

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

A Phylaxia Pharma Nyrt. (a továbbiakban „Társaság”) az alábbiakban értesíti a T. Befektetőket a 2008. június 20-i részvényesi találkozón elhangzott bejelentésekről, prezentációkról, részvényesi kérdésekre adott válaszokról:

I. Az Igazgatóság határozatai

- 1) Az Igazgatóság döntött az alaptőke-emelés következtében 95 %-ban tulajdonába kerülő KEG Közép-Európai Gázterminál Zrt. nyilvános részvénytársasággá alakításáról és tőzsdei bevezetésének kezdeményezéséről.
- 2) Az Igazgatóság döntött a Phylaxia Pharma Zrt. (a továbbiakban „Zrt.”) megalakításáról, amely alapítói 50 %-ban a PHYLAXIA 1912. Holding Nyrt., 50 %-ban az Alpha-Vet Kft. A Zrt. 20 millió Ft pénzbeli alaptőkével jön létre, vezérigazgatója Buczi Miklós úr, szakmai cégvezetőjét az Alpha-Vet Kft. jelöli. A Társaság állatgyógyászati üzletágához tartozó tevékenységeket (gyártás, forgalmazás) a Zrt. végzi, azzal, hogy a tevékenység végzéséhez szükséges ingatlanok, ingók, szellemi termékek és vagyoni értékű jogok a Társaság tulajdonában maradnak, a Zrt-t ezen javak használati joga illeti 10 éves időtartamra. Az állatgyógyászati ágazattal érintett dolgozók munkaviszonya a Társaságnál megszűnik, átvételükről a Zrt. dönt.
- 3) A Társaság a részvények Budapesti Értéktőzsdén történő „A” kategóriájú átsorolásához szükséges féléves pénzügyi kimutatásokat elkészíti és előterjeszti.
- 4) A Társaság a TIG-RES Vállalkozásfejlesztési Zrt-t megbízza a Társaság holdinggá szervezésével kapcsolatos gazdasági szaktanácsadással. A Társaság célja, hogy a 2012. évi centenáriumi időpontjára a pénzügyi, majd operatív szint elérése után, stratégiai holdinggá váljon, amelyben tulajdonosi oldalról meghatározó alapkezelők is érdekeltek.
- 5) A holdinggá alakításnak megfelelően az egyes leánycégek szakmai kontrollját 2008. július 1-től a Társaság adott területeinek felelősei végzik. Így Lang Zoltán úr, mint gazdasági vezérigazgató-helyettes, valamint dr. Nadray Katalin ügyvéd, aki a továbbiakban ellátja a Társaság általános jogi képviseletét. A KEG Zrt. tőzsdei bevezetéséhez kapcsolódó jogi tevékenységre a cég dr. Papócsi Katalin ügyvédet kérte fel. Buczi Miklós úr hálózatfejlesztési igazgatói munkaviszonya a Zrt. létrejöttével összefüggésben a Társaságnál megszűnik.
- 6) Az Igazgatóság alelnököket választott Matyók György úr (stratégiai alelnök), és dr. Homolya Ferenc úr (operatív alelnök) személyében.
- 7) A Társaság részvételi szándékot nyilvánított a magyar-mongol államközi egyezmény keretében - a korábbi hagyományokat követve, elsősorban a Phylaxia által korábban Songinoban épített vakcinagyártó üzem kapcsán - az állatgyógyászati üzletágban történő részvétel iránt.

- 8) A Ceva-Phylaxia elleni perben - jogalapja megalapozottságának tudatában és jogai fenntartásával - a Társaság nem zárkózik el a peren kívüli megegyezés lehetőségétől, megfelelő ellenajánlat esetén.
- 9) Az Igazgatóság döntött a Társaság szerbiai ingatlanokon fennálló bérleti joga a korábbinál értékesebb ingatlan tulajdonjogra cseréléséről, amellyel a vállalatcsoport által tulajdonolt ipari terület mértéke 237 ezer m²-re nőtt.

II. A találkozón az alábbi cégek képviselői tartottak prezentációt:

- Alpha-Vet Kft.
- Visonka Kft.
- Palota-Gumi Kft.
- Műsor-Hang Kft. (Gazdasági Rádió)
- KEG Közép-Európai Gázterminál Zrt.

III. A prezentációk és a részvényesi kérdésekre adott válaszok összefoglalása:

1) Alpha-Vet Kft.

A cég állatgyógyszer, állateledel, kapcsolódó felszerelések kereskedelmével, továbbá állatgyógyászattal foglalkozik. 7 városban 8 telephellyel rendelkeznek, központjuk Székesfehérváron található, és többek között az Állatorvos-tudományi Egyetemen található patikát is működtetik. Magyarországon nagykereskedőként piacvezetők az állatgyógyászati és állateledel piacon egyaránt. Minden szakmai rendezvényen részt vesznek, és szponzorálják is azokat. Rendszeresen adnak ki igényes szakmai kiadványokat. Folyamatosan tartják a kapcsolatot állatorvosokkal, ez biztosítja a külső visszajelzést. Állatkórházzal és saját laboratóriummal, ISO-minősítéssel rendelkeznek, 3000 eszközt, 4000 állatgyógyszert, 15.000 pet-food terméket forgalmaznak. 180 dolgozó áll munkanapokon 7-20 óráig a vásárlók rendelkezésére, közülük 40 diplomás, leginkább állatorvos és agrármérnök. 2007. évi eredményeik: 6,7 milliárd Ft nettó árbevétel, 2,4 milliárd Ft mérleg-főösszeg, 426 millió Ft adózás előtti eredmény. 30 ügynökkel, saját szállítással, 30 teherautóval, grafikai stúdióval, nyomdával rendelkeznek. A Norbrook és a Eukanuba cégek kizárólagos hazai forgalmazói, a cég családi vállalkozás két tulajdonossal, az ügyvezető tulajdonos állatorvos.

A Ceva-Phylaxia Zrt. nem versenytárs számukra, mivel előbbi gyártó, az Alpha-Vet Kft. pedig forgalmazó, Ceva-termékeket is forgalmaznak. Az idei évre 15-20 % árbevétel-növekedést terveznek. Külföldön főleg a pet-shopban vannak jelen, Romániában külön vállalatuk is van.

Az együttműködés, közös társaság előnyei:

- a Társaság mint holding nem függvénye az állategészségügyi szektornak, általános költségei nem terhelik tovább a veteriner tevékenység költségeit, elkülönül a gazdálkodás, a termelés költséghatékonyabbá válik;
- a Társaság gyártóhelyeinek az Alpha-Vet Kft. piacai biztosítják a kapacitást, továbbá az Alpha-Vet Kft. által bérgyártatott termékek előállítására a Társaság üzemében kerül majd sor;
- az Alpha-Vet Kft. marketingje, eszközei, kis-és nagykereskedelmi hálózata, helyettesíthető termékeinek kiváltása garancia a Társaság

törzskönyvei hasznosítására, termékei hatékony értékesítésére; a kisállatpraxis felé történő nyitásra;

- rendkívül ígéretes a nemzetközi törzskönyvekkel rendelkező gyártó cég (a Társaság) és a hazai piacvezető forgalmazó kül- és belföldi együttműködése.

2) Visonka Kft.

25 ezer tonna takarmányt állított elő és értékesített a cég. A fejlődéshez egy 30-35 millió Ft értékű hőkezelő berendezést terveznek beszerezni, a finanszírozás biztosított. A vágóiparhoz kívánnak kapacitásbővítéssel szorosabban kapcsolódni, és nagy súlyt helyeznek a működés pénzügyi biztonságára. Az ágazat jellemzője, hogy hosszú időre és előre kell finanszírozni. Ugyan a víziszárnyas tenyésztés Magyarországon 60-70 %-ban az elmúlt években csődbe ment, a Visonka Kft-nek 12 év alatt összesen csupán 360 ezer Ft behajthatlan kintlevősége keletkezett. (Volt olyan cég, melynek 1,5 milliárd Ft.)

A Visonka Kft. mint bérbeadó és szolgáltató érintett a pellet-üzletben, továbbá tulajdonosi kapcsolat áll fenn a pellet-projektet kivitelező Páhi Zöldenergia Kft-vel (East-West Ltd.) A pellet-pályázat előkészítése a végső stádiumába érkezett, a pályázat tárgya 50 % vissza nem térítendő támogatás, legfeljebb 500 millió Ft értékben. A projekt beruházási értéke 700-800 millió Ft. Az East-West Ltd. hosszú távon gondolkodik a Phylaxiában, a Páhi Zöldenergia Kft-be történő részvényapportálás a pelletgyárhoz szükséges önerőt támasztotta alá. Az üzem a Visonka Kft. területén épül, és a Visonka Kft. szolgáltatást nyújt a Páhi Zöldenergia Kft-nek (terület, infrastruktúra). Ebből jelentősebb pluszráfordítás nélkül rendszeres és nyereséges bevétele keletkezik, évi több tízmillió Ft-os tételben. A Társaság érdeklődik a pellet-projekt és a tulajdonszerzés iránt, a pályázat elbírálása, illetve az üzem felépülése és beindulása után.

3) Palota-Gumi Kft.

A 2003. évi 199 millió Ft árbevétellel szemben 2006-ban már 478 millió Ft-os árbevétellel rendelkezett a cég, a nyereség 2 millió Ft-ról 17 millió Ft-ra nőtt. Az idei első 5 hónap lényegesen meghaladja a tavalyit, mind árbevétel, mind nyereség tekintetében. 500 millió Ft nettó árbevétellel és 20 millió Ft nyereséggel számolnak. Nyitnak a hazai taxi vállalatok, Szlovákia, Románia, Ukrajna felé, használt gumiabroncsokkal Magyarországon nem foglalkoznak, tapasztalatuk szerint az újak árcsökkenése miatt nem érdemes.

A cég általános profilja a vegyipar, már az akvizíció előtt is együtt dolgoztak a Társasággal vegyipari témákban. Jelenleg a gumiabroncs-forgalmazás a legnyereségesebb.

4) Gazdasági Rádió

Az első és egyetlen tematikus szakrádió Magyarországon. Hallgatottsági mutatói rendkívül kedvezőek. Összességében a 6. leghallgatottabb rádió, vételkörzetében a 3. leghallgatottabb hírrádió (Az Info és a Kossuth után.) A Rádió magas hitelességű, nem sorolják politikához, jó műsorstruktúra, profi stáb jellemzi. Meghatározónak tartják, hogy főleg a vezető, vállalkozó,

döntéshozó réteg hallgatja. Brand Equity Indexe (erős törzsközönség) + 19 % az Info Rádióval, + 27 % a Klub Rádióval, + 14 % a Kossuth Rádióval szemben. A zenei csatornákat kivéve a leghosszabb ideig hallgatott rádió. 2007-ben 300 millió Ft árbevétel mellett 20 millió Ft eredményt értek el, idén 350 millió Ft árbevétel mellett 40 millió Ft eredményt terveznek. Hamarosan új, önálló internetes portál nyílik, ebben a PrivátBankár már nem vesz részt. Az ISO minősítés finisében tartanak, első magyar rádióként kapnák meg ezt a besorolást. Jelenleg Magyarország kb. 1/3-1/4-ét fedi le a sugárzás, de pályáznak országos digitális frekvenciára, továbbá szakkönyvkiadással és konferenciaszervezéssel is foglalkoznak.

Ugyan a sugárzás nem fedi le az ország egész területét, az internet által általános a lefedettség, 24 órában hallgatható a rádió, és jelentős archívummal rendelkeznek. A Társaságot marketinggel, imázsformálással és kereskedelmi tevékenységükkel is szolgálni kívánják. Az országos frekvencia koncessziós díja még nem ismert, azonban közműsor-szolgáltató rádióként eddig sem terhelte a rádiót műsorszolgáltatói díj, a koncessziós díj várhatóan árbevétel-arányos és/vagy szubvencionált lesz. Az árbevétel évről-évre nő, 18-20 % árbevétel növekedéssel számolnak évente, a költségek nem nőnek ilyen arányban. Egyre több bank, biztosító, IT-cég él a rádióban biztosított hirdetési lehetőséggel.

5) KEG Közép-Európai Gázterminál Zrt.

Elsősorban cseppfolyós propán-bután gáz (LPG) szolgáltató, egyedi földrajzi adottságokkal: Dunaalmás közúton, vízi úton, vasúton érkező árut is fogadni képes, átrakodás nélkül. Az LPG az energiapiac „tartaléka”, sokarcú, flexibilis energia, környezetvédelmi, ellátás-biztonsági oldalról is. A cég 3 lába: az innováció (stafétagáz-család, prémiumgáz, szintetikus gáz SNG), a regionális elosztóközpont, energialogisztika, végül a stratégiai tároló. A cég Európa legnagyobb szivartartályával rendelkezik, amely 82 méter hosszú, 3 emelet belülről, 2000 tonna gáz tárolására alkalmas. Az árbevétel folyamatosan nő. A gázárak volatilisak, de a spot és a szezonális kezelhető. 2013-ra közel 3 milliárd Ft árbevétel mellett közel 500 millió Ft mérleg szerinti eredménnyel számolnak, csak az egy, meglévő tartály alapján. A holdingstruktúrában a szinergiák kapcsán számos előny van. Az energia- és élelmiszeripar együttműködés, hatékony kezelése, a médiával térnyitás az innovatív megoldásokhoz. A cég orosz partnerekkel és kiemelt hazai fogalmazókkal is tárgyalásban áll az együttműködésről.

További 3 tartály előkészítés alatt áll, mélyalapozásuk megtörtént. A további tartályokat nem kívánják bankhitelből finanszírozni, a befektetői kör bővítése jelent megoldást, az olajiparból és tőzsdei tőkebevonásból. Az energiapiacra változás következett be, ez az orosz vállalkozók magatartásán is megfigyelhető. A pb fajlagosan alacsonyabb árú, mint a benzin, az árakat energia-egyenértékre kell számolni. Az autógázban is nagy fantáziát látnak, az ipari parkok, városrészek ellátása további lehetőségeket jelent. A cég Phylaxia-részvényei banki letétben vannak, a fedezetükre felvett hitel a tartály feltöltését, árubeszerzést szolgált. (A tartály feltöltésének költsége 300 millió Ft, ennek keretében kihasználták a prompt és olcsó ajánlatokat.) A cég tőzsdei bevezetésével kapcsolatos koncepcióról, előirányzott időpontról az

Igazgatóság később határoz, a tárgydőszak 2008 ősze és 2009 tavasza közé esik.

A Társaság több bankházzal, alapkezelővel, köztük kiemelten a Sal. Oppenheim csoporttal tárgyal. A Sintofarm Spa. tulajdonos-vezérigazgatója jövő hónap elején látogat el a Társasághoz, az előkészített megállapodások aláírására és a szükséges hatósági engedélykérelmek benyújtására várhatóan ez alkalommal kerül sor.

Tisztelt részvényeseinknek az érdeklődést és a részvételt köszönjük.