

**1113 Budapest, Bocskai u. 77-79.
Tel.: (1) 433-0700* Fax.: (1) 433-0703
E-mail: info@phylaxia.hu**

A Phylaxia Pharma Nyrt. (1113 Budapest, Bocskai út 77-79.; a továbbiakban: „Társaság”) értesíti a tisztelt befektetőket, hogy a társaság 2008. április 28-i rendes közgyűlése a Menedzsmenti Részvényopciós Programot – a közgyűlésen megtett részletes, a korábban közzétett összefoglaló változatot kiegészítő, részben módosító előterjesztés szerinti tartalommal - 11/2008. (04.28.) számú határozatával elfogadta.

Fentiekkel összefüggésben továbbá a közgyűlés döntött az Igazgatóság tagjainak díjazására vonatkozó 10/2004. (12.07.) Kgy. határozat hatályon kívül helyezéséről, az Igazgatóság tagjai díjazás helyett részvényopcióra szerezhetnek jogosultságot a Programban meghatározott feltételek mellett.

A közgyűlés által elfogadott részvényopciós program szövege a következő:

A Phylaxia Pharma Nyrt. Menedzsmenti Részvényopciós Programja

1. A Program célja:

A Menedzsmenti Részvényopciós Program célja a Phylaxia Pharma Nyrt. tulajdonosi és menedzsmenti célfüggvények összehangolása a részvény árfolyamának maximalizálása érdekében, ebben megfogalmazva és szabályozva az Igazgatóság középtávú teljesítményének ösztönzése és elismerése.

2. A Program tárgya:

A Menedzsmenti Részvényopciós Program kapcsán az arra jogosult igazgatósági tagok (továbbiakban: Jogosultak) – a korábbiakban kibocsátott részvényekkel mindenben egyező, 'A' sorozatú, dematerializált – Phylaxia Pharma Nyrt. törzsrészvényeket szerezhetnek részvények zártkörű alaptőke-emelés keretében történt kibocsátása eredményeként (továbbiakban: opció gyakorlása, vagy tőkeemelés).

3. A Közgyűlés és az Igazgatóság szerepe

Jelen Programot a Társaság közgyűlése fogadja el egyszerű többséggel meghozott határozatával. A közgyűlés jogosult a Program módosítására és megszüntetésére is.

A Program végrehajtására az Igazgatóság köteles. Az Igazgatóság jogosult értelmezni a Programot és megtenni annak végrehajtásához szükséges minden intézkedést.

A Program által az Igazgatóságra osztott jogosultságok, köteleességek, intézkedések, döntéshozatalok, vagy véleménynyilvánítások kizárólagosan az Igazgatóság hatáskörébe tartoznak.

4. A Program indulásának időpontja:

A Program 2008. május 1. napján indul.

5. A Program gyakorlásának feltételei:

A Program keretében a joggyakorlás feltétele, hogy a Phylaxia Pharma Nyrt. részvények számtani átlagárfolyama a Program időtartama alatt bármely egymást követő 10 tőzsdei kereskedési napon legalább elérje az alábbiakban megjelölt célárfolyamot:

I. árfolyamterminus célárfolyama 50 Ft, lehívási ár: 25 Ft

Phylaxia-Pharma Nyrt.

Fővárosi Bíróság mint Cégbíróság: 01-10-042533

- II. árfolyamterminus célárfolyama 75 Ft, lehívási ár: 37,5 Ft
- III. árfolyamterminus célárfolyama 100 Ft, lehívási ár: 50 Ft
- IV. árfolyamterminus célárfolyama 125 Ft, lehívási ár: 62,5 Ft
- V. árfolyamterminus célárfolyama 150 Ft, lehívási ár: 75 Ft

Adott célárfolyamhoz tartozó lehívási ár az az ár, amely áron Jogosult a tőkeemelést megteheti. A Program gyakorlása nem függ a célárfolyamok elérésének időpontjától, az kizárólag a célárfolyamok elérésének tényétől függ.

6. A Programban résztvevők köre és a juttatás terminuson belüli mértéke:

Az öt éves Opciós Program az Igazgatóság tagjaira terjed ki, melynek keretében az 5. pontban meghatározott feltételek teljesülése esetén terminusonként az Igazgatóság tagjai fejenként 1.200.000,- db, az Igazgatóság elnöke 1.800.000,- db részvényre vonatkozó tőkeemelésre válik jogosulttá.

7. A Programban való részvételi jogosultság feltételei:

A Programban azok az igazgatósági tagok válnak Jogosulttá, akiknek a tagsága a jelen Opciós Program hatálya alatt, az opció lehívását megelőző legalább 183 naptári napon keresztül folyamatosan fennállt.

8. Az opciós jog gyakorlásának időtartama:

Az opció gyakorlása azon a napon kezdeményezhető először, amikor az opció gyakorlásának feltételi (5.pont) és a jogosulttá válás feltételei (7. pont) egyszerre állnak fenn. Az opció joga ezen a napon nyílik meg Jogosult(ak) számára. Lejárata 2013. április 30. napja. Jogosult a megnyílt opció/k tekintetében ezen időpontig élhet az opció gyakorlás lehetőségével az adott árfolyamterminusra vonatkozó darabszám mértékéig. Az érvénybe lépés opciók a feltételeikkel összhangban történő gyakorlásukig, az arról való lemondás illetve a program lejártáig maradnak hatályban. Az az opció, amelyet a Jogosult nem, vagy csak részben használt fel tőkeemelésre - a fel nem használt részvény mennyiségre vonatkoztatva - új árfolyamterminus életbe lépésével sem szűnik meg.

9. Az opció gyakorlásának (tőkeemelés) időpontja:

Amikor a Phylaxia Pharmra Nyrt. tőzsdei részvényindexe az 5 .pont szerint új célárfolyamot ér el és a feltételeknek megfelelően legalább 10 tőzsdei kereskedési napig nem csökken ez alá, az Igazgatóság 30 naptári napon belül összeül és az opcióra újonnan Jogosult tagokkal leegyeztetik a tőkeemelés időpontját. Ennek az időpontnak minden esetben, az erről döntő igazgatósági üléstől számított 30 naptári napon belül kell lennie. Több Jogosult esetén az Igazgatóság törekszik az egy időpontban esedékes tőkeemelés kijelölésére.

Amennyiben Jogosult(ak) nem az új célárfolyam elérésével összefüggő (30 naptári napon belüli) igazgatósági ülésen kéri az opciós jog gyakorlásának (tőkeemelésének) időpontjának meghatározását, úgy az Igazgatóság legkorábban az előző, hasonló témájú igazgatósági üléstől számított 90 naptári napon belül nem köteles azt tárgyalni.

10. Opció gyakorlásának módja:

A jelen Program keretében tőkeemeléssel megszerezhető részvények lehívási árainak megfizetését, azok átruházását és átruházhatóságát a Társaság hatályos Alapszabályában foglalt, a tőkeemelésre vonatkozó szabályok szerint kell betartani és teljesíteni, amennyiben azokat jelen Program nem szabályozza.

11. Az opciós részvény mennyiség keletkeztetésének módja és a vételár megállapítása:

Az egyes terminushoz kapcsolódó részvény mennyiség előteremtéséhez a társaság Közgyűlése felhatalmazza az Igazgatóságot, hogy a jogosultság feltételeinek fennállása esetén a jelen Programban rendelkezéseinek megfelelően, zártkörű alaptőke-emelés formájában a társaság jegyzett tőkéjét, a lehívható és igényelt részvény mennyiség névértékével egyezően megemelje. A Társaság részvényeseit a 2008. február 25-i Közgyűlés által módosított Alapszabály 14.4 (korábbi számozás szerinti 16.4) pontja szerinti elsőbbségi jog ezen

részvények vonatkozásában nem illeti meg. Az Igazgatóság tagjai opciós jogukat az 5. pontban foglalt darabszám tekintetében az alaptőke-emeléssel egy időben teljesítendő készpénzfizetés ellenében gyakorolhatják.

12. Megbízás megszűnése

Ha a Jogosult bármely oknál fogva megszűnik az Igazgatóság tagja lenni, a korábban biztosított, szükséges jogosultságokkal már érvénybe lépett és lehívhatóvá vált opció, a Program lejáratáig továbbra is gyakorolható. Semmi esetre sem gyakorolható az opció több opciós részvényre, mint ahány opciós részvényre nézve Jogosultnak, tagságának megszűnését közvetlenül megelőzően, a szükséges jogosultságokkal már lehívhatóvá vált opciója volt. A lehívási ár sem térhet el attól az ártól, amely a Jogosult által a szükséges jogosultságokkal már lehívhatóvá vált opció árfolyamához kötődött.

13. Új igazgatósági tag kinevezése:

A Program hatálya alatt kinevezett új igazgatósági tagok jogosultságaira is a 7. pontnak megfelelő feltételek vonatkoznak és Jogosulttá válásuk esetén kizárólag a következő, jelen Program során még nem érintett, a többi Jogosult számára is újonnan érvénybe lépő árfolyamterminus opciója érvényes.

14. Az opciók lejáratá

Az opciók legfeljebb 2013. április 30-ig gyakorolhatóak a jelen Programban szabályozott módon. Az egyes opciók gyakorlására nyitva álló időszak 2013. április 30-ig terjed.

A Programban egy árfolyamterminushoz tartozó opció a Program teljes hatálya alatt, minden Jogosult számára csak egyszer léphet érvénybe függetlenül attól, hogy az árfolyam hogyan ingadozik.

15. A Program hatálya

Jelen Program 2008. május 01-én lép hatályba és 2013. április 30. napjáig tart. A jelen Program megszüntetése nem érinti a korábban biztosított, szükséges jogosultságokkal már lehívhatóvá vált opciókat, amely opciók a feltételeikkel összhangban történő gyakorlásukig, az arról való lemondásig illetve a Program lejáratáig maradnak hatályban.

16. Az opciók kiigazítása

A Társaság egyesülése, szétválása, a Társaság általi osztalékrészvény juttatás, a Részvények névértékének változása, részvénycsere vagy egyéb hasonló esetekben a Társaság elvégzi a szükséges kiigazításokat minden egyes opció vonatkozásában.

17. Módosítás és megszüntetés

A Társaság közgyűlési határozattal jogosult módosítani és megszüntetni a jelen Programot, azonban a Jogosult írásbeli beleegyezése nélkül nem változtathatja meg és nem korlátozhatja a korábban, jelen Program szerint juttatott opciókat, kivéve ha erre a jelen Programban felhatalmazást kapott.

18. Egyéb rendelkezés:

Amennyiben a Részvényopciós Program lejáratá előtt (2013. április 30.) bármikor a részvények tőzsdei árfolyama a maximális célárfolyamot meghaladja, úgy az Igazgatóság új, magasabb célárfolyamokkal kalkuláló Részvényopciós Program előterjesztését kezdeményezheti.