismert munkavállalói értékpapír-juttatási programjának második évében 38.918 db saját részvényt adott át 4.733 munkavállalója részére. A részvények 2010. január 2. napjáig letétben lesznek a munkavállalók UniCredit Bank Hungary Zrt.-nél vezetett értékpapírszámláin.

A 2007. április 25-én tartott Közgyűlés jóváhagyta, hogy a Társaság saját törzsrészvényt vásároljon legfeljebb a Társaság jegyzett tőkéjének 10 %-ig terjedő mértékben. E felhatalmazás alapján a Társaság az év során 105.210 darab saját részvényt vásárolt a Budapesti Értéktőzsdén, tőzsdén kívüli forgalomban pedig 36.274 darabot.

	<u>Törzsrészvények</u>
Részvények száma	
2006. december 31-én	22.790
<i>Ebből: leányvállalat által birtokolt Richter részvények</i>	<i>10.550</i>
Részvényvásárlás	141.484
Bónusz program keretében átadott	(26.651)
Jutalom	(45.486)
PM programban átadott	(38.918)
PM programban visszavett	1.329
Újonnan bevont leányvállalat által birtokolt Richter részvény	-
2007. december 31-én	54.548
	MFt
Könyv szerinti érték	
2006. december 31-én	538
Részvényvásárlás	5.256
Bónusz program keretében átadott	(1.034)
Jutalom	(1.655)
PM programban átadott	(1.437)
PM programban visszavett	50
Újonnan bevont leányvállalat által birtokolt Richter részvény	-
2007. december 31-én	1.718

26. IFRS 2 szerint elszámolt részvény-juttatások:

2007 évben a Társaság Igazgatósága nem hozott határozatot az elismert munkavállalói értékpapír-juttatási program 2008-as évben való működtetéséről. A 2006. évben megképzett és IFRS 2 tartalék soron kimutatott 1.753 MFt 2007 évben kifizetésre került.

Részvényopciós program a Társaságnál nincs.

27. Szállítók

	2007 MFt	2006 MFt
Szállítók	18.649	17.556
Kapcsolt vállalkozásokkal szembeni kötelezettségek	429	363
Értékesítésre tartott eszköz	(995)	-
Összesen	18.083	17.919

28. Egyéb kötelezettségek

	2007 MFt	2006 MFt
Fizetendő bérköltség, jövedelemadó	3.547	3.776
Társasági adó	19	-
Fizetendő osztalék	129	104
Passzív időbeli elhatárolás	2.694	1.123
Egyéb kötelezettségek	1.774	854
Vevőktől kapott előlegek	1.190	781
Elhatárolás részvényjuttatás költségeire	2.027	3.734
Le nem zárt határidős ügyletek piaci értéke	-	-
Értékesítésre tartott eszköz	(93)	-
Összesen	11.287	10.372

29. Céltartalékok

	2007 MFt	2006 MFt
Környezetvédelmi kötelezettségekre képzett céltartalék	-	-
Egyéb céltartalékok	94	896
Nyugdíjazással kapcsolatos kötelezettségekre képzett céltartalék	926	-
Értékesítésre tartott eszköz	-	-
Összesen	1.020	896

30. Törzsrészesvények osztaléka

	2007 MFt	2006 MFt
Törzsrészesvények után fizetett osztalék	<u>12.841</u>	<u>11.171</u>

A Társaság 2007. április 25-én megtartott évi rendes közgyűlésén a 2006. évben képződött eredmény terhére 690 Ft/részesvény (12.841 MFt) osztalék kifizetéséről született határozat.

A 2007. évi eredményből a törzsrészesvényre nincs meghatározva osztalék, de a 2008. április 28-i közgyűlés várhatóan fog ilyen döntést hozni.

31. Jóváhagyott beruházási programok és beruházási kötelezettségvállalás

	2007 MFt
Szerződésben rögzített, de a beszámolóban nem kimutatott Anyavállalati beruházási program	<u>1.110</u>
Az Igazgatóság által már jóváhagyott, de szerződésbe még nem foglalt beruházás	<u>14.963</u>

Az Anyavállalat 16.073 MFt beruházási programja az Igazgatóság által elfogadott, 2008. évre tervezett ráfordítással azonos. A fenti kötelezettségek sem a mérlegben, sem az eredménykimutatásban nem kerültek bemutatásra.

32. A Vállalatsport tagjaival és harmadik felekkel kapcsolatban vállalt készfizető kezességek

	2007 MFt
Medimpex Gyógyszer-nagykereskedelmi Zrt. felé nyújtott készfizető kezességvállalás	950
Reményhez 2006 Gyógyszertári Bt. felé bankhitelhez	40
RG Befektetéskezelő Kft. által Medimpex UK Ltd. felé nyújtott céggarancia	36
Medimpex Gyógyszer-nagykereskedelmi Zrt. által nyújtott bankgarancia	9
Biowet Drwalew S.A. által nyújtott bankgarancia	82
Gedeon Richter Pharma GmbH által nyújtott bankgarancia	2
GZF Polfa Sp. z o.o. által nyújtott bankgarancia	6

33. Kockázatkezelés

A Richter számos befektetéssel rendelkezik olyan vállalatokban, amelyek változékony gazdaságban működnek. Ezen befektetések értéke kapcsolatban van a bennük rejlő kockázattal, amely a valuta gyengülésében rejlik, illetve amelyet meglehetősen mérsékel azon feltevés, hogy a nem pénzügyi eszközök piaci értéke változatlan maradhat. Az alapvetően pénzügyi eszközökre épülő befektetések teljes mértékben ki vannak téve a valuta leértékelődés kockázatának.

34. Társadalombiztosítás és nyugdíjalapok

A biztosítási kötelezettséggel járó jogviszony alapján 2007-ben az adóköteles jövedelem 29 százaléka és 1.950 Ft/fő/hó egészségügyi hozzájárulás az Adó- és Pénzügyi Ellenőrzési Hivatalhoz került befizetésre. A Társaságnak a törvényesen előírt mértéken felül további befizetési kötelezettsége az év folyamán nem merült fel.

1994. novemberében a Richter felajánlotta a saját és kapcsolt vállalatok dolgozóinak, hogy csatlakozzanak az önkéntes nyugdíjbiztosítási pénztárhoz. A Richter Gedeon Nyrt. a hozzájárulásban részesülő tagok havi bruttó fizetésének 6 százalékát fizeti hozzájárulásként a pénztárba. Ezen kívül a Társaság a nyugdíjkorhatárt 5 éven belül betöltő alkalmazottak részére külön befizetést is teljesít. Az Anyavállalat által fizetett hozzájárulás teljes összege 660 MFt volt 2007-ben. A nyugdíjpénztár 2007. évi taglétszáma 6.400 fő volt, amelyből 4.406 fő részesült hozzájárulásban.

2003. szeptember 1-től az Anyavállalat egészségpénztári befizetést vállalt dolgozói részére. 2007-ben 3.200,- Ft/fő/hó volt a befizetés. A Patika Egészségpénztárnál 4.920 fő dolgozó tag, a 2007-ben részükre befizetett összeg 189 MFt.

A magyarországi székhelyű leányvállalatok által a dolgozók után fizetett nyugdíjpénztári hozzájárulás összege 33 MFt.

A külföldi székhelyű leányvállalatok alkalmazottaik javára nyugdíjalapokba fizetnek be.

A Vállalatcsoport tagjai közül egyik sem működtet az Anyavállalathoz hasonló nyugdíjpénztári rendszert. A RG Befektetéskezelő Kft., a Humanco Kft, a Reflex Kft. és a Richter Szolgáltató Kft. az Anyavállalathoz hasonlóan dolgozói részére, azok havi bruttó fizetésének 6 százalékát fizeti nyugdíjpénztári hozzájárulásként, valamint az Anyavállalathoz hasonlóan egészségpénztári befizetést teljesít a Patika Egészségpénztár felé.

Nyugdíjazással kapcsolatos juttatások miatti kifizetések aktuáriusi értékelése

Anyavállalat

A Richterben érvényben levő Kollektív szerződés értelmében az öregségi vagy rokkantsági nyugdíjba vonuló munkavállalót, amennyiben munkaviszonya rendes felmondással vagy közös megegyezéssel szűnik meg és a munkáltatónál

- legalább 15 éves folyamatos munkaviszonnyal rendelkezik 1 havi
- legalább 30 éves folyamatos munkaviszonnyal rendelkezik 2 havi
- legalább 40 éves folyamatos munkaviszonnyal rendelkezik 3 havi
- legalább 45 éves folyamatos munkaviszonnyal rendelkezik 4 havi

átlagkeresete is megilleti egyéb járandóságain felül.

Az értékelés módszertana

A Standarnak megfelelően a meghatározott juttatási kötelmek számításakor a Kivettett Jóváírási Egység Módszerét alkalmaztuk, mely szerint a várható juttatások összegét az esedékességi időpontig hátralévő időszakban minden évre azonos összegben (lineáris módon) kell elszámolni, majd az esedékességeket jelenértéken - az aktuáriusi becsléseknek megfelelő diszkontlábbal – kell értékelni.

A számítások a 2007. december 31.-én állományban lévő valamennyi dolgozóra vonatkoznak.

Mivel a standard első alkalommal történő alkalmazásáról van szó, a múltbeli szolgálat alapján keletkező juttatási kötelezettségek tárgyév nyitó napjára számított jelenértéke egyúttal a Múltbeli szolgálat alapján még el nem számolt költsége, mely a Richter Csoport Számviteli Politikája értelmében öt év alatt kerül elszámolásra.

EREDMÉNYEK

	MFt
A várható juttatások mérleg fordulónapi jelenértéke	3.841
Ebből:	
2007 előtt megszolgált várható juttatások jelenértéke	915
2007 évben megszolgált juttatások jelenértéke	66
2007 után várhatóan megszolgáltató juttatások jelenértéke	2.860
2007 évi kamatköltség	13
Múltbeli szolgáltatások költségének ezévre eső része	31
2007 évben megszolgált juttatások miatti kötelelem	11
Jövőben megszolgáltató juttatások miatti kötelelem	158
2007 évi nyugdíjköltség	213

Tagvállalatok

A leányvállalatok közül, a Kollektív szerződésnek a nyugdíjba vonuláshoz kapcsolódó juttatásokra vonatkozó hasonló előírásai alapján a GZF Polfa évek óta számol el ilyen jogcímen céltartalékot. A nyugdíjazással kapcsolatos kiadásokra képzett céltartalék értéke 2007. december 31-én 621 MFt, 2006. december 31-én 656 MFt volt.

Találmányi díjak:

A Richter Gedeon Nyrt. saját kezdeményezés alapján új termék kifejlesztéséhez hozzájáruló dolgozók találmányaik jövőbeni bevételéből jutalékot kapnak. Ennek a 2007 évben elszámolt összege 253 MFt volt, hasonló kifizetés a következő években is várható.

35. Biztosítás

Az Richter Csoport vállalatai úgy ítélik meg, hogy a szükséges és megfelelő biztosítási fedezettel rendelkeznek.

A Richter Gedeon Nyrt. termékfelelősség biztosítása az egész világra kiterjed, beleértve az USA-t és Kanadát is, valamint vonatkozik az általa gyártott és forgalmazott valamennyi törzskönyvezett termékre.

A vagyon- és üzemszünet biztosítás megnyugtató biztonságot nyújt a Richter vagyona újrapótlási értéken számítva, bármely meghatározott esemény következtében kiesett nettó nyereségre és az állandó költségekre.

Az általános-, környezetszennyezés- és munkáltatói felelősségbiztosítás harmadik személyeknek, illetve az alkalmazottaknak okozott esetleges károkat fedezi.

A Richter Gedeon Nyrt. vagyonának és árbevételének nagysága miatt külön hangsúlyt fektet arra, hogy partnerei a világ nagy tőkeerővel rendelkező biztosító társaságai legyenek és mögöttük a vezető viszontbiztosítási szakcégek álljanak.

36. Igazgatóság és Felügyelő Bizottság javadalmazása

	Tiszteletdíj			
	2007.		2006.	
	Törzsrészvény db	MFt	Törzsrészvény db	MFt
Igazgatóság	-	63	-	53
FB	-	34	-	32
Összesen	-	97	-	85

37. Mérlegfordulónap utáni jelentős események

2007. december 31-et követően nem történt olyan jelentős esemény, mely a Csoportról alkotott valós és hű képet befolyásolná.

RICHTER GEDEON NYRT. ELÉRHETŐSÉGEI

Címek

A Társaság székhelye

Richter Gedeon Nyrt.
1103 Budapest,
Gyömrői út 19-21.

Levelezési cím

Richter Gedeon Nyrt.
Budapest 10
Pf.: 27
H-1475

Befektetői kapcsolatok

Nemzetközi pénzügyi csoport
Richter Gedeon Nyrt.
Budapest 10
Pf.: 27
H-1475

Telefon: (36)-1-431-5764

Fax: (36)-1-261-2158

E-mail: international.finance@richter.hu

www.richter.hu

**Előterjesztés
a 7. sz. napirendi ponthoz**

A könyvvizsgáló jelentése a konszolidált beszámolóról

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

A Richter Gedeon Vegyészeti Gyár Nyrt. Tulajdonosai részére

Elvégeztük a Richter Gedeon Vegyészeti Gyár Nyrt. és leányvállalatai mellékelt konszolidált pénzügyi kimutatásainak a könyvvizsgálatát, amely pénzügyi kimutatások a 2007. december 31-i konszolidált mérlegből, az ezen időponttal végződő évre vonatkozó konszolidált eredménykimutatásból, sajáttőke-változás kimutatásból és cash flow-kimutatásból, valamint a jelentős számviteli politikák összefoglalásából és az egyéb magyarázó megjegyzésekből állnak.

A vezetőség felelőssége a pénzügyi kimutatásokért

A konszolidált pénzügyi kimutatásoknak az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) szerint történő elkészítése és valós bemutatása a vezetőség felelőssége. Ez a felelősség magában foglalja: az akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításoktól mentes pénzügyi kimutatások elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzés kialakítását, bevezetését és fenntartását; a megfelelő számviteli politikák kiválasztását és alkalmazását; és az adott körülmények között ésszerű számviteli becslések elkészítését.

A könyvvizsgáló felelőssége

A mi felelősségünk véleményt mondani ezekről a konszolidált pénzügyi kimutatásokról könyvvizsgálatunk alapján. A könyvvizsgálatot a Nemzetközi Könyvvizsgálati Standardok alapján hajtottuk végre. Ezek a standardok megkövetelik, hogy megfeleljünk bizonyos etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és végezzük el, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy a konszolidált pénzügyi kimutatások nem tartalmaznak lényeges hibás állításokat.

A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálati bizonyítékot szerezni a konszolidált pénzügyi kimutatásokban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások, beleértve a konszolidált pénzügyi kimutatások akár csalásból, akár tévedésből eredő, lényeges hibás állításai kockázatának felmérését is, a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor a könyvvizsgáló a konszolidált pénzügyi kimutatások gazdálkodó általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzést azért mérlegeli, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzen meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a gazdálkodó belső ellenőrzésének hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjon. A könyvvizsgálat magában foglalja az alkalmazott számviteli politikák megfelelőségének és a vezetés számviteli becslései ésszerűségének, valamint a pénzügyi kimutatások átfogó bemutatásának értékelését is.

Meggyőződésünk, hogy a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt könyvvizsgálói záradéunkhoz.

Zárulék

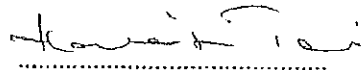
Véleményünk szerint a konszolidált pénzügyi kimutatások megbízható és valós képet adnak a Richter Gedeon Vegyészeti Gyár Nyrt. és leányvállalatai 2007. december 31-i konszolidált pénzügyi helyzetéről, és az ezen időponttal végződő évre vonatkozó konszolidált pénzügyi teljesítményéről és cash flow-iról az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal összhangban.

Budapest, 2008. március 14.



.....

Gábor Gábor
Deloitte
Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.
1068 Budapest, Dózsa György út 84/C.
000083



.....

Horváth Tamás
bejegyzett könyvvizsgáló
003449

**Előterjesztés
a 8. sz. napirendi ponthoz**

A Felügyelő Bizottság jelentése a konszolidált
beszámolóról, amely magában foglalja az Audit
Bizottság jelentését is

Richter Gedeon Vegyészeti Gyár Nyrt.
Felügyelő Bizottsága

Jelentés

a Richter csoport
2007. évi konszolidált éves beszámolójáról
az RG Nyrt. 2008. évi rendes közgyűlése részére

Az FB áttekintette a Richter Gedeon Nyrt. – mint anyavállalat – által a Richter csoport 2007. évről készített konszolidált (összevont) éves beszámolóját. A negyedéves gyorsjelentések igazgatósági előterjesztése során az FB az évközi konszolidált beszámolókat is megismerte.

Az összevont mérlegből, összevont eredménykimutatásból, és összevont kiegészítő mellékletből álló konszolidált éves beszámoló tartalmazza a vállalatcsoport egészét magába foglalóan a vagyoni, a pénzügyi, a jövedelemtermelésre vonatkozó adatokat, benne a Richter Gedeon Nyrt. mérlegadatain kívül a csoportba tartozó leányvállalatok, közös vezetésű vállalatok, társult vállalkozások adatait.

A konszolidálás során a Richter Gedeon Nyrt. és a leányvállalatok adatai teljeskörűen, a közös vezetésű vállalatok adatai tőkerészesedés alapján, a társult vállalkozások adatai equity módszerrel kerültek bevonásra.

A konszolidálás folyamatában – a Nemzetközi Számviteli Szabványoknak megfelelően – kiszűrésre kerültek a halmozódások, amelyek a Richter Gedeon Nyrt. és a konszolidálásba bevont vállalatai, továbbá ezen vállalatok egymás közötti kapcsolatai során keletkeztek. Ebből eredően a konszolidált éves beszámoló úgy mutatja be a vállalatcsoportot, mintha az egyetlen önálló vállalat lenne. Kiszűrésre kerültek az egymás közötti befektetések, követelések, tartozások, bevételek, ráfordítások, a közbenső eredmények.



A Richter Gedeon Nyrt. a konszolidálást – az auditált konszolidált éves beszámoló tanúsága szerint – az érvényes előírásoknak megfelelően végezte el.

**Javaslat a Richter Gedeon Nyrt. 2007. évi konszolidált éves
beszámolója elfogadására**

A Társaság által készített, a Richter csoport 2007. évi tevékenységét részletező, közgyűlés elé terjesztett auditált konszolidált éves beszámolóban foglaltak, valamint a könyvvizsgálatot végző Deloitte Kft. által készített elemzés és hitelesítő nyilatkozat, továbbá a beszámoló megvitatása során szerzett tapasztalatai alapján az FB a következőket javasolja a Tisztelt Közgyűlésnek elfogadásra:

- A közgyűlés elé terjesztett, a Nemzetközi Számviteli Szabványoknak megfelelő auditált 2007. évi beszámolót (amelyben a mérleg eszköz és forrás oldalának egyező végösszege 347.963 M Ft) fogadja el.
- A 2007. évi auditált beszámoló eredménykimutatásában megjelölt (osztalék kifizetése előtti) adózott eredményt 33.971 M Ft összeggel fogadja el.

Budapest, 2008. március 20.


Dr. Chikán Attila
a Felügyelő Bizottság elnöke 

**Előterjesztés
a 9. sz. napirendi ponthoz**

A 2007. évi konszolidált beszámoló jóváhagyása

Előterjesztés

a közgyűlés 9. sz. napirendi pontjához

27/2008. sz. igazgatósági határozat

Az Igazgatóság a közgyűlésnek elfogadásra javasolja a Társaság 2007. évi konszolidált beszámolóját.

Az Igazgatóság a határozatot egyhangúan, ellenszavazat és tartózkodás nélkül elfogadta.

**Előterjesztés
a 10. sz. napirendi ponthoz**

Felelős Társaságirányítási Jelentés



RICHTER GEDEON

Jelentés a felelős társaságirányításról

A Richter Gedeon Nyrt. a nemzetközi és hazai elvárásoknak, valamint az etikus üzleti magatartás követelményeinek és a jogi környezetnek való megfelelés érdekében kiemelt jelentőséget tulajdonít a felelős társaságirányítási rendszer kialakításának, valamint fenntartása és fejlesztése kérdéskörének. A Társaság elkötelezettségét mutatja azon gyakorlata, miszerint tevékenységében átláthatóan és hatékonyan elkülöníti egymástól a közgyűlés, - a 2004. év óta két albizottsággal /Társaságirányítási és Jelölő Albizottság, valamint Javadalmazási Albizottság/ működő - Igazgatóság, a Felügyelő Bizottság és az Ügyvezetés hatáskörét és felelősségét.

A Társaság által kialakított társaságirányítási rendszer és gyakorlat összhangban áll a Budapesti Értéktőzsde irányelveivel, valamint a hatályos tőkepiaci szabályozással. Emellett a Társaság időről időre felülvizsgálja az általa követett és alkalmazott elveket annak érdekében, hogy mindenkor megfeleljen a folyamatosan fejlődő nemzetközi gyakorlatnak.

A közgyűlés lebonyolítása

A közgyűlés a Társaság legfőbb szerve, amely a részvényesek összességéből áll. A Társaság minden üzleti év április 30. napjáig évi rendes közgyűlést tart, amelynek tárgya (az esetleges egyéb napirendi pontok mellett) az alábbi:

- az Igazgatóság jelentése a Társaság előző üzleti évre vonatkozó számviteli törvény szerinti beszámolójáról, és IFRS szerinti konszolidált beszámolójáról;
- a Felügyelő Bizottság jelentése a Társaság számviteli törvény szerinti beszámolójáról, ideértve az adózott eredmény felhasználására vonatkozó javaslatot is, és IFRS szerinti konszolidált beszámolójáról;
- a könyvvizsgáló jelentése a Társaság számviteli törvény szerinti beszámolójáról és IFRS szerinti konszolidált beszámolójáról;
- a számviteli törvény szerinti beszámoló és az IFRS szerinti konszolidált beszámoló elfogadása, ideértve az adózott eredmény felhasználására vonatkozó döntést is;
- az Igazgatóság jelentése a felelős vállalatirányítási gyakorlatról és arról, hogy a Társaság milyen eltérésekkel alkalmazta a Budapesti Értéktőzsde Felelős Társaságirányítási Ajánlásait;
- a választott tisztségviselők díjazásának megállapítása.

A Társaság a számviteli törvény szerinti beszámolóinak és az Igazgatóság, valamint a Felügyelő Bizottság jelentésének lényeges adatait, valamint a napirenden szereplő ügyekkel kapcsolatos előterjesztések összefoglalóját és a határozati javaslatokat a Társaság honlapján a közgyűlést megelőzően legalább tizenöt nappal nyilvánosságra hozza.

A közgyűlést az Igazgatóság elnöke vagy az Igazgatóság által előzetesen felkért más személy vezeti. A közgyűlés elnökének személyét a közgyűlés még a napirendi pontok érdemi tárgyalása előtt el kell, hogy fogadja, amíg ez nem történik meg, a közgyűlés a napirendi pontok tekintetében érdemi döntést nem hozhat.

A közgyűlés kizárólagos hatáskörébe tartoznak a Gt-ben kötelezően előírtakon kívül az alábbi kérdések is:

- a kereskedelmi ügyletek kivételével bármely pénzügyi döntés meghozatala, amelynek egy évre vetített pénzügyi kihatása a Társaság legutolsó auditált mérleg szerinti saját vagyonának tizenöt százalékát (15%) meghaladó értékű kiadásra, kölcsönfelvételre, garanciavállalásra vagy más pénzügyi kötelezettség vállalására vonatkozik
- döntés minden beruházásról, befektetésről, lízingről, amelynek egy évre vetített pénzügyi kihatása a Társaság legutolsó auditált mérleg szerinti saját vagyonának huszonöt százalékát (25%) eléri, vagy meghaladja
- döntés más társaság megszerzéséről, vagy alaptőkéje/törzstőkéje egy részének megszerzéséről, és/vagy bármilyen társaság alapításáról, ha bármelyik ügylet egy évre vetített pénzügyi kihatása a Társaság legutolsó auditált mérleg szerinti saját vagyonának harminc százalékát (30%) eléri, vagy meghaladja
- döntés, amelynek következményeként egy vagy több lépésben a Társaság kutatás-fejlesztési illetve gyártási tevékenysége Magyarországon alapvetően leépítésre kerülhet
- a Társaság nevének a megváltoztatására, vagy a Társaság bejegyzett cégnevének és/vagy kereskedelmi nevének bármely megváltoztatására vonatkozó döntések
- a Társaság bejegyzett székhelyének megváltoztatásával kapcsolatos döntések;
- döntés a Társaság főbb tevékenységeinek** megszüntetése és/vagy a cégjegyzékből való törlése kérdésében.

A részvényesi jogok tartalma és gyakorlásuk módja

Minden részvényes jogosult a közgyűlésen részt venni, a Gt.-ben megszabott keretek között felvilágosítást kérni, észrevételt és indítványt tenni. A szavazati joggal rendelkező részvényes jogosult szavazni.

A közgyűlés napirendjére tűzött ügyre vonatkozóan az Igazgatóság minden részvényesnek - a közgyűlés napja előtt legalább nyolc nappal benyújtott írásbeli kívánságára - az ügy megítéléséhez szükséges felvilágosítást köteles megadni. Az Igazgatóság a felvilágosítás megadását megtagadhatja, ha az álláspontja szerint a Társaság üzleti titkát sértené. Ebben az esetben is kötelező a felvilágosítás megadása, ha arra a közgyűlés határozata kötelezi az

** a TEÁOR '03 besorolás figyelembevételével a (24.41) Gyógyszeralapanyag-gyártás; (24.42) Gyógyszerkészítmény gyártása; (24.13) Egyéb szerves vegyi alapanyag gyártása (24.14) Egyéb szerves vegyi alapanyag gyártása

Igazgatóságot. A részvényes felvilágosításhoz való joga részeként a Társaság üzleti könyveibe, illetve egyéb üzleti irataiba nem tekinthet be.

A részvényesi jogok gyakorlásához a jogosultság megállapítására - az értékpapírokra vonatkozó törvény szerinti - tulajdonosi megfeleltetés útján kerül sor. A részvényesi jogok gyakorlásához nincs szükség tulajdonosi igazolásra.

A közgyűlésen a részvényesi jogokat a szavazólap alapján lehet gyakorolni. A szavazólap tartalmazza a részvényes vagy a részvényesi meghatalmazott nevét és szavazatainak számát. Szavazólapot a Társaság csak annak a részvényesnek vagy részvényesi meghatalmazottnak ad ki, akit a részvénykönyv részvénytulajdonosként vagy részvényesi meghatalmazottként - közös tulajdonban álló részvény esetén közös képviselőként - tüntet fel.

A részvényesek a közgyűlési jogaikat meghatalmazott képviselő útján is gyakorolhatják. A képviselők közokirat vagy teljes bizonyító erejű magánokirati formában kiállított meghatalmazásnak a Társaság részére - a közgyűlési hirdetményben megjelölt időben és helyen - történő átadása esetén jogosultak a szavazólapok átvételére.

A közgyűlésen részt venni szándékozó részvényes, illetve részvényesi meghatalmazott nevét a közgyűlés kezdő napját megelőző hetedik munkanapig kell a részvénykönyve bejegyezni.

A közgyűléssel kapcsolatos tulajdonosi megfeleltetés fordulónapja kizárólag a közgyűlést megelőző 7. és 5. tőzsdenapok közötti időszakra eshet azzal, hogy ez az időpont a közgyűlés kezdő napját megelőző hetedik munkanapnál nem lehet korábbi. A közgyűlésen tagsági jogait az gyakorolhatja, aki a tulajdonosi megfeleltetés fordulónapján a részvény tulajdonosa, és akinek nevét - lezárásának időpontjában - a részvénykönyv tartalmazza.

Minden 1,000 Ft névértékű részvény egy szavazatra jogosít azzal, hogy a közgyűlésen a részvényes – külön törvényben foglalt rendelkezés kivételével - saját maga javára vagy más részvényes képviselőjeként, egyedül vagy más kapcsolt személlyel (személyekkel) együtt, nem jogosult a közgyűlésen jelen lévő illetve képviselt részvényesek által képviselt szavazati jogok 25%-át (huszonöt százalék) meghaladó mértékben szavazati jogot gyakorolni. Nem gyakorolhatja szavazati jogát a részvényes, amíg az esedékes pénzbeli hozzájárulását nem teljesítette.

A részvényesnek joga van a felosztható és a közgyűlés által felosztani rendelt eredményből a részvényei névértékére jutó arányos hányadra (osztalékhoz való jog) azzal, hogy a saját részvényre eső osztalék a Társaság felosztásra nem kerülő adózott eredményét növeli. Osztalékra az a részvényes jogosult, aki az osztalékfizetésre vonatkozóan elkészített tulajdonosi megfeleltetés - mely fordulónapja legkorábban az osztalékfizetésről döntő közgyűlést követő 5. munkanap lehet - eredményeként a részvénykönyvbe bejegyzésre került.

A Társaság jogutód nélküli megszűnése esetén a részvényes jogosult - az általa a részvényekre ténylegesen teljesített befizetések, illetve nem pénzbeli hozzájárulások alapján - a hitelezők kielégítése után fennmaradó vagyon részvényei névértékének a Társaság alaptőkéjével arányos részére (likvidációs hányadhoz való jog).

Az Igazgatóság

A Richter Gedeon Nyrt. Igazgatósága – a közgyűlés hatáskörébe tartozó ügyeket kivéve – a Társaság döntéshozó testülete.

Az Igazgatóság tevékenységében, célkitűzéseiben kiemelt feladatként szerepel a részvényesi érték növelése, az eredményesség, a hatékonyság javítása, a működés átláthatóságának biztosítása, a környezetvédelem és a biztonságos munkavégzés körülményeinek garantálása, továbbá a következetes tájékoztatás alapján jó kapcsolat kialakítása a részvényesekkel.

Az Igazgatóság összetétele, feladatköre és működése

A Társaság Alapszabálya szerint az Igazgatóság legalább 3 és legfeljebb 11 tagból áll. Az Igazgatóság tagjait a közgyűlés választja, esetenként legfeljebb öt év határozott időtartamra. Az Igazgatóságnak jelenleg tíz tagja van, a Társaságtól független igazgatósági tagok száma nyolc fő. A Társaság a Gt. függetlenségi kritériumait alkalmazza. A Társaság vezérigazgatója jelenleg egyben az Igazgatóság tagja. A Társaság irányítási politikájának kulcseleme az Igazgatóság elnöke és a Vezérigazgató tisztségének egymástól való teljes elkülönítése, és az Igazgatóság elnökének a külső (független) igazgatósági tagok köréből való megválasztása. Az Igazgatóság elnökét és helyettes elnökét az Igazgatóság tagjai választják meg maguk közül.

Az Igazgatóság elnöke:	William de Gelsey
Az Igazgatóság tagjai:	Bogsch Erik
	Dr. Bíró György
	Bojár Gábor
	Dr. Koltay Jenő
	Dr. Kovács László
	Christopher William Long
	Dr. Mészáros Tamás
	Dr. Perjés Gábor
	Somkuti István

Az igazgatóság tagjainak bemutatása és a függetlenségi státusukkal kapcsolatos adatok a Társaság honlapján található (www.richter.hu).

Az Igazgatóság tevékenységét a Társaság Alapszabálya, a közgyűlés határozatai, a mindenkor hatályos jogszabályok és ügyrendje szerint végzi. Az Igazgatóság feladatkörében áttekinti és jóváhagyja a Társaság jövőképét, stratégiai irányelveit és programjait, valamint a szokásos üzletmeneten túlmutató tranzakcióit. Nyomon követi és rendszeresen értékeli a Társaság teljesítményét, valamint az ügyvezetőség tevékenységét. Hatáskörébe tartozik a vezérigazgató kiválasztása, szerződése, teljesítményének értékelése és javadalmazása meghatározása. Biztosítja a jogszabályokban és az etikai kódexbe foglalt normák betartását és érvényesülését.

Az Igazgatóság, mint testület jár el és hoz határozatot. Az Igazgatóság üléseiről jegyzőkönyv készül, határozatai dokumentálásra kerülnek. Az Igazgatósági ülésen rendszeresen visszatérő napirendi pontok mellett az Igazgatóság egyedileg megvitatja és értékeli valamennyi kiemelt üzleti szegmens teljesítményét. Az Igazgatóság 2007. évi üzleti évben 99 % átlagos részvételi arány mellett 17 alkalommal ülésezett.

Az Igazgatóság érdemi határozatának meghozatalához megkívánt határozatképességhez az Igazgatóság mindenkori létszámának kétharmada, de minimum három igazgatósági tag jelenléte szükséges. Az Igazgatóság teljes létszáma az Igazgatóság adott időben hivatalban lévő tagjainak számát jelenti. Ha az első összehívás esetén a határozatképességhez szükséges létszám nincs jelen, az elnök új igazgatósági ülést hív össze három napon belüli időpontra. Az ilyen későbbi ülésen az akkor hivatalban lévő igazgatók többségének, de legalább három igazgatósági tagnak a jelenléte szükséges a határozatképességhez. Az Igazgatóság határozatait egyszerű szótöbbséggel hozza, szavazategyenlőség esetén az elnök szavazata dönt.

Folyamatban van az igazgatóság ügyrendjének a módosítása a 2007. december 18-i közgyűlésen feltételeesen elhatározott tőkeemelés megvalósulásától függően.

Az Igazgatóság tagjainak díjazását a Társaság éves rendes közgyűlése 2007. április 25. napján az Igazgatóság elnöke tekintetében 580.000,-Ft/hó, az Igazgatóság tagjai vonatkozásában 480.000,-Ft/hó/tag összegben határozta meg.

Az Igazgatóság bizottságai

Az Igazgatóság 2004. évben a döntés-előkészítési folyamatok hatékonysága érdekében két albizottságot hozott létre. Az albizottságok legkevesebb három, független igazgatósági tagból állnak. Az albizottságok tagjait és elnökét az Igazgatóság választja, az adott tag igazgatósági mandátumával megegyező időre. Az albizottságok feladatait az Igazgatóság határozza meg.

A Társaságnál az alábbiakban megjelölt albizottságok működnek:

Társaságirányítási és Jelölő albizottság

A Társaságirányítási és jelölő albizottságnak négy, a társasággal alkalmazotti viszonyban nem álló, független tagja van.

Az Albizottság elnöke:	Christopher William Long
Tagjai:	Dr. Koltay Jenő
	Dr. Perjés Gábor
	William de Gelsey

A Társaságirányítási és jelölő albizottság feladatkörében eljárva

- az igények figyelembevételével javaslatot tesz az Igazgatóság részére az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság célszerű létszámára és összetételére, továbbá a tagjelöltekkel szembeni függetlenségi, szakképzettségi és szakmai tapasztalati követelmények megállapítására
- az igazgatósági és felügyelő bizottsági tagjelöltekre vonatkozó igazgatósági döntéseket a követelményeknek megfelelő tagjelöltek ajánlásával és a befektetők képviselői által megtett személyi javaslatok értékelésével előkészíti.
- nyomon követi az elfogadott társaságirányítási alapelvek érvényesülését, évente értékelést készít az Igazgatóság részére, és javaslatot tesz a szükséges kiegészítésekre, változtatásokra

- ajánlásokat fogalmaz meg az igazgatósági és albizottsági tagok éves önértékelésének módszerére, áttekinti az éves önértékeléseket, és javaslatot tesz az albizottsági tagok személyére

A Társaságirányítási és jelölő albizottság, mint testület jár el, és hoz határozatot. Az albizottság üléseiről jegyzőkönyv készül, határozatai dokumentálásra kerülnek.

A Társaságirányítási és jelölő albizottság 2007. évi üzleti évben 100% átlagos részvételi arány mellett egy alkalommal ülésezett.

Javadalmazási albizottság

A Javadalmazási albizottságnak három, a társasággal alkalmazotti viszonyban nem álló, független tagja van.

Az Albizottság elnöke:	Bojár Gábor
Tagjai:	Dr. Bíró György Somkuti István

A Javadalmazási albizottság feladatkörében eljárva

- értékeli az igazgatósági és felügyelő bizottsági tagok javadalmazási rendszerének működési tapasztalatait, és a hatályos jogszabályi rendelkezésekre figyelemmel, javaslatot tesz a célszerű módosításokra
- véleményezi az Igazgatóság elé kerülő vállalati részvényprogramokat
- javaslatot tesz az Igazgatóság részére a vezérigazgató teljesítményének értékelésére és javadalmazására

A Javadalmazási albizottság, mint testület jár el, és hoz határozatot. Az albizottság üléseiről jegyzőkönyv készül, határozatai dokumentálásra kerülnek.

A Javadalmazási albizottság 2007. évi üzleti évben 100% átlagos részvételi arány mellett egy alkalommal ülésezett.

Az Ügyvezetés, az Igazgatóság és a menedzsment felelősség és feladatmegosztása

Az Ügyvezetőség feladata a Társaság operatív tevékenységének irányítása. A testület elnöki teendőit a Társaság vezérigazgatója látja el. Az Igazgatóság tagjai közül egy tagot vezérigazgatóként a Társaság operatív tevékenységének irányításával bíz meg, minden esetben az Igazgatóság által meghatározott időtartamra. Az Igazgatóság gyakorolja a munkáltatói jogokat a vezérigazgató felett.

Az Ügyvezetés döntés-előkészítő fórum, melyben valamennyi tagnak véleménykifejtési joga és kötelezettsége van. Az Ügyvezetés tagjai által kifejtett vélemények alapján a végső döntést - hatáskörtől függően - a vezérigazgató vagy az Igazgatóság hozza.

Az Alapszabály keretei között az Igazgatóság hatáskörébe tartozik az ügyvezetéssel megbízott vezérigazgató hatáskörének meghatározása, és a Társaság Szervezeti és Működési Szabályzatának jóváhagyása. Az Igazgatóság bármely, a napi vezetéssel kapcsolatos jogkörét a vezérigazgatóra ruházhatja belátása szerinti kikötésekkel és feltételekkel, és ezen jogkörök összességét vagy bármelyikét időről időre visszavonhatja vagy megváltoztathatja, de az ilyen átruházás az Igazgatóság felelősségét nem érinti.

A vezérigazgató ügykörét a Szervezeti és Működési Szabályzat szerint a Társaság belső ügyintézése körében annak vezetőire és munkavállalóira munkaköri leírással, általánosan vagy eseti rendelkezéssel átruházhatja. A vezérigazgató jogosult dönteni minden olyan ügyben, amely nem tartozik a közgyűlés vagy az Igazgatóság hatáskörébe. A vezérigazgató gyakorolja a Társaság munkavállalói felett a munkáltatói jogokat azzal, hogy az Ügyvezetőség javadalmazását a javadalmazási bizottság javaslata alapján a vezérigazgató hagyja jóvá. A vezérigazgató a munkáltatói jogok gyakorlását az egyes munkavállalók tekintetében a Társaság Szervezeti és Működési Szabályzatában meghatározott módon delegálhatja.

A vezérigazgató az éves terv és a bónusz rendszer keretében dönt az ügyvezetőség munkájának értékeléséről és javadalmazásáról. Az Igazgatóság az éves terv és a bónusz rendszer keretében – a javadalmazási bizottság javaslata alapján - dönt a vezérigazgató munkájának értékeléséről és javadalmazásáról.

A Társaság ügyvezetőségének tagjai:

Bogsch Erik	- vezérigazgató
Dr. Gulácsi Gábor	- gazdasági vezérigazgató-helyettes
Kováts Sándor	- kereskedelmi igazgató
Kovács Lajos	- műszaki igazgató
Radó András	- termelési és logisztikai vezérigazgató-helyettes
Dr. Szombathelyi Zsolt	- kutatási igazgató
Dr. Thaler György	- fejlesztési igazgató

Az ügyvezetőség tagjainak bemutatása a Társaság honlapján található (www.richter.hu).

Összeférhetetlenség, Függetlenség

Az Igazgatóság és az Ügyvezetés tagjainak harmadik személlyel fennálló kapcsolatait tekintetében - az összeférhetetlenség elkerülése érdekében - a menedzsment tagjainak munkaszerződése kizárja, hogy hasonló profilú üzleti vállalkozással munkaviszonyt, vagy azzal azonos elbírálás alá eső más jogviszonyt létesítsenek, míg az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság tagjai tekintetében az általuk megválasztásukkor tett - és évente megismétlendő - nyilatkozat biztosítja, hogy a Társaságnál vállalt, választott tisztségük és más elkötelezettségük között összeférhetetlenség nem áll fenn. A Társaság a felügyelő bizottság és az igazgatóság tagjai tekintetében a Gt. függetlenségi kritériumait alkalmazza.

Felügyelő Bizottság

A Társaság Alapszabálya értelmében a Felügyelő Bizottság legalább öt, legfeljebb kilenc tagból áll. A Felügyelő Bizottság tagjait a közgyűlés választja, esetenként legfeljebb három év határozott időtartamra.

A testület jelenleg 8 tagból áll. A társasági törvény értelmében a testületben a munkavállalói oldalt a bizottság 1/3-ának kell képviselnie, így a Felügyelő Bizottságban jelenleg 3 fő munkavállalói küldött a dolgozói oldalt képviseli, míg 5 fő a Társaságtól független, külső személy.

Felügyelő Bizottság elnöke: Dr. Chikán Attila

Tagjai: Erős József
Fodor Jenő
Jánokiné dr. Balogh Mária
Sedlák Vencelné
Dr. Simon Kis Gábor
Sugár S. András
Tóth Gábor

A felügyelő bizottság tagjainak bemutatása és a függetlenségükkel kapcsolatos adatok a Társaság honlapján található www.richter.hu.

A Felügyelő Bizottság a Társaság működésének ellenőrzését végzi. A Testület a jogszabályoknak megfelelően, a munkatervében meghatározott témákban az ügyrendje szerint, havi rendszerességgel ülésezik, és hoz határozatot; továbbá eljár minden olyan alkalommal, amikor ezt a Társaság operatív tevékenysége megkívánja. A Felügyelő Bizottság üléseiről jegyzőkönyv készül, határozatai dokumentálásra kerülnek.

A testület feladatkörében javaslatot terjeszt az Igazgatóság elé, megtárgyalja a Társaság stratégiáját, pénzügyi eredményeit, beruházási politikáját, illetve belső vizsgálati és ellenőrzési rendszerét. Ülései alkalmával a Felügyelő Bizottság rendszeres és megfelelően részletezett tájékoztatást kap a Társaság irányításáról. A testület elnöke tanácskozási joggal jogosult részt venni az Igazgatóság ülésén. A Felügyelő Bizottság 2007. évi üzleti évben 87,5% átlagos részvételi arány mellett 11 alkalommal ülésezett.

A Felügyelő Bizottság akkor határozatképes, ha a tagok 2/3-a jelen van. A határozatképtelenség miatt elnapolt ülés határozatképes, ha a Felügyelő Bizottságnak legalább három (3) tagja jelen van, mely három tagból legalább egy fő a munkavállalók képviselője. A Felügyelő Bizottság a határozatait a jelenlévők egyszerű szótöbbségével hozza.

A Felügyelő Bizottság tagjainak díjazását a Társaság éves rendes közgyűlése 2007. április 25. napján a Felügyelő Bizottság elnöke tekintetében 420.000,-Ft/hó, a Felügyelő Bizottság tagjai tekintetében 340.000,-Ft/hó összegben határozta meg.

Audit Bizottság

A Társaságnál háromtagú Audit bizottság működik, amelynek tagjait a közgyűlés a Felügyelő Bizottság független tagjai közül választja.

Az Audit Bizottság tagjai: Dr. Chikán Attila
Erős József
Dr. Jánokiné dr. Balogh Mária

Az Audit Bizottság felelős a társaság belső számviteli rendjének ellenőrzéséért. Az Audit bizottság hatáskörébe tartozik ennek megfelelően:

- a számviteli törvény szerinti beszámoló véleményezése;
- javaslattevés a könyvvizsgáló személyére és díjazására;
- a könyvvizsgálóval megkötendő szerződés előkészítése;
- a könyvvizsgálóval szembeni szakmai követelmények és összeférhetlenségi előírások érvényre juttatásának figyelemmel kísérése, a könyvvizsgálóval való együttműködéssel kapcsolatos teendők ellátása, valamint - szükség esetén - a felügyelő bizottság számára intézkedések megtételére való javaslattevés;
- a pénzügyi beszámolási rendszer működésének értékelése és javaslattevés a szükséges intézkedések megtételére; valamint
- a felügyelő bizottság munkájának segítése a pénzügyi beszámolási rendszer megfelelő ellenőrzése érdekében.

Az Audit bizottság, mint testület jár el, és hoz határozatot. A bizottság üléseiről jegyzőkönyv készül, határozatai dokumentálásra kerülnek.

Az Audit bizottság 2007. évi üzleti évben 100% átlagos részvételi arány mellett 1 ülést tartott.

A Társaság belső kontroll és kockázatkezelési rendszere

Az igazgatóság felelős a társaság teljes kockázatkezelésének felügyeletéért és irányításáért, és meghatározott rendszerességgel tájékozódik a kockázatkezelési eljárások hatékonyságáról. Értékelte a vállalatnál végzett különböző hatósági ellenőrzések eredményeit, valamint az ügyvezetéssel együtt vizsgálta a Társaság kockázati tényezőit. Az igazgatóság megtette a szükséges lépéseket a főbb kockázati területek azonosítása érdekében és megfogalmazta a belső kontrollrendszerével kapcsolatos elveket. Részletes információk nyilvánosságra hozatala üzleti hátránnyal járna a Társaságra nézve. Az igazgatóság az Éves Jelentésben a gazdasági tevékenységről szóló beszámolóban tájékoztatja a részvényeseket a Társaság működését befolyásoló jelentős kockázati tényezőkről.

Ezen túlmenően a Társaság álláspontja szerint a belső ellenőrzési funkció további feladatai más - korábban bevezetett - módszerekkel is kellő hatékonysággal és azonos értékűen ellátásra kerülnek. A Társaság által alkalmazott SAP vállalatirányítási rendszer, illetve az évente rendszeresen megbízott külső tanácsadók igénybe vétele hatékonyan működik és alacsonyabb költségekkel jár. Az elmúlt években a Társaság működési kockázatait valamint

az információs rendszerek kockázatait értékelő tanulmányokat készítettett az Igazgatóság független tanácsadó cégekkel. A Társágnál a vezérigazgatónak alárendelten működik egy belső audit csoport, mely az igazgatóságnak rendszeresen beszámol, és amely az audit bizottságtól és a felügyelő bizottságtól kapott célfeladatokat is ellát.

Könyvvizsgáló

A Richter Gedeon Nyrt. könyvvizsgálatát 2007. évben a **Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.** végezte.

A könyvvizsgálati szerződés keretében a Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. auditálja a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény rendelkezései szerint készített egyedi éves beszámolót, a társaság közbenső mérlegeit, valamint a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS, korábban IAS) szerinti egyedi és konszolidált éves beszámolót.

Az említett pénzügyi kimutatások vizsgálata a Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok, a Nemzetközi Könyvvizsgálati Standardok (ISA), valamint a számviteli törvény és a könyvvizgálatra vonatkozó egyéb törvények és jogszabályok alapján került végrehajtásra.

A könyvvizsgálók a könyvvizsgálati munka folyamatosságát rendszeres helyszíni munkavégzéssel, illetve a Társaság Igazgatósága, illetve Felügyelő bizottsága ülésein való részvétellel, és egyéb konzultációs formákon keresztül biztosítják. A könyvvizsgálók ezen felül negyedévente áttekintik a Társaság tőzsdei gyorsjelentését.

A Könyvvizsgáló díjazását a Társaság éves rendes közgyűlése 2007. április 25. napján a 2007. gazdasági évre 25.500.000,-Ft + ÁFA összegben határozta meg, mely magában foglalja a 2007. évi nem konszolidált éves beszámolójának magyar számviteli törvény és az IFRS szerinti auditálását, a Társaság 2007. évi konszolidált beszámolójáról az IFRS szerint készített könyvvizsgálói jelentést, a Társaság 2007. augusztus 31-i közbenső mérlegének magyar számviteli törvény szerinti auditálását, valamint a Budapesti Értéktőzsde számára készített negyedéves gyorsjelentések átnézésének ellenértékét is.

A könyvvizsgálatot végző gazdálkodó szervezet a közgyűlés jóváhagyásával a Társaság magyar számviteli törvény szerinti éves beszámolójának könyvvizsgálata mellett, és a Társaság nemzetközi számviteli standardok (IFRS) szerinti éves beszámolójának könyvvizgálatára vonatkozó megbízáson kívül, a Társaságtól a Társaság által kibocsátásra kerülő új törzsrésvények ellenében megszerzendő Polpharma S.A. lengyel társaság átvilágítására kapott külön megbízást.

Kapcsolat a részvényesekkel

A részvényesekkel való kapcsolattartás hivatalos formái az éves jelentés és beszámoló, valamint a Budapesti Értéktőzsdén keresztül közzétett negyedéves jelentések és egyéb bejelentések. Emellett a részvényesek tájékoztatást kapnak az üzletmenetről, az eredményekről és a stratégiáról az éves rendes közgyűlésen. A Társaság továbbá rendszeres befektetői körutakat szervez az Egyesült Államok, az Egyesült Királyság és Nyugat-Európa nagyvárosaiba a befektetők - részvénytulajdonosok, és a globális letéti igazolások (GDR)

birtokosainak - tájékoztatására. A befektetők év közben is megkereshetik a Társaságot a kérdéseikkel, illetve a közgyűlésen is felvethetnek kérdéseket, és javaslatot tehetnek a Társaság számára.

A Társaság nemzetközi pénzügyi csoportja felelős a fenti tevékenységek összefogásáért és a Részvényirodával együttműködésben a részvényesekkel történő kapcsolattartásért, továbbá a hatékony tájékoztatás, információközlés érdekében a részvényeseket, befektetőket valamint a pénzügyi világ szereplőit érintő kérdésekkel a Társaság honlapján (www.richter.hu) található külön befektetői rész is foglalkozik.

A Társaság a nyilvánosságra hozatali gyakorlata

A Társaság a hatályos jogszabályi előírásoknak, valamint a Budapesti Értéktőzsde Bevezetési és Forgalmantartási Szabályzatának megfelelően közleményeit, rendszeres és rendkívüli tájékoztatásait a Budapesti Értéktőzsde honlapján (www.bet.hu), valamint a Társaság saját honlapján (www.richter.hu), illetve Cégközlönyben továbbá közgyűlési meghívóját előbbiekkkel párhuzamosan a Financial Times-ban teszi közzé. Ennek megfelelően a Társaság negyedévenként gyorsjelentést, az üzleti év lezárását követően pedig éves jelentést tesz közzé, továbbá soronkívüli tájékoztatást ad, amennyiben a gazdálkodásában bekövetkezett vagy várhatóan bekövetkező változásokra vonatkozó információk jutnak tudomására, amelyek az általa kibocsátott értékpapírok értékét vagy hozamát közvetlenül vagy közvetve befolyásolhatják, illetve a piaci szereplők számára lényegesek befektetési döntéseik meghozatalakor. Ezen túlmenően a Társaság Nemzetközi Pénzügyi Csoportja folyamatosan kapcsolatot tart a befektetőkkel.

A Társaság irányelvei a bennfentes kereskedelem vonatkozásában

A bennfentes személyek körét a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény szabályozza. A Társaság a törvényi előírásoknak megfelelően rendelkezik a bennfentes kereskedelemre vonatkozó szabályzattal.

A Társaság részéről bennfentes személynek minősülnek:

- a Richter Gedeon Nyrt. igazgatósági és felügyelő bizottsági tagjai,
- a Richter Gedeon Nyrt. munkavállalója, aki a bennfentes információt munka- vagy feladatköréből kifolyólag munkavégzése vagy szokásos feladatainak elvégzése során kapta meg vagy egyéb módon jutott a tudomására,
- az a jogi személy vagy jog személyiséggel nem rendelkező gazdasági társaság, illetve ezek ügyvezetője, vezető tisztségviselője, felügyelő bizottsági tagja, amelyben a Richter Gedeon Nyrt. 25%-ot elérő vagy ezt meghaladó közvetlen illetőleg közvetett részesedéssel, vagy szavazati joggal bír,
- az a jogi személy, illetve jogi személyiséggel nem rendelkező gazdasági társaság, illetve ennek ügyvezetője, a vezető tisztségviselője, felügyelő bizottsági tagja amely Richter Gedeon Nyrt.-ben 10%-ot elérő, vagy azt meghaladó közvetlen, illetve közvetett részesedéssel vagy szavazati joggal rendelkezik,
- a forgalomba hozatal, illetve a nyilvános vételi ajánlat szervezésében közreműködő bármely szervezet érdemi ügyintézője, vezető tisztségviselője, felügyelő bizottsági tagja, továbbá ezen szervezetnek és a Richter Gedeon Nyrt.-nek a kibocsátásban és a

- forgalomba hozatalban közreműködő más alkalmazottja, aki a munkavégzéssel kapcsolatosan bennfentes információkhoz jutott, a forgalomba hozatalt követő 1 évig,
- a Richter Gedeon Nyrt. alaptőkéje 10 %-át elérő, vagy azt meghaladó közvetlen illetve közvetett részesedéssel rendelkező természetes és jogi személy,
 - a Richter Gedeon Nyrt. számlavezető hitelintézetének vezető tisztségviselője, felügyelő bizottsági tagja, érdemi ügyintézője,
 - aki a bennfentes információt bűncselekmény útján szerezte meg,
 - illetve minden korábbiakban felsorolt személlyel közös háztartásban élő személy, illetve annak közeli hozzátartozója,
 - végül az a jogi személy vagy jogi személyiséggel nem rendelkező gazdasági társaság, illetve ezek nevében eljáró személy, amelyben a korábbiakban felsorolt bennfentes személy(ek) a Tpt. rendelkezései alapján befolyásoló részesedéssel bírnak.

Etikai Kódex

A Társaság rendelkezik Etikai Kódexszel. Az Etikai Kódex külön rendelkezik a Társaság által a beosztott dolgozóktól elvárt magatartásról, illetve a vezető munkatársakkal szemben támasztott magasabb szintű követelményekről, továbbá a társaságon belüli valamint az üzleti partnerekkel való kommunikáció, kapcsolattartás során követendő irányelvekről.

Társadalmi szerepvállalás

A Társaság gazdasági jelentősége mellett kiemelkedő szereplője a társadalmi életnek is, ezért kötelességének érzi, hogy lehetőségeihez mérten önállóan illetve a társadalmi élet más szereplőivel összefogva támogassa a közösségi célokat. A Richter Gedeon Nyrt. meggyőződése, hogy azokon a területeken kell szerepet vállalnia, amelyek egyben tevékenységi köréhez is kapcsolódnak, ezért az egyetemi oktatás támogatását szolgáló alapítványt is létrehozott, továbbá minden olyan egészségügyi kampányban is részt vesz, amely bizonyos egészségügyi problémák társadalom általi jobb megértését, felismerését szolgálja. Teszi mindezt azért, hogy ne csak a jelenben, hanem a jövőben is szolgálja az egészségesebb nemzedék érdekeit.

Tudatos környezetgazdálkodás

A biztonsági, egészségügyi és környezetvédelmi előírásoknak való megfelelés a Társaság számára kiemelten fontos, ezért működését mindenkor az e területekre vonatkozó szigorú előírások szerint folytatja. A Richter Gedeon Nyrt. meggyőződése, hogy munkavállalói egészségének megőrzése, a biztonságos üzemi környezet kialakítása valamint a környezet védelme az alapja a hatékony és sikeres termelésnek.

Környezetünk állapotát és a társadalom elvárásait figyelembe vevő gazdasági fejlődés és működés a hatósági engedélyek birtokában és azok előírásai szerint – röviden így foglalható össze Társaságunk környezetvédelmi stratégiája. A Társaság mind a hazai, mind a nemzetközi környezetvédelmi jogi előírásoknak megfelel, 2004-től egységes környezethasználati engedéllyel rendelkezik. A Társaság környezeti teljesítményének folyamatos javítása érdekében az ISO 14001 szabvány szerint működteti Környezetközpontú

Irányítási Rendszerét, mely rendszer megfelelését 2001-től nemzetközi érvényű tanúsítvány igazolja.

A Richter Gedeon Nyrt. fontosnak tartja, hogy valamennyi a környezet iránt érdeklődő megismerhesse a Társaság környezetvédelem területén tett erőfeszítéseit és eredményeit, ezért éves környezetvédelmi tevékenységéről 2001-től rendszeresen környezeti jelentésben tájékoztatja a hatóságokat és a lakosságot.

Budapest, 2008. március 25.

William de Gelsey
az Igazgatóság elnöke

Christopher William Long
az igazgatóság tagja

NYILATKOZAT

a társaságirányítási gyakorlatról a Budapesti Értéktőzsde Zrt. által közzétett Felelős Társaságirányítási Ajánlások alapján

A Richter Gedeon Vegyészeti Gyár Nyilvánosan Működő Rt. /1103 Budapest, Gyömrői út 19-21., Cg.: 01-10-040944/ (a „Társaság”) Igazgatósága a Társaság nevében az alábbi nyilatkozatot teszi és az alábbi információkat adja:

A 1.1.1

Az igazgatóság/igazgatótanács gondoskodott arról, hogy a részvényesek a megfelelő időben hozzájussanak a jogaik gyakorlásához szükséges információkhoz.

Igen

A 1.1.2

A társaság az "egy részvény - egy szavazat" elvet alkalmazza.

Nem. Minden 1,000 Ft névértékű részvény egy szavazatra jogosít, de a Társaság alapszabálya a részvényesi jogot gyakorlását akként korlátozza, hogy a közgyűlésen a részvényes – külön törvényben foglalt rendelkezés kivételével - saját maga javára vagy más részvényes képviselőjeként, egyedül vagy más kapcsolatos személlyel (személyekkel) együtt, nem jogosult a közgyűlésen jelen lévő illetve képviselt részvényesek által képviselt szavazati jogok 25%-át (huszonöt százalék) meghaladó mértékben szavazati jogot gyakorolni.

A 1.2.8

A társaság biztosítja, hogy a tulajdonosok azonos feltételek teljesítésével vehetnek részt a társaság közgyűlésén.

Igen

A 1.2.9

A társaság közgyűlési napirendi pontjai között csak olyan témák szerepelnek, melynek témáját pontosan meghatározták, leírták.

Igen

A határozati javaslatokban kitértek a felügyelő bizottság javaslatára, valamint a döntés hatásainak részletes magyarázatára.

Igen

A 1.2.10

A napirendi pontokhoz készített részvényesi észrevételeket, kiegészítéseket legkésőbb a közgyűlést két nappal megelőzően közzétették.

Nem, nem volt ilyen észrevétel vagy kiegészítés.

A 1.3.8

A közgyűlés napirendi pontjaira tett észrevételeket a részvényesek legkésőbb a regisztrációval egyidejűleg megismerhették.

Nem, nem volt ilyen észrevétel.

A napirendi pontokra vonatkozóan megtett írásos észrevételeket a közgyűlést két munkanappal megelőzően közzétették.

Nem, nem volt ilyen észrevétel.

A 1.3.10

A vezető tisztségviselők megválasztása és visszahívása személyenként külön határozattal történt.

Igen

A 2.1.1

Az igazgatóság/igazgatótanács feladatai kiterjednek a 2.1.1 pontban foglaltakra.

Igen

A 2.3.1

Az igazgatóság/igazgatótanács előre meghatározott rendszeres gyakorisággal ülést tartott.

Igen

A felügyelő bizottság előre meghatározott rendszeres gyakorisággal ülést tartott.

Igen

Az igazgatóság/igazgatótanács ügyrendje rendelkezik az előre nem tervezhető ülések lebonyolításáról, az elektronikus hírközlő eszközök útján történő döntéshozatalról.

Igen, rövid határidővel összehívott rendkívüli ülés tartására, illetve ülés tartása nélküli határozathozatalra is van mód, de nincs elektronikus hírközlő eszközök útján történő döntéshozatal.

A felügyelő bizottság ügyrendje rendelkezik az előre nem tervezhető ülések lebonyolításáról, az elektronikus hírközlő eszközök útján történő döntéshozatalról.

Igen, rövid határidővel összehívott rendkívüli ülés tartására, illetve ülés tartása nélküli határozathozatalra is van mód, de nincs elektronikus hírközlő eszközök útján történő döntéshozatal.

A 2.5.1

A társaság igazgatóságában elegendő számú független tag van az igazgatóság pártatlanságának biztosításához.

Igen

A 2.5.4

Az igazgatóság/igazgatótanács rendszeres időközönként (az éves FT jelentés kapcsán) a függetlenség megerősítését kérte függetlennek tartott tagjaitól.

Igen

A 2.5.5

A felügyelő bizottság szerv rendszeres időközönként (az éves FT jelentés kapcsán) a függetlenség megerősítését kérte függetlennek tartott tagjaitól.

Igen

A 2.5.7

A társaság honlapján nyilvánosságra hozta az igazgatóság/igazgatótanács és a felügyelő bizottság függetlenségével kapcsolatos irányelveit, az alkalmazott függetlenségi kritériumokat.

Nem, a Társaság a Gt. kritériumait alkalmazza. A Társaság korábban a BÉT korábbi ajánlásai alapján vizsgálta az igazgatósági és a felügyelő bizottsági függetlenségét. A Társaság álláspontja szerint a vonatkozó jogszabályok kellő támpontot biztosítanak a tagok függetlenségének megítéléséhez.

A 2.6.1

Az igazgatóság/igazgatótanács tagja tájékoztatta az igazgatóságot/igazgatótanácsot (felügyelő bizottságot/audit bizottságot), ha a társaság (vagy bármely leányvállalata) ügyletével kapcsolatban neki (vagy más közeli kapcsolatban álló személynek) jelentős személyes érdeke állt fenn.

Nem, nem volt ilyen eset.

A 2.6.2

A testületi és menedzsment tagok (és a velük kapcsolatban álló személyek), valamint a társaság (illetve leányvállalata) között létrejött ügyleteket a társaság általános üzleti gyakorlata szerint, de az általános üzleti gyakorlathoz képest szigorúbb átláthatósági szabályok alapján bonyolították le.

Nem, nem volt ilyen ügylet.

A 2.6.2 szerinti, az általános üzleti gyakorlattól eltérő ügyleteket és azok feltételeit elfogadtatták a felügyelő bizottsággal (audit bizottsággal).

Nem, nem volt ilyen ügylet (lsd. 2.6.2).

A 2.6.3

A testületi tag tájékoztatta a felügyelő bizottságot/audit bizottságot (jelölőbizottságot), ha nem a cégsoporthoz tartozó társaságnál kapott testületi tagságra, menedzsment tagságra vonatkozó felkérést.

Nem, nem volt ilyen eset.

A 2.6.4

Az igazgatóság/igazgatótanács kialakította a társaságon belüli információáramlásra, a bennfentes információk kezelésére vonatkozó irányelveit, és felügyelte ezek betartását.

Igen

Az igazgatóság/igazgatótanács kialakította a bennfentes személyek értékpapír kereskedésére vonatkozó irányelveit, és felügyelte ezek betartását.

Igen

A 2.7.1

Az igazgatóság/igazgatótanács javadalmazási irányelveket fogalmazott meg az igazgatóság/igazgatótanács, a felügyelő bizottság és a menedzsment munkájának értékelésére és javadalmazására vonatkozóan.

Nem. A Társaságnál kialakult gyakorlat szerint, jelenleg az igazgatóság és a felügyelő bizottság tagjai fix összeg ellenében látják el tisztségüket, amelyek összegét a Társaság közgyűlése évről évre külön napirendi pontban hagy jóvá. A vezérigazgató az éves terv és a bónusz rendszer keretében – a javadalmazási bizottság javaslata alapján - dönt a menedzsment munkájának értékeléséről és javadalmazásáról.

A felügyelő bizottság véleményezte a javadalmazási irányelveket.

Nem, nincsenek javadalmazási irányelvek (lásd. előbb).

Az igazgatóság/igazgatótanács és a felügyelő bizottság javadalmazására vonatkozó elveket és azok változásait a közgyűlés külön napirendi pontban hagyta jóvá.

Nem (lásd. előbb). A Társaságnál kialakult gyakorlat szerint, jelenleg az igazgatóság és a felügyelő bizottság tagjai fix összeg ellenében látják el tisztségüket, amelyek összegét a Társaság közgyűlése évről évre külön napirendi pontban hagy jóvá.

A 2.7.2.

Az igazgatóság/igazgatótanács az adott üzleti év vonatkozásában értékelte saját munkáját. A felügyelő bizottság az adott üzleti év vonatkozásában értékelte saját munkáját.

Igen

A 2.7.3

Az igazgatóság/igazgatótanács hatáskörébe tartozik a menedzsment teljesítményének ellenőrzése és javadalmazásának megállapítása.

Nem. A vezérigazgató az éves terv és a bónusz rendszer keretében dönt a menedzsment munkájának értékeléséről és javadalmazásáról.

A menedzsment tagokat illető, a szokásostól eltérő juttatások kereteit és ezek változásait a közgyűlés külön napirendi pontban hagyta jóvá.

Nem, nem volt ilyen szokásostól eltérő juttatás.

A 2.7.4

A részvény alapú javadalmazási konstrukciók elveit a közgyűlés jóváhagyta.

Nem, nem volt ilyen konstrukció.

A részvény alapú javadalmazási konstrukciókkal kapcsolatos közgyűlési döntést megelőzően a részvényesek részletes tájékoztatást kaptak (legalább a 2.7.4 pontban foglaltak szerint)

Nem, nem volt ilyen konstrukció (Izd. 2.7.4.).

A 2.7.7

A társaság a Javadalmazási nyilatkozatot elkészítette, és a közgyűlés elé terjesztette.

Nem. Az igazgatóság és a felügyelő bizottság tagjai fix összeg ellenében látják el tisztségüket, amelyek összegét a Társaság közgyűlése évről évre külön napirendi pontban hagy jóvá. A közgyűlés elé terjesztett Éves beszámoló kiegészítő melléklete tartalmazza az Igazgatóság és a Felügyelő bizottság tagjainak összesített javadalmazását.

A Javadalmazási nyilatkozat tartalmazza az igazgatóság/igazgatótanács, a felügyelő bizottság, és a menedzsment egyes tagjainak díjazását.

Nem, nincs külön javadalmazási nyilatkozat (Izd. előbb).

A 2.8.1

Az igazgatóság/igazgatótanács, vagy az általa működtetett bizottság felelős a társaság teljes kockázatkezelésének felügyeletéért és irányításáért.

Igen

Az igazgatóság/igazgatótanács meghatározott rendszerességgel tájékozódik a kockázatkezelési eljárások hatékonyságáról.

Igen

Az igazgatóság/igazgatótanács megtette a szükséges lépéseket a főbb kockázati területek azonosítása érdekében.

Igen

A 2.8.3

Az igazgatóság/igazgatótanács megfogalmazta a belső kontrollok rendszerével kapcsolatos elveket.

Igen

A belső kontrollok menedzsment által kialakított rendszere biztosítja a társaság tevékenységét érintő kockázatok kezelését, a társaság célkitűzéseinek elérését.

Igen

A 2.8.4

A belső kontrollok rendszerének kialakításánál az igazgatóság / igazgatótanács figyelembe vette a 2.8.4 pontokban szereplő szempontokat.

Igen

A 2.8.5

A menedzsment feladata és felelőssége a belsőkontrollok rendszerének kialakítása és fenntartása

Igen

A 2.8.6

A társaság kialakított egy független belső ellenőrzési funkciót, mely az audit bizottságnak tartozik beszámolási kötelezettséggel.

Nem. A Társaság álláspontja szerint a belső ellenőrzési funkció feladatai más - korábban bevezetett - módszerekkel is kellő hatékonysággal és azonos értékűen ellátásra kerülnek. A Társaság által alkalmazott SAP vállalatirányítási rendszer, illetve az évente rendszeresen megbízott külső tanácsadók igénybe vétele hatékonyan működik és alacsonyabb költségekkel jár. Az elmúlt években a Társaság működési kockázatait valamint az információs rendszerek kockázatait értékelő tanulmányokat készítettet az Igazgatóság független tanácsadó cégekkel. A Társásnál a vezérigazgatónak alárendelten működik egy belső audit csoport, mely az igazgatóságnak rendszeresen beszámol, és amely az audit bizottságtól és a felügyelő bizottságtól kapott célfeladatokat is ellát.

A belső audit csoport legalább egyszer beszámolt az audit bizottságnak a kockázatkezelés, a belső kontroll mechanizmusok és a társaságirányítási funkciók működéséről.

Nem

Lásd fent, a 2.8.6 pontban.

A 2.8.7

A belső ellenőrzési tevékenységet az audit bizottság megbízása alapján a belső ellenőrzés hajtja végre.

Nem

Lásd fent, a 2.8.6 pontban.

A belső ellenőrzés szervezeteileg elkülönül az operatív vezetést végző menedzsmenttől.

Nem

Lásd fent, a 2.8.6 pontban.

A 2.8.8

A belső audit tervet az audit bizottság javaslata alapján az igazgatóság/igazgatótanács (felügyelő bizottság) hagyta jóvá.

Nem

Lásd fent, a 2.8.6 pontban.

A 2.8.9

Az igazgatóság/igazgatótanács elkészítette jelentését a részvényesek számára a belső kontrollok működéséről.

Nem. Lásd fent, a 2.8.6 pontban.

Az igazgatóság/igazgatótanács kidolgozta a belső kontrollok működéséről készített jelentések fogadásával, feldolgozásával, és saját jelentésének elkészítésével kapcsolatos eljárásait.

Nem. Lásd fent, a 2.8.6 pontban.

A 2.8.11

Az igazgatóság/igazgatótanács beazonosította a belső kontrollok rendszerének lényeges hiányosságát, s felülvizsgálta és átértékelte az ezzel kapcsolatos tevékenységeket.

Igen Lásd fent, a 2.8.6 pontban.

A 2.9.2

Az igazgatóság/igazgatótanács, a felügyelő bizottság és az audit bizottság minden esetben értesítést kapott arról, ha a könyvvizsgálónak adott megbízás jellegénél fogva jelentős ráfordítást jelenthet, érdekütközést idézhet elő, vagy bármilyen más módon lényeges hatással lehet az üzletmenetre.

Igen.

A 2.9.3

Az igazgatóság/igazgatótanács tájékoztatta a felügyelő bizottságot arról, hogy a társaság működését lényegesen befolyásoló eseménnyel kapcsolatban bízta meg a könyvvizsgálatot ellátó gazdálkodó szervezetet, illetve külső szakértőt.

Nem, nem volt ilyen eset. Lásd fent, a 2.9.2 pontban.

Az igazgatóság/igazgatótanács határozatában előzetesen rögzítette, hogy milyen események tekinthetők olyannak, mely jelentősen befolyásolják a társaság működését.

Nem. Minden olyan esetben értesíteni kell az igazgatóságot, ha a könyvvizsgálatot végző gazdálkodó szervezetet illetve külső szakértőt más feladattal is megbíznak. Lásd fent, a 2.9.2 pontban.

A 3.1.6

A társaság honlapján nyilvánosságra hozta az audit bizottságra, jelölőbizottságra, javadalmazási bizottságra delegált feladatokat, a bizottságok célkitűzéseit, ügyrendjét, összetételét (a tagok nevének, rövid életrajzának és kinevezése idejének feltüntetésével).

Nem. Az audit bizottságra vonatkozó információk a Társaság Alapszabályában és annak mellékletében megtalálhatók a honlapon. A Társaság 2008.-ban tette közzé honlapján a társaságirányítási (és jelölő) albizottságra, valamint a javadalmazási albizottságra delegált feladatokat és a bizottság összetételét. A Társaságnál más bizottság nem működik.

A 3.2.1

Az audit bizottság felügyelte a kockázatkezelés hatékonyságát, a belső kontroll rendszer működését és a belső ellenőrzés tevékenységét is.

Igen

A 3.2.3

Az audit bizottság pontos és részletes tájékoztatást kapott a belső ellenőr és a független könyvvizsgáló munkaprogramjáról; s megkapta a könyvvizsgáló könyvvizsgálat során feltárt problémákra vonatkozó beszámolóját.

Igen

A 3.2.4

Az audit bizottság az új könyvvizsgáló jelölttől bekérte a 3.2.4 szerinti feltáró nyilatkozatot.

Igen

A 3.3.1

A társaságnál jelölőbizottság működik.

Igen. A jelölőbizottság jelenleg a vállalatirányítási albizottság keretén belül működik, de folyamatban van külön jelölőbizottság kialakítása és ügyrend elfogadása a 2007. december 18-i közgyűlésen feltételesen elhatározott tőkeemelés megvalósulásától függő hatállyal.

A 3.3.2

A jelölőbizottság gondoskodott a személyi változások előkészítéséről.

Igen

A jelölőbizottság áttekintette a menedzsment tagok kiválasztására és kinevezésére vonatkozó eljárásokat.

Nem. A menedzsment tagok kiválasztása a vezérigazgató hatáskörébe tartozik.

A jelölőbizottság értékelte a testületi és menedzsment tagok tevékenységét.

Nem. A menedzsment tagok teljesítményének értékelése a vezérigazgató hatáskörébe tartozik.

A jelölőbizottság megvizsgálta a testületi tagok jelölésére vonatkozó összes olyan javaslatot, melyet a részvényesek, vagy az igazgatóság / igazgatótanács terjesztett elő.

Igen.

A 3.4.1

A társaságnál javadalmazási bizottság működik.

Igen

A 3.4.2

A javadalmazási bizottság a testületek és a menedzsment javadalmazásának rendszerére (díjazás egyéni szintje, struktúrája) tett javaslatot, illetve végzi ennek ellenőrzését.

Igen

A 3.4.3

A menedzsment javadalmazását a javadalmazási bizottság javaslata alapján az igazgatóság/igazgatótanács hagyta jóvá.

Nem. Lásd fent a 2.7.3. pontban.

Az igazgatóság/igazgatótanács javadalmazását a javadalmazási bizottság javaslata alapján a közgyűlés hagyta jóvá.

Igen

A javadalmazási bizottság a részvényopciók, költségtérítések, egyéb juttatások rendszerét is ellenőrizte.

Igen. Nem volt részvényopció. A költségtérítéseket és egyéb juttatásokat a javadalmazási bizottság ellenőrizte.

A 3.4.4

A javadalmazási bizottság javaslatokat fogalmazott meg a javadalmazási elvek, és az egyes személyek javadalmazására vonatkozóan.

Igen

A javadalmazási bizottság áttekintette a menedzsment tagokkal kötött szerződések feltételeit.

Nem. Lásd fent 2.7.3. pontban.

A javadalmazási bizottság ellenőrizte, hogy a társaság eleget tett-e a javadalmazási kérdéseket érintő tájékoztatási kötelezettségeknek.

Igen

A 3.4.7

A javadalmazási bizottsági tagok többsége független.

Igen

A 3.5.1

Az igazgatóság/igazgatótanács nyilvánosságra hozta indokait a javadalmazási és a jelölőbizottság összehívásával kapcsolatban.

Nem. Nem merült fel, hogy a két bizottság összehívásra kerüljön.

A 3.5.2

Az igazgatóság/igazgatótanács végezte el a jelölő és javadalmazási bizottság feladatait, s ennek indokairól tájékoztatást adott ki.

Nem. Az albizottságok látták el a feladatokat.

A 4.1.1

Az igazgatóság/igazgatótanács a társaság nyilvánosságra hozatali irányelveiben meghatározta azokat az alapelveket és eljárásokat, amelyek biztosítják, hogy minden, a társaságot érintő, illetve a társaság értékpapírjainak árfolyamára hatást gyakorló jelentős információ pontosan, hiánytalanul és időben közzétételre kerüljön, hozzáférhető legyen.

Igen

A 4.1.2

Az információ szolgáltatás során a társaság biztosította, hogy minden részvényes, piaci szereplő azonos elbánás alá esik.

Igen

A 4.1.3

A társaság nyilvánosságra hozatali irányelveiben kitér az elektronikus, internetes közzététel eljárásaira.

Igen

A társaság honlapját a nyilvánosságra hozatali szempontok, és a befektetők tájékoztatását szem előtt tartva alakítja ki.

Igen

A 4.1.4

Az igazgatóság/igazgatótanács felmérte a nyilvánosságra hozatali folyamatok hatékonyságát.

Igen

A 4.1.5

A társaság honlapján közzétette társasági esemény naptárát.

Igen

A 4.1.6

A társaság az éves jelentésében és honlapján tájékoztatta a nyilvánosságot stratégiai céljairól, a tevékenységével, üzleti etikával, az egyéb érintett felekkel kapcsolatos irányelveiről is.

Igen

A 4.1.8

Az igazgatóság/igazgatótanács az éves jelentésben nyilatkozott arról, hogy az éves pénzügyi kimutatások könyvvizsgálatával megbízott könyvvizsgáló gazdasági szervezet milyen jellegű, és nagyságrendű egyéb megbízást kapott a társaságtól, illetve annak leányvállalatától.

Igen

A 4.1.9

A társaság éves jelentésében, illetve honlapján nyilvánosságra hozza az igazgatóság / igazgatótanács, felügyelő bizottság és a menedzsment tagjainak szakmai pályafutásáról szóló információkat.

Igen

A 4.1.10

A társaság tájékoztatást adott az igazgatóság/igazgatótanács, felügyelő bizottság belső szervezetéről, működéséről, és az igazgatóság/igazgatótanács, menedzsment munkájának, valamint az egyes tagok értékelésekor figyelembe vett szempontokról.

Igen, az éves jelentésben

A 4.1.11

A társaság az éves jelentésében, illetve honlapján a javadalmazási nyilatkozatban tájékoztatta a nyilvánosságot az alkalmazott javadalmazási irányelvekről, azon belül az igazgatóság/igazgatótanács, felügyelő bizottság és a menedzsment tagjainak díjazásáról, javadalmazásáról.

Nem, a közgyűlés elé terjesztett éves beszámoló kiegészítő melléklete tartalmazza az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság tagjainak összesített javadalmazását.

A 4.1.12

Az igazgatóság/igazgatótanács közzétette a kockázatkezelési irányelveit, melyben kitért a belső kontrollok rendszerére, az alkalmazott kockázatkezelési alapelvekre és alapvető szabályokra, illetve a főbb kockázatok áttekintő ismertetésére.

Igen, az éves jelentésben

A 4.1.13

A piaci szereplők tájékoztatása érdekében a társaság évente, az éves jelentés közzétételkor, nyilvánosságra hozza felelős társaságirányítással kapcsolatos jelentését.

Igen

A 4.1.14

A társaság honlapján nyilvánosságra hozza a bennfentes személyeknek a társaság részvényei értékpapír kereskedelmével kapcsolatos irányelveit.

Nem (magyarázat). A Társaság a törvényi előírásoknak megfelelően rendelkezik a bennfentes kereskedelemre vonatkozó szabályzattal.

A társaság az igazgatóság/igazgatótanács, felügyelő bizottság, és a menedzsment tagok a társaság értékpapírjaiban fennálló részesedését, illetve a részvény-alapú ösztönzési rendszerben fennálló érdekeltiségét az éves jelentésben és a társaság honlapján feltüntette.

Igen, az éves jelentésben.

A 4.1.15

A társaság az éves jelentésben és a társaság honlapján közzétette az igazgatóság/igazgatótanács tagjainak és a menedzsment bármilyen harmadik féllel való kapcsolatát, amely a társaság működését befolyásolhatja.

Nem, nem volt ilyen kapcsolat.

Javaslatoknak való megfelelés szintje

J 1.1.3 A társaságnál befektető kapcsolattartással foglalkozó szervezeti egység működik.

Igen

J 1.2.1 A társaság közzétette honlapján a közgyűlésének lebonyolítására és a részvényes szavazati jogának gyakorlására (kitérve a meghatalmazott útján történő szavazásra) vonatkozó összefoglaló dokumentumát.

Igen

J 1.2.2 A társaság alapszabálya a társaság honlapján megtekinthető.

Igen

J 1.2.3 A társaság honlapján a 1.2.3 pontnak megfelelő (a társasági események fordulónapjára vonatkozó) információkat közzétették.

Igen

J 1.2.4 Az 1.2.4 pont szerinti közgyűlésekkel kapcsolatos információkat, dokumentumokat (meghívó,előterjesztések, határozati javaslatok, határozatok, jegyzőkönyv) a társaság honlapján nyilvánosságra hozta.

Igen

J 1.2.5 A társaság közgyűlését úgy tartotta meg, hogy azzal lehetővé tette a részvényesek minél nagyobb számban való megjelenését.

Igen

J 1.2.6 A társaság a kézhezvételt követő öt napon belül, az eredeti közgyűlési meghívó közzétételével megegyező módon közzétette a napirendi pontok kiegészítését.

Nem, nem került sor kiegészítésre.

J 1.2.7 A társaság által alkalmazott szavazási eljárás biztosította a tulajdonosok döntésének egyértelmű, világos és gyors meghatározását.

Igen

J 1.2.11 A társaság a részvényesek kérésére elektronikusan is továbbította a közgyűléshez kapcsolódó információkat.

Igen

J 1.3.1 A közgyűlés elnökének személyét a társaság közgyűlése a napirendi pontok érdemi tárgyalása előtt elfogadta.

Igen

J 1.3.2 Az igazgatóság/igazgatótanács és a felügyelő bizottság a közgyűlésen képviseltette magát.

Igen

J 1.3.3 A társaság alapszabálya lehetőséget ad arra, hogy a társaság közgyűlésein az igazgatóság/igazgatótanács elnökének, vagy a társaság részvényeseinek kezdeményezésére harmadik személy is meghívást kapjon, s a közgyűlésen a kapcsolódó napirend megtárgyalásakor hozzászólási és véleményezési jogot kapjon.

Nem, az alapszabály nem tartalmaz ilyen kifejezett lehetőséget, de a Társaság sokéves gyakorlata lehetővé teszi ezt.

J 1.3.4 A társaság nem korlátozta a közgyűlésen résztvevő tulajdonosok felvilágosítást kérő, észrevétel tételi és indítványozási jogát, és ahhoz semmilyen előfeltételt nem támasztott.

Igen

J 1.3.5 A társaság honlapján három napon belül közzétette azokra a kérdésekre vonatkozó válaszait, melyeket a közgyűlésen nem tudott kielégítően megválaszolni. A társaság közzétette magyarázatát a válaszok megtagadására vonatkozóan.

Nem, nem voltak ilyen kérdések.

J 1.3.6 A közgyűlés elnöke és a társaság biztosította, hogy a közgyűlésen felmerülő kérdésekre történő válaszadással a törvényi, valamint tőzsdei előírásokban megfogalmazott tájékoztatási, nyilvánosságra hozatali elvek ne sérüljenek, illetve azok betartásra kerüljenek.

Igen

J 1.3.7 A közgyűlési döntésekről a társaság sajtóközleményt jelentetett meg, illetve sajtótájékoztatót tartott.

Igen

J 1.3.11 Az egyes alapszabály módosításokról a társaság közgyűlése külön határozatokkal döntött.

Nem, de a lehetőség erre mindig adott, és csak akkor történik egyben szavazás az alapszabály módosításáról, ha a részvényesek nem kérik a külön szavazást.

J 1.3.12 A társaság a határozatokat, valamint a határozati javaslatok ismertetését, illetve a határozati javaslatokkal kapcsolatos lényeges kérdéseket és válaszokat is tartalmazó közgyűlési jegyzőkönyvét a közgyűlést követő 30 napon belül közzétette.

Igen

J 1.4.1 A társaság 10 munkanapon belül kifizette azon részvényesei számára az osztalékot, akik ehhez minden szükséges információt, illetve dokumentumot megadtak.

Igen

J 1.4.2 A társaság nyilvánosságra hozta az ellene irányuló felvásárlást megakadályozó megoldásokkal kapcsolatos irányelveit.

Igen, azt az Alapszabály tartalmazza.

J 2.1.2 Az igazgatóság/igazgatótanács ügyrendje tartalmazza az igazgatóság/igazgatótanács felépítését, az ülések előkészítésével, lebonyolításával és a határozatok megfogalmazásával kapcsolatos teendőket és egyéb, az igazgatóság/igazgatótanács működését érintő kérdéseket.

Igen

J 2.2.1 A felügyelő bizottság ügyrendjében és munkatervében részletezi a bizottság működését és feladatait, valamint azokat az ügyintézési szabályokat és folyamatokat is, amelyek szerint a felügyelő bizottság eljár.

Igen

J 2.3.2 A testületi tagok az adott testületi ülést legalább öt nappal megelőzően hozzáfértek az adott ülés előterjesztéséhez.

Igen

J 2.3.3 Az ügyrendben szabályozásra kerül a nem testületi tagok testületi ülésen való rendszeres, illetve eseti részvétele.

Igen

J 2.4.1 Az igazgatóság/igazgatótanács tagjainak megválasztása átlátható módon történt, a jelöltekre vonatkozó információk legalább öt nappal a közgyűlést megelőzően nyilvánosságra kerültek.

Igen

J 2.4.2 A testületek összetétele, létszáma megfelel a 2.4.2 pontban meghatározott elveknek.

Igen

J 2.4.3 A társaság bevezető programjában az újonnan választott nem-operatív testületi tagok megismerhették a társaság felépítését, működését, illetve a testületi tagként jelentkező feladataikat.

Igen

J 2.5.2 Az elnöki és vezérigazgatói hatáskörök megosztását a társaság alapidokumentumaiban rögzítették.

Igen

J 2.5.3 A társaság tájékoztatást tett közzé arról, hogy az elnöki és vezérigazgatói tisztség kombinálása esetén milyen eszközökkel biztosítja azt, hogy az igazgatóság/igazgatótanács objektívan értékeli a menedzsment tevékenységét.

Nem, mert az elnöki és a vezérigazgatói tisztség elválik egymástól.

J 2.5.6 A társaság felügyelő bizottságának nincs olyan tagja, aki a jelölését megelőző három évben a társaság igazgatóságában, illetve menedzsmentjében tisztséget töltött fel.

Igen, nincs ilyen tag.

J 2.7.5 Az igazgatóság/igazgatótanács, a felügyelő bizottság és a menedzsment javadalmazási rendszerének kialakítása a társaság, és ezen keresztül a részvényesek stratégiai érdekeit szolgálja.

Igen

J 2.7.6 A társaság felügyelő bizottsági tagok esetében fix összegű javadalmazást alkalmaz, s nem alkalmaz részvényárfolyamhoz kötött javadalmazási elemet.

Igen

J 2.8.2 Az igazgatóság/igazgatótanács a kockázatkezelési alapelveket és alapvető szabályokat a menedzsment azon tagjaival együttműködve dolgozta ki, akik a kockázatkezelési folyamatok megtervezéséért, működtetéséért, ellenőrzéséért, valamint a társaság napi működésébe történő beépítéséért felelősek.

Igen

J 2.8.10 A belső kontrollok rendszerének értékelésénél az igazgatóság / igazgatótanács figyelembe vette a 2.8.10 pontban foglalt szempontokat.

Igen

J 2.8.12 A társaság könyvvizsgálója felmérte és értékelte a társaság kockázatkezelési rendszereit, valamint a menedzsment kockázatkezelési tevékenységét, s erre vonatkozó jelentését benyújtotta az audit bizottságnak.

Igen

J 2.9.1 Az igazgatóság/igazgatótanács, a felügyelő bizottság és a bizottságok ügyrendje kitér a külső tanácsadó szolgáltatásainak igénybevétele esetén követendő eljárásra.

Nem, nem az ügyrend, hanem az SZMSZ és az ügyviteli szabályzatok tartalmazzak erre vonatkozó információt.

J 2.9.4 Az igazgatóság/igazgatótanács a közgyűlési napirendi pontokat megtárgyaló üléseire tanácskozási joggal meghívhatja a társaság könyvvizsgálóját.

Igen

J 2.9.5 A társaság belső ellenőrzése együttműködött a könyvvizsgálóval a könyvvizsgálat eredményes végrehajtása érdekében.

Igen

J 3.1.2 Az audit bizottság, jelölőbizottság, javadalmazási bizottság (illetve a társaságnál működő egyéb bizottságok) elnöke rendszeresen tájékoztatja az igazgatóságot/igazgatótanácsot a vonatkozó bizottságok egyes üléseiről, és a bizottságok legalább egy jelentést készítettek az ügyvezető testületnek, illetve a felügyelő bizottságnak az adott üzleti évben.

Igen

J 3.1.4 A társaság bizottságai olyan tagokból állnak fel, akik megfelelő képességgel, szakértelemmel és tapasztalattal rendelkeznek feladataik ellátásához.

Igen

J 3.1.5 A társaságnál működő bizottságok ügyrendje tartalmazza a 3.1.5 pontba foglaltakat.

Igen

J 3.2.2 Az audit bizottság tagjai teljes körű tájékoztatást kaptak a társaság számviteli, pénzügyi és működési sajátosságairól.

Igen

J 3.3.3 A jelölőbizottság legalább egy értékelést készített az igazgatóság/igazgatótanács elnöke számára az igazgatóság/igazgatótanács működéséről, illetve az igazgatóság/igazgatótanács egyes tagjainak munkájáról, megfeleléséről az adott üzleti évben.

Igen

J 3.3.4 A jelölőbizottság tagjainak többsége független.

Igen. A Társaság a Gt. függetlenségi kritériumait alkalmazza.

J 3.3.5 A jelölőbizottság ügyrendje kitér a 3.3.5 pontban foglaltakra.

Igen

J 3.4.5 A javadalmazási bizottság gondoskodott a javadalmazási nyilatkozat elkészítéséről.

Nem A közgyűlés elé terjesztett Éves beszámoló kiegészítő melléklete tartalmazza az Igazgatóság és a Felügyelő bizottság tagjainak javadalmazását. (lsd. A 2.7.7 és a 4.1.11)

J 3.4.6 A javadalmazási bizottság kizárólagosan az igazgatóság/igazgatótanács nem-operatív tagjaiból áll.

Igen

J 4.1.4 A társaság nyilvánosságra hozatali irányelvei legalább az 4.1.4 pontban foglaltakra kiterjednek.

Igen

Az igazgatóság/igazgatótanács a nyilvánossági folyamatok hatékonyságára vonatkozó vizsgálatának eredményéről az éves jelentésben tájékoztatta a részvényeseket.

Igen

J 4.1.7 A társaság pénzügyi kimutatásait az IFRS elveknek megfelelően készíti el.

Igen

J 4.1.16 A társaság angol nyelven is elkészíti és nyilvánosságra hozza tájékoztatásait.

Igen. A negyedéves, féléves valamint éves jelentést és a jelentősebb hirdetményeket a társaság angol nyelven is nyilvánosságra hozza.

Kelt: Budapest, 2008. március

William de Gelsey
az Igazgatóság elnöke

Christopher William Long
az igazgatóság tagja

**Előterjesztés
a 11. sz. napirendi ponthoz**

Az Igazgatóság felhatalmazása a Társaság saját
részvényeinek megszerzésére

Előterjesztés

a közgyűlés 11. sz. napirendi pontjához

30/2008. sz. igazgatósági határozat

Az Igazgatóság javasolja a közgyűlésnek, hogy hozzon határozatot arra vonatkozóan, hogy a Társaság a 2009. évi rendes közgyűlés időpontjáig bezárólag saját (Richter Gedeon Nyrt. által kibocsátott) törzsrészcvénynt vásároljon tőzsdai illetve tőzsdén kívüli forgalomban, legfeljebb a Társaság mindenkor i jegyzett tőkéjének 10%-ig (1.863.748 db, illetve a 2007. december 18-i rendkívüli közgyűlésen elhatározott tőkeemelés megvalósulását követően 2.484.998 db névre szóló törzsrészcvény) terjedő mértékben, a tőzsdai ártól való maximum +10%-os eltérésű vételi áron.

A saját részvények vásárlása a következő célokat szolgálja:

- a Richter stratégiai céljai megvalósításának elősegítése, így különösen felvásárlási ügyletekben a saját részvények fizetési eszközként való felhasználása,
- a Richter részvényalapú munkavállalói és vezetői ösztönzési rendszerei részvény szükségletének biztosítása.

Az Igazgatóság a határozatot egyhangúan, ellenszavazat és tartózkodás nélkül elfogadta.

**Előterjesztés
a 12. sz. napirendi ponthoz**

A 2007. december 18.-i rendkívüli közgyűlés „D”
sorozatú törzsrészevényekre vonatkozó határozatainak
módosítása „C” sorozatra

Előterjesztés

a közgyűlés 12. sz. napirendi pontjához

31/2008. sz. igazgatósági határozat

Az Igazgatóság elfogadja és **a közgyűlésnek jóváhagyásra javasolja** a 2007. december 18-i rendkívüli közgyűlésen hozott 7/2007.12.18., 9/2007.12.18 és 10/2007.12.18 számú közgyűlési határozatok módosítását a cégbírószági bejegyzéstől függően akként, hogy a tőkeemelés során kibocsátásra kerülő új törzsrészesvények elnevezése "D" sorozat helyett törzsrészesvényes "C" sorozatra változik. A 7/2007.12.18., 9/2007.12.18 és 10/2007.12.18 számú közgyűlési határozatok egyebekben változatlanok maradnak.

Az Igazgatóság a határozatot egyhangúan, ellenszavazat és tartózkodás nélkül elfogadta.

**Előterjesztés
a 13. sz. napirendi ponthoz**

Az Alapszabály módosítása

RICHTER GEDEON VEGYÉSZETI GYÁR
NYILVÁNOSAN MŰKÖDŐ RT.

ALAPSZABÁLY

(A 2008. április 28-i évi rendes közgyűlésen elfogadott módosításokat tartalmazó egységes szerkezet.)

RICHTER GEDEON VEGYÉSZETI GYÁR NYILVÁNOSAN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

ALAPSZABÁLY

amely a gazdasági társaságokról szóló 2006. évi IV. törvény (továbbiakban: Gt.) alapján került egységes szerkezetbe foglalva az alábbiak szerint:

(1) **A TÁRSASÁG CÉGNEVE: Richter Gedeon Vegyészeti Gyár Nyilvánosan Működő Rt.**

A cég megjelölésére, annak elnevezése helyett használt címszó: Richter Gedeon Nyrt.

A cégnév idegen nyelven:

angolul: Chemical Works of Gedeon Richter Plc.
rövidítve: Gedeon Richter Plc.

németül: Chemische Fabrik Gedeon Richter Offene AG.
rövidítve: Gedeon Richter AG.

franciául: Fabrique de Produits Chimiques Gedeon Richter S.A.
rövidítve: Gedeon Richter S.A.

oroszul: Otkritoje A.O. Chimiceszkij Zavod Gedeon Richter
rövidítve: Gedeon Richter O.A.O.

spanyolul: Fábrica de Productos Químicos Gedeon Richter S.A.
rövidítve: Gedeon Richter S.A.

(2) **A TÁRSASÁG SZÉKHELYE:** 1103 Budapest, Gyömrői út 19-21.

A Társaság fióktelepe: 2510 Dorog, Esztergomi út 27.

(3) **A Társaság a Kőbányai Gyógyszerárugyár általános jogutóda.**

(4) **A Társaságot az alapítók határozatlan időre alapítják.**

A Társaság a tevékenységét a megalakulása napján kezdi meg.

(5) **A TÁRSASÁG TEVÉKENYSÉGI KÖRE (TEÁOR '08)¹:**

A Társaság fő tevékenysége:

21.20 Gyógyszerkészítmény gyártása
A Társaság egyéb tevékenységei:

17.22 Háztartási, egészségügyi papírtermék gyártása
20.13 Szervetlen vegyi alapanyag gyártása
20.14 Szerves vegyi alapanyag gyártása
20.20 Mezőgazdasági vegyi termék gyártása

¹ 2008. január 1-től megváltozott a tevékenységek ágazati besorolása; erre tekintettel a Társasági tevékenységi köreit az új TEÁOR '08 szerint kell besorolni.

Törölt: TEÁOR '03

Törölt: 24.42 Gyógyszerkészítmény gyártása

Törölt: q

Formázott: Betűtípus: Félkövér

Formázott: Betűtípus: Félkövér, Nem Kiemelt

Törölt: 21.22 Háztartási, egészségügyi papírtermék gyártása[¶]
24.13 Szervetlen vegyi alapanyag gyártása[¶]
24.14 Szerves vegyi alapanyag gyártása[¶]
24.20 Mezőgazdasági vegyi termék gyártása[¶]
24.41 Gyógyszeralapanyag-gyártás[¶]
24.52 Testápolási cikk gyártása[¶]
24.66 Máshova nem sorolt egyéb vegyi termék gyártása[¶]
33.10 Orvosi műszer gyártása[¶]
40.11 Villamosenergia-termelés[¶]
40.12 Villamosenergia-szállítás[¶]
40.13 Villamosenergia-elosztás, -kereskedelem[¶]
40.21 Gázgyártás[¶]
40.22 Gázelosztás, -kereskedelem[¶]
40.30 Gőz-, melegtűzeltetés[¶]
41.00 Víztermelés-, kezelés-, elosztás[¶]
51.19 Vegyes termékkörű ügynöki nagykereskedelem[¶]
51.44 Porcelán-, üvegárú, tapéta-, tisztítószer-nagykereskedelem[¶]
51.45 Illatszernagykereskedelem[¶]
51.46 Gyógyszer, gyógyászati termék nagykereskedelem[¶]
51.47 Egyéb fogyasztási cikk nagykereskedelem[¶]
51.55 Vegyi áru nagykereskedelem[¶]
51.56 Egyéb termelési célú termék nagykereskedelem[¶]
51.86 Egyéb elektronikus alkatrész nagykereskedelem[¶]
51.87 Egyéb ipari, kereskedelmi, navigációs gép nagykereskedelem[¶]
51.90 Egyéb nagykereskedelem[¶]
52.31 Gyógyszerkiskereskedelem[¶]
52.48 Egyéb, máshova nem sorolt ipari cikk-kiskereskedelem[¶]
55.23 Egyéb szálláshelyszolgáltatás[¶]
55.51 Munkahelyi étkeztetés[¶]
55.52 Közétkeztetés[¶]
60.24 Közüti teherszállítás[¶]
63.11 Rakománykezelés ... [1]

Formázott: Betűtípus: 8 pt, Magyar

- 20.42 Testápolási cikk gyártása
- 20.59 Máshová nem sorolt egyéb vegyi termék gyártása
- 21.10 Gyógyszeralapananyag-gyártás
- 26.60 Elektronikus orvosi berendezés gyártása
- 32.50 Orvosi eszköz gyártása
- 35.11 Villamosenergia-termelés
- 35.12 Villamosenergia-szállítás
- 35.13 Villamosenergia-elosztás
- 35.14 Villamosenergia-kereskedelem
- 35.21 Gázgyártás
- 35.22 Gázelosztás
- 35.23 Gázkereskedelem
- 35.30 Gőzellátás, légkondicionálás
- 36.00 Víztermelés, -kezelés, -ellátás
- 37.00 Szennyvíz gyűjtése, kezelése
- 38.11 Nem veszélyes hulladék gyűjtése
- 38.12 Veszélyes hulladék gyűjtése
- 38.21 Nem veszélyes hulladék kezelése, ártalmatlanítása
- 38.22 Veszélyes hulladék kezelése, ártalmatlanítása
- 38.32 Hulladék újrahasznosítás
- 39.00 Szennyződésmosás, egyéb hulladékkezelés
- 41.10 Építési projekt szervezése
- 46.19 Vegyés termék körü ügyvívői nagykereskedelem
- 46.44 Porcelán-, üvegáru, tisztítószer- nagykereskedelem
- 46.45 Illatszert nagykereskedelem
- 46.46 Gyógyszer, gyógyászati termék nagykereskedelem
- 46.47 Bútor szőnyeg, világítóberendezés nagykereskedelem
- 46.49 Egyéb háztartási cikk nagykereskedelem m.n.s.
- 46.52 Elektronikus, hírdás-technikai berendezés és alkatrészei nagykereskedelem
- 46.69 Egyéb m.n.s. gép, berendezés nagykereskedelem
- 46.73 Fa-, építőanyag-, szanitárú- nagykereskedelem
- 46.75 Vegyí áru nagykereskedelem
- 46.76 Egyéb termelési célú termék nagykereskedelem
- 46.90 Vegyestermékek körü nagykereskedelem
- 47.41 Számítógép, periféria, szoftver kiskereskedelem
- 47.42 Telekommunikációs termék kiskereskedelem
- 47.53 Takaró, szőnyeg, fal-, padlóburkoló kiskereskedelem
- 47.59 Bútor, világítási eszköz, egyéb háztartási cikk kiskereskedelem
- 47.73 Gyógyszer kiskereskedelem
- 47.78 Egyéb m.n.s. új áru kiskereskedelem
- 49.41 Közúti áruszállítás
- 52.10 Raktározás, tárolás
- 52.24 Rakománykezelés
- 55.20 Üdülési, egyéb átmeneti szálláshely-szolgáltatás
- 55.90 Egyéb szálláshely-szolgáltatás
- 56.21 Rendezvényi étkeztetés
- 56.29 Egyéb vendéglátás
- 64.20 Vagyonkezelés (holding)
- 64.30 Befektetési alapok és hasonló
- 64.99 Máshová nem sorolt egyéb pénzügyi közvetítés
- 68.10 Saját tulajdonú ingatlan adásvétele
- 68.20 Saját tulajdonú, bérelt ingatlan bérbeadása, üzemeltetése
- 68.32 Ingatlankezelés
- 70.10 Üzletvezetés
- 70.21 PR, kommunikáció
- 70.22 Üzletviteli, egyéb vezetési tanácsadás
- 71.12 Mérműki tevékenység, műszaki tanácsadás
- 71.20 Műszaki vizsgálat, elemzés
- 72.11 Biotechnológiai kutatás, fejlesztés
- 72.19 Egyéb természettudományi, műszaki kutatás, fejlesztés
- 72.20 Társadalomtudományi, humán kutatás, fejlesztés
- 74.90 M.n.s. egyéb szakmai, tudományos, műszaki tevékenység
- 77.12 Gépjármű kölcsönzés (3,5 tonna fölött)
- 77.32 Építőipari gép kölcsönzése
- 77.33 Írdaipari gép kölcsönzése (befejezve: számítógépi)
- 77.39 Egyéb gép, tárgyi eszköz kölcsönzése
- 77.40 Immateriális javak kölcsönzése
- 81.10 Építményüzemeltetés

Formázott: Betűtípus: 8 pt, Spanyol (modern rendezés)

Formázott: Betűtípus: 8 pt

Formázott: Betűtípus: 8 pt, Dán

Formázott: Betűtípus: 8 pt, Dán

Formázott: Betűtípus: 8 pt, Dán

Formázott: Betűtípus: 8 pt

81.29	Egyéb takarítás
82.30	Konferencia, kereskedelmi bemutató szervezése
82.92	Csomagolás
82.99	M.n.s. egyéb kiegészítő üzleti szolgáltatás
85.51	Sport, szabadidős képzés
91.01	Könyvtári, levéltári tevékenység
96.01	Textil, szőnye mosása, tisztítása

(6) A TÁRSASÁG ALAPTŐKÉJE (JEGYZETT TŐKÉJE)

6.1 A Társaság alaptőkéje (jegyzett tőkéje): **18,637,486,000 Ft** azaz tizennyolcmilliárd-hatszázharminchétmillió-négyszáznyolcvanhatezer forint, amelyből 6,147,486,000 Ft pénzbeli hozzájárulás és 12,490,000,000 Ft nem pénzbeli hozzájárulás (apport).

A nem pénzbeli hozzájárulás a Kőbányai Gyógyszerárnyagár átalakulási tervében megállapított vállalati vagyonból (11,390,000,000 Ft) és a Richter Gedeon Vegyészeti Gyár Rt. 100,000,000 Ft értékben megállapított apportjából tevődik össze.

6.2 A Richter Gedeon Vegyészeti Gyár Rt. alapításkori apportja az Rt. 100,000,000 Ft összegű vagyoni értékű joga. Az alapítók a Társaság alaptőkéjéből az apport értékét a fenti értéken fogadják el.

A Richter Gedeon Vegyészeti Gyár Rt. engedélyezi az új Társaság részére a "Richter Gedeon Vegyészeti Gyár Rt." névnek cégnévként való térítésmentes használatát.

6.3 (1993. 09. 28.-i közgyűlési határozat alapján törölve)

(7) RÉSZVÉNYEK ÉS RÉSZVÉNYESI JOGOK

7.1 A Társaság alaptőkéje:

18.637.486db, azaz tizennyolcmillió hatszázharminchétezer négyszáznyolcvanhat darab, egyenként 1,000 Ft azaz egyczer forint névértékű dematerializált névre szóló **törzsrészcvényre** oszlik.

7.2 A részvények átvétele a Társaság alapításakor:

7.2.1 A Társaság zártkörű alapítással jött létre, amelynek során a Társaság alapítói az Alapszabály és az Alapítói okirat aláírásával a Társaság alapításakor teljes alaptőkéjét (12,417,500,000 Ft) rendelkezésre bocsátották és az ennek megfelelően kibocsátásra került valamennyi részvcényt az 1989. évi XIII. törvényben és az átalakulási tervben rögzítettek szerint az alábbi arányban vették át:

Magyar Állam - Állami Vagyonügynökség	11,390,000,000 Ft
Magyar Állam - Richter Gedeon Vegyészeti Gyár Rt.	100,000,000 Ft
Magyar Hitel Bank Rt.	917,500,000 Ft
Pharma Haupt GmbH	10,000,000 Ft

7.2.2 A közgyűlés 1/1991. sz. határozata alapján a Társaság alaptőkén felüli vagyonából 806,474,000 Ft-ot alaptőkésített és ennek során 63,950 db bemutatóra szóló törzsrészvcényt és 742,524 db névre szóló elsőbbségi részvcényt bocsátott ki.

7.2.3 A közgyűlés 26/1994. 09. 28. sz. határozata alapján a Társaság az alaptőkét 4,413,512,000 Ft-tal felemelte és ennek során 4,413,512 db egyenként 1,000 Ft névértékű névre szóló törzsrészvcényt bocsátott ki, majd pedig a 27/1994. 09. 28. sz. közgyűlési határozat alapján a korábban kibocsátott 63,950 db egyenként 1,000 Ft névértékű bemutatóra szóló részvcényt 1:1 arányban egyenként 1,000 Ft névértékű névre szóló részvcényekké alakította át.

7.2.4 A közgyűlés a részvényes kérelme és a 19/1995. 04. 27. sz. határozata alapján a Társaság 1 db

névre szóló elsőbbségi részvényt 1 db névre szóló törzsrészvénné alakított át.

- 7.2.5 A közgyűlés a részvényes kérelme és a 13/1996. 05. 03. és 14/1996. 05. 03. számú határozatai alapján a Társaság 517,139 db névre szóló elsőbbségi részvényt 517,139 db névre szóló törzsrészvénné alakított át.
- 7.2.6 A közgyűlés a részvényes kérelme és a 11/1997. 04. 29. és a 12/1997. 04. 29. sz. közgyűlési határozatok alapján a Társaság 171,413 db névre szóló elsőbbségi részvényt 171,413 db névre szóló törzsrészvénné alakított át.
- 7.2.7 A Társaság az 1997. május 28-án tartott rendkívüli közgyűlés 7/1997. 05. 28. sz. határozata alapján az alaptőkéjét további 1,000,000,000 Ft-tal felemelte 18,637,486,000 Ft-ra és ennek során 1,000,000 db, egyenként 1,000 Ft névértékű névre szóló törzsrészvényt bocsátott ki.
- 7.2.8 A közgyűlés a részvényes kérelme és a 11/1998. 04. 28. és a 12/1998. 04. 28. sz. közgyűlési határozatok alapján a Társaság 16,327 db névre szóló elsőbbségi részvényt 16,327 db névre szóló törzsrészvénné alakított át.
- 7.2.9 A közgyűlés a részvényes kérelme és a 11/1999. 04. 28. és a 12/1999. 04. 28. sz. közgyűlési határozatok alapján a Társaság 3,498 db névre szóló elsőbbségi részvényt 3,498 db névre szóló törzsrészvénné alakított át.
- 7.2.10 A közgyűlés a részvényes kérelme és a 9/2000. 04. 26. és 10/2000. 04. 26. sz. közgyűlési határozatok alapján a Társaság 16,987 db névre szóló elsőbbségi részvényt 16,987 db névre szóló törzsrészvénné alakított át.
- 7.2.11 A közgyűlés a részvényes kérelme és a 9/2001. 04. 26. és 10/2001. 04. 26. sz. közgyűlési határozatok alapján a Társaság 4,066 db névre szóló elsőbbségi részvényt 4,066 db névre szóló törzsrészvénné alakított át.
- 7.2.12 A közgyűlés a részvényes kérelme és a 9/2002. 04. 25. és 10/2002. 04. 25. sz. közgyűlési határozatok alapján a Társaság 1688 db névre szóló elsőbbségi részvényt 1688 db névre szóló törzsrészvénné alakított át.
- 7.2.13 A közgyűlés a részvényes kérelme és a 11/2003. 04. 28. és 12/2003. 04. 28. sz. közgyűlési határozatok alapján a Társaság 1,806 db névre szóló elsőbbségi részvényt 1,806 db névre szóló törzsrészvénné alakított át.
- 7.2.14 A közgyűlés a 16/2003.04.28. sz. közgyűlési határozat alapján a Társaság névre szóló törzsrészvényeinek dematerializált részvényekké történő átalakításáról döntött.
- 7.2.15 A közgyűlés a részvényes kérelme és a 12/2004. 04. 28. sz. közgyűlési határozat alapján a Társaság 2.570 db névre szóló elsőbbségi részvényt 2.570 db névre szóló törzsrészvénné alakított át.
- 7.2.16 A közgyűlés a részvényes kérelme és a 14/2005. 04. 27. sz. közgyűlési határozat alapján a Társaság 2.678 db névre szóló elsőbbségi részvényt 2.678 db névre szóló törzsrészvénné alakított át.
- 7.2.17 A közgyűlés a részvényes kérelme és a 12/2006. 04. 26. sz. közgyűlési határozat alapján a Társaság 892 db névre szóló elsőbbségi részvényt 892 db névre szóló törzsrészvénné alakított át.
- 7.2.18 A közgyűlés a 11/2007. 04. 25. sz., 12/2007.04.25. sz. és a 13/2007. 04. 25. sz. közgyűlési

határozatok alapján 3.459 db névre szóló elsőbbségi részvényt 3.459 db névre szóló törzsrészvénné alakított át.

- 7.3 A Társaság törzsrészvényei dematerializált részvények. A dematerializált részvény elektronikus úton létrehozott, rögzített, továbbított és nyilvántartott, az értékpapírokra vonatkozó külön törvényben meghatározott tartalmi kellékeit azonosítható módon tartalmazó adatösszesség, amelynek nincs sorszáma. Dematerializált részvény esetén a részvényes nevét, valamint az azonosításhoz szükséges egyéb adatait az értékpapír-forgalmazó által a részvényes javára vezetett értékpapírszámla tartalmazza. (Gt. 180.§ (1))
- 7.4 A nyilvánosan működő részvénytársaság részvényei (ideértve az ideiglenes részvényt is) kizárólag dematerializált módon állíthatók elő. (Gt. 286. § (1)) Egy részvényfajtán, illetve részvényosztályon belül több részvénytörzsrészvény bocsátható ki. Az azonos tartalmú és mértékű tagsági jogokat megtestesítő részvények egy részvénytörzsrészvénynek minősülnek. Az egy sorozatba tartozó részvények névértéke és előállítási módja nem térhet el egymástól.
- 7.5 Az értékpapír-tulajdonos részére értékpapírszámlát a befektetési szolgáltató vezet. Az értékpapírszámla értékpapír-számlaszerződéssel jön létre. Értékpapírszámlaszerződéssel a számlavezető kötelezettséget vállal arra, hogy a vele szerződő fél (számlatulajdonos) tulajdonában álló értékpapírt a számlavezetőnél megnyitott értékpapírszámlán nyilvántartja és kezeli, a számlatulajdonos szabályszerű rendelkezését teljesíti, valamint a számlán történt jóváírásról, terhelésről és a számla egyenlegéről a számlatulajdonost értesíti. Az értékpapírszámlaszerződést a számlatulajdonos bármikor határidő nélkül felmondhatja, a felmondás - a számla kimerülése kivételével - azonban csak akkor érvényes, ha egyidejűleg más számlavezetőt megjelöl. Az értékpapírszámla kimerülése az értékpapírszámlaszerződést nem szünteti meg.

Az értékpapírszámla feletti rendelkezésre a számla tulajdonosa, illetve az a személy jogosult, akit erre a számla tulajdonosa meghatalmazott. A számlavezető felé a meghatalmazás csak akkor hatályos, ha azt vele az üzletszabályzatában meghatározott módon és tartalommal írásban közölték. Az értékpapírszámlán nyilvántartott, közös tulajdonban álló értékpapír feletti rendelkezési jog együttesen vagy a tulajdonosok által választott és a számlavezetőnek bejelentett közös képviselő útján gyakorolható. Ha a számla tulajdonosa csődeljárás, felszámolási eljárás, illetve végelszámolás alatt áll, a számla feletti rendelkezésre kizárólag a vagyonszelő, a felszámoló vagy a végelszámoló jogosult. A csődeljárás, a felszámolási eljárás és a végelszámolás hivatalos lapban való közzététele után a számlavezető számla feletti rendelkezést csak ezen személyektől fogadhat el. A számlatulajdonos köteles a vagyonszelő, a felszámoló, a végelszámoló nevét a kirendelést, kijelölést követő három napon belül a számlavezetőnek bejelenteni. A rendelkezésre jogosultak aláírásmintáját a számlavezetővel az üzletszabályzatában meghatározott módon közölni kell.

A számlavezető zárolt értékpapír-alszámlára vezet át minden olyan értékpapírt, amelyet jogszabály, bírósági, hatósági intézkedés vagy szerződés alapján harmadik személyt megillető jog terhel, illetőleg amelyről a számlatulajdonos így rendelkezik. Az alszámlán meg kell jelölni a zárolás jogcímét - így különösen óvadék, zálogjog, bírósági letét, igényper, végrehajtási eljárás - és azt a személyt, akinek javára azt bejegyezték. Az alszámláról az értékpapír csak akkor szabadítható fel, illetve terhelhető meg újra, ha a zárolásra okot adó körülmény megszűnt, és erről az arra jogosult nyilatkozik. Ez esetben az értékpapír-számlavezető az értékpapírt haladéktalanul visszavezeti az értékpapírszámlára. Ha a számlatulajdonos a zárolás időtartama alatt az értékpapírt jogosult elidegeníteni, a számlavezető gondoskodik arról, hogy a zárolásra okot adó körülmény feltüntetésével az értékpapír jóváírásra kerüljön az új számlatulajdonos javára vezetett értékpapírszámlához kapcsolódó zárolt értékpapír-alszámlán.

- 7.6 (2007. 04. 25-i közgyűlési határozat alapján törölve.)
- 7.7 A részvények fajtájának átalakítására vonatkozó szabályokat a 7.13 pont tartalmazza.

Ha a Társaság közgyűlése valamely részvényfajta átalakítását határozza el, az Igazgatóság a Társaság költségére gondoskodik a jogszabályoknak és a központi értéktár szabályzatainak megfelelően a korábbi dematerializált részvényekről kiállított, értékpapírnak nem minősülő okirat érvénytelenítéséről, új okirat kiállításáról és az átalakított részvények értékpapírszámlán történő jóváírásáról.

- 7.8 Alaptőke felemelése esetén a jegyzett részvényekre történő befizetés mértékét és a befizetések határidejét - a Gt. vonatkozó rendelkezései figyelembevételével - az alaptőke felemelését elrendelő határozatban kell megállapítani.
- 7.9 Ha a részvényes a vállalt hozzájárulását a meghatározott időpontig nem teljesíti, az Igazgatóság 30 napos határidő kitűzésével felhívja a teljesítésre. A felhívásban utalni kell arra, hogy a teljesítés elmulasztása a mulasztással érintett részvények tekintetében a részvényesi jogviszony megszűnését eredményezi. A harminc napos határidő eredménytelen eltelte esetén a mulasztással érintett részvények tekintetében a részvényesi jogviszony a határidő lejártát követő napon megszűnik. Erről a Társaság ügyvezetése a részvényest írásban értesíti.
- 7.10 (2007.04. 25-i közgyűlési határozat alapján törölve)
- 7.11 A részvényest megillető jogok:
- 7.11.1 A részvényesnek joga van a felosztható és a közgyűlés által felosztani rendelt eredményből a részvényei névértékére jutó arányos hányadra (osztalékhoz való jog) azzal, hogy a saját részvényre eső osztalék a Társaság felosztásra nem kerülő adózott eredményét növeli. Osztalékra az a részvényes jogosult, aki az osztalékfizetésre vonatkozóan elkészített tulajdonosi megfeleltetés - mely fordulónapja legkorábban az osztalékfizetésről döntő közgyűlést követő 5. munkanap lehet - eredményeként a részvénykönyvbe bejegyzésre került. (Gt. 220.§ (1) és BÉT Bevezetési és Forgalmantartási Szabályzat alapján)
- 7.11.2 A Társaság jogutód nélküli megszűnése esetén a részvényes jogosult - az általa a részvényekre ténylegesen teljesített befizetések, illetve nem pénzbeli hozzájárulások alapján - a hitelezők kielégítése után fennmaradó vagyon részvényei névértékének a Társaság alaptőkéjével arányos részére (likvidációs hányadhoz való jog).
- 7.11.3 Minden részvényes jogosult a közgyűlésen résztvenni, a Gt.-ben megszabott keretek között felvilágosítást kérni, észrevételt és indítványt tenni. A szavazati joggal rendelkező részvényes jogosult szavazni.
- 7.11.4 A közgyűlés napirendjére tűzött ügyre vonatkozóan az Igazgatóság minden részvényesnek - a közgyűlés napja előtt legalább nyolc nappal benyújtott írásbeli kívánságára - az ügy megítéléséhez szükséges felvilágosítást köteles megadni. Az Igazgatóság a felvilágosítás megadását megtagadhatja, ha az álláspontja szerint a Társaság üzleti titkát sértené. Ebben az esetben is kötelező a felvilágosítás megadása, ha arra a közgyűlés határozata kötelezi az Igazgatóságot. (Gt. 298. § (2)) A részvényes felvilágosításhoz való joga részeként a Társaság üzleti könyveibe, illetve egyéb üzleti irataiba nem tekinthet be. (Gt. 298. § (3) alapján) A részvényest a Társaság üzleti titkaival kapcsolatban titoktartási kötelezettség terheli, ennek megszegésével a Társaságnak okozott károkat köteles a Ptk. 339. §-ának szabályai szerint megtéríteni. (Gt. 215. § (3))
- 7.11.5 (2005.04. 27.-i közgyűlési határozat alapján törölve és beillesztve a 11.4 pontba.)
- 7.11.6 (2005.04. 27.-i közgyűlési határozat alapján törölve és beillesztve a 11.5.3 pontba.)
- 7.12 Határozatok bírósági felülvizsgálata:

A Társaság bármely részvényese kérheti a Társaság szervei által hozott határozatok bírósági felülvizsgálatát arra hivatkozással, hogy a határozat a Gt. vagy más jogszabály vagy az Alapszabály

rendeletébe utközik.

A közgyűlés által hozott határozat bírósági felülvizsgálatát a Társaság Igazgatóságának és Felügyelő Bizottságának bármely tagja is kezdeményezheti.

A jogsértő határozat bírósági felülvizsgálata iránti pert a határozatról való tudomásszerzéstől számított 30 napon belül a Társaság ellen kell megindítani. A határozat meghozatalától számított 90 napos jogvesztő határidő elteltével a határozatot akkor sem lehet megtámadni, ha a perlésre jogosulttal azt nem közölték illetve arról addig nem szerzett tudomást.

Nem illeti meg a keresetindítási jog azt, aki szavazatával a határozat meghozatalához - tévedés, megtévesztés vagy jogellenes fenyegetés esetét kivéve - maga is hozzájárult.

7.13 A részvény sorozathoz fűződő jogok, illetve a Társaság működési formájának megváltoztatása, az alaptőke leszállítása, valamint az egyes részvényfajták, részvényosztályok átalakítása:

7.13.1 (2004. 04. 28.-i közgyűlési határozat alapján törölve)

7.13.2 (2007. 04. 25-i közgyűlési határozat alapján törölve)

7.13.3 A Közgyűlés olyan határozata, amely a Társaság működési formájának zártkörűvé történő megváltoztatására irányul, az alapszabály módosítására irányadó szabályok szerint - az értékpapírokra vonatkozó törvényi rendelkezések figyelembevételével - hozható meg.

7.13.4 Ha a Társaság eltérő részvényfajtába, illetve részvényosztályba tartozó részvényeket hozott forgalomba, a közgyűlésnek az alaptőke leszállításával kapcsolatos határozata - az alaptőke leszállításának a Gt.-ben meghatározott kötelező esetét kivéve - csak akkor hozható meg érvényesen, ha ahhoz az alaptőke leszállításával közvetlenül érintett részvényfajta, részvényosztály jelenlévő részvényeseinek többsége külön is hozzájárult. Ennek során a részvényhez fűződő szavazati jog esetleges korlátozására vagy kizárására vonatkozó rendelkezések - ide nem értve a Társaság által megszerzett saját részvényekhez kapcsolódóan kizárt szavazati jogosultságot - nem alkalmazhatók.

7.13.5 A fenti 7.13.4 bekezdésekben említett esetben a közvetlenül érintett részvényesek az említett tárgyban döntést hozó közgyűlésen az adott közgyűlési határozathozatalt megelőzően vagy azzal egyidejűleg szavaznak az alaptőke leszállításáról.

7.13.6 (2007. 04. 25-i közgyűlési határozat alapján törölve)

7.14 Egyes részvényesek kötelezettségei:

7.14.1 A Társaság részvényese sem Magyarországon, sem külföldön nem hozhat létre és nem kezelhet illetve nem tarthat fenn a Társaság részvényeivel vagy a Társaság részvényeivé átalakítható más értékpapírokkal kapcsolatban semmiféle letéti rendszert, továbbá ilyennek a fenntartását nem engedélyezheti, kivéve ha a befektetővel vagy a letéti rendszer más résztvevőjével szemben a jelen Alapszabály 9. és 13. pontjaiban foglalt rendelkezésekkel lényegében azonos célú és hatású követelmények kerülnek kikötésre a letéti rendszerre vonatkozó szerződésben, a feltételekben vagy bármely olyan dokumentumban, amely a letéti rendszerrel kapcsolatban rendelkezéseket tartalmaz.

7.14.2 A jelen Alapszabály alkalmazásában a "letéti rendszer" kifejezés magában foglalja mindazon szerződéses konstrukciót, amely valamely gazdasági társaság részvényeinek vagy részvényévé átalakítható értékpapírjainak oly módon történő tulajdonban tartására vonatkozik, amely szerint egy letéteményes vagy más személy (elnevezésétől függetlenül) kerül az érintett gazdasági társaság részvénykönyvében részvényesként bejegyzésre olyan módon, hogy a

szerződéses konstrukcióban résztvevő befektetők az összesített részvénytulajdon eszmei jogosultjaivá válnak vagy olyan értékpapírokat vagy igazolásokat kapnak, amelyek a letéteményes vagy más személy tulajdonában álló részvények illetve részvénné átalakítható értékpapírok tekintetében fennálló jogaikat igazolják. Az Alapszabály előírhatja, hogy a 9. és 13. pontjában foglalt rendelkezések vagy azok egy része a letéteményesre vagy a részvényeket tulajdonában tartó más személyre nem kötelezőek, azzal a feltétellel azonban, hogy ezen letéteményes vagy más személy a jelen Alapszabály 7.14.1 pontjában foglalt rendelkezéseket minden esetben köteles betartani.

(8) RÉSZVÉNYKÖNYV - RÉSZVÉNYIGAZOLÁS

- 8.1. A Társaság részvényeseiről - ideértve az ideiglenes részvény tulajdonosát is - a Társaság Igazgatósága Részvénykönyvet vezet. A Társaság Igazgatósága a részvénykönyv vezetésére elszámolóháznak, központi értéktárnak, befektetési vállalkozásnak vagy pénzügyi intézménynek megbízást adhat. A megbízás tényét és a megbízott személyét a Cégek Közönyben és a Társaság honlapján közzé kell tenni. A Részvénykönyv nyilvántartja a részvényes, illetve a részvényesi meghatalmazott (a továbbiakban együtt: részvényes) – közös tulajdonban álló részvény esetén a közös képviselő – nevét (cégét) és lakóhelyét (székhelyét), részvénytulajdonosként a részvényes részvényeinek, ideiglenes részvényeinek darabszámát (tulajdoni részesedésének mértékét), valamint egyéb, törvényben és az Alapszabály 9.3 pontjában meghatározott egyéb adatokat
- 8.2 A részvényes a Részvénykönyvbe betekinthez és annak rá vonatkozó részéről az Igazgatóságtól illetve annak megbízottjától másolatot igényelhet, amelyet a Részvénykönyv vezetője öt napon belül teljesíteni köteles. Az így készített első másolatot (digitális adathordozó esetén kivonatot) térítésmentesen, az esetleges további másolatokat a részvényes költségére bocsátja ki a Társaság. Harmadik személy - a személyiségi jogok védelmére és az adatvédelemre vonatkozó jogszabályok keretei között - a Részvénykönyvbe betekinthez.
- 8.3 A részvényes eltérő rendelkezése hiányában (mely az értékpapír-számlavezetővel kötött szerződésben, az értékpapír-számlavezető általános szerződési feltételeiben vagy üzletszabályzatában is szerepelhet) az értékpapír-számlavezető a részvénykönyv vezetőjének a részvények értékpapírszámlán történő jóváírását követő két munkanapon belül köteles bejelenteni a részvényes nevét (cégnévét), lakcímét (székhelyét), részvénytulajdonosként a részvényes tulajdonában álló részvények, ideiglenes részvények darabszámát (tulajdoni részesedésének mértékét), valamint törvényben meghatározott egyéb adatait.
- 8.4 A részvényesi jogok gyakorlásához a jogosultság megállapítására - az értékpapírokra vonatkozó törvény szerinti - tulajdonosi megfeleltetés útján kerül sor. A részvényesi jogok gyakorlásához nincs szükség tulajdonosi igazolásra. (Gt. 297. § (2))

(9) RÉSZVÉNYEK ÁTRUHÁZÁSA

A. Általános rendelkezések

- 9.1 A dematerializált értékpapír megszerzésére és átruházására kizárólag értékpapírszámlán történő terhelés, illetve jóváírás útján kerülhet sor. Az értékpapír tulajdonosának - az ellenkező bizonyításáig - azt kell tekinteni, akinek számláján az értékpapírt nyilvántartják.
- 9.2 A részvény, illetve az ideiglenes részvény átruházása a Társasággal szemben akkor hatályos, ha az új tulajdonos nevét a Részvénykönyvbe bejegyezték.

B. Részvénykönyvi bejegyzés

- 9.3 Abban az esetben, ha valamely személynek a 9.8 pontban meghatározottak szerint bejelentési kötelezettsége van, a Társaság abban az esetben teljesíti a részvény megszerzője, a részvényesi meghatalmazott, közös tulajdonban álló értékpapír esetén a közös képviselő Részvénykönyvbe történő

bejegyzése tárgyában előterjesztett kérelmet, ha igazolásra kerül a részvényszerzés 9.8 pont szerinti, PSZAF felé iórtendő bejelentésének és közzétételének megtörténte, továbbá ha benyújtásra kerül az Igazgatóság részére az Igazgatóság megítélése szerint szükséges és elfogadható tájékoztatás (a) a részvény megszerzésének körülményeiről, (b) a részvény megszerzőjének személyéről (természetes személy részvényesek esetén) illetve jogállásáról és tulajdonosi szerkezetéről (jogi személyek vagy más nem jogi személyek esetén). A tájékoztatási kötelezettség körében legalább az alábbi okiratokat kell az Igazgatóság részére benyújtani:

- (i) nem természetes személy részvényesek esetében hiteles cégkivonat vagy más ezzel egyenértékű hivatalos okirat, amely igazolja a részvényes jogszerű létét és tulajdonosi szerkezetét,
- (ii) a részvényes nyilatkozatát, amely igazolja, hogy (a) a részvényes a Részvénykönyvbe bejegyzendő részvény tényleges tulajdonosa, (b) a részvény tekintetében nincs a szavazati jogok gyakorlását érintő megállapodás, és (c) amely nyilatkozat nem természetes személy részvényesek esetében a Társaság számára kielégítően részletes információt tartalmaz a részvényes azon saját részvényeseinek, tagjainak illetve bármely más érdekeltséggel rendelkezőnek nevére, székhelyére és tulajdonosi szerkezetére vonatkozóan, akik ezen részvényes alaptőkéjének vagy szavazatainak 20 (húsz) vagy ennél több százalékával rendelkeznek ezen részvényes köz(tag)gyűlésén. A részvényes társaságában a szavazatok legalább 20 százalékával rendelkező tagról is be kell nyújtani az Igazgatóság részére a tag hiteles cégkivonatát, vagy más ezzel egyenértékű hivatalos okiratot, továbbá a tájékoztatási kötelezettség az ezen társaságban legalább 20 százalékos részesedéssel, illetve szavazati joggal rendelkező tagokra is vonatkozik;
- (iii) a részvényes nyilatkozatát, amely szerint a részvényes kötelezettséget vállal arra, hogy a Társaság Igazgatóságát késedelem nélkül értesíti a Részvénykönyvbe történő bejegyzés iránti első kérelem benyújtását követően a részvény tekintetében a szavazati jogok gyakorlását érintő bármely megállapodás megkötéséről;
- (iv) nyilatkozatot arról, hogy a részvényes az Igazgatóságot a saját tulajdonosi struktúrájában bekövetkező mindennemű változásról késedelem nélkül tájékoztatja, feltéve, hogy a változás azt eredményezi, hogy valamely tagja vagy részvényese - közvetlenül vagy közvetve - az alaptőke vagy a szavazati jogok legalább 20%-át (húsz százalék) megszerzi, vagy egyébként ellenőrzi.

A részvénykönyvi bejegyzés iránti kérelemnek minden esetben tartalmaznia kell a részvényes kifejezett hozzájárulását ahhoz, hogy a részvénykönyvi bejegyzés törlésre kerüljön, ha az általa adott nyilatkozat - akár a kérelmezéskor, akár később - lényegesen valótlanok, csalárdnak vagy félrevezetőnek bizonyul.

9.4 (2003. 04. 28.-i közgyűlési határozat alapján a törzsrésztvények dematerializációjára tekintettel törölve)

9.5 (2003. 04. 28.-i közgyűlési határozat alapján a törzsrésztvények dematerializációjára tekintettel törölve)

9.6 A Társaság az értesítéseit a Részvénykönyvbe bejegyzett részvénytulajdonos(ok) vagy részvényesi meghatalmazott - közös tulajdonban álló részvény esetén a közös képviselő - részére és a Részvénykönyvben feltüntetett címre küldi meg, és nem vállal felelősséget azért, ha a tényleges tulajdoni állapot a Részvénykönyvben feltüntetett állapottól eltér.

9.7 (a) A Társaság jogosult megtagadni a részvényes vagy részvényesi meghatalmazott részvénykönyvi bejegyzése iránti kérelem teljesítését, illetve az Igazgatóság - a részvényes hozzájáruló nyilatkozatának hiánya esetén is - jogosult a bejegyzett részvényest vagy részvényesi meghatalmazottat a Részvénykönyvből törölni, ha (i) elmulasztja azoknak a 9.3. pontban meghatározott dokumentumoknak, igazolásoknak és nyilatkozatoknak az átadását, amelyek átadására a jelen Alapszabály szerint köteles, vagy (ii) elmulasztja a 9.8 pontban írott értékhatárt meghaladó mértékű befolyásszerzést bejelenteni és

közzétenni, illetve azt nem a 13.10 pontban foglalt sikeres ajánlati eljárás eredményeképpen szerezte meg, vagy (iii) a kérelem olvashatatlan vagy értelmezhetetlen információt tartalmaz. A lényegesen valótlan, csalárd vagy félrevezető nyilatkozat alapján eszközölt részvénykönyvi bejegyzés semmis és az Igazgatóság által törölhető.

(b) Nem gyakorolhatja a Társaság vonatkozásában a részvényesi jogait (ideértve különösen, de nem kizárólag a szavazati valamint az osztalékjogot) az, (i) aki részéről a részvény(ek) megszerzése vagy tulajdonban tartása a hatályos jogszabályok rendelkezéseibe ütközik, ideértve a befolyásszerzéssel kapcsolatos bejelentési és közzétételi kötelezettség elmulasztását is, továbbá (ii) akinek a részvénytulajdona a Társaság Részvénykönyvébe nem került bejegyzésre, vagy az a bejegyzést követően törlésre került. Ha az Igazgatóság az igazolások hiánya vagy nem megfelelése miatt a részvényt törli a Részvénykönyvből, akkor az a közgyűlési határozat, amelynek a meghozatalában a részvényes is részt vett, csak akkor marad érvényes határozat, ha az annak meghozatalához szükséges szavazattöbbség a törölt részvényes szavazata nélkül is megvolt.

C. A befolyásszerzés közzététele és a Társaság tájékoztatása - Értékhatárok

- 9.8 (a) Minden személy, különösen természetes személy, társaság, cég, egyesület, szervezet, alapítvány, ügynökség, önkormányzat, vagy más formában létrejött szerveződés függetlenül attól, hogy jogi személyiséggel rendelkezik-e vagy sem (a továbbiakban: "személyek"), amely a Társaságban közvetlenül vagy közvetetten 5%-os (öt százalékos) mértéket elérő, majd ezt követően az 50%-os (ötven százalékos) befolyás eléréséig minden további 5-tel (öt)tel osztható százalékos mértéket elérő, az 50%-os (ötven százalékos) befolyás elérését követően pedig 75%-os (hetvenöt százalékos), 80%-os (nyolcvan százalékos), 85%-os (nyolcvanöt százalékos), illetve 90%-os (kilencven százalékos) befolyást szerzett (beleértve a befolyás bármely letéti rendszer útján történő megszerzést is), illetve a 90%-os befolyás elérését követően minden újabb egyszázalékos növekedés esetében, a befolyásszerzést köteles a Társaság igazgatóságának és a PSZÁF-nak a szerzést követően két naptári napon belül bejelenteni továbbá egyidejűleg kezdeményezni a bejelentés közzétételét. Bejelentési és közzétételi kötelezettség áll fenn minden olyan megállapodás esetében is, amelynek alapján a befolyás növekedésére vagy csökkenésére csak a megállapodásban meghatározott későbbi időpontban vagy feltételtől függően kerül sor. A bejelentésnek tartalmaznia kell a befolyás változásában érintett személyek, illetőleg az összehangoltan eljáró személyek megnevezését, székhelyét (lakóhelyét), cégjegyzékszámát, az elért befolyás mértékét, az összehangoltan eljáró személyek közötti kapcsolat vagy a hozzátartozói minőség megjelölését, és a befolyásszerzés (vagy a befolyás csökkenésének) időpontját. A 9.3 pontban meghatározott igazolásokat és nyilatkozatokat az Igazgatósághoz intézett bejelentéshez kell csatolni.
- (b) A bejelentést az Igazgatósághoz és a PSZÁF-hoz kell intézni a szerzést követő 2 (két) naptári napon belül. A bejelentésnek a bejelentő személy nyilatkozattételre jogosult képviselőjének azt a kijelentését is tartalmaznia kell, hogy a bejelentésben és mellékleteiben foglalt információ a valóságnak megfelelő, teljes és pontos.
- (c) A befolyással rendelkező köteles a Társaságnak és a PSZÁF-nak azt is bejelenteni, ha a Társaságban fennálló befolyásának a mértéke a jelen 9.8 (a) bekezdésben foglalt értékhatár alá csökkent.
- (d) A 33%-ot (harminchárom százalékos) meghaladó mértékű befolyásszerzéshez előzetesen - a PSZÁF által jóváhagyott - a 13.10 pontban meghatározott nyilvános vételi ajánlatot kell tenni. Ha a befolyást szerezni kívánó részvényes kivételével egy részvényes sem rendelkezik - sem közvetlenül, sem közvetve - a szavazati jogok több mint tíz százalékával, a vételi ajánlat megtétele már a 25%-ot (huszonöt százalékos) meghaladó befolyás megszerzéséhez kötelező.
- 9.9 A 9.8 (a) pontban foglalt bejelentést és közzétételt elmulasztó részvényes szavazati jogát (ideértve különösen, de nem kizárólagosan az átváltoztatható értékpapírokból származó részvényeket is) a bejelentési kötelezettség teljesítéséig nem gyakorolhatja. Ha valaki a vételi ajánlatra vonatkozó törvényi előírásoktól eltérő módon szerez befolyást, a befolyásszerzésre irányadó szabályokba ütközően, vagy e

szabályok megkerülésével szerzett befolyását köteles a szerzést vagy a PSZÁF határozatának kézhezvételét követő hatvan napon belül megszüntetni, mely kötelezettség teljesítéséig a Társaságban semmilyen részvényesi jogát nem gyakorolhatja.

- 9.10 A részvényes mindazon veszteségért és kárért felelősséggel tartozik, amelyeket a Társaságnak vagy bármely más részvényeseknek azáltal okozott, hogy a Részvénykönyvbe történő bejegyzés iránti kérelemmel összefüggésben lényegesen valótlan, csalárd vagy félrevezető információkat, igazolásokat vagy nyilatkozatot adott, vagy a 9. pontban foglalt kötelezettségeit lényegesen megszegte.
- 9.11 Az Alapszabály 9.8 - 9.10 és 13.10 pontjaiban foglalt rendelkezései csak annyiban alkalmazandók, amennyiben nem ütköznek a Tőkepiaci tv.-ben foglalt kogens rendelkezésekbe. A kétségek elkerülése érdekében a 9.8 - 9.10 és a 13.10 pontokban foglalt rendelkezésekkel együttesen a Tőkepiaci tv. szakaszaiban foglalt rendelkezéseket is alkalmazni kell.

D. Fogalommeghatározások

- 9.12 A jelen Alapszabály 9. és 13. pontjaiban foglalt rendelkezések alkalmazásában:

- **"befolyásszerzés"**: a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény szerint a részvénytársaság közgyűlésén a döntéshozatalban való részvétel lehetőségét biztosító szavazati jog megszerzése, ideértve a szavazati jogot biztosító részvényre vonatkozó vételi jog, visszavásárlási jog, határidős vételi megállapodás érvényesítését vagy a szavazati jog használati, haszonélvezeti jog alapján történő gyakorlását, valamint azt, ha a befolyás nem a befolyásszerző közvetlenül erre irányuló magatartása révén, hanem egyéb körülmények - így különösen öröklés, jogutódlás vagy a részvénytársaságnak a részvényesek szavazati jogát érintő, a szavazati arányokat módosító határozata vagy a szavazati jogok felélése - következtében, illetve összehangoltan eljáró személyek e céltől megvalósított együttműködésének eredményeképpen jön létre. A befolyásszerzés tényének, illetve mértékének megállapítása során a közvetlen és a közvetett befolyást, az összehangoltan eljáró személyek, valamint a közeli hozzátartozók befolyásának mértékét egybe kell számítani. A harmadik személy által saját nevében, de a részvényes javára történő szavazati joggyakorlást a részvényes szavazati jogaként kell figyelembe venni azzal, hogy a saját nevében, de a részvényes javára eljáró személy befolyásszerzését kell megállapítani akkor, ha az eljáró harmadik személy nem részvényesi meghatalmazottként, hanem részvényesként jegyezteti be magát a részvénykönyvbe;
- **"közvetett tulajdon, illetve közvetett befolyás"**: egy vállalkozás tulajdoni hányadának, illetőleg szavazati jogának a vállalkozásban tulajdoni részesedéssel, illetőleg szavazati joggal rendelkező más vállalkozás (köztes vállalkozás) tulajdoni hányadán, szavazati jogán keresztül történő gyakorlása. A közvetett tulajdon, a közvetett befolyás arányának megállapításához a közvetett tulajdonnal, közvetett befolyással rendelkezőnek a köztes vállalkozásban fennálló szavazati jogát vagy tulajdoni hányadát meg kell szorozni a köztes vállalkozásnak a vállalkozásban fennálló szavazati vagy tulajdoni hányada közül azzal, amelyik a nagyobb. Ha a köztes vállalkozásban fennálló szavazati vagy tulajdoni hányad az ötven százalékot meghaladja, akkor azt egy egészként kell figyelembe venni;
- **"kapcsolt személyek"**: az ajánlattevő és az összehangoltan eljáró személyek - természetes személy esetén annak a részvénytársaságban befolyással rendelkező közeli hozzátartozója -, továbbá mindezek kapcsolt vállalkozásai;
- **"kapcsolt vállalkozás"**: a vállalkozás anyavállalata, leányvállalata, a vállalkozás anyavállalatának leányvállalata, a vállalkozásban befolyásoló részesedéssel rendelkező tulajdonos vagy olyan vállalkozás, amelyben a vállalkozás vagy a vállalkozás tulajdonosa, felügyelőbizottsági tagja, vezető tisztségviselője, illetve ezek közeli hozzátartozója befolyásoló részesedéssel rendelkezik;

- **"befolyásoló részesedés"**: egy személy olyan közvetlen és közvetett tulajdona egy vállalkozásban, illetőleg egy személy és egy vállalkozás között létrejött olyan kapcsolat, amely alapján a személy a) összességében a tulajdoni hányad, illetőleg a szavazati jogok legalább tíz százalékát birtokolja, vagy b) a vállalkozás döntéshozó, ügyvezető vagy felügyelő szervei, illetőleg testületei tagjainak legalább húsz százalékát kinevezheti vagy elmozdíthatja, vagy c) alapszabály, alapító okirat vagy szerződés alapján döntő befolyást gyakorolhat a vállalkozás működésére;
- **"közvetétel"** helye: legalább egy országos terjesztésű napilap, vagy a Társaság és - ha van - a forgalmazó honlapja, vagy annak a szabályozott piacnak a honlapja, amelyen az értékpapírral kereskednek, vagy a PSZÁF honlapja, ha a PSZÁF nyújt ilyen szolgáltatást.
- **"külföldi"** az a személy, amely a devizajogszabályok rendelkezései szerint ilyennek minősül.

(10) CÉGJEGYZÉS

Az alábbi személyek jogosultak arra, hogy a Társaság előnyomott, nyomtatott vagy írott cégneve alá a saját nevüket aláírják, és ezzel a Társaságot jogosítsák vagy kötelezzék:

- (a) a Társaság nevében a vezérigazgató **önállóan**,
- (b) az Igazgatóság bármely két tagja **együttesen**,
- (c) az Igazgatóság bármely tagja a Társaságnak egy, az Igazgatóság által aláírási joggal felruházott munkavállalójával **együttesen**,
- (d) a Társaságnak az Igazgatóság által aláírási joggal felruházott bármely két munkavállalója **együttesen**.

(11) A KÖZGYŰLÉS

- 11.1 A közgyűlés a Társaság legfőbb szerve, amely a részvényesek összességéből áll.
- 11.2 A Társaság minden üzleti év április 30. napjáig évi rendes közgyűlést tart, amelynek tárgya (az esetleges egyéb napirendi pontok mellett) az alábbi:
 - 11.2.1 az Igazgatóság jelentése a Társaság előző üzleti évről vonatkozó számviteli törvény szerinti beszámolójáról;
 - 11.2.2 az Igazgatóság jelentése a felelős vállalatirányítási gyakorlatról és arról, hogy a Társaság milyen eltérésekkel alkalmazta a Budapesti Értéktőzsde Felelős Vállalatirányítási Ajánlásait;
 - 11.2.3 a Felügyelő Bizottság jelentése a számviteli törvény szerinti beszámolóval, ideértve az adózott eredmény felhasználására vonatkozó javaslatot is;
 - 11.2.4 a könyvvizsgáló jelentése számviteli törvény szerinti beszámolóval, ideértve az adózott eredmény felhasználására vonatkozó javaslatot is;
 - 11.2.5 a számviteli törvény szerinti beszámoló elfogadása, ideértve az adózott eredmény felhasználására vonatkozó döntést is;
 - 11.2.6 a választott tisztségviselők díjazásának megállapítása.
- 11.3 Az évi rendes közgyűlést az Igazgatóság hívja össze, ha a Gt. másképp nem rendelkezik. A közgyűlés helyét, idejét és napirendjét a közgyűlés összehívója határozza meg.

- 11.4 Az Igazgatóság bármikor jogosult, a Gt. valamint az Alapszabály rendelkezései szerint erre jogosultak kérelmére pedig köteles rendkívüli közgyűlést összehívni. A közgyűlést össze kell hívni, ha azt a szavazatok legalább öt százalékával rendelkező részvényesek - az ok és a cél megjelölésével - kérik. A Gt.-ben meghatározott esetekben a közgyűlést jogosult összehívni a Felügyelő Bizottság illetve a Cégbíróság.

A könyvvizsgáló a Gt. 44. § (2) bekezdésében meghatározott esetben köteles a közgyűlés összehívását kezdeményezni. Ha a közgyűlés összehívására nem kerül sor, illetve a jogszabályok által megkívánt döntéseket nem hozza meg, a könyvvizsgáló erről a Társaság törvényességi felügyeletét ellátó cégbíróságot értesíti.

Ha az alaptőke felemelésével kapcsolatos cégbírósági eljárás van függőben és a felemelt alaptőkét lejegyzők a lejegyzett részvényekkel kapcsolatos szavazati jogukat a cégbírósági bejegyzés függőben léte miatt még nem gyakorolhatnák, közgyűlés csak rendkívüli ok esetén hívható össze. Az ilyen rendkívüli közgyűlés csak a rendkívüli ok által indokolt napirendi kérdésekben tárgyalhat és hozhat döntést.

- 11.5 A közgyűlés összehívását a közgyűlés kezdő napját legalább 30 nappal megelőzően a Társaság hirdetményeinek közzétételére vonatkozó módon a Társaság honlapján kell közzétenni. A Társaság azokat a részvényeseket, akik ezt kívánják, a közgyűlés összehívásáról elektronikus úton is értesíti. Ha a Társaság részvényeire tett nyilvános vételi ajánlattal kapcsolatos részvényesi állásfoglalás miatt vagy az eredményes, nyilvános vételi ajánlattétel eljárás követően a befolyásszerző kezdeményezésére rendkívüli közgyűlés összehívására kerül sor, a közgyűlést annak kezdőnapját legalább tizenöt nappal megelőzően kell összehívni.

11.5.1 A közgyűlésre az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság tagjainak, valamint a könyvvizsgálónak külön meghívót is kell küldeni.

11.5.2 A közgyűlési hirdetményben meg kell jelölni a Társaság cégnevét és székhelyét, a közgyűlés helyét, napját, időpontját és a közgyűlés napirendjét, a közgyűlés megtartásának módját, a szavazati jog gyakorlásának az Alapszabályban rögzített feltételeit, valamint a közgyűlés határozatképtelensége esetére megismételt közgyűlés helyét és idejét. A nem határozatképes és a megismételt közgyűlés között legfeljebb huszonegy nap telhet el. A határozatlanképtelenség esetére megismételt közgyűlés a határozatképtelen közgyűléssel azonos napon is tartható.

11.5.3 A szavazatok legalább egy százalékával rendelkező részvényesek, - az ok megjelölésével - legkésőbb a hirdetmény megjelenésétől számított nyolc napon belül írásban kérhetik az Igazgatóságtól, hogy valamely kérdést tűzzön a közgyűlés napirendjére. [Gt. 217. § és 300. § (1)] A Társaság Igazgatósága köteles a kérést véleményezni, s az ezzel kapcsolatos döntéséről a napirendi pontok kiegészítésére vonatkozó közzétételével nyolc napon belül tájékoztatni a piaci szereplőket. Ha a Társaság Igazgatósága a részvényesek kérését elutasítja, az Igazgatóság az erre vonatkozó tájékoztatását teszi közzé, az elutasítás indokainak ismertetésével együtt.

11.5.4 Az újabb közgyűlés összehívására vonatkozó határozat kivételével csak olyan ügyekre vonatkozóan hozható érvényes határozat, amelyet feltüntettek a közgyűlésre szóló meghívó napirendjében.

11.5.5 A közgyűlési meghívó napirendi pontjai között nem szereplő ügyeket a közgyűlés csak akkor tárgyalhatja meg és ilyen ügyekben a közgyűlés csak akkor hozhat döntést, ha valamennyi részvényes jelen van, és ahhoz egyhangúlag hozzájárul.

11.5.6 A közgyűlési hirdetménynek tartalmaznia kell azt a tájékoztatást, hogy a részvényeseknek a közgyűlési részvételre és szavazásra jogukban áll képviselőt állítani. A képviselő lehet nem részvényes is.

- 11.6 A Társaság a számviteli törvény szerinti beszámolónak és az Igazgatóság, valamint a Felügyelő Bizottság jelentésének lényeges adatait, valamint a napirenden szereplő ügyekkel kapcsolatos előterjesztések összefoglalóját és a határozati javaslatokat a Társaság honlapján a közgyűlést megelőzően legalább tizenöt nappal nyilvánosságra hozza. (Gt. 304.§(1) .
- 11.7 Azon ügyek kivételével (melyek a 12.1. d/ii és y/i pontokban felsorolt ügyek lehetnek), amelyekben az érvényes határozathozatalhoz a 12.1 pontban meghatározott szavazati arányokból következően magasabb létszám szükséges, a közgyűlés határozatképes, ha a szavazásra jogosító részvények által megtestesített szavazatok több mint felét képviselő részvényesek személyesen vagy képviselő útján a közgyűlésen megjelentek és részvényesi vagy képviselői minőségüket megfelelően igazolták. A közgyűlés egy alkalommal felfüggeszthető. Ha a közgyűlést felfüggesztik, azt harminc napon belül folytatni kell.
- 11.8 Határozatképtelenség esetén a közgyűlést meg kell ismételni a 11.5.2 pontban meghatározottak szerint. A megismételt közgyűlés az eredeti közgyűlés napirendjén szereplő ügyekben - azon ügyek kivételével (mely a 12.1 pontokban felsorolt bármely ügy lehet), amelyekben adott esetben az érvényes határozathozatalhoz a 12.1 pontban meghatározott szavazati arányokból következően magasabb létszám szükséges - határozatképes, ha a Társaság által kibocsátott szavazásra jogosító részvények által megtestesített szavazatok több mint 20%-át (húsz százalék) képviselő részvényesek személyesen vagy képviselő útján a közgyűlésen megjelentek és részvényesi vagy képviselői minőségüket megfelelően igazolták.
- 11.9 A közgyűlést az Igazgatóság elnöke vagy az Igazgatóság által előzetesen felkért más személy vezeti. A közgyűlés elnökének személyét a közgyűlésnek még a napirendi pontok érdemi tárgyalása előtt el kell fogadnia, s amíg ez nem történik meg, a közgyűlés a napirendi pontok tekintetében érdemi döntést nem hozhat.

(12) A KÖZGYŰLÉS HATÁSKÖRE:

- 12.1 A közgyűlés kizárólagos hatáskörébe tartoznak az alábbi kérdések:
- (a) az Alapszabály megállapítása és - ha a Gt. illetve a jelen Alapszabály másként nem rendelkezik - módosítása (a jelenlévők háromnegyedes többsége, de legalább az összes szavazati jogot megtestesítő részvény 20%-a + 1 szavazata, kivéve azokat a kérdéseket, amelyekkel kapcsolatos döntéshozatalhoz az Alapszabály szigorúbb szavazati arányt ír elő);
 - (b) döntés a Társaság működési formájának megváltoztatásáról (a jelenlévők kilencven százalékos többsége, de legalább az összes szavazati jogot megtestesítő részvény 45%-a + 1 szavazat);
 - (c) a Társaság átalakulásának és jogutód nélküli megszűnésének elhatározása (a jelenlévők kilencven százalékos többsége, de legalább az összes szavazati jogot megtestesítő részvény 45%-a + 1 szavazat);
 - (d) (i) az Igazgatóság tagjának, a Felügyelő Bizottság tagjának, az audit bizottság tagjának és a könyvvizsgálónak a megválasztása, visszahívása, díjazásuk megállapítása (a megválasztáshoz és a díjazás megállapításához a jelenlévők egyszerű többsége, de legalább az összes szavazati jogot megtestesítő részvény 20%-a + 1 szavazat); (ii) igazgatósági tag visszahívásához a jelenlévők egyszerű többsége, de legalább az összes szavazati jogot megtestesítő részvény 35%-a + 1 szavazat [Gt. 295. § (2), 234. § (1)(2) és 235. § alapján]; (iii) felügyelő bizottsági tag, audit bizottsági tag és a könyvvizsgáló visszahívásához a jelenlévők háromnegyedes többsége, de legalább az összes szavazati jogot megtestesítő részvény 35%-a + 1 szavazat);
 - (e) a számviteli törvény szerinti beszámoló elfogadása, ideértve az adózott eredmény felhasználására vonatkozó döntést is (egyszerű többség, de legalább az összes szavazati jogot megtestesítő részvény 20%-a + 1 szavazat);

- (f) döntés - ha a Gt. vagy az Alapszabály másképp nem rendelkezik - osztalékkelőleg fizetéséről (egyszerű többség, de legalább az összes szavazati jogot megtestesítő részvény 20%-a + 1 szavazat);
- (g) nem kötelező döntés az Igazgatóság tagjai, a Felügyelő Bizottság tagjai, valamint a vezető állású munkavállalók hosszú távú díjazásának és ösztönzési rendszerének irányelveiről, keretéről [Gt. 302. § c)]; döntés a felelős vállalatirányítási jelentés elfogadásáról (Gt. 312. § (2)); (a jelenlevők egyszerű többsége, de legalább az összes szavazati jogot megtestesítő részvény 20%-a + 1 szavazat);
- (h) (2007. 04. 25-i közgyűlési határozat alapján törölve)
- (i) az egyes részvénytársaságokhoz fűződő jogok megváltoztatása, illetve az egyes részvényfajták, osztályok átalakítása (a jelenlevők háromnegyedes többsége, de legalább az összes szavazati jogot megtestesítő részvény 20%-a + 1 szavazat);
- (j) döntés - ha a Gt. vagy az Alapszabály másképp nem rendelkezik - átváltoztatható vagy jegyzési jogot biztosító kötvény kibocsátásáról (egyszerű többség, de legalább az összes szavazati jogot megtestesítő részvény 20%-a + 1 szavazat);
- (k) döntés - kivéve ha a részvények megszerzésére a Társaságot közvetlenül fenyegető, súlyos károsodás elkerülése érdekében kerül sor, vagy ha a Gt. másképp nem rendelkezik - a saját részvény megszerzéséről, továbbá az Igazgatóság felhatalmazása saját részvény megszerzésére (egyszerű többség, de legalább az összes szavazati jogot megtestesítő részvény 20%-a + 1 szavazat)²;
- (l) döntés a Társaság részvényeinek tőzsdei (i) bevezetéséről és (ii) kivezetéséről (a jelenlevők háromnegyedes többsége, de bevezetés esetén legalább az összes szavazati jogot megtestesítő részvény 20%-a + 1 szavazat, kivezetés esetén legalább az összes szavazati jogot megtestesítő részvény 35%-a + 1 szavazat);
- (m) a kereskedelmi ügyletek kivételével bármely pénzügyi döntés meghozatala, amelynek egy évre vetített pénzügyi kihatása a Társaság legutolsó auditált mérleg szerinti saját vagyonának tizenöt százalékát (15%) meghaladó értékű kiadásra, kölcsönfelvételre, garanciavállalásra vagy más pénzügyi kötelezettség vállalására vonatkozik (egyszerű többség, de legalább az összes szavazati jogot megtestesítő részvény 20%-a + 1 szavazat);
- (n) döntés minden beruházásról, befektetésről, lízingről, amelynek egy évre vetített pénzügyi kihatása a Társaság legutolsó auditált mérleg szerinti saját vagyonának huszonöt százalékát (25%) eléri vagy meghaladja (egyszerű többség, de legalább az összes szavazati jogot megtestesítő részvény 20%-a + 1 szavazat);
- (o) döntés más társaság megszerzéséről, vagy alaptőkéje/tőzsrésztőkéje egy részének megszerzéséről, és/vagy bármilyen társaság alapításáról, ha bármelyik ügylet egy évre vetített pénzügyi kihatása a Társaság legutolsó auditált mérleg szerinti saját vagyonának harminc százalékát (30%) eléri vagy meghaladja (egyszerű többség, de legalább az összes szavazati jogot megtestesítő részvény 20%-a + 1 szavazat);
- (p) döntés, amelynek következményeként egy vagy több lépésben a Társaság kutatás-fejlesztési illetve gyártási tevékenysége Magyarországon alapvetően leépítésre kerülhet (a jelenlevők kilencven százalékos többsége, de legalább az összes szavazati jogot megtestesítő részvény 45%-a + 1 szavazat);

Törölt: a saját részvényre kapott nyilvános vételi ajánlat elfogadásáról.

- (q) a Társaság nevének a megváltoztatására, vagy a Társaság bejegyzett cégnevének és/vagy kereskedelmi nevének bármely megváltoztatására vonatkozó döntések (a jelenlévők kilencven százalékos többsége, de legalább az összes szavazati jogot megtestesítő részvény 45%-a + 1 szavazat); A cégnév egyszerű szótöbbséggel történő módosítását a részvényesek kizárják. (Gt. 18.§ (2))
- (r) a Társaság bejegyzett székhelyének megváltoztatásával kapcsolatos döntések (a jelenlévők kilencven százalékos többsége, de legalább az összes szavazati jogot megtestesítő részvény 45%-a + 1 szavazat); A székhely, telephelyek és fióktelepek egyszerű szótöbbséggel történő módosítását a részvényesek kizárják. (Gt. 18.§ (2))
- (s) döntés a Társaság alábbi tevékenységeinek megszüntetése és/vagy a cégjegyzékből való törlése kérdésében a TEÁOR 08 besorolás figyelembevételével a (21.10) Gyógyszeralapanyag-gyártás; (21.20) Gyógyszerkészítmény gyártása; (20.13) Szervetlen vegyi alapanyag gyártása (20.14) Szerves vegyi alapanyag gyártása (a jelenlévők kilencven százalékos többsége, de legalább az összes szavazati jogot megtestesítő részvény 45%-a + 1 szavazat). A tevékenységi körök egyszerű szótöbbséggel történő módosítását a részvényesek kizárják. (Gt. 18.§ (2))³
- (t) döntés minden olyan kérdésben, amit a Gt. vagy az Alapszabály a közgyűlés kizárólagos hatáskörébe utal (egyszerű többség, de legalább az összes szavazati jogot megtestesítő részvény 20%-a + 1 szavazat, ha a Gt. vagy az Alapszabály másként nem rendelkezik).
- (u) döntés - ha a Gt. másképp nem rendelkezik - az alaptőke felemeléséről (a jelenlévők háromnegyedes többsége, de legalább az összes szavazati jogot megtestesítő részvény 20%-a + 1 szavazat);
- (v) döntés - ha a Gt. másképp nem rendelkezik - az alaptőke leszállításáról (a jelenlévők háromnegyedes többsége, de legalább az összes szavazati jogot megtestesítő részvény 35%-a + 1 szavazat);
- (w) döntés a jegyzési elsőbbségi jog gyakorlásának kizárásáról (a jelenlévők háromnegyedes többsége, de legalább az összes szavazati jogot megtestesítő részvény 35%-a + 1 szavazat);
- (x) ~~(2008.04.28-i éves közgyűlési határozat alapján törölve.)~~
- (y) ha bármelyik évben négy vagy több igazgatósági illetve három vagy több felügyelő bizottsági tag kerül visszahívásra, a negyedik és az azt követő igazgatósági illetve a harmadik és az azt követő felügyelő bizottsági tag(ok) visszahívása (i) igazgatósági tag visszahívása esetén a jelenlévők egyszerű többsége, de legalább az összes szavazati jogot megtestesítő részvény 45%-a + 1 szavazat [Gt. 295. § (2)]; (ii) felügyelő bizottsági tag visszahívása esetén a jelenlévők kilencven százalékos többsége, de legalább az összes szavazati jogot megtestesítő részvény 45%-a + 1 szavazat).

Törölt: 03
Törölt: 24.41
Törölt: 24.42
Törölt: 24.13
Törölt: Egyéb s
Törölt: 24.14
Törölt: Egyéb s

Törölt: a nyilvános vételi ajánlatról történt tudomásszerzését követően, döntés az eljárás megzavarására alkalmas lépésről - így döntés az alaptőke felemeléséről, döntés a saját részvények megszerzéséről (a jelenlévők háromnegyedes többsége, de legalább az összes szavazati jogot megtestesítő részvény 20%-a + 1 szavazat);

12.2 A közgyűlés a kizárólagos hatáskörébe tartozó kérdésekben a 12.1 pontban meghatározott szavazati aránnyal dönt.

12.3 A közgyűlés csak abban az esetben hozhat a részvények tőzsdéi kivezetését eredményező döntést, ha bármely befektető(k) előzetesen kötelezettséget vállal(nak) arra, hogy a mindenkor hatályos tőzsdéi szabályoknak megfelelő, a részvények kivezetéséhez kapcsolódó vételi ajánlat tesz(nek) azon részvények megvásárlására, melyek tulajdonosai a vételi ajánlat érvényességének ideje alatt részvényeik eladása mellett döntenek.

³ A 2008. április 28-i éves közgyűlés határozata alapján módosított szöveg.

Formázott: Magyar
Formázott: Magyar

13. A SZAVAZATI JOG GYAKORLÁSA

A. Általános rendelkezések

13.1 A Társaság által kezdeményezett tulajdonosi megfeleltetés, továbbá képviselő esetén a meghatalmazás alapján az Igazgatóság szavazólapot vagy ezzel egyenértékű, szavazásra jogosító igazolást (továbbiakban: "szavazólap") ad ki. A közgyűlésen a részvényesi jogokat a szavazólap alapján lehet gyakorolni. A szavazólap tartalmazza a részvényes vagy a részvényesi meghatalmazott nevét és szavazatainak számát.

Szavazólapot a Társaság csak annak a részvényesnek vagy részvényesi meghatalmazottnak ad ki, akit a Részvénykönyv részvénytulajdonosként vagy részvényesi meghatalmazottként - közös tulajdonban álló részvény esetén közös képviselőként - tüntet fel.

A közgyűlésen részt venni szándékozó részvényes, illetve részvényesi meghatalmazott nevét a közgyűlés kezdő napját megelőző hetedik munkanapig kell a részvénykönyvbe bejegyezni. [Gt. 304. § (2) alapján]

A Társaság által kezdeményezett tulajdonosi megfeleltetés esetén, ha az részvénykönyv-lezáráshoz kapcsolódik, a részvénykönyv vezetője a részvénykönyvben szereplő, a tulajdonosi megfeleltetés időpontjában hatályos valamennyi adatot törli, és ezzel egyidejűleg a tulajdonosi megfeleltetés eredményének megfelelő adatokat a részvénykönyvbe bejegyzi. [Gt. 297. § (3)]

A közgyűléssel kapcsolatos tulajdonosi megfeleltetés fordulónapja kizárólag a közgyűlést megelőző 7. és 5. tözsdenapok közötti időszakra eshet azzal, hogy ez az időpont a közgyűlés kezdő napját megelőző hetedik munkanapnál nem lehet korábbi. [Gt. 304. § (2) miatt] A közgyűlésen tagsági jogait az gyakorolhatja, aki a tulajdonosi megfeleltetés fordulónapján a részvény tulajdonosa, és akinek nevét - lezárásának időpontjában - a részvénykönyv tartalmazza. [Gt. 304. § (3)] A részvényesi jogok gyakorlásához nincs szükség tulajdonosi igazolásra. [Gt. 297. § (2)]

A részvénykönyv lezárása nem korlátozza a részvénykönyvbe bejegyzett személy jogát részvényeinek a részvénykönyv lezárását követő átruházásában. A részvénynek a közgyűlés kezdő napját megelőző átruházása nem zárja ki a részvénykönyvbe bejegyzett személynek azt a jogát, hogy a közgyűlésen részt vegyen és az őt mint részvényt megillető jogokat gyakorolja. [Gt. 304. § (3)]

13.2 A 13.8 pontban foglalt feltételekkel minden 1,000 Ft névértékű részvény egy szavazatra jogosít.

13.3 Nem gyakorolhatja szavazati jogát a részvényes, amíg az esedékes pénzbeli hozzájárulását nem teljesítette.

13.4 A részvényesek a közgyűlési jogukat meghatalmazott képviselő útján is gyakorolhatják. A képviselők közokirat vagy teljes bizonyító erejű magánokirati formában kiállított meghatalmazásnak a Társaság részére - a közgyűlési hirdetményben megjelölt időben és helyen - történő átadása esetén jogosultak a szavazólapok átvételére.

A képviseleti meghatalmazás érvényessége egy közgyűlésre vagy meghatározott időre, de legfeljebb tizenkét (12) hónapra szól, és kiterjed a felfüggesztett közgyűlés folytatására és a határozatképtelenség miatt ismételt összehívott közgyűlésre is. A Társaság Igazgatóságának tagja, a Társaság Felügyelő Bizottságának tagja, a cégvezető, a Társaság vezető állású munkavállalója valamint a Társaság könyvvizsgálója nem lehet meghatalmazott képviselő.

13.5 Amennyiben a szavazás szavazólappal történik, az Igazgatóság a szavazati joggal rendelkező részvényesnek (illetve meghatalmazott képviselőjének) annyi szavazólapot ad ki, ahány kérdésben a közgyűlési napirend szerint szavazni kell.

A szavazólapon

- a Társaság cégnevét, a részvény fajtáját,
- a részvényes nevét,
- a közgyűlés időpontját,
- a szavazatok számát és
- az "igen", "nem" illetve "tartózkodás" egyértelmű jelölésére vonatkozó rovatokat

kell feltüntetni.

Az érvényes határozat meghozatalához a leadott szavazatok lehet figyelembe venni és csak abban az esetben, ha az "igen", "nem" vagy "tartózkodás" (de ezek közül csakis az egyik) egyértelműen megállapítható a szavazólap alapján. A "tartózkodás" leadott szavazatnak számít. A határozati javaslat megszavazása tekintetében csak az "igen" szavazatok vehetők figyelembe.

A közgyűlésen a szavazásra a szavazólapoknak a szavazatszámológó részére történő átadásával kerül sor.

Az Igazgatóság a szavazatszámolás más módját (pl. számítógépes szavazatszámolás) is meghatározhatja. A szavazás más módon történő végrehajtása esetén a fenti információk rögzítését megfelelően biztosítani kell.

- 13.6 A szavazatok megszámlálására a közgyűlés megkezdésekor háromtagú szavazatszámológó bizottságot kell választani. A szavazatszámológó bizottság összetételére a közgyűlés elnöke tesz javaslatot, de a szavazatszámológó bizottságba a közgyűlés elnöke nem választható.
- 13.7 A szavazás eredményéről a szavazatszámológó bizottság - valamennyi tagja által aláírt - írásbeli jelentést készít. A jelentést a közgyűlési jegyzőkönyvhöz csatolni kell.

B. A szavazati jog korlátai

- 13.8 A közgyűlésen a részvényes saját maga javára vagy más részvényes képviselőjeként, egyedül vagy más kapcsolt személlyel (személyekkel) együtt, nem jogosult a közgyűlésen jelen lévő illetve képviselt részvényesek által képviselt szavazati jogok 25%-át (huszonöt százalék) meghaladó mértékben szavazati jogot gyakorolni.⁴

Törölt: - a 13.9 pontban meghatározott eset kivételével -

- C.
13.9 ~~A 2008.04.28-i éves közgyűlési határozat alapján törölve.~~

Törölt: A szavazati jog helyreállításáért

Törölt: Az Alapszabálynak a szavazati jogot - a 13.8 pont szerint - korlátozó rendelkezése hatályát veszti az értékpapírokra vonatkozó külön törvényben foglaltak alapján az abban meghatározott vételi ajánlatra vonatkozó eljárás lezárásakor, ha vételi ajánlat útján a részvénytársaságban hetvenöt százalékot elérő befolyás megszerzésére került sor.

(14) AZ IGAZGATÓSÁG

- 14.1 Az Igazgatóság a Társaság ügyvezető szerve. Képviseli a Társaságot harmadik személyekkel szemben, bíróságok és más hatóságok előtt, kialakítja és irányítja a Társaság munkaszervezetét és gyakorolja a munkáltatói jogokat a vezérigazgató felett. Az Igazgatóság legalább 3 (három) és legfeljebb 11 (tizenegy) tagból áll. A Társaság első Igazgatóságának tagjait az alapítók jelölik ki az alapító okiratban a kijelöléstől számított 1 (egy) évi időtartamra. Ezt követően a közgyűlés az Igazgatóság tagjait esetenként határozott időre, de legfeljebb 5 évre választja.

Az Igazgatóság tagjainak nevét és adatait a jelen Alapszabály 1. sz. Függeléke tartalmazza.

Formázott: Magyar

Formázott: Magyar

⁴ A 2008. április 28-i éves közgyűlési határozata alapján módosított szöveg.

- 14.2 Az Igazgatóság elnökét és helyettes elnökét az Igazgatóság tagjai választják meg maguk közül. Az Igazgatóság első elnökének megbízatása a Társaság első Igazgatósága megbízatásának időtartamára szól. Ezt követően az Igazgatóság elnökét az Igazgatóság által meghatározott időtartamra választja az Igazgatóság. Az Igazgatóság e megbízást bármikor visszavonhatja. Ha az Igazgatóság elnökének vagy helyettes elnökének bármely okból megszűnik igazgatósági tagsága, akkor megszűnik igazgatósági elnöki vagy helyettes elnöki tisztsége is. Az Igazgatóság a Társaság üzleti tevékenységét a jelen Alapszabály, a közgyűlés határozatai és a mindenkor hatályos jogszabályok szerint irányítja. Az Igazgatóság tagjainak díjazását a közgyűlés állapítja meg.
- 14.3 Az Igazgatóság összehívása és eljárási rendje
- 14.3.1 Az Igazgatóság évente legalább négy rendes ülést tart. Az Igazgatóság elnöke tűzi ki belátása szerint az ilyen ülés helyét, napját, óráját és napirendjét azzal, hogy az érdekelteket erről legkésőbb nyolc (8) nappal korábban kell értesíteni. Az igazgatósági ülésre történő meghívást írásban kell eszközölni.
- 14.3.2 Az Igazgatóság elnöke, akadályoztatása esetén helyettes elnöke, összehívja az Igazgatóság üléseit akkor is, ha azt az ügyvezetéssel megbízott vezérigazgató vagy bármely két igazgatósági tag együttesen kéri. Az Igazgatóság ülésén az Igazgatóság elnöke vagy annak akadályoztatása esetén a helyettes elnök elnököl és látja el az elnök feladatkörét.
- 14.3.3 Ha az Igazgatóság elnöke vagy helyettes elnöke nincs jelen az Igazgatóság ülésén, a jelenlévő igazgatósági tagok maguk közül választanak egy személyt az ülés elnökévé.
- 14.3.4 Az Igazgatóság érdemi határozatának meghozatalához megkívánt határozatképességhez az Igazgatóság mindenkori létszámának kétharmada, de minimum három igazgatósági tag jelenléte szükséges. Az Igazgatóság teljes létszáma az Igazgatóság adott időben hivatalban lévő tagjainak számát jelenti.
- 14.3.5 Ha az első összehívás esetén a határozatképességhez szükséges létszám nincs jelen, az elnök új igazgatósági ülést hív össze három napon belüli időpontra. Az ilyen későbbi ülésen az akkor hivatalban lévő igazgatók többségének, de legalább három igazgatósági tagnak a jelenléte szükséges a határozatképességhez.
- 14.3.6 Ha az Igazgatóság tagjainak száma három alá csökkenne, rendkívüli közgyűlést kell összehívni az új igazgatók megválasztása céljából.
- 14.4 Az Igazgatóság hatáskörébe tartozik:
- (a) a Gt.-ben meghatározott eseteket kivéve a Társaság rendes és rendkívüli közgyűlésének összehívása;
 - (b) a jelen Alapszabály 12. pontjában meghatározott ügyekre vonatkozó javaslat elkészítése, elfogadása és közgyűlés elé terjesztése;
 - (c) az ügyvezetésre, a Társaság vagyoni helyzetére és üzletpolitikájára vonatkozó jelentés elkészítése és a jelentésnek évente egyszer az évi rendes közgyűlés, három havonta pedig a Felügyelő Bizottság elé terjesztése;
 - (d) döntés a Társaság éves és középtávú tervéről, amelynek végrehajtása a Társaság operatív vezetésének feladata;
 - (e) (i) bármely, az éves tervben nem szereplő pénzügyi döntés meghozatala, (a kereskedelmi ügyletek kivételével), amely a Társaság legutolsó auditált mérleg szerinti saját vagyonának két százalékát (2%) meghaladó, de tizenöt százalékát (15%) el nem érő értékű kiadásra,

kölcsönfelvételre, garanciavállalásra vagy más pénzügyi kötelezettség vállalására vonatkozik;

- (ii) döntés az éves tervben nem szereplő minden beruházásról, befektetésről, lízingről, amelynek egy éves pénzügyi kihatása a Társaság legutolsó auditált mérleg szerinti saját vagyonának két százalékát (2%) meghaladja, de huszonöt százalékát (25%) nem éri el;
- (f) döntés más társaság megszerzéséről, vagy alaptőkéje/törzstőkéje egy részének megszerzéséről, és/vagy bármilyen társaság alapításáról, ha az az éves tervben nem szerepel és az ügylet egy évre vetített pénzügyi kihatása a Társaság legutolsó auditált mérleg szerinti saját vagyonának két százalékát (2%) meghaladja, de harminc százalékát (30%) nem éri el, vagy döntés más társaságban jelentős vagy többségi részesedés megszerzéséről;
- (g) az ügyvezetéssel megbízott vezérigazgató hatáskörének meghatározása;
- (h) a Társaság Szervezeti és Működési Szabályzatának jóváhagyása;
- (i) a Társaság dolgozói cégjegyzési jogosultságának meghatározása;
- (j) döntés a Társaság tulajdonában lévő saját részvények elidegenítéséről;
- (k) gondoskodás a Társaság üzleti könyveinek szabályszerű vezetéséről
- (l) a Gt.-ben illetve a jelen Alapszabályban meghatározott esetekben közbenső mérleg elfogadása a Felügyelő Bizottság előzetes jóváhagyása mellett, továbbá kötvénykibocsátás, alaptőke felemelés és osztalékfelőleg fizetés elhatározása.

A 14.4. (e) és (f) pontokban megjelölt értékhatárok tekintetében az egy éven belüli ügyletek értékét összevontan kell kezelni.

- 14.5 Az Igazgatóság képviseleti jogának fentiek szerinti korlátozása harmadik személyekkel szemben hatálytalan.
- 14.6 Az Igazgatóság határozatait egyszerű szótöbbséggel hozza, szavazategyenlőség esetén az elnök szavazata dönt. Bármelyik igazgatósági tag kívánságára az elnök titkos szavazást köteles elrendelni.
- 14.7 Az Igazgatóság tagjai kötelezettségeik megszegésével a Társaságnak okozott kárért a Ptk. szerinti felelősséggel tartoznak.
- (15) A VEZÉRIGAZGATÓ**
- 15.1 Az Igazgatóság az igazgatók közül egy tagot vezérigazgatóként a Társaság operatív tevékenységének irányításával bíz meg, minden esetben az Igazgatóság által meghatározott időtartamra.
- 15.2 A vezérigazgató a Társaság ügyeinek intézését a jogszabályok, az alapszabály, a közgyűlés és az Igazgatóság határozatai, állásfoglalásai által meghatározott keretek között, egyéni felelősséggel végzi.
- 15.3 A vezérigazgató ügykörét a Szervezeti és Működési Szabályzat szerint a Társaság belső ügyintézése körében annak vezetőire és munkavállalóira munkaköri leírással, általánosan vagy eseti rendelkezéssel átruházhatja, azonban igazgatósági tagságából eredő jogkörének korlátozása harmadik személyekkel szemben hatálytalan.
- 15.4 A vezérigazgató jogosult dönteni minden olyan ügyben, amely nem tartozik a közgyűlés vagy az Igazgatóság hatáskörébe.

- 15.5 A vezérigazgató gyakorolja a Társaság munkavállalói felett a munkáltatói jogokat. A vezérigazgató a munkáltatói jogok gyakorlását az egyes munkavállalók tekintetében a Társaság Szervezeti és Működési Szabályzatában meghatározott módon delegálhatja.
- 15.6 A vezérigazgató a Társaság feladatainak teljesítése érdekében szerződéseket köt, képviseli a céget harmadik személyekkel szemben, valamint a hatóságok és bíróságok előtt.
- 15.7 A vezérigazgató
- előkészíti a közgyűlés és az igazgatósági ülés napirendjét, valamint előterjeszti a döntésekre vonatkozó javaslatokat, indítványokat,
 - végrehajtja a hozott határozatokat és döntéseket, irányítja a Társaság tevékenységi körébe tartozó feladatok ellátását.
- 15.8 A vezérigazgató feletti munkáltatói jogokat - a közgyűlés hatáskörébe tartozó jogokat kivéve - az Igazgatóság gyakorolja. Ezekben a döntésekben és a személyét érintő határozatok meghozatalában a vezérigazgató mint igazgatósági tag szavazati jogát nem gyakorolhatja.
- 15.9 Az Igazgatóság bármely, a napi vezetéssel kapcsolatos jogkörét a vezérigazgatóra ruházhatja belátása szerinti kikötésekkel és feltételekkel, és ezen jogkörök összességét vagy bármelyikét időről időre visszavonhatja vagy megváltoztathatja, de az ilyen átruházás az Igazgatóság felelősségét nem érinti.

(16) A FELÜGYELŐ BIZOTTSÁG ÉS AZ AUDIT BIZOTTSÁG

- 16.1 A Felügyelő Bizottság legalább öt tagból és legfeljebb kilenc tagból áll.
- 16.2 A Társaság első Felügyelő Bizottságának tagjait az alapító okiratban jelölik ki a kijelöléstől számított egy évi időtartamra. Ezt követően a közgyűlés a Felügyelő Bizottság tagjait határozott időre, de esetenként legfeljebb három évig terjedő időtartamra választja meg. A közgyűlés nem választhatja a Felügyelő Bizottság tagjává a Társaság munkavállalóját, kivéve a Gt. 38. § (1) bekezdése alapján választott munkavállalói képviselőket.

A Felügyelő Bizottság tagjai többségének független személynek kell lennie. Függetlennek minősül a Felügyelő Bizottság tagja, ha a Társasággal a Felügyelő Bizottsági tagságán kívül más jogviszonyban nem áll.

Nem minősül függetlennek a Felügyelő Bizottság tagja különösen akkor, ha

- a) a Társaság munkavállalója vagy volt munkavállalója, e jogviszonyának megszűnésétől számított öt évig;
- b) a Társaság vagy vezető tisztségviselői számára és javára ellenérték fejében szakértői vagy más megbízási jogviszonyban tevékenységet folytat;
- c) a Társaság olyan részvényese, aki közvetve vagy közvetlenül a leadható szavazatok legalább harminc százalékát birtokolja vagy ilyen személynek közeli hozzátartozója [Ptk. 685. § b) pont] vagy élettársa;
- d) közeli hozzátartozója a Társaság valamely - nem független - vezető tisztségviselőjének vagy vezető állású munkavállalójának;
- e) a Társaság eredményes működése esetén Felügyelő Bizottsági tagsága alapján vagyoni juttatásra jogosult, vagy a Felügyelő Bizottsági tagságért járó díjon kívül bármilyen javadatmazásban részesül a Társaságtól, illetve a Társasághoz kapcsolt vállalkozástól;
- f) a Társaság nem független tagjával egy másik gazdasági társaságban olyan jogviszonyban áll, amely alapján a nem független tagnak irányítási, ellenőrzési joga van;
- g) a Társaság független könyvvizsgálója, vagy a könyvvizsgáló alkalmazottja vagy partnere e jogviszony megszűnésétől számított három évig;
- h) vezető tisztségviselő vagy vezető állású munkavállaló egy olyan gazdasági társaságban, amelynek

független igazgatótanácsi vagy felügyelő bizottsági tagja egyben a Társaság vezető tisztségviselője.

A Felügyelő Bizottság tagjai maguk közül elnököt választanak. A Felügyelő Bizottság tagjainak nevét és adatait a jelen Alapszabály I. sz. Függeléke tartalmazza.

16.3 A Felügyelő Bizottság feladatai:

- (a) a Társaság ügyvezetésének felügyelete;
- (b) a közgyűlés napirendjén szereplő valamennyi lényeges üzletpolitikai jelentés, valamint minden olyan előterjesztés megvizsgálása, amely a közgyűlés kizárólagos hatáskörébe tartozik. A számviteli törvény szerinti beszámolóról, ideértve az adózott eredmény felhasználását is, a közgyűlés csak a Felügyelő Bizottság írásbeli jelentésének a birtokában határozhat.
- (c) a Gt.-ben meghatározott egyéb feladatok ellátása.

- 16.4 Ha a Felügyelő Bizottság feladatai ellátása során a jogszabályba, vagy ezen Alapszabályba, továbbá a közgyűlés határozataiba ütköző intézkedéseket észlel, vagy arra a véleményre jutna, hogy a Társaság üzletvitel a Társaság vagy a részvényesek érdekeivel ellentétes, köteles a közgyűlést haladéktalanul összehívni és a közgyűlés napirendjére javaslatot tenni.
- 16.5 A Felügyelő Bizottságban a munkavállalói küldötteket a többi taggal azonos jogok illetik meg, és azonos kötelezettségek terhelik. Ha a munkavállalói küldöttek véleménye a Felügyelő Bizottság többségi álláspontjától egyhangúlag eltér, a munkavállalók kisebbségi álláspontját a Társaság közgyűlésén ismertetni kell.
- 16.6 A Felügyelő Bizottság eljárási szabályait (ügyrendjét) maga a Felügyelő Bizottság állapítja meg és a közgyűlés hagyja jóvá.
- 16.7 A Felügyelő Bizottság akkor határozatképes, ha valamennyi tag szabályszerű meghívást kapott, és a tagok 2/3-a jelen van. Határozatképtelenség esetén a Felügyelő Bizottság ülését el kell napolni. A határozatképtelenség miatt elnapolt ülés határozatképes, ha a Felügyelő Bizottságnak a 16.8 pontban szabályozott arányban legalább három (3) tagja jelen van. A Felügyelő Bizottság a határozatait a jelenlévők egyszerű szótöbbségével hozza.
- 16.8 Mindaddig, amíg a Társaság teljes munkaidőben foglalkoztatott munkavállalóinak száma éves átlagban a kétezer főt meghaladja, a Társaság munkavállalói a Felügyelő Bizottság útján vesznek részt a Társaság működésének ellenőrzésében. Ilyen esetben a Felügyelő Bizottság tagjainak egyharmada a munkavállalók képviselőiből áll. Az egyharmadot tört szám esetén a munkavállalókra kedvezőbb módon kell kiszámítani.
- 16.9 Amennyiben a Társaság teljes munkaidőben foglalkoztatott munkavállalóinak száma éves átlagban kétezer fő alá csökken, a munkavállalók képviselőinek felügyelőbizottsági tagsága az új felügyelőbizottsági tagok választására összehívott rendkívüli közgyűlés napján megszűnik és helyükre a közgyűlés megválasztja a Felügyelő Bizottság új tagjait.
- 16.10 A munkavállalói képviselőket a Felügyelő Bizottságba az üzemi tanács jelöli a munkavállalók sorából, a Társaságnál működő szakszervezetek véleményének meghallgatása után. Az üzemi tanács által jelölt személyeket a közgyűlés köteles a jelölést követő első ülésén a Felügyelő Bizottság tagjává választani, kivéve, ha a jelöltekkel szemben törvényben foglalt kizáró ok áll fenn. Ebben az esetben újabb jelölést kell kérni.
- 16.11 A Felügyelő Bizottságban részt vevő munkavállalói küldött - az üzleti titok körén kívül - tájékoztatni köteles az üzemi tanácson keresztül a munkavállalók közösségét a Felügyelő Bizottság tevékenységéről.
- 16.12 A munkavállalói küldött felügyelő bizottsági tagsága megszűnik munkaviszonyának megszűnése esetében is. A munkavállalói küldöttet a Társaság közgyűlése csak az üzemi tanács javaslatára hívhatja

vissza, kivéve, ha az üzemi tanács a törvényben meghatározott kizáró ok ellenére 60 napon belül nem tesz eleget e visszahívási, illetve az új küldöttre vonatkozó javaslatlételi kötelezettségének.

- 16.13 A Társaságnál háromtagú audit bizottság működik, amelynek tagjait a közgyűlés a Felügyelő Bizottság független tagjai közül választja. Az audit bizottság tagjainak nevét és adatait a jelen Alapszabály 1. sz. Függeléke tartalmazza.
- 16.14 Az audit bizottság hatáskörébe tartozik:
- a) a számviteli törvény szerinti beszámoló véleményezése;
 - b) javaslatlétel a könyvvizsgáló személyére és díjazására;
 - c) a könyvvizsgálóval megkötendő szerződés előkészítése;
 - d) a könyvvizsgálóval szembeni szakmai követelmények és összeférhetlenségi előírások érvényre juttatásának figyelemmel kísérése, a könyvvizsgálóval való együttműködéssel kapcsolatos teendők ellátása, valamint - szükség esetén - a Felügyelő Bizottság számára intézkedések megtételére való javaslatlétel;
 - e) a pénzügyi beszámolási rendszer működésének értékelése és javaslatlétel a szükséges intézkedések megtételére; valamint
 - f) a Felügyelő Bizottság munkájának segítése a pénzügyi beszámolási rendszer megfelelő ellenőrzése érdekében.

(17) A KÖNYVVIZSGÁLÓ

- 17.1 Az alapítók az alapító okiratban egy évi időtartamra egy könyvvizsgálót jelölnek ki. Ezt követően a közgyűlés a könyvvizsgálót határozott időre, de esetenként legfeljebb három évi időtartamra választja azzal, hogy megbízatásának időtartama nem lehet rövidebb, mint az öt megválasztó közgyűléstől az üzleti év számviteli törvény szerinti beszámolóját elfogadó közgyűlésig terjedő azon időszak, amelynek a felülvizsgálatára megválasztották. Ha a könyvvizsgáló jogi személy, úgy a jogi személynek ki kell jelölnie azt a tagját, vezető tisztségviselőjét, illetve munkavállalóját, aki a könyvvizsgálat elvégzéséért személyében felelős. A személyében felelős könyvvizsgáló helyettesítésére - tartós távolléte esetére - helyettes könyvvizsgáló is kijelölhető. A könyvvizsgáló nevét és adatait a jelen Alapszabály 1. sz. Függeléke tartalmazza.
- 17.2 A Társaság könyvvizsgálójává az választható, aki az erre vonatkozó jogszabály szerint a könyvvizsgálók nyilvántartásában szerepel. A könyvvizsgáló nem lehet a Társaság részvényese, alapítója, igazgatósági tagja vagy a Felügyelő Bizottság tagja, és ezek közeli hozzátartozója, élettársa, vagy a Társaság munkavállalója e jogviszonya, illetve minősége fennállta idején, valamint annak megszűnésétől számított három évig. Egyebekben a könyvvizsgálóra vonatkozó szakmai képesítési és etikai követelményeket, valamint az összeférhetlenségi szabályokat külön törvény állapítja meg.
- 17.3 A könyvvizsgáló feladata, hogy gondoskodjon a számviteli törvényben meghatározott könyvvizsgálat elvégzéséről, és ennek során mindenképp annak megállapításáról, hogy a Társaság számviteli törvény szerinti beszámolója megfelel-e a jogszabályoknak, továbbá megbízható és valós képet ad-e a Társaság vagyoni és pénzügyi helyzetéről, működésének eredményéről. A könyvvizsgáló nem nyújthat a Társaság részére olyan szolgáltatást, amely a fenti közérdekvédelmi feladata tárgyilagos és független módon történő ellátását veszélyeztetheti. Külön törvény határozza meg a Társaság könyvvizsgálója által végezhető kiegészítő tevékenységek körét, a szolgáltatásnyújtás feltételeit és korlátait. A könyvvizsgáló feladatának teljesítése érdekében a Társaság könyveibe betekinhet, a vezető tisztségviselőktől, illetve a társaság munkavállalóitól felvilágosítást kérhet, a társaság bankszámláit, ügyfélszámláit, könyvvezetését, szerződéseit megvizsgálhatja. 17.4 A Felügyelő Bizottság kezdeményezheti a könyvvizsgálónak a Felügyelő Bizottság ülésén történő meghallgatását. A könyvvizsgáló is kérheti, hogy a Felügyelő Bizottság az általa javasolt ügyet tűzze napirendjére, illetve, hogy a Felügyelő Bizottság ülésén tanácskozási joggal részt vehessen. A könyvvizsgáló sem alakíthat ki olyan szakmai együttműködést a Társaság ügyvezetésével, amely a könyvvizsgálói feladatok pártatlan elvégzését veszélyeztetheti. A könyvvizsgálót a Társaság legfőbb szervének a Társaság számviteli törvény szerinti

beszámolóját tárgyaló ülésére meg kell hívni. A könyvvizsgáló az ülésen köteles részt venni.

(18) ÜZLETI ÉV

- 18.1 Az üzleti év a naptári évvel megegyezik. Az első üzleti év a Társaság megalakulásának napján kezdődik, és december hó 31. napjával ér véget.
- 18.2 Az üzleti év zárását követően a számviteli törvény szerinti beszámolót kell elkészíteni.

(19) KÖNYVEK ÉS PÉNZÜGYI ELSZÁMOLÁSOK

- 19.1 A Társaság könyveit magyar nyelven vezeti. A Társaság könyveit és minden egyéb nyilvántartását a Társaság székhelyén kell tartani, és azokat az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság tagjai és a könyvvizsgáló bármikor megvizsgálhatják.
- 19.2 Az Igazgatóság tagjai egyetemlegesen felelősek a közgyűlés elé terjesztett a számviteli törvény szerinti beszámoló jogszabályoknak megfelelő elkészítéséért.
- 19.3 Az adózott eredmény felosztására az alábbi elvek figyelembevételével kerül sor:
- az adózott eredményből az eredménytartalék képzésére és az osztalékfizetésre fordítandó részek arányát, az eredménytartalékból az osztalékfizetésre történő bevonás összegét és a kifizetendő osztalék mértékét a közgyűlés határozza meg,
 - a részvényt a közgyűlés által felosztani rendelt adózott eredménynek a részvénye(i)re eső arányos része illeti meg azzal, hogy a Társaság saját részvénye(i)re eső osztalék a Társaság felosztásra nem kerülő adózott eredményét növeli;
 - az osztalékfizetés mértékéről, valamint kezdési napjáról rendelkező közgyűlési, illetve igazgatósági határozatokon alapuló, az osztalék mértékét is tartalmazó közlemény első megjelenése és az osztalékfizetés kezdő napja között legalább 10 (tíz) munkanapnak kell eltelnie.
- 19.4 A Társaság vagyonáról minden üzleti év végével a számviteli törvény szerinti éves beszámolót kell készíteni, amelynek jóváhagyása a Közgyűlés kizárólagos hatásköre. Közbenes mérleg elfogadására a Felügyelő Bizottság előzetes jóváhagyása mellett az Igazgatóság is jogosult saját részvény megszerzésével, osztalékkelőleg fizetésével, valamint az alaptőkének az alaptőkén felüli vagyon terhére történő felemelésével kapcsolatban.
- 19.5 Két, egymást követő számviteli törvény szerinti beszámoló elfogadása közötti időszakban a Közgyűlés osztalékkelőleg fizetéséről is határozhat, feltéve, hogy annak a Gt. szerinti feltételei teljesülnek. A Közgyűlés helyett az Igazgatóság is jogosult a Felügyelő Bizottság előzetes jóváhagyása mellett osztalékkelőleg fizetéséről határozni. Az osztalékkelőleg fizetésére az osztalék kifizetésére vonatkozó szabályok – a Gt. szerinti és a jelen Alapszabályban meghatározott eltérésekkel – megfelelően irányadóak.

(20) AZ ALAPTÖKE FELEMELÉSE, KÖTVÉNYKIBOCSÁTÁS

- 20.1 Az alaptőke felemelésére az alábbiak szerint kerülhet sor:
- (a) új részvények forgalomba hozatalával;
 - (b) az alaptőkén felüli vagyon terhére;
 - (c) dolgozói részvény forgalomba hozatalával;
 - (d) feltételes alaptőkeemelésként, átváltoztatható kötvény forgalomba hozatalával.

A Társaság az alaptőkéjét új részvények forgalombahozatalával akkor emelheti fel, ha a korábban forgalombahozott valamennyi részvényének névértékét illetve kibocsátási értékét befizették, a nem pénzbeli hozzájárulást pedig maradéktalanul a Társaság rendelkezésére bocsátották.

Ha a Társaság eltérő részvényfajtába, illetve részvényosztályba tartozó részvényeket hozott forgalomba, a közgyűlésnek az alaptőke felemelésére irányuló határozata érvényességéhez az is szükséges, hogy a közvetlenül érintett részvényfajta, illetve részvényosztály részvényesei az alaptőke felemeléséhez részvénytörzsként külön is (a tőkeemelésről való határozathozatalt megelőzően vagy azzal egyidejűleg), a jelenlévők egyszerű többségével hozzájáruljanak. Ennek során a részvényhez fűződő szavazati jog esetleges korlátozására vagy kizárására vonatkozó rendelkezések - ide nem értve a saját részvényekkel kapcsolatban kizárt szavazati jogosultságot - nem alkalmazhatók.

- 20.2 Ha az alaptőke felemelésére pénzbeli hozzájárulás ellenében kerül sor, a Társaság részvényeseit, ezen belül első helyen a forgalomba hozott részvényekkel azonos részvénytörzshez tartozó részvényekkel rendelkező részvényeseket, majd az átváltoztatható, és velük egy sorban a jegyzési jogot biztosító kötvények tulajdonosait - ebben a sorrendben - az Alapszabályban meghatározott feltételek szerint jegyzési elsőbbség illeti meg. Ha az alaptőke felemelésére zártkörű forgalomba hozatallal került sor a jegyzési elsőbbségi jog alatt a részvények átvételére vonatkozó elsőbbségi jog értendő.

A Társaság Igazgatósága az alaptőke pénzbeli hozzájárulás ellenében történő felemeléséről szóló döntést követő 2 (kettő) munkanapon belül kezdeményezi a Társaság honlapján hirdetmény közzétételét, amelyben tájékoztatja a részvényeseket a jegyzési/részvények átvételére vonatkozó elsőbbségi jog gyakorlásának lehetőségéről, a jegyezhető részvények névértékéről, illetve kibocsátási értékéről, valamint e jog érvényesítésére nyitva álló - legalább tizenöt napos - időszak kezdő és zárónapjáról. A kezdő nap nem lehet korábbi, mint a hirdetmény közzétételét követő nap. A Társaság a részvényes ez irányú, elektronikus levélben közölt kérése esetén, a jegyzési elsőbbségi jog gyakorlásának feltételeiről elektronikus levélben is tájékoztatást ad. Amennyiben a részvényesek a jegyezhető részvények számát meghaladó mennyiségű részvényre vonatkozóan kívánják elsőbbségi jogot gyakorolni, úgy a részvényeik névértékének egymáshoz viszonyított arányában jogosultak a részvények jegyzésére, azzal, hogy törtszám esetén - függetlenül a tört értékétől - lefelé kell kerekíteni a jegyezhető részvények darabszámát.

A Közgyűlés - az Igazgatóság írásbeli előterjesztése alapján - a jegyzési elsőbbségi jog gyakorlását kizárhatja. Ebben az esetben az Igazgatóságnak az előterjesztésben be kell mutatnia a jegyzési elsőbbségi jog kizárására irányuló indítvány indokait, valamint a részvények tervezett kibocsátási értékét. Az Igazgatóságnak indokolásában be kell mutatnia azokat az előnyöket, amelyek a jegyzési elsőbbségi jog kizárása esetén a Társaságnál jelentkeznek. Az előterjesztés tárgyalásának szabályai megegyeznek a közgyűlési előterjesztések tárgyalásának általános szabályaival. Az előterjesztés elfogadásáról a Közgyűlés a jegyzési elsőbbség kizárásáról szóló határozati javaslattal együtt szavaz. Az Igazgatóság a Közgyűlés ezen határozatát a cégbíróságnak megküldi, és egyidejűleg gondoskodik a határozat tartalmának megfelelő közlemény Cégközlönyben történő közzétételéről.

Ha az alaptőke felemelése új részvények zártkörű forgalomba hozatalával, nem pénzbeli hozzájárulás ellenében történik, az alaptőke felemeléséről döntő határozatban meg kell jelölni azokat a személyeket, akiket feljogosítanak a részvények átvételére. A határozatban rendelkezni kell az e személyek által átvenni vállalt részvények fajtájáról, illetve osztályáról, számáról, a részvény sorozatáról, névértékéről, kibocsátási értékéről és kibocsátási értékéről.

Ha az alaptőke felemelése új részvények zártkörű forgalomba hozatalával pénzbeli hozzájárulás ellenében történik, az alaptőke felemeléséről döntő határozatban meg kell jelölni azokat a személyeket, akiket - amennyiben az arra jogosultak nem éltek a részvények átvételére vonatkozó elsőbbségi jogukkal vagy a közgyűlés az elsőbbségi jog kizárásáról döntött - feljogosítanak a részvények átvételére. A határozatban rendelkezni kell az e személyek által átvenni vállalt részvények fajtájáról, illetve osztályáról, számáról, a részvény sorozatáról, névértékéről és kibocsátási értékéről. (Gt. 255. § (2) és (3) alapján) Nyilvános részvénykibocsátás során a tőkeemelés elhatározásáról döntő közgyűlési

határozat a tőkeemelésben részt vevő leendő részvényesek körét és személyét nem határozza meg. Az új részvényeket megszerezni kívánó személyek az értékpapírokra vonatkozó törvényi rendelkezések szerinti jegyzési eljárás során vállalják a részvények ellenértékének megfizetését és válnak jogosulttá a részvényekre.

A Társaság az alaptőkéjét felemelheti az alaptőkén felüli vagyonának vagy annak egy részének alaptőkévé alakításával is, ha a számviteli törvény szerinti, az előző üzleti évre vonatkozó éves beszámolójának mérlege vagy a tárgyévi közbenső mérlege alapján a tőkeemelés fedezete biztosított és a Társaság alaptőkéje a tőkeemelést követően sem haladja meg a számviteli törvény szerint helyesbített saját tőke összegét.

- 20.3 Az Igazgatóság 2005. április 27. napjától számított öt (5) évig jogosult arra, hogy a részvénytársaság alaptőkéjét legfeljebb az alaptőke évi huszonöt százalékával (25%) felemelje. A legmagasabb összeg, amellyel az Igazgatóság öt év alatt felemelheti a Társaság alaptőkéjét 38.239.604.000 Ft, azaz harmincnolcmilliárd kettőszázharminckilencmillió hatszáznégyezer forint, így a jóváhagyott alaptőke összege 56.877.090.000 Ft, azaz ötvenhatmilliárd nyolcszázhetvenhétmillió kilencvenezer forint.

Ha a Társaság eltérő részvényfajtába, illetve részvényosztályba tartozó részvényeket hozott forgalomba, a közgyűlésnek az alaptőke felemelésére vonatkozó hatáskör időleges átengedésére irányuló határozata érvényességéhez az is szükséges, hogy a tőkeemeléssel közvetlenül érintett részvényfajta, illetve részvényosztály részvényesei a felhatalmazás megadásához külön is (a felhatalmazásról való határozathozatalt megelőzően vagy azzal egyidejűleg), a jelenlevők egyszerű többségével hozzájáruljanak. Ennek során a részvényhez fűződő szavazati jog esetleges korlátozására vagy kizárására vonatkozó rendelkezések - ide nem értve a saját részvényekkel kapcsolatban kizárt szavazati jogosultságot - nem alkalmazhatók.

Az alaptőkének az Igazgatóság által történő felemelése és sikeres végrehajtása esetén az Igazgatóság köteles az Alapszabály módosítására.

(21) A TÁRSASÁG ALAPÍTÁSI KÖLTSÉGEI

Az alapítók megállapodnak abban, hogy a Társaság alapításával kapcsolatos valamennyi költséget és illetéket a Társaság fedezi.

(22) A TÁRSASÁG MEGSZŰNÉSE

22.1 A Társaság megszűnik, ha

- (a) a közgyűlés elhatározza jogutód nélküli megszűnését,
- (b) a közgyűlés elhatározza jogutódlással történő megszűnését (átalakulását);
- (c) a Cégbíróság a Ctv.-ben meghatározott okok miatt megszünteti;
- (d) jogszabály így rendelkezik.

- 22.2 Abban az esetben, ha a Társaság jogutód nélkül megszűnik, úgy a Társasággal szembeni követelések kielégítése után fennmaradó társasági vagyon a részvényesek között az általuk a részvényekre ténylegesen teljesített befizetések, illetve nem pénzbeli hozzájárulások alapján, részvényeik névértékének arányában kerül felosztásra.

(23) ALKALMAZANDÓ JOG ÉS A JOGVITÁK RENDEZÉSE

- 23.1 A jelen Alapszabályban nem szabályozott kérdésekben a Gt., a Tőkepiaci tv., illetve a külföldiek magyarországi befektetéseiről szóló módosított 1988. évi XXIV. évi törvény rendelkezései az irányadóak.
- 23.2 Bármely, a) a Társaság és részvényesei - ideértve a kizárt vagy a Társaságtól egyébként megvált korábbi részvényt is - közötti, a társasági jogviszonyon alapuló valamennyi jogvita; b) a részvényesek egymás közötti jogviszonyában az Alapszabállyal kapcsolatban, vagy a Társaság működésével összefüggésben keletkezett jogvita; és c) a közgyűlés által hozott határozatok felülvizsgálata esetén a Magyar Kereskedelmi és Iparkamara mellett működő Állandó Választottbíróságnak van kizárólagos hatásköre és illetékessége, amely bíróság a saját eljárási szabályzatát alkalmazza azzal, hogy a Választottbíróság háromtagú tanácsban jár el és annak tagja vagy elnöke külföldi személy is lehet. (Gt. 10. § (1) és (2) alapján)
- 23.3 A választottbírósági eljárás helye: Budapest
- 23.4 A választottbírósági eljárás nyelve a magyar nyelv.
- 23.5 A választottbírósági eljárásban a felek a perirataikat a másik fél kérésére angol és magyar nyelven egyaránt kötelesek a Választottbíróság és a másik fél részére átadni.
- 23.6 Jogvita esetén a magyar jog szabályait kell alkalmazni.

(24) KÖZLEMÉNYEK, HIRDETMÉNYEK

- 24.1 A Társaság a közleményeit és hirdetőanyagait a honlapján, illetve jogszabályban előírt esetekben a Céglépcsőben is közzéteszi. Ezen túlmenően mindaddig, amíg a Társaság részvényeit a Budapesti Értéktőzsdén ("BÉT") forgalmazzák, a BÉT által megkövetelt közzétételi kötelezettségnek a Társaság az ott előírt módon tesz eleget.

(25) VEGYES RENDELKEZÉSEK

- 25.1 Címek és értesítések:

Mindenyik részvény tulajdonosának illetve a részvényesi meghatalmazottnak az értesítési címe a Társaság Részvénykönyvében nyilvántartott cím. A Társaságot nem terheli felelősség, ha a részvényes vagy a részvényesi meghatalmazott a címének megváltozását kellő időben nem közli a Társasággal. A jelen Alapszabály értelmében a megkívánt vagy lehetséges egymás közötti értesítés vagy közlés írásban és magyar nyelven, a Részvénykönyvben nyilvántartott külföldi részvényesekkel vagy részvényesi meghatalmazottakkal pedig angol nyelven történik. A jelen Alapszabály eltérő rendelkezése hiányában az értesítést a felek akkor tekintik megfelelően továbbítottnak, ha azt személyesen kézbesítik vagy gyorsfutárral küldik vagy ajánlottan feladóvevénnyel postai úton vagy telefaxon illetve táviratilag továbbítják a másik fél részére egyidejűleg postán ajánlottan és feladóvevénnyel elküldött igazoló másolattal, minden esetben a feladó által előre fizetett kézbesítési illetve postai költséggel. Az értesítést kézbesítettnek kell tekinteni az elküldést követő ötödik napon.

- 25.2 Fejezet és bekezdés címek:

A jelen Alapszabály fejezeteinek és bekezdéseinek címe a könnyebbég kedvéért van. Ezek nem tekintendők a jelen Alapszabály részének és semmilyen módon nem határozzák meg, bővítik, vagy írják körül egyetlen rendelkezésének körét vagy szándékát.

25.3 Mindazon esetben, ahol ez az Alapszabály a részvényesek meghatározott arányát (százalékát) említi, ez alatt a részvényes(ek) által képviselt részvényhányadot kell érteni.

Ezen Alapszabály módosításokkal egységes szerkezetbe foglalt szövege a Richter Gedeon Vegyészeti Gyár Nyrt. 2008. április 28. napján tartott éves közgyűlésen jóváhagyott módosításokat is tartalmazza.

Módosításokkal egységes szerkezetbe foglalás kelte: Budapest, 2008. április 28.

Dr. Szecskay András
a közgyűlés elnöke

Figuly Józsefné
jegyzőkönyvvezető

Godó László
hitelesítő részvényes

Készítette és ellenjegyezte:

**Előterjesztés
a 14. sz. napirendi ponthoz**

A módosításokkal egységes szerkezetbe foglalt
Alapszabály jóváhagyása

**Előterjesztés
a 15. sz. napirendi ponthoz**

Igazgatósági tagok választása

Előterjesztés

a közgyűlés 15. sz. napirendi pontjához

33/2008. sz. igazgatósági határozat

Az Igazgatóság javasolja a közgyűlésnek **William de Gelsey** igazgatósági taggá történő újraválasztását a 2011. évi rendes közgyűlésig terjedő 3 (három) éves időtartamra.

Az Igazgatóság a határozatot William de Gelsey tartózkodása mellett elfogadta.

34/2008. sz. igazgatósági határozat

Az Igazgatóság javasolja a közgyűlésnek **Bogsch Erik** igazgatósági taggá történő újraválasztását a 2011. évi rendes közgyűlésig terjedő 3 (három) éves időtartamra.

Az Igazgatóság a határozatot Bogsch Erik tartózkodása mellett elfogadta.

35/2008. sz. igazgatósági határozat

Az Igazgatóság javasolja a közgyűlésnek **dr. Kovács László** igazgatósági taggá történő újraválasztását a 2011. évi rendes közgyűlésig terjedő 3 (három) éves időtartamra.

Az Igazgatóság a határozatot dr. Kovács László tartózkodása mellett elfogadta.

36/2008. sz. igazgatósági határozat

Az Igazgatóság javasolja a közgyűlésnek **dr. Mészáros Tamás** igazgatósági taggá történő újraválasztását a 2011. évi rendes közgyűlésig terjedő 3 (három) éves időtartamra.

Az Igazgatóság a határozatot dr. Mészáros Tamás tartózkodása mellett elfogadta.

37/2008. sz. igazgatósági határozat

Az Igazgatóság javasolja a közgyűlésnek **dr. Perjés Gábor** igazgatósági taggá történő újraválasztását a 2011. évi rendes közgyűlésig terjedő 3 (három) éves időtartamra.

Az Igazgatóság a határozatot dr. Perjés Gábor tartózkodása mellett elfogadta.

38/2008. sz. igazgatósági határozat

Az Igazgatóság javasolja a közgyűlésnek **dr. Vizi E. Szilveszter** igazgatósági taggá történő megválasztását 2008. május 9. napjától 2011. évi rendes közgyűlésig terjedő 3 (három) éves időtartamra.

Az Igazgatóság a határozatot egyhangúan, ellenszavazat és tartózkodás nélkül elfogadta.

**Előterjesztés
a 16. sz. napirendi ponthoz**

Az igazgatósági tagok díjazásának megállapítása

Előterjesztés

a közgyűlés 16. sz. napirendi pontjához

39/2008. sz. igazgatósági határozat

A Igazgatóság jóváhagyásra javasolja a közgyűlésnek a Társaság Igazgatósága tagjainak 2008. évre vonatkozó és 2008. január 1-től esedékes díjazását az alábbiak szerint:

Igazgatóság elnöke:	580.000,-Ft/hó
Igazgatóság tagjai:	480.000,-Ft/hó/tag

Az Igazgatóság a határozatot egyhangúan, ellenszavazat és tartózkodás nélkül elfogadta.

**Előterjesztés
a 17. sz. napirendi ponthoz**

A felügyelő-bizottsági tagok díjazásának megállapítása

Előterjesztés

a közgyűlés 17. sz. napirendi pontjához

40/2008. sz. igazgatósági határozat

Az Igazgatóság jóváhagyásra javasolja a közgyűlésnek a Társaság Felügyelő Bizottsága tagjainak 2008. évre vonatkozó és 2008. január 1-től esedékes díjazását az alábbiak szerint:

FB elnöke: 420.000,-Ft/hó

FB tagjai: 340.000,-Ft/hó/tag

Az Igazgatóság a határozatot egyhangúan, ellenszavazat és tartózkodás nélkül elfogadta.

**Előterjesztés
a 18. sz. napirendi ponthoz**

Könyvvizsgáló választása

Előterjesztés

a közgyűlés 18. sz. napirendi pontjához

41/2008. sz. igazgatósági határozat

Az Igazgatóság jóváhagyásra javasolja a Közgyűlésnek a **Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.** (címe: 1068 Budapest, Dózsa György út 84/C, Magyar Könyvvizsgálói Kamarai Nyilvántartásba vételi száma: 000083, kijelölt könyvvizsgáló: **Horváth Tamás**, Magyar Könyvvizsgálói Kamarai Nyilvántartásba vételi száma: 003449), mint a Társaság könyvvizsgálójának újraválasztását, a Társaság 2008. évi konszolidált beszámolójának elfogadásáig.

Az Igazgatóság a határozatot egyhangúan, ellenszavazat és tartózkodás nélkül elfogadta.

**Előterjesztés
a 19. sz. napirendi ponthoz**

Könyvvizsgáló díjazásának megállapítása

Előterjesztés

a közgyűlés 19. sz. napirendi pontjához

42/2008. sz. igazgatósági határozat

Az Igazgatóság jóváhagyásra javasolja a Közgyűlésnek a **Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.** 2008. évre vonatkozó díjazását **25,0 millió forint + ÁFA** összegben, amely díjazás magában foglalja a Társaság 2008. évi nem konszolidált éves beszámolójának magyar számviteli törvény és az IFRS szerinti auditálását, a Társaság 2008. évi konszolidált beszámolójáról az IFRS szerint készített könyvvizsgálói jelentést, a Társaság 2008. augusztus 31-i közbenső mérlegének magyar számviteli törvény szerinti auditálását, valamint a Budapesti Értéktőzsde számára készített negyedéves gyorsjelentések átnézését is.

Az Igazgatóság a határozatot egyhangúan, ellenszavazat és tartózkodás nélkül elfogadta.