



RICHTER GEDEON

AZ IGAZGATÓSÁG ELŐTERJESZTÉSE
A 2021. ÉVI RENDES KÖZGYŰLÉSRE

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

A koronavírus-járvány (Covid-19) kapcsán Magyarországon fennálló rendkívüli helyzetre tekintettel, a hatályos jogszabályok (így különösen a veszélyhelyzet során a személy- és vagyonegyesítő szervezetek működésére vonatkozó eltérő rendelkezések újbóli bevezetéséről szóló 502/2020. (XI. 16.) Korm. Rendelet), alapján a 2021. évi társasági eseménynaptárban előzetesen 2021. április 15. napjára kitűzött éves rendes közgyűlés személyes megjelenéssel nem tartható meg.

Ezért a Társaság Igazgatósága az 502/2020. (XI. 16.) Korm. rendelet 9. §-a szerinti felhatalmazással élve a 2021. március 12. napján közzétett közgyűlési meghívóban meghirdetett és alább felsorolt napirendi kérdésekben tervez határozatot hozni 2021. április 15-én.

1. A Richter csoport 2020. évi gazdálkodásáról szóló jelentés és a Richter Csoport Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerinti, konszolidált beszámolója tervezetének ismertetése
2. Az állandó könyvvizsgáló jelentése a Richter Csoport Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerinti, 2020. évi konszolidált beszámolója tervezetéről
3. A Felügyelő Bizottság jelentése a Richter Csoport Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerinti, 2020. évi konszolidált beszámolója tervezetéről, amely magában foglalja az Audit Bizottság jelentését is
4. A Richter Csoport 2020. évi Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerinti, konszolidált beszámolója tervezetének jóváhagyása
5. Az Igazgatóság jelentése a Társaság 2020. évi gazdálkodásáról (az ügyvezetésről, a társaság vagyoni helyzetéről és üzletpolitikájáról) és a Társaság Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerinti 2020. évi egyedi éves beszámolója tervezetének ismertetése
6. Az állandó könyvvizsgáló jelentése a Társaság Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerinti 2020. évi egyedi éves beszámolója tervezetéről
7. A Felügyelő Bizottság jelentése a Társaság Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerinti 2020. évi egyedi éves beszámolója tervezetéről, amely magában foglalja az Audit Bizottság jelentését is
8. A Társaság 2020. évi Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerinti, egyedi beszámolója tervezetének jóváhagyása
9. Döntés az adózott eredmény felhasználásáról, az osztalék mértékéről
10. Felelős Társaságirányítási Jelentés
11. Az Alapszabály módosítása
12. Az Igazgatóság tájékoztatása a Társaság által a 15/2020.04.28. sz. közgyűlési hatáskörben meghozott igazgatósági határozat felhatalmazása alapján szerzett saját részvényekről
13. Az Igazgatóság felhatalmazása a Társaság saját részvényeinek megszerzésére
14. Igazgatósági tagok választása
15. Felügyelőbizottsági és auditbizottsági tagok választása
16. Az igazgatósági tagok díjazásának megállapítása
17. A felügyelőbizottsági tagok díjazásának megállapítása
18. Az állandó könyvvizsgáló díjazásának megállapítása
19. Egyebek

Amennyiben korlátozások feloldásra kerülnek és a közgyűlés megtartásra kerülhet, úgy a közgyűlés helyszíne: H-1103 Budapest, Gyömrői út 19-21.

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

A Richter csoport 2020. évi gazdálkodásáról szóló
jelentés és a Richter Csoport Nemzetközi Pénzügyi
Beszámolási Standardok szerinti, konszolidált
beszámolója tervezetének ismertetése

RICHTER GEDEON NYRT.
NEMZETKÖZI PÉNZÜGYI BESZÁMOLÓKÉSZÍTÉSI SZABVÁNYOK SZERINT KÉSZÍTETT
KONSZOLIDÁLT BESZÁMOLÓ

A 2020. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉVRŐL



Orbán Gábor
vezérigazgató

Budapest, 2021. március 10.

Richter Gedeon Nyrt.

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI BESZÁMOLÓ

TARTALOMJEGYZÉK

| | |
|---|----|
| Konszolidált eredménykimutatás | 3 |
| Konszolidált átfogó eredménykimutatás | 4 |
| Konszolidált mérleg | 5 |
| Konszolidált saját tőke változás kimutatása | 7 |
| Konszolidált cash-flow kimutatás | 9 |
| Konszolidált kiegészítő melléklet | 10 |

Konszolidált eredménykimutatás

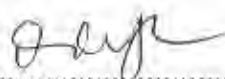
a december 31-ével végződő évről

| | Melléklet | 2020 MFT | 2019 MFT Módosított* |
|---|-----------|-------------|----------------------------|
| Árbevétel | 5 | 566.776 | 507.794 |
| Értékesítés költségei | | (248.006) | (230.015) |
| Bruttó fedezet | | 318.770 | 277.779 |
| Értékesítési és marketing költségek | | (105.555) | (116.304) |
| Igazgatási és egyéb működési költségek | | (28.211) | (28.977) |
| Kutatás-fejlesztés költségei | | (53.977) | (48.860) |
| Egyéb bevétel és ráfordítás eredménye | 5 | (17.267) | (44.793) |
| Pénzügyi és szerződéses eszközök értékvesztésének visszaírása | | 1.329 | 1.051 |
| Üzleti tevékenység eredménye | 5 | 115.089 | 39.896 |
| Pénzügyi tevékenység bevétele | 7 | 28.780 | 20.500 |
| Pénzügyi tevékenység ráfordítása | 7 | (29.605) | (10.206) |
| Pénzügyi tevékenység eredménye | 7 | (825) | 10.294 |
| Részesedés társult- és közös vezetőségű vállalkozások eredményéből | 15 | 900 | 658 |
| Adózás előtti eredmény | | 115.164 | 50.848 |
| Nyereségadó | 8 | (9.112) | (2.418) |
| Tárgyévi eredmény | | 106.052 | 48.430 |
| Ebből: | | | |
| Anyavállalat tulajdonosaira jutó eredmény | | 104.683 | 47.135 |
| Nem ellenőrző részesedésekre jutó eredmény | | 1.369 | 1.295 |
| Egy részvényre jutó eredmény (Ft) | 9 | | |
| Alap és híjtott | | 563 | 253 |

* Módosításra került a számviteli politika változása miatt, amelynek részletei a 40. mellékletben láthatóak.

A 10-89. oldalakon közölt mellékletek a Konszolidált pénzügyi beszámoló elválaszthatatlan részei.

2021. március 10.


.....
a vállalkozás vezetője

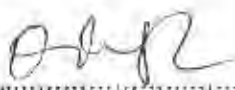
Konszolidált átfogó eredménykimutatás

a december 31-ével végződő évről

| | Melléklet | 2020 M Ft | 2019 M Ft |
|--|-----------|----------------|---------------|
| Tárgyévi eredmény | | 106.052 | 48.430 |
| Eredménykimutatásba nem visszaforduló tételek (adók levonása után) | | | |
| Aktuáriusi veszteség a nyugdíjazással kapcsolatos juttatási programokon | 29 | (1.707) | (640) |
| Átfogó eredményben valósan értékelt értékpapírok értékelése | 25 | (1.077) | 3.810 |
| | | <u>(2.784)</u> | <u>3.170</u> |
| Eredménykimutatásba jövőben visszaforduló tételek (adók levonása után) | | | |
| Leányvállalatok beszámolóinak forintosításából adódó árfolyamkülönbözet | | (591) | 8.460 |
| Társult- és közös vezetéssű vállalatok beszámolóinak forintosításából adódó árfolyamkülönbözet | 15 | (103) | (179) |
| | | <u>(694)</u> | <u>8.281</u> |
| Egyéb átfogó eredmény | | (3.478) | 11.451 |
| Teljes átfogó eredmény | | 102.574 | 59.881 |
| Ebből: | | | |
| Anyavállalat tulajdonosaira jutó (átfogó eredmény) | | 100.725 | 58.336 |
| Nem ellenőrző tulajdonosok részesedése (az átfogó eredményből) | | <u>1.849</u> | <u>1.545</u> |

A 10-89. oldalakon közölt mellékletek a Konszolidált pénzügyi beszámoló elválaszthatatlan részei.

2021. március 10.

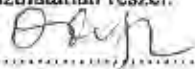

.....
a vállalkozás vezetője

Konszolidált mérleg

| | Melléklet | 2020. december 31. M Ft | 2019. december 31. M Ft |
|---|-----------|----------------------------|----------------------------|
| ESZKÖZÖK | | | |
| Befektetett eszközök | | | |
| Ingtatlanok, üzemi berendezések és felszerelések | 13 | 254.121 | 244.754 |
| Befektetési célú ingatlanok | | 110 | 111 |
| Üzleti vagy cégérték | 19 | 31.398 | 29.503 |
| Egyéb immateriális javak | 13 | 141.303 | 127.635 |
| Részesedések társult- és közös vezetési vállalkozásokban | 15 | 12.269 | 16.192 |
| Eredménnyel szemben valós értéken értékelt befektetett pénzügyi eszközök | 16 | 10.797 | 5.427 |
| Átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt befektetett pénzügyi eszközök | 16 | 38.216 | 13.603 |
| Halasztott adó eszközök | 17 | 7.139 | 6.988 |
| Adott kölcsönök | 18 | 2.237 | 2.021 |
| Egyéb hosszú lejáratú követelések | 16 | 1.481 | 2.837 |
| | | 499.071 | 449.071 |
| Forgóeszközök | | | |
| Készletek | 20 | 110.059 | 98.995 |
| Vevők | 21 | 152.652 | 154.426 |
| Szerződéses eszközök | 22 | 3.080 | 3.466 |
| Egyéb rövid lejáratú követelések | 22 | 27.533 | 21.376 |
| Valós értéken értékelt rövid lejáratú pénzügyi eszközök | 23 | 7.142 | 1.545 |
| Nyereségadó követelés | 17 | 1.196 | 1.199 |
| Pénz és pénzeszköz egyenértékes | 24 | 142.068 | 128.573 |
| Értékesítésre tartott eszközök | 39 | 5.788 | - |
| | | 449.518 | 409.580 |
| Eszközök összesen | | 948.589 | 858.651 |

A 10-89. oldalakon közölt mellékletek a Konszolidált pénzügyi beszámoló elválaszthatatlan részei.

2021. március 10.



a vállalkozás vezetője

Konszolidált mérleg

| | Melléklet | 2020. december 31. MFt | 2019. december 31. MFt |
|---|-----------|---------------------------|---------------------------|
| FORRÁSOK | | | |
| Saját tőke | | | |
| Anyavállalat tulajdonosaira jutó tőke | | | |
| Jegyzett tőke | 25 | 18.638 | 18.638 |
| Saját részvények | 26 | (3.791) | (3.870) |
| Részvényzárszó | | 15.214 | 15.214 |
| Tőketartalék | | 3.475 | 3.475 |
| Átértékelési tartalék | 25 | 21.039 | 22.213 |
| Átfogó eredményben valóban értékelt értékpapírok tartaléka | 25 | 974 | 8.620 |
| Eredménytartalék | | 751.408 | 653.691 |
| | | 806.957 | 717.981 |
| Nem ellenőrző részesedések | 14 | 6.982 | 6.892 |
| | | 813.939 | 724.873 |
| Hosszú lejáratú kötelezettségek | | | |
| Halasztott adó kötelezettség | 17 | 1.753 | 1.925 |
| Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások | 31 | 18.306 | 18.004 |
| Céltartalékok | 29 | 6.653 | 4.287 |
| | | 26.712 | 24.216 |
| Rövid lejáratú kötelezettségek | | | |
| Szállítók | 27 | 65.838 | 61.770 |
| Szerződéses kötelezettségek | 28 | 772 | 745 |
| Nyereségadó fizetési kötelezettség | 17 | 1.993 | 382 |
| Egyéb kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások | 28 | 32.734 | 42.721 |
| Céltartalékok | 29 | 4.866 | 3.944 |
| Értékesítésre tartott eszközökkel kapcsolatos kötelezettségek | 39 | 1.735 | - |
| | | 107.938 | 109.562 |
| Források összesen | | 948.589 | 858.651 |

A 10-89. oldalakon közölt mellékletek a Konszolidált pénzügyi beszámoló elválaszthatatlan részei.

2021. március 10.


a vállalkozás vezetője

Konszolidált saját tőke változás kimutatása

a 2019. december 31-ével végződő évről

| Melléklet | Jegyzett tőke MFt | Részvény- ázsio MFt | Tőke- tartalék MFt | Saját részvény MFt | Átfogó eredményben valósan értékelt értékpapírok tartaléka MFt | Átértékelési tartalék MFt | Eredmény- tartalék MFt | Anyavállalat tulajdonosaira jutó tőke MFt | Nem ellenőrző tulajdonosok részeseése MFt | Összesen MFt |
|--|----------------------|---------------------------|--------------------------|--------------------------|---|---------------------------------|------------------------------|--|--|-----------------|
| Egyenleg 2018. december 31-én | 18.638 | 15.214 | 3.475 | (2.186) | 4.810 | 14.182 | 626.052 | 680.185 | 5.560 | 685.745 |
| Tárgyévi eredmény | - | - | - | - | - | - | 47.135 | 47.135 | 1.295 | 48.430 |
| Leányvállalatok beszámolóinak forintosításából adóó árfolyamkülönbözet | - | - | - | - | - | 8.210 | - | 8.210 | 250 | 8.460 |
| Társult- és közös vezetési vállalatok beszámolóinak forintosításából adóó árfolyamkülönbözet | 15 | - | - | - | - | (179) | - | (179) | - | (179) |
| Aktuáriusi veszteség a nyugdíjazással kapcsolatos juttatási programokon | 29 | - | - | - | - | - | (640) | (640) | - | (640) |
| Átfogó eredményben valósan értékelt értékpapírok tartaléka | 25 | - | - | - | 3.810 | - | - | 3.810 | - | 3.810 |
| Átfogó eredmény 2019. december 31-ével végződő évre | - | - | - | - | 3.810 | 8.031 | 46.495 | 58.336 | 1.545 | 59.881 |
| Saját részvény vásárlás | 26 | - | - | (3.539) | - | - | - | (3.539) | - | (3.539) |
| Saját részvények átadása | 26 | - | - | 1.855 | - | - | (1.855) | - | - | - |
| Részvényalapú kifizetések elszámolása | 25 | - | - | - | - | - | 1.636 | 1.636 | - | 1.636 |
| Törzsrészvények után járó osztalék 2018. évre | 32 | - | - | - | - | - | (18.637) | (18.637) | - | (18.637) |
| Nem ellenőrző részesedéseknek fizetett osztalék | | - | - | - | - | - | - | - | (213) | (213) |
| Tulajdonosokkal tulajdonosi minőségben folytatott tranzakciók értéke 2019. december 31- ével végződő évre | - | - | - | (1.684) | - | - | (18.856) | (20.540) | (213) | (20.753) |
| Egyenleg 2019. december 31-én | 18.638 | 15.214 | 3.475 | (3.870) | 8.620 | 22.213 | 653.691 | 717.981 | 6.892 | 724.873 |

A 10-89. oldalakon közölt mellékletek a Konszolidált pénzügyi beszámoló elválaszthatatlan részei.

Konszolidált saját tőke változás kimutatása

a 2020. december 31-ével végződő évről

| Melléklet | Jegyzett tőke MFt | Részvény- ázió MFt | Tőke- tartalék MFt | Saját részvény MFt | Átfogó eredményben valóan értékelt értékpapírok tartaléka MFt | Átértékelési tartalék MFt | Eredmény- tartalék MFt | Anyavállalat tulajdonosaira jutó tőke MFt | Nem ellenőrző tulajdonosok részeseése MFt | Összesen MFt |
|---|----------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--|---------------------------------|------------------------------|--|--|-----------------|
| Egyenleg 2019. december 31-én | 18.638 | 15.214 | 3.475 | (3.870) | 8.620 | 22.213 | 653.691 | 717.981 | 6.892 | 724.873 |
| Tárgyévi eredmény | - | - | - | - | - | - | 104.683 | 104.683 | 1.369 | 106.052 |
| Leányvállalatok beszámolóinak forintosításából adódó árfolyamkülönbözet | - | - | - | - | - | (1.071) | - | (1.071) | 480 | (591) |
| Társult- és közös vezetési vállalatok beszámolóinak forintosításából adódó árfolyamkülönbözet | 15 | - | - | - | - | (103) | - | (103) | - | (103) |
| Aktuáriusi (veszteség) a nyugdíjazással kapcsolatos juttatási programokon | 29 | - | - | - | - | - | (1.707) | (1.707) | - | (1.707) |
| Átfogó eredményben valóan értékelt értékpapírok tartaléka | 25 | - | - | - | (1.077) | - | - | (1.077) | - | (1.077) |
| Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken nyilvántartott tőkebefektetések értékesítésén realizált nyereség átsorolása az eredménytartalékba | - | - | - | - | (6.569) | - | 6.569 | - | - | - |
| Átfogó eredmény 2020. december 31-ével végződő évre | - | - | - | - | (7.646) | (1.174) | 109.545 | 100.725 | 1.849 | 102.574 |
| Saját részvény vásárlás | 26 | - | - | (1.650) | - | - | - | (1.650) | - | (1.650) |
| Saját részvények átadása | 26 | - | - | 1.729 | - | - | (1.729) | - | - | - |
| Részvényalapú kifizetések elszámolása | 25 | - | - | - | - | - | 1.642 | 1.642 | - | 1.642 |
| Törzsrészvények után járó osztalék 2019. évre | 32 | - | - | - | - | - | (11.741) | (11.741) | - | (11.741) |
| Nem ellenőrző részesedéseknek fizetett osztalék | - | - | - | - | - | - | - | - | (1.759) | (1.759) |
| Tulajdonosokkal tulajdonosi minőségben folytatott tranzakciók értéke 2020. december 31-ével végződő évre | - | - | - | 79 | - | - | (11.828) | (11.749) | (1.759) | (13.508) |
| Egyenleg 2020. december 31-én | 18.638 | 15.214 | 3.475 | (3.791) | 974 | 21.039 | 751.408 | 806.957 | 6.982 | 813.939 |

A 10-89. oldalakon közölt mellékletek a Konszolidált pénzügyi beszámoló elválaszthatatlan részei.

Konszolidált cash-flow kimutatás

a december 31-ével végződő évről

| | Melléklet | 2020 MFt | 2019 MFt |
|---|-----------|-----------------|-----------------|
| Üzleti tevékenység | | | |
| Adózás előtti eredmény | | 115.164 | 50.848 |
| Értékcsökkenés és amortizáció | 5 | 39.846 | 39.320 |
| Az Eredménykimutatásban elszámolt pénzmozgással nem járó tételek | 15 | (2.031) | (503) |
| Nettó kamat- és osztalékbevételek | 7 | (1.504) | (320) |
| Meghatározott juttatási programokra képzett céltartalék | 29 | 703 | 733 |
| Ingtatlanok, üzemi berendezések, felszerelések és immateriális javak változásának eredményének átsorolása | | 767 | 1.725 |
| Immateriális javak és üzleti vagy cégérték értékvesztése | 13.,19 | 8.256 | 38.055 |
| Részvényalapú kifizetések elszámolásával kapcsolatos ráfordítások | 25 | 1.642 | 1.636 |
| <i>Működő tőke változásai</i> | | | |
| Vevők és egyéb követelések növekedése | | (3.341) | (33.063) |
| Készletek növekedése | | (13.900) | (6.308) |
| Szállítók és egyéb kötelezettségek (csökkenése)/növekedése | | (4.545) | 13.452 |
| Fizetett kamat | | (22) | (1) |
| Fizetett nyereségadó | 17 | (7.515) | (7.360) |
| Üzleti tevékenységből származó nettó cash flow | | 133.520 | 98.214 |
| Befektetési tevékenység | | | |
| Ingtatlanok, üzemi berendezések és felszerelések beszerzése* | | (36.903) | (39.507) |
| Immateriális javak beszerzése* | | (29.735) | (18.578) |
| Ingtatlanok, üzemi berendezések, felszerelések értékesítésének bevétele | | 432 | 1.449 |
| Beruházáshoz kapcsolódóan befolyt állami támogatások | | 2.197 | 2.428 |
| Befektetett pénzügyi eszközök megszerzésére fordított pénzeszköz | | (47.454) | (11.633) |
| Befektetett pénzügyi eszközök értékesítéséből, lejáratából származó bevétel | | 10.807 | 4.731 |
| Adott kölcsönök törlesztése | | 848 | 492 |
| Kamatbevételek | 7 | 915 | 914 |
| Osztalékbevételek | 7 | 2 | 1 |
| Befektetési tevékenységre felhasznált nettó cash flow | | (98.891) | (59.703) |
| Pénzügyi tevékenység | | | |
| Saját részvények vásárlása | 26 | (1.650) | (3.539) |
| Fizetett osztalék törzsrészvényekre | 32 | (13.500) | (18.850) |
| Lízingtörlesztés | 13 | (3.143) | (3.791) |
| Hiteltörlesztés | 30 | - | (2) |
| Pénzügyi tevékenységre felhasznált nettó cash flow | | (18.293) | (26.182) |
| Pénz és pénzeszköz egyenértékes növekedése | | 16.336 | 12.329 |
| Pénz és pénzeszköz egyenértékes év elején | | 128.573 | 113.021 |
| Árfolyamváltozás hatása a külföldi pénznemben tartott egyenlegekre | | (2.647) | 3.223 |
| Pénz és pénzeszköz egyenértékes év végén | 24 | 142.262 | 128.573 |

* Az Ingatlanok, üzemi berendezések és felszerelések beszerzése és az Immateriális javak beszerzése közvetlenül nem egyeztethető a 13. melléklet Egyéb növekedés sorával, mivel ez utóbbi tartalmaz pénzmozgással nem járó beszerzéseket és átsorolásokat is.

A 10-89. oldalakon közölt mellékletek a Konszolidált pénzügyi beszámoló elválaszthatatlan részei.

Konzolidált kiegészítő melléklet

1. Általános háttér

D) Jogi helyzet és a tevékenység jellege

A Richter Gedeon Nyrt. (a „Társaság” vagy az „Anyavállalat”), mely a Vállalatcsoport (mely az Anyavállalatból és leányvállalataiból áll) közvetlen és végső ellenőrzést gyakorló Anyavállalata Magyarországon bejegyzett, gyógyszeripari termékeket gyártó vállalkozás. A Társaságot 1923-ban alapították. Az Anyavállalat elődjét 1901-ben Richter Gedeon alapította egy gyógyszertár megvásárlásával. A Társaság nyilvános részvénytársaságként működik, részvényeivel a Budapesti Értéktőzsdén kereskednek. Székhelye: Budapest 1103 Gyömrői út 19-21. szám alatt található.

II) A mérlegkészítés alapja

A Richter Csoport Konzolidált éves beszámolója az Európai Unió (EU) által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal (továbbiakban „IFRS”) összhangban készült. A Konzolidált éves beszámoló a Magyar Számviteli Törvény konszolidált beszámolóra vonatkozó előírásainak is eleget tesz, mely utóbbi az EU által befogadott IFRS szabályokra hivatkozik.

A Konzolidált éves beszámoló a bekerülési érték elve alapján készült, kivéve bizonyos pénzügyi instrumentumokat és befektetési célú ingatlanokat, melyek valós értéken szerepelnek a mérlegben. A Konzolidált éves beszámolót a Csoport magyar forintban (millió) készítette kivéve, ha másként jelezzük. A Tagvállalatok számviteli, pénzügyi és egyéb nyilvántartásainak vezetése a helyi hatályos törvények és számviteli előírások alapján történik. A Csoport tagjai a helyi beszámolási standardok szerint összeállított beszámolókat az IFRS-nek való megfelelés érdekében módosítják.

Jelen pénzügyi beszámoló elkészítése során a következő pontokban bemutatott számviteli politikák kerültek alkalmazásra. Az új számviteli politikák alkalmazásának részleteit a beszámoló 40. melléklete tartalmazza.

Az IFRS szerinti beszámoló elkészítése kritikus számviteli becsléseket, valamint vezetői döntések meghozatalát követeli meg a Csoport számviteli politikájának alkalmazása során. A magas szintű döntéseket igénylő illetve kiemelten összetett területek, továbbá a Konzolidált éves beszámoló szempontjából jelentősnek minősülő feltételezések és becslések a 3. mellékletben kerülnek bemutatásra.

III) A COVID-19 világjárvány – válságkezelés

A Csoport vertikálisan integrált üzleti modellje, valamint a bizalomra és együttműködésre épülő kultúrája tette lehetővé, hogy a rendkívüli helyzet ellenére fenntartsa üzletmenete zavartalanságát.

A Csoport továbbra is tőkeerős, cash-flowja pozitív, és szigorú vevői hitelpolitikája továbbra is hozzájárul ahhoz, hogy stressztűrő képességét a globális gazdasági kihívások időszakában is fenntartsa. Sem a beszámolási időszakban, sem a beszámoló kiadásáig eltelt időben a fizetési hajlandóság/képesség tekintetében semmilyen romló tendencia nem volt észlelhető. A vevőkövetelések és az azokra képzett értékvesztés alakulását a beszámoló 21. melléklete mutatja be.

A járványhelyzet miatti bizonytalanság közepette még hangsúlyosabbá válik a szabályozók oldaláról a társaságok likviditási helyzetével és a likviditási kockázatok kezelésével kapcsolatos elvárás. A Csoport likviditási kockázatához kapcsolódó közzétételeket a 10. melléklet IV) fejezete tartalmazza.

A COVID-19 világjárvány hatására 2020-ban jelentős változások és ingadozások voltak megfigyelhetők az árfolyamokban. A Csoport a devizaárfolyamkockázatok enyhítésére természetes fedezeti ügyletek révén törekszik. Számos, a Csoport számára jelentős deviza árfolyama változott több mint 10%-kal (EUR és CHF erősödött, míg a RUB gyengült) a forint árfolyamához képest. A forint devizaárfolyam kockázattal kapcsolatos közzétételeket a 10. melléklet II) fejezete mutatja be.

A Csoport nem élt az IFRS 16 lízingdíj módosítások könnyített elszámolása adta lehetőségekkel. A használatijog-eszközhöz kapcsolódó közzétételek a 13. mellékletben, a lízing kötelezettségek a 28. és a 31. mellékletekben vannak bemutatva. Az értékesítés tekintetében az orvos-beteg találkozások korlátozása miatt a kereslet visszaesése és a személyes látogatásra épülő promóciós tevékenység szigorúbb szabályozása miatt a kínálat csökkenése volt jellemző. Ugyanakkor a Csoport üzletvitelére az egész év során kiegyensúlyozott maradt a COVID-19 járvány miatti előbbi korlátozások ellenére is, a vevők igényeit időben és teljes körűen ki tudta elégíteni. Az árbevétel növekedési üteme töretlen maradt, a nyereségesség rekord szintjét a Vraylar® USA-ban elért árbevételének tartós növekedése biztosította. Az árbevételre vonatkozó szegmensinformációkat a 4. melléklet tartalmazza.

Az ellátási lánc zavarait a Csoport sikeresen kezelte, mindazonáltal magasabb készletszintekkel dolgozik felkészülve a lehetséges jövőbeli nehézségekre. A készletek alakulását a 20. melléklet mutatja be.

A magyar kormány által országos szinten szigorított rendkívüli intézkedésekkel összehangoltan, a Társaságnál is kiegészítő óvintézkedések kerültek bevezetésre.

A Társaság számára munkavállalói egészségének megőrzése továbbra is a legfontosabb célkitűzés. A közösségi távolságtartásra vonatkozó rendelkezések bevezetésre kerültek a közösségi tereken. Azon munkavállalók esetében, akik munkaköri kötelességeiket távoli eléréssel is teljesíteni tudják, a Társaság támogatta az otthoni munkavégzést (home office). A Társaság a munkába járók számára arcmaszkokat biztosított és valamennyi közösségi terén fertőtlenítő berendezéseket állított üzembe. A tömegközlekedés használatát elkerülendő, a munkába bejárni kényszerülő munkavállalók számára a Richter napi elszámolású hozzájárulással támogatta a saját tulajdonú gépkocsival történő munkába járást. A fenti intézkedésekkel összefüggésben 2020-ban 355 MFt nem várt kiadás keletkezett, és további 486 MFt soron kívüli bérjuttalom került kifizetésre a kockázatos munkakörökben foglalkoztatott munkavállalók számára.

A felmerült kiadásokat részben kompenzálta az európai uniós forrásból származó állami támogatás (461 MFt), amelyet Kutató-fejlesztő tevékenységet végző munkavállalók veszélyhelyzet idején megvalósuló foglalkoztatásának a Gazdaságvédelmi Akcióterv keretében történő támogatásáról szóló 103/2020.(IV.10.) Kormányrendelet alapján a kutatási, fejlesztési és innovációs (KFI) szektor magasan képzett munkavállalóinak bértámogatása formájában kapott a Társaság.

A koronavírus-járvány okozta rendkívüli helyzetre és az egészségügyi intézmények előtt álló kihívásokra tekintettel a Richter Gedeon Nyrt. intézményenként 2 millió forinttal támogatta azon kórházakat, egészségügyi szakrendelőket, amelyekkel a Richter Egészségváros programsorozat keretében együttműködött az elmúlt 10 év során. A 140 millió forint összértékű hozzájárulást, melyben a 70 hazai egészségügyi intézet részesült, szabadon felhasználható azonnali támogatás formájában biztosította a vállalat.

Számos országban, ahol a Csoport leányvállalatai működnek, szigorú korlátozásokat vezettek be a lakosság mobilitására vonatkozóan, amelyek jelentős hatással voltak az adott országok gazdasági tevékenységére. Ezeket a korlátozásokat a helyi hatóságok határozták meg, és ennek megfelelően a korlátozások hatásai, ideértve a korlátozások ütemezését / feloldását, a kormányok által nyújtott támogatásokat és kompenzációkat, országonként különbözőek. A korlátozások mellett számos egészségvédelmi intézkedést vezettek be a legtöbb országban.

IV) Új és módosított szabványok alkalmazása

A) A következő, 2020. január 1-én hatályba lévő standardok, illetve módosítások hatása nem jelentős a Csoportra:

- A Konceptuális keretelvekre vonatkozó hivatkozások módosításai az IFRS standardokban (kibocsátva 2018. március 29-én, az EU által elfogadva 2019. november 29-én, hatályos 2020. január 1-én és azt követően kezdődő beszámolási időszakokra)
- IAS 1 „Pénzügyi kimutatások prezentálása” és IAS 8 „Számvetési politikák, a számvetési becslések változásai és hibák” standardok módosításai – A lényegesség definíciója (kibocsátva 2018. október 31-én, az EU által elfogadva 2019. november 29-én, hatályos 2020. január 1-én és azt követően kezdődő beszámolási időszakokra),
- IFRS 9 „Pénzügyi instrumentumok”, IAS 39 „Pénzügyi instrumentumok: megjelenítés és értékelés” és IFRS 7 „Pénzügyi instrumentumok: közzétételek” standardok módosításai - kamatláb benchmark reform (kibocsátva 2019. szeptember 26-án, az EU által elfogadva 2020. január 15-én, hatályos a 2020. január 1-én és azt követően kezdődő beszámolási időszakokra),
- IFRS 16 „Lízingek” standard módosításai – Koronavírussal kapcsolatos bérleti koncessziók (kibocsátva 2020. május 28-án, az EU által elfogadva 2020. október 9-én, hatályos 2020. június 1-én és azt követően kezdődő beszámolási időszakokra).
- IFRS 3 „Üzleti kombinációk” standard módosítása (kibocsátva 2018. október 22-én, az EU által elfogadva 2020. április 21-én, hatályos 2020. január 1-én és azt követően kezdődő beszámolási időszakokra).

B) Az IASB által kibocsátott és az EU által elfogadott, de még nem hatályos új és módosított standardok:

- IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 és IFRS 16 standardok módosításai – kamatláb benchmark reform – 2. fázis – (kibocsátva 2020. augusztus 27-én, az EU által elfogadva 2021. január 13-án, hatályos a 2021. január 1-én és az azt követően kezdődő beszámolási időszakokra),
- IFRS 4 „Biztosítási szerződések” standard módosításai IFRS 9 halasztással - (kibocsátva 2020. június 25-én, az EU által elfogadva 2020. december 15-én, hatályos a 2021. január 1-én és azt követően kezdődő beszámolási időszakokra),

C) Az alábbi standardok, módosítások és értelmezések várhatóan nem lesznek jelentős hatással a Csoportra, amikor alkalmazásra kerülnek:

Az EU által elfogadott IFRS-ek jelenleg nem különböznek jelentősen a Nemzetközi Számviteli Standard Testület (IASB) által elfogadott rendeletektől, kivéve az alábbi új standardokat és a meglévő standardok módosításait, amelyeket az EU-ban még nem fogadtak be a pénzügyi kimutatások közzétételének napjával:

- IFRS 17 „Biztosítási szerződések” standard, beleértve az IFRS 17 standard módosításait (kibocsátva 2017. május 18-án illetve 2020. június 25-én, hatályos a 2023. január 1-én és azt követően kezdődő beszámolási időszakokra),
- IFRS 3 „Üzleti kombinációk”; IAS 16 “Ingatlanok, gépek és berendezések”; IAS 37 „Céltartalékok, függő kötelezettségek és függő követelések” standardok módosításai – Éves fejlesztések (kibocsátva 2020. május 14-én, hatályos 2022. január 1-én és azt követően kezdődő beszámolási időszakokra),
- IAS 1 „Pénzügyi kimutatások prezentálása” standard módosításai – A rövid és hosszú lejáratú kötelezettségek osztályozása (kibocsátva 2020. január 23-án illetve július 15-én, hatályos a 2023. január 1-én és azt követően kezdődő beszámolási időszakokra),
- IAS 1 „Pénzügyi kimutatások prezentálása” standard módosításai és IFRS Practice Statement 2 – Számviteli politikák közzététele (kibocsátva 2021. február 12-én, hatályba lép a 2023. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- IAS 8 „Számviteli politikák, a számviteli becslések változásai és hibák” standardok módosításai – Számviteli becslések definíciója (kibocsátva 2021. február 12-én, hatályba lép a 2023. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- IFRS 10 „Konzolidált pénzügyi kimutatások” és IAS 28 „Társult vállalkozásokban és közös vállalkozásokban lévő befektetések” standardok módosításai – Eszközök eladása, illetve átadása a befektető és annak társult vagy közös vezetési vállalkozása között (a hatálybalépés időpontját bizonytalan időre elhalasztották, amíg a kutatási projekt konklúzióra jut a tőkemódszerrel kapcsolatban).
- Javasolt módosítás az IFRS 16 „Lízingek” standardhoz kapcsolódóan – Koronavírussal kapcsolatos bérleti koncessziók 2021 június 30-át követően (kibocsátva 2021. február 17-én, várható befogadás 2021. április 1-jével)

Nem várható további új/módosított standard vagy értelmezés, amely jelentős hatással lenne a Csoport Konzolidált pénzügyi beszámolójára.

2. Lényegesebb számviteli elvek

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

D) A konszolidáció alapja

A Konzolidált pénzügyi beszámoló az Anyavállalat és az Anyavállalat által közvetlenül, vagy közvetetten ellenőrzött vállalatok (leányvállalatok), továbbá a társult- és a közös vezetési vállalkozások pénzügyi beszámolóit tartalmazzák. A Csoport akkor gyakorol irányítást egy gazdálkodó szervezet fölött, ha fennáll a gazdálkodó szervezetbe eszközölt befektetés változó hozamaiból eredő kitétség, valamint képes a befektetés tárgyát képező gazdálkodó szervezet feletti ellenőrzést használni a befektetésből eredő hozamok befolyásolása céljából.

Az üzleti kombinációk elszámolása a Csoportban felvásárlási módszerrel történik. Az egyes leányvállalatok kapcsán kifizetett ellenértékek értékelése az átadott eszközök, felmerült vagy vállalt kötelezettségek, és a Csoport által kibocsátott részvények összesített valós értékén történik. A felvásárlás kapcsán kifizetett ellenérték adott esetben tartalmazza a függő ellenértékre vonatkozó megállapodásból eredő eszközök, illetve kötelezettségek valós értékét. A felvásárlásokkal kapcsolatos költségek elszámolása felmerülésükkor történik az eredményben, kivéve az adósság és tőkeinstrumentumok kibocsátási költségeit. Az üzleti kombináció során átvett eszközök, kötelezettségek és függő kötelezettségek a felvásárlás napján valós értéken kerülnek elszámolásra. Minden egyes felvásárlás esetén a nem ellenőrző részesedések első értékelése történhet egyrészt valós értéken, másrészt pedig olyan arányban, amilyen részarányt az egyes nem ellenőrző részesedések a felvásárolt vállalkozás azonosítható nettó eszközeinek valós értékén belül képviselnek.

A Csoport tagvállalatai közötti tranzakciók, egyenlegek és a tranzakciókon keletkezett nem realizált nyereségek és veszteségek kiszűrésre kerülnek. A leányvállalatok számviteli politikájának harmonizációja megtörtént a Csoporton belüli egységes számviteli politika biztosítása érdekében.

A nem ellenőrző tulajdonosokkal való tranzakciók az Anyavállalat tulajdonosaival való tranzakcióknak minősülnek. Amikor a nem ellenőrző tulajdonosok tulajdoni aránya megváltozik, az ellenőrző és nem ellenőrző tulajdonosok részesedésének könyv szerinti értéke kiigazításra kerül, hogy tükrözze a leányvállalatban fennálló részesedés változását. Bármely különbség, így (1) a nem ellenőrző tulajdonosok kiigazításának összege és (2) a kifizetett vagy kapott ellenérték valós értéke között közvetlenül a saját tőkében kerül elszámolásra, mint az Anyavállalat tulajdonosaira jutó tőke. A nem ellenőrző tulajdonosoknak történt értékesítés nyeresége vagy vesztesége szintén a tőkében kerül kimutatásra.

Amikor a Csoportnak megszűnik az ellenőrzése vagy jelentős befolyása, a vállalatban megmaradó részesedését valós értéken kell újraértékelni, az esetleges eltérést nyereségként vagy veszteségként kell lekönyvelni. A megmaradt részesedés valós értéke a változást követően társult vállalkozásban, közös vezetésű vállalkozásban vagy pénzügyi eszközben testesülhet meg. Emellett az egyéb átfogó eredményben, ezen vállalkozás kapcsán elszámolt bármely tételt úgy kell elszámolni, mintha azokat az eszközöket vagy kötelezettségeket a Csoport közvetlenül értékesítette volna. Ez azonban azt is eredményezheti, hogy a korábban az átfogó eredményben elszámolt összegek átsorolásra kerülnek az eredménykimutatásba. Amennyiben a társult vállalkozásokban lévő részesedés csökken, de a jelentős befolyás megmarad, abban az esetben az átfogó eredményből az eredménykimutatásba csak az arányos rész kerül átvezetésre.

II) Részesedések társult- és közös vezetésű vállalkozásokban

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

Közös működtetés esetén a feleknek közös joga van a megállapodásban résztvevő eszközök és kapcsolódó kötelezettségek feletti ellenőrzésre. Közös működtetés esetén a tulajdonos a következőket mutatja ki könyveiben: eszközökből, kötelezettségekből, bevételekből és ráfordításokból rá jutó részt.

Közös vezetésű vállalkozás esetén a megállapodás a tulajdonosoknak a vállalat nettó eszközértékéhez biztosít jogot. Ezen vállalkozásokat equity módszerrel konszolidáljuk.

A közös ellenőrzés egy megállapodás felett gyakorolt ellenőrzés szerződésben rögzített megosztása, amely kizárólag akkor áll fenn, ha a lényeges tevékenységekkel kapcsolatos döntésekhez az ellenőrzésben részt vevő felek egyhangú hozzájárulása szükséges.

A Csoport értékeli, hogy a szerződéses megállapodás minden félnek vagy a felek egy csoportjának biztosítja-e a megállapodás együttes ellenőrzését. Az összes fél, illetve a felek egy csoportja akkor gyakorol együttes ellenőrzést a megállapodás felett, ha kötelesek együttesen eljárni a megállapodás hozamait jelentős mértékben befolyásoló tevékenységek (azaz a lényeges tevékenységek) irányítása érdekében.

Tekintettel arra, hogy sem jogi forma, sem szerződéses megállapodás, sem egyéb tény vagy körülmény nem keletkeztet eszközökhöz való közvetlen jogokat illetve nem keletkeztet kötelmeket, a vállalatok esetében, így a Csoport minden, 50%-ban tulajdonolt vállalata közös vezetésű vállalkozásnak minősül.

Társult vállalkozásoknak tekintjük azon vállalatokat, amelyek felett a Csoport jelentős befolyással bír, azonban nem irányít, ez jellemzően 20-50%-os szavazati arányt jelent.

A társult- és a közös vezetésű vállalkozások „tőke” módszerrel kerülnek konszolidálásra, kezdeti megjelenítésük bekerülési értéken történik. A Csoport társult- és a közös vezetésű vállalkozásokban lévő részesedése tartalmazza a megszerzéstől azonosított üzleti vagy cégérték értékét, csökkentve az esetleges értékvesztések halmozott értékével.

A Csoport társult- vagy közös vezetésű vállalkozásainak akvizíció utáni nyereségéből illetve veszteségéből való részesedése az Konszolidált eredménykimutatásban kerül elszámolásra, míg az akvizíció utáni egyéb átfogó eredményt érintő változások az egyéb átfogó eredményben. Az akvizíció utáni változások halmozott értéke a befektetés könyv szerinti értékében kerül elszámolásra. Ha a Csoport társult- vagy közös vezetésű vállalkozásának veszteségéből való részesedése eléri vagy meghaladja a részesedés értékét, beleértve a fedezet nélküli követeléseket, a Csoport csak abban az esetben ismer el a részesedés értékét meghaladó veszteséget, ha kötelezettséget vállalt vagy kifizetéseket eszközölt a társult- vagy közös vezetésű vállalkozás nevében.

A Csoport és társult- vagy közös vezetésű vállalkozása közötti tranzakciók nem realizált nyeresége a társult- vagy közös vezetésű vállalkozásban lévő részesedése mértékéig kiszűrésre kerül. A nem realizált veszteségek szintén kiszűrésre kerülnek, kivéve, ha a tranzakcióban megszerzett eszközzel kapcsolatosan értékvesztés elszámolása lenne indokolt.

A társult- vagy közös vezetőségű vállalkozásoktól kapott osztalék a Részesedés a társult- és közös vezetőségű vállalkozásokban sor értékét csökkenti.

A társult- és a közös vezetőségű vállalkozások számviteli politikája szükség esetén módosításra került a Csoporton belüli egységes számviteli politika biztosítása érdekében. A társult- és a közös vezetőségű vállalkozásokban lévő részesedések teljes vagy részleges értékesítésének nyeresége és vesztesége a Konzolidált eredménykimutatásban kerül elszámolásra.

III) Devizás tételek átszámítása

A Csoport valamennyi tagjának saját pénzügyi kimutatásai annak az elsődleges gazdasági környezetnek a pénznemében készülnek, amelyben az adott vállalkozás működik (funkcionális pénznem). A Konzolidált pénzügyi kimutatások összeállításához valamennyi csoporton belüli vállalkozás eredménykimutatása és mérlege magyar forintba (Ft) kerül átváltásra, ami az Anyavállalat funkcionális pénzneme és a Konzolidált beszámolóban alkalmazott bemutatási pénznem.

A devizaműveletek a tranzakció vagy az értékelés napján érvényes árfolyamon kerülnek átszámításra a funkcionális pénznemre. Az ilyen tranzakciók kifizetésével járó, illetve a devizában nyilvántartott pénzügyi eszközök és kötelezettségek év végén esedékes ártérítéséből adódó árfolyamvesztés és nyereség az eredménykimutatás „pénzügyi tevékenység bevétele” és „pénzügyi tevékenység ráfordítása” soron kerül elszámolásra.

A konszolidáció előkészítése során a Vállalatcsoport külföldi tagjainak eszközei és kötelezettségei a Magyar Nemzeti Bank (MNB) mérlegfordulónapi árfolyamán kerültek forintosításra, míg a saját tőke elemeit historikus árfolyamon váltjuk át. A bevételek és ráfordítások havi árbevételrel súlyozott átlagárfolyamon kerültek forintosításra. Az esetlegesen felmerülő, az átszámítás során keletkező árfolyamkülönbségek az egyéb átfogó eredményben jelennek meg.

Az átváltási különbségeket bevételként vagy ráfordításként akkor számolja el a Csoport, amikor a részesedés megszűnik. Amennyiben a Csoport vállalatának funkcionális pénznemét a Magyar Nemzeti Bank nem jegyzi, úgy adataik magyar forintba történő átváltása a Bloomberg által közzétett funkcionális pénznem/\$ és az MNB által közzétett Ft/\$ árfolyamokból számított keresztárfolyamokkal történik. A forintosítás módszertana azonban nem különbözik a fent ismertetettétől.

Az akvizíciók során keletkező üzleti vagy cégértéket, valamint az eszközök és kötelezettségek valós értéken történő értékelését a megszerzett társaság eszközeiként és kötelezettségeiként kell kezelni és ennek megfelelően kell a forintosítását a fordulónapi árfolyamon elvégezni.

IV) Bevételek; Kamatbevétel, osztalékbevétel

Az árbevételt a kapott/várható ellenérték valós értékén kell figyelembe venni. Az árbevételt általános forgalmi adóval, vevőknek nyújtott visszatérítésekkel, értékesítéssel egyidejűleg adott engedményekkel és egyéb hasonló juttatásokkal, valamint az utólag adandó engedmények becsült értékével csökkentett értéken mutatjuk be a Csoporton belüli tételek kiszűrése után. Az értékesítési tranzakciók árbevétele a szállítási szerződések kondícióinak megfelelő teljesítéskor jelenik meg.

A) Árbevétel

Árbevétel a Csoport szokásos tevékenységéből származó bevétel. A Csoport árbevétele elsődlegesen az alábbiakból származik:

- a Csoport által előállított gyógyszeripari termékek értékesítése,
- kis- és nagykereskedelmi tevékenység a gyógyszeriparban,
- jogdíj- és licenccím bevétel a piacon már megtalálható termékek után,
- a forgalomban lévő termékekhez kapcsolódóan az adott piacon elért teljesítményhez kapcsolódó mérföldkő bevételek (pl.: kumulált árbevétel alapú mérföldkő bevételek),
- gyártási szolgáltatási megállapodások,
- egyéb szolgáltatások, így: marketing szolgáltatások, szállítás, stb.

B) Gyógyszeripari termékek értékesítése (beleértve a kis- és nagykereskedelmi tevékenységet)

A Csoport számos gyógyszeripari terméket állít elő és értékesít. Árbevételként az az ellenértékösszeg kerül elszámolásra, amelyre gazdálkodó egység az ígért áruk vagy szolgáltatások vevőnek való átadásáért várakozása szerint jogosultságot szerez. A Csoport az üzleti árban csak annyiban veszi figyelembe a változó ellenérték becsült összegének egy részét vagy egészét, amennyiben nagyon valószínű, hogy a megjelenített halmozott bevétel összegében nem következik be jelentős visszairás akkor, amikor a későbbiekben megszűnik a változó ellenértékhez kapcsolódó bizonytalanság.

A Csoport a vevőnek fizetendő ellenértéket az ügyleti ár, vagyis a bevétel csökkenéseként számolja el, kivéve, ha a vevő felé történő kifizetés a vevő által a gazdálkodó egységnek átadott különálló áruért vagy szolgáltatásért jár. Az árbevétel akkor kerül elszámolásra, amikor a termékek ellenőrzési joga átadásra kerül. Ez általában a nagykereskedőnek vagy más harmadik félnek történő leszállítást jelenti. A gyógyszeripari termékek értékesítése egy konkrét időpontban kerül kielégítésre. A konkrét időpont meghatározásához, amelyen a vevő megszerzi az ellenőrzést többek között az alábbiakat kell figyelembe venni:

- a Csoportnak azonnali joga van az eszköz kifizetésére,
- a vevőnek tulajdonjoga van az eszköz kapcsán,
- a Csoport birtokba adta az eszközt,
- az eszköz tulajdonlásával járó jelentős kockázatok és hasznok a vevőt illetik,
- a vevő elfogadta az eszközt.

Abban az esetben, ha a Csoport olyan vevőspecifikus termékeket állít elő, amely nem hoz létre a Csoport számára alternatív módon hasznosítható eszközt és a Csoport érvényesíthető joggal rendelkezik az adott időpontig elvégzett teljesítés után járó kifizetéshez, a Csoport folyamatosan jeleníti meg a bevételt (hasnólóan a gyártási szolgáltatási megállapodásokhoz).

C) Licenck és jogdíjak

A licenc jogot biztosít a vevőnek a Csoport szellemi tulajdonához, a Csoportot pedig ezen jogok átadására kötelezi. A Csoport minden olyan megállapodásánál, ahol licenc és termék vagy szolgáltatás értékesítésre vonatkozó szerződés is megkötésre kerül, megvizsgálja, hogy a licenc önálló teljesítési kötelezettségnek minősül-e. Azon licencket, amelyek nem különülnek el a termékektől vagy szolgáltatásoktól, a Csoport a termékekhez/szolgáltatásokhoz rendeli és akkor számolja el árbevételeként, amikor ez a kombinált teljesítési kötelelem kielégítése teljesül. Licenck, amelyek használati jogot biztosítanak a Csoport szellemi termékéhez konkrét időpontban teljesített teljesítési kötelemeknek minősülnek, amikor a vevő először hasznosíthatja a szellemi terméket, mert az ellenőrzési jog átadásával a vevő irányítás alá vonja a licencket, valamint jogosulttá válik lényegileg az összes ebből származó gazdasági haszonra.

Az árbevétel standard kivételt tartalmaz az árbevétel elszámolására az árbevétel-alapú vagy használatalapú jogdíjakra vonatkozó licenck szerződéseknél. A szellemi termék licenckből származó ellenérték, amely a vevő jövőbeni értékesítési, vagy használati adataira épül, akkor képezi az ügyleti ár részét, amikor a későbbi értékesítés vagy használat bekövetkezik.

Az aktivált vagy nem aktivált immateriális javak részben vagy teljes egészében való eladása/átadása során kapott azon bevételeket, amelyek az aktuális K+F költségekhez közvetlenül nem kapcsolódnak, az Egyéb bevétel és ráfordítás eredménye között mutatjuk ki. Ugyancsak Egyéb bevétel és ráfordítás eredményeként kezeljük a nem aktivált immateriális javak értékesítése/átadásakor kapott milestone és downpayment jellegű bevételeket.

D) Kamatbevétel

Az eredménykimutatással szemben valósan értékelt (FVTPL) pénzügyi eszközökből származó kamatbevétel az ezen eszközök valós értékeléséből származó nyereségek/(veszteségek) között kerül elszámolásra, Pénzügyi tevékenység bevétele vagy Pénzügyi tevékenység ráfordításaként kimutatva. Az amortizált bekerülési értéken nyilvántartott, valamint az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valósan értékelt (FVOCI) pénzügyi eszközökből származó, effektív kamatláb módszerrel számított kamatbevétel az eredménykimutatás részeként, Pénzügyi tevékenység bevételeként kerül elszámolásra.

E) Osztalékbevétel

Osztalékbevétel az eredménykimutatással szemben valós értéken értékelt (FVTPL) pénzügyi eszközökből és az egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt (FVOCI) pénzügyi eszközökből származhat. Ezekből a pénzügyi eszközökből származó osztalékbevétel az eredménykimutatásban Pénzügyi tevékenység bevételeként kerül megjelenítésre akkor, amikor a kifizetéshez való jog létrejön. Ezt a megközelítést kell alkalmazni akkor is, ha az osztalék az akvizíció előtti nyereségből kerül kifizetésre kivéve, ha az osztalék egyértelműen a befektetés bekerülési értékének részbeni megtérülését jelenti.

F) Gyártási és egyéb szolgáltatások

A gyártási szolgáltatás, marketing szolgáltatás és a szállítványozás, olyan teljesítési kötelelemnek minősül, amelyhez kapcsolódó árbevételt adott időszak alatt kell elszámolni. A Csoport minden beszámolási időszak végén újraértékeli a folyamatos teljesítésű kötelemek előrehaladást, és ennek megfelelően számolja el az árbevételt.

V) Ingatlanok, üzemi berendezések és felszerelések, Befektetési célú ingatlan és Használatijog-eszközök

A) Ingatlanok, üzemi berendezések és felszerelések

Az ingatlanok, üzemi berendezések és felszerelések ártermeléshez, szolgáltatásnyújtáshoz vagy adminisztratív célokból használt tárgyi eszközök, melyek várhatóan éven túl szolgálják a Csoport vállalkozási tevékenységét.

Az ingatlanok, üzemi berendezések és felszerelések bekerülési értéken kerülnek bemutatásra, csökkentve a halmozott értékcsökkenéssel és értékvesztéssel.

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

| Megnevezés | ÉCS- kulcs |
|---------------------------------|-----------------|
| Telek | 0% |
| Épület, építmény | 1-10% |
| Gépek, berendezések | |
| <i>Gépek</i> | <i>5-33,33%</i> |
| <i>Járművek</i> | <i>10-20%</i> |
| <i>Irodai eszközök, bútorok</i> | <i>8-33,33%</i> |

Az ingatlanok, üzemi berendezések és felszerelések adott időszaki értékcsökkenési leírásának értékét a várható használat, a hasznos élettartam, a fizikai elhasználódás és a becsült maradványérték figyelembevételével kell meghatározni. Az értékcsökkenés elszámolása havonta történik. A Konzolidált mérlegben a készletértékben, vagy a Konzolidált eredménykimutatásban az eszköz használatától függően az „Értékesítés költségei”, az „Értékesítési és marketing költségek”, vagy az „Igazgatási és egyéb működési költségek” soron kerül kimutatásra az elszámolt értékcsökkenés.

A beruházások után értékcsökkenés nem számolható el. Az eszköz használata során felmerült költségeket csak akkor aktiválja a Csoport külön eszközként, vagy az eszköz bekerülési értékének részeként, amennyiben gazdasági hasznok beáramlását valószínűsíti a tétellel kapcsolatosan és a felmerült költségek megbízhatóan mérhetőek. Az eszközök kicserélésre került komponensei kivezetésre kerülnek. A karbantartás, javítás nem aktiválható ráfordítás.

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

A beruházások beszerzési értéke tartalmazhat minden olyan, az üzleti év során keletkezett költséget, mely közvetlenül kapcsolódik annak előállításához vagy üzembehelyezéséhez.

A Csoport a személygépkocsik kivételével, a realizálható maradványértéket nem tekinti jelentősnek. A személygépkocsik maradványértéke az eredeti bruttó érték 20%-a.

Az ingatlanok, üzemi berendezések és felszerelések leírási idejét és módszerét minden pénzügyi év végén felül kell vizsgálni. Amennyiben az eszköz várható hasznos élettartama eltér a korábban becsülttől, akkor ennek megfelelően a tárgyidőszaki és a jövőbeni időszakokra kalkulált értékcsökkenési leírást módosítani kell.

B) Befektetési célú ingatlan

Bérleti díj megszerzése céljából tartott befektetési célú ingatlanokat kezdeti megjelenéskor a Richter Csoport Számviteli Politikája értelmében bekerülési értéken értékeli. A bekerülést követően a befektetési célú ingatlanok valós piaci értékének meghatározása független értékbecslő közreműködésével történik. A valós érték változásából eredő nyereségek és veszteségek a tárgyidőszaki eredményben kerülnek elszámolásra az Egyéb bevétel és ráfordítás eredménye soron.

A befektetési célú ingatlan kivezetésre kerül értékesítéskor, vagy ha használatból kivonják, és az eladásból várhatóan hozamok nem jelentkeznek. Az ingatlan kivezetéséből eredő nyereség vagy veszteség (a nettó értékesítési bevétel és az eszköz könyv szerinti értékének különbsége) az ingatlan kivezetés időszakának tárgyidőszaki eredményében kerül elszámolásra.

C) Használatijog-eszközök

A Csoportnak, mint lízingbevevőnek a használatijog-eszköz értékcsökkenésének elszámolásakor az IAS 16 Ingatlanok, gépek és berendezések standard értékcsökkenéssel kapcsolatos követelményeit kell alkalmaznia, az alábbiak szerinti követelményeknek megfelelően:

Ha a lízing keretében a mögöttes eszköz tulajdonjoga a lízingfutamidő végén a Csoportra száll, vagy ha a használatijog-eszköz bekerülési értéke azt tükrözi, hogy a Csoport le fogja hívni a vételi opciót, akkor a használatijog-eszköz értékcsökkenését a kezdőnaptól a mögöttes eszköz hasznos élettartamának végéig kell elszámolni. Ellenkező esetben a Csoportnak a használatijog-eszköz értékcsökkenését a kezdőnaptól a használatijog-eszköz hasznos élettartamának vége és a lízingfutamidő vége közül a korábbi időpontig kell elszámolnia.

VI) Üzleti vagy cégérték

Üzleti vagy cégérték abban az esetben keletkezik, ha a leányvállalatért fizetett ellenérték magasabb a megszerzett, azonosítható eszközök és kötelezettségek valós értéke közötti különbözetenél.

Minden egyes felvásárlás esetén a nem ellenőrző részesedések első értékelése történhet egyrészt valós értéken, másrészt pedig olyan arányban, amilyen részarányt az egyes nem ellenőrző részesedések a felvásárolt vállalkozás azonosítható nettó eszközeinek valós értékén belül képviselnek. A Csoport eddig minden akvizíciót a második módszer szerint kezelte a Konzolidált beszámolóban.

Az üzleti vagy cégérték a Konzolidált mérlegben külön soron kerül kimutatásra, mely után nem számolható értékcsökkenés, de értékvesztés szempontjából évente felülvizsgálatra kerül az IAS 36 értelmében. A Csoport minden beszámoló készítés során felülvizsgálja, hogy az üzleti vagy cégértékkel kapcsolatosan értékvesztés elszámolása indokolt-e. Az értékvesztés vizsgálata során a Csoport pénztermelő egységeihez, vagy pénztermelő egységek csoportjához rendeli az üzleti vagy cégértéket. Az adott pénztermelő egység megtérülési értéke az értékesítési költséggel csökkentett valós érték és a használati érték közül a magasabb, melynek megállapításához a Csoport a Diszkontált Cash-Flow módszert alkalmazza.

Amennyiben a pénztermelő egység megtérülő értéke alacsonyabb, mint a nyilvántartási értéke, az értékvesztést először az egységhez rendelt üzleti vagy cégérték könyv szerinti értékének csökkentésével számoljuk el, majd pedig arányosan az egység egyéb eszközeihez rendeljük az eszközök könyv szerinti értéke alapján. Az értékvesztés a Konzolidált eredménykimutatás „Egyéb bevétel és ráfordítás eredménye” során kerül kimutatásra. Az üzleti vagy cégértékre elszámolt értékvesztés nem fordítható vissza. Egy befektetés értékesítésének nyeresége vagy vesztesége tartalmazza az eladott befektetés üzleti vagy cégértékének könyv szerinti értékét is.

Egy előnyös vétel esetén, mikor a kifizetett vételár alacsonyabb, mint a megszerzett leányvállalat nettó eszközértékének valós értéke, a különbözet a Konzolidált eredmény-kimutatás „Egyéb bevétel és ráfordítás eredménye” során azonnal jelentkezik.

Az üzleti vagy cégértéket a megszerzett társaság funkcionális pénznemének megfelelő devizában kezeljük és fordulónapi árfolyamon forintosítjuk.

VII) Immateriális javak

Az immateriális eszközöket bekerülési értéken kell nyilvántartásba venni. A harmadik féltől származó, vásárolt védjegyek, licenck, iparjogvédelem alá eső javak és szoftverek akkor és csak akkor mutathatók ki, ha valószínű, hogy az eszköznek tulajdonítható jövőbeni gazdasági hasznok be fognak folyni a gazdálkodóhoz és az eszköz bekerülési értéke megbízhatóan mérhető.

A Csoport az értékcsökkenést lineáris módszerrel a becsült hasznos élettartamok alatt a következő leírási kulcsokkal számolja el:

| Megnevezés | ÉCS-kulcs |
|---|-----------|
| Vagyoni értékű jogok | |
| <i>Vagyoni értékű jogok (csak ingatlanhoz kapcsolódó)</i> | 5% |
| <i>Egyéb vagyoni értékű jog (licenc)</i> | 5-50% |
| Szellemi termékek | 4-50% |
| Kutatás-fejlesztés | 5-50% |
| ESMYA, BEMFOLA | 4% |

Az egyedileg jelentős immateriális javak a beszámoló 13. mellékletében kerülnek bemutatásra. A vásárolt licencket a Csoport a szerződésen alapuló időtartam alatt számolja el amortizációként, amely eredményeként a fenti táblázatban szereplő tartományokon belüli értékcsökkenési kulcs adódik.

A Konzolidált eredmény-kimutatásban az immateriális javak értékcsökkenése – jellegétől függően – az Értékesítés költségei, az Értékesítési és marketing költségek, az Igazgatási és egyéb működési költségek, valamint a Kutatás-fejlesztés költségei között kerül kimutatásra. Bizonyos szellemi termékek értékcsökkenésének besorolására vonatkozóan a Csoport számviteli politikája módosításra került, ami részletesebben a 40. mellékletben kerül bemutatásra.

Az immateriális javak leírasi idejét és módszerét minden pénzügyi év végén felül kell vizsgálni. Ha az eszköz várható hasznos élettartama eltér a korábban becsülttől, akkor ennek megfelelően az adott és a jövőbeni időszakokra kalkulált értékcsökkenést módosítani kell. Az immateriális javak jellegükből és a Csoport tevékenységéből adódóan általában nem rendelkeznek maradványértékkel.

Az üzleti kombináció keretében megszerzett és az üzleti vagy cégértéktől külön elszámolt immateriális javak első elszámolása a beszerzés napján valós értéken történik.

Az első bekerülést követően az üzleti kombináció során megszerzett immateriális javakat a halmozott amortizációval és értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken tartjuk nyilván, csakúgy, mint a külön beszerzett immateriális javakat.

Az Éves Jelentésben használt ESMYA[®] márkanév az uliprisztál-acetátot tartalmazó nőgyógyászati terápiás területen a méhmióma kezelésére használt terméket jelenti, míg az ESMYA terminológia a Richter Csoport Konzolidált mérlegében kimutatott, a PregLem akvizíción azonosított immateriális eszközre (az EU és USA régióhoz kapcsolódóan, lásd 13. melléklet) utal.

VIII) Tárgyi eszközök és immateriális javak értékvesztése az üzleti vagy cégérték kivételével

A Tagvállalatok minden mérlegkészítéskor vizsgálják, hogy bármely eszköz esetében azonosításra kerül-e értékvesztésre utaló jel. Amennyiben ilyen körülmény fennáll, az eszköz várható megtérülési értékét meg kell becsülni. Értékvesztést kell elszámolni az eredmény terhére, ha az eszköz (vagy a pénztermelő egység) várható megtérülési értéke alacsonyabb, mint a könyv szerinti értéke. Az értékvesztést a Csoport közvetlenül az eredménnyel szemben számolja el, mint „Egyéb bevétel és ráfordítás eredménye”.

Minden beszámolási időszak végén a Csoportnak meg kell becsülni, hogy van-e arra utaló jel, hogy egy eszközre a korábban elszámolt értékvesztés a továbbiakban már nem áll fenn vagy értéke csökkenhet. Amennyiben erre utaló jel mutatkozik, becslést kell készíteni az eszköz megtérülési értékére, és az eszköz nyilvántartási értékét erre az értékre kell növelni. A megnövelt nyilvántartási érték nem haladhatja meg azt a nyilvántartási értéket, amely akkor lett volna érvényes (értékcsökkenés elszámolása után), ha a korábbi években nem került volna sor értékvesztés elszámolására az eszközzel kapcsolatban. Az értékvesztés visszafrását a Csoport közvetlenül az eredménnyel szemben számolja el, mint „Egyéb bevétel és ráfordítás eredménye”.

IX) Kutatás-fejlesztés

A fejlesztési projektekkel kapcsolatban keletkezett költségek az immateriális javak között kerülnek elszámolásra, amennyiben megfelelnek az IAS 38 „Immateriális Javak” Standard előírásainak:

- Az immateriális eszköz műszakilag kivitelezhető, felhasználásra vagy értékesítésre alkalmas lesz;
- Szándék van az immateriális eszköz befejezésére, és felhasználására vagy értékesítésére;
- A Csoport képes az immateriális eszköz felhasználására vagy értékesítésére;
- Bizonyítani kell, hogy az immateriális eszköz a jövőben gazdasági hasznot eredményez:
 - az immateriális eszköz által előállított terméknek, vagy magának az immateriális eszköznek létezik piaca, vagy
 - ha belső használatra készült, akkor használható;
- Megfelelő műszaki, pénzügyi és egyéb források elérhetőek a fejlesztés befejezéséhez. Bemutatható a források felhasználásának módja, ütemezése;
- Az immateriális eszköz fejlesztésének költségei megbízhatóan mérhetőek.

A Csoport az aktivált K+F eszközök értékcsökkenését egyedileg vizsgált feltételek és körülmények alapján állapítja meg. Az értékcsökkenést akkor kell megkezdni, amikor az eszköz használatra kész. Az értékcsökkenést lineáris módszerrel számoljuk el.

Azon kutatás-fejlesztési költségek, melyek nem felelnek meg ezeknek az előírásoknak, a felmerülésükkor költségként kerülnek elszámolásra.

X) Pénzügyi eszközök

Pénzügyi instrumentum minden olyan szerződés, amely egyszerre jelent az egyik gazdálkodónál pénzügyi eszközt, a másik gazdálkodónál pénzügyi kötelezettséget vagy tőkeinstrumentumot.

A pénzügyi eszközök a következő három csoportba sorolhatók: eredménnyel szemben valós értéken értékelt (FVTPL) pénzügyi eszközök, egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt (FVOCI) pénzügyi eszközök és amortizált bekerülési értéken nyilvántartott pénzügyi eszközök.

A pénzügyi eszközök besorolása függ attól:

- hogy az eszköz adósság- vagy tőkeinstrumentum,
- amennyiben a pénzügyi eszköz egy adósságinstrumentum, úgy szükséges számításba venni:
 - o a gazdálkodó egység által a pénzügyi eszközök kezelésére alkalmazott üzleti modellt; valamint
 - o a pénzügyi eszköz szerződésből eredő cash flow-inak jellemzőit.

A) Amortizált bekerülési értéken értékelt adósságinstrumentumok

A pénzügyi eszköz amortizált bekerülési értéken kerül értékelésre a lenti feltételek együttes fennállása esetén:

- a pénzügyi eszközt olyan üzleti modell alapján tartják, amelynek célja pénzügyi eszközök szerződéses cash flow-k beszedése érdekében történő tartása; valamint
- a pénzügyi eszköz szerződéses feltételei meghatározott időpontokban olyan cash flow-kat eredményeznek, amelyek kizárólag a tőke és a tőkeösszeg után járó kamat kifizetései.

B) Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt adósságinstrumentumok

A pénzügyi eszközt az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken kell értékelni, ha mindkét alábbi feltétel teljesül:

- a pénzügyi eszközt olyan üzleti modell alapján tartják, amely szerződéses cash flow-k beszedésével és a pénzügyi eszközök eladásával éri el célját; valamint
- a pénzügyi eszköz szerződéses feltételei meghatározott időpontokban olyan cash flow-kat eredményeznek, amelyek kizárólag a tőke és a tőkeösszeg után járó kamat kifizetései.

C) Eredménnyel szemben valós értéken értékelt adósságinstrumentum

A modell szerint az FVTPL a fennmaradó kategória: az olyan pénzügyi eszközök, amelyek nem amortizált bekerülési értéken vagy valós értéken az egyéb átfogó eredményben kerülnek értékelésre, az eredményben számolandóak el valós értéken.

D) Valós érték opció választása miatt eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök

A Csoport bizonyos pénzügyi instrumentumok esetén él a valós érték opció alkalmazásának lehetőségével, eredménnyel szemben valós értéken jeleníti meg a pénzügyi eszközt vagy pénzügyi kötelezettséget, ha az megszünteti vagy lényegesen csökkenti a megjelenítési vagy értékelési inkonzisztenciát (számviteli meg nem felelés), ami akkor állt volna fenn, ha a Csoport nem választja a valós érték opciót. A valós érték opció alkalmazása a pénzügyi beszámolóknak megbízhatóbb információt nyújt a pénzügyi instrumentumokról. A valós érték opció választása a Csoport által megjelölt, egyes pénzügyi instrumentumokra vonatkozik, nem a teljes eszközcsoportra. Ezen döntés meghozatalára a kezdeti megjelenítéskor van lehetőség. A Csoport a valós érték opció használatáról szóló döntést visszavonhatatlanul teszi meg a kezdeti megjelenítéskor a megjelölt eszközcsoportokra.

E) Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt tőkeinstrumentumok

A tőkebefektetések minden esetben valós értéken kerülnek bemutatásra. Az értékesítésre tartott tőkeinstrumentumok az FVTPL szerint számolandóak el. Minden más tőkeelem esetében a Csoportnak a kezdeti értékeléskor lehetősége van egyedi instrumentumok szintjén eldönteni – mely döntés visszavonhatatlan - azt, hogy a valós érték változásait az egyéb átfogó eredményben és nem az eredményben mutatja be. A döntéshozatalt követően minden valós értékbeli változást – az osztalékot, mint a befektetés megtérülését leszámítva – az egyéb átfogó eredményben kell szerepeltetni. A Csoport, választása alapján az IFRS 9 hatáskörébe tartozó minden tőkeinstrumentumot az egyéb átfogó eredménnyel szemben értékelt valós értéken.

F) Eredménnyel szemben valós értéken értékelt tőkeinstrumentumok

A tőkeinstrumentumokban lévő befektetések minden esetben valós értéken kerülnek bemutatásra. Az értékesítésre tartott tőkeinstrumentumok valós értéken kerülnek értékelésre az eredménnyel szemben.

Értékvesztés

A Csoport a jövőre vonatkozóan értékeli a várható hitelezési veszteséget (Expected credit loss - ECL) az amortizált bekerülési értéken nyilvántartott és az egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt adósságinstrumentumok, a hitelkötelezettségekből és pénzügyi garanciaszerződésekből fakadó kitérőségek, valamint a szerződéses eszközök tekintetében. A Csoport meghatározza a várható hitelezési veszteséget és minden fordulónapon értékvesztést számol el a pénzügyi és szerződéses eszközökhöz kapcsolódóan. Az ECL összege tükröz (i) egy elfogulatlan, valószínűségeket figyelembe vevő összeget, amely számos kimenetel értékelésével került meghatározásra, (ii) a pénz időértékét, (iii) minden olyan ésszerű és igazolható információt, amely indokolatlan költségek és erőfeszítés nélkül elérhető minden fordulónapon a múltbeli eseményekről, a jelenlegi helyzetről, és a jövőbeni helyzetre vonatkozó előrejelzésekről.

Az amortizált bekerülési értéken nyilvántartott adósságinstrumentumok és a szerződéses eszközök a várható hitelezési veszteséggel csökkentett értéken kerülnek bemutatásra a Csoport pénzügyi helyzetének kimutatásában. Az egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt adósságinstrumentumok tekintetében az amortizált bekerülési értékben történt változások (a várható hitelezési veszteséggel csökkentve) az eredménykimutatásban kerülnek bemutatásra.

A Csoport az IFRS 9 egyszerűsített megközelítését választotta a várható hitelezési veszteség meghatározására, amely a vevői követelések és szerződéses eszközök kapcsán az élettartami várható hitelezési veszteséget alkalmazza. A várható hitelezési veszteség összegének megállapításához a vevői követelések és szerződéses eszközök csoportosításra kerülnek a közös hitelkockázati jellemzők és a késedelmes napok száma alapján. A szerződéses eszközök a nem számlázott teljesítményekhez kapcsolódnak, és lényegében

azonos kockázati jellemzőkkel rendelkeznek, mint az ugyanazon típusú szerződésekhez kapcsolódó vevőkövetelések. Ennek következtében a Csoport azt a következtetést vonta le, hogy a vevőkövetelések várható hitelezési veszteség rátája a szerződéses eszközökre vonatkozó veszteség ráta ésszerű becslése. A várható veszteség ráták az értékesítés korábbi fizetési profiljain és az adott időszakban megfigyelhető historikus veszteségeken alapulnak. A historikus veszteség ráták módosításra kerülnek oly módon, hogy azok tükrözzék a jelenlegi és a jövőbe tekintő információkat is. A historikus veszteség rátákat a megelőző 3 év fizetési tapasztalata alapján határozza meg a Csoport. A jövőbe tekintő információk meghatározása során a Csoport a legnagyobb követelésállománnyal rendelkező vevők nemteljesítési valószínűségmutatójában (Probability of Default, PD) bekövetkezett változást veszi figyelembe (piaci információk alapján) és ezzel korrigálja a historikus veszteség rátákat. A jövőbe tekintő információk hatása az értékvesztésre nem jelentős.

A Csoport az értékvesztés meghatározására egy "három-lépcsős" modellt alkalmaz, amely a kezdeti megjelenítés óta a hitelminősítésben történt változásokon alapszik. Egy pénzügyi instrumentum 1-es szakaszba kerül besorolásra, ha a kezdeti megjelenítéskor nem értékvesztett. Az 1-es szakaszba tartozó pénzügyi eszközök esetében a várható hitelezési veszteség az élettartami várható veszteség akkora része, amely a következő 12 hónapban, vagy ha a szerződés lejárt korábban van, akkor eddig az időpontig lehetséges nemteljesítési eseményekből fakad (12 havi ECL). Ha a Csoport a hitelkockázatban jelentős növekedést észlel, az eszköz átkerül a 2-es szakaszba, ahol a várható hitelezési veszteség az élettartami ECL alapján kerül meghatározásra. Ha a Csoport megállapítja, hogy a pénzügyi eszköz értékvesztett, ez esetben az átkerül a 3-as szakaszba, ahol a várható hitelezési veszteség az élettartami ECL alapján kerül megállapításra. A vásárolt vagy keletkeztetett értékvesztett (POCI) pénzügyi eszközök esetében a várható hitelezési veszteség minden esetben az élettartami ECL alapján kerül meghatározásra.

XI) Pénzügyi kötelezettségek

A pénzügyi kötelezettségek vagy az eredménnyel szemben valós értéken értékelt (FVTPL), vagy egyéb pénzügyi kötelezettséggként sorolhatók be.

Egy pénzügyi kötelezettséget akkor lehet az eredménnyel szemben valós értéken elszámolni, ha a kötelezettséget kereskedési célúként vagy az eredménnyel szemben valós értéken elszámolt kötelezettséggként tartják nyilván, vagy ha származékos ügyletnek minősül, kivéve amennyiben a derivatíva pénzügyi garanciaként szolgál. Az eredménnyel szemben valós értéken elszámolt pénzügyi kötelezettségek valós értéken kerülnek kimutatásra, és minden ebből eredő nyereség vagy veszteség az eredménnyel szemben kerül elszámolásra. Az eredménnyel szemben elszámolt nettó nyereség vagy veszteség tartalmaz a pénzügyi kötelezettséggel kapcsolatban fizetett minden kamatot is.

Az egyéb pénzügyi kötelezettségek, ideértve a felvett hitelek is, bekerüléskor valós értéken kerülnek értékelésre, csökkentve a tranzakciós költségekkel. Az egyéb pénzügyi kötelezettségeket a továbbiakban amortizált bekerülési értéken értékeljük, effektív kamat módszer felhasználásával, ahol a kamatráfordítás a tényleges hozam alapján kerül elszámolásra.

A Csoport akkor és csak akkor vezet ki egy adott pénzügyi kötelezettséget a könyveiből, ha a kötelezettség teljesítésre kerül, azt elengedik vagy lejár.

A pénzügyi kötelezettségek közé tartozó szállítói kötelezettségek a XVII) Szállítók pontban kerülnek bemutatásra.

XII) Halasztott függő vételár

A Csoport akvizíciói során keletkezett halasztott függő vételáras fizetési kötelezettségei – a kezdeti és a későbbi értékelések során – valós értéken szerepelnek a beszámolóban. A valós érték változását több tényező befolyásolja, ezen változások a Konzolidált eredménykimutatás következőkben bemutatott sorain kerülnek elszámolásra. Az árfolyam- és kamatváltozás hatása a „Pénzügyi tevékenység ráfordítása” (vagy a „Pénzügyi tevékenység bevétele”), míg a valószínűség- és a kifizetendő cash-flow értékének változása az „Egyéb bevétel és ráfordítás eredménye” sort érinti.

XIII) Valós értéken értékelt befektetett pénzügyi eszközök

A eredménnyel szemben valóban értékelt befektetett pénzügyi eszközök hosszú lejáratú vállalati kötvényeket, illetve egyéb pénzügyi instrumentumot tartalmaznak. A konszolidációba be nem vont egyéb tartós részesedéseket és a hosszú lejáratú állampapírokat a Csoport az egyéb átfogó eredménnyel szemben valóban értékeli. Részletesebben lásd a 16. mellékletben.

XIV) Adott kölcsönök

A tartósan adott kölcsönök tartalmazzák az amortizált bekerülési értéken nyilvántartott kölcsönöket, illetve a maximum 8 évre adható kamatmentes dolgozói kölcsönöket. Az adott kölcsönök bekerüléskor valós értéken kerülnek elszámolásra, ezt követően amortizált bekerülési értéken értékeljük, az effektív kamat módszer felhasználásával. Ha az adott kölcsön folyósítása nem piaci feltételek mellett történik (pl.: kamatmentes dolgozói kölcsönök, ill. kamatmentes tőkeemelés, pótbefizetés), akkor a valós érték és a tranzakciós érték különbözetét vagy az eredményben kell elszámolni, vagy befektetéseknek adott tőkeemelésként kell értelmezni a tranzakció gazdasági tartalmának függvényében.

XV) Vevőkövetelések

A Számviteli politika X. pontjában leírtaknak megfelelően a vevőkövetelések bekerüléskor valós értéken kerülnek elszámolásra, mely később amortizált bekerülési értéken kerül értékelésre az effektív kamat módszer felhasználásával. A devizában szereplő tételek tényleges kiegyenlítések keletkező realizált árfolyamnyereséget vagy -vesztést közvetlenül a pénzügyi eredményben kell elszámolni a pénzügyi teljesítés napján érvényes árfolyam alkalmazásával. Az időszak végén még nyitott követelésállományt át kell értékelni fordulónapi devizaárfolyamra, és a nem realizált nyereséget vagy veszteséget a pénzügyi eredményben kell elszámolni. Bekerülési érték a vevők esetében a számla szerinti elismert érték, csökkentve a várható engedmények értékével, és jelentős éven túli kintlévőségek esetén diszkontálva. A becsült engedménnyel módosított vevőkövetelést a pénzügyi beszámoló készítésekor tartalmának megfelelően kell besorolni, azaz amennyiben követel egyenlegűvé válik, át kell sorolni a kötelezettségek közé.

XVI) Szerződéses eszközök

A Csoport ellenértékhez való joga az általa a vevőnek átadott árukért vagy szolgáltatásokért, ha e jog az idő múlásától eltérő feltételhez (például a gazdálkodó egység jövőbeli teljesítéséhez) kötött, csökkentve a korábban bemutatott számviteli politika X. pontjában részletezett elszámolt értékvesztéssel.

XVII) Szállítók

A szállítók bekerüléskor valós értéken kerülnek elszámolásra, ezt követően amortizált bekerülési értéken kerülnek értékelésre az effektív kamat módszer felhasználásával.

XVIII) Szerződéses kötelezettségek

Ha egy vevő ellenértéket fizet valamiért vagy egy gazdálkodó egység feltétel nélküli ellenértékre jogosult azelőtt, hogy átadná az árut vagy szolgáltatást nyújtana, a gazdálkodó egység köteles egy szerződéses kötelezettséget kimutatni a fizetés vagy a fizetés lejáratának pillanatában. A szerződéses kötelezettség a Csoport áruk átadására, vagy szolgáltatásnyújtásra vonatkozó kötelme, amelyért ellenértékre jogosult.

XIX) Származékos pénzügyi instrumentumok

A származékos ügyleteket a szerződés megkötésekor valós értéken számolja el a Csoport, majd a bekerülést követően minden beszámolási időszak végén újraértékeli. 2020-ban az ebből eredő nyereséget vagy veszteséget a Csoport azonnal elszámolta az eredménnyel szemben, mivel nem alkalmaz fedezeti számvitelt. A származékos pénzügyi instrumentumok külön soron az „Erdeménnyel szemben valós értéken értékelt befektetett pénzügyi eszközök” vagy a „Hosszú lejáratú kötelezettségek” között kerülnek kimutatásra, attól függően, hogy az instrumentumoknak pozitív vagy negatív az év végi valós értéke, illetve, ha az instrumentum fennmaradó lejáratú ideje meghaladja a 12 hónapot, és nem várható 12 hónapon belül realizáció. Amennyiben a származékos pénzügyi instrumentumok fennmaradó lejáratú ideje nem haladja meg a 12 hónapot akkor az „Erdeménnyel szemben valós értéken értékelt rövid lejáratú pénzügyi eszközök” vagy „Egyéb kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások” között mutatja ki a Csoport.

XX) Pénz és pénzeszköz egyenértékes

A Konzolidált cash-flow kimutatásban a „Pénz és pénzeszköz egyenértékes” a következő elemekből áll: készpénz, bankbetétek, pénzügyi eszközökben tartott befektetések, amennyiben a lejáratú idejük a beszerzésétől számított három hónapon belül van. A Konzolidált mérlegben a folyószámla hitelek a rövid lejáratú kötelezettségek között a „Hitel/kölcsön” soron kerülnek kimutatásra.

XXI) Hitelek/kölcsönök

A hiteleket és kölcsönöket felvételükkor a tranzakciós költségekkel csökkentett valós értéken értékeljük. A későbbi időszakokban az effektív kamatláb módszerrel meghatározott amortizált bekerülési értéken szerepelnek. A kölcsön futamideje alatt bármilyen, a felvett összeg (tranzakciós költségekkel csökkentett) és a kimutatott visszafizetendő érték közti különbség a Konzolidált eredménykimutatásban kerül elszámolásra.

Hitelkeret-szerződés megkötésével kapcsolatban kifizetett díjakat tranzakciós költségként számoljuk el, amennyiben valószínűsíthető, hogy a hitel részben vagy egészében felhasználásra kerül. Ez esetben a díj elszámolását a lehívás időpontjáig kell halasztani. Amennyiben nem valószínűsíthető, hogy a hitel részben vagy egészében felhasználásra kerül, a díjat likviditási szolgáltatásra történő elhatárolásként kell felvenni a könyvekbe és a vonatkozó hitel futamideje alatt kell amortizálni.

A hitelfelvételi költségek aktiválását részletesen lásd a XXVI) Hitelfelvételi költségek pontban.

XXII) Készletek

A készletek nyilvántartási értéke a bekerülési érték vagy a nettó realizálható érték közül az alacsonyabb. A nettó realizálható érték a szokásos üzletmenet során a becsült értékesítési ár, csökkentve a befejezés becsült költségeivel és az értékesítéshez szükséges becsült költségekkel. A vásárolt készletek beszerzési árát módosítják a kapott rabattok és engedmények. A vásárolt készletek mérlegértéket a FIFO (first-in, first-out) módszerrel kell meghatározni. A saját termelésű készletek bekerülési értéke az utókalkulált előállítási költség. A saját termelésű készletek önköltsége tartalmazza a közvetlen anyagköltséget, bérköltséget és járulékait, a termelő gépek értékcsökkenését, karbantartását, valamint a közvetlen üzemeltetési költséget.

XXIII) Céltartalékok

A céltartalék képzésre akkor kerül sor, amikor a Csoportnak múltbeli események következtében meglévő jogi vagy vélelmezett kötelezettsége van és valószínűsíthető, hogy a kötelezettség kiegyenlítése erőforrás kiáramlást okoz, valamint megbízható becslés készíthető a kötelezettség összegéről. A céltartalékokat a Csoport a kötelezettségek jelenértékén értékeli, mely során a diszkontálást adózás előtti kamatlábbal végzi el, figyelemmel az aktuális piaci körülményekre, valamint a kötelezettséggel kapcsolatos kockázatokra. A céltartalék értékének az idő múlása miatti növekedése kamatkölségként kerül megjelenítésre. Ha már nem valószínű, hogy a kötelelem teljesítéséhez gazdasági erőforrásokra lesz szükség, a céltartalékot fel kell oldani. A céltartalékot felhasználni csak arra a ráfordításra lehet, amelyre azt eredetileg képezték.

Céltartalékot kell képezni:

- a környezetkárosítással kapcsolatos büntetésekre és helyreállítási költségekre, amelyek a Csoport jövőbeni cselekedeteitől függetlenül gazdasági hasznokat megtestesítő erőforrások kiáramlásához vezetnek. A Vállalatcsoport múltbeli működésével kapcsolatban, valamint ingatlanvásárlás révén környezetvédelmi kötelezettségek merülhetnek fel, elsősorban a talaj- és talajvíztisztítással kapcsolatos költségek tekintetében. Céltartalékot kell képezni, ha a kármentesítési feladatok elvégzése vélelmezhető vagy törvényi kötelezettség írja elő, valamint, ha a helyreállítási munkálatok költségei valószínűsíthetők és a költségek ésszerű határértékek között megbecsülhetők. Sem 2020. december 31-én sem 2019. december 31-én a Csoportnak nincsen jogi vagy vélelmezett kötelezettsége környezetvédelmi kiadásokra.
- a le nem zárt peres ügyekkel kapcsolatban várható kötelezettségekre, amennyiben valószínű, hogy a döntés hatására a Csoportnak fizetési kötelezettsége áll be;
- a kezesség és garanciavállalási kötelezettség után, amennyiben a várható kifizetés összege a korábbi gyakorlat alapján jól becsülhető;
- a munkaviszony megszűnése utáni juttatásokra (nyugdíjazással kapcsolatos egyösszegű kifizetések);
- az egyéb hosszú távú munkavállalói juttatásokra (jubileumi jutalom);
- az átszervezéssel kapcsolatos költségekre, ha teljesülnek a céltartalék képzésre vonatkozó általános feltételek.

A Csoport meghatározott nyugdíjprogramot tart fenn, ami a XXVIII) Nyugdíjazással kapcsolatos juttatások pontban kerül bemutatásra.

XXIV) Nyereségadó

A Konzolidált eredménykimutatás nyereségadó sora tényleges adót és halasztott adót is tartalmaz. A fizetendő adó a Konzolidált eredménykimutatásban kerül elszámolásra, azon adók kivételével, melyek olyan tételekkel kapcsolatban keletkeztek, melyek az átfogó eredményben, vagy közvetlenül a saját tőkében kerültek elszámolásra. Ez esetben az adó is az átfogó eredményben, illetve közvetlenül a saját tőkében számolandó el.

A Csoport az alábbiakat tekinti nyereségadónak az IAS 12 alapján:

- társasági adó
- helyi iparüzési adó,
- innovációs járulék.

A tényleges társasági adó mértéke a mérleg fordulónapjáig hatályba lépett, vagy lényegileg hatályba lépett adótörvényekben meghatározott adófizetési kötelezettségen alapul. Azon országok adótörvényei az irányadóak, ahol az Anyavállalat és leányvállalatai működnek, illetve ahol adóalapot képező jövedelmük keletkezik.

A halasztott adó a mérleg-módszert alkalmazva kerül megállapításra átmeneti eltérések esetén, amely az eszközök és források adóértéke és a pénzügyi beszámoló készítéséhez felhasznált könyv szerinti értéke között áll fenn.

Halasztott adó kötelezettséget nem mutatunk ki üzleti vagy cégértékkel kapcsolatban; kezdeti megjelenítéshez kapcsolódóan halasztott adót nem számolunk el abban az esetben, ha egy eszközt vagy kötelezettséget először ismerünk el a könyvekben egy olyan – akvizíciónak nem minősülő – tranzakció keretében, amely nincs hatással sem a számviteli, sem az adóalapot képező eredményre. A halasztott adó összegét olyan törvénybe foglalt, a mérlegfordulónapon érvényes adókulcsok használatával számítjuk, amelyek várhatóan érvényesek lesznek a halasztott adó követelés érvényesítése, illetve a halasztott adó kötelezettség rendezése időpontjában.

A halasztott adó eszközök csak olyan mértékig kerülnek elszámolásra amekkora összegben valószínűleg rendelkezésre áll majd olyan adóköteles nyereség, amellyel szemben felhasználhatók a levonható átmeneti eltérések.

A halasztott adó eszközök és adókötelezettségek nettósítására akkor kerül sor, ha jogilag megengedett az adókövetelések adókötelezettségekkel szembeni ellentételezése, és amennyiben a követelések és kötelezettségek ugyanazon adóhatóság által meghatározott jövedelemadóhoz kapcsolódnak, és a Csoport nettó értéken kívánja rendezni adókövetelését és adókötelezettségét.

A Richter Csoport beruházási adókedvezményre jogosult, de élve a kezdeti kimutatás alóli mentesítési lehetőséggel halasztott adó eszköz ilyen jogcímen nem került kimutatásra (8. melléklet).

XXV) Szegmensinformációk

Működési szegmens a Csoport olyan egysége, amely üzleti tevékenységet folytat, és amellyel kapcsolatban külön pénzügyi információk állnak rendelkezésre, illetve amelynek működési eredményeit a gazdálkodó egység legfőbb döntéshozója rendszeresen felülvizsgálja annak érdekében, hogy döntést hozzon a szegmenshez rendelő forrásokról, és hogy értékelje annak teljesítményét. (4. melléklet)

A Csoport pénzügyi jelentéseiben szereplő szegmens információkat úgy mutatjuk be, ahogy ezeket az Anyavállalat vezető operatív döntéshozói, az Igazgatóság tagjai vizsgálják. Az Igazgatóság felelős az erőforrások működési szegmensek közötti elosztásáért, valamint ezen teljesítmények értékeléséért és a stratégiai döntések meghozataláért.

XXVI) Hitelfelvételi költségek

Amennyiben a hitelfelvételi költségek közvetlenül egy minősített eszköz beszerzéséhez, megépítéséhez vagy előállításához kapcsolódnak, amely eszköz esetében jelentős idő szükséges addig, amíg az eszköz a tervezett célnak megfelelően használható vagy értékesíthető, a hitelfelvételi költségek az adott eszköz bekerülési értékének részét képezik. Minden egyéb hitelfelvételi költség az eredménnyel szemben kerül elszámolásra abban az időszakban, amikor felmerül.

XXVII) Lízingek

2019. január 1-től a Csoport az IFRS 16 Lízingek standard módosított visszamenőleges megközelítését alkalmazza.

A szerződés kötések a Csoportnak meg kell vizsgálnia, hogy a szerződés lízing-e, vagy lízinget tartalmaz-e. A szerződés lízing, vagy lízinget tartalmaz, ha egy időszak tekintetében ellenérték fejében átadja a jogot egy azonosított eszköz használatának ellenőrzése felett.

A lízingből eredő (használatijog)-eszközöket és (lízing)kötelezettségeket kezdeti értékeléskor jelenértéken kell értékelni. A lízingkötelezettségek a következő lízingdíjak nettó jelenértékét tartalmazzák:

- fix díjak (ideértve a lényegében fix díjakat is), csökkentve az esedékes lízingosztönzőkkel;
- változó lízingdíjak, amelyek valamely indextől vagy rátától függenek, kezdeti értékelésük alapja a kezdőnap index vagy ráta;
- a Csoport által a maradványérték-garanciák keretében várhatóan kifizetendő összegek;
- a vételi opció lehívási ára, ha a Csoport észszerűen biztos abban, hogy lehívja az opciót;
- a lízing megszüntetése miatti kötbérek, ha a lízing futamideje egy lízingmegszüntetési opció Csoport általi lehívását is tükrözi.

A lízingdíjakat az implicit lízingkamatlábbal kell diszkontálni. Ha ez a kamatláb nehezen meghatározható, - amely jellemzően fennáll a Csoport lízingjei esetében - a lízingbevevőnek a járulékos (implicit) lízingbevevői kamatlábat kell használnia. A járulékos kamatláb az a kamatláb, amelyet a lízingbevevőnek hasonló gazdasági környezetben, hasonló futamidő és hasonló biztosíték mellett kellene fizetnie azon pénzeszközök kölcsönvételéért, amelyek a használatijog-eszközéhez hasonló értékű eszköz megszerzéséhez lennének szükségesek.

A Csoport a járulékos lízingbevevői kamatlábat az alábbiak szerint határozza meg:

- a Csoport az összehasonlító árak módszerét alkalmazza a kamatláb meghatározásánál. Az adott piacra vonatkozó nyilvános adatokból kerül meghatározásra az ügylet összegének, pénznemének, futamidejének, a hitelfelvevő gazdasági ágazatának és a finanszírozás tárgyának figyelembe vételével kiválasztott referencia kamatláb.

A lízingdíjakat az értékesítés költségei, működési költségek és pénzügyi ráfordítások között kell megosztani. A lízingkötelezettség kamata a pénzügyi ráfordítások között kerül elszámolásra a lízingfutamidő egyes időszakaiban, úgy hogy az a lízingkötelezettség fennmaradó egyenlege tekintetében állandó időszaki kamatlábat eredményezzen.

Kivételek

A szerződések tartalmazhatnak lízing és nem lízing összetevőket. A Csoport alkalmazza azt a gyakorlati megoldást, miszerint a nem lízing összetevőket nem különíti el a lízing összetevőktől, hanem minden egyes lízing összetevőt és a kapcsolódó nem lízing összetevőket egyetlen lízing összetevőként számolja el.

A rövid futamidejű lízingek illetve az olyan lízingek, amelyek esetében a mögöttes eszköz kisértékű, az érintett lízingekhez kapcsolódó lízingdíjakat a lízingfutamidő alatt lineáris módszerrel ráfordításként kell megjeleníteni. A rövid futamidejű lízingek 12 hónap vagy annál rövidebb futamidejűek. A kisértékű eszközök (melyek újkori piaci értéke 1,5 MFt alatti) lízingjei közé tartoznak az informatikai és irodai berendezések.

Amennyiben a Csoport a lízingbeadó, az első lépés annak megítélése, hogy a lízing pénzügyi vagy operatív lízing. Pénzügyi lízingről van szó, ha lényegében a mögöttes eszköz tulajdonlásával járó összes kockázatot és hasznot átadja a lízingbevevőnek. Jelenleg a Csoport nem tölt be lízingbeadói szerepet.

Az operatív lízingek kapcsán a Csoport továbbra is megjeleníti a mögöttes eszközt, és nem jelentí meg a nettó lízingbefektetést a mérlegben vagy kezdeti nyereséget (ha van ilyen) az eredménykimutatásban. A mögöttes eszközt továbbra is az alkalmazandó számviteli standardoknak megfelelően kell elszámolni (pl. IAS 16). A lízingbeadónak az operatív lízingből származó lízingdíjakat lineáris módszerrel vagy – amennyiben az jobban tükrözi a mögöttes eszköz használatából eredő hasznot – más szisztematikus módszerrel kell megjelenítenie.

XXVIII) Nyugdíjprogram és egyéb hosszú távú juttatások

A meghatározott juttatási programokhoz kapcsolódóan az Anyavállalat és néhány leányvállalat a munkavállalónak a nyugdíjba vonuláskor egyösszegű kifizetést ad a mindenkor érvényes Kollektív Szerződés szerint. Szintén juttatási programként pénzzutalom adományozásával ismerik el a hosszabb ideje munkaviszonyban álló munkavállalók tevékenységét. Ennek összege a fokozat elérését követő évben kerül kifizetésre és az egyéb hosszú távú juttatási programok szabályai szerint az eredményben kerül elszámolásra.

Meghatározott juttatási nyugdíjprogram

A Csoport hosszú távú meghatározott juttatási nyugdíjprogramot tart fenn, ami a mérlegben a hosszú lejáratú kötelezettségek „Céltartalékok” során jelenik meg. Az IAS 19 standardnak megfelelően a meghatározott juttatási nyugdíjprogramoknál a nyújtott juttatások költségének számításakor minden beszámolóképzési időszak végén aktuáriusi értékeléssel elkészített Kivetített Jóváírási Egység Módszerét alkalmazzuk.

A várható juttatások összegét az esedékességi időpontig hátralévő időszakban minden évre azonos összegben (lineáris módon) számoltuk el, majd az esedékességeket jelenértéken – az aktuáriusi becsléseknek megfelelő diszkontlábbal – értékeltük. A meghatározott juttatási nyugdíjprogram kapcsán a megszolgálás költsége és fenti módszerrel kalkulált juttatás kamata az eredményben, míg a felmerülő aktuáriusi becslésekből fakadó nyereség/veszteség az eredménytartalékban (egyéb átfogó eredményben, nem visszaforduló kategóriában) kerül elszámolásra.

Meghatározott hozzájárulási nyugdíjprogramok

A Csoport munkavállalói javára kötelező, szerződéses, vagy önkéntes alapon befizet különböző nyilvános, vagy saját üzemeltetési nyugdíjpénztárakba. A Csoport ezen túlmenően egyéb nyugdíjfizetési kötelezettsége nincs. Ezek a hozzájárulások felmerülésük pillanatában munkavállalói juttatásnak minősülnek.

Munkaviszony megszűnésével kapcsolatos juttatások

A munkaviszony megszűnésével kapcsolatban akkor fizetendő juttatás, ha a munkavállaló munkaviszonya a rendes nyugdíjkorhatár elérése előtt megszűnik, illetve ha a munkavállaló önkéntes felmondást választ ezen juttatások fejében.

A Csoport az alábbi időpontok közül a korábbi esemény bekövetkezésekor számolja el a munkaviszony megszűnésével kapcsolatos juttatást: (a) mikor a Csoportnak már nincs lehetősége visszavonni a juttatásokra vonatkozó ajánlatát; (b) amikor a Csoport, az IAS 37 hatálya alá tartozó átszervezési költségekre céltartalékot számol el a munkaviszony megszűnésével kapcsolatos juttatásokra.

XXIX) Részvény alapú és pénzeszközben teljesített juttatások

Részvény alapú juttatások

A Csoport bizonyos munkavállalói részére saját részvényeket juttat a munkavállalói részvény programjai keretében. A juttatási programok részletes bemutatása a 26. mellékletben található. Ezek a juttatási programok tőkeinstrumentumban teljesített részvény alapú, és 2018-tól készpénzben teljesített kifizetesként kerülnek elszámolásra.

A munkavállalóknak nyújtott, tőkeinstrumentumban teljesített részvény alapú kifizetések értékelése a tőkeinstrumentumok valós értékén történik a nyújtás napján. A tőkeinstrumentumban teljesített részvény alapú kifizetések nyújtás napján meghatározott valós értéke a megszolgálási időszak alatt (becslések változásával korrigált) lineáris módszerrel kerül elszámolásra a Csoport ténylegesen

megszolgált tőkeinstrumentumokra vonatkozó becslése alapján. A Csoport minden beszámolási időszak végén felülvizsgálja az arra vonatkozó becslését, hogy várhatóan hány részvény kerül megszolgálásra a nem piaci megszolgálási feltételek alapján.

Pénzeszközben teljesített részvény alapú kifizetési ügyletek

A Csoport indított egy Munkavállalói Résztulajdonosi Programot (MRP), amely pénzeszközben teljesített részvény alapú kifizetési ügyletnek minősül. A felmerült kötelezettséget a kötelezettség valós értékén kell értékelni a Csoport valamennyi beszámolási időszak végére és a valós érték változásokat az adott időszak konszolidált eredményében számolja el.

XXX) Állami támogatások

Az állami támogatásokat csak akkor lehet elszámolni, ha ésszerű bizonyosság van arra nézve, hogy a Csoport meg fog felelni a támogatás elnyeréséhez szükséges feltételeknek, és a támogatást folyósítani fogják. A költségek térítésére vonatkozó állami támogatások elhatárolásra kerülnek, és azokban az időszakokban kerülnek bevételeként elszámolásra, amelyben összemérhetőek a kapcsolódó költségekkel. Az olyan állami támogatások, melyek befektetett eszközökkel kapcsolatosak, mint hosszú lejáratú passzív elhatárolások kerülnek kimutatásra a Konzolidált mérleg „Hosszú lejáratú kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások” során, és az eszköz várható hasznos élettartama alatt, lineáris módon kerülnek feloldásra a Konzolidált eredménykimutatás „Egyéb bevétel és ráfordítás eredménye” során.

XXXI) Jegyzett tőke

A törzsrésztvényeket saját tőke elemként tartjuk nyilván. Amennyiben a Csoporthoz tartozó valamelyik vállalat vásárol az Anyavállalat részvényeiből (saját részvény), ennek kifizetett ellenértékét, ideértve a megszerzéssel kapcsolatban közvetlenül felmerült egyéb költségek nyereségadóval csökkentett részét, le kell vonni az Anyavállalat tulajdonosaira jutó tőkéből mindaddig, amíg a részvényeket bevonják vagy újra kibocsátják. Ha ezek a törzsrésztvények újra kibocsátásra kerülnek, azok befolyó ellenértéke, ideértve az eladással kapcsolatban közvetlenül felmerült egyéb költségek nyereségadóval csökkentett részét, növeli az Anyavállalat tulajdonosaira jutó tőkét.

XXXII) Egy részvényre jutó konszolidált eredmény

Az egy részvényre jutó konszolidált eredmény úgy kerül kiszámításra, hogy a Társaság részvényeseire jutó éves eredményt elosztjuk az abban az évben forgalomban lévő törzsrésztvények súlyozott átlagos számával, melyet csökkent a visszavásárolt saját részvények darabszáma.

A hígított részvényenkénti eredmény számításánál a forgalomban lévő törzsrésztvények átlagos számát módosítani kell azzal a feltételezéssel, hogy az összes potenciális hígító hatású instrumentum részvényre lesz cserélve.

XXXIII) Osztalékfizetés

A Társaság részvényeseinek fizetendő osztalékot a Csoport pénzügyi beszámolójában a tőkével szemben („Eredménytartalék”) elszámolt kötelezettségként mutatjuk ki, abban az időszakban, amelyben a tulajdonosok az osztalékot jóváhagyták.

XXXIV) Értékesítésre tartott eszközök és Értékesítésre tartott eszközökkel kapcsolatos kötelezettségek

A befektetett eszközök (vagy elidegenítési csoportok) akkor minősülnek értékesítésre tartottnak, ha könyv szerinti értékük elsősorban eladási ügylet útján, nem pedig folyamatos használat révén fog megtérülni, és az eladás nagyon valószínűnek minősül. Ezeket az eszközöket a könyv szerinti érték és az értékesítési költségekkel csökkentett valós érték közül az alacsonyabb értéken kell értékelni, kivéve azokat az eszközöket, melyeket valós értéken kell. Ilyenek a halasztott adókövetelések, munkavállalói juttatásokból származó eszközök, pénzügyi eszközök és valós értéken nyilvántartott befektetési célú ingatlanok.

Értékvesztés miatti veszteséget kell elszámolni az eszköz (vagy elidegenítési csoport) bármely kezdeti vagy későbbi leírása során az értékesítési költségekkel csökkentett valós értékre. Nyereség keletkezik abban az esetben, ha egy eszköz (vagy elidegenítési csoport) értékesítési költségeivel csökkentett valós értéke a későbbiekben növekszik. A nyereség elszámolásának felső korlátja a korábban elszámolt értékvesztés összesenje. A befektetett eszköz (vagy elidegenítési csoport) értékesítésének időpontjáig korábban el nem számolt nyereséget vagy veszteséget a kivezetés napján kell elszámolni.

A befektetett eszközökre (ideértve azokat is, amelyek egy elidegenítési csoport részét képezik) értékcsökkenés nem kerül elszámolásra addig, amíg értékesítésre tartottként vannak besorolva. Az eladási célúként besorolt elidegenítési csoport kötelezettségeinek tulajdonítható kamat- és egyéb ráfordításokat továbbra is el kell számolni.

Az értékesítésre tartott befektetett eszközöket és az elidegenítési csoport eszközeit a konszolidált mérlegben a többi eszköztől elkülönítve mutatjuk be. Az értékesítésre tartottnak minősített elidegenítési csoport kötelezettségeit a konszolidált mérlegben az egyéb kötelezettségektől elkülönítetten mutatjuk be.

3. Bizonytalansági tényezők és számviteli becslések

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 tapasztalatokat és releváns tényezőket tartalmazza. A tényadatok a becslésektől eltérhetnek.

A becslések és alapfeltételezések folyamatosan aktualizálásra kerülnek. A számviteli becslésben bekövetkező változás hatása a változás időszakában veendő figyelembe, ha a változás csak az adott időszakot érinti, illetve a változás időszakában és a jövőbeni időszakokban, ha több időszakot érintő változásról van szó.

A becslési bizonytalanság és a számviteli politika alkalmazása terén hozott kritikus döntések fő területei, amelyek a legjelentősebb hatást gyakorolják a Konzolidált pénzügyi kimutatásokban megjelenített összegekre, az alábbiak:

3.1 Bizonytalansági tényezők

Az Európai Bizottság 2021. január 11-i döntésének hatása az ESMYA[®] forgalmazására

2017 decemberében az Európai Gyógyszerügynökség (EMA) Farmakovigilanciai Kockázat Elemző Bizottsága (PRAC) az EU tagállamaira érvényes vizsgálatot indított az ESMYA[®] (ulipristal-acetate) által esetlegesen okozott gyógyszer indukált májkárosodások kivizsgálásának ügyében. 2018. február 9-én az EMA átmeneti intézkedések végrehajtását kezdeményezte a felülvizsgálati eljárás részeként.

A PRAC 2018. május 18-án hozta nyilvánosságra az új ajánlásait az ESMYA[®] felülvizsgálatával kapcsolatban, melyek felhasználásával 2018.június 1-jén a CHMP (Emberi Felhasználásra Szánt Gyógyszerkészítmények Bizottsága) saját véleményét alakította ki, amit az Európai Bizottság határozat útján jóváhagyott.

A Richter komolyan veszi a betegek biztonságát. A klinikai vizsgálatok során összegyűjtött adatok alapján a management meggyőződése, hogy az ESMYA[®] biztonságos készítmény és a Richter elkötelezett aziránt, hogy ezt az egyedi kezelési lehetőséget továbbra is biztosíthassa a méhmiómában szenvedő nők számára.

2018 augusztusában a Richter észak-amerikai ESMYA[®] értékesítési licencpartnere, az Allergan közzétette, hogy az Egyesült Államok Élelmiszer- és Gyógyszerügyi Hivatala (FDA) egy ún. „Complete Response Letter”-t (továbbiakban „CRL”) adott ki az ulipristal acetate méhmiómával diagnosztizált nők rendellenes méhüri vérzésének indikációjában benyújtott törzskönyvi kérelmére. Az FDA által írt levélben kitérnek arra, hogy jelenlegi formájában nem áll módjukban engedélyezni az ulipristal acetate-ot és további információkat kérnek. Az Ügynökség olyan gyógyszerbiztonsági aggályokra hivatkozott, amelyek az Egyesült Államok és Kanada területén kívül, az értékesítési és marketing engedély megadása után merültek fel.

2019 januárjában a kanadai hatóságok is korlátozást vezettek be az Allergan Plc. által, Kanadában Fibrystal (ulipristal acetate) néven forgalmazott készítménnyel kapcsolatban, a májkárosodás fokozott kockázatára hivatkozva. A vezetőség a korlátozások hatását számításba vette a jövőbeni cash-flow tervek összeállításánál.

2019 augusztusában lejárt a CRL megválaszolására, további információk benyújtására vonatkozóan kitűzött határidő és addig további dokumentáció nem került benyújtásra az FDA részére, melynek következtében a törzskönyvi kérelem visszavonásra került. A Csoport Ügyvezetése és az Allergan, mint licencpartner nem kíván újabb törzskönyvi kérelmet benyújtani.

2020. március 13-án a Csoport bejelentette, hogy az Európai Gyógyszerügynökség (EMA) Farmakovigilancia Kockázatértékelő Bizottsága (PRAC) a 2020 március 9-12. között megtartott ülést követően elindított egy értékelési eljárást azután, hogy a közelmúltban májátültetéshez vezető súlyos májkárosodás lépett fel egy, az ESMYA[®]-val kezelt beteg esetében. A PRAC a méhmióma kezelésre alkalmazott ulipristal acetate felfüggesztését javasolja a májkárosodás kockázatának folyamatban lévő értékelésének idejére. A PRAC óvintézkedésként azt javasolta, hogy a nők ne szedjék tovább az 5mg ulipristal acetate (ESMYA[®]) készítményt méhmióma kezelésére mindaddig, amíg gyógyszerbiztonsági értékelés van folyamatban. Új betegek nem kezdenek el ezekkel a gyógyszerekkel való kezelést.

A Csoport a 2019. évi auditált Konzolidált beszámolójának elkészítésekor figyelembe vette az Európai Bizottság határozatát, a PRAC 2020-as javaslatát, illetve az ezek alapján az ESMYA[®]-ra vonatkozó intézkedések és a visszavont USA-beli törzskönyvezési kérelem várható negatív üzleti hatásait is. Ezen hatások figyelembevételével az Ügyvezetés csökkentette az ESMYA[®] EU és észak-amerikai piacokra vonatkozó hosszú távú értékesítési előrejelzéseit. A felülvizsgált előrejelzések mellett a Csoport az ESMYA[®]-hoz kapcsolódó PregLem üzleti vagy cégértékekre és az immateriális eszközre további értékvesztést számolt el. Ennek együttes értéke 31.222 MFt volt

A Csoport 2021. január 15-én bejelentette, hogy az Európai Bizottság (EB) súlyos májkárosodással járó esetek előfordulásának következtében határozatot hozott az ulipristal acetate 5mg tartalmú készítmények (ESMYA[®]) forgalomba hozatali engedélyével kapcsolatban. Ez a határozat a CHMP által 2020. november 13-án megfogalmazott vélemény elfogadását követően született meg és az Európai Unió összes tagállamára érvényes.

Az ESMYA[®] ezután csak olyan, menopauzát el nem ért nők méhmiómájának kezelésére használható, akik esetében a műtéti kezelés (ideértve a méhmióma embolizációját is) nem alkalmazható, vagy az nem volt sikeres. Az ESMYA[®] nem alkalmazható a méhmióma műtéti beavatkozást megelőző tüneti kezelésre.

Az ulipristal acetate 5mg tartalmú készítmények alkalmazási előírása és a betegtájékoztatók, valamint az orvosoknak szóló oktatási anyagok és a betegeknek szánt tájékoztató kártyák kiegészítésre kerülnek a májkárosodás kockázatára (amely egyes esetekben májátültetés szükségességét indokolhatja) figyelmeztető további információkkal.

Az EB határozat hatása az ESMYA® jövőbeli értékesítéseire vonatkozóan a Csoport jelenlegi piaci és egyéb információkat figyelembe vett becslése alapján nem ad okot a korábban elszámolt értékvesztések visszaírására.

2020. december 31-re vonatkozóan a Csoport mérlegében az alábbi tételekre áll fenn kitettség:

| A nettó kitettség tényezői | 2020. december 31. | 2019. december 31. |
|---|--------------------|--------------------|
| | MFt | MFt |
| Goodwill | 0 | 0 |
| ESMYA EU, Észak-Amerika és egyéb ESMYA vagyoni értékű jog | 0 | 759 |
| Összes nettó kitettség | 0 | 759 |

Az EB 2021. évi határozata miatt a Csoport bemutatja a készleteken jelentkező kitettség értékét is. Az alábbi táblázat a Csoport beszámolójában 2020. december 31-én bemutatott ESMYA® készletek értékét mutatja, mely készletek kizárólag az Anyavállalat könyveiben lelhetők fel; leányvállalat 2020. december 31-én már nem rendelkezett ESMYA® készlettel:

| ESMYA® készletek | 2020. december 31. | 2019. december 31. |
|-------------------------|--------------------|--------------------|
| | MFt | MFt |
| EU | 109 | 163 |
| Egyéb országok | 51 | 230 |
| Összes kitettség | 160 | 393 |

Ezen készletek megtérülésének egy részét érintheti a PRAC 2020. márciusi és az EB 2021. januári javaslata. A potenciális visszazállítások hatását a pénzügyi beszámolóra vonatkozóan a Csoport nem tekinti jelentősnek, így a Konzolidált Pénzügyi Beszámoló elkészítése során nem vette figyelembe.

Üzleti vagy cégérték értékvesztés tesztelése

A lényegesebb számviteli elvek VI). pontjában leírtaknak megfelelően a Csoport évente teszteli, hogy az üzleti vagy cégérték tekintetében történt-e értékvesztés. A Csoport által készített értékvesztéssel kapcsolatos számítások jelentős, jövőbeni eseményektől függő becsléseket tartalmaznak. Az alkalmazott feltételezések és a becslések érzékenysége a 19. mellékletben kerül részletesebben bemutatásra.

Értékcsökkenés és amortizáció

Az ingatlanok, gépek és berendezések, valamint az immateriális javak nyilvántartása bekerülési értéken történik, leírásukra pedig lineárisan, hasznos élettartamuk alatt kerül sor. Az eszközök hasznos élettartamának becslése egy olyan szakmai megítélés, ami a hasonló eszközökkel kapcsolatos tapasztalatokra épül. Az eszközök jövőbeni gazdasági hasznainak realizálása elsősorban használat közben valósul meg.

Azonban más tényezők, úgymint technikai vagy kereskedelmi elavulás és fizikai elhasználódás, gyakran eredményezhetik az eszközök gazdasági hasznainak csökkenését. A menedzsment a fennmaradó hasznos élettartamot az eszközök aktuális technikai,

piaci és jogi körülményei figyelembevételével azon becsült időszak alapján határozza meg, mely alatt az eszköznek tulajdonítható gazdasági hasznok realizálódnak a Csoportnál. Az alábbi fő tényezők kerültek figyelembevételre: (a) eszközök várható használata; (b) a működési tényezőkön és a karbantartási programon alapuló várható fizikai elhasználódás; és (c) a piaci kondíciók változásából adódó technikai vagy kereskedelmi elavulás.

A becsült hasznos élettartamok felülvizsgálatára évente kerül sor. Ha a becsült hasznos élettartam 10%-kal csökkenne a menedzsment feltételezéseire képest az értékcsökkenés 2020-ban 3.961 MFt-tal növekedne. Ez a változás 2019-ben 3.958 MFt lett volna.

A Csoport a 2020. december 31-ével végződő évre 35.658 MFt, a 2019. december 31-ével végződő évre 35.628 MFt értékcsökkenési és amortizációs ráfordítást mutatott ki.

A tárgyi eszközökkel szemben a használati jog eszközök értékcsökkenésének felülvizsgálatakor más jellegű a döntési bizonytalanság, mivel ezen eszközök hasznos élettartamát alapvetően a lízingszerződés futamideje határozza meg, mindemellett a használati jog eszközökre elszámolt tárgyévi értékcsökkenés (4.188 MFt) a tárgyi eszközök értékcsökkenéséhez (35.658 MFt) viszonyítva nem jelentős. Ezen indokok alapján a használati jog eszközök értékcsökkenéséből eredő bizonytalanságot nem számszerűsítjük.

Bizonytalan adópozíció Romániában

2009. október 1-én a kormányzat annak érdekében, hogy megakadályozza a gyógyszerpiaci kiadások költségvetésének túllépését egyfajta, vitatott támogatás-visszafizetési rendszert fogadott el. Az 5-12 %-os sávban mozgó visszafizetések jogosultja a Központi Biztosítótársaság, melyeket a belföldi gyógyszergyártók és a nagykereskedők a támogatott termékek árbevétele után fizetnek. A kapcsolódó bizonytalan adópozíciót lásd a 37. mellékletben.

2011. október 1-jétől újabb, a belföldi és külföldi gyógyszergyártókat közvetlenül terhelő támogatás-visszafizetési szabályozás lépett életbe a részben vagy egészben támogatott termékekre vonatkozóan. Ez a szabályozás már nem minősül bizonytalan adópozíciónak, a kapcsolódó ráfordítások az 5. mellékletben kerültek részletezésre.

2017 szeptemberében, a Román Nemzeti Adóhivatal („RTA”) a romániai nagykereskedelmi vállalatra 9,09 millió RON claw-back adóhiányt állapított meg a 2011 első és harmadik negyedéve közötti időszakra. Emellett 10,4 millió RON összegű elmaradt kamat, és bírság fizetéssel sújtotta a vállalatot. A vállalat kifogásolta az RTA döntését és azonnali halasztási kérelmet nyújtott be a bíróságra.

2017 decemberében a bukaresti speciális bíróság jóváhagyta a Pharmafarm S.A. kérelmét a claw-back adó fizetés felfüggesztésére vonatkozóan. A Pharmafarma S.A. 2018 végén az első fokú bíróságon megnyerte a pert, megsemmisítve az adóhiányra vonatkozó megállapítást, de az ítélet részeként a bíróság elrendelte az adóvizsgálat újbóli végrehajtását. A másodjára is lefolytatott vizsgálat eredményeképpen az RTA újra megállapított 9,09 millió RON claw-back adóhiányt, amit a Pharmafarm ismét nem fogadott el és pert indított. A bukaresti speciális bíróság a második perben is jóváhagyta a Pharmafarm S.A. kérelmét a claw-back fizetés felfüggesztésére vonatkozóan, amíg a per jogerősen le nem zárul.

A szakértői vélemények alapján az Anyavállalat vezetősége úgy értékeli, hogy több, mint 50% annak az esélye, hogy a megállapított adóhiányt a későbbi jogerős bírósági ítélet alapján nem kell majd megfizetni, ezért céltartalék képzésére nem került sor.

A Gedeon Richter Romania esetében 2018 májusában szintén lezárult egy átfogó adóvizsgálat, amelynek tárgya a 2011.01.01 és 2015.12.31 közé eső periódus volt. A vizsgálat eredményeként adómegállapítás született claw-back adóra, társasági adóra és ÁFA-ra vonatkozóan. A megállapított adóhiány és kapcsolódó kamatok és bírságok együttes értéke 13,2 millió RON. Habár a Társaság bírósági úton kifogásolni fogja az adóhatóság döntését, a szakértői véleményt figyelembe véve a Társaság vezetősége 50% feletti esélyt lát arra, hogy a megállapításokat a jövőben a Gedeon Richter Romániának meg kell fizetnie, ezért 13,2 millió RON értékben céltartalékot képzett 2018-ban.

A romániai adóügyi peres eljárások és az adóamnesztia-eljárás közzétételének fennmaradó bizonytalansága miatt, az összes kamat- és kötbérbüntetés törlesztésének lehetőségével a Társaság a 2018. évi adóellenőrzésekből és az azt követő intézkedésekből származó összes lényegi tartozását megfizeti annak érdekében, hogy mérsékelje a jövőbeni kockázatokat. Ezért 2020-ban 4,1 millió RON összegű céltartalékot képez a pótlólagos adófizetési kötelezettségre. Jogi szempontból a Gedeon Richter Romania SA esélyei nem változnak arra nézve, hogy megnyerjék az ügyet a bíróságon, függetlenül a fiskális amnesztia alapján kiszabott adókötelezettségek megfizetésétől.

3.2 Kritikus számviteli megítélések

Halasztott adó az Anyavállalatnál

Az Anyavállalatnak halasztott adókövetelése keletkezik, aminek jelentős részét az előző évek elhatárolt vesztesége képezi. Halasztott adóeszközt kell megjeleníteni az elhatárolható, fel nem használt negatív adóalapokra olyan mértékig, amennyiben valószínű, hogy elegendő jövőbeli adóköteles nyereség fog rendelkezésre állni, amellyel szemben a fel nem használt negatív adóalapok felhasználhatók. A Richter pozitív eredménye ellenére a társasági adóalap meghatározásakor figyelembe veendő korrekciós tényezőkkel számolva a következő 5 évben várhatóan negatív lesz az adóalap, ez alapján egy jelentős rész realizálhatósága nem valószínűsíthető. Konzolidált szinten vannak további, az Anyavállalathoz tartozó adóköteles átmeneti különbségek (amelyek a BEMFOLA immateriális javakhoz kapcsolódnak, lásd 17. melléklet), amelyek ezen levonható átmeneti különbségek részleges megtérülését biztosítják, összhangban a 2014. májusában kiadott IFRIC, „Jövedelem adók – a veszteséges tagvállalatok halasztott adó eszközeinek megjelenítése és értékelése”.

A halasztott adó eredményhatása a 17. mellékletben kerül bemutatásra.

4. Szegmensinformációk

A menedzsment a Társaság legfőbb döntéshozójának minősülő Igazgatóság számára az IFRS előírások szerint összeállított jelentéscsomagok alapján határozta meg a működési szegmenseket. Vezetési szempontból a Csoport három fő szegmensre osztható:

- A Gyógyszergyártás szegmensbe tartoznak azok a tagvállalatok, amelyek a Csoport fő tevékenységét, a gyógyszeripari termékek kutatás-fejlesztését, előállítását végzik;
- A Nagy-és kiskereskedelem szegmens tartalmazza a disztribúciós és patikai tagvállalatok teljesítményét, amelyek egyes régiós piacokon a gyógyszeripari értékesítési lánc szereplőiként közreműködnek a termékek fogyasztókhöz való eljuttatásában;
- Az Egyéb szegmens mutatja be a konszolidációba bevont összes többi tagvállalatot, amelyek szolgáltatóként, nagyjórészt kereskedelmi és marketing tevékenységet végezve támogatják a gyógyszergyártó tagvállalatok működését.

A termékértékesítésből származó árbevétel legnagyobb részét a kiszerelt gyógyszerek, valamint a hatóanyagok értékesítésén realizálja a Csoport Gyógyszergyártási szegmense. Termékcsoportonként vizsgálva legjelentősebb a nőgyógyászati termékek, a szív- és érrendszeri, valamint a központi idegrendszeri készítmények árbevétele.

I) Üzleti szegmensek

| | Gyógyszergyártás | | Nagy-, és kiskereskedelem | | Egyéb szegmens | | Szegmensek közötti kiszűrések | | Összesen | |
|--|------------------|----------------|---------------------------|----------------|----------------|--------------|-------------------------------|-----------------|----------------|----------------|
| | MFt | | MFt | | MFt | | MFt | | MFt | |
| | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 |
| Harmadik féltől származó bevétel | 446.066 | 397.712 | 119.775 | 109.244 | 935 | 838 | - | - | 566.776 | 507.794 |
| Más szegmensbe tartozó vevőtől származó bevétel | 11.198 | 9.630 | 4 | 2 | 5.984 | 5.804 | (17.186) | (15.436) | - | - |
| Árbevétel | 457.264 | 407.342 | 119.779 | 109.246 | 6.919 | 6.642 | (17.186) | (15.436) | 566.776 | 507.794 |
| Üzleti tevékenység eredménye | 114.482 | 38.835 | 975 | 734 | 238 | 340 | (606) | (13) | 115.089 | 39.896 |
| Eszközök összesen | 1.021.643 | 927.894 | 66.657 | 63.279 | 3.893 | 4.027 | (143.604) | (136.549) | 948.589 | 858.651 |
| Szerződéses eszközök | 3.080 | 3.466 | - | - | - | - | - | - | 3.080 | 3.466 |
| Rövid és hosszú lejáratú kötelezettségek | 97.292 | 102.468 | 55.641 | 51.794 | 978 | 979 | (19.261) | (21.463) | 134.650 | 133.778 |
| Szerződéses kötelezettségek | 772 | 745 | - | - | - | - | - | - | 772 | 745 |
| Beruházási ráfordítások** | 65.733 | 57.350 | 693 | 537 | 214 | 198 | (2) | - | 66.638 | 58.085 |
| Értékcsökkenés és amortizáció* | 38.307 | 37.801 | 1.344 | 1.237 | 195 | 217 | - | 65 | 39.846 | 39.320 |
| ebből: IFRS16 szerint elszámolt | 3.457 | 3.145 | 731 | 547 | - | - | - | - | 4.188 | 3.692 |
| Részesedés társult- és közös vezetési vállalkozások eredményéből | (719) | (388) | 1.398 | 1.230 | 22 | 43 | 199 | (227) | 900 | 658 |
| Részesedések társult- és közös vezetési vállalkozásokban | 2.314 | 6.957 | 8.747 | 8.112 | 1.312 | 1.289 | (104) | (166) | 12.269 | 16.192 |

* Lásd 13. melléklet és Konszolidált cash-flow kimutatás.

** Lásd a Konszolidált cash-flow kimutatásban.

II) A gazdálkodó egység egészére vonatkozó közzétételek

A Csoport harmadik feles vevői az alábbi földrajzi régiókban tevékenykednek:

1. Magyarország/Belföld
2. FÁK (Független Államok Közössége)
3. EU, kivéve Magyarország
4. USA
5. Kína
6. Latin-Amerika
7. Egyéb országok

| 2020 | Magyarország MFt | FÁK MFt | EU MFt | USA MFt | Kína MFt | Latin- Amerika MFt | Egyéb országok MFt | Összesen MFt |
|---|---------------------|----------------|----------------|----------------|---------------|--------------------------|--------------------------|-----------------|
| Árbevétel megjelenítése időbeli megoszlás szerint | | | | | | | | |
| Időpontban realizált | 40.914 | 139.496 | 223.367 | 14.600 | 10.764 | 10.999 | 25.093 | 465.233 |
| Időszak alatt realizált | 977 | 119 | 4.166 | 93.909 | - | - | 2.372 | 101.543 |
| Árbevétel | 41.891 | 139.615 | 227.533 | 108.509 | 10.764 | 10.999 | 27.465 | 566.776 |
| Eszközök összesen | 718.602 | 61.000 | 140.404 | 3.688 | 1.512 | 9.145 | 14.238 | 948.589 |
| Beruházási ráfordítások | 57.282 | 2.155 | 6.653 | - | - | 329 | 219 | 66.638 |

| 2019 | Magyarország MFt | FÁK MFt | EU MFt | USA MFt | Kína MFt | Latin- Amerika MFt | Egyéb országok MFt | Összesen MFt |
|---|---------------------|----------------|----------------|---------------|---------------|--------------------------|--------------------------|-----------------|
| Árbevétel megjelenítése időbeli megoszlás szerint | | | | | | | | |
| Időpontban realizált | 39.763 | 137.285 | 199.627 | 13.405 | 18.975 | 10.663 | 18.868 | 438.586 |
| Időszak alatt realizált | 739 | 114 | 9.220 | 57.696 | - | 2 | 1.437 | 69.208 |
| Árbevétel | 40.502 | 137.399 | 208.847 | 71.101 | 18.975 | 10.665 | 20.305 | 507.794 |
| Eszközök összesen | 625.054 | 77.377 | 127.565 | 2.843 | 2.345 | 8.611 | 14.856 | 858.651 |
| Beruházási ráfordítások | 49.807 | 2.239 | 4.715 | - | - | 98 | 1.226 | 58.085 |

Csoporton kívüli vevőktől származó árbevétel termékértékesítésből, szolgáltatásnyújtásból és jogdíjbevételekből származik, melyek megoszlása a következő:

| Árbevétel elemzés | 2020 MFt | 2019 MFt |
|--------------------------------------|----------------|----------------|
| Gyógyszeripari termékek értékesítése | 465.233 | 438.586 |
| Árbevétel szolgáltatásnyújtásból | 12.005 | 13.556 |
| Royalty bevételek | 89.538 | 55.652 |
| Összes árbevétel | 566.776 | 507.794 |

A Csoport Gyógyszergyártási szegmense hozzávetőlegesen 86.895 MFt (2019-ben: 54.637 MFt) árbevételt realizált egy harmadik feles vevőtől (Allergan) az USA régióban; ezen éves forgalom aránya eléri az árbevétel 10%-át. A forgalom a Vraylar® royalty és mérföldkő kifizetésekhez kapcsolódik. 2019-ben és 2020-ban sem volt más olyan harmadik feles vevő, mely irányába történő értékesítés az összes árbevétel 10%-át meghaladta volna.

A Csoport az IFRS 15 standard hatására az alábbi szerződéses eszközöket és szerződéses kötelezettségeket jelenítette meg:

| | 2020. december 31. | 2019. december 31. |
|------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | MFt | MFt |
| Szerződéses eszközök | 3.080 | 3.466 |
| Szerződéses kötelezettségek | 772 | 745 |

5. Az üzleti tevékenység eredménye – összköltség módszerrel

| | 2020 | 2019 |
|--|----------------|---------------|
| | MFt | MFt |
| Árbevétel | 566.776 | 507.794 |
| <i>Ebből: Nettó royalty bevételek</i> | 89.538 | 55.652 |
| Saját termelésű készletek állományváltozása, saját teljesítmények, ELÁBÉ | (152.639) | (129.668) |
| Anyagjellegű ráfordítások | (105.345) | (122.768) |
| Személyi jellegű ráfordítások | (137.919) | (132.400) |
| Értékcsökkenés és amortizáció (13. melléklet) | (39.846) | (39.320) |
| <i>ebből: IFRS16 szerint elszámolt</i> | (4.188) | (3.692) |
| Egyéb bevétel és ráfordítás eredménye | (17.267) | (44.793) |
| <i>ebből: IFRS16 szerint elszámolt</i> | 27 | 22 |
| Pénzügyi és szerződéses eszközök értékvesztésének eredménye | 1.329 | 1.051 |
| Üzleti tevékenység eredménye | 115.089 | 39.896 |

Az alábbi táblázat tartalmazza az audit és non-audit szolgáltatásokra vonatkozó díjak részletezését:

Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.

| | 2020 |
|--|-------------|
| | MFt |
| Richter - éves audit – egyedi pénzügyi kimutatások | 20 |
| Richter - éves audit - konszolidált pénzügyi kimutatások | 7 |
| Összesen | 27 |

Deloitte Hálózat

| | 2020 |
|---|-------------|
| | MFt |
| Jogszályon alapuló auditok | 81 |
| Egyéb bizonyosságot nyújtó szolgáltatások | 12 |
| Adótanácsadói szolgáltatások | 36 |
| Egyéb nem audit szolgáltatások | 28 |
| Összesen | 157 |

Pénzügyi és szerződéses eszközök értékvesztésének eredménye

2020-ban a Pénzügyi és szerződéses eszközök értékvesztésének eredménye az IFRS 9-el összhangban 1.329 MFt (2019-ben 1.051 MFt) visszaírás volt.

Az egyéb bevétel és ráfordítás eredménye az alábbi jelentős tételeket tartalmazza:

Az Egyéb bevételek és ráfordítások egyenlege a bázisidőszaki 44.793 MFt ráfordításról 2020-ban 17.267 MFt ráfordításra csökkent.

A tárgyidőszakban 900 MFt egyszeri mérföldkő bevételeket számoltunk el a cariprazine és tocilizumab újabb indikációjának engedélyezésével és licence-be adási szerződéseivel kapcsolatban. A bázisidőszakban 5.717 MFt egyszeri mérföldkő bevételeket számoltunk el a cariprazine újabb indikációjának engedélyezésével és licence-be adási szerződéseivel kapcsolatban.

2020-ban az Egyéb bevételek és ráfordítások egyenlegét rontotta az Immateriális javakra elszámolt értékvesztés (5.056 MFt), amelyből az Evestra fejlesztésekhez kapcsolódóan 1.561 MFt, a Bemfola amerikai licenc-re 1.339 MFt, a kanadai ESMYA licenc jogokra 672 MFt és a német Balanca® termékre 812 MFt értékben számolt el értékvesztést a Csoport.

A 2019-es beszámoló összeállításakor az ESMYA értékvesztési tesztjeit a hatósági döntésekre és piaci hatásokra figyelemmel kellett elvégezni. Ennek eredményeképpen a Csoport az ESMYA immateriális eszközre 29.114 MFt értékvesztést számolt el (lásd 3.1 mellékletben). Továbbá, a Csoport vezetősége a trastuzumab fejlesztési projekt leállításáról döntött, így 2.096 MFt értékben értékvesztés került elszámolásra ezzel kapcsolatban.

A claw-back kiadások alatt azon ráfordításokat értjük, melyeket a támogatott termékek bevétele után kell visszafizetni azon államnak, melynek területén a termék forgalmazásra kerül (továbbiakban "claw-back"). A kihirdetett claw-back rendszerek szerint a befizetési kötelezettséget a helyi hatóságok állapítják meg a támogatott gyógyszerek értékesítési árbevétele alapján, összevetve azt a költségvetésben előírt támogatással. Az egyéb bevételek és ráfordítások 2020-ban 4.782 MFt (2019-ben 3.300 MFt) összegű romániai, németországi-, franciaországi-, spanyolországi-, portugáliai, belgiumi-, olaszországi-, bulgáriai-, ausztriai-, lengyelországi-, lettországi-, litvániai-, szlovéniai-, horvátországi-, görög-, írországi- és egyesült királyságbeli claw-back befizetési kötelezettséget foglalnak magukba. A gyógyszer-gazdaságossági törvény által előírt és elszámolt 20%-os befizetési kötelezettség 2020-ban 800 MFt, 2019-ben 631 MFt volt.

2020-ban az Armedica Trading Csoporthoz kapcsolódó üzleti vagy cégértékre 21 MFt összegű értékvesztést számoltunk el. 2019-ben 7.104 MFt összegű értékvesztés került elszámolásra a PregLem S.A.-hoz, GR Med-hez és a GR Mexikóhoz kapcsolódóan (részletesebben ld. 19. mellékletben).

A használatijog-eszközökkel kapcsolatosan elszámolt értékcsökkenés eszközcsoportonként:

| | 2020 MFt | 2019 MFt |
|-----------------|----------------|----------------|
| Telek | (21) | (20) |
| Épület | (2.537) | (2.181) |
| Gépek | 2 | (1) |
| Irodai eszközök | (16) | (15) |
| Járművek | (1.616) | (1.475) |
| Összesen | (4.188) | (3.692) |

A Konzolidált eredménykimutatás tartalmaz rövid lejáratú, kis értékű és változó díjú lízingekből származó ráfordításokat. Ezek együttes értéke 2020-ban 1.388 MFt, 2019-ben 2.954 MFt volt.

6. Létszám adatok

| | 2020 | 2019 |
|--------------------------------|--------|--------|
| Éves átlagos állományi létszám | 12.885 | 12.906 |

7. Pénzügyi tevékenység eredménye

A Csoport a devizás tételek mérlegfordulónapi átértékelését tételenként végzi el, és ennek megfelelően számolja el a Konszolidált eredménykimutatásban a Pénzügyi tevékenység bevétele illetve ráfordítása soron. A Csoport vezetősége ezeket az átértékeléseket nettó szemléletben vizsgálja, ezért a kiegészítő mellékletben is ennek megfelelően kerülnek részletezésre.

| | 2020 MFt | 2019 MFt |
|--|----------------|---------------|
| Nem realizált tételek | (2.571) | (740) |
| Vevő-, szállítóállomány átértékelése | (1.238) | 360 |
| Devizakölcsönök év végi átértékelése | 699 | 1.166 |
| Egyéb devizás tételek év végi átértékelése és valós értékelése | 1.798 | (1.582) |
| IFRS 16 szabványhoz kapcsolódó kamatráfordítás | (609) | (594) |
| IFRS 16 szabványhoz kapcsolódó átértékelés | (21) | (90) |
| Befektetések értékvesztése (15. melléklet) | (3.200) | - |
| Realizált tételek | 1.746 | 11.034 |
| Követelések, kötelezettségek árfolyam(vesztesége)/nyeresége | (323) | 8.971 |
| Devizaátváltás árfolyamnyeresége | 1.186 | 1.283 |
| Osztalékbevétel | 2 | 1 |
| Kamatbevételek | 915 | 914 |
| Kamatráfordítások | (22) | (1) |
| Egyéb pénzügyi tételek | (12) | (134) |
| Összesen | (825) | 10.294 |

A 2020. évi nem realizált pénzügyi eredményt, mely a tárgyévben veszteség, nagymértékben befolyásolta a 2020. december 31-i 3,96 RUB/Ft-os, 297,36 \$/Ft-os és 365,13 €/Ft-os (2019. december 31-i 4,74 RUB/Ft-os, 294,74 \$/Ft-os és 330,52 €/Ft) árfolyamon történt átértékelések hatása, amely elsősorban a mérlegtételeken keletkezett. Az átértékelések és a valós értékelések együttes hatása 1.259 MFt-os pénzügyi nyereséget okozott 2020-ban. Ezt a nyereséget ellensúlyozta a 3.200 MFt-os Evestra Inc-vel kapcsolatos értékvesztés, A devizaérzékenység vizsgálatok eredményét ld. a 10. mellékletben.

Az egyéb devizás tételek év végi átértékelése és valós értékelése soron megjelenített 1.798 MFt tartalmaz 43 MFt összegben származékos ügyletek veszteségét.

Az IFRS 9 standard szerint fedezeti ügyletnek minősülő ügyletei nincsenek a Csoportnak.

A Csoport folyamatosan figyelemmel kíséri az árfolyamalakulásokat, informálja a vezetőséget, aki ennek megfelelően dönt további határidős ügyletek kötéséről.

8. Nyereségadó

A Csoport a helyi iparüzési adót és innovációs járulékot a nyereségadó elemeként mutatja be, mivel arra a következtetésre jutottunk - az IAS 12 standardnak megfelelően - hogy ezek az adók inkább nyereségadó, mint egyéb működési költség jellegűek.

| | 2020 MFt | 2019 MFt |
|--|----------------|----------------|
| Társasági adó | (4.454) | (2.469) |
| Iparüzési adó | (4.017) | (4.079) |
| Innovációs járulék | (608) | (614) |
| Folyó adófizetési kötelezettség | (9.079) | (7.162) |
| Halasztott adó (17. melléklet) | (33) | 4.744 |
| Nyereségadó | (9.112) | (2.418) |

A 2020-as üzleti évben a folyó fizetési kötelezettségek alapján kalkulált átlagos adókulcs 7,9%, amely megegyezik a halasztott adóval együttesen számított értékkel (2019-ben ezek az értékek rendre 14,1%, valamint 4,8% voltak).

2019-ben érvényben lévő társasági adókulcsok az Anyavállalatnál, és a három meghatározó leányvállalatnál a következők:

| | |
|---------------|-------|
| Magyarország | 9% |
| Románia | 16% |
| Oroszország | 15,5% |
| Lengyelország | 19% |

Az adóhatóság a kapcsolódó jogszabályban leírt határidőn belül bármikor ellenőrizheti a könyveket, és pótlólagos adót vehet ki büntetéssel, illetve késedelmi kamattal növelve. A menedzsmentnek nincs tudomása olyan körülményről, amelyből a Csoportnak ilyen jogcímen jelentős kötelezettsége származhatna.

A bizonytalan adópozícióra vonatkozó bemutatás a 37. mellékletben szerepel.

Adólevezetés

| | 2020 MFt | 2019 MFt |
|--|----------------|---------------|
| Adózás előtti eredmény | 115.164 | 50.848 |
| Tagvállalatok eredményére jutó, a működés országában érvényes adókulcsok alapján számított adó* | 15.149 | 8.907 |
| <i>Adóhatás:</i> | | |
| Részesedés a társult vállalkozások eredményéből | (81) | (59) |
| Nem adózó jövedelme | (4.143) | (2.262) |
| Adózási szempontból nem levonható tételek | 528 | 504 |
| Adóalap csökkentő tételként is elismert ráfordítás** | (3.233) | (3.203) |
| Elhatárolt veszteség adóhatásának változása, melyre halasztott adóeszköz nem került megképzésre*** | 725 | (44) |
| Egyéb nyereségadók | 899 | - |
| Önellenzés hatása | 4 | - |
| Társasági adókulcs változás hatása | - | (1.622) |
| Leányvállalatokhoz és üzleti vagy cégértékhez kapcsolódó halasztott adó kivétel**** | (363) | 197 |
| Beruházási adókedvezmény | (373) | - |
| Nyereségadó | 9.112 | 2.418 |

* A számított adó meghatározása során alkalmazott adókulcs valamennyi nyereségadó figyelembevételével került meghatározásra beleértve pl. a helyi iparüzési adót.

** Ezen ráfordítások a tárgyévi eredményből kétszer vonhatóak le ahhoz, hogy megkapjuk az adóalapot (minősített K+F költségek).

*** Tárgyévben keletkezett elhatárolt veszteség mely nem képez halasztott adó eszközt, korrigálva a tárgyévben felhasznált, korábbi évben halasztott adó eszközként meg nem jelenített elhatárolt veszteséggel.

**** Halasztott adó kötelezettség az IAS 12.15 előírásai alapján nem került megképzésre az átmeneti különbözetre.

Fejlesztési adókedvezmény

Az Anyavállalat 2007. évben fejlesztési adókedvezményre vonatkozó igénybejelentést tett a Pénzügyminisztérium felé a Debrecenben megvalósítani szándékozott, biotechnológiai készítmények fejlesztésére és gyártására szolgáló üzemi beruházással kapcsolatban.

A beruházás 2011. évben befejezésre és valamennyi kapcsolódó eszköz üzembe helyezésre került. Az Anyavállalat a fejlesztési adókedvezményt a 2012. üzleti évvel kezdődően, mindenkor az irányadó jogszabályok szerint eljárva és számítva vette igénybe. A 2020. üzleti évre vonatkozóan igénybe venni kívánt beruházási adókedvezmény összege folyóáron 353 MFt.

A debreceni beruházással összefüggésben a további évekre nyitva álló adókedvezményes keret folyóáras értéken 1.731 MFt. Az Anyavállalat a Tao. tv. vonatkozó előírásait figyelembe véve legkésőbb 2021-ben érvényesíthet fejlesztési adókedvezményt ezen beruházása után.

Az adókedvezmény számviteli kezelése

Az Anyavállalat ezt az adókedvezményt beruházási adókedvezményként kezeli és élve az IAS 12.24 pontban foglalt mentességgel az adókedvezménnyel kapcsolatosan halasztott adó nem kerül elszámolásra.

9. Egy részvényre jutó konszolidált eredmény

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

A hígított részvényenkénti eredmény számításánál a forgalomban lévő törzsrészvények átlagos számát módosítani kell, azzal a feltételezéssel, hogy az összes potenciális hígító hatású instrumentum részvényre lesz cserélve. 2019. és 2020. december 31-én a Csoport nem rendelkezett potenciális, hígító hatású törzsrészvényt, mely az alap EPS-t módosítaná.

EPS (alap és hígított)

| | <u>2020</u> | <u>2019</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| Konszolidált tárgyévi eredmény (MFt) | 104.683 | 47.135 |
| A részvények súlyozott átlagos száma (saját részvények levonása után) (ezer db) | <u>185.971</u> | <u>186.011</u> |
| Egy részvényre jutó eredmény (Ft) | <u>563</u> | <u>253</u> |

10. Pénzügyi instrumentumok

Pénzügyi instrumentumnak minősülnek különösen az adott kölcsönök, a befektetett pénzügyi eszközök, a forgóeszközök közül a vevőkövetelések, a rövid lejáratú pénzügyi eszközök és a pénzeszközök, valamint a felvett rövid- és hosszú lejáratú hitelek, kölcsönök, szállítói kötelezettségek és a származékos pénzügyi instrumentumok.

| | Melléklet | Könyv szerinti érték | | Valós érték | |
|---|-----------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | | 2020. december 31. MFt | 2019. december 31. MFt | 2020. december 31. MFt | 2019. december 31. MFt |
| Pénzügyi eszközök¹ | | | | | |
| <i>Amortizált bekerülési értéken nyilvántartott pénzügyi eszközök</i> | | | | | |
| Kölcsönök | 22 | 908 | 673 | 908 | 673 |
| Vevők | 21 | 152.652 | 154.426 | 152.652 | 154.426 |
| Egyéb rövid lejáratú követelés | 22 | 7.798 | 7.315 | 7.798 | 7.315 |
| Pénz és pénzeszköz egyenértékes | 24 | 142.068 | 128.573 | 142.068 | 128.573 |
| <i>Az egyéb átfogó eredményben valósan értékelt pénzügyi eszközök</i> | | | | | |
| Állampapírok ³ | 23 | 5.478 | - | 5.478 | - |
| <i>Az eredménnyel szemben valósan értékelt pénzügyi eszközök</i> | | | | | |
| Egyéb értékpapírok - átváltható kötvény ² | 23 | 1.664 | 1.545 | 1.664 | 1.545 |
| Forgóeszközök | | 310.568 | 292.532 | 310.568 | 292.532 |
| <i>Amortizált bekerülési értéken nyilvántartott pénzügyi eszközök</i> | | | | | |
| Kölcsönök | 18 | 2.237 | 2.021 | 2.237 | 2.021 |
| <i>Az egyéb átfogó eredményben valósan értékelt pénzügyi eszközök</i> | | | | | |
| Állampapírok ³ | 16 | 36.612 | - | 36.612 | - |
| Befektetés | 16 | 1.604 | 13.603 | 1.604 | 13.603 |
| <i>Az eredménnyel szemben valósan értékelt pénzügyi eszközök</i> | | | | | |
| Vállalati kötvények ³ | 16 | 4.479 | - | 4.479 | - |
| Egyéb pénzügyi instrumentum (Mycovia) | 16 | 6.318 | 5.427 | 6.318 | 5.427 |
| Befektetett eszközök | | 51.250 | 21.051 | 51.250 | 21.051 |
| Pénzügyi kötelezettségek | | | | | |
| <i>Amortizált bekerülési értéken nyilvántartott kötelezettségek</i> | | | | | |
| Szállítók | 27 | 65.838 | 61.770 | 65.838 | 61.770 |
| Egyéb kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások | 28 | 22.662 | 33.706 | 22.622 | 33.706 |
| <i>ebből: Lízing kötelezettségek</i> | | 3.802 | 3.729 | 3.802 | 3.729 |
| Rövid lejáratú | | 88.500 | 95.476 | 88.500 | 95.476 |
| <i>Amortizált bekerülési értéken nyilvántartott kötelezettségek</i> | | | | | |
| Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek | 31 | 11.573 | 11.318 | 11.573 | 11.318 |
| <i>ebből: Lízing kötelezettségek</i> | | 10.754 | 10.296 | 10.754 | 10.296 |
| Hosszú lejáratú | | 11.573 | 11.318 | 11.573 | 11.318 |

¹ Minden pénzügyi eszköz jelzálog- és tehermentes.

² Társult vállalkozással szembeni átváltható kötvény követelés.

³ Az értékpapírok valós értékelése banki adatszolgáltatás alapján történt.

Level 1: 2020.12.31-én nem volt

Level 2: 2020.12.31-én 46.569 MFt

A kamatsere ügyletek valós értékét a piacon fellelhető kamatgörbék felhasználásával diszkontálta jelenértékre a Csoport. A valós érték opció alapján értékelt kötvények esetében pedig diszkontált cash flow módszer alapján határozta meg a jelenértéket. Ezen értékelési technikák alkalmazásával valamennyi instrumentum Level 2 besorolást kapott.

A fent említett különböző szintek meghatározása a következő:

Level 1: Azonos eszközök vagy kötelezettségek aktív piacon jegyzett (nem módosított) árfolyama.

Level 2: Olyan értékelési technika, amelynél minden lényeges input az eszközökre vagy a kötelezettségekre közvetlenül (mint árfolyam) vagy közvetve (mint származtatott árfolyam) piaci adatokból megállapítható.

Level 3: Olyan értékelési technika, mely piacon nem megfigyelhető információon alapul.

Pénzügyi kockázat kezelés

A Richter Gedeon Nyrt. beazonosította a működése szempontjából releváns pénzügyi kockázatait, amelyeket a Társaság vezetése folyamatosan nyomon követ és értékkel. A Csoport a pénzügyi kockázatok szempontjából kiemelten figyeli a tőkeszerkezeti, devizaárfolyam változásból fakadó, követeléskezelési és -behajtási, valamint likviditási kockázatokat.

Kamatláb kockázat

Ahogy „A tőkeszerkezet kezelése” pontban is bemutatásra kerül, a Csoport hitelállománya nem jelentős, ezért az ebből eredő kamatláb kockázat sem minősül annak.

Értékpapír árfolyam kockázat

A Csoport által birtokolt rövid és hosszú lejáratú értékpapírok között egy devizás átváltható kötvényt, állampapírokat, valamint egyéb vállalati kötvényt tartunk nyilván, amelynek értékeit az árfolyamváltozás befolyásolja. 2019-ben a Csoport legjelentősebb befektetése a Protek Csoportban lévő részesedés volt, mely 2020-ban értékesítésre került, így ezen tételek között már csak a Themis Medicare Ltd-ben lévő részesedését tartja nyilván (16.2 melléklet).

I.) A tőkeszerkezet kezelése

A Csoport tőkeszerkezete a nettó idegen tőkéből – a készpénzzel és a bankszámlákkal (24. melléklet) csökkentett hitelek (30. melléklet) –, valamint a Csoport saját tőkéjéből áll (ez utóbbi a jegyzett tőkét, az eredménytartalékot, az egyéb tartalékokat és a nem ellenőrző tulajdonosok részesedését foglalja magában).

A Csoport a tőke kezelése során igyekszik biztosítani, hogy a Csoport folytatni tudja tevékenységét és egyúttal maximalizálja a tulajdonosok számára a megtérülést a kölcsöntőke és a saját tőke optimális egyensúlyozásával, valamint az optimális tőkestruktúra megtartását a tőkeköltségek csökkentése érdekében. A Csoport azt is figyeli, hogy tagvállalatainak tőkeszerkezete megfelel-e a helyi törvényi előírásoknak.

Az Anyavállalat osztalékpolitikájának állandó eleme az, hogy minden évben történik osztalék kifizetés. Az Igazgatóság az éves rendes Közgyűlés elé olyan osztalék javaslatot terjeszt, amely a Csoport által az IFRS szerint elért, anyavállalat tulajdonosaira jutó konszolidált adózott eredményből indul ki, és figyelembe veszi a Társaság nettó készpénz állományának alakulását valamint a folyamatban levő akvizíciós projektek finanszírozási igényeit.

A 2020. évi egy törzsrészvényre jutó osztalék összege az Igazgatóság javaslata alapján 225 Ft.

A Csoport tőke kockázata sem 2020-ban, sem 2019-ben nem jelentős, mivel a mérlegben nettó pénzeszköz többlet kerül kimutatásra.

Az idegen tőke aránya a beszámolási időszak végén az alábbiak szerint alakult:

| | 2020. december 31. | 2019. december 31. |
|---|---------------------------|---------------------------|
| | MFt | MFt |
| Hitelek/kölcsönök (30. melléklet) | - | - |
| Csökkentve: Pénz és pénzeszköz egyenértékes (24. melléklet) | (142.068) | (128.573) |
| Nettó adósságállomány | (142.068) | (128.573) |
| Saját tőke | 813.939 | 724.873 |
| Nettó saját tőke | 671.871 | 596.300 |
| EBITDA* | 150.747 | 75.524 |
| Nettó adósság/EBITDA ráta | (0,94) | (1,70) |
| Nettó adósság/saját tőke | (0,17) | (0,18) |

* A Csoport az EBITDA-t úgy határozza meg, hogy az Üzleti tevékenység eredményét megnöveli az értékcsökkenéssel. 2019. január 1-től kezdődően a Csoport alkalmazza az IFRS 16 lízingek standard előírásait. A szabvány hatására bizonyos bérleti díj költségek aktiválásra kerülnek és értékcsökkenésként valamint kamatráfordításként kerülnek elszámolásra. A használatijog-eszközhöz kapcsolódó értékcsökkenéssel a Csoport nem növeli meg az Üzleti tevékenység eredményét, amikor az EBITDA értékét meghatározza.

| | 2020 | 2019 |
|---|----------------|---------------|
| | MFt | MFt |
| Üzleti tevékenység eredménye | 115.089 | 39.896 |
| Értékcsökkenés (használatijog-eszköz értékcsökkenés nélkül) | 35.658 | 35.628 |
| EBITDA* | 150.747 | 75.524 |

* Csoport az EBITDA-t úgy határozza meg, hogy az Üzleti tevékenység eredményét megnöveli az értékcsökkenéssel. 2019. január 1-től kezdődően a Csoport alkalmazza az IFRS 16 lízingek standard előírásait. A szabvány hatására bizonyos bérleti díj költségek aktiválásra kerülnek és értékcsökkenés valamint kamatráfordításként kerülnek elszámolásra. A használatijog-eszközhöz kapcsolódó értékcsökkenéssel a Csoport nem növeli meg az Üzleti tevékenység eredményét, amikor az EBITDA értékét meghatározza.

II.) Devizaárfolyam kockázat

A Csoport külföldi devizában is folytat tevékenységet, ami magában hordoz devizaárfolyamok változásából adódó kockázatot is. A Csoport folyamatosan kalkulálja a nyitott devizapozíciókat és folyamatosan nyomon követi a devizaárfolyamok alakulását. Az árfolyamkockázat enyhítése érdekében a Csoport célja, hogy természetes módon fedezze azt devizahitelek felvételével. A Csoport szabályzatai nem tartalmazznak olyan előre meghatározott küszöbértéket, amelyeket meghaladó kitettség esetén a Csoport automatikusan származékos ügyletek megkötésével csökkentené a devizaárfolyam kockázatát.

Devizaérzékenység eredményhatása

A Csoport tevékenységét számos régióban, különböző devizájú országokban folytatja. A legjellemzőbb tranzakciós devizák köre az €, \$, PLN, RON, RUB, CHF, KZT és CNY. Árfolyamkitérőnk ezen nyolc deviza változásainak számszerűsítésével végeztük.

Az anyavállalat, és a nyolc nagy, a konszolidációban meghatározó jelentőségű leányvállalatunk (Gedeon Richter Polska Sp. z o.o., Gedeon Richter Romania S.A., AO Gedeon Richter - RUS, PregLem S.A., Richter-Helm BioLogics GmbH & Co. KG, Pharmafarm S.A., Gedeon Richter Farmacia S.A., TOO Gedeon Richter KZ) devizaérzékeny tételei jelentik az érzékenységvizsgálat alapját. A többi vállalat devizaérzékenysége elhanyagolható, tekintettel arra, hogy nagy- és kiskereskedelmi tevékenységük során a beszerzést és értékesítést jellemzően a funkcionális pénznemükben bonyolítják. Az így keletkezett Konszolidált eredménykimutatás devizás tételeinél különböző árfolyamváltozásokat feltételeztünk, így vizsgálva az esetleges árfolyammozgásokból adódó kockázat konszolidált eredményre gyakorolt hatását. A menedzsment tapasztalata alapján bizonyos devizák az utóbbi időben nagyobb érzékenységet mutattak, így ezen devizák árfolyamát jelentősebb mértékben térítettük el az árfolyam kombinációk meghatározásakor (RUB, KZT +/- 10%; USD, CHF +/- 5%)

Az alábbi táblázat az átlagárfolyamok változásának üzleti tevékenység eredményére és az adózás előtti eredményre gyakorolt hatását mutatja:

| 2020 | Árfolyamok | | | | | | | | | | Hatás az üzleti eredményre MFt | Hatás az adózás előtti eredményre MFt | |
|------|----------------|---------------|---------------|-------------|--------------|--------------|-------------|---------------|-------------|--------------|--------------------------------|---------------------------------------|---|
| | * | €Ft | \$/Ft | €\$ | PLN/Ft | RON/Ft | RUB/Ft | CHF/Ft | KZT/Ft | CNY/Ft | | | |
| | 105,00% | 368,53 | | | | | | | | | | | |
| | | | 322,62 | 1,14 | 83,12 | 76,23 | 4,68 | 344,56 | 0,83 | 47,03 | 13.491 | 12.965 | legnagyobb eredménynövekedés |
| | | | 307,26 | 1,20 | 79,16 | 72,60 | 4,25 | 328,15 | 0,75 | 44,79 | 1.952 | 2.265 | |
| | | | 291,90 | 1,26 | 75,20 | 68,97 | 3,83 | 311,74 | 0,68 | 42,55 | (9.587) | (8.434) | |
| | 100,00% | 350,98 | | | | | | | | | | | |
| | | | 322,62 | 1,09 | 83,12 | 76,23 | 4,68 | 344,56 | 0,83 | 47,03 | 11.539 | 10.700 | |
| | | | 307,26 | 1,14 | 79,16 | 72,60 | 4,25 | 328,15 | 0,75 | 44,79 | 0 | 0 | |
| | | | 291,90 | 1,20 | 75,20 | 68,97 | 3,83 | 311,74 | 0,68 | 42,55 | (11.539) | (10.700) | |
| | 95,00% | 333,43 | | | | | | | | | | | |
| | | | 322,62 | 1,03 | 83,12 | 76,23 | 4,68 | 344,56 | 0,83 | 47,03 | 9.587 | 8.434 | |
| | | | 307,26 | 1,09 | 79,16 | 72,60 | 4,25 | 328,15 | 0,75 | 44,79 | (1.952) | (2.265) | |
| | | | 291,90 | 1,14 | 75,20 | 68,97 | 3,83 | 311,74 | 0,68 | 42,55 | (13.491) | (12.965) | legnagyobb eredménycsökkenés |

* €Ft átlagárfolyamok elmozdulásának mértéke.

| 2019 | Árfolyamok | | | | | | | | | | Hatás az üzleti eredményre MFt | Hatás az adózás előtti eredményre MFt | | | |
|------|----------------|---------------|---------------|-------------|--------------|--------------|-------------|---------------|-------------|--------------|--------------------------------|---------------------------------------|-------------------------------------|--|--|
| | * | €Ft | \$/Ft | €/\$ | PLN/Ft | RON/Ft | RUB/Ft | CHF/Ft | KZT/Ft | CNY/Ft | | | | | |
| | 103,07% | 335,35 | | | | | | | | | | | | | |
| | | | 305,15 | 1,10 | 77,95 | 70,84 | 4,94 | 305,96 | 0,84 | 43,36 | 12.239 | 13.380 | legnagyobb eredménynövekedés | | |
| | | | 290,62 | 1,15 | 75,63 | 68,73 | 4,49 | 291,39 | 0,76 | 42,07 | 1.039 | 1.192 | | | |
| | | | 276,09 | 1,21 | 73,31 | 66,62 | 4,04 | 276,82 | 0,68 | 40,78 | (10.161) | (10.997) | | | |
| | 100,00% | 325,36 | | | | | | | | | | | | | |
| | | | 305,15 | 1,07 | 77,95 | 70,84 | 4,94 | 305,96 | 0,84 | 43,36 | 11.200 | 12.188 | | | |
| | | | 290,62 | 1,12 | 75,63 | 68,73 | 4,49 | 291,39 | 0,76 | 42,07 | 0 | 0 | | | |
| | | | 276,09 | 1,18 | 73,31 | 66,62 | 4,04 | 276,82 | 0,68 | 40,78 | (11.200) | (12.188) | | | |
| | 96,93% | 315,37 | | | | | | | | | | | | | |
| | | | 305,15 | 1,03 | 77,95 | 70,84 | 4,94 | 305,96 | 0,84 | 43,36 | 10.161 | 10.997 | | | |
| | | | 290,62 | 1,09 | 75,63 | 68,73 | 4,49 | 291,39 | 0,76 | 42,07 | (1.039) | (1.192) | | | |
| | | | 276,09 | 1,14 | 73,31 | 66,62 | 4,04 | 276,82 | 0,68 | 40,78 | (12.239) | (13.380) | legnagyobb eredménycsökkenés | | |

* €Ft átlagárfolyamok elmozdulásának mértéke.

Richter Csoport számára a 2020. évi tény átlagárfolyamaihoz viszonyítva az érzékenység vizsgálatnál figyelembe vett árfolyam kombinációk közül a legnagyobb eredménynövekedést a vizsgált árfolyamokhoz képest a gyenge forint esete (368,53 €Ft) okozza, melynek hatása az üzleti eredményre 13.491 MFt, a tárgyévi eredményre 12,965 MFt.

Legnagyobb eredménycsökkenést – az üzemi eredményre 13.491 MFt, a tárgyévi eredményre gyakorolt hatás 12.965 MFt – az erős forint - gyenge devizaárfolyamok kombinációja eredményezi 333,43 €Ft árfolyam esetén.

A Richter Csoport számára a 2019. évi tény átlagárfolyamaihoz viszonyítva az érzékenység vizsgálatnál figyelembe vett árfolyam kombinációk közül a legnagyobb eredménynövekedést a vizsgált árfolyamokhoz képest a gyenge forint esete (335,35 €Ft) okozta, 12.239 MFt-nyi növekedést gyakorolva az üzleti eredményre és 13.380 MFt-nyi növekedést gyakorolva a tárgyévi eredményre. Legnagyobb eredménycsökkenést – 12.239 MFt az üzleti eredményre és 13.380 MFt a tárgyévi eredményre – az erős forint - gyenge devizaárfolyamok (315,37 €Ft) kombinációja eredményezte.

Mérlegtételek árfolyamérzékenysége

Árfolyamkockázat csak olyan pénzügyi instrumentumok esetén merül fel, amelyek nem az adott vállalkozás funkcionális pénznemében denomináltak. Az átváltási kitétségek olyan pénzügyi és nem pénzügyi tételekből származnak, amelyek olyan gazdálkodó egység birtokában vannak, amelynek funkcionális pénzneme eltér a Csoport bemutatási pénznemétől. Érzékenység-vizsgálatunk a 3. feles vevőkövetelésekre és szállítói kötelezettségekre, a bankbetétekre, az adott kölcsönökre, a hitelekre és a halasztott vételár kötelezettségekre vonatkozik, tekintve, hogy a belső körös tételek a konszolidáció során kiszűrésre kerülnek a beszámoló sorairól. Módszertanunk az eredményhatás érzékenységvizsgálatához hasonlóan az Anyavállalat és a nyolc meghatározó leányvállalat (Gedeon Richter Polska Sp. z o.o., Gedeon Richter Romania S.A., AO Gedeon Richter - RUS, PregLem S.A., Richter-Helm BioLogics GmbH & Co. KG, Pharmafarm S.A., Gedeon Richter Farmacia S.A., TOO Gedeon Richter KZ) adataira épült, s az ott alkalmazottak tükrében itt is különböző fordulónapi árfolyamváltozásokat feltételeztünk. A menedzsment tapasztalata alapján bizonyos devizák az utóbbi időben nagyobb érzékenységet mutattak, így ezen devizák árfolyamát jelentősebb mértékben térítettük el az árfolyam kombinációk meghatározásakor (RUB, KZT +/- 10%; USD, CHF +/- 5%).

Az alábbi táblázat a fordulónapi árfolyamok változásának pénzügyi eredményre gyakorolt hatását mutatja:

| 2020 | Fordulónapi árfolyamok | | | | | | | | | | Hatás a pénzügyi eredményre MFt | |
|------|------------------------|---------------|---------------|-------------|--------------|--------------|-------------|---------------|-------------|--------------|--|----------------------------|
| | * | €Ft | \$/Ft | €\$ | PLN/Ft | RON/Ft | RUB/Ft | CHF/Ft | KZT/Ft | CNY/Ft | | |
| | 105,00% | 383,39 | | | | | | | | | | |
| | | | 312,23 | 1,23 | 83,25 | 78,74 | 4,36 | 354,28 | 0,78 | 47,72 | 11.540 | legjobb kimenet |
| | | | 297,36 | 1,29 | 79,29 | 74,99 | 3,96 | 337,41 | 0,71 | 45,45 | 2.277 | |
| | | | 282,49 | 1,36 | 75,33 | 71,24 | 3,56 | 320,54 | 0,64 | 43,18 | (6.987) | |
| | 100,00% | 365,13 | | | | | | | | | | |
| | | | 312,23 | 1,17 | 83,25 | 78,74 | 4,36 | 354,28 | 0,78 | 47,72 | 9.264 | |
| | | | 297,36 | 1,23 | 79,29 | 74,99 | 3,96 | 337,41 | 0,71 | 45,45 | - | |
| | | | 282,49 | 1,29 | 75,33 | 71,24 | 3,56 | 320,54 | 0,64 | 43,18 | (9.264) | |
| | 95,00% | 346,87 | | | | | | | | | | |
| | | | 312,23 | 1,11 | 83,25 | 78,74 | 4,36 | 354,28 | 0,78 | 47,72 | 6.987 | |
| | | | 297,36 | 1,17 | 79,29 | 74,99 | 3,96 | 337,41 | 0,71 | 45,45 | (2.277) | |
| | | | 282,49 | 1,23 | 75,33 | 71,24 | 3,56 | 320,54 | 0,64 | 43,18 | (11.540) | legrosszabb kimenet |

A fordulónapi €Ft árfolyamok elmozdulásának mértéke.

| 2019 | Fordulónapi árfolyamok | | | | | | | | | | Hatás a pénzügyi eredményre MFt | |
|----------------|------------------------|---------------|-------------|--------------|--------------|-------------|---------------|-------------|--------------|----------------|--|--|
| | * €Ft | \$/Ft | €\$ | PLN/Ft | RON/Ft | RUB/Ft | CHF/Ft | KZT/Ft | CNY/Ft | | | |
| 103,07% | 340,67 | | | | | | | | | | | |
| | | 309,48 | 1,10 | 79,97 | 71,20 | 5,21 | 319,61 | 0,85 | 43,64 | 7.353 | legjobb kimenet | |
| | | 294,74 | 1,16 | 77,59 | 69,08 | 4,74 | 304,39 | 0,77 | 42,34 | 402 | | |
| | | 280,00 | 1,22 | 75,21 | 66,96 | 4,27 | 289,17 | 0,69 | 41,04 | (6.548) | | |
| 100,00% | 330,52 | | | | | | | | | | | |
| | | 309,48 | 1,07 | 79,97 | 71,20 | 5,21 | 319,61 | 0,85 | 43,64 | 6.950 | | |
| | | 294,74 | 1,12 | 77,59 | 69,08 | 4,74 | 304,39 | 0,77 | 42,34 | 0 | | |
| | | 280,00 | 1,18 | 75,21 | 66,96 | 4,27 | 289,17 | 0,69 | 41,04 | (6.950) | | |
| 96,93% | 320,37 | | | | | | | | | | | |
| | | 309,48 | 1,04 | 79,97 | 71,20 | 5,21 | 319,61 | 0,85 | 43,64 | 6.548 | | |
| | | 294,74 | 1,09 | 77,59 | 69,08 | 4,74 | 304,39 | 0,77 | 42,34 | (402) | | |
| | | 280,00 | 1,14 | 75,21 | 66,96 | 4,27 | 289,17 | 0,69 | 41,04 | (7.353) | legrosszabb kimenet | |

* A fordulónapi €Ft árfolyamok elmozdulásának mértéke.

A legrosszabb kimenet akkor következne be, ha az € \$, PLN, RON, RUB és CHF, KZT és a CNY gyengülne a forinthez képest. Ez 11.540 MFt-tal rontaná a konszolidált pénzügyi eredményt. A legjobb árfolyamhatást az jelenti a mérlegtételek esetében, ha az € \$, PLN, RON, RUB, CHF, KZT és CNY erősödne a forinthez képest, ami 11.540 MFt-tal javítaná a konszolidált pénzügyi eredményt.

2019-ben a legrosszabb kimenet akkor következett volna be, ha € \$, PLN, RON, RUB, CHF, KZT és CNY gyengült volna a forinthez képest, mely 7.353 MFt-tal rontotta volna a konszolidált pénzügyi eredményt. A legjobb árfolyamhatást az jelentette volna a mérlegtételek esetében, ha az € \$, PLN, RON, RUB, CHF, KZT és CNY erősödött volna a forinthez képest, ami 7.353 MFt-tal javította volna a konszolidált pénzügyi eredményt.

A érzékenységvizsgálat során számszerűsített tételek mellett a Csoport pénzügyi eredményét befolyásolják a konszolidáció során kiszűrésre kerülő, leányvállalatoknak adott rövid és hosszú lejáratú kölcsönök, melyek hatását a fenti érzékenységvizsgálat nem tartalmazza.

A Csoport devizakitettsége a fordulónapon az alábbiak szerint alakult:

| 2020 | Devizák (adatok millióban) | | | | | | | |
|------------------------|-------------------------------|--------------|------------|----------------|-------------|-------------|----------------|--------------|
| | € | \$ | CHF | RUB | RON | PLN | KZT | CNY |
| Adott kölcsönök | 0,2 | 2,1 | - | - | - | 0,7 | - | - |
| Vevők | 53,2 | 117,5 | 0,8 | 8.018,9 | 465,7 | 87,6 | 1.984,6 | 100,7 |
| Értékpapírok | 31,1 | 30,2 | - | - | - | - | - | - |
| Bankbetétek | 82,2 | 188,3 | 5,3 | 385,1 | 76,0 | 22,6 | 415,0 | 25,7 |
| Szállítók | (31,3) | (4,5) | (0,7) | (77,5) | (474,0) | (8,1) | (34,7) | - |
| Egyéb kötelezettségek | (1,1) | (4,0) | - | (8,3) | - | (0,2) | - | - |
| Lízing kötelezettségek | (9,5) | (0,8) | (0,4) | (157,7) | (1,2) | (20,2) | (25,6) | - |
| Összesen | 124,8 | 328,8 | 5,0 | 8.160,5 | 66,5 | 82,4 | 2.339,9 | 126,4 |

| 2019 | Devizák (adatok millióban) | | | | | | | |
|------------------------|-------------------------------|--------------|------------|----------------|--------------|-------------|----------------|--------------|
| | € | \$ | CHF | RUB | RON | PLN | KZT | CNY |
| Adott kölcsönök | 0,5 | 2,1 | - | - | - | - | - | - |
| Vevők | 63,2 | 93,9 | 0,9 | 8.090,9 | 494,9 | 88,8 | 1.910,6 | 130,4 |
| Értékpapírok | - | 26,3 | - | - | - | - | - | - |
| Bankbetétek | 70,3 | 34,2 | 2,6 | 758,8 | 39,6 | 16,4 | 646,3 | 76,9 |
| Szállítók | (31,3) | (3,5) | (0,4) | (47,3) | (415,8) | (9,6) | (33,3) | - |
| Egyéb kötelezettségek | (0,1) | (16,7) | - | (225,7) | - | - | - | - |
| Lízing kötelezettségek | (63,0) | (0,7) | (0,6) | (32,2) | (0,9) | (22,1) | - | - |
| Összesen | 39,6 | 135,6 | 2,5 | 8.544,5 | 117,8 | 73,5 | 2.523,6 | 207,3 |

III.) Hitelezési kockázat

A pénz és pénzeszköz egyenértékes, a pénzügyi instrumentumok és a bankbetétek, valamint a vevőkövetelések is hitelezési kockázatot hordoznak magukban. A Csoport rendszeresen értékeli az ügyfeleit, megállapítja a fizetési feltételeket és az ezekhez kapcsolódó hitelkereteket. A Richter rendszeresen felülvizsgálja a követelések kifizetését és ellenőrzi a lejárt egyenlegeket. A Csoport továbbá rendszeresen követel fedezetet (pl: hitelbiztosítás, bankgarancia) vevőitől. Amennyiben egy vevő kimerítette a szerződés szerinti hitelkeretét és megfelelő biztosítékot sem tud adni, akkor előfordulhat, hogy a Csoport felfüggeszti a további szállításokat.

A Csoport számos országban áll kapcsolatban számára kiemelten fontos vevőkkel. A Richter Csoport legjelentősebb vevői meghatározó importőr disztribútorok saját országukban, ezért a menedzsment folyamatos, szoros kapcsolatot tart fenn velük. 2020-ban egyetlen olyan vevővel rendelkezik a Csoport (Allergan), akivel szemben az éves forgalom aránya eléri az árbevétel 10%-át. A forgalom Vraylar[®] royalty és mérföldkő kifizetésekhez kapcsolódik.

A kétes kinnlevőségekre képzett értékvesztés a Csoport vezetősége által kerül meghatározásra a korábbi tapasztalatok és a fennálló gazdasági környezet jellemzői alapján. A hitelezési kockázat csökkentésére az alábbi biztosítékok szolgálnak.

| Régiók | Fedezett vevőkövetelés | | Fedezet módja | |
|-----------------|---------------------------|-------------------------|---------------------|-------------------|
| | 2020. december 31. MFt | Hitelbiztosítás* MFt | Bankgarancia MFt | Akkreditív MFt |
| FÁK | 39.963 | 39.646 | 317 | - |
| EU | 463 | - | 463 | - |
| USA | - | - | - | - |
| Kína | - | - | - | - |
| Latin-Amerika | - | - | - | - |
| Egyéb | 1.635 | 1.497 | - | 138 |
| Összesen | 42.061 | 41.143 | 780 | 138 |

| Régiók | Fedezett vevőkövetelés | | Fedezet módja | |
|-----------------|---------------------------|-------------------------|---------------------|-------------------|
| | 2019. december 31. MFt | Hitelbiztosítás* MFt | Bankgarancia MFt | Akkreditív MFt |
| FÁK | 45.796 | 43.638 | 2.158 | - |
| EU | 420 | - | 420 | - |
| USA | - | - | - | - |
| Kína | - | - | - | - |
| Latin-Amerika | 171 | 171 | - | - |
| Egyéb | 698 | 351 | 149 | 198 |
| Összesen | 47.085 | 44.160 | 2.727 | 198 |

* Az (exporthitel-) biztosítási program keretében fedezetbe vett vevőkövetelések fordulónapi állományát biztosított portfólióként mutatja be a Csoport, függetlenül attól, hogy a követelés mögött állnak-e egyéb nemfizetési kockázatsökkentő instrumentumok, avagy sem.

A likvid pénzeszközök és a határidős pénzügyi instrumentumok hitelezési kockázata korlátozott, mert a Csoport partnerei magas fizetőképességgel bíró nemzetközi hitelminősítő intézetek által az alábbi táblázatban bemutatott besorolással rendelkező hitelintézetek.

A Csoport stuktúrájánál fogva a legjelentősebb készpénzállománnyal az Anyavállalat rendelkezik (több, mint a 75%-a a Csoport Pénz és pénzeszköz egyenértékeseinek), így a Pénz és pénzeszköz egyenértékeseinek banki megoszlásánál az Anyavállalati megoszlást mutatjuk be.

A Csoport legjelentősebb pénzügyintézetének hitelminősítése 2020. december 31-én a Standard & Poor's Nemzetközi Hitelminősítő Intézet adatai alapján (amelyekre ez nem elérhető, ott az „ultimate parent” minősítését tüntetjük fel):

| | 2020. december 31. | 2019. december 31. |
|---|--------------------|--------------------|
| Banca Commerciala Romana SA* | BBB+ | BBB+ |
| Bank of China Ltd. Magyarországi Fióktelepe | A | A |
| BNP Paribas Magyarországi Fióktelepe | A+ | A+ |
| CIB Bank Zrt.* | BB+ | BBB- |
| ING Bank N.V. Magyarországi Fióktelepe | A+ | A+ |
| K&H Bank Zrt.* | BBB+ | BBB+ |
| KDB Bank Európa Zrt. (ultimate parent - Korea Development Bank) | AA | AA |
| JSC OTP Bank* | BB+ | BB+ |
| OTP Bank Nyrt. | BBB | BBB- |
| UniCredit Bank Zrt. (ultimate parent - UniCredit SpA) | BBB | BBB |

* Ezen pénzügyintézeteknél a Fitch Ratings hitelminősítését mutatjuk be, mivel a Standard & Poor's adatai nem elérhetőek.

A Csoport 2020-as év során 46 Mrd Ft értékű hosszú kötvényportfóliót épített fel, melyet a fenti bankoknál vezetett értékpapírszámlákon tart. Mivel a Csoport számos egyéb bankkal áll kapcsolatban, ezért egy adott pénzügyintézettel szemben fennálló hitelezési kockázata korlátozott. A kockázati kitettség a Richter számos partnere és vásárlója között oszlik meg, ezért nincs jelentős hitelezési kockázat koncentráció. 2020-ban egyetlen olyan vevővel (Allergan) rendelkezik a Csoport, akivel szemben az éves forgalom aránya eléri az árbevétel 10%-át. Ezen jelentős forgalmú vevő a beszámoló készítésig rendezte kintlevőségeit.

IV.) Likviditási kockázat

A Csoport tagvállalatai cash-flow tervet készítenek, melyet havonta aktualizálnak. A pénzügyi szervezet gördülő előrejelzéssel vizsgálja a Csoport pénzeszköz szükségletét a működéshez szükséges megfelelő pénzeszköz állomány biztosítása érdekében, valamint a hitelszerződésben meghatározott pénzügyi mutatók teljesülését. Ezek az előrejelzések figyelembe veszik a Csoport pénzügyi terveit, valamint a szerződésben rögzített mutatószámok betartását. A csoportszinten jelentkező készpénz többlet betétszámlákon, lekötött betétekben, pénzpiaci alapokban és értékpapírokban testesül meg.

Emellett a napi működésben csoporton belüli cash-pool rendszerek működtetésével optimalizáljuk az egyes tagvállalatok szintjén fellépő többletlikviditást, illetve likviditási igényt.

A Csoport likviditási kockázata sem 2020-ban, sem 2019-ben nem volt jelentős, tekintettel arra, hogy a mérlegben a Pénz és pénzeszköz egyenértékes értéke meghaladja a Rövid lejáratú kötelezettségek értékét, és a Forgóeszközök együttesen meghaladják a Csoport összes kötelezettségét.

A Csoport bankjai a likviditás erősítése érdekében az alábbi garanciákat biztosítják, oly módon, hogy a Csoportnak ezeket nem kellett letétbe helyeznie:

| | 2020 MFt | 2019 MFt |
|---|--------------------|--------------------|
| NAV részére nyújtott bankgaranciák – vám és jövedéki adóval kapcsolatos kötelezettségek | 194 | 196 |
| Román szállítóknak nyújtott bankgarancia | 3.011 | 3.408 |
| Egyéb, egyedileg nem jelentős bankgaranciák | 145 | 185 |

11. Pénzügyi instrumentumok valós értéke

A valós értékelésnél alkalmazott szintek meghatározása a következő:

Level 1: Azonos eszközök vagy kötelezettségek aktív piacon jegyzett (nem módosított) árfolyama.

Level 2: Olyan értékelési technika, amelynél minden lényeges input az eszközökre vagy a kötelezettségekre közvetlenül (mint árfolyam) vagy közvetve (mint származtatott árfolyam) piaci adatokból megállapítható.

Level 3: Olyan alapadat, mely nem piacon megfigyelhető információon alapul.

A menedzsment a valós érték hierarchiát alkalmazva dönt a pénzügyi instrumentumok besorolásáról. Amennyiben a valós értékelésnél olyan nem megfigyelhető inputokat alkalmazunk, melyek összetett vizsgálatot igényelnek, akkor az Level 3 értékelés. Egy alapadat jelentőségét a valós értékelés egészét tekintve minősítjük.

(a) Rendszeresen valós értéken értékelt tételek

Rendszeresen előforduló valós értékelések azok, melyek alkalmazását a számviteli standardok megkövetelik vagy lehetővé teszik a minden beszámolási időszak végén összeállítandó Konszolidált mérlegben.

A valós érték-hierarchia szintje a valós értékeléshez szükséges alapadatok alapján a következő:

| MFt | Melléklet | 2020. december 31. | | | | 2019. december 31. | | | |
|--|-----------|--------------------|---------------|--------------|---------------|--------------------|---------|--------------|---------------|
| | | Level 1 | Level 2 | Level 3 | Összesen | Level 1 | Level 2 | Level 3 | Összesen |
| Pénzügyi eszközök | | | | | | | | | |
| Eredménnyel szemben valós értéken értékelt rövid lejáratú pénzügyi eszközök | 23 | - | - | 1.664 | 1.664 | - | - | 1.545 | 1.545 |
| Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt rövid lejáratú pénzügyi eszközök | 23 | - | 5.478 | - | 5.478 | - | - | - | - |
| Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt befektetett pénzügyi eszközök | 16 | 1.604 | 36.612 | - | 38.216 | 13.603 | - | - | 13.603 |
| Eredménnyel szemben valós értéken értékelt befektetett pénzügyi eszközök | 16 | - | 4.479 | 6.318 | 10.797 | - | - | 5.427 | 5.427 |
| Rendszeresen valós értéken értékelt eszközök | | 1.604 | 46.569 | 7.982 | 56.155 | 13.603 | - | 6.972 | 22.120 |

A Csoport nem rendelkezett valósan értékelt pénzügyi és szerződéses kötelezettséggel sem 2019-ben, sem 2020-ban.

A Csoport az értékpapírai között kimutatott állampapírokat egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékeltként jelöli meg, továbbá a vállalati kötvényeket a kezdeti megjelenítéskor eredménnyel szemben valós értéken értékeltként jelöli meg a számviteli meg nem felelés elkerülése érdekében. Továbbá a Csoport rendelkezik fordulónapon kamatcsere ügyletekkel, melyek részleteit a 12. melléklet tartalmazza.

Az egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt befektetett pénzügyi eszközök között nyilvántartott Egyéb részesedések valós értékének részletezése a 16. mellékletben kerül bemutatásra.

Sem 2020-ban sem 2019-ben nem volt változás a Level 1, Level 2 és a Level 3 rendszeresen előforduló valós értékelési módszertanban.

A legjelentősebb Level 3 eszközök valós értékének meghatározásakor alkalmazott értékelési technikák, alapadatok és kapcsolódó érzékenység vizsgálat adatai 2020. és 2019. december 31-én a következők (3.1 melléklet):

| | Valós érték 2020. december 31-én MFT | Értékelési módszer | Nem megfigyelhető alapadatok | Alapadatok (súlyozott átlag) | Valós érték érzékenysége |
|---|---|-----------------------------|---|---|--|
| <i>Eszközök valós értéken</i> | | | | | |
| Átváltható kötvény opció Prima Temp | 1.664 | Opcióárazás | <ul style="list-style-type: none"> · Az alaptermék jelenlegi árfolyama · Opció átváltási értéke · Az opció lejáratáig hátralévő idő · Az opció futamidejének megfelelő kockázatment es kamatláb · Implikált szórás | 37,5 \$/részvény 0,81 \$/részvény 0,5 év 0,12 % 11,92 % | A jelenlegi árfolyam változása, a valós értéket többszörösen módosítja Minél magasabb az opció átváltási értéke, annál alacsonyabb a valós érték Minél hosszabb a futamidő, annál magasabb a valós érték Minél magasabb a kockázatmentes kamatláb, annál magasabb a valós érték Minél magasabb az implikált szórás, annál magasabb a valós érték |
| Befektetett pénzügyi eszköz Mycovia | 6.318 | Diszkontált cash-flow (DCF) | <ul style="list-style-type: none"> · Becsült jövőbeli profit · Árfolyam · Diszkont láb | 297,3 6 Ft/\$ 9,19 % | Minél magasabb a becsült jövőbeli profit, annál magasabb a valós érték Minél magasabb az árfolyam, annál magasabb a valós érték Minél magasabb a kamatláb, annál alacsonyabb a valós érték |
| Összes rendszeresen előforduló Level 3 valós érték | 7.982 | | | | |

| | Valós érték 2019. december 31-én MFt | Értékelési módszer | Nem megfigyelhető alapadatok | Alapadatok (súlyozott átlag) | Valós érték érzékenysége |
|---|---|-----------------------------------|--|---------------------------------|--|
| Eszközök valós értéken | | | | | |
| Átváltható kötvény opció Prima Temp | 1.545 | Opcióárazás | · Az alaptermék jelenlegi árfolyama | \$/ 37,5 részvény | A jelenlegi árfolyam változása, a valós értéket többszörösen módosítja Minél magasabb az opció átváltási értéke, annál alacsonyabb a valós érték |
| | | | · Opció átváltási értéke | \$/ 0,96 részvény | Minél hosszabb a futamidő, annál magasabb a valós érték |
| | | | · Az opció lejáratáig hátralévő idő | 0,25 év | |
| | | | · Az opció futamidejének megfelelő kockázatmentes kamatláb | 1,54 % | Minél magasabb a kockázatmentes kamatláb, annál magasabb a valós érték |
| | | | · Implikált szórás | 11,92 % | Minél magasabb az implikált szórás, annál magasabb a valós érték |
| Befektetett pénzügyi eszköz Mycovia | 5.427 | Diszkontált cash-flow (DCF) | · Becsült jövőbeli profit | | Minél magasabb a becsült jövőbeli profit, annál magasabb a valós érték |
| | | | · Árfolyam | 294,74 Ft/\$ | Minél magasabb az árfolyam, annál magasabb a valós érték |
| | | | · Diszkont láb | 12,08 % | Minél magasabb a kamatláb, annál alacsonyabb a valós érték |
| Összes rendszeresen előforduló Level 3 valós érték | 6.972 | | | | |

A fenti táblázat a pénzügyi eszközök és kötelezettségek valós értékének meghatározásakor alkalmazott alapadatok érzékenység vizsgálatát mutatja. Egy vagy több nem megfigyelhető alapadat megváltoztatásával azt vizsgáljuk, hogy a valós érték milyen irányban és mértékben változik. Ennek során a jelentőséget a tárgyévi eredményre és az eszközök és források összesenjére, vagy az átfogó eredményt módosító tételek vonatkozásában a saját tőkére vonatkoztatva ítélik meg.

(b) Nem rendszeresen előforduló valós értékek

A Csoport nem rendelkezik nem rendszeresen előforduló valós értéken értékelt eszközzel vagy kötelezettséggel.

(c) A rendszeresen és a nem rendszeresen előforduló Level 3 valós értékek számítási folyamata

A Level 3 értékeléseket a Csoport pénzügyi igazgatója évente áttekinti, és az Igazgatóság részére beszámol. A pénzügyi igazgató különféle módszerekkel és technikákkal vizsgálja az értékelési modell bemenő adatainak megfelelőségét, valamint az értékelés eredményét. A legmegfelelőbb értékelési modell kiválasztása érdekében a pénzügyi igazgató visszaméréssel elemzi, hogy melyik modell eredményei illeszkednek historikusan leginkább a tényleges piaci ügyletekhez.

(d) Nem valós értéken értékelt eszközök és kötelezettségek bemutatása, melyek valós értéke bemutatásra kerül

A valós érték hierarchia alapján bemutatott eszközök és kötelezettségek valós- és könyv szerinti értéket a 10. mellékletben részletezzük. Az amortizált bekerülési értéken nyilvántartott, rövid lejáratú eszközök és kötelezettségek valós értéke nem tér el jelentősen a könyv szerinti értéktől.

12. Származékos pénzügyi instrumentumok

A Csoport által vásárolt államkötvények és vállalati kötvények fix kamatozású hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok. A fix kamatozásból fakadó piaci kockázat kezelésére a vállalati kötvények esetében a Csoport kamatcsere ügyleteket kötött, melynek során a fix kamatot, változóra cseréli. Ezen ügyletek lejárat és devizanem szerinti adatai az alábbi táblázatban kerültek összefoglalásra.

| Megnevezés | Nominális érték | Lejárat éve | Könyv szerinti érték MFt |
|-------------------------|-----------------|-------------|-----------------------------|
| Kamatcsere ügylet (HUF) | 3.000.000.000 | 2029 | (41) |
| Kamatcsere ügylet (EUR) | 5.000.000 | 2027 | (2) |
| Összesen | | | (43) |

A Csoport származékos ügyletei között kamatfedezeti céllal kötött kamatcsere ügyletek szerepelnek. A Csoport számviteli fedezeti elszámolást nem alkalmazza.

| | 2020. december 31. MFt | 2019. december 31. MFt |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Kötelezettségek | | |
| Hosszú lejáratú származékos pénzügyi instrumentumok | | |
| Kamatcsere ügyletek | (27) | - |
| Rövid lejáratú származékos pénzügyi instrumentumok | | |
| Kamatcsere ügyletek | (16) | - |
| Származékos pénzügyi kötelezettségek összesen | (43) | - |

A kötvények és kamatcsere ügyletek értékeléséhez kapcsolódó számviteli meg nem felelés elkerülésére, a Csoport a valós érték opció lehetőségének alkalmazásával élt. Az ehhez kapcsolódó számviteli politika bemutatását lásd a 2.melléklet X/D pontban.

13. Ingatlanok, üzemi berendezések, felszerelések, használatijog-eszközök és Egyéb immateriális javak

13.1 Ingatlanok, üzemi berendezések, felszerelések

| | 2020. december 31. MFt | 2019. december 31. MFt |
|---|---------------------------|---------------------------|
| Ingatlanok, üzemi berendezések, felszerelések használatijog-eszközök nélkül | 239.986 | 230.979 |
| Használatijog-eszközök | 14.135 | 13.775 |
| Összesen | 254.121 | 244.754 |

13.1.1. Ingatlanok, üzemi berendezések és felszerelések használatijog-eszközök nélkül

| | Ingatlanok MFt | Gépek, berendezések MFt | Befejezetlen beruházás MFt | Összesen MFt |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------------------|----------------------------------|-----------------|
| Bruttó érték | | | | |
| 2018. december 31-én | 170.836 | 294.801 | 22.383 | 488.020 |
| Átszámítási különbözet | 2.401 | 2.373 | 274 | 5.048 |
| Üzembe helyezés | 9.881 | 26.354 | (36.235) | - |
| Beszerezés és egyéb növekedés | 1.365 | 674 | 39.526 | 41.565 |
| Csökkenés | (2.858) | (7.594) | (467) | (10.919) |
| 2019. december 31-én | 181.625 | 316.608 | 25.481 | 523.714 |
| Halmazott értékcsökkenés | | | | |
| 2018. december 31-én | 52.048 | 221.092 | - | 273.140 |
| Átszámítási különbözet | 510 | 1.431 | - | 1.941 |
| Tárgyévi értékcsökkenés | 5.151 | 18.714 | - | 23.865 |
| Árfolyam differencia | 24 | 123 | - | 147 |
| Csökkenés | (321) | (6.037) | - | (6.358) |
| 2019. december 31-én | 57.412 | 235.323 | - | 292.735 |
| Nettó könyv szerinti érték | | | | |
| 2018. december 31-én | 118.788 | 73.709 | 22.383 | 214.880 |
| 2019. december 31-én | 124.213 | 81.285 | 25.481 | 230.979 |

| | Ingatlanok MFt | Gépek, berendezések MFt | Befejezetlen beruházás MFt | Összesen MFt |
|--|-------------------|-------------------------------|----------------------------------|-----------------|
| Bruttó érték | | | | |
| 2019. december 31-én | 181.625 | 316.608 | 25.481 | 523.714 |
| Átszámítási különbözet | (811) | 575 | (168) | (404) |
| Üzembe helyezés | 9.953 | 24.755 | (34.708) | - |
| Beszerezés és egyéb növekedés | 1.682 | 1.760 | 36.903 | 40.345 |
| Csökkenés | (2.321) | (7.944) | (200) | (10.465) |
| Értékesítésre tartott eszközök közé történő átsorolás hatása | (2.056) | (505) | (8) | (2.569) |
| 2020. december 31-én | 188.072 | 335.249 | 27.300 | 550.621 |
| Halmazott értékcsökkenés | | | | |
| 2019. december 31-én | 57.412 | 235.323 | - | 292.735 |
| Átszámítási különbözet | 182 | 752 | - | 934 |
| Tárgyévi értékcsökkenés | 5.437 | 19.244 | - | 24.681 |
| Árfolyam differencia | (3) | (26) | - | (29) |
| Csökkenés | (265) | (5.916) | - | (6.181) |
| Értékesítésre tartott eszközök közé történő átsorolás hatása | (1.086) | (419) | - | (1.505) |
| 2020. december 31-én | 61.677 | 248.958 | - | 310.635 |
| Nettó könyv szerinti érték | | | | |
| 2019. december 31-én | 124.213 | 81.285 | 25.481 | 230.979 |
| 2020. december 31-én | 126.395 | 86.291 | 27.300 | 239.986 |

Az ingatlanok, üzemi berendezések és felszerelések jelzálog- és tehermentesek. Az ingatlanok értéke nem tartalmaz befektetési célú ingatlant. Mivel a Befektetési célú ingatlanok értéke nem jelentős, ezért a beszámolóban elkülönülten nem kerül bemutatásra.

2019-től a lízingelt eszközöket az Ingatlanok, üzemi berendezések, felszerelések között mutatjuk be a Konszolidált mérlegben, lásd 13.1.2 melléklet.

13.1.2 Használatijog-eszközök a Konszolidált mérlegben

A Konszolidált mérlegben a következő értékeke szerepelnek:

| | 2020. december 31. MFt | 2019. december 31. MFt |
|-----------------|---------------------------|---------------------------|
| Telek | 1.427 | 1.397 |
| Épület | 9.546 | 9.790 |
| Gépek | 7 | 6 |
| Irodai eszközök | 58 | 54 |
| Járművek | 3.097 | 2.528 |
| Összesen | 14.135 | 13.775 |

A használatijog-eszközök értéke bruttó 4.548 MFt-tal nőtt, amit ellensúlyozott a tárgyévi értékcsökkenés elszámolás, ami 4.188 MFt volt, (2019-ben 3.692 MFt, lásd 5. melléklet). Ez nettó módon 360 MFt-os növekedés okozott a Használatijog-eszközök értékében 2020-ban, amely tartalmazza az új ügyleteket, az újraértékeléseket és a módosításokat egyaránt.

13.2 Egyéb immateriális javak

| | Vagyoni értékű jogok MFt | Szellemi termékek MFt | Kutatás- fejlesztés MFt | ESMYA* MFt | BEMFOLA** MFt | Összesen MFt |
|---|--------------------------------|-----------------------------|-------------------------------|---------------|------------------|-----------------|
| Bruttó érték | | | | | | |
| 2018. december 31-én | 159.863 | 5.162 | 423 | 83.530 | 53.613 | 302.591 |
| Átszámítási különbözet | 500 | 71 | - | 4.842 | - | 5.413 |
| Üzembe helyezés | 18.588 | 466 | - | - | - | 19.054 |
| Csökkenés | (1.388) | (25) | - | - | - | (1.413) |
| 2019. december 31-én | 177.563 | 5.674 | 423 | 88.372 | 53.613 | 325.645 |
| Halmozott értékcsökkenés | | | | | | |
| 2018. december 31-én | 87.835 | 3.238 | 423 | 54.086 | 5.361 | 150.943 |
| Átszámítási különbözet | 409 | 58 | - | 3.313 | - | 3.780 |
| Tárgyévi értékcsökkenés | 7.855 | 406 | - | 1.357 | 2.145 | 11.763 |
| Árfolyam differencia | 19 | 6 | - | 56 | - | 81 |
| Értékvesztés és értékvesztés visszairás | 2.928 | - | - | 28.801 | - | 31.729 |
| Csökkenés | (263) | (23) | - | - | - | (286) |
| 2019. december 31-én | 98.783 | 3.685 | 423 | 87.613 | 7.506 | 198.010 |
| Nettó könyv szerinti érték | | | | | | |
| 2018. december 31-én | 72.028 | 1.924 | - | 29.444 | 48.252 | 151.648 |
| 2019. december 31-én | 78.780 | 1.989 | - | 759 | 46.107 | 127.635 |

* Az Egyéb immateriális javak között elkülönítetten kimutatott ESMYA a PregLem S.A. felvásárlásának elszámolása során keletkezett.

** Az Egyéb immateriális javak között elkülönítetten kimutatott BEMFOLA a Finox felvásárlásának elszámolása során keletkezett.

| | Vagyoni értékű jogok MFt | Szellemi termékek MFt | Kutatás- fejlesztés MFt | ESMYA* MFt | BEMFOLA** MFt | Összesen MFt |
|--|--------------------------------|-----------------------------|-------------------------------|---------------|------------------|-----------------|
| Bruttó érték | | | | | | |
| 2019. december 31-én | 177.563 | 5.674 | 423 | 88.372 | 53.613 | 325.645 |
| Átszámítási különbözet | 1.433 | (23) | - | - | - | 1.410 |
| Üzembe helyezés | 29.792 | 458 | - | - | - | 30.250 |
| Csökkenés | (879) | (210) | - | - | - | (1.089) |
| Értékesítésre tartott eszközök közé történő átsorolás hatása | (9) | (12) | - | - | - | (21) |
| 2020. december 31-én | 207.900 | 5.887 | 423 | 88.372 | 53.613 | 356.195 |
| Halmozott értékcsökkenés | | | | | | |
| 2019. december 31-én | 98.783 | 3.685 | 423 | 87.613 | 7.506 | 198.010 |
| Átszámítási különbözet | 949 | 119 | - | - | - | 1.068 |
| Tárgyévi értékcsökkenés | 8.379 | 366 | - | 87 | 2.145 | 10.977 |
| Árfolyam differencia | 6 | 5 | - | - | - | 11 |
| Értékvesztés és értékvesztés visszaírás | 4.384 | - | - | 672 | - | 5.056 |
| Csökkenés | (37) | (180) | - | - | - | (217) |
| Értékesítésre tartott eszközök közé történő átsorolás hatása | (2) | (11) | - | - | - | (13) |
| 2020. december 31-én | 112.462 | 3.984 | 423 | 88.372 | 9.651 | 214.892 |
| Nettó könyv szerinti érték | | | | | | |
| 2019. december 31-én | 78.780 | 1.989 | - | 759 | 46.107 | 127.635 |
| 2020. december 31-én | 95.438 | 1.903 | - | - | 43.962 | 141.303 |

* Az Egyéb immateriális javak között elkülönítetten kimutatott ESMYA a PregLem S.A. felvásárlásának elszámolása során keletkezett.

** Az Egyéb immateriális javak között elkülönítetten kimutatott BEMFOLA a Finox felvásárlásának elszámolása során keletkezett.

Az immateriális javak jelzalog- és tehermentesek. A Csoport immateriális jószágai, az aktivált K+F eszköz kivételével nem saját előállításúak.

ESMYA (mely a fenti táblázatban szereplő ESMYA teljes oszlopot lefedi - EU/Észak-Amerika régióra vonatkozik)
A PregLem S.A. 2010-es akvizíciója során az ESMYA® EU és észak-amerikai forgalmazásához kapcsolódó jogok önálló immateriális jószágként is felvételre kerültek a Csoport eszközei közé. 2012. második negyedévében a termék piaci bevezetése miatt megkezdtük az amortizáció elszámolását 25 éves hasznos élettartamra az EU értékesítési jogokhoz kapcsolódóan. Az ESMYA immateriális eszköz egy olyan pénztermelő egységek csoportjához (CGU) tartozik, melynél üzleti vagy cégérték is azonosításra került. A pénztermelő egységek csoportjához tartozó üzleti vagy cégérték 2019.12.31-re vonatkozóan teljes mértékben leírásra került.

BEMFOLA

Az immateriális eszköz, a Finox Csoport akvizíciója során keletkezett, bekerülési értéke 50.916 MFt, várható hasznos élettartama 25 év, amelyhez kapcsolódó amortizáció elszámolása 2016-ban megkezdődött.

2017-ben kezdődött el és 2018 végére fejeződött be a vállalat tevékenységének Richter rendszerébe történő integrálása, amely során Richter átvette a Bemfola® teljes disztribúcióját, a termék nyugat-európai marketing tevékenységét, valamint a termék másodlagos csomagolását. Ennek eredményeképpen a termék üzleti modellje megváltozott, a profit center átkerült Finox-tól az anyavállalatba. Finox egy megállapodás keretében átadta a Bemfola® kereskedelmi jogait, így a szerződés napjától kezdődően minden nyereség/veszteség az Anyavállalatnál realizálódik. Ennek megfelelően az akvizíció során azonosított, konszolidált szinten nyilvántartott BEMFOLA immateriális jószág is az Anyavállalaté, ami azt jelenti, hogy a korábban EUR-ban nyilvántartott értékét – Finox Csoport konszern pénzneme - a jogok átvételének időpontjára az anyavállalat pénznemére, forintra váltottuk és ebben rögzítettük. A BEMFOLA immateriális eszköz nettó könyv szerinti értéke 2020. december 31-én 42.625 MFt.

A másik, ugyanezen tranzakción kimutatott immateriális eszköz a Vevőkapcsolat, melynek értéke (1.597 MFt), ami a BEMFOLA-hoz képest nem jelentős. A 2016-ban megkezdett amortizáció elszámolása utáni nettó könyv szerinti értéke 1.337 MFt 2020. december 31-én.

A Csoport legjelentősebb immateriális javait az alábbiakban részletezzük, a kapcsolódó értékvesztés tesztek bemutatásával, ahol releváns:

| Könyv szerinti érték | 2020. december 31. | 2019. december 31. |
|-------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | MFt | MFt |
| Grünenthal | 20.865 | 25.989 |
| Bemfola®/Afolia | 4.649 | 6.242 |
| Mithra/Estelle | 14.138 | 11.365 |
| Mifepristone | 4.218 | 3.502 |
| Relugolix | 16.442 | - |
| Mycovia | 6.178 | 6.025 |
| Patikai licencek | 2.882 | 2.630 |
| Egyéb, egyedileg nem jelentős jogok | 26.066 | 23.027 |
| Összesen | 95.438 | 78.780 |

ESMYA EU immateriális jószág

A Csoport a 3.1-es mellékletben foglalt körülményeket figyelembe véve nem számolt el visszaírást az ESMYA EU immateriális jószág előző évben elszámolt 100%-os értékvesztésére, a 2020-es év során nem volt olyan változás a körülményekben, amely korábban elszámolt értékvesztés visszaírását tette volna szükségessé.

Az immateriális jószág 2020. december 31-re vonatkozó könyv szerinti értéke 0 Ft.

ESMYA Észak-amerikai immateriális jószág

Az ESMYA® USA-beli regisztrációs folyamata megszakadt 2019 során és a Társaság valamint az Allergan nem kívánja újra beadni a törzskönyvezési kérelmet. Ennek megfelelően a Társaság 100% értékvesztést számolt el az ESMYA Észak-amerikai eszköz USA-ra vonatkozó értéke után.

A 2020-es év során nem volt olyan változás a körülményekben, amely korábban elszámolt értékvesztés visszaírását tette volna szükségessé.

Az ESMYA Észak-amerikai immateriális jószág értékvesztés tesztjeinek az eredménye 2019. december 31-re vonatkozóan

Az ESMYA Észak-amerikai eszköz tekintetében a teszt eredménye alapján az ESMYA NA eszköz USA-ra vonatkozó megtérülő értéke 0, ami 5.928 MFt értékvesztés elszámolását tette indokolttá. A fennmaradó, kanadai cash-flow-k alapján számított megtérülő érték 20%-kal haladja meg a könyv szerinti értékét, így további értékvesztés elszámolása nem szükséges. Az eszköz könyv szerinti értéke mindezek után 759 MFt.

Az alkalmazott diszkontráta (Észak-amerikai adózás utáni: 8,5%) a pénz időértékének és az immateriális javakra vonatkozó specifikus kockázatoknak a jelenlegi piaci értékelését tükrözi, amelyre vonatkozóan a jövőbeli pénzáram becslések nem kerültek kiigazításra.

Mindkét immateriális jószág tekintetében a megtérülő érték (értékesítési költséggel csökkentett valós érték) az ún. Multi-Period Excess Earnings módszerrel került megállapításra.

ESMYA LatAm immateriális jószág

A 2020-es év során nem volt olyan változás a körülményekben, amely korábban elszámolt értékvesztés visszaírását tette volna szükségessé.

Vagyoni értékű jogok – ESMYA egyéb országok immateriális jószágai

Figyelembe véve az PregLem üzleti vagy cégértékre, ESMYA Észak-Amerika immateriális jószágra és az ESMYA LatAm (Mexikó és Brazília) immateriális jószágokra elszámolt értékvesztést a Társaság 100% értékvesztés elszámolását tartja szükségesnek a még fennmaradt, korábban egyedileg nem jelentősnek minősített immateriális jószágokra vonatkozóan, ami egyedileg nem jelentős tételként szerepelt a korábbi pénzügyi kimutatásokban.

A 2020-es év során nem volt olyan változás a körülményekben, amely korábban elszámolt értékvesztés visszaírását tette volna szükségessé.

Vagyoni értékű jogok – Grünenthal

2010-ben a vagyoni értékű jogok között kerültek kimutatásra a Grünenthal portfóliójának megvásárlásakor azonosított jogok. Egyrészt gyártási eljárások (600 e-€értékben), másrészt piacra viteli jogok (235,9 M€), és ezek alapján a piacokon felépített brandek. A várható hasznos élettartam mindkét jog esetében 15 év, amelyhez kapcsolódó amortizáció elszámolása 2010. évben megkezdődött. Ennek megfelelően az eszközök nettó könyv szerinti értéke 2020. év végén 20.865 MFt, 2019. december 31-én 25.989 MFt volt.

Rights – Relugolix

A Társaság 2020.03.31-én bejelentette, hogy , hogy kizárólagos megállapodást kötöttek a relugolix kombinációs (40 mg relugolix, 1,0 mg ösztadiol és 0,5 mg norethindrone acetát tartalmú) tablettá forgalmazására méhmióma és endometriózis indikációkban Európa, a Független Államok Közössége, ideértve Oroszországot is, Latin-Amerika, Ausztrália és Új-Zéland területén a Myovant Sciences GmbH-val, mely egy a nőgyógyászat terápiás területen, illetve a prosztatatarák indikációban innovatív készítményeket fejlesztő egészségipari vállalat. A megállapodás értelmében a Myovant szerződéskötéskor 40 MUSD mérföldkőbevételel kap és a hatósági engedélyezések egyes mérföldkövei eléréséhez kötött további, legfeljebb 40 MUSD mérföldkő bevételelre jogosult. Az engedélyezés utáni értékesítési szintekhez kötött mérföldkő bevételek 107,5 MUSD-t tehetnek ki és ugyancsak az értékesítés mértékéhez kötik a felek a sávosan fizetendő royalty nagyságát is. A Myovant a relugolix kombinációs tablettá tekintetében valamennyi, az Egyesült Államok területére vonatkozó jogot megtart magának, hasonlóképpen a relugolix nem nőgyógyászati indikációira vonatkozó jogaihoz.

2020. december 31-én az eszköz könyv szerinti értéke 16.442 MFt. Emellett 2020. december 31-re vonatkozóan elvégeztük az immateriális jószág értékvesztésének kvalitatív tényezőkön alapuló vizsgálatát, ami alapján megállapítottuk, hogy nincs szükség értékvesztés elszámolására.

Vagyoni értékű jogok – Mithra/Estelle

A „specialty pharma” stratégia mentén haladva 2018. szeptember 2-án a Társaság bejelentette, hogy licence és szállítói megállapodást kötött a Mithra Pharmaceuticals-szal, a Mithra által Estelle® márkanév alatt kifejlesztett estetrol-t és drospirenone-t tartalmazó kombinált fogamzásgátló értékesítéséről. A Richter eltérő márkanév alatt forgalmazza majd a terméket. A megállapodás földrajzi hatálya Európára, valamint Oroszországra terjed ki. A megállapodás értelmében, a szerződés aláírásakor a Richter 35 MEUR mérföldkő kifizetést teljesített. Emellett, a termék fejlesztéséhez kapcsolódóan, a Mithra további, 20 MEUR mérföldkő kifizetésre is jogosult. A termék piaci bevezetését követően a Mithra értékesítéshez kötött royalty kifizetésekre is igényt tarthat. A fentiekben túlmenően a Mithra minimum éves mennyiségekhez kötött garantált bevételre jogosult a nettó forgalomhoz kapcsolódó sávós royalty bevételeken felül. 2020. december 31-én az eszköz könyv szerinti értéke 14.138 MFt. 2020. december 31-re vonatkozóan elvégeztük az immateriális jószág értékvesztésének kvalitatív tényezőkön alapuló vizsgálatát, ami alapján megállapítottuk, hogy nincs szükség értékvesztés elszámolására.

Vagyoni értékű jogok – Mycovia

2019. október 16-án a Richter, valamint a Mycovia Pharmaceuticals bejelentették, hogy a visszatérő gombás hüvelyfertőzés kezelésére szolgáló, jelenleg fázis III klinikai vizsgálatok alatt álló molekulához kapcsolódó kizárólagos licence és fejlesztési, valamint technológia transferről szóló megállapodást kötött a készítmény értékesítésével és gyártásával összefüggésben. A licence megállapodás földrajzi hatálya Európára, Oroszországra, egy egyéb FÁK országokra, latin-Amerikára és Ausztráliára terjed ki. A megállapodás értelmében, a szerződés aláírását követően a Richter a klinikai fejlesztés folyamatához kötött mérföldkő kifizetéseket teljesít. Ezek a kifizetések a következő két éven át együttesen 20 MUSD összeget tesznek majd ki. További, a termék fejlesztéséhez és értékesítéséhez kapcsolódó mérföldkő kifizetések válhatnak esedékessé a törzskönyvezési eljárás és a termék piaci sikerének függvényében. A Mycovia immateriális eszköz értéke 2020. év végén 6.178 MFt volt. 2020. december 31-re vonatkozóan elvégeztük az immateriális jószág értékvesztésének kvalitatív tényezőkön alapuló vizsgálatát, ami alapján megállapítottuk, hogy nincs szükség értékvesztés elszámolására.

Vagyoni értékű jogok – Bemfola®/Afolia

A Richter 2016. június végén megvásárolta a svájci székhelyű Finox Holding-ot, amely egy női fertilitással összefüggő innovatív és hatékony termékek fejlesztését és értékesítését végző biotechnológiai vállalat. A Finox készítménye a Bemfola®, egy rekombináns humán follikulus stimuláló hormon (r-hFSH), az első bioszimiláris r-hFSH készítmény, amely Európában bevezetésre került. A termékre vonatkozóan a Richter globális értékesítési jogokat szerzett (kivéve USA). Az akvizíció eredményeképpen a Csoport kiegészítette nőgyógyászati portfólióját a női fertilitás elősegítését célzó terápiás területtel, valamint növelni tudta bioszimiláris piaci lehetőségeit. 2018. július 10-én pedig a Richter bejelentette, hogy a Fertility BioTech AG-vel megállapodást kötött az USA területére vonatkozó Bemfola®/Afolia szellemi tulajdonjogának, az ezzel összefüggő kutatási eredményeknek, valamint a kapcsolódó adatoknak és a dokumentumoknak a megvásárlására vonatkozóan. 2020 során az USA területre vonatkozó szellemi tulajdonjogokra vonatkozóan a Csoport 100% értékvesztést számolt el, melynek értéke 1.389 MFt. A Bemfola termék USA piacra történő klinikai fejlesztése az FDA előírásainak megfelelően jelentős további költséget jelentene, ami a piac méretét és a megszerzhető piaci részesedést tekintve a megtérülést lehetetlenné tenné, ezért a terméket a Csoport nem kívánja az USA –ban bevezetni. 2020. december 31-én a fennmaradó értéke az immateriális jószágnak 4.649 MFt, melyre vonatkozóan elvégeztük az immateriális jószág értékvesztésének kvalitatív tényezőkön alapuló vizsgálatát, ami alapján megállapítottuk, hogy nincs szükség értékvesztés elszámolására.

Vagyoni értékű jogok – Patika licencek

Értékvesztés tesztet végeztünk a romániai patika licencekre (Nagy-, és kiskereskedelem szegmensben bemutatva) ami alapján 40 MFt értékvesztést és 19 MFt értékvesztés visszairást kellett elszámolni 2020-ben. 2019-ben 84 MFt értékvesztés és 527 MFt értékvesztés visszairás került elszámolásra ugyanezen oknál fogva.

2020-ban a román gyógyszeripari piacon nem történtek olyan felvásárlási tranzakciók, amelyek árai publikussá váltak volna. 2020. december 31-re vonatkozóan elvégeztük a maradványértékek felülvizsgálatát. Mivel nem volt elegendő információ piaci információ, hogy a 2019. évhez hasonlóan újra a piaci megközelítés módszertanát használjuk, így a korábban használt jövedelmezőségi megközelítést alkalmaztuk.

A szellemi termékek fordulónapi állományának átlagos hátralévő hasznos élettartama nem haladja meg a 7 évet (2019-ben a 8 évet).

14. Leányvállalatok

December 31-én a Vállalatcsoport leányvállalatainak kiemelt adatai a következők:

| | Név | Cégbejegyzés helye | Tulajdoni hányad % | | Szavazati arány % | | Tevékenység |
|----|--|-----------------------|-----------------------|--------|----------------------|--------|--|
| | | | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 | |
| 1 | AO Gedeon Richter - RUS Gedeon Richter Romania | Oroszország | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 | Gyógyszeripari gyártás, nagykereskedelem |
| 2 | S. A. Gedeon Richter Polska | Románia | 99,92 | 99,92 | 99,92 | 99,92 | Gyógyszeripari gyártás Gyógyszeripari gyártás, |
| 3 | Sp. z o.o. Richter Themis Medicare | Lengyelország | 99,84 | 99,84 | 99,84 | 99,84 | marketing szolgáltatás |
| 4 | (India) Pvt. Ltd. | India | 51,00 | 51,00 | 51,00 | 51,00 | Gyógyszeripari gyártás |
| 5 | Gedeon Richter Pharma GmbH | Németország | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 | Gyógyszeripari termékek kereskedelme, marketing szolgáltatás |
| 6 | Gedeon Richter USA Inc. | USA | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 | Gyógyszeripari termékek kereskedelme |
| 7 | RG Befektetéskezelő Kft. | Magyarország | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 | Pénzügyi-számviteli és controlling tevékenység |
| 8 | Gedeon Richter UA PAT | Ukrajna | 100,00 | 98,16 | 100,00 | 98,16 | Gyógyszeripari termékek kereskedelme |
| 9 | Gedeon Richter UK Ltd. | Egyesült Királyság | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 | Gyógyszeripari termékek kereskedelme, marketing szolgáltatás |
| 10 | Gedeon Richter Iberica S.A.U | Spanyolország | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 | Gyógyszeripari termékek kereskedelme, marketing szolgáltatás |
| 11 | Nedermed B.V. ⁽¹⁾ | Hollandia | - | 100,00 | - | 100,00 | Gyógyszeripari termékek kereskedelme |
| 12 | Medimpex Jamaica Ltd. | Jamaica | 60,00 | 60,00 | 60,00 | 60,00 | Gyógyszeripari termékek kereskedelme |
| 13 | Medimpex West Indies Ltd. | Jamaica | 60,00 | 60,00 | 60,00 | 60,00 | Gyógyszeripari termékek kereskedelme |
| 14 | Humanco Kft. | Magyarország | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 | Szociális, jóléti szolgáltatás |
| 15 | Pesti Sas Holding Kft. | Magyarország | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 | Vagyonkezelés |
| 16 | Richter Szolgáltató Kft. | Magyarország | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 | Étkeztetés Szállítmányozás, fuvarozás |
| 17 | Reflex Kft. Chemitechnik Pharma | Magyarország | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 | |
| 18 | Kft. | Magyarország | 66,67 | 66,67 | 66,67 | 66,67 | Mérnöki szolgáltatás Minőségellenőrzési szolgáltatás |
| 19 | GYEL Kft. | Magyarország | 66,00 | 66,00 | 66,00 | 66,00 | |
| 20 | Armedica Trading S.R.L. | Románia | 99,92 | 99,92 | 99,92 | 99,92 | Vagyonkezelés |
| 21 | Gedeon Richter Farmacia S.A. | Románia | 99,92 | 99,92 | 99,92 | 99,92 | Gyógyszeripari termékek kiskereskedelme |
| 22 | Gedeon Richter France S.A.S. | Franciaország | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 | Gyógyszeripari termékek kereskedelme, marketing szolgáltatás |
| 23 | I.M. Gedeon Richter- Retea Farmaceutica S.R.L. | Moldávia | 51,00 | 51,00 | 51,00 | 51,00 | Gyógyszeripari termékek kiskereskedelme |
| 24 | Richter-Helm BioLogics GmbH & Co. KG | Németország | 70,00 | 70,00 | 70,00 | 70,00 | Biotechnológiai gyártás és fejlesztés |
| 25 | Richter-Helm BioLogics Management GmbH | Németország | 70,00 | 70,00 | 70,00 | 70,00 | Vagyonkezelés |
| 26 | Medimpex UK Ltd. Farnham Laboratories | Egyesült Királyság | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 | Gyógyszeripari termékek kereskedelme |
| 27 | Ltd. ⁽²⁾ Gedeon Richter Aptyeka | Egyesült Királyság | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 | Gyógyszeripari termékek kereskedelme |
| 28 | SP OOO | Örményország | 51,00 | 51,00 | 51,00 | 51,00 | Gyógyszeripari termékek kiskereskedelme |
| 29 | Pharmafarm S.A. | Románia | 99,92 | 99,92 | 99,92 | 99,92 | Gyógyszeripari nagykereskedelem |

| | Név | Cégbejegyzés helye | Tulajdoni hányad % | | Szavazati arány % | | Tevékenység |
|----|--|-----------------------|-----------------------|--------|----------------------|--------|--|
| | | | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 | |
| 30 | Gedeon Richter Ukrfarm TOV | Ukrajna | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 | Gyógyszeripari termékek kiskereskedelme |
| 31 | Gedeon Richter Italia S.R.L. | Olaszország | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 | Gyógyszeripari termékek kereskedelme, marketing szolgáltatás |
| 32 | PregLem S.A. Gedeon Richter | Svájc | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 | Kutatás-fejlesztés, marketing szolgáltatás |
| 33 | Marketing ČR s.r.o. Gedeon Richter Slovakia s.r.o. | Csehország | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 | Marketing szolgáltatás |
| 34 | Richter-Lambron SP OOO | Szlovákia | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 | Marketing szolgáltatás |
| 35 | Gedeon Richter Austria GmbH | Örményország | 51,00 | 51,00 | 51,00 | 51,00 | Gyógyszeripari termékek kereskedelme |
| 36 | Gedeon Richter (Schweiz) AG | Ausztria | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 | Marketing szolgáltatás |
| 37 | Pharmarichter OOO I.M. Rihpangalpharma S.R.L. | Svájc | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 | Marketing szolgáltatás Gyógyszeripari termékek promóciója |
| 38 | Gedeon Richter Portugal S.A. | Oroszország | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 | Gyógyszeripari nagykereskedelem |
| 39 | PregLem France SAS Gedeon Richter trženje, d.o.o. | Moldávia | 65,00 | 65,00 | 65,00 | 65,00 | Marketing szolgáltatás |
| 40 | Gedeon Richter Benelux SPRL | Portugália | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 | Marketing szolgáltatás |
| 41 | Gedeon Richter Nordics AB | Franciaország | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 | Management szolgáltatás |
| 42 | Gedeon Richter Colombia S.A.S. | Szlovénia | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 | Marketing szolgáltatás |
| 43 | Gedeon Richter Croatia d.o.o. | Belgium | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 | Marketing szolgáltatás |
| 44 | Gedeon Richter Mexico, S.A.P.I. de C.V. | Svédország | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 | Marketing szolgáltatás Gyógyszeripari termékek kereskedelme, marketing szolgáltatás |
| 45 | Gedeon Richter do Brasil Importadora, Exportadora e Distribuidora S.A. | Kazahsztán | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 | Marketing szolgáltatás Gyógyszeripari termékek kereskedelme, marketing szolgáltatás |
| 46 | Gedeon Richter Chile SpA | Hong-Kong | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 | Marketing szolgáltatás Gyógyszeripari termékek kereskedelme, marketing szolgáltatás |
| 47 | Mediplus (Economic Zone) N.V. | Kína | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 | Marketing szolgáltatás Gyógyszeripari termékek kereskedelme, marketing szolgáltatás |
| 48 | Gedeon Richter Peru S.A.C. | Kolumbia | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 | Marketing szolgáltatás Gyógyszeripari termékek kereskedelme, marketing szolgáltatás |
| 49 | GEDEONRICHTER Ecuador S.A. | Horvátország | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 | Marketing szolgáltatás Gyógyszeripari termékek kereskedelme, marketing szolgáltatás |
| 50 | Gedeon Richter Bolivia SRL | Peru | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 | Marketing szolgáltatás Gyógyszeripari termékek kereskedelme |
| 51 | Gedeon Richter Australia PTY Ltd. | Ecuador | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 | Marketing szolgáltatás Gyógyszeripari termékek kereskedelme, marketing szolgáltatás |
| 52 | | Bolívia | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 | Marketing szolgáltatás Gyógyszeripari termékek kereskedelme, marketing szolgáltatás |
| 53 | | Ausztrália | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 | Marketing szolgáltatás Gyógyszeripari termékek kereskedelme, marketing szolgáltatás |
| 54 | | | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 | Marketing szolgáltatás Gyógyszeripari termékek kereskedelme, marketing szolgáltatás |
| 55 | | | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 | Marketing szolgáltatás Gyógyszeripari termékek kereskedelme, marketing szolgáltatás |
| 56 | | | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 | Marketing szolgáltatás Gyógyszeripari termékek kereskedelme, marketing szolgáltatás |
| 57 | | | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 | Marketing szolgáltatás Gyógyszeripari termékek kereskedelme, marketing szolgáltatás |

| | Név | Cégbejegyzés helye | Tulajdoni hányad | | Szavazati arány | | Tevékenység |
|----|---|--------------------|------------------|--------|-----------------|--------|-----------------------------------|
| | | | % | % | % | % | |
| | | | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 | |
| 58 | Finox AG | Svájc | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 | Biotechnológiai szolgáltatás |
| 59 | Finox Biotech AG | Lichtenstein | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 | Biotechnológiai szolgáltatás |
| 60 | Finox Biotech Germany GmbH | Németország | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 | Marketing szolgáltatás |
| 61 | Finox Biotech UK and Ireland Ltd. | Egyesült Királyság | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 | Marketing szolgáltatás |
| 62 | GR Ireland Ltd. | Írország | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 | Marketing szolgáltatás |
| 63 | Gedeon Richter Bulgaria | Bulgária | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 | Marketing szolgáltatás |
| 64 | Gedeon Richter Pharma O.O.O | Oroszország | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 | Marketing szolgáltatás |
| 65 | Pharmapolis Gyógyszeripari Tud. Park Kft. | Magyarország | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 | Épület építési projekt szervezése |

(1) 2020. januárjában a vállalat jogutód nélkül megszűnt.

(2) A vállalat tevékenysége felfüggesztve.

Konszolidációba újonnan bevont vállalatok

| | Név | Alapítás/ megszerzés időpontja | Cégbejegyzés helye | Tulajdoni hányad | | Szavazati arány | | Tevékenység |
|----|----------------|--------------------------------------|-----------------------|------------------|------|-----------------|------|--------------------------------------|
| | | | | % | % | % | % | |
| | | | | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 | |
| 68 | Forhercare Kft | 2020. 03. hó | Magyarország | 100,00 | - | 100,00 | - | Gyógyászati termékek kiskereskedelme |

14.1 Jelentős nem ellenőrző részesedéssel rendelkező leányvállalatok főbb pénzügyi adatai

A nem ellenőrző részesedések értéke a mérlegben 2020. december 31-én 6.982 MFt (2019-ben 6.892 MFt), melyből 4.767 MFt (2019-ben 4.312 MFt) a Richter Helm BioLogics GmbH & Co. KG-nál, 1.388 MFt (2019-ben 1.431 MFt) a Medimpex West Indies Ltd-nél került elszámolásra. A többi nem ellenőrző részesedéssel rendelkező leányvállalat esetében a külső tulajdonosok hatása nem jelentős a Csoportra nézve.

Az eszköz, kötelezettség, árbevétel, eredmény és a fizetett osztalék csoporton belüli tételek kiszűrését megelőzően, 100%-os értékben kerültek kimutatásra.

| 2020 | Medimpex West Indies Ltd. (13) MFt | Richter-Helm BioLogics GmbH & Co. KG (24) MFt |
|---|--|---|
| Nem ellenőrző részesedések tárgyévi záró értéke | 1.388 | 4.767 |
| Befektetett eszközök | 80 | 9.044 |
| Forgóeszközök | 4.417 | 10.877 |
| Hosszú lejáratú kötelezettségek | - | 1.421 |
| Rövid lejáratú kötelezettségek | 820 | 3.249 |
| Árbevétel | 3.844 | 18.081 |
| Eredmény | 460 | 4.738 |
| Fizetett osztalék | 535 | 4.809 |
| Pénz és pénzeszköz egyenértékes változása (total cash-flow) | (79) | (54) |

| 2019 | Medimpex West Indies Ltd. (13) MFt | Richter-Helm BioLogics GmbH & Co. KG (24) MFt |
|---|--|---|
| Nem ellenőrző részesedések tárgyévi záró értéke | 1.431 | 4.312 |
| Befektetett eszközök | 56 | 6.672 |
| Forgóeszközök | 4.252 | 11.554 |
| Hosszú lejáratú kötelezettségek | - | 1.129 |
| Rövid lejáratú kötelezettségek | 573 | 3.327 |
| Árbevétel | 3.234 | 14.312 |
| Eredmény | 443 | 3.031 |
| Fizetett osztalék | 512 | - |
| Pénz és pénzeszköz egyenértékes változása (total cash-flow) | (50) | 916 |

A jelentős nem ellenőrző részesedéssel rendelkező leányvállalatok esetében az egyéb átfogó eredményben elszámolt tételek nem minősülnek jelentősnek (lásd a Konszolidált saját tőke változás kimutatása), ezért a Társaság ezt külön nem mutatja be.

Nem ellenőrző részesedések a rájuk jutó kockázatok és hasznok alapján kerülnek felvételre. Minden egyes akvizíciós szerződés részletes vizsgálat tárgyát képezi. Komplex tranzakciók esetében (pl. amikor halasztott függő vételáras fizetési konstrukcióról van szó) az alábbi tényezők is figyelembevételre kerülnek: a jövőbeni ügylet árazása, a jövőbeni fizetés elkerülésének lehetősége, valamint az, hogy a felvásárolt cég értékének elmozdulása hogyan befolyásolja a Csoport és a nem ellenőrző részesedések kockázatait és hasznait.

15. Részesedések társult- és közös vezetőségű vállalkozásokban

| | 2020 MFt | 2019 MFt |
|--|---------------|---------------|
| Egyenleg január 1-én | 16.192 | 11.755 |
| Akvizíció/tőkeemelés | - | 4.840 |
| Részesedések társult- és közös vezetőségű vállalkozások eredményéből | 900 | 658 |
| Nettó befektetések* | (758) | 28 |
| Osztalék | (762) | (910) |
| Értékvesztés | (3.200) | - |
| Árfolyamkülönbözlet | (103) | (179) |
| Egyenleg december 31-én | 12.269 | 16.192 |
| ebből Részesedés társult vállalkozásokban | 10.957 | 14.902 |
| ebből Részesedés közös vezetőségű vállalkozásokban | 1.312 | 1.290 |

* A Részesedés közös vezetőségű vállalkozások vesztesége és forintosítási különbözete miatt a közös vezetőségű vállalkozásoknak az IAS 28.38 előírásainak megfelelően adott kölcsönökkel szemben elszámolt összege.

A Társaság 2019 év folyamán további részesedéseket szerzett az **Evestra Inc.** társult vállalkozásában. Egyrészt az átváltható kölcsönét részesedésre váltotta, másrészt további részvényeket vásárolt. 2020-ban a Richter két, fejlesztési szakaszban levő termékre vonatkozó licenc szerződését is megszüntette az Evestra Inc-vel. A kedvezőtlen piaci körülmények és a megszűnő licenc szerződések miatt az Evestra Inc várható jövőbeni cash-flowi jelentős mértékben romlottak. A részesedés megtérülő értéke a Társaság becslése alapján a részesedés könyv szerinti értékétől jelentősen elmarad, ennek következtében 3.200 MFt értékvesztés került elszámolásra. A részesedés könyv szerinti értéke az értékvesztés után 2020. december 31-re vonatkozóan 1.624 MFt.

A társult vállalkozások főbb pénzügyi adatai a Csoport legjelentősebb társult vállalkozása, a Hungaropharma Zrt. adatainak kiemelésével mutatja be a Részesedések könyv szerinti értékének alakulását. Tekintettel arra, hogy a Richter Csoport beszámolójába a Hungaropharma-csoport előzetes IFRS konszolidált adatai kerülnek bevonásra, a beszámoló készítés során a Hungaropharma mérlegéből az anyavállalat tulajdonosaira jutó tőke sor kerül figyelembevételre.

| | 2020 MFt | 2019 MFt |
|---|---------------|---------------|
| Nettó eszköz érték január 1-én (Hungaropharma Zrt.) | 26.002 | 24.755 |
| Adózott eredmény* | 2.821 | 2.065 |
| Osztalék | (739) | (818) |
| Nettó eszköz érték december 31-én (Hungaropharma Zrt.) | 28.084 | 26.002 |
| Részesedés mértéke (30,85%) | 8.673 | 8.026 |
| Közbenő eredmény kiszűrése | (104) | (166) |
| Részesedés egyéb társult vállalkozásokban | 2.388 | 7.043 |
| Könyv szerinti érték december 31-én | 10.957 | 14.902 |

*Az adózott eredmény korrigálásra került az előző év auditálás előtti és auditált beszámolójában jelentkező különbözettel. A módosítás hatása nem jelentős.

Hasonló kimutatás a közös vezetőségű vállalkozásokra nem kerül bemutatásra, mert értékük nem minősül jelentősnek.

December 31-én az alábbi társult vállalkozások kerültek tőke módszerrel bevonásra a konszolidációba:

| Név | Cégbejegyzés helye | Tevékenység | Befektetett eszközök | Forgóeszközök | Hosszú lejáratú kötelezettségek | Rövid lejáratú kötelezettségek | Árbevétel | Eredmény | Tulajdoni hányad |
|----------------------|--------------------|---|----------------------|---------------|---------------------------------|--------------------------------|-----------|----------|------------------|
| | | | MFt | MFt | MFt | MFt | MFt | MFt | % |
| 2020 | | | | | | | | | |
| Hungaropharma Zrt. | Magyarország | Gyógyszeripari nagykereskedelem | 14.856 | 77.892 | 7.034 | 57.976 | 401.817 | 4.453 | 30,85 |
| Salvia-Med Bt. | Magyarország | Gyógyszeripari termékek kiskereskedelme | 1 | 70 | - | 35 | 674 | 24 | 32,79 |
| Szondi Bt. | Magyarország | Gyógyszeripari termékek kiskereskedelme | 35 | 131 | - | 22 | 497 | 11 | 33,00 |
| Top Medicina Bt. | Magyarország | Gyógyszeripari termékek kiskereskedelme | 27 | 48 | - | 32 | 446 | 10 | 20,00 |
| Pharmatom Kft. | Magyarország | Biotechnológiai kutatás, fejlesztés | 438 | 6 | - | 448 | - | (3) | 24,00 |
| Pesti Sas Patika Bt. | Magyarország | Gyógyszeripari termékek kiskereskedelme | 2 | 18 | - | 19 | 137 | - | 49,00 |
| Evestra Inc. | USA | Biogógyszerészeti kutatás, fejlesztés | 1.507 | 5.655 | 13 | 2.564 | - | 482 | 35,42 |
| Prima Temp Inc. | USA | Gyógyszeripari kutatás, fejlesztés | 325 | 124 | 59 | 1.746 | 49 | (1.431) | 22,99 |

| Név | Cégbejegyzés helye | Tevékenység | Befektetett eszközök | Forgóeszközök | Hosszú lejáratú kötelezettségek | Rövid lejáratú kötelezettségek | Árbevétel | Eredmény | Tulajdoni hányad |
|----------------------|--------------------|---|----------------------|---------------|---------------------------------|--------------------------------|-----------|----------|------------------|
| | | | MFt | MFt | MFt | MFt | MFt | MFt | % |
| 2019 | | | | | | | | | |
| Hungaropharma Zrt. | Magyarország | Gyógyszeripari nagykereskedelem | 13.030 | 66.588 | 7.278 | 47.679 | 371.434 | 3.974 | 30,85 |
| Salvia-Med Bt. | Magyarország | Gyógyszeripari termékek kiskereskedelme | 1 | 136 | - | 93 | 651 | 33 | 32,79 |
| Szondi Bt. | Magyarország | Gyógyszeripari termékek kiskereskedelme | 36 | 160 | - | 25 | 612 | 40 | 33,00 |
| Top Medicina Bt. | Magyarország | Gyógyszeripari termékek kiskereskedelme | 26 | 38 | - | 26 | 382 | 3 | 20,00 |
| Pharmatom Kft. | Magyarország | Biotechnológiai kutatás, fejlesztés | 438 | 9 | - | 447 | - | (3) | 24,00 |
| Pesti Sas Patika Bt. | Magyarország | Gyógyszeripari termékek kiskereskedelme | 2 | 13 | - | 14 | 122 | (3) | 49,00 |
| Evestra Inc. | USA | Biogógyszerészeti kutatás, fejlesztés | 1.247 | 4.441 | 3 | 457 | - | (1.359) | 35,45 |
| Prima Temp Inc. | USA | Gyógyszeripari kutatás, fejlesztés | 395 | 1.345 | 59 | 1.649 | 721 | (610) | 27,73 |

A Csoport legjelentősebb társult vállalkozása a Hungaropharma Zrt., adatai a 2020. évi beszámoló összeállításakor még nem auditáltak. A 2020. évi Konszolidált pénzügyi beszámoló összeállításakor a 2019. év megfelelő adatai nem kerültek módosításra, mivel nem volt lényeges különbség az auditált és nem auditált bázis időszaki adatok között.

Az eszköz, kötelezettség, árbevétel és eredmény adatok 100%-os értékben kerültek kimutatásra.

A Társult vállalkozásoknál sem 2020-ban, sem 2019-ben nincs az Átfogó eredményben elszámolt tétel.

December 31-én az alábbi közös vezetésű vállalkozások kerültek tőke módszerrel bevonásra a konszolidációba:

| Név | Cégbejegyzés helye | Tevékenység | Befektetett eszközök | Forgóeszközök | Hosszú lejáratú kötelezettségek | Rövid lejáratú kötelezettségek | Árbevétel | Eredmény | Egyéb átfogó eredmény | Tulajdoni hányad |
|--|-----------------------|--|-------------------------|---------------|---------------------------------------|-----------------------------------|-----------|----------|-----------------------------|---------------------|
| | | | MFt | MFt | MFt | MFt | MFt | MFt | MFt | % |
| 2020 | | | | | | | | | | |
| Medimpex Irodaház Kft. * | Magyarország | Ingatlan bérbeadás | 2.236 | 86 | 119 | 43 | 268 | 41 | - | 50,00 |
| Richter-Helm BioTec Management GmbH | Németország | Vagyonkezelés Biotechnológiai termékek kereskedelme, Marketing szolgáltatás | - | 7 | - | 1 | - | (1) | - | 50,00 |
| Richter-Helm BioTec GmbH & Co. KG | Németország | Vagyonkezelés Biotechnológiai termékek kereskedelme, Marketing szolgáltatás | - | 4.248 | 12.823 | 50 | 2.326 | 1.623 | 302 | 50,00 |

| Név | Cégbejegyzés helye | Tevékenység | Befektetett eszközök | Forgóeszközök | Hosszú lejáratú kötelezettségek | Rövid lejáratú kötelezettségek | Árbevétel | Eredmény | Egyéb átfogó eredmény | Tulajdoni hányad |
|--|-----------------------|--|-------------------------|---------------|---------------------------------------|-----------------------------------|-----------|----------|-----------------------------|---------------------|
| | | | MFt | MFt | MFt | MFt | MFt | MFt | MFt | % |
| 2019 | | | | | | | | | | |
| Medimpex Irodaház Kft. * | Magyarország | Ingatlan bérbeadás | 2.018 | 154 | - | 57 | 346 | 89 | - | 50,00 |
| Richter-Helm BioTec Management GmbH | Németország | Vagyonkezelés Biotechnológiai termékek kereskedelme, Marketing szolgáltatás | - | 7 | - | 1 | - | - | - | 50,00 |
| Richter-Helm BioTec GmbH & Co. KG | Németország | Vagyonkezelés Biotechnológiai termékek kereskedelme, Marketing szolgáltatás | - | 2.478 | 11.905 | 174 | 3.684 | 1.588 | 111 | 50,00 |

*A Medimpex Irodaház adatai tartalmazzák a Befektetési célú ingatlanok valós érték korrekcióját.

Az eszköz, kötelezettség, árbevétel és eredmény adatok 100%-os értékben kerültek kimutatásra.

A közös vezetésű vállalkozások tételei sem egyedileg sem összevontan nem minősülnek jelentősnek, ezért további részletezést nem tartunk indokoltnak.

16. Valós értéken értékelt befektetett pénzügyi eszközök és Egyéb hosszú lejáratú követelések

2019. december 31-i beszámolóban az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt befektetett pénzügyi eszközök és az eredménnyel szemben valós értéken értékelt befektetett pénzügyi eszközök a Konszolidált mérlegben egy soron, a Befektetett pénzügyi eszközök között kerültek bemutatásra. 2020-ban a Csoport jelentős összegeket fektetett be állampapírokba és vállalati kötvényekbe, melyek az egyéb átfogó jövedelemmel, valamint az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközöknek minősülnek. Ennek eredményeképpen a Csoport úgy döntött, hogy az eltérő modell alapján értékelt pénzügyi eszközöket a Konszolidált mérlegben elkülönítetten mutatja ki (a továbbiakban).

16.1 Eredménnyel szemben valós értéken értékelt befektetett pénzügyi eszközök

| | 2020. december 31. MFt | 2019. december 31. MFt |
|---------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Vállalati kötvények | 4.479 | - |
| Egyéb pénzügyi instrumentum (Mycovia) | 6.318 | 5.427 |
| Összesen | 10.797 | 5.427 |

A Csoport a vállalati kötvényekhez, valamint az ezekhez kötött kamatcsere ügyletekhez kapcsolódóan élt az eredménnyel szemben valós értéken történő értékelés lehetőségével a kezdeti megjelenítés során. Ezen pénzügyi instrumentumok értékeléséből fakadó számviteli meg nem felelés elkerülésére a valós értékelés opció alkalmazását választotta a Csoport. Ennek alapján a vállalati kötvények is az eredménnyel szemben valós értéken kerülnek elszámolásra az IFRS 9 alapján. Az ehhez kapcsolódó számviteli politikát lásd 2. melléklet X/D. pontban.

2019. október 16-án a Richter Gedeon Nyrt. és a Mycovia Pharmaceuticals Inc. royalty jogok megvásárlásáról szóló megállapodást kötött, melynek értelmében a Richter az USA jövőbeni értékesítések bevételeiből egy meghatározott részesedést vásárolt, amelyért 25 M\$-t fizetett ellenértékként. (Részletek a 13. mellékletben.) 2020. december 31-én a Társaság a vásárolt royalty jog értékét pénzügyi eszközként mutatja be a beszámolójában és valósan értékeli az eredménykimutatásban. A Mycovia pénzügyi eszköz valós értéke 2020. december 31-én 6.318 MFt, 2019. december 31-én 5.427 MFt volt.

16.2 Átfogó eredményben valós értéken értékelt befektetett pénzügyi eszközök

| | 2020. december 31. MFt | 2019. december 31. MFt |
|-----------------|---------------------------|---------------------------|
| Állampapírok | 36.612 | - |
| Befektetések | 1.604 | 13.603 |
| Összesen | 38.216 | 13.603 |

Az állampapírok az átfogó eredménnyel szemben valós értéken kerülnek elszámolásra, mert a pénzügyi eszközt olyan üzleti modell alapján tartják, amely szerződéses cash flow-k beszédésével és a pénzügyi eszközök eladásával éri el célját. Az ehhez kapcsolódó számviteli politikát lásd 2. melléklet X/D. pontban.

A valós értéken nyilvántartott értékesíthető befektetések között kimutatott Protek Holdingban birtokolt 5%-os tulajdonrészt a Társaság 2020-ban értékesítette. A Protek anyavállalata (ZAO Firma CV Protek) önkéntes vételi ajánlatot terjesztett elő a Protek részvényekre 100 RUB/részvény vételáron történő megvásárlására 2020 év eleje folyamán. Ennek elfogadásáról az Igazgatóság döntött.

2020. december 31-én a legjelentősebb valós értéken nyilvántartott tartott befektetés, a Themis Medicare Ltd-ben lévő, 9,63%-os részesedés, melynek valós értékét tőzsdei záró árfolyamon mutatjuk be. Mivel 2020-ban a részvényárfolyam növekedett, az értékesíthető pénzügyi eszközök értékelési tartalékával szemben 163 MFt nyereség került elszámolásra. A részesedés záró valós értéke 1.303 MFt.

16.3 Egyéb hosszú lejáratú követelések

A Csoport eszköz beszerzéshez valamint kutatási és fejlesztési tevékenységhez kapcsolódóan állami támogatást kapott. 2020. december 31-én 1.481 MFt jóváhagyott, de pénzügyileg nem rendezett, éven túl esedékes támogatási összeget mutat ki egyéb hosszú lejáratú követelésként. A támogatási összeg éven belül esedékes része a 22.1 mellékletben kerül bemutatásra.

| | 2020. december 31. | 2019. december 31. |
|--------------------|---------------------------|---------------------------|
| | MFt | MFt |
| Állami támogatások | 1.481 | 2.837 |
| Összesen | 1.481 | 2.837 |

17. Társasági és halasztott adó

Adókövetelés és adófizetési kötelezettség

| | 2020. december 31. | 2019. december 31. |
|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | MFt | MFt |
| Adókövetelés | 1.196 | 1.199 |
| Adófizetési kötelezettség | (1.993) | (382) |

A halasztott adó mérleg-módszerrel kerül kiszámításra az ideiglenes különbözetek alapján. A halasztott adó eszközök és kötelezettségek a Konszolidált mérlegben a következő tételeket tartalmazzák:

| | 2020. december 31. | 2019. december 31. |
|--------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | MFt | MFt |
| Halasztott adó eszközök | 7.139 | 6.988 |
| Halasztott adó kötelezettségek | (1.753) | (1.925) |

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

| Halasztott adó eszköz | Tárgyi eszközök és immateriális javak MFt | Céltartalék MFt | Értékvesztés MFt | Egyéb átmeneti különbözetek MFt | Nem realizált nyereség-kiszűrés MFt | Összesen MFt |
|--|--|--------------------|---------------------|------------------------------------|--|-----------------|
| 2018. december 31. | (404) | 548 | 1.995 | 280 | 5.476 | 7.895 |
| Eredménykimutatásban elszámolt | 191 | (251) | (1.995) | (559) | 458 | (2.156) |
| Átfogó eredménykimutatásban elszámolt* | - | (11) | - | 510 | - | 499 |
| Árfolyamhatás | (5) | 10 | - | 42 | - | 47 |
| Átvezetés | (4) | (53) | - | 760 | - | 703 |
| 2019. december 31. | (222) | 243 | - | 1.033 | 5.934 | 6.988 |
| Eredménykimutatásban elszámolt | 7 | 11 | 9 | (234) | 397 | 190 |
| Átfogó eredménykimutatásban elszámolt* | - | 7 | - | - | - | 7 |
| Árfolyamhatás | (6) | 9 | 0 | 50 | - | 53 |
| Átvezetés | (69) | 1 | - | (83) | 52 | (99) |
| 2020. december 31. | (290) | 271 | 9 | 766 | 6.383 | 7.139 |

| Halasztott adó kötelezettség | Tárgyi eszközök és immateriális javak MFt | Céltartalék MFt | Értékvesztés MFt | ESMYA MFt | BEMFOLA MFt | Egyéb átmeneti különbözetek MFt | Összesen MFt |
|--|--|--------------------|---------------------|--------------|----------------|------------------------------------|-----------------|
| 2018. december 31. | 30 | (1) | - | 2.177 | 5.294 | (324) | 7.176 |
| Eredménykimutatásban elszámolt | (2.319) | (417) | (199) | (2.226) | (1.541) | (198) | (6.900) |
| Átfogó eredménykimutatásban elszámolt* | - | (4) | - | - | - | 886 | 882 |
| Árfolyamhatás | - | - | - | 49 | - | 6 | 55 |
| Átvezetés | 2 | 50 | - | - | - | 660 | 712 |
| 2019. december 31. | (2.287) | (372) | (199) | - | 3.753 | 1.030 | 1.925 |
| Eredménykimutatásban elszámolt | 258 | (47) | (11) | - | (175) | 198 | 223 |
| Átfogó eredménykimutatásban elszámolt* | - | (163) | - | - | - | (143) | (306) |
| Árfolyamhatás | 23 | - | - | - | - | (15) | 8 |
| Átvezetés | (66) | 1 | - | - | - | (32) | (97) |
| 2020. december 31. | (2.072) | (581) | (210) | - | 3.578 | 1.038 | 1.753 |

* Átfogó eredmény-kimutatásban elszámolt halasztott adó eszközök és kötelezettségek nettó egyenlege 2020-ban 313 MFt, 2019-ben 383 MFt (nyereség) melyből 2020-ban 143 MFt, 2019-ben 377 MFt (nyereség, lásd 25. melléklet) az értékesíthető pénzügyi eszközök értékelési tartalékával és 2020-ban 163 MFt, 2019-ben 11 MFt (nyereség) az eredménytartalékkal szemben került elszámolásra.

A fent bemutatott halasztott adók összegéből 985 MFt (2019-ben 1.992 MFt) kötelezettség és 310 MFt (2019-ben 154 MFt) eszköz várhatóan több, mint 12 hónap múlva fordul vissza.

Az Anyavállalatnak halasztott adókövetelése keletkezik, aminek jelentős részét az előző évek elhatárolt vesztesége képezi. Halasztott adóeszközt kell megjelteni az elhatárolható, fel nem használt negatív adóalapokra olyan mértékig, amennyiben valószínű, hogy elegendő jövőbeli adóköteles nyereség fog rendelkezésre állni, amellyel szemben a fel nem használt negatív adóalapok felhasználhatók. A Richter pozitív eredménye ellenére a társasági adóalap meghatározásakor figyelembe veendő korrekciós tényezőkkel számolva a következő 5 évben várhatóan negatív lesz az adóalap, ez alapján egy jelentős rész realizálhatósága nem valószínűsíthető. Konszolidált szinten vannak további, az Anyavállalathoz tartozó adóköteles átmeneti különbségek (amelyek a BEMFOLA immateriális javakhoz kapcsolódnak), amelyek ezen levonható átmeneti különbségek részleges megtérülését biztosítják.

A Halasztott adó kötelezettség állomány csökkenésének háttérében a következők állnak: a Finox akvizícióján konszolidált szinten keletkezett BEMFOLA immateriális jószág a Finox tevékenységének átstrukturálásának eredményeként 2019. január 1-jétől az Anyavállalat eszközeinek minősül, így az értéke 2019-től forintban kerül meghatározásra (ld. 13. melléklet). Konszolidált szinten az eszközhöz kapcsolódó halasztott adó kötelezettség az anyavállalati adókulccsal (9%), míg az előző évben a Finox AG (10,97%-os) adókulcsával került meghatározásra. Az így keletkezett összeg részben kompenzálásra került az Anyavállalathoz kapcsolódóan (korábban megtérülés miatt) el nem ismert halasztott adó eszközzel.

Az ESMYA immateriális jószág 2020.évi értékvesztésének következményeként a kapcsolódó halasztott adókötelezettség is kivezetésre került.

2020-ban az Anyavállalat mellett romániai leányvállalataink rendelkeztek jelentős olyan elhatárolt veszteséggel (7.491 MFt), melyre halasztott adó eszköz nem került elszámolásra. Ez 1.199 MFt halasztott adó eszközt eredményezett volna. 2019-ben romániai leányvállalatok elhatárolt vesztesége 7.474 MFt, melyre halasztott adó eszköz nem került elszámolásra. Ez 1.196 MFt halasztott adó eszközt eredményezett volna.

A Csoport elhatárolt veszteségéhez kapcsolódóan (megtérülés bizonytalansága miatt) mérlegre nem vett halasztott adó eszköz értéke és lejáratja a következő: 3 éven belül 4.168 MFt, 3 és 5 év között 1.463 MFt, 5 év után 263 MFt.

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

18. Adott kölcsönök

| | 2020. december 31. | 2019. december 31. |
|--|---------------------------|---------------------------|
| | MFt | MFt |
| Kapcsolt feleknek és egyéb részesedési viszonyú vállalkozásoknak adott kölcsön | 1.114 | 815 |
| Munkavállalóknak adott kölcsön | 1.066 | 1.032 |
| Egyéb adott kölcsön | 57 | 174 |
| Összesen | 2.237 | 2.021 |

19. Üzleti vagy cégérték

| | Üzleti vagy cégérték |
|--|-----------------------------|
| | MFt |
| Bruttó érték | |
| 2019. január 1-én | 35.386 |
| Leányvállalat értékesítése miatt bekövetkezett csökkenés | (17) |
| Árfolyamhatás | 1.387 |
| Értékvesztés | (7.253) |
| 2019. december 31-én | 29.503 |
| 2020. január 1-én | 29.503 |
| Árfolyamhatás | 1.916 |
| Értékvesztés | (21) |
| 2020. december 31-én | 31.398 |

A fent említett értékvesztés a Nagy-, és kiskereskedelmi szegmensben került elszámolásra az Armedica Trading Group akvizícióján keletkezett üzleti vagy cégértékre.

Az üzleti vagy cégérték záró értéke pénztermelő egységenként (Vállalatok)

| | 2020. december 31. MFt | 2019. december 31. MFt |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Gyógyszergyártás szegmens | | |
| Gedeon Richter Polska Sp. z o.o. | 1.186 | 1.160 |
| Richter-Helm BioLogics GmbH & Co. KG | 116 | 105 |
| GRMed Company Ltd. | 27.388 | 25.514 |
| Gedeon Richter do Brasil Importadora, Exportadora e Distribuidora S.A. | 47 | 61 |
| Gedeon Richter Mexico, S.A.P.I. de C.V | 1.561 | 1.625 |
| Nagy-, és kiskereskedelmi szegmens | | |
| Armedica Trading Csoport | 1.039 | 977 |
| Egyéb szegmens | | |
| Pesti Sas Holding Kft. | 61 | 61 |
| Összesen | 31.398 | 29.503 |

A kimutatott üzleti vagy cégértékek értékvesztés tesztjei az alábbi feltételezések alapján készültek:

Gedeon Richter Polska Sp. z o.o.

2020-ban a Gedeon Richter Polska Sp. z o.o. konszolidált szinten nyereséges. A vállalat középtávú tervei jövőbeli növekedési várakozásokat mutatnak. Ennek megfelelően a 2019. üzleti évhez hasonlóan a tárgyévben sem kellett értékvesztést elszámolnunk. A kulcsfontosságú feltételezésekben nem várható olyan, ésszerű mértékű meghaladó változás, ami az üzleti vagy cégérték értékvesztését eredményezné.

Armedica Trading Csoport

2020-ban a román gyógyszeripari piacon nem történtek olyan felvásárlási tranzakciók, amelyek árai publikussá váltak volna. 2020. december 31-re vonatkozóan elvégeztük a maradványértékek felülvizsgálatát. Mivel nem volt elegendő piaci információ, hogy a 2019. évhez hasonlóan újra a piaci megközelítés módszertanát használjuk, így a korábban használt jövedelmezőségi megközelítést alkalmaztuk.

2020-ban a Csoport pénztermelő egység csoportokra (CGU) allokalta a patikák üzleti vagy cégértékét, és hajtotta végre az üzleti vagy cégérték és licenc értékvesztés felülvizsgálatát. Két CGU csoport került meghatározásra és valamennyi patika besorolásra került ebbe a két csoportba a patikák tárgyévi EBITDA/értékesítés nettó árbevétel mutatószám alapján.

Minden évben értékelésre került, hogy a patikák a megfelelő kategóriába vannak-e besorolva. A besorolási kritérium 3,5% EBITDA/értékesítés nettó árbevétele mutatószám. A Csoport ezt a kritériumot elemzéssel határozta meg. Ezen EBITDA/értékesítés arány felett teljesítő patikák együttesen fedezeti pont körüli eredményt értek el és ezen patikák esetében várható a teljesítmény javulása.

A megtérülő érték a korábbi évekhez hasonlóan az „értékesítési költséggel csökkentett valós érték (fair value less cost of disposal)” módszerrel került értékelésre. Románia továbbra is a leggyorsabban növekvő gyógyszerpiacok egyike az EU tagállamok között. A piaci teljesítményt viszonylag állandó szabályozási keretek határozták meg 2020-ban, a COVID-19 járvány éven belül hullámzó forgalmat jelentett az egyes hónapokban, de az első és a második negyedévben elszenvedett visszaesést erősen kompenzálták az év végi magas forgalmú időszakok, így az egész év tekintetében nem volt jelentős hatása a patikák eredményére. Az „értékesítési költséggel csökkentett valós érték” modellben historikus adatokon, valamint valószerű piaci feltevéseken alapuló jövőbeli teljesítményértékelést végeztünk, közép- és hosszútávra vonatkozóan. A Csoport a jelenérték-számítást 10 éves cash-flow becsléssel végezte, összhangban a patika licencek hátralévő hasznos élettartamával.

Az alulteljesítő csoport esetében, ahol a várható megtérülés értéke alacsonyabb, mint a könyv szerinti érték, értékvesztés került elszámolásra a goodwill-ra és a kapcsolódó patikai licencekre 62 mHUF értékben (lásd 13. melléklet). A jól teljesítő patikák esetében értékvesztés elszámolására nem volt szükség, visszaírást számoltunk el 19 mHUF értékben.

Érzékenység-vizsgálat is történt a jól teljesítő patikákra a következő paraméterek figyelembevételével: értékesítés nettó árbevétele, súlyozott átlagos tőkeköltség (WACC) és árrés. Ceteris paribus módosítva ezeket a tényezőket: 5%-os csökkenés az eladási árban értékvesztés elszámolását tenné szükségessé az üzleti vagy cégérték és a patikai licencek teljes összegére. Az árrés 5%-os csökkenése és a tőkeköltség (WACC) 5 százalékpontos növekedése nem tenné szükségessé további értékvesztés elszámolását az üzleti vagy cégértékekre.

GRMed Company Ltd.

A GRMed Company Ltd. akvizíciójára 2013-ban került sor, mely tranzakció a csoport erőteljesebb kínai jelenlétét támogatta. A keletkezett üzleti vagy cégérték értékvesztés tesztjére a korábbi években is már sor került. A megtérülő érték ún. pénztermelő egységre (CGU) került meghatározásra, jövedelem alapú módszerrel, ún. „értékesítési költséggel csökkentett valós érték (fair value less cost of disposal)” megközelítésben.

A Társaság 2016. 01. 22-én jelentette be, hogy partnerétől, az RxMidas Pharmaceuticals Holdings Ltd.-től megszerezte a Gedeon Richter Rxmidas Joint Venture Co. Ltd. további 50%-os tulajdonrészét is (amely cég üzletrészének 50%-át már korábban is tulajdonolta annak 2010. évi vegyesvállalatként való megalapítása óta). A Csoport a tranzakció eredményeképp immáron 100%-ban tulajdonosa a Gedeon Richter Rxmidas Joint Venture Co. Ltd.-nek, következésképp a vényköteles és szabadon forgalmazható termékeken alapuló üzletet is teljeskörű irányítása alatt tudja. A Csoport 2017-ben átszervezte a kínai tevékenységét, amelynek keretein belül az Rxmidas Joint Venture Co. Ltd. tevékenysége átkerült a GRMed Company Ltd.-be. Az üzletmenet, valamint a számviteli jelentési struktúra átszervezésének eredményeként, mindkét társasághoz kapcsolódó üzleti vagy cégérték a GRMed Company Ltd.-hez került allokálásra.

Az üzleti vagy cégérték 2020. 12. 31-i fordulónapra elvégzett értékvesztési tesztjének eredményeképp értékvesztés elszámolására nem volt szükség.

Mivel az üzleti vagy cégértéket a Csoport a tradicionális termékekhez allokálta, a Csoport sem a megtérülő értékben, sem pedig a könyv szerinti értékben nem számolt a bevonás utáni időszakban bevezetett vagy bevezetni tervezett termékek hozamaival, illetve a kapcsolódó eszközökkel.

A számítások a menedzsment által elfogadott hosszútávú árbevétel és költség előrejelzés alapján készültek, mely pénzáramok összhangban állnak a piaci szereplők feltételezéseivel. Az előrejelzési időszakon túlnyúló pénzáramok jelenértéke a maradványérték kiszámítására alkalmas formulával került meghatározásra.

A Csoport újraértékelte a termékek piaci helyzetét és úgy találta, hogy az előrejelzési időszakra (2021-2030) a árbevétel folyamatos növekedése várható, mely növekedés éves szinten átlagosan 4,6%.

Mivel a fenti feltételezések szerint kiszámított megtérülő érték előállításához a Csoport egyes tárgyi eszközeinek (pl. gyártó berendezések) a használata is szükséges, ezen eszközök könyv szerinti értékét a Csoport ugyancsak figyelembe vette, amikor a befektetés értékét a megtérülő értékkel összevetette.

A 2021-2030 közötti cash flow-k és a (konzervatív becslést tartalmazó) növekedés nélküli maradványérték együttes jelenértéke mintegy 70%-kal meghaladja a pénztermelő egység könyv szerinti értékét. 2020. december 31-én az üzleti vagy cégérték könyv szerinti értéke 27.388 millió Ft.

Az alkalmazott diszkontráta (adózás utáni: 6,4%; 2019-ban 12,2%) a pénz időértékének és a pénztermelő egységre vonatkozó specifikus kockázatoknak a jelenlegi piaci értékelését tükrözi, amelyre vonatkozóan a jövőbeli pénzáram becslések nem kerültek kiigazításra.

A megtérülő és a könyv szerinti érték között kimutatott különbséget az adózás utáni diszkontráta 10,2%-ra növelése vagy az értékesítési volumen 10,3%-os csökkentése eliminálná.

Gedeon Richter Mexico, S.A.P.I. de C.V.

A mexikói DNA Pharmaceuticals S.A. akvizíciójára és konszolidációba történő bevonására 2014-től kezdődően került sor. Az ügyleten keletkezett üzleti vagy cégérték értékvesztés tesztjét a Csoport 2020. december 31-i fordulónappal is elvégezte, hasonlóan az előző évhez.

Hasonlóan a más témákban végzett üzleti vagy cégérték értékvesztés tesztekhez, a megtérülő érték pénztermelő egységre került kiszámításra, jövedelem alapú módszerrel, ún. „értékesítési költségekkel csökkentett valós érték (fair value less cost of disposal)” megközelítésben. A kalkulációk alapját a menedzsment által elfogadott hosszú távú (2021-2030) előrejelzések képezték mely pénzáramok összhangban állnak a piaci szereplők várakozásaival is. Az ezen túli pénzáramok jelenértéke a maradványérték kiszámítására alkalmas formulával került meghatározásra további növekedés nélkül (konzervatív becslés).

Mivel az üzleti vagy cégértéket a Csoport a tradicionális termékekhez allokálta, sem a megtérülő értékben, sem pedig a könyv szerinti értékben nem számolt a bevonás utáni időszakban bevezetett vagy bevezetni tervezett termékek hozamaival, illetve a kapcsolódó eszközökkel.

A tradicionális termékekre vonatkozó árbevételi előrejelzés az előző időszakhoz képest nem változott jelentősen. A mexikói műveletek tekintetében a legjelentősebb változás, hogy több új termék is bevezetésre kerül, amelyek várhatóan hozzájárulnak a jobb „méretgazdaságosság”-hoz. Mivel a goodwill a tradicionális termékekhez került hozzárendelésre,

így nem került figyelembe vételre ezen eszközök hozzájárulása a megtérülő értékhez és a kapcsolódó eszközök könyv szerinti értékéhez a CGU könyv szerinti értékében. Ennek következtében a CGU-nak várhatóan alacsonyabb működési költségeket kell viselnie.

Mivel a megtérülő érték előállításához a Csoport egyes tárgyi eszközeinek (pl. gyártó berendezések) a használata is szükséges, ezen eszközök könyv szerinti értékét a Csoport ugyancsak figyelembe vette, amikor a befektetés értékét a megtérülő értékkel összevetette.

A 2021-2030 közötti cash flow-k és a (konzervatív becslést tartalmazó) növekedés nélküli maradványérték együttes jelenértéke még így is mintegy 22%-kal meghaladja a pénztermelő egység könyv szerinti értékét. 2020. december 31-én az üzleti vagy cégérték könyv szerinti értéke 1,561 millió Ft.

Az alkalmazott diszkontráta (adózás utáni: 7,1%; 2019-ban 8,6%) a pénz időértékének és a pénztermelő egységre vonatkozó specifikus kockázatoknak a jelenlegi piaci értékelését tükrözi, amelyre vonatkozóan a jövőbeli pénzáram becslések nem kerültek kiigazításra.

A megtérülő és a könyv szerinti érték között kimutatott különbséget az adózás utáni diszkontráta 8,6%-ra emelése vagy az értékesítési volumen 3,7%-os csökkenése eliminálná.

20. Készletek

| | 2020. december 31. | 2019. december 31. |
|--------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | MFt | MFt |
| Alapanyagok, áruk | 56.317 | 51.416 |
| Befejezetlen termelés | 1.884 | 3.039 |
| Félkész- és késztermékek | 51.858 | 44.540 |
| Összesen | 110.059 | 98.995 |

2020-ban 3.858 MFt összegű értékvesztés és selejtezés került elszámolásra és 1.061 MFt visszaírás (2019-ben 8.273 MFt értékvesztés- és selejt elszámolás és 1.423 MFt visszaírás) történt.

A tárgyidőszakban elszámolt értékvesztés- és selejt elszámolás leggyakoribb okai a termék lejáratra, ill. az értékvesztéssel érintett termék piaci körülményeiben bekövetkező kedvezőtlen változások. A tárgyidőszakban elszámolt készlet értékvesztés visszaírására a piaci körülmények megváltozása miatt került sor.

Készletnövelő hatás származott abból, hogy a COVID-19 járvány kitörésekor kockázat csökkentési stratégia részeként néhány import hatóanyag, segédanyag, valamint vásárolt készgyógyszer, illetve a saját gyártású termékeink készleteit is jelentősen megnöveltük.

2020. december 31-én azon készletek könyv szerinti értéke, amelyeket a csoport nettó realizálható értéken mutatott ki 11.657 MFt (2019-ben ennek értéke 12.435 MFt volt).

A készletek minden egyes tétele jelzálog- és tehermentes.

21. Vevők

| | 2020. december 31. | 2019. december 31. |
|--|---------------------------|---------------------------|
| | MFt | MFt |
| Vevők (3. feles) | 147.897 | 148.307 |
| Kapcsolt egyéb részesedési viszonyú vállalkozásokkal szembeni követelések (38.melléklet) | 4.755 | 6.119 |
| Összesen | 152.652 | 154.426 |

A vevőkövetelésekre képzett értékvesztés az alábbiak szerint alakult:

| | 2020 MFt | 2019 MFt |
|---|--------------|--------------|
| Egyenleg január 1-én | 6.145 | 7.187 |
| Vevőkövetelésekre elszámolt értékvesztés | 406 | 804 |
| Vevőkövetelésekre elszámolt értékvesztés visszairása | (1.930) | (1.800) |
| Árfolyamkülönbözet | 167 | (46) |
| Egyenleg december 31-én | 4.788 | 6.145 |

A vevőkövetelések értékvesztés-visszairásának oka a vevőkövetelések pénzügyi rendezése.

Sem 2020-ban, sem 2019-ben nem volt olyan egyedileg lényeges nagyságrendű vevőkövetelés, melyre értékvesztést kellett elszámolni.

Vevőkövetelések értékvesztése

| 2020. december 31. | Le nem járt | 1-30 nap | 31-90 nap | 91-180 nap | 181-360 nap | >360 nap | Összesen |
|------------------------|-------------|-------------|--------------|---------------|----------------|----------|----------------|
| Várható veszteség ráta | 0,18% | 0,64% | 0,65% | 0,61% | 4,30% | 95,22% | 3,04% |
| Vevőállomány | 138.686 | 7.654 | 5.103 | 654 | 697 | 4.646 | 157.440 |
| Értékvesztés | 248 | 49 | 33 | 4 | 30 | 4.424 | 4.788 |

| 2019. december 31. | Le nem járt | 1-30 nap | 31-90 nap | 91-180 nap | 181-360 nap | >360 nap | Összesen |
|------------------------|-------------|-------------|--------------|---------------|----------------|----------|----------------|
| Várható veszteség ráta | 0,24% | 0,44% | 1,59% | 2,55% | 10,86% | 95,40% | 3,83% |
| Vevőállomány | 139.594 | 8.479 | 4.791 | 1.257 | 580 | 5.870 | 160.571 |
| Értékvesztés | 337 | 37 | 76 | 32 | 63 | 5.600 | 6.145 |

22. Egyéb rövid lejáratú követelések és Szerződéses eszközök

22.1 Egyéb rövid lejáratú követelések

| | 2020. december 31. MFt | 2019. december 31. MFt |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Adott kölcsönök | 908 | 673 |
| Egyéb követelések | 7.798 | 7.315 |
| Pénzügyi eszközök (10. melléklet) | 8.706 | 7.988 |
| Visszaigényelhető adó és vám | 7.863 | 6.078 |
| Adott előlegek | 6.682 | 3.979 |
| Aktív időbeli elhatárolások | 4.282 | 3.331 |
| Összesen | 27.533 | 21.376 |

A Csoport 3.915 MFt jóváhagyott, de pénzügyileg nem rendezett, 1 éven belül esedékes támogatási összeget mutat ki, amely eszköz beszerzéshez és kutatás-fejlesztési tevékenységhez kapcsolódik.

22.2 Szerződéses eszközök

A Csoport az alábbi IFRS 15 szerinti szerződéses eszközöket jelenítette meg:

| | 2020. december 31. MFt | 2019. december 31. MFt |
|----------------------|---------------------------|---------------------------|
| Szerződéses eszközök | 3.080 | 3.466 |
| Összesen | 3.080 | 3.466 |

23. Valós értéken értékelt rövid lejáratú pénzügyi eszközök

| | 2020. december 31. MFt | 2019. december 31. MFt |
|---|---------------------------|---------------------------|
| Állampapírok* | 5.478 | - |
| Egyéb értékpapírok - átváltható kötvény | 1.664 | 1.545 |
| Összesen (10. melléklet) | 7.142 | 1.545 |

* Az Állampapírok a Magyar Állam által kibocsátott vagy garantált értékpapírok.

Az állampapírok az átfogó eredménnyel szemben valós értéken kerülnek elszámolásra, mert a pénzügyi eszközt olyan üzleti modell alapján tartják, amely szerződéses cash flow-k beszédésével és a pénzügyi eszközök eladásával éri el célját. Az ehhez kapcsolódó számviteli politikát lásd 2. melléklet X/D. pontban.

Az egyéb értékpapírok soron egy társult vállalkozással szembeni átváltható kötvény követelés kerül megjelenítésre, mint eredménykimutatással szemben valósan értékelt pénzügyi eszköz.

24. Pénz és pénzeszköz egyenértékes

| | 2020. december 31. MFt | 2019. december 31. MFt |
|---------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Bankbetétek | 141.977 | 122.401 |
| Pénztár | 91 | 6.172 |
| Összesen (10. melléklet) | 142.068 | 128.573 |

A csoportszintű Pénz és pénzeszköz egyenértékes állomány 2020. december 31-re vonatkozó egyenlegéből az anyavállalat több mint 75%-ot meghaladó részesedéssel bír, ennek nagyobb része rövid lejáratú, kisebb része látra szóló bankbetétből áll. A devizánkénti megoszlást tekintve EUR-ban, USD-ban, Ft-ban és egyéb devizákban denominált. (Lásd 10. melléklet.)

Egyeztetés a Konszolidált cash flow kimutatással

A pénz és pénzeszköz egyenértékes a Konszolidált cash-flow kimutatásban az alábbiak szerint egyeztethető:

| | 2020. december 31. MFt | 2019. december 31. MFt |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Pénz és pénzeszköz egyenértékes a Konszolidált mérlegben | 142.068 | 128.573 |
| Értékesítésre tartott eszközöknek minősített befektetések pénz és pénzeszköz egyenértékese (39. melléklet) | 194 | - |
| Pénz és pénzeszköz egyenértékes a Konszolidált Cash Flow kimutatásban | 142.262 | 128.573 |

25. Jegyzett tőke és tartalékok

| | 2020. december 31. | | 2019. december 31. | |
|------------------------------------|--------------------|--------|--------------------|--------|
| | darab | MFt | darab | MFt |
| Jegyzett tőke | | | | |
| 100 Ft névértékű törzsrészesvények | 186.374.860 | 18.638 | 186.374.860 | 18.638 |

A Társaság által ismert tulajdonosi szerkezet 2020. december 31-én

| Tulajdonosok | Törzsrészesvény | Szavazati jog* | Jegyzett tőke |
|------------------------------------|--------------------|----------------|---------------|
| | db | % | % |
| Belföldi tulajdonosok | 61 903 445 | 33,33 | 33,22 |
| Magyar állam összesen | 9 777 784 | 5,27 | 5,25 |
| ebből MNV Zrt. | 9 777 658 | 5,27 | 5,25 |
| ebből Önkormányzatok | 126 | 0,00 | 0,00 |
| Intézményi Befektetők | 45 829 116 | 24,67 | 24,59 |
| ebből Maecenas Universitatis | | | |
| Corvini Alapítvány | 18 637 486 | 10,03 | 10,00 |
| ebből Tihanyi Alapítvány | 18 637 486 | 10,03 | 10,00 |
| Magánbefektetők | 6 296 545 | 3,39 | 3,38 |
| Külföldi tulajdonosok | 123 776 762 | 66,64 | 66,41 |
| Intézményi Befektetők | 123 554 744 | 66,52 | 66,29 |
| Magánbefektetők | 222 018 | 0,12 | 0,12 |
| Saját részesvények | 631 118 | 0,00 | 0,34 |
| Nem nevesített tulajdonosok | 63 535 | 0,03 | 0,03 |
| Jegyzett tőke | 186 374 860 | 100,00 | 100,00 |

* A Társaság Alapszabályának 13.8 pontja 25 %-ban maximalizálja a közgyűlésen megjelentek egyedüli, vagy más kapcsolt személyekkel együttes szavazati jogát.

** A saját részesvényeknek, az MRP szervezet által tulajdonolt részesvények kivételével nincs szavazati joga.

A Társaság által ismert tulajdonosi szerkezet 2019. december 31-én

| Tulajdonosok | Törzsrészesvény | Szavazati jog* | Jegyzett tőke |
|------------------------------------|--------------------|----------------|---------------|
| | db | % | % |
| Belföldi tulajdonosok | 64.010.047 | 34,47 | 34,34 |
| Magyar állam összesen | 47.052.641 | 25,34 | 25,24 |
| ebből MNV Zrt. | 28.415.029 | 15,30 | 15,24 |
| ebből Maecenas Universitatis | | | |
| Corvini Alapítvány | 18.637.486 | 10,04 | 10,00 |
| ebből Önkormányzatok | 126 | 0,00 | 0,00 |
| Intézményi Befektetők | 8.411.253 | 4,53 | 4,51 |
| Magánbefektetők | 8.546.153 | 4,60 | 4,59 |
| Külföldi tulajdonosok | 121.677.349 | 65,52 | 65,29 |
| Intézményi Befektetők | 121.381.988 | 65,36 | 65,13 |
| Magánbefektetők | 295.361 | 0,16 | 0,16 |
| Saját részesvények | 674.465 | 0,00 | 0,36 |
| Nem nevesített tulajdonosok | 12.999 | 0,01 | 0,01 |
| Jegyzett tőke | 186.374.860 | 100,00 | 100,00 |

* A Társaság Alapszabályának 13.8 pontja 25 %-ban maximalizálja a közgyűlésen megjelentek egyedüli, vagy más kapcsolt személyekkel együttes szavazati jogát.

** A saját részesvényeknek, az MRP szervezet által tulajdonolt részesvények kivételével nincs szavazati joga.

A táblázat összeállításánál a részesvénykönyv adatait vettük alapul és korrigáltuk a KELER Zrt., valamint a letétkezelők által megadott tulajdonosi megfeleltetéssel.

A Csoportnak nincs közvetlen (és végső) ellenőrzést gyakorló anyavállalata. 2020. augusztus 19-én a Richter tájékoztatta részvényeseit, hogy befejeződött a Magyar Állam tulajdonában álló és a Maecenas Universitatis Corvini Alapítvány (MUC Alapítvány) bizalmi vagyonkezelésében lévő 18.637.486 db Richter törzsrészvénynek a Maecenas Universitatis Corvini Alapítvány tulajdonába adását szolgáló részvénytranszfer. A tranzakció eredményeként a Richter Gedeon Nyrt.-ben az MNV Zrt. által képviselt Magyar Állam befolyása (szavazati joga, ill. tulajdoni hányada) 15,25%-ról 5,25%-ra csökkent. Egyidejűleg a MUC Alapítvány befolyása (szavazati joga, ill. tulajdoni hányada) a Richter Gedeon Nyrt.-ben 10%-ra növekedett.

Átértékelési tartalék

A Csoport külföldi tevékenységeihez kapcsolódó nettó eszközöknek a funkcionális pénznemről a Csoport beszámolási pénznemére ("Pénzegységre") történő átváltásakor felmerült árfolyam-különbözetek közvetlenül az egyéb átfogó eredményben kerülnek elszámolásra, és a külföldi devizák átváltási tartalékában halmozódnak. A korábban a külföldi devizák átváltási tartalékában halmozódó árfolyam-különbözetek a külföldi tevékenység értékesítésekor, illetve részleges értékesítésekor az eredménybe kerülnek átsorolásra.

Az átértékelési tartalék tárgyévi változását a Konszolidált saját tőke változás kimutatásában részletezzük.

Átfogó eredményben valósan értékelt értékpapírok tartaléka (IFRS 9 szerint)

Az átfogó eredménnyel szemben valósan értékelt pénzügyi instrumentumok értékelési különbségét (16. és 23. melléklet) az Átfogó eredményben valósan értékelt értékpapírok tartaléka mérlegsoron kell kimutatni, amely a Konszolidált eredménykimutatásban nem jelenik meg.

| | Átfogó eredményben valósan értékelt értékpapírok tartaléka |
|---|---|
| | MFt |
| Egyenleg 2018. december 31-én | 4.810 |
| Pénzügyi eszközök átértékelésén elért nyereség | 4.187 |
| Halasztott adó hatás | (377) |
| Egyenleg 2019. december 31-én | 8.620 |
| Állományban lévő átértékelésen elért nyereség | 136 |
| Értékesített részesedés tárgyévi átértékeléséhez kapcsolódó változás | (1.070) |
| Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken nyilvántartott tőkebefektetések értékesítésén realizált nyereség átsorolása az eredménytartalékba | (6.569) |
| Halasztott adó hatás | (143) |
| Egyenleg 2020. december 31-én | 974 |

Tőkeinstrumentumban teljesített munkavállalói juttatások az eredménytartalékban bemutatva

A tőkeinstrumentumban teljesített munkavállalói juttatások tartaléka az Eredménytartalék részeként került bemutatásra, ezért a tárgyidőszaki változás a Konszolidált saját tőke kimutatásban szerepel.

A tartalék a munkavállalóknak nyújtott, tőkeinstrumentumban teljesített részvényalapú kifizetések, a tőkeinstrumentumok nyújtás napján történő valós értékelését tartalmazza. Részletesebben lásd a 26. mellékletben.

| | 2020 | 2019 |
|---|-------------|--------------|
| | MFt | MFt |
| Tárgyidőszaki ráfordítások | 1.642 | 1.636 |
| Átadott saját részvények (26. melléklet) | 1.729 | 1.855 |
| Konszolidált saját tőke változásban kimutatott összes tartalék változása | (87) | (219) |

A tőkeinstrumentummal teljesített juttatások mellett a Richter Csoport készpénzalapú munkavállalói juttatást is biztosít vezető beosztású dolgozóinak, mely javadalmazási forma az MRP szervezetten keresztül kerül teljesítésre. Ennek költsége a tárgyévben 1,794 MFt, 2019-ben 1,004 MFt volt.

26. Saját részvények

A Társaságnak szándékában áll, hogy saját részvényeiből vezetőit és alkalmazottait jutalmazási politikája keretein belül részvényhez juttassa. A Társaság négy féle részvényalapú juttatási programot működtet, melyeket az alábbiakban részleteztünk. A jutalom és a bónusz programban a munkavállaló azonnal jogosulttá válik a részvényjuttatásra, míg a Munkavállalói értékpapír-juttatási program megszolgálási feltétele, hogy a munkavállaló a letétben lévő részvények felszabadításának időpontjában a Társaság alkalmazásában álljon. A Társaság 2019-ben és 2020-ban is elindította a Munkavállalói Résztulajdonosi Programot, amely szerint a juttatáshoz a programban meghatározott feltételek teljesülése után jut a dolgozó.

Bónusz program

1996-ban a Richter Gedeon Rt. elindított egy bónusz programot menedzserek és kulcsfontosságú alkalmazottak ösztönzése érdekében. 2017-ben a program átalakult: a menedzserek bónusz juttatása készpénzben került kifizetésre. Ennek következtében 2020-ban mindössze 9.715 darab részvény került szétosztásra a vállalat 238 kulcsfontosságú dolgozója között, míg 2019-ben 281 fő részesült ilyen juttatásban, a kiosztott részvények száma 15.327 db részvény volt.

Jutalom

Jutalomként sem 2020-ban, sem 2019-ben nem került részvény átadásra. Ennek oka a Munkavállalói Résztulajdonosi Program elindítása.

Munkavállalói Résztulajdonosi Program (MRP)

A Társaság a vezető tisztségviselői és a vezető beosztású munkavállalói teljesítményének és lojalitásának erősítése érdekében 2018 óta Munkavállalói Résztulajdonosi Programot (MRP) működtet. MRP Szervezetet hozott létre, melynek keretében elfogadta a Javadalmazási politikákat. Mind a 2020-ban, mind a 2019-ben indított program esetében az értékelési időszak 2 év, keretösszegük a 2020-ban indított program esetében 1,6 mrdFt, a 2019-ben indított program esetében 1,5 mrdFt.

A Társaság az egyes résztvevőkre tekintettel a juttatási értékek összege és a részvények piaci értéke alapján megállapított számú részvényt bocsátott az MRP Szervezet rendelkezésére, amelyeket az értékelési időszak végéig meg kell tartani.

Kifizetés csak akkor történik, ha a javadalmazási feltétel teljesül. A javadalmazási feltétel: a Társaság értékelési időszakra megállapított konszolidált árbevételének súlyozatlan számtani átlaga meg kell, hogy haladja az összehasonlító időszak konszolidált árbevételét.

Munkavállalói értékpapír-juttatási program

A Társaság 2020. évi Munkavállalói (elismert) értékpapír-juttatási programjának keretében 277.947 db saját részvényt adott át 4.783 munkavállaló részére 2020-ban. A részvények 2023. január 2. napjáig letétben lesznek a munkavállalók UniCredit Bank Hungary Zrt.-nél vezetett értékpapírszámláin. 2019-ben 320.534 darab részvény került átadásra 4.484 alkalmazott részére, amelyek 2022. január 2. napjáig lesznek letétben a munkavállalók értékpapírszámláin.

A 2020. április 28-án tartott Közgyűlést helyettesítő Igazgatósági ülés jóváhagyta, hogy a Társaság saját részvényt vásároljon legfeljebb a Társaság jegyzett tőkéjének 10%-ig terjedő mértékben. E felhatalmazás alapján a Társaság az év során 230.073 darab saját részvényt vásárolt.

| Saját részvények száma | 2020 db | 2019 db |
|--|----------------|----------------|
| Január 1-én | 674.465 | 389.028 |
| <i>Ebből: leányvállalat által birtokolt Richter részvények</i> | 5.500 | 5.550 |
| Részvényvásárlás | 230.073 | 607.752 |
| Bónusz program keretében átadott | (9.715) | (15.327) |
| Jutalomként átadott | - | - |
| Elismert programban átadott | (277.947) | (320.534) |
| Elismert programban visszavett | 14.242 | 13.546 |
| December 31-én | 631.118 | 674.465 |
| <i>Ebből: leányvállalat által birtokolt Richter részvények</i> | 5.500 | 5.500 |

| Könyv szerinti érték | 2020 MFt | 2019 MFt |
|----------------------------------|--------------|--------------|
| Január 1-én | 3.870 | 2.186 |
| Részvényvásárlás | 1.650 | 3.539 |
| Bónusz program keretében átadott | (58) | (88) |
| Jutalomként átadott | - | - |
| Elismert programban átadott | (1.766) | (1.839) |
| Elismert programban visszavett | 95 | 72 |
| December 31-én | 3.791 | 3.870 |

27. Szállítók

| | 2020. december 31. MFt | 2019. december 31. MFt |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Szállítók (3. feles) | 65.337 | 61.426 |
| Kapcsolt és egyéb részesedési viszonyú vállalkozásokkal szembeni kötelezettségek (38. melléklet) | 501 | 344 |
| Összesen | 65.838 | 61.770 |

28. Egyéb kötelezettségek és Szerződéses kötelezettségek

28.1 Egyéb kötelezettségek

| | 2020. december 31. | 2019. december 31. |
|--|--------------------|--------------------|
| | MFt | MFt |
| Rövid lejáratú passzív időbeli elhatárolás | 11.634 | 12.993 |
| Egyéb kötelezettségek | 7.070 | 16.829 |
| Fizetendő osztalék | 156 | 155 |
| Rövid lejáratú lízingkötelezettségek | 3.802 | 3.729 |
| Pénzügyi kötelezettségek részösszesen (10. melléklet) | 22.662 | 33.706 |
| Fizetendő bérköltség, jövedelemadó | 7.934 | 6.911 |
| Egyéb fizetendő adók | 1.666 | 1.282 |
| Vevőktől kapott előlegek | 472 | 822 |
| Összesen | 32.734 | 42.721 |

28.2 Szerződéses kötelezettségek

| | 2020. december 31. | 2019. december 31. |
|-----------------------------|--------------------|--------------------|
| | MFt | MFt |
| Szerződéses kötelezettségek | 772 | 745 |
| Összesen | 772 | 745 |

29. Céltartalékok

| | 2020. december 31. | 2019. december 31. |
|--|--------------------|--------------------|
| | MFt | MFt |
| Rövid lejáratú egyéb céltartalékok | 4.866 | 3.944 |
| Hosszú lejáratú céltartalékok - Nyugdíjazással és egyéb hosszú távú juttatással kapcsolatos kötelezettségekre* | 6.653 | 4.287 |
| <i>ebből meghatározott nyugdíjazással kapcsolatos juttatási program az Anyavállalatnál</i> | 4.350 | 2.466 |
| <i>ebből meghatározott nyugdíjazással kapcsolatos juttatási program GR Polska-nál</i> | 858 | 877 |
| <i>ebből meghatározott nyugdíjazással kapcsolatos juttatási program PregLem-nél</i> | 255 | 230 |
| <i>ebből meghatározott nyugdíjazással kapcsolatos juttatási program a GR Ecuador-nál</i> | 29 | 21 |
| <i>ebből meghatározott nyugdíjazással kapcsolatos juttatási program a GR Bulgaria-nál</i> | 9 | - |
| Összesen | 11.519 | 8.231 |

* Nyugdíjazással és egyéb hosszú távú juttatással kapcsolatos kötelezettségekre képzett céltartalék értéke tartalmaz jubileumi jutalmakat és egyéb hosszú távú juttatásokat.

2020. december 31-én a rövid lejáratú egyéb céltartalékok bírságokra képzett céltartalékokat tartalmaznak.

A nyugdíjazással kapcsolatos juttatások közül az Anyavállalat által nyugdíjba lépéskor biztosított juttatásokat tekintjük jelentős mértékűnek, ezért az alábbiakban kizárólag ezt részletezzük. Tekintve, hogy a juttatási programot az Anyavállalat működteti, melynek székhelye Magyarország, minden ezzel kapcsolatos közzététel magyar forintban kerül bemutatásra.

Meghatározott nyugdíjazással kapcsolatos juttatási program az Anyavállalatnál

Nyugdíjba lépéskor teljesített kifizetések

A Társaság érvényben levő Kollektív szerződése értelmében a munkáltató mérlegelése alapján az öregségi nyugdíjra vagy rokkantsági ellátásra jogosult munkavállalót, amennyiben munkaviszonya ez okból bármely fél által kezdeményezett felmondással vagy közös megegyezéssel szűnik meg, illetve a munkavállaló a határozott idejű munkaviszonya lejártával nyugdíjba vonul, és

- a) legalább 15 éves folyamatos munkaviszonnyal rendelkezik a munkáltatónál, 1 havi
- b) legalább 30 éves folyamatos munkaviszonnyal rendelkezik a munkáltatónál, 2 havi
- c) legalább 35 éves folyamatos munkaviszonnyal rendelkezik a munkáltatónál, 3 havi
- d) legalább 40 éves folyamatos munkaviszonnyal rendelkezik a munkáltatónál, 4 havi

távolléti díj is megilleti egyéb járandóságain felül, feltéve, ha nem merült fel vele szemben az alábbi kizáró ok.

A kifizetés feltétele, hogy a munkaviszony megszűnése, megszüntetése napjáig a munkavállaló ne kövessen el olyan súlyos kötelezettségszegést, ami az azonnali hatályú felmondás alapjául szolgálhat.

A b)-d) alpontok alkalmazásában a munkavállaló részére további 45 naptári napnak megfelelő távolléti díj is jár a fenti járandóságokon felül, kivéve ha a munkáltató ennél hosszabb időtartamra menti fel a munkavállalót a munkavégzési kötelezettsége alól.

A 45 napnál hosszabb felmentés esetén a fenti a)-d) pontban meghatározott távolléti díjakra jogosító időt (a céges „szolgálati időt”) a felmentés 45 nap feletti tartamával csökkenteni kell.

Az értékelés módszertana

Az IAS 19 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 diszkontlábbal – kell értékelni.

A kulcsfontosságú feltételezésekben nem várható olyan ésszerű mértékű meghaladó változás, amely hatására a megképzett céltartalék jelentős mértékben változna. Ennek eredményeként nem szükséges a kalkulációs módszer legfontosabb változóira érzékenység vizsgálatot elvégezni.

A számítások a 2020. december 31-én állományban lévő valamennyi dolgozóra vonatkoznak.

| | 2020 | 2019 |
|---|--------------|--------------|
| | MFt | MFt |
| Kötelezettség nyitó értéke | 2.466 | 1.857 |
| Kamatköltség (eredménykimutatásban elszámolva) | - | 3 |
| Tárgyévi szolgálat költsége (eredménykimutatásban elszámolva) | 202 | 122 |
| Tárgyévi kilépőknek kifizetett juttatások | (158) | (224) |
| Aktuáriusi veszteség (átfogó eredménykimutatásban elszámolva) | 1.840 | 708 |
| Kötelezettség értéke | 4.350 | 2.466 |

A főbb aktuáriusi feltételezések az alábbiak:

A juttatások alapjául szolgáló távolléti díj növekményében a hosszú távú kockázatmentes hozamot vette alapul a Társaság.

Diszkontráták

A standard előírásai szerint a diszkontálást „az adott piacon elérhető jó minőségű vállalati kötvények hozamai, ennek hiányában az államkötvények hozamai alapján” végezzük.

Az alkalmazott diszkontgörbe az ÁKK honlapján elérhető (www.akk.hu) magyar állampapírok referencia hozamai alapján, Nelson-Siegel görbeillesztés alkalmazásával került meghatározásra, a 2020 év végi piaci hozamok alapján. A kötelezettség értékének meghatározására 2019-ben az esedékesség első 10 évében 0-2% közötti hozamrátát, 10-20 év közötti esedékesség esetén 2-3% közötti hozamrátát, 20 év feletti esedékesség esetén, pedig 3% feletti hozamrátát alkalmaztunk.

Kilépési valószínűségek a munkavállalók életkor és munkaviszony hossza szerinti megoszlás

A tényadatokra alapozva a kilépési valószínűségek becslésére a munkaviszony hossza alapján kialakított csoportokban meghatározott, éves átlagos kilépési valószínűségeket használtunk 2019-ben. 2020-ban a kalkuláció során ezt a becslést a munkavállalók életkora szerint képzett korcsoportonként végeztük el a tényadatok alapján. A változtatás oka, hogy úgy tapasztaltuk, ez a jellemző jobban magyarázza a kilépési adatokat. A becsléseket alábbi táblázatok mutatják be

A 2020-ban alkalmazott kilépési ráták korcsoportos megbontásban

| Korcsoport | Alkalmazott éves kilépési ráta |
|-------------------|---------------------------------------|
| 0-25 | 8,3% |
| 26-30 | 8,2% |
| 31-35 | 6,8% |
| 36-40 | 5,5% |
| 41-45 | 4,1% |
| 46-50 | 2,8% |
| 51-55 | 2,3% |
| 56-60 | 2,1% |
| 61- | 1,9% |

A 2019-ben alkalmazott kilépési ráták a munkavállalók életkora és a munkaviszony hossza szerinti megbontásban

| RG munkaviszony hossza | A kilépés figyelembe vett éves átlagos valószínűsége |
|--|---|
| A nyugdíjkötelezettség számításánál figyelembe vett értékek: | |
| 3 év alatt | 20,0% |
| 3 és 6 év között | 10,0% |
| 6 és 10 év között | 8,0% |
| 10 és 15 év között | 7,0% |
| 16 és 25 év között | 5,0% |
| 26 és 35 év között | 3,0% |
| 35 év felett | 2,0% |

30. Nettó pénzeszközök levezetése

A hitelek biztosítékaiként jelzálog- és kézzizálogjogok nem kerültek bejegyzésre.

| Nettó pénzeszközök | 2020. december 31. | 2019. december 31. |
|---|--------------------|--------------------|
| | MFt | MFt |
| Pénz és pénzeszköz egyenértékes | 142.068 | 128.573 |
| Értékesítésre tartott eszközöknek minősített befektetések pénz és pénzeszköz egyenértékese (39. melléklet) | 194 | - |
| Hosszú lejáratú lízing kötelezettség | (10.754) | (10.296) |
| Rövid lejáratú lízing kötelezettség | (3.802) | (3.729) |
| Összesen | 127.706 | 114.548 |

| | Forgóeszközök Finaszírozási tevékenységből eredő kötelezettségek | | | Összesen MFt |
|--|--|--|---|-----------------|
| | Pénz és pénzeszköz egyenértékes MFt | Rövid lejáratú lízing kötelezettség MFt | Hosszú lejáratú lízing kötelezettség MFt | |
| Nettó pénzeszközök 2019. január 1-én | 113.021 | (2.552) | (8.977) | 101.492 |
| Pénzügyi tevékenységre felhasznált Cash flow | 12.353 | 3.060 | - | 15.413 |
| Új lízing kötelezettség | - | - | (5.514) | (5.514) |
| Devizaárfolyam ártértékelés | 3.199 | (9) | (33) | 3.157 |
| Átsorolás rövid lejáratú kötelezettségbe | - | (4.228) | 4.228 | - |
| Nettó pénzeszközök 2019. december 31-én | 128.573 | (3.729) | (10.296) | 114.548 |
| Pénzügyi tevékenységre felhasznált Cash flow | 16.336 | 3.752 | - | 20.088 |
| Új lízing kötelezettség | - | - | (4.248) | (4.248) |
| Devizaárfolyam ártértékelés | (2.647) | (19) | (16) | (2.682) |
| Átsorolás rövid lejáratú kötelezettségbe | - | (3.806) | 3.806 | - |
| Nettó pénzeszközök 2020. december 31-én | 142.262 | (3.802) | (10.754) | 127.706 |

31. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások

| | 2020. december 31. | 2019. december 31. |
|--------------------------------------|--------------------|--------------------|
| | MFt | MFt |
| Állami támogatások | 6.733 | 6.685 |
| Egyéb hosszú lejáratú kötelezettség | 819 | 1.023 |
| Hosszú lejáratú lízing kötelezettség | 10.754 | 10.296 |
| Összesen | 18.306 | 18.004 |

Az állami támogatások eszköz beszerzéshez és kutatás-fejlesztési tevékenységhez kapcsolódnak.

32. Törzsrészesvények osztaléka

| | 2020 MFt | 2019 MFt |
|-----------------------------|---------------|---------------|
| Törzsrészesvények osztaléka | <u>11.741</u> | <u>18.637</u> |

A Társaság 2020. április 28-án megtartott évi rendes közgyűlésén a 2019. évben képződött eredmény terhére 63 Ft/részvény (11.741 MFt) osztalék kifizetéséről született határozat.

33. Jóváhagyott beruházási programok és beruházási kötelezettségvállalás

Az alábbi táblázatban az Anyavállalat és az orosz leányvállalat adatait mutatjuk be, mivel ezen társaságok beruházási programja a legjelentősebb a Csoportban.

| | 2020. december 31. MFt | 2019. december 31. MFt |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Szerződésben rögzített, de a beszámolóban nem kimutatott Anyavállalati beruházási program | 7.312 | 6.914 |
| Szerződésben rögzített, de a beszámolóban nem kimutatott beruházási program AO Gedeon Richter-RUS-nál | 1.212 | 538 |
| Az Igazgatóság által már jóváhagyott, de szerződésbe még nem foglalt beruházás az Anyavállalatnál | 34.450 | 35.387 |
| Az Igazgatóság által már jóváhagyott, de szerződésbe még nem foglalt beruházás AO Gedeon Richter-RUS-nál | <u>1.986</u> | <u>2.511</u> |

A fenti kötelezettségek sem a Konszolidált mérlegben, sem a Konszolidált eredménykimutatásban nem kerültek bemutatásra.

34. Operatív lízing – Csoport, mint lízingbe vevő

2019-ben és 2020-ban a Csoport számos irodát, raktárat, földterületet, parkolóhelyet, energiarendszert, kiskereskedelmi üzletet, gépet és járművet lízingelt. A bérleti szerződések tipikusan fix periódusokra szólnak 11 hónap és 95 év között, de lehetnek hosszabbítási opciók az alábbiak szerint.

A lízing futamidőt egyedi alapon kötik és a lízing-futamidők és -feltételek széles skáláját foglalja magába. A lízingszerződések nem tartalmaznak korlátozásokat a lízingbeadó részéről a biztosítékként kezelt lízingelt eszközt leszámítva. A lízingelt eszközök nem használhatók fel biztosítékként hitelfelvétel céljából.

A Csoport potenciálisan kitett olyan, a lízingkötelezettség értékelésben figyelmen kívül hagyott jövőbeni változó lízingdíjak növekedésének, amelyek valamely indextől vagy rátától függenek. Ha a jövőbeli lízingdíjak a meghatározásuk alapját képező index vagy ráta változása miatt módosulnak, úgy a lízingkötelezettséget újra kell értékelni és módosítani kell a használatijog-eszközzel szemben.

A lízingdíjakat meg kell osztani tőkerész és kamatráfordítás között. A lízingkötelezettség kamata a pénzügyi ráfordítások között kerül elszámolásra a lízingfutamidő egyes időszakában, úgy hogy az a lízingkötelezettség fennmaradó egyenlege tekintetében állandó időszaki kamatlábat eredményezzen.

Változó lízingdíjak

Egyes ingatlanlízingek tartalmaznak olyan változó lízingdíj-elemeket amelyek az üzlethelyiségben történő értékesítésekhez kapcsolódnak. Az egyedi üzletek lízingdíja tartalmaz egy fix részt, amely minden esetben időszakonként fizetendő. Amennyiben az üzlet időszaki értékesítése nettó árbevételének 5 %-a meghaladja a fix részt, akkor kerül sor a különbözet változó lízingdíjként történő fizetésére. A nem indextől vagy kamatlábtól függő változó lízingdíjak nem kerülnek be a lízingkötelezettségbe. Azok a változó lízingdíjak amelyek az értékesítéstől függenek, az eredménykimutatásban kerülnek elszámolásra, abban az időszakban, amelyben az említett díjakat kiváltó körülmény felmerül.

Hosszabbítási és megszüntetési opciók

Számos ingatlan és berendezés lízing tartalmaz hosszabbítási és megszüntetési opciót. Ezeket a működési rugalmasság maximalizálására alkalmazzuk, a Csoport működése érdekében. A hosszabbítási és megszüntetési opciók többsége csak a Csoport által lehívható, a lízingbeadó által nem.

A Konzolidált eredménykimutatás tartalmaz rövid lejáratú, kis értékű, változó díjú lízingekből származó ráfordításokat. Ezek együttes értéke 1.388 MFt (2019-ben 2.954 MFt).

35. A Vállalatcsoport harmadik feleknek adott garanciái

A Csoport közvetlenül harmadik fél számára nem nyújt garanciát. A Csoport nevében a bankok által vállalt garanciák a 10. mellékletben kerülnek bemutatásra.

36. Társadalombiztosítás és önkéntes kölcsönös pénztári befizetések

A Csoport Magyarországon foglalkoztatott munkavállalói esetében a biztosítási kötelezettséggel járó jogviszony alapján az adóköteles jövedelem 2020. június 30-ig 19,5%-a, július 1-től 15,5%-a szociális hozzájárulási adóként, és 1,5%-a szakképzési hozzájárulásként került befizetésre a Nemzeti Adó- és Vámhivatalhoz. A Csoportnak a törvényesen előírt mértéken felül további befizetési kötelezettsége az év folyamán nem merült fel. A külföldön foglalkoztatott munkavállalók esetében a társadalombiztosítási járulékok az adott ország jogszabályainak megfelelően kerültek megfizetésre.

Az Anyavállalat munkáltatói hozzájárulást fizet mindazon munkavállalói után, akik csatlakoztak valamely önkéntes kölcsönös nyugdíjpénztárhoz, melynek mértéke jelenleg a hozzájárulásban részesülő tagok havi bruttó fizetésének 6%-a, de maximum a mindenkori havi minimálbér 50%-a. Ezen kívül az Anyavállalat azon alkalmazottai részére, akik a tárgyévben 55, 57, 59, 61, 63, 65 életévüket betöltik, egyszeri 50.000 Ft összegű tagdíjat fizet. Az Anyavállalat által fizetett hozzájárulás teljes összege 1.823 MFt volt 2020-ban (2019-ben 1.705 MFt).

A magyarországi székhelyű leányvállalatok által a dolgozóik után fizetett nyugdíjpénztári hozzájárulás összege 2020-ban 44 MFt (2019-ben 40 MFt).

A külföldi székhelyű leányvállalatok alkalmazottaik javára nyugdíjalapokba fizetnek be, amely befizetések összege 2020-ban 1.589 MFt, 2019-ben pedig 1.718 MFt volt.

A fent említett nyugdíjpénztári befizetések „Meghatározott hozzájárulási nyugdíjprogramok”-nak minősülnek.

A Vállalatcsoport tagjai közül egyik sem működtet az Anyavállalathoz hasonló nyugdíjpénztári rendszert.

37. Függő kötelezettségek

Bizonytalan adópozíciók Romániában

2009. október 1-én a gyógyszerpiaci kiadások túllépésének finanszírozására a kormányzat egyfajta, vitatott támogatás-visszafizetési rendszert fogadott el. Az 5-12 %-os sávban mozgó visszafizetések, melyeket a belföldi gyógyszergyártók és a nagykereskedők a támogatott termékek árbevétele után fizetnek, jogosultja a Központi Biztosítóház. A Csoportnak hasonló adófizetési kötelezettségei más országokban is felmerülnek, amelyeket egyéb ráfordításként mutatunk be a Konzolidált beszámolóban.

2011. október 1-én újabb, a belföldi és külföldi gyógyszergyártókat közvetlenül terhelő támogatás-visszafizetési szabályozás lépett életbe a részben vagy egészen támogatott termékekre vonatkozóan.

2017 szeptemberében, a Román Nemzeti Adóhivatal („RTA”) a romániai nagykereskedelmi vállalatra 9,9 millió RON claw-back adóhiányt állapított meg a 2011 első és harmadik negyedéve közötti időszakra. Emellett 10,4 millió Ron összegű elmaradt kamat, és bírság fizetéssel sújtotta a vállalatot. A vállalat kifogásolta az RTA döntését és azonnali halasztási kérelmet nyújtott be a bíróságra.

2017 decemberében a bukaresti speciális bíróság jóváhagyta a Pharmafarm S.A. kérelmét a claw-back adó fizetés felfüggesztésére vonatkozóan. A Pharmafarma S.A. 2018 végén az első fokú bíróságon megnyerte a pert, megsemmisítve az adóhiányra vonatkozó megállapítást, de az ítélet részeként a bíróság elrendelte az adóvizsgálat újboli végrehajtását. A másodjára is lefolytatott vizsgálat eredményeképpen az RTA újra megállapított 9,09 millió RON claw-back adóhiányt, amit a Pharmafarm ismét nem fogadott el és pert indított. A bukaresti speciális bíróság a második perben is jóváhagyta a Pharmafarm S.A. kérelmét a claw-back fizetés felfüggesztésére vonatkozóan, amíg a per jogerősen le nem zárul.

A szakértői vélemények alapján az Anyavállalat vezetősége úgy értékeli, hogy több, mint 50% annak az esélye, hogy a megállapított adóhiányt a későbbi jogerős bírósági ítélet alapján nem kell majd megfizetni, ezért céltartalék képzésére nem került sor.

A Gedeon Richter Romania esetében 2018 májusában szintén lezárult egy átfogó adóvizsgálat, amelynek tárgya a 2011.01.01 és 2015.12.31 közé eső periódus volt. A vizsgálat eredményeként adómegállapítás született claw-back adóra, társasági adóra és ÁFA-ra vonatkozóan. A megállapított adóhiány és kapcsolódó kamatok és bírságok együttes értéke 13,2 millió RON. Habár a Társaság bírósági úton kifogásolni fogja az adóhatóság döntését, a szakértői véleményeket figyelembe véve a Társaság vezetősége 50% feletti esélyt lát arra, hogy a megállapításokat a jövőben a Gedeon Richter Romániának meg kell fizetnie, ezért 13,2 millió RON értékben céltartalékot képzett 2018-ban.

A romániai adóügyi peres eljárások és az adóamnesztia-eljárás közzétételének fennmaradó bizonytalansága miatt, az összes kamat- és kötbérbüntetés törlésének lehetőségével a Társaság a 2018. évi adóellenőrzésekből és az azt követő intézkedésekből származó összes lényegi tartozását megfizeti annak érdekében, hogy mérsékelje a jövőbeni kockázatokat. Ezért 2020-ban 4,1 millió RON összegű céltartalékot képez a pótlólagos adófizetési kötelezettségre. Jogi szempontból a Gedeon Richter Romania SA esélyei nem változnak arra nézve, hogy megnyerjék az ügyet a bíróságon, függetlenül a fiskális amnesztia alapján kiszabott adókötelezettségek megfizetésétől.

38. Kapcsolt felekkel folytatott tranzakciók

A Társaság és leányvállalatai – amelyek a Társaság kapcsolt vállalkozásai – közötti tranzakciók és egyenlegek a konszolidáció során kiszűrésre kerültek, így a jelen pontban nem kerülnek bemutatásra. A Csoport és más kapcsolt felek közötti tranzakciók részletei alább találhatók.

2019-ig a Richter felett jelentős befolyást gyakorló gazdálkodó egységként kellett megemlítenünk az MNV Zrt.-t, de az MNV Zrt.-vel a Társaságnak az osztalékfizetésen kívül semmilyen tranzakciója nem volt. 2020. augusztus 19-én a Richter tájékoztatta részvényeseit, hogy befejeződött a Magyar Állam tulajdonában álló és a Maecenas Universitatis Corvini Alapítvány (MUC Alapítvány) bizalmi vagyonezelésében lévő 18.637.486 db Richter törzsrészvénynek a Maecenas Universitatis Corvini Alapítvány tulajdonába adását szolgáló részvénytranszfer. A tranzakció eredményeként a Richter Gedeon Nyrt.-ben az MNV Zrt. által képviselt Magyar Állam befolyása (szavazati joga, ill. tulajdoni hányada) 15,25%-ról 5,25%-ra csökkent. Egyidejűleg a MUC Alapítvány befolyása (szavazati joga, ill. tulajdoni hányada) a Richter Gedeon Nyrt.-ben 10%-ra növekedett.

| | 2020 MFt | 2019 MFt |
|--------------------------------|--------------------|--------------------|
| MNV Zrt.-nek fizetett osztalék | <u>1.792</u> | <u>2.847</u> |

A Csoport nem folytat jelentős tranzakciókat más, a Magyar Állam által ellenőrzött vállalatokkal. Ezen tranzakciók kumulált hatása nem jelentős, ezért nem kerülnek elkülönítetten kimutatásra a pénzügyi beszámolóokban.

38.1 Kapcsolt felek részére nyújtott kölcsönök

A Csoport a felsővezetés tagjai részére semmilyen kölcsönt nem folyósít. Társult-, közös vezetésű vállalkozásoknak folyósított kölcsönök között rövid- és hosszú lejáratú kölcsönök egyaránt szerepelnek.

| | 2020. december 31. MFt | 2019. december 31. MFt |
|---|----------------------------------|----------------------------------|
| Társult vállalkozások részére nyújtott kölcsön | 155 | 158 |
| Társult vállalkozásokkal szembeni kötvény követelés | 1.664 | 1.545 |
| Közös vezetésű vevők | 23 | 195 |
| Társult vevők | 4.713 | 2.548 |
| Közös vezetésű szállítók | - | 53 |
| Társult szállítók | 9 | 222 |
| Közös vezetésű vállalkozásoktól származó árbevétel | 376 | 1.434 |
| Társult vállalkozásoktól származó árbevétel | <u>16.747</u> | <u>17.323</u> |

A kapcsolt vállalkozások részére nyújtott kölcsönök pénzneme magyar forint, a kölcsön teljes egésze rövid lejáratú. A „Kapcsolt felektől származó árbevétel” szinte kizárólag gyógyszeripari termékek értékesítéséből származik. 2020. december 31-én meglévő szerződésekből adódóan kapcsolt vállalkozásokkal szemben nyitott rendelés nem volt.

Az Anyavállalatnak a Helm AG-val közösen 2010 szeptember 24-én kötött Együttműködési nyilatkozata szerint finanszírozási kötelezettsége áll fenn a Richter-Helm BioTec GmbH & Co. KG közös vezetésű vállalkozásával szemben, a társaság által vezetett projektek költségei kapcsán. Ezt a finanszírozást a menedzsment kérésére, tőkehozzájárulás formájában biztosítják és egyedi tulajdonosi számlán tartják nyilván. 2020 során a társaság bevételei fedezték a felmerült fejlesztési költségeit, így többlet tulajdonosi finanszírozás a tárgyévben nem volt szükséges.

Az összes, kapcsolt felekkel folytatott tranzakció a független felek közti szokásos feltételek szerint zajlott.

38.2 Igazgatóság és Felügyelő Bizottság javadalmazása

| | Rövid távú juttatások - Tiszteletdíj | |
|---------------------|---|--------------------|
| | 2020 MFt | 2019 MFt |
| Igazgatóság | 72 | 74 |
| Felügyelő Bizottság | 27 | 27 |
| Összesen | <u>99</u> | <u>101</u> |

38.3 Kulcspozícióban lévő vezetők javadalmazása

| | 2020 MFt | 2019 MFt |
|--|--------------|--------------|
| Bérek és egyéb rövid lejáratú munkavállalói juttatások | 2.300 | 1.678 |
| Részvény alapú juttatások | 920 | 536 |
| Összes rövid távú juttatás | 3.220 | 2.214 |
| Nyugdíjjárulék | 385 | 309 |
| Összesen | 3.605 | 2.523 |

A Részvény alapú juttatások 2018-tól átalakításra kerültek. A Társaság MRP szervezetet hozott létre, lásd részletesebben a 26. mellékletben.

A kimutatás a főosztályvezetői pozíciótól a vezérigazgatóig terjedő beosztásban lévőkre, összesen 56 főre vonatkozik. 2020-ban és 2019-ben sem történt végkielégítés kifizetés kulcspozícióban lévő vezető számára.

39. Értékesítésre tartott eszközök és értékesítésre tartott eszközökkel kapcsolatos kötelezettségek

Az Anyavállalat két moldáv leányvállalattal rendelkezik (I.M. Gedeon Richter-Retea Farmaceutica S.R.L and I.M. Rihpangalpharma S.R.L). A Társaság vezetősége ezek értékesítése mellett döntött. Nevezett leányvállalatok eszközei értékesítésre tartott eszközként, kötelezettségei értékesítésre tartott eszközökkel kapcsolatos kötelezettségként kerültek bemutatásra. Az értékesítési tranzakció várhatóan 2021-ben lezárul.

| | 2020. december 31. MFt |
|--|---------------------------|
| Ingatlanok, üzemi berendezések és felszerelések | 1.226 |
| Egyéb immateriális javak | 8 |
| Készletek | 2.836 |
| Vevők | 1.279 |
| Egyéb rövid lejáratú követelések | 245 |
| Pénz és pénzeszköz egyenértékes | 194 |
| Értékesítésre tartott eszközök | 5.788 |
| Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások | 150 |
| Szállítók | 1.525 |
| Egyéb kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások | 60 |
| Értékesítésre tartott eszközökkel kapcsolatos kötelezettségek | 1.735 |

40. Számviteli politika változása

Az immateriális javak leírasi idejét és módszerét minden pénzügyi év végén felül kell vizsgálni. Ha az eszköz várható hasznos élettartama eltér a korábban becsülttől, akkor ennek megfelelően az adott és a jövőbeni időszakokra kalkulált értékcsökkenést módosítani kell. Az immateriális javak jellegükből és a Csoport tevékenységéből adódóan általában nem rendelkeznek maradványértékkel.

Korábban az értékesítési és egyéb, termékhez kapcsolódó licencjogokat megtestesítő immateriális jószágok értékcsökkenési leírása az eredménykimutatásban két soron jelent meg:

- Értékesítés költségei
- Értékesítési és marketing költségek

A 2020-as éves beszámoló elkészítésétől kezdődően az értékesítési és egyéb, termékhez kapcsolódó licencjogokat megtestesítő immateriális eszközök értékcsökkenését az értékesítés költségei között jeleníti meg a Csoport. Az átsorolás a menedzsment üzleti értékelésével és irányításával került összhangba. Ennek eredményeként az új számviteli politika relevánsabb információkat nyújt, és ezáltal javítja a belső és külső pénzügyi beszámolók minőségét.

Mivel a változtatás számviteli politika változtatásának minősül, ezért visszamenőlegesen az összehasonlító periódus adatai újraszámításra kerültek. Az értékesítési költségek 5.515 MFt-tal nőttek, az értékesítési és marketing költségek pedig ugyanennyivel csökkentek. A változtatás csak az eredménykimutatást érinti, egyéb változást nem okozott.

| | 2019 MFt | Változás MFt | 2019 MFt |
|-------------------------------------|---------------------|-----------------|----------------|
| | Korábban bemutatott | | Módosított |
| Értékesítés költségei | (224.500) | (5.515) | (230.015) |
| Bruttó fedezet | 283.294 | (5.515) | 277.779 |
| Értékesítési és marketing költségek | (121.819) | 5.515 | (116.304) |
| Üzleti tevékenység eredménye | 39.896 | - | 39.896 |

41. Jelentős események 2020-ban

2020-ban az alábbi területeken jelentős változások következtek be:

2019 végén először Kínából érkeztek hírek a COVID-19-ről (Coronavirus). Az év végéig korlátozott számú, ismeretlen vírus eseteiről számoltak be az Egészségügyi Világszervezetnek. 2020 első néhány hónapjában a vírus világszerte elterjedt, és negatív hatása felgyorsult. A 2020-as Konszolidált beszámoló kiadásakor még mindig változó helyzet áll fenn, azonban a Csoport értékesítésére, vagy ellátási láncára eddig nem volt észlelhető hatása, ám a jövőbeni következmények nem jósolhatók meg. A Csoport vezetése továbbra is figyelemmel kíséri a valószínűsíthető kimeneteket, és minden lehetséges lépést megtesz az esetleges negatív fejlemények enyhítésére.

2020. januárjában a Nedermed B.V. vállalat jogutód nélkül megszűnt.

2020. februárjában a Richter bejelentette, hogy az Európai Gyógyszerügynökség (EMA) befogadta a Richter által benyújtott estetrol-t (E4) és drospirenone-t tartalmazó kombinált fogamzásgátló törzskönyvezési kérelmét. A Mithra által kifejlesztett új fogamzásgátló készítményt a Richter 2018 szeptemberében vásárolta meg.

2020. március 2-án a Richter és a WhanIn Pharm. Co. Ltd. bejelentették, hogy kizárólagos licence és szállítási megállapodást írtak alá a cariprazine-nak, mint innovatív antipszichotikumnak Dél-Koreában történő forgalmazására. A szerződés aláírásakor a Richter egyszeri, előzetes mérföldkő fizetésben részesül, a termék bevezetését követően pedig bizonyos célok teljesülésekor jogosult lesz további, forgalomhoz kötött mérföldkő-bevételekre is.

2020. március 13-án a Társaság bejelentette, hogy az Európai Gyógyszerügynökség (EMA) Farmakovigilancia Kockázatértékelő Bizottsága (PRAC) a 2020 március 9-12. között megtartott ülést követően elindított egy értékelési eljárást azután, hogy a közelmúltban májátültetéshez vezető súlyos májkárosodás lépett fel egy, az ESMYA[®]-val kezelt beteg esetében. A PRAC a méhmióma kezelésre alkalmazott ulipristal acetate felfüggesztését javasolja a májkárosodás kockázatának folyamatban lévő értékelésének idejére. A PRAC óvintézkedésként azt javasolta, hogy a nők ne szedjék tovább az 5mg ulipristal acetate (ESMYA[®]) készítményt méhmióma kezelésére mindaddig, amíg gyógyszerbiztonsági értékelés van folyamatban. Új betegek nem kezdhetik el ezekkel a gyógyszerekkel való kezelést.

A PRAC az ulipristal acetate 5mg tartalmú készítmények használatát követő súlyos májkárosodási esetek vizsgálata során arra a következtetésre jutott, hogy nem lehetett megállapítani sem a májkárosodási kockázatnak leginkább kitett betegcsoportot, sem a kockázat csökkentésére irányuló intézkedések körét. Következésképpen 2020 szeptemberében a PRAC azt javasolta, hogy a készítmény ne maradjon forgalomban az EU területén.

2020 novemberében az Emberi Felhasználásra Szánt Gyógyszerkészítmények Bizottsága (CHMP) egyetértett a PRAC májkárosodás kockázatával kapcsolatos megállapításaival, azonban úgy vélekedett, hogy az ulipristal acetate 5mg tartalmú készítmények méhmiómák kezelésében mutatott előnyei meghaladhatják ezt a kockázatot azon nők esetében, akiknek más kezelés nem áll rendelkezésre. Így a CHMP azt javasolta, hogy a készítmény maradjon elérhető azon menopauzát el nem ért nők számára, akiknél a műtéti kezelésre nincs lehetőség (vagy akik számára a műtét nem bizonyult sikeresnek).

A CHMP ajánlása az Európai Bizottság felé került továbbításra végső döntésre. Az ESMYA® alkalmazása elővigyázatossági okokból korábban felfüggesztésre került jelen vizsgálat végleges lezárultáig.

2020. március 31-én a Richter és a Myovant Sciences GmbH bejelentették, hogy kizárólagos megállapodást kötöttek a relugolix kombinációs (40 mg relugolix, 1,0 mg ösztradiol és 0,5 mg norethindrone acetát tartalmú) tableta forgalmazására méhmióma és endometriózis indikációkban Európa, a Független Államok Közössége, ideértve Oroszországot is, Latin-Amerika, Ausztrália és Új-Zéland területén. A megállapodás értelmében a Myovant a szerződés aláírásakor mérföldkő bevételt kap, a későbbiekben pedig hatósági engedélyezési és értékesítési mérföldkő bevételekben fog részesülni.

Az Orosz Föderáció vonatkozó hatályos jogszabályai szerint a ZAO Firma CV PROTEK törzsrésztvényei tulajdonosainak címezve önkéntes vételi ajánlatot terjesztett elő PAO PROTEK törzsrésztvényeinek részvényenkénti 100 rubel vételáron történő megvásárlására. 2020. áprilisában a Richter Igazgatósága a vételi ajánlatot elfogadta.

2020. április 29-én a Richter bejelentette, hogy termékvásárlási megállapodást írt alá a Mycenax Biotech Inc. által kifejlesztett, reumatoid arthritisz kezelésére szolgáló bioszimiláris tocilizumab készítményre vonatkozóan. A megállapodás értelmében a Richter az egész világra kiterjedően megszerzi a készítményre vonatkozó fejlesztési, gyártási és értékesítési jogokat. A bioszimiláris tocilizumab készítmény magába foglalja a termelő sejtvonalat, a szellemi tulajdonjogokat, a technológiai eljárást és a Mycenax által korábban előállított adatokat.

2020. április 30-án a Richter-Helm Biologics, a Richter és a Helm AG közös tulajdonú vállalata, bejelentette, hogy megállapodást kötött az egyesült államokbeli INOVIO-val a fennálló gyártási partnerkapcsolat kiterjesztése céljából. A megállapodás az INOVIO fejlesztése alatt álló COVID-19 elleni DNS-alapú oltóanyag nagy volumenű gyártására vonatkozik.

2020. június 18-án a Társaság arról tájékoztatta a részvényeseit, hogy befejeződött az a részvénytranszfer, amelynek keretében a Magyar Állam tulajdonában álló és a Magyar Nemzeti Vagyonkezelő Zrt. (MNV Zrt.) kezelésében lévő 18.637.486 darab Richter törzsrésztvény a Tihanyi Alapítvány tulajdonába került. A tranzakció eredményeként a Magyar Állam tulajdoni hányada a Richterben 15,25%-ra csökkent, míg ezzel egyidejűleg a Tihanyi Alapítványé 10%-ra növekedett.

2020 augusztusában a Richter és partnere, a Palette Life Sciences AB bejelentették, hogy megkapták a LIDBREE-re vonatkozóan nemzeti forgalombahozatali engedélyt az Egyesült Királyságban. A termék egy saját fejlesztésű, innovatív, hőre zselésedő, méhen belüli gél, amely jelentős fájdalomcsillapító hatást nyújthat hétköznapi nőgyógyászati beavatkozások során.

2020. augusztus 19-én a Társaság arról tájékoztatta a részvényeseit, hogy befejeződött az a részvénytranszfer, amelynek keretében a Magyar Állam tulajdonában álló és a Maecenas Universitatis Corvini Alapítvány (MUC Alapítvány) bizalmi vagyonkezelésében lévő 18.637.486 darab Richter törzsrésztvény a MUC Alapítvány tulajdonába került. A tranzakció eredményeként a Magyar Állam tulajdoni hányada a Richterben 5,25%-ra csökkent, míg ezzel egyidejűleg a MUC Alapítványé 10%-ra növekedett.

2020 októberében a Richter bejelentette, hogy licenc megállapodást írt alá a Mochida Pharmaceutical Co. Ltd. vállalattal a Richternek a reumatoid arthritisz kezelésére szolgáló bioszimiláris tocilizumab készítményére vonatkozóan. A megállapodás értelmében a Mochida Japánra kiterjedően megszerzi a termékre vonatkozó fejlesztési, gyártási és értékesítési jogokat. A megállapodás alapján a Mochida több részletben teljesít mérföldkő kifizetéseket egyes fejlesztési és törzskönyvezési szakaszok lezárásának függvényében.

2020 december 3-án a Társaság bejelentette, hogy eszközvásárlási szerződést kötött a Johnson & Johnson kizárólagos tulajdonú leányvállalatával, a Janssen Pharmaceutica NV vállalattal, annak Evra márkanévű fogamzásgátló tapasza megszerzésére vonatkozóan az Egyesült Államokon kívüli piacokra. A zárást követően a Janssen átmeneti támogatást fog nyújtani az Egyesült Államokon kívüli forgalombahozatali engedélyek átadásának megkönnyítése érdekében. Az eszközvásárlási szerződést egy átmeneti üzleti licencszerződés, valamint egy sor olyan kapcsolódó megállapodás egészíti ki, amelyek a folyamatos üzletmenetet biztosítják a forgalombahozatali engedélyek Richter nevére történő átírásának ideje alatt. Az eszközvásárlási tranzakció 2021. január 7-án zárult le.

2020. december végén a Richter és az Estetra S.A., a Mithra kizárólagos tulajdonában lévő leányvállalata bejelentették, hogy licenc és szállítási megállapodást kötöttek egy 15 mg estetrol-t (E4) és 3 mg drospirenone-t tartalmazó kombinált fogamzásgátló értékesítéséről Latin-Amerika kulcsfontosságú piacaira. A megállapodás értelmében a Richter fogja értékesíteni a Mithra készítményét Latin-Amerika kulcsfontosságú piacain (Mexikó, Chile, Kolumbia, Peru és Ecuador), opciós jogot szerezve egyéb piacokra is, kivéve Argentínát és Brazíliát. A Richter és a Mithra már korábban partneri kapcsolatra lépett ennek az új orális fogamzásgátló készítménynek az európai és oroszországi értékesítésére.

A 2020. év folyamán a Társaság néhány termelő vállalatánál tökeemeléssel, valamint a megkezdett beruházási tevékenység folytatásával további lépéseket tett nemzetközi tevékenységének bővítése érdekében. Különös hangsúlyt fektetett az orosz leányvállalatban folyó beruházások támogatására, amelynek célja a helyi gyártást preferáló gazdaságpolitikához történő alkalmazkodás.

42. Mérlegfordulónap utáni jelentős események

2021. január 7-én a Richter bejelentette, hogy az Evra eszközvásárlási tranzakció lezárult. A tranzakcióval kapcsolatos további részletek a 41. mellékletben találhatóak.

2021. január 15-én a Richter bejelentette, hogy az Európai Bizottság jóváhagyta a CHMP-nek az ESMYA[®] használatának korlátozásával kapcsolatban kialakított véleményét. Az ESMYA[®] ezután csak olyan, menopauzát el nem ért nők méhmiómájának kezelésére használható, akik esetében a műtéti kezelés (ideértve a méhmióma embolizációját is) nem alkalmazható, vagy az nem volt sikeres. Az ESMYA[®] nem alkalmazható a méhmióma műtéti beavatkozást megelőző tüneti kezelésre. Az ulipristal acetate 5mg tartalmú készítmények alkalmazási előírása és a betegtájékoztatók, valamint az orvosoknak szóló oktatási anyagok és a betegeknek szánt tájékoztató kártyák kiegészítésre kerülnek a májkárosodás kockázatára (amely egyes esetekben májátültetés szükségességét indokolhatja) figyelmeztető további információkkal.

A Társaság vezetésének nincs tudomása egyéb, a mérlegfordulónap után bekövetkezett és az üzletmenet szempontjából fontos eseményről.

43. Pénzügyi beszámolók elfogadása

Jelen Konzolidált pénzügyi beszámolót az Igazgatóság 2021. március 10-én elfogadta és jóváhagyta.

A Társaság Igazgatósága (Igazgatóság) jóváhagyta a Társaság jelen Konzolidált Beszámolójának kibocsátását, de a tulajdonosok éves Rendes Közgyűlése, amely a beszámoló elfogadására jogosult, az elfogadás előtt kérhet módosításokat. Rendkívül kicsi annak a valószínűsége, hogy a Közgyűlés módosítási igényt támaszt.

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

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

Telefon: (36)-1-431-5764
Fax: (36)-1-261-2158
E-mail: investor.relations@richter.hu
www.richter.hu

RICHTER GEDEON NYRT.
NEMZETKÖZI PÉNZÜGYI BESZÁMOLÓKÉSZÍTÉSI STANDARDOK SZERINT KÉSZÍTETT
KONSZOLIDÁLT ÜZLETI JELENTÉS

A 2020. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉVRŐL



Orbán Gábor
Vezérigazgató

Budapest, 2021. március 10.

Tartalomjegyzék

| | | |
|------|---|----|
| 1. | Általános adatok..... | 3 |
| 1.1. | A Richter Csoport rövid története és bemutatása..... | 3 |
| 1.2. | A 2020. év legfontosabb célkitűzéseinek megvalósulása | 4 |
| 1.3. | A Richter Csoport értékpapír struktúrájának bemutatása..... | 6 |
| 1.4. | A Csoport tulajdonában lévő saját részvények | 7 |
| 1.5. | Társaságirányítási rendszer | 7 |
| 1.6. | Anyavállalat fióktelepei | 11 |
| 1.7. | Egyéb információk..... | 12 |
| 2. | A Richter Csoport 2020. évi tevékenységének eredményei..... | 12 |
| 2.1 | A 2020. december 31-i mérleg..... | 12 |
| 2.2 | A 2020. éves eredménykimutatás | 12 |
| 3. | A Csoport funkcionális tevékenységei..... | 12 |
| 3.1 | Kutatási és termékfejlesztési tevékenység | 12 |
| 3.2 | Termelési folyamatok | 14 |
| 3.3 | Környezetvédelem | 14 |
| 3.4 | Munkaegészségügy, biztonságtechnika | 15 |
| 4. | Humán erőforrás gazdálkodás..... | 16 |
| 5. | Beruházás..... | 16 |
| 6. | Kockázatkezelés..... | 16 |
| 7. | Mérlegfordulónap után bekövetkezett események..... | 21 |
| 8. | Jövőre vonatkozó kilátások..... | 21 |

1. Általános adatok

1.1. A Richter Csoport rövid története és bemutatása

Az anyavállalat

A Richter Gedeon Vegyészeti Gyár Nyrt. (továbbiakban Társaság) a régió egyik vezető gyógyszeripari vállalata. Tevékenységi köre magába foglalja a gyógyszeripar minden területét a kutatási és fejlesztési tevékenységtől az alapanyaggyártáson (szintetikus, fermentációs, extrakciós), a késztermék-előállításán, csomagoláson és a marketingen át az értékesítésig. A Társaság termékskálája széles, gyakorlatilag minden terápiás területet felölel, ugyanakkor az értékesítés terápiás szerkezete igen koncentrált, az árbevétel több mint háromnegyed része három terápiás területről származik.

A céget 1901-ben Richter Gedeon gyógyszerész alapította egy gyógyszertár megvásárlásával, majd két évtizeddel később, 1923 októberében részvénytársasággá alakította vállalkozását.

A Társaság 1994. szeptember 28-án alaptőkéjét - hazai és nemzetközi befektetők bevonásával - 4,4 MdFt-tal, 17,6 MdFt-ra emelte, és a részvényeit bevezette a Budapesti Értéktőzsdére. A cég tőkeemeléssel egybekötött privatizációja a források bővülését szolgálta. Az aktuális értékpapír struktúráját a konsolidált üzleti jelentés 1.3 fejezete tartalmazza.

2019. február 11-én bejelentésre került, hogy az állami tulajdonú Richter részvényekből az összes részvény 10 %-át kitevő részvénytársaság átadásra kerül a Budapesti Corvinus Egyetem működtetését 2019. július 1-étől átvevő, kizárólagos állami tulajdonú Macenas Universitatis Corvini Alapítvány részére. 2020. májusában pedig bejelentésre került, hogy egy újabb, szintén az állami tulajdonú Richter részvényekből az összes részvény 10 %-át kitevő részvénytársaság kerül átadásra a Tihanyi Alapítvány részére. Az említett részvénytranszferek 2020 augusztusában, illetve júniusában zárultak le.

A Társaság nagyobb jelentőségű akvizíciós terjeszkedési lépései

Az anyavállalat már 1990-es évek második felétől zöldmezős beruházásokkal, új társaságok alapításával bővítette termelő vállalatai körét Oroszországban (1996) és Indiában (2004), valamint akvizíciók útján Romániában (1998) és Lengyelországban (2002). Németországban (2007) biotechnológiai, majd Svájcban (2010 és 2016) nőgyógyászati terméket fejlesztő cégeket vásárolt fel a Társaság.

A Richter újabb akvizíciói között a svájci székhelyű PregLem vállalatcsoport 100 %-os felvásárlása (2010. október) és a Grünenthal német székhelyű cég nőgyógyászati portfóliójának kivásárlása (2010. november) lehetőséget teremt a Társaság számára egyrészt az innovatív nőgyógyászati termékek piacán való térhódításra, másrészt a Richter hagyományos nőgyógyászati termék kínálatának földrajzi bővítésére. A változás stratégiai jelentőségű a Társaság életében.

A Richter 2016. június végén megvásárolta a svájci székhelyű Finox Holding-ot, amely egy női fertilitással összefüggő innovatív és hatékony termékek fejlesztését és értékesítését végző biotechnológiai vállalat. A Finox készítménye a Bemfola[®], egy rekombináns humán follikulus stimuláló hormon (r-hFSH), az első bioszimiláris r-hFSH készítmény, amely Európában bevezetésre került. A termékre vonatkozóan a Richter globális értékesítési jogokat szerzett (kivéve USA). Az akvizíció eredményeképpen a Társaság kiegészítette nőgyógyászati portfólióját a női fertilitás elősegítését célzó terápiás területtel, valamint növelni tudta bioszimiláris piaci lehetőségeit.

A Társaság 2013. I. negyedében saját kézbe vette hagyományos termékei értékesítését Kínában és többségi részesedést szerzett marketing partnere vállalatában, amely a vényköteles termékek promóciós és marketing tevékenységét végzi. A kivásárlási folyamat 2017 februárjában, az utolsó tulajdoni hányad kifizetésével befejeződött.

A Richter 2013. második felében megkezdte terjeszkedését a dél- és közép-amerikai régióban, amelynek első lépéseként vállalatot alapított Kolumbiában, majd Brazíliában és Mexikóban vállalatfelvásárlásokat hajtott végre. Ez az akvizíciós folyamat 2015. októberében zárult le, és ezáltal a Richter tulajdoni hányada 100 %-ra emelkedett a Mediplus-csoportban.

A tranzakciók eredményeképpen a Társaság közvetlenül jelent meg a világ leggyorsabban növekvő gyógyszerpiacain (Kína, illetve a latin-amerikai régió), továbbá stratégiai lépéseket tett földrajzi lefedettségének növelése érdekében. Minden piacon kiemelt szerepet kap a Richter nőgyógyászati portfóliója.

A konszolidációba bevont fontosabb befektetéseket és azokkal kapcsolatos változásokat a Csoport az IFRS Konzolidált Beszámoló 14-15. mellékletében mutatja be részletesen.

A Richter üzleti modellje

A Richter Csoport a közép-kelet-európai gyártók közül egyedülálló, öt világrészre kiterjedő kereskedelmi hálózattal rendelkezik: fő tevékenységét, azaz a gyógyszeripari termékek kutatás-fejlesztését, előállítását és értékesítését számos leányvállalat, közös vezetésű vállalat és társult vállalkozás támogatja. A Csoport hagyományos piacain működő termelő leányvállalatok, valamint a saját, specializált marketinghálózat kiépítése és folyamatos bővítése alapozta meg a Richter Csoport multinacionális jellegét. Az 1990-es évek eleje óta tartó fejlesztések eredményeként a világ számos országában kereskedelmi és szolgáltató vállalatok támogatják a Richter jelenlétét, erősítik piaci pozícióit.

A Társaság a 2010-ben megújított stratégiájában kiemelt jelentőségűvé vált az ún. „specialty pharma” körébe tartozó, magas hozzáadott értékű gyógyszeripari termékek fejlesztésének, előállításának és értékesítésének a támogatása. Ezt szolgálják a központi idegrendszeri és biotechnológiai területen folyó kutatási-fejlesztési projektjei, valamint a nőgyógyászati termékportfólió fejlesztéseken és akvizíciókon keresztüli folyamatos bővítése.

A Csoport különböző piacokon (EU, USA, Japán, Oroszország) több nemzetközi nagyvállalattal alakított ki hosszú távú együttműködést a kutatás-fejlesztés, az értékesítés, és gyártás területén.

A Richter Csoport tagvállalatai alapvetően az alábbi hat vállalatípusba sorolhatók:

- **Richter magyarországi központ, a Richter Csoport anyavállalata** (ideértve a budapesti, dorogi és debreceni telephelyeket): kutatás és fejlesztés, gyártás, beszerzés, logisztika és a Richter Csoport értékesítéseinek koordinálása.
- **Termelő leány- és közös vállalatok:** a Richter Csoport termelő egységekkel rendelkezik Lengyelországban, Romániában, Oroszországban, Indiában és Németországban. Az itt készülő gyógyszereket a cég világszerte értékesíti.
- **Kereskedelmi leányvállalatok és irodák:** értékesítési és marketing feladatok ellátása és támogatása helyi piacokon a Richter anyavállalat ill. egyéb Richter Csoport tagok nevében.
- **Nagy- és kiskereskedelmi vállalatok:** nagy- és kiskereskedelmi tevékenységet ellátó vállalatok, melyek a Richter anyavállalattól ill. kereskedelmi leányoktól kapnak marketing támogatást.
- **Szolgáltató cégek:** a kutatás-fejlesztési, a gyártási, a logisztikai, az adminisztrációs és az egyéb üzleti folyamatok támogatására felállított cégek.
- **Egyéb egységek:** alvó vállalatok, valamint nem a Richter Csoport fő tevékenységéhez kötődő cégek.

1.2. A 2020. év legfontosabb célkitűzéseinek megvalósulása

A Csoport 2020. évi legfontosabb célkitűzései a következők voltak: a piaci nehézségek ellenére az értékesítés bővítése, a piaci pozíciók megtartása és javítása, a piaci több lábbon állás erősítése, a Csoport tagvállalatai közötti együttműködés fejlesztése, a stratégiai irányelvek alapján elmozdulás a magas hozzáadott értékű termékek súlyának növelése irányába, a nőgyógyászati üzletág bővítése, központi idegrendszeri területen új originális gyógyszer kifejlesztése, valamint továbblépés a bioszimiláris termékek fejlesztésében.

A vállalat működési környezetére 2020-ban a legnagyobb hatású változást a COVID-19 világjárvány kiterjedése okozta. Az ezzel kapcsolatos részletes közzétételt az IFRS Éves beszámoló III. COVID melléklete tartalmazza.

2020-ban az alábbi területeken jelentős változások következtek be:

- 2019 végén először Kínából érkeztek hírek a COVID-19-ről (Coronavirus). Az év végéig korlátozott számú, ismeretlen vírus eseteiről számoltak be az Egészségügyi Világszervezetnek. 2020 első néhány hónapjában a vírus világszerte elterjedt, és negatív hatása felgyorsult. A 2020-as Beszámoló kiadásakor még mindig változó helyzet áll fenn, azonban a Társaság értékesítésére, vagy ellátási láncára eddig nem volt észlelhető hatása, ám a jövőbeli következmények nem jósolhatók meg. A Társaság vezetése továbbra is figyelemmel kíséri a valószínűsíthető kimeneteket, és minden lehetséges lépést megtesz az esetleges negatív fejlemények enyhítésére.
- 2020. januárjában a Nedermed B.V. vállalat jogutód nélkül megszűnt.
- 2020. februárjában a Richter bejelentette, hogy az Európai Gyógyszerügynökség (EMA) befogadta a Richter által benyújtott estetrol-t (E4) és drospirenone-t tartalmazó kombinált fogamzásgátló törzskönyvezési kérelmét. Mithra által kifejlesztett új fogamzásgátló készítményt a Richter 2018 szeptemberében vásárolta meg.
- 2020. március 2-án a Richter és a WhanIn Pharm. Co. Ltd. bejelentették, hogy kizárólagos licence és szállítási megállapodást írtak alá a cariprazine-nak, mint innovatív antipszichotikumnak Dél-Koreában történő forgalmazására. A szerződés aláírásakor a Richter egyszeri, előzetes mérföldkő fizetésben részesül, a termék bevezetését követően pedig bizonyos célok teljesülésekor jogosult lesz további, forgalomhoz kötött mérföldkő-bevételekre is.
- 2020. március 13-án a Társaság bejelentette, hogy az Európai Gyógyszerügynökség (EMA) Farmakovigilancia Kockázatértékelő Bizottsága (PRAC) a 2020 március 9-12. között megtartott ülést követően elindított egy értékelési eljárást azután, hogy a közelmúltban májátültetéshez vezető súlyos májkárosodás lépett fel egy, az Esmya-val kezelt beteg esetében. A PRAC a méhmióma kezelésre alkalmazott ulipristal acetate felfüggesztését javasolja a májkárosodás kockázatának folyamatban lévő értékelésének idejére. A PRAC óvintézkedésként azt javasolta, hogy a nők ne szedjék tovább az 5mg ulipristal acetate (Esmya) készítményt méhmióma kezelésére mindaddig, amíg gyógyszerbiztonsági értékelés van folyamatban. Új betegek nem kezdhetik el ezekkel a gyógyszerekkel való kezelést. A PRAC az ulipristal acetate 5mg tartalmú készítmények használatát követő súlyos májkárosodási esetek vizsgálata során arra a következtetésre jutott, hogy nem lehetett megállapítani sem a májkárosodási kockázatnak leginkább kitett betegcsoportot, sem a kockázat csökkentésére irányuló intézkedések körét. Következésképpen 2020 szeptemberében a PRAC azt javasolta, hogy a készítmény ne maradjon forgalomban az EU területén.
2020 novemberében az Emberi Felhasználásra Szánt Gyógyszerkészítmények Bizottsága (CHMP) egyetértett a PRAC májkárosodás kockázatával kapcsolatos megállapításaival, azonban úgy vélekedett, hogy az ulipristal acetate 5mg tartalmú készítmények méhmiómák kezelésében mutatott előnyei meghaladhatják ezt a kockázatot azon nők esetében, akiknek más kezelés nem áll rendelkezésre. Így a CHMP azt javasolta, hogy a készítmény maradjon elérhető azon menopauzát el nem ért nők számára, akiknél a műtéti kezelésre nincs lehetőség (vagy akik számára a műtét nem bizonyult sikeresnek). A CHMP ajánlása az Európai Bizottság felé került továbbításra végső döntésre. Az Esmya alkalmazása elővigyázatossági okokból korábban felfüggesztésre került jelen vizsgálat végleges lezárultáig.
- 2020. március 31-én a Richter és a Myovant Sciences GmbH bejelentették, hogy kizárólagos megállapodást kötöttek a relugolix kombinációs (40 mg relugolix, 1,0 mg ösztradiol és 0,5 mg norethindrone acetát tartalmú) tablettá forgalmazására méhmióma és endometriózis indikációkban Európa, a Független Államok Közössége, ideértve Oroszországot is, Latin-Amerika, Ausztrália és Új-Zéland területén. A megállapodás értelmében a Myovant a szerződés aláírásakor mérföldkő bevételt kap, a későbbiekben pedig hatósági engedélyezési és értékesítési mérföldkő bevételekben fog részesülni.
- Az Orosz Föderáció vonatkozó hatályos jogszabályai szerint a ZAO Firma CV PROTEK törzsrésztvényei tulajdonosainak címezve önkéntes vételi ajánlatot terjesztett elő PAO PROTEK törzsrésztvényeinek részvényenkénti 100 rubel vételáron történő megvásárlására. 2020. áprilisában a Richter Igazgatósága a vételi ajánlatot elfogadta.
- 2020. április 29-én a Richter bejelentette, hogy termékvásárlási megállapodást írt alá a Mycenax Biotech Inc. által kifejlesztett, reumatoid arthritisz kezelésére szolgáló bioszimiláris tocilizumab készítményre vonatkozóan. A megállapodás értelmében a Richter az egész világra kiterjedően megszerezti a

készítményre vonatkozó fejlesztési, gyártási és értékesítési jogokat. A bioszimiláris tocilizumab készítmény magába foglalja a termelő sejtvonalatát, a szellemi tulajdonjogokat, a technológiai eljárást és a Mycenax által korábban előállított adatokat.

- 2020. április 30-án a Richter-Helm Biologics, a Richter és a Helm AG közös tulajdonú vállalata, bejelentette, hogy megállapodást kötött az egyesült államokbeli INOVIO-val a fennálló gyártási partnerkapcsolat kiterjesztése céljából. A megállapodás az INOVIO fejlesztése alatt álló COVID-19 elleni DNS-alapú oltóanyag nagy volumenű gyártására vonatkozik.

- 2020. június 18-án a Társaság arról tájékoztatta a részvényeseit, hogy befejeződött az a részvénytranszfer, amelynek keretében a Magyar Állam tulajdonában álló és a Magyar Nemzeti Vagyonkezelő Zrt. (MNV Zrt.) kezelésében lévő 18.637.486 darab Richter törzsrészvény a Tihanyi Alapítvány tulajdonába került. A tranzakció eredményeként a Magyar Állam tulajdoni hányada a Richterben 15,25%-ra csökkent, míg ezzel egyidejűleg a Tihanyi Alapítványé 10%-ra növekedett.

- 2020 augusztusában a Richter és partnere, a Palette Life Sciences AB bejelentették, hogy megkapták a LIDBREE-re vonatkozóan nemzeti forgalombahozatali engedélyt az Egyesült Királyságban. A termék egy saját fejlesztésű, innovatív, hőre zselésedő, méhen belüli gél, amely jelentős fájdalomcsillapító hatást nyújthat hétköznapi nőgyógyászati beavatkozások során.

- 2020. augusztus 19-én a Társaság arról tájékoztatta a részvényeseit, hogy befejeződött az a részvénytranszfer, amelynek keretében a Magyar Állam tulajdonában álló és a Maecenas Universitatis Corvini Alapítvány (MUC Alapítvány) bizalmi vagyonkezelésében lévő 18.637.486 darab Richter törzsrészvény a MUC Alapítvány tulajdonába került. A tranzakció eredményeként a Magyar Állam tulajdoni hányada a Richterben 5,25%-ra csökkent, míg ezzel egyidejűleg a MUC Alapítványé 10%-ra növekedett.

- 2020 októberében a Richter bejelentette, hogy licenc megállapodást írt alá a Mochida Pharmaceutical Co. Ltd. vállalattal a Richternek a reumatoid arthritisz kezelésére szolgáló bioszimiláris tocilizumab készítményére vonatkozóan. A megállapodás értelmében a Mochida Japánra kiterjedően megszerzi a termékre vonatkozó fejlesztési, gyártási és értékesítési jogokat. A megállapodás alapján a Mochida több részletben teljesít mérföldköi kifizetéseket egyes fejlesztési és törzskönyvezési szakaszok lezárásának függvényében.

- 2020 december 3-án a Társaság bejelentette, hogy eszközvásárlási szerződést kötött a Johnson & Johnson kizárólagos tulajdonú leányvállalatával, a Janssen Pharmaceutica NV vállalattal, annak Evra márkanévű fogamzásgátló tapasza megszerzésére vonatkozóan az Egyesült Államokon kívüli piacokra. A zárást követően a Janssen átmeneti támogatást fog nyújtani az Egyesült Államokon kívüli forgalombahozatali engedélyek átadásának megkönnyítése érdekében. Az eszközvásárlási szerződést egy átmeneti üzleti licencszerződés, valamint egy sor olyan kapcsolódó megállapodás egészíti ki, amelyek a folyamatos üzletmenetet biztosítják a forgalombahozatali engedélyek Richter nevére történő átírásának ideje alatt. Az eszközvásárlási tranzakció 2021. január 7-án zárult le.

- 2020. december végén a Richter és az Estetra S.A., a Mithra kizárólagos tulajdonában lévő leányvállalata bejelentették, hogy licenz és szállítási megállapodást kötöttek egy 15 mg estetrol-t (E4) és 3 mg drospirenone-t tartalmazó kombinált fogamzásgátló értékesítéséről Latin-Amerika kulcsfontosságú piacaira. A megállapodás értelmében a Richter fogja értékesíteni a Mithra készítményét Latin-Amerika kulcsfontosságú piacain (Mexikó, Chile, Kolumbia, Peru és Ecuador), opciós jogot szerezve egyéb piacokra is, kivéve Argentínát és Brazíliát. A Richter és a Mithra már korábban partneri kapcsolatra lépett ennek az új orális fogamzásgátló készítménynek az európai és oroszországi értékesítésére.

1.3. A Richter Csoport értékpapír struktúrájának bemutatása

A Csoport részvényesi struktúrája az IFRS Konzolidált Beszámoló 25. mellékletében kerül bemutatásra. Különleges irányítási jogokat megtestesítő kibocsátott részesedés nincs.

A Richter Gedeon Nyrt. nem rendelkezik olyan részesedéssel, amely tőzsdei kereskedelemre nem engedélyezett.

A jegyzett tőkét megtestesítő kibocsátott részesedések átruházása nincs korlátozva.

A Társaságnak nincs tudomása olyan tulajdonosok közötti megállapodásról, amely a kibocsátott részesedések, illetve a szavazati jogok átruházásának korlátozását eredményezné.

Minden 100 Ft névértékű részvény egy szavazatra jogosít, de a Társaság alapszabálya a részvényesi jogok gyakorlását akként korlátozza, hogy 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 meghaladó mértékben szavazati jogot gyakorolni.

A Társaság jegyzett tőkéjét jelentő törzsrészvények nyitóállománya 2020. január 1-én 186.374.860 db volt. A részvények számában 2020. év folyamán nem történt változás.

2019. december 30-án a Társaság részvényeinek záróárfolyama 6.415 Ft, míg 2020. december 30-án 7.440 Ft volt. A részvények havi átlagárfolyama 2020-ban a márciusi számított 6.108 Ft/részvény és az 7.395 Ft/részvény (decemberi havi érték) között mozgott.

1.4. A Csoport tulajdonában lévő saját részvények

A Csoport tulajdonában lévő saját részvényekhez kapcsolódó részletes információk az IFRS Konzolidált Beszámoló 26. mellékletében kerülnek bemutatásra.

1.5. Társaságirányítási rendszer

Vállalatirányítási nyilatkozat

A Társaság által kialakított társaságirányítási rendszer és gyakorlat összhangban áll a Budapesti Értéktőzsde ajánlásaival, a hatályos tőkepiaci szabályozással, a Polgári Törvénykönyvvel és a Társaság Alapszabályával (www.richter.hu). Emellett a Társaság időről időre felülvizsgálja az általa követett és alkalmazott elveket, annak érdekében, hogy mindenkor a folyamatosan fejlődő nemzetközi gyakorlatnak megfelelően irányítsa a Csoport működését. Azon témák, kérdések tekintetében, amelyekre vonatkozóan a Társaság nem alkalmazza, vagy nem teljes mértékben alkalmazza a Budapesti Értéktőzsde ajánlásait, illetve a hatályos tőkepiaci szabályozást, az évente elkészülő Felelős Társaságirányítási Jelentés a mérvadó, amely az Éves Beszámoló része, az évi rendes Közgyűlés külön napirendi pontként tárgyalja és hagyja jóvá, valamint nyilvánosan megjelenik a Budapesti Értéktőzsde és a Richter Gedeon Nyrt. hivatalos honlapján. 2019. év folyamán a Társaság a felsorolt szabályozási módszerektől nem tért el.

A Társaság elsődleges társaságirányítási alapelvei közé tartozik, hogy megfelelő kapcsolatot alakítson ki részvényeseivel, megfelelően elvárásaiknak és tevékenysége során elkülönítse egymástól az Igazgatóság, az Ügyvezetőség és a Felügyelő Bizottság hatáskörét, valamint hogy a jogszabályi és hatósági előírásoknak megfelelően, az etikus üzleti magatartás követelményeit szem előtt tartva működtesse a Csoportot.

A Társaság testületei

A Társaság legfőbb szerve a **Közgyűlés**, amely a részvényesek összességéből áll. Az éves rendes közgyűlés hatáskörébe tartozik többek között az éves pénzügyi beszámolók elfogadására és az adózott eredmény felhasználására vonatkozó döntés, az Igazgatóság, a Felügyelő Bizottság és az Audit Bizottság tagjainak megválasztása, illetve visszahívása, az állandó könyvvizsgáló kinevezése, az Alapszabály módosítása, valamint minden olyan döntés, amely a Társaság alaptőkéjére számottevő hatással van és minden egyéb, az Alapszabályban a hatáskörébe rendelt kérdés.

Alapszabály módosítására vonatkozó szabályok:

- Általános szabályként elmondható, hogy Alapszabály megállapítása és módosítása, ha az Alapszabály másként nem rendelkezik, a jelenlevők háromnegyedes többsége, de legalább az összes szavazati jogot megtestesítő részvény 20%-a + 1 szavazat mellett lehetséges;
- Az Alapszabály az általános elveknél szigorúbb szavazati arányt ír elő (a jelenlevők kilencven százalékos többsége, de legalább az összes szavazati jogot megtestesítő részvény 45%-a + 1 szavazat) az alábbi témák esetén:
 - Társaság működési formájának megváltoztatása,

- Társaság átalakulása és jogutód nélküli megszűnése,
 - Társaság kutatás-fejlesztési, illetve gyártási tevékenységének leépítése Magyarországon,
 - Társaság nevének megváltoztatása, vagy a Társaság bejegyzett cégnevének és/vagy kereskedelmi nevének bármely megváltoztatása,
 - Társaság bejegyzett székhelyének megváltoztatása,
 - Társaság fő tevékenységeinek megszüntetése és/vagy a cégjegyzékből való törlése.
- Az Igazgatóság, a Felügyelő Bizottság, az Audit Bizottság tagjainak és a könyvvizsgáló megválasztásáról, visszahívásáról, a díjazás megállapításáról speciálisan az Alapszabály 12.1 d) és y) pontjai rendelkeznek.
 - További, a Közgyűlés kizárólagos hatáskörébe tartozó, a Társaság Alapszabályának 12.1 pontjában definiált esetekben (kivéve az előzőekben felsoroltak) az alábbi szabályok a mérvadóak:
 - a jelenlevők háromnegyedes többsége, de legalább az összes szavazati jogot megtestesítő részvény 35%-a + 1 szavazat,
 - a jelenlevők háromnegyedes többsége, de legalább az összes szavazati jogot megtestesítő részvény 20%-a + 1 szavazat
 - jelenlevők egyszerű többsége, de legalább az összes szavazati jogot megtestesítő részvény 20%-a + 1 szavazat.

Az **Igazgatóság** a Társaság legfőbb döntéshozatali szerve, kivéve azokat a kérdéseket, amelyek közvetlenül a Közgyűlés hatáskörébe tartoznak. A testület tagjainak többsége nem áll a Társaság alkalmazásában. A Társaság álláspontja szerint ez utóbbiak semmilyen gazdasági vagy egyéb anyagi természetű kapcsolatban nem állhatnak a Társasággal és feladatuk az, hogy az Ügyvezetőségtől független véleményt nyilvánítsanak a testület tanácskozásain, és elfogulatlanul ítélik meg annak döntéseit. A vezérigazgatói és igazgatóság elnökének tisztségei elkülönültek egymástól. Az Igazgatóság tagjai nem rendelkeznek részvénykibocsátási- és visszavásárlási jogkörrel. Az Alapszabály értelmében a testület rendszeresen, előre meghatározott napirend szerint tekinti át a Társaság üzleti tevékenységét. Az Igazgatósággal való kapcsolattartásért az Igazgatóság titkára felelős. Az Igazgatóság titkára áll az igazgatósági tagok rendelkezésére, ha azoknak bármilyen kérdése merül fel. Az Igazgatóság tagjait a Közgyűlés választja meg, esetenként legfeljebb öt évre. 2004-ben az Igazgatóság két albizottság létrehozásáról döntött a döntés-előkészítési folyamatok hatékonyabb támogatása érdekében. Az egyes albizottságoknak legkevesebb három, többségükben független igazgatósági tagból kell állniuk.

A **Társaságirányítási és Jelölő Albizottság** az igények figyelembe vételével javaslatot tesz az Igazgatóság részére annak célszerű létszámára és feladatára vonatkozóan. Az albizottság további feladatai közé tartozik az igazgatósági taggá válás feltételeinek megállapítása, a lehetséges jelöltek alkalmasságának értékelése, tájékozódás végzettségükről, illetve szakmai előéletükről, továbbá a társaságirányítási alapelvek nyomon követése és javaslattétel a szükséges változtatásokra. A Társaságirányítási és Jelölő Albizottság javaslatát megtárgyalva az Igazgatóság terjeszt határozati javaslatot a Közgyűlés elé a vezető tisztségviselők megválasztására.

A **Javadalmazási Albizottság** javaslatot tesz a megválasztott tisztségviselők éves, illetve hosszú távú célfeladatainak megállapítására. Az albizottság további feladatai közé tartozik a vezérigazgató kompenzációjára tett javaslat előkészítése.

Az **Ügyvezetőség** feladata a Társaság operatív tevékenységének irányítása. A testület vezetését a Társaság vezérigazgatója látja el. Annak érdekében, hogy a testület a stratégiai célkitűzések megvalósítására összpontosíthasson, kizárólag az Ügyvezetőség tagjai vesznek részt a munkában.

A Társaság működésének ellenőrzését a **Felügyelő Bizottság** végzi. A testület a jogszabályok előírásainak megfelelően rendszeresen ülésezik, továbbá minden olyan alkalommal, amikor ezt a Társaság operatív tevékenysége megkívánja. A testület javaslatot terjeszt az Igazgatóság elé, megtárgyalja a Társaság stratégiáját, pénzügyi eredményeit, beruházási politikáját, illetve belső vizsgálati és ellenőrzési rendszerét. Megbeszélései alkalmával a Felügyelő Bizottság rendszeres, és megfelelően részletezett tájékoztatást kap a Társaság irányításáról, elnöke tanácskozási joggal részt vehet az igazgatósági üléseken. A Felügyelő Bizottság tagjait a közgyűlés választja meg, illetve választja újra, esetenként legfeljebb három évig terjedő időtartamra.

A Társaságnál háromtagú **Audit Bizottság** működik, amelynek tagjait a Közgyűlés a Felügyelő Bizottság független tagjai közül választja. Az Audit Bizottság felelős a Társaság belső számviteli rendjének ellenőrzéséért.

A Társaság nem rendelkezik olyan megállapodással vezető tisztségviselőjével, illetve munkavállalójával, amely kártérítést ír elő arra az esetre, ha a vezető tisztségviselő lemond, vagy a munkavállaló felmond, ha a vezető tisztségviselő, vagy a munkavállaló jogviszonyát jogellenesen megszünteti, vagy a jogviszony nyilvános vételi ajánlat miatt szűnik meg.

A Társaság belső kontroll és kockázatkezelési rendszere

A Richter úgy tekint a kockázatkezelésre mint az eredményes társaságirányítás egyik eszközére. Célkitűzésünk, hogy biztosítsuk a kockázatok időben történő azonosítását, megfelelő megértését és értékelését, valamint a Társaság részéről történő eredményes válaszlépések megtételét. Kockázateértékelésünknek része a belső kontrollok értékelése is, kockázateértékelésünk ezáltal támogatja a Társaságot az eredményesebb belső kontroll rendszer fenntartásában is.

A kockázatok kezelése kapcsán a Richter azon az állásponton van, hogy nem egységesen formalizálható a kockázatkezelés minden aspektusa, így a kockázatokkal kapcsolatos döntéshozatalt illetően támaszkodik a Társaságnál működő testületi értekezletekre és bízuk döntéshozóink képességeiben, tapasztalataiban és értékítéletében a belső elvárások és szabályok megvalósítása során.

A kockázatkezeléshez kapcsolódó felelősségi és irányítási rendszer:

- Az Igazgatóság felelős a Társaság kockázatkezelésének felügyeletéért és irányításáért, melynek részeként az Igazgatóság beszámoltatja az Ügyvezetőséget a főbb kockázati területek beazonosítása érdekében, a menedzsmenttel együttműködve kidolgozza az alapvető kockázatkezelési elvárásokat, és rendszeresen tájékozódik a kapcsolódó kockázatkezelési eljárások és belső kontroll folyamatok eredményességéről.
- Az Ügyvezetőség a kockázatmenedzsment eljárások végrehajtását illetően az Igazgatóság felé jelent és a kockázatok kezelésének végső felelősének tekinthető. Az Ügyvezetőség feladata és felelőssége még a belső kontrollok olyan rendszerének kialakítása és fenntartása, mely biztosítja a Társaság tevékenységét érintő kockázatok kezelését, a társaság célkitűzéseinek elérését.
- A stratégiai kockázatok kezelése a Társaság stratégiájában meghatározott ún. stratégiai pillérekért felelős igazgatók feladata.
- A funkcionális területek felelősek a saját területük működési kockázatainak és az illetékességi körükbe tartozó vállalati megfelelőségi kockázatok kezeléséért. A funkcionális területek vezetőit a kockázatok kezelésében a Társaságnál működő testületi értekezletek támogatják. A funkcionális területek vezetői a Társaság belső beszámolási folyamataihoz kapcsolódóan beszámolnak az Ügyvezetőség felé a területüket érintő kockázatok alakulásáról.
- A COVID-19 járvány munkavállalói egészségügyi kockázatainak, továbbá a vállalati működésre, illetve az ellátási láncra gyakorolt negatív hatásainak kezelése az erre létrehozott vállalati operatív törzs feladata.
- A pénzügyi kockázatokat centralizáltan a pénzügyi irányítás kezeli.
- Az ellenőrzési rendszer fő elemei a vezetői ellenőrzés, a folyamatokba épített kontrollok működtetése, a függetlenített belső ellenőrzés és a külső auditorok alkalmazása.
- A függetlenített belső ellenőrzést végző Audit osztály jóváhagyott éves terv alapján függetlenül és objektívan vizsgálja, hogy a kialakított belső kontrollok rendszere alkalmas-e a kockázatok hatékony kezelésére. Az éves terv összeállításakor figyelembe veszi mind a Társaság kockázatait (fontossági és rotációs alapon), mind az Ügyvezetőség javaslatait.
- A kockázatkezelés, a belső kontrollok és a társaságirányítási funkciók működése évente kiértékelésre kerül az Éves beszámoló keretében.
- A Felügyelő Bizottság és az Audit Bizottság évente egyszer áttekinti a definiált kockázatokat és a kockázatkezelési mechanizmusokat.

Sokszínűségi politika

A Richter fontosnak tartja, hogy működése során kiemelten kezelje a személyes értékeket, az egyéni tulajdonságokat. A Társaság hitvallása szerint az innováció és a siker az eltérő tulajdonságok kiaknázásán, valamint a Társaságnál együtt dolgozó munkavállalók sokféleségén is alapszik. A Társaság fontosnak tartja, hogy működése során az egyes személyes tulajdonságokat elismerje, megbecsülje. Minden vezetőnek feladata, hogy példát mutasson a sokszínűség, a tolerancia, a bevonás, valamint a sokszínűség kezelése terén, továbbá, hogy ösztönözze és lehetőségei szerint előmozdítsa a Társaság sokszínűség iránti elkötelezettségének gyakorlatban történő kifejezését. A Társaság működésének egészét áthatja a

sokszínűség, mint alapelv, így a belső szabályzatok és kódexek megalkotásánál is törekszik arra, hogy ezen alapelvnek a vállalati környezet megfeleljen.

A Társaság által vallott nézetek gyakorlati alkalmazása céljából a vezető testületekre (az Igazgatóságra, a Felügyelő Bizottságra és az Ügyvezetőségre) vonatkozó Sokszínűségi Politika 2018. május 28-án került az Igazgatóság által elfogadásra és 2018. június 21-én kihirdetésre. Az 5 éves periódusra elfogadott Sokszínűségi Politika, amelynek megvalósulását az Igazgatóság szoroson nyomon követi, meghatározza a Társaság ügyviteli, ügyvezető és felügyelő testületei esetében érvényesítendő sokszínűségi szempontokat és célkitűzéseket.

A Társaság a sokszínűség körében a vezető testületek összetételének kialakítása során előtérbe helyezi a Richter fő tevékenységéhez kapcsolódó ismereteket, a Társaság működésének gazdasági, társadalmi és környezeti összefüggéseiben való jártasságot, valamint a szakmai és a személyes jó hírnév követelményét. A Társaság álláspontja szerint előbbi sokszínűségi szempontok elérését az segíti elő, ha a vezető testületek tagjai között megtalálhatóak mind a gyógyszeripari, mind a pénzügyi, a gazdasági ismeretekkel, tapasztalatokkal és végzettséggel rendelkező személyek, ezért a Richter törekszik arra, hogy a testületi tagok szakmai háttere megfelelően diverzifikált legyen. A vezető testületekre vonatkozóan a Politikában kitűzött célok között szerepel, hogy

- a tagok között mindkét nem képviselői reprezentálva legyenek olyan mértékben, hogy a nők összesített aránya legalább a 30 %-os mértéket elérje,
- a tagok életkorbeli megoszlása kiegyensúlyozott legyen,
- a tagok között az 50 év alatti tehetséges, megfelelő kompetenciákkal rendelkező személyek is helyt kaphassanak.

A Társaság a Sokszínűségi Politikában meghatározott szempontokat és célkitűzéseket az Igazgatóság, a Felügyelő Bizottság és az Audit Bizottság esetében a tagok jelölésénél, az Ügyvezetőség tagjai esetében pedig a kiválasztásnál, valamint az utánpótlás tervezésénél tartja szem előtt. A nyilvános részvénytársasági formából adódóan a Társaság a vezető testületek tagjainak jelölésén túl nem rendelkezik ráhatással azok megválasztására, tekintettel arra, hogy az a Közgyűlés kizárólagos hatáskörébe tartozik.

A 2020-as évben az Igazgatóság által - a veszélyhelyzet során a személy- és vagyonegyesítő szervezetek működésére vonatkozó eltérő rendelkezésekről szóló 102/2020. (IV. 10.) Korm. rendelet 5.§ (1) és 9.§-a alapján - a Közgyűlés hatáskörében eljárva meghozott, az Igazgatóság összetételét érintő határozatok eredményeként az Igazgatóságban az életkorbeli megoszlás érdemben nem változott.

A Felügyelő Bizottságban a 30 %-os női részvételi arány a 2020-as évben is változatlanul biztosított volt.

A Társaság fontosnak tartja, hogy rendszeresen megfelelően tájékoztassa a részvényeseket is mind az éves beszámolóban, mind a felelős társaságirányítási jelentésben az általa követett Sokszínűségi Politikáról, az annak területén bekövetkezett változásokról és az elért eredményekről.

Globális Megfelelőségi Program

A Richter 2016 novemberében bevezette a Globális Megfelelőségi Programot (Global Compliance Program), amelynek fő célja az európai uniós és a nemzeti jogszabályok, iparági sztenderdek, valamint a nemzetközi etikai és üzleti normák követése, betartása és betartatása. A Globális Megfelelőségi Program első lépésben Magyarországon és az Európai Gazdasági Térség országaiban került bevezetésre, majd 2018 során elkezdődött, 2019-ben pedig folytatódott a Program kiterjesztése a latin-amerikai országokra, valamint a FÁK tagállamokban működő leányvállalatokra és képviselői irodákra. A Program kiterjesztése során a Megfelelőségi Kézikönyv releváns részei lefordításra kerültek a nemzeti nyelvekre és adaptálásra kerültek a helyi viszonyokra, hogy azok a helyi szabályzatok és gyakorlati előírások részévé válhassanak. A megfelelési oktatási anyagok lokalizálását követően a helyi kollégák is a szükséges oktatásokban részesülhettek.

A Richter Etikai Kódexe értelmében a Társaság munkavállalói kötelesek a vonatkozó nemzetközi egyezményekben, helyi jogszabályokban és szabályozásokban meghatározott emberi jogokat tiszteletben tartani. A Richter szigorúan elítél mindenféle emberkereskedelmet, gyermek kizsákmányolást és kényszermunkát, tevékenysége során és ellátási láncán belül törekszik minden ilyen tevékenység megakadályozására. A Richter szigorúan tiltja továbbá a munkavállalókkal való durva és kegyetlen bánásmódot.

A korrupció elleni küzdelemmel és a megvesztegetéssel kapcsolatosan betartandó alapelvekről a Megfelelőségi Kézikönyv „Üzleti Magatartás és Transzparencia szabályzata” rendelkezik. A szabályzat első fejezete, a Vesztegetés és Korrupció Elleni Kézikönyv részletes előírásokat tartalmaz a Richter munkavállalói (ideértve vezető tisztségviselőit) által betartandó szabályokról, melyek célja a korrupcióban való aktív és passzív részvétel elkerülése. Ezen általános rész után két külön szekció rendelkezik a

gyógyszeripari szektor két legfontosabb kockázati területéről: az egészségügyi szakemberekkel való kapcsolattartás, valamint a gyógyszeripari promóció kérdésköréről. Az egészségügyi szakemberekkel fennálló kapcsolatai során a Richter törekszik arra, hogy a feddhetetlenség, valamint az alkalmazandó jogszabályok és szabályzatok legszigorúbb előírásainak is minden tekintetben eleget tegyen.

A szabályzat utolsó fejezete a Medicines for Europe önszabályozó gyógyszeripari szervezet által előírt transzparencia alapelveit és gyakorlati megvalósítását mutatja be. A Richter és a betegszervezetek, egészségügyi szakemberek és egészségügyi szolgáltatók közötti átlátható viszony- és kapcsolatrendszer elősegíti a megfelelő tájékoztatáson alapuló döntést. A Richter, mint a Medicines for Europe tagvállalata, kötelezettséget vállal a betegszervezeteknek, egészségügyi szakembereknek és egészségügyi szolgáltatóknak történő kifizetések, egyéb juttatások és velük kötött megbízások közzétételért. A 2019-es évre vonatkozó Transzparencia közzétételére 2020 június végéig került sor.

A Richter Korrupció Elleni Kézikönyvben foglaltak betartása kiemelt fontosságú nemcsak munkavállalóink, hanem a Társaság teljes ellátási láncában résztvevők tekintetében is. Így a harmadik felekkel kötött szerződéseink tartalmazznak egy anti-korrupciós klauzult is, amely a Korrupció Elleni Kézikönyv tartalmát fedi le és amelynek elfogadása a szerződés megkötésének alapfeltétele.

A Társaság minden munkavállalójától, tanácsadójától, képviselőjétől, beszállítójától és egyéb üzleti partnerétől elvárja a Megfelelőségi Kézikönyvben részletezett értékek és normák betartását. A programmal összhangban a Jogi és Nemzetközi Hálózatmenedzsment Főosztály gondozásában működik az ún. Megfelelőségi Forródrót, amely a Megfelelőségi Kézikönyvhöz kapcsolódó bejelentések kezelésére létrehozott vállalatcsoport-szintű rendszer. A munkatársak emailen és telefonon jelenthetik be az észlelt visszaéléseket, etikai vétségeket - szükség esetén anonim módon. Az elmúlt években a Megfelelőségi Forródrót használata általánossá vált, a munkatársak egyre gyakrabban tesznek fel kérdéseket a Megfelelőségi Kézikönyvvel és a Globális Megfelelőségi Programmal kapcsolatban.

Az elmúlt években több összeférhetlenséggel és érdekütközéssel kapcsolatos bejelentés érkezett a Megfelelőségi Forródrótra, ezért a Társaság egy új, Összeférhetlenségi Szabályzatot alkotott, amely 2020. I. félévében lépett hatályba. A szabályzat célja, hogy felhívja a munkavállalók figyelmét a potenciális érdekellentétekre, megelőzze az összeférhetlenségek kialakulását, illetve kezelje a már fennálló összeférhetlenségi helyzeteket.

A 2020-ban folytatott oktatási stratégia arra szolgált, hogy beazonosításra kerüljenek azon compliance- és adatvédelemi oktatások, amelyeket a Társaság minden munkavállalójának, illetve csak bizonyos munkaköröknek szükséges megtartani. 2020 év végéig a Társaság munkavállalóinak oktatása az Etikai Kódex, a Megfelelőségi Forródrót, az idén érvénybe léptetett Üzleti Titok Szabályzat, valamint az Összeférhetlenségi Politika tekintetében megtörtént.

2020-ban rendszeresítésre került a féléves gyakoriságú Compliance & Data Privacy Dotted Line Reporting, amelynek célja a Társaság és a leányvállalatok közötti szorosabb kapcsolat megteremtése, valamint a leányvállalatok compliance- és adatvédelmi tevékenységei átláthatóságának növelése.

A Társaság célja a compliance funkció további megerősítése, amelynek révén, a nemzetközi megfeleléségi hálózat segítségével, magasabb szintű anyavállalati kontroll valósítható meg a Richter Csoport működési területén.

1.6. Anyavállalat fióktelepei

A Richter Gedeon Vegyészeti Gyár Nyrt. fióktelepei:
2510 Dorog, Esztergomi út 27.
4031 Debrecen, Richter Gedeon utca 20.
4031 Debrecen, Kígyóhagyma utca 8.
6720 Szeged, Eötvös utca 6.
7673 Kővágószőlős, 513/2 hrsz.

1.7. Egyéb információk

IFRS-ek szerinti egyedi és konszolidált beszámoló készítése

Az anyavállalat – mivel értékpapírjait az EGT tagállamok szabályozott piacán forgalmazzák – mind az egyedi, mind a konszolidált beszámolóját az IFRS-ek szerint állítja össze.

A Csoport nem pénzügyi jellegű teljesítménymutatói a bevezetett új termékek száma és a törzskönyvi megújítások (3.1), a termelés volumen adatai (3.2), valamint a diplomások aránya (4.).

2. A Richter Csoport 2020. évi tevékenységének eredményei

2.1 A 2020. december 31-i mérleg

A Társaság a főbb mérlegpozíciók összetételét és az azokban bekövetkezett változás okát az IFRS Konzolidált Beszámoló 13-31. mellékletében mutatja be. Ezen belül a pénzügyi instrumentumok besorolása, értékelése és kockázata az IFRS Konzolidált Beszámolójának alábbi pontjaiban kerül részletesen kifejtésre: 2. Lényegesebb számviteli elvek: X) Pénzügyi eszközök, XI) Pénzügyi kötelezettségek, XIII) Befektetett pénzügyi eszközök, XIX) Származékos pénzügyi instrumentumok, valamint 10. Pénzügyi instrumentumok, 11. Pénzügyi instrumentumok valós értéke és a 12. Származékos pénzügyi instrumentumok..

2.2 A 2020. éves eredménykimutatás

A Csoport a szegmensekre vonatkozó információkat az IFRS Konzolidált Beszámoló 4. mellékletében mutatja be. A Csoport eredménykimutatás tételeinek az összetételét és a kapcsolódó információkat az IFRS Konzolidált Beszámoló 4-9. mellékletében.

3. A Csoport funkcionális tevékenységei

3.1 Kutatási és termékfejlesztési tevékenység

Az eredeti gyógyszermolekulák kutatása és az innováció az anyavállalat 1901-es megalapításától fogva kulcs szerepet tölt be a vállalat stratégiájában. Mára a Richter Gedeon Nyrt. 1.000 főt meghaladó kutató-fejlesztő bázisával, egyedüli magyarországi központú céggként a közép-kelet-európai térségben a legjelentősebb gyógyszer K+F központjává fejlődött. A Társaság kutatás-fejlesztése három stratégiai területen működik: új kismolekulák kutatása és fejlesztése, biotechnológia és generikus fejlesztés.

A K+F ráfordítás a 2020. évben az árbevétel 9,5 %-át tette ki, összege 53.977 MFt volt.

Központi idegrendszeri originális kutatás

A 2020-as évben Újragondolásra, átalakításra került a preklinikai kutatási tevékenység. A projektek előrehaladási sebességének növelése a projektek számának csökkentésével és ezáltal az erőforrások koncentrációjával valósult meg. A biológiai célpontok modalitás alapú (biológiai működési elv alapú) csoportosítását figyelembe véve a Társaság több preklinikai kutatási projektet abbahagyott. A megmaradó projektek tervei a felszabaduló erőforrások átcsoportosításával újragondolásra kerültek és korábbi mérföldkövek kerültek meghatározásra. Mindezek hatására kettő projektünk van klinikai fázisú szakaszban, míg a preklinikai szakaszban lévő projektek száma 7.

A klinikai projektjeink előrehaladását ebben az évben több tényező hátráltatta. A pandémia közvetlen hatása volt, hogy a betegbevonások üteme meglassult, és a kötelező többletvizsgálatok a költségek kis

mértékű emelkedését is okozták. További kedvezőtlen hatás volt a klinikai portfóliónk vonatkozásában, hogy néhány projektet döntően szakmai okok miatt az év során le kellett állítanunk, vagy új stratégiát kellett kidolgoznunk.

Az év folyamán tovább folytatódott a Cariprazine-hoz kapcsolódó piaci terjeszkedés, amelynek eredményeképpen több új forgalombahozatali engedélyt szereztünk és egy újabb partneri szerződést kötöttünk. 2020-ban folytatódtak a különböző klinikai vizsgálatok is, amelyek esetében a COVID pandémia miatt a betegbevonás üteme lelassult. Ennek hatását a klinikai vizsgálatok befejezésére még nem lehet megbecsülni.

Nőgyógyászat

A Richter a világ egyik legnagyobb tapasztalatú szteroid gyártójaként tradicionálisan jelen van a nőgyógyászati piacon.

Az éves feladatok közül kiemelendő az orális fogamzásgátló hatóanyagok szintézisének fejlesztése és ezáltal az önköltség csökkentése.

Nőgyógyászati termékportfóliónk erősítésére fejlesztési együttműködési szerződéssel bírnak több céggel is (pl. Evestra). A Csoport az együttműködések körét a következő években továbbra is bővíteni kívánja.

A Richter Csoport termékfejlesztési tevékenysége négy tagvállalatnál zajlik: az anyavállalatnál, a Gedeon Richter Polska-nál, a Gedeon Richter Romániánál és a Richter-Helm BioLogics GmbH & Co. KG-nál. A fejlesztőhelyek közötti feladatkiosztást fejlesztési-üzletfejlesztési koncepció határozza meg, tekintetbe véve a rendelkezésre álló kapacitások, a szabadalmi helyzet és a speciális szaktudás rendelkezésre állását. A Richter-Themis indiai székhelyű vállalatunk hatóanyag-fejlesztési tevékenységet folytat.

Generikus fejlesztés

A 2020-as évben megjelenő pandémia leküzdéséhez Társaságunk egy antivirális szer, a remdesivir egyedülállóan gyors kifejlesztésével járult, ahol elindult a nagyszámú beteg bevonásával a klinikai vizsgálat.

A 2020-as év zárásakor 25 generikus fejlesztési és 15 licenc téma volt folyamatban.

Az idei év témái közül kiemelendő a fedezet növelési lehetőségek felkutatása és a kiválasztott lehetőségek komplex tevékenységeinek projektmenedzsmentje. Az Evestra-val közös hüvelygyűrű fejlesztések kikerültek a Társaság fejlesztési portfóliójából. Mivel a biotechnológiai és az originális fejlesztések az anyavállalatnál koncentrálnak, a generikus témák terén felértékelődtek a leányvállalatoknál működő fejlesztő helyek (Gedeon Richter Romania S.A., Gedeon Richter Polska Sp. z o.o.).

A Társaság 2020-ban forgalomba hozott 2 saját fejlesztésű és 6 licenc terméket, amelyek a bevezetés piacán újak minősülnek. Továbbá, kiemelendő, hogy már piacon lévő termékin esetében több új, jelentős piaci bevezetés történt meg.

A Társaság farmakovigilancia stratégiájának és célkitűzéseinek fő elemei a megfelelőség biztosítása, a hatékonyságnövelés, azaz költség-hatékonyság fokozása, valamint egy Csoport szintű rendszer működtetése. Ennek érdekében az év folyamán is folytatódtak az előző években elkezdett farmakovigilancia optimalizációját szolgáló folyamat-és rendszerfejlesztések.

A globális farmakovigilancia rendszer a Richter Csoport valamennyi forgalomban lévő és engedélyezett termékére, a beadott törzskönyvi engedélykérelmekre is működik, valamint biztosítja a jelenleg fejlesztés alatt álló, jövőbeli termékek piacra kerülés utáni felügyeletének alapjait is. A globális farmakovigilancia rendszer hajtómotorja a Társaság.

Az év folyamán a Társaság 115 darab új törzskönyvi engedélyt és 271 darab megújított forgalomba hozatali engedélyt kapott, és 484 darab forgalombahozatali engedélyre van elbírálás alatt a hatóságoknál. 2020-ban 226 darab visszavonási kérelmet adtunk be és globálisan 194 darab forgalombahozatali engedély visszavonási eljárása zárult le.

Biotechnológia

A bioszimiláris készítmények fejlesztésének és előállításának magasabb szintre emelése érdekében, a Társaság 2016. július 1-től önálló szervezeti egységet hozott létre Biotechnológiai Üzletág néven. A

szervezeti egység aktívan vesz részt olyan bioszimiláris portfólió bővítésével kapcsolatos üzletfejlesztési tevékenységekben, mint például a termékfejlesztési és a kereskedelmi célú globális partnerhálózat kialakítása.

2019. augusztus 20-án a Richter bejelentette, hogy bevezette bioszimiláris teriparatide készítményét Európában. A készítményt a Társaság Terrosa márkanév alatt leányvállalatain keresztül vezette be Európában a referenciatermék (az Eli Lilly cég Forsteo márkanévű készítménye) szabadalmi védettségének 2019. augusztusi lejáratát követően. A bioszimiláris teriparatide a Társaság vállalatának, a Richter-Helm BioTec GmbH & Co. KG.-nak a fejlesztése. Ezzel egyidőben, az érvényben lévő licence értelmében, a Stada szintén forgalomba hozta a terméket Európában Movymia márkanév alatt. 2019. szeptemberében pedig a Richter licence partnere, a Mochida Pharmaceutical Co. forgalombahozatali engedélyt kapott a bioszimiláris teriparatide készítményre Japánban, amely piacra a terméket novemberben be is vezette. A 2020-as évben az eladások a COVID ellenére növekedni tudtak.

A bioszimiláris termékportfólió további két termékjelöltje a tocilizumab (reumatológia) és a denosumab (oszteoporózis). Mindkét termék a legmagasabb növekedési ütemű terápiás csoportba tartozik.

2020 áprilisában a Richter megvásárolta a Mycenax által kifejlesztett tocilizumab készítményt (referenciatermék: a Roche cég Actemra márkanévű készítménye). A 2021-ben lezáródó CMC (Chemistry, Manufacturing and Controls) fejlesztési szakasz után a klinikai kutatás a japán Mochida vállalattal együttműködve fog folytatódni.

Az európai és USA piacokra szánt denosumab (referenciatermékek: az Amgen cég Prolia és Xgave márkanévű készítményei) 2021-ben a klinikai kutatás szakaszába fog lépni.

A piaci résztvevők nagy létszámára való tekintettel a Társaság 2020 év elején úgy döntött, hogy nem folytatja a pegfilgrasztim (referenciatermék: a Amgen cég Neulasta márkanévű készítménye) kutatását.

A második gyártósor 2020-as üzembe helyezésével a debreceni telephely sokoldalú és párhuzamos gyártási kapacitásokat kínál, amely a Társaság bioszimiláris termékportfóliójából adódó, valamint a külső partnerek által elvárt igényeket egyaránt meg tudja valósítani.

A Csoportnak a biotechnológiai termékei fejlesztésére és forgalmazására Európában a Stada céggel, Japánban a Mochida vállalatokkal van együttműködési szerződése.

3.2 Termelési folyamatok

A gyógyszergyártó üzemek mennyiségben mért teljesítményének alakulása: a Csoport egészét tekintve a dobozszámban mért növekedés mindegy 3% a bázis időszakhoz képest.

A termelő leányvállalatainknál előállított készárú dobozszámban mért mennyisége minimálisan nőtt az orosz, míg a román és a lengyel leányvállalatnál kisebb mértékben csökkent.

A 2019-es késztermék csomagolási képességre, hatékonyságra az európai termékekre vonatkozó szerializáció folyamatának bevezetése negatívan hatott. Az orosz szerializáció szintén elindult, de gyártási problémákat nem okozott, köszönhetően a jó felkészültségnek és a már megszerzett tapasztalatoknak.

Termékátadások, termelési jellegű bér munkák, illetve fejlesztések formájában intenzív, és évről évre egyre több terméket érint a termelő leányvállalatok és az anyavállalat közötti termelési kooperáció, ennek keretében, saját gyártású termékeik előállításával, megbízható bér gyártó helyekké fejlődtek a Csoport lengyel, orosz és román vállalatai.

3.3 Környezetvédelem

A Társaság számára kiemelt feladat, hogy a gyógyításra szánt készítmények előállításánál a környezetet a legkisebb mértékben terhelje, ezért az elérhető legkorszerűbb technikákat alkalmazza a környezetre gyakorolt negatív hatások folyamatos mérséklése érdekében.

A környezeti kockázatok és a tényleges környezetvédelmi hatások tekintetében az egyes gyártó tevékenységek nagy eltéréseket mutatnak:

- A gyógyszer hatóanyagok gyártása jellemzően vegyipari tevékenység. A felhasznált anyagok csak kis hányada épül be az előállítandó, nagy tisztaságú végtermékekbe, így ezen újra nem hasznosítható felhasznált anyagok környezeti terhelése és kockázata a „vegyipari technológiák” esetében a legmagasabb.
- Tevékenységének jellegéből adódóan a biotechnológián alapuló gyártás nem teszi lehetővé a környezetre ártalmas anyagok nagy mennyiségben történő felhasználását, így mind a környezeti terhelés, mind a kockázat csekély mértékű.
- A gyógyszerkészítmények gyártása kiszerező jellegű, a felhasznált anyagok nagy része a termékbe beépül. A környezeti terhelés és a kockázat csekély mértékű.

A Társaság környezetvédelemmel kapcsolatos szempontjait a Környezetvédelmi Politika tartalmazza, amelynek megvalósulását az ISO 14001 alapú, tanúsított Környezetközpontú Irányítási Rendszer (KIR) biztosítja. 2020-ban a KIR rendszer sikeres ISO 14001-es auditon esett át.

A KIR a környezeti, a természeti környezetre ható kockázatokat elemzi és kezeli a szabvány előírásainak megfelelően (kibocsátási határértékek betartása, adatszolgáltatások elkészítése, engedélyek megléte). A KIR megfelelő működését, kockázatkezelését a független külső tanúsító szervezet által évente megtartott felügyeleti auditok igazolják.

A Richter a környezeti szempontból lényeges teljesítmény mutatókat a Global Reporting Initiative (GRI guidelines) útmutatásai alapján állítja össze és mutatja be a megvalósult és tervezet intézkedésekkel, illetve ezek értékelésével együtt a kétévente kibocsátott, interneten is elérhető, Fenntarthatósági Jelentésben.

2020-ban román leányvállalatunknál is bevezetésre került az ISO 14001 szabványon alapuló környezetmenedzsment rendszer. Az orosz vállalatnál a kibocsátások kontrollja, illetve a szennyvízkezelő felújítása volt kiemelt feladat, míg Lengyelországban a hulladékkiszállítások menedzsment rendszerének fejlesztése. Indiában a legégetőbb kérdés a megfelelő minőségű és mennyiségű víz biztosítása és az élővizek állapotának javítása, így leányvállalatunk a szennyvízkibocsátás, csökkentés terén végzett fejlesztéseket.

3.4 Munkaegészségügy, biztonságtechnika

A Richter munkahelyeinek jellemző veszélyforrása a veszélyes vegyi anyagok jelenléte. Megfelelő eljárások, eszközök állnak rendelkezésre az elfogadható szintre történő csökkentés érdekében. A Richter a kémiai biztonság követelményeit már a kutatási szakaszban, a gyártástervezésekben is érvényesíti, a műszaki védelmi záruk, emberi erőforrás-menedzsment mellett (képzés, kiválasztás, munkaszervezés, egészségmegőrző programok).

Az Anyavállalat folyamatosan dolgozik a munkaegészségügyi és biztonságtechnikai folyamatok optimalizálásán, ennek köszönhetően 2020-ban sikerrel zárult a Munkabiztonsági és Egészségügyi Irányítási Rendszer (MEBIR: OSHAS 18001) felügyeleti auditja, igazolva, hogy a belső auditok, oktatások, szabályozás, teljesítményértékelés, a kockázatkezelés és a munkahelyi ártalom-mérések megfelelően zajlanak. A Társaság az év folyamán megkezdte a kötelező átállást az MSZ ISO 45001:2018 szerinti MEBIR szabványra. A Csoport a MEBIR folyamatait a COVID helyzetben is működtette.

A Richter Csoport kiemelt figyelmet fordít a környezetvédelmi normák betartására, különösen azokban az országokban, ahol termelő tevékenységet folytat. Ezen vállalatok különböző országokhoz tartoznak, így különböző problémákkal és különböző szabályozásokkal találkoznak. Tevékenységük és termelési volumenük alapján környezetvédelmi terhelésük és az általuk képviselt kockázat csekélyebb mértékű, mint az Anyavállalaté.

A termelő leányvállalatok működése minden tekintetben megfelel a környezetvédelmi, egészségügyi- és biztonságtechnikai előírásoknak, amelyet a rendszeres hatósági ellenőrzések igazolnak.

Az év folyamán nem történt súlyos technológiai, vagy tömeges baleset, továbbá nem kapott a Társaság említésre érdemes hatósági elmarasztalást, illetve bírságot. A munkavállalók egyéni védőeszköz ellátásában fennakadás nem volt.

4. Humán erőforrás gazdálkodás

A Richter Csoport stratégiai célkitűzései között szerepel a változó feladatokhoz és az egyre nagyobb kihívásokhoz legjobban alkalmazkodó szervezet kialakítása, a Csoport működési képességének fejlesztése. Ennek elérésében kulcsszerepe van az emberi erőforrásnak, amely alapját képezi a folyamatos üzleti és tudományos sikereknek.

A Csoport minden tagvállalata a legnagyobb körültekintéssel jár el az új munkaerő felvételénél, kiemelt feladatként kezeli a munkavállalók szakmai fejlődésének támogatását (hatósági szabályok által előírt képzések mellett az informatikai tudás fejlesztése és nyelvi képzések) és életminőségének javítását, valamint a magas színvonalú teljesítményt nyújtó alkalmazottak megtartását a magas szintű teljesítmény és az üzleti célok elérése érdekében.

A Csoport célja, hogy mindenkinek egyenlő foglalkoztatási esélyeket biztosítson, és hogy a jelentkezőket és a munkavállalókat személyes jellemzőiktől, például (a helyi jogszabályokban meghatározott) faji vagy etnikai hovatartozástól, bőrszíntől, vallási vagy világnézettől, származástól, nemtől, szexuális beállítottságtól, kortól, nemi identitástól vagy annak kifejeződésétől, nemzetiségtől, családi állapottól, várandósságtól, gyermekszüléstől vagy azzal kapcsolatos egészségügyi állapottól, genetikai tulajdonságtól, katonai szolgálattól, egészségügyi állapottól, illetve az alkalmazandó jogszabályok által védett egyéb jellemzőktől függetlenül egyenlő bánásmódban részesítse.

A Richter Csoportnál dolgozó nők számára a szakmai és vezetői karrier lehetősége egyaránt nyitva áll.

A Richter Csoport foglalkoztatottainak zárólétszáma 2020. december 31-én 12.842 fő volt, ebből 8.409 fő szellemi tevékenységet folytat, közülük 7.291 fő diplomás. Az anyavállalatnál ugyanekkor 6.475 fő állt alkalmazásban. A Csoportnál dolgozó diplomások aránya a szellemi foglalkoztatottakhoz viszonyítva 87 % volt.

5. Beruházás

A Csoport a főbb eszköz beszerzéseit az IFRS Konzolidált Beszámoló 13. és 33. mellékletében mutatja be.

6. Kockázatkezelés

A Richter Gedeon Nyrt. kockázatkezelési irányelveivel összhangban elvégezte a Társaság szervezeti szintű kockázatértékelését. Az értékelés során a Társaság a szakértő támogatásával kidolgozott kockázatkezelési megközelítést követve beazonosította a működése szempontjából releváns stratégiai, gyógyszeripari működési és megfelelési, valamint pénzügyi kockázatait, és ezeket a Társaság vezetése értékelte.

Az értékelés alapján az egyes kategóriákban az alábbi kockázatok a legjellemzőbbek:

Stratégiai kockázatok

| Kockázat | Kockázat leírása | Kiemelt kockázatkezelési eljárások | A kockázat változása |
|---|---|--|-----------------------------|
| A Cariprazine kiemelkedő hozzájárulása a Társaság árbevételéhez és eredményéhez | A Cariprazine hozzájárulása döntően függ az USA licence partnerünk által elért árbevételtől, és az innovatív termékek bevezetését ösztönző amerikai gyógyszerárzási környezet tartós továbbélésétől | USA partnerünkkel közös indikáció bővítő és PASS vizsgálatok végzése, illetve az értékesítés földrajzi kiterjesztése érdekében licenc-beadási szerződések kötése új partnerekkel | Növekvő kockázati szint |
| Későbbi fázisokba lépő originális CNS (központi idegrendszeri) kutatási projektjeink magasabb kockázata | Több CNS kutatási projekt is klinikai fejlesztési fázisba lép magas költségekkel és magas kiesési kockázattal | Szigorú kritériumok alapján a projektek rendszeres felülvizsgálata („go-no go” döntések), és proof of concept elérésétől fejlesztő- és licence partner bevonása | Változatlan kockázati szint |
| Nőgyógyászati specialty termékek, licenszbe vétele és fejlesztése partnerekkel együtt | Egyidejűleg több, a generikus fejlesztésekhez képest magas költségű és kockázatos specialty termék fejlesztési projekteket kell végrehajtani | Nőgyógyászati termékek fejlesztésére és licence-bevételére vonatkozó komplex megállapodások kötése, szoros fejlesztési együttműködés a partnerekkel, a projekt menedzsment erősítése | Növekvő kockázati szint |
| Bioszimiláris termékek fejlesztése és piacra vitele saját erőforrásokkal, illetve licence partnerekkel | High-tech berendezések és különleges szaktudás szükséges a termékek fejlesztéséhez, magas regulatory követelményeket teljesítő klinikai vizsgálatok szükségesek a törzskönyvezéshez | High-tech biotech kapacitások létrehozása, az orvostudományi és regulatory terület fejlesztése, a klinikai vizsgálatok és a CRO-k (Contract Research Organization) szigorú monitorozása, a projekt menedzsment erősítése | Változatlan kockázati szint |
| Branded generikus termékeink forgalmának fenntartása | A branded generikus termékeink fő piacait kormányzati árleszorító beavatkozások, éles verseny, árerőzítő és rövid termék életciklusok jellemzik | Jól kiválasztott új generikus termékek fejlesztése és a fő piacainkon az elsők közötti piacra vitelük, a projekt menedzsment erősítése | Változatlan kockázati szint |
| A klasszikus termékportfoliónk védelme a csökkenő piaci lehetőségek mellett | Az esetleges mellékhatás bejelentések és az idők folyamán megnövekedett regulatory követelmények hiányos teljesítése esetén indikáció szűkítés, vagy kivonás | Kiemelt figyelem a PV (pharmacovigilance) rendszerben, aktív regulatory párbeszéd a hatóságokkal, fenntartó fejlesztési projektek, Life Cycle menedzsment | Változatlan kockázati szint |

Gyógyszeripari ártámogatási-, működési- és megfelelőségi kockázatok

| Kockázat | Kockázat leírása | Kiemelt kockázatkezelési eljárások | A kockázat változása |
|--|---|---|-----------------------------|
| A COVID-19 járvány munkavállalói egészségügyi kockázatai és negatív hatásai a vállalati működésre, illetve az ellátási lánra | Munkavállalók fertőzötté válása, megbetegedése, járványgócok kialakulása. A biztonsági intézkedések többletköltségei a termelésben, az orvoslátogatás ellehetetlenülése, K+F folyamatok csúszása, hatósági folyamatok lelassulása, ellátási lánc akadozása | Készletfelhalmozás, megelőző és lokalizáló biztonsági intézkedések, home office elrendelése a távolról is ellátható munkakörökben, Vállalati operatív törzs létrehozása a szerteágazó védelmi intézkedések gyors meghozatala érdekében | ÚJ KOCKÁZAT! |
| A gyógyszer ártámogatási rendszer kedvezőtlen változása a közép-kelet európai régióban, Oroszországban és Kínában; claw-back adók az európai országokban | A támogatott gyógyszerek árának csökkentése és körének szűkítése a közép-kelet európai régióban, Oroszországban és Kínában fedezet csökkenést okozhat, a claw-back adók csökkentik az üzleti eredményt | Új termékek bevezetésével és a promóciónak a kevésbé fenyegetett termékkörre összpontosításával a kitétség csökkentése | Változatlan kockázati szint |
| Szakképzett munkaerő biztosításának nehézségei a Csoport közép-kelet európai vállalataiban | A magyar, román és lengyel munkaerőpiacon 2016-2019 között egyre nehezebbé vált a képzett gyógyszeripari munkaerő felvétele; 2020-ban (a COVID válsággal is összefüggésben) a munkaerő biztosítási nehézségek enyhültek | Béremelések és a vállalathoz való hosszú távú kötődést segítő konstrukciók alkalmazása; A termelőüzemekben kiemelt béremelés végrehajtása, saját szakképzés elindítása; Termelés áthelyezés Oroszországba Egyetemi képzési együttműködések | Csökkenő kockázati szint |
| EU szerializációs követelmények hatályba lépése miatti és az orosz szerializáció bevezetése miatti költségnövekedés és kibocsátás csökkenés | A doboz szintű azonosító jelek nyomtatása és IT rendszereken keresztüli továbbítása jelentős beruházásokat igényel.-A szerializációra való felkészülés és a bevezetés időszakában ez csökkentette a kibocsátást és piaci hiányokat okozott; 2020-ra ezeken a nehézségeken sikerült túljutni | Többlet munkaerő alkalmazása, hétfégi műszakok bevezetése, újabb csomagoló gépsorok beszerzése | Csökkenő kockázati szint |
| Az iparági etikai normákat betartó értékesítési gyakorlat, magas szintű adatvédelem | Gyógyszer promóció etikai és reklámozási szabályait sértő munkavállalói magatartás; GDPR követelmények megsértése személyes adatok jogosulatlan felhasználása, vagy nem megfelelő adatvédelem miatt | Igazgatóság által elfogadott compliance; GDPR szabályzat és felkészülés; IT biztonsági fejlesztések | Változatlan kockázati szint |

| Kockázat | Kockázat leírása | Kiemelt kockázatkezelési eljárások | A kockázat változása |
|---|--|---|------------------------------|
| Gyógyszerkészítmények fejlesztésére és gyártására vonatkozó, egyes esetekben extrém magas minőségi és kémiai biztonsági követelmények teljesítése; gyógyszer mellékhatáskövetés és termékfelelősségi kockázat teljes életcikluson keresztül | <p>GMP, GLP, GCP (Helyes Klinikai Gyakorlat), GDP (Helyes Nagykereskedelmi Gyakorlat), IT GXP, PV előírások megsértése a tevékenységi engedélyek visszavonásával járhat;</p> <p>Beszállítói hiányosságok miatti készítmény minőségi meg nem felelés, késés, versenyhátrányt okozó költségszintek, reputációvesztés;</p> <p>Új mellékhatás, szennyezés, gyártási hiba, szándékos károkozás, hamisítás</p> <p>EU kémiai biztonsági szabályozása (REACH) által bevezetett engedélyezés/korlátozás megfelelési kockázata</p> | <p>GMP megfelelést biztosító berendezések</p> <p>Törzskönyvi engedély szerinti termék előállítás, minőségbiztosítás,</p> <p>Minőségbiztosítási rendszerek alkalmazása, SOP-kal szabályozott működés;</p> <p>Kulcs termékek esetében saját hatóanyag fejlesztése;</p> <p>Beszállító minősítési rendszer alkalmazása, törekvés alternatív beszállítók törzskönyvezésére;</p> <p>Termékfelelősségi biztosítás, általános felelősségi biztosítás, kártérítés</p> <p>A REACH korlátozás alá eső vegyi anyagok felhasználásának folyamatos monitorozása</p> | Változatlan kockázati szint* |
| Gyógyszeripari- és ellátórendszeri berendezések, továbbá IT rendszerek magas rendelkezésre állásának biztosítása, az IT biztonság megfelelő szintjének fenntartása | <p>A hatóanyaggyártás veszélyes üzem, tűz-és robbanás veszély áll fenn; Üzemrészek kiesése miatti termékhiány;</p> <p>Egyedi gép meghibásodások miatti termelés csökkenés, avulás miatti inspekciós kockázat;</p> <p>Ellátó rendszeri kiesések</p> <p>IT szerverek kiesése, adatátviteli kapacitások szűkössége, jogosulatlan hozzáférések, adatlopások</p> | <p>„Risk survey” ajánlásai alapján termelésbiztonsági intézkedések, vagyon- és üzemszüneti biztosítás;</p> <p>Megfelelő szintű kapacitás fenntartó beruházások és karbantartás, hibaelhárítás;</p> <p>Rendszerek műszaki színvonalának, automatizált felügyeletének és ezzel üzembiztonságának emelése</p> <p>IT biztonságot javító szabályozások, fejlesztések és tréning programok</p> | Változatlan kockázati szint* |
| Magas minőségű munkahelyi egészségvédelmi rendszer fenntartása; Környezetvédelmi terhelést határértékek alá csökkentő eljárások alkalmazása | <p>Hatóanyag expozíció, munkahelyi balesetek, munkaerő kiesés, kártérítés;</p> <p>Szigorú környezetterhelési határértékeket kell betartani (zaj, por, szennyvíz), költséges hulladékártalmatlanítást kell végezni</p> | <p>MEBIR rendszer alkalmazása, tanúsíttatása;</p> <p>Átfogó élet-és balesetbiztosítás;</p> <p>Vállalati környezetvédelmi szervezet, Környezetközpontú Irányítási Rendszer (KIR) működtetése, monitoring, minősíttetés, beruházások</p> | Változatlan kockázati szint* |

* A kockázatkezelés fejlesztte ellensúlyozni tudta a kockázati kitettség és a kockázati valószínűség növekedését.

Pénzügyi kockázatok

A Csoport az ár-, hitel-, kamat-, likviditás- és cash-flow kockázata az IFRS Konszolidált Beszámoló 10. mellékletében kerül részletesen kifejtésre.

| Kockázat | Kockázat leírása | Kiemelt kockázatkezelési eljárások | A kockázat változása |
|---|---|---|------------------------------|
| Cash-flowk és pénzügyi instrumentumok deviza árfolyam kockázata | A Csoportnak jelentős RUB, USD és egyéb devizákban keletkezett bevételi többletei és devizás pénzügyi instrumentumai vannak, amelyeknek a HUF-ban és EUR-ban mért értékét az árfolyam ingadozások eltérítik, veszteséget okozhatnak | Részleges természetes fedezés azonos devizában felmerülő költségekkel, nyitott pozíciók csökkentése átváltással Pénzügyi fedezeti művelet alkalmazása csak az Igazgatósági felhatalmazás alapján | Változatlan kockázati szint |
| Vevő hitelezési kockázat | A Richter Csoport egyes piacain (FÁK, Egyéb régió) és egyes tagvállalatok vevői körében (romániai nagyker. vállalat) fokozott vevőhitelezési kockázattal kell számolni | Kiterjesztett MEHIB vevőhitel biztosítás a Richter Csoport FÁK és Egyéb régiós piacaira Piaci COFACE biztosítás a Pharmafam romániai vevőire | Változatlan kockázati szint* |
| Pénzeszközök kezelésének és befektetésének kockázata (likviditási-, partner- és kamat kockázat) | Az anyavállalati átmenetileg szabad pénzeszközök biztonságos befektetését kell megoldani; Leányvállalatoknál esetenként jelentős szabad pénzeszközök biztonságos kezelését kell megoldani | Anyavállalatnál: Igazgatósági szintű pénzügyi befektetési szabályzat elfogadása, szigorú betartása, ellenőrzése; Leányvállalati szabad pénzeszközök központosított kontrolja | Változatlan kockázati szint* |
| Adózási kockázatok | Anyavállalat: K+F és jogdíj adókedvezményekre vonatkozó jogosultság igazolása; Csoport: kapcsolt vállalatok közötti transzferárzás alátámasztottsága | Az adóhatósággal egyeztetett eljárás a jogdíj adókedvezmények elszámolására, az anyavállalati éves negatív adóalapokból származó adóalap csökkentési lehetőségek (TLCF) felhalmozása Csoport transzferár: Masterfile alapján megállapított árak, helyi transzferár dokumentációk | Változatlan kockázati szint |

* A kockázatkezelés fejlesztte ellensúlyozni tudta a kockázati kitettség és a kockázati valószínűség növekedését.

7. Mérlegfordulónap után bekövetkezett események

A mérleg fordulónapja után bekövetkezett lényeges események, különösen jelentős folyamatok az IFRS Konzolidált Beszámoló 42. mellékletében kerülnek részletesen kifejtésre.

8. Jövőre vonatkozó kilátások

A Csoport stratégiai célkitűzései között szerepel továbbra is a magyarországi és a hagyományos piaci pozíciók (FÁK, Közép-Kelet Európa) megtartása és a piaci jelenlét erősítése a gyógyszerpiac egészét átható, egyre súlyosabb problémák (árlemorzsolódás, támogatások szigorítása, ár-kontroll stb.) ellenére.

A Csoport az Európai Unióban, elsősorban az EU 15-ben (Nagy-Britanniával együtt), és Kínában a piaci jelenlét erősítésére összpontosít és a kivitel fokozására, az Egyesült Államokban az elért pozíciók megtartására és új hosszú távú kutatási-fejlesztési együttműködések kialakítására meglévő és új partnerekkel.

Ezeket a célokat a Csoport Magyarországon, a FÁK régióban és Európában a saját hálózat hatékonyságának javításával, Nyugat-Európában saját marketing hálózat erősítésével, az USA-ban stratégiai partnerekkel és hosszú távú szerződések révén valósítja meg. A Társaság, a különböző akvizíciók hatására, közvetlen formában jelenik meg a világ leggyorsabban növekvő gyógyszerpiacain (Kína, illetve latin-amerikai régió).

A Richter Csoport jövője, a piaci pozíciók jövőbeli erősítése szempontjából kiemelkedő jelentőségű az originális kutatás és fejlesztés sikeressége, melyet a központi idegrendszeri területen végez. A specialty stratégia második pillére a nőgyógyászati portfólió bővítése, amelynek a piacra vitelét a hagyományos piacokon működő egységek és az újonnan alapított nyugat-európai marketinghálózat támogatja. A Csoport célja továbbra is, hogy a szteroid hatóanyagokban és az orális fogamzásgátló készítményekben speciális kínálatot nyújtó nőgyógyászati termékcsoportha az összes árbevétel emelkedésénél gyorsabban növekedve az éves eladásoknak egyre nagyobb százalékát képviselje.

A bioszimiláris gyógyszerek fejlesztése és a gyártásukat lehetővé tevő nagy értékű beruházás pedig a Csoport „specialty” stratégiájának harmadik pillére.

A fentiek mellett a Richter törekszik a hagyományos termékportfólió nyújtotta piaci lehetőségek maximális kihasználására is.

A Richter Csoport jövőbeli árbevételének és eredményességének biztosítása, növelése érdekében kiemelt feladatának tartja továbbá a kutatás-fejlesztés hatékonyságának, a szervezet működési képességének folyamatos javítását minden funkcionális területen.

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

Az állandó könyvvizsgáló jelentése a Richter Csoport
Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerinti,
2020. évi konszolidált beszámolója tervezetéről

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

A Richter Gedeon Nyrt. részvényeseinek

Jelentés a konszolidált pénzügyi kimutatások könyvvizsgálatáról

Vélemény

Elvégeztük a Richter Gedeon Nyrt. és leányvállalatai (a „Csoport”) 2020. évi konszolidált pénzügyi kimutatásainak könyvvizsgálatát, amely konszolidált pénzügyi kimutatások a 2020. december 31-i fordulónapra készített konszolidált pénzügyi helyzet kimutatásból – melyben az eszközök összesen 948.589 M Ft –, az ezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó konszolidált eredménykimutatásból, konszolidált átfogó jövedelem kimutatásból – melyben a tárgyévi teljes átfogó eredmény 102.574 M Ft nyereség –, konszolidált saját tőke változás kimutatásból és konszolidált cash-flow kimutatásból, valamint a számviteli politika jelentős elemeinek összefoglalását is tartalmazó konszolidált megjegyzésekből állnak.

Véleményünk szerint a mellékelt konszolidált pénzügyi kimutatások megbízható és valós képet adnak a Csoport 2020. december 31-én fennálló konszolidált pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó konszolidált pénzügyi teljesítményéről és konszolidált cash-flow-iról az Európai Unió által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal (az „EU IFRS”) összhangban, valamint azokat minden lényeges szempontból a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénynek (a „számviteli törvény”) az EU IFRS-ek szerint konszolidált éves beszámolót készítő gazdálkodókra vonatkozó előírásaival összhangban készítették el.

A vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségünk bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgáló konszolidált pénzügyi kimutatások könyvvizsgálatáért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Függetlenek vagyunk a Csoporttól a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara „A könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzata”-ban, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Könyvvizsgálók Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Nemzetközi etikai kódex kamarai tag könyvvizsgálóknak (a nemzetközi függetlenségi standardokkal egybefoglalva)” című kézikönyvében (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfelelünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményünkhöz.

Kulcsfontosságú könyvvizsgálói kérdések

A kulcsfontosságú könyvvizsgálói kérdések azok a kérdések, amelyek szakmai megítélésünk szerint a legjelentősebbek voltak a tárgyidőszaki konszolidált pénzügyi kimutatások általunk végzett könyvvizsgálata során. Ezeket a kérdéseket a konszolidált pénzügyi kimutatások egésze általunk végzett könyvvizsgálatainak összefüggésében és az arra vonatkozó véleményünk kialakítása során vizsgáltuk, és ezekről a kérdésekről nem bocsátunk ki külön véleményt.

| Kulcsfontosságú könyvvizsgálati terület | A területhez kapcsolódó könyvvizsgálati eljárások |
|---|--|
| Immateriális javakat értékelése | |
| <p>(Részlet a konszolidált pénzügyi kimutatások 13.2. megjegyzésében)</p> <p>A konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz tartozó konszolidált kiegészítő mellékletben a Társaság 95.438 M Ft értékben mutat ki immateriális javakat 2020. december 31-én.</p> <p>Ahogy a vonatkozó számviteli szabályok előírják a Vezetés rendszeresen értékvesztés tesztet készít abból a célból, hogy megvizsgálja, hogy szükség van-e az immateriális javakhoz kapcsolódóan értékvesztés elszámolására az azonosított értékvesztés-indikációk alapján.</p> <p>Az immateriális jószágokhoz kapcsoló értékvesztés-indikációk azonosítása és immateriális javak értékvesztés tesztje kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdésnek tekintendő, mivel szakmai megítélés alkalmazását és a Vezetés szubjektív feltevéseinek alkalmazását teszi szükségessé.</p> | <p>Az általunk végrehajtott könyvvizsgálati eljárások a következőket tartalmazták:</p> <ul style="list-style-type: none"> - értékvesztés-indikációk azonosítása és immateriális javak értékvesztés tesztelésével kapcsolatos alapvető belső kontrollok felmérése és értékelése, - a Társaság modelljeiben szereplő piaci feltételezéseket külső forrásokkal, valamint a Társaság vezetősége által jóváhagyott tervekkel vetettük össze, - az értékelés módszertanának vizsgálata során, ahol szükségesnek ítéltük, bevontuk értékelési szakértőinket, segítségükkel újra-kalkuláljuk a értékvesztés tesztet, függetlenül értékeltük az felhasznált feltételezések, módszerek és az alkalmazott értékelési politikák megfelelőségét, - megvizsgáltuk a megtérülő értékek és a könyvszerinti értékek összevetését és az értékvesztés elszámolását, - vizsgáltuk a releváns számviteli standardok megfelelő alkalmazását, a megfelelő számviteli elszámolásokat és közzétételeket. |

Egyéb kérdések

Az előző évi pénzügyi kimutatást másik könyvvizsgáló auditálta. A 2020. március 23-án kiadott könyvvizsgáló jelentése korlátozás nélküli könyvvizsgálói véleményt tartalmazott

Egyéb információk

Az egyéb információk a "Vezetőségi jelentésben foglalt információkból és a Csoport 2020. évi konszolidált üzleti jelentéséből állnak, amelyeket a könyvvizsgálói jelentés dátuma előtt megszereztünk, valamint az Éves jelentésből állnak, amelyet várhatóan a könyvvizsgálói jelentés dátuma után bocsátanak rendelkezésünkre, de nem tartalmazzák a konszolidált pénzügyi kimutatásokat és az arra vonatkozó független könyvvizsgálói jelentésünket. A vezetés felelős az egyéb információkért, továbbá a konszolidált üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. A független könyvvizsgálói jelentésünk „Vélemény” szakaszában a konszolidált pénzügyi kimutatásokra adott véleményünk nem vonatkozik az egyéb információkra.

A konszolidált pénzügyi kimutatások általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk a fent azonosított egyéb információk átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az egyéb információk lényegesen ellentmondanak-e a konszolidált pénzügyi kimutatásoknak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy azok lényeges hibás állítást tartalmaznak.

A számviteli törvény alapján a mi felelősségünk továbbá annak megítélése, hogy a konszolidált üzleti jelentés a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban van-e, beleértve, hogy a konszolidált üzleti jelentés megfelel-e a számviteli törvény 95/B. § (2) bekezdés e) és f) pontjában foglalt követelményeknek, és erről, valamint a konszolidált üzleti jelentés és a konszolidált pénzügyi kimutatások összhangjáról vélemény nyilvánítása. A számviteli törvény alapján nyilatkozunk kell továbbá arról, hogy a konszolidált üzleti jelentésben rendelkezésre bocsátották-e a számviteli törvény 95/B. § (2) bekezdés a)-d), g) és h) pontjában meghatározott információkat.

Véleményünk szerint a Csoport 2020. évi konszolidált üzleti jelentése minden lényeges vonatkozásban összhangban van a Csoport 2020. évi konszolidált pénzügyi kimutatásaival és a számviteli törvény vonatkozó előírásaival. A konszolidált üzleti jelentésben rendelkezésre bocsátották a számviteli törvény 95/B. § (2) bekezdés a)-d), g) és h) pontjában meghatározott információkat. Mivel egyéb más jogszabály a Csoport számára nem ír elő további követelményeket a konszolidált üzleti jelentésre, ezért e tekintetben nem mondunk véleményt.

A fentiekén túl a Csoportról és annak környezetéről megszerzett ismereteink alapján jelentést kell tennünk arról, hogy a tudásunkra jutott-e bármely lényegesnek tekinthető hibás közlés (lényeges hibás állítás) a konszolidált üzleti jelentésben, és ha igen, akkor a szóban forgó hibás közlés (hibás állítás) milyen jellegű. Ebben a tekintetben nincs jelenteni valónk.

Amikor átolvassuk az Éves jelentést, ha arra a következtetésre jutunk, hogy az lényeges hibás állítást tartalmaz, kötelességünk az adott kérdést kommunikálni az irányítással megbízott személyek felé.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége a konszolidált pénzügyi kimutatásokért

A vezetés felelős a konszolidált pénzügyi kimutatásoknak az Európai Unió által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal összhangban történő és a valós bemutatás követelményének megfelelő elkészítéséért, valamint az olyan belső kontrollért, amelyet a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítástól mentes konszolidált pénzügyi kimutatások elkészítése.

A konszolidált pénzügyi kimutatások elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje a Csoportnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közlése a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számviteli konszolidált pénzügyi kimutatásokban való alkalmazásáért, azt az esetet kivéve, ha a vezetésnek szándékában áll megszüntetni a Csoportot vagy beszüntetni az üzletszerű tevékenységet, vagy amikor ezen kívül nem áll előtte más reális lehetőség.

Az irányítással megbízott személyek felelősek a Csoport pénzügyi beszámolási folyamatának felügyeletéért.

A könyvvizsgáló konszolidált pénzügyi kimutatások könyvvizsgálatáért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy a konszolidált pénzügyi kimutatások egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint az, hogy ennek alapján a véleményünket tartalmazó független könyvvizsgálói jelentést bocsássunk ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényeges hibás

állítás. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha észszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott konszolidált pénzügyi kimutatások alapján meghozott gazdasági döntéseit.

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok szerinti könyvvizsgálat egésze során szakmai megítélést alkalmazunk és szakmai szkepticizmust tartunk fenn.

Továbbá:

- Azonosítjuk és felmérjük a konszolidált pénzügyi kimutatások akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak a kockázatait, kialakítjuk és végrehajtjuk az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk a véleményünk megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának a kockázata nagyobb, mint a hibából eredő, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.
- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a Csoport belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek észszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel alkalmazása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel a Csoport vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívunk a figyelmet a konszolidált pénzügyi kimutatásokban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősítenünk kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy a Csoport nem tudja a vállalkozást folytatni.
- Értékeljük a konszolidált pénzügyi kimutatások átfogó bemutatását, felépítését és tartalmát, beleértve a konszolidált megjegyzésekben tett közzétételeket, valamint értékeljük azt is, hogy a konszolidált pénzügyi kimutatásokban teljesül-e az alapul szolgáló ügyletek és események valós bemutatása.
- A konszolidált pénzügyi kimutatásokra vonatkozó vélemény nyilvánításához elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk a Csoporton belüli gazdálkodó egységek vagy üzleti tevékenységek pénzügyi információiról. Felelősek vagyunk a csoportaudit irányításáért, felügyeletéért és elvégzéséért. Továbbra is kizárólagos felelősséggel tartozunk a könyvvizsgálói véleményünkért.

Az irányítással megbízott személyek tudomására hozzuk - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a Csoport által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

Nyilatkozunk az irányítással megbízott személyeknek arról, hogy megfelelünk a függetlenségre vonatkozó releváns etikai követelményeknek, és kommunikáljuk feléjük mindazon kapcsolatokat és egyéb kérdéseket, amelyekről észszerűen feltételezhető, hogy befolyásolják a függetlenségünket, valamint adott esetben a kapcsolódó biztosítékokat.

Az irányítással megbízott személyek felé kommunikált kérdések közül meghatározzuk azokat a kérdéseket, amelyek a tárgyidőszaki konszolidált pénzügyi kimutatások könyvvizsgálata során a legjelentősebb kérdések, és ennél fogva a kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések voltak. Könyvvizsgálói jelentésünkben ismertetjük ezeket a kérdéseket, kivéve, ha jogszabály vagy szabályozás kizárja az adott kérdés nyilvános közzétételét, vagy ha – rendkívül ritka körülmények között – azt állapítjuk meg, hogy egy adott kérdést a könyvvizsgálói jelentésben nem lehet kommunikálnunk, mert észszerű várakozások alapján annak hátrányos következményei súlyosabbak lennének, mint a kommunikáció közérdekű hasznai.

Jelentés egyéb jogi és szabályozói követelményekről

Az Európai Parlament és a Tanács 537/2014/EU rendelete 10. cikkének (2) bekezdésével összhangban az alábbi nyilatkozatokat tesszük a független könyvvizsgálói jelentésünkben a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok által előírt jelentéstételi kötelezettségeken felül:

A könyvvizsgáló kijelölése és a megbízás időtartama

A 2020. március 28-i közgyűlésen kerültünk megválasztásra a Richter Gedeon Nyrt. könyvvizsgálójának, és megbízásunk a megválasztásunk óta tart megszakítás nélkül.

A könyvvizsgálói jelentés és az auditbizottsághoz címzett kiegészítő jelentés összhangja

Megerősítjük, hogy a jelen könyvvizsgálói jelentésben foglalt, a konszolidált pénzügyi kimutatásokkal kapcsolatos könyvvizsgálói véleményünk összhangban van a Richter Gedeon Nyrt. auditbizottságához címzett kiegészítő jelentéssel, amelyet 2021. március 9-én adtunk ki az Európai Parlament és a Tanács 537/2014/EU rendelete 11. cikkével összhangban.

Nem könyvvizsgálati szolgáltatások nyújtása

Kijelentjük, hogy a Csoport részére nem nyújtottunk semmilyen, az Európai Parlament és a Tanács 537/2014/EU rendelete 5. cikkének (1) bekezdésében ismertetett tiltott, nem könyvvizsgálói szolgáltatást. Ezen túlmenően kijelentjük, hogy a Richter Gedeon Nyrt. és az általa kontrollált vállalkozások részére nem nyújtottunk olyan egyéb, nem könyvvizsgálati szolgáltatásokat, amelyek nem szerepelnek a konszolidált pénzügyi kimutatásokban.

A jelen független könyvvizsgálói jelentést eredményező könyvvizsgálat megbízásért felelős partnerének a jelentés aláírója minősül.

Budapest, 2021. március 10.



Horváth Tamás

A Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. képviselőjében
illetve mint kamarai tag könyvvizsgáló

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

Kamarai tag könyvvizsgálói tagszám: 003449

Előterjesztés a 3. sz. napirendi ponthoz

A Felügyelő Bizottság jelentése a Richter Csoport Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerinti, 2020. évi konszolidált beszámolója tervezetéről, amely magában foglalja az Audit Bizottság jelentését is

Jelentés

a Richter Gedeon Nyrt. 2021. évi rendes közgyűlése részére

a Richter csoport

2020. évi konszolidált éves pénzügyi beszámolójáról

A Felügyelő Bizottság áttekintette a Richter Gedeon Nyrt. - mint anyavállalat - által a Richter csoport 2020. évről készített konszolidált éves pénzügyi beszámolóját. A negyedéves jelentések igazgatósági előterjesztése során a Felügyelő Bizottság a konszolidált évközi pénzügyi beszámolókat is megismerte.

A konszolidált mérlegből, konszolidált eredménykimutatásból, konszolidált átfogó eredménykimutatásból, konszolidált saját tőke változás kimutatásából, konszolidált Cash Flow kimutatásból és konszolidált kiegészítő mellékletből álló konszolidált éves pénzügyi beszámoló - a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolóképzési Szabványoknak megfelelően - 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 és társult vállalkozások halmozódásokat kiszűrt adatait.

A konszolidálás során a Richter Gedeon Nyrt. és a leányvállalatok adatai teljeskörűen, a közös vezetésű és a társult vállalkozások adatai „tőke” módszerrel kerültek bevonásra.

A konszolidálás folyamatában - a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolóképzési Szabványok alapján - kiszűrésre kerültek a halmozódások, amelyek a Richter Gedeon Nyrt. és a konszolidálásba bevont vállalatok, 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 a befektetések, az egymás közötti követelések, tartozások, bevételek, ráfordítások és a tranzakciókon keletkezett 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. 2020. évi
konszolidált éves pénzügyi beszámolója elfogadására**

A Richter Gedeon Nyrt. - mint anyavállalat - által készített, a Richter csoport 2020. évi tevékenységét részletező, közgyűlés elé terjesztett auditált konszolidált éves pénzügyi beszámolóban foglaltak, valamint a könyvvizsgálatot végző Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. által készített elemzés és hitelesítő nyilatkozat, továbbá a beszámoló megvitatása során szerzett tapasztalatai alapján a Felügyelő Bizottság a következőket javasolja a Tisztelt Közgyűlésnek elfogadásra:

- A közgyűlés elé terjesztett, a Nemzetközi Számviteli Szabványoknak megfelelő, auditált 2020. évi konszolidált pénzügyi beszámolót (amelyben a mérleg eszköz és forrás oldalának egyező végösszege 948.589 MFT) fogadja el.
- A 2020. évi auditált konszolidált pénzügyi beszámoló eredménykimutatásában megjelölt (osztalék kifizetése előtti) tárgyévi eredményt 106.052 MFT összeggel fogadja el.

Budapest, 2021. március 10.


Dr. Chikán Attila
a Felügyelő Bizottság elnöke

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

A Richter Csoport 2020. évi Nemzetközi Pénzügyi
Beszámolási Standardok szerinti, konszolidált
beszámolója tervezetének jóváhagyása

Előterjesztés

a közgyűlés 4. sz. napirendi pontjához

27/2021. sz. igazgatósági határozat

Az Igazgatóság a közgyűlésnek elfogadásra javasolja a Társaság 2020. évi Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerinti, konszolidált beszámoló tervezetét.

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

Előterjesztés az 5. sz. napirendi ponthoz

Az Igazgatóság jelentése a Társaság 2020. évi gazdálkodásáról (az ügyvezetésről, a társaság vagyoni helyzetéről és üzletpolitikájáról) és a Társaság Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerinti 2020. évi egyedi éves beszámolója tervezetének ismertetése

RICHTER GEDEON NYRT.
NEMZETKÖZI PÉNZÜGYI BESZÁMOLÓKÉSZÍTÉSI STANDARDOK SZERINT KÉSZÍTETT
ÉVES BESZÁMOLÓ

A 2020. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉVRŐL



Orbán Gábor
Vezérigazgató

Budapest, 2021. március 10.

Richter Gedeon Nyrt.

ÉVES BESZÁMOLÓ

Tartalomjegyzék

| | |
|---|----------|
| Eredménykimutatás..... | 4 |
| Átfogó eredménykimutatás | 5 |
| Mérleg | 6 |
| Saját tőke változás kimutatása..... | 7 |
| Cash-flow kimutatás | 8 |
| Kiegészítő melléklet..... | 9 |
| 1. Általános háttér | 9 |
| 2. Lényegesebb számviteli elvek | 12 |
| 3. Bizonytalansági tényezők és számviteli becslések..... | 24 |
| 3.1 Bizonytalansági tényezők..... | 24 |
| 3.2 Kritikus számviteli megítélések..... | 26 |
| 4. Szegmensinformációk..... | 26 |
| 4.1 A Richter Csoport szegmens adatai | 26 |
| 4.2 A Társaság árbevétel adatai | 28 |
| 5. Az üzleti tevékenység eredménye – összköltség módszerrel | 29 |
| 6. Létszám adatok | 30 |
| 7. Pénzügyi tevékenység eredménye | 30 |
| 8. Nyereségadó..... | 31 |
| 9. Egy részvényre jutó konszolidált eredmény..... | 32 |
| 10. Pénzügyi instrumentumok | 33 |
| I) A tőkeszerkezet kezelése | 35 |
| II) Devizaárfolyam kockázat..... | 36 |
| III) Hitelezési kockázat..... | 39 |
| IV) Likviditási kockázat | 40 |
| 11. Pénzügyi instrumentumok valós értéke | 40 |
| 12. Származékos pénzügyi instrumentumok | 43 |
| 13. Ingatlanok, üzemi berendezések, felszerelések, és Immateriális javak..... | 44 |
| 13.1 Ingatlanok, üzemi berendezések, felszerelések | 44 |
| 13.2 Immateriális javak | 46 |
| 14. Leányvállalatok | 49 |
| 15. Részesedések társult és közös vezetésű vállalkozásokban | 55 |
| 15.1 Részesedések közös vezetésű vállalkozásokban..... | 55 |
| 15.2 Részesedések társult vállalkozásokban..... | 56 |
| 16. Befektetett pénzügyi eszközök és Egyéb hosszú lejáratú követelések | 57 |
| 16.1 Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt befektetett pénzügyi eszközök..... | 57 |
| 16.2 Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt befektetett pénzügyi eszközök | 57 |

| | | |
|------|---|----|
| 16.3 | Egyéb hosszú lejáratú követelések | 58 |
| 17. | Társasági és halasztott adó | 58 |
| 18. | Adott kölcsönök..... | 59 |
| 19. | Üzleti vagy cégérték | 59 |
| 20. | Készletek | 59 |
| 21. | Vevők | 59 |
| 22. | Egyéb rövid lejáratú követelések..... | 60 |
| 22.1 | Egyéb rövid lejáratú követelések | 60 |
| 22.2 | Szerződéses eszközök..... | 60 |
| 23. | Valós értéken értékelt rövid lejáratú pénzügyi eszközök..... | 61 |
| 24. | Pénz és pénzeszköz egyenértékes..... | 61 |
| 24.1 | Pénz és pénzeszköz egyenértékes..... | 61 |
| 24.2 | Egyeztetés a cash flow táblával | 61 |
| 25. | Jegyzett tőke és tartalékok | 62 |
| 26. | Saját részvények | 64 |
| 27. | Szállítók..... | 65 |
| 28. | Egyéb kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások | 65 |
| 28.1 | Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek..... | 65 |
| 28.2 | Szerződéses kötelezettségek | 65 |
| 29. | Céltartalékok..... | 65 |
| 30. | Hitelek/kölcsönök, nettó adósságállomány..... | 68 |
| 31. | Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások..... | 68 |
| 32. | Törzsrészvények osztaléka | 69 |
| 33. | Jóváhagyott beruházási programok és beruházási kötelezettségvállalás | 69 |
| 34. | Lízing – Társaság, mint lízingbevevő..... | 69 |
| 35. | A Társaság harmadik feleknek adott garanciái | 69 |
| 36. | Társadalombiztosítás és önkéntes kölcsönös pénztári befizetések | 69 |
| 37. | Függő kötelezettségek | 70 |
| 38. | Kapcsolt felekkel folytatott tranzakciók | 70 |
| 38.1 | Kapcsolt feleknek minősülő társaságokkal szembeni jelentősebb adatok | 71 |
| 38.2 | Igazgatóság és Felügyelő Bizottság javadalmazása..... | 71 |
| 38.3 | Kulcspozícióban lévő vezetők javadalmazása | 72 |
| 39. | Értékesítésre tartott befektetett eszközök | 72 |
| 40. | Számviteli politika változása | 72 |
| 41. | Jelentős események 2020-ban..... | 73 |
| 42. | Mérlegfordulónap utáni jelentős események | 74 |
| 43. | Pénzügyi beszámolók elfogadása | 75 |

Eredménykimutatás

| | Melléklet | 2020 M Ft | 2019 M Ft Módosított* |
|---|-----------|----------------|-----------------------------|
| Árbevétel | 4 | 412.974 | 366.524 |
| Értékesítés költségei | | (134.482) | (124.269) |
| Bruttó fedezet | | 278.492 | 242.255 |
| Értékesítési és marketing költségek | | (92.271) | (102.819) |
| Igazgatási és egyéb működési költségek | | (17.034) | (18.407) |
| Kutatás-fejlesztés költségei | | (53.023) | (48.001) |
| Egyéb bevétel és ráfordítás eredménye | 5 | (14.183) | (12.627) |
| Pénzügyi és szerződéses eszközök értékvesztésének eredménye | | (1.774) | (446) |
| Üzleti tevékenység eredménye | 5 | 100.207 | 59.955 |
| Pénzügyi tevékenység bevétele | 7 | 36.101 | 35.072 |
| Pénzügyi tevékenység ráfordítása | 7 | (37.585) | (38.002) |
| Pénzügyi tevékenység eredménye | 7 | (1.484) | (2.930) |
| Adózás előtti eredmény | | 98.723 | 57.025 |
| Nyereségadó | 8 | (5.506) | (6.625) |
| Tárgyévi eredmény | | 93.217 | 50.400 |
| Egy részvényre jutó konszolidált eredmény (Ft) | 9 | | |
| Alap és hígított | | 563 | 253 |

* A számviteli politika változtatásának hatása, amelynek részletei a 40. mellékletben láthatóak.

A 9-75. oldalakon közölt mellékletek az Éves beszámoló elválaszthatatlan részei.

2021. március 10.

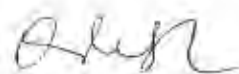

.....
a vállalkozás vezetője

Átfogó eredménykimutatás

| | Melléklet | 2020 M Ft | 2019 M Ft |
|---|-----------|----------------|---------------|
| Tárgyévi eredmény | | 93.217 | 50.400 |
| Egyéb átfogó eredmény tételek | | | |
| Eredménykimutatásba nem visszaforduló tételek (adók levonása után) | | | |
| Aktuáriusi veszteség a nyugdíjazással kapcsolatos juttatási programokon | 29 | (1.840) | (708) |
| Átfogó eredményben valóban értékelt értékpapírok tartaléka | 25 | (1.588) | 4.697 |
| | | (3.428) | 3.989 |
| Egyéb átfogó eredmény | | (3.428) | 3.989 |
| Teljes átfogó eredmény | | 89.789 | 54.389 |

A 9-75. oldalakon közölt mellékletek az Éves beszámoló elválaszthatatlan részei.

2021. március 10.


.....
a vállalkozás vezetője

Mérleg

| | Melléklet | 2020. dec. 31. MFt | 2019. dec. 31. MFt |
|---|-----------|-----------------------|-----------------------|
| ESZKÖZÖK | | | |
| Befektetett eszközök | | | |
| Ingatlanok, üzemi berendezések és felszerelések | 13 | 196.497 | 185.786 |
| Immateriális javak | 13 | 97.567 | 81.491 |
| Részvétel a leány-, társult- és közös vezetéssű vállalkozásokban | 14, 15 | 126.217 | 131.828 |
| Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt befektetett pénzügyi eszközök | 16 | 10.797 | 5.427 |
| Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt befektetett pénzügyi eszközök | 16 | 37.977 | 13.760 |
| Adott kölcsönök | 18 | 34.915 | 45.403 |
| Egyéb hosszú lejáratú követelések | 16 | 1.481 | 2.837 |
| | | 505.451 | 466.532 |
| Forgóeszközök | | | |
| Készletek | 20 | 77.256 | 65.198 |
| Vevők | 21 | 138.961 | 138.082 |
| Szerződéses eszközök | 22 | 1.405 | 2.074 |
| Egyéb rövid lejáratú követelések | 22 | 23.040 | 23.987 |
| Valós értéken értékelt rövid lejáratú pénzügyi eszközök | 23 | 7.142 | 1.545 |
| Nyereségadó követelés | 17 | 70 | 760 |
| Pénz és pénzeszköz egyenértékes | 24 | 116.393 | 102.842 |
| | | 364.267 | 334.488 |
| Értékesítésre tartott befektetett eszközök | 39 | 192 | - |
| | | 364.459 | 334.488 |
| | | 869.910 | 801.020 |
| ESZKÖZÖK ÖSSZESEN | | | |
| FORRÁSOK | | | |
| Saját tőke | | | |
| Jegyzett tőke | 25 | 18.638 | 18.638 |
| Saját részvények | 26 | (951) | (3.875) |
| Részvényzárszó | 25 | 15.214 | 15.214 |
| Tőketartalék | 25 | 3.475 | 3.475 |
| Átfogó eredményben valóban értékelt értékpapírok tartaléka | 25 | 665 | 9.507 |
| Eredménytartalék | | 756.349 | 674.100 |
| | | 793.390 | 717.059 |
| Hosszú lejáratú kötelezettségek | | | |
| Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások | 31 | 9.293 | 11.136 |
| Céltartalékok | 29 | 5.372 | 3.075 |
| | | 14.665 | 14.211 |
| Rövid lejáratú kötelezettségek | | | |
| Hitelek/kölcsönök | 30 | 4.961 | 1.517 |
| Szállítók | 27 | 36.717 | 45.495 |
| Nyereségadó fizetési kötelezettség | 17 | 590 | 8 |
| Egyéb kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások | 28 | 18.351 | 21.519 |
| Céltartalékok | 29 | 1.236 | 1.211 |
| | | 61.855 | 69.750 |
| | | 869.910 | 801.020 |
| FORRÁSOK ÖSSZESEN | | | |

A 9-75. oldalakon közölt mellékletek az Éves beszámoló elválaszthatatlan részei.

2020. március 10.



a vállalkozás vezetője

Saját tőke változás kimutatása

| | Melléklet | Jegyzett tőke | Részvény- ázió | Tőke- tartalék | Saját részvény | Átfogó eredményben valóan értékelt értékpapírok tartaléka | Eredmény- tartalék | Összesen |
|---|-----------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|--|-----------------------|-----------------|
| | | MFt | MFt | MFt | MFt | MFt | MFt | MFt |
| Egyenleg 2019. január 1-én | | 18.638 | 15.214 | 3.475 | (283) | 4.810 | 640.415 | 682.269 |
| Tárgyévi eredmény | | - | - | - | - | - | 50.400 | 50.400 |
| Aktuáriusi veszteség a meghatározott juttatási programokon | 29 | - | - | - | - | - | (708) | (708) |
| Átfogó eredményben valóban értékelt értékpapírok változása | 25 | - | - | - | - | 4.697 | - | 4.697 |
| Átfogó eredmény 2019. december 31-ével végződő évre | | - | - | - | - | 4.697 | 49.692 | 54.389 |
| Vásárolt saját részvények | 26 | - | - | - | (5.460) | - | - | (5.460) |
| Átadott saját részvények | 26 | - | - | - | 1.868 | - | (1.868) | - |
| Részvényalapú kifizetések elszámolása | 25 | - | - | - | - | - | 4.498 | 4.498 |
| Törzsrészvények után járó osztalék 2018. évre | 32 | - | - | - | - | - | (18.637) | (18.637) |
| Tulajdonosokkal tulajdonosi minőségben folytatott tranzakciók értéke 2019. december 31-ével végződő év során | | - | - | - | (3.592) | - | (16.007) | (19.599) |
| Egyenleg 2019. december 31-én | | 18.638 | 15.214 | 3.475 | (3.875) | 9.507 | 674.100 | 717.059 |
| Egyenleg 2020. január 1-én | | 18.638 | 15.214 | 3.475 | (3.875) | 9.507 | 674.100 | 717.059 |
| Tárgyévi eredmény | | - | - | - | - | - | 93.217 | 93.217 |
| Aktuáriusi veszteség a meghatározott juttatási programokon | 29 | - | - | - | - | - | (1.840) | (1.840) |
| Átfogó eredményben valóban értékelt értékpapírok változása | 25 | - | - | - | - | (8.842) | 7.254 | (1.588) |
| Átfogó eredmény 2020. december 31-ével végződő évre | | - | - | - | - | (8.842) | 98.631 | 89.789 |
| Vásárolt saját részvények | 26 | - | - | - | (1.650) | - | - | (1.650) |
| Átadott saját részvények | 26 | - | - | - | 4.574 | - | (4.574) | - |
| Részvényalapú kifizetések elszámolása | 25 | - | - | - | - | - | (67) | (67) |
| Törzsrészvények után járó osztalék 2019. évre | 32 | - | - | - | - | - | (11.741) | (11.741) |
| Tulajdonosokkal tulajdonosi minőségben folytatott tranzakciók értéke 2020. december 31-ével végződő évre | | - | - | - | 2.924 | - | (16.382) | (13.458) |
| Egyenleg 2020. december 31-én | | 18.638 | 15.214 | 3.475 | (951) | 665 | 756.349 | 793.390 |

A 9-75. oldalakon közölt mellékletek az Éves beszámoló elválaszthatatlan részei.

Cash-flow kimutatás

a december 31-ével végződő évről

| | Melléklet | 2020 MFt | 2019 MFt |
|--|-----------|-----------------|-----------------|
| Üzleti tevékenység | | | |
| Adózás előtti eredmény | | 98.723 | 57.025 |
| Értécsökkenés és amortizáció | 5,13 | 27.800 | 26.570 |
| Az Eredménykimutatásban elszámolt pénzmozgással nem járó tételek | | 5.227 | 2.217 |
| Nettó kamat- és osztalékbevétel | 7 | (8.936) | (12.133) |
| Ingatlanok, üzemi berendezések, felszerelések és immateriális javak változásának eredményének átsorolása | | 697 | (103) |
| Immateriális javak értékvesztése | 13 | 4.477 | 10.005 |
| Befektetések értékvesztése | 14 | 10.553 | 29.330 |
| Részvényalapú kifizetések elszámolásával kapcsolatos ráfordítások | 25 | 3.447 | 2.657 |
| <i>Működő tőke változásai</i> | | | |
| Vevők és egyéb követelések növekedése | 21,22 | (181) | (17.260) |
| Készletek növekedése | 20 | (14.917) | (6.779) |
| Szállítók és egyéb kötelezettségek (csökkenése)/növekedése | 27,28,31 | (10.095) | 2.909 |
| Fizetett kamat | 7 | (219) | (207) |
| Fizetett nyereségadó | 17 | (4.234) | (4.866) |
| Üzleti tevékenységből származó nettó cash-flow | | 112.342 | 89.365 |
| Befektetési tevékenység | | | |
| Ingatlanok, üzemi berendezések és felszerelések beszerzése | 13 | (32.893) | (31.530) |
| Immateriális javak beszerzése | 13 | (29.198) | (11.999) |
| Ingatlanok, üzemi berendezések, felszerelések értékesítésének bevétele | | 306 | 1.352 |
| Pénzügyi eszközök megszerzésére fordított pénzeszköz | | (46.555) | (19.880) |
| Pénzügyi eszközök értékesítéséből, lejáratából származó bevétel | | 11.544 | 4.731 |
| Adott kölcsönök kihelyezése | | (5.684) | (7.268) |
| Adott kölcsönök törlesztése | | 7.455 | 10.572 |
| Beruházáshoz kapcsolódóan befolyt állami támogatások | 31 | 2.197 | 2.400 |
| Kamatbevételek | 7 | 2.589 | 3.376 |
| Osztalékbevétel | 7 | 6.566 | 5.114 |
| Leányvállalat megszerzésére fordított pénzeszköz | 14 | (3) | - |
| Befektetési tevékenységre felhasznált nettó cash-flow | | (83.676) | (43.132) |
| Pénzügyi tevékenység | | | |
| Saját részvények vásárlása | 26 | (1.650) | (5.460) |
| Fizetett osztalék törzsrészvényekre | 32 | (11.741) | (18.637) |
| Lízingtörlesztés | 13 | (887) | (722) |
| Hiteltörlesztés | 30 | (4.996) | - |
| Pénzügyi tevékenységre felhasznált nettó cash flow | | (19.274) | (24.819) |
| Pénz és pénzeszköz egyenértékes növekedése | | 9.392 | 21.414 |
| Pénz és pénzeszköz egyenértékes év elején | 24 | 101.325 | 79.719 |
| Árfolyamváltozás hatása a külföldi pénznemben tartott egyenlegekre | | 715 | 192 |
| Pénz és pénzeszköz egyenértékes év végén | 24 | 111.432 | 101.325 |

A 9-75. oldalakon közölt mellékletek az Éves beszámoló elválaszthatatlan részei.

Kiegészítő melléklet

1. Általános háttér

I. Jogi helyzet és a tevékenység jellege

A Richter Gedeon Nyrt. (a „Társaság”) Magyarországon bejegyzett, gyógyszeripari termékeket gyártó vállalkozás. A Társaságot 1923-ban alapították. Az Anyavállalat elődjét 1901-ben Richter Gedeon alapította egy gyógyszerészár megvásárlásával. A Társaság nyilvános részvénytársaságként működik, részvényeivel a Budapesti Értéktőzsdén kereskednek. Székhelye: Budapest 1103 Gyömrői út 19-21. szám alatt található.

| | |
|--|---|
| 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 céghele: | 1103 Budapest, Gyömrői út 19-21. |
| A Társaság fióktelepei: | 2510 Dorog, Esztergomi út 27. 4031 Debrecen, Richter Gedeon utca 20. 4031 Debrecen, Kígyóbagyos utca 8. 6720 Szeged, Eötvös u 6. 7673 Kővágószőlős, 505/2 hrsz. |
| A Társaság honlapja: | www.richter.hu |
| Az első alapszabály kelte: | 1923. július 24. |
| Érvényes alapszabály kelte: | 2020. április 28. |
| Utolsó cégbírósági bejegyzés száma és helye: | Cg. 01-10-040944; Budapest |
| Aktuális alaptőke: | 18.637.486.000 Ft |
| Fő tevékenységi kör: | Gyógyszerkészítmény gyártása |
| TEÁOR szám: | 2120'08 |
| A Társaság működésének időtartama: | határozatlan |
| Üzleti év: | a naptári évvel egyező |
| Könyvvizsgáló cég neve és címe: | Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. 1068 Budapest Dózsa György út 84/C. |
| Könyvvizsgálatért felelős: | Horváth Tamás |
| Kamarai tagsági szám: | 003449 |
| A Társaság hirdetményeinek közzétételi helye: | Céglőny www.richter.hu www.bet.hu |
| Alíráásra jogosult: | Orbán Gábor |
| Lakhelye: | Budapest |
| A könyvviteli szolgáltatás irányításáért, vezetéséért felelős: | Kozma Judit |
| Lakhelye: | Budapest |
| Regisztrációs szám: | 184862 |

II. A beszámoló készítés alapja

Jelen beszámoló a Társaság egyedi éves beszámolója, az Európai Unió (EU) által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal (továbbiakban „IFRS”) összhangban készült.

A 2020. december 31-i fordulónapra készített beszámoló teljes IFRS pénzügyi beszámoló, így összehasonlítható adatokat tartalmaz az előző időszakra, azaz 2019. december 31-i fordulónapra vonatkozóan.

A Társaság IFRS szerinti konszolidált éves beszámolót és konszolidált üzleti jelentést is köteles készíteni, mert több vállalkozóhoz fűződő viszonyában anyavállalatnak minősül.

A Társaság beszámolóit az alábbi linken érhetők el:

<https://www.richter.hu/hu-HU/Befektetok/Pages/kozgyules.aspx>

Jelen IFRS szerinti pénzügyi beszámoló a bekerülési érték elve alapján készült, kivéve bizonyos pénzügyi instrumentumokat, melyek valós értéken szerepelnek a mérlegben. Az IFRS szerinti egyedi pénzügyi beszámolót a Társaság magyar millió forintban (MFT) készítette kivéve, ha másként jelezzük.

Jelen pénzügyi beszámoló elkészítése során a következő pontokban bemutatott számviteli politikák kerültek alkalmazásra. Az új számviteli politika alkalmazásának részleteit a beszámoló 40. melléklete tartalmazza.

A pénzügyi beszámoló elkészítése kritikus számviteli becsléseket, valamint vezetői döntések meghozatalát követeli meg a Társaság számviteli politikájának alkalmazása során. A magas szintű döntéseket igénylő, illetve kiemelten összetett területek, továbbá a jelen IFRS szerinti pénzügyi beszámoló szempontjából jelentősnek minősülő feltételezések és becslések a 3. mellékletben kerülnek bemutatásra.

III. A COVID-19 világjárvány hatása a Társaságra

A Társaság vertikálisan integrált üzleti modellje, valamint a bizalomra és együttműködésre épülő kultúrája tette lehetővé, hogy a rendkívüli helyzet ellenére fenntartsa üzletmenete zavartalanágát.

A vállalat továbbra is tökeerős, cash-flowja pozitív, és szigorú vevői hitelpolitikája továbbra is hozzájárul ahhoz, hogy stressztűrő képességét a globális gazdasági kihívások időszakában is fenntartsa. Sem a beszámolási időszakban, sem a beszámoló kiadásáig eltelt időben a fizetési hajlandóság/képesség tekintetében semmilyen romló tendencia nem volt észlelhető. A vevőkövetelések és az azokra képzett értékvesztés alakulását a beszámoló 21. melléklete mutatja be.

A járványhelyzet miatti bizonytalanság közepette még hangsúlyosabbá válik a szabályozók oldaláról a társaságok likviditási helyzetével és a likviditási kockázatok kezelésével kapcsolatos elvárás. A Társaság likviditási kockázatahoz kapcsolódó közzétételeket a 10. melléklet IV) fejezete tartalmazza.

A COVID-19 világjárvány hatására 2020-ban jelentős változások és ingadozások voltak megfigyelhetőek az árfolyamokban. A Társaság a devizaárfolyamkockázatok enyhítésére természetes fedezeti ügyletek révén törekszik. Számos, a Társaság számára jelentős deviza árfolyama változott, több mint 10%-kal (EUR és CHF erősödött, míg a RUB gyengült) a forint árfolyamához képest. A forint devizaárfolyam kockázattal kapcsolatos közzétételeket a 10. melléklet II) fejezete mutatja be.

A Társaság nem rendelkezik jelentős lízingszerződésekkel, így a COVID-19-hez kapcsolódóan kapott bérleti díjkedvezmények értéke sem jelentős. A Társaság nem élt az IFRS 16 lízingdíj módosítások könnyített elszámolása adta lehetőségekkel. A használatijog-eszközöz kapcsolódó közzétételek a 13. mellékletben, a lízing kötelezettségek a 28. és a 31. mellékletekben vannak bemutatva.

Az értékesítés tekintetében az orvos-beteg találkozások korlátozása miatt a kereslet visszaesése és a személyes látogatásra épülő promóciós tevékenység szigorúbb szabályozása miatt a kínálat csökkenése volt jellemző. Ugyanakkor a Társaság üzletvitelére az egész év során kiegyensúlyozott maradt a COVID-19 járvány miatti előbbi korlátozások ellenére is, a vevők igényeit időben és teljeskörűen ki tudta elégíteni. Az árbevétel növekedési üteme töretlen maradt, a nyereségesség rekord szintjét a Vraylar® USA-ban elért árbevételének tartós növekedése biztosította. Az árbevételre vonatkozó szegmensinformációkat a 4. melléklet tartalmazza.

Az ellátási lánc zavarait a Társaság sikeresen kezelte, mindazonáltal magasabb készletszintekkel dolgozik felkészülve a lehetséges jövőbeli nehézségekre. A készletek alakulását a 20. melléklet mutatja be.

A magyar kormány által országos szinten szigorított rendkívüli intézkedésekkel összehangoltan, a Társaságnál is kiegészítő óvintézkedések kerültek bevezetésre.

A Társaság számára munkavállalói egészségének megőrzése továbbra is a legfontosabb célkitűzése. A közösségi távolságtartásra vonatkozó rendelkezések bevezetésre kerültek a közösségi tereken. Azon munkavállalók esetében, akik munkaköri kötelezéseiket távoli eléréssel is teljesíteni tudják, a Társaság támogatta az otthoni munkavégzést (home office). A Társaság a munkába járók számára arcmaszkokat biztosított és valamennyi közösségi terén fertőtlenítő berendezéseket állított üzembe. A tömegközlekedés használatát elkerülendő, a munkába bejárni kényszerülő munkavállalók számára a Richter napi elszámolású hozzájárulással támogatja a saját tulajdonú gépkocsival történő munkába járást. A fenti intézkedésekkel összefüggésben 2020-ban 355 MFT nem várt kiadás keletkezett, és további 486 MFT soron kívüli bérjuttalom került kifizetésre a kockázatos munkakörökben foglalkoztatott munkavállalók számára.

A felmerült kiadásokat részben kompenzálta az európai uniós forrásból származó állami támogatás (461 MFT), amelyet Kutató-fejlesztő tevékenységet végző munkavállalók veszélyhelyzet idején megvalósuló foglalkoztatásának a Gazdaságvédelmi Akcióterv keretében történő támogatásáról szóló 103/2020.(IV.10.) Kormányrendelet alapján a

kutatási, fejlesztési és innovációs (KFI) szektor magasan képzett munkavállalóinak bértámogatása formájában kapott a Társaság.

A koronavírus-járvány okozta rendkívüli helyzetre és az egészségügyi intézmények előtt álló kihívásokra tekintettel a Richter Gedeon Nyrt. intézményenként 2 MFT-t támogatta azon kórházakat, egészségügyi szakrendelőket, amelyekkel a Richter Egészségváros programsorozat keretében együttműködött az elmúlt 10 év során. A 140 MFT összértékű hozzájárulást, melyben a 70 hazai egészségügyi intézet részesült, szabadon felhasználható azonnali támogatás formájában biztosította a vállalat.

IV. Új és módosított standardok alkalmazása

A) A következő, 2020. január 1-én hatályba lépő standardok, illetve standard módosítások hatása nem jelentős a Társaságra

- A Konceptuális keretelvekre vonatkozó hivatkozások módosításai az IFRS standardokban (kibocsátva 2018. március 19-én, az EU által elfogadva 2019. november 29-én, hatályos 2020. január 1-én és azt követően kezdődő beszámolási időszakokra)
- IAS 1 "Pénzügyi kimutatások prezentálása" és IAS 8 "Számviteli politikák, a számviteli becslések változásai és hibák" standardok módosításai – A lényegesség definíciója (kibocsátva 2018. október 31-én, az EU által elfogadva 2019. november 29-én, hatályos 2020. január 1-én és azt követően kezdődő beszámolási időszakokra),
- IFRS 9 „Pénzügyi instrumentumok”, IAS 39 “Pénzügyi instrumentumok: megjelenítés és értékelés” és IFRS 7 “Pénzügyi instrumentumok: közzétételek” standardok módosításai - kamatláb benchmark reform (kibocsátva 2019. szeptember 26-án, az EU által elfogadva 2020. január 15-én, hatályos a 2020. január 1-én és azt követően kezdődő beszámolási időszakokra),
- IFRS 16 „Lízingek” standard módosításai – Koronavírussal kapcsolatos bérleti koncessziók (kibocsátva 2020. május 28-án, az EU által elfogadva 2020. október 9-én, hatályos 2020. június 1-én és azt követően kezdődő beszámolási időszakokra).
- IFRS 3 “Üzleti kombinációk” standard módosítása (kibocsátva 2018. október 22-én, az EU által elfogadva 2020. április 21-én, hatályos 2020. január 1-én és azt követően kezdődő beszámolási időszakokra).

B) Az IASB által kibocsátott és az EU által elfogadott, de még nem hatályos új és módosított standardok

- IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 és IFRS 16 standardok módosításai – kamatláb benchmark reform – 2. fázis – (kibocsátva 2020. augusztus 27-én, az EU által elfogadva 2021. január 13-án, hatályos a 2021. január 1-én és az azt követően kezdődő beszámolási időszakokra),
- IFRS 4 „Biztosítási szerződések” standard módosításai IFRS 9 halasztással - (kibocsátva 2020. június 25-én, az EU által elfogadva 2020. december 15-én, hatályos a 2021. január 1-én és azt követően kezdődő beszámolási időszakokra),

C) Az alábbi standardok, módosítások és értelmezések várhatóan nem lesznek jelentős hatással a Társaságra, amikor alkalmazásra kerülnek

Az EU által elfogadott IFRS-ek jelenleg nem különböznek jelentősen a Nemzetközi Számviteli Standard Testület (IASB) által elfogadott rendeletektől, kivéve az alábbi új standardokat és a meglévő standardok módosításait, amelyeket az EU-ban még nem fogadtak be a pénzügyi kimutatások közzétételének napjával:

- IFRS 17 “Biztosítási szerződések” standard, beleértve az IFRS 17 standard módosításait (kibocsátva 2017. május 18-án illetve 2020. június 25-én, hatályos a 2023. január 1-én és azt követően kezdődő beszámolási időszakokra),
- IFRS 3 “Üzleti kombinációk”; IAS 16 “Ingatlanok, gépek és berendezések”; IAS 37 “Céltartalékok, függő kötelezettségek és függő követelések” standardok módosításai – Éves fejlesztések (kibocsátva 2020. május 14-én, hatályos 2022. január 1-én és azt követően kezdődő beszámolási időszakokra),
- IAS 1 „Pénzügyi kimutatások prezentálása” standard módosításai – A rövid és hosszú lejáratú kötelezettségek osztályozása (kibocsátva 2020. január 23-án illetve július 15-én, hatályos a 2023. január 1-én és azt követően kezdődő beszámolási időszakokra),

- IAS 1 „Pénzügyi kimutatások prezentálása” standard módosításai és IFRS Practice Statement 2 – Számviteli politikák közzététele (kibocsátva 2021. február 12-én, hatályba lép a 2023. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- IAS 8 “Számviteli politikák, a számviteli becslések változásai és hibák” standardok módosításai – Számviteli becslések definíciója (kibocsátva 2021. február 12-én, hatályba lép a 2023. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- IFRS 10 “Konzolidált pénzügyi kimutatások” és IAS 28 “Társult vállalkozásokban és közös vállalkozásokban lévő befektetések” standardok módosításai – Eszközök eladása, illetve átadása a befektető és annak társult vagy közös vezetésű vállalkozása között (a hatálybalépés időpontját bizonytalan időre elhalasztották, amíg a kutatási projekt konklúzióra jut a tőkemódszerrel kapcsolatban).
- Javasolt módosítás az IFRS 16 „Lízingek” standardhoz kapcsolódóan – Koronavírussal kapcsolatos bérleti koncessziók 2021 június 30-át követően (kibocsátva 2021. február 17-én, várható befogadás 2021. április 1-jével)

Nem várható további új/módosított standard vagy értelmezés, amely jelentős hatással lenne a Társaság pénzügyi beszámolójára.

2. Lényegesebb számviteli elvek

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

I) Devizás tételek átszámítása

A Társaság éves beszámolója az elsődleges működési környezetének a pénznemében készül (funkcionális pénznem). A Társaság funkcionális és beszámolási pénzneme a magyar forint.

A devizaműveletek a tranzakció vagy az értékelés napján érvényes árfolyamon kerülnek átszámításra a funkcionális pénznemre. Az ilyen tranzakciók kifizetésével járó, illetve a devizában nyilvántartott monetáris eszközök és kötelezettségek év végén esedékes átértékeléséből adódó árfolyamvesztés és nyereség az eredménykimutatás „pénzügyi tevékenység bevétele” és „pénzügyi tevékenység ráfordítása” soron kerül elszámolásra.

A Társaság a külföldi pénzügyi eszközök, kötelezettségek állományba vételekor a teljesítés napjára vonatkozó MNB árfolyamot alkalmazza. Év végén a külföldi pénzügyi eszközök és forrást egységesen a mérleg fordulónapján érvényes MNB devizaárfolyamon kell kimutatni. Amennyiben a Társaság tranzakciós pénznemét a Magyar Nemzeti Bank nem jegyzi, úgy magyar forintra történő átváltása a Bloomberg által közzétett tranzakciós pénznem/\$ és az MNB által közzétett Ft/\$ árfolyamokból számított keresztárfolyamokkal történik.

II) Bevételek, kamatbevétel, osztalékbevétel

Az árbevételt a kapott/várható ellenérték valós értékén kell figyelembe venni. A Társaság az árbevételt általános forgalmi adóval, vevőknek nyújtott visszatérítésekkel, értékesítéssel egyidejűleg adott engedményekkel és egyéb hasonló juttatásokkal, valamint az utólag adandó engedmények becsült értékével csökkentett értéken mutatja be. Az értékesítési tranzakciók árbevétele a szállítási szerződések kondícióinak megfelelő teljesítéskor jelenik meg.

A) Árbevétel

Árbevétel a Társaság szokásos tevékenységéből származó bevétel. A Társaság árbevétele elsődlegesen az alábbiakból származik:

- a Társaság által előállított gyógyszeripari termékek értékesítése,
- kis- és nagykereskedelmi tevékenység a gyógyszeriparban,
- jogdíj és licenccím bevétel a piacon már megtalálható termékek után,
- a forgalomban lévő termékekhez kapcsolódóan az adott piacon elért teljesítményhez kapcsolódó mérföldkő bevételek (pl.: kumulált árbevétel alapú mérföldkő bevételek)
- gyártási szolgáltatási megállapodások,
- egyéb szolgáltatások, így: marketing szolgáltatások, szállítás stb.

B) Gyógyszeripari termékek értékesítése (beleértve a kis- és nagykereskedelmi tevékenységet)

A Társaság számos gyógyszeripari terméket állít elő és értékesít. Árbevételként az az ellenértékösszeg kerül elszámolásra, amelyre a gazdálkodó egység az ígért árak vagy szolgáltatások vevőnek való átadásáért várakozása szerint jogosultságot szerez. A Társaság az ügyleti árban csak annyiban veszi figyelembe a változó ellenérték becsült összegének egy részét vagy egészét, amennyiben nagyon valószínű, hogy a megjelenített halmozott bevétel összegében nem következik be jelentős visszaírás akkor, amikor a későbbiekben megszűnik a változó ellenértékhez kapcsolódó bizonytalanság.

A Társaság a vevőnek fizetendő ellenértéket az ügyleti ár, vagyis a bevétel csökkenéseként számolja el, kivéve, ha a vevő felé történő kifizetés a vevő által a gazdálkodó egységnek átadott különálló áruért vagy szolgáltatásért jár. Az árbevétel akkor kerül elszámolásra, amikor a termékek ellenőrzési joga átadásra kerül. Ez általában a nagykereskedőnek vagy más harmadik félnek történő leszállítást jelenti. A gyógyszeripari termékek értékesítése egy konkrét időpontban kerül kielégítésre. A konkrét időpont meghatározásához, amelyen a vevő megszerzi az ellenőrzést többek között az alábbiakat kell figyelembe venni:

- a Társaságnak azonnali joga van az eszköz ellenértékére,
- a vevőnek tulajdonjoga van az eszköz kapcsán,
- a Társaság birtokba adta az eszközt,
- az eszköz tulajdonlásával járó jelentős kockázatok és hasznok a vevőt illetik,
- a vevő elfogadta az eszközt.

Abban az esetben, ha a Társaság olyan vevőspecifikus termékeket állít elő, amely nem hoz létre a Társaság számára alternatív módon hasznosítható eszközt, és a Társaság érvényesíthető joggal rendelkezik az adott időpontig elvégzett teljesítés után járó kifizetéshez, a Társaság folyamatosan jeleníti meg a bevételt (hasonlóan a gyártási szolgáltatási megállapodásokhoz).

C) Licencpek és jogdíjak

A licenc jogot biztosít a vevőnek a Társaság szellemi tulajdonához, a Társaságot pedig ezen jogok átadására kötelezi. A Társaság minden olyan megállapodásánál, ahol licenc és termék- vagy szolgáltatás értékesítésre vonatkozó szerződés is megkötésre kerül, megvizsgálja, hogy a licenc önálló teljesítési kötelezettségnek minősül-e. Azon licenceket, amelyek nem különülnek el a termékektől vagy szolgáltatásoktól, a Társaság a termékekhez/szolgáltatásokhoz rendeli és akkor számolja el árbevételként, amikor ez a kombinált teljesítési kötelelem kielégítése teljesül. Licencek, amelyek használati jogot biztosítanak a Társaság szellemi termékéhez, konkrét időpontban teljesített teljesítési kötelezettségeknek minősülnek, amikor a vevő először hasznosíthatja a szellemi terméket, mert az ellenőrzési jog átadásával a vevő irányítás alá vonja a licencet, valamint jogosulttá válik lényegileg az összes ebből származó gazdasági haszonra.

Az árbevétel standard kivételt tartalmaz az árbevétel elszámolására az árbevétel-alapú vagy használatalapú jogdíjakra vonatkozó licencszerződéseknél. A szellemi termék licencéből származó ellenérték, amely a vevő jövőbeni értékesítési, vagy használati adataira épül, akkor képezi az ügyleti ár részét, amikor a későbbi értékesítés vagy használat bekövetkezik.

Az aktivált vagy nem aktivált immateriális javak részben vagy teljes egészében való eladása/átadása során kapott azon bevételeket, amelyek az aktuális K+F költségekhez közvetlenül nem kapcsolódnak, az Egyéb bevétel és ráfordítás eredménye között mutatjuk ki. Ugyancsak Egyéb bevétel és ráfordítás eredményeként kezeljük a nem aktivált immateriális javak értékesítésekor/átadásakor kapott milestone és downpayment jellegű bevételeket.

D) Kamatbevétel

Az eredménykimutatással szemben valósan értékelt (FVTPL) pénzügyi eszközökből származó kamatbevétel az ezen eszközök valós értékeléséből származó nyereségek/(veszteségek) között kerül elszámolásra, Pénzügyi tevékenység bevétele vagy Pénzügyi tevékenység ráfordításaként kimutatva. Az amortizált bekerülési értéken nyilvántartott, valamint az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valósan értékelt (FVOCI) pénzügyi eszközökből származó, effektív kamatláb módszerrel számított kamatbevétel az eredménykimutatás részeként, Pénzügyi tevékenység bevételeként kerül elszámolásra.

E) Osztalékbevétel

Osztalékbevétel az eredménykimutatással szemben valós értéken értékelt (FVTPL) pénzügyi eszközökből, az egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt (FVOCI) pénzügyi eszközökből, továbbá leányvállalatoktól, közös vezetési és társult vállalkozásoktól származhat. Az osztalékbevétel az eredménykimutatásban Pénzügyi tevékenység bevételeként kerül megjelenítésre akkor, amikor a kifizetéshez való jog létrejön. Ezt a megközelítést kell alkalmazni akkor is, ha az osztalék az akvizíció előtti nyereségből kerül kifizetésre kivéve, ha az osztalék egyértelműen a befektetés bekerülési értékének részbeni megtérülését jelenti.

F) Gyártási és egyéb szolgáltatások

A gyártási szolgáltatás, marketing szolgáltatás és a szállítmányozás, olyan teljesítési kötelelemnek minősül, amelyhez kapcsolódó árbevételt adott időszak alatt kell elszámolni. A Társaság minden beszámolási időszak végén újraértékeli a folyamatosan kielégített teljesítési kötelmek hiánytalan kielégítése felé való előrehaladást, és ennek megfelelően határozza meg az árbevétel elszámolását.

III) **Ingtatlanok, üzemi berendezések és felszerelések, Használatijog-eszközök**

A) Ingtatlanok, üzemi berendezések és felszerelések

Az ingatlanok, üzemi berendezések és felszerelések árutermeléshez, szolgáltatásnyújtáshoz vagy adminisztratív célokból használt tárgyi eszközök, melyek várhatóan éven túl szolgálják a Társaság vállalkozási tevékenységét.

Az ingatlanok, üzemi berendezések és felszerelések bekerülési értéken kerülnek bemutatásra, csökkentve a halmozott értékcsökkenéssel és értékvesztéssel.

A Társaság lineáris módszerrel eszközcsoportonként, az alábbi értékcsökkenési kulcsokat alkalmazza:

| Megnevezés | ÉCS- kulcs |
|---------------------------------|-------------------|
| Telek | 0% |
| Épület, építmény | 1-10% |
| Gépek, berendezések | |
| <i>Gépek</i> | <i>5-20%</i> |
| <i>Járművek</i> | <i>20%</i> |
| <i>Irodai eszközök, bútorok</i> | <i>8-33,33%</i> |

A 100.000 Ft egyedi bekerülési érték alatti tárgyi eszközöket a Társaság a használatra kész állapot elérésekor aktiválja és azonnal értékcsökkenési leírásaként elszámolja az eredménykimutatásban.

Az ingatlanok, üzemi berendezések és felszerelések adott időszaki értékcsökkenési leírásának értékét a várható használat, a hasznos élettartam, a fizikai elhasználódás és a becsült maradványérték figyelembevételével kell meghatározni. Az értékcsökkenés elszámolása havonta, napi értékcsökkenés számítással történik. A tárgyi eszközöket nyilvántartó számítógépes rendszer lehetővé teszi az amortizáció kétdimenziós (adótörvény és számviteli törvény szerinti) párhuzamos kezelését.

A beruházások után értékcsökkenés nem számolható el. Az eszköz használata során felmerült költségeket csak akkor aktiválja a Társaság külön eszközként vagy az eszköz bekerülési értékének részeként, amennyiben gazdasági hasznok beáramlását valószínűsíti a tétellel kapcsolatosan, és a felmerült költségek megbízhatóan mérhetőek. Az eszközök kicserélésre került komponensei kivezetésre kerülnek. A karbantartás, javítás nem aktiválható ráfordítás.

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

A beruházások beszerzési értéke tartalmazhat minden olyan, az üzleti év során keletkezett költséget, mely közvetlenül kapcsolódik annak előállításához vagy üzembe helyezéséhez.

A Társaság a személygépkocsik kivételével, a realizálható maradványértéket nem tekinti jelentősnek. A személygépkocsik maradványértéke az eredeti bruttó érték 20%-a.

Az ingatlanok, üzemi berendezések és felszerelések leírási idejét és módszerét minden pénzügyi év végén felül kell vizsgálni. Amennyiben az eszköz várható hasznos élettartama eltér a korábban becsülttől, akkor ennek megfelelően a tárgyidőszaki és a jövőbeni időszakokra kalkulált értékcsökkenési leírást módosítani kell.

B) Használatijog-eszközök

A Társaságnak, mint lízingbevevőnek a használatijog-eszköz értékcsökkenésének elszámolásakor az IAS 16 Ingatlanok, gépek és berendezések standard értékcsökkenéssel kapcsolatos követelményeit kell alkalmaznia, az alábbiak szerinti követelményeknek megfelelően.

Ha a lízing keretében a mögöttes eszköz tulajdonjoga a lízingfutamidő végén a Társaságra száll, vagy ha a használatijog-eszköz bekerülési értéke azt tükrözi, hogy a Társaság le fogja hívni a vételi opciót, akkor a használatijog-eszköz értékcsökkenését a kezdőnaptól a mögöttes eszköz hasznos élettartamának végéig kell elszámolni. Ellenkező esetben a

Társaságnak a használatijog-eszköz értékcsökkenését a kezdőnaptól a használatijog-eszköz hasznos élettartamának vége és a lízingfutamidő vége közül a korábbi időpontig kell elszámolnia.

IV) Immateriális javak

Az immateriális javak azonosítható, fizikai megjelenés nélküli nem monetáris eszközök. A Társaság az immateriális javak között mutatja ki a vagyoni értékű jogokat, szellemi termékeket, K+F eszközöket. Ezek jellemzően a vásárolt védjegyek, licencek, iparjogvédelem alá eső javak és szoftverek, amelyek akkor és csak akkor mutathatók ki immateriális jószágként, ha valószínű, hogy az eszköznek tulajdonítható jövőbeni gazdasági hasznok be fognak folyni a gazdálkodóhoz és az eszköz bekerülési értéke megbízhatóan mérhető. Az immateriális javak a beszámoló 13. mellékletében kerülnek bemutatásra.

A Társaság az immateriális javak értékcsökkenését lineáris módszerrel a becsült hasznos élettartamok alatt 4-33 % leírási kulcsokkal számolja el. A hasznos élettartam alapesetben a szerződésben foglalt lejáratú idő, annál nem lehet hosszabb. Amennyiben a szakértői becslés ennél rövidebb használhatóságot becsül, akkor a becsült időtartam az irányadó. Hosszabbítható szerződés esetén a meghosszabbítás költsége kerül aktiválásra, és amortizálódni fog.

Az immateriális javak leírasi idejét és módszerét minden pénzügyi év végén felül kell vizsgálni. Ha az eszköz várható hasznos élettartama eltér a korábban becsülttől, akkor ennek megfelelően az adott és a jövőbeni időszakokra kalkulált értékcsökkenést módosítani kell.

Az immateriális javak jellegükből és a Társaság tevékenységéből adódóan általában nem rendelkeznek maradványértékkel.

V) Tárgyi eszközök és immateriális javak értékvesztése

A Társaság minden mérlegkészítéskor megvizsgálja, hogy bármely eszköz esetében azonosításra kerül-e értékvesztésre utaló jel. Amennyiben ilyen körülmény fennáll, az eszköz várható megtérülési értékét meg kell becsülni. Értékvesztést kell elszámolni az eredmény terhére, ha az eszköz (vagy a pénztermelő egység) várható megtérülési értéke alacsonyabb, mint a könyv szerinti értéke. Az értékvesztést a Társaság közvetlenül az eredménnyel szemben számolja el, mint „Egyéb bevétel és ráfordítás eredménye”.

Minden beszámolási időszak végén a Társaságnak meg kell becsülnie, hogy van-e egy adott eszközre korábban elszámolt értékvesztés visszairására utaló jelzés. Amennyiben erre utaló jel mutatkozik, becslést kell készíteni az eszköz megtérülési értékére, és az eszköz nyilvántartási értékét erre az értékre kell módosítani. Egy eszköznek az értékvesztés visszairása miatt megnövekedett könyv szerinti értéke nem haladhatja meg a terv szerinti értékcsökkenés alapján számított értéket, azaz, azt az értéket, amely lett volna, ha az eszközre értékvesztést nem számoltak volna el. Az értékvesztés visszairását a Társaság közvetlenül az eredménnyel szemben számolja el Egyéb bevétel és ráfordítása soron.

A határozatlan hasznos élettartamú vagy a használatra még nem alkalmas immateriális eszközökre a Társaság nem számol el amortizációt, de azokat értékvesztés szempontjából évente felülvizsgálja.

VI) Kutatás-fejlesztés

A fejlesztési költségek az eredménykimutatásban kerülnek elszámolásra, kivéve ha az IAS 38 „Immateriális javak” szerint meghatározott feltételek fennállnak:

- Az immateriális eszköz műszakilag kivitelezhető, felhasználásra vagy értékesítésre alkalmas lesz;
- Szándék van az immateriális eszköz befejezésére és felhasználására vagy értékesítésére;
- A Társaság képes az immateriális eszköz felhasználására vagy értékesítésére;
- Bizonyítani kell, hogy az immateriális eszköz a jövőben gazdasági hasznot eredményez:
 - az immateriális eszköz által előállított terméknek, vagy magának az immateriális eszköznek létezik piaca, vagy
 - ha belső használatra készült, akkor használható;
- Megfelelő műszaki, pénzügyi és egyéb források elérhetőek a fejlesztés befejezéséhez. Bemutatható a források felhasználásának módja, ütemezése;
- Az immateriális eszköz fejlesztésének költségei megbízhatóan mérhetők.

A Társaság az aktivált K+F eszközök értékcsökkenését egyedileg vizsgált feltételek és körülmények alapján állapítja meg. Az amortizációs időszak akkor veszi kezdetét, amikor az eszköz használatra kész. Az értékcsökkenést lineáris módszerrel számoljuk el.

Azon kutatás-fejlesztési költségek, melyek nem felelnek meg ezeknek az előírásoknak, a felmerülésükkor költségként kerülnek elszámolásra.

VII) Pénzügyi eszközök

Pénzügyi instrumentum minden olyan szerződés, amely egyszerre jelent az egyik gazdálkodónál pénzügyi eszközt, a másik gazdálkodónál pénzügyi kötelezettséget vagy tőkeinstrumentumot.

A pénzügyi eszközök a következő három csoportba sorolhatók: eredménnyel szemben valós értéken értékelt (FVTPL) pénzügyi eszközök, egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt (FVOCI) pénzügyi eszközök és amortizált bekerülési értéken nyilvántartott pénzügyi eszközök.

A pénzügyi eszközök besorolása függ attól:

- hogy az eszköz adósság- vagy tőkeinstrumentum,
- amennyiben a pénzügyi eszköz egy adósságinstrumentum, úgy szükséges számításba venni:
 - o a gazdálkodó egység által a pénzügyi eszközök kezelésére alkalmazott üzleti modellt; valamint
 - o a pénzügyi eszköz szerződésből eredő cash flow-inak jellemzőit.

A) Amortizált bekerülési értéken értékelt adósságinstrumentumok

A pénzügyi eszköz amortizált bekerülési értéken kerül értékelésre a lenti feltételek együttes fennállása esetén:

- a pénzügyi eszközt olyan üzleti modell alapján tartják, amelynek célja pénzügyi eszközök szerződéses cash flow-k beszedése érdekében történő tartása; valamint
- a pénzügyi eszköz szerződéses feltételei meghatározott időpontokban olyan cash flow-kat eredményeznek, amelyek kizárólag a tőke és a tőkeösszeg után járó kamat kifizetései.

B) Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt adósságinstrumentumok

A pénzügyi eszközt az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken kell értékelni, ha mindkét alábbi feltétel teljesül:

- a pénzügyi eszközt olyan üzleti modell alapján tartják, amely szerződéses cash flow-k beszedésével és a pénzügyi eszközök eladásával éri el célját; valamint
- a pénzügyi eszköz szerződéses feltételei meghatározott időpontokban olyan cash flow-kat eredményeznek, amelyek kizárólag a tőke és a tőkeösszeg után járó kamat kifizetései.

C) Eredménnyel szemben valós értéken értékelt adósságinstrumentum

A modell szerint az FVTPL a fennmaradó kategória: az olyan pénzügyi eszközök, amelyek nem amortizált bekerülési értéken vagy valós értéken az egyéb átfogó eredményben kerülnek értékelésre, az eredményben számolandóak el valós értéken.

D) Valós érték opció választása miatt eredménnyel szemben valós értéken értékelt adósságinstrumentumok

A Társaság bizonyos pénzügyi instrumentumok esetén él a valós érték opció alkalmazásának lehetőségével, tehát eredménnyel szemben valós értéken jeleníti meg a pénzügyi eszközt vagy pénzügyi kötelezettséget, ha az megszünteti vagy lényegesen csökkenti a megjelenítési vagy értékelési inkonzisztenciát (számviteli meg nem felelés), ami akkor állt volna fenn, ha a Társaság nem választja a valós érték opciót. A valós érték opció alkalmazása a pénzügyi beszámolóban megbízhatóbb információt nyújt a pénzügyi instrumentumokról. A valós érték opció választása a Társaság által megjelölt, egyes pénzügyi instrumentumokra vonatkozik, nem a teljes eszközcsoportra. Ezen döntés meghozatalára a kezdeti megjelenítéskor van lehetőség. A Társaság a valós érték opció használatáról szóló döntést visszavonhatatlanul teszi meg a kezdeti megjelenítéskor a megjelölt eszközcsoportokra.

E) Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt tőkeinstrumentumok

A tőkebefektetések minden esetben valós értéken kerülnek bemutatásra. Az értékesítésre tartott tőkeinstrumentumok az FVTPL szerint számolandóak el. Minden más tőkeelem esetében a Társaságnak a kezdeti értékeléskor lehetősége van egyedi instrumentumok szintjén eldönteni – mely döntés visszavonhatatlan – azt, hogy a valós érték változásait az egyéb átfogó eredményben és nem az eredményben mutatja be. A döntéshozatalt követően minden valós értékbeli változást – az osztalékot, mint a befektetés megtérülését leszámítva – az egyéb átfogó eredményben kell szerepeltetni. A Társaság választása alapján az IFRS 9 hatókörébe tartozó minden tőkeinstrumentumot egyéb átfogó eredménnyel szemben értékelt valós értéken.

F) Eredménnyel szemben valós értéken értékelt tőkeinstrumentumok

A tőkeinstrumentumokban lévő befektetések minden esetben valós értéken kerülnek bemutatásra. Az értékesítésre tartott tőkeinstrumentumok valós értéken kerülnek értékelésre az eredménnyel szemben.

Pénzügyi eszközök értékvesztése

A Társaság a jövőre vonatkozóan értékeli a várható hitelezési veszteséget (Expected credit loss - ECL) az amortizált bekerülési értéken nyilvántartott és az egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt adósságinstrumentumok, a hitelkötelezettségekből és pénzügyi garanciaszerződésekből fakadó kitétségek, valamint a szerződéses eszközök tekintetében. A Társaság meghatározza a várható hitelezési veszteséget és minden fordulónapon értékvesztést számol el a pénzügyi és szerződéses eszközökhöz kapcsolódóan.

Az ECL összege tükröz (i) egy elfogulatlan, valószínűségeket figyelembe vevő összeget, amely számos kimenetel értékelésével került meghatározásra, (ii) a pénz időértékét, (iii) minden olyan ésszerű és igazolható információt, amely indokolatlan költségek és erőfeszítés nélkül elérhető minden fordulónapon a múltbeli eseményekről, a jelenlegi helyzetről és a jövőbeni helyzetre vonatkozó előrejelzésekről.

Az amortizált bekerülési értéken nyilvántartott adósságinstrumentumok és a szerződéses eszközök a várható hitelezési veszteséggel csökkentett értéken kerülnek bemutatásra a Társaság pénzügyi helyzetének kimutatásában. Az egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt adósságinstrumentumok tekintetében az amortizált bekerülési értékben történt változások a várható hitelezési veszteséggel csökkentve az eredménykimutatásban kerülnek bemutatásra. A Társaság az IFRS 9 egyszerűsített megközelítést választotta a várható hitelezési veszteség meghatározására, amely a vevői követelések és szerződéses eszközök kapcsán az élettartami várható hitelezési veszteséget alkalmazza. A várható hitelezési veszteség összegének megállapításához a vevői követelések és szerződéses eszközök csoportosításra kerülnek a közös hitelkockázati jellemzők és a késedelmes napok száma alapján. A szerződéses eszközök a nem számlázott teljesítményekhez kapcsolódnak, és lényegében azonos kockázati jellemzőkkel rendelkeznek, mint az ugyanazon típusú szerződésekhöz kapcsolódó vevőkövetelések. Ennek következtében a Társaság azt a következtetést vonta le, hogy a vevőkövetelések várható hitelezési veszteség rátája a szerződéses eszközökre vonatkozó veszteség ráta ésszerű becslése. A várható veszteség ráták az értékesítés korábbi fizetési profiljain és az adott időszakban megfigyelhető historikus veszteségeken alapulnak. A historikus veszteség ráták módosításra kerülnek oly módon, hogy azok tükrözzék a jelenlegi és a jövőbe tekintő információkat is. A historikus veszteség rátákat a megelőző 3 év fizetési tapasztalata alapján határozza meg a Társaság. A jövőbe tekintő információk meghatározása során a Társaság legnagyobb követelésállománnyal rendelkező vevők nemteljesítési valószínűségmutatójában (Probability of Default, PD) bekövetkezett változást veszi figyelembe (piaci információk alapján) és ezzel korrigálja a historikus veszteség rátákat. A jövőbe tekintő információk hatása az értékvesztésre nem jelentős.

A Társaság az értékvesztés meghatározására egy "háromlépcsős" modellt alkalmaz, amely a kezdeti megjelenítés óta a hitelminősítésben történt változásokon alapszik. Egy pénzügyi instrumentum 1-es szakaszba kerül besorolásra, ha a kezdeti megjelenítéskor nem értékvesztett. Az 1-es szakaszba tartozó pénzügyi eszközök esetében a várható hitelezési veszteség az élettartami várható veszteség akkora része, amely a következő 12 hónapban, vagy ha a szerződés lejárt korábban van, akkor eddig az időpontig lehetséges nemteljesítési eseményekből fakad (12 havi ECL). Ha a Társaság a hitelkockázatban jelentős növekedést észlel, az eszköz átkerül a 2-es szakaszba, ahol a várható hitelezési veszteség az élettartami ECL alapján kerül meghatározásra. Ha a Társaság megállapítja, hogy a pénzügyi eszköz értékvesztett, ez esetben az átkerül a 3-as szakaszba, ahol a várható hitelezési veszteség az élettartami ECL alapján kerül megállapításra. A vásárolt vagy keletkeztetett értékvesztett (POCI) pénzügyi eszközök esetében a várható hitelezési veszteség minden esetben az élettartami ECL alapján kerül meghatározásra.

VIII) Pénzügyi kötelezettségek

A pénzügyi kötelezettségek vagy eredménnyel szemben valós értéken értékelt (FVTPL) vagy egyéb pénzügyi kötelezettségként kerülnek besorolásra.

A pénzügyi kötelezettség eredménnyel szemben valós értéken kerül értékelésre abban az esetben, ha a kötelezettség kereskedési céllal tartott, FVPTL kötelezettségként jelölték meg, vagy derivatíva (kivéve, amennyiben ez pénzügyi garanciaként szolgál). Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek valós értéken kerülnek bemutatásra, az eredménykimutatásban megjelenített nyereséggel vagy veszteséggel együtt. A nettó nyereség vagy veszteség magában foglalja a pénzügyi kötelezettség kapcsán megfizetett kamatot is.

Egyéb pénzügyi kötelezettségek, például hitelek, bekerüléskor valós értéken kerülnek értékelésre, csökkentve a tranzakciós költségekkel. Ezt követően az egyéb pénzügyi kötelezettségek az effektív kamatláb módszerrel amortizált bekerülési értéken értékelendők, míg a kamatot az effektív kamatláb alapján kell megállapítani.

A Társaság akkor és csak akkor vezeti ki könyveiből a pénzügyi kötelezettségeket, ha a szerződésben meghatározott kötelezettségeknek eleget tett, azokat törölték, vagy lejártak.

A pénzügyi kötelezettségek közé tartozó szállítói kötelezettségek a XV) Szállítók pontban kerülnek bemutatásra.

IX) Részesedések leány-, társult és közös vezetési vállalkozásokban

A Társaság a leány-, társult és közös vezetési vállalkozásokban meglévő, befektetési céllal tartott eszközeit részesedésként mutatja ki, és bekerülési értéken értékeli. A bekerülési érték az eszközért fizetett vételár (devizás tranzakció esetén tranzakció dátumakor érvényes árfolyamon a Társaság funkcionális pénznemére (Ft-ra) átszámított érték). A felvásárláskor a társaság megvizsgálja, hogy a vételár tartalmaz-e függő vételár részt. A függő vételárból fakadó kötelezettség bekerülést követő kezelésére a Társaság az IFRS 3 függő vételárhoz kapcsolódó rendelkezéseit alkalmazza, amellyel összhangban a kötelezettség valós érték változását az eredménykimutatásban jeleníti meg.

A részesedések három csoportját különböztetjük meg:

- leányvállalati részesedések,
- közös vállalkozásokban, vagy közös működtetési vállalatokban meglévő részesedések,
- részesedések társult vállalkozásban.

A fenti részesedéseket a Társaság a „Részesedések leány-, társult és közös vezetési vállalkozásokban” mérleg soron mutatja ki.

A „Részesedések leány-, társult és közös vezetési vállalkozások” tekintetében a Társaság évente felülvizsgálja, hogy azonosított-e értékvesztés indikátort, és ha indokolt, értékvesztést számol el az IAS 36 alapján.

A Társaság indikátornak tekinti, amennyiben a befektetés könyv szerinti értéke meghaladja a tulajdoni hányadra jutó saját tőke értékét. Értékvesztést kell elszámolni, ha a befektetések egyedi minősítése során megállapítást nyer, hogy a könyv szerinti érték meghaladja a megtérülő értéket. Az egyedi minősítés során a jelentős részesedések esetében, a szorosan a részesedéshez kapcsolódó cash-flow is figyelembevételre kerülnek.

A későbbi években, ha a korábban elszámolt értékvesztés okai már nem, vagy már csak részben állnak fenn, akkor az értékvesztést vissza kell írni a megtérülési értékre, de legfeljebb a részesedés eredeti bekerülési értékére. Az értékvesztést és annak visszaírását az Eredménykimutatás Pénzügyi tevékenység eredményében számolja el.

A leány-, társult és közös vezetési vállalkozásoktól kapott osztalékbevételek elszámolásának számviteli politikája a 2. melléklet II) Bevételek pontban található.

X) Halasztott függő vételár

A Társaság akvizíciói során keletkezett halasztott függő vételáras fizetési kötelezettségei – a kezdeti és a későbbi értékelések során - valós értéken szerepelnek a beszámolóban. A valós érték változását több tényező befolyásolja, ezen változások az eredménykimutatás következőkben bemutatott sorain kerülnek elszámolásra. Az árfolyam- és kamatváltozás hatása a „Pénzügyi tevékenység ráfordítása” (vagy a „Pénzügyi tevékenység bevétele”), míg a valószínűség- és a kifizetendő cash-flow értékének változása az „Egyéb bevétel és ráfordítás eredménye” sort érinti.

XI) Valós értéken értékelt befektetett pénzügyi eszközök

Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt befektetett pénzügyi eszközök hosszú lejáratú vállalati kötvényeket, illetve egyéb pénzügyi instrumentumot tartalmaznak. Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt befektetett pénzügyi eszközök állampapírokat, illetve egyéb pénzügyi instrumentumot tartalmaznak. Ezeket a befektetett pénzügyi eszközöket a Társaság a 16. mellékletben mutatja be.

XII) Adott kölcsönök

Az adott kölcsönökön belül meg kell különböztetni a Társaság munkavállalóinak, kapcsolt vállalkozások részére, valamint az egyéb vállalkozásoknak nyújtott kölcsönöket.

Az adott kölcsönök bekerüléskor valós értéken kerülnek elszámolásra, ezt követően amortizált bekerülési értéken értékeljük, az effektív kamat módszer felhasználásával.

Ha az adott kölcsön folyósítása nem piaci feltételek mellett történik (pl.: kamatmentes dolgozói kölcsönök, ill. kamatmentes tőkeemelés, pótbefizetés), akkor a valós érték és a tranzakciós érték különbözetét vagy az eredményben kell elszámolni, vagy részesedéseknek adott tőkeemelésként kell értelmezni a tranzakció gazdasági tartalmának függvényében.

Tőkehozzájárulás, illetve pótbefizetés esetén a Társaságnak mérlegelnie kell, hogy a tranzakció hitelt vagy tőkeinstrumentumot keletkeztet. A hitelinstrumentum kezdeti megjelenítésekor a valós érték és a tranzakció értéke közötti differencia a tranzakció jellegéből adódóan kell értékelní, és amennyiben tőkejuttatásnak minősül, akkor a

részesezés értékének megállapításakor kell figyelembe venni. Az IFRS 9 szerint ezek az instrumentumok amortizált bekerülési értéken értékelendők.

XIII) Vevőkövetelések

A követelések értékelése bekerülési értéken történik, csökkentve az értékvesztéssel (a Számviteli politika VII. pontjában leírtak alapján) és növelve a korábban elszámolt értékvesztés visszairásával. A devizában szereplő tételek tényleges kiegyenlítésekor keletkező realizált árfolyamnyereséget vagy -vesztéget közvetlenül a pénzügyi eredményben kell elszámolni a pénzügyi teljesítés napján érvényes árfolyam alkalmazásával. Az időszak végén még nyitott követelésállományt át kell értékelni az MNB fordulónapi devizaárfolyamán, és a nem realizált nyereséget vagy veszteséget a pénzügyi eredményben kell elszámolni. Bekerülési érték a vevők esetében a számla szerinti elismert érték, csökkentve a várható engedmények értékével, és jelentős éven túli kintlévőségek esetén diszkontálva. A becsült engedménnyel módosított vevőkövetelést pénzügyi beszámoló készítésekor tartalmának megfelelően kell besorolni, azaz amennyiben követel egyenlegűvé válik, át kell sorolni a kötelezettségek közé.

XIV) Szerződéses eszközök

A Társaság ellenértékhez való joga az általa a vevőnek átadott árukért vagy szolgáltatásokért, ha e jog az idő múlásától eltérő feltételhez (például a gazdálkodó egység jövőbeli teljesítéséhez) kötött, csökkentve a korábban bemutatott számviteli politika VII) részében részletezett elszámolt értékvesztéssel.

XV) Szállítók

A szállítók bekerüléskor valós értéken kerülnek elszámolásra, ezt követően amortizált bekerülési értéken kell értékelni az effektív kamat módszer felhasználásával.

XVI) Szerződéses kötelezettség

Ha egy vevő ellenértéket fizet valamiért vagy a Társaság feltétel nélküli ellenértékre jogosult azelőtt, hogy átadná az árut vagy szolgáltatást nyújtana, a Társaság köteles egy szerződéses kötelezettséget kimutatni a fizetés vagy a fizetés lejáratának pillanatában. A szerződéses kötelezettség a Társaság áruk átadására vagy szolgáltatásnyújtásra vonatkozó kötelme, amelyért az ellenértéket kapta vagy ellenértékre jogosult.

XVII) Származékos pénzügyi instrumentumok

A származékos ügyleteket a szerződés megkötésekor valós értéken számolja el a Társaság, majd a bekerülést követően minden beszámolási időszak végén újraértékeli. Az ebből eredő nyereséget vagy veszteséget a Társaság azonnal elszámolja az eredménnyel szemben, mivel a tárgyévben nem alkalmaz fedezeti számvitelt. A származékos pénzügyi instrumentumok külön soron a „Befektetett eszközök” vagy a „Hosszú lejáratú kötelezettségek” között kerülnek kimutatásra, attól függően, hogy az instrumentumoknak pozitív vagy negatív az év végi valós értéke, illetve ha az instrumentum fennmaradó lejáratú ideje meghaladja a 12 hónapot, és nem várható 12 hónapon belül realizáció. Amennyiben a származékos pénzügyi instrumentumok fennmaradó lejáratú ideje nem haladja meg a 12 hónapot akkor a „Egyéb rövid lejáratú követelések” vagy az „Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások” között mutatja ki a Társaság.

XVIII) Pénz és pénzeszköz egyenértékes

A cash flow kimutatásban a Pénz és pénzeszköz egyenértékes a következő elemekből áll: készpénz, bankbetétek, pénzeszköz egyenértékesek: a gyakorlatban ezek olyan értékpapírok, melyeket rövid lejáratú pénzbeli kötelezettségek teljesítéséhez, és nem befektetési vagy egyéb célból tartják, jellemzően a megvásárlás dátumától számított, legfeljebb 3 hónapon belüli lejáratú rendelkeznek (pl.: hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok). A mérlegben a folyószámla hitelek a rövid lejáratú kötelezettségek között a „Hitelek/kölcsönök” soron kerülnek kimutatásra.

XIX) Hitelek/kölcsönök

A hiteleket és kölcsönöket felvételükkor a tranzakciós költségekkel csökkentett valós értéken értékeljük. A későbbi időszakokban az effektív kamatláb módszerrel meghatározott amortizált bekerülési értéken szerepelnek. A kölcsön

futamideje alatt bármilyen, a felvett összeg (tranzakciós költségekkel csökkentett) és a kimutatott visszafizetendő érték közti különbség az eredménykimutatásban kerül elszámolásra.

Hitelkeret-szerződés megkötésével kapcsolatban kifizetett díjakat tranzakciós költségként számoljuk el, amennyiben valószínűsíthető, hogy a hitel részben vagy egészében felhasználásra kerül. Ez esetben a díj elszámolását a lehívás időpontjáig kell halasztani. Amennyiben nem valószínűsíthető, hogy a hitel részben vagy egészében felhasználásra kerül, a díjat likviditási szolgáltatásra történő elhatárolásként kell felvenni a könyvekbe és a vonatkozó hitel futamideje alatt kell amortizálni.

A hitelfelvételi költségek aktiválását részletesen lásd a XXIV) Hitelfelvételi költségek pontban.

XX) Készletek

A készleteket a bekerülési érték és a nettó realizálható érték közül az alacsonyabbon kell értékelni. A mérlegérték a bekerülési érték csökkentve az elszámolt értékvesztéssel és kapott, illetve becsült engedményekkel, növelve a visszaírt értékvesztés értékével.

A vásárolt készletek bekerülési értéke tartalmazza mindazon költségeket, amelyek a készlet beszerzése érdekében a raktárra vételig felmerültek és ahhoz egyedileg hozzákapcsolhatók. Értékelése év végén a zárókészlet mennyiségének figyelembevételével súlyozott beszerzési áron történik, csökkentve a megállapított értékvesztés összegével és növelve az értékvesztés visszaírással.

A saját termelésű készletek bekerülési értéke az utókalkulált előállítási költség. A saját termelésű készletek önköltsége tartalmazza a közvetlen anyagköltséget, bérköltséget és járulékait, egyéb közvetlen költségeket, a termelő gépek értékcsökkenését, karbantartását, valamint a közvetlen üzemeltetési költséget. A nettó realizálható érték a szokásos üzletmenet során a becsült értékesítési ár, csökkentve a befejezés becsült költségeivel és az értékesítéshez szükséges becsült költségekkel.

XXI) Céltartalékok

A céltartalék képzésre akkor kerül sor, amikor a Társaságnak múltbeli események következtében meglévő (jogi vagy vélelmezett) köteleme áll fenn és valószínű, hogy a kötelelem teljesítéséhez gazdasági hasznokat megtestesítő erőforrások kiáramlására lesz szükség, valamint a kötelelem összegére megbízható becslés készíthető.

A Társaság a céltartalékokat a kötelezettség rendezéséhez várhatóan szükséges ráfordítások jelenértékén értékeli a pénz időértékének aktuális piaci értékelését és a kötelezettséghez kapcsolódó kockázatokat tükröző adózás előtti diszkontrata alkalmazásával. A céltartalék értékének az idő múlása miatti növekedése kamatkölségként kerül megjelenítésre.

Céltartalékot kell képezni:

- a környezetkárosítással kapcsolatos büntetésekre és helyreállítási költségekre, amelyek a Társaság jövőbeni cselekedeteitől függetlenül gazdasági hasznokat megtestesítő erőforrások kiáramlásához vezetnek;
- a le nem zárt peres ügyekkel kapcsolatban várható kötelezettségekre, amennyiben valószínű, hogy a döntés hatására a Társaságnak fizetési kötelezettsége áll be;
- a kezesség és garanciavállalási kötelezettség után, amennyiben a várható kifizetés összege a korábbi gyakorlat alapján jól becsülhető;
- a munkaviszony megszűnése utáni juttatásokra (nyugdíjazással kapcsolatos egyösszegű kifizetések);
- az egyéb hosszú távú munkavállalói juttatásokra (jubileumi jutalom);
- az átszervezéssel kapcsolatos költségekre, ha teljesülnek a céltartalék képzésre vonatkozó általános feltételek.

Ha már nem valószínű, hogy a kötelelem teljesítéséhez gazdasági erőforrásokra lesz szükség, a céltartalékot fel kell oldani. A céltartalékot felhasználni csak arra a ráfordításra lehet, amelyre azt eredetileg képezték.

A Társaság hosszú távú meghatározott nyugdíjprogramot tart fenn, ami a XXVI) Nyugdíjazással kapcsolatos juttatások pontban kerül bemutatásra.

XXII) Nyereségadó

Az eredménykimutatás nyereségadó sora tényleges adót és halasztott adót is tartalmaz. A fizetendő adó az eredménykimutatásban kerül elszámolásra, azon adók kivételével, melyek olyan tételekkel kapcsolatban keletkeztek, melyek az átfogó eredményben, vagy közvetlenül a saját tőkében kerültek elszámolásra. Ez esetben az adó is az átfogó eredményben, illetve közvetlenül a saját tőkében számolandó el.

A Társaság az alábbiakat tekinti nyereségadónak az IAS 12 alapján:

- társasági adó
- helyi iparüzési adó,
- járulék.

A tényleges társasági adó mértéke a mérleg fordulónapjáig hatályba lépett, vagy lényegileg hatályba lépett adótörvényekben meghatározott adófizetési kötelezettségen alapul.

A halasztott adó a mérleg-módszert alkalmazva kerül megállapításra átmeneti eltérések esetén, amely az eszközök és források adóértéke és a pénzügyi beszámoló készítéséhez felhasznált könyv szerinti értéke között áll fenn.

A halasztott adó összegét olyan törvénybe foglalt, a mérlegfordulónapon érvényes adókulcsok használatával számítjuk, amelyek várhatóan érvényesek lesznek a halasztott adó követelés érvényesítése, illetve a halasztott adó kötelezettség rendezése időpontjában.

A halasztott adó eszközök csak olyan mértékig kerülnek elszámolásra, amekkora összegben valószínűleg rendelkezésre áll majd olyan adóköteles nyereség, amellyel szemben felhasználhatók a levonható átmeneti eltérések.

A halasztott adó eszközök és adókötelezettségek nettósítására akkor kerül sor, ha jogilag megengedett az adókövetelések adókötelezettségekkel szembeni ellentételezése, és amennyiben a követelések és kötelezettségek az adóhatóság által meghatározott jövedelemadóhoz kapcsolódnak, és a Társaság nettó értéken kívánja rendezni adókövetelését és adókötelezettségét.

A Társaság beruházási adókedvezményre jogosult, de élve a kezdeti kimutatás alóli mentesítési lehetőséggel halasztott adó eszköz ilyen jogcímen nem került kimutatásra (8. melléklet).

XXIII) Szegmensinformációk

Az IFRS 8 alapján a Társaság – mivel értékpapírjait tőzsdén forgalmazzák – szegmens információk bemutatására kötelezett.

Működési szegmens a vállalkozás olyan egysége, amely üzleti tevékenységet folytat, és amellyel kapcsolatban külön pénzügyi információk állnak rendelkezésre, illetve amelynek működési eredményeit a gazdálkodó egység legfőbb működési döntéshozója rendszeresen felülvizsgálja annak érdekében, hogy döntést hozzon a szegmenshez rendelő forrásokról, és hogy értékelje annak teljesítményét. (4. melléklet)

A Társaság pénzügyi jelentéseiben szereplő szegmens információkat úgy mutatjuk be, ahogy ezeket a Richter, mint Anyavállalat vezető operatív döntéshozói, az Igazgatóság tagjai vizsgálják. Az Igazgatóság felelős az erőforrások működési szegmensek közötti elosztásáért, valamint ezen teljesítmények értékeléséért. Mivel az Igazgatóság a tevékenység vizsgálata során elsősorban Csoport szintű adatokra fókuszál, ezért ennek megfelelően a beszámolóban is Csoport szintű szegmensinformációk kerülnek bemutatásra.

XXIV) Hitelfelvételi költségek

Amennyiben a hitelfelvételi költségek közvetlenül egy minősített eszköz beszerzéséhez, megépítéséhez vagy előállításához kapcsolódnak, amely eszköz esetében jelentős idő szükséges addig, amíg az eszköz a tervezett célnak megfelelően használható vagy értékesíthető, a hitelfelvételi költségek az adott eszköz bekerülési értékének részét képezik. Minden egyéb hitelfelvételi költség az eredménnyel szemben kerül elszámolásra abban az időszakban, amikor felmerül.

XXV) Lízingek

A Társaság a lízing elszámolás első alkalmazása során (2019-ben) az IFRS 16 Lízingek standard módosított visszamenőleges megközelítését alkalmazta.

A szerződés kötésekor a Társaságnak meg kell vizsgálnia, hogy a szerződés lízing-e, vagy lízinget tartalmaz-e. A szerződés lízing, vagy lízinget tartalmaz, ha egy időszak tekintetében ellenérték fejében átadja a jogot egy azonosított eszköz használatának ellenőrzése felett.

A lízingből eredő (használatijog-)eszközöket és (lízing)kötelezettségeket kezdeti értékeléskor jelenértéken kell értékelni. A lízingkötelezettségek a következő lízingdíjak nettó jelenértékét tartalmazzák:

- fix díjak (ideértve a lényegében fix díjakat is), csökkentve az esedékes lízingosztönzőkkel;
- változó lízingdíjak, amelyek valamely indextől vagy rátától függenek, kezdeti értékelésük alapja a kezdő napi index vagy ráta;
- a Társaság által a maradványérték-garanciák keretében várhatóan kifizetendő összegek;
- a vételi opció lehívási ára, ha a Társaság észszerűen biztos abban, hogy lehívja az opciót;
- a lízing megszüntetése miatti kötbérek, ha a lízing futamideje egy lízingmegszüntetési opció Társaság általi lehívását is tükrözi.

A lízingdíjakat az implicit lízingkamatlábbal kell diszkontálni. Ha ez a kamatláb nehezen meghatározható, - amely jellemzően fennáll a Társaság lízingjei esetében - a lízingbevevőnek a járulékos (implicit) lízingbevevői kamatlábat kell használnia. A járulékos kamatláb az a kamatláb, amelyet a lízingbevevőnek hasonló gazdasági környezetben, hasonló futamidő és hasonló biztosíték mellett kellene fizetnie azon pénzeszközök kölcsönvételéért, amelyek a használatijog-eszközéhez hasonló értékű eszköz megszerzéséhez lennének szükségesek.

A Társaság a járulékos lízingbevevői kamatlábat az alábbiak szerint határozza meg:

A Richter az összehasonlító árák módszerét alkalmazza a kamatláb meghatározásánál. Az adott piacra vonatkozó nyilvános adatokból kerül meghatározásra az ügylet összegének, pénznemének, futamidejének, a hitelfelvevő gazdasági ágazatának és a finanszírozás tárgyának figyelembevételével kiválasztott referencia kamatláb.

A lízingdíjat az értékesítés költségei, működési költségek és pénzügyi ráfordítások között kell megosztani. A lízingkötelezettség kamata a pénzügyi ráfordítások között kerül elszámolásra a lízingfutamidő egyes időszakaiban, úgy, hogy az a lízingkötelezettség fennmaradó egyenlege tekintetében állandó időszaki kamatlábat eredményezzen.

A használatijog-eszköz bekerülési értéke a következőkből áll:

- a lízingkötelezettség kezdeti megjelenítéskori értéke;
- a kezdőnapon vagy azt megelőzően fizetett lízingdíjak, csökkentve a kapott lízingösztönzőkkel;
- a lízingbevevő kezdeti közvetlen költségei; és
- a lízingbevevő becsült költségei a mögöttes eszköz és a helyszín helyreállításával vagy a mögöttes eszköz lízingfeltételekben előírt állapotának helyreállításával kapcsolatban

Kivételek

A szerződések tartalmazhatnak lízing és nem lízing összetevőket. A Társaság a nem lízing összetevőket nem különíti el a lízing összetevőktől, hanem minden egyes lízing összetevőt és a kapcsolódó nem lízing összetevőket egyetlen lízing összetevőként számolja el.

A rövid futamidejű lízingek, illetve az olyan lízingek, amelyek esetében a mögöttes eszköz kisértékű, az érintett lízingekhez kapcsolódó lízingdíjakat a lízingfutamidő alatt lineáris módszerrel ráfordításként kell megjeleníteni. A rövid futamidejű lízingek 12 hónap vagy annál rövidebb futamidejűek. A kisértékű eszközök (melyek újkori piaci értéke 1,5 MFt alatti) lízingjei közé tartoznak az informatikai és irodai berendezések.

Amennyiben a Társaság a lízingbeadó, az első lépés annak megítélése, hogy a lízing pénzügyi vagy operatív lízing. Pénzügyi lízingről van szó, ha lényegében a mögöttes eszköz tulajdonlásával járó összes kockázatot és hasznot átadja a lízingbevevőnek. Jelenleg a Társaság nem tölt be lízingbeadói szerepet.

Az operatív lízingek kapcsán a Társaság továbbra is megjeleníti a mögöttes eszközt, és nem jeleníti meg a nettó lízingbefektetést a mérlegben vagy kezdeti nyereséget (ha van ilyen) az eredménykimutatásban. A mögöttes eszközt továbbra is az alkalmazandó számviteli standardoknak megfelelően kell elszámolni (pl. IAS 16). A lízingbeadónak az operatív lízingből származó lízingdíjakat lineáris módszerrel vagy – amennyiben az jobban tükrözi a mögöttes eszköz használatából eredő hasznokat – más szisztematikus módszerrel kell megjelenítenie.

XXVI) Nyugdíjprogram és egyéb hosszú távú juttatás

A meghatározott juttatási programokhoz kapcsolódóan a Társaság a munkavállalónak a nyugdíjba vonuláskor egyösszegű kifizetést ad a mindenkor érvényes Kollektív Szerződés szerint.

Szintén juttatási programként, a Társaság pénzjutalom adományozásával ismeri el a hosszabb ideje munkaviszonyban álló munkavállalók tevékenységét. Ennek összege a fokozat elérését követő évben kerül kifizetésre és az egyéb hosszú távú juttatási programok szabályai szerint az eredményben kerül elszámolásra.

Meghatározott juttatási nyugdíjprogram

A Társaság hosszú távú meghatározott juttatási nyugdíjprogramot tart fenn, ami a mérlegben a hosszú lejáratú kötelezettségek „Céltartalékok” során jelenik meg. Az IAS 19 standardnak megfelelően a meghatározott juttatási nyugdíjprogramoknál a nyújtott juttatások költségének számításakor minden beszámolóképzési időszak végén aktuáriusi értékeléssel elkészített Kivetített Jövőírású Egység Módszerét alkalmazzuk.

A várható juttatások összegét az esedékességi időpontig hátralévő időszakban minden évre azonos összegben (lineáris módon) számoltuk el, majd az esedékességeket jelenértéken – az aktuáriusi becsléseknek megfelelő diszkontlábbal – értékeltük. A meghatározott juttatási nyugdíjprogram kapcsán a megszolgálatás költsége és fenti módszerrel kalkulált juttatás kamata az eredményben, míg a felmerülő aktuáriusi becslésekből fakadó nyereség/veszteség az eredménytartalékban (egyéb átfogó eredményben, nem visszaforduló kategóriában) kerül elszámolásra.

Meghatározott hozzájárulási nyugdíjprogramok

A Társaság munkavállalói javára kötelező, szerződéses, vagy önkéntes alapon befizet különböző nyilvános, vagy saját üzemeltetésű nyugdíjpénztárakba. A Társaságnak ezen túlmenően egyéb nyugdíjfizetési kötelezettsége nincs. Ezek a hozzájárulások felmerülésük pillanatában munkavállalói juttatásnak minősülnek.

Munkaviszony megszűnésével kapcsolatos juttatások

A munkaviszony megszűnésével kapcsolatban akkor fizetendő juttatás, ha a munkavállaló munkaviszonya a rendes nyugdíjkorhatár elérése előtt megszűnik, illetve ha a munkavállaló önkéntes felmondást választ ezen juttatások fejében. A Társaság az alábbi időpontok közül a korábbi esemény bekövetkezésekor számolja el a munkaviszony megszűnésével kapcsolatos juttatást: (a) mikor a Társaságnak már nincs lehetősége visszavonni a juttatásokra vonatkozó ajánlatát; (b) amikor a Társaság, az IAS 37 hatálya alá tartozó átszervezési költségekre céltartalékot számol el a munkaviszony megszűnésével kapcsolatos juttatásokra.

XXVII) Részvény alapú juttatások

A Társaság bizonyos munkavállalói részére saját részvényeket juttat a munkavállalói részvény programjai keretében. A juttatási programok részletes bemutatása a 26. mellékletben található. Ezek a juttatási programok tőkeinstrumentumban teljesített részvényalapú kifizetésként kerülnek elszámolásra.

A munkavállalóknak nyújtott, tőkeinstrumentumban teljesített részvényalapú kifizetések értékelése a tőkeinstrumentumok valós értékén történik a nyújtás napján. A tőkeinstrumentumban teljesített részvényalapú kifizetések nyújtás időpontjában (grant date) meghatározott valós értéke a megszolgálati időszak alatt (becslések változásával korrigált) lineáris módszerrel kerül elszámolásra a Társaság ténylegesen megszolgált tőkeinstrumentumokra vonatkozó becslése alapján.

XXVIII) Állami támogatások

Az állami támogatásokat csak akkor lehet elszámolni, ha ésszerű bizonyosság van arra nézve, hogy a Társaság meg fog felelni a támogatás elnyeréséhez szükséges feltételeknek, és a támogatást folyósítani fogják. A költségek térítésére vonatkozó állami támogatások elhatárolásra kerülnek, és azokban az időszakokban kerülnek bevételeként elszámolásra, amelyben összemérhetőek a kapcsolódó költségekkel. Az olyan állami támogatások, melyek befektetett eszközökkel kapcsolatosak, mint hosszú lejáratú passzív elhatárolások kerülnek kimutatásra a mérleg „Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások” során, és az eszköz várható hasznos élettartama alatt, lineáris módon kerülnek feloldásra az eredménykimutatás „Egyéb bevétel és ráfordítás eredménye” során.

XXIX) Jegyzett tőke

Alapításkor és tőkeemeléskor kibocsátott részvények értéke névértéken. A törzsrészvényeket saját tőke elemként tartjuk nyilván.

Az új törzsrészvények kibocsátásához közvetlenül hozzárendelhető járulékos költségek a saját tőkét csökkentő tételként jelennek meg a mérleg „Részvény ázsio” sorában. A visszavásárolt saját részvények a saját tőkén belül elkülönítve, a „Saját részvények” soron kerülnek kimutatásra.

XXX) Egy részvényre jutó eredmény

Az egy részvényre jutó eredményt a Társaság az IAS 33 előírásai szerint két módszerrel is kiszámolja a következők szerint:

- Alap EPS: 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.
- Hígított EPS: A hígított részvényenkénti eredmény számításánál a forgalomban lévő törzsrészvények átlagos számát módosítani kell a jövőben potenciálisan kiadásra kerülő törzsrészvények számával.

Az IAS 33 előírásai alapján a Társaság az egyedi pénzügyi beszámolójában is a konszolidált szinten meghatározott egy részvényre jutó eredményt mutatja be.

XXXI) Osztalékfizetés

A Társaság részvényeseinek fizetendő osztalékot a Társaság pénzügyi beszámolójában a tőkével szemben („Eredménytartalék”) elszámolt kötelezettségként mutatjuk ki, abban az időszakban, amelyben a tulajdonosok az osztalékot jóváhagyták.

3. Bizonytalansági tényezők és számviteli becslések

A pénzügyi beszámoló 2. mellékletében 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 tapasztalatokat és releváns tényezőket tartalmazza. A tényadatok a becslésektől eltérhetnek.

A becslések és alapfeltételezések folyamatosan aktualizálásra kerülnek. A számviteli becslésben bekövetkező változás hatása a változás időszakában veendő figyelembe, ha a változás csak az adott időszakot érinti, illetve a változás időszakában és a jövőbeni időszakokban, ha több időszakot érintő változásról van szó.

A becslési bizonytalanság és a számviteli politika alkalmazása terén hozott kritikus döntések fő területei, amelyek a legjelentősebb hatást gyakorolják a pénzügyi beszámolóban megjelenített összegekre, az alábbiak:

3.1 Bizonytalansági tényezők

Az Európai Bizottság döntésének és a PRAC 2020. március 13-i javaslatának hatása az ESMYA[®] forgalmazására
2017 decemberében az Európai Gyógyszerügynökség (EMA) Farmakovigilanciái Kockázat Elemző Bizottsága (PRAC) az EU tagállamaira érvényes vizsgálatot indított az ESMYA[®] (ulipristal-acetate) által esetlegesen okozott gyógyszer indukált májkárosodások kivizsgálásának ügyében. 2018. február 9-én az EMA átmeneti intézkedések végrehajtását kezdeményezte a felülvizsgálati eljárás részeként.

A PRAC 2018. május 18-án hozta nyilvánosságra az új ajánlásait az Esmya[®] felülvizsgálatával kapcsolatban, melyek felhasználásával 2018. június 1-én a CHMP (Emberi Felhasználásra Szánt Gyógyszerkészítmények Bizottsága) saját véleményt alakított ki, amit az Európai Bizottság határozat útján jóváhagyott.

A Richter komolyan veszi a betegek biztonságát. A klinikai vizsgálatok során összegyűjtött adatok alapján a management meggyőződése, hogy az ESMYA[®] biztonságos készítmény és a Richter elkötelezett aziránt, hogy ezt az egyedi kezelési lehetőséget továbbra is biztosíthassa a méhmiómában szenvedő nők számára.

2018 augusztusában a Richter észak-amerikai Esmya[®] értékesítési licenszpartnerre, az Allergan közzétette, hogy az Egyesült Államok Élelmiszer- és Gyógyszerügyi Hivatala (FDA) egy ún. „Complete Response Letter”-t (továbbiakban „CRL”) adott ki az ulipristal acetate méhmiómával diagnosztizált nők rendellenes méhüri vérzésének indikációjában benyújtott törzskönyvi kérelmére.

Az FDA által írt levélben kitérnek arra, hogy jelenlegi formájában nem áll módjukban engedélyezni az ulipristal acetate-t és további információkat kérnek. Az Ügynökség olyan gyógyszerbiztonsági aggályokra hivatkozott, amelyek az Egyesült Államok és Kanada területén kívül, az értékesítési és marketing engedély megadása után merültek fel.

2019 januárjában a kanadai hatóságok is korlátozást vezettek be az Allergan Plc. által, Kanadában Fibrystal (ulipristal acetate) néven forgalmazott készítménnyel kapcsolatban, a májkárosodás fokozott kockázatára hivatkozva. A vezetőség a korlátozások hatását számításba vette a jövőbeni cash-flow tervek összeállításánál.

2019 augusztusában lejárt a CRL megválaszolására, további információk benyújtására vonatkozóan kitűzött határidő és addig további dokumentáció nem került benyújtásra az FDA részére, melynek következtében a törzskönyvi kérelem visszavonásra került. A Társaság Ügyvezetése és az Allergan, mint licenszpartner nem kíván újabb törzskönyvi kérelmet benyújtani.

2020. március 13-án a Társaság bejelentette, hogy az Európai Gyógyszerügynökség (EMA) Farmakovigilancia Kockázatértékelő Bizottsága (PRAC) a 2020 március 9-12. között megtartott ülést követően elindított egy értékelési eljárást azután, hogy a közelmúltban májátültetéshez vezető súlyos májkárosodás lépett fel egy, az Esmya[®]-val kezelt beteg esetében. A PRAC a méhmióma kezelésre alkalmazott ulipristal acetate felfüggesztését javasolja a májkárosodás

kockázatának folyamatban lévő értékelésének idejére. A PRAC óvintézkedésként azt javasolta, hogy a nők ne szedjék tovább az 5mg ulipristal acetate (Esmya®) készítményt méhmióma kezelésére mindaddig, amíg gyógyszerbiztonsági értékelés van folyamatban. Új betegek nem kezdhetik el ezekkel a gyógyszerekkel való kezelést.

A Társaság a 2019. évi auditált beszámolójának elkészítésekor figyelembe vette az Európai Bizottság határozatát, a PRAC 2020-as javaslatát, illetve az ezek alapján az ESMYA®-ra vonatkozó intézkedések és a visszavont USA-beli törzskönyvezési kérelem várható negatív üzleti hatásait is. Ezen hatások figyelembevételével az Ügyvezetés csökkentette az ESMYA® EU és észak-amerikai piacokra vonatkozó hosszú távú értékesítési előrejelzéseit. A felülvizsgált előrejelzések mellett a Társaság az Esmyához kapcsolódó PregLem részesedésre 29.368 MFt, észak-amerikai és egyéb kapcsolódó immateriális eszközre 6,918 MFt további értékvesztést számolt el.

A Társaság 2021. január 15-én bejelentette, hogy az Európai Bizottság (EB) súlyos májkárosodással járó esetek előfordulásának következtében határozatot hozott az ulipristal acetate 5mg tartalmú készítmények (Esmya®) forgalomba hozatali engedélyével kapcsolatban. Ez a határozat a CHMP által 2020. november 13-án megfogalmazott vélemény elfogadását követően született meg és az Európai Unió összes tagállamára érvényes.

Az Esmya® ezután csak olyan, menopauzát el nem ért nők méhmiómájának kezelésére használható, akik esetében a műtéti kezelés (ideértve a méhmióma embolizációját is) nem alkalmazható, vagy az nem volt sikeres. Az Esmya® nem alkalmazható a méhmióma műtéti beavatkozást megelőző tüneti kezelésre.

Az ulipristal acetate 5mg tartalmú készítmények alkalmazási előírása és a betegtájékoztatók, valamint az orvosoknak szóló oktatási anyagok és a betegeknek szánt tájékoztató kártyák kiegészítésre kerülnek a májkárosodás kockázatára (amely egyes esetekben májátültetés szükségességét indokolhatja) figyelmeztető további információkkal.

Az EB határozat hatása az ESMYA® jövőbeli értékesítéseire vonatkozóan a Társaság jelenlegi piaci és egyéb információkat figyelembe vett becslése alapján nem ad okot a korábban elszámolt értékvesztések visszafrására.

| A nettó kitétség tényezői | 2020. december 31. | 2019. december 31. |
|--|---------------------------|---------------------------|
| | MFt | MFt |
| PregLem S.A. leányvállalatban meglévő részesedés | 0 | 0 |
| Esmya Észak-Amerika vagyoni értékű jog | 0 | 911 |
| Esmya egyéb vagyoni értékű jog | 0 | 0 |
| Összes kitétség | 0 | 911 |

Az EB. 2021. évi határozata miatt a Társaság bemutatja a készleteken jelentkező kitétség értékét is. Az alábbi táblázat a Társaság beszámolójában 2020. december 31-én bemutatott ESMYA® készletek értékét mutatja:

| ESMYA® készletek | 2020. december 31. | 2019. december 31. |
|-----------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | MFt | MFt |
| EU-s országok készletei | 109 | 97 |
| Nem EU-s országok készletei | 51 | 252 |
| Összes készlet | 160 | 349 |

Ezen készletek megtérülésének egy részét érintheti a PRAC 2020 márciusi és az EB 2021 januári javaslata. A PRAC javaslat és EB határozat alapján várható potenciális visszazállítások hatását a pénzügyi beszámolóra vonatkozóan a Társaság nem tekinti jelentősnek, így a pénzügyi beszámoló elkészítése során nem vette figyelembe.

Értékcsökkenés és amortizáció

Az ingatlanok, gépek és berendezések, valamint az immateriális javak nyilvántartása bekerülési értéken történik, leírásukra pedig lineárisan, hasznos élettartamuk alatt kerül sor. Az eszközök hasznos élettartamának becslése egy olyan szakmai megítélés, ami a hasonló eszközökkel kapcsolatos tapasztalatokra épül. Elsősorban használat közben az eszközök által magukban foglalt jövőbeni gazdasági hasznok realizálódnak.

Azonban más tényezők, úgymint technikai vagy kereskedelmi elavulás és fizikai elhasználódás, gyakran eredményezhetik az eszközök gazdasági hasznainak csökkenését. A menedzsment a fennmaradó hasznos élettartamot az eszközök aktuális technikai, piaci és jogi körülményei figyelembevételével azon becsült időszak alapján határozza meg, mely alatt az eszköznek tulajdonítható gazdasági hasznok realizálódnak a Társaságnál. Az alábbi fő tényezők kerültek figyelembevételre: (a) eszközök várható használata; (b) a működési tényezőkön és a karbantartási programon alapuló várható fizikai elhasználódás; és (c) a piaci kondíciók változásából adódó technikai vagy kereskedelmi elavulás.

A becsült hasznos élettartamok felülvizsgálatára évente kerül sor. Ha a becsült hasznos élettartam 10%-kal csökkenne a beszámolóban kimutatotthoz képest, az értékcsökkenés 2020-ban 3.089 MFt-tal növekedne. Ez a változás 2019-ben 2.868 MFt lett volna.

A Társaság a 2020. december 31-ével végződő évre 26.967 MFt, a 2019. december 31-ével végződő évre 25.808 MFt értékcsökkenési és amortizációs ráfordítást mutatott ki. Ez az érték nem tartalmazza a használatijog-eszközökre elszámolt értékcsökkenéseket.

A tárgyi eszközökkel szemben a használatijog-eszközök értékcsökkenésének felülvizsgálatakor más jellegű a döntési bizonytalanság, mivel ezen eszközök hasznos élettartamát alapvetően a lízingszerződés futamideje határozza meg, mindemellett a használatijog-eszközökre elszámolt tárgyevi értékcsökkenés (833 MFt) a tárgyi eszközök értékcsökkenéséhez (26.967 MFt) viszonyítva nem jelentős. Ezen indokok alapján a használatijog-eszközök értékcsökkenéséből eredő bizonytalanságot nem számszerűsítjük.

3.2 Kritikus számvetési megítélések

Halasztott adó

A Társaságnak halasztott adókövetelése keletkezik, aminek jelentős részét az előző évek elhatárolt vesztesége képezi. Halasztott adóeszközt kell megjelteni az elhatárolható, fel nem használt negatív adóalapokra, amennyiben valószínű, hogy elegendő jövőbeli adóköteles nyereség fog rendelkezésre állni, amellyel szemben a fel nem használt negatív adóalapok elszámolhatók. A Társaság pozitív eredménye ellenére a társasági adóalap meghatározásakor figyelembe veendő korrekciós tényezőkkel számolva a következő 5 évben várhatóan negatív lesz az adóalap, ez alapján egy jelentős rész realizálhatósága nem valószínűsíthető.

A Társaság kalkulált halasztott adója 6.595 MFt (2019-ben 6.681 MFt), amelyet nem ismer el, mint halasztott adóeszközt, mert valószínűsíti, hogy a következő években nem lesz olyan adóköteles nyeresége, amellyel szemben ezek az átmeneti eltérések felhasználhatóak. A menedzsment előzetes várakozásaival ellentétben a 2020-as év folyamán a Vraylar® USA régióban való értékesítése kimagasló forgalmat generált, így a Társaságnak pozitív adóalapja keletkezett, de ennek ellenére 2020-ban sem történt változás a menedzsment 2019-es halasztott adó eszköz megtérülésére vonatkozó becsülésében. A halasztott adó eredményhatása a 8. mellékletben kerül bemutatásra.

4. Szegmensinformációk

4.1 A Richter Csoport szegmens adatai

A menedzsment a Társaság legfőbb döntéshozójának minősülő Igazgatóság számára az IFRS előírások szerint összeállított jelentéscsomagok alapján határozta meg a működési szegmenseket. Vezetési szempontból a Csoport három fő szegmensre osztható:

- A Gyógyszergyártás szegmensbe tartoznak azok a tagvállalatok, amelyek a Csoport fő tevékenységét, a gyógyszeripari termékek kutatás-fejlesztését, előállítását végzik.
- A Nagy-és kiskereskedelem szegmens tartalmazza a disztribúciós és patikai tagvállalatok teljesítményét, amelyek egyes régiós piacokon a gyógyszeripari értékesítési lánc szereplőiként közreműködnek a termékek fogyasztókhöz való eljuttatásában.
- Az Egyéb szegmens mutatja be a konszolidációba bevont összes többi tagvállalatot, amelyek szolgáltatóként, nagyjából kereskedelmi és marketing tevékenységet végezve támogatják a gyógyszergyártó tagvállalatok működését.

A termékértékesítésből származó árbevétel legnagyobb részét a kiszerelt gyógyszerek, valamint a hatóanyagok értékesítésén realizálja a Csoport Gyógyszergyártási szegmense. Termékcsoportonként vizsgálva legjelentősebb a nőgyógyászati termékek, a szív- és érrendszeri, valamint a központi idegrendszeri készítmények árbevétele.

I) Üzleti szegmensek

| | Gyógyszergyártás | | Nagy-, és kiskereskedelem | | Egyéb szegmens | | Szegmensek közötti kiszűrés | | Összesen | |
|---|------------------|----------------|---------------------------|----------------|----------------|--------------|-----------------------------|-----------------|----------------|----------------|
| | MFt | MFt | MFt | MFt | MFt | MFt | MFt | MFt | MFt | MFt |
| | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 |
| Harmadik féltől származó bevétel | 446.066 | 397.712 | 119.775 | 109.244 | 935 | 838 | - | - | 566.776 | 507.794 |
| Más szegmensbe tartozó vevőtől származó bevétel | 11.198 | 9.630 | 4 | 2 | 5.984 | 5.804 | (17.186) | (15.436) | - | - |
| Árbevétel | 457.264 | 407.342 | 119.779 | 109.246 | 6.919 | 6.642 | (17.186) | (15.436) | 566.776 | 507.794 |
| Üzleti tevékenység eredménye | 114.482 | 38.835 | 975 | 734 | 238 | 340 | (606) | (13) | 115.089 | 39.896 |
| Eszközök összesen | 1.021.643 | 927.894 | 66.657 | 63.279 | 3.893 | 4.027 | (143.604) | (136.549) | 948.589 | 858.651 |
| Szerződéses eszköz | 3.080 | 3.466 | - | - | - | - | - | - | 3.080 | 3.466 |
| Rövid és hosszú lejáratú kötelezettségek | 97.292 | 102.468 | 55.641 | 51.794 | 978 | 979 | (19.261) | (21.463) | 134.650 | 133.778 |
| Szerződéses kötelezettségek | 772 | 745 | - | - | - | - | - | - | 772 | 745 |
| Beruházási ráfordítások | 65.733 | 57.350 | 693 | 537 | 214 | 198 | (2) | - | 66.638 | 58.085 |
| Értékcsökkenés és amortizáció | 38.307 | 37.801 | 1.344 | 1.237 | 195 | 217 | - | 65 | 39.846 | 39.320 |
| <i>ebből: IFRS 16 szerint</i> | <i>3.457</i> | <i>3.145</i> | <i>731</i> | <i>547</i> | <i>-</i> | <i>-</i> | <i>-</i> | <i>-</i> | <i>4.188</i> | <i>3.692</i> |
| Részesedés a társult és közös vezetésű vállalkozások eredményéből | (719) | (388) | 1.398 | 1.230 | 22 | 43 | 199 | (227) | 900 | 658 |
| Részesedések társult és közös vezetésű vállalkozásokban | 2.314 | 6.957 | 8.747 | 8.112 | 1.312 | 1.289 | (104) | (166) | 12.269 | 16.192 |

A szegmensinformációban bemutatott adatok jelentősen eltérnek az elsődleges pénzügyi beszámolóban bemutatott adatoktól, hiszen az előbbi konszolidált, míg az utóbbi egyedi adatokat tartalmaz. Ennek megfelelően a kettő közötti levezetés bemutatása a vezetőség véleménye alapján nem nyújt releváns információt a beszámoló felhasználói számára.

II) A gazdálkodó egység egészére vonatkozó közzétételek

A Csoport harmadik feles vevői az alábbi földrajzi régiókban tevékenykednek:

1. Magyarország/Belföld
2. FÁK (Független Államok Közössége)
3. EU, kivéve Magyarország
4. USA
5. Kína
6. Latin-Amerika
7. Egyéb országok

| 2020 | Magyar- ország MFt | FÁK MFt | EU MFt | USA MFt | Kína MFt | Latin- Amerika MFt | Egyéb országok MFt | Összesen MFt |
|---|--------------------------|----------------|----------------|----------------|---------------|--------------------------|--------------------------|-----------------|
| Árbevétel megjelenítése időbeli megoszlás szerint | | | | | | | | |
| Időpontban realizált | 40.914 | 139.496 | 223.367 | 14.600 | 10.764 | 10.999 | 25.093 | 465.233 |
| Időszak alatt realizált | 977 | 119 | 4.166 | 93.909 | - | - | 2.372 | 101.543 |
| Árbevétel | 41.891 | 139.615 | 227.533 | 108.509 | 10.764 | 10.999 | 27.465 | 566.776 |
| Eszközök összesen | 718.602 | 61.000 | 140.404 | 3.688 | 1.512 | 9.145 | 14.238 | 948.589 |
| Beruházási ráfordítások | 57.282 | 2.155 | 6.653 | - | - | 329 | 219 | 66.638 |

| 2019 | Magyar- ország MFt | FÁK MFt | EU MFt | USA MFt | Kína MFt | Latin- Amerika MFt | Egyéb országok MFt | Összesen MFt |
|---|--------------------------|----------------|----------------|---------------|---------------|--------------------------|--------------------------|-----------------|
| Árbevétel megjelenítése időbeli megoszlás szerint | | | | | | | | |
| Időpontban realizált | 39.763 | 137.285 | 199.627 | 13.405 | 18.975 | 10.663 | 18.868 | 438.586 |
| Időszak alatt realizált | 739 | 114 | 9.220 | 57.696 | - | 2 | 1.437 | 69.208 |
| Árbevétel | 40.502 | 137.399 | 208.847 | 71.101 | 18.975 | 10.665 | 20.305 | 507.794 |
| Eszközök összesen | 625.054 | 77.377 | 127.565 | 2.843 | 2.345 | 8.611 | 14.856 | 858.651 |
| Beruházási ráfordítások | 49.807 | 2.239 | 4.715 | - | - | 98 | 1.226 | 58.085 |

A szegmensinformációban bemutatott adatok jelentősen eltérnek az elsődleges pénzügyi beszámolóban bemutatott adatoktól, hiszen az előbbi konszolidált, míg az utóbbi egyedi adatokat tartalmaz. Ennek megfelelően a kettő közötti levezetés bemutatása a vezetőség véleménye alapján nem nyújt releváns információt a beszámoló felhasználói számára.

4.2 A Társaság árbevétel adatai

A Társaság árbevétele termékértékesítésből, szolgáltatásnyújtásból és jogdíjbevételekből származik, melyek megoszlása a következő:

| Árbevétel elemzés | 2020 MFt | 2019 MFt |
|----------------------------------|----------------|----------------|
| Árbevétel termékértékesítésből | 322.622 | 310.323 |
| Árbevétel szolgáltatásnyújtásból | 774 | 506 |
| Royalty bevételek | 89.578 | 55.695 |
| Összes árbevétel | 412.974 | 366.524 |

A Társaság hozzávetőlegesen 86.895 MFt (2019-ben: 54.637 MFt) árbevételt realizált egy harmadik feles vevőtől (Allergan) az USA régióban. Ezen éves forgalom aránya a teljes árbevétel 21%-át teszi ki. A forgalom a Vraylar® royalty és mérföldkő kifizetésekhez kapcsolódik. 2020-ban nem volt más ilyen harmadik feles vevője a Társaságnak. 2019-ben nem volt olyan harmadik feles vevő, amely irányába történő értékesítés az összes árbevétel 10%-át meghaladta volna.

5. Az üzleti tevékenység eredménye – összköltség módszerrel

| | 2020 MFt | 2019 MFt |
|---|----------------|---------------|
| Árbevétel | 412.974 | 366.524 |
| <i>Ebből: Nettó royalty bevételek</i> | <i>89.578</i> | <i>55.695</i> |
| Saját termelésű készletek állományváltozása, saját teljesítmények | 7.804 | 2.045 |
| ELÁBÉ | (21.434) | (18.344) |
| Anyagjellegű ráfordítások | (184.564) | (183.356) |
| Személyi jellegű ráfordítások | (71.518) | (68.926) |
| Értécsökkenés és amortizáció | (27.800) | (26.570) |
| <i>ebből: IFRS16 szerint elszámolt (13.1.2 mell.)</i> | <i>(833)</i> | <i>(762)</i> |
| Költség megtérítések* | 702 | 1.655 |
| Pénzügyi és szerződéses eszközök értékvesztésének eredménye | (1.774) | (446) |
| Egyéb bevétel és ráfordítás eredménye | (14.183) | (12.627) |
| <i>ebből: IFRS16 szerint elszámolt (13.1.2 mell.)</i> | <i>91</i> | <i>-</i> |
| Üzleti tevékenység eredménye | 100.207 | 59.955 |

* K+F költségmegosztás megtérített összege és a saját teljesítésű, egyéb bevételbe besorolt szolgáltatások önköltsége

2020-ban az üzleti év könyvvizsgálatának díja 27 MFt.

Pénzügyi és szerződéses eszközök értékvesztésének eredménye

Pénzügyi és szerződéses eszközök értékvesztésének eredménye 2020-ban 1.774 MFt-os ráfordítást tett ki (a bázis időszaki 446 MFt ráfordítás volt), amely részben a vevőkövetelésekre elszámolt értékvesztés visszairása, részben a kölcsönök és tőke hozzájárulás értékvesztése volt.

Egyéb bevétel és ráfordítás eredménye

Az Egyéb bevételek és ráfordítások egyenlege a bázisidőszaki 12.627 MFt ráfordításról 2020-ban 14.183 MFt ráfordításra növekedett.

A tárgyidőszakban 900 MFt egyszeri mérföldkő bevételeket realizáltunk főként a cariprazine és a toclizumab termékekkel kapcsolatban, míg a bázis időszakban 5.717 MFt egyszeri mérföldkő bevétel keletkezett a cariprazine újabb indikációjának engedélyezésével és licence-be adási szerződéseivel kapcsolatban.

2020-ban az Egyéb bevételek és ráfordítások egyenlegét rontotta az Immateriális jószágon elszámolt értékvesztés (4.477 MFt), amelyből az Evestra fejlesztésekhez kapcsolódóan 1.561 MFt, a Bemfola amerikai licenc-re 1.339 MFt, a kanadai Esmya licencjogokra 685 MFt és a német Balanca® termékre 812 MFt értékben számolt el értékvesztést a Társaság.

A 2019-es beszámoló összeállításakor az Esmya értékvesztési tesztjeit a hatósági döntésekre és piaci hatásokra figyelemmel kellett elvégezni. Ennek eredményeképpen a Társaság az Esmya immateriális eszközre értékvesztések és visszairások összegeként 6.918 MFt ráfordítást számolt el. Továbbá, a Társaság vezetősége a Trastuzumab fejlesztési projekt leállításáról döntött, így 2.096 MFt értékben értékvesztés került elszámolásra ezzel kapcsolatban.

2019-ben 3.589 MFt összegű készlet értékvesztés és selejtezés került elszámolásra, főként az Esmya® és Bemfola® termékekre. 2020-ban a készletek értékvesztése és selejtezése 923 MFt-tal marad el a bázis időszaki értéktől.

Az ún. „claw back” típusú ráfordítások köre 2020-ban a magyarországi, romániai, németországi, franciaországi, spanyolországi, portugáliai, belgiumi, olaszországi, bulgáriai, ausztriai, lengyelországi, lettországi, litván, horvát, szlovén, görög, ír és egyesült királyságbeli piacok utáni befizetési kötelezettséget foglalja magában, összesen 5.357 MFt értékben. (2019-ben 3.418 MFt volt.)

A 2020-ban felmerülő további, egyéb nem nyereség alapú adók 983 MFt értékben szerepelnek az Egyéb bevétel és ráfordítás eredménye soron. (2019-ben 1.114 MFt volt.)

A használatijog-eszköz értékcsökkenése:

| | 2020 | 2019 |
|---------------------|--------------|--------------|
| | MFt | MFt |
| Épületek | (679) | (611) |
| Gépek, berendezések | (63) | (63) |
| Járművek | (91) | (88) |
| Összesen | (833) | (762) |

Az eredménykimutatás tartalmaz rövid lejáratú, kis értékű, változó díjú lízingekből származó ráfordításokat. Ezek együttes értéke 86 MFt.

6. Létszámadatok

| | 2020 | 2019 |
|-------------------------------------|-------------|-------------|
| Éves átlagos állományi létszám (fő) | 6.481 | 6.364 |

7. Pénzügyi tevékenység eredménye

A Társaság a devizás tételek mérlegfordulónapi átértékelését tételenként végzi el, és ennek megfelelően számolja el az eredménykimutatásban a Pénzügyi tevékenység bevétele, illetve ráfordítása soron. A Társaság vezetősége ezeket az átértékeléseket nettó szemléletben vizsgálja, ezért a kiegészítő mellékletben is ennek megfelelően kerülnek részletezésre.

| | 2020 | 2019 |
|--|-----------------|-----------------|
| | MFt | MFt |
| Nem realizált tételek | (11.901) | (25.511) |
| Vevő-, szállítóállomány év végi devizás átértékelése | (400) | 522 |
| Devizakölcsönök év végi devizás átértékelése | (1.540) | 3.881 |
| Egyéb devizás tételek értékelése | 1.738 | (1.471) |
| Befektetések értékvesztése (14. melléklet) | (10.553) | (29.330) |
| Kamatmentes kölcsönök diszkonthatása | (984) | 1.135 |
| Az IFRS 16 szabványhoz kapcsolódó kamatráfordítás | (189) | (183) |
| Az IFRS 16 szabványhoz kapcsolódó átértékelések | 27 | (65) |
| Realizált tételek | 10.417 | 22.581 |
| Követelések, kötelezettségek árfolyam (vesztesége)/nyeresége | (55) | 8.947 |
| Devizaátváltás árfolyamnyeresége | 1.294 | 1.420 |
| Osztalékbevételek | 6.566 | 8.964 |
| Kamatbevételek | 2.589 | 3.376 |
| Kamatráfordítások | (30) | (24) |
| Egyéb pénzügyi tételek | 53 | (102) |
| Összesen | (1.484) | (2.930) |

A pénzügyi műveletek eredménye 2020-ben 1.484 MFt veszteség, szemben a 2019-es 2.930 MFt-os veszteséggel.

Az egyéb devizás tételek értékelése soron megjelenített 1.738 MFt tartalmaz 43 MFt összegben származékos ügyletek veszteségét.

2020-ban GR Mexico SAPI esetében értékvesztés került megképzésre 4.800 MFt értékben. GR Columbia S.A.S esetében szintén értékvesztés került elszámolásra 906 MFt értékben. Továbbá az Evestra Inc. esetében 4.836 MFt értékvesztés elszámolása történt meg 2020-ban.

A 2020. évi nem realizált pénzügyi eredményt nagymértékben befolyásolta a 2020. december 31-i 3,96 RUB/Ft-os, 365,13 EUR/Ft-os (2019. december 31-i 4,74 RUB/Ft, 330,52 EUR/Ft árfolyamon) átértékelések eredménye. Az átértékelések együttes hatása 2020-ban 205 MFt-os eredményjavulás, míg a bázisidőszakban 2.932 MFt pénzügyi

eredményjavulást volt, amely 2.727 MFt egyenleg visszaesést jelent 2019-hez képest. A devizás tételek érzékenységi tesztjének eredményét bővebben lásd a 10. mellékletben.

Az IFRS 9 standard szerint fedezeti ügyletnek minősülő ügyletei nincsenek a Társaságnak.

A követelések, kötelezettségek kiegyenlítésekor keletkezett árfolyamnyereség 8.947 MFt-ot tett ki a bázis időszakban, szemben a tárgyévi 55 MFt ráfordítással. A bázis évhez képest tehát összesen 8.892 MFt eredmény-csökkenést okoztak.

2020-ban a kapott osztalék 6.566 MFt, amely 2.398 MFt-tal alacsonyabb, mint a 2019-ben realizált 8.964 MFt.

8. Nyereségadó

A Társaság a helyi iparüzési adót és innovációs járulékot a nyereségadó elemeként mutatja be, mivel arra a következtetésre jutottunk - az IAS 12 standardnak megfelelően -, hogy ezek az adók inkább nyereségadó, mint egyéb működési költség jellegűek.

| | 2020 MFt | 2019 MFt |
|--|----------------|----------------|
| Társasági adó | (974) | (90) |
| Iparüzési adó | (3.938) | (3.998) |
| Innovációs járulék | (594) | (603) |
| Tényleges adófizetési kötelezettség | (5.506) | (4.691) |
| Halasztott adó (17. melléklet) | - | (1.934) |
| Nyereségadó* | (5.506) | (6.625) |

*Az adólevetetés a külföldön megfizetett adó és önellenőrzés hatását is tartalmazza.

A 2020-as üzleti évben a tényleges fizetési kötelezettségek alapján kalkulált átlagos adókulcs 5,6 %, amely megegyezik a halasztott adóval együttesen számított értékkel. (2019-ben ezek az értékek rendre 8,2%, valamint 11,6% voltak). 2020-ban és 2019-ben az alkalmazandó társasági adókulcs 9%.

A Társaságnál a Budapest Főváros Önkormányzata, mint adóhatóság a 2015-2016. évekre vonatkozóan helyi iparüzési adónemben adóellenőrzést folytatott le 2020-ban. A Társaság 2021. január 29-én kapta meg a határozatot, amely nem tartalmaz megállapítást.

Az adóhatóság a vonatkozó adóévet követő 6 éven belül bármikor vizsgálhatja a könyveket, nyilvántartásokat és pótlólagos adót vagy bírságot állapíthat meg.

A Társaság vezetőségének nincs tudomása olyan körülményről, amelyből a Társaságnak ilyen címen jelentős kötelezettsége származhat.

Adólevezetés

| | 2020 | 2019 |
|---|---------------|---------------|
| | MFt | MFt |
| Adózás előtti eredmény | 98.723 | 57.025 |
| Magyarországon érvényes adókulcs alapján számított adó* | 8.885 | 5.132 |
| <i>Adóhatás:</i> | | |
| Előző években fel nem vett, tárgyévben felhasznált elhatárolt veszteség | (441) | - |
| Osztalékbevételek | (591) | (807) |
| Royalty kedvezmény | (3.986) | (2.262) |
| K+F kedvezmény** | (3.233) | (3.097) |
| Nem a vállalkozás érdekében felmerült költség, ráfordítás | 160 | 93 |
| Helyi iparüzési adó, Innovációs járulék átsorolás | 4.124 | 4.188 |
| Egyéb nyereségadók | 899 | - |
| Jövőbeli várakozások alapján meg nem térülő halasztott adó tételek | 76 | 3.253 |
| Halasztott adó kivétellel érintett átmeneti különbözet kiforgása | 2 | 197 |
| Egyéb, egyedileg nem jelentős tételek | (23) | (72) |
| Beruházási adókedvezmény | (366) | - |
| | 5.506 | 6.625 |

* A számított adó meghatározása során alkalmazott adókulcs 2019-ben, 2020-ban 9%.

** Ezen ráfordítások a tárgyévi eredményből kétszer vonhatóak le ahhoz, hogy megkapjuk az adóalapot (minősített K+F költségek).

Fejlesztési adókedvezmény

A Társaság 2007-ben fejlesztési adókedvezményre vonatkozó igénybejelentést tett a Pénzügyminisztérium felé a Debrecenben megvalósítani szándékozott, biotechnológiai készítmények fejlesztésére és gyártására szolgáló üzemi beruházással kapcsolatban.

A beruházás 2011. évben befejezésre és valamennyi kapcsolódó eszköz üzembe helyezésre került. A Társaság a fejlesztési adókedvezményt a 2012. üzleti évvel kezdődően, mindenkor az irányadó jogszabályok szerint eljárva és számítva vette igénybe. A 2020. üzleti évre vonatkozóan igénybe venni kívánt adókedvezmény összege folyóáron 353 MFt.

A debreceni beruházással összefüggésben a további évekre nyitva álló adókedvezményes keret folyóáras értéken 1.731 MFt. A Társaság a Tao. tv. vonatkozó előírásait figyelembe véve legkésőbb 2021-ben érvényesíthet fejlesztési adókedvezményt ezen beruházása után.

Az adókedvezmény számviteli kezelése

A Társaság ezt az adókedvezményt beruházási adókedvezményként kezeli és élve az IAS 12.24 pontban foglalt mentességgel az adókedvezménnyel kapcsolatosan halasztott adó nem kerül elszámolásra.

9. Egy részvényre jutó konszolidált eredmény

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

A hígított részvényenkénti eredmény számításánál a forgalomban lévő törzsrészvények átlagos számát módosítani kell, azzal a feltételezéssel, hogy az összes potenciális hígító hatású instrumentum részvényre lesz cserélve. 2019. és 2020. december 31-én a Társaság nem rendelkezett potenciális, hígító hatású törzsrészvénnyel, mely az alap EPS-t módosítaná.

| EPS (alap és hígított) | 2020 | 2019 |
|--|-------------|-------------|
| Az Anyavállalat tulajdonosaira jutó konszolidált tárgyévi eredmény (MFt) | 104.683 | 47.135 |
| A részvények súlyozott átlagos száma (saját részvények levonása után) | 185.971 | 186.011 |
| Egy részvényre jutó konszolidált eredmény (Ft) | 563 | 253 |

10. Pénzügyi instrumentumok

Pénzügyi instrumentumnak minősülnek az adott kölcsönök, a befektetett pénzügyi eszközök, a forgóeszközök közül a vevőkövetelések, rövid lejáratú pénzügyi eszközök és a pénzeszközök, valamint a felvett rövid- és hosszú lejáratú hitelek, kölcsönök, a szállítói kötelezettségek és a származékos pénzügyi instrumentumok.

| | Melléklet | Könyv szerinti érték 2019. december 31. MFt | Valós érték 2019. december 31. MFt |
|--|-----------|--|--|
| Pénzügyi eszközök¹ | | | |
| <i>Amortizált bekerülési értéken nyilvántartott pénzügyi eszközök</i> | | | |
| Kölcsönök | 22 | 10.146 | 10.146 |
| Vevők | 21 | 138.082 | 138.082 |
| Egyéb rövid lejáratú követelés és aktív időbeli elhatárolás | 22 | 7.609 | 7.609 |
| Pénz és pénzeszköz egyenértékes | 24 | 102.842 | 102.842 |
| <i>Az eredménnyel szemben valósan értékelt pénzügyi eszközök</i> | | | |
| Állampapírok, kötvények | 23 | - | - |
| Egyéb értékpapírok ² | 23 | 1.545 | 1.545 |
| Forgóeszközök | | 260.224 | 260.224 |
| <i>Amortizált bekerülési értéken nyilvántartott pénzügyi eszközök</i> | | | |
| Kölcsönök | 18 | 45.403 | 45.403 |
| <i>Az egyéb átfogó eredményben valósan értékelt pénzügyi eszközök</i> | | | |
| Befektetés | 16 | 13.760 | 13.760 |
| <i>Az eredménnyel szemben valósan értékelt pénzügyi eszközök</i> | | | |
| Állampapírok, kötvények | 16 | - | - |
| Egyéb pénzügyi eszközök (Mycovia) | 16 | 5.427 | 5.427 |
| Befektetett eszközök | | 64.590 | 64.590 |
| Pénzügyi kötelezettségek | | | |
| <i>Amortizált bekerülési értéken nyilvántartott kötelezettségek</i> | | | |
| Hitelek/kölcsönök | 30 | (1.517) | (1.517) |
| Szállítók | 27 | (45.495) | (45.495) |
| Egyéb kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások <i>ebből: Lízing kötelezettségek</i> | 28 | (18.275) (746) | (18.275) (746) |
| Rövid lejáratú | | (65.287) | (65.287) |
| <i>Amortizált bekerülési értéken nyilvántartott kötelezettségek</i> | | | |
| Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek <i>ebből: Lízing kötelezettségek</i> | 31 | (4.645) (3.663) | (4.645) (3.663) |
| Hosszú lejáratú | | (4.645) | (4.645) |

¹ Minden pénzügyi eszköz jelzálog- és tehermentes.

² Az egyéb értékpapírok soron egy társult vállalkozással szembeni átváltható kötvény követelés került megjelenítésre.

| | Melléklet | Könyv szerinti érték 2020. december 31. MFt | Valós érték 2020. december 31. MFt |
|---|-----------|--|--|
| Pénzügyi eszközök¹ | | | |
| <i>Amortizált bekerülési értéken nyilvántartott pénzügyi eszközök</i> | | | |
| Kölcsönök | 22 | 6.543 | 6.543 |
| Vevők | 21 | 138.961 | 138.961 |
| Egyéb rövid lejáratú követelés és aktív időbeli elhatárolás | 22 | 7.593 | 7.593 |
| Pénz és pénzeszköz egyenértékes | 24 | 116.393 | 116.393 |
| <i>Az egyéb átfogó eredményben valósan értékelt pénzügyi eszközök</i> | | | |
| Állampapírok ³ | 23 | 5.478 | 5.478 |
| <i>Az eredménnyel szemben valósan értékelt pénzügyi eszközök</i> | | | |
| Egyéb értékpapírok ² | 23 | 1.664 | 1.664 |
| Forgóeszközök | | 276.632 | 276.632 |
| <i>Amortizált bekerülési értéken nyilvántartott pénzügyi eszközök</i> | | | |
| Kölcsönök | 18 | 34.915 | 34.915 |
| <i>Az egyéb átfogó eredményben valósan értékelt pénzügyi eszközök</i> | | | |
| Állampapírok ³ | 16 | 36.612 | 36.612 |
| Befektetés | 16 | 1.365 | 1.365 |
| <i>Az eredménnyel szemben valósan értékelt pénzügyi eszközök</i> | | | |
| Vállalati kötvények ³ | 16 | 4.479 | 4.479 |
| Egyéb pénzügyi eszközök (Mycovia) | 16 | 6.318 | 6.318 |
| Befektetett eszközök | | 83.689 | 83.689 |
| Pénzügyi kötelezettségek | | | |
| <i>Amortizált bekerülési értéken nyilvántartott kötelezettségek</i> | | | |
| Hitelek/kölcsönök | | (4.961) | (4.961) |
| Szállítók | 27 | (36.717) | (36.717) |
| Egyéb kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások | 28 | (14.627) | (14.627) |
| <i>ebből: Lízing kötelezettségek</i> | | (513) | (513) |
| Rövid lejáratú | | (56.305) | (56.305) |
| <i>Amortizált bekerülési értéken nyilvántartott kötelezettségek</i> | | | |
| Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek | 31 | (2.720) | (2.720) |
| <i>ebből: Lízing kötelezettségek</i> | | (985) | (985) |
| Hosszú lejáratú | | (2.720) | (2.720) |

¹ Minden pénzügyi eszköz jelzálog- és tehermentes.

² Az egyéb értékpapírok soron egy társult vállalkozással szembeni átváltható kötvény követelés kerül megjelenítésre.

³ Az értékpapírok valós értékelése banki adatszolgáltatás alapján történt.

Level 1: 2020.12.31-én nem volt

Level 2: 2020.12.31-én 46.569 MFt

A kamatszere ügyletek valós értékét a piacon fellelhető kamatgörbék felhasználásával diszkontálta jelenértékre a Társaság. A valós érték opció alapján értékelt kötvények esetében pedig diszkontált cash flow módszer alapján határozta meg a jelenértéket. Ezen értékelési technikák alkalmazásával valamennyi instrumentum Level 2 besorolást kapott.

A fent említett különböző szintek meghatározása a következő:

Level 1: Azonos eszközök vagy kötelezettségek aktív piacon jegyzett (nem módosított) árfolyama.

Level 2: Olyan értékelési technika, amelynél minden lényeges input az eszközökre vagy a kötelezettségekre

közvetlenül (mint árfolyam) vagy közvetve (mint származtatott árfolyam) piaci adatokból megállapítható.

Level 3: Olyan értékelési technika, mely piacon nem megfigyelhető információon alapul.

Pénzügyi kockázat kezelés

A Richter Gedeon Nyrt. beazonosította a működése szempontjából releváns pénzügyi kockázatait, amelyeket a Társaság vezetése folyamatosan nyomon követ és értékkel. A Társaság a pénzügyi kockázatok szempontjából kiemelten figyeli a tőkeszerkezeti, devizaárfolyam változásból fakadó, követeléskezelési és – behajtási, valamint likviditási kockázatokat.

Kamatláb kockázat

A 30. mellékletben bemutatottak alapján a Társaság hitelállománya nem jelentős, ezért a kamatláb kockázat sem minősül annak.

Értékpapír árfolyam kockázat

A Társaság által birtokolt értékpapírok között egy devizás átváltható kötvényt, állampapírokat, valamint egyéb vállalati kötvényt tartunk nyilván, amelynek értékeit az árfolyamváltozás befolyásolja. 2019-ben a Társaság legjelentősebb befektetése a Protek Csoportban lévő részesedése volt, amely értékesítésre került 2020-ban, így már csak a Themis Medicare Ltd-ben lévő részesedését tartja nyilván.

I) A tőkeszerkezet kezelése

A Társaság tőkeszerkezete a nettó idegen tőkéből – a készpénzzel és a bankszámlákkal (24. melléklet) csökkentett hitelek (30. melléklet) –, valamint a Társaság saját tőkéjéből áll (ez utóbbi a jegyzett tőkét, az eredménytartalékot és az egyéb tartalékokat foglalja magában).

A Társaság a tőke kezelése során igyekszik biztosítani, hogy a Társaság folytatni tudja tevékenységét és egyúttal maximalizálja a tulajdonosok számára a megtérülést a kölcsöntőke és a saját tőke optimális egyensúlyozásával, valamint az optimális tőkestruktúra megtartását a tőkeköltségek csökkentése érdekében. A Társaság osztalékpolitikájának állandó eleme az, hogy minden évben történi osztalék kifizetés. Az Igazgatóság az éves rendes Közgyűlés elé olyan osztalék javaslatot terjeszt, amely a Csoport által az IFRS szerint elért, anyavállalat tulajdonosaira jutó konszolidált adózott eredményből indul ki, és figyelembe veszi a Társaság nettó készpénz állományának alakulását, valamint a folyamatban levő akvizíciós projektek finanszírozási igényeit.

A 2020. évi egy törzsrészcsevényre jutó osztalék összege az Igazgatóság javaslata alapján 225 Ft.

A Társaság tőke kockázata sem 2020-ban, sem 2019-ben nem jelentős, mivel a mérlegben nettó pénzeszköz többlet kerül kimutatásra.

Az idegen tőke aránya a beszámolási időszak végén az alábbiak szerint alakult:

| | 2020. december 31. | 2019. december 31. |
|---|---------------------------|---------------------------|
| | MFt | MFt |
| Hitelek/kölcsönök (29. melléklet) * | 4.961 | 1.517 |
| Csökkentve: Pénz és pénzeszköz egyenértékes (23. melléklet) | (116.393) | (102.842) |
| Nettó adósságállomány | (111.432) | (101.325) |
| Saját tőke | 793.390 | 717.059 |
| Nettó saját tőke | 681.958 | 615.734 |
| EBITDA | 133.740 | 94.727 |
| Nettó adósság/EBITDA ráta | (0,83) | (1,07) |
| Nettó adósság/saját tőke | (0,14) | (0,14) |

* Lízingek nélkül

A Társaság az EBITDA-t úgy határozza meg, hogy az Üzleti tevékenység eredményét megnöveli az értékcsökkenéssel. 2019. január 1-től kezdődően a Társaság alkalmazza az IFRS 16 lízingek standard előírásait. A standard hatására bizonyos bérleti díj költségek aktiválásra kerülnek és értékcsökkenés, valamint kamatráfordításként kerülnek elszámolásra. A használatijog-eszközhöz kapcsolódó értékcsökkenéssel a Társaság nem növeli meg az Üzleti tevékenység eredményét, amikor az EBITDA értékét meghatározza.

| | 2020 MFt | 2019 MFt |
|--|--------------------|--------------------|
| Üzleti tevékenység eredménye | 100.207 | 59.955 |
| Értékcsökkenés (használatijog-eszköz nélkül) | 26.967 | 25.808 |
| Osztalékbevételek | 6.566 | 8.964 |
| EBITDA | 133.740 | 94.727 |

Saját tőke megfeleltetési tábla

A számvitelről szóló 2000. évi C. törvény 114/B § alapján az IFRS-ek szerinti éves beszámolót készítő gazdálkodó szervezet a beszámoló fordulónapjára vonatkozóan saját tőke megfeleltetési táblát állít össze, amelyet a kiegészítő megjegyzések részeként mutat be.

Társaságunk az alábbiakban tesz eleget ennek a bemutatási kötelezettségének:

| | 2020. december 31. MFt | 2019. december 31. MFt |
|---|----------------------------------|----------------------------------|
| IFRS szerinti Saját tőke összege | 793.390 | 717.059 |
| Pótbefizetés | (377) | (377) |
| Korrigált Saját tőke összege | 793.013 | 716.682 |
| Létesítő okiratban meghatározott jegyzett tőke | 18.638 | 18.638 |
| Tőketartalék | 17.738 | 14.814 |
| Értékelési tartalék | 665 | 9.507 |
| Eredménytartalék | 652.755 | 623.323 |
| Lekötött tartalék | 10.000 | - |
| Adózott eredmény | 93.217 | 50.400 |
| Saját tőke összesen | 793.013 | 716.682 |
| <i>Ebből:</i> | | |
| Cégbíróságon bejegyzett tőke | 18.638 | 18.638 |
| Osztalékfizetésre rendelkezésre álló szabad eredménytartalék a helyi szabályok szerint | 745.972 | 673.723 |

II) Devizaárfolyam kockázat

A Társaság külföldi devizában is folytat tevékenységet, ami magában hordoz devizaárfolyamok változásából adódó kockázatot is. A Társaság folyamatosan kalkulálja a nyitott devizapozíciókat és folyamatosan nyomon követi a devizaárfolyamok alakulását. Az árfolyamkockázat enyhítése érdekében a Társaság célja, hogy természetes módon fedezze azt devizahitelek felvételével. A Richter szabályzatai nem tartalmaznak olyan előre meghatározott küszöbértéket, amelyeket meghaladó kitettség esetén a Társaság automatikusan származékos ügyletek megkötésével csökkentené a devizaárfolyam kockázatát.

Devizaérzékenység eredményhatása

A Társaság tevékenységét számos régióban, különböző devizájú országokban folytatja. A legjellemzőbb tranzakciós devizák köre EUR és az USD mellett 2011-től a PLN-nel, RON-nal, RUB-lel és a CHF-kal, 2015-től a KZT-vel, 2017-től pedig az CNY-nal bővült ki. Árfolyamkitettségen ezen nyolc deviza változásainak számszerűsítésével végeztük.

A Társaság eredménykimutatás devizaérzékeny tételei jelentik az érzékenységvizsgálat alapját, amely tételeknél különböző árfolyamváltozásokat feltételeztünk, így vizsgálva az esetleges árfolyammozgásokból adódó kockázat eredményre gyakorolt hatását.

A menedzsment tapasztalata alapján bizonyos devizák az utóbbi időben nagyobb érzékenységet mutattak (rubel, kazah tenge), így ezen devizák árfolyamát jelentősebb mértékben térítettük el az árfolyam kombinációk meghatározásakor.

Az alábbi táblázat az átlagárfolyamok változásának üzleti tevékenység eredményére és a tárgyévi eredményre gyakorolt hatását mutatja:

| 2020 | Árfolyamok | | | | | | | | | Hatás az üzleti eredményre | Hatás az adózás előtti eredményre | |
|---------------|---------------|---------------|-------------|--------------|--------------|-------------|---------------|-------------|--------------|----------------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|
| | * €Ft | \$/Ft | €\$ | PLN/Ft | RON/Ft | RUB/Ft | CHF/Ft | KZT/Ft | CNY/Ft | MFt | MFt | |
| 105,00 | 368,53 | | | | | | | | | | | |
| | | 322,62 | 1,14 | 83,12 | 76,23 | 4,68 | 344,56 | 0,83 | 47,03 | 13.168 | 12.598 | legnagyobb eredmény-növekedés |
| | | 307,26 | 1,20 | 79,16 | 72,60 | 4,25 | 328,15 | 0,75 | 44,79 | 813 | 1.383 | |
| | | 291,90 | 1,26 | 75,20 | 68,97 | 3,83 | 311,74 | 0,68 | 42,55 | (11.542) | (9.833) | |
| 100,00 | 350,98 | | | | | | | | | | | |
| | | 322,62 | 1,09 | 83,12 | 76,23 | 4,68 | 344,56 | 0,83 | 47,03 | 12.355 | 11.215 | |
| | | 307,26 | 1,14 | 79,16 | 72,60 | 4,25 | 328,15 | 0,75 | 44,79 | 0 | 0 | |
| | | 291,90 | 1,20 | 75,20 | 68,97 | 3,83 | 311,74 | 0,68 | 42,55 | (12.355) | (11.215) | |
| 95,00 | 333,43 | | | | | | | | | | | |
| | | 322,62 | 1,03 | 83,12 | 76,23 | 4,68 | 344,56 | 0,83 | 47,03 | 11.542 | 9.833 | |
| | | 307,26 | 1,09 | 79,16 | 72,60 | 4,25 | 328,15 | 0,75 | 44,79 | (813) | (1.383) | |
| | | 291,90 | 1,14 | 75,20 | 68,97 | 3,83 | 311,74 | 0,68 | 42,55 | (13.168) | (12.598) | legnagyobb eredmény-csökkenés |

* €Ft átlagárfolyamok elmozdulásának %-os mértéke.

| 2019 | Árfolyamok | | | | | | | | | Hatás az üzleti eredményre | Hatás az adózás előtti eredményre | |
|---------------|---------------|---------------|-------------|--------------|--------------|-------------|---------------|-------------|--------------|----------------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|
| | * €Ft | \$/Ft | €\$ | PLN/Ft | RON/Ft | RUB/Ft | CHF/Ft | KZT/Ft | CNY/Ft | MFt | MFt | |
| 103,07 | 335,36 | | | | | | | | | | | |
| | | 305,15 | 1,10 | 77,95 | 70,84 | 4,94 | 305,96 | 0,84 | 43,36 | 10.407 | 10.711 | legnagyobb eredmény-növekedés |
| | | 290,62 | 1,15 | 75,63 | 68,73 | 4,49 | 291,39 | 0,76 | 42,07 | 606 | 763 | |
| | | 276,09 | 1,21 | 73,31 | 66,62 | 4,04 | 276,82 | 0,68 | 40,78 | (9.196) | (9.185) | |
| 100,00 | 325,36 | | | | | | | | | | | |
| | | 305,15 | 1,07 | 77,95 | 70,84 | 4,94 | 305,96 | 0,84 | 43,36 | 9.801 | 9.948 | |
| | | 290,62 | 1,12 | 75,63 | 68,73 | 4,49 | 291,39 | 0,76 | 42,07 | 0 | 0 | |
| | | 276,09 | 1,18 | 73,31 | 66,62 | 4,04 | 276,82 | 0,68 | 40,78 | (9.801) | (9.948) | |
| 96,93 | 315,36 | | | | | | | | | | | |
| | | 305,15 | 1,03 | 77,95 | 70,84 | 4,94 | 305,96 | 0,84 | 43,36 | 9.196 | 9.185 | |
| | | 290,62 | 1,09 | 75,63 | 68,73 | 4,49 | 291,39 | 0,76 | 42,07 | (606) | (763) | |
| | | 276,09 | 1,14 | 73,31 | 66,62 | 4,04 | 276,82 | 0,68 | 40,78 | (10.407) | (10.711) | legnagyobb eredmény-csökkenés |

* €Ft átlagárfolyamok elmozdulásának %-os mértéke.

A Társaság számára a 2020. évi tény átlagárfolyamokhoz viszonyítva az érzékenység vizsgálatnál figyelembe vett árfolyam kombinációk közül a legnagyobb adózás előtti eredménynövekedést az erős euró és gyenge forint esete – 368,5 €Ft, 322,6 \$/Ft, 83,1 PLN/Ft, 76,2 RON/Ft, 4,7 RUB/Ft, 344,6 CHF/Ft, 0,8 KZT/Ft és 47,0 CNY/Ft árfolyamok mellett - okozza, növekedést gyakorolva mind az üzleti eredményre (+13.168 MFt), mind pedig az adózás előtti eredményre (+12.598 MFt).

A legnagyobb eredménycsökkenést a gyenge euró és erős forint esete - a 333,4 €Ft, 291,9 \$/Ft, 75,2 PLN/Ft, 68,9 RON/Ft, 3,8 RUB/Ft, 311,7 CHF/Ft, 0,7 KZT/Ft és 42,6 CNY/Ft árfolyam kombináció - eredményezi (üzleti eredményre gyakorolt hatás: -13.168 MFt, adózás előtti eredményre gyakorolt hatás: -12.598 MFt).

Mérlegtételek árfolyamérzékenysége

Érzékenységvizsgálatunk a vevőkövetelésekre és szállítói kötelezettségekre, a devizabetétekre, az adott kölcsönökre, a hitelekre, lízing kötelezettségekre és a halasztott függő vételár kötelezettségekre vonatkozik. Módszertanunk – a tényköltségek érzékenységvizsgálatához hasonlóan – itt is különböző fordulónapi árfolyamváltozásokat feltételez. A menedzsment tapasztalata alapján bizonyos devizák az utóbbi időben nagyobb érzékenységet mutattak, így ezen devizák árfolyamát jelentősebb mértékben térítettük el az árfolyam kombinációk meghatározásakor (RUB, KZT +/- 10%).

Az alábbi táblázat a fordulónapi árfolyamok változásának pénzügyi eredményre gyakorolt hatását mutatja:

| 2020 | Fordulónapi árfolyamok | | | | | | | | | Hatás a pénzügyi eredményre | |
|----------------|------------------------|---------------|-------------|---------------|-------------|--------------|--------------|-------------|--------------|-----------------------------------|--------------------------------|
| | * €Ft | \$/Ft | €\$ | CHF/Ft | RUB/Ft | RON/Ft | PLN/Ft | KZT/Ft | CNY/Ft | MFt | |
| 105,00% | 383,39 | | | | | | | | | | legjobb kimenet |
| | | 312,23 | 1,23 | 354,28 | 4,36 | 78,74 | 83,25 | 0,78 | 47,72 | 14.718 | |
| | | 297,36 | 1,29 | 337,41 | 3,96 | 74,99 | 79,29 | 0,71 | 45,45 | 3.240 | |
| | | 282,49 | 1,36 | 320,54 | 3,56 | 71,24 | 75,33 | 0,64 | 43,18 | (8.200) | |
| 100,00% | 365,13 | | | | | | | | | | |
| | | 312,23 | 1,17 | 354,28 | 4,36 | 78,74 | 83,25 | 0,78 | 47,42 | 11.479 | |
| | | 297,36 | 1,23 | 337,41 | 3,96 | 74,99 | 79,29 | 0,71 | 45,45 | 0 | |
| | | 282,49 | 1,29 | 320,54 | 3,56 | 71,24 | 75,33 | 0,64 | 43,18 | (11.440) | |
| 95,00% | 346,87 | | | | | | | | | | legrosszabb kimenet |
| | | 312,23 | 1,11 | 354,28 | 4,36 | 78,74 | 83,25 | 0,78 | 47,42 | 8.239 | |
| | | 297,36 | 1,17 | 337,41 | 3,96 | 74,99 | 79,29 | 0,71 | 45,45 | (3.240) | |
| | | 282,49 | 1,23 | 320,54 | 3,56 | 71,24 | 75,33 | 0,64 | 43,18 | (14.679) | |

* A fordulónapi €Ft árfolyamok elmozdulásának mértéke (%).

| 2019 | Fordulónapi árfolyamok | | | | | | | | | Hatás a pénzügyi eredményre | |
|----------------|------------------------|---------------|-------------|---------------|-------------|--------------|--------------|-------------|--------------|-----------------------------------|--------------------------------|
| | * €Ft | \$/Ft | €\$ | CHF/Ft | RUB/Ft | RON/Ft | PLN/Ft | KZT/Ft | CNY/Ft | MFt | |
| 103,07% | 340,67 | | | | | | | | | | legjobb kimenet |
| | | 309,48 | 1,10 | 319,61 | 5,21 | 71,20 | 79,97 | 0,85 | 46,57 | 11.384 | |
| | | 294,74 | 1,16 | 304,39 | 4,74 | 69,08 | 77,59 | 0,77 | 42,34 | 1.264 | |
| | | 280,00 | 1,22 | 289,17 | 4,27 | 66,96 | 75,21 | 0,70 | 38,11 | (8.839) | |
| 100,00% | 330,52 | | | | | | | | | | |
| | | 309,48 | 1,07 | 319,61 | 5,21 | 71,20 | 79,97 | 0,85 | 46,57 | 10.120 | |
| | | 294,74 | 1,12 | 304,39 | 4,74 | 69,08 | 77,59 | 0,77 | 42,34 | 0 | |
| | | 280,00 | 1,18 | 289,17 | 4,27 | 66,96 | 75,21 | 0,70 | 38,11 | (10.103) | |
| 96,93% | 320,37 | | | | | | | | | | legrosszabb kimenet |
| | | 309,48 | 1,04 | 319,61 | 5,21 | 71,20 | 79,97 | 0,85 | 46,57 | 8.855 | |
| | | 294,74 | 1,09 | 304,39 | 4,74 | 69,08 | 77,59 | 0,77 | 42,34 | (1.264) | |
| | | 280,00 | 1,14 | 289,17 | 4,27 | 66,96 | 75,21 | 0,70 | 38,11 | (11.368) | |

* A fordulónapi €Ft árfolyamok elmozdulásának mértéke (%).

A legrosszabb kimenet akkor következne be, ha az €, \$, PLN, RON, RUB, CHF, KZT és a CNY gyengülne a forinthez képest. Ez 14.679 MFt-tal rontaná a pénzügyi eredményt. A legjobb árfolyamhatást az jelenti a mérlegtételek esetében, ha az €, \$, PLN, RON, RUB, CHF, KZT és a CNY erősödne a forinthez képest, ami 14.718 MFt-tal javítaná a pénzügyi eredményt.

A Társaság devizakitettsége a fordulónapon az alábbiak szerint alakult:

| 2020 | Devizák | | | | | | | |
|-----------------------|--------------|--------------|-------------|-----------------|-------------|-------------|----------------|-------------|
| | € | \$ | CHF | RUB | RON | PLN | KZT | CNY |
| Vevők | 97,7 | 135,3 | 0,8 | 8.893,6 | 41,7 | 54,9 | 6.046,1 | 102,9 |
| Szállítók | (41,0) | (5,7) | (1,6) | (402,9) | (3,0) | (28,1) | (231,2) | (35,7) |
| Adott kölcsönök | 28,1 | 19,4 | 10,5 | 4.049,7 | - | 5,0 | - | - |
| Értékpapírok | 31,1 | 30,2 | - | - | - | - | - | - |
| Bankbetétek | 68,7 | 187,7 | 0,3 | 0,3 | 0,1 | 13,7 | 306,8 | 25,7 |
| Egyéb kötelezettségek | (7,2) | (4,8) | - | (107,4) | (7,9) | (0,2) | (25,6) | - |
| Összesen | 177,4 | 362,1 | 10,0 | 12.433,3 | 30,9 | 45,3 | 6.096,1 | 92,9 |

| 2019 | Devizák | | | | | | | |
|---------------------|--------------|--------------|------------|-----------------|-------------|-------------|----------------|--------------|
| | € | \$ | CHF | RUB | RON | PLN | KZT | CNY |
| Vevők | 106,5 | 109,5 | 0,9 | 9.330,8 | 45,1 | 54,7 | 4.262,5 | 144,0 |
| Szállítók | (63,3) | (6,1) | (1,7) | (404,4) | (3,1) | (31,2) | (220,1) | (40,9) |
| Adott kölcsönök | 30,8 | 32,3 | 9,2 | 4.440,3 | - | 15,0 | - | - |
| Értékpapírok | - | 26,3 | - | - | - | - | - | - |
| Bankbetétek | 52,0 | 34,0 | 0,8 | 27,2 | 0,2 | 3,6 | 519,5 | 47,1 |
| Egyéb kötelezettség | (1,5) | (17,4) | - | (257,9) | - | - | - | - |
| Összesen | 124,5 | 178,6 | 9,2 | 13.136,0 | 42,2 | 42,1 | 4.561,9 | 150,2 |

III) Hitelezési kockázat

A pénz és pénzeszköz-egyenértékes, a pénzügyi instrumentumok és a bankbetétek, valamint a vevőkövetelések is hitelezési kockázatot hordoznak magukban. A Társaság rendszeresen értékeli partnereit, monitoringozza kintlévőségeit, melynek révén megállapítja az alkalmazott fizetési feltételeket, az vevőkhöz kapcsolódó hitellimitet, valamint az előírt biztosítékok és fedezetek körét. Társaságunkat a vevők nemfizetése miatt 2020-ban sem érte hitelezési veszteség. A társaság egyetlen olyan vevővel rendelkezik, akivel szemben bonyolított éves forgalom aránya eléri, vagy meghaladja a teljes árbevétel-tömeg 10%-át. Ezen forgalom döntő hányada a Vraylar kifizetésekhez kapcsolódó royalty és mérföldkő bevételekhez kapcsolódik.

A hitelezési kockázat csökkentésére az alábbi biztosítékok szolgálnak a fordulónapon.

| Régiók | Fedezett vevőkövetelés | | Fedezet módja | | |
|-----------------|------------------------|------------------|---------------|------------|------------|
| | 2020. december 31. | Hitelbiztosítás* | Bankgarancia | Akkreditív | |
| | MFt | MFt | MFt | MFt | MFt |
| FÁK | 18.396 | 18.396 | - | - | - |
| EU | 463 | - | 463 | - | - |
| USA | - | - | - | - | - |
| Kína | - | - | - | - | - |
| Latin-Amerika | - | - | - | - | - |
| Egyéb | 1.635 | 1.497 | - | - | 138 |
| Összesen | 20.494 | 19.893 | 463 | | 138 |

| Régiók | Fedezett vevőkövetelés | | Fedezet módja | | |
|-----------------|------------------------|------------------|---------------|------------|------------|
| | 2019. december 31. | Hitelbiztosítás* | Bankgarancia | Akkreditív | |
| | MFt | MFt | MFt | MFt | MFt |
| FÁK | 13.873 | 13.433 | 440 | - | - |
| EU | 420 | - | 420 | - | - |
| USA | - | - | - | - | - |
| Kína | - | - | - | - | - |
| Latin-Amerika | 171 | 171 | - | - | - |
| Egyéb | 698 | 351 | 149 | - | 198 |
| Összesen | 15.162 | 13.955 | 1.009 | | 198 |

* Az (exporthitel-) biztosítási program keretében fedezetbe vett vevőkövetelések fordulónapi állományát biztosított portfólióként mutatja be a Társaság, függetlenül attól, hogy a követelés mögött állnak-e egyéb nemfizetési kockázatsökkentő instrumentumok, avagy sem.

A likvid pénzeszközök és a határidős pénzügyi instrumentumok hitelezési kockázata korlátozott, mert a Richter partnerei magas fizetőképességgel bíró nemzetközi hitelminősítő intézetek által az alábbi táblázatban bemutatott besorolással rendelkező hitelintézetek. A Társaság jelentősebb pénzintézeteinek hitelminősítése 2020. december 31-én a Standard & Poor's Nemzetközi Hitelminősítő Intézet adatai alapján (amelyekre ez nem elérhető, ott a „végső anyavállalat” minősítését tüntetjük fel).

| | 2020. december 31. | 2019. december 31. |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Banca Commerciala Romana SA* | BBB+ | BBB+ |
| Bank of China Ltd. Magyarországi Fióktelepe | A | A |
| BNP Paribas Magyarországi Fióktelepe | A+ | A+ |
| CIB Bank Zrt.* | BB+ | BBB- |
| ING Bank N.V. Magyarországi Fióktelepe | A+ | A+ |
| K&H Bank Zrt.* | BBB+ | BBB+ |
| KDB Bank Európa Zrt. (végső anyavállalat - Korea Development Bank) | AA | AA |
| JSC OTP Bank* | BB+ | BB+ |
| OTP Bank Nyrt. | BBB | BBB- |
| UniCredit Bank Zrt (végső anyavállalat - UniCredit SpA) | BBB | BBB |

* Ezen pénzintézeteknél a Fitch Ratings hitelminősítését mutatjuk be, mivel a Standard & Poor's adatai nem elérhetőek.

A Társaság 2020. december 31-én a fenti bankoknál tartotta a pénz és pénzegegyértékeseinek több, mint 97%-át, míg 2019. december 31-én több, mint 99%-át. A 2020-as év során 46 Mrd Ft értékű hosszú kötvényportfoliót épített fel, melyet a fenti bankoknál vezetett értékpapírszámlákon tart. Mivel a Társaság számos bankkal áll kapcsolatban, ezért egy adott pénzintézettel szemben fennálló hitelezési kockázata korlátozott.

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

IV) Likviditási kockázat

A Társaság cash-flow tervet készít, melyet havonta aktualizál. A pénzügyi szervezet gördülő előrejelzéssel vizsgálja a Társaság pénzeszköz szükségletét a működéshez szükséges megfelelő pénzeszköz állomány biztosítása érdekében. Ezek az előrejelzések figyelembe veszik a Társaság pénzügyi terveit, valamint a szerződésben rögzített mutatószámok betartását. A Vállalatszinten jelentkező készpénz többlet betétszámlákon, lekötött betétekben és értékpapírokban testesül meg.

A Társaság likviditási kockázata 2020-ban nem volt jelentős, tekintettel arra, hogy a mérlegben a Pénz és pénzeszközök egyenértékes értéke és az egyéb Forgóeszközök együttesen meghaladják a Társaság összes kötelezettségét.

A Társaságunk bizonyos teljesítési kötelezettségeknek bankgaranciák nyújtása révén tett és tesz eleget:

| | 2020. december 31. | 2019. december 31. |
|---|---------------------------|---------------------------|
| | MFt | MFt |
| NAV részére nyújtott bankgaranciák – vám és jövedéki adóval kapcsolatos kötelezettségek | 194 | 196 |
| Egyéb, egyedileg nem jelentős bankgaranciák | 76 | 69 |

11. Pénzügyi instrumentumok valós értéke

A valós értékelés egyes szintjeinél alkalmazott módszerek meghatározása a következő:

Level 1: Azonos eszközök vagy kötelezettségek aktív piacon jegyzett (nem módosított) árfolyama.

Level 2: Olyan értékelési technika, amelynél minden lényeges input az eszközökre vagy a kötelezettségekre közvetlenül (mint árfolyam) vagy közvetve (mint származtatott árfolyam) piaci adatokból megállapítható.

Level 3: Olyan értékelési technika, mely nem piacon megfigyelhető információon alapul.

A menedzsment a valós érték hierarchiát alkalmazva dönt a pénzügyi instrumentumok besorolásáról. Amennyiben a valós értékelésnél olyan nem megfigyelhető inputokat alkalmazunk, melyek összetett vizsgálatot igényelnek, akkor az Level 3 értékelés. Egy alapadat jelentőségét a valós értékelés egészét tekintve minősítjük.

a) Rendszeresen valós értéken értékelt tételek

Rendszeresen előforduló valós értékelések azok, melyek alkalmazását a számviteli standardok megkövetelik vagy lehetővé teszik minden beszámolási időszak végén.

A valós értékhierarchia szintjei a valós értékeléshez szükséges alapadatok alapján a következők:

| MFt | Melléklet | 2020. december 31. | | | | 2019. december 31. | | | |
|---|-----------|--------------------|---------------|--------------|---------------|--------------------|---------|--------------|---------------|
| | | Level 1 | Level 2 | Level 3 | Összesen | Level 1 | Level 2 | Level 3 | Összesen |
| Pénzügyi eszközök | | | | | | | | | |
| Egyéb pénzügyi eszközök | 16 | 1.365 | - | 6.318 | 7.683 | 13.760 | - | 5.427 | 19.187 |
| Értékpapírok - egyéb átfogó eredménnyel szemben valósan értékelt pénzügyi eszközök (rövid lejáratú) | 23 | - | - | 1.664 | 1.664 | - | - | 1.545 | 1.545 |
| Értékpapírok - eredménnyel szemben valósan értékelt pénzügyi eszközök (rövid lejáratú) | 23 | - | 5.478 | - | 5.478 | - | - | - | - |
| Értékpapírok - egyéb átfogó jövedelemmel szemben valósan értékelt pénzügyi eszközök (hosszú lejáratú) | 16 | - | 36.612 | - | 36.612 | - | - | - | - |
| Értékpapírok - eredménnyel szemben valósan értékelt pénzügyi eszközök (hosszú lejáratú) | 16 | - | 4.479 | - | 4.479 | - | - | - | - |
| Rendszeresen valós értéken értékelt eszközök | | 1.365 | 46.569 | 7.982 | 55.916 | 13.760 | - | 6.972 | 20.732 |

A Társaság nem rendelkezik sem valósan értékelt pénzügyi kötelezettséggel, sem valósan értékelt szerződéses kötelezettséggel sem 2019-ben, sem 2020-ban.

A Befektetett pénzügyi eszközök között nyilvántartott Egyéb részesedések valós értékének részletezése a 16. mellékletben kerülnek bemutatásra. A kölcsönök értékesíthető pénzügyi eszköznek minősülnek, melynek valós értékét fordulónapon fennálló kamatlábak és devizaárfolyamok figyelembevételével határozza meg a Társaság.

A Társaság az értékpapírjai között kimutatott állampapírokat egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékeltként jelöli meg, továbbá a vállalati kötvényeket a kezdeti megjelenítéskor eredménnyel szemben valós értéken értékeltként jelöli meg a számviteli meg nem felelés elkerülése érdekében. Továbbá a Társaság rendelkezik fordulónapon kamatcsere ügyletekkel, melyek részleteit a 12. melléklet tartalmazza.

Sem 2020-ban, sem 2019-ben nem volt változás a Level 1, Level 2 és a Level 3 rendszeresen előforduló valós értékelési módszertanban.

A legjelentősebb Level 3 eszközök valós értékének meghatározásakor alkalmazott értékelési technikák, alapadatok és kapcsolódó érzékenységvizsgálat adatai 2020. és 2019. december 31-én a következők (3.1 melléklet):

| | Valós érték 2020. dec. 31-én MFt | Értékelési módszer | Nem megfigyelhető alapadatok | Alapadatok (súlyozott átlag) | Valós érték érzékenysége |
|---|--|-----------------------------------|--|--|--|
| Eszközök valós értéken | | | | | |
| Átváltható kötvény opció Prima Temp | 1.664 | Opcióárazás | <ul style="list-style-type: none"> • Az alaptermék jelenlegi árfolyama • Opció átváltási értéke • Az opció lejáratáig hátralévő idő • Az opció futamidejének megfelelő kockázatmentes kamatláb • Implikált szórás | 37,5 \$/részvény 0,81 \$/részvény 0,5 év 0,12 % 11,92 % | A jelenlegi árfolyam változása, a valós értéket többszörösen módosítja Minél magasabb az opció átváltási értéke, annál alacsonyabb a valós érték Minél hosszabb a futamidő, annál magasabb a valós érték Minél magasabb a kockázatmentes kamatláb, annál magasabb a valós érték Minél magasabb az implikált szórás, annál magasabb a valós érték |
| Befektetett pénzügyi eszköz Mycovia | 6.318 | Diszkontált cash-flow (DCF) | <ul style="list-style-type: none"> • Becsült jövőbeli profit • Árfolyam • Diszkont láb | 297,36 Ft/\$ 9,19 % | Minél alacsonyabb a becsült jövőbeli profit, annál alacsonyabb a valós érték Minél magasabb az árfolyam, annál magasabb a valós érték Minél magasabb a diszkontláb, annál alacsonyabb a valós érték |
| Összes rendszeresen előforduló Level 3 valós érték | 7.982 | | | | |
| | Valós érték 2019. dec 31-én MFt | Értékelési módszer | Nem megfigyelhető alapadatok | Alapadatok (súlyozott átlag) | Valós érték érzékenysége |
| Eszközök valós értéken | | | | | |
| Átváltható kötvény opció Prima Temp | 1.545 | Opcióárazás | <ul style="list-style-type: none"> • Az alaptermék jelenlegi árfolyama • Opció átváltási értéke • Az opció lejáratáig hátralévő idő • Az opció futamidejének megfelelő kockázatmentes kamatláb • Implikált szórás | 37,5 \$/részvény 0,96 \$/részvény 0,25 év 1,54 % 11,92 % | A jelenlegi árfolyam változása, a valós értéket többszörösen módosítja Minél magasabb az opció átváltási értéke, annál alacsonyabb a valós érték Minél hosszabb a futamidő, annál magasabb a valós érték Minél magasabb a kockázatmentes kamatláb, annál magasabb a valós érték Minél magasabb az implikált szórás, annál magasabb a valós érték |
| Befektetett Pénzügyi eszköz Mycovia | 5.427 | Diszkontált cash-flow (DCF) | <ul style="list-style-type: none"> • Becsült jövőbeli profit • Árfolyam • Diszkontláb | 294,74 Ft/USD 12,08% | Minél alacsonyabb a becsült jövőbeli profit, annál alacsonyabb a valós érték Minél magasabb az árfolyam, annál magasabb a valós érték Minél magasabb a diszkontláb, annál alacsonyabb a valós érték |
| Összes rendszeresen előforduló Level 3 valós érték | 6.972 | | | | |

A fenti táblázat a pénzügyi eszközök és kötelezettségek valós értékének meghatározásakor alkalmazott alapadatok érzékenységvizsgálatát mutatja. Egy vagy több nem megfigyelhető alapadat megváltoztatásával azt vizsgáljuk, hogy a valós érték milyen irányban és mértékben változik. Ennek során a jelentőséget a tárgyévi eredményre és az eszközök és források összes értékére, vagy az átfogó eredményt módosító tételek vonatkozásában a saját tőkére vonatkoztatva ítélik meg.

(b) Nem rendszeresen előforduló valós értékek

A Társaság nem rendelkezik nem rendszeresen előforduló valós értéken értékelt eszközzel vagy kötelezettséggel.

(c) A rendszeresen és a nem rendszeresen előforduló Level 3 valós értékek számítási folyamata

A Level 3 értékeléseket a Társaság pénzügyi igazgatója évente áttekinti, és az Igazgatóság részére beszámol. A pénzügyi igazgató különféle módszerekkel és technikákkal vizsgálja az értékelési modell bemenő adatainak megfelelőségét, valamint az értékelés eredményét. A legmegfelelőbb értékelési modell kiválasztása érdekében a pénzügyi igazgató visszaméréssel elemzi, hogy melyik modell eredményei illeszkednek historikusan leginkább a tényleges piaci ügyletekhez.

(d) Nem valós értéken értékelt eszközök és kötelezettségek bemutatása, melyek valós értéke bemutatásra kerül

A valós érték hierarchia alapján bemutatott eszközök és kötelezettségek valós és könyv szerinti értékét a 10. mellékletben részletezzük. A rövid lejáratú amortizált bekerülési értéken nyilvántartott eszközök és kötelezettségek valós értéke nem tér el jelentősen a könyv szerinti értéktől.

12. Származékos pénzügyi instrumentumok

A Társaság által vásárolt államkötvények és vállalati kötvények fix kamatozású hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok. A fix kamatozásból fakadó piaci kockázat kezelésére a vállalati kötvények esetében a Társaság kamatsere ügyleteket kötött, melynek során a fix kamatot, változóra cseréli. Ezen ügyletek lejárat és devizanem szerinti adatai az alábbi táblázatban kerültek összefoglalásra.

| Megnevezés | Nominális érték | Lejárat éve | Könyv szerinti érték (MFt) |
|------------------------|-----------------|-------------|----------------------------|
| Kamatsere ügylet (HUF) | 3.000.000.000 | 2029 | (41) |
| Kamatsere ügylet (EUR) | 5.000.000 | 2027 | (2) |
| Összesen | | | (43) |

A Társaság származékos ügyletei között kamatfedezeti céllal kötött kamatsere ügyletek szerepelnek. A Társaság számviteli fedezeti elszámolást nem alkalmazza.

| | 2020. december 31. MFt | 2019. december 31. MFt |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Kötelezettségek | | |
| <u>Hosszú lejáratú származékos pénzügyi instrumentumok</u> | | |
| Kamatsere ügyletek | (27) | - |
| <u>Rövid lejáratú származékos pénzügyi instrumentumok</u> | | |
| Kamatsere ügyletek | (16) | - |
| Származékos pénzügyi kötelezettségek összesen | (43) | - |

A kötvények és kamatsere ügyletek értékeléséhez kapcsolódó számviteli meg nem felelés elkerülésére, a Társaság a valós érték opció lehetőségének alkalmazásával élt az IFRS 9 alapján. Az ehhez kapcsolódó számviteli politika bemutatását lásd a 2. melléklet VII/D pontban.

13. Ingatlanok, üzemi berendezések, felszerelések, és Immateriális javak

13.1 Ingatlanok, üzemi berendezések, felszerelések

| | 2020. december 31. MFt | 2019. december 31. MFt |
|---|---------------------------|---------------------------|
| Ingatlanok, üzemi berendezések, felszerelések használatijog-eszközök nélkül | 195.050 | 181.482 |
| Használatijog-eszközök | 1.447 | 4.304 |
| Összesen | 196.497 | 185.786 |

13.1.1 Ingatlanok, üzemi berendezések, felszerelések használatijog-eszközök nélkül

| | Ingatlanok MFt | Gépek, berendezések MFt | Befejezetlen beruházás MFt | Összesen MFt |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------------------|----------------------------------|------------------|
| Bruttó érték | | | | |
| 2018. december 31-én | 137.330 | 244.506 | 20.141 | 401.977 |
| Üzembehelyezés | 8.817 | 19.640 | (28.457) | - |
| Beszerezés | - | - | 31.530 | 31.530 |
| Egyéb növekedés/(csökkenés) | (435) | (5.833) | (440) | (6.708) |
| 2019. december 31-én | 145.712 | 258.313 | 22.774 | 426.799 |
| Halmazott értékcsökkenés | | | | |
| 2018. december 31-én | (41.955) | (190.569) | - | (232.524) |
| Tárgyévi értékcsökkenés | (4.179) | (13.714) | - | (17.893) |
| Egyéb (növekedés)/csökkenés | 147 | 4.953 | - | 5.100 |
| 2019. december 31-én | (45.987) | (199.330) | - | (245.317) |
| Nettó könyv szerinti érték | | | | |
| 2018. december 31-én | 95.375 | 53.937 | 20.141 | 169.453 |
| 2019. december 31-én | 99.725 | 58.983 | 22.774 | 181.482 |

| | Ingatlanok MFt | Gépek, berendezések MFt | Befejezetlen beruházás MFt | Összesen MFt |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------------------|----------------------------------|------------------|
| Bruttó érték | | | | |
| 2019. december 31-én | 145.712 | 258.313 | 22.774 | 426.799 |
| Üzembe helyezés | 9.092 | 19.414 | (28.506) | - |
| Beszerzés | - | - | 32.893 | 32.893 |
| Egyéb növekedés/(csökkenés) | (644) | (4.453) | (203) | (5.300) |
| 2020. december 31-én | 154.160 | 273.274 | 26.958 | 454.392 |
| Halmazott értékcsökkenés | | | | |
| 2019. december 31-én | (45.987) | (199.330) | - | (245.317) |
| Tárgyévi értékcsökkenés | (4.370) | (14.254) | - | (18.624) |
| Egyéb növekedés/(csökkenés) | 262 | 4.337 | - | 4.599 |
| 2020. december 31-én | (50.095) | (209.247) | - | (259.342) |
| Nettó könyv szerinti érték | | | | |
| 2019. december 31-én | 99.725 | 58.983 | 22.774 | 181.482 |
| 2020. december 31-én | 104.065 | 64.027 | 26.958 | 195.050 |

Az ingatlanok, üzemi berendezések és felszerelések jelzálog- és tehermentesek. Az ingatlanok értéke nem tartalmaz befektetési célú ingatlant.

13.1.2 Használatijog-eszközök

A mérlegben a következő értékek szerepelnek:

Használatijog-eszközök

| | 2020. december 31. MFt | 2019. december 31. MFt |
|---------------------|---------------------------|---------------------------|
| Épületek | 1.297 | 3.571 |
| Gépek, berendezések | - | 569 |
| Járművek | 150 | 164 |
| Összesen | 1.447 | 4.304 |

A használatijog-eszközök értéke bruttó 2.968 MFt-tal csökkent. A tárgyévi értékcsökkenés elszámolás 832 MFt (2019-ben 762 MFt; lásd 5.melléklet), míg az új ügyletek, az újraértékelések, módosítások, és a kivezetések 943 MFt-tal javították az eredményt. A változások nettó módon 2.857 MFt-os csökkentést okoztak a Használatijog-eszközök értékében 2020-ban.

13.2 Immateriális javak

| | Vagyoni értékű jogok MFt | Szellemi termékek MFt | Kutatás- fejlesztés MFt | Összesen MFt |
|---|--------------------------------|-----------------------------|-------------------------------|------------------|
| Bruttó érték | | | | |
| 2018. december 31-én | 164.733 | 2.916 | 804 | 168.453 |
| Üzembehelyezés | 18.507 | - | - | 18.507 |
| Selejtezés | (730) | - | - | (730) |
| Egyéb növekedés/(csökkenés) | (510) | - | - | (510) |
| 2019. december 31-én | 182.000 | 2.916 | 804 | 185.720 |
| Halmozott értékcsökkenés | | | | |
| 2018. december 31-én | (85.131) | (1.547) | (804) | (87.482) |
| Tárgyévi értékcsökkenés | (7.791) | (124) | - | (7.915) |
| Értékvesztés és értékvesztés visszafrás | (9.014) | - | - | (9.014) |
| Selejtezés | 24 | - | - | 24 |
| Egyéb (növekedés)/csökkenés | 158 | - | - | 158 |
| 2019. december 31-én | (101.754) | (1.671) | (804) | (104.229) |
| Nettó könyv szerinti érték | | | | |
| 2018. december 31-én | 79.602 | 1.369 | - | 80.971 |
| 2019. december 31-én | 80.246 | 1.245 | - | 81.491 |
| Bruttó érték | | | | |
| 2019. december 31-én | 182.000 | 2.916 | 804 | 185.720 |
| Üzembe helyezés | 29.538 | - | - | 29.538 |
| Selejtezés | (2.682) | - | - | (2.682) |
| Egyéb növekedés/(csökkenés) | (641) | - | - | (641) |
| 2020. december 31-én | 208.215 | 2.916 | 804 | 211.935 |
| Halmozott értékcsökkenés | | | | |
| 2019. december 31-én | (101.754) | (1.671) | (804) | (104.229) |
| Tárgyévi értékcsökkenés | (8.225) | (118) | - | (8.343) |
| Értékvesztés és értékvesztés visszafrás | (1.831) | - | - | (1.831) |
| Selejtezés | 36 | - | - | 36 |
| Egyéb (növekedés)/csökkenés | (1) | - | - | (1) |
| 2020. december 31-én | (111.775) | (1.789) | (804) | (114.368) |
| Nettó könyv szerinti érték | | | | |
| 2019. december 31-én | 80.246 | 1.245 | - | 81.491 |
| 2020. december 31-én | 96.440 | 1.127 | - | 97.567 |

Az immateriális javak jelzálog- és tehermentesek. A Társaság immateriális jószágai, az aktivált K+F eszköz kivételével nem saját előállításúak.

A Társaság legjelentősebb immateriális javait az alábbiakban részletezzük, a kapcsolódó értékvesztés tesztek bemutatásával, ahol releváns:

| Könyv szerinti érték | 2020. december 31. | 2019. december 31. |
|-------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | MFt | MFt |
| Grünenthal | 20.865 | 25.989 |
| Bemfola/Afolia | 4.649 | 6.242 |
| Mithra/Estelle | 14.138 | 11.365 |
| Mifepristone | 4.218 | 3.502 |
| Relugolix | 16.442 | - |
| Mycovia | 6.178 | 6.025 |
| Egyéb, egyedileg nem jelentős jogok | 31.077 | 28.368 |
| Összesen | 97.567 | 81.491 |

Az alábbi jegyzetben a vezetőség által legjelentősebbnek ítélt immateriális javakat mutatjuk be.

Vagyoni értékű jogok – Grünenthal

2010-ben a vagyoni értékű jogok között kerültek kimutatásra a Grünenthal portfóliójának megvásárlásakor azonosított jogok. Egyrészt gyártási eljárások (600 e€értékben), másrészt piacra viteli jogok (235,9 M€), és ezek alapján a piacokon felépített brandek. A várható hasznos élettartam mindkét jog esetében 15 év, amelyhez kapcsolódó amortizáció elszámolása 2010. évben megkezdődött. Ennek megfelelően az eszközök nettó könyv szerinti értéke 2020. december 31-én 20.865 MFt, 2019. december 31-én 25.989 MFt volt.

Vagyoni értékű jogok – Relugolix

A Társaság 2020. március 31-én bejelentette, hogy kizárólagos megállapodást kötöttek a relugolix kombinációs (40 mg relugolix, 1,0 mg ösztradiol és 0,5 mg norethindrone acetát tartalmú) tableta forgalmazására méhmióma és endometriózis indikációkban Európa, a Független Államok Közössége, ideértve Oroszországot is, Latin-Amerika, Ausztrália és Új-Zéland területén a Myovant Sciences GmbH-val, mely egy a nőgyógyászat terápiás területén, illetve a prosztaták indikációiban innovatív készítményeket fejlesztő egészségipari vállalat. A megállapodás értelmében a Myovant szerződéskötéskor 40 MUSD mérföldkőbevételre jogosult és a hatósági engedélyezések egyes mérföldkövei eléréséhez kötött további, legfeljebb 40 MUSD mérföldkő bevételeire jogosult. Az engedélyezés utáni értékesítés mértékéhez kötik a felek a sávosan fizetendő royalty nagyságát is. A Myovant a relugolix kombinációs tableta tekintetében valamennyi, az Egyesült Államok területére vonatkozó jogot megtart magának, hasonlóképpen a relugolix nem nőgyógyászati indikációira vonatkozó jogaihoz. A felvett immateriális eszköz értéke 2020. december 31-én 16.442 MFt volt. 2020. december 31-re vonatkozóan elvégeztük az immateriális jószág értékvesztésének kvalitatív tényezőkön alapuló vizsgálatát, ami alapján megállapítottuk, hogy nincs szükség értékvesztés elszámolására.

Vagyoni értékű jogok – Mithra/Estelle

A „specialty pharma” stratégia mentén haladva 2018. szeptember 2-án a Társaság bejelentette, hogy licence és szállítói megállapodást kötött a Mithra Pharmaceuticals-szal, a Mithra által Estelle® márkanév alatt kifejlesztett esterol-t és drospirenone-t tartalmazó kombinált fogamzásgátló értékesítéséről. A Richter eltérő márkanév alatt forgalmazza majd a terméket. A megállapodás földrajzi hatálya Európára, valamint Oroszországra terjed ki. A megállapodás értelmében, a szerződés aláírásakor a Richter 35 M€ mérföldkő kifizetését teljesítette. Emellett, a termék fejlesztéséhez kapcsolódóan, a Mithra további 20 M€ mérföldkő kifizetésre is jogosult. A termék piaci bevezetését követően a Mithra értékesítéshez kötött royalty kifizetésekre is igényt tarthat. A fentiekben túlmenően a Mithra minimum éves mennyiségekhez kötött garantált bevételre jogosult a nettó forgalomhoz kapcsolódó sávosan fizetendő royalty bevételeken felül. A vagyoni értékű jog 2020. december 31-i könyv szerinti értéke 14.138 MFt. 2020. december 31-re vonatkozóan elvégeztük az immateriális jószág értékvesztésének kvalitatív tényezőkön alapuló vizsgálatát, ami alapján megállapítottuk, hogy nincs szükség értékvesztés elszámolására.

Vagyoni értékű jogok – Mycovia

2019. október 16-án a Richter, valamint a Mycovia Pharmaceuticals bejelentették, hogy a visszatérő gombás hüvelyfertőzés kezelésére szolgáló, jelenleg fázis III klinikai vizsgálatok alatt álló molekulához kapcsolódó kizárólagos licence és fejlesztési, valamint technológia transferről szóló megállapodást kötött a készítmény értékesítésével és gyártásával összefüggésben. A licence megállapodás földrajzi hatálya Európára, Oroszországra, egy egyéb FÁK országokra, Latin-Amerikára és Ausztráliára terjed ki. A megállapodás értelmében, a szerződés aláírását követően a Richter a klinikai fejlesztés folyamatához kötött mérföldkő kifizetéseket teljesít. Ezek a kifizetések a következő két éven át együttesen 20 MUSD összeget tesznek majd ki. További, a termék fejlesztéséhez és értékesítéséhez kapcsolódó

mérföldkő kifizetések válhatnak esedékessé a törzskönyvezési eljárás és a termék piaci sikerének függvényében. A Mycovia immateriális eszköz értéke 2020. december 31-én 6.178 MFt volt. 2020. december 31-re vonatkozóan elvégeztük az immateriális jószág értékvesztésének kvalitatív tényezőkön alapuló vizsgálatát, ami alapján megállapítottuk, hogy nincs szükség értékvesztés elszámolására.

Vagyoni értékű jogok – Bemfola/Afolia

A Richter 2016. június 30-án megvásárolta a svájci székhelyű Finox Holding-ot, amely egy női fertilitással összefüggő innovatív és hatékony termékek fejlesztését és értékesítését végző biotechnológiai vállalat. A Finox készítménye a Bemfola[®], egy rekombináns humán follikulus stimuláló hormon (r-hFSH), az első bioszimiláris r-hFSH készítmény, amely Európában bevezetésre került. A termékre vonatkozóan a Richter globális értékesítési jogokat szerzett (kivéve USA). Az akvizíció eredményeképpen a Társaság kiegészítette nőgyógyászati portfólióját a női fertilitás elősegítését célzó terápiás területtel, valamint növelni tudta bioszimiláris piaci lehetőségeit. 2018. július 10-én pedig a Richter bejelentette, hogy a Fertility BioTech AG-vel megállapodást kötött az USA területére vonatkozó Bemfola[®]/Afolia szellemi tulajdonjogának, az ezzel összefüggő kutatási eredményeknek, valamint a kapcsolódó adatoknak és a dokumentumoknak a megvásárlására vonatkozóan. 2020 során az USA területre vonatkozó szellemi tulajdonjogokra vonatkozóan a Társaság 100% értékvesztést számolt el, melynek értéke 1.389 MFt. A Bemfola[®] termék USA piacra történő klinikai fejlesztése az FDA előírásainak megfelelően jelentős további költséget jelentene, ami a piac méretét és a megszerezhető piaci részesedést tekintve a megtérülést lehetetlenné tenné, ezért a terméket a Társaság nem kívánja az USA-ban bevezetni. 2020. december 31-én a fennmaradó értéke az immateriális jószágnak 4.649 MFt, melyre vonatkozóan elvégeztük az immateriális jószág értékvesztésének kvalitatív tényezőkön alapuló vizsgálatát, ami alapján megállapítottuk, hogy nincs szükség értékvesztés elszámolására.

A szellemi termékek fordulónapi állományának átlagos hátralévő hasznos élettartama 10,7 év (2019-ben 11,6 év volt).

14. Leányvállalatok

A Vállalat közvetlenül és közvetetten tulajdonolt leányvállalatainak kiemelt adatai a következők:

| | Név | Cégbejegyzés helye | Tulajdoni hányad % | | Szavazati arány % | | Tevékenység |
|----|--|-----------------------|-----------------------|-------------------|----------------------|-------------------|--|
| | | | 2020. dec. 31. | 2019. dec. 31. | 2020. dec. 31. | 2019. dec. 31. | |
| 1 | AO Gedeon Richter - RUS | Oroszország | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 | Gyógyszeripari gyártás, Gyógyszeripari nagykereskedelem |
| 2 | Gedeon Richter Romania S. A. | Románia | 99,92 | 99,92 | 99,92 | 99,92 | Gyógyszeripari gyártás |
| 3 | Gedeon Richter Polska Sp. z o.o. | Lengyelország | 99,84 | 99,84 | 99,84 | 99,84 | Gyógyszeripari gyártás, Marketing szolgáltatás |
| 4 | Richter Themis Medicare (India) Pvt. Ltd. | India | 51,00 | 51,00 | 51,00 | 51,00 | Gyógyszeripari gyártás |
| 5 | Gedeon Richter Pharma GmbH. | Németország | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 | Gyógyszeripari termékek kereskedelme, Marketing szolgáltatás |
| 6 | Gedeon Richter USA Inc. | USA | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 | Gyógyszeripari termékek kereskedelme |
| 7 | RG Befektetéskezelő Kft. | Magyarország | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 | Pénzügyi-számviteli és controlling tevékenység |
| 8 | Gedeon Richter UA PAT | Ukrajna | 100,00 | 98,16 | 100,00 | 98,16 | Gyógyszeripari termékek kereskedelme |
| 9 | Gedeon Richter UK Ltd. | Egyesült Királyság | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 | Gyógyszeripari termékek kereskedelme, Marketing szolgáltatás |
| 10 | Gedeon Richter Iberica S.A.U | Spanyolország | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 | Gyógyszeripari termékek kereskedelme, Marketing szolgáltatás |
| 11 | Nedermed B.V. ⁽¹⁾ | Hollandia | - | 100,00 | - | 100,00 | Gyógyszeripari termékek kereskedelme |
| 12 | Medimpex Jamaica Ltd. | Jamaica | 60,00 | 60,00 | 60,00 | 60,00 | Gyógyszeripari termékek kereskedelme |
| 13 | Medimpex West Indies Ltd. | Jamaica | 60,00 | 60,00 | 60,00 | 60,00 | Gyógyszeripari termékek kereskedelme |
| 14 | Humanco Kft. | Magyarország | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 | Szociális, jóléti szolgáltatás |
| 15 | Pesti Sas Holding Kft. | Magyarország | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 | Vagyonkezelés |
| 16 | Richter Szolgáltató Kft. | Magyarország | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 | Étkeztetés |
| 17 | Reflex Kft. | Magyarország | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 | Szállítmányozás, fuvarozás |
| 18 | Chemitechnik Pharma Kft. | Magyarország | 66,67 | 66,67 | 66,67 | 66,67 | Mérnöki szolgáltatás |
| 19 | GYEL Kft. | Magyarország | 66,00 | 66,00 | 66,00 | 66,00 | Minőségellenőrzési szolgáltatás |
| 20 | Armedica Trading S.R.L. | Románia | 99,92 | 99,92 | 99,92 | 99,92 | Vagyonkezelés |
| 21 | Gedeon Richter Farmacia S.A. | Románia | 99,92 | 99,92 | 99,92 | 99,92 | Gyógyszeripari termékek kiskereskedelme |
| 22 | Gedeon Richter France S.A.S. | Franciaország | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 | Gyógyszeripari termékek kereskedelme, Marketing szolgáltatás |
| 23 | I.M. Gedeon Richter-Retea Farmaceutica S.R.L. | Moldávia | 51,00 | 51,00 | 51,00 | 51,00 | Gyógyszeripari termékek kiskereskedelme |
| 24 | Richter-Helm BioLogics GmbH & Co. KG. | Németország | 70,00 | 70,00 | 70,00 | 70,00 | Biotechnológiai gyártás és fejlesztés |
| 25 | Richter-Helm BioLogics Management GmbH | Németország | 70,00 | 70,00 | 70,00 | 70,00 | Vagyonkezelés |
| 26 | Medimpex UK Ltd. | Egyesült Királyság | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 | Gyógyszeripari termékek kereskedelme |
| 27 | Farnham Laboratories Ltd. ⁽²⁾ | Egyesült Királyság | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 | Gyógyszeripari termékek kereskedelme |
| 28 | Gedeon Richter Aptyeka SP OOO | Örményország | 51,00 | 51,00 | 51,00 | 51,00 | Gyógyszeripari termékek kiskereskedelme |
| 29 | Pharmafarm S.A. | Románia | 99,92 | 99,92 | 99,92 | 99,92 | Gyógyszeripari nagykereskedelem |
| 30 | Gedeon Richter Ukrfarm TOV | Ukrajna | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 | Gyógyszeripari termékek kiskereskedelme |

| | Név | Cégbejegyzés helye | Tulajdoni hányad % | | Szavazati arány % | | Tevékenység |
|----|--|-----------------------|-----------------------|-------------------|----------------------|-------------------|---|
| | | | 2020. dec. 31. | 2019. dec. 31. | 2020. dec. 31. | 2019. dec. 31. | |
| 31 | Gedeon Richter Italia S.R.L. | Olaszország | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 | Gyógyszeripari termékek kereskedelme, Marketing szolgáltatás |
| 32 | PregLem S.A. | Svájc | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 | Kutatás-fejlesztés, Marketing szolgáltatás |
| 33 | Gedeon Richter Marketing ČR s.r.o. | Csehország | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 | Marketing szolgáltatás |
| 34 | Gedeon Richter Slovakia s.r.o. | Szlovákia | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 | Marketing szolgáltatás |
| 35 | Richter-Lambron SP OOO | Örményország | 51,00 | 51,00 | 51,00 | 51,00 | Gyógyszeripari termékek kereskedelme |
| 36 | Gedeon Richter Austria GmbH | Ausztria | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 | Marketing szolgáltatás |
| 37 | Gedeon Richter (Schweiz) AG | Svájc | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 | Marketing szolgáltatás |
| 38 | Pharmarichter OOO | Oroszország | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 | Gyógyszeripari termékek promóciója |
| 39 | I.M. Rihpangalpharma S.R.L. | Moldávia | 65,00 | 65,00 | 65,00 | 65,00 | Gyógyszeripari nagykereskedelem |
| 40 | Gedeon Richter Portugal S.A. | Portugália | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 | Marketing szolgáltatás |
| 41 | PregLem France SAS | Franciaország | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 | Management szolgáltatás |
| 42 | Gedeon Richter, trženje, d.o.o. | Szlovénia | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 | Marketing szolgáltatás |
| 43 | Gedeon Richter Benelux SPRL | Belgium | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 | Marketing szolgáltatás |
| 44 | Gedeon Richter Nordics AB | Svédország | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 | Marketing szolgáltatás |
| 45 | Gedeon Richter KZ LLP | Kazahsztán | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 | Gyógyszeripari termékek kereskedelme, Marketing szolgáltatás |
| 46 | GRMed Company Ltd. | Hong-Kong | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 | Marketing szolgáltatás, disztribúció |
| 47 | Gedeon Richter Pharmaceuticals (China) Co. Ltd. | Kína | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 | Marketing szolgáltatás |
| 48 | Gedeon Richter Colombia S.A.S. | Kolumbia | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 | Gyógyszeripari termékek kereskedelme, Marketing szolgáltatás |
| 49 | Gedeon Richter Croatia d.o.o. | Horvátország | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 | Marketing szolgáltatás |
| 50 | Gedeon Richter Mexico, S.A.P.I. de C.V | Mexikó | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 | Gyógyszeripari termékek kereskedelme, Marketing szolgáltatás |
| 51 | Gedeon Richter do Brasil Importadora, Exportadora e Distribuidora S.A. | Brazília | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 | Gyógyszeripari termékek kereskedelme, Marketing szolgáltatás |
| 52 | Gedeon Richter Chile SpA | Chile | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 | Gyógyszeripari termékek kereskedelme |
| 53 | Mediplus (Economic Zone) N.V. | Curacao | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 | Gyógyszeripari termékek kereskedelme, Marketing szolgáltatás |
| 54 | Gedeon Richter Peru S.A.C. | Peru | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 | Gyógyszeripari termékek kereskedelme |
| 55 | GEDEONRICHTER Ecuador S.A. | Ecuador | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 | Gyógyszeripari termékek kereskedelme |
| 56 | Gedeon Richter Bolivia SRL | Bolívia | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 | Gyógyszeripari termékek kereskedelme |
| 57 | Gedeon Richter Australia PTY Ltd. | Ausztrália | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 | Biotechnológiai termékek kereskedelme, Marketing szolgáltatás |
| 58 | Finox AG | Svájc | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 | Biotechnológiai szolgáltatás |

| Név | Cégbejegyzés helye | Tulajdoni hányad % | | Szavazati arány % | | Tevékenység |
|--|-----------------------|-----------------------|-------------------|----------------------|-------------------|-----------------------------------|
| | | 2020. dec. 31. | 2019. dec. 31. | 2020. dec. 31. | 2019. dec. 31. | |
| 59 Finox Biotech AG | Lichtenstein | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 | Biotechnológiai szolgáltatás |
| 60 Finox Biotech Germany GmbH | Németország | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 | Marketing szolgáltatás |
| 61 Finox Biotech UK and Ireland Ltd. | Egyesült Királyság | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 | Marketing szolgáltatás |
| 62 Gedeon Richter Ireland Ltd. | Írország | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 | Marketing szolgáltatás |
| 63 Gedeon Richter Bulgaria Ltd. | Bulgária | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 | Marketing szolgáltatás |
| 64 Gedeon Richter Pharma O.O.O. | Oroszország | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 | Marketing szolgáltatás |
| 65 Pharmapolis Gyógyszeripari Tud. Park Kft. | Magyarország | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 | Épület építési projekt szervezése |

⁽¹⁾ 2020. januárjában a vállalat jogutód nélkül megszűnt.

⁽²⁾ A vállalat tevékenysége felfüggesztve.

| Név | Alapítás/ megszerzés időpontja | Új leányvállalat | | Szavazati arány % | | Tevékenység |
|--------------------|--------------------------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|-------------------|--|
| | | Cégbejegyzés helye | Tulajdoni hányad % | | | |
| | | | 2020. dec. 31. | 2019. dec. 31. | 2020. dec. 31. | |
| 68 Forhercare Kft. | 2020.03.hó | Magyarország | 100,00 | - | 100,00 | - Gyógyászati termékek kiskereskedelme |

A leányvállalatokban lévő részesedések értéke és évközi változása a következő:

| Név | 2020. dec. 31. | 2020. évi változás | | 2020. jan. 1. |
|--|----------------|--------------------|---|----------------|
| | MFt | MFt | Oka | MFt |
| AO Gedeon Richter - RUS | 17.672 | | | 17.672 |
| Gedeon Richter Pharma O.O.O | 1.184 | | | 1.184 |
| Gedeon Richter Romania S. A. | 19.106 | | | 19.106 |
| Gedeon Richter Polska Sp. z o.o. | 10.217 | | | 10.217 |
| Richter-Helm BioLogics GmbH & Co. KG | 3.308 | | | 3.308 |
| GRMed Company Ltd. | 28.207 | | | 28.207 |
| Gedeon Richter Mexico, S.A.P.I. de C.V | 1.106 | (594) | Tőkeemelés, értékvesztés | 1.700 |
| Finox AG | 28.014 | | | 28.014 |
| Gedeon Richter Australia PTY Ltd. | 4.840 | | | 4.840 |
| Egyéb leányvállalatok | 7.751 | (180) | Értékvesztés és egyéb, nem jelentős változások | 7.931 |
| Leányvállalatok összesen | 121.405 | (774) | | 122.179 |

| Név | 2019. dec. 31 | 2019. évi változás | | 2019. jan. 1 |
|--|----------------|--------------------|--|----------------|
| | MFt | MFt | Oka | MFt |
| AO Gedeon Richter - RUS | 17.672 | 6.718 | Tőkeemelés | 10.954 |
| Gedeon Richter Pharma O.O.O. | 1.184 | | | 1.184 |
| Gedeon Richter Romania S. A. | 19.106 | | | 19.106 |
| Gedeon Richter Polska Sp. z o.o. | 10.217 | | | 10.217 |
| Richter-Helm BioLogics GmbH & Co. KG | 3.308 | | | 3.308 |
| PregLem S.A. | - | (29.368) | Értékvesztés | 29.368 |
| Grmed Company Ltd. | 28.207 | | | 28.207 |
| Gedeon Richter Mexico, S.A.P.I. de C.V | 1.700 | 296 | Értékvesztés visszairás | 1.404 |
| Finox Holding AG | 28.014 | | | 28.014 |
| Gedeon Richter Australia PTY Ltd | 4.840 | | | 4.840 |
| Egyéb leányvállalatok | 7.931 | (184) | Értékvesztés és egyéb, nem jelentős változások | 8.115 |
| Leányvállalatok összesen | 122.179 | (22.538) | | 144.717 |

A „Részeseések leány-, társult és közös vezetőségű vállalkozások” tekintetében a Társaság évente felülvizsgálja, hogy azonosított-e értékvesztés indikátort és ha indokolt, értékvesztést számol el az IAS 36 alapján.

A Társaság indikátornak tekinti, amennyiben a befektetés könyv szerinti értéke meghaladja a tulajdoni hányadra jutó saját tőke értékét. Értékvesztést kell elszámolni, ha a befektetések egyedi minősítése során megállapítás nyer, hogy a könyv szerinti érték meghaladja a megtérülő értéket.

A későbbi években, ha a korábban elszámolt értékvesztés okai már nem, vagy már csak részben állnak fenn, akkor az értékvesztést vissza kell írni a megtérülő értékre, de legfeljebb a részeseések eredeti bekerülési értékére.

Az alábbi jegyzetben a vezetőség által legjelentősebbnek ítélt részeseéseket mutatjuk be.

PregLem S.A.

A PregLem akvizíciója 2010. október 6-án történt. Ez a felvásárlás a Társaság nőgyógyászati tevékenységét és nyugat-európai jelenlétét támogatja.

A méhmióma kezelésére fejlesztett készítmény, az ESMYA[®], a vállalat megvásárlásakor közel állt a törzskönyvi engedély megszerzéséhez. 2012 februárjában az Európai Bizottság (EC) megadta az ESMYA[®] preoperatív kezelés indikációjában a forgalomba hozatali engedélyt, majd ezt követően 2014-ben és 2015-ben a kiterjesztett, valamint a hosszú távú, periodikus kezelésére vonatkozó engedélyeket is.

A korábbi évekhez hasonlóan Társaságunk a 2019. üzleti év fordulónapjával is elvégezte a PregLem S.A. részeseések értékvesztés tesztjét, figyelembe véve a 3.1 Bizonytalansági tényezők című mellékletben leírt, az Európai Bizottság korlátozó előírásainak, a PRAC 2020 márciusában nyilvánosságra hozott javaslatainak és az USA területre vonatkozó törzskönyvi kérelem visszavonásának hatását.

A fentiek lényegesen rontják az Esmya[®] európai uniós és USA-beli értékesítési lehetőségeit. A 2019-es beszámoló összeállításakor a fentiek figyelembevétele mellett a Társaság 100% értékvesztést számolt el a PregLem S.A.-ban levő részeseésére. Az így elszámolt értékvesztés összege 29.368 MFt és az értékvesztés elszámolása után a PregLem S.A.-ban levő részeseések értéke 0 Ft.

2021. január 11-i EB határozat (lásd részletesen a 3.1 Bizonytalansági tényezők című mellékletben) üzleti kihatása a jövőbeli cash flow-ra nem becsülhető. Ennek megfelelően 2020. december 31-re vonatkozóan a Társaság nem számolt el visszairást a korábban megképzett értékvesztésre. A Társaság PregLem S.A.-ban levő részeseésének értéke 2020. december 31-re vonatkozóan 0 Ft.

Finox Holding

A Társaság 2016. június 30-án jelentette be a svájci bázisú, biotechnológiai Finox Holding felvásárlását, melynek terméke, a BEMFOLA[®] egy rekombináns humán follikulus stimuláló hormon (r-hFSH), amelyet a piacra korábban bevezetett referenciakészítmény, a GONAL-f[®] bioszimiláris termékeként fejlesztettek ki. A megállapodás értelmében a Richter globális jogokat szerzett a BEMFOLA[®] hasznosítására, az USA piaci értékesítési és disztribúciós jogok kivételével. Ezek egy későbbi tranzakció során kerültek megvásárlásra, amely a 13. mellékletben kerül részletesebben bemutatásra. A BEMFOLA[®] az első bioszimiláris r-hFSH készítmény, amely Európában bevezetésre került.

Az akvizíció egyedülálló lehetőséget jelent a Richter számára, kulcsfontosságú nőgyógyászati üzletágának bővítésére, egyúttal nyomatékosítja elkötelezettségét a bioszimiláris készítmények iránt. Az akvizíció ugyanakkor lehetővé teszi, hogy a Richter megalapozza jelenlétét a női fertilitás elősegítését célzó terápiás területen, amely egy jelentős növekedést mutató piac. 2018. július 10-én pedig a Richter bejelentette, hogy a Fertility BioTech AG-vel megállapodást kötött az USA területére vonatkozó BEMFOLA[®]/AFOLIA szellemi tulajdonjogának, az ezzel összefüggő kutatási eredményeknek, valamint a kapcsolódó adatoknak és a dokumentumoknak a megvásárlására vonatkozóan.

Mivel a Richter Finox Holdingban meglévő részesedésének értéke jelentősen meghaladja a Finox Holding saját tőkéjének könyv szerinti értékét, ezért a Társaság megvizsgálta, hogy mekkora a Finox Bemfola immateriális jószágának az ún. Multi-Period Excess Earnings módszerrel kiszámított, értékesítési költséggel csökkentett valós értéke. A Társaság a Finox Holding saját tőkéjének az értékét kiegészítette a Bemfola-nak az ún. Multi-Period Excess Earnings módszerrel megállapított, értékesítési költséggel csökkentett valós értékével, mivel az jelentős értékkel bír, ugyanakkor nem szerepel a Finox Holding könyveiben. A Finox részesedés értéke tehát az így kapott módosított saját tőke adattal (mint megtérülő értékkel) került összevetésre.

A kalkulációk alapját a menedzsment által elfogadott hosszú távú (az eszköz várható élettartamát tükröző) előrejelzések képezték, melyek alapvető feltételezései a következők:

Az r-hFSH piacon a technológiai belépési korlát jelentős, ami miatt a Társaság nem számol jelentős generikus versennyel. Ami kiesés esetlegesen mégis bekövetkezik, azt az új piacokon történő bevezetések kompenzálni fogják, melyek hatásával nem számol a Társaság az értékvesztés tesztet megalapozó előrejelzések során.

Előbbiekből következően a modell a cash flow-k 2021-2024 közötti felfutását (CAGR 8,2%) követően a növekedési ütem csökken az árbevétel tetőzéséig (2030-ig 0,3%), majd ezután azok kis mértékű csökkenésével számol a további években (2,0% évente 2041-ig).

A megtérülő érték jelentősen magasabb, mint a részesedés könyv szerinti értéke (megközelítően annak, mintegy kétszerese).

Az alkalmazott diszkontráta (adózás utáni: 4,5%, 2019-ben 6,5%) a pénz időértékének és az immateriális jószágra vonatkozó specifikus kockázatoknak a jelenlegi piaci értékelését tükrözi, amelyre vonatkozóan a jövőbeli pénzáram becslések nem kerültek kiigazításra. A kulcs paraméterek ésszerű kereteken belül történő változtatása esetén a megtérülő érték végig magasabb marad, mint a könyv szerinti érték.

GRMed Company Ltd.

A hongkongi GRMed Company Ltd. felvásárlására és bevonására 2013. évben került sor, mely tranzakció a Társaság erőteljesebb kínai jelenlétét támogatta a kínai Rxmidas kereskedelmi vállalatban való közvetett tulajdonszerzésen és beolvadáson keresztül. A Társaság Kínában üzleti folyamatait átalakítva beolvasztotta a Gedeon Richter Rxmidas Joint Venture Co. Ltd. tevékenységét a GRMed Company Ltd-be. Az átszervezés eredményeképpen a jelentési struktúra is megváltozott, így a tranzakciót megelőzően kimutatott két részesedés helyett együtt vizsgáljuk a megtérüléseket.

A Társaság a részesedés értékvesztés tesztjét 2020. és 2019. december 31-i fordulónappal is elvégezte. Az üzletmenet, valamint a számviteli jelentési struktúra 2017-es átszervezését is figyelembe véve a Richter az átszervezést követő részesedésének 2020. december. 31-i mérleg fordulónapi értékét azonos modell keretében tesztelte, pénztermelő egység csoport szintjén, az „értékesítési költséggel csökkentett valós érték (fair value less cost of disposal)” módszer alkalmazásával. Az elvégzett vizsgálat alapján nem volt szükség értékvesztés elszámolására.

A számítások a menedzsment által elfogadott hosszú távú árbevétel és költség előrejelzés alapján készültek, mely összhangban áll a piaci szereplők feltételezéseivel. Az előrejelzési időszakon túlnyúló pénzáramok jelenértéke a maradványérték kiszámítására alkalmas formulával került meghatározásra.

A 2021-2030-as előrejelzési időszakban a pénzáramok fokozatos növekedése várható főként a tervezett új termékek bevezetésének hatására, melyek részaránya az előrejelzések alapján az értékesítés nettó árbevételén belül a 2022-es tervek szerinti 3%-ról, 2030-ra 45%-ra növekednek. A teljes időszakra nézve a cash-flow-k éves átlagos növekedési ráta 34%-os.

Az értékvesztés vizsgálata során figyelembevételre kerültek a leányvállalat meglévő nettó eszközei. (A cash flow előrejelzésekkel konzisztens módon.) Mivel a megtérülő érték előállításához az anyavállalat egyéb eszközeinek (pl. gyártó berendezések) a használata is szükséges, ezen eszközök könyv szerinti értékét a Társaság ugyancsak figyelembe vette, amikor a befektetés értékét a megtérülő értékkel összevetette.

A teljes megtérülő érték mintegy 24%-át kitevő 2021-2030 közötti cash flow-k és a konzervatív becslést tartalmazó (0% növekedés a pénzáramokban) maradványérték jelenértéke együtt több, mint kétszeresen meghaladja a könyv szerinti értéket.

Az alkalmazott diszkontráta (adózás utáni: 6,4% 2020-ban és 12,2% 2019-ban) a pénz időértékének és a pénztermelő egységre vonatkozó specifikus kockázatoknak a jelenlegi piaci értékelését tükrözi, amelyre vonatkozóan a jövőbeli pénzáram becslések nem kerültek kiigazításra.

A megtérülő és a könyv szerinti érték között kimutatott különbséget az adózás utáni diszkontráta 15,1%-ra emelése vagy az értékesítési volumen 22,0%-os csökkenése eliminálná.

Gedeon Richter Mexico, S.A.P.I. de C.V.

A mexikói DNA Pharmaceuticals S.A. 2014. évi felvásárlása során keletkezett részesedés értékvesztési tesztjét a Társaság elkészítette 2020. és 2019. december 31-i fordulónappal is.

A megtérülő érték az egyéb értékvesztés tesztekhez hasonlóan pénztermelő egység (CGU) szinten került meghatározásra, jövedelem alapú módszerrel, ún. „értékesítési költséggel csökkentett valós érték (fair value less cost of disposal)” megközelítésben. A számítások alapját a menedzsment által elfogadott hosszú távú árbevétel előrejelzés és költségterv képezte (2021-2030), melyek összhangban vannak egy független piaci szereplő adott piacra vonatkozó várakozásaival is. Az ezen túli pénzáramok jelenértéke a maradványérték kiszámítására alkalmas formulával került meghatározásra.

Az értékvesztés vizsgálatokor figyelembevételre kerültek a mexikói leányvállalat meglévő forgóeszközei és kötelezettségei (a cash flow előrejelzésekkel konzisztens módon).

Mivel a megtérülő érték előállításához az anyavállalat egyéb eszközeinek (pl. gyártó berendezések) a használata is szükséges, ezen eszközök könyv szerinti értékét a Társaság ugyancsak figyelembe vette, mikor a befektetés értékét a megtérülő értékkel összevetette.

A Társaság az elmúlt 2-2,5 évben a mexikói üzlet jövedelmezőségének a növelése érdekében egy sor, a működési költségek csökkentését és kontrollját célzó intézkedést foganatosított. A felülvizsgált hosszú távú tervek nem térnek el jelentősen az előző évi előrejelzésekhez képest, ugyanakkor a Gedeon Richter Mexico vállalatban 2020 során tőkeemelés történt, ami figyelembevételre került a részesedés könyv szerinti értékét növelő tényezőként. A legfrissebb előrejelzések alapján számított megtérülő érték nem éri el a részesedés és az egyéb eszközök könyv szerinti értékét sem éri el. Ennek következtében a részesedésre 4.800 MFt értékvesztés került elszámolásra. Az értékvesztés elszámolása után a részesedés értéke 1.063 MFt.

Az alkalmazott diszkontráta (adózás utáni: 7,1% 2020-ban; 8,6% 2019-ben) a pénz időértékének és az eszközökre vonatkozó specifikus kockázatoknak a jelenlegi piaci értékelését tükrözi, amelyre vonatkozóan a jövőbeli pénzáram becslések nem kerültek kiigazításra.

Gedeon Richter Australia Pty Ltd.

A Társaság a Gedeon Richter Australia Pty Ltd. 100%-os tulajdoni hányadát a Finox AG-től szerezte meg 2018. évi adásvételi szerződés keretében. A Társaság a részesedés értékvesztés tesztet 2020. december 31-i fordulónapra is elkészítette.

A megtérülő érték ebben az esetben is pénztermelő egység (CGU) szinten került meghatározásra, jövedelem alapú módszerrel, ún. „értékesítési költséggel csökkentett valós érték (fair value less cost to sell)” megközelítésben. A számítások alapját a menedzsment által elfogadott hosszú távú árbevétel előrejelzés és költségterv képezte (2021-2030), melyek összhangban vannak egy független piaci szereplő adott piacra vonatkozó várakozásaival is. Az ezen túli pénzáramok jelenértéke a maradványérték kiszámítására alkalmas formulával került meghatározásra.

A tervek alapján 2023-2024-től jelentős új termékek bevezetése várható, ennek megfelelően a lányvállalat erőforrásai is bővítésre kerülnek. A fentiek következtében 2024-ig negatív cash-flowk jelentkeznek, majd az új termékek felfutásával párhuzamosan a részesedés pénztermelő képessége folyamatosan javulni fog. Az előrejelzések szerint az árbevétel átlagos növekedése (CAGR) a 2021-2030-as időszakra nézve közel 13,5%.

A 2021-2030 időszaki cash flow-k jelenértéke az összes cash flow jelenértékének 12%-át szolgáltatják. A maradványérték konzervatív becsléssel került megállapításra, nem tartalmaz további növekedést az elérhető pénzáramokban.

Az értékvesztés vizsgálatokor figyelembevételre kerültek az ausztrál leányvállalat meglévő forgóeszközei és kötelezettségei (a cash flow előrejelzésekkel konzisztens módon). Mivel a megtérülő érték előállításához az anyavállalat egyéb eszközeinek (pl. gyártó berendezések) a használata is szükséges, ezen eszközök könyv szerinti értékét a Társaság ugyancsak figyelembe vette, mikor a befektetés értékét a megtérülő értékkel összevetette.

A fentiek alapján meghatározott megtérülő érték jelentősen meghaladta a részesedés könyv szerinti értékét. A megtérülő és a könyv szerinti érték között kimutatott különbséget az adózás utáni diszkontráta 10,7%-ra emelése vagy az értékesítési volumen 12,6%-os csökkenése eliminálná.

Az alkalmazott diszkontráta (adózás utáni: 5,7% 2020-ban és 6,4% 2019-ben) a pénz időértékének és az eszközökre vonatkozó specifikus kockázatoknak a jelenlegi piaci értékelését tükrözi, amelyre vonatkozóan a jövőbeli pénzáram becslések nem kerültek kiigazításra.

Leányvállalatok megszerzése 2020-ban

2020. márciusában a Társaság megalapította a Forhercare Kft-t.

Leányvállalatok megszerzése 2019-ben

A Társaság nem hajtott végre akvizíciót 2019-ben.

15. Részesedések társult és közös vezetésű vállalkozásokban

15.1 Részesedések közös vezetésű vállalkozásokban

A Vállalat közvetlenül és közvetetten tulajdonolt közös vezetésű vállalkozásainak kiemelt adatai a következők:

| Név | Cégbejegyzés helye | Tulajdoni hányad % | | Szavazati arány % | | Tevékenység |
|--|-----------------------|-----------------------|-------------------|----------------------|-------------------|---|
| | | 2020. dec. 31. | 2019. dec. 31. | 2020. dec. 31. | 2019. dec. 31. | |
| Medimpex Irodaház Ingatlankezelő Kft. | Magyarország | 50,00 | 50,00 | 50,00 | 50,00 | Ingatlan bérbeadás |
| Richter Helm BioTec Management GmbH | Németország | 50,00 | 50,00 | 50,00 | 50,00 | Vagyonkezelés |
| Richter Helm BioTec GmbH&Co.KG. | Németország | 50,00 | 50,00 | 50,00 | 50,00 | Biotechnológiai termékek kereskedelme, Marketing szolgáltatás |

A közös vezetésű vállalkozások könyv szerinti értéke 2019. december 31-én 620 MFt, amely a 2020. év során nem változott.

Az egyedi beszámoló szempontjából vizsgálni kellett a közös vezetésű **Richter Helm BioTec GmbH & Co.KG.**-ben meglévő befektetésre értékvesztés elszámolásának szükségességét. A befektetés 2020-ig veszteséges volt és a saját tőkéje is negatív volt.

A cég egyetlen funkciója a Richter Helm Biologics GmbH & Co.KG.-ben a Richter és a Helm AG megbízásából folyó bioszimiláris termékfejlesztési és értékesítési folyamatok tulajdonosi koordinálása és felügyelete, harmadik felekkel nincs érdemi üzleti kapcsolata. A bioszimiláris termékek kifejlesztésének az első eredménye, hogy 2019. során Európában bevezetésre került a teriparatide készítmény. A termék piaci bevezetése több országban folyamatban van. A cég várhatóan nyereséges lesz, ami fedezetet biztosít az előző években felhalmozott veszteségekre. A befektetésre értékvesztés elszámolása nem indokolt (ugyancsak nem indokolt értékvesztés elszámolása a kölcsönként kezelt tőkehozzájárálásra).

15.2 Részesedések társult vállalkozásokban

A Vállalat közvetlenül és közvetetten tulajdonolt társult vállalkozásainak kiemelt adatai a következők:

| Név | Cégbejegyzés helye | Tulajdoni hányad % | | Szavazati arány % | | Tevékenység |
|--------------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------|----------------------|-------------------|---|
| | | 2020. dec. 31. | 2019. dec. 31. | 2020. dec. 31. | 2019. dec. 31. | |
| Hungaropharma Zrt. | Magyarország | 30,85 | 30,85 | 30,85 | 30,85 | Gyógyszeripari nagykereskedelem |
| Pharmatom Kft. | Magyarország | 24,00 | 24,00 | 24,00 | 24,00 | Biotechnológiai kutatás, fejlesztés |
| Top Medicina Bt. | Magyarország | 20,00 | 20,00 | 20,00 | 20,00 | Gyógyszeripari termékek kiskereskedelme |
| VITA - Richter SP O.O.O. | Azerbajdzsán | 49,00 | 49,00 | 49,00 | 49,00 | Gyógyszeripari termékek kereskedelme |
| Pesti Sas Patika Bt. | Magyarország | 49,00 | 49,00 | 49,00 | 49,00 | Gyógyszeripari termékek kiskereskedelme |
| Szondi Patika Bt. | Magyarország | 33,00 | 33,00 | 33,00 | 33,00 | Gyógyszeripari termékek kiskereskedelme |
| Salvia-Med Bt. | Magyarország | 32,80 | 32,80 | 32,80 | 32,80 | Gyógyszeripari termékek kiskereskedelme |
| Evestra Inc. | USA | 35,42 | 35,45 | 35,42 | 35,45 | Biogyógyszerészeti kutatás, fejlesztés |
| Prima-Temp Inc. | USA | 22,99 | 27,73 | 22,99 | 27,73 | Gyógyszeripari kutatás, fejlesztés |

| Név | 2020. dec. 31. MFt | 2020. évi változás MFt | 2020. évi változás Oka | 2020. jan. 1. MFt |
|------------------------------------|-----------------------|---------------------------|---------------------------|----------------------|
| Hungaropharma Zrt. | 1.191 | - | | 1.191 |
| Evestra Inc. | 1.624 | (4.836) | Értékvesztés | 6.460 |
| Prima-Temp Inc. | 1.376 | - | | 1.376 |
| Egyéb társult vállalatok | 1 | - | | 1 |
| Társult vállalatok összesen | 4.192 | (4.836) | | 9.028 |

| Név | 2019. dec. 31. MFt | 2019. évi változás MFt | 2019. évi változás Oka | 2019. jan. 1. MFt |
|------------------------------------|-----------------------|---------------------------|---------------------------|----------------------|
| Hungaropharma Zrt. | 1.191 | - | | 1.191 |
| Evestra Inc. | 6.460 | 4.840 | Részesedés vásárlás | 1.620 |
| Prima-Temp Inc. | 1.376 | - | | 1.376 |
| Egyéb társult vállalatok | 1 | - | | 1 |
| Társult vállalatok összesen | 9.028 | 4.840 | | 4.188 |

A Társaság 2019 év folyamán további részesedéseket szerzett az **Evestra Inc.** társult vállalkozásában. Egyrészt az átváltható kölcsönét részesedésre váltotta, másrészt további részvényeket vásárolt. 2020-ban a Richter két, fejlesztési szakaszban levő termékre vonatkozó licenz szerződését is megszüntette az Evestra Inc-vel. A kedvezőtlen piaci körülmények és a megszűnő licenz szerződések miatt az Evestra Inc várható jövőbeni cash-flow jelentős mértékben romlottak. A részesedés megtérülő értéke a Társaság becslése alapján a részesedés könyv szerinti értékétől jelentősen elmarad, ennek következtében 4.836 MFt értékvesztés került elszámolásra. A részesedés könyv szerinti értéke az értékvesztés után 2020. december 31-re vonatkozóan 1.624 MFt.

16. Befektetett pénzügyi eszközök és Egyéb hosszú lejáratú követelések

2019. december 31-i beszámolóban Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt befektetett pénzügyi eszközök és Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt befektetett pénzügyi eszközök a mérlegben egy soron, a Befektetett pénzügyi eszközök között kerültek bemutatásra. 2020-ban a Társaság jelentős összegeket fektetett be állampapírokba és vállalati kötvényekbe, melyek az egyéb átfogó jövedelemmel, valamint az eredménnyel szemben valós értéken elszámolt pénzügyi eszközöknek minősülnek. Ennek eredményeképpen a Társaság úgy döntött, hogy ez eltérő modell alapján értékelt pénzügyi eszközöket a mérlegben elkülönítetten mutatja ki (a továbbiakban).

16.1 Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt befektetett pénzügyi eszközök

| | 2020. december 31. MFt | 2019. december 31. MFt |
|-----------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Vállalati kötvények | 4.479 | - |
| Egyéb pénzügyi eszközök (Mycovia) | 6.318 | 5.427 |
| Összesen | 10.797 | 5.427 |

A Társaság a vállalati kötvényekhez, valamint az ezekhez kötött kamatszere ügyletekhez kapcsolódóan élt az eredménnyel szemben valós értéken történő értékelés lehetőségével a kezdeti megjelenítés során. Ezen pénzügyi instrumentumok értékeléséből fakadó számviteli meg nem felelés elkerülésére a valós értékelés opció alkalmazását választotta a Társaság. Ennek alapján a vállalati kötvények az eredménnyel szemben valós értéken kerülnek elszámolásra az IFRS 9 alapján. Az ehhez kapcsolódó számviteli politikát lásd a 2. melléklet VII/D. pontban.

2019. október 16-án a Richter Gedeon Nyrt. és a Mycovia Pharmaceuticals Inc. royalty jogok megvásárlásáról szóló megállapodást kötött, melynek értelmében a Richter az USA jövőbeni értékesítések bevételeiből egy meghatározott részesedést vásárolt, amelyért 25 M\$-t fizetett ellenértékként. (Részletek a 13. mellékletben.) 2020. december 31-én a Társaság a vásárolt royalty jog értékét pénzügyi eszközként mutatja be a beszámolójában és valósan értékeli az eredménykimutatásban. A Mycovia pénzügyi eszköz valós értéke 2020. december 31-én 6.318 MFt, 2019. december 31-én 5.427 MFt volt.

16.2 Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt befektetett pénzügyi eszközök

| | 2020. december 31. | 2019. december 31. |
|-----------------|--------------------|--------------------|
| Állampapírok | 36.612 | - |
| Befektetések | 1.365 | 13.760 |
| Összesen | 37.977 | 13.760 |

Az állampapírok az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken kerülnek elszámolásra, mert a pénzügyi eszközt olyan üzleti modell alapján tartják, amely szerződéses cash flow-k beszédésével és a pénzügyi eszközök eladásával éri el célját. Az ehhez kapcsolódó számviteli politikát lásd a 2. melléklet VII/D. pontban.

A valós értéken nyilvántartott értékesíthető befektetések között kimutatott Protek Holdingban birtokolt 5%-os tulajdonrészt a Társaság 2020-ban értékesítette. A Protek anyavállalata (ZAO Firma CV Protek) önkéntes vételi ajánlatot terjesztett elő a Protek részvényekre 100 RUB/részvény vételáron történő megvásárlására 2020 év eleje folyamán. Ennek elfogadásáról az Igazgatóság döntött.

Az egyéb, értékesítésre tartott befektetést, a Themis Medicare Ltd-t, amelyben a Társaság részesedése 9,63%, valós értéken mutatjuk be, tőzsdei záró árfolyammal számolva. Mivel a részvényárfolyam növekedett 2020-ban, az átfogó eredményben valósan értékelt értékpapírok tartalékával szemben 136 MFt nyereség került elszámolásra. A részesedés záró valós értéke 1.303 MFt.

16.3 Egyéb hosszú lejáratú követelések

| | 2020. december 31. MFt | 2019. december 31. MFt |
|-----------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Állami támogatások | 1.481 | 2.837 |
| Egyéb hosszú lejáratú követelések | - | - |
| Összesen | 1.481 | 2.837 |

A Társaság eszköz beszerzéshez valamint kutatási és fejlesztési tevékenységhez kapcsolódóan állami támogatást kapott. 2020. december 31-én 1.481 MFt jóváhagyott, de pénzügyileg nem rendezett, éven túl esedékes támogatási összeget mutat ki egyéb hosszú lejáratú követelésként. A támogatási összeg éven belül esedékes része a 22.1 mellékletben kerül bemutatásra.

17. Társasági és halasztott adó

Adókövetelés és adófizetési kötelezettség

| | 2020. december 31. MFt | 2019. december 31. MFt |
|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Adókövetelés | 70 | 760 |
| Adófizetési kötelezettség | 590 | 8 |

A halasztott adó mérleg-módszerrel kerül kiszámításra az átmeneti különbözetek alapján. A Társaság halasztott adó eszközt és kötelezettséget a mérlegben nem mutat ki.

A halasztott adó eszközben és kötelezettségben a bázis- és tárgyidőszak alatt bekövetkezett főbb változások:

| Halasztott adó eszköz / (kötelezettség) | Befektetett pénzügyi eszközök MFt | Tárgyi eszközök és immateriális javak MFt | Céltartalék MFt | Értékvesztés MFt | Egyéb átmeneti különbsétek MFt | Összesen MFt |
|---|--|---|--------------------|---------------------|---|-----------------|
| 2019. január 1. | (510) | 1.715 | 219 | - | - | 1.424 |
| Eredménykimutatásban elszámolt | - | (1.715) | (219) | - | - | (1.934) |
| Átfogó eredménykimutatásban elszámolt | 510 | - | - | - | - | 510 |
| 2019. december 31. | - | - | - | - | - | - |
| Eredménykimutatásban elszámolt | - | - | - | - | - | - |
| Átfogó eredménykimutatásban elszámolt | - | - | - | - | - | - |
| 2020. december 31. | - | - | - | - | - | - |

A Társaság 6.595 MFt halasztott adó eszközt nem mutat be a beszámolóban, mivel a jelentős adóalap csökkentő tételek eredményeként várhatóan nem lesz adóköteles nyeresége. A meg nem térülő tételekből a legjelentősebb (4.184 MFt) a 2017-es, 2018-as és 2019-es évek elhatárolt veszteségeihez kapcsolódik, amelyből 3.445 MFt 3 éven belül, 739 MFt 3-5 éven belül használható fel.

A fent bemutatott halasztott adók összegéből 2020. december 31-én 1.202 MFt volt kötelezettség, amely az IAS 12 alapján a Halasztott adó követeléssel szemben nettósításra került.

A leány-, közös vezetésű, valamint társult vállalatokban lévő részesedésekre vonatkozó, az IAS 12 halasztott adó kivétel miatt le nem könyvelt halasztott adó értéke nem jelentős.

18. Adott kölcsönök

Az adott kölcsönök kapcsolt és egyéb részesedési viszonyban fennálló vállalkozásoknak és munkavállalóknak nyújtott kölcsönöket, valamint egyéb adott kölcsönöket tartalmazzák, az ehhez kapcsolódó számviteli elveket lásd a 2. melléklet XII. pontban.

| | 2020. december 31. MFt | 2019. december 31. MFt |
|---|---------------------------|---------------------------|
| Kapcsolt és egyéb részesedési viszonyú vállalkozásoknak adott kölcsön | 34.289 | 44.621 |
| Munkavállalóknak adott kölcsön | 571 | 609 |
| Egyéb adott kölcsön | 55 | 173 |
| Összesen | 34.915 | 45.403 |

19. Üzleti vagy cégérték

A Társaság egyedi IFRS beszámolójában jelenleg nem rendelkezik üzleti vagy cégértékkel.

20. Készletek

| | 2020. december 31. MFt | 2019. december 31. MFt |
|--------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Alapanyagok, áruk | 31.176 | 24.437 |
| Befejezetlen termelés | 664 | 1.117 |
| Félkész- és késztermékek | 45.416 | 39.644 |
| Összesen | 77.256 | 65.198 |

A tárgyidőszaki készlet állomány 12 Mrd Ft-tal, 18,5%-kal magasabb az egy évvel korábbi állománynál.

A vásárolt készlet értéke 27,6%-kal, míg a saját előállítású félkész- és késztermékek év végi zárókészlet értéke 14,6%-kal növekedett, a befejezetlen termelés volt alacsonyabb 40,6%-kal.

Alapanyagok és áruk tekintetében a növekedés fő húzóereje a Teriparatide termékekhez kapcsolódó hatóanyag készlet növekedés volt, amely a biztonsági készletszintek kiépítéséből fakadt.

További készletnövelő hatás származott abból, hogy a COVID járvány kitörésekor kockázat csökkentési stratégia részeként néhány import hatóanyag, segédanyag, valamint vásárolt készgyógyszer, illetve a saját gyártású termékeink készleteit is jelentősen megnöveltük.

2020-ban 2.800 MFt összegű értékvesztés és selejtezés került elszámolásra és 134 MFt visszaírás történt, míg 2019-ben 5.533 MFt, illetve 75 MFt. A tárgyidőszakban elszámolt értékvesztés - és selejt elszámolás leggyakoribb okai a termék lejárat, ill. az értékvesztéssel érintett termék piaci körülményeiben bekövetkező kedvezőtlen változások. A tárgyidőszakban elszámolt készlet értékvesztés visszaírására a piaci körülmények megváltozása miatt került sor.

2020. december 31-én azon készletek könyv szerinti értéke, amelyeket a Társaság nettó realizálható értéken mutatott ki 78 MFt (2019. december 31-én ennek értéke 245 MFt- volt).

A készletek minden egyes tétele jelzálog- és tehermentes.

21. Vevők

| | 2020. december 31. MFt | 2019. december 31. MFt |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Vevők (3. feles) | 73.981 | 62.923 |
| Kapcsolt és egyéb részesedési viszonyú vállalkozásokkal szembeni követelések | 64.980 | 75.159 |
| Összesen | 138.961 | 138.082 |

A vevőkövetelésekre képzett értékvesztés az alábbiak szerint alakult:

| | 2020 MFt | 2019 MFt |
|--|--------------|--------------|
| Egyenleg január 1-én | 3.144 | 3.504 |
| Vevőkövetelésekre elszámolt értékvesztés | 190 | 693 |
| Vevőkövetelésekre elszámolt értékvesztés visszaírása, kivezetése | (953) | (1.053) |
| Egyenleg december 31-én | 2.381 | 3.144 |

Vevőkövetelések értékvesztése (MFt)

| 2020. december 31. | Le nem | | | | | | Összesen |
|--------------------|---------|----------|-----------|------------|-------------|----------|----------------|
| | járt | 1-30 nap | 31-90 nap | 91-180 nap | 181-360 nap | >360 nap | |
| Várható veszteség | | | | | | | |
| ráta | 0,01% | 0,01% | 0,05% | 0,11% | 0,46% | 97,68% | 1,68% |
| Vevőállomány | 124.180 | 8.737 | 4.198 | 949 | 861 | 2.417 | 141.342 |
| Értékvesztés | 12 | 1 | 2 | 1 | 4 | 2.361 | 2.381 |

| 2019. december 31. | Le nem | | | | | | Összesen |
|--------------------|---------|----------|-----------|------------|-------------|----------|----------------|
| | járt | 1-30 nap | 31-90 nap | 91-180 nap | 181-360 nap | >360 nap | |
| Várható veszteség | | | | | | | |
| ráta | 0,40% | 0,88% | 1,46% | 2,08% | 13,27% | 88,05% | 2,23% |
| Vevőállomány | 116.163 | 12.697 | 7.263 | 1.684 | 784 | 2.635 | 141.226 |
| Értékvesztés | 467 | 112 | 106 | 35 | 104 | 2.320 | 3.144 |

22. Egyéb rövid lejáratú követelések

22.1 Egyéb rövid lejáratú követelések

| | 2020. december 31. MFt | 2019. december 31. MFt |
|---|---------------------------|---------------------------|
| Adott kölcsönök | 6.543 | 10.146 |
| Egyéb követelések | 7.160 | 4.896 |
| Bevételek aktív időbeli elhatárolása | 433 | 2.713 |
| Pénzügyi eszközök összesen (10. melléklet) | 14.136 | 17.755 |
| Visszaigényelhető adó és vám | 3.179 | 2.554 |
| Adott előlegek | 3.674 | 1.847 |
| Költségek aktív időbeli elhatárolása | 2.051 | 1.831 |
| Összesen | 23.040 | 23.987 |

A Társaság 3.915 MFt jóváhagyott, de pénzügyileg nem rendezett, 1 éven belül esedékes támogatási összeget mutat ki, amely eszköz beszerzéshez és kutatás-fejlesztési tevékenységhez kapcsolódik.

22.2 Szerződéses eszközök

A Társaság az IFRS 15 standard alapján az alábbi szerződéses eszközöket jelenítette meg:

| | 2020. december 31. MFt | 2019. december 31. MFt |
|----------------------|---------------------------|---------------------------|
| Szerződéses eszközök | 1.405 | 2.074 |
| Összesen | 1.405 | 2.074 |

23. Valós értéken értékelt rövid lejáratú pénzügyi eszközök

| | 2020. december 31. MFt | 2019. december 31. MFt |
|---------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Állampapírok* | 5.478 | - |
| Egyéb értékpapírok | 1.664 | 1.545 |
| Összesen (10. melléklet) | 7.142 | 1.545 |

* Az Állampapírok, kötvények soron kimutatott államkötvények és kincstárjegyek a Magyar Állam által kibocsátott vagy garantált értékpapírok.

Az állampapírok az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken kerülnek elszámolásra, mert a pénzügyi eszközt olyan üzleti modell alapján tartják, amely szerződéses cash flow-k beszedésével és a pénzügyi eszközök eladásával éri el célját. Az ehhez kapcsolódó számviteli politikát lásd a 2. melléklet VII/D. pontban.

Az Egyéb értékpapírok soron egy társult vállalkozással szembeni átváltható kötvény követelés kerül megjelenítésre, amely az eredménnyel szemben valós értéken került elszámolásra.

24. Pénz és pénzeszköz egyenértékes

24.1 Pénz és pénzeszköz egyenértékes

| | 2020. december 31. MFt | 2019. december 31. MFt |
|---------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Bankbetétek | 116.380 | 102.813 |
| Pénztár | 13 | 29 |
| Összesen (10. melléklet) | 116.393 | 102.842 |

A Pénz és pénzeszköz egyenértékes állomány 2019. december 31-re és 2020. december 31-re vonatkozóan is rövid lejáratú és látra szóló bankbetétekből áll. A devizánkénti megoszlást tekintve €-ban, \$-ban, Ft-ban és egyéb devizákban denominált, amely részletesen a 10. mellékletben került bemutatásra.

24.2 Egyeztetés a cash flow táblával

| | 2020. december 31. MFt | 2019. december 31. MFt |
|---------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Pénz és pénzeszköz egyenértékes | 116.393 | 102.842 |
| Cash-pool kötelezettség | (4.961) | (1.517) |
| Összesen | 111.432 | 101.325 |

A napi likviditás menedzsment keretében használt eszközöket a Társaság az IFRS előírásaival összhangban a pénz és pénzeszköz egyenértékes részeként kezeli. A Pénz és pénzeszköz egyenértékes soron kerül kimutatásra a 3 hónapnál rövidebb futamidejű diszkontkincstárjegy 5.999 MFt 2019. december 31-én, azonban 2020. december 31-én ilyen jellegű tétel nem merült fel. A Cash-pool kötelezettség a magyar leányvállalatokkal szemben fennálló kötelezettséget tartalmazza.

25. Jegyzett tőke és tartalékok

| Jegyzett tőke | 2020. december 31. | | 2019. december 31. | |
|------------------------------------|--------------------|--------|--------------------|--------|
| | darab | MFt | darab | MFt |
| 100 Ft névértékű törzsrészesvények | 186.374.860 | 18.638 | 186.374.860 | 18.638 |

A Társaság által ismert tulajdonosi szerkezet 2020. december 31-én:

| Tulajdonosok | Törzsrészesvény | Szavazati jog* | Jegyzett tőke |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|
| | db | % | % |
| | 2020. december 31. | 2020. december 31. | 2020. december 31. |
| Belföldi tulajdonosok | 62.398.808 | 33,51 | 33,49 |
| Magyar állam összesen | 9.777.784 | 5,25 | 5,25 |
| ebből MNV Zrt. | 9.777.658 | 5,25 | 5,25 |
| ebből Önkormányzatok | 126 | 0,00 | 0,00 |
| Intézményi Befektetők | 46.324.479 | 24,88 | 24,86 |
| ebből Maecenas Universitatis | | | |
| Corvini Alapítvány | 18.637.486 | 10,01 | 10,00 |
| ebből Mathias Corvinus Collegium Alapítvány | 18.637.486 | 10,01 | 10,00 |
| Magánbefektetők | 6.296.545 | 3,38 | 3,38 |
| Külföldi tulajdonosok | 123.776.762 | 66,46 | 66,41 |
| Magánbefektetők | 222.018 | 0,12 | 0,12 |
| Intézményi Befektetők | 123.554.744 | 66,34 | 66,29 |
| Nem nevesített tulajdonosok | 63.535 | 0,03 | 0,03 |
| Saját részesvények** | 135.755 | - | 0,07 |
| Jegyzett tőke | 186.374.860 | 100,00 | 100,00 |

* A Társaság Alapszabályának 13.8 pontja 25 %-ban maximalizálja a közgyűlésen megjelentek egyedüli, vagy más kapcsoló személyekkel együttes szavazati jogát.

** A saját részesvényeknek nincs szavazati joga.

A Társaság által ismert tulajdonosi szerkezet 2019. december 31-én:

| Tulajdonosok | Törzsrészesvények | Szavazati jog * | Jegyzett tőke |
|--------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | db | % | % |
| | 2019. december 31. | 2019. december 31. | 2019. december 31. |
| Belföldi tulajdonosok | 64.012.307 | 34,47 | 34,34 |
| Magyar állam összesen | 47.052.641 | 25,34 | 25,24 |
| ebből MNV Zrt. | 28.415.029 | 15,30 | 15,24 |
| ebből Maecenas Universitatis | 18.637.486 | 10,04 | 10,00 |
| Corvini Alapítvány | | | |
| ebből Önkormányzatok | 126 | 0,0 | 0,0 |
| Intézményi Befektetők | 8.413.513 | 4,53 | 4,51 |
| Magánbefektetők | 8.546.153 | 4,60 | 4,59 |
| Külföldi tulajdonosok | 121.677.349 | 65,52 | 65,29 |
| Magánbefektetők | 295.361 | 0,16 | 0,16 |
| Intézményi Befektetők | 121.381.988 | 65,36 | 65,13 |
| Nem nevesített tulajdon | 12.999 | 0,01 | 0,01 |
| Saját részesvények ** | 672.205 | - | 0,36 |
| Jegyzett tőke | 186.374.860 | 100,00 | 100,00 |

* A Társaság Alapszabályának 13.8 pontja 25 %-ban maximalizálja a közgyűlésen megjelentek egyedüli, vagy más kapcsoló személyekkel együttes szavazati jogát.

** A saját részesvényeknek nincs szavazati joga.

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

A Társaságnak nincs közvetlen (és végső) ellenőrzést gyakorló anyavállalata. 2020. augusztus 19-én a Richter tájékoztatta részvényeseit, hogy befejeződött a Magyar Állam tulajdonában álló és a Maecenas Universitatis Corvini Alapítvány (MUC Alapítvány) bizalmi vagyonkezelésében lévő 18.637.486 db Richter törzsrészvénynek a Maecenas Universitatis Corvini Alapítvány tulajdonába adását szolgáló részvénytranszfer. A tranzakció eredményeként a Richter Gedeon Nyrt.-ben az MNV Zrt. által képviselt Magyar Állam befolyása (szavazati joga, ill. tulajdoni hányada) 15,25%-ról 5,25%-ra csökkent. Egyidejűleg a MUC Alapítvány befolyása (szavazati joga, ill. tulajdoni hányada) a Richter Gedeon Nyrt.-ben 10%-ra növekedett.

Részvényázió

Részvények kibocsátásakor a névértéken felül kapott összeg, csökkentve a kibocsátással kapcsolatos költségekkel.

Tőketartalék

Itt mutatja ki a Társaság, minden olyan a Társaságnak adott tőkehozzájárulást, ami nem tartozik a névértékbe, illetve az ázsióba.

Egyéb átfogó eredményben valósan értékelt értékpapírok tartaléka (IFRS 9 szerint)

Az egyéb átfogó eredménnyel szemben valósan értékelt pénzügyi instrumentumok értékelési különbözetét (16. és 23. melléklet) az egyéb átfogó eredményben valósan értékelt értékpapírok tartaléka mérleg soron kell kimutatni.

| | Átfogó eredményben valósan értékelt értékpapírok tartaléka MFt |
|--|---|
| Egyenleg 2019. január 1-én | 4.810 |
| Pénzügyi eszközök átértékelésén elért nettó nyereség | 4.187 |
| Halasztott adó hatás | 510 |
| Egyenleg 2019. december 31-én | 9.507 |
| Állományban lévő instrumentum átértékelésén elért nyereség | 136 |
| Értékesített részesedés tárgyévi átértékeléséhez kapcsolódó változás | (1.724) |
| Értékesített részesedés tárgyévi kivezetéséhez kapcsolódó változás | (7.254) |
| Egyenleg 2020. december 31-én | 665 |

A korábbi évek során halasztott adót mutattunk be a valósan értékelt befektetésekhez kapcsolódó adóköteles átmeneti különbözetre is. Mivel a Társaság nem tudja demonstrálni a nettó halasztott adó eszköz pozíciójának a megtérülését, ezért 2019-ben a halasztott adó eszköz kivezetésre került. Részletesen lásd a 17. mellékletben.

Tőkeinstrumentumban teljesített munkavállalói juttatások az eredménytartalékban bemutatva

A tőkeinstrumentumban teljesített munkavállalói juttatások tartaléka az Eredménytartalék részeként került bemutatásra, ezért a tárgyidőszaki változás a saját tőke kimutatásban szerepel.

A tartalék a munkavállalóknak nyújtott, tőkeinstrumentumban teljesített részvényalapú kifizetések, a tőkeinstrumentumok nyújtásának napján történő valós értékét tartalmazza. Részletesebben lásd a 26. mellékletben.

| | 2020 MFt | 2019 MFt |
|--|---------------------|---------------------|
| Tárgyidőszaki ráfordítások | 3.447 | 2.657 |
| Átadott saját részvények (26. melléklet) | (4.574) | (1.868) |
| Visszavásárlási kötelezettség változása az MRP szervezettel szemben | (3.514) | 1.841 |
| A saját tőke változásban kimutatott összes tartalék változása | (4.641) | 2.630 |

26. Saját részvények

A Társaságnak szándékában áll, hogy saját részvényeiből vezetőit és alkalmazottait jutalmazási politikája keretein belül részvényhez juttassa. A Társaság négy féle részvényalapú juttatási programot működtet, melyeket az alábbiakban részleteztünk. A jutalom és a bónusz programban a munkavállaló azonnal jogosulttá válik a részvényjuttatásra, míg a Munkavállalói értékpapír-juttatási program megszolgálási feltétele, hogy a munkavállaló a letétben lévő részvények felszabadításának időpontjában a Társaság alkalmazásában álljon. A Társaság 2019-ben és 2020-ban is elindította a Munkavállalói Résztulajdonosi Programot, amely szerint a juttatáshoz a programban meghatározott feltételek teljesülése után jut a dolgozó.

Bónusz program

1996-ban a Richter Gedeon Rt. elindított egy bónusz programot menedzserek és kulcsfontosságú alkalmazottak ösztönzése érdekében. 2017-ben a program átalakult: a menedzserek bónusz juttatása készpénzben került kifizetésre. Ennek következtében 2020-ban mindössze 9.715 darab részvény került szétosztásra a vállalat 238 kulcsfontosságú dolgozója között, míg 2019-ben 281 fő részesült ilyen juttatásban, a kiosztott részvények száma 15.327 db részvény volt.

Jutalom

Jutalomként sem 2020-ban, sem 2019-ben nem került részvény átadásra. Ennek oka a Munkavállalói Résztulajdonosi Program elindítása.

Munkavállalói Résztulajdonosi Program (MRP)

A Társaság a vezető tisztségviselői és a vezető beosztású munkavállalói teljesítményének és lojalitásának erősítése érdekében 2018 óta Munkavállalói Résztulajdonosi Programot (MRP) működtet. MRP Szervezetet hozott létre, melynek keretében elfogadta a Javadalmazási politikákat. Mind a 2020-ban, mind a 2019-ben indított program esetében az értékelési időszak 2 év, keretösszegük a 2020-ban indított program esetében 1,6 mrdFt, a 2019-ben indított program esetében 1,5 mrdFt.

A Társaság az egyes résztvevőkre tekintettel a juttatási értékek összege és a részvények piaci értéke alapján megállapított számú részvényt bocsátott az MRP Szervezet rendelkezésére, amelyeket az értékelési időszak végéig meg kell tartani.

Kifizetés csak akkor történik, ha a javadalmazási feltétel teljesül. A javadalmazási feltétel: a Társaság értékelési időszakra megállapított konszolidált árbevételének súlyozatlan számtani átlaga meg kell, hogy haladja az összehasonlító időszak konszolidált árbevételét.

Munkavállalói értékpapír-juttatási program

A Társaság 2020. évi Munkavállalói (elismert) értékpapír-juttatási programjának keretében 277.947 db saját részvényt adott át 4.783 munkavállaló részére 2020-ban. A részvények 2023. január 2. napjáig letétben lesznek a munkavállalók UniCredit Bank Hungary Zrt.-nél vezetett értékpapírszámláin. 2019-ben 320.534 darab részvény került átadásra 4.484 alkalmazott részére, amelyek 2022. január 2. napjáig lesznek letétben a munkavállalók értékpapírszámláin.

A 2020. április 28-án tartott Közgyűlést helyettesítő Igazgatósági ülés jóváhagyta, hogy a Társaság saját részvényt vásároljon legfeljebb a Társaság jegyzett tőkéjének 10%-ig terjedő mértékben. E felhatalmazás alapján a Társaság az év során 230.073 darab saját részvényt vásárolt.

Saját részvények száma

| | 2020 db | 2019 db |
|---------------------------------------|----------------|----------------|
| Január 1-én | 666.705 | 49.830 |
| Részvényvásárlás | 230.073 | 607.752 |
| Bónusz program keretében átadott | (9.715) | (15.327) |
| Jutalomként átadott | - | - |
| MRP szervezetnek (átadott)/visszavett | (493.103) | 331.438 |
| Elismert programban átadott | (277.947) | (320.534) |
| Elismert programban visszavett | 14.242 | 13.546 |
| December 31-én | 130.255 | 666.705 |

| Könyv szerinti érték | 2020 MFt | 2019 MFt |
|---------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Január 1-én | 3.875 | 283 |
| Részvényvásárlás | 1.650 | 3.539 |
| Bónusz program keretében átadott | (58) | (88) |
| Jutalomként átadott | - | - |
| MRP szervezetnek (átadott)/visszavett | (2.845) | 1.908 |
| Elismert programban átadott | (1.766) | (1.839) |
| Elismert programban visszavett | 95 | 72 |
| December 31-én | 951 | 3.875 |

27. Szállítók

| | 2020. december 31. MFt | 2019. december 31. MFt |
|--|----------------------------------|----------------------------------|
| Szállítók (3. feles) | 22.050 | 23.545 |
| Kapcsolt és egyéb részesedési viszonyú vállalkozásokkal szembeni kötelezettségek (38. melléklet) | 14.667 | 21.950 |
| Összesen (10. melléklet) | 36.717 | 45.495 |

28. Egyéb kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások

28.1 Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek

| | 2020. december 31. MFt | 2019. december 31. MFt |
|--|----------------------------------|----------------------------------|
| Rövid lejáratú passzív időbeli elhatárolás | 8.551 | 9.628 |
| Egyéb kötelezettségek | 5.410 | 7.749 |
| Lízing kötelezettség | 513 | 746 |
| Fizetendő osztalék | 153 | 152 |
| Pénzügyi kötelezettségek részösszesen (10. melléklet) | 14.627 | 18.275 |
| Fizetendő bérköltség, kapcsolódó adók, bérjárulékok | 3.372 | 3.024 |
| Egyéb fizetendő adók | 174 | 151 |
| Vevőktől kapott előlegek | 178 | 69 |
| Összesen | 18.351 | 21.519 |

28.2 Szerződéses kötelezettségek

A Társaság egyedi IFRS beszámolójában jelenleg nem rendelkezik szerződéses kötelezettségekkel.

29. Céltartalékok

| | 2020. december 31. MFt | 2019. december 31. MFt |
|--|----------------------------------|----------------------------------|
| Rövid lejáratú egyéb céltartalékok | 1.236 | 1.211 |
| Hosszú lejáratú céltartalékok – Jubileumi szolgálati kötelezettségekre | 1.022 | 609 |
| Hosszú lejáratú céltartalékok – Nyugdíjazással kapcsolatos kötelezettségekre | 4.350 | 2.466 |
| Összesen | 6.608 | 4.286 |

A Társaságnál az adott időszaki Céltartalékok a következőképp alakultak:

| | 2020. december 31. | Feloldás | Képzés | 2019. december 31. |
|--|-------------------------------|-----------------|---------------|-------------------------------|
| | MFt | MFt | MFt | MFt |
| Kártérítések | 1.236 | - | 25 | 1.211 |
| Hosszú lejáratú céltartalékok – meghatározott juttatási kötelezettségekre (aktuáriusi értékelés alapján) | 5.372 | (266) | 2.563 | 3.075 |
| Egyéb | - | - | - | - |
| Összesen | 6.608 | (266) | 2.588 | 4.286 |

| | 2019. december 31. | Feloldás | Képzés | 2018. december 31. |
|--|-------------------------------|-----------------|---------------|-------------------------------|
| | MFt | MFt | MFt | MFt |
| Kártérítések | 1.211 | (103) | 548 | 766 |
| Hosszú lejáratú céltartalékok – meghatározott juttatási kötelezettségekre (aktuáriusi értékelés alapján) | 3.075 | (331) | 978 | 2.428 |
| Egyéb | - | (86) | - | 86 |
| Összesen | 4.286 | (520) | 1.526 | 3.280 |

Meghatározott nyugdíjazással kapcsolatos juttatási program a Társaságnál

Nyugdíjba lépéskor teljesített kifizetések

A Társaság érvényben levő Kollektív szerződése értelmében a munkáltató mérlegelése alapján az öregségi nyugdíjra vagy rokkantsági ellátásra jogosult munkavállalót, amennyiben munkaviszonya ez okból bármely fél által kezdeményezett felmondással vagy közös megegyezéssel szűnik meg, illetve a munkavállaló a határozott idejű munkaviszonya lejártával nyugdíjba vonul, és

- a) legalább 15 éves folyamatos munkaviszonnal rendelkezik a munkáltatónál, 1 havi
- b) legalább 30 éves folyamatos munkaviszonnal rendelkezik a munkáltatónál, 2 havi
- c) legalább 35 éves folyamatos munkaviszonnal rendelkezik a munkáltatónál, 3 havi
- d) legalább 40 éves folyamatos munkaviszonnal rendelkezik a munkáltatónál, 4 havi

távolléti díj is megilleti egyéb járandóságain felül, feltéve, ha nem merült fel vele szemben az alábbi kizáró ok.

A kifizetés feltétele, hogy a munkaviszony megszűnése, megszüntetése napjáig a munkavállaló ne kövessen el olyan súlyos kötelezettségszegést, ami az azonnali hatályú felmondás alapjául szolgálhat.

A b)-d) alpontok alkalmazásában a munkavállaló részére további 45 naptári napnak megfelelő távolléti díj is jár a fenti járandóságokon felül, kivéve ha a munkáltató ennél hosszabb időtartamra menti fel a munkavállalót a munkavégzési kötelezettsége alól.

A 45 napnál hosszabb felmentés esetén a fenti a)-d) pontban meghatározott távolléti díjakra jogosító időt (a céges „szolgálati időt”) a felmentés 45 nap feletti tartamával csökkenteni kell.

Az értékelés módszertana

Az IAS 19 standardnak megfelelően a meghatározott juttatási kötelmek 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 diszkontlábbal – kell értékelni.

A kulcsfontosságú feltételezésekben nem várható olyan ésszerű mértékű meghaladó változás, amely hatására a megképzett céltartalék jelentős mértékben változna. Ennek eredményeként nem szükséges a kalkulációs módszer legfontosabb változóira érzékenységi vizsgálatot elvégezni.

A számítások az állományban lévő valamennyi dolgozóra vonatkoznak.

| | 2020 MFt | 2019 MFt |
|---|--------------|--------------|
| Kötelezettség nyitó értéke | 2.466 | 1.857 |
| Kamatköltség (eredménykimutatásban elszámolva) | - | 3 |
| Szolgálat költsége (eredménykimutatásban elszámolva) | 202 | 122 |
| Tárgyévi kilépőknek kifizetett juttatások | (158) | (224) |
| Aktuáriusi veszteség (átfogó eredménykimutatásban elszámolva) | 1.840 | 708 |
| Kötelezettség értéke | 4.350 | 2.466 |

A főbb aktuáriusi feltételezések az alábbiak:

A juttatások alapjául szolgáló távolléti díj növekményében a hosszú távú kockázatmentes hozamot vette alapul a Társaság.

Diszkontráták

A standard előírásai szerint a diszkontálást „az adott piacon elérhető jó minőségű vállalati kötvények hozamai, ennek hiányában az államkötvények hozamai alapján” végezzük.

Az alkalmazott diszkontgörbe az ÁKK honlapján elérhető (www.akk.hu) magyar állampapírok referencia hozamai alapján, Nelson-Siegel görbeillesztés alkalmazásával került meghatározásra, a 2020 év végi piaci hozamok alapján.

A kötelezettség értékének meghatározására 2019-ben az esedékesség első 10 évében 0-2% közötti hozamrátát, 10-20 év közötti esedékesség esetén 2-3% közötti hozamrátát, 20 év feletti esedékesség esetén, pedig 3% feletti hozamrátát alkalmaztunk.

Kilépési valószínűségek és a munkavállalók életkor és munkaviszony hossza szerinti megoszlása

A tényadatokra alapozva a kilépési valószínűségek becslésére 2019-ben a munkaviszony hossza alapján kialakított csoportokban meghatározott, éves átlagos kilépési valószínűségeket használtunk. 2020-ban a kalkuláció során ezt a becslést a munkavállalók életkora szerint képzett korcsoportonként végeztük el a tényadatok alapján. A változtatás oka, hogy úgy tapasztaltuk, ez a jellemző jobban magyarázza a kilépési adatokat. A becsléseket alábbi táblázatok mutatják be.

A 2020-ban alkalmazott kilépési ráták korcsoportos megbontásban

| Életkor | Alkalmazott éves kilépési ráta |
|---------|--------------------------------|
| 0-25 | 8,3% |
| 26-30 | 8,2% |
| 31-35 | 6,8% |
| 36-40 | 5,5% |
| 41-45 | 4,1% |
| 46-50 | 2,8% |
| 51-55 | 2,3% |
| 56-60 | 2,1% |
| 61- | 1,9% |

A 2019-ben alkalmazott kilépési ráták a munkavállalók életkora és a munkaviszony hossza szerinti megbontásban

| RG munkaviszony hossza | A kilépés figyelembe vett éves átlagos valószínűsége |
|--|--|
| A nyugdíjkötelezettség számításánál figyelembe vett értékek: | |
| 3 év alatt | 20,0% |
| 3 és 6 év között | 10,0% |
| 6 és 10 év között | 8,0% |
| 10 és 15 év között | 7,0% |
| 16 és 25 év között | 5,0% |
| 26 és 35 év között | 3,0% |
| 35 év felett | 2,0% |

30. Hitelek/kölcsönök, nettó adósságállomány

A hitelek biztosítékaiként jelzálog- és kézzizálogjogok nem kerültek bejegyzésre.

| | 2020. december 31. MFt | 2019. december 31. MFt |
|-------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Hosszú lejáratú hitelek | - | - |
| Rövid lejáratú hitelek | 4.961 | 1.517 |
| Összesen | 4.961 | 1.517 |

A Társaságnak nincs hosszú lejáratú hitele.

A rövid lejáratú hitelek a cash-pool kötelezettségből tevődik össze 2020.12.31-én.

A nettó adósságállomány a következőképp alakult:

| Nettó adósságállomány | 2020. december 31. MFt | 2019. december 31. MFt |
|---|---------------------------|---------------------------|
| Pénz és pénzeszköz egyenértékes | 116.393 | 102.842 |
| Cash-pool | (4.961) | (1.517) |
| Rövid lejáratú Hitelek/kölcsönök (nem tartalmaz cash-poolt) | - | - |
| Hosszú lejáratú Hitelek/kölcsönök | - | - |
| Összesen | 111.432 | 101.325 |

| | Finanszírozási tevékenységből eredő kötelezettségek | | | Összesen MFt |
|---|--|--|---|-----------------|
| | Egyéb eszközök Pénz- és pénzeszköz egyenértékesek cash-pool kötelezettséggel MFt | Rövid lejáratú Hitelek / kölcsönök MFt | Hosszú lejáratú Hitelek / kölcsönök MFt | |
| Nettó adósságállomány 2019. január 1-én | 79.719 | (20.812) | - | 58.907 |
| Pénz- és pénzeszköz egyenértékesek változása (cash-flows) | 21.414 | - | - | 21.414 |
| Hitelek/kölcsönök átértékelésének hatása | - | - | - | - |
| Egyéb, nem pénzjellegű mozgások | 192 | 20.812 | - | 21.004 |
| Rövid- és hosszú lejáratú átsorolások | - | - | - | - |
| Nettó adósságállomány 2019. december 31-én | 101.325 | - | - | 101.325 |
| Pénz- és pénzeszköz egyenértékesek változása (cash-flows) | 9.393 | - | - | 9.393 |
| Hitelek/kölcsönök átértékelésének hatása | - | - | - | - |
| Egyéb, nem pénzjellegű mozgások | 714 | - | - | 714 |
| Átsorolás | - | - | - | - |
| Nettó adósságállomány 2020. december 31-én | 111.432 | - | - | 111.432 |

31. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások

| | 2020. december 31. MFt | 2019. december 31. MFt |
|---|---------------------------|---------------------------|
| Állami támogatások - halasztott bevétel | 6.551 | 5.605 |
| Állami támogatások - előleg | - | 886 |
| Egyéb hosszú lejáratú kötelezettség | 1.757 | 982 |
| Lízing kötelezettség | 985 | 3.663 |
| Összesen | 9.293 | 11.136 |

Az állami támogatások eszköz beszerzéshez és kutatás-fejlesztési tevékenységhez kapcsolódnak.

32. Törzsrészesvények osztaléka

| | 2020 MFt | 2019 MFt |
|-----------------------------|-------------|-------------|
| Törzsrészesvények osztaléka | 11.741 | 18.637 |

A Társaság 2020. április 28-án megtartott évi rendes közgyűlést helyettesítő Igazgatósági ülésen a 2019. évben képződött eredmény terhére 63 Ft/részesvény (11.741 MFt) osztalék kifizetéséről született határozat.

33. Jóváhagyott beruházási programok és beruházási kötelezettségvállalás

| | 2020. december 31. MFt | 2019. december 31. MFt |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Szerződésben rögzített, de a Társaság beszámolójában nem kimutatott beruházási program | 7.312 | 6.914 |

A Társaság Igazgatóság által 2021. évre jóváhagyott beruházási programja 41.762, amelyből 2020. évben már szerződésben rögzített, de a Társaság beszámolójában nem kimutatott érték 7.312 MFt.

A fenti kötelezettségek sem a mérlegben, sem az eredménykimutatásban nem kerültek bemutatásra.

34. Lízing – Társaság, mint lízingbevevő

2019-ben és 2020-ban a Társaság számos épületet, gépet és járművet lízingelt. A bérleti szerződések tipikusan fix periódusokra szólnak 12 hónap és 10 év között, de lehetnek hosszabbítási opciók az alábbiak szerint.

A lízing futamidőt egyedi alapon kötik és a lízing-futamidők és -feltételek széles skáláját foglalja magába. A lízingszerződések nem tartalmaznak korlátozásokat a lízingbeadó részéről a biztosítékként kezelt lízingelt eszközök leszámlítva. A lízingelt eszközök nem használhatók fel biztosítékként hitelfelvétel céljából.

A Társaság potenciálisan kitett olyan, a lízingkötelezettség értékelésben figyelmen kívül hagyott jövőbeni változó lízingdíjak növekedésének, amelyek valamely indextől vagy rátától függenek. Ha a jövőbeli lízingdíjak a meghatározásuk alapját képező index vagy ráta változása miatt módosulnak, úgy a lízingkötelezettséget újra kell értékelni és módosítani kell a használatijog-eszközzel szemben.

A lízingdíjakat meg kell osztani tőkerész és kamatráfordítás között. A lízingkötelezettség kamata a pénzügyi ráfordítások között kerül elszámolásra a lízingfutamidő egyes időszakában, úgy, hogy az a lízingkötelezettség fennmaradó egyenlege tekintetében állandó időszaki kamatlábat eredményezzen.

Hosszabbítási és megszüntetési opciók

Számos ingatlan és berendezés lízing tartalmaz hosszabbítási és megszüntetési opciót. Ezeket a működési rugalmasság maximalizálására alkalmazzuk, a Társaság működése érdekében. A hosszabbítási és megszüntetési opciók többsége csak a Társaság által lehívható, a lízingbeadó által nem.

35. A Társaság harmadik feleknek adott garanciái

A Társaság közvetlenül harmadik fél számára nem nyújt garanciát. A Társaság nevében a bankok által vállalt garanciák a 10. és 37. mellékletben kerülnek bemutatásra.

36. Társadalombiztosítás és önkéntes kölcsönös pénztári befizetések

A Társaság Magyarországon foglalkoztatott munkavállalói esetében a biztosítási kötelezettséggel járó jogviszony alapján az adóköteles jövedelem 2020. június 30-ig 17,5%-a, július 1-től 15,5%-a szociális hozzájárulási adóként, és 1,5%-a szakképzési hozzájárulásként került befizetésre a Nemzeti Adó- és Vámhivatalhoz. A Társaságnak a törvényesen előírt mértéken felül további befizetési kötelezettsége az év folyamán nem merült fel. A külföldön foglalkoztatott munkavállalók esetében a társadalombiztosítási járulékok az adott ország jogszabályainak megfelelően kerültek megfizetésre.

A Társaság munkáltatói hozzájárulást fizet mindazon munkavállalói után, akik csatlakoztak valamely önkéntes kölcsönös nyugdíjpénztárhoz, melynek mértéke jelenleg a hozzájárulásban részesülő tagok havi bruttó fizetésének 6%-a, de maximum a mindenkori havi minimálbér 50%-a. Ezen kívül a Richter azon alkalmazottai részére, akik a tárgyévben 55, 57, 59, 61, 63, 65 életévüket betöltik, egyszeri 50.000 Ft összegű tagdíjat fizet. A Társaság által fizetett hozzájárulás teljes összege 1.823 MFt volt 2020-ban (2019-ben 1.705 MFt).

A fent említett nyugdíjpénztári befizetések „Meghatározott hozzájárulási nyugdíjprogramok”-nak minősülnek.

37. Függő kötelezettségek

Bankgarancia

Az UniCredit Bank által kibocsátott bankgarancia mind a bázis, mind a tárgyévben 72 millió RON összegben a romániai leányvállalatok részére biztosít garanciakeretet, amely alapján a leányvállalatok üzleti partnerei számára bankgaranciák bocsáthatók ki a keretösszeg erejéig.

38. Kapcsolt felekkel folytatott tranzakciók

A Társaság és leányvállalatai és más kapcsolt felek közötti tranzakciók részletei alább találhatóak.

2019-ig a Richter felett jelentős befolyást gyakorló gazdálkodó egységként kellett megemlítenünk az MNV Zrt.-t, de az MNV Zrt.-vel a Társaságnak az osztalékfizetésen kívül semmilyen tranzakciója nem volt. 2020. augusztus 19-én a Richter tájékoztatta részvényeseit, hogy befejeződött a Magyar Állam tulajdonában álló és a Maecenas Universitatis Corvini Alapítvány (MUC Alapítvány) bizalmi vagyonkezelésében lévő 18.637.486 db Richter törzsrészvénynek a Maecenas Universitatis Corvini Alapítvány tulajdonába adását szolgáló részvénytranszfer. A tranzakció eredményeként a Richter Gedeon Nyrt.-ben az MNV Zrt. által képviselt Magyar Állam befolyása (szavazati joga, ill. tulajdoni hányada) 15,25%-ról 5,25%-ra csökkent. Egyidejűleg a MUC Alapítvány befolyása (szavazati joga, ill. tulajdoni hányada) a Richter Gedeon Nyrt.-ben 10%-ra növekedett.

| | 2020 | 2019 |
|--------------------------------|-------------|-------------|
| | MFt | MFt |
| MNV Zrt.-nek fizetett osztalék | 1.792 | 2.847 |

A Társaság nem folytat jelentős tranzakciókat más, a Magyar Állam által ellenőrzött vállalatokkal. Ezen tranzakciók kumulált hatása nem jelentős, ezért nem kerülnek elkülönítetten kimutatásra a pénzügyi beszámolókbán.

38.1 Kapcsolt feleknek minősülő társaságokkal szembeni jelentősebb adatok

A Társaság a felsővezetés tagjai részére semmilyen kölcsönt nem folyósít. Leány-, társult, közös vezetésű vállalkozásoknak folyósított kölcsönök között rövid és hosszú lejáratú kölcsönök egyaránt szerepelnek.

| | 2020. december 31. MFt | 2019. december 31. MFt |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Leányvállalatok részére nyújtott kölcsönök | 35.471 | 45.744 |
| Közös vezetésű vállalkozások részére nyújtott kölcsönök | 4.841 | 5.287 |
| Társult vállalkozások részére nyújtott kölcsön | 158 | 158 |
| Leányvállalatok részére nyújtott kölcsönök értékvesztése | (5.550) | (2.275) |
| Társult vállalkozások részére nyújtott kölcsönök értékvesztése | - | - |
| Társult vállalkozásokkal szembeni kötvény követelés | 1.664 | 1.545 |
| Leányvállalati vevők | 60.409 | 68.844 |
| Közös vezetésű vevők | - | 195 |
| Társult vevők | 4.713 | 2.548 |
| Értékvesztés leányvállalati vevők esetén | (140) | (861) |
| Leányvállalati szállítók | 14.658 | 21.728 |
| Közös vezetésű szállítók | - | - |
| Társult szállítók | 9 | 222 |
| Leányvállalatoktól származó árbevétel | 125.915 | 123.635 |
| Közös vezetésű vállalkozásoktól származó árbevétel | 314 | 448 |
| Társult vállalkozásoktól származó árbevétel | 16.739 | 17.317 |

A kapcsolt vállalkozások részére nyújtott kölcsönök pénzneme jellemzően EUR, USD, CHF, RUB.

A „Kapcsolt felektől származó árbevétel” szinte kizárólag gyógyszeripari termékek értékesítéséből származik.

A Társaságnak a Finox Biotech és a Richter-Helm BioTec GmbH & Co. KG kapcsolt vállalkozásaival szemben finanszírozási kötelezettsége volt, aminek értelmében tőkehozzájárulásokat kellett eszközölnie, amely a kölcsönök között szerepel.

Az összes, kapcsolt felekkel folytatott tranzakció a független felek közti szokásos feltételek szerint zajlott.

38.2 Igazgatóság és Felügyelő Bizottság javadalmazása

| | Rövid távú juttatások - Tiszteletdíj | |
|---------------------|--------------------------------------|-------------|
| | 2020 MFt | 2019 MFt |
| Igazgatóság | 72 | 74 |
| Felügyelő Bizottság | 27 | 27 |
| Összesen | 99 | 101 |

38.3 Kulcspozícióban lévő vezetők javadalmazása

| | 2020 MFt | 2019 MFt |
|---|--------------|--------------|
| Bérek és egyéb munkavállalói juttatások | 2.300 | 1.678 |
| Részvény alapú juttatások | 711 | 506 |
| Összes juttatás | 3.011 | 2.184 |
| Nyugdíjjárulék | 385 | 309 |
| Összesen | 3.396 | 2.493 |

A részvény alapú juttatások átalakításra kerültek, a Társaság MRP szervezetet hozott létre. (Bővebb információkat lásd a 26. mellékletben.)

A kimutatás a főosztályvezetői pozíciótól a vezérigazgatóig terjedő beosztásban lévőkre, összesen 56 főre vonatkozik. 2020-ban nem történt végkielégítés kifizetés kulcspozícióban lévő vezető számára.

39. Értékesítésre tartott befektetett eszközök

A Társaság két moldáv vállalatban meglévő részesedésének értékesítéséről döntött: I.M. Gedeon Richter-Retea Farmaceutica S.R.L és I.M. Rihpangalpharma S.R.L.. Ezért a beszámolóban szereplő részesedéseik értéke (192 MFt) átvételre került az Értékesítésre tartott befektetett eszközök közé. Az értékesítési tranzakció várhatóan 2021-ben lezárul.

40. Számviteli politika változása

Az immateriális javak leírasi idejét és módszerét minden pénzügyi év végén felül kell vizsgálni. Ha az eszköz várható hasznos élettartama eltér a korábban becsülttől, akkor ennek megfelelően az adott és a jövőbeni időszakokra kalkulált értékcsökkenést módosítani kell. Az immateriális javak jellegükből és a Társaság tevékenységéből adódóan általában nem rendelkeznek maradványértékkel.

Korábban az értékesítési és egyéb, termékhez kapcsolódó licenzjogokat megtestesítő immateriális jóságok értékcsökkenési leírása az eredménykimutatásban két soron jelent meg:

- Értékesítés költségei
- Értékesítési és marketing költségek

A 2020-as éves beszámoló elkészítésétől kezdődően az értékesítési és egyéb, termékhez kapcsolódó licenzjogokat megtestesítő immateriális eszköz értékcsökkenését az értékesítés költségei között jeleníti meg a Társaság. Az átsorolás a menedzsment üzleti értékelésével és irányításával került összhangba. Ennek eredményeként az új számviteli politika relevánsabb információkat nyújt, és ezáltal javítja a belső és külső pénzügyi beszámolók minőségét.

Mivel a változtatás számviteli politika változtatásának minősül, ezért visszamenőlegesen az összehasonlítható periódus adatai újraszámításra kerültek. Az értékesítési költségek 6.003 MFt-tal nőttek, az értékesítési és marketing költségek pedig ugyanennyivel csökkentek. A változtatás csak az eredménykimutatást érinti, egyéb változást nem okozott.

| | 2019 MFt Közzétett | Változás MFt | 2019 MFt Módosított |
|-------------------------------------|--------------------------|-----------------|---------------------------|
| Értékesítés költségei | (118.266) | (6.003) | (124.269) |
| Bruttó profit | 248.258 | (6.003) | 242.255 |
| Értékesítési és marketing költségek | (108.822) | 6.003 | (102.819) |
| Üzleti tevékenység eredménye | 59.955 | - | 59.955 |

41. Jelentős események 2020-ban

2020-ban az alábbi területeken jelentős változások következtek be:

- 2019 végén először Kínából érkeztek hírek a COVID-19-ről (Coronavirus). Az év végéig korlátozott számú, ismeretlen vírus eseteiről számoltak be az Egészségügyi Világszervezetnek. 2020 első néhány hónapjában a vírus világszerte elterjedt, és negatív hatása felgyorsult. A 2020-as Beszámoló kiadásakor még mindig változó helyzet áll fenn, azonban a Társaság értékesítésére, vagy ellátási láncára eddig nem volt észlelhető hatása, ám a jövőbeli következmények nem jósolhatók meg. A Társaság vezetése továbbra is figyelemmel kíséri a valószínűsíthető kimeneteket, és minden lehetséges lépést megtesz az esetleges negatív fejlemények enyhítésére.
- 2020. januárjában a Nedermed B.V. vállalat jogutód nélkül megszűnt.
- 2020. februárjában a Richter bejelentette, hogy az Európai Gyógyszerügynökség (EMA) befogadta a Richter által benyújtott estetrol-t (E4) és drospirenone-t tartalmazó kombinált fogamzásgátló törzskönyvezési kérelmét. Mithra által kifejlesztett új fogamzásgátló készítményt a Richter 2018 szeptemberében vásárolta meg.
- 2020. március 2-án a Richter és a WhanIn Pharm. Co. Ltd. bejelentették, hogy kizárólagos licence és szállítási megállapodást írtak alá a cariprazine-nak, mint innovatív antipszichotikumnak Dél-Koreában történő forgalmazására. A szerződés aláírásakor a Richter egyszeri, előzetes mérföldkő fizetésben részesül, a termék bevezetését követően pedig bizonyos célok teljesülésekor jogosult lesz további, forgalomhoz kötött mérföldkő-bevételekre is.
- 2020. március 13-án a Társaság bejelentette, hogy az Európai Gyógyszerügynökség (EMA) Farmakovigilancia Kockázatértékelő Bizottsága (PRAC) a 2020 március 9-12. között megtartott ülést követően elindított egy értékelési eljárást azután, hogy a közelmúltban májátültetéshez vezető súlyos májkárosodás lépett fel egy, az Esmya[®]-val kezelt beteg esetében. A PRAC a méhmióma kezelésre alkalmazott ulipristal acetate felfüggesztését javasolja a májkárosodás kockázatának folyamatban lévő értékelésének idejére. A PRAC óvintézkedésként azt javasolta, hogy a nők ne szedjék tovább az 5mg ulipristal acetate (Esmya[®]) készítményt méhmióma kezelésére mindaddig, amíg gyógyszerbiztonsági értékelés van folyamatban. Új betegek nem kezdhetik el ezekkel a gyógyszerekkel való kezelést. A PRAC az ulipristal acetate 5mg tartalmú készítmények használatát követő súlyos májkárosodási esetek vizsgálata során arra a következtetésre jutott, hogy nem lehetett megállapítani sem a májkárosodási kockázatnak leginkább kitett betegcsoportot, sem a kockázat csökkentésére irányuló intézkedések körét. Következésképpen 2020 szeptemberében a PRAC azt javasolta, hogy a készítmény ne maradjon forgalomban az EU területén. 2020 novemberében az Emberi Felhasználásra Szánt Gyógyszerkészítmények Bizottsága (CHMP) egyetértett a PRAC májkárosodás kockázatával kapcsolatos megállapításaival, azonban úgy vélekedett, hogy az ulipristal acetate 5mg tartalmú készítmények méhmiómák kezelésében mutatott előnyei meghaladhatják ezt a kockázatot azon nők esetében, akiknek más kezelés nem áll rendelkezésre. Így a CHMP azt javasolta, hogy a készítmény maradjon elérhető azon menopauzát el nem ért nők számára, akiknél a műtéti kezelésre nincs lehetőség (vagy akik számára a műtét nem bizonyult sikeresnek). A CHMP ajánlása az Európai Bizottság felé került továbbításra végső döntésre. Az Esmya[®] alkalmazása elővigyázatossági okokból korábban felfüggesztésre került jelen vizsgálat végleges lezárultáig.
- 2020. március 31-én a Richter és a Myovant Sciences GmbH bejelentették, hogy kizárólagos megállapodást kötöttek a relugolix kombinációs (40 mg relugolix, 1,0 mg ösztradiol és 0,5 mg norethindrone acetát tartalmú) tableta forgalmazására méhmióma és endometriózis indikációkban Európa, a Független Államok Közössége, ideértve Oroszországot is, Latin-Amerika, Ausztrália és Új-Zéland területén. A megállapodás értelmében a Myovant a szerződés aláírásakor mérföldkő bevételt kap, a későbbiekben pedig hatósági engedélyezési és értékesítési mérföldkő bevételekben fog részesülni.
- Az Orosz Föderáció vonatkozó hatályos jogszabályai szerint a ZAO Firma CV PROTEK törzsrésztvényei tulajdonosainak címezve önkéntes vételi ajánlatot terjesztett elő PAO PROTEK törzsrésztvényeinek részvényenkénti 100 rubel vételáron történő megvásárlására. 2020. áprilisában a Richter Igazgatósága a vételi ajánlatot elfogadta.
- 2020. április 29-én a Richter bejelentette, hogy termékvásárlási megállapodást írt alá a Mycenax Biotech Inc. által kifejlesztett, reumatoid arthritisz kezelésére szolgáló bioszimiláris tocilizumab készítményre vonatkozóan. A megállapodás értelmében a Richter az egész világra kiterjedően megszerzi a készítményre vonatkozó fejlesztési, gyártási és értékesítési jogokat. A bioszimiláris tocilizumab készítmény magába foglalja a termelő sejtvonalat, a szellemi tulajdonjogokat, a technológiai eljárást és a Mycenax által korábban előállított adatokat.
- 2020. április 30-án a Richter-Helm Biologics, a Richter és a Helm AG közös tulajdonú vállalata, bejelentette, hogy megállapodást kötött az egyesült államokbeli INOVIO-val a fennálló gyártási partnerkapcsolat kiterjesztése céljából. A

megállapodás az INOVIO fejlesztése alatt álló COVID-19 elleni DNS-alapú oltóanyag nagy volumenű gyártására vonatkozik.

- 2020. június 18-án a Társaság arról tájékoztatta a részvényeseit, hogy befejeződött az a részvénytranszfer, amelynek keretében a Magyar Állam tulajdonában álló és a Magyar Nemzeti Vagyonkezelő Zrt. (MNV Zrt.) kezelésében lévő 18.637.486 darab Richter törzsrészvény a Tihanyi Alapítvány tulajdonába került. A tranzakció eredményeként a Magyar Állam tulajdoni hányada a Richterben 15,25%-ra csökkent, míg ezzel egyidejűleg a Tihanyi Alapítványé 10%-ra növekedett.
- 2020 augusztusában a Richter és partnere, a Palette Life Sciences AB bejelentették, hogy megkapták a LIDBREE-re vonatkozóan nemzeti forgalombahozatali engedélyt az Egyesült Királyságban. A termék egy saját fejlesztésű, innovatív, hőre zselésedő, méhen belüli gél, amely jelentős fájdalomcsillapító hatást nyújthat hétköznapi nőgyógyászati beavatkozások során.
- 2020. augusztus 19-én a Társaság arról tájékoztatta a részvényeseit, hogy befejeződött az a részvénytranszfer, amelynek keretében a Magyar Állam tulajdonában álló és a Maecenas Universitatis Corvini Alapítvány (MUC Alapítvány) bizalmi vagyonkezelésében lévő 18.637.486 darab Richter törzsrészvény a MUC Alapítvány tulajdonába került. A tranzakció eredményeként a Magyar Állam tulajdoni hányada a Richterben 5,25%-ra csökkent, míg ezzel egyidejűleg a MUC Alapítványé 10%-ra növekedett.
- 2020 októberében a Richter bejelentette, hogy licenc megállapodást írt alá a Mochida Pharmaceutical Co. Ltd. vállalattal a Richternek a reumatoid arthritisz kezelésére szolgáló bioszimiláris tocilizumab készítményére vonatkozóan. A megállapodás értelmében a Mochida Japánra kiterjedően megszerzi a termékre vonatkozó fejlesztési, gyártási és értékesítési jogokat. A megállapodás alapján a Mochida több részletben teljesít mérőföldkő kifizetéseket egyes fejlesztési és törzskönyvezési szakaszok lezárásának függvényében.
- 2020 december 3-án a Társaság bejelentette, hogy eszközvásárlási szerződést kötött a Johnson & Johnson kizárólagos tulajdonú leányvállalatával, a Janssen Pharmaceutica NV vállalattal, annak Evra márkanévű fogamzásgátló tapasza megszerzésére vonatkozóan az Egyesült Államokon kívüli piacokra. A zárást követően a Janssen átmeneti támogatást fog nyújtani az Egyesült Államokon kívüli forgalombahozatali engedélyek átadásának megkönnyítése érdekében. Az eszközvásárlási szerződést egy átmeneti üzleti licencszerződés, valamint egy sor olyan kapcsolódó megállapodás egészíti ki, amelyek a folyamatos üzletmenetet biztosítják a forgalombahozatali engedélyek Richter nevére történő átirásának ideje alatt. Az eszközvásárlási tranzakció 2021. január 7-án zárult le.
- 2020. december végén a Richter és az Estetra S.A., a Mithra kizárólagos tulajdonában lévő leányvállalata bejelentették, hogy licenz és szállítási megállapodást kötöttek egy 15 mg estetrol-t (E4) és 3 mg drospirenone-t tartalmazó kombinált fogamzásgátló értékesítéséről Latin-Amerika kulcsfontosságú piacaira. A megállapodás értelmében a Richter fogja értékesíteni a Mithra készítményét Latin-Amerika kulcsfontosságú piacain (Mexikó, Chile, Kolumbia, Peru és Ecuador), opciós jogot szerezve egyéb piacokra is, kivéve Argentínát és Brazíliát. A Richter és a Mithra már korábban partneri kapcsolatra lépett ennek az új orális fogamzásgátló készítménynek az európai és oroszországi értékesítésére.
- A 2020. év folyamán a Társaság néhány termelő vállalatánál tőkeemeléssel, valamint a megkezdett beruházási tevékenység folytatásával további lépéseket tett nemzetközi tevékenységének bővítése érdekében. Különös hangsúlyt fektetett az orosz leányvállalatban folyó beruházások támogatására, amelynek célja a helyi gyártást preferáló gazdaságpolitikához történő alkalmazkodás.

42. Mérlegfordulónap utáni jelentős események

2021. január 7-én a Richter bejelentette, hogy az Evra eszközvásárlási tranzakció lezárult. Az tranzakcióval kapcsolatos további részletek a 41. mellékletben találhatóak.

2021. január 15-én a Richter bejelentette, hogy az Európai Bizottság jóváhagyta a CHMP-nek az Esmya[®] használatának korlátozásával kapcsolatban kialakított véleményét. Az Esmya[®] ezután csak olyan, menopauzát el nem ért nők méhmiómájának kezelésére használható, akik esetében a műtéti kezelés (ideértve a méhmióma embolizációját is) nem alkalmazható, vagy az nem volt sikeres. Az Esmya[®] nem alkalmazható a méhmióma műtéti beavatkozást megelőző tüneti kezelésre. Az ulipristal acetate 5mg tartalmú készítmények alkalmazási előírása és a beteg tájékoztatók, valamint az orvosoknak szóló oktatási anyagok és a betegeknek szánt tájékoztató kártyák kiegészítésre kerülnek a májkárosodás kockázatára (amely egyes esetekben májátültetés szükségességét indokolhatja) figyelmeztető további információkkal.

A Társaság vezetésének nincs tudomása egyéb, a mérlegfordulónap után bekövetkezett és az üzletmenet szempontjából fontos eseményről.

43. Pénzügyi beszámolók elfogadása

Jelen pénzügyi beszámolót az Igazgatóság 2021. március 10-én elfogadta és jóváhagyta.

A Társaság Igazgatósága (Igazgatóság) jóváhagyta a Társaság jelen pénzügyi beszámolójának kibocsátását, de a tulajdonosok éves Rendes Közgyűlése, amely a beszámoló elfogadására jogosult, az elfogadás előtt kérhet módosításokat. Rendkívül kicsi annak a valószínűsége, hogy a Közgyűlés módosítási igényt támaszt.

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

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

Telefon: (36)-1-431-5764

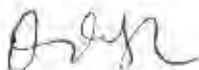
Fax: (36)-1-261-2158

E-mail: investor.relations@richter.hu

www.richter.hu

RICHTER GEDEÓN NYRT.
NEMZETKÖZI PÉNZÜGYI BESZÁMOLÓKÉSZÍTÉSI STANDARDOK SZERINT KÉSZÍTETT
ÜZLETI JELENTÉS

A 2020. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉVRŐL



Orbán Gábor
Vezérigazgató

Budapest, 2021. március 10.

Tartalomjegyzék

| | | |
|------|--|----|
| 1. | Általános adatok..... | 3 |
| 1.1. | A Társaság rövid története | 3 |
| 1.2. | A 2020. év legfontosabb célkitűzéseinek megvalósulása | 4 |
| 1.3. | A Társaság értékpapír struktúrájának bemutatása..... | 6 |
| 1.4. | A Társaság tulajdonában lévő saját részvények..... | 7 |
| 1.5. | Társaságirányítási rendszer | 7 |
| 1.6. | Fióktelep | 11 |
| 1.7. | Egyéb információk..... | 11 |
| 2. | A 2020. évi tevékenység eredményei..... | 12 |
| 2.1 | A 2020. december 31-i mérleg..... | 12 |
| 2.2 | A 2020. évi eredménykimutatás..... | 12 |
| 3. | A Társaság funkcionális tevékenységei | 12 |
| 3.1 | Kutatási és termékfejlesztési tevékenység | 12 |
| 3.2 | Termelési folyamatok | 14 |
| 3.3 | Környezetvédelem, munkaegészségügy, biztonságtechnika..... | 15 |
| 4. | Humán erőforrás gazdálkodás..... | 16 |
| 5. | Tárgyi és immateriális eszközök beruházási ráfordításai..... | 17 |
| 6. | Vállalati befektetések..... | 17 |
| 7. | Kockázatkezelés..... | 17 |
| 8. | Mérlegfordulónap után bekövetkezett események..... | 22 |
| 9. | Jövőre vonatkozó kilátások..... | 22 |

1. Általános adatok

1.1. A Társaság rövid története

A Richter Gedeon Vegyészeti Gyár Nyrt. (továbbiakban Richter) a régió egyik vezető gyógyszeripari vállalata. Tevékenységi köre magába foglalja a gyógyszeripar minden területét a kutatási és fejlesztési tevékenységtől az alapanyaggyártáson (szintetikus, fermentációs, extrakciós), a késztermék-előállításon, csomagoláson és a marketingen át az értékesítésig. A Társaság termékskálája széles, gyakorlatilag minden terápiás területet felölel, ugyanakkor az értékesítés terápiás szerkezete igen koncentrált, az árbevétel több mint háromnegyed része három terápiás területről származik.

A céget 1901-ben Richter Gedeon gyógyszerész alapította egy gyógyszertár megvásárlásával, majd két évtizeddel később, 1923 októberében részvénytársasággá alakította vállalkozását.

A Társaság 1994. szeptember 28-án alaptőkéjét - hazai és nemzetközi befektetők bevonásával - 4,4 MdFt-tal, 17,6 MdFt-ra emelte, és a részvényeit bevezette a Budapesti Értéktőzsdére. A cég tőkeemeléssel egybekötött privatizációja a források bővülését szolgálta. Az aktuális értékpapír struktúrát az üzleti jelentés 1.3 fejezete tartalmazza.

2019. február 11-én bejelentésre került, hogy az állami tulajdonú Richter részvényekből az összes részvény 10 %-át kitevő részvénytársaság átadásra kerül a Budapesti Corvinus Egyetem működtetését 2019. július 1-étől átvevő, kizárólagos állami tulajdonú Macenas Universitatis Corvini Alapítvány részére. 2020. májusában pedig bejelentésre került, hogy egy újabb, szintén az állami tulajdonú Richter részvényekből az összes részvény 10 %-át kitevő részvénytársaság átadásra a Tihanyi Alapítvány részére. Az említett részvénytranszferek 2020 augusztusában, illetve júniusában zárultak le.

A Társaság nagyobb jelentőségű akvizíciós terjeszkedési lépései

Az anyavállalat már 1990-es évek második felétől zöldmezős beruházásokkal, új társaságok alapításával bővítette termelő vállalatai körét Oroszországban (1996) és Indiában (2004), valamint akvizíciók útján Romániában (1998) és Lengyelországban (2002). Németországban (2007) biotechnológiai, majd Svájcban (2010 és 2016) nőgyógyászati terméket fejlesztő cégeket vásárolt fel a Társaság.

A Richter újabb akvizíciói között a svájci székhelyű PregLem vállalatcsoport 100 %-os felvásárlása (2010. október) és a Grünenthal német székhelyű cég nőgyógyászati portfóliójának kivásárlása (2010. november) lehetőséget teremt a Társaság számára egyrészt az innovatív nőgyógyászati termékek piacán való térhódításra, másrészt a Richter hagyományos nőgyógyászati termék kínálatának földrajzi bővítésére. A változás stratégiai jelentőségű a Társaság életében.

A Richter 2016. június végén megvásárolta a svájci székhelyű Finox Holding-ot, amely egy női fertilitással összefüggő innovatív és hatékony termékek fejlesztését és értékesítését végző biotechnológiai vállalat. A Finox készítménye a Bemfola[®], egy rekombináns humán follikulus stimuláló hormon (r-hFSH), az első bioszimiláris r-hFSH készítmény, amely Európában bevezetésre került. A termékre vonatkozóan a Richter globális értékesítési jogokat szerzett (kivéve USA). Az akvizíció eredményeképpen a Társaság kiegészítette nőgyógyászati portfólióját a női fertilitás elősegítését célzó terápiás területtel, valamint növelni tudta bioszimiláris piaci lehetőségeit.

A Társaság 2013. I. negyedévében saját kézbe vette hagyományos termékei értékesítését Kínában és többségi részesedést szerzett marketing partnere vállalatában, amely a vényköteles termékek promóciós és marketing tevékenységét végzi. A kivásárlási folyamat 2017 februárjában, az utolsó tulajdoni hányad kifizetésével befejeződött.

A Richter 2013. második felében megkezdte terjeszkedését a dél- és közép-amerikai régióban, amelynek első lépéseként vállalatot alapított Kolumbiában, majd Brazíliában és Mexikóban vállalatfelvásárlásokat hajtott végre. Ez az akvizíciós folyamat 2015. októberében zárult le, és ezáltal a Richter tulajdoni hányada 100 %-ra emelkedett a Mediplus-csoportban.

A tranzakciók eredményeképpen a Társaság közvetlenül jelent meg a világ leggyorsabban növekvő gyógyszerpiacain (Kína, illetve a latin-amerikai régió), továbbá stratégiai lépéseket tett földrajzi

lefedettségének növelése érdekében. Minden piacon kiemelt szerepet kap a Richter nőgyógyászati portfóliója.

A Társaság üzleti modellje

A Társaság a közép-kelet-európai gyártók közül egyedülálló, öt világrészre kiterjedő kereskedelmi hálózattal rendelkezik: fő tevékenységét, azaz a gyógyszeripari termékek kutatás-fejlesztését, előállítását és értékesítését számos leányvállalat, közös vezetésű vállalat és társult vállalkozás támogatja. A hagyományos piacain működő termelő leányvállalatok, valamint a saját, specializált marketinghálózat kiépítése és folyamatos bővítése alapozta meg a Richter Csoport multinacionális jellegét. Az 1990-es évek eleje óta tartó fejlesztések eredményeként a világ számos országában kereskedelmi és szolgáltató vállalatok támogatják a csoport jelenlétét, erősítik piaci pozícióit.

A Társaság a 2010-ben megújított stratégiájában kiemelt jelentőségűvé vált az ún. „specialty pharma” körébe tartozó, magas hozzáadott értékű gyógyszeripari termékek fejlesztésének, előállításának és értékesítésének a támogatása. Ezt szolgálják a központi idegrendszeri és biotechnológiai területen folyó kutatási-fejlesztési projektjei, valamint a nőgyógyászati termékportfólió fejlesztéseken és akvizíciókon keresztüli folyamatos bővítése.

A Társaság különböző piacokon (EU, USA, Japán, Oroszország) több nemzetközi nagyvállalattal alakított ki hosszú távú együttműködést a kutatás-fejlesztés, az értékesítés, és gyártás területén.

A Richter Csoport tagvállalatai alapvetően az alábbi hat vállalatípusba sorolhatóak:

- **Richter magyarországi központ, a Richter Csoport anyavállalata** (ideértve a budapesti, dorogi és debreceni telephelyeket): kutatás és fejlesztés, gyártás, beszerzés, logisztika és a Richter Csoport értékesítéseinek koordinálása.
- **Termelő leány- és közös vállalatok:** a Richter Csoport termelő egységekkel rendelkezik Lengyelországban, Romániában, Oroszországban, Indiában és Németországban. Az itt készülő gyógyszereket a cég világszerte értékesíti.
- **Kereskedelmi leányvállalatok és irodák:** értékesítési és marketing feladatok ellátása és támogatása helyi piacokon a Richter anyavállalat, ill. egyéb Richter Csoport tagok nevében.
- **Nagy- és kiskereskedelmi vállalatok:** nagy- és kiskereskedelmi tevékenységet ellátó vállalatok, melyek a Richter anyavállalattól, ill. kereskedelmi leányoktól kapnak marketing támogatást.
- **Szolgáltató cégek:** a kutatás-fejlesztési, a gyártási, a logisztikai, az adminisztrációs és az egyéb üzleti folyamatok támogatására felállított cégek.
- **Egyéb egységek:** alvó vállalatok, valamint nem a Richter Csoport fő tevékenységéhez kötődő cégek.

1.2. A 2020. év legfontosabb célkitűzéseinek megvalósulása

A Társaság 2020. évi legfontosabb célkitűzései a következők voltak: a piaci nehézségek ellenére az értékesítés bővítése, a piaci pozíciók megtartása és javítása, a piaci több lábon állás erősítése, a stratégiai irányelvek alapján elmozdulás a magas hozzáadott értékű termékek súlyának növelése irányába, a nőgyógyászati üzletág bővítése, központi idegrendszeri területen új originális gyógyszer kifejlesztése, valamint továbblépés a bioszimiláris termékek fejlesztésében.

A vállalat működési környezetére 2020-ban a legnagyobb hatású változást a COVID-19 világjárvány kiterjedése okozta. Az ezzel kapcsolatos részletes közzétételt az IFRS Éves beszámoló III. COVID melléklete tartalmazza.

2020-ban az alábbi területeken jelentős változások következtek be:

- 2019 végén először Kínából érkeztek hírek a COVID-19-ről (Coronavirus). Az év végéig korlátozott számú, ismeretlen vírus eseteiről számoltak be az Egészségügyi Világszervezetnek. 2020 első néhány hónapjában a vírus világszerte elterjedt, és negatív hatása felgyorsult. A 2020-as Beszámoló kiadásakor még mindig változó helyzet áll fenn, azonban a Társaság értékesítésére, vagy ellátási láncára eddig nem volt észlelhető hatása, ám a jövőbeli következmények nem jósolhatók meg. A Társaság vezetése továbbra is figyelemmel kíséri a valószínűsíthető kimeneteket, és minden lehetséges lépést megtesz az esetleges negatív fejlemények enyhítésére.

- 2020. januárjában a Nedermed B.V. vállalat jogutód nélkül megszűnt.
- 2020. februárjában a Richter bejelentette, hogy az Európai Gyógyszerügynökség (EMA) befogadta a Richter által benyújtott estetrol-t (E4) és drospirenone-t tartalmazó kombinált fogamzásgátló törzskönyvezési kérelmét. Mithra által kifejlesztett új fogamzásgátló készítményt a Richter 2018 szeptemberében vásárolta meg.
- 2020. március 2-án a Richter és a WhanIn Pharm. Co. Ltd. bejelentették, hogy kizárólagos licence és szállítási megállapodást írtak alá a cariprazine-nak, mint innovatív antipszichotikumnak Dél-Koreában történő forgalmazására. A szerződés aláírásakor a Richter egyszeri, előzetes mérföldkő fizetésben részesül, a termék bevezetését követően pedig bizonyos célok teljesülésekor jogosult lesz további, forgalomhoz kötött mérföldkő-bevételekre is.
- 2020. március 13-án a Társaság bejelentette, hogy az Európai Gyógyszerügynökség (EMA) Farmakovigilancia Kockázatértékelő Bizottsága (PRAC) a 2020 március 9-12. között megtartott ülést követően elindított egy értékelési eljárást azután, hogy a közelmúltban májátültetéshez vezető súlyos májkárosodás lépett fel egy, az Esmya-val kezelt beteg esetében. A PRAC a méhmióma kezelésre alkalmazott ulipristal acetate felfüggesztését javasolja a májkárosodás kockázatának folyamatban lévő értékelésének idejére. A PRAC óvintézkedésként azt javasolta, hogy a nők ne szedjék tovább az 5mg ulipristal acetate (Esmya) készítményt méhmióma kezelésére mindaddig, amíg gyógyszerbiztonsági értékelés van folyamatban. Új betegek nem kezdhetik el ezekkel a gyógyszerekkel való kezelést. A PRAC az ulipristal acetate 5mg tartalmú készítmények használatát követő súlyos májkárosodási esetek vizsgálata során arra a következtetésre jutott, hogy nem lehetett megállapítani sem a májkárosodási kockázatnak leginkább kitétt betegcsoportot, sem a kockázat csökkentésére irányuló intézkedések körét. Következésképpen 2020 szeptemberében a PRAC azt javasolta, hogy a készítmény ne maradjon forgalomban az EU területén.
2020 novemberében az Emberi Felhasználásra Szánt Gyógyszerkészítmények Bizottsága (CHMP) egyetértett a PRAC májkárosodás kockázatával kapcsolatos megállapításaival, azonban úgy vélekedett, hogy az ulipristal acetate 5mg tartalmú készítmények méhmiómák kezelésében mutatott előnyei meghaladhatják ezt a kockázatot azon nők esetében, akiknek más kezelés nem áll rendelkezésre. Így a CHMP azt javasolta, hogy a készítmény maradjon elérhető azon menopauzát el nem ért nők számára, akiknél a műtéti kezelésre nincs lehetőség (vagy akik számára a műtét nem bizonyult sikeresnek). A CHMP ajánlása az Európai Bizottság felé került továbbításra végső döntésre. Az Esmya alkalmazása elővigyázatossági okokból korábban felfüggesztésre került jelen vizsgálat végleges lezárultáig.
- 2020. március 31-én a Richter és a Myovant Sciences GmbH bejelentették, hogy kizárólagos megállapodást kötöttek a relugolix kombinációs (40 mg relugolix, 1,0 mg ösztradiol és 0,5 mg norethindrone acetát tartalmú) tablettá forgalmazására méhmióma és endometriózis indikációkban Európa, a Független Államok Közössége, ideértve Oroszországot is, Latin-Amerika, Ausztrália és Új-Zéland területén. A megállapodás értelmében a Myovant a szerződés aláírásakor mérföldkő bevételt kap, a későbbiekben pedig hatósági engedélyezési és értékesítési mérföldkő bevételekben fog részesülni.
- Az Orosz Föderáció vonatkozó hatályos jogszabályai szerint a ZAO Firma CV PROTEK törzsrésztvényei tulajdonosainak címezve önkéntes vételi ajánlatot terjesztett elő PAO PROTEK törzsrésztvényeinek részvényenkénti 100 rubel vételáron történő megvásárlására. 2020. áprilisában a Richter Igazgatósága a vételi ajánlatot elfogadta.
- 2020. április 29-én a Richter bejelentette, hogy termékvásárlási megállapodást írt alá a Mycenax Biotech Inc. által kifejlesztett, reumatoid artritisz kezelésére szolgáló bioszimiláris tocilizumab készítményre vonatkozóan. A megállapodás értelmében a Richter az egész világra kiterjedően megszerzi a készítményre vonatkozó fejlesztési, gyártási és értékesítési jogokat. A bioszimiláris tocilizumab készítmény magába foglalja a termelő sejtvonalat, a szellemi tulajdonjogokat, a technológiai eljárást és a Mycenax által korábban előállított adatokat.
- 2020. április 30-án a Richter-Helm Biologics, a Richter és a Helm AG közös tulajdonú vállalata, bejelentette, hogy megállapodást kötött az egyesült államokbeli INOVIO-val a fennálló gyártási partnerkapcsolat kiterjesztése céljából. A megállapodás az INOVIO fejlesztése alatt álló COVID-19 elleni DNS-alapú oltóanyag nagy volumenű gyártására vonatkozik.

- 2020. június 18-án a Társaság arról tájékoztatta a részvényeseit, hogy befejeződött az a részvénytranszfer, amelynek keretében a Magyar Állam tulajdonában álló és a Magyar Nemzeti Vagyonkezelő Zrt. (MNV Zrt.) kezelésében lévő 18.637.486 darab Richter törzsrészvény a Tihanyi Alapítvány tulajdonába került. A tranzakció eredményeként a Magyar Állam tulajdoni hányada a Richterben 15,25%-ra csökkent, míg ezzel egyidejűleg a Tihanyi Alapítványé 10%-ra növekedett.
- 2020 augusztusában a Richter és partnere, a Palette Life Sciences AB bejelentették, hogy megkapták a LIDBREE-re vonatkozóan nemzeti forgalombahozatali engedélyt az Egyesült Királyságban. A termék egy saját fejlesztésű, innovatív, hőre zselésedő, méhen belüli gél, amely jelentős fájdalomcsillapító hatást nyújthat hétköznapi nőgyógyászati beavatkozások során.
- 2020. augusztus 19-én a Társaság arról tájékoztatta a részvényeseit, hogy befejeződött az a részvénytranszfer, amelynek keretében a Magyar Állam tulajdonában álló és a Maecenas Universitatis Corvini Alapítvány (MUC Alapítvány) bizalmi vagyonkezelésében lévő 18.637.486 darab Richter törzsrészvény a MUC Alapítvány tulajdonába került. A tranzakció eredményeként a Magyar Állam tulajdoni hányada a Richterben 5,25%-ra csökkent, míg ezzel egyidejűleg a MUC Alapítványé 10%-ra növekedett.
- 2020 októberében a Richter bejelentette, hogy licenc megállapodást írt alá a Mochida Pharmaceutical Co. Ltd. vállalattal a Richternek a reumatoid artritisz kezelésére szolgáló bioszimiláris tocilizumab készítményére vonatkozóan. A megállapodás értelmében a Mochida Japánra kiterjedően megszerzi a termékre vonatkozó fejlesztési, gyártási és értékesítési jogokat. A megállapodás alapján a Mochida több részletben teljesít mérföldkő kifizetéseket egyes fejlesztési és törzskönyvezési szakaszok lezárásának függvényében.
- 2020 december 3-án a Társaság bejelentette, hogy eszközvásárlási szerződést kötött a Johnson & Johnson kizárólagos tulajdonú leányvállalatával, a Janssen Pharmaceutica NV vállalattal, annak Evra márkanévű fogamzásgátló tapasza megszerzésére vonatkozóan az Egyesült Államokon kívüli piacokra. A zárást követően a Janssen átmeneti támogatást fog nyújtani az Egyesült Államokon kívüli forgalombahozatali engedélyk átadásának megkönnyítése érdekében. Az eszközvásárlási szerződést egy átmeneti üzleti licencszerződés, valamint egy sor olyan kapcsolódó megállapodás egészíti ki, amelyek a folyamatos üzletmenetet biztosítják a forgalombahozatali engedélyk Richter nevére történő átrításának ideje alatt. Az eszközvásárlási tranzakció 2021. január 7-án zárult le.
- 2020. december végén a Richter és az Estetra S.A., a Mithra kizárólagos tulajdonában lévő leányvállalata bejelentették, hogy licenz és szállítási megállapodást kötöttek egy 15 mg estretol-t (E4) és 3 mg drospirenone-t tartalmazó kombinált fogamzásgátló értékesítéséről Latin-Amerika kulcsfontosságú piacaira. A megállapodás értelmében a Richter fogja értékesíteni a Mithra készítményét Latin-Amerika kulcsfontosságú piacain (Mexikó, Chile, Kolumbia, Peru és Ecuador), opciós jogot szerezve egyéb piacokra is, kivéve Argentínát és Brazíliát. A Richter és a Mithra már korábban partneri kapcsolatra lépett ennek az új orális fogamzásgátló készítménynek az európai és oroszországi értékesítésére.

1.3. A Társaság értékpapír struktúrájának bemutatása

A Társaság részvényesi struktúrája az IFRS Éves Beszámoló 25. mellékletében kerül bemutatásra.

Különleges irányítási jogokat megtestesítő kibocsátott részesedés nincs.

A Richter Gedeon Nyrt. nem rendelkezik olyan részesedéssel, amely tőzsdei kereskedelemre nem engedélyezett.

A jegyzett tőkét megtestesítő kibocsátott részesedések átruházása nincs korlátozva.

A Társaságnak nincs tudomása olyan tulajdonosok közötti megállapodásról, amely a kibocsátott részesedések, illetve a szavazati jogok átruházásának korlátozását eredményezné.

Minden 100 Ft névértékű részvény egy szavazatra jogosít, de a Társaság alapszabálya a részvényesi jogok gyakorlását akként korlátozza, hogy 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 meghaladó mértékben szavazati jogot gyakorolni.

A Társaság jegyzett tőkéjét jelentő törzsrészesvények nyitóállománya 2020. január 1-én 186.374.860 db volt. A részesvények számában 2020. év folyamán nem történt változás.

2019. december 30-án a Társaság részesvényeinek záróárfolyama 6.415 Ft, míg 2020. december 30-án 7.440 Ft volt. A részesvények havi átlagárfolyama 2020-ban a márciusi számított 6.108 Ft/részesvény és az 7.395 Ft/részesvény (decemberi havi érték) között mozgott.

1.4. A Társaság tulajdonában lévő saját részesvények

A Társaság saját tulajdonában lévő saját részesvényekhez kapcsolódó részletes információk az IFRS Éves Beszámoló 26. mellékletében kerülnek bemutatásra.

1.5. Társaságirányítási rendszer

Vállalatirányítási nyilatkozat

A Társaság által kialakított társaságirányítási rendszer és gyakorlat összhangban áll a Budapesti Értéktőzsde ajánlásaival, a hatályos tőkepiaci szabályozással, a Polgári Törvénykönyvvel és a Társaság Alapszabályával (www.richter.hu). Emellett a Társaság időről időre felülvizsgálja az általa követett és alkalmazott elveket, annak érdekében, hogy mindenkor a folyamatosan fejlődő nemzetközi gyakorlatnak megfelelően irányítsa a Csoport működését. Azon témák, kérdések tekintetében, amelyekre vonatkozóan a Társaság nem alkalmazza, vagy nem teljes mértékben alkalmazza a Budapesti Értéktőzsde ajánlásait, illetve a hatályos tőkepiaci szabályozást, az évente elkészülő Felelős Társaságirányítási Jelentés a mérvadó, amely az Éves Beszámoló része, az évi rendes Közgyűlés külön napirendi pontként tárgyalja és hagyja jóvá, valamint nyilvánosan megjelenik a Budapesti Értéktőzsde és a Richter Gedeon Nyrt. hivatalos honlapján.

2019. év folyamán a Társaság a felsorolt szabályozási módszerektől nem tért el.

A Társaság elsődleges társaságirányítási alapelvei közé tartozik, hogy megfelelő kapcsolatot alakítson ki részesvényeseivel, megfelelően elvárásaiknak és tevékenysége során elkülönítse egymástól az Igazgatóság, az Ügyvezetőség és a Felügyelő Bizottság hatáskörét, valamint hogy a jogszabályi és hatósági előírásoknak megfelelően, az etikus üzleti magatartás követelményeit szem előtt tartva működtesse a Csoportot.

A Társaság testületei

A Társaság legfőbb szerve a **Közgyűlés**, amely a részesvényesek összességéből áll. Az éves rendes közgyűlés hatáskörébe tartozik többek között az éves pénzügyi beszámoló elfogadására és az adózott eredmény felhasználására vonatkozó döntés, az Igazgatóság, a Felügyelő Bizottság és az Audit Bizottság tagjainak megválasztása, illetve visszahívása, az állandó könyvvizsgáló kinevezése, az Alapszabály módosítása, valamint minden olyan döntés, amely a Társaság alaptőkéjére számottevő hatással van és minden egyéb, az Alapszabályban a hatáskörébe rendelt kérdés.

Alapszabály módosítására vonatkozó szabályok:

- Általános szabályként elmondható, hogy Alapszabály megállapítása és módosítása, ha az Alapszabály másként nem rendelkezik, a jelenlevők háromnegyedes többsége, de legalább az összes szavazati jogot megtestesítő részesvény 20%-a + 1 szavazat mellett lehetséges;
- Az Alapszabály az általános elveknél szigorúbb szavazati arányt ír elő (a jelenlevők kilencven százalékos többsége, de legalább az összes szavazati jogot megtestesítő részesvény 45%-a + 1 szavazat) az alábbi témák esetén:
 - Társaság működési formájának megváltoztatása,
 - Társaság átalakulása és jogutód nélküli megszűnése,
 - Társaság kutatás-fejlesztési, illetve gyártási tevékenységének leépítése Magyarországon,
 - Társaság nevének megváltoztatása, vagy a Társaság bejegyzett cégnevének és/vagy kereskedelmi nevének bármely megváltoztatása,
 - Társaság bejegyzett székhelyének megváltoztatása,
 - Társaság fő tevékenységeinek megszüntetése és/vagy a cégjegyzékből való törlése.

- Az Igazgatóság, a Felügyelő Bizottság, az Audit Bizottság tagjainak és a könyvvizsgáló megválasztásáról, visszahívásáról, a díjazás megállapításáról speciálisan az Alapszabály 12.1 d) és y) pontjai rendelkeznek.
- További, a Közgyűlés kizárólagos hatáskörébe tartozó, a Társaság Alapszabályának 12.1 pontjában definiált esetekben (kivéve az előzőekben felsoroltak) az alábbi szabályok a mérvadóak:
 - a jelenlevők háromnegyedes többsége, de legalább az összes szavazati jogot megtestesítő részvény 35 %-a + 1 szavazat,
 - a jelenlevők háromnegyedes többsége, de legalább az összes szavazati jogot megtestesítő részvény 20 %-a + 1 szavazat
 - jelenlevők egyszerű többsége, de legalább az összes szavazati jogot megtestesítő részvény 20 %-a + 1 szavazat.

Az **Igazgatóság** a Társaság legfőbb döntéshozatali szerve, kivéve azokat a kérdéseket, amelyek közvetlenül a Közgyűlés hatáskörébe tartoznak. A testület tagjainak többsége nem áll a Társaság alkalmazásában. A Társaság álláspontja szerint ez utóbbiak semmilyen gazdasági vagy egyéb anyagi természetű kapcsolatban nem állhatnak a Társasággal és feladatuk az, hogy az Ügyvezetőségtől független véleményt nyilvánítsanak a testület tanácskozásain, és elfogulatlanul ítéljék meg annak döntéseit. A vezérigazgatói és igazgatósági elnökeinek tisztségei elkülönültek egymástól. Az Igazgatóság tagjai nem rendelkeznek részvénykibocsátási- és visszavásárlási jogkörrel. Az Alapszabály értelmében a testület rendszeresen, előre meghatározott napirend szerint tekinti át a Társaság üzleti tevékenységét. Az Igazgatósággal való kapcsolattartásért az Igazgatóság titkára felelős. Az Igazgatóság titkára áll az igazgatósági tagok rendelkezésére, ha azoknak bármilyen kérdése merül fel. Az Igazgatóság tagjait a Közgyűlés választja meg, esetenként legfeljebb öt évre. 2004-ben az Igazgatóság két albizottság létrehozásáról döntött a döntés-előkészítési folyamatok hatékonyabb támogatása érdekében. Az egyes albizottságoknak legkevesebb három, többségükben független igazgatósági tagból kell állniuk.

A **Társaságirányítási és Jelölő Albizottság** az igények figyelembe vételével javaslatot tesz az Igazgatóság részére annak célszerű létszámára és feladatára vonatkozóan. Az albizottság további feladatai közé tartozik az igazgatósági taggá válás feltételeinek megállapítása, a lehetséges jelöltek alkalmasságának értékelése, tájékozódás végzettségükről, illetve szakmai előéletükről, továbbá a társaságirányítási alapelvek nyomon követése és javaslattétel a szükséges változtatásokra. A Társaságirányítási és Jelölő Albizottság javaslatát megtárgyalva az Igazgatóság terjeszt határozati javaslatot a Közgyűlés elé a vezető tisztségviselők megválasztására.

A **Javadalmazási Albizottság** javaslatot tesz a megválasztott tisztségviselők éves, illetve hosszú távú célfeladatainak megállapítására. Az albizottság további feladatai közé tartozik a vezérigazgató kompenzációjára tett javaslat előkészítése.

Az **Ügyvezetőség** feladata a Társaság operatív tevékenységének irányítása. A testület vezetését a Társaság vezérigazgatója látja el. Annak érdekében, hogy a testület a stratégiai célkitűzések megvalósítására összpontosíthasson, kizárólag az Ügyvezetőség tagjai vesznek részt a munkában.

A Társaság működésének ellenőrzését a **Felügyelő Bizottság** végzi. A testület a jogszabályok előírásainak megfelelően rendszeresen ülésezik, továbbá minden olyan alkalommal, amikor ezt a Társaság operatív tevékenysége megkívánja. A testület javaslatot terjeszt az Igazgatóság elé, megtárgyalja a Társaság stratégiáját, pénzügyi eredményeit, beruházási politikáját, illetve belső vizsgálati és ellenőrzési rendszerét. Megbeszélései alkalmával a Felügyelő Bizottság rendszeres, és megfelelően részletezett tájékoztatást kap a Társaság irányításáról, elnöke tanácskozási joggal részt vehet az igazgatósági üléseken. A Felügyelő Bizottság tagjait a közgyűlés választja meg, illetve választja újra, esetenként legfeljebb három évig terjedő időtartamra.

A Társaságnál háromtagú **Audit Bizottság** működik, amelynek tagjait a Közgyűlés a Felügyelő Bizottság független tagjai közül választja. Az Audit Bizottság felelős a Társaság belső számviteli rendjének ellenőrzéséért.

A Társaság nem rendelkezik olyan megállapodással vezető tisztségviselőjével, illetve munkavállalójával, amely kártérítést ír elő arra az esetre, ha a vezető tisztségviselő lemond, vagy a munkavállaló felmond, ha a vezető tisztségviselő, vagy a munkavállaló jogviszonyát jogellenesen megszünteti, vagy a jogviszony nyilvános vételi ajánlat miatt szűnik meg.

A Társaság belső kontroll és kockázatkezelési rendszere

A Richter úgy tekint a kockázatkezelésre mint az eredményes társaságirányítás egyik eszközére. Célkitűzésünk, hogy biztosítsuk a kockázatok időben történő azonosítását, megfelelő megértését és értékelését, valamint a Társaság részéről történő eredményes válaszlépések megtételét. Kockázatértékelésünknek része a belső kontrollok értékelése is, kockázatértékelésünk ezáltal támogatja a Társaságot az eredményesebb belső kontroll rendszer fenntartásában is.

A kockázatok kezelése kapcsán a Richter azon az állásponton van, hogy nem egységesen formalizálható a kockázatkezelés minden aspektusa, így a kockázatokkal kapcsolatos döntéshozatalt illetően támaszkodik a Társaságnál működő testületi értekezletekre és bízik döntéshozóink képességeiben, tapasztalataiban és értékítéletében a belső elvárások és szabályok megvalósítása során.

A kockázatkezeléshez kapcsolódó felelősségi és irányítási rendszer:

- Az Igazgatóság felelős a Társaság kockázatkezelésének felügyeletéért és irányításáért, melynek részeként az Igazgatóság beszámoltatja az Ügyvezetőséget a főbb kockázati területek beazonosítása érdekében, a menedzsmenttel együttműködve kidolgozza az alapvető kockázatkezelési elvárásokat, és rendszeresen tájékozódik a kapcsolódó kockázatkezelési eljárások és belső kontroll folyamatok eredményességéről.
- Az Ügyvezetőség a kockázatmenedzsment eljárások végrehajtását illetően az Igazgatóság felé jelent és a kockázatok kezelésének végső felelősének tekinthető. Az Ügyvezetőség feladata és felelőssége még a belső kontrollok olyan rendszerének kialakítása és fenntartása, mely biztosítja a Társaság tevékenységét érintő kockázatok kezelését, a társaság célkitűzéseinek elérését.
- A stratégiai kockázatok kezelése a Társaság stratégiájában meghatározott ún. stratégiai pillérekért felelős igazgatók feladata.
- A funkcionális területek felelősek a saját területük működési kockázatainak és az illetékességi körükbe tartozó vállalati megfelelési kockázatok kezeléséért. A funkcionális területek vezetőit a kockázatok kezelésében a Társaságnál működő testületi értekezletek támogatják. A funkcionális területek vezetői a Társaság belső beszámolási folyamataihoz kapcsolódóan beszámolnak az Ügyvezetőség felé a területüket érintő kockázatok alakulásáról.
- A COVID-19 járvány munkavállalói egészségügyi kockázatainak, továbbá a vállalati működésre, illetve az ellátási láncra gyakorolt negatív hatásainak kezelése az erre létrehozott vállalati operatív törzs feladata.
- A pénzügyi kockázatokat centralizáltan a pénzügyi irányítás kezeli.
- Az ellenőrzési rendszer fő elemei a vezetői ellenőrzés, a folyamatokba épített kontrollok működtetése, a függetlenített belső ellenőrzés és a külső auditorok alkalmazása.
- A függetlenített belső ellenőrzést végző Audit osztály jóváhagyott éves terv alapján függetlenül és objektívan vizsgálja, hogy a kialakított belső kontrollok rendszere alkalmas-e a kockázatok hatékony kezelésére. Az éves terv összeállításakor figyelembe veszi mind a Társaság kockázatait (fontossági és rotációs alapon), mind az Ügyvezetőség javaslatait.
- A kockázatkezelés, a belső kontrollok és a társaságirányítási funkciók működése évente kiértékelésre kerül az Éves beszámoló keretében.
- A Felügyelő Bizottság és az Audit Bizottság évente egyszer áttekinti a definiált kockázatokat és a kockázatkezelési mechanizmusokat.

Sokszínűségi politika

A Richter fontosnak tartja, hogy működése során kiemelten kezelje a személyes értékeket, az egyéni tulajdonságokat. A Társaság hitvallása szerint az innováció és a siker az eltérő tulajdonságok kiaknázásán, valamint a Társaságnál együtt dolgozó munkavállalók sokféleségén is alapszik. A Társaság fontosnak tartja, hogy működése során az egyes személyes tulajdonságokat elismerje, megbecsülje. Minden vezetőnek feladata, hogy példát mutasson a sokszínűség, a tolerancia, a bevonás, valamint a sokszínűség kezelése terén, továbbá, hogy ösztönözze és lehetőségei szerint előmozdítsa a Társaság sokszínűség iránti elkötelezettségének gyakorlatban történő kifejezését. A Társaság működésének egészét áthatja a sokszínűség, mint alapelv, így a belső szabályzatok és kódexek megalkotásánál is törekszik arra, hogy ezen alapelvnek a vállalati környezet megfeleljen.

A Társaság által vallott nézetek gyakorlati alkalmazása céljából a vezető testületekre (az Igazgatóságra, a Felügyelő Bizottságra és az Ügyvezetőségre) vonatkozó Sokszínűségi Politika 2018. május 28-án került az Igazgatóság által elfogadásra és 2018. június 21-én kihirdetésre. Az 5 éves periódusra elfogadott Sokszínűségi Politika, amelynek megvalósulását az Igazgatóság szorosan nyomon követi, meghatározza a

Társaság ügyviteli, ügyvezető és felügyelő testületei esetében érvényesítendő sokszínűségi szempontokat és célkitűzéseket.

A Társaság a sokszínűség körében a vezető testületek összetételének kialakítása során előtérbe helyezi a Richter fő tevékenységéhez kapcsolódó ismereteket, a Társaság működésének gazdasági, társadalmi és környezeti összefüggéseiben való jártasságot, valamint a szakmai és a személyes jó hírnév követelményét. A Társaság álláspontja szerint előbbi sokszínűségi szempontok elérését az segíti elő, ha a vezető testületek tagjai között megtalálhatóak mind a gyógyszeripari, mind a pénzügyi, a gazdasági ismeretekkel, tapasztalatokkal és végzettséggel rendelkező személyek, ezért a Richter törekszik arra, hogy a testületi tagok szakmai háttere megfelelően diverzifikált legyen. A vezető testületekre vonatkozóan a Politikában kitűzött célok között szerepel, hogy

- a tagok között mindkét nem képviselői reprezentálva legyenek olyan mértékben, hogy a nők összesített aránya legalább a 30 %-os mértéket elérje,
- a tagok életkorbeli megoszlása kiegyensúlyozott legyen,
- a tagok között az 50 év alatti tehetséges, megfelelő kompetenciákkal rendelkező személyek is helyt kaphassanak.

A Társaság a Sokszínűségi Politikában meghatározott szempontokat és célkitűzéseket az Igazgatóság, a Felügyelő Bizottság és az Audit Bizottság esetében a tagok jelölésénél, az Ügyvezetőség tagjai esetében pedig a kiválasztásnál, valamint az utánpótlás tervezésénél tartja szem előtt. A nyilvános részvénytársasági formából adódóan a Társaság a vezető testületek tagjainak jelölésén túl nem rendelkezik ráhatással azok megválasztására, tekintettel arra, hogy az a Közgyűlés kizárólagos hatáskörébe tartozik.

A 2020-as évben az Igazgatóság által - a veszélyhelyzet során a személy- és vagyonegyesítő szervezetek működésére vonatkozó eltérő rendelkezésekről szóló 102/2020. (IV. 10.) Korm. rendelet 5.§ (1) és 9.§-a alapján - a Közgyűlés hatáskörében eljárva meghozott, az Igazgatóság összetételét érintő határozatok eredményeként az Igazgatóságban az életkorbeli megoszlás érdemben nem változott.

A Felügyelő Bizottságban a 30 %-os női részvételi arány a 2020-as évben is változatlanul biztosított volt.

A Társaság fontosnak tartja, hogy rendszeresen megfelelően tájékoztassa a részvényeseket is mind az éves beszámolóban, mind a felelős társaságirányítási jelentésben az általa követett Sokszínűségi Politikáról, az annak területén bekövetkezett változásokról és az elért eredményekről.

Globális Megfelelőségi Program

A Richter 2016 novemberében bevezette a Globális Megfelelőségi Programot (Global Compliance Program), amelynek fő célja az európai uniós és a nemzeti jogszabályok, iparági sztenderdek, valamint a nemzetközi etikai és üzleti normák követése, betartása és betartatása. A Globális Megfelelőségi Program első lépésben Magyarországon és az Európai Gazdasági Térség országaiban került bevezetésre, majd 2018 során elkezdődött, 2019-ben pedig folytatódott a Program kiterjesztése a latin-amerikai országokra, valamint a FÁK tagállamokban működő leányvállalatokra és képviselői irodákra. A Program kiterjesztése során a Megfelelőségi Kézikönyv releváns részei lefordításra kerültek a nemzeti nyelvekre és adaptálásra kerültek a helyi viszonyokra, hogy azok a helyi szabályzatok és gyakorlati előírások részévé válhassanak. A megfelelőségi oktatási anyagok lokalizálását követően a helyi kollégák is a szükséges oktatásokban részesülhettek.

A Richter Etikai Kódexe értelmében a Társaság munkavállalói kötelesek a vonatkozó nemzetközi egyezményekben, helyi jogszabályokban és szabályozásokban meghatározott emberi jogokat tiszteletben tartani. A Richter szigorúan elítél mindenféle emberkereskedelmet, gyermek kizsákmányolást és kényszermunkát, tevékenysége során és ellátási láncán belül törekszik minden ilyen tevékenység megakadályozására. A Richter szigorúan tiltja továbbá a munkavállalókkal való durva és kegyetlen bánásmódot.

A korrupció elleni küzdelemmel és a megvesztegetéssel kapcsolatosan betartandó alapelvekről a Megfelelőségi Kézikönyv „Üzleti Magatartás és Transzparencia szabályzata” rendelkezik. A szabályzat első fejezete, a Vesztegetés és Korrupció Elleni Kézikönyv részletes előírásokat tartalmaz a Richter munkavállalói (ideértve vezető tisztségviselőit) által betartandó szabályokról, melyek célja a korrupcióban való aktív és passzív részvétel elkerülése. Ezen általános rész után két külön szekció rendelkezik a gyógyszeripari szektor két legfontosabb kockázati területéről: az egészségügyi szakemberekkel való kapcsolattartás, valamint a gyógyszeripari promóció kérdésköréről. Az egészségügyi szakemberekkel fennálló kapcsolatainak során a Richter törekszik arra, hogy a feddhetetlenség, valamint az alkalmazandó jogszabályok és szabályzatok legszigorúbb előírásainak is minden tekintetben eleget tegyen.

A szabályzat utolsó fejezete a Medicines for Europe önszabályozó gyógyszeripari szervezet által előírt transzparencia alapelveit és gyakorlati megvalósítását mutatja be. A Richter és a betegszervezetek,

egészségügyi szakemberek és egészségügyi szolgáltatók közötti átlátható viszony- és kapcsolatrendszer elősegíti a megfelelő tájékoztatáson alapuló döntést. A Richter, mint a Medicines for Europe tagvállalata, kötelezettséget vállal a betegszervezeteknek, egészségügyi szakembereknek és egészségügyi szolgáltatóknak történő kifizetések, egyéb juttatások és velük kötött megbízások közzétételért. A 2019-es évre vonatkozó Transzparencia közzétételére 2020 június végéig került sor.

A Richter Korrupció Elleni Kézikönyvben foglaltak betartása kiemelt fontosságú nemcsak munkavállalóink, hanem a Társaság teljes ellátási láncában résztvevők tekintetében is. Így a harmadik felekkel kötött szerződéseink tartalmaznak egy anti-korrupciós klauzulát is, amely a Korrupció Elleni Kézikönyv tartalmát fedi le és amelynek elfogadása a szerződés megkötésének alapfeltétele.

A Társaság minden munkavállalójától, tanácsadójától, képviselőjétől, beszállítójától és egyéb üzleti partnerétől elvárja a Megfelelőségi Kézikönyvben részletezett értékek és normák betartását. A programmal összhangban a Jogi és Nemzetközi Hálózatmenedzsment Főosztály gondozásában működik az ún. Megfelelőségi Forródrót, amely a Megfelelőségi Kézikönyvhöz kapcsolódó bejelentések kezelésére létrehozott vállalatcsoport-szintű rendszer. A munkatársak emailen és telefonon jelenthetik be az észlelt visszaéléseket, etikai vétségeket - szükség esetén anonim módon. Az elmúlt években a Megfelelőségi Forródrót használata általánossá vált, a munkatársak egyre gyakrabban tesznek fel kérdéseket a Megfelelőségi Kézikönyvvel és a Globális Megfelelőségi Programmal kapcsolatban.

Az elmúlt években több összeférhetlenséggel és érdekütközéssel kapcsolatos bejelentés érkezett a Megfelelőségi Forródrótra, ezért a Társaság egy új, Összeférhetlenségi Szabályzatot alkotott, amely 2020. I. félévében lépett hatályba. A szabályzat célja, hogy felhívja a munkavállalók figyelmét a potenciális érdekellentétekre, megelőzze az összeférhetlenségek kialakulását, illetve kezelje a már fennálló összeférhetlenségi helyzeteket.

A 2020-ban folytatott oktatási stratégia arra szolgált, hogy beazonosításra kerüljenek azon compliance- és adatvédelemi oktatások, amelyeket a Társaság minden munkavállalójának, illetve csak bizonyos munkaköröknek szükséges megtartani. 2020 év végéig a Társaság munkavállalóinak oktatása az Etikai Kódex, a Megfelelőségi Forródrót, az idén érvénybe léptetett Üzleti Titok Szabályzat, valamint az Összeférhetlenségi Politika tekintetében megtörtént.

2020-ban rendszeresítésre került a féléves gyakoriságú Compliance & Data Privacy Dotted Line Reporting, amelynek célja a Társaság és a leányvállalatok közötti szorosabb kapcsolat megerősítése, valamint a leányvállalatok compliance- és adatvédelmi tevékenységei átláthatóságának növelése.

A Társaság célja a compliance funkció további megerősítése, amelynek révén, a nemzetközi megfelelőségi hálózat segítségével, magasabb szintű anyavállalati kontroll valósítható meg a Richter Csoport működési területén.

1.6. Fióktelep

A Richter Gedeon Vegyészeti Gyár Nyrt. fióktelepei:
2510 Dorog, Esztergomi út 27.
4031 Debrecen, Richter Gedeon utca 20.
4031 Debrecen, Kígyóhagyma utca 8.
6720 Szeged, Eötvös utca 6.
7673 Kővágószőlős, 513/2 hrsz.

1.7. Egyéb információk

A Társaság nem pénzügyi jellegű teljesítménymutatói a bevezetett új termékek száma és a törzskönyvi megújítások (3.1), a termelés volumen adatai (3.2), valamint a munkavállalók sokszínűségével kapcsolatos megoszlásai adatok és a diplomások aránya (4.).

IFRS-ek szerinti egyedi és konszolidált beszámoló készítése

A Társaság - mivel értékpapírjait az EGT tagállamok szabályozott piacán forgalmazzák - mind az egyedi, mind a konszolidált beszámolóját az IFRS-ek szerint állítja össze.

2. A 2020. évi tevékenység eredményei

2.1 A 2020. december 31-i mérleg

A Társaság a főbb mérlegpozíciók összetételét és az azokban bekövetkezett változás okát az IFRS Éves Beszámoló 13-31. mellékletében mutatja be. Ezen belül a pénzügyi instrumentumok besorolása, értékelése és kockázata az IFRS Éves Beszámolójának alábbi pontjaiban kerül részletesen kifejtésre: 2. Lényegesebb számviteli elvek: VII) Pénzügyi eszközök, VIII) Pénzügyi kötelezettségek, XI) Befektetett pénzügyi eszközök, XVII) Származékos pénzügyi instrumentumok, valamint 10. Pénzügyi instrumentumok, 11. Pénzügyi instrumentumok valós értéke és a 12. Származékos pénzügyi instrumentumok.

2.2 A 2020. évi eredménykimutatás

A Társaság az eredménykimutatások tartalmát az IFRS Éves Beszámoló 4-9. mellékletében mutatja be.

Az árbevétel alakulása

| | 2019. év MFt | 2020. év MFt | Változás | |
|----------------------------|-----------------|-----------------|---------------|-------------|
| | | | MFt | % |
| Magyarország | 39.682 | 40.971 | 1.289 | 3,2 |
| Nemzetközi piacok | | | | |
| FÁK | 109.672 | 110.590 | 918 | 0,8 |
| EU * | 107.835 | 118.231 | 10.396 | 9,6 |
| USA | 67.917 | 101.450 | 33.533 | 49,4 |
| Kína | 18.984 | 10.764 | -8.220 | -43,3 |
| Latin-Amerika | 3.974 | 5.381 | 1.407 | 35,4 |
| Egyéb országok | 18.460 | 25.587 | 7.127 | 38,6 |
| Nemzetközi piacok összesen | 326.842 | 372.003 | 45.161 | 13,8 |
| Összesen | 366.524 | 412.974 | 46.450 | 12,7 |

* Magyarország nélkül

3. A Társaság funkcionális tevékenységei

3.1 Kutatási és termékfejlesztési tevékenység

Az eredeti gyógyszer-molekulák kutatása és az innováció az anyavállalat 1901-es megalapításától fogva kulcs szerepet tölt be a vállalat stratégiájában. Mára a Richter Gedeon Nyrt. 1.000 főt meghaladó kutató-fejlesztő bázisával, egyedüli magyarországi központú céggént a közép-kelet-európai térségben a legjelentősebb gyógyszer K+F központjává fejlődött. A Társaság kutatás-fejlesztése három stratégiai területen működik: új kismolekulák kutatása és fejlesztése, biotechnológia és generikus fejlesztés. A K+F ráfordítás a 2020. évben az árbevétel 12,8 %-át tette ki, összege 53.023 MFt volt.

Központi idegrendszeri originális kutatás

A 2020-as évben újragondolásra, átalakításra került a preklinikai kutatási tevékenység. A projektek előrehaladási sebességének növelése a projektek számának csökkentésével és ezáltal az erőforrások

koncentrálásával valósult meg. A biológiai célpontok modalitás alapú (biológiai működési elv alapú) csoportosítását figyelembe véve a Társaság több preklinikai kutatási projektet abbahagyott. A megmaradó projektek tervei a felszabaduló erőforrások átcsoportosításával újragondolásra kerültek és korábbi mérföldkövek kerültek meghatározásra. Mindezek hatására kettő projektünk van klinikai fázisú szakaszban, míg a preklinikai szakaszban lévő projektek száma 7.

A klinikai projektjeink előrehaladását ebben az évben több tényező hátráltatta. A pandémia közvetlen hatása volt, hogy a betegbevonások üteme meglassult, és a kötelező többletvizsgálatok a költségek kis mértékű emelkedését is okozták. További kedvezőtlen hatás volt a klinikai portfóliónk vonatkozásában, hogy néhány projektet döntően szakmai okok miatt az év során le kellett állítanunk, vagy új stratégiát kellett kidolgoznunk.

Az év folyamán tovább folytatódott a Cariprazine-hoz kapcsolódó piaci terjeszkedés, amelynek eredményeképpen több új forgalombahozatali engedélyt szereztünk és egy újabb partneri szerződést kötöttünk. 2020-ban folytatódtak a különböző klinikai vizsgálatok is, amelyek esetében a COVID pandémia miatt a betegbevonás üteme lelassult. Ennek hatását a klinikai vizsgálatok befejezésére még nem lehet megbecsülni.

Nőgyógyászat

A Richter a világ egyik legnagyobb tapasztalatú szteroid gyártójaként tradicionálisan jelen van a nőgyógyászati piacon.

Az éves feladatok közül kiemelendő az orális fogamzásgátló hatóanyagok szintézisének fejlesztése és ezáltal az önköltség csökkentése.

Nőgyógyászati termékportfóliónk erősítésére fejlesztési együttműködési szerződéssel bírnak több céggel is (pl. Evestra). A Csoport az együttműködések körét a következő években továbbra is bővíteni kívánja.

Generikus fejlesztés

A 2020-as évben megjelenő pandémia leküzdéséhez Társaságunk egy antivirális szer, a remdesivir egyedülállóan gyors kifejlesztésével járult hozzá, ahol elindult a nagyszámú beteg bevonásával a klinikai vizsgálat.

A 2020-as év zárásakor 25 generikus fejlesztési és 15 licenc téma volt folyamatban.

Az idei év témái közül kiemelendő a fedezet növelési lehetőségek felkutatása és a kiválasztott lehetőségek komplex tevékenységeinek projektmenedzsmentje. Az Evestra-val közös hüvelygyűrű fejlesztések kikerülte a Társaság fejlesztési portfóliójából. Mivel a biotechnológiai és az originális fejlesztések az anyavállalatnál koncentrálnak, a generikus témák terén felértékelődtek a leányvállalatoknál működő fejlesztő helyek (Gedeon Richter Romania S.A., Gedeon Richter Polska Sp. z o.o.).

A Társaság 2020-ban forgalomba hozott 2 saját fejlesztésű és 6 licenc terméket, amelyek a bevezetés piacán újak minősülnek. Továbbá, kiemelendő, hogy már piacon lévő termékin esetében több új, jelentős piaci bevezetés történt meg.

A Társaság farmakovigilancia stratégiájának és célkitűzéseinek fő elemei a megfelelés biztosítása, a hatékonyságnövelés, azaz költség-hatékonyság fokozása, valamint egy Csoport szintű rendszer működtetése. Ennek érdekében az év folyamán is folytatódtak az előző években elkezdett farmakovigilancia optimalizációját szolgáló folyamat-és rendszerfejlesztések.

A globális farmakovigilancia rendszer a Richter Csoport valamennyi forgalomban lévő és engedélyezett termékére, a beadott törzskönyvi engedélykérelmekre is működik, valamint biztosítja a jelenleg fejlesztés alatt álló, jövőbeli termékek piacra kerülés utáni felügyeletének alapjait is. A globális farmakovigilancia rendszer hajtómotorja a Társaság.

Az év folyamán a Társaság 115 darab új törzskönyvi engedélyt és 271 darab megújított forgalomba hozatali engedélyt kapott, és 484 darab forgalombahozatali engedélyre van elbírálás alatt a hatóságoknál. 2020-ban 226 darab visszavonási kérelmet adtunk be és globálisan 194 darab forgalombahozatali engedély visszavonási eljárása zárult le.

Biotechnológia

A bioszimiláris készítmények fejlesztésének és előállításának magasabb szintre emelése érdekében, a Társaság 2016. július 1-től önálló szervezeti egységet hozott létre Biotechnológiai Üzletág néven. A szervezeti egység aktívan vesz részt olyan bioszimiláris portfólió bővítésével kapcsolatos üzletfejlesztési tevékenységekben, mint például a termékfejlesztési és a kereskedelmi célú globális partnerhálózat kialakítása.

2019. augusztus 20-án a Richter bejelentette, hogy bevezette bioszimiláris teriparatide készítményét Európában. A készítményt a Társaság Terrosa márkanév alatt leányvállalatain keresztül vezette be Európában a referenciatermék (az Eli Lilly cég Forsteo márkanévű készítménye) szabadalmi védettségének 2019. augusztusi lejáratát követően. A bioszimiláris teriparatide a Társaság vállalatának, a Richter-Helm BioTec GmbH & Co. KG.-nak a fejlesztése. Ezzel egyidőben, az érvényben lévő licence értelmében, a Stada szintén forgalomba hozta a terméket Európában Movymia márkanév alatt. 2019. szeptemberben pedig a Richter licence partnere, a Mochida Pharmaceutical Co. forgalombahozatali engedélyt kapott a bioszimiláris teriparatide készítményre Japánban, amely piacra a terméket novemberben be is vezette. A 2020-as évben az eladások a COVID ellenére növekedni tudtak.

A bioszimiláris termékportfólió további két termékjelöltje a tocilizumab (reumatológia) és a denosumab (oszteoporózis). Mindkét termék a legmagasabb növekedési ütemű terápiás csoportba tartozik.

2020 áprilisában a Richter megvásárolta a Mycenax által kifejlesztett tocilizumab készítményt (referenciatermék: a Roche cég Actemra márkanévű készítménye). A 2021-ben lezáródó CMC (Chemistry, Manufacturing and Controls) fejlesztési szakasz után a klinikai kutatás a japán Mochida vállalattal együttműködve fog folytatódni.

Az európai és USA piacokra szánt denosumab (referenciatermékek: az Amgen cég Prolia és Xgave márkanévű készítményei) 2021-ben a klinikai kutatás szakaszába fog lépni.

A piaci résztvevők nagy létszámára való tekintettel a Társaság 2020 év elején úgy döntött, hogy nem folytatja a pegfilgrasztim (referenciatermék: a Amgen cég Neulasta márkanévű készítménye) kutatását.

A második gyártósor 2020-as üzembe helyezésével a debreceni telephely sokoldalú és párhuzamos gyártási kapacitásokat kínál, amely a Társaság bioszimiláris termékportfóliójából adódó, valamint a külső partnerek által elvárt igényeket egyaránt meg tudja valósítani.

A Csoportnak a biotechnológiai termékei fejlesztésére és forgalmazására Európában a Stada céggel, Japánban a Mochida vállalatokkal van együttműködési szerződése.

3.2 Termelési folyamatok

A gyógyszergyártó üzemek mennyiségben mért teljesítményének alakulása: a lose gyártó üzemek gyártási volumene összességében 3 %-kal nőtt, amely a nagy részarányt képviselő szilárd gyógyszerformák 3 %-os, és a kisebb arányt képviselő injekciós készítmények 15 %-os emelkedésével magyarázható.

2020-ban a saját termelésű hatóanyagok termelési értéke elszámoló áron a nem szteroid hatóanyagok esetében 14,4 %-kal nőtt (export igények és a gyártási szükségletek növekedése), míg a szteroid termékek esetében 7 %-kal csökkent.

A 2019-es késztermék csomagolási képességre, hatékonyságra az európai termékekre vonatkozó szerializáció folyamatának bevezetése negatívan hatott. Az orosz szerializáció szintén elindult, de gyártási problémákat nem okozott, köszönhetően a jó felkészültségnek és a már megszerzett tapasztalatoknak.

Intenzíven folyik a termelő leányvállalatokkal való együttműködés termékátadások, technológiai transzferek, termelési jellegű bérmunkák, ill. fejlesztések formájában is.

3.3 Környezetvédelem, munkaegészségügy, biztonságtechnika

Környezetvédelem

A Társaság számára kiemelt feladat, hogy a gyógyításra szánt készítmények előállításánál a környezetet a legkisebb mértékben terhelje, ezért az elérhető legkorszerűbb technikákat alkalmazza a környezetre gyakorolt negatív hatások folyamatos mérséklése érdekében.

A környezeti kockázatok és a tényleges környezetvédelmi hatások tekintetében az egyes gyártó tevékenységek nagy eltéréseket mutatnak:

- A gyógyszer hatóanyagok gyártása jellemzően vegyipari tevékenység. A felhasznált anyagok csak kis hányada épül be az előállítandó, nagy tisztaságú végtermékekbe, így ezen újra nem hasznosítható felhasznált anyagok környezeti terhelése és kockázata a „vegyipari technológiák” esetében a legmagasabb.
- Tevékenységének jellegéből adódóan a biotechnológián alapuló gyártás nem teszi lehetővé a környezetre ártalmas anyagok nagy mennyiségben történő felhasználását, így mind a környezeti terhelés, mind a kockázat csekély mértékű.
- A gyógyszerkészítmények gyártása kiszerező jellegű, a felhasznált anyagok nagy része a termékbe beépül. A környezeti terhelés és a kockázat csekély mértékű.

A Társaság környezetvédelemmel kapcsolatos szempontjait a Környezetvédelmi Politika tartalmazza, amelynek megvalósulását az ISO 14001 alapú, tanúsított Környezetközpontú Irányítási Rendszer (KIR) biztosítja. 2020-ban a KIR rendszer sikeres ISO 14001-es auditon esett át.

A KIR a környezeti, a természeti környezetre ható kockázatokat elemzi és kezeli a szabvány előírásainak megfelelően (kibocsátási határértékek betartása, adatszolgáltatások elkészítése, engedélyek megléte). A KIR megfelelő működését, kockázatkezelését a független külső tanúsító szervezet által évente megtartott felügyeleti auditok igazolják.

A Richter a környezeti szempontból lényeges teljesítmény mutatókat a Global Reporting Initiative (GRI guidelines) útmutatásai alapján állítja össze és mutatja be a megvalósult és tervezet intézkedésekkel, illetve ezek értékelésével együtt a kétévente kibocsátott, interneten is elérhető, Fenntarthatósági Jelentésben.

Munkaegészségügy, biztonságtechnika

A Richter munkahelyeinek jellemző veszélyforrása a veszélyes vegyi anyagok jelenléte. Megfelelő eljárások, eszközök állnak rendelkezésre az elfogadható szintre történő csökkentés érdekében. A Richter a kémiai biztonság követelményeit már a kutatási szakaszban, a gyártástervezésekben is érvényesíti, a műszaki védelmi záruk, emberi erőforrás-menedzsment mellett (képzés, kiválasztás, munkaszervezés, egészségmegőrző programok).

A Társaság folyamatosan dolgozik a munkaegészségügyi és biztonságtechnikai folyamatok optimalizálásán, ennek köszönhetően 2020-ban sikerrel zárult a Munkabiztonsági és Egészségügyi Irányítási Rendszer (MEBIR: OSHAS 18001) felügyeleti auditja, igazolva, hogy a belső auditok, oktatások, szabályozás, teljesítményértékelés, a kockázatkezelés és a munkahelyi ártalom-mérések megfelelően zajlanak. A Társaság az év folyamán megkezdte a kötelező átállást az MSZ ISO 45001:2018 szerinti MEBIR szabványra. A Társaság a MEBIR folyamatait a COVID helyzetben is működtette. A Biztonságtechnikai Laboratórium megtartotta két telephelyes akkreditált státuszát. 2020-ban elkészült az elavult MEBIR SW (Standard Work) környezet megújítására szolgáló analízis és adatszolgáltatás. Az implementáció egy több éves folyamat, amely 2021-ben kezdődik.

A Richter maradéktalanul teljesíti a REACH és a CLP EU irányelvek által megfogalmazott kémiai biztonsági követelményeket, valamint különös figyelmet fordít a robbanásvédelmi (ATEX direktíva) és a súlyos balesetek megelőzéséhez fűződő követelmények megvalósítására.

Az év folyamán nem történt súlyos technológiai, vagy tömeges baleset, továbbá nem kapott a Társaság említésre érdemes hatósági elmarasztalást, illetve bírságot. A munkavállalók egyéni védőeszköz ellátásában fennakadás nem volt.

Vízszennyezés, vízminőség- és zajvédelem

2020-ban mind Budapesten, mind Dorogon terv szerint valósult meg a csatornahálózat felülvizsgálata, szükség szerinti javítása. Dorogon a dekanter centrifuga telepítésével lehetővé vált a szennyvíztisztítóban keletkező szennyvíziszap víztartalmának csökkentése, amely az ártalmatlanítási költségek mérséklését eredményezte. Debrecenben pedig átadásra került a szennyvíz-előkezelő új átlagosító medencéje, amely a kibocsátott szennyvíz minőségének és mennyiségének megfelelését biztosítja.

Hulladékártalmatlanítás

2020-ban a veszélyes hulladékok égetéssel, lerakással, valamint komposztálással kerültek ártalmatlanításra, valamint a Társaságnál 2012 óta szelektív hulladékgyűjtés történik. Hosszas előkészítő munka eredményeként 2020-ban, a Társaság budapesti telephelyén megkezdődött az irodai szelektív hulladékgyűjtés pilot projektje és ezzel együtt a hulladékgazdálkodási rendszer centralizációja. A hulladékártalmatlanítás költségei 29,8 %-os növekedést követően 1.300 MFT-ot tettek ki 2020-ban.

4. Humán erőforrás gazdálkodás

A Társaság stratégiai célkitűzései között szerepel a változó feladatokhoz és az egyre nagyobb kihívásokhoz legjobban alkalmazkodó szervezet kialakítása, a vállalat működési képességének fejlesztése. Ennek elérésében kulcsszerepe van az emberi erőforrásnak, amely alapját képezi a Richter folyamatos üzleti és tudományos sikereinek.

A Társaság a legnagyobb körültekintéssel jár el az új munkaerő felvételénél, kiemelt feladatként kezeli a munkavállalók szakmai fejlődésének támogatását (hatósági szabályok által előírt képzések mellett az informatikai tudás fejlesztése és nyelvi képzések) és életminőségének javítását, valamint a magas színvonalú teljesítményt nyújtó alkalmazottak megtartását a magas szintű teljesítmény és az üzleti célok elérése érdekében.

A Richter célja, hogy mindenkinek egyenlő foglalkoztatási esélyeket biztosítson, és hogy a jelentkezőket és a munkavállalókat személyes jellemzőiktől, például (a helyi jogszabályokban meghatározott) faji vagy etnikai hovatartozástól, bőrszínétől, vallási vagy világnézettől, származástól, nemtől, szexuális beállítottságtól, kortól, nemi identitástól vagy annak kifejeződésétől, nemzetiségétől, családi állapottól, várandósságtól, gyermekszüléstől vagy azzal kapcsolatos egészségügyi állapottól, genetikai tulajdonságtól, katonai szolgálattól, egészségügyi állapottól, illetve az alkalmazandó jogszabályok által védett egyéb jellemzőktől függetlenül egyenlő bánásmódban részesítse.

A Richterben dolgozó nők számára a szakmai és vezetői karrier lehetősége egyaránt nyitva áll. A Társaságnál dolgozók közel 49 %-a nő, a vezetők között (osztályvezető helyettől az első számú vezetőig) pedig 40 % a női munkavállalók aránya. A Richter számos lehetőséget biztosít a fejlődni vágyó kollégáknak, a Társaság által támogatott képzéseken a nők és a férfiak hasonló arányban vesznek részt.

1992 áprilisa óta a Társaság dolgozóinak érdekképviselőt a VDSZ Gyógyszergyári Szakszervezete látja el, amely egy önálló érdekvédelmi társadalmi szervezet. Elsődleges célja a munkavállalói érdekek folyamatos képviselete, funkciója szerint pedig információs hídként szolgál a munkáltató és a munkavállalók között, olyan témákban, mint a Kollektív Szerződés, a bérmegállapodás és egyéb munkavállalókat érintő ügyek.

A munkavállalók teljesítményének mérésére a Társaság egészére érvényes, átfogó teljesítmény-értékelési rendszer (TÉR) szolgál, amely támogatja az egyénre lebontott célok meghatározását és az elvégzett feladatok folyamatos értékelését. 2020-ban a TÉR kiegészítésre került a teljesítmény kalibrációval, amely során az egyéni teljesítmény nemcsak önmagához, hanem másokkal összehasonlítva is meghatározásra kerül. A kalibráció célja, hogy egyformán értelmezett értékelési skálán objektív, valóságot tükröző teljesítményértékelések születhessenek. A 2018 végén elindított elektronikus dolgozói és vezetői HR önkiszolgáló rendszer folyamatosan bővül újabb modulokkal és fejlesztésekkel.

2020-ban a Richterben bevezetésre került a Richter szintek (Richter Grade) rendszere, amely az összes munkakört magába foglaló rendszer, amely egységes alapelvek és kritériumok alapján rendszerezi a munkaköröket, valamint az azokhoz kapcsolódó feladatokat és információkat. Az év folyamán valamennyi munkatárs megismerte az új rendszert és a saját munkaköréhez tartozó RG szintjét is.

A foglalkoztatottak zárólétszáma 2020. december 31-én 6.475 fő volt, ebből 5.828 fő Magyarországon állt alkalmazásban. Ez utóbbi létszámból 3.042 fő szellemi tevékenységet folytat, közülük 2.413 fő diplomás. A Magyarországon foglalkoztatott diplomások aránya a szellemi foglalkoztatottakhoz viszonyítva 79 % volt.

5. Tárgyi és immateriális eszközök beruházási ráfordításai

A Társaság a főbb eszköz beszerzéseit az IFRS Éves Beszámoló 13. és 33. mellékletében mutatja be.

6. Vállalati befektetések

A Társaság befektetéseit az IFRS Éves Beszámoló 14-15. mellékletében mutatja be részletesen.

7. Kockázatkezelés

A Richter Gedeon Nyrt. kockázatkezelési irányelveivel összhangban elvégezte a Társaság szervezeti szintű kockázatértékelését. Az értékelés során a Társaság a szakértő támogatásával kidolgozott kockázatkezelési megközelítést követve beazonosította a működése szempontjából releváns stratégiai, gyógyszeripari működési és megfelelőségi, valamint pénzügyi kockázatait, és ezeket a Társaság vezetése értékelte.

Az értékelés alapján az egyes kategóriákban az alábbi kockázatok a legjellemzőbbek:

Stratégiai kockázatok

| Kockázat | Kockázat leírása | Kiemelt kockázatkezelési eljárások | A kockázat változása |
|---|---|--|-----------------------------|
| A Cariprazine kiemelkedő hozzájárulása a Társaság árbevételéhez és eredményéhez | A Cariprazine hozzájárulása döntően függ az USA licence partnerünk által elért árbevételtől, és az innovatív termékek bevezetését ösztönző amerikai gyógyszerárzási környezet tartós továbbélésétől | USA partnerünkkel közös indikáció bővítő és PASS vizsgálatok végzése, illetve az értékesítés földrajzi kiterjesztése érdekében licenc-beadási szerződések kötése új partnerekkel | Növekvő kockázati szint |
| Későbbi fázisokba lépő originális CNS (központi idegrendszeri) kutatási projektjeink magasabb kockázata | Több CNS kutatási projekt is klinikai fejlesztési fázisba lép magas költségekkel és magas kiesési kockázattal | Szigorú kritériumok alapján a projektek rendszeres felülvizsgálata („go-no go” döntések), és proof of concept elérésétől fejlesztő- és licence partner bevonása | Változatlan kockázati szint |
| Nőgyógyászati specialty termékek, licenszbe vétele és fejlesztése partnerekkel együtt | Egyidejűleg több, a generikus fejlesztésekhez képest magas költségű és kockázatos specialty termék fejlesztési projekteket kell végrehajtani | Nőgyógyászati termékek fejlesztésére és licence-bevételére vonatkozó komplex megállapodások kötése, szoros fejlesztési együttműködés a partnerekkel, a projekt menedzsment erősítése | Növekvő kockázati szint |
| Bioszimiláris termékek fejlesztése és piacra vitele saját erőforrásokkal, illetve licence partnerekkel | High-tech berendezések és különleges szaktudás szükséges a termékek fejlesztéséhez, magas regulatory követelményeket teljesítő klinikai vizsgálatok szükségesek a törzskönyvezéshez | High-tech biotech kapacitások létrehozása, az orvostudományi és regulatory terület fejlesztése, a klinikai vizsgálatok és a CRO-k (Contract Research Organization) szigorú monitorozása, a projekt menedzsment erősítése | Változatlan kockázati szint |
| Branded generikus termékeink forgalmának fenntartása | A branded generikus termékeink fő piacait kormányzati árleszorító beavatkozások, éles verseny, árerőzítő és rövid termék életciklusok jellemzik | Jól kiválasztott új generikus termékek fejlesztése és a fő piacainkon az elsők közötti piacra vitelük, a projekt menedzsment erősítése | Változatlan kockázati szint |
| A klasszikus termékportfoliónk védelme a csökkenő piaci lehetőségek mellett | Az esetleges mellékhatás bejelentések és az idők folyamán megnövekedett regulatory követelmények hiányos teljesítése esetén indikáció szűkítés, vagy kivonás | Kiemelt figyelem a PV (pharmacovigilance) rendszerben, aktív regulatory párbeszéd a hatóságokkal, fenntartó fejlesztési projektek, Life Cycle menedzsment | Változatlan kockázati szint |

Gyógyszeripari ártámogatási-, működési- és megfelelőségi kockázatok

| Kockázat | Kockázat leírása | Kiemelt kockázatkezelési eljárások | A kockázat változása |
|--|---|---|-----------------------------|
| A COVID-19 járvány munkavállalói egészségügyi kockázatai és negatív hatásai a vállalati működésre, illetve az ellátási láncra | Munkavállalók fertőzötté válása, megbetegedése, járványgócok kialakulása. A biztonsági intézkedések többletköltségei a termelésben, az orvoslátogatás ellehetetlenülése, K+F folyamatok csúszása, hatósági folyamatok lelassulása, ellátási lánc akadozása | Készletfelhalmozás, megelőző és lokalizáló biztonsági intézkedések, home office elrendelése a távolról is ellátható munkakörökben, Vállalati operatív törzs létrehozása a szerteágazó védelmi intézkedések gyors meghozatala érdekében | ÚJ KOCKÁZAT! |
| A gyógyszer ártámogatási rendszer kedvezőtlen változása a közép-kelet európai régióban, Oroszországban és Kínában; claw-back adók az európai országokban | A támogatott gyógyszerek árának csökkentése és körének szűkítése a közép-kelet európai régióban, Oroszországban és Kínában fedezet csökkenést okozhat, a claw-back adók csökkentik az üzleti eredményt | Új termékek bevezetésével és a promóciónak a kevésbé fenyegetett termékkörre összpontosításával a kitettség csökkentése | Változatlan kockázati szint |
| Szakképzett munkaerő biztosításának nehézségei a Csoport közép-kelet európai vállalataiban | A magyar, román és lengyel munkaerőpiacon 2016-2019 között egyre nehezebbé vált a képzett gyógyszeripari munkaerő felvétele; 2020-ban (a COVID válsággal is összefüggésben) a munkaerő biztosítási nehézségek enyhültek | Béremelések és a vállalathoz való hosszú távú kötődést segítő konstrukciók alkalmazása; A termelőüzemekben kiemelt béremelés végrehajtása, saját szakképzés elindítása; Termelés áthelyezés Oroszországba Egyetemi képzési együttműködések | Csökkenő kockázati szint |
| EU szerializációs követelmények hatályba lépése miatti és az orosz szerializáció bevezetése miatti költségnövekedés és kibocsátás csökkenés | A doboz szintű azonosító jelek nyomtatása és IT rendszereken keresztüli továbbítása jelentős beruházásokat igényel.-A szerializációra való felkészülés és a bevezetés időszakában ez csökkentette a kibocsátást és piaci hiányokat okozott; 2020-ra ezeken a nehézségeken sikerült túljutni | Többszörös munkaerő alkalmazása, hétvégi műszakok bevezetése, újabb csomagoló gépsorok beszerzése | Csökkenő kockázati szint |
| Az iparági etikai normákat betartó értékesítési gyakorlat, magas szintű adatvédelem | Gyógyszer promóció etikai és reklámozási szabályait sértő munkavállalói magatartás; GDPR követelmények megsértése személyes adatok jogosulatlan felhasználása, vagy nem megfelelő adatvédelem miatt | Igazgatóság által elfogadott compliance; GDPR szabályzat és felkészülés; IT biztonsági fejlesztések | Változatlan kockázati szint |

| Kockázat | Kockázat leírása | Kiemelt kockázatkezelési eljárások | A kockázat változása |
|---|--|---|------------------------------|
| Gyógyszerkészítmények fejlesztésére és gyártására vonatkozó, egyes esetekben extrém magas minőségi és kémiai biztonsági követelmények teljesítése; gyógyszer mellékhatáskövetés és termékfelelősségi kockázat teljes életcikluson keresztül | <p>GMP, GLP, GCP (Helyes Klinikai Gyakorlat), GDP (Helyes Nagykereskedelmi Gyakorlat), IT GXP, PV előírások megsértése a tevékenységi engedélyek visszavonásával járhat;</p> <p>Beszállítói hiányosságok miatti készítmény minőségi meg nem felelés, késés, versenyhátrányt okozó költségszintek, reputációvesztés;</p> <p>Új mellékhatás, szennyezés, gyártási hiba, szándékos károkozás, hamisítás</p> <p>EU kémiai biztonsági szabályozása (REACH) által bevezetett engedélyezés/korlátozás megfelelési kockázata</p> | <p>GMP megfelelést biztosító berendezések</p> <p>Törzskönyvi engedély szerinti termék előállítás, minőségbiztosítás,</p> <p>Minőségbiztosítási rendszerek alkalmazása, SOP-kal szabályozott működés;</p> <p>Kulcs termékek esetében saját hatóanyag fejlesztése;</p> <p>Beszállító minősítési rendszer alkalmazása, törekvés alternatív beszállítók törzskönyvezésére;</p> <p>Termékfelelősségi biztosítás, általános felelősségi biztosítás, kártérítés</p> <p>A REACH korlátozás alá eső vegyi anyagok felhasználásának folyamatos monitorozása</p> | Változatlan kockázati szint* |
| Gyógyszeripari- és ellátórendszeri berendezések, továbbá IT rendszerek magas rendelkezésre állásának biztosítása, az IT biztonság megfelelő szintjének fenntartása | <p>A hatóanyaggyártás veszélyes üzem, tűz-és robbanás veszély áll fenn; Üzemrészek kiesése miatti termékhiány;</p> <p>Egyedi gép meghibásodások miatti termelés csökkenés, avulás miatti inspekciós kockázat;</p> <p>Ellátó rendszeri kiesések</p> <p>IT szerverek kiesése, adatátviteli kapacitások szűkössége, jogosulatlan hozzáférések, adatlopások</p> | <p>„Risk survey” ajánlásai alapján termelésbiztonsági intézkedések, vagyon- és üzemszüneti biztosítás;</p> <p>Megfelelő szintű kapacitás fenntartó beruházások és karbantartás, hibaelhárítás;</p> <p>Rendszerek műszaki színvonalának, automatizált felügyeletének és ezzel üzembiztonságának emelése</p> <p>IT biztonságot javító szabályozások, fejlesztések és tréning programok</p> | Változatlan kockázati szint* |
| Magas minőségű munkahelyi egészségvédelmi rendszer fenntartása; Környezetvédelmi terhelést határértékek alá csökkentő eljárások alkalmazása | <p>Hatóanyag expozíció, munkahelyi balesetek, munkaerő kiesés, kártérítés;</p> <p>Szigorú környezetterhelési határértékeket kell betartani (zaj, por, szennyvíz), költséges hulladékártalmatlanítást kell végezni</p> | <p>MEBIR rendszer alkalmazása, tanúsíttatása;</p> <p>Átfogó élet-és balesetbiztosítás;</p> <p>Vállalati környezetvédelmi szervezet, Környezetközpontú Irányítási Rendszer (KIR) működtetése, monitoring, minősíttetés, beruházások</p> | Változatlan kockázati szint* |

* A kockázatkezelés fejlesztette ellensúlyozni tudta a kockázati kitettség és a kockázati valószínűség növekedését.

Pénzügyi kockázatok

A Társaság az ár-, hitel-, kamat-, likviditás- és cash-flow kockázata az IFRS Éves Beszámoló 10. mellékletében kerül részletesen kifejtésre.

| Kockázat | Kockázat leírása | Kiemelt kockázatkezelési eljárások | A kockázat változása |
|---|---|---|------------------------------|
| Cash-flowk és pénzügyi instrumentumok deviza árfolyam kockázata | A Csoportnak jelentős RUB, USD és egyéb devizákban keletkezett bevételi többletei és devizás pénzügyi instrumentumai vannak, amelyeknek a HUF-ban és EUR-ban mért értékét az árfolyam ingadozások eltérítik, veszteséget okozhatnak | Részleges természetes fedezés azonos devizában felmerülő költségekkel, nyitott pozíciók csökkentése átváltással Pénzügyi fedezeti művelet alkalmazása csak az Igazgatósági felhatalmazás alapján | Változatlan kockázati szint |
| Vevő hitelezési kockázat | A Richter Csoport egyes piacain (FÁK, Egyéb régió) és egyes tagvállalatok vevői körében (romániai nagyker. vállalat) fokozott vevőhitelezési kockázattal kell számolni | Kiterjesztett MEHIB vevőhitel biztosítás a Richter Csoport FÁK és Egyéb régiós piacaira Piaci COFACE biztosítás a Pharmafam romániai vevőire | Változatlan kockázati szint* |
| Pénzeszközök kezelésének és befektetésének kockázata (likviditási-, partner- és kamat kockázat) | Az anyavállalati átmenetileg szabad pénzeszközök biztonságos befektetését kell megoldani; Leányvállalatoknál esetenként jelentős szabad pénzeszközök biztonságos kezelését kell megoldani | Anyavállalatnál: Igazgatósági szintű pénzügyi befektetési szabályzat elfogadása, szigorú betartása, ellenőrzése; Leányvállalati szabad pénzeszközök központosított kontrolja | Változatlan kockázati szint* |
| Adózási kockázatok | Anyavállalat: K+F és jogdíj adókedvezményekre vonatkozó jogosultság igazolása; Csoport: kapcsolt vállalatok közötti transzferárazás alátámasztottsága | Az adóhatósággal egyeztetett eljárás a jogdíj adókedvezmények elszámolására, az anyavállalati éves negatív adóalapokból származó adóalap csökkentési lehetőségek (TLCF) felhalmozása Csoport transzferár: Masterfile alapján megállapított árak, helyi transzferár dokumentációk | Változatlan kockázati szint |

* A kockázatkezelés fejlesztte ellensúlyozni tudta a kockázati kitettség és a kockázati valószínűség növekedését.

8. Mérlegfordulónap után bekövetkezett események

A mérleg fordulónapja után bekövetkezett lényeges események, különösen jelentős folyamatok az IFRS Éves Beszámoló 42. mellékletében kerülnek részletesen kifejtésre.

9. Jövőre vonatkozó kilátások

A Társaság stratégiai célkitűzései között szerepel továbbra is a magyarországi és a hagyományos piaci pozíciók (FÁK, Közép-Kelet Európa) megtartása és a piaci jelenlét erősítése a gyógyszerpiac egészét átható, egyre súlyosabb problémák (árlemorzsolódás, támogatások szigorítása, ár-kontroll, stb.) ellenére.

A Társaság az Európai Unióban, elsősorban az EU 15-ben (Nagy-Britanniával együtt), és Kínában a piaci jelenlét erősítésére összpontosít és a kivitel fokozására, az Egyesült Államokban az elért pozíciók megtartására és új hosszú távú kutatási-fejlesztési együttműködések kialakítására meglévő és új partnerekkel.

Ezeket a célokat a Társaság Magyarországon, a FÁK régióban és Európában a saját hálózat hatékonyságának javításával, Nyugat-Európában saját marketing hálózat erősítésével, az USA-ban stratégiai partnerekkel és hosszú távú szerződések révén valósítja meg. A Társaság, a különböző akvizíciók hatására, közvetlen formában jelenik meg a világ leggyorsabban növekvő gyógyszerpiacain (Kína, illetve latin-amerikai régió).

A Társaság jövője, a piaci pozíciók jövőbeli erősítése szempontjából kiemelkedő jelentőségű az originális kutatás és fejlesztés sikeressége, melyet a központi idegrendszeri területen végez. A specialty stratégia második pillére a nőgyógyászati portfólió bővítése, amelynek a piacra vitelét a hagyományos piacokon működő egységek és az újonnan alapított nyugat-európai marketinghálózat támogatja. A Richter célja továbbra is, hogy a szteroid hatóanyagokban és az orális fogamzásgátló készítményekben speciális kínálatot nyújtó nőgyógyászati termékcsoportha az összes árbevétel emelkedésénél gyorsabban növekedve az éves eladásoknak egyre nagyobb százalékát képviselje.

A bioszimiláris gyógyszerek fejlesztése és a gyártásukat lehetővé tevő nagy értékű beruházás pedig a Richter „specialty” stratégiájának harmadik pillére.

A fentiek mellett a Richter törekszik a hagyományos termékportfólió nyújtotta piaci lehetőségek maximális kihasználására is.

A Társaság jövőbeli árbevételének és eredményességének biztosítása, növelése érdekében kiemelt feladatának tartja továbbá a kutatás-fejlesztés hatékonyságának, a szervezet működési képességének folyamatos javítását minden funkcionális területen.

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

Az állandó könyvvizsgáló jelentése a Társaság
Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerinti
2020. évi egyedi éves beszámolója tervezetéről

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

A Richter Gedeon Nyrt. részvényeseinek

Jelentés a pénzügyi kimutatások könyvvizsgálatáról

Vélemény

Elvégeztük a Richter Gedeon Nyrt. (a „Társaság”) 2020. évi pénzügyi kimutatásainak könyvvizsgálatát, amely pénzügyi kimutatások a 2020. december 31-i fordulónapra készített pénzügyi helyzet kimutatásból – melyben az eszközök összesen 869.910 M Ft –, az ezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó eredménykimutatásból, átfogó jövedelem kimutatásból – melyben a tárgyévi átfogó eredmény 89.789 M Ft nyereség–, saját tőke változás kimutatásból és cash-flow kimutatásból, valamint a számviteli politika jelentős elemeinek összefoglalását is tartalmazó megjegyzésekből állnak.

Véleményünk szerint a mellékelt pénzügyi kimutatások megbízható és valós képet adnak a Társaság 2020. december 31-én fennálló pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó pénzügyi teljesítményéről és cash-flow-iról az Európai Unió által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal (az „EU IFRS”) összhangban, valamint azokat minden lényeges szempontból a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénynek (a „számviteli törvény”) az EU IFRS-ek szerint éves beszámolót készítő gazdálkodókra vonatkozó előírásaival összhangban készítették el.

A vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségünk bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgáló pénzügyi kimutatások könyvvizsgálatáért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Függetlenek vagyunk a Társaságtól a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara „A könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzata”-ban, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Könyvvizsgálók Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Nemzetközi etikai kódex kamarai tag könyvvizsgálóknak (a nemzetközi függetlenségi standardokkal egybefoglalva)” című kézikönyvében (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfelelünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményünkhöz.

Kulcsfontosságú könyvvizsgálói kérdések

A kulcsfontosságú könyvvizsgálói kérdések azok a kérdések, amelyek szakmai megítélésünk szerint a legjelentősebbek voltak a tárgyidőszaki pénzügyi kimutatások általunk végzett könyvvizsgálata során. Ezeket a kérdéseket a pénzügyi kimutatások egésze általunk végzett könyvvizsgálatainak összefüggésében és az arra vonatkozó véleményünk kialakítása során vizsgáltuk, és ezekről a kérdésekről nem bocsátunk ki külön véleményt.

| Kulcsfontosságú könyvvizsgálati terület | A területhez kapcsolódó könyvvizsgálati eljárások |
|--|---|
| Immateriális javakat értékelése | |
| <p>(Részlet az egyedi pénzügyi kimutatások 13.2. megjegyzésében)</p> <p>A pénzügyi kimutatásokhoz tartozó kiegészítő mellékletben a Társaság 97.567 M Ft értékben mutat ki immateriális javakat 2020. december 31-én.</p> <p>Ahogy a vonatkozó számviteli szabályok előírják a Vezetés rendszeresen értékvesztés tesztet készít abból a célból, hogy megvizsgálja, hogy szükség van-e az immateriális javakhoz kapcsolódóan értékvesztés elszámolására az azonosított értékvesztés-indikációk alapján.</p> <p>Az immateriális jószágokhoz kapcsoló értékvesztés-indikációk azonosítása és immateriális javak értékvesztés tesztje kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdésnek tekintendő, mivel szakmai megítélés alkalmazását és a Vezetés szubjektív feltevéseinek alkalmazását teszi szükségessé.</p> | <p>Az általunk végrehajtott könyvvizsgálati eljárások a következőket tartalmazták:</p> <ul style="list-style-type: none"> -értékvesztés-indikációk azonosítása és immateriális javak értékvesztés tesztelésével kapcsolatos alapvető belső kontrollok felmérése és értékelése, -a Társaság modelljeiben szereplő piaci feltételezéseket külső forrásokkal, valamint a Társaság vezetősége által jóváhagyott tervekkel vetettük össze, -az értékelés módszertanának vizsgálata során, ahol szükségesnek ítéltük, bevontuk értékelési szakértőinket, segítségükkel újra-kalkuláljuk a értékvesztés teszteket, függetlenül értékeltük az felhasznált feltételezések, módszerek és az alkalmazott értékelési politikák megfelelőségét, -megvizsgáltuk a megtérülő értékek és a könyvszerinti értékek összevetését és az értékvesztés elszámolását, -vizsgáltuk a releváns számviteli standardok megfelelő alkalmazását, a megfelelő számviteli elszámolásokat és közzétételeket. |

Egyéb kérdések

Az előző évi pénzügyi kimutatást másik könyvvizsgáló auditálta. A 2020. március 23-án kiadott könyvvizsgáló jelentése korlátozás nélküli könyvvizsgálói véleményt tartalmazott

Egyéb információk

Az egyéb információk a "Vezetőségi jelentésben" foglalt információkból és a Társaság 2020. évi üzleti jelentéséből állnak, amelyeket a könyvvizsgálói jelentés dátuma előtt megszereztünk, valamint az Éves jelentésből állnak, amelyet várhatóan a könyvvizsgálói jelentés dátuma után bocsátanak rendelkezésünkre, de nem tartalmazzák a pénzügyi kimutatásokat és az arra vonatkozó független könyvvizsgálói jelentésünket. A vezetés felelős az egyéb információkért, továbbá az üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. A független könyvvizsgálói jelentésünk „Vélemény” szakaszában a pénzügyi kimutatásokra adott véleményünk nem vonatkozik az egyéb információkra.

A pénzügyi kimutatások általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk a fent azonosított egyéb információk átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az egyéb információk lényegesen ellentmondanak-e a pénzügyi kimutatásoknak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy azok lényeges hibás állítást tartalmaznak.

A számviteli törvény alapján a mi felelősségünk továbbá annak megítélése, hogy az üzleti jelentés a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban van-e, beleértve, hogy az üzleti jelentés megfelel-e a számviteli törvény 95/B. § (2) bekezdés e) és f) pontjában foglalt követelményeknek, és erről, valamint az üzleti jelentés és a pénzügyi kimutatások összhangjáról vélemény nyilvánítása. A számviteli törvény alapján nyilatkozunk kell továbbá arról, hogy az üzleti jelentésben rendelkezésre bocsátották-e a számviteli törvény 95/B. § (2) bekezdés a)-d), g) és h) pontjában meghatározott információkat.

Véleményünk szerint a Társaság 2020. évi üzleti jelentése minden lényeges vonatkozásban összhangban van a Társaság 2020. évi pénzügyi kimutatásaival és a számviteli törvény vonatkozó előírásaival. Az üzleti jelentésben rendelkezésre bocsátották a számviteli törvény 95/B. § (2) bekezdés a)-d), g) és h) pontjában meghatározott információkat. Mivel egyéb más jogszabály a Társaság számára nem ír elő további követelményeket az üzleti jelentésre, ezért e tekintetben nem mondunk véleményt.

A fentiekén túl a Társaságról és annak környezetéről megszerzett ismereteink alapján jelentést kell tennünk arról, hogy a tudomásunkra jutott-e bármely lényegesnek tekinthető hibás közlés (lényeges hibás állítás) az üzleti jelentésben, és ha igen, akkor a szóban forgó hibás közlés (hibás állítás) milyen jellegű. Ebben a tekintetben nincs jelenteni valónk.

Amikor átolvassuk az Éves jelentést, ha arra a következtetésre jutunk, hogy az lényeges hibás állítást tartalmaz, kötelességünk az adott kérdést kommunikálni az irányítással megbízott személyek felé.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége a pénzügyi kimutatásokért

A vezetés felelős a pénzügyi kimutatásoknak az Európai Unió által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal összhangban történő és a valós bemutatás követelményének megfelelő elkészítéséért, valamint az olyan belső kontrollért, amelyet a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítástól mentes pénzügyi kimutatások elkészítése.

A pénzügyi kimutatások elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje a Társaságnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közvégtelgye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számviteli pénzügyi kimutatásokban való alkalmazásáért, azt az esetet kivéve, ha a vezetésnek szándékában áll megszüntetni a Társaságot vagy beszüntetni az üzletszerű tevékenységet, vagy amikor ezen kívül nem áll előtte más reális lehetőség.

Az irányítással megbízott személyek felelősek a Társaság pénzügyi beszámolási folyamatának felügyeletéért.

A könyvvizsgáló pénzügyi kimutatások könyvvizsgálatáért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy a pénzügyi kimutatások egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint az, hogy ennek alapján a véleményünket tartalmazó független könyvvizsgálói jelentést bocsássunk ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha észszerű lehet az a várakozás,

hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott pénzügyi kimutatások alapján meghozott gazdasági döntéseit.

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok szerinti könyvvizsgálat egésze során szakmai megítélést alkalmazunk és szakmai szkepticizmust tartunk fenn.

Továbbá:

- Azonosítjuk és felmérjük a pénzügyi kimutatások akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak a kockázatait, kialakítjuk és végrehajtjuk az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk a véleményünk megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának a kockázata nagyobb, mint a hibából eredőé, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.
- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a Társaság belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményyt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek észszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel alkalmazása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel a Társaság vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívunk a figyelmet a pénzügyi kimutatásokban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősíteniük kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy a Társaság nem tudja a vállalkozást folytatni.
- Értékeljük a pénzügyi kimutatások átfogó bemutatását, felépítését és tartalmát, beleértve a megjegyzésekben tett közzétételeket, valamint értékeljük azt is, hogy a pénzügyi kimutatásokban teljesül-e az alapul szolgáló ügyletek és események valós bemutatása.

Az irányítással megbízott személyek tudomására hozzuk - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a Társaság által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

Nyilatkozunk az irányítással megbízott személyeknek arról, hogy megfelelően a függetlenségre vonatkozó releváns etikai követelményeknek, és kommunikáljuk feléjük mindazon kapcsolatokat és egyéb kérdéseket, amelyekről észszerűen feltételezhető, hogy befolyásolják a függetlenségünket, valamint adott esetben a kapcsolódó biztosítékokat.

Az irányítással megbízott személyek felé kommunikált kérdések közül meghatározzuk azokat a kérdéseket, amelyek a tárgyidőszaki pénzügyi kimutatások könyvvizsgálata során a legjelentősebb kérdések, és ennél fogva a kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések voltak. Könyvvizsgálói jelentésünkben ismertetjük ezeket a kérdéseket, kivéve, ha jogszabály vagy szabályozás kizárja az adott kérdés nyilvános közzétételét, vagy ha – rendkívül ritka körülmények között – azt állapítjuk meg, hogy egy adott kérdést a könyvvizsgálói jelentésben nem lehet kommunikálnunk, mert észszerű várakozások alapján annak hátrányos következményei súlyosabbak lennének, mint a kommunikáció közérdekű hasznai.

Jelentés egyéb jogi és szabályozói követelményekről

Az Európai Parlament és a Tanács 537/2014/EU rendelete 10. cikkének (2) bekezdésével összhangban az alábbi nyilatkozatokat tesszük a független könyvvizsgálói jelentésünkben a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok által előírt jelentéstételi kötelezettségeken felül:

A könyvvizsgáló kijelölése és a megbízás időtartama

A 2020. április 28-i közgyűlésen kerültünk megválasztásra a Társaság könyvvizsgálójának és megbízásunk a megválasztásunk óta tart megszakítás nélkül.

A könyvvizsgálói jelentés és az auditbizottsághoz címzett kiegészítő jelentés összhangja

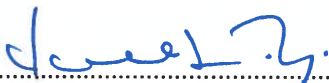
Megerősítjük, hogy a jelen könyvvizsgálói jelentésben foglalt, a pénzügyi kimutatásokkal kapcsolatos könyvvizsgálói véleményünk összhangban van a Társaság auditbizottságához címzett kiegészítő jelentéssel, amelyet 2021. március 9-én adtunk ki az Európai Parlament és a Tanács 537/2014/EU rendelete 11. cikkével összhangban.

Nem könyvvizsgálói szolgáltatások nyújtása

Kijelentjük, hogy a Társaság részére nem nyújtottunk semmilyen, az Európai Parlament és a Tanács 537/2014/EU rendelete 5. cikkének (1) bekezdésében ismertetett tiltott, nem könyvvizsgálói szolgáltatást. Ezen túlmenően kijelentjük, hogy a Társaság és az általa kontrollált vállalkozások részére nem nyújtottunk olyan egyéb, nem könyvvizsgálói szolgáltatásokat, amelyek nem szerepelnek a pénzügyi kimutatásokban.

A jelen független könyvvizsgálói jelentést eredményező könyvvizsgálat megbízásért felelős partnerének a jelentés aláírója minősül.

Budapest, 2021. március 10.



.....
Horváth Tamás

A Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. képviseletében
illetve mint kamarai tag könyvvizsgáló

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

Kamarai tag könyvvizsgálói tagszám: 003449

Előterjesztés a 7. sz. napirendi ponthoz

A Felügyelő Bizottság jelentése a Társaság Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerinti 2020. évi egyedi éves beszámolója tervezetéről, 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. 2021. évi rendes közgyűlése részére

Budapest, 2021. március 10.

Tartalomjegyzék

| | | |
|----------|--|----|
| 1. | Jelentés a Felügyelő Bizottság éves munkájáról | 3 |
| 1. 1. | Rövid tájékoztatás a Felügyelő Bizottság 2020. évben végzett munkájáról | 3 |
| 1. 1. 1. | A Felügyelő Bizottság által 2020. évben tárgyalt témák | 3 |
| 1. 1. 2. | Az Audit Bizottság működésének bemutatása | 4 |
| 1. 2. | A Társaság 2020. évi tevékenységének rövid értékelése, az Igazgatóság közgyűlés elé terjesztett beszámolójának véleményezése | 5 |
| 1. 2. 1. | A Társaság 2020. évi tevékenységének jellemzése a Felügyelő Bizottság által az év során vizsgált néhány terület, illetve téma kiemelésével | 8 |
| 1. 2. 2. | Összefoglalás és a Felügyelő Bizottság ajánlása a közgyűlésnek | 10 |
| 2. | Javaslatok a 2020. évi éves beszámoló elfogadására | 12 |
| 2. 1. | Javaslat a Richter Gedeon Nyrt. 2020. évi mérlege és az adózott eredmény elfogadására | 12 |
| 2. 2. | Javaslat a Richter Gedeon Nyrt. 2020. évi adózott eredménye felhasználására, az osztalék mértékére | 12 |

1. Jelentés a Felügyelő Bizottság éves munkájáról

1.1. Rövid tájékoztatás a Felügyelő Bizottság 2020. évben végzett munkájáról

A Felügyelő Bizottság (a szövegben továbbiakban FB) 2020. évben is a Polgári törvénykönyvben és a Richter Gedeon Nyrt. (továbbiakban Társaság) Alapszabályában meghatározottaknak megfelelően, valamint ügyrendje és munkaterve alapján működött. A testület összetételében a 2020. évben változás nem történt.

Az FB a tevékenységét az ügyrendjében előírt módon végezte. Munkáját a törvényben előírt kötelezettségen túl, a folyamatosan karbantartott, két közgyűlés közötti időszakra meghatározott éves munkatervében megjelölt területeken fejtette ki. A programjába vett témákat megtárgyalta.

Az éves közgyűlések közötti időszakban kilenc alkalommal ülésezett, 96%-os részvételi aránnyal. Az ülések a Covid-19 okozta járványhelyzetre tekintettel telekommunikációs eszköz (Microsoft Teams) igénybevételével kerültek megtartásra. Az összehívott ülések mindig határozatképesek voltak, betervezett, meghirdetett ülés nem maradt el, néhány napirendi pont került átcsoportosításra. Az FB ügyrendje lehetőséget ad a gazdasági környezet változásaihoz és az üzletvitelben, társasági, gazdasági eseményekben történt változások rugalmas kezelésére, mellyel élt is az FB. Az FB, mint a tulajdonosi ellenőrzés szerve, elsődlegesen - a törvényi előírásoknak, a Társaság Alapszabályában és a BÉT Felelős Társaságirányítási Ajánlásokban előírtaknak megfelelően - a Társaság gazdálkodását ellenőrzi, megvizsgálja a gazdálkodásra befolyást gyakorló kockázati tényezőket. Ezzel segíteni kívánja a tulajdonosokat az ügyvezetés tevékenységének megítélésében.

Az FB megállapítja, hogy a tevékenysége során nem találkozott jogszabályba, alapszabályba, közgyűlési határozatba ütköző, vagy a Társaság, a részvényesek érdekeit sértő cselekedettel.

Meg kívánjuk jegyezni, hogy az ügyvezetés 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 megvitatta a Társaság és a Richter csoport éves üzleti tervét, a jövőjét rövid és hosszú távon jelentősen érintő témákat, továbbá azok végrehajtása szempontjából fontos tevékenységek vizsgálatát is elsődlegesnek tartotta.

1.1.1. A Felügyelő Bizottság által 2020. évben tárgyalt témák

Az FB eleget téve a jogszabályi előírásoknak megtárgyalta a minden negyedévben elkészült időszaki beszámolót, a negyedéves eredményeket. Megvitatta a közgyűlés elé kerülő minden lényeges dokumentumot, üzletpolitikai jelentést. Megtárgyalta a 2021. évi üzleti terveket - a Társaságét és a Richter csoportét (konszolidáltat) is -, a 2020. 08. 31-i közbenső mérleget, a 2020. évi anyavállalati és a konszolidált éves pénzügyi beszámolókat, az anyavállalati és a konszolidált üzleti jelentéseket, a Felelős Társaságirányítási jelentést, a könyvvizsgálói jelentést és az Audit Bizottság éves jelentését.

A negyedéves jelentések megvitatása során Orbán Gábor vezérigazgató úr nemcsak az elmúlt időszak eseményeiről adott tájékoztatást, hanem minden esetben vázolta az éppen aktuális gazdasági környezet hatása alapján kialakult, a Társaság előtt álló feladatokat is. Több esetben kiemelésre került a gazdasági eseményekből adódó kockázatok értékelése és az erre a Társaság által adott válaszok. Az FB a negyedéves jelentéseket és a tájékoztatásokat tartalmaznak, magas színvonalúnak értékelte és tudomásul vette.

2020. évben az FB a Társaság eredményes tevékenységét és jövőjét rövid és hosszú távon befolyásoló területek közül, a kialakított munkatervének megfelelően, a következő témaköröket tárgyalta: Hatóanyaggyártás helyzete, illeszkedve a stratégiai célokhoz; Richter részvényárfolyamának alakulása nemzetközi iparági trendekkel összehasonlítva; Nőgyógyászat helyzete, jövőképe a speciality stratégia pilléréként; Alapítványok működése a Richterben a társadalmi szerepvállalás tükrében; Originális kutatás, mint a Richter stratégia egyik pillére; Kockázatkezelés; Emberierőforrás gazdálkodás, az EEI szerepe a stratégiai pillérek megvalósításában; Audit osztály tevékenysége; A Társaság stratégiája, integrálás a management gyakorlatba.

Az FB a tájékoztatásokat meghallgatta, az előterjesztéseket részletesen megtárgyalta, kiértékelte, a feltett kérdésekre adott válaszokat tudomásul vette és az előterjesztéseket - határozathozatal mellett - az elhangzott értékelések, javaslatok és kiegészítések figyelembevételével elfogadta. A tárgyalt témák közül néhányat az 1.2.1. pontban részletesebben is bemutatunk.

Az Igazgatóság ülésein az FB elnöke részt vett, így az üléseken az FB képviseltette magát.

1. 1. 2. Az Audit Bizottság működésének bemutatása

A Társaság közgyűlése - A Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvényben (továbbiakban Ptk.) foglaltaknak megfelelően - az FB független tagjaiból 3 tagú Audit Bizottságot (továbbiakban AB) hozott létre.

Az AB az ügyrendjét a Ptk.3:291. § és a felelős társaságirányítási jelentésről szóló (Ptk. 3:289. §) rendelkezései szerint, valamint a Társaság alapszabálya 16. pontjában megfogalmazottnak megfelelően alakította ki.

A Ptk. és a Társaság alapszabálya értelmében az AB hatáskörébe tartozik:

- a számviteli törvény szerinti beszámoló véleményezése,
- a számviteli törvény szerinti beszámoló könyvvizsgálatának nyomon követése,
- javaslatétel 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 együttműködés teendői ellátása,
- a pénzügyi beszámolási rendszer működésének értékelése,
- az igazgatótanács, illetve az FB munkájának segítése a pénzügyi beszámolási rendszer megfelelő ellenőrzése érdekében.

Az előző évi rendes közgyűlés óta eltelt időszak alatt az AB a következő témákat tárgyalta és hozott velük kapcsolatosan határozatot:

1. A 2020. augusztus 31. fordulónappal készített közbenső mérleg és könyvvizsgálói jelentése megvitatása, elfogadása;
2. Alapítványok működése a Richterben a társadalmi szerepvállalás tükrében;

3. A Felelős Társaságirányításról szóló jelentés megvitatása, elfogadása;
4. A Társaság 2020. évi pénzügyi beszámolójának, üzleti jelentésének, valamint a könyvvizsgáló jelentésének megvitatása, elfogadása;
5. Az RG Csoport 2020. évi konszolidált pénzügyi beszámolójának, üzleti jelentésének, valamint a könyvvizsgáló jelentésének megvitatása, elfogadása;
6. Az FB részére az AB 2020. évi tevékenységéről készített jelentés megvitatása, elfogadása.

Az AB összehívott ülésein a testületi tagok mindegyike mindenkor megjelent, az ülések mindig határozatképesek voltak. Betervezett, meghirdetett ülés nem maradt el.

A tárgyalt, megvitatott témák közül kiemeljük, hogy az éves pénzügyi beszámolók (társasági és konszolidált), azok könyvvizsgálói jelentései, valamint a közbenső mérleg és könyvvizsgálói jelentése olyan témák, amelyek megvitatása, elfogadása az FB és az AB ügyrendjében is szerepel. Mivel az érintett témákat előterjesztő felelősök köre azonos, célszerűen ezeket a témákat a két testület közös üléseken dolgozta fel. Az Audit Bizottság az év során rendszeresen figyelemmel kísérte a könyvvizsgáló függetlenségének fennállását. Ennek keretében több esetben jóváhagyta, hogy a társaság könyvvizsgálatát ellátó cég, vagy e cég hálózatába tartozó könyvvizsgáló olyan szakmai szolgáltatásokat nyújtson a Társaság számára, amelyek az 537/2014-es EU rendelet és hazai szabályozása révén nem minősül tiltott szolgáltatásnak.

1. 2. A Társaság 2020. évi tevékenységének rövid értékelése, az Igazgatóság közgyűlés elé terjesztett beszámolójának véleményezése

A Társaság 2020. évi legfontosabb célkitűzései a következők voltak: a piaci nehézségek ellenére az értékesítés bővítése, a piaci pozíciók megtartása és javítása, a piaci több lábbon állás erősítése, a stratégiai irányelvek alapján elmozdulás a magas hozzáadott értékű termékek súlyának növelése irányába, a nőgyógyászati üzletág bővítése, központi idegrendszeri területen új originális gyógyszer kifejlesztése, valamint továbblépés a bioszimiláris termékek fejlesztésében. A vállalat működési környezetére 2020-ban a legnagyobb hatású változást a COVID-19 világjárvány kitörése okozta.

2020-ben az alábbi területeken jelentős változások következtek be (a teljesség igénye nélkül):

2019 végén először Kínából érkeztek hírek a COVID-19-ről (Coronavirus). Az év végéig korlátozott számú, ismeretlen vírus eseteiről számoltak be a WHO-nak. 2020 első néhány hónapjában a vírus világszerte elterjedt, és negatív hatása felgyorsult. A 2020-as Beszámoló kiadásakor még mindig változó helyzet áll fenn, azonban a Társaság értékesítésére, vagy ellátási láncára eddig nem volt észlelhető hatása, ám a jövőbeli következmények nem jósolhatók meg. A Társaság vezetése továbbra is figyelemmel kíséri a valószínűsíthető kimeneteket, és minden lehetséges lépést megtesz az esetleges negatív fejlemények enyhítésére.

2020. februárban a Richter bejelentette, hogy az Európai Gyógyszerügynökség (EMA) befogadta az estetrol-t és drospirenone-t tartalmazó kombinált fogamzásgátló készítmény törzskönyvezési kérelmét. A Mithra által kifejlesztett új fogamzásgátló készítményt a Richter 2018 szeptemberében vásárolta meg. Erre a termékre vonatkozóan 2020. decemberben kötött Richter és az Estetra S.A. (a Mithra leányvállalata) licenz és szállítási megállapodást Latin-Amerika kulcsfontosságú

piacaira történő, Richter általi értékesítésről (bővítve a partneri kapcsolatot, amely eddig európai és oroszországi értékesítésre vonatkozott).

2020. márciusban Richter és WhanIn Pharm. Co. Ltd. kizárólagos licenz és szállítási megállapodást írtak alá a cariprazine Dél-Koreában történő forgalmazásáról, amely mérföldkő-bevételi jogosultságot is tartalmaz.

2020. márciusban az EMA Farmakovigilancia Kockázatértékelő Bizottsága (PRAC) értékelési eljárást indított azután, hogy egy májátültetéshez vezető súlyos májkárosodás lépett fel egy Esmya-val kezelt betegnél. Az értékelési eljárás idejére a méhmióma kezelésére alkalmazott ulipristal acetate felfüggesztését, majd az eljárás végén, 2020. szeptemberben a készítmény forgalmazásának tiltását javasolta a PRAC. 2020. novemberben a CHMP - a PRAC megállapításaival egyetértve, de mérlegelve az előny-kockázat arányokat - azt javasolta, hogy a készítmény maradjon elérhető azon menopauzát elért nők számára, akiknél a műtéti kezelésre nincs lehetőség (vagy sikertelen volt). A CHMP ajánlását az Európai Bizottság 2021. januárban jóváhagyta. Az ulipristal acetate 5mg tartalmú készítmény alkalmazási előírása, a betegtájékoztatók, az orvosoknak és a betegeknek szóló oktató anyagok és kártyák kiegészítésre kerültek a hatósági döntéseknek megfelelően.

2020. márciusban Richter és Myovant Sciences GmbH kizárólagos megállapodást kötöttek a relugolix kombinációs (relugolix, ösztradiol és norethindrone acetát tartalmú) tablettá forgalmazására méhmióma és endometriózis indikációban, meghatározott földrajzi területekre.

2020. áprilisban Richter termékvásárlási megállapodást írt alá a Mycenax Biotech Inc. által kifejlesztett, reumatoid arthritisz kezelésére szolgáló bioszimiláris tocilizumab készítményre vonatkozóan, amellyel a Richter az egész világra kiterjedően megszerzi a fejlesztési, gyártási és értékesítési jogokat. 2020. októberben a termékre vonatkozóan Richter licenc megállapodást írt alá Mochida Pharm.Co. Ltd. vállalattal a Japánra vonatkozó jogok átadásáról.

2020. áprilisban a Richter-Helm Biologics megállapodást kötött az INOVIO céggel a fennálló gyártási partnerkapcsolat kiterjesztésére az amerikai cég által fejlesztés alatt álló COVID-19 elleni, DNS-alapú oltóanyag gyártására vonatkozóan.

2020. decemberben a Társaság bejelentette, hogy eszközvásárlási szerződést kötött a Janssen Pharm. vállalattal (J&J leányvállalat) az Evra fogamzásgátló tapasz megszerzésére, USA-n kívüli piacokra.

2020. júniusban a Társaság arról tájékoztatta a részvényeseit, hogy befejeződött az a részvénytranszfer, amelynek keretében a Magyar Állam tulajdonában álló és a MNV Zrt. kezelésében lévő 18.637.486 darab Richter törzsrészvény a Tihanyi Alapítvány tulajdonába került. A tranzakció eredményeként a Magyar Állam tulajdoni hányada a Richterben 15,25%-ra csökkent, míg ezzel egyidejűleg a Tihanyi Alapítványé 10%-ra növekedett.

2020. augusztusban a Társaság arról tájékoztatta a részvényeseit, hogy befejeződött az a részvénytranszfer, amelynek keretében a Magyar Állam tulajdonában álló és a Maecenas Universitatis Corvini (MUC) Alapítvány bizalmi vagyongazdálkodásában lévő 18.637.486 darab Richter törzsrészvény a MUC Alapítvány tulajdonába került. A tranzakció eredményeként a Magyar Állam tulajdoni hányada a Richterben 5,25%-ra csökkent, míg ezzel egyidejűleg a MUC Alapítványé 10%-ra növekedett.

A 2020. év folyamán a Társaság néhány termelő vállalatánál tőkeemeléssel, valamint a megkezdett beruházási tevékenység folytatásával további lépéseket tett nemzetközi tevékenységének bővítése érdekében (különös hangsúly az orosz leányvállalatnál).

A Társaság 2020. évi eredménye:

A Társaság 2020. évi nettó árbevétele 412.974 MFt, amely a 2019. évinél 46.450 MFt-tal, 12,7%-kal magasabb.

A belföldi piacon elért árbevétel 40.971 MFt, 3,2%-kal emelkedett, míg a nemzetközi piacokról származó árbevétel 372.003 MFt, ami 13,8%-os növekedés a bázisidőszakhoz képest.

A specializált termékek közül a Cariprazine (központi idegrendszeri terület) eredményei kiemelkedőek. USA-ban a Vraylar royalty árbevétele nagymértékben hozzájárult a vizsgált évben realizált árbevételhez, amelyhez mérföldkő bevétel is társult. Kiemelhető még többek között, hogy a Reagila Oroszországban is felkerült a támogatott készítmények listájára, ill. partnereink több országban is piacra vitték a terméket. 2020 végéig 38 országban volt elérhető világszerte a cariprazine.

A nőgyógyászat, mint kiemelt stratégiai üzletágunk árbevétele 2020-ban az EU12 régió és Latin-Amerika kivételével valamennyi kiemelt piacunkon emelkedett, különösen Oroszországban, Kínában és az Egyéb országokban. Ez annak ellenére sikerült, hogy visszaesést szenvedett az Esmya és a Bemfola értékesítése. Előbbi a PRAC újabb értékelése miatti felfüggesztés, utóbbi a termékenységi központok világjárvány miatti hosszabb zárva tartása miatt.

A bioszimiláris portfólió piacon lévő terméke, a Teriparatide (Terrosa) EU és Japán értékesítése is folyik, árbevétele emelkedik.

A Gyógyszergyártási szegmens árbevételén belül a hazai piacon a Társaság piaci részesedése 4,6%, a vényköteles patikai piacon 7,3%, ahol Richter a második helyet foglalja el. Az Európai Unióban (Magyarország kivételével) elért árbevétel 118.231 MFt, a növekedés 9,6%. Az EU12 régióban kiemelhető a lengyel és a román növekedés (Groprinosin, orális fogamzásgátlók). Az EU15 piacain árbevételünk jelentősen növekedett, amelyhez elsősorban a Spanyolországban, Belgiumban és Portugáliában elért árbevétel járult hozzá (orális fogamzásgátlók, Terrosa, Bemfola). A FÁK régió árbevétele 110.590 MFt, közel azonos a bázisidőszakkal. Oroszországban a forintban kifejezett árbevétel kismértékben visszaesett (a rubel 2020-ban 5,3%-ot gyengült a forinthez képest). A piaci környezet volatilis jellegét tovább fokozta a világjárványhoz köthető egyenetlen értékesítés, valamint a létfontosságú listás termékek árának hatósági felülvizsgálata és a szerializáció bevezetése is negatívan hatott. Pozitív hatása a termékek mintegy 4%-os áremelésének volt. Ukrajnában és FÁK egyéb tagköztársaságaiban is emelkedett az árbevételünk (Groprinosin, orális fogamzásgátlók). USA a legnagyobb forgalmú piacunkká vált, árbevétel 101.450 MFt, a növekedés 49,4%. A Vraylar mellett megemlítendő a PlanB termékek és egyes szteroid hatóanyagok forgalmának emelkedése. Kínában jelentős a visszaesés (43,3%-os csökkenés), döntően a Cavinton támogatási listáról történő törlése miatt, amit részben ellensúlyozott a nőgyógyászati készítményeink forgalom emelkedése. Latin-Amerikában forintban emelkedett az árbevételünk 35,4%-kal (növekedett az orális fogamzásgátlók forgalma, csökkent az Esmya és a sürgősségi fogamzásgátlók). Az Egyéb országok árbevételének pozitív alakulásához (38,6%-os emelkedés) elsősorban az orális fogamzásgátlók, a Teriparatide és a Bemfola termékek értékesítése járult hozzá.

A bruttó fedezeti összeget pozitívan befolyásolták a Vraylar amerikai értékesítése után kapott royalty bevételek, az összességében kedvező árfolyamkörnyezet és a magas fedezetű orális fogamzásgátlók forgalmának növekedése, míg negatívan érintették az egyes, branded generikus és hagyományos készítményeink árbevételének visszaesése, az Esmya értékesítés felfüggesztése, Közép-Kelet Európában a nagymértékben emelkedő munkabérek és egyes piacainkon az árerózió.

Az Értékesítési és marketing költségek árbevételhez viszonyított aránya jelentősen csökkent, amelynek egyik oka a beszámolási időszakban elért dinamikus árbevétel emelkedés. A költségek csökkenése pedig főként annak köszönhető, hogy a világjárvány miatt bevezetett intézkedések jelentősen korlátozták a promóciós tevékenységet (különösen EU15, Oroszország, Kína).

Az Igazgatási és egyéb működési költségek szintje csökkent, a Kutatás-fejlesztés költségeinek árbevételhez viszonyított aránya alig változott.

Az Egyéb bevételek és ráfordítások a bázisidőszaki 12.627 MFt ráfordításról 2020-ban 14.183 MFt ráfordításra növekedtek. A tárgyidőszakban 900 MFt egyszeri mérőföldkő bevételeket realizáltunk főként a cariprazine és a tocilizumab termékekkel kapcsolatban, míg a bázisidőszakban ez az érték 5.717 MFt volt. Az egyenleget rontotta az összesen 4.477 MFt elszámolt értékvesztés. Az ún. „claw back” típusú ráfordítások 5.357 MFt befizetési kötelezettséget jelentettek.

Az üzleti tevékenység eredménye 100.207 MFt, a bázisidőszaki 59.955 MFt-tal szemben. Az üzleti eredményhányad jelentősen, 20,3%-ra növekedett.

A pénzügyi műveletek eredménye 2020-ban 1.484 MFt veszteség, szemben a 2019-es 2.930 MFt veszteséggel. A nem realizált pénzügyi eredményt nagymértékben befolyásolta a deviza ártértékelések eredménye, amelyek együttes hatása 205 MFt-os eredményjavulás. Ez az előző évi 2.932 MFt-os eredményjavuláshoz képest jelentős egyenleg visszaesést jelent.

A nyereségadó (amely az iparűzési és innovációs járulékot is tartalmazza) 5.506 MFt. Az adózás előtti eredmény 98.723 MFt, a 2019. évi 57.025 MFt-tal szemben.

A Társaság tárgyévi adózott eredménye 2020-ban 93.217 MFt, ez 2019-ben 50.400 MFt volt.

A fenti 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 bemutatottak megalapozottak, megbízhatóak.

1. 2. 1. A Társaság 2020. évi tevékenységének jellemzése a Felügyelő Bizottság által az év során vizsgált néhány terület, illetve téma kiemelésével

Alapítványok működése a Richterben a társadalmi szerepvállalás tükrében

A társadalmi szerepvállalás már a múltban is jellemezte a Richtert, és ma is elkötelezett, hogy magyarországi központú független vállalként globálisan szolgálja az egészség és az életminőség javítását, kiemelkedő szereplője a társadalmi életnek. Társadalmi programjaival támogatja a közösségi célokat, támogatja a folyamatos kutatási-fejlesztési-innovációs tevékenység fenntartásához szükséges szakemberképzést és utánpótlás nevelését. A Richter támogatást elsősorban civil szervezeteknek nyújt, amelyek jogi és adminisztrációs szempontból rendezettek, a megfelelő szükséges dokumentációval rendelkeznek és az alapító okiratban szereplő célkitűzések a Richter számára elfogadhatóak. A Társaság társadalmi szerepvállalását olyan területekre fókuszálja, amelyek tevékenységi köréhez tartoznak. A Richter csoport feladatának érzi a régió egészségügyének, intézményeinek és egészség-programjainak támogatását, az oktatás-képzés-fejlesztés, ezen belül elsősorban a műszaki és természettudományos oktatás-képzés-fejlesztés támogatását. A Richter alapítóként 7, társalapítóként 11 alapítványt hozott létre. Egyedüli alapítója az egészségügy vonatkozásában a Richter Gedeon Rt. a Magyar Egészségügyért Alapítványnak, az oktatás vonatkozásában a Richter Gedeon Talentum Alapítványnak, a Richter Gedeon Nyrt. Centenárium Alapítványnak, a

Richter Gedeon Alapítványnak a Magyar Kémikusokért, valamint szociális területen a Richter Munkavállalói Jóléti Alapítványnak, továbbá a Dr. Varga Edit Emlékalapítványnak és a Pillich Lajos Emlékalapítványnak is. Társalapító például a Bugát-Richter Természettudományi Alapítványban, A Magyar Természettudományos Oktatásért Alapítványban (Rácz Tanár Úr Életműdíj), a Kisfaludy Lajos Alapítványban. Támogat még társadalmi szervezeteket és egyéb alapítványokat. A támogatásterületek megoszlása szerint az egészségügyi támogatások 61%-ot, az oktatási támogatások 22%-ot, míg a szociális támogatások 14%-ot tesznek ki, az egyéb támogatások 3%-ot képviselnek.

Kockázatkezelés

A Richter elkötelezett a partnereinek, befektetőinek, munkavállalóinak és a társadalomnak nyújtott hosszú távú értékteremtés mellett. A Richter olyan kockázatkezelési rendszert működtet, amelynek módszertana nemzetközi szabványokon és a legjobb iparági gyakorlatokon alapul. A Társaság törekszik arra, hogy biztosítsa a kockázatoknak kellő időben történő azonosítását, megfelelő megértését és értékelését, valamint azoknak az eredményes válaszlépéseknek megtételét, amelyek a stabil és fenntartható működéshez, a vállalati stratégia megvalósításához szükségesek. A Társaság 2020. évi kockázatainak és kockázatkezelésének, feltérképezése után megállapítást nyert, hogy 2019-hez hasonlóan továbbra is egy hármas kockázati csoportosítás alkalmazása indokolt (stratégiai kockázatok, gyógyszeripari működési és megfelelőségi kockázatok és pénzügyi kockázatok). A Társaság működését átfogóan érintő működési kockázatot jelentő COVID-19 világjárvány közvetlen és közvetett hatása igen jelentős kockázati lehetőség, a kockázati kitettség alakulását a Csoport árbevételéhez és üzleti eredményéhez való hozzájárulás részarányának változásán keresztül mérték. Kiemelt kockázatok közé lehet sorolni továbbá a cariprazine kiemelkedő hozzájárulását a Társaság árbevételéhez és eredményéhez, a későbbi fázisokba lépő originális CNS kutatási projektek magasabb kockázatát, a nőgyógyászati és bioszimiláris specialty termékek fejlesztését és licenctbe vételét, a branded generikus termékek forgalmának fenntartását, tradicionális termékek forgalmának védelmét, a szakképzett munkaerő biztosítását, az egészségügyi hatósági szabályozást, a magas követelményeket a vevők részéről, a szerződési kötelezettségeket, a követeléskezelést és behajtást, készpénzkezelést és pénzügyi befektetéseket, az árfolyamkockázatokat.

Emberierőforrás gazdálkodás

A munkaerő-piac jellemző tendenciái a gyorsan változó üzleti környezet, a Covid'19 pandémiával nehezítve, a core kompetenciák nagy arányú változása, új munkakörök megjelenése, mások eltűnése. Richter reprezentatív korfája jól mutatja az országos tendenciát a munkavállalói réteg idősödésére, emellett szűkül a talent pool, csökken a munkavállalói minőség, erős a harc a tehetségekért. Nő a munkavállalói öntudat, új igények jelennek meg, mint a transzparencia, tervezhetőség, rugalmasság, munkamagánélet egyensúlya, erősödnek a szakszervezetek. A lojalitás pedig csökken, növekszik az elvándorlás, megjelenik a GIG economy. Ezek a tendenciák igénylik, hogy az emberierőforrás gazdálkodás megfelelő képzéssel, toborzással, kiszervezéssel hatékonyan megszerezze a szükséges képességeket, hogy szélesebb munkavállalói réteget kötelezzon el, kiemelt helyen az utánpótlástervezés. A javadalmazási- és karrier rendszerek átláthatóak legyenek, cél az Employee Value Proposition. Elvártak a rugalmas és alternatív foglalkoztatási formák, az egyszerűbb munkafolyamatok. Munkaerő-piaci szempontból lehetőségként emelhető ki Richter

stabilitása, jellemzően csökkent az elvándorlási kedv és a hiányzási ráta, a Covid kiváltotta a ragaszkodást. Elegendő vegyész, biológus, gyógyszerész jelölt van és folyamatos a toborzás a támogató területekre (IT, mérnök). Kihívás azonban orvost vagy egyéb komplexebb állásra jelöltet találni, de alig van megfelelően képzett technikus. A középfokú képzések terén előtérbe kerülnek a házon belüli képzések, mert a speciális munkaerő biztosításában a cégek egyre inkább magukra vannak utalva. Duális ágazati képzési központ kialakítása is terv, IMT támogatással, több céggel összefogva. A vezetőfejlesztés területén komoly rendszer kialakítása folyik, új kulturális elemek beépítésével. A Covid miatt digitalizált tréningek kerültek előtérbe és LinkedIn online tréningkínálat használata is bevezetésre került. Az RG szintek (munkakörök egymáshoz hasonlított szintjeinek keretrendszer) kialakítása, bevezetése egyik eleme az egységes, konzekvens és átlátható HR-rendszerek célkitűzésnek. Az új munkavállalói igényekhez, trendekhez (transzparencia, kiszámíthatóság, alpbér-fókusz) igazodva jövőkép, hogy a javadalmazási politika egységes legyen, az RG szinteken és az évenkénti bérbenchmarkon alapuljon, túlsúly az előre definiált, tervezhető bérelemeken, az alapjövedelem versenyképes, az ösztönzők egyszerűek, a juttatási csomag teljesítményarányos legyen. A szervezeti hatékonyság fontos feltételei a megfelelő létszám- és költségkontroll. Célok még a szervezetfejlesztési keretrendszer kidolgozása, az Employee Central elindulása, ügyfélorientált és önkiszolgáló folyamatok kialakítása, hogy a bürokrácia csökkenjen és a munkavállaló, mint ügyfél tartsa kezében az ügyeket. A HR digitalizációnak kiemelt szerepe van és rendkívül széles területen alkalmazzák, mint pl. az elemzés és tervezés, a talent management. Az Employer branding, a munkáltatói márka kialakításának kulcs elemei a hagyomány és az innováció, kulcs üzenet: „Nekünk a folyamatos fejlődés ad stabilitást”. Cél a kommunikálható erősségek azonosítása, megfogalmazása és erős munkáltatói márka kommunikációja a médiazajban. Számos új üzenet is közvetítésre kerül Richter munkavállalókkal. 2020-ban egy nagyon rangos elismerést kapott Richter HR szervezete, a HRKOM fődíját az átfogó employer branding stratégia kialakításáért.

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

A közgyűlés elé terjesztett 2020. 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 beszámolóban bemutatott eredményeket, megállapításokat megítélni. A bizottságon belül egyeztetett, összegző értékelést, valamint az FB egyhangú véleményét a következőkben terjesztjük a Tisztelt Közgyűlés elé.

A Társaság 2020. évi nettó árbevétele 412.974 MFt, amely a 2019. évinél 46.450 MFt-tal, 12,7%-kal magasabb.

A belföldi piacon elért árbevétel 40.971 MFt, 3,2%-kal emelkedett, míg a nemzetközi piacokról származó árbevétel 372.003 MFt, ami 13,8%-os növekedés a bázisidőszakhoz képest.

A specializált termékek közül a Cariprazine (központi idegrendszeri terület) eredményei kiemelkedőek. USA-ban a Vraylar royalty árbevétele nagymértékben hozzájárult a vizsgált évben realizált árbevételhez, amelyhez mérföldkő bevétel is társult. A nőgyógyászat, mint kiemelt stratégiai üzletágunk árbevétele 2020-ban az EU12 régió és Latin-Amerika kivételével valamennyi kiemelt piacunkon emelkedett, különösen Oroszországban, Kínában és az Egyéb országokban. A bioszimiláris

portfolió piacon lévő terméke, a Teriparatide (Terrosa) EU és Japán árbevétele emelkedik.

A Gyógyszergyártási szegmens árbevételén belül a hazai piacon a Társaság piaci részesedése 4,6%, a vényköteles patikai piacon 7,3%, ahol Richter a második helyet foglalja el. Az Európai Unión belül az EU12 régióban kiemelhető a lengyel és a román növekedés, az EU15 piacain elért jelentős árbevétel növekedéshez elsősorban a Spanyolországban, Belgiumban és Portugáliában elért árbevétel járult hozzá. A FÁK régióban Oroszországban a forintban kifejezett árbevétel kismértékben visszaesett. Ukrajnában és FÁK egyéb tagköztársaságaiban emelkedett az árbevételünk. USA a legnagyobb forgalmú piacunkká vált. A Vraylar mellett megemlítendő a PlanB termékek és egyes szteroid hatóanyagok forgalmának emelkedése. Kínában jelentős a visszaesés döntően a Cavinton támogatási listáról történő törlése miatt, amit részben ellensúlyozott a nőgyógyászati készítményeink forgalom emelkedése. Latin-Amerikában forintban emelkedett az árbevételünk és az Egyéb országok árbevétele is pozitívan alakult.

A bruttó fedezeti összeget pozitívan befolyásolták a Vraylar amerikai értékesítése után kapott royalty bevételek, az összességében kedvező árfolyamkörnyezet és a magas fedezetű orális fogamzásgátlók forgalmának növekedése, míg negatívan érintették az egyes, branded generikus és hagyományos készítményeink árbevételének visszaesése, az Esmya értékesítés felfüggesztése, Közép-Kelet Európában a nagymértékben emelkedő munkabérek és egyes piacainkon az árerózió.

Az Értékesítési és marketing költségek árbevételhez viszonyított aránya jelentősen csökkent. Az Igazgatási és egyéb működési költségek szintje csökkent, a Kutatás-fejlesztés költségeinek árbevételhez viszonyított aránya alig változott.

Az Egyéb bevételek és ráfordítások a bázisidőszaki 12.627 MFt ráfordításról 2020-ban 14.183 MFt ráfordításra növekedtek.

Az üzleti tevékenység eredménye 100.207 MFt, a bázisidőszaki 59.955 MFt-tal szemben. Az üzleti eredményhányad jelentősen, 20,3%-ra növekedett.

A pénzügyi műveletek eredménye 2020-ban 1.484 MFt veszteség, szemben a 2019-es 2.930 MFt veszteséggel

A nyereségadó 5.506 MFt. Az adózás előtti eredmény 98.723 MFt, a 2019. évi 57.025 MFt-tal szemben.

A Társaság tárgyévi adózott eredménye 2020-ben 93.217 MFt, ez 2019-ben 50.400 MFt volt.

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 2020. évi tevékenységéről szóló éves pénzügyi beszámolóban foglaltakkal, az auditálási jelentésben leírt értékelő megállapításokkal egyetért. Mindezek alapján a Társaság 2020. évi mérlegét, eredménykimutatását, kiegészítő mellékletét, üzleti jelentését - az abban foglaltak valódiságának és szabályszerűségének könyvvizsgálói igazolása által megerősítve - a Tisztelt Közgyűlésnek elfogadásra ajánlja.

2. Javaslatok a 2020. évi éves beszámoló elfogadására

2. 1. Javaslat a Richter Gedeon Nyrt. 2020. évi mérlege és az adózott eredmény elfogadására

A Társaság 2020. évi tevékenységét részletező, közgyűlés elé terjesztett auditált éves pénzügyi beszámolóban foglaltak, valamint a könyvvizsgálatot végző Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. által készített elemzés és hitelesítő nyilatkozat, továbbá a saját elemzése alapján a Felügyelő Bizottság a következőket javasolja a Tisztelt Közgyűlésnek elfogadásra:

- A közgyűlés elé terjesztett, a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolóképzési Szabványoknak megfelelő, auditált 2020. évi pénzügyi beszámolót (amelyben a mérleg eszköz és forrás oldalának egyező végösszege 869.910 M Ft) fogadja el.
- A 2020. évi auditált pénzügyi beszámoló eredménykimutatásában megjelölt (osztalék kifizetése előtti) adózott eredményt 93.217 M Ft összeggel fogadja el.

2. 2. Javaslat a Richter Gedeon Nyrt. 2020. évi adózott eredménye felhasználására, az osztalék mértékére

A Felügyelő Bizottság az Igazgatóság által ebben a témában előterjesztett javaslatot elfogadja és támogatja.

Ennek alapján javasolja a Tisztelt Közgyűlésnek, hogy

- a törzsrésztvényekre javasolt 225%-os osztalék, vagyis egy részvényre 225,- Ft megállapítását és kifizetését hagyja jóvá,
- továbbá, hogy az adózott eredmény fenti osztalék kifizetése után fennmaradó részét - a törvényi előírásnak megfelelően mérleg szerinti eredményként - fogadja el, és rendelje el annak eredménytartalékba helyezését.

Budapest, 2021. március 10.



Dr. Chikán Attila
a Felügyelő Bizottság elnöke

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

A Társaság 2020. évi Nemzetközi Pénzügyi
Beszámolási Standardok szerinti, egyedi beszámolója
tervezetének jóváhagyása

Előterjesztés

a közgyűlés 8. sz. napirendi pontjához

31/2021. sz. igazgatósági határozat

Az Igazgatóság a közgyűlésnek elfogadásra javasolja a Társaság Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerinti, 2020. évi egyedi éves beszámoló tervezetét.

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

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

Döntés az adózott eredmény felhasználásáról,
az osztalék mértékéről

Előterjesztés

a közgyűlés 9. sz. napirendi pontjához

32/2021. sz. igazgatósági határozat

Az Igazgatóság javasolja a közgyűlésnek, hogy a törzsrésztvényekre a 2020-as üzleti év eredménye után fizetendő osztalék mértékét az anyavállalat részvényeseire jutó konszolidált adózott eredmény **40%-ban** állapítsa meg, amely részvényenként **225 forint, azaz kettőszázhuszonöt forint.**

Az Igazgatóság egy tartózkodás mellett (Dr. Pintérmé Dr. Hardy Ilona) a szavazatok többségével elfogadta.

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

Felelős Társaságirányítási Jelentés

TERVEZET !!!



Jelentés a felelős társaságirányításról¹

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 Ügyvezetőség hatáskörét és felelősségét.

A Társaság által kialakított társaságirányítási rendszer és gyakorlat összhangban áll a Budapesti Értéktőzsde ajánlásaival, a hatályos tőkepiaci szabályozással valamint a Richter Gedeon Nyrt. iparági és szervezeti sajátosságaival. Emellett a Társaság időről időre felülvizsgálja az általa követett és alkalmazott elveket annak érdekében, hogy mindenkor megfeleljen a folyamatosan fejlődő nemzetközi gyakorlatnak. A Társaság e körben a társaságirányítási rendszerek tőkepiaci szereplők általi megítélését befolyásoló ESG követelményeket is figyelembe veszi.

A közgyűlés, a közgyűlés lebonyolításával összefüggő szabályok

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

- az Igazgatóság jelentése a Társaság Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerinti, előző üzleti évre vonatkozó konszolidált beszámolójáról;
- a Felügyelő Bizottság jelentése a Társaság Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerinti, előző üzleti évre vonatkozó konszolidált beszámolójáról;
- a könyvvizsgáló jelentése a Társaság Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerinti, előző üzleti évre vonatkozó konszolidált beszámolójáról;
- a Társaság Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerinti, előző üzleti évre vonatkozó, konszolidált beszámolójának elfogadása;
- az Igazgatóság jelentése a Társaság előző üzleti évre vonatkozó egyedi beszámolójáról; az ügyvezetésről, a Társaság vagyoni helyzetéről és üzletpolitikájáról;

¹ A jelentés a 2020-as üzleti évre vonatkozik.

törölt: 19

törölt: e

- a Felügyelő Bizottság jelentése a Társaság előző üzleti évre vonatkozó egyedi beszámolójáról, ideértve az adózott eredmény felhasználására vonatkozó javaslatot is;
- a könyvvizsgáló jelentése a Társaság előző üzleti évre vonatkozó egyedi beszámolójáról;
- a Társaság előző üzleti évre vonatkozó egyedi beszámolójának elfogadása, ideértve az adózott eredmény felhasználásáról hozott döntést is;
- az Igazgatóság jelentése a felelős társaságirányítási gyakorlatról és arról, hogy a Társaság milyen eltérésekkel alkalmazta a Budapesti Értéktőzsde Felelős Társaságirányítási Ajánlásait;
- a választott tisztségviselők díjazásának megállapítása.

Az évi rendes közgyűlést az Igazgatóság hívja össze, ha a Ptk.² másképp nem rendelkezik. A közgyűlés helyét, idejét és napirendjét a közgyűlés összehívója határozza meg.

A közgyűlés összehívását - ha az Alapszabály, vagy jogszabály másképp nem rendelkezik - a közgyűlés kezdő napját legalább 30 nappal megelőzően a Társaság hirdetésményeinek közzétételére vonatkozó módon a Társaság honlapján kell közzétenni. A Társaság azokat a részvényeseket, akik ezt kívánják, a közgyűlés összehívásáról elektronikus úton is értesíti.

Az Igazgatóság bármikor jogosult, a Ptk.. valamint az Alapszabály rendelkezései szerint erre jogosultak kérelmére pedig köteles rendkívüli közgyűlést összehívni. A közgyűlést össze kell hívni, ha azt a szavazatok legalább egy százalékával rendelkező részvényesek - az ok és a cél megjelölésével - kérik.

A közgyűlési hirdetményben (meghívóban) 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 közgyűlési hirdetmény tartalmazza továbbá azt a tájékoztatást, mely szerint közgyűlésén az a részvényes, illetve részvényesi meghatalmazott vehet részt, akit legkésőbb a közgyűlés kezdőnapját megelőző második munkanapon bejegyezték a részvénykönyvbe, a közgyűlés napirendjének kiegészítésére vonatkozó jog gyakorlásához az Alapszabályban előírt feltételeket, valamint a közgyűlés napirendjén szereplő előterjesztések és határozati javaslatok eredeti és teljes terjedelmű szövege elérésének időpontjára, helyére és módjára (ideértve a Társaság honlapjának címét is) vonatkozó tájékoztatást.

A Társaság a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerinti, előző üzleti évre vonatkozó konszolidált beszámolója, továbbá az egyedi éves beszámolója tervezetének és az Igazgatóság, valamint a Felügyelő Bizottság jelentésének lényeges adatait, az összehívás időpontjában meglévő részvények és szavazati jogok számára (arányára) vonatkozó összesítéseket, ideértve az egyes részvényosztályokra vonatkozó külön összesítéseket valamint a napirenden szereplő ügyekkel kapcsolatos előterjesztéseket, az azokra vonatkozó felügyelő bizottsági jelentéseket és a határozati javaslatokat, valamint a képviselő útján történő szavazáshoz használandó nyomtatványokat a Társaság honlapján a közgyűlést megelőzően legalább huszonegy nappal, az Igazgatóság valamint a Felügyelő Bizottság tagjainak nevét, valamint a tagoknak e minőségükben nyújtott valamennyi pénzbeli és nem pénzbeli juttatást tagonként és a juttatás jogcíme szerint részletezve pedig a közgyűlés összehívásával egyidejűleg nyilvánosságra hozza.

² A Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény

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

A meghirdetett napirendi pontok 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 egyhangúan hozzájárul.

Azon ügyek kivételével, amelyekben az érvényes határozathozatalhoz az Alapszabályban 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 felfüggeszhető. Ha a közgyűlést felfüggesztik, azt harminc napon belül folytatni kell. A határozatképességet minden határozathozatalnál vizsgálni kell. A határozatképesség szempontjából az tekinthető jelenlevőnek, aki „igen”, „nem” vagy „tartózkodás” szavazatot ad le személyesen vagy képviselője útján.

Határozatképtelenség esetén a közgyűlést meg kell ismételni. A nem határozatképes és a megismételt közgyűlés között legalább tíz és legfeljebb huszonegy nap telhet el. A megismételt közgyűlés az eredeti közgyűlés napirendjén szereplő ügyekben - azon ügyek kivételével, amelyekben adott esetben az érvényes határozathozatalhoz az Alapszabályban 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.

A részvényesi jogok tartalma és gyakorlásuk módja

Minden részvényes jogosult a közgyűlésen részt venni, a Ptk-ban megszabott keretek között felvilágosítást kérni, észrevételt és indítványt tenni.

A közgyűlés napirendjére tűzött ügyre vonatkozóan az Igazgatóság köteles minden részvényesnek a napirendi pont tárgyalásához szükséges tájékoztatást megadni úgy, hogy a részvényes - a közgyűlés napja előtt legalább nyolc nappal benyújtott írásbeli kérelmére - a szükséges felvilágosítást legkésőbb a közgyűlés napja előtt legalább három nappal megkapja.

Az Igazgatóság - a részvényes kérelmére - köteles a Társaságra vonatkozó iratokba és nyilvántartásokba betekintést biztosítani. A felvilágosítást és az iratbetekintést az Igazgatóság a részvényes által tett írásbeli titoktartási nyilatkozat tételéhez kötheti. Az Igazgatóság megtagadhatja a tájékoztatást és az iratokba való betekintést, ha ez a Társaság üzleti titkát sértené, ha a részvényes jogát visszaélészerűen gyakorolja, vagy felhívás ellenére nem tesz titoktartási nyilatkozatot. Ha a részvényes a felvilágosítás megadását indokolatlannak tartja, a nyilvántartó bíróságtól kérheti a Társaság kötelezését a tájékoztatás megadására.

A részvényesi jogok gyakorlásához a jogosultság megállapítására tulajdonosi megfeleltetés útján kerül sor. A részvényesi jogok gyakorlásához nincs szükség tulajdonosi igazolásra. A részvénykönyvi bejegyzés időpontjának a tulajdonosi megfeleltetés időpontjával megegyező időpontot kell tekinteni.

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 képviselő lehet nem részvényes is. 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 második munkanapig kell a részvénykönyve bejegyezni.

A közgyűlésen tagsági jogait az gyakorolhatja, aki a tulajdonosi megfeleltetés fordulónapján a részvény tulajdonosa, és akinek nevét - a közgyűlés kezdő napját megelőző második munkanapon - a részvénykönyv tartalmazza. A részvénykönyv vezetője a közgyűlés kezdő napját megelőző második munkanapon budapesti idő szerint tizennyolc (18:00) óráig köteles biztosítani a részvénykönyvi bejegyzésre vonatkozó jog gyakorlását.

Minden 100 Ft névértékű részvény egy szavazatra jogosít azzal, hogy 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. 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 osztalékot az osztalékra jogosult részvényeseket megillető részesedésként kell - részvényeik névértékének arányában - számításba venni. Osztalékra az a részvényes jogosult, aki az Igazgatóság által meghatározott és az osztalékfizetésre vonatkozó közleményben meghirdetett fordulónapon az osztalékfizetésre vonatkozóan elkészített tulajdonosi megfeleltetés eredményeként a részvénykönyvbe bejegyzésre került. Az Igazgatóság által meghatározott, az osztalékfizetésre való jogosultság szempontjából releváns időpont az osztalékfizetésről döntő közgyűlés időpontjától eltérhet.

A Társaság jogutód nélküli megszűnése esetén a részvényes jogosult - az általa a részvényekre ténylegesen teljesített befizetések, illetve nem pénzbeli vagyoni 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 legfőbb 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. Az igazgatósági tagok aktuális megbízásának időtartama a jelentéshez 1. számú mellékletként csatolt nyilatkozatban kerül megjelölésre.

A Társaság az igazgatósági tagokra, mint vezető tisztségviselőkre a Ptk.-ban a felügyelőbizottsági tagokra előírt függetlenségi követelményekkel azonos kritériumokat alkalmazza³. Ezen kritériumokat figyelembe véve az igazgatósági tagok döntő többsége, 70%-a, (az Igazgatóság tíz tagjából hét fő) a Társaságtól független,

A Társaság vezérigazgatója jelenleg egyben az Igazgatóság tagja. A Társaság irányítási politikájának kulcseleme az Igazgatóság elnöke és a vezérigazgató tisztségének egymástól való elkülönítése. A vezérigazgató és az Igazgatóság elnökének feladatait két külön személy látja el.

Az Igazgatóság elnökét és amennyiben szükségét látják – helyettes elnökét az Igazgatóság tagjai választják meg maguk közül. 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 elnöke: Bogsch Erik (nem független)
Az Igazgatóság tagjai:

Dr. Bagdy György (független)

Dr. Cserhádi Péter (független) /2020. április 28. napjától/

Dr. Gulácsi Gábor (nem független)

Dr. Hardy Ilona (független)

Lantos Csaba (független)

Orbán Gábor (nem független)

Dr. Pandurics Anett (független)

Szécsényi Bálint (független)

Prof. Dr. Vizi E. Szilveszter (független)

Dr. Zolnay Kriszta (független) /2020. április 28. napjáig/

törölt: igazgatósági tagok száma hét fő

törölt: /2019. április 24. napjától/

törölt: Csák János (független) /2019. augusztus 31. napjáig/

törölt: Dr. Szivek Norbert (független) /2019. április 24. napjáig/

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

³ A Ptk. azon nyilvánosan működő részvénytársaságok esetében, ahol nem egységes irányítási rendszer (igazgatótanács), hanem ún. duális rendszer - azaz az igazgatóság mellett önálló felügyelőbizottság működik - az igazgatósági tagok vonatkozásában nem határoz meg függetlenségi követelményeket.

Az Igazgatóság a Társaság üzleti tevékenységét a Társaság Alapszabálya, a közgyűlés határozatai és a mindenkor hatályos jogszabályok szerint irányítja. 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, szerződtetése, teljesítményének értékelése és javadalmazásának 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 megvitatta és értékeli valamennyi kiemelt üzleti szegmens teljesítményét.

Az Igazgatóság 2020. évi üzleti évben 99% átlagos részvételi arány mellett tíz (10) alkalommal ülésezett.

törölt: 19

törölt: 91,36

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.

Az Igazgatóság tagjainak díjazását a közgyűlés állapítja meg. Az Igazgatóság tagjainak 2019. évre vonatkozó, 2020. január 1. napjától esedékes díjazását a Társaság Igazgatósága - a veszélyhelyzet során a személy- és vagyonvesztő szervezetek működésére vonatkozó eltérő rendelkezésekről szóló 102/2020. (IV. 10.) Korm. rendelet 5.§ (1) és 9.§-a alapján - a közgyűlés hatáskörében eljárva, 2020. április 28. napján az Igazgatóság elnöke tekintetében 708.975,-Ft/hó, az Igazgatóság tagjai vonatkozásában 589.950,-Ft/hó/tag összegben határozta meg.

törölt: 19

törölt: éves rendes közgyűlése

törölt: 19

törölt: 24

törölt: 685.000

törölt: 70

törölt: 000

Az Igazgatóság albizottságai

Az Igazgatóság 2004 évben a döntés-előkészítési folyamatok hatékonysága érdekében két albizottságot hozott létre. Az albizottságok legkevesebb három igazgatósági tagból állnak. Az albizottságok tagjait 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 három, a Társasággal alkalmazotti viszonyban nem álló, független tagja van.

Az Albizottság elnöke: Prof. Dr. Vizi E. Szilveszter (független)

Tagjai:

Dr. Hardy Iлона (független)

Dr. Bagdy György (független)

törölt: Csák János (független) /2019. augusztus 31. napjáig/

törölt: /2019. november 4. napjától/

Az Albizottság egyes tagjainak bemutatása a Társaság honlapján az igazgatósági tagok bemutatása keretében érhető el. Az albizottság tagok megbízásának időtartama megegyezik az igazgatósági tagi megbízásuk időtartamával.

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.

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 2020. évi üzleti évben 100 % átlagos részvételi arány mellett kettő (2) alkalommal ülésezett.

törölt: 19

törölt: egy

törölt: 1

A Társaságirányítási és Jelölő Albizottság a 2020-as évben az alábbi témákat tárgyalta:

törölt: 19

- igazgatósági tagjelölt meghallgatása;

törölt: e

- Igazgatóság tevékenységének értékelése;

törölt: ek

- 2019. évről szóló felelős társaságirányítási jelentés.

törölt: 8

A Társaságirányítási és Jelölő Albizottság tagjai az albizottsági tagságukra, és az albizottság keretében végzett tevékenységükre figyelemmel külön, az igazgatósági tagi tiszteletdíjukat meghaladó juttatásban nem részesülnek.

Javadalmazási Albizottság

A Javadalmazási Albizottságnak három tagja van. Az Albizottság tagjai többségében függetlenek, a társasággal alkalmazotti viszonyban nem állnak.

Az Albizottság elnöke: Lantos Csaba (független)

Tagjai:

Dr. Gulácsi Gábor (nem független)

Dr. Pandurics Anett (független)

Az Albizottság egyes tagjainak bemutatása a Társaság honlapján az igazgatósági tagok bemutatása keretében érhető el. Az albizottság tagok megbízatásának időtartama megegyezik az igazgatósági tagi megbízatásuk időtartamával.

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;
- 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 2020. évi üzleti évben 100 % átlagos részvételi arány mellett kettő (2) alkalommal ülésezett.

A Javadalmazási Albizottság a 2020. évi évben az alábbi témákat tárgyalta:

- igazgatósági tagok 2020. évi javadalmazása;
- felügyelőbizottsági tagok 2020. évi javadalmazása;
- vezérigazgató alaphatétele és egyéb juttatásainak áttekintése.

A Javadalmazási Albizottság tagjai az albizottsági tagságukra, és az albizottság keretében végzett tevékenységükre figyelemmel külön, az igazgatósági tagi tiszteletdíjukat meghaladó juttatásban nem részesülnek.

Az Ügyvezetőség, az Igazgatóság, felelősség és feladatmegosztás

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

Az Ügyvezetőség döntés-előkészítő fórum, melyben valamennyi tagnak véleménykifejtési joga és kötelezettsége van. Az Ügyvezetőség 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.

törölt: 19

törölt: három

törölt: 3

törölt: 19

törölt: e

törölt: 19

törölt: 19

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 a munkáltatói jogokat a Társasággal munkaviszonyban és egyéb jogviszonyban álló személyek felett a Társaság Szervezeti és Működési Szabályzatában meghatározott körben és módon gyakorolja és delegálhatja.

A vezérigazgató az éves terv és a bonusz rendszer keretében dönt az Ügyvezetőség munkájának értékeléséről és javadalmazásáról. Az Igazgatóság az éves terv és a bonusz rendszer keretében - a Javadalmazási Albizottság javaslata alapján - dönt a vezérigazgató munkájának értékeléséről és javadalmazásáról.

A Társaság a szervezeti munkamegosztás keretében 2017. november 1. napjától önálló főigazgatói státuszt hozott létre a kereskedelem, a nemzetközi és kormányzati kapcsolatok közvetlen felügyeletére. A főigazgató elsődleges feladata a Társaság specialty pharma irányba megkezdett építkezésének folytatása a nyugat-európai és tengerentúli piacokon létrehozott hálózatok fejlesztésével, valamint a magas hozzáadott értékű, túlnyomórészt innovatív termékportfolió folyamatos bővítésével.

A Társaság Ügyvezetőségének tagjai:

| | |
|--------------------|--|
| Orbán Gábor | - vezérigazgató |
| Bogsch Erik | - kereskedelemért, nemzetközi és kormányzati kapcsolatokért felelős főigazgató |
| Dr. Gulácsi Gábor | - gazdasági vezérigazgató-helyettes |
| Horváth Tibor | - kereskedelmi igazgató |
| Dr. Greiner István | - kutatási igazgató |
| Dr. Thaler György | - fejlesztési igazgató |

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

Az Ügyvezetőség tevékenységét közvetlenül támogató vezető beosztású munkavállalók:

| | |
|-----------------------|--|
| <u>Erdei Katalin</u> | - emberierőforrás igazgató |
| <u>Dr. Péter Imre</u> | - minőségirányítási igazgató |
| <u>Szénási Attila</u> | - gyógyszergyártási igazgató |
| <u>Szolyák Tamás</u> | - törzskönyvezési és betegbiztonsági (Regulatory Science) igazgató |

Az Ügyvezetőség tevékenységét közvetlenül támogató vezető beosztású munkavállalók bemutatása a Társaság éves jelentésében érhető el

Összeférhetlenség és függetlenség

Az Igazgatóság és az Ügyvezetőség tagjainak harmadik személlyel fennálló kapcsolatait tekintetében - az összeférhetlenség 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 nyilatkozat biztosítja, hogy a Társaságnál vállalt, választott tisztségük és más elkötelezettségük között összeférhetlenség nem áll fenn.

A Ptk. azon nyilvánosan működő részvénytársaságok esetében, ahol nem egységes irányítási rendszer (igazgatótanács), hanem ún. duális rendszer - azaz az igazgatóság mellett önálló felügyelőbizottság működik - az igazgatósági tagok vonatkozásában nem határoz meg függetlenségi követelményeket. Ettől függetlenül a Társaság a Felügyelő Bizottság és az Igazgatóság tagjai tekintetében egyaránt a Ptk. felügyelőbizottsági tagokra meghatározott 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 felügyelőbizottsági tagok aktuális megbízásának időtartama a jelentéshez 1. számú mellékletként csatolt nyilatkozatban kerül megjelölésre.

Az Alapszabály rendelkezése értelmében mindaddig, amíg a Társaság teljes munkaidőben foglalkoztatott munkavállalóinak száma éves átlagban a kétszáz főt meghaladja, a Társaság munkavállalói a Felügyelő Bizottság útján részt vesznek 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.

A testület jelenleg 5 tagból áll. A Társaság Felügyelő Bizottságának tagjaira a Ptk.-ban a felügyelőbizottsági tagokra előírt függetlenségi követelmények alkalmazandók. Ezen követelményeket figyelembe véve a Felügyelő Bizottság összetételében maradéktalanul érvényesül a független tagok többségének elve. A Felügyelő Bizottságban 2 fő munkavállalói küldött a dolgozói oldalt képviseli, míg 3 fő a Társaságtól független, külső személy.

Felügyelő Bizottság

elnöke: Dr. Chikán Attila (független)

Felügyelő Bizottság

tagjai: Prof. Dr. Bedros Jonathán Róbert (független)
Dr. Harmath Zsolt (független)
Kovácsné dr. Kozsda Éva (munkavállalói küldött) (nem független)
Kovácsné Csikós Klára (munkavállalói küldött) (nem független)

A Felügyelő Bizottság tagjainak bemutatása 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, rendszeresen 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 valamint kockázatkezelési 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 2020. évi üzleti évben 93,33% átlagos részvételi arány mellett kilenc (9) alkalommal ülésezett.

A Felügyelő Bizottság akkor határozatképes, ha valamennyi tag szabályszerű meghívást kapott, és a tagok legalább kétharmada, de legalább négy fő jelen van. A határozatképtelenség miatt elnapolt ülés határozatképes, ha a Felügyelő Bizottságnak az Alapszabály 16.8. pontjában rögzített arányban legalább három (3) tagja jelen van. A Felügyelő Bizottság a határozatait a jelenlévők egyszerű szótöbbségével hozza.

A Felügyelő Bizottság díjazását a közgyűlés állapítja meg. A Felügyelő Bizottság tagjainak 2020. évre vonatkozó, 2020. január 1. napjától esedékes díjazását a Társaság Igazgatósága - a veszélyhelyzet során a személy- és vagyonvesztő szervezetek működésére vonatkozó eltérő rendelkezésekről szóló 102/2020. (IV. 10.) Korm. rendelet 5.§ (1) és 9.§-a alapján - a közgyűlés hatáskörében eljárva 2020. április 28. napján a Felügyelő Bizottság elnöke tekintetében 589,950.-Ft/hó, a Felügyelő Bizottság tagjai tekintetében 424,350.-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 elnökét a Felügyelő Bizottság jelöli ki. Az Audit Bizottság tagjainak együttesen rendelkezniük kell a Társaság tevékenysége szerinti ágazattal kapcsolatos szaktudással. Az Audit Bizottság legalább egy tagjának számviteli vagy könyvvizsgálói képzettséggel kell rendelkeznie.

Az Audit Bizottság tagjai: Dr. Chikán Attila
Prof. Dr. Bedros Jonathán Róbert
Dr. Harmath Zsolt

Az Audit Bizottság tagjainak szakmai bemutatása a Társaság honlapján olvasható (www.richter.hu).

Az Audit Bizottság felelős a Társaság belső számviteli rendjének ellenőrzéséért. Az Audit Bizottság feladat- és hatáskörébe tartozik ennek megfelelően:

- a Társaság Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerinti, előző üzleti évre vonatkozó konszolidált beszámolójának véleményezése;
- a Társaság előző üzleti évre vonatkozó egyedi beszámolójának véleményezése;
- a konszolidált beszámoló és az egyedi beszámoló könyvvizsgálatának nyomon követése, figyelembe véve a Magyar Könyvvizsgálói Kamaráról, a könyvvizsgálói tevékenységről, valamint a könyvvizsgálói közfelügyeletről szóló 2007. évi LXXV. Törvény (a továbbiakban: Kkt.) szerinti könyvvizsgálói közfelügyeleti feladatokat ellátó hatóság által

törölt: 19

törölt: 97,5

törölt: nyolc

törölt: 8

törölt: 19

törölt: 19

törölt:

törölt: éves rendes közgyűlése

törölt: 19

törölt: 24

törölt: 70

törölt: 000

törölt: 10

törölt: 000

lefolyatatott, a Kkt. szerinti minőségellenőrzési eljárás során tett megállapításokat és következtetéseket;

- javaslatétel a könyvvizsgáló személyére és díjazására;
- a könyvvizsgálóval megkötendő szerződés előkészítése;
- a könyvvizsgálóval szembeni szakmai követelmények, összeférhetlenségi és függetlenségi előírások érvényre juttatásának figyelemmel kísérése - különös tekintettel a közérdeklődésre számot tartó gazdálkodó egységek jogszabályban előírt könyvvizsgálatára vonatkozó egyedi követelményekről és a 2005/909/EK bizottsági határozat hatályon kívül helyezéséről szóló, 2014. április 16-i 537/2014/EU európai parlamenti és tanácsi rendelet 5. cikkében foglaltak teljesülésére -, a könyvvizsgálóval való együttműködéssel kapcsolatos teendők ellátása, a könyvvizsgáló - vagy ha a könyvvizsgáló hálózathoz tartozik, e hálózat tagjai - által a konszolidált és az egyedi beszámolók könyvvizsgálatán kívül a Társaság vagy a Társaság által kontrollált vállalkozások részére nyújtott egyéb szolgáltatások figyelemmel kísérése, valamint - szükség esetén - a Felügyelő Bizottság számára intézkedések megtételére való javaslatétel;
- a pénzügyi beszámolási rendszer működésének figyelemmel kísérése és szükség esetén ajánlások megfogalmazása a szükséges intézkedések megtételére;
- a Felügyelő Bizottság munkájának segítése a pénzügyi beszámolási rendszer megfelelő ellenőrzése érdekében, valamint
- a Társaság belső ellenőrzési és kockázatkezelési rendszerei hatékonyságának a figyelemmel kísérése és szükség esetén ajánlások megfogalmazása.

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

Az Audit Bizottság 2020. évi üzleti évben 83,33% átlagos részvételi arány mellett hat (6) ülést tartott.

Az Audit Bizottság a 2020-as évben az alábbi témákat tárgyalta:

- javaslatétel az állandó könyvvizsgáló megválasztására;

- az állandó könyvvizsgálóval kötendő szerződés megtárgyalása;

- az egyedi és a konszolidált éves beszámolók valamint az üzleti jelentések vizsgálata;

- könyvvizsgálói jelentések megismerése;

- 2019. évről szóló felelős társaságirányítási jelentés vizsgálata;

- az Audit Bizottság éves jelentésének meghatározása;

- Társaság 2020. augusztus 31-re vonatkozó közbenső mérlege;

- az állandó könyvvizsgáló cég, illetve annak hálózatához tartozó egységek által nyújtott nem az auditálással kapcsolatos (az konszolidált és az egyedi beszámolók könyvvizsgálatán kívül eső) szolgáltatások.

Az Igazgatóság a 2020-as év folyamán nem hozott olyan döntést, amely ellentétes volt az Audit Bizottság javaslatával.

Az Audit Bizottság tagjai az auditbizottsági tagságukra, és az Audit Bizottság keretében végzett tevékenységükre figyelemmel külön, a felügyelőbizottsági tagi tiszteletdíjukat meghaladó juttatásban nem részesülnek.

törölt: 19

törölt: 100

törölt: négy

törölt: 4

törölt: Az Audit Bizottság a 2019-es üzleti évben továbbá összesen hat (6) alkalommal tanácskozott és hozott határozatot ülés tartása nélkül.

törölt: 19

törölt: e

törölt: 18

törölt: 19

törölt: 19

törölt: e

A vezető testületek tagjai tekintetében alkalmazott sokszínűségi politika bemutatása

A Richter fontosnak tartja, hogy működése során kiemelten kezelje a személyes értékeket, az egyéni tulajdonságokat. A Társaság hitvallása szerint az innováció és a siker az eltérő tulajdonságok kiaknázásán, valamint a Társaságnál együtt dolgozó munkavállalók sokféleségén is alapszik. A Társaság ezért fontosnak tartja, hogy működése során az egyes személyes tulajdonságokat elismerje, megbecsülje. Minden vezetőnek feladata, hogy példát mutasson a sokszínűség, a tolerancia, a bevonás, valamint a sokszínűség kezelése terén, továbbá, hogy ösztönözze és lehetőségei szerint előmozdítsa a Társaság sokszínűség iránti elkötelezettségének gyakorlatban történő kifejezését.

A Társaság működésének egészét áthatja a sokszínűség, mint alapelv. Így a Társaság a belső szabályzatok és kódexek megalkotása során arra törekszik, hogy előbbi alapelvnek a vállalati környezet is megfeleljen.

A Társaság által vallott nézetek gyakorlati alkalmazása céljából a vezető testületekre (az Igazgatóságra, Felügyelő Bizottságra és Ügyvezetőségre) vonatkozó Sokszínűségi Politika 2018. május 28. napján került az Igazgatóság által elfogadásra és 2018. június 21. napján kihirdetésre. Az 5 éves periódusra elfogadott Sokszínűségi Politika - melynek megvalósulását az Igazgatóság szoroson nyomon követi -, meghatározza a Társaság ügyviteli, ügyvezető és felügyelő testülete esetében érvényesítendő sokszínűségi szempontokat és célkitűzéseket.

A Társaság a sokszínűség körében a vezető testületek összetételének kialakítása során előtérbe helyezi a Richter főtevékenységéhez kapcsolódó ismereteket, a Társaság működésének gazdasági, társadalmi és környezeti összefüggéseiben való jártasságot, valamint a szakmai és személyes jó hírnév követelményét. A Társaság álláspontja szerint előbbi sokszínűségi szempontok elérését az segíti elő, ha a vezető testületek tagjai között megtalálhatók mind a gyógyszeripari, mind a pénzügyi, gazdasági ismeretekkel, tapasztalatokkal és végzettséggel rendelkező személyek, ezért a Richter törekszik arra, a testületi tagok szakmai háttere megfelelően diverzifikált legyen. A Társaság Sokszínűségi Politikája keretében kitűzött célok között szerepel, hogy a vezető testületek tagjai között mindkét nem képviselői reprezentálva legyenek oly mértékben, hogy a nők összesített aránya legalább a 30%-os mértéket elérje. Továbbá az is célkitűzés, hogy a tagok életkorbeli megoszlása kiegyensúlyozott legyen és a vezető testületek tagjai között az 50 év alatti tehetséges, megfelelő kompetenciákkal rendelkező személyek is helyt kaphassanak.

A Társaság a Sokszínűségi Politikában meghatározott szempontokat és célkitűzéseket az Igazgatóság, a Felügyelő Bizottság és az Audit Bizottság esetében a tagok jelölésénél, valamint az Ügyvezetőség tagjainak kiválasztásánál egyaránt szem előtt tartja, és az Ügyvezetőség esetében az utánpótlás tervezés során is figyelembe veszi. Azonban a Társaság a nyilvános részvénytársasági formából eredően az Igazgatóság, a Felügyelő Bizottság és az Audit Bizottság esetében a tagok jelölését meghaladóan nem rendelkezik ráhatással a tagok megválasztására, figyelemmel arra, hogy az a közgyűlés kizárólagos hatáskörébe tartozik.

A 2020-as évben az éves rendes közgyűlés hatáskörében eljárva az Igazgatóság által meghozott, az Igazgatóság összetételét érintő határozat eredményeként az Igazgatóságban az életkorbeli megoszlás érdemben nem változott. A nők részvételi aránya az Igazgatóságban dr. Zolnay Kriszta igazgatósági tagi megbízatásának lejártával 20%-ra módosult.

A Felügyelő Bizottságban a 30%-os női részvételi arány a 2020-as évben is változatlanul biztosított volt.

A Társaság fontosnak tartja, hogy az általa követett Sokszínűségi Politikáról, valamint az annak területén bekövetkezett változásokról és elért eredményekről a részvényesek is

törölt: 19

törölt: e

törölt: ok

törölt: Ugyanakkor Csák János igazgatósági tag 2019. augusztus 31. napi hatállyal történt lemondása folytán a

törölt: az év utolsó negyedében

törölt: 30

törölt: -ra emelkedett

törölt: 19

törölt: e

rendszeresen megfelelő tájékoztatást kapjanak mind az éves beszámoló, mind a felelős társaságirányítási jelentés keretében.

A Társaság belső kontroll és kockázatkezelési rendszere

A Richter úgy tekint a kockázatkezelésre, mint az eredményes társaságirányítás egyik eszközére. Célkitűzésünk, hogy biztosítsuk a kockázatok időben történő azonosítását, megfelelő megértését és értékelését, valamint a Társaság részéről történő eredményes válasz lépések megtételét. Kockázatértékelésünknek része a belső kontrollok értékelése is, kockázatértékelésünk ezáltal támogatja a Társaságot az eredményesebb belső kontroll rendszer fenntartásában is.

A kockázatok kezelése kapcsán a Richter azon az állásponton van, hogy nem egységesen formalizálható a kockázatkezelés minden aspektusa, így a kockázatokkal kapcsolatos döntéshozatalt illetően támaszkodik a Társaságnál működő testületi értekezletekre és bízik döntéshozóink képességeiben, tapasztalataiban és értékítéletében a belső elvárások és szabályok megvalósítása során.

A kockázatkezeléshez kapcsolódó felelősségi és irányítási rendszer:

- ▶ Az Igazgatóság felelős a Társaság kockázatkezelésének felügyeletéért és irányításáért, melynek részeként az Igazgatóság beszámolatja az Ügyvezetőséget a főbb kockázati területek beazonosítása érdekében, a menedzsmenttel együttműködve kidolgozza az alapvető kockázatkezelési elvárásokat, és rendszeresen tájékozik a kapcsolódó kockázatkezelési eljárások és belső kontroll folyamatok eredményességéről.
- ▶ Az Ügyvezetőség a kockázatmenedzsment eljárások végrehajtását illetően az Igazgatóság felé jelent és a kockázatok kezelésének végső felelősének tekinthető. Az Ügyvezetőség feladata és felelőssége még a belső kontrollok olyan rendszerének kialakítása és fenntartása, mely biztosítja a Társaság tevékenységét érintő kockázatok kezelését, a társaság célkitűzéseinek elérését.
- ▶ A stratégiai kockázatok kezelése az egyes stratégiai pontok végrehajtásáért felelős igazgatók feladata.
- ▶ A COVID-19 járvány munkavállalói egészségügyi kockázatainak, továbbá a vállalati működésre, illetve az ellátási láncra gyakorolt negatív hatásainak kezelése az erre létrehozott vállalati operatív törzs feladata;
- ▶ A Minőségirányítás és Regulatory irányítás átfogóan kezeli a Társaság GxP megfeleléségi kockázatait. Az értékesítéssel kapcsolatos megfeleléségi kockázatok kezelése is központosított, a jogi irányításért felelős szervezeti egységen keresztül történik.
- ▶ A funkcionális területek felelősek a saját területük működési kockázatainak kezeléséért. A funkcionális területek vezetői a Társaság belső beszámolási folyamataihoz kapcsolódóan beszámolnak az Ügyvezetőség felé a területüket érintő kockázatok alakulásáról.
- ▶ A pénzügyi kockázatokat centralizáltan a pénzügyi irányítás kezeli.
- ▶ A Társaság ellenőrzési rendszerének fő elemei a vezetői ellenőrzés, a folyamatokba épített kontrollok alkalmazása, a függetlenített belső ellenőrzés és a külső auditorok tevékenysége.
- ▶ A függetlenített belső ellenőrzést végző Audit osztály jóváhagyott éves terv alapján függetlenül és objektívan vizsgálja, hogy a kialakított belső kontrollok rendszere

Formázott: felsorolás és számozás

alkalmas-e a kockázatok hatékony kezelésére. Az éves vizsgálati terv összeállításakor figyelembe veszi mind a Társaság kockázatait (fontossági és rotációs alapon), mind az Ügyvezetőség javaslatait.

- ▶ A kockázatkezelés, a belső kontrollok és a társaságirányítási funkciók működése évente kiértékelésre kerül az Éves beszámoló keretében.

2020-ban új kockázat:

- A COVID-19 járvány munkavállalói egészségügyi kockázatai és negatív hatásai a vállalati működésre, illetve az ellátási láncre.

2020-ban a kockázatok közül a következő kockázatok növekedtek:

- A Cariprazine kiemelkedő hozzájárulása a Társaság árbevételéhez és eredményéhez;

- Nőgyógyászati specialty termékek licenszbe vétele és fejlesztése partnerekkel együtt.

Míg csökkentek az alábbi kockázatok:

- Szakképzett munkaerő biztosításának nehézségei a Csoport közép-kelet európai vállalataiban;

- EU szerializációs követelmények hatályba lépése miatti és az orosz szerializáció bevezetése miatti költségnövekedés és kibocsátás csökkenés.

Állandó Könyvvizsgáló

Az Igazgatóság - a veszélyhelyzet során a személy- és vagyonegyesítő szervezetek működésére vonatkozó eltérő rendelkezésekről szóló 102/2020. (IV. 10.) Korm. rendelet 5.§ (1) és 9.§-a alapján - a közgyűlés hatáskörében eljárva 2020. április 28. napján a Társaság állandó könyvvizsgálójaként a 2023. április 30-ig terjedő három éves időtartamra, de legkésőbb a Társaság 2022. évi konszolidált beszámolójának elfogadásáig a Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.-t választotta meg.

A Richter Gedeon Nyrt. könyvvizsgálatát ennek megfelelően 2020. évben a Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. végezte. A könyvvizsgáló társaság részéről kijelölt, a könyvvizsgálói tevékenységért személyében felelős kamarai tag könyvvizsgáló Horváth Tamás.

A könyvvizsgálati szerződés keretében a Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. auditálja a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített egyedi éves beszámolót, valamint a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS, korábban IAS) szerinti konszolidált éves beszámolót.

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

Az Állandó Könyvvizsgáló a könyvvizsgálati munka folyamatosságát rendszeres helyszíni munkavégzéssel, illetve a Társaság Igazgatósága, illetve Felügyelő Bizottsága ülésein való részvétellel, és egyéb konzultációs formákon keresztül biztosítja. Az Állandó Könyvvizsgáló ezen felül áttekinti a Társaság negyedéves tőzsdei jelentéseit.

törölt: 19

törölt: ben

törölt: aink

törölt: - Originális CNS kutatási projektjeink továbbvitele klinikai fejlesztési fázisokba;¶
- A klasszikus termékportfoliónk védelme a csökkenő piaci lehetőségek mellett;¶
- A gyógyszer ártámogatási rendszer szűkítése a KKE régióban, Oroszországban és Kínában;¶
- claw-back adók az európai országokban

formázott: Betűszín: Vörös

törölt: - Vevő hitelezési kockázat;¶
- Adózási kockázatok.

törölt: 19

törölt: PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Kft.

törölt: Balázs Árpád

törölt: PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Kft

Az Állandó Könyvvizsgáló díjazását az Igazgatóság a közgyűlés hatáskörében eljárva 2020. április 28. napján a 2020. évre 27.000.000,-Ft + ÁFA összegben határozta meg, amely díjazás magában foglalja a Társaság 2020. évi IFRS szerint készített konszolidált beszámolójának könyvvizsgálatát, a 2020. évi konszolidált beszámoló és a konszolidált üzleti jelentés összhangjának megítélését, a Társaság 2020. évi nem konszolidált éves beszámolójának könyvvizsgálatát, a Társaság 2020. évi nem konszolidált éves beszámolója és üzleti jelentése közötti összhang megítélését, a befektetők tájékoztatását szolgáló, a BÉT és az MNB részére megküldött negyedéves jelentések átnézését, és a Társaság 2020. augusztus 31-i nem konszolidált közbenső mérlegének könyvvizsgálatát.

A könyvvizsgálatot végző gazdálkodó szervezet a közgyűlés jóváhagyásával a nemzetközi számviteli standardok szerint elvégezte a Társaság egyedi éves beszámolójának könyvvizsgálatát és a Társaság konszolidált éves beszámolójának könyvvizsgálatát.

Az állandó könyvvizsgáló nem végzett olyan tevékenységet, amely a függetlenségét veszélyeztette volna.

Az állandó könyvvizsgálónak, illetve az állandó könyvvizsgáló hálózatának tagjai részére adott minden, nem könyvvizsgálati szolgáltatásról az Audit Bizottság határoz, és csak az Audit Bizottság jóváhagyása esetén, a tárgybeli határozat meghozatalát követően engedélyezett a szerződéskötés.

Kapcsolat a részvényesekkel

A részvényesekkel való kapcsolattartás hivatalos formái az éves jelentés és beszámoló, valamint a Budapesti Értéktőzsdén keresztül közzétett negyedéves jelentések és egyéb közlemények. Emellett a részvényesek tájékoztatást kapnak az üzletmenetről, az eredményekről és a stratégiáról az éves rendes közgyűlésen. A Társaság továbbá befektetői roadshow-kat szervez az Egyesült Államok, az Egyesült Királyság és Európa fontosabb pénzügyi központjaiba, hogy a befektetői közösséget tájékoztassa. A COVID-19 pandémiára válaszként a magyar kormány által bevezetett megszorító intézkedések miatt a roadshow-k, befektetői találkozók és konferenciák virtuális csatornákon kerültek megszervezésre 2020 márciusát követően. A befektetők év közben is megkereshetik a Társaságot a kérdéseikkel, illetve a közgyűlésen is felvethetnek kérdéseket, és javaslatot tehetnek a Társaság számára.

A Társaság Befektetői Kapcsolattartó Osztálya a fenti tevékenységeket fogja össze. A Részvényiroda elsősorban a Társaság kis részvényeseivel tartja a kapcsolatot. A hatékony tájékoztatás érdekében a részvényeseket, befektetőket és elemzőket érintő kérdésekkel a Társaság honlapján (www.richter.hu) található külön befektetői rész is foglalkozik.

A Társaság nyilvánosságra hozatali gyakorlata

A Társaság a hatályos jogszabályi előírásoknak, valamint a Budapesti Értéktőzsdé Általános Üzletszabályzatának megfelelően közleményeit, rendszeres és rendkívüli tájékoztatásait a Budapesti Értéktőzsdé honlapján (www.bet.hu), és a Magyar Nemzeti Bank tőkepiaci közzétételekre fenntartott honlapján (<https://kozzetetelek.mnb.hu/>) valamint a Társaság saját honlapján (www.richter.hu), illetve Cégközlönyben továbbá közgyűlési meghívóját előbbiekkel párhuzamosan a Financial Times-ban teszi közzé. Ennek megfelelően a Társaság

törölt: Társaság éves rendes

törölt: e

törölt: 19

törölt: 4

törölt: 19

törölt: 22.000.000

törölt: 19

törölt: 19

törölt: 19

törölt: 19

törölt: 19

törölt: 19

törölt: www.kozzetetelek.hu

negyedévenként jelentést, az üzleti év lezárását követően pedig éves jelentést tesz közzé, továbbá soron kívüli 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 Befektetői Kapcsolattartó Osztálya rendszeres kapcsolatot tart a befektetőkkel.

törölt: folyamatosan

A Társaság önálló közzétételi politikát nem határoz meg. A Társaság a közzétételei során az Alapszabály, a hatályos jogszabályok valamint a Budapesti Értéktőzsde és a Magyar Nemzeti Bank vonatkozó előírásait követi.

A Társaság irányelvei a bennfentes kereskedelem vonatkozásában

A Társaság vonatkozásában bennfentesnek minősülő személyek az 596/2014/EU rendelet előírásai alapján kerülnek meghatározásra. A Társaság a jogszabályi előírásoknak megfelelően rendelkezik a bennfentes kereskedelem tilalmára vonatkozó rendelkezéseket is magában foglaló szabályzattal.

A Társaság a bennfentes személyek kereskedésével kapcsolatban önálló politikát nem határoz meg. A bennfentesnek minősülő személyek kereskedésére a Társaságnál az 596/2014/EU rendelet és az egyéb vonatkozó jogszabályi rendelkezések az irányadók. A Társaságnak a bennfentes kereskedelem tilalmára vonatkozó rendelkezéseket is magában foglaló szabályzata a jogszabályi előírásoknak megfelelően rögzíti a bennfentes személyek kereskedésére vonatkozó tilalmakat.

A Társaság vonatkozásában bennfentesnek minősülő személyek egyénileg felelősek a bennfentes kereskedelem tilalmára vonatkozó, illetve ahhoz kapcsolódó jogszabályi rendelkezések valamint a Társaság által előbbi tárgyakra kiterjedően elfogadott belső szabályzat előírásainak betartásáért.

Etikai Kódex, Compliance

A Társaság 2016 folyamán, a Globális Megfelelőségi Programja részeként, felülvizsgálta és átalakította a Richter Gedeon Nyrt. és kapcsolt vállalkozásainak ("RICHTER") Etikai Kódexét. 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. A 2017. évben a megújított Etikai Kódexnek valamint a Globális Megfelelőségi Program szabályzatainak lokalizálása és implementálása megtörtént a Társaság európai leányvállalatainál, ahol a munkavállalók ezek tartalmáról átfogó oktatásban részesültek.

2018 során elkezdődött a Globális Megfelelőségi Program kiterjesztése a latin-amerikai országokban, valamint a FÁK tagállamokban működő leányvállalatokra és képviselői irodákra. 2019-ben a megfelelőségi anyagok spanyol és orosz nyelvű verziói elkészültek, melyek segítségével a helyi eljárásrendek felújításra kerültek, valamint a leányvállalati munkavállalók oktatása is megtörténhetett.

2019-ben is folytatódott a Globális Megfelelőségi Programmal összefüggő oktatások tartása a Társaságnál, melynek eredményeként a compliance-tudatosság egyre nagyobb teret nyert. A fentieket az is alátámasztja, hogy az elmúlt években egyre több bejelentés érkezett a Megfelelőségi Forródrótra, különböző témakörökben. Tekintettel arra, hogy az összeférhetlenséggel és érdekütközéssel összefüggésben tett bejelentések száma is növekedett, a Társaság egy új, összeférhetlenségi szabályzatot létrehozásáról döntött, amely 2020. I. félévében lépett hatályba. A szabályzat célja, hogy felhívja a munkavállalók figyelmét a potenciális érdekellentétekre, megelőzze az összeférhetlenségek kialakulását, illetve kezelje a már fennálló összeférhetlenségi helyzeteket.

A munkavállalók Compliance témakörében történő széles körű oktatása továbbra is kulcsfontosságú a Társaság számára, így 2020-ban is több oktatás került megszervezésre: az összeférhetlenségi szabályzat mellett 2020-ban az Etikai Kódex és a Megfelelőségi Forródrót, valamint a szintén 2020-ban érvénybe léptetett Üzleti Titok Szabályzat kerültek oktatásra év végéig a Társaság munkavállalói részére.

A compliance-tudatosság terjesztése nemcsak a munkavállalók tekintetében, hanem a Társaság teljes ellátási láncában résztvevők tekintetében is elengedhetetlen a Társaság etikus működéséhez. Emiatt harmadik felekkel kötött szerződéseink tartalmazznak egy anti-korrupciós klauzulát, amely a Korrupció Elleni Kézikönyv tartalmát fedi le, és amelynek elfogadása a szerződés megkötésének alapfeltétele.

Társadalmi szerepvállalás

A Társaság elkötelezettsége szűkebb környezetéért és a tágabb társadalomért sokrétű, ezért kötelességének érzi, hogy lehetőségeihez mérten önállóan illetve a társadalmi élet más szereplőivel összefogva támogassa a közösségi célokat. A Richter Gedeon Nyrt. meggyőződése, hogy a tevékenységi köréhez tartozó területeken kell szerepet vállalnia. A Társaság az egészségügy és az oktatás, ezen belül is a vegyész, a gyógyszerész és az orvosképzés elkötelezett támogatója. Számos együttműködési megállapodás segíti a természettudományos képzést nyújtó egyetemek kutatási és oktatási tevékenységét. A hazai egészségügy támogatását több, a Richter által létrehozott alapítvány szolgálja. Emellett a Társaság azokban a hazai programokban vállal részt, amelyek bizonyos egészségügyi problémák társadalom általi jobb megértését, felismerését teszik lehetővé. A 2009-ben elindított Richter Egészségváros program is ezt a célt szolgálja, amelynek „egészségnyeresége” 2020. év végéig a 79 kórháznak nyújtott több mint 403 millió forint támogatás volt, amelyet eszközparkjuk fejlesztésére fordítottak.

A Richter Gedeon Nyrt. a nőgyógyászatban meghatározó céggként feladatának tekinti, hogy a nők lelki, társadalmi jólétéért is tegyen társadalmi szerepvállalása részeként, ezért kiemelt figyelmet fordít olyan programok támogatására, amelyek értékesek a nők számára. A 2010-ben elindított Richter a Nőkért program számos ilyen kezdeményezést ölel fel.

A Társaság kétévenként ad ki, legutóbb a 2018-2019. időszakra vonatkozóan, Fenntarthatósági jelentést, amelyben szerepel termelő leányvállalatai társadalmi szerepvállalásának, illetve környezeti, biztonsági tevékenységének bemutatása is.

Társaságunk elkötelezett abban, hogy tevékenységével a jövőben is szolgálja az egészségesebb nemzedéket.

törölt: ..

törölt: "

törölt: Ez a jelenség az összeférhetlenségi esetek forródróton történő bejelentések számának növekedésében is megnyilvánult. A Társaság 2019 végétől elindította a Megfelelőségi Kézikönyv, valamint az Etikai Kódex felülvizsgálatát és megújítását, amely előreláthatólag 2020 első felében zárul le. Az alábbi tényezők indokolják a Megfelelőségi Kézikönyv megújítását:

- az összeférhetlenséggel kapcsolatos forródrót-bejelentések számának növekedése;
- az újabb belső szabályozások életbe lépése;
- a Társaságnál történt személyi és szervezeti változások; valamint
- a szabályzatok mindennapi alkalmazása során nyert tapasztalatok alapján az érintett szakterületektől érkező észrevételek.

törölt: 2019

törölt: 75

törölt: közel

törölt: 379

törölt: 16

törölt: 17

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.

A Társaság fontosnak tartja, hogy a környezetvédelmet egységében és részterületenként is figyelembe vegye. A környezeti elemek védelme érdekében odafigyel a tevékenységével járó hatások és potenciális veszélyek azonosítására, értékelésére és csökkentésére, továbbá a keletkező hulladékok előírás szerinti ártalmatlanítására, hasznosítására. A környezeti hatások mérséklése érdekében

- folyamatosan korszerűsíti a gyártástechnológiákat, törekszik az elérhető legjobb technika alkalmazására;
- a talaj- és talajvízszennyezés kockázatának csökkentésére korszerűsíti a vegyianyag-tárolás és ellátás infrastruktúráját;
- folyamatosan monitorozza a környező talajvíz és levegő állapotát, kibocsátott szennyvizeinek minőségét és a telephely zajhatását.

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 megfelelőségét 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 környezetvédelmi tevékenységéről 2001-től 2004-ig évente környezeti jelentés formájában adott tájékoztatást, 2005. évtől kezdődően pedig a **Társaság az általa rendszeres időszakonként kiadásra kerülő Fenntarthatósági Jelentés környezetvédelemre vonatkozó fejezetében** tájékoztatja az érintett feleket.

Budapest, 2021. április 15.

törölt: 2020. április 28.

.....
Prof. Dr. Vizi E. Szilveszter
az Igazgatóság tagja,
a Társaságirányítási és Jelölő Albizottság
elnöke

.....
Bogsch Erik
az Igazgatóság elnöke

Az Igazgatóság tagjainak 2020. évre vonatkozó, 2020. január 1. napjától esedékes havi tiszteletdíját az Igazgatóság a veszélyhelyzet során a személy- és vagyonegyesítő szervezetek működésére vonatkozó eltérő rendelkezésekről szóló 102/2020. (IV. 10.) Korm. rendelet 5.§ (1) és 9.§-a alapján a közgyűlés hatáskörében eljárva a 21/2020.04.28. számon meghozott határozatban, a Felügyelő Bizottság tagjainak 2020. évre vonatkozó, 2020. január 1. napjától esedékes havi tiszteletdíját az Igazgatóság a veszélyhelyzet során a személy- és vagyonegyesítő szervezetek működésére vonatkozó eltérő rendelkezésekről szóló 102/2020. (IV. 10.) Korm. rendelet 5.§ (1) és 9.§-a alapján a közgyűlés hatáskörében eljárva a 22/2020.04.28. számon meghozott határozatban határozta meg és hagyta jóvá.

Az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság tagjai e minőségükben 2020. évben kizárólag pénzbeli juttatásban részesültek.

II./ A Richter Gedeon Nyrt. Ügyvezetőségének javadalmazása

A vezérigazgató javadalmazásáról való döntés az Igazgatóság hatáskörébe tartozik. Az Igazgatóság a vezérigazgató javadalmazásáról a Javadalmazási Albizottság előterjesztése alapján határoz.

Az Ügyvezetőség többi tagjának javadalmazása a vezérigazgató hatáskörébe tartozik.

III. / Javadalmazási politika:

Az Igazgatóság - a veszélyhelyzet során a személy- és vagyonegyesítő szervezetek működésére vonatkozó eltérő rendelkezésekről szóló 102/2020. (IV. 10.) Korm. rendelet 5.§ (1) és 9.§-a alapján - a közgyűlés hatáskörében eljárva, a 12/2020.04.28. számon meghozott igazgatósági határozat keretében véleménynyilvánító jelleggel jóváhagyta a Társaság Igazgatósága által a hosszú távú részvényesi szerepvállalás ösztönzéséről és egyes törvények jogharmonizációs célú módosításáról szóló 2019. évi LXVII. törvény figyelembevételével kidolgozott és előterjesztett, 2021. évtől alkalmazandó Javadalmazási politikát.

A Javadalmazási politika személyi hatálya alá a Társaság Igazgatóságának és Felügyelő Bizottságának tagjai, továbbá a vezérigazgató és a vezérigazgató-helyettes(ek) /a továbbiakban: Igazgató) tartoznak. A Társaság Javadalmazási politikája megkülönbözteti az olyan személyeket, akik Igazgatóként munkaviszonyban állnak a Társaságnál betöltött beosztásukhoz rendelt munkakörükbe tartozó feladatok ellátására és e jogviszonyukra tekintettel az igazgatósági, illetve felügyelőbizottsági tagi tiszteletdíjukon felül vagy annak hiányában, attól elkülönített javadalmazásban (munkabérből és egyéb juttatásokban) részesülnek.

A Javadalmazási politika ismerteti az általános javadalmazási koncepciót. Külön fejezetekben tárgyalja az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság tagjainak javadalmazását, továbbá a Társasággal munkaviszonyban álló Igazgatók javadalmazási elemeit, előbbieket meghaladóan ismerteti a vonatkozó jogszabály szerint a javadalmazási politika keretében szabályozandó kérdéseket. A javadalmazási politika elérhető a társaság honapján. (www.richter.hu)

törölt: 19

törölt: 19

törölt: Társaság 2019. évi éves rendes közgyűlése

törölt: 17/2019.04.24

törölt: .

törölt: közgyűlési

törölt: 19

törölt: 19

törölt: Társaság 2019. évi éves rendes közgyűlése

törölt: 18/2019.04.24

törölt: .

törölt: közgyűlési

törölt: 19

A Társaság a hosszú távú részvényesi szerepvállalás ösztönzéséről és egyes törvények jogharmonizációs célú módosításáról szóló 2019. évi LXVII. törvény előírásait figyelembe véve 2022 évben lesz köteles először a hosszú távú részvényesi szerepvállalás ösztönzéséről és egyes törvények jogharmonizációs célú módosításáról szóló 2019. évi LXVII. törvény előírásai szerint meghatározott tartalommal javadalmazási jelentést készíteni és közzétenni, melyben átfogó áttekintést ad a legutóbbi üzleti évben megítélt vagy annak eredményei alapján járó, a javadalmazási politikának megfelelően bármilyen formában az egyes Igazgatók részére megállapított összes javadalmazásról.

TERVEZET

2. számú melléklet

FT Jelentés

a Felelős Társaságirányítási Ajánlásokban foglaltaknak való megfelelésről

A társaság a Felelős Társaságirányítási Jelentés részeként az alábbi táblázatok kitöltésével nyilatkozik arról, hogy a Budapesti Értéktőzsde Zrt. által kiadott Felelős Társaságirányítási Ajánlások ("FTA") meghatározott pontjaiban megfogalmazott ajánlásokat, javaslatokat saját társaságirányítási gyakorlata során milyen mértékben alkalmazta.

A táblázatok áttekintésével a piaci szereplők könnyen tájékozódhatnak arról, hogy az egyes társaságok felelős társaságirányítási gyakorlata milyen mértékben felel meg az FTA-ban foglalt bizonyos elvárásoknak, továbbá könnyen összehasonlíthatóvá teszi az egyes társaságok gyakorlatát.

Az Ajánlások részben valamennyi kibocsátó számára kötelező jellegű ajánlásokat, részben pedig nem kötelező jellegű javaslatokat tartalmaznak. A kibocsátók a kötelező jellegű ajánlásoktól és a nem kötelező jellegű javaslatoktól egyaránt eltérhetnek. Az ajánlásoktól való eltérés esetén a kibocsátók kötelesek az eltérést a felelős társaságirányítási jelentésben nyilvánosságra hozni és megindokolni („comply or explain”). Ez lehetővé teszi a kibocsátók számára az ágazati, illetve vállalat-specifikus igények figyelembe vételét. Ennek megfelelően adott esetben az ajánlásoktól eltérő kibocsátó is meg tud felelni a felelős vállalatirányítás követelményeinek. Javaslatok esetén a kibocsátóknak azt kell feltüntetni, hogy alkalmazzák-e az adott irányelvet, vagy sem, és lehetőségük van arra is, hogy a javaslatoktól való eltérést megindokolják.

A felelős társaságirányítási jelentés alapelve és célja, hogy a társaság előző üzleti évről számot adjon és feltárja, hogy annak során milyen mértékben felelt meg a kibocsátó az Ajánlásoknak. Az Ajánlásokban szerepelhetnek azonban olyan ajánlások és javaslatok is, amelyek olyan eseményre vagy történéssre vonatkoznak, amelyek nem fordultak elő a kibocsátónál az adott időszakban. Az eddigi gyakorlatnak megfelelően az ilyen „esemény típusú” kérdéseknél akkor is lehet IGEN választ adni, ha az üzleti évben az adott eseményre nem került sor (például egyáltalán nem történt osztalékfizetés; vagy az előterjesztésekhez a közgyűlést megelőzően nem érkeztek részvényesi észrevételek), azonban a társaság az alapszabályi rendelkezései, illetve gyakorlata alapján az Ajánlásban foglaltak szerint járt volna el az adott esemény bekövetkezésekor. Ilyen esetben a transzparens működés elvének leginkább megfelelő megoldás az, ha a kibocsátó az IGEN válasz mellett magyarázatként jelzi, hogy a kérdéses esemény nem fordult elő az előző üzleti évben, de annak megfelelő kezelése biztosítva van.

Az Ajánlásoknak való megfelelés szintje

A társaság megjelöli, hogy a vonatkozó ajánlást alkalmazza-e, avagy sem, illetve nemleges válasz esetén rövid tájékoztatást ad arról, hogy milyen okok miatt nem alkalmazta az adott ajánlást.

1.1.1. A társaságnál befektetői kapcsolattartással foglalkozó szervezeti egység működik, vagy erre kijelölt személy látja el ezen feladatokat.

Igen

Magyarázat: -

1.1.2. A társaság alapszabálya a társaság honlapján megtekinthető.

Igen

Magyarázat: -

1.1.4. Amennyiben a társaság alapszabálya lehetővé teszi a részvényesek számára a távollétükben történő joggyakorlást, a társaság közzétette honlapján annak módjait és feltételeit, ideértve a szükséges dokumentumokat is.

Igen

Magyarázat: A közgyűlési meghívó tartalmazza a képviselő (meghatalmazott) igénybevételeinek módjára és feltételeire vonatkozó tájékoztatást valamint azt a tényt, hogy a Társaság által ajánlott közgyűlési meghatalmazás mintákat a Társaság a közgyűlést megelőző 21. nappal közzéteszi a honlapján.

1.2.1. A társaság összefoglaló dokumentumban a honlapján közzétette a közgyűlések lebonyolítására és a részvényes szavazati jogának gyakorlására vonatkozó szabályokat.

Igen

Magyarázat: A közgyűlési meghívó tartalmazza vonatkozó szabályokat.

1.2.2. A társaság pontos dátum feltüntetésével közzétette, hogy mely napra vonatkozóan állapítják meg az adott társasági eseményen való részvétellel jogosultak körét (fordulónap), továbbá azt a dátumot, amely napon utoljára kereskednek az adott társasági eseményre való jogosultságot biztosító részvényekkel.

Igen

Magyarázat: -

1.2.3. A társaság közgyűléseit úgy tartotta meg, hogy azzal lehetővé tette a részvényesek minél nagyobb számban való megjelenését.

Igen

Magyarázat: -

1.2.6. A társaság nem korlátozta, hogy a részvényes bármely közgyűlésre értékpapírszámlánként külön képviselőt jelölhessen ki.

Igen

Magyarázat: -

1.2.7. A napirendi pontokhoz készített előterjesztések esetén az igazgatóság határozati javaslatán túlmenően a felügyelőbizottság véleménye is megismerhető volt a részvényesek számára.

Igen

Magyarázat: -

1.3.3. A társaság nem korlátozta a közgyűlésen résztvevő részvényesek felvilágosítás iránti, észrevétel tételi és indítványozási jogát, és ahhoz semmilyen előfeltételt nem támasztott, kivéve a közgyűlés szabályszerű és rendeltetésszerű lebonyolítása érdekében hozott intézkedéseket.

Igen

Magyarázat: -

1.3.4. A társaság a közgyűlésen felmerült kérdésekre történő válaszadással biztosította a jogszabályi, valamint a tőzsdei előírásokban megfogalmazott tájékoztatási és nyilvánosságra hozatali elvek betartását.

Igen

Magyarázat: Nem voltak ilyen kérdések. (A koronavírus-járvány (Covid-19) kapcsán Magyarországon kialakult rendkívüli helyzetre tekintettel, Magyarország Kormányának a veszélyhelyzet során a személy- és vagyonegyesítő szervezetek működésére vonatkozó eltérő rendelkezésekről szóló 102/2020. (IV.10.) rendelete (a továbbiakban: 102/2020. Korm. rendelet) szerint a Társaság nem tarthatta meg 2020. április 28-ára összehívott éves rendes közgyűlését olyan módon, ami a részvényesek személyes részvételét igényelte volna. A 102/2020. Korm. rendelet értelmében a Társaság Igazgatósága volt jogosult a közgyűlés hatáskörében eljárva dönteni valamennyi, a közzétett közgyűlési meghívó napirendjén szereplő kérdésben.)

törölt: -

1.3.5. A társaság honlapján a közgyűlést követő három munkanapon belül közzétette azokra a kérdésekre vonatkozó válaszait, amelyeket a közgyűlésen a társaság testületeinek jelenlévő képviselői, vagy könyvvizsgálója nem tudtak kielégítően megválaszolni, vagy közzétette tájékoztatását a válaszadástól való tartózkodás indokairól.

Nem

Magyarázat: Nem voltak ilyen kérdések. (A koronavírus-járvány (Covid-19) kapcsán Magyarországon kialakult rendkívüli helyzetre tekintettel, Magyarország Kormányának a veszélyhelyzet során a személy- és vagyonegyesítő szervezetek működésére vonatkozó eltérő rendelkezésekről szóló 102/2020. (IV.10.) rendelete (a továbbiakban: 102/2020. Korm. rendelet) szerint a Társaság nem tarthatta meg 2020. április 28-ára összehívott éves rendes közgyűlését olyan módon, ami a részvényesek személyes részvételét igényelte volna. A 102/2020. Korm. rendelet értelmében a Társaság Igazgatósága volt jogosult a közgyűlés hatáskörében eljárva dönteni valamennyi, a közzétett közgyűlési meghívó napirendjén szereplő kérdésben.)

1.3.7. A közgyűlés elnöke szünetet rendelt el, vagy javaslatot tett a közgyűlés felfüggesztésére, ha a közgyűlés napirendjére felvett kérdésekhez olyan indítvány, javaslat érkezett, amelyet a részvényesek nem tudtak a közgyűlést megelőzően megismerni.

Nem

Magyarázat: Nem voltak olyan indítványok, javaslatok, amik indokoltá tették a szünet elrendelését, illetve a közgyűlés felfüggesztését. (A koronavírus-járvány (Covid-19) kapcsán Magyarországon kialakult rendkívüli helyzetre tekintettel, Magyarország Kormányának a veszélyhelyzet során a személy- és vagyonegyesítő szervezetek működésére vonatkozó eltérő rendelkezésekről szóló 102/2020. (IV.10.) rendelete (a továbbiakban: 102/2020. Korm. rendelet) szerint a Társaság nem tarthatta meg 2020. április 28-ára összehívott éves rendes közgyűlését olyan módon, ami a részvényesek személyes részvételét igényelte volna. A 102/2020. Korm. rendelet értelmében a Társaság Igazgatósága volt jogosult a közgyűlés hatáskörében eljárva dönteni valamennyi, a közzétett közgyűlési meghívó napirendjén szereplő kérdésben.)

1.3.8.1. A közgyűlés elnöke nem alkalmazott összevont szavazási eljárást a vezető tisztségviselők és felügyelőbizottsági tagok megválasztásával és visszahívásával kapcsolatos döntésnél.

Igen

Magyarázat: -

1.3.8.2. A részvényesi támogatással jelölt vezető tisztségviselők és felügyelőbizottsági tagok esetén a társaság tájékoztatást adott a támogató részvényes(ek) személyét illetően.

Nem

Magyarázat: Az Igazgatóság az új igazgatósági tagot a részvények jelentős hányadával rendelkező részvényesi kör véleményét kikérve jelölte.

törölt: ka

törölt: és az új nem munkavállalói felügyelőbizottsági tagokat

törölt: i

1.3.9. Az alapszabály módosítással kapcsolatos napirendi pontok megtárgyalását megelőzően a közgyűlés külön határozattal döntött arról, hogy az alapszabály módosítás egyes pontjairól külön-külön, vagy összevont, illetve bizonyos szempontok szerint összevont határozatokkal kíván-e dönteni.

Nem

Magyarázat: A közgyűlési meghívóban az Alapszabály módosítására vonatkozó napirendi pontnál pontosan feltüntetésre került, hogy az Alapszabály módosításának előterjesztésére mely témákban kerül sor. (A koronavírus-járvány (Covid-19) kapcsán Magyarországon kialakult rendkívüli helyzetre tekintettel, Magyarország Kormányának a veszélyhelyzet során a személy- és vagyonegyesítő szervezetek működésére vonatkozó eltérő rendelkezésekről szóló 102/2020. (IV.10.) rendelete (a továbbiakban: 102/2020. Korm. rendelet) szerint a Társaság nem tarthatta meg 2020. április 28-ára összehívott éves rendes közgyűlését olyan módon, ami a részvényesek személyes részvételét igényelte volna. A 102/2020. Korm. rendelet értelmében

a Társaság Igazgatósága volt jogosult a közgyűlés hatáskörében eljárva dönteni valamennyi, a közzétett közgyűlési meghívó napirendjén szereplő kérdésben.)

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

Nem

Magyarázat: A közgyűlési jegyzőkönyvet illetően a társaság a Ptk. hatályos előírásainak megfelelően teljesítette letétbe helyezési kötelezettségét.

1.5.1.1. ~~1.5.6.~~⁴

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

Nem

Magyarázat: A Társaság önálló nyilvánosságra hozatali irányelveket nem határozott meg. A Társaság a közzétételei során a hatályos jogszabályok, a Társaság Alapszabálya, valamint a Budapesti Értéktőzsde és a Magyar Nemzeti Bank vonatkozó előírásait követi.

1.6.1.2. A társaság honlapját a nyilvánosságra hozatali szempontokat és a befektetők tájékoztatását szem előtt tartva alakítja ki.

Igen

Magyarázat: -

1.6.2.1. A társaság rendelkezik a nyilvánosságra hozatalra vonatkozó belső szabályozással, amely kiterjed az Ajánlások 1.6.2 pontjában felsorolt információk kezelésére.

Nem

Magyarázat: A Társaság a hatályos jogszabályok, a Társaság Alapszabálya, valamint a Budapesti Értéktőzsde és a Magyar Nemzeti Bank vonatkozó előírásait figyelembe véve alakította ki a nyilvánosságra hozatalra vonatkozó belső gyakorlatát.

⁴ A BÉT Felelős Társaságirányítási Ajánlások (továbbiakban: "FT Ajánlások") 2020-as felülvizsgálata során a BÉT Felelős Társaságirányítási Bizottsága (továbbiakban: "Bizottság") hatályon kívül helyezte a javadalmazásra vonatkozó 1.5. fejezetben, valamint az 1.6.7. pontban szereplő ajánlásokat, illetve ennek megfelelően módosította az 1.6.2., 1.6.9. és 2.2.2. pontokat és az FT Ajánlások 1. számú mellékletét, tekintettel arra, hogy 2019 júliusától a javadalmazásra vonatkozó szabályokat a hosszú távú részvényesi szerepvállalás ösztönzéséről és egyes törvények jogharmonizációs célú módosításáról szóló 2019. évi LXVII. törvény rendezi. Mindazonáltal a Bizottság szándékozik a jövőben ezeket a törvényi rendelkezéseket kiegészítő, magyarázó, iránymutató ajánlásokat tenni a kibocsátók részére, azonban ehhez szükséges, hogy az új jogszabályi rendelkezésekhez kapcsolódó gyakorlat kialakuljon. A hatályon kívül helyezett pontok helyébe lépő - Bizottság által a későbbiekben elfogadásra kerülő - új ajánlások, javaslatok ezeket a gyakorlati tapasztalatokat fogják összegezni.

törölt: Az igazgatóság/igazgatótanács, illetve az igazgatóság/igazgatótanács tagjaiból felállított bizottság irányelveket és szabályokat fogalmazott meg az igazgatóság/igazgatótanács, a felügyelőbizottság, és a menedzsment munkájának értékelésére és javadalmazására vonatkozóan.¶

¶
Nem¶

¶
Magyarázat: A Társaság nem fogalmazott meg értékelési és javadalmazási irányelveket.

Az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság tagjai fix összeg ellenében látják el tisztségüket, amelyek összegét a Társaság közgyűlése évről évre külön napirendi pont keretében hagy jóvá. A közgyűlés elé terjesztett Éves beszámoló kiegészítő melléklete tartalmazza az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság tagjainak, továbbá a kulcsposztókat betöltő vezetőknél az összesített javadalmazását. Az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság tagjainak javadalmazására vonatkozó közgyűlési határozatok a Társaság honlapján a nyilvánosság számára közzétételre kerültek. Továbbá a Társaság az Alapszabály 11.6. pontjának megfelelően személyenként, jogcímekre lebontva és összesítve, a közgyűlési meghívóval egyidejűleg hirdetményként közzétette az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság tagjai részére a megelőző üzleti évben tisztségükre tekintettel a Társaság által kifizetett pénzbeli és nem pénzbeli juttatásokat tartalmazó összeállítást. A vezérigazgató javadalmazásáról való döntés az Igazgatóság hatáskörébe tartozik. Az Igazgatóság a vezérigazgató javadalmazásáról a Javadalmazási Albizottság előterjesztése alapján határoz. Az Ügyvezetőség többi tagjának javadalmazása a vezérigazgató hatáskörébe tartozik. ¶

A javadalmazás eszközrendszerét illetően az Igazgatóság 2017-ben jóváhagyta, hogy a vezérigazgató, az Ügyvezetőség és a kulcs munkavállalók teljesítmény ösztönzése a jövőben alapvetően a jogalkotó által preferált MRP megalapításával és működtetésével valósuljon meg. Mivel a 2019. éves teljesítmények elismerésére jogszabályi változások - az MRP értékelési időszakának két évszorra változtatása - miatt az MRP-n keresztüli kifizetés nem volt teljesíthető, az Igazgatóság jóváhagyta, hogy a Társaság az M...

[9]

törölt: Az igazgatóság/igazgatótanács, a felügyelőbizottság és a menedzsment tagjainak javadalmazási elveiről és a tényleges javadalmazásukról a társaság tájékoztatást ("Javadalmazási nyilatkozat") készített – a rá kötelezően irányadó ágazati jogszabályok által elvárt tartalommal és részletettséggel – a tulajdonosok számára, amelyet a közgyűlés elé terjesztettek. A javadalmazási nyilatkozatban bemutatott az igazgatóság/igazgatótanács és a felügyelőbizottság tagjainak díjazását, továbbá azokat az irányelveket, amelyek alapján a tevékenységüket értékelik, és díjazásukat megállapítják. A tájékoztatás része az igazgatóság/igazgatótanács és a felügyelőbizottság testületi szintű javadalmazására vonatkozó információk közzététele, kifejtve a fix és a változó alkotóelemeket, egyéb juttatásokat, továbbá a javadalmazási rendszer alapelveinek ismertetése és ezek lényeges változásai az előző pénzügyi évvel való összehasonlításban.¶

¶
Nem¶

¶
Magyarázat: A Társaság nem fogalmazott meg javadalmazási irányelveket és nem készített az 1.5.6. pont szerinti Javadalmazási nyilatkozatot. Az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság tagjai fix összeg ellenében látják el tisztségüket, amelyek összegét a Társaság közgyűlése évről évre külön napirendi pont keretében hagy jóvá. A közgyűlés elé terjesztett Éves beszámoló kiegészítő melléklete tartalmazza az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság tagjainak, továbbá a kulcsposztókat betöltő vezetőknél az összesített javadalmazását. Az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság tagjainak javadalmazására vonatkozó közgyűlési határozatok a Társaság honlapján a nyilvánosság számára közzétételre kerültek. Továbbá a Társaság az Alapszabály 11.6. pontjának megfelelően személyenként, jogcímekre lebontva és összesítve, a közgyűlési meghívóval egyidejűleg hirdetményként közzétette az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság tagjai részére a megelőző üzleti évben tisztségükre tekintettel a Társaság által kifizetett pénzbeli és nem pénzbeli juttatásokat tartalmazó összeállítást.

A vezérigazgató javadalmazásáról való döntés az Igazgatóság... [10]

1.6.2.2. A társaság belső szabályozása kitér a nyilvánosságra hozatal szempontjából jelentős események minősítésére.

Nem

Magyarázat: A Társaság a hatályos jogszabályok, a Társaság Alapszabálya, valamint a Budapesti Értéktőzsde és a Magyar Nemzeti Bank vonatkozó előírásait figyelembe véve alakította ki a nyilvánosságra hozatalra vonatkozó belső gyakorlatát.

1.6.2.3. Az igazgatóság / igazgatótanács felmérte a nyilvánosságra hozatali folyamatok hatékonyságát.

Nem

Magyarázat: Lásd az 1.6.2.1. és 1.6.2.2. pontoknál leírtakat.

1.6.2.4. A társaság a nyilvánosságra hozatali folyamatok vizsgálatának eredményét közzétette.

Nem

Magyarázat: Lásd az 1.6.2.1. és 1.6.2.2. pontoknál leírtakat.

1.6.3. A társaság közzétette éves társasági eseménynaptárát.

Igen

Magyarázat: -

1.6.4. A társaság nyilvánosságra hozta a stratégiáját, üzleti etikáját és az egyéb érdekelttel kapcsolatos irányelveit.

Igen

Magyarázat: -

1.6.5. A társaság az éves jelentésben vagy a honlapján nyilvánosságra hozta az igazgatóság/igazgatótanács, a felügyelőbizottság és a menedzsment tagjainak szakmai pályafutásáról szóló információkat.

Igen

Magyarázat: -

1.6.6. A társaság nyilvánosságra hozta a megfelelő információkat az igazgatóság/igazgatótanács, a felügyelőbizottság és a menedzsment munkájáról, ezek értékeléséről és a tárgyévi változásokról.

Nem

Magyarázat: Az Igazgatóság tagjai éves munkáját a Társaságirányítási és Jelölő Albizottság értékelte. A Felügyelő Bizottság az éves beszámolóra vonatkozó jelentésében adott számot éves tevékenységéről. A vezérigazgató éves tevékenységének értékelése az Igazgatóság, a többi menedzsment tag teljesítményének értékelése a vezérigazgató hatáskörébe tartozik.

1.6.7.1. ~~1.6.7.2.~~⁵

1.6.8. A társaság közzétette a kockázatkezelési irányelveit és a belső kontrollok rendszerére, továbbá a főbb kockázatokra és azok kezelési elveire vonatkozó tájékoztatását.

Igen

Magyarázat: -

1.6.9.1. A társaság nyilvánosságra hozta a bennfentes személyeknek a társaság részvényei értékpapír kereskedelmével kapcsolatos irányelveit.

Nem

Magyarázat: A Társaság a bennfentes személyek kereskedésével kapcsolatban önálló irányelveket (politikát) nem határoz meg. A bennfentesnek minősülő személyek kereskedésére a Társaságnál az 596/2014/EU rendelet és az egyéb vonatkozó jogszabályi rendelkezések az irányadók. A Társaságnak a bennfentes kereskedelem tilalmára vonatkozó rendelkezéseket is magában foglaló szabályzata a jogszabályi előírásoknak megfelelően rögzíti a bennfentes személyek kereskedésére vonatkozó tilalmakat.

1.6.9.2. A társaság az igazgatóság / igazgatótanács, felügyelőbizottság, és a menedzsment tagjainak a társaság értékpapírjaiban fennálló részesedését⁶ az éves jelentésben vagy egyéb módon közzétette.

Igen

Magyarázat: -

1.6.10. A társaság közzétette igazgatóság/igazgatótanács, a felügyelőbizottság és a menedzsment tagjainak bármely harmadik féllel való kapcsolatát, amely a működését befolyásolhatja.

Nem

Magyarázat: Nem volt ilyen eset.

2.1.1. A társaság alapszabálya egyértelmű rendelkezéseket tartalmaz a közgyűlés és az igazgatóság/igazgatótanács feladatairól és hatásköréről.

Igen

Magyarázat: -

⁵ Lásd a 4. számú lábjegyzetet.

⁶ Lásd a 4. számú lábjegyzetet.

törölt: A társaság az 1.5. pontban megfogalmazott ajánlásoknak megfelelően nyilvánosságra hozta javadalmazási irányelveit.¶

¶**Nem**¶

¶

Magyarázat: A Társaság nem fogalmazott meg javadalmazási irányelveket. Lásd 1.5.1.1.-1.5.1.4. pontokat.

törölt: ¶

¶

törölt: A társaság az 1.5. pontban megfogalmazott ajánlásoknak megfelelően nyilvánosságra hozta javadalmazási nyilatkozatát.¶

¶**Nem**¶

¶

Magyarázat: A Társaság nem fogalmazott meg az 1.5.6. pont szerinti Javadalmazási Nyilatkozatot. Lásd bővebben az 1.5.6. pontnál leírtakat.

törölt: , illetve a részvény-alapú ösztönzési rendszerben fennálló érdekelttségét

2.2.1. Az igazgatóság/igazgatótanács rendelkezik ügyrenddel, amely meghatározza az ülések előkészítésével, lebonyolításával és az elfogadott határozatokkal kapcsolatos teendőket, valamint az igazgatóság/igazgatótanács működését érintő egyéb kérdéseket.

Igen

Magyarázat: -

2.2.2. Az igazgatóság / igazgatótanács tagjainak jelölésére vonatkozó eljárást⁷ a társaság nyilvánosságra hozza.

törölt: , a díjazás kialakításának elveit

Nem

Magyarázat: Az Igazgatóság a Társaságirányítási és Jelölő Albizottság előzetes indítványa alapján a jelöltek életrajzában egyidejű rendelkezésre bocsátása mellett terjeszti elő az igazgatósági tagjelöltekre vonatkozó határozati javaslatait.

törölt: Az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság tagjai a közgyűlés által meghatározott, havi rendszerességgel folyósított tiszteletdíjban részesülnek. Az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság tagjainak díjazása tárgyában az Igazgatóság a Javadalmazási Albizottság előzetes indítványát figyelembe véve készíti el és terjeszti elő javaslatát, amelyről a közgyűlés határoz.

2.3.1. A felügyelőbizottság ügyrendjében és munkatervében részletezi a bizottság működését, hatáskörét és feladatait, valamint azokat az ügyintézési szabályokat és folyamatokat is, amelyek szerint a felügyelőbizottság eljár.

Igen

Magyarázat: -

2.4.1.1. Az igazgatóság / igazgatótanács, illetve a felügyelőbizottság előre meghatározott rendszeres gyakorisággal ülést tartott.

Igen

Magyarázat: -

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

Igen

Magyarázat: Rövid határidővel összehívott rendkívüli ülés tartására, illetve ülés tartása nélküli határozathozatalra is van mód.

2.4.2.1. A testületi tagok az adott testületi ülést legalább öt munkanappal megelőzően hozzáfértek az adott ülés előterjesztéseikhez.

Igen

⁷ Lásd 4. számú lábjegyzetet.

Magyarázat: -

2.4.2.2. A társaság biztosította az ülések szabályszerű lefolyását és az ülésekről jegyzőkönyv készítését, az igazgatóság / igazgatótanács és a felügyelőbizottság dokumentációjának, határozatainak kezelését.

Igen

Magyarázat: -

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

Igen

Magyarázat: -

2.5.1. Az igazgatóság / igazgatótanács illetve a felügyelőbizottság tagjainak jelölése és megválasztása átlátható módon történt, a jelöltekre vonatkozó információk megfelelő időben a közgyűlést megelőzően nyilvánosságra kerültek.

Igen

Magyarázat: -

2.5.2. A testületek összetétele, létszáma megfelel az Ajánlások 2.5.2 pontjában meghatározott elveknek.

Igen

Magyarázat: -

2.5.3. A társaság gondoskodott arról, hogy az újonnan választott testületi tagok megismerhessék a társaság felépítését, működését, illetve a testületi tagként ellátandó feladataikat.

Igen

Magyarázat: -

2.6.1. Az igazgatótanács / felügyelőbizottság rendszeres időközönként (az éves felelős társaságirányítási jelentés elkészítésével kapcsolatban) a függetlenség megerősítését kérte függetlennek tekintett tagjaitól.

Igen

Magyarázat: -

2.6.2. A társaság tájékoztatást ad azokról az eszközökről, amelyek biztosítják, hogy az igazgatóság / igazgatótanács objektíven értékeli a menedzsment tevékenységét.

Nem

Magyarázat: A vezérigazgató éves tevékenységének értékelése az Igazgatóság, a többi menedzsment tag teljesítményének értékelése a vezérigazgató hatáskörébe tartozik.

2.6.3. A társaság honlapján nyilvánosságra hozta az igazgatótanács / felügyelőbizottság függetlenségével kapcsolatos irányelveit, az alkalmazott függetlenségi kritériumokat.

Nem

Magyarázat: A Ptk. azon nyilvánosan működő részvénytársaságok esetében, ahol nem egységes irányítási rendszer (igazgatótanács), hanem ún. duális rendszer - azaz az igazgatóság mellett önálló felügyelőbizottság működik - az igazgatósági tagok vonatkozásában nem határoz meg függetlenségi követelményeket. Ettől függetlenül a Társaság a Felügyelő Bizottság és az Igazgatóság tagjai tekintetében egyaránt a Ptk. felügyelőbizottsági tagokra meghatározott függetlenségi kritériumait alkalmazza.

2.6.4. A társaság felügyelőbizottságának nincs olyan tagja, aki a jelölését megelőző öt évben a társaság igazgatóságában, illetve menedzsmentjében tisztséget töltött be, ide nem értve a munkavállalói részvétel biztosításának eseteit.

Igen

Magyarázat: -

2.7.1. Az igazgatóság / igazgatótanács tagja tájékoztatta az igazgatóságot / igazgatótanácsot (felügyelőbizottságot / auditbizottságot), ha a társaság (vagy bármely leányvállalata) valamely ügyletével kapcsolatban neki (illetve vele üzleti kapcsolatban álló személyeknek vagy hozzátartozójának) olyan jelentős személyes érdekeltsége állt fenn, amely miatt nem független.

Nem

Magyarázat: Nem volt ilyen ügylet.

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

Nem

Magyarázat: Nem volt ilyen ügylet.

2.7.3. A testületi tag tájékoztatta a felügyelőbizottságot / audit bizottságot (jelölőbizottságot), ha nem a cégcsoporthoz tartozó társaságnál kapott testületi tagságra, menedzsment tisztségre vonatkozó felkérést.

Nem

Magyarázat: Nem, nem volt ilyen eset.

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

Igen

Magyarázat: A Társaságnak belső szabályzat keretében rendelkezik a bennfentes információk kezeléséről.

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

Nem

Magyarázat: Az Igazgatóság által elfogadott SzMSz szerint a Társágnál a vezérigazgatónak alárendelten működik egy belső audit osztály, mely az Igazgatóságnak rendszeresen beszámol, és amely az Audit Bizottságtól és a Felügyelő Bizottságtól kapott célfeladatokat is ellát.

2.8.2. A belső ellenőrzés korlátlan hozzáféréssel rendelkezik a vizsgálatokhoz szükséges minden információhoz.

Igen

Magyarázat: -

2.8.3. A részvényesek tájékoztatást kaptak a belső kontrollok rendszerének működéséről.

Igen

Magyarázat: -

2.8.4. A társaság rendelkezik megfelelőség biztosítási (compliance) funkcióval.

Igen

Magyarázat: -

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

Igen

Magyarázat: Az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság együttesen felelős a társaság kockázatkezelésének irányításáért.

2.8.5.2. A társaság megfelelő szerve és a közgyűlés tájékoztatást kapott a kockázatkezelési eljárások hatékonyságáról.

Igen

Magyarázat: A koronavírus-járvány (Covid-19) kapcsán Magyarországon kialakult rendkívüli helyzetre tekintettel, Magyarország Kormányának a veszélyhelyzet során a személy- és vagyonegyesítő szervezetek működésére vonatkozó eltérő rendelkezésekről szóló 102/2020. (IV.10.) rendelete (a továbbiakban: 102/2020. Korm. rendelet) szerint a Társaság nem tarthatta meg 2020. április 28-ára összehívott éves rendes közgyűlését olyan módon, ami a részvényesek személyes részvételét igényelte volna. A 102/2020. Korm. rendelet értelmében a Társaság Igazgatósága volt jogosult a közgyűlés hatáskörében eljárva dönteni valamennyi, a közzétett közgyűlési meghívó napirendjén szereplő kérdésben.

törölt: -

2.8.6. Az igazgatóság/igazgatótanács az érintett területek bevonásával kidolgozta az ágazati és társasági sajátosságoknak megfelelő kockázatkezelési alapelveket.

Igen

Magyarázat: -

2.8.7. Az igazgatóság / igazgatótanács megfogalmazta a belső kontrollok rendszerével kapcsolatos elveket, amelyek biztosítják a társaság tevékenységét érintő kockázatok kezelését, ellenőrzését, valamint a társaság kitűzött teljesítmény- és nyereségcéljainak elérését.

Igen

Magyarázat: -

2.8.8. A belső kontroll rendszerek funkciói legalább egyszer beszámoltak az arra jogosult testületnek a belső kontroll mechanizmusok és a társaságirányítási funkciók működéséről.

Igen

Magyarázat: -

2.9.2. Az igazgatóság / igazgatótanács a pénzügyi beszámolót megtárgyaló üléseire tanácskozási joggal meghívta a társaság könyvvizsgálóját.

Igen

Magyarázat: -

A Javaslatoznak való megfelelés szintje

A társaságnak meg kell adnia, hogy az FTA vonatkozó javaslatát alkalmazza-e, avagy sem (Igen / Nem). A társaságnak lehetősége van arra is, hogy a javaslatoktól való eltérést megindokolja.

1.1.3. A társaság alapszabálya lehetőséget ad arra, hogy a részvényes szavazati jogát távollétében is gyakorolhassa.

Igen

(Magyarázat: -)

1.2.4. A társaság a részvényesek által kezdeményezett közgyűlés helyszínét és időpontját a kezdeményező részvényesek indítványának figyelembevételével határozta meg.

Nem

(Magyarázat: Nem volt ilyen eset.)

1.2.5. A társaság által alkalmazott szavazati eljárás biztosítja a szavazás eredményének egyértelmű, világos és gyors megállapítását, elektronikus szavazás esetén annak hitelességét, megbízhatóságát.

Igen

(Magyarázat: -)

1.3.1.1. Az igazgatóság/ igazgatótanács és a felügyelőbizottság a közgyűlésen képviseltette magát.

Igen

(Magyarázat: A koronavírus-járvány (Covid-19) kapcsán Magyarországon kialakult rendkívüli helyzetre tekintettel, Magyarország Kormányának a veszélyhelyzet során a személy- és vagyonegyesítő szervezetek működésére vonatkozó eltérő rendelkezésekről szóló 102/2020. (IV.10.) rendelete (a továbbiakban: 102/2020. Korm. rendelet) szerint a Társaság nem tarthatta meg 2020. április 28-ára összehívott éves rendes közgyűlését olyan módon, ami a részvényesek személyes részvételét igényelte volna. A 102/2020. Korm. rendelet értelmében a Társaság Igazgatósága volt jogosult a közgyűlés hatáskörében eljárva dönteni valamennyi, a közétett közgyűlési meghívó napirendjén szereplő kérdésben.)

torolt: -

1.3.1.2. Az igazgatóság/ igazgatótanács és a felügyelőbizottság esetleges távolmaradásáról a közgyűlés elnöke még a napirendi pontok érdemi tárgyalása előtt megfelelő tájékoztatást adott.

Nem

(Magyarázat: Nem volt távolmaradás. A koronavírus-járvány (Covid-19) kapcsán Magyarországon kialakult rendkívüli helyzetre tekintettel, Magyarország Kormányának a veszélyhelyzet során a személy- és vagyonegyesítő szervezetek működésére vonatkozó eltérő

rendeletekről szóló 102/2020. (IV.10.) rendelete (a továbbiakban: 102/2020. Korm. rendelet) szerint a Társaság nem tarthatta meg 2020. április 28-ára összehívott éves rendes közgyűlést olyan módon, ami a részvényesek személyes részvételét igényelte volna. A 102/2020. Korm. rendelet értelmében a Társaság Igazgatósága volt jogosult a közgyűlés hatáskörében eljárva dönteni valamennyi, a közzétett közgyűlési meghívó napirendjén szereplő kérdésben.)

1.3.2.1. A társaság alapszabálya nem korlátozza, hogy a társaság közgyűlésein az igazgatóság/ igazgatótanács elnökének kezdeményezésére bármely személy hozzászólási és véleményezési jogkörrel meghívást kaphasson, ha vélelmezik, hogy e személy jelenléte és véleménye szükséges, illetve elősegíti a részvényesek tájékoztatását, a közgyűlési döntések meghozatalát.

Nem

(Magyarázat: Az Alapszabály nem tartalmaz ilyen kifejezett lehetőséget, de a Társaság sokéves gyakorlata lehetővé teszi ezt.)

A koronavírus-járvány (Covid-19) kapcsán Magyarországon kialakult rendkívüli helyzetre tekintettel, Magyarország Kormányának a veszélyhelyzet során a személy- és vagyonegyesítő szervezetek működésére vonatkozó eltérő rendelkezésekről szóló 102/2020. (IV.10.) rendelete (a továbbiakban: 102/2020. Korm. rendelet) szerint a Társaság nem tarthatta meg 2020. április 28-ára összehívott éves rendes közgyűlést olyan módon, ami a részvényesek személyes részvételét igényelte volna. A 102/2020. Korm. rendelet értelmében a Társaság Igazgatósága volt jogosult a közgyűlés hatáskörében eljárva dönteni valamennyi, a közzétett közgyűlési meghívó napirendjén szereplő kérdésben.)

1.3.2.2. A társaság alapszabálya nem korlátozza, hogy a társaság közgyűlésein a társaság napirendi pontok kiegészítését kérő részvényeseinek kezdeményezésére bármely személy hozzászólási és véleményezési jogkörrel meghívást kaphasson.

Nem

(Magyarázat: Az Alapszabály nem tartalmaz ilyen kifejezett lehetőséget, de a Társaság sokéves gyakorlata az Igazgatóság elnökének jóváhagyása esetén lehetővé teszi ezt.)

1.3.6. A társaság számviteli törvény szerinti éves beszámolója a részvényesek számára rövid, közérthető és szemléletes összefoglalót tartalmaz, amely magában foglalja a társaság éves működésével kapcsolatos lényeges információkat.

Igen

(Magyarázat: -)

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

Igen

(*Magyarázat: -*)

1.6.11. A társaság a tájékoztatásait az 1.6.11 pont rendelkezéseinek megfelelően angol nyelven is közzétette.

Igen

(*Magyarázat: -*)

1.6.12. A társaság rendszeresen, de legalább negyedévente tájékoztatta befektetőit működéséről, pénzügyi és vagyoni helyzetéről.

Igen

(*Magyarázat: -*)

2.9.1. A társaság rendelkezik a külső tanácsadó(k), valamint ezek kiszervezett szolgáltatásainak az igénybevétele esetén követendő belső eljárásokról.

Nem

(*Magyarázat: A Társaság egyes igazgatóságai a külső tanácsadó(k), valamint ezek kiszervezett szolgáltatásainak igénybevételéről eseti jelleggel, költségkeretük terhére jogosultak dönteni. Kiemelt ügyekben a külső tanácsadó igénybevételéről a vezérigazgató határoz.)*

Budapest, 2021. április 15.

törölt: 2020. április 28.

.....
Prof. Dr. Vizi E. Szilveszter
az Igazgatóság tagja,
a Társaságirányítási és Jelölő Albizottság
elnöke

.....
Bogsch Erik
az Igazgatóság elnöke

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

Az Alapszabály módosítása

ELŐTERJESZTÉS
a Richter Gedeon Vegyészeti Gyár Nyilvánosan Működő Rt.
Alapszabályának módosítására
2021. március 24.

Előterjesztés az Alapszabály 14.1 pontjának módosításához:

„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 ~~H12~~ (tizenegykettő) 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 (A) Melléklete tartalmazza.”

RICHTER GEDEON VEGYÉSZETI GYÁR
NYILVÁNOSAN MŰKÖDŐ RT.

ALAPSZABÁLY

(A közgyűlés hatáskörében eljáró igazgatóság által 2021. április 15-én elfogadott, módosításokkal egységes szerkezetbe foglalt szöveg)

törölt: 2020. április 28-i évi rendes közgyűlésen

törölt: 2020

törölt: 28

törölt: KÖZGYŰLÉSEN

RICHTER GEDEON VEGYÉSZETI GYÁR NYILVÁNOSAN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

ALAPSZABÁLY

A jelen okirat a több mint százéves múlttal rendelkező, gyógyszeripari termékek kutatás-fejlesztését, gyártását és értékesítését számos leányvállalat, közös vezetésű és társult vállalat támogatásával végző, közepméretű, a közép-kelet európai régióban vezető, a nyugat-európai térségben jelenlétét erősítő multinacionális gyógyszeripari csoportot ("Richter Csoport") irányító Richter Gedeon Vegyészeti Gyár Nyilvánosan Működő Rt. ("Társaság") alapszabálya ("Alapszabály"), amely a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény (továbbiakban: Ptk.) alapján került egységes szerkezetbe foglalásra az alábbiak szerint:

(1) A TÁRSASÁG CÉGNÉVE: 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 Chimicseszkiy Zavod Gedeon Richter |
| rövidítve: | Gedeon Richter O.A.O. |
| spanyolul: | Fábrica de Productos Quimicos Gedeon Richter S.A. |
| rövidítve: | Gedeon Richter S.A. |

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

A Társaság fióktelepei:

2510 Dorog, Esztergomi út 27.
4031 Debrecen, Richter Gedeon u. 20.
4031 Debrecen, Kígyóhagyma u.8.
6720 Szeged, Eötvös u. 6 .
7673 Kővágószőlős, 505/2 hrsz.

(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):

A Társaság fő tevékenysége:

21.20 Gyógyszerkészítmény gyártása

A Társaság egyéb tevékenységei:

| | |
|-------|--|
| 10.86 | Homogenizált, diétás étel gyártása |
| 10.89 | M.n.s. egyéb élelmiszer gyártása |
| 17.22 | Háztartási, egészségügyi papírtermék gyártása |
| 20.13 | Szervetlen vegyi alapanyag gyártása |
| 20.14 | Szerves vegyi alapanyag gyártása |
| 20.20 | Mezőgazdasági vegyi termék gyártása |
| 20.42 | Testápolási cikk gyártása |
| 20.59 | Máshová nem sorolt egyéb vegyi termék gyártása |
| 21.10 | Gyógyszeralapanyag-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 | Gázyártás |
| 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 | Építéptervezési projekt szervezése |
| 46.19 | Vegyes termékkörű ügynöki nagykereskedelem |
| 46.38 | Egyéb élelmiszer nagykereskedelme |
| 46.44 | Porcelán-, üvegáru, tisztítószer- nagykereskedelem |
| 46.45 | Illatszert nagykereskedelme |
| 46.46 | Gyógyszer, gyógyászati termék nagykereskedelme |
| 46.47 | Bútor szőnyeg, világítóberendezés nagykereskedelme |
| 46.49 | Egyéb háztartási cikk nagykereskedelme m.n.s. |
| 46.52 | Elektronikus, híradás-technikai berendezés és alkatrészei nagykereskedelme |
| 46.69 | Egyéb m.n. s. gép, berendezés nagykereskedelme |
| 46.73 | Fa-, építőanyag-, szaniteráru- nagykereskedelem |
| 46.75 | Vegyi áru nagykereskedelme |
| 46.76 | Egyéb termelési célú termék nagykereskedelme |
| 46.90 | Vegyestermékkörű nagykereskedelem |
| 47.41 | Számítógép, periféria, szoftver kiskereskedelme |
| 47.42 | Telekommunikációs termék kiskereskedelme |
| 47.53 | Takaró, szőnyeg, fal-, padlóburkoló kiskereskedelme |
| 47.59 | Bútor, világítási eszköz, egyéb háztartási cikk kiskereskedelme |
| 47.73 | Gyógyszer kiskereskedelem |
| 47.78 | Egyéb m.n.s. új áru kiskereskedelme |
| 49.20 | Vasúti áruszállítás |
| 49.41 | Közúti áruszállítás |
| 52.10 | Raktározás, tárolás |
| 52.21 | Szárazföldi szállítást kiegészítő szolgáltatás |
| 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 hasonlók |
| 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 |
| 69.20 | Számviteli, könyvvizsgálói, adószakértői tevékenység |
| 70.10 | Üzletvezetés |
| 70.21 | PR, kommunikáció |

| | |
|-------|---|
| 70.22 | Üzletviteli, egyéb vezetési tanácsadás |
| 71.12 | Mérnöki 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 | Irodagép kölcsönzése (beleértve: számítógép) |
| 77.39 | Egyéb gép, tárgyi eszköz kölcsönzése |
| 77.40 | Immateriális javak kölcsönzése |
| 81.10 | Építményüzemeltetés |
| 81.29 | Egyéb takarítás |
| 82.30 | Konferencia, kereskedelmi bemutató szervezése |
| 82.92 | Csomagolás |
| 82.99 | M.n.s. egyéb kiegészítő üzleti szolgáltatás |
| 85.10 | Iskolai előkészítő oktatás |
| 85.51 | Sport, szabadidős képzés |
| 86.21 | Általános járóbeteg-ellátás |
| 86.22 | Szakorvosi járóbeteg-ellátás |
| 91.01 | Könyvtári, levéltári tevékenység |
| 96.01 | Textil, szőrme mosása, tisztítása |

(6) A TÁRSASÁG ALAPTŐKÉJE (JEGYZETT TŐKÉJE)

6.1 A Társaság alaptőkéje (jegyzett tőkéje): **18.637.486.000 Ft** azaz tizennyolcmilliárd-hatszázharminchétmillió-négy száznyolcvanhatezer forint, amelyből 6.147.486.000 Ft pénzbeli hozzájárulás és 12.490.000.000 Ft nem pénzbeli vagyoni hozzájárulás (apport).

A nem pénzbeli vagyoni hozzájárulás a Kőbányai Gyógyszerárugyár átalakulási tervében megállapított vállalati vagyontól (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:

186.374.860 db, azaz száznyolcvanhatmillió-háromszázhetvennégyezer-nyolcszázhatvan darab, egyenként 100 Ft azaz száz forint névértékű dematerializált **névre szóló törzsrészcsekkre** 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 alapításkori teljes alaptőkéjét (12.417.500.000 Ft) rendelkezésre bocsátották és az ennek megfelelően kibocsátásra került valamennyi részvényt 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 alaptőkéen felüli vagyonából 806.474.000 Ft-ot alaptőkésített és ennek során 63.950 db 1.000 Ft névértékű bemutatóra szóló tőzsrészcénynt és 742.524 db névre szóló 1.000 Ft névértékű elsőbbségi részvcénynt bocsátott ki.
- 7.2.3 A közgyűlés 26/1994. 09. 28. sz. határozata alapján a Társaság az alaptőkékét 4.413.512.000 Ft-tal felemelte és ennek során 4.413.512 db egyenként 1.000 Ft névértékű névre szóló tőzsrészcénynt 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 részvcénynt 1:1 arányban egyenként 1.000 Ft névértékű névre szóló részvcénynekké alakította át.
- 7.2.4 A közgyűlés a részvcényes kérelme és a 19/1995. 04. 27. sz. határozata alapján a Társaság 1 db névre szóló elsőbbségi részvcénynt 1 db névre szóló tőzsrészcénynyé alakított át.
- 7.2.5 A közgyűlés a részvcényes kérelme és a 13/1996. 05. 03. és 14/1996. 05. 03. számú határozatai alapján a Társaság 517.139 db névre szóló elsőbbségi részvcénynt 517.139 db névre szóló tőzsrészcénynyé alakított át.
- 7.2.6 A közgyűlés a részvcényes 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 részvcénynt 171.413 db névre szóló tőzsrészcénynyé alakított át.
- 7.2.7 A Társaság az 1997. május 28-án tartott rendkívüli közgyűlés 7/1997. 05. 28. sz. határozata alapján az alaptőkékét 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 tőzsrészcénynt bocsátott ki.
- 7.2.8 A közgyűlés a részvcényes 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 részvcénynt 16.327 db névre szóló tőzsrészcénynyé alakított át.
- 7.2.9 A közgyűlés a részvcényes 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 részvcénynt 3.498 db névre szóló tőzsrészcénynyé alakított át.
- 7.2.10 A közgyűlés a részvcényes kérelme és a 9/2000. 04. 26. és 10/2000. 04. 26. sz. közgyűlési határozatok alapján a Társaság 16.987 db névre szóló elsőbbségi részvcénynt 16.987 db névre szóló tőzsrészcénynyé alakított át.
- 7.2.11 A közgyűlés a részvcényes kérelme és a 9/2001. 04. 26. és 10/2001. 04. 26. sz. közgyűlési határozatok alapján a Társaság 4.066 db névre szóló elsőbbségi részvcénynt 4.066 db névre szóló tőzsrészcénynyé alakított át.
- 7.2.12 A közgyűlés a részvcényes kérelme és a 9/2002. 04. 25. és 10/2002. 04. 25. sz. közgyűlési határozatok alapján a Társaság 1.688 db névre szóló elsőbbségi részvcénynt 1.688 db névre szóló tőzsrészcénynyé alakított át.
- 7.2.13 A közgyűlés a részvcényes kérelme és a 11/2003. 04. 28. és 12/2003. 04. 28. sz. közgyűlési határozatok alapján a Társaság 1.806 db névre szóló elsőbbségi részvcénynt 1.806 db névre szóló tőzsrészcénynyé alakított át.
- 7.2.14 A közgyűlés a 16/2003.04.28. sz. közgyűlési határozat alapján a Társaság névre szóló tőzsrészcényneinek dematerializált részvcénynekké 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.
- 7.2.19 A közgyűlés a 10/2013.04.25. sz. közgyűlési határozat alapján 18.637.486 db, azaz tizennyolcmillió-hatszázharminchétezer-négyszáznyolcvanhat darab, egyenként 1.000 Ft azaz egyezer forint névértékű dematerializált névre szóló törzsrészvényt a névérték tizedelésével 186.374.860 db, azaz egyszáznyolcvanhatmillió-háromszázhetvennégyezer-nyolcszázhatvan darab, egyenként 100 Ft azaz száz forint névértékű dematerializált névre szóló törzsrészvénné alakított át.
- 7.3 A Társaság törzsrészvényei (ideértve az ideiglenes részvényeket is) dematerializált részvények. (Ptk. 3:214.§ (2))
- 7.4 Egy részvényfajta, illetve részvényosztályon belül több részvénytörzs bocsátható ki. Az egy sorozatba tartozó részvények névértéke és előállítási módja nem térhet el egymástól.
- 7.5 (2014. 04. 24-i közgyűlési határozat alapján törölve)
- 7.6 (2007. 04. 25-i közgyűlési határozat alapján törölve.)
- 7.7 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 Ptk. 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 határidő lejáratát követő napon a részvényesi jogviszony megszűnését eredményezi. A harminc napos határidő eredménytelen eltelte esetén a mulasztással érintett részvények tekintetében a részvényesi jogviszony a határidő lejáratát követő napon megszűnik. Erről a Társaság ügyvezetése a részvényt írásban értesíti. (Ptk.3:98. §(2))
- 7.10 (2007.04. 25-i közgyűlési határozat alapján törölve)
- 7.11 A részvényt 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 osztalékot az osztalékra jogosult részvényeseket megillető részesedésként kell - részvényeik névértékének arányában - számításba venni. (Ptk. 3:225. §) Osztalékra az a részvényes jogosult, aki az Igazgatóság által meghatározott és az osztalékfizetésre vonatkozó közleményben meghirdetett fordulónapon az osztalékfizetésre vonatkozóan elkészített tulajdonosi megfeleltetés eredményeként a részvénykönyvbe bejegyzésre került. Az Igazgatóság által meghatározott, az osztalékfizetésre való jogosultság szempontjából releváns időpont az osztalékfizetésről döntő közgyűlés időpontjától eltérhet.

- 7.11.2 A Társaság jogutód nélküli megszűnése esetén a részvényes jogosult - az általa a részvényekre ténylegesen teljesített befizetések, illetve nem pénzbeli vagyoni hozzájárulások alapján - a hitelezők kielégítése után fennmaradó vagyon részvényei névértékének a Társaság alapítókéjével arányos részére (likvidációs hányadhoz való jog).
- 7.11.3 Minden részvényes jogosult a közgyűlésen részt venni, a Ptk.-ban 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 köteles minden részvényesnek a napirendi pont tárgyalásához a szükséges tájékoztatást megadni, úgy, hogy a részvényes - a közgyűlés napja előtt legalább nyolc nappal benyújtott írásbeli kérelmére - a szükséges felvilágosítást legkésőbb a közgyűlés napja előtt három nappal megkapja.

Az Igazgatóság – a részvényes kérelmére – köteles a Társaságra vonatkozó iratokba és nyilvántartásokba betekintést biztosítani.

A felvilágosítást és az iratok betekintést az Igazgatóság a részvényes által tett írásbeli titoktartási nyilatkozat tételéhez kötheti. Az Igazgatóság megtagadhatja a tájékoztatást és az iratokba való betekintést, ha ez a Társaság üzleti titkát sértené, ha a részvényes a jogát visszaélészerűen gyakorolja, vagy felhívás ellenére nem tesz titoktartási nyilatkozatot. Ha a részvényes a felvilágosítás megtagadását indokolatlannak tartja, a nyilvántartó bíróságtól kérheti a Társaság kötelezését a tájékoztatás megadására. (Ptk. 3:23.§ és 3:258. §)

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, a Társaság Igazgatóságának bármely tagja és Felügyelő Bizottságának bármely tagja kérheti a bíróságtól a Társaság szervei által hozott határozatok hatályon kívül helyezését arra hivatkozással, hogy a határozat jogszabálysértő vagy az Alapszabály rendelkezéseibe ütközik.

A jogsértő határozat hatályon kívül helyezése iránti pert attól az időponttól számított harminc napon belül lehet indítani a jogi személy ellen, amikor a jogosult a határozatról tudomást szerzett vagy a határozatról tudomást szerezhetett volna. A határozat meghozatalától számított egyéves jogvesztő határidő elteltével per nem indítható. (Ptk. 3: 35-37. §§)

Nem illeti meg a keresetindítási jog azt, aki szavazatával a határozat meghozatalához maga is hozzájárult, kivéve, ha tévedés, megtévesztés vagy jogellenes fenyegetés miatt szavazott a határozat mellett.

- 7.13 A Közgyűlés olyan határozata, amely a Társaság működési formájának zártkörűvé történő megváltoztatására irányul a részvények tőzsdéről történő kivezetésével válik hatályossá. (Ptk. 3:211. § (3))
- 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 befektetőkkel vagy a letéti rendszer más résztvevőivel 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 részvénné 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

- 8.1 A Társaság részvényeséről - ideértve az ideiglenes részvény tulajdonosát is - a Társaság Igazgatósága Részvénykönyvet vezet. A Társaság Igazgatósága a Részvénykönyv vezetésére elszámolóháznak, központi értéktárnak, befektetési vállalkozásnak, pénzügyi intézménynek, ügyvédnek, vagy (a választott könyvvizsgáló kivételével) könyvvizsgálónak megbízást adhat. A megbízás tényét, a megbízott adatait a Cégekörnyezet 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 adatokat. (Ptk. 3:245.§)
- 8.2 Akire vonatkozóan a részvénykönyv fennálló vagy törölt adatot tartalmaz, az a Részvénykönyvbe betekinthez és annak rá vonatkozó részéről a Részvénykönyv vezetőjétől másolatot igényelhet, amelyet a Részvénykönyv vezetője öt napon belül teljesíteni köteles. Az így készített első másolatot (digitális adathordozó esetén kivonat) 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. (Ptk. 3:247.§) A részvénykönyvbe való betekintés során a Társaság tájékoztatja a betekintőt, ha a részvénykönyv vezetésére tulajdonosi megfeleltetést kezdeményezett. A betekintésre vonatkozó információkat a Társaság a honlapján közzéteszi.
- 8.3 A részvényes értékpapírszámla-vezetője a részvénynek az értékpapírszámlán történt jóváírását követő két munkanapon belül benyújtja a részvénykönyv vezetőjének a részvényes bejegyzésére irányuló kérelmet, kivéve, ha részvényes a bejegyzés megtiltásáról kifejezetten rendelkezett, vagy a bejelentésre

nem jogosította fel az értékpapírszámla-vezetőt. A Részvénykönyv vezetője akkor tagadhatja meg a részvényes bejegyzési kérelmének teljesítését, ha a részvényes a részvényét jogszabálynak vagy az Alapszabálynak a részvény átruházására vonatkozó szabályait sértő módon szerezte meg. A bejegyzett részvényt kérelme alapján törölni kell a Részvénykönyvből. (Ptk. 3:246.§(2)-(3))

8.4 A részvényesi jogok gyakorlásához a jogosultság megállapítására tulajdonosi megfeleltetés útján kerül sor. A részvényesi jogok gyakorlásához nincs szükség tulajdonosi igazolásra. (Ptk. 3:254. § (6), 3:248.§) A részvénykönyvi bejegyzés időpontjának a tulajdonosi megfeleltetés időpontjával megegyező időpontot kell tekinteni.

(9) RÉSZVÉNYEK ÁTRUHÁZÁSA

A. Általános rendelkezések

9.1 A Társaság részvényeinek megszerzésére és átruházására az átruházó értékpapírszámlájának megterhelése és az új részvényes értékpapírszámláján a dematerializált részvény jóváírása útján kerülhet sor. A részvény tulajdonosának annak az értékpapírszámlának a jogosultját kell tekinteni, amelyiken a részvényt nyilvántartják. (Ptk. 6:577-578. §).

9.2 A részvényes a részvénytársasággal szemben részvényesi jogait akkor gyakorolhatja, ha őt a részvénykönyvbe bejegyezték. (Ptk. 3:246. § (1))

B. Részvénykönyvi bejegyzés

9.3 Abban az esetben, ha valamely személynek a Tőkepiaci tv. 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 részvényt megszerző Felügyelet felé történő 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 természetes 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 érdekelttéggel 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 valótlan, csalárdnak vagy félrevezetőnek bizonyul.

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

9.5 (2003. 04. 28.-i közgyűlési határozat alapján a törzsrészvények 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 részvényt 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 Tőkepiaci tv.-ben meghatározott befolyásszerzést bejelenteni és közzétenni, illetve azt nem a Tőkepiaci tv. szerint kötelező, és sikeres nyilvános vételi ajánlati eljárás eredményeképpen szerezte meg, vagy (iii) a kérelem olvashatatlanná vagy érthetlenné vált információkat 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 részvénytulajdonosa 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 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.

C. A befolyásszerzés közzététele és a Társaság tájékoztatása - Értékhatárok

(A 2009.04.28-i éves közgyűlési határozat alapján törölve.)

(10) CÉGJEGYZÉS

Az alábbi személyek jogosultak arra, hogy a Társaság előnyomott, nyomtatott vagy írott cégneve alá 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 ötödik hónap utolsó napjáig évi rendes közgyűlést tart, amelynek tárgya (az esetleges egyéb napirendi pontok mellett) az alábbi:
 - 11.2.1 az Igazgatóság jelentése a Társaság Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerinti, előző üzleti évre vonatkozó, konszolidált beszámolójáról;
 - 11.2.2 a Felügyelő Bizottság jelentése a Társaság Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerinti, előző üzleti évre vonatkozó, konszolidált beszámolójáról;
 - 11.2.3 a könyvvizsgáló jelentése a Társaság Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerinti, előző üzleti évre vonatkozó, konszolidált beszámolójáról;
 - 11.2.4 a Társaság Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerinti, előző üzleti évre vonatkozó, konszolidált beszámolójának elfogadása;
 - 11.2.5 az Igazgatóság jelentése a Társaság előző üzleti évre vonatkozó egyedi beszámolójáról; az ügyvezetésről, a társaság vagyoni helyzetéről és üzletpolitikájáról (Ptk. 3:284.§);
 - 11.2.6 a Felügyelő Bizottság jelentése a Társaság előző üzleti évre vonatkozó egyedi beszámolójáról, ideértve az adózott eredmény felhasználására vonatkozó javaslatot is;
 - 11.2.7 a könyvvizsgáló jelentése a Társaság előző üzleti évre vonatkozó egyedi beszámolójáról;
 - 11.2.8 a Társaság előző üzleti évre vonatkozó egyedi beszámolójának elfogadása, ideértve az adózott eredmény felhasználásáról hozott döntést is;
 - 11.2.9 az Igazgatóság jelentése a felelős társaságirányítási gyakorlatról és arról, hogy a Társaság milyen eltérésekkel alkalmazta a Budapesti Értéktőzsde Felelős Társaságirányítási Ajánlásait;
 - 11.2.10 a választott tisztségviselők díjazásának megállapítása.
- 11.3 Az évi rendes közgyűlést az Igazgatóság hívja össze, ha a Ptk. másképp nem rendelkezik. A közgyűlés helyét, idejét és napirendjét a közgyűlés összehívója határozza meg.

11.4 Az Igazgatóság bármikor jogosult, a Ptk., valamint az Alapszabály rendelkezései szerint erre jogosultak kérelmére pedig köteles rendkívüli közgyűlést összehívni. A közgyűlést össze kell hívni, ha azt a szavazatok legalább egy százalékával rendelkező részvényesek - az ok és a cél megjelölésével - kéri. (Ptk. 3:103.§ és 3:266.§) A Ptk.-ban meghatározott esetekben a közgyűlést jogosult összehívni a Felügyelő Bizottság illetve a nyilvántartó bíróság.

A könyvvizsgáló a Ptk. 3:38. § (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 nyilvántartó bíróságot értesíti.

Ha az alaptőke felemelésével kapcsolatos bírósági eljárás van függőben és a felemelt alaptőkét lejegyzők a lejegyzett részvényekkel kapcsolatos szavazati jogukat a bejegyzés függőben léte miatt még nem gyakorolhatják, 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 ajánlattételi eljárást 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 (meghívóban) 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 legalább tíz és legfeljebb huszonegy nap telhet el. A közgyűlési hirdetmény tartalmazza továbbá azt a tájékoztatást, mely szerint közgyűlésén az a részvényes, illetve részvényesi meghatalmazott vehet részt, akit legkésőbb a közgyűlés kezdőnapját megelőző második munkanapon bejegyezték a részvénykönyvbe (Ptk. 3:273. § (2), a jelen Alapszabály 13.1 pontja), a közgyűlés napirendjének kiegészítésére (Ptk. 3:259. §) vonatkozó jog gyakorlásához a jelen Alapszabályban előírt feltételeket (11.5.3 pont), valamint a közgyűlés napirendjén szereplő előterjesztések és határozati javaslatok eredeti és teljes terjedelmű szövege elérésének időpontjára, helyére és módjára (ideértve a Társaság honlapjának címét is) vonatkozó tájékoztatást. (Ptk. 3:272.§(1))

11.5.3 Ha a szavazatok legalább egy százalékával rendelkező részvényesek, legkésőbb a hirdetmény megjelenésétől számított nyolc napon belül írásban közlik az Igazgatósággal a napirend kiegészítésére vonatkozó - a napirend részletezettségére vonatkozó szabályoknak megfelelő - javaslatukat vagy a napirenden szereplő vagy arra felveendő napirendi ponttal kapcsolatos határozattervezetet, a Társaság Igazgatósága köteles a kérést véleményezni, s a kiegészített napirendről, a részvényesek által előterjesztett határozattervezetekről nyolc napon belül hirdetményt közzétenni. A hirdetményben megjelölt kérdést napirendre tűzöttnek kell tekinteni. A Társaság Igazgatósága a részvényesek kérését elutasíthatja, ha annak teljesítése jogszabályba ütközne. Ha a Társaság Igazgatósága a részvényesek kérését elutasítja, az Igazgatóság az erre vonatkozó tájékoztatását teszi közzé, az elutasítás indokainak ismertetésével együtt. [Ptk. 3: 259. § alapján]

11.5.4

- 11.5.5 A meghirdetett napirendi pontok 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. A napirendet a meghívóban vagy a közgyűlési előterjesztésben olyan részletességgel kell feltüntetni, hogy a szavazásra jogosultak a tárgyalni kívánt témakörökben álláspontjukat kialakíthassák. (Ptk. 3:17. § alapján)
- 11.5.6 A közgyűlési hirdetménynek tartalmaznia kell azt a tájékoztatást, hogy a részvényeseknek a közgyűlési részvételre és szavazásra jogukban áll a 13.4 pont szerint képviselőt állítani. A képviselő lehet nem részvényes is.
- 11.6 A Társaság a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerinti, előző üzleti évre vonatkozó, konszolidált beszámolója, továbbá az egyedi beszámolója tervezetének és az Igazgatóság, valamint a Felügyelő Bizottság jelentésének lényeges adatait, az összehívás időpontjában meglévő részvények és szavazati jogok számára (arányára) vonatkozó összesítéseket, ideértve az egyes részvényosztályokra vonatkozó külön összesítéseket valamint a napirenden szereplő ügyekkel kapcsolatos előterjesztéseket, az azokra vonatkozó felügyelőbizottsági jelentéseket és a határozati javaslatokat, valamint a képviselő útján történő szavazáshoz használandó nyomtatványokat a Társaság honlapján a közgyűlést megelőzően legalább huszonegy nappal, az igazgatóság valamint a felügyelőbizottság tagjainak nevét, valamint a tagoknak e minőségükben nyújtott valamennyi pénzbeli és nem pénzbeli juttatásokat tagonként és a juttatás jogcíme szerint részletezve pedig a közgyűlés összehívásával egyidejűleg nyilvánosságra hozza. (Ptk.. 3:258. § (2) és Ptk. 3:272. § (3)).
- 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 felfüggeszhető. Ha a közgyűlést felfüggesztik, azt harminc napon belül folytatni kell. A határozatképességet minden határozathozatalnál vizsgálni kell. A határozatképesség szempontjából az tekinthető jelenlevőnek, aki „igen”, „nem” vagy „tartózkodás” szavazatot ad le személyesen vagy képviselője útján. (Ptk. 3:18.§(1) alapján)
- 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 további napirendi pontok érdemi tárgyalása előtt el kell fogadnia, s amíg ez nem történik meg, a közgyűlés a további 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 jelen Alapszabály másként nem rendelkezik - módosítása (a jelenlevők 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), mely döntés a részvények tőzsdéről történő kivételével válik hatályossá (Ptk. 3:211.§(3));
- (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; (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 Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerinti, előző üzleti évre vonatkozó, egyedi beszámoló elfogadása, ideértve az adózott eredmény felhasználására vonatkozó döntést is (jelenlévők egyszerű többsége, de legalább az összes szavazati jogot megtestesítő részvény 20%-a + 1 szavazat);
- (f) döntés - ha az Alapszabály másképp nem rendelkezik - osztalékelőleg fizetéséről (jelenlévők egyszerű többsége, de legalább az összes szavazati jogot megtestesítő részvény 20%-a + 1 szavazat);
- (g) a javadalmazási politikáról való véleménynyilvánító szavazás (annak jelentős változása esetén, de legalább négyévente), valamint előző üzleti évre vonatkozó javadalmazási jelentésről szóló véleménynyilvánító szavazás [Ptk. 3:268. § (2)-(3)]; döntés a felelős társaságirányítási jelentés elfogadásáról (Ptk. 3:289. § (2); (mindhárom esetben a jelenlévők egyszerű többsége, de legalább az összes szavazati jogot megtestesítő részvény 20%-a + 1 szavazat);
- (h) döntés – az Igazgatóság részletes előterjesztése alapján – pénzügyi segítség nyújtásáról ahhoz, hogy harmadik személy a Társaság részvényeit megszerezze (Ptk. 3:227. § (1)) (a jelenlévők háromnegyedes többsége, de legalább az összes szavazati jogot megtestesítő részvény 20%-a + 1 szavazat);
- (i) az egyes részvénytársaságokhoz fűződő jogok megváltoztatása, illetve az egyes részvényfajták, osztályok átalakítása (a jelenlévők háromnegyedes többsége, de legalább az összes szavazati jogot megtestesítő részvény 20%-a + 1 szavazat);
- (j) döntés - ha az Alapszabály másképp nem rendelkezik - átváltoztatható, átváltozó vagy jegyzési jogot biztosító kötvény kibocsátásáról (jelenlévők egyszerű többsége, de legalább az összes szavazati jogot megtestesítő részvény 20%-a + 1 szavazat);
- (k) döntés - ha az Alapszabály másképp nem rendelkezik - a saját részvény megszerzéséről, továbbá az Igazgatóság felhatalmazása saját részvény megszerzésére (jelenlévők egyszerű többsége, de legalább az összes szavazati jogot megtestesítő részvény 20%-a + 1 szavazat);
- (l) döntés a Társaság részvényeinek tőzsdéi (i) bevezetéséről és (ii) kivételéről (a jelenlévők háromnegyedes többsége, de bevezetés esetén legalább az összes szavazati jogot megtestesítő részvény 20%-a + 1 szavazat, kivétel esetén legalább az összes szavazati jogot megtestesítő

részvény 35%-a + 1 szavazat, kivéve ha a döntés a Társaság működési formájának megváltozását eredményezné);

- (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 (jelenlevők egyszerű többsége, de legalább az összes szavazati jogot megtestesítő részvény 20%-a + 1 szavazat);
- (n) döntés minden beruházásról, befektetésről, lízingről, amelynek egy üzleti évre vetített pénzügyi kihatása a Társaság legutolsó auditált mérleg szerinti saját vagyonának huszonöt százalékát (25%) eléri vagy meghaladja (jelenlevők egyszerű többsége, de legalább az összes szavazati jogot megtestesítő részvény 20%-a + 1 szavazat);
- (o) döntés más társaság megszerzéséről, vagy alaptőkéje/törzstőkéje egy részének megszerzéséről, és/vagy bármilyen társaság alapításáról, ha bármelyik ügylet egy üzleti évre vetített pénzügyi kihatása a Társaság legutolsó auditált mérleg szerinti saját vagyonának harminc százalékát (30%) eléri vagy meghaladja (jelenlevők egyszerű többsége, 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);
- (q) a Társaság nevének a megváltoztatására, vagy a Társaság bejegyzett cégnevének és/vagy kereskedelmi nevének bármely megváltoztatására vonatkozó döntések (a jelenlevők kilencven százalékos többsége, de legalább az összes szavazati jogot megtestesítő részvény 45%-a + 1 szavazat) (Ptk. 3:102.§ (2))
- (r) a Társaság bejegyzett székhelyének megváltoztatásával kapcsolatos döntések (a jelenlevők kilencven százalékos többsége, de legalább az összes szavazati jogot megtestesítő részvény 45%-a + 1 szavazat); (Ptk. 3:102.§ (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 jelenlevők kilencven százalékos többsége, de legalább az összes szavazati jogot megtestesítő részvény 45%-a + 1 szavazat). (Ptk. 3:102.§ (2))
- (t) döntés minden olyan kérdésben, amit jogszabály vagy az Alapszabály a közgyűlés kizárólagos hatáskörébe utal (jelenlevők egyszerű többsége, de legalább az összes szavazati jogot megtestesítő részvény 20%-a + 1 szavazat, ha jogszabály vagy az Alapszabály másként nem rendelkezik).
- (u) döntés - ha a Ptk. másképp nem rendelkezik - az alaptőke felemeléséről (a jelenlevők háromnegyedes többsége, de legalább az összes szavazati jogot megtestesítő részvény 20%-a + 1 szavazat);
- (v) döntés - ha a Ptk. másképp nem rendelkezik - az alaptőke leszállításáról (a jelenlevők háromnegyedes többsége, de legalább az összes szavazati jogot megtestesítő részvény 35%-a + 1 szavazat);
- (w) döntés a jegyzési elsőbbségi jog gyakorlásának kizárásáról (a jelenlevők háromnegyedes

többsége, de legalább az összes szavazati jogot megtestesítő részvény 20%-a + 1 szavazat);

- (x) (2009.04.28-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; (ii) felügyelő bizottsági tag visszahívása esetén a jelenlévők kilencven százalékos többsége, de legalább az összes szavazati jogot megtestesítő részvény 45%-a + 1 szavazat).

- 12.2 A közgyűlés a kizárólagos hatáskörébe tartozó kérdésekben a 12.1 pontban meghatározott szavazati aránnyal dönt.
- 12.3 Ha a Társaság közgyűlése a szabályozott piacra bevezetett részvény kivezetéséről dönt, a döntés közzétételétől számított hatvannapos jogvesztő határidőn belül a közgyűlési döntést támogatók kivételével, a Társaság azon részvényese kérheti, hogy a társaság a részvényét vegye meg tőle a Tpt. 63/A. § szerinti ellenértékért, akinek az adott részvényét a kivezetés közvetlenül érinti. Az eladási ajánlat nem vonható vissza. [Tpt. 63. § (7)] A Társaság és az eladási ajánlatot tevő részvényes között a részvényátruházási szerződés az eladási ajánlat megtételére nyitva álló határidő zárónapján jön létre. [Tpt. 63/A. § (6)]

13. A SZAVAZATI JOG GYAKORLÁSA

A. Általános rendelkezések

- 13.1 A részvényesi jogok gyakorlásához nincs szükség tulajdonosi igazolásra; a jogosultság megállapítására tulajdonosi megfeleltetés útján kerül sor. (Ptk. 3:254.§ (6)) 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 második munkanapig kell a részvénykönyve bejegyezni. [Ptk. 3:273. § (2)]

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. [Ptk. 3:248. §]

A közgyűlésen tagsági jogait az gyakorolhatja, aki a tulajdonosi megfeleltetés fordulónapján a részvény tulajdonosa, és akinek nevét – a közgyűlés kezdő napját megelőző második munkanapon - a részvénykönyv tartalmazza. [Ptk. 3:273. § (3)] A részvénykönyv vezetője a közgyűlés kezdő napját megelőző második munkanapon budapesti idő szerint tízenyolc (18:00) óráig köteles biztosítani a részvénykönyvi bejegyzésre vonatkozó jog gyakorlását.

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 részvényest megillető jogokat gyakorolja. [Ptk. 3:273. § (3)]

- 13.2 A 13.8 pontban foglalt feltételekkel minden 100 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 jogaikat meghatalmazott képviselő útján is gyakorolhatják. Egy képviselő több részvényest is képviselhet, egy részvényesnek azonban csak egy képviselője lehet azzal, hogy ha a részvényes több értékpapírszámlán vezetett részvennyel rendelkezik, az egyes értékpapírszámlákon vezetett részvények tekintetében külön képviselőt hatalmazhat meg, de az ugyanazon részvényeshez tartozó részvények tekintetében eltérő szavazatot nem lehet leadni, ellenkező esetben a leadott szavazatok mindegyike érvénytelen.

A képviselők közokirati 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 kétség esetén egy közgyűlésre szól, és kiterjed a felfüggesztett közgyűlés folytatására és a határozatképtelenség miatt ismételten összehívott közgyűlésre is. A Társaság Igazgatóságának tagja, a Társaság Felügyelő Bizottságának tagja és a könyvvizsgáló nem lehet meghatalmazott képviselő.

A fenti szabályok nem érintik a részvényesi meghatalmazottra vonatkozó szabályokat.

- 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 szavazatokat 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.

törölt: 2020. ÁPRILIS 28-I KÖZGYŰLÉSEN

13.6 A szavazatok megszámlálására a közgyűlés megkezdésekor háromtagú szavazatszámoló bizottságot kell választani. A szavazatszámoló bizottság összetételére a közgyűlés elnöke tesz javaslatot, de a szavazatszámoló bizottságba a közgyűlés elnöke nem választható.

13.7 A szavazás eredményéről a szavazatszámoló bizottság - valamennyi tagja által aláírt - írásbeli jelentést készít.

B. A szavazati jog korlátai

13.8 A közgyűlésen a részvényes 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.

C.

13.9 (A 2009.04.28-i éves közgyűlési határozat alapján törölve.)

(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 12 (tizenkettő) tagból áll. A közgyűlés az Igazgatóság tagjait esetenként határozott időre, de legfeljebb 5 évre választja.

törölt: 11

törölt: egy

törölt: Társaság első Igazgatóságának tagjait az alapítók jelölik ki az alapító okiratban a kijelöléstől számított 1 (egy) évi időtartamra. Ezt követően a

Az Igazgatóság tagjainak nevét és adatait a jelen Alapszabály (A) Melléklete tartalmazza.

14.2 Az Igazgatóság elnökét és – amennyiben szükségét látják – helyettes elnökét az Igazgatóság tagjai választják 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 tüzi 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 közül választanak egy személyt az ülés elnökévé.

14.3.4 Az Igazgatóság érdemi határozatának meghozatalához megkívánt határozatképességhez az Igazgatóság mindenkor 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 Ptk.-ban meghatározott eseteket kivéve a Társaság rendes és rendkívüli közgyűlésének összehívása;
- (b) a jelen Alapszabály 12. pontjában meghatározott ügyekre vonatkozó javaslat elkészítése, a Felügyelő Bizottság előzetes jóváhagyása esetén elfogadása és közgyűlés elé terjesztése; a Felügyelő Bizottság által előzetesen jóvá nem hagyott vagy a jóváhagyottól eltérő előterjesztés esetén az elfogadása, az elfogadott előterjesztés ismételt megküldése a Felügyelő Bizottság részére és a 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 25%-ot meghaladó részesedés megszerzéséről;
- (g) az ügyvezetéssel megbízott vezérigazgató hatáskörének meghatározása;
- (h) a Társaság Szervezeti és Működési Szabályzatának jóváhagyása; valamint felhatalmazás adása a vezérigazgató részére a Szervezeti és Működési Szabályzat igazgatósági hatáskörében meghatározott részeinek módosítására;
- (i) a Társaság munkavállalói cégjegyzési jogosultságának meghatározása;
- (j) döntés saját részvények megszerzéséről (i) ha a Társaság a részvényeket a Társaságot megillető követelés kiegyenlítését célzó bírósági eljárás keretében vagy átalakulás során szerzi, (ii) ha a részvények megszerzésére a Társaságot közvetlenül fenyegető súlyos

károsodás elkerülése érdekében kerül sor, kivéve a részvények felvásárlására irányuló nyilvános vételi ajánlattétel esetén, vagy (iii) közgyűlési felhatalmazás esetén. Döntés a Társaság tulajdonában lévő saját részvények elidegenítéséről;

- (k) gondoskodás a Társaság üzleti könyveinek szabályszerű vezetéséről
- (l) a Ptk.-ban illetve a jelen Alapszabályban meghatározott esetekben közbenső mérleg elfogadása a Felügyelő Bizottság előzetes jóváhagyása mellett, továbbá kötvénykibocsátás, alaptőke-emelés és osztalékfelőleg-fizetés elhatározása;
- (m) döntés a Társaság telephelyeinek és fióktelepeinek, valamint (a főtevékenység és a 12.1 (s) pontban felsorolt tevékenységek kivételével) a Társaság tevékenységi körének és ezzel összefüggésben az Alapszabálynak a módosításáról.

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. Bármelyik igazgatósági tag kívánságára az elnök titkos szavazást köteles elrendelni.
- 14.7 Az Igazgatóság tagjai kötelezettségeik megszegésével a Társaságnak okozott kárért a szerződésszegéssel okozott kárért való felelősségnek a Ptk.-ban meghatározott szabályai 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 Társaság munkavállalói felett a munkáltatói jogokat a Társasággal munkaviszonyban és egyéb jogviszonyban álló személyek gyakorolhatják a Szervezeti és Működési Szabályzatban meghatározott rendben.
- 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 alapítók 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 Ptk. 3:124. § (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 és a Társaság szokásos tevékenységébe tartozó, a tag szükségleteit kielégítő ügyleten alapuló jogviszonyon kívül más jogviszonyban nem áll.

Nem minősül függetlennek a Felügyelő Bizottság tagja 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. 8:1. § (1) 1. pont] vagy élettársa;
- d) közeli hozzátartozója vagy élettársa 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 javadalmazásban részesül a Társaságtól, illetve a Társasághoz kapcsolt vállalkozástól;
- f) a Felügyelő Bizottság vagy az Igazgatóság nem független tagjával egy másik gazdasági társaságban olyan jogviszonyban áll, amely alapján a nem független tagnak irányítási, ellenőrzési joga van;
- g) a Társaság könyvvizsgálója, vagy a könyvvizsgáló társaság alkalmazottja vagy tagja 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 (A) Melléklete 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. Amennyiben az igazgatóság elé kerülő közgyűlési előterjesztést a Felügyelő Bizottság előzetesen megvizsgálta, és azt az Igazgatóság változatlan tartalommal fogadta el, a Felügyelő Bizottság általi újabb vizsgálat mellőzhető. A Társaság Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerinti, előző üzleti évre vonatkozó, konszolidált beszámolójáról és az előző üzleti évre vonatkozó egyedi beszámolóról, ideértve az adózott eredmény felhasználását is, a közgyűlés csak a Felügyelő Bizottság írásbeli jelentésének a birtokában határozhat.

(c) a Ptk.-ban 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 üzletvitelére 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 egységes véleménye a Felügyelő Bizottság többségi álláspontjától 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 legalább kétharmada, de legalább négy fő jelen van. Határozatképtelenség esetén a Felügyelő Bizottság üléseit 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 kétszáz 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 Ha a Társaság beszámolójának elfogadásakor az éves rendes közgyűlésen megállapításra kerül, hogy a munkavállalói létszám az előző üzleti évben kétszáz fő alá csökkent, megszűnik a munkavállalói küldöttek felügyelőbizottságban való részvételi joga. (Ptk. 3:125.§(4))
- 16.10 A munkavállalói küldötteket a Felügyelő Bizottságba az üzemi tanács jelöli a munkavállalók sorából, a Társaságnál képvisellettal rendelkező 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. A jelölés elmaradása - ha a működés egyéb törvényes feltételei fennállnak - a Felügyelő Bizottság működését nem akadályozza. Ez esetben a munkavállalói küldöttek helyét nem lehet betölteni, de legalább három tagot ilyenkor is választania kell a legfőbb szervnek. (Ptk. 3:125.§(2))
- 16.11 A Felügyelő Bizottságban részt vevő munkavállalói küldött - a Társaság üzleti titkait megőrizve - 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.

- 16.13 A Társaságnál háromtagú Audit Bizottság működik, amelynek tagjait a közgyűlés a Felügyelő Bizottság független tagjai közül választja. Az auditbizottság elnökét a Felügyelő Bizottság jelöli ki. Az auditbizottság tagjainak együttesen rendelkezniük kell a Társaság tevékenysége szerinti ágazattal kapcsolatos szaktudással. Az Audit Bizottság legalább egy tagjának számviteli vagy könyvvizsgálói szakképzettséggel rendelkeznie. Az Audit Bizottság tagjainak nevét és adatait a jelen Alapszabály (A) Melléklete tartalmazza.
- 16.14 Az Audit Bizottság feladat- és hatáskörébe tartozik:
- a) a Társaság Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerinti, előző üzleti évre vonatkozó, konszolidált beszámolójának véleményezése
 - b) a Társaság előző üzleti évre vonatkozó egyedi beszámolójának véleményezése;
 - c) a konszolidált beszámoló és az egyedi beszámoló könyvvizsgálatának nyomonkövetése, figyelembe véve a Magyar Könyvvizsgálói Kamaráról, a könyvvizsgálói tevékenységről, valamint a könyvvizsgálói közfelügyeletről szóló 2007. évi LXXV. törvény (a továbbiakban: Kkt.) szerinti könyvvizsgálói közfelügyeleti feladatokat ellátó hatóság által lefolytatott, a Kkt. szerinti minőségellenőrzési eljárás során tett megállapításokat és következtetéseket;
 - d) javaslattétel a könyvvizsgáló személyére és díjazására;
 - e) a könyvvizsgálóval megkötendő szerződés előkészítése;
 - f) a könyvvizsgálóval szembeni szakmai követelmények, összeférhetetlenségi, és függetlenségi előírások érvényre juttatásának figyelemmel kísérése - különös tekintettel a közérdeklődésre számot tartó gazdálkodó egységek jogszabályban előírt könyvvizsgálatára vonatkozó egyedi követelményekről és a 2005/909/EK bizottsági határozat hatályon kívül helyezéséről szóló, 2014. április 16-i 537/2014/EU európai parlamenti és tanácsi rendelet 5. cikkében foglaltak teljesülésére -, a könyvvizsgálóval való együttműködéssel kapcsolatos teendők ellátása, a könyvvizsgáló – vagy ha a könyvvizsgáló hálózathoz tartozik, e hálózat tagjai - által a konszolidált és az egyedi beszámolók könyvvizsgálatán kívül a Társaság vagy a Társaság által kontrollált vállalkozások részére nyújtott egyéb szolgáltatások figyelemmel kísérése, valamint - szükség esetén - a Felügyelő Bizottság számára intézkedések megtételére való javaslattétel;
 - g) a pénzügyi beszámolási rendszer működésének figyelemmel kísérése és szükség esetén ajánlások megfogalmazása a szükséges intézkedések megtételére;
 - h) a Felügyelő Bizottság munkájának segítése a pénzügyi beszámolási rendszer megfelelő ellenőrzése érdekében, valamint
 - i) a Társaság belső ellenőrzési és kockázatkezelési rendszerei hatékonyságának a figyelemmel kísérése és szükség esetén ajánlások megfogalmazása.

(17) AZ ÁLLANDÓ 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 öt évi időtartamra választja azzal, hogy megbízatásának időtartama nem lehet rövidebb, mint az öt megválasztó közgyűléstől következő éves beszámolót elfogadó közgyűlésig terjedő időszak. 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 (A) Melléklete 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 hozzátartozója. Nem lehet állandó könyvvizsgáló a Társaság munkavállalója e jogviszonya fennállta idején, valamint annak megszűnésétől számított három évig.
- 17.3 A könyvvizsgáló feladata, hogy gondoskodjon a számviteli törvényben meghatározott könyvvizsgálat

elvégzéséről, és ennek során mindenképp annak megállapításáról, hogy a Társaság konszolidált beszámolója megfelel-e a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardoknak, egyedi beszámolója megfelel-e a számviteli törvénynek, 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 tárgyilagossá 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 irataiba, számviteli nyilvántartásaiba, könyveibe betekinthez, a vezető tisztségviselőktől, a Felügyelő Bizottság tagjaitól illetve a társaság munkavállalóitól felvilágosítást kérhet, a társaság bankszámláit, ügyfélszámláit, pénztárát, értékpapír- és áruállományát könyvvezetését, szerződéseit megvizsgálhatja.

- 17.4 A Felügyelő Bizottság kezdeményezheti a könyvvizsgálónak a Felügyelő Bizottság ülésén történő meghallgatását, és a Felügyelő Bizottság felhívása esetén a könyvvizsgáló köteles a felügyelő bizottsági ülésen részt venni. A könyvvizsgáló által megtárgyalásra javasolt ügyeket a Felügyelő Bizottság köteles napirendjére tűzni. A könyvvizsgáló a Felügyelő Bizottság ülésén tanácskozási joggal részt vehet. A könyvvizsgáló nem alakíthat ki olyan szakmai együttműködést a Társaság ügyvezetésével, amely a könyvvizsgálói feladatok független és tárgyilagossá elvégzését veszélyeztetheti. A könyvvizsgálót a Társaság legfőbb szervének a Társaság beszámolóit tárgyaló ülésére meg kell hívni. A könyvvizsgáló az ülésen köteles részt venni, de távolmaradása az ülés megtartását nem akadályozza. (Ptk. 3:131.§)

(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 az előző üzleti évre vonatkozóan konszolidált és egyedi 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 konszolidált és egyedi 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 osztalékot az osztalékra jogosult részvényeseket megillető részesedésként kell - részvényeik névértékének arányában - számításba venni ;
 - 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 konszolidált és egyedi beszámolót kell készíteni, amelynek jóváhagyása a Közgyűlés kizárólagos hatásköre. A Társaság egyedi közbenső mérlegének elfogadására a Felügyelő Bizottság előzetes jóváhagyása mellett az Igazgatóság is jogosult saját részvény megszerzésével, osztalékfelőleg fizetésével, valamint az alaptőkének az alaptőkén felüli vagyon terhére történő felemelésével kapcsolatban.
- 19.5 Két, egymást követő egyedi beszámoló elfogadása közötti időszakban a Közgyűlés osztalékfelőleg fizetéséről is határozhat, ha a Társaság számviteli törvény szerint összeállított egyedi közbenső mérlege alapján megállapítható, hogy a Társaság rendelkezik osztalék fizetéséhez szükséges fedezettel; a kifizetés nem haladja meg a közbenső mérlegben kimutatott adózott eredménnyel kiegészített szabad eredménytartalék összegét; és a Társaságnak a helyesbített saját tőkéje a kifizetés folytán nem csökken az alaptőke összege alá. (Ptk. 3:263.§). Az osztalékfelőleg fizetése során a közbenső mérlegben foglaltakat a közbenső mérleg fordulónapját követő hat hónapon belül lehet figyelembe venni. Osztalékfelőleg a mérleg fordulónapját követő hat hónapon belül a Társaság egyedi beszámolója alapján is fizethető. A Közgyűlés helyett az Igazgatóság is jogosult a Felügyelő Bizottság előzetes jóváhagyása mellett osztalékfelőleg fizetéséről határozni. Az osztalékfelőleg fizetésére az osztalék kifizetésére vonatkozó szabályok – a Ptk. szerinti és a jelen Alapszabályban meghatározott eltérésekkel – megfelelően irányadóak.

(20) AZ ALAPTŐKE 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 alaptőke-emelésként, 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 vagyoni 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 részvénysorozatanként 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 részvénysorozatba tartozó részvényekkel rendelkező részvényeseket, majd az átváltoztatható, és velük egy sorban a jegyzési jogot biztosító kötvények tulajdonosait – ebben a sorrendben – 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, és az elsőbbségi jog gyakorlásának módjáról. 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 kívánnak 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 nyilvántartó bíróságnak megküldi, és egyidejűleg gondoskodik a határozat tartalmának megfelelő közlemény Cégközlönyben történő közzétételéről.

Ha az alaptőke felemelése új részvények zártkörű forgalomba hozatalával, nem pénzbeli vagyoni 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 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. (Ptk. 3:296.§ (2) 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 alaptőkét felemelheti az alaptőkén felüli vagyónak vagy annak egy részének alaptőkévé alakításával is, ha az előző üzleti évről vonatkozó egyedi beszámolójának mérlege vagy a tárgyévi közbenső mérlege alapján a Társaság rendelkezik olyan alaptőkén felüli vagyonnal, amely alaptőke-emelésre fordítható és a Társaság alaptőkéje a tőkeemelés követően sem haladja meg az egyedi mérlegében kimutatott helyesbített saját tőke összegét. Az alaptőkén felüli vagyon mértékét a beszámoló vagy közbenső mérleg a mérleg fordulónapját követő hat hónapon belül igazolja. (Ptk. 3:300.§)

20.3 Az Igazgatóság 2010. április 28. napjától számított öt (5) évig jogosult arra, hogy a részvénytársaság alaptőkét legfeljebb az alaptőke évi huszonöt százalékával (25%) felemelje. A legmagasabb összeg, amellyel az Igazgatóság öt év alatt felemelheti a Társaság alaptőkét 38.239.604.000 Ft, azaz harmincnegymilliárd kettőszázharminckilencmillió hatszáznegyvenforint, így a jóváhagyott alaptőke összege 56.877.090.000 Ft, azaz ötvenhatmilliárd nyolcszázhatvenhátmillió kilencven ezer forint.

Ha a Társaság eltérő részvényfajtába, illetve részvényosztályba tartozó részvényeket hozott forgalomba, a közgyűlésnek az alaptőke felemelésére vonatkozó hatáskör időleges átengedése érdekében irányuló határozata érvényességéhez az is szükséges, hogy a tőkeemeléssel közvetlenül érintett részvényfajta, illetve részvényosztály részvényesei a felhatalmazás megadásához külön is (a felhatalmazásról való határozathozattal 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, egyesülését, szétválását);
- (c) a nyilvántartó bíróság 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 Ptk., a Tőkepiaci tv., illetve a külföldiek magyarországi befektetéseiről szóló módosított 1988. évi XXIV. évi törvény rendelkezései az irányadók.

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; c) a Társaság és az igazgatósági vagy felügyelő bizottsági tag közötti, a vezető tisztségviselői vagy a felügyelő bizottsági tagsági jogviszonyból eredő jogvita, és d) 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. (Ptk. 3:92. § (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 hirdetményeit a honlapján, illetve jogszabályban előírt esetekben a Céglapján is közzéteszi. Ezen túlmenően mindaddig, amíg a Társaság részvényeit a Budapesti Értéktőzsdén ("BÉT") forgalmazza, a BÉT által megkövetelt közzétételi kötelezettségnek a Társaság az ott előírt módon tesz eleget.

(25) VEGYES RENDELKEZÉSEK

25.1 Címek és értesítések:

Mindegyik 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 és/vagy feladóvevénnyel postai úton vagy telefaxon illetve táviratilag továbbítják a másik fél részére egyidejűleg postán ajánlottan és/vagy feladóvevénnyel elküldött igazoló másolattal, minden esetben a feladó által előre fizetett kézbesítési illetve postai költséggel. Ha az írásbeli jognyilatkozatot postán küldik el, azt az ellenkező bizonyításáig a tértivevényen feltüntetett átvételi időpontban, ajánlott küldemény esetén a feladástól számított ötödik munkanapon megérkezettnek kell tekinteni.

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.

Kelt: Budapest, ~~2021.~~ április ~~15.~~

A Richter Gedeon Vegyészeti Gyár Nyilvánosan Működő Rt. általam készített egységes szerkezetbe foglalt Alapszabályát – melynek elkészítésére az Alapszabály ~~14.1. pontjának~~, valamint (A) mellékletének ~~2021. április 15-én kelt. 1. és 1. számú közgyűlési hatáskörben meghozott igazgatósági határozatokkal (a veszélyhelyzet során a személy- és vagyonegyesítő szervezetek működésére vonatkozó eltérő rendelkezések újbóli bevezetéséről szóló 502/2020. (XI. 16.) Korm. rendelet 5.§ (1) és 9.§-a alapján) történt módosítása adott okot – a Ctv. 51. § (3) bekezdésére tekintettel~~

ellenjegyzem:

törölt: 2020

törölt: 28

törölt: 12

törölt: (g), 14.4 b) és h), 16.3 (b)

törölt: pontjainak

törölt: 0

törölt: 28

törölt: án

törölt: 9-12., 16-20. és 23

törölt: 102

törölt: IV

törölt: 10

törölt:

Előterjesztés a 12. sz. napirendi ponthoz

Az Igazgatóság tájékoztatása a Társaság által a
15/2020.04.28. sz. közgyűlési hatáskörben meghozott
igazgatósági határozat felhatalmazása alapján szerzett
saját részvényekről

Az Igazgatóság tájékoztatása a Társaság által a 15/2020.04.28. sz. közgyűlési hatáskörben meghozott igazgatósági határozat felhatalmazása alapján szerzett saját részvényekről

A 2020. április 28-án a Társaság Igazgatósága a közgyűlés hatáskörében eljárva jóváhagyta, hogy a Társaság saját törzsrészcévet vásároljon legfeljebb a Társaság jegyzett tőkéjének 10%-ig terjedő mértékben.

Jóváhagyta továbbá, hogy ezeket a részvényeket a Társaság

- a Richter stratégiai céljai megvalósításának elősegítésére, így különösen felvásárlási ügyletekben a saját részvények fizetési eszközként való felhasználására, illetve
- a Richter részvényalapú munkavállalói és vezetői ösztönzési rendszerei részvénysszükségletének biztosítására fordítsa.

E felhatalmazás alapján a Társaság az év során, a részvényigények kielégítésére tőzsdén keresztül 225.138 darab, a tőzsdén kívüli forgalomban pedig 19.177 darab részvényt vásárolt.

A Társaságnak szándékában állt és áll, hogy saját részvényeiből vezetőit és alkalmazottait javadalmazási politikája keretein belül részvényhez juttassa.

A Társaság 2020-ban két fő részvényalapú juttatási programot működtetett, melyeket az alábbiakban részletezünk. E programok mellett az év folyamán további 9.715 db részvényt került átadásra a Társaság eredményes működése érdekében kimagasló teljesítményt nyújtó munkatársak részére.

Munkavállalói részvénytulajdonosi program (MRP)

A 2018-ban elindított MRP program célja a Társaság vezető tisztségviselői és vezető beosztású munkavállalói teljesítményének és lojalitásának – a Társaság sikereiben történő részesítés általi – erősítése. A Társaság 2020-ban az MRP Szervezet II. Javadalmazási Politikájának megfelelően 247.462 db valamint az MRP Szervezet III. Javadalmazási Politikájának megfelelően 245.641 db saját részvényt adott át az MRP Szervezet részére.

Munkavállalói értékpapír-juttatási program

A Társaság az SZJA tv. 77/C. szakaszában meghatározott feltételek szerint működtetett munkavállalói értékpapír-juttatási programjának megfelelően 2020-ban 277.947 db saját részvényt adott át 4.783 munkavállaló részére. A részvények 2023. január 2. napjáig letétben lesznek a munkavállalók UniCredit Bank Hungary Zrt.-nél vezetett értékpapírszámláin.

Budapest, 2021. március.10.



Orbán Gábor
vezérigazgató

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

Az Igazgatóság felhatalmazása
a Társaság saját részvényeinek megszerzésére

Előterjesztés

a közgyűlés 13. sz. napirendi pontjához

36/2021. sz. igazgatósági határozat

Az Igazgatóság javasolja a közgyűlésnek, hogy hozzon határozatot arra vonatkozóan, hogy a Társaság a 2022. évi rendes közgyűlés időpontjáig bezárólag saját (Richter Gedeon Nyrt. által kibocsátott) 100,- Ft-os névértékű törzsrészcéget vásároljon tőzsdei illetve tőzsdén kívüli forgalomban, legfeljebb a Társaság mindenkorijegyzett tőkéjének 10%-ig (azaz maximum 18.637.486 db névre szóló törzsrészcéget) terjedő mértékben, a tőzsdei ártól felfelé legfeljebb +10%-os, lefelé legfeljebb -10% 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 részvénysszükségletének biztosítása.

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

**Előterjesztés
a 14. sz. napirendi ponthoz**

Igazgatósági tagok választása

Előterjesztés

a közgyűlés 14. sz. napirendi pontjához

37/2021. sz. igazgatósági határozat

Az Igazgatóság jóváhagyásra javasolja a közgyűlésnek **Szécsényi Bálint** igazgatósági taggá történő **újraválasztását** a 2024. évi rendes közgyűlésig terjedő 3 (három) éves időtartamra.

Az Igazgatóság a határozatot Szécsényi Bálint tartózkodása mellett a szavazatok többségével elfogadta.

38/2021. sz. igazgatósági határozat

Az Igazgatóság jóváhagyásra javasolja a közgyűlésnek **Dr. Pandurics Anett** igazgatósági taggá történő **újraválasztását** a 2024. évi rendes közgyűlésig terjedő 3 (három) éves időtartamra.

Az Igazgatóság a határozatot Dr. Pandurics Anett tartózkodása mellett a szavazatok többségével elfogadta.

39/2021. sz. igazgatósági határozat

Az Igazgatóság jóváhagyásra javasolja a közgyűlésnek **Dr. Ács Nándor Pál** igazgatósági taggá történő **megválasztását** a 2024. évi rendes közgyűlésig terjedő 3 (három) éves időtartamra.

Az Igazgatóság a határozatot három tartózkodás mellett (Dr. Pandurics Anett, Szécsényi Bálint, Lantos Csaba) a szavazatok többségével elfogadta.

40/2021. sz. igazgatósági határozat

Az Igazgatóság a közgyűlés elé terjeszti a Magyar Állam, mint kisebbségi részvényes képviseletében eljáró MNV Zrt. írásbeli előterjesztését **Dr. Szabó László** igazgatósági taggá **választására vonatkozóan** a 2024. évi rendes közgyűlésig terjedő 3 (három) éves időtartamra.

Az Igazgatóság a határozatot egy tartózkodás mellett (Dr. Gulácsi Gábor) a szavazatok többségével elfogadta.

Név: Szécsényi Bálint

Jelenlegi beosztás: Equilor Befektetési Zrt., vezérigazgató, az igazgatóság tagja

Születési hely, idő: Budapest, 1974. augusztus 24.

Tanulmányok: **1993-1998:** Budapesti Közgazdaságtudományi Egyetem
Pénzügy-vállalatértékelési szak

1988-1992: Berzsényi Dániel Gimnázium
Speciális matematika tagozat

**Szakmai
tapasztalatok:**

2018- Richter Gedeon Nyrt. – az Igazgatóság tagja

2017- Közép-Európai Kockázati és Magántőke Alapkezelő Zrt.,
vezérigazgató

2010- Equilor Befektetési Zrt., vezérigazgató

2011-2015 Budapesti Értéktőzsde Zrt., az Igazgatóság alelnöke

2005-2009 Equilor Befektetési Zrt., ügyvezető igazgató

2002-2004 Equilor Befektetési Zrt., Corporate Finance igazgató

2000-2002 Equilor Befektetési Zrt., Corporate Finance partner

1999-2000 Procent Befektetési Rt., deviza üzletkötő

1998-1999 Bankár Befektetési Rt., határidős tőzsdei üzletkötő

Egyéb tisztségek:

Budapesti Corvinus Egyetem - Vállalati Pénzügy Tanszék Alapítvány –
kuratóriumi tag

Richter Gedeon Nyrt. - igazgatósági tag

GTC SA (Poland) – a Felügyelő Bizottság tagja

Equilor Alapkezelő Zrt – a Felügyelő Bizottság elnöke

Közép-Európai Kockázati és Magántőke Alapkezelő Zrt - vezérigazgató

Nyelvtudás: Angol – felsőfok
Olasz – középfok
Német – középfok

Dr. PANDURICS ANETT

Kaposvár, 1973. május 26.

Tanulmányai:

1987-1992 - Táncsics Mihály Gimnázium,
Kaposvár

1989/90 – Lamar High School, Arlington, USA, 11
hónap

1992-1998 - Budapesti Közgazdaságtudományi
Egyetem (mai Budapesti Corvinus Egyetem)
Gazdálkodási Kar, Vezetés-szervezés főszakirány

1997/98 – CEMS-ösztöndíj, Universität zu Köln,
Köln, Németország, 5 hónap

2018 - Budapesti Corvinus Egyetem,
Gazdálkodástudományi Doktori Iskola –
PhD-fokozat (stratégiai menedzsment) - 2018



Egyéb szakmai tevékenységek:

- Demonstrátor a BKE Vállalatgazdaságtan tanszékén az 1994/95-es tanév első félévétől 1998-ig
- Rajk László Szakkollégium
 - tag 1993-1998 (DB-tag, FEB-tag, SZMT-tag)
 - kurzustartás: Vállalatelmélet (1998/99 és 1999/2000)
 - szakmai szenior (1998/99)
- Oktatási tevékenység (BKE, BKÁE): Management Control (1998-2001), Értékteremtő folyamatok menedzsmentje (1998-99), Szervezeti magatartás (2001), Közszolgálati szervezetek vezetése (előadás), szakszeminárium (2001-2007); Budapesti Corvinus Egyetem előadások (Vezetéstudományi Intézet, Vállalatgazdaságtan) előadások (2008-); Stratégiai menedzsment MBA (2008-) - SZIE, ÁVF
- Szakfordítás (1998) - Kaplan, Robert S.-Norton, David P.: The Balanced Scorecard, KJK
- Lektorálás (2000): Kaplan - Cooper: Költség & hatás, Panem
- Szakmai konferenciák rendszeres előadója 2001-től 2005-ig ellátási lánc menedzsment, stratégiai menedzsment, postai szektor, logisztika témakörökben, 2005-től elsősorban biztosítás, adózás, stratégiai menedzsment témakörökben.

Nyelvismeret:

angol (szakmai felsőfok, napi tárgyalási gyakorlat)
német (szakmai középfok, napi tárgyalási gyakorlat)
oroszl (középfok)

Tudományos Diákköri Dolgozatok:

1995 – A szállítási piac fejlettségének hatása a magyar vállalatok készletgazdálkodására
1996 – A vállalatközi integrációs kapcsolatok
1997 – A Balanced Scorecard - Van új a Nap alatt?
1997 – Teljesítmény-értékelés az Argosz Biztosító Rt.-nél
1998 – Információtechnológia és szervezeti változások
1999 – Organisational forms from a supply chain perspective

Elismerések, kitüntetések:

1993/94 – BKE Statisztika tanulmányi verseny: I. helyezés
1993/94 – BKE Vállalatgazdaságtan tanulmányi verseny: I. helyezés
1998 – Pro Universitate Díj (BKE)
1998 – Heller Farkas Díj (Rajk László Szakkollégium)
1998 – Kiváló Szakkollégista Oklevél (Rajk László Szakkollégium)
1999 – Pro Scientia Díj
2013 – Muzsaly Géza Biztosítás Szakmai Nívódíj

Szakmai tapasztalat

1995 USA (Vermont) Camp Billings, pénzügyi munkatárs
1996 Betonútépítő Rt. kontrolling rendszerének elemzése
1997 Argosz Rt. teljesítmény-értékelési rendszerére megvalósíthatósági tanulmány
1997 program koordinátor az ISC Faculty Development Seminar programjain
1997 IFUA Horváth & Partner: gyakornok

1998 - 2000 IFUA Horváth & Partner tanácsadója

(Projekttek: Matáv Rt., Fővárosi Vízművek Rt., Richter Gedeon Rt., Zeiss CAZE Kft., Prodax Kft. , Magyar Posta Rt., BKV Rt, Gazdasági Minisztérium)

2001. január 1-2001. március 30.: Debis IT Services Kft - vezető tanácsadó, BPR-projektvezető

2001. április 1-től: Magyar Posta Rt. - Stratégiai Koordinációs Igazgató

Felelősségi kör: stratégiai tervezés, stratégiai projekt-menedzsment, szervezetfejlesztés, folyamatfejlesztés, minőségirányítás, EU-felkészülés, üzletpolitika (2002. aug. 1-ig), minőség- és teljesítménymérés, vállalatfejlesztés (új üzleti területek, leányvállalatok).

2002. május- 2005. március 30: Magyar Posta Biztosító Zrt és Magyar Posta Életbiztosító Zrt együtt Posta Biztosító), igazgatósági tag

2002: Logért. Rt. Igazgatóságának elnöke (exit-projekt levezénylése)

2008-2011: Posta Pénztárszolgáltató Kft. – FB elnök

2005. április 1-től: Igazgatóság elnöke, vezérigazgató - Magyar Posta Biztosító Zrt. és Magyar Posta Életbiztosító Zrt.

Közvetlen felelősségi kör: értékesítés, marketing, HR, gazdasági terület (számvitel, kontrolling, risk, adó), jog, compliance, vagyonkezelés (2017-ig)), vállalatfejlesztés-minőségbiztosítás (2017-ig), belső ellenőrzés (FB)

2018 májusától Richter Gedeon Nyrt. – igazgatósági tag

2019 júniusától MOL Nyrt. - Felügyelő Bizottsági tag, Audit Bizottsági tag

Társadalmi tisztségek:

MABISZ: Ügyvezető Elnökségi Tag (2009-), elnök-helyettes (2010-2013), elnök (2013-tól)

Szerkesztő Bizottságok: Biztosítás & Kockázat (alapító elnök), GÉP (tag), Hitelintézeti Szemle (tag)

Korábbi társadalmi tisztségek:

Bolyai Műhely Alapítvány - Felügyelő Bizottsági tagja, majd elnöke 2019-ig

VOSZK Egyesület – elnök (2010-2016), elnökségi tag 2016-tól- 2019-ig

MentorProgram (Bankárképző) – mentor 2014-től 2019-ig

Hobbi:

olvasás, tenisz, síelés

CURRICULUM VITAE

SZEMÉLYI ADATOK:

NÉV: Dr. Ács Nándor Pál
Anyja leánykori neve: Ruttner Valéria
Születési hely, év, hó, nap: Budapest, 1968.07.22
Állampolgársága: magyar
Használt címe: Budapest, 1082. Üllői út 78/A.
Telefonszáma: 30-9520861
E-mail címe: acs.nandor@med.semmelweis-univ.hu
Működési nyilvántartási száma: 50930

TANULMÁNYOK:

Egyetem Semmelweis Orvostudományi Egyetem
Általános Orvostudományi Kar, 1986-92
Diploma száma: 58/1992.

Szakvizsga **Szülészet-nőgyógyászat** 1792/1996.
Sebészet 1137/2003.
Klinikai farmakológia 365/2006.

Második diploma **Orvos-közgazdász szak**
Szegedi Tudományegyetem Gazdaságtudományi Kar
Diploma száma: O/Gy-1/2002.

FOGLALKOZTATÁSI ADATOK:

| Munkahely megnevezése | Munkakör | Mettől-meddig |
|-------------------------------------|---------------------------|---------------|
| Semmelweis Egyetem | egyetemi tanársegéd | 1992-től |
| Szülészeti és Nőgyógyászati Klinika | egyetemi adjunktus | 2000-től |
| | egyetemi docens | 2005-től |
| | igazgató-helyettes | 2007-től |
| | igazgató | 2013-től |
| | egyetemi tanár | 2015-től |
| Semmelweis Egyetem ÁOK | általános dékán-helyettes | 2019-től |

Egyéb oktatói tevékenység: Semmelweis Egyetem Egészségtudományi Kar
szülésznői és védőnői szak

TUDOMÁNYOS FOKOZAT:

| Megnevezés | Okmány száma | Kelte |
|---|--------------|-------|
| Egyetemi doktor (Ph. D.) Semmelweis Egyetem Doktori Tanácsa | 423. | 2001. |

Tézisek: Kísérletes menopauza és a hormonpótló kezelés hatásai perifériás ki artéria biomechanikai tulajdonságaira.

Habilitált doktor
Semmelweis Egyetem

245. 2007.

TÉMAVEZETÉS:

Kutatási téma: Endocrin változások hatásai meghatározott daganatok epidemiológiájára. Semmelweis Egyetem

Az anyai betegségek, illetve a terhesség során alkalmazott gyógykezelés hatásai a magzatra, illetve a terhesség kimenetelére. Pécsi Tudományegyetem Egészségtudományi Doktori Iskola

Védett Ph. D. hallgató: 3
Eljárás folyamatban: 1

TÁRSASÁGI TAGSÁG:

Magyar Nőorvos Társaság (penztárnok)
Szakmai Kollégium Szülészeti-Nőgyógyászati
Tagozat
Magyar Menopausa Társaság
Magyar Sebész Társaság
Magyar Nőgyógyász Onkológusok Társasága
Magyar Nőgyógyászati Endoszkópos Társaság
Magyar Méhnyakkórtani és Kolposzkópos Társaság
(a felügyelőbizottság tagja)
Magyar Perinatológiai Társaság
Magyar Osteoporosis és Osteoarthritis Társaság
Magyar Onkológusok Gyógyszerter. Tud. Társasága
Magyar Szenológiai Társaság
European Association of Gynaecology and Obstetrics
European Menopause and Andropause Society
International Menopause Society

KÖZLEMÉNYEK:

| | |
|-----------------------|------|
| Száma: | 427 |
| Könyvrészlet: | 18 |
| Szerkesztett könyv: | 2 |
| Impakt faktor: | 166 |
| Független hivatkozás: | 1938 |
| Hirsch index: | 23 |

Kapcsolódási pont (link) a közlemények és hivatkozások teljes közhiteles listájához:
<https://vm.mtmt.hu/search/slist.php?lang=0&AuthorID=10013998>

NYELVISMERET:

| Nyelv | Nyelvvizsga foka | Okmány száma, kelte |
|-------|------------------|---------------------|
| angol | középfok | 055567/1985. |
| olasz | felsőfok | 017965/1989. |
| német | társalgási szint | |

KITÜNTETÉSEK:

Richter Gedeon Kutatói Díj
 Pro Sanitate díj 2010.

Dr. Ács Nándor

Önéletrajz

1. Személyi adatok

Vezetéknév/Utónév: **Dr. Szabó László**
Születési név: **Szabó László**
Születési hely, idő: **Debrecen, 1965 június 13.**
E-mail: **ambszabo@gmail.com**



2. Szakmai tapasztalat

- Időtartam: 2020. április 15. -**
Foglalkozás/beosztás: Vezérigazgató, az Igazgatóság elnöke
Főbb tevékenységek és feladatkörök:
A munkáltató neve és címe: Mediaworks Hungary Zrt.
- Időtartam: 2017. július 27 - 2020. április 14.**
Foglalkozás/beosztás: Magyarország rendkívüli és meghatalmazott nagykövete az Amerikai Egyesült Államokba
Főbb tevékenységek és feladatkörök:
A munkáltató neve és címe: Külgazdasági és Külügyminisztérium 1027 Budapest, Bem rkp 47
- Időtartam: 2014-2017**
Foglalkozás/beosztás: Miniszterhelyettes, Parlamenti Államtitkár
Főbb tevékenységek és feladatkörök:
A munkáltató neve és címe: Külgazdasági és Külügyminisztérium 1027 Budapest, Bem rkp 47
- Időtartam: 2010-2014**
Foglalkozás/beosztás: Vezérigazgató
Főbb tevékenységek és feladatkörök:
A munkáltató neve és címe: TEVA Magyarország Zrt. 1134 Budapest, Váci út 29,
- Időtartam: 2010.**
Foglalkozás/beosztás: elnökhelyettes
Főbb tevékenységek és feladatkörök:
A kínai leányvállalat elnökhelyettese, (Shanghai, Kína)
A munkáltató neve és címe: Eli Lilly and Company, Indianapolis IN - kínai leányvállalat
- Időtartam: 2008-2010**
Foglalkozás/beosztás: Szenior HR Igazgató
Főbb tevékenységek és feladatkörök:
Szenior HR Igazgató Globális orvosi, törzskönyvezési funkciókban
A munkáltató neve és címe: Eli Lilly and Company, Indianapolis IN
- Időtartam: 2003-2007**
Foglalkozás/beosztás: Ügyvezető Igazgató
Főbb tevékenységek és feladatkörök:
A munkáltató neve és címe: Eli Lilly and Company, Indianapolis IN - Magyarországi leányvállalat
- Időtartam: 2000-2003**
Foglalkozás/beosztás: HR Igazgató
Főbb tevékenységek és feladatkörök:
Közép és Kelet Európa, Afrika, Közel-Kelet
A munkáltató neve és címe: Eli Lilly and Company, Indianapolis IN

Időtartam: 1999-2000
Foglalkozás/beosztás: **Ügyvezető igazgató**
Főbb tevékenységek és feladatkörök:
A munkáltató neve és címe: **Eli Lilly and Company, Indianapolis IN - Uj Zéland**

Időtartam: 1998-1999
Foglalkozás/beosztás: **HR csoportvezető**
Főbb tevékenységek és feladatkörök:
A munkáltató neve és címe: **Eli Lilly and Company, Indianapolis IN - Egyesült Királyság**

Időtartam: 1997-1998
Foglalkozás/beosztás: **Értékesítési vezető**
Főbb tevékenységek és feladatkörök:
A munkáltató neve és címe: **Eli Lilly and Company, Indianapolis IN - Wales, UK**

Időtartam: 1994-1997
Foglalkozás/beosztás: **Marketing és termékmenedzser**
Főbb tevékenységek és feladatkörök:
A munkáltató neve és címe: **Eli Lilly and Company, Indianapolis IN - Budapest**

Időtartam: 1993-1994
Foglalkozás/beosztás: **Orvoslátogató**
Főbb tevékenységek és feladatkörök:
A munkáltató neve és címe: **Debrecen**

Időtartam: 1990-1993
Foglalkozás/beosztás: **Általános orvos**
Főbb tevékenységek és feladatkörök:
A munkáltató neve és címe: **I. számú sebészeti Klinika, Debrecen**

4. Tanulmányok

Egyetemi/főiskolai végzettség esetén

Időtartam: 1990
Végzettség: **Orvostudományi diploma**
Oktatási intézmény neve: **Debreceni Orvostudományi Egyetem, Magyarország (DEOEC)**
Kar megnevezése: **Orvostudományi Kar**
Tagozat megjelölése (nappali, esti, levelező): **nappali**

Nyelvismeret (okmánnyal igazolt)

| Nyelv - Nyelvvizsga Típusa- Nyelvvizsga foka |
|---|
| angol - Általános - C típusú (komplex) - Felsőfokú (C1 szintű) |

Tagság egyéb szervezetben

Szervezet megnevezése: **Magyar Orvosi Kamara**
Tagság kezdete: **1990**
Tagság vége:
Tisztség megnevezése:

Szervezet megnevezése: **Researched Medicines Industry Association - Medicines New Zealand**
Tagság kezdete: **1999**
Tagság vége: **2000**

- Tisztség megnevezése: **igazgatótanács tagja**
- Szervezet megnevezése: **Corporate Leadership Council**
Tagság kezdete: **2001**
Tagság vége:
Tisztség megnevezése: **tag**
- Szervezet megnevezése: **Magyarországi Local America Working Group of PhARMA**
Tagság kezdete: **2004**
Tagság vége: **2007**
Tisztség megnevezése: **társelnök**
- Szervezet megnevezése: **Magyar Innovatív Gyógyszergyártók Egyesülete - AIPM**
Tagság kezdete: **2005**
Tagság vége: **2007**
Tisztség megnevezése: **igazgatósági tag**
- Szervezet megnevezése: **Magyarországi Gyógyszergyártók Országos Szövetsége - MAGYOSz**
Tagság kezdete: **2010**
Tagság vége: **2014**
Tisztség megnevezése: **elnökségi tag**
- Szervezet megnevezése: **AmCham Befektetői Tanács**
Tagság kezdete: **2011**
Tagság vége: **2014**
Tisztség megnevezése: **tag**
- Szervezet megnevezése: **Debreceni Egyetem Gazdasági Bizottsága**
Tagság kezdete: **2011**
Tagság vége: **2014**
Tisztség megnevezése: **tag**
- Szervezet megnevezése: **NGM Innovációs Tanácsadó Testület**
Tagság kezdete: **2012**
Tagság vége: **2013**
Tisztség megnevezése: **tag**
- Kitüntetések, díjak:**
- Kitüntetés megnevezése: **A Magyar Színházakért Alapítvány Mecénása Díj**
Kitüntetés ideje: **2019**
- Kitüntetés megnevezése: **Honorary Professor, Utah Valley University, USA**
Kitüntetés ideje: **2018**
- Kitüntetés megnevezése: **Magyar Arany Érdemkereszt**
Kitüntetés ideje: **2013**
- Kitüntetés megnevezése: **Summa Artium Díj / Debrecen Város Mecénása Díj**
Kitüntetés ideje: **2012**

**Előterjesztés
a 15. sz. napirendi ponthoz**

Felügyelőbizottsági és auditbizottsági tagok
választása

Előterjesztés

a közgyűlés 15. sz. napirendi pontjához

41/2021. sz. igazgatósági határozat

Az Igazgatóság jóváhagyásra javasolja a közgyűlésnek **Dr. Chikán Attila** felügyelőbizottsági taggá történő **újraválasztását** a 2024. évi rendes közgyűlésig terjedő 3 (három) éves időtartamra.

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

42/2021. sz. igazgatósági határozat

Az Igazgatóság jóváhagyásra javasolja a közgyűlésnek **Prof. Dr. Bedros Jonathán Róbert** felügyelőbizottsági taggá történő **újraválasztását** a 2024. évi rendes közgyűlésig terjedő 3 (három) éves időtartamra.

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

43/2021. sz. igazgatósági határozat

Az Igazgatóság jóváhagyásra javasolja a közgyűlésnek **Dr. Matos Zoltán** felügyelőbizottsági taggá történő **megválasztását** a 2024. évi rendes közgyűlésig terjedő 3 (három) éves időtartamra.

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

44/2021. sz. igazgatósági határozat

Az Igazgatóság jóváhagyásra javasolja a közgyűlésnek **Dr. Pavlik Livia** felügyelőbizottsági taggá történő **megválasztását** a 2024. évi rendes közgyűlésig terjedő 3 (három) éves időtartamra.

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

45/2021. sz. igazgatósági határozat

Az Igazgatóság jóváhagyásra javasolja a közgyűlésnek **Dr. Gál Krisztina munkavállalói küldött** felügyelőbizottsági taggá történő **megválasztását** a 2024. évi rendes közgyűlésig terjedő 3 (három) éves időtartamra.

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

46/2021. sz. igazgatósági határozat

Az Igazgatóság jóváhagyásra javasolja a közgyűlésnek **Müller Péter munkavállalói küldött** felügyelőbizottsági taggá történő **megválasztását** a 2024. évi rendes közgyűlésig terjedő 3 (három) éves időtartamra.

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

47/2021. sz. igazgatósági határozat

Az Igazgatóság jóváhagyásra javasolja a közgyűlésnek **Dr. Chikán Attila, Dr. Matos Zoltán és Dr. Pavlik Livia** felügyelőbizottsági

tagok audit bizottsági tagokká történő **megválasztását** a 2024. évi rendes közgyűlésig terjedő 3 (három) éves időtartamra.

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

DR. CHIKÁN ATTILA

Egyetemi tanár a Budapesti Corvinus Egyetem Vállalatgazdaságtan Intézetében, és a Versenyképesség Kutató Központ igazgatója, a Magyar Tudományos Akadémia doktora. 2000-2003 között a Budapesti Közgazdaságtudományi és Államigazgatási Egyetem rektora. 1998-1999 között gazdasági miniszter. 2000-ben választották a Felügyelő Bizottság elnökévé. Az Audit Bizottság tagja és egyben elnöke.

PROF. DR. BEDROS JONATHÁN RÓBERT

Orvos, egészségügyi szakközgazdász, címzetes egyetemi docens. Orvosi diplomáját a Semmelweis Orvostudományi Egyetemen szerezte. 1999-2005 között a Belügyminisztérium Központi Kórház és Intézményei, majd 2006-2011 között a Pest Megyei Flór Ferenc Kórház főigazgató főorvosa. Jelenleg a Szent Imre Kórház főigazgató főorvosa. 2012 óta tagja a Felügyelő Bizottságnak.

SZAKMAI ÖNÉLETRAJZ

SZEMÉLYES ADATOK

Név: **dr. MATOS Zoltán**
Születési helye, ideje: **1967. március 5., (Gyöngyös)**
Családi állapot: **nős, 3 gyermek**
Nemzetiség: **magyar**
E-mail: **dr.zoltan.matos@gmail.com**



VÉGZETTSÉG

1986-1990 **Budapesti Közgazdaság-tudományi Egyetem, pénzügy szak**
Okleveles közgazda (1990)
1993 Doktori védés, egyetemi doktor fokozat
1987-1990 **Rajk László Szakkollégium**
2010 **Kormányzati Személyügyi Szolgáltatási és Közigazgatási Képzési Központ**
Közigazgatási szakvizsga
2009 **Neosys Kft., coaching képzés**
coach oklevél

ÖSZTÖNDÍJ

1988 nyara **Alte Leipziger Lebensversicherung, Frankfurt/Oberursel (D)**
10 hetes szakmai gyakorlat
1990.10-1991.08. **Mannheimi Egyetem (D)**
ösztöndíjas tanulmányok (fő vizsgálódási területek: Szervezetelmélet, Vállalati pénzügyek, Controlling)
1993 nyara **Leuveni Katolikus Egyetem (B)**
5 hetes ösztöndíjas tanulmányút
(fő vizsgálódási terület: közszolgálati szervezetek vezetése)

NYELVISMERET

| | |
|---------------|--------------------|
| Magyar | - anyanyelv |
| Német | - tárgyalási szint |
| Angol | - tárgyalási szint |

MUNKAHELYEK

| | |
|-----------------|--|
| 2015.05- | CYEB Energiakereskedő Kft. , Szentendre <i>Pénzügyi vezető</i> |
| 2014.10-2018.08 | Olimpia Kerékpár Kft. , Budapest <i>Gazdasági vezető (részmunkaidő)</i> |
| 2014.04-2015.04 | MET Services Kft. , Budapest <i>Ügyvezető igazgató</i> |
| 2013.04-2014.03 | MET Holding AG , Zug <i>Csoport pénzügyi igazgató (GCFO)</i> MET Services Kft. , Budapest <i>Ügyvezető igazgató</i> |
| 2010.11-2013.03 | MOL Energiakereskedő Zrt. , Budapest <i>Pénzügyi igazgató</i> |
| 2009.09-2010.06 | Magyar Energia Hivatal , Budapest <i>Elnök</i> |
| 2003.07-2009.03 | E.ON Hungária Zrt. , Budapest <i>Igazgatósági tag (gazdasági terület, IT, folyamatmenedzsment)</i> |
| 1999.07-2003.06 | E.ON Hungária Rt. , Budapest (korábban Bayernwerk Hungária) <i>Gazdasági igazgató</i> |
| 1997.09-1999.06 | Bayernwerk Hungária Energetikai Rt. , Budapest (DÉDÁSZ, ÉDÁSZ, TITÁSZ, KÖGÁZ) <i>Controlling vezető és erőműprojektek gazdasági projektvezetője</i> |

- 1996.04-1997.09. **Pécsi Sörfőzde Kereskedelmi Kft., Pécs**
Ügyvezető igazgató
- 1995.06-1997.09 **Pécsi Sörfőzde Rt., Pécs**
Gazdasági igazgató (ügyvezetés tagja)
- 1994.06-1995.06. **Stollwerck-Budapest Kft., Budapest**
Controlling osztályvezető
- 1994.06-1999 **Budapesti Közgazdaság-tudományi Egyetem (BKE) Vezetési és Szervezési Tanszék, Budapest**
Mellékfoglalkozású oktató
- 1990.07-1994.06. **Budapesti Közgazdaság-tudományi Egyetem (BKE) Vezetési és Szervezési Tanszék, Budapest**
Egyetemi tanársegéd

EGYÉB TISZTSÉGEK

- 2018.09- **Budapesti Corvinus Egyetem – címzetes egyetemi docens**
- 2014.07- **Dunamenti Erőmű Zrt. – Felügyelő bizottsági tag**
- 2013.08- **Polgár Judit Sakk Alapítvány – Tanácsadó Testület tagja**
- 2011.05-2019.05 **Magyar Sakkszövetség – Elnökség tagja**
- 2003-2010.08 **E.ON Tiszántúli Áramhálózati ZRt. – Felügyelő bizottsági tag**
- 2003-2010.08 **E.ON K-dunántúli Gázhálózati ZRt. – Felügyelő bizottsági tag**
- 2007-2010.08 **E.ON D-Dunántúli Gázhálózati ZRt. – Felügyelő bizottsági tag**
- 2002.12-2007.12 **ÉDÁSZ / E.ON Észak-dunántúli ZRt. - Igazgatósági tag, elnök**
- 2004.5-2006.10 **FŐGÁZ ZRt. - Igazgatósági tag**

TANÁCSADÁSI TAPASZTALAT

- 1990-1994 **IFUA Horváth & Partner Kft., Wallis Rt., MHB Invest Rt. - külső tanácsadó** (rendszeres részvétel vállalati tanácsadási projekteken)
Főbb tanácsadási területek: szervezetalakítás, feladat- és hatásköri rendszer, stratégia-alkotás, controlling, outsourcing.

Referenciák: Richter Gedeon Rt., KÖZÉV Rt., MŰÁRT Rt., MOL Rt. Dunai Finomító, Uniontext Kft., Nagyatádi Konzervipari Rt., Hajdúsági Iparművek, Hungária Biztosító Rt., Pharmafontana

OKTATÁSI TAPASZTALAT

| | |
|-----------|--|
| 1991-1994 | BKE - <i>Vezetés-Szervezés</i> I-II, alaptárgy |
| 1992 | BKE - <i>Vállalati pénzügyek</i> alaptárgy - Pénzügy tanszék |
| 1992 | BKE - <i>Transaktionskostenansatz und Organisationsgestaltung</i> |
| 1992- | BKE - <i>Menedzsment kontroll,</i> |
| 1993-1994 | BKV, ÁB-AEGON - <i>Controlling</i> (vállalati kurzusok) |
| 1993-1994 | BKE - <i>Közszolgálati szervezetek vezetése</i> |

PUBLIKÁCIÓS JEGYZÉK

A vállalat pénzügyi folyamatai, in: *Vezetés-Szervezés II.*, szerk: Balaton K., Bakacsi Gy., Dobák M., Máriás A., AULA 1990.

Kijövünk, ha betesszük. Portfólió, kockázati tőke, befektetési társaságok (Nemcsék Zoltánnal közösen), *Vezetéstudomány* 1991/7-9.

Fordítás: Controlling kis- és középvállalatok számára (Zsedényi Zsolttal közösen, Springer Hungarica Kft. gondozásában jelent meg 1994. októberében, eredeti: Witt/Witt: *Controlling für Mittel- und Kleinbetriebe*, Beck-Wirtschaftsberater im dtv, 1993

Szakmai önéletrajz



Személyi adatok

| | |
|-----------------------------|-----------------------------------|
| Vezetéknév(ek) / Utónév(ek) | Pavlik Livia Ph.D |
| Cím(ek) | 2120 Dunakeszi, Gutai János u. 9. |
| Telefonszám(ok) | 06 (30) 703-4237 |
| Fax(ok) | |
| E-mail(ek) | livia.pavlik@uni-corvinus.hu |
| Állampolgárság | magyar |
| Születési dátum | 1969. 08.12. |
| Neme | nő |
| Családi állapota | férjezett, két gyermek |

Szakmai tapasztalat

Felsőoktatás

Vezetői tevékenység

| | |
|------------------------|---|
| Foglalkozás / beosztás | Semmelweis Egyetem |
| Időtartam | 2020. október 1. – jelenleg |
| Foglalkozás / beosztás | Budapesti Corvinus Egyetem – kancellár |
| Időtartam | 2014. november 15 – augusztus 31. |
| Foglalkozás / beosztás | Budapesti Corvinus Egyetem – mb. gazdasági főigazgató |
| Időtartam | 2014. április 16. – 2014. november 14. |
| Foglalkozás / beosztás | Budapesti Corvinus Egyetem – mb. gazdasági főigazgató-helyettes |

| | |
|-------------------------------------|---|
| Időtartam | 2014. január 17. – 2014. április 15. |
| Foglalkozás / beosztás | Közgáz Campus – Campus Igazgató |
| Időtartam | 2013. január 1. – 2014. április 15. |
| Foglalkozás / beosztás | BCE Közgáz Campus Gazdasági Bizottság tagja |
| Időtartam | 2009 – 2012. december 31. |
| Foglalkozás / beosztás | BCE Gazdálkodástudományi Kar Kari tanács tagja |
| Időtartam | 2009 – 2014. november 15. |
| Foglalkozás / beosztás | BCE Gazdálkodástudományi Kar Gazdasági Dékánhelyettes |
| Időtartam | 2008 – 2012. december 31. |
| <i>Felsőoktatás</i> | |
| <i>Akadémiai tevékenység</i> | |
| Főfoglalkozás | |
| Tevékenység típusa, ágazat | oktatás/felsőoktatás |
| A munkáltató neve | Budapesti Corvinus Egyetem |
| Időtartam | 1993 – jelenleg |
| Időtartam | 2002 – jelenleg |
| Foglalkozás / beosztás | egyetemi docens |
| Időtartam | 2001 – 2002 |
| Foglalkozás / beosztás | egyetemi adjunktus |
| Időtartam | 1993 – 2001 |
| Foglalkozás / beosztás | egyetemi tanársegéd |
| Mellékfoglalkozás | |
| Tevékenység típusa, ágazat | államigazgatás |
| A munkáltató neve | Innovációs és Technológiai Minisztérium |
| Időtartam | 2018. október 1 – jelenleg |
| Foglalkozás / beosztás | miniszteri biztos |
| Tevékenység típusa, ágazat | oktatás/felsőoktatás |

| | |
|---|--|
| A munkáltató neve | Kaposvári Egyetem |
| Időtartam | 2006 – 2010 |
| Foglalkozás / beosztás | Egyetemi docens (részmunkaidő) |
| Egyéb felsőfokú oktatási tevékenység | |
| Tevékenység típusa, ágazat | oktatás/felsőoktatás |
| A megbízó neve | Magyar Könyvvizsgálói Kamara |
| Időtartam | 2001 – jelenleg |
| Foglalkozás / beosztás | Minősített oktató |
| <i>Munkavégzésre irányuló egyéb jogviszony</i> | |
| Tevékenység típusa, ágazat | könyvvizsgálat, számviteli szolgáltatások, oktatás/felsőoktatás |
| A vállalkozás neve | Manocash Kft. |
| Időtartam | 2000 – jelenleg |
| Foglalkozás / beosztás | ügyvezető és tag (2000 – 2009), tag (2009 – jelenleg (51%)) |
| Tevékenység típusa, ágazat | könyvvizsgálói tevékenység |
| A vállalkozás neve | Unikontó Kft. |
| Időtartam | 2009 – 2015 |
| Könyvvizsgáló cég | Synergon Nyrt. és Synergon vállalatcsoport tagjai |
| Aláíró könyvvizsgáló | Synergon InfoCom Kft. és Synergon InfoRend Kft. (2013. üzleti év) |
| <i>Egyéb szakmai tevékenység</i> | |
| Tevékenység típusa, ágazat | számviteli szolgáltatás, tanácsadás, szabályozás |
| Időtartam | 1993 – 2004 |
| Megbízási/vállalkozási tevékenységek | Neumann Ház – átvilágítás (munkacsoport tagja) (2004) Magyar Villamos Művek Rt – számlarend készítés (munkacsoport tagja) (1999) Bábolna Rt. – konszolidált beszámoló összeállítása (munkacsoport tagjaként) (1998.) Magyar Villamos Művek Rt – konszolidációs kör kialakítás (munkacsoport tagja) (1997.) Budapesti Tejipari Vállalat – számlarend készítés (1993.) |
| <i>Felügyelő bizottsági és igazgatósági tagság</i> | |

| | |
|------------------------|---|
| A munkáltató neve | Molekuláris Ujjlenyomatkutató Nonprofit Kft. |
| Időtartam | 2020 - jelenleg |
| Foglalkozás / beosztás | Felügyelő bizottság elnöke |

| | |
|------------------------|---|
| A munkáltató neve | Magyar Egyetemi és Főiskolai Sportszövetség |
| Időtartam | 2020 - jelenleg |
| Foglalkozás / beosztás | Felügyelő bizottság elnöke |

| | |
|------------------------|----------------------------|
| A munkáltató neve | Máv Vasútör Kft. |
| Időtartam | 2010 – 2010 |
| Foglalkozás / beosztás | Felügyelő bizottság elnöke |

Tanulmányok

| | |
|--|---|
| <i>Legmagasabb iskolai végzettség</i> | Egyetem |
| Oktatást / képzést nyújtó intézmény neve és típusa | Budapesti Közgazdaságtudományi Egyetem (Budapesti Corvinus Egyetem) |
| Időtartam | 1988 – 1993 |
| Végzettség / képesítés | Okleveles közgazdász G-240/1992-93. (1993. november 5.) |
| Főbb tárgyak / gyakorlati képzés | Gazdálkodási szak / számvitel szakirány ,számvitel tanárszak, és marketing szakirány, |
| <i>Középiszkolai végzettség</i> | |
| Oktatást / képzést nyújtó intézmény neve és típusa | Jókai Mór Közgazdasági Szakközépiskola, Pápa |
| Időtartam | 1983 – 1987 |
| Végzettség / képesítés | képesített könyvelő, vállalati tervező és statisztikus 16/A/1987. (1987. június 10.) |

Tudományos fokozat

| | |
|--|--|
| Végzettség / képesítés | Ph.D |
| Oktatást / képzést nyújtó intézmény neve és típusa | 43/2001 (2002. augusztus 2) Budapesti Közgazdaságtudományi és Államigazgatási Egyetem (Budapesti Corvinus Egyetem) |
| Időtartam | 1995 – 2002 |
| Főbb tárgyak / gyakorlati képzés | Gazdálkodás– és szervezéstudományok |

Egyéb szakképzettségek

| | |
|------------------------|---|
| Végzettség / képesítés | Okleveles könyvvizsgáló és adószakértő |
|------------------------|---|

| | |
|-------------------------------------|--|
| Oktatást / képzést nyújtó intézmény | OK 0019/03 (2003. december 2) |
| neve és típusa | Magyar Könyvvizsgálói Kamara |
| Időtartam | 1999 - 2003 |
| Főbb tárgyak / gyakorlati képzés | Jog, Szervezet és Vezetés, Pénzügy, Számvitel és elemzés, Számvitelszervezés, Könyvvizsgálat és ellenőrzés |
| Végzettség / képesítés | Mérlegképes könyvelő Okleveles közgazdász diploma alapján G-240/1992-93. (1993. november 5.) |
| Oktatást / képzést nyújtó intézmény | |
| neve és típusa | Budapesti Közgazdaságtudományi Egyetem (Budapesti Corvinus Egyetem) |
| Időtartam | 1988 – 1993 |

Szakmai szervezeti

tagság

| | |
|--------------------------|---|
| Szakmai szervezet | Magyar Akkreditációs Bizottság Társadalomtudományi Bizottsága |
| | szakértő |
| Időtartam | 2012 – jelenleg |
| Tudományág | gazdálkodási –és szervezéstudományok |
| Szakmai szervezet | Magyar Könyvvizsgálói Kamara |
| Aktív tag | 2009 – 2014. április. |
| Szüneteltető tag | 2014. május. – jelenleg |
| Tagsági igazolvány száma | 007091 Bejegyzett okleveles könyvvizsgáló |
| Szakmai szervezet | Pénzügyminisztérium (Nemzetgazdasági Minisztérium) könyvviteli szolgáltatást végzők regisztere |
| Időtartam | 2003 - jelenleg |
| Tagsági igazolvány száma | 136788 Mérlegképes könyvelő vállalászati szakterületen |

Nyelvismeret

| | |
|-----------------|---|
| Anyanyelv(ek) | Magyar |
| Egyéb nyelv(ek) | Angol C1 – általános felsőfok GH010-14922 (2011. október 12.) ELTE Idegennyelvű Továbbképző Központ |

Angol – szakmai középfok
018/95-Ph.D (1996. június 12.) Index
Budapesti Közgazdaságtudományi Egyetem (Budapesti Corvinus Egyetem)

Orosz – szakmai középfok
N 2690812 0405/88 (1991. május 31) Index
Marx Károly Közgazdaságtudomány Egyetem (Budapesti Corvinus Egyetem)

Kitüntetések

| | |
|------------|---|
| Cím | Egyetemi Aranyérem |
| Adományozó | Budapesti Corvinus Egyetem (2017.) |
| Cím | Egyetemért Emlékérem |
| Adományozó | Budapesti Corvinus Egyetem (2012. szeptember 27.) |
| Cím | Az év oktatója 2011 |
| Adományozó | Budapesti Corvinus Egyetem (2011. június 6.) |

Egyéni készségek és kompetenciák

| | |
|---|---|
| Társas készségek és kompetenciák | Jó kommunikációs és szervezési készség |
| Számítógép-felhasználói készségek és kompetenciák | MS szoftverek felhasználói szintű ismerete (Word, Excel, Power Point) Egyes számviteli és könyvvizsgálói szoftverek felhasználói szintű ismerete |
| Felsőoktatás specifikus rendszer ismeretek | Egységes Intézményirányítási Rendszer (SAP alapú Gazddálkodási és HR modul, Neptun tanulmányi rendszer, Poseidon iratkezelési rendszer) |
| Érdeklődés, szabadidős tevékenység | Sport, Kirándulás, Utazás |
| Járművezetői engedély(ek) | B kategóriás jogosítvány |

Kiegészítő információk

Oktatási, kutatási tevékenység részletes bemutatása

Oktatási tapasztalatok

| | |
|-----------------|---|
| 2006 – jelenleg | <i>Bologna tárgyfelelős</i> Bsc. Pénzügyi számvitel Számvitel speciális kérdései Msc. Vállalkozások adózása, költségvetési kapcsolataik ellenőrzése Költségvetési szervek és költségvetési támogatások ellenőrzése |
| 2002 – 2010 | <i>Bologna rendszer előtt tárgyfelelős</i> Nappali tagozatos képzés (Számvitel I-IV. tárgyak) |
| 1999 – 2008 | BKÁE, Közgazdasági Továbbképző Intézet <i>oktató – számvitel alapjai, vezetői számvitel</i> Szervezés-vezetés szak |
| 1998 – jelenleg | BKÁE, Vezetőképző Központ <i>oktató – számvitel alapjai és vezetői számvitel</i> MBA kurzus (magyar nyelvű) Telekommunikációs MBA kurzus Informatikai management kurzus |
| 2001 – 2002 | BKÁE, Aktuárius képzés (Biztosítási Oktató és Kutató Csoport – biztosítás számvitel) |
| 1995 – 2006 | BKE, Részidős Egyetemi Képzés (tárgyfelelős) <i>tárgyfelelős – Számvitel I-IV.</i> |
| 1994 – 1998 | BKE, Mérnök és jogász közgazdász képzés <i>tárgyfelelős – számvitel alapjai és vezetői számvitel</i> |
| 2001 – jelenleg | <i>Magyar Könyvvizsgálói Kamara minősített oktatója</i> Okleveles könyvvizsgálói képzés – Számvitel és elemzés Mérlegképes könyvelők kötelező továbbképzési rendszere |
| 1997 - 2000 | <i>Deloitte and Touch Könyvvizsgáló Kft. (rendszeres éves tanfolyamok)</i> |
| 1992 - jelenleg | Oktatott tárgyak Számvitel alapjai Üzemgazdasági számvitel Vezetői Számvitel Pénzügyi számvitel Éves beszámoló összeállítása és elemzése Konzolidált beszámoló összeállítása Nemzetközi számvitel – IFRS - halasztott adózás IFRS - Pénzügyi instrumentumok számvitele Pénzügyi kimutatások elemzése Adózási ismeretek |

Tudományos munka

Konferenciák, ösztöndíjak

| | |
|------|--|
| 2018 | 2nd Danube Conference for Higher Education, Budapest, 2018. Topic: The Challenges of the Legal Environment and Financial Management at Hungarian Public Universities |
| 2017 | 1st Danube Conference for Higher Education, Ulm, 2017. november 2-3 Topic: The New Management System of Hungarian Public Universities – Dual Leadership |
| 2016 | Emberi erőforrások Minisztériuma – Magyar Controlling Egyesület: Budapesti Corvinus Egyetem Előadás téma: Stratégiai és operatív controlling a felsőoktatásban Számvitel Oktatók és Kutatók Konferenciája |
| 2005 | Budapesti Corvinus Egyetem Előadás téma: Származékos ügyletekre vonatkozó szabályok változásai az IFRS-ekben |
| 2002 | Számviteli minikonferencia Budapesti Közgazdaságtudományi és Államigazgatási Egyetem Előadás téma: Halasztott adók elszámolása az egyedi éves beszámolóban |
| 1998 | 50 éves a Budapesti Közgazdaságtudományi Egyetem, Jubileumi Tudományos Ülésszak Előadás téma: Halasztott adók közgazdasági hatásai (egy empirikus kutatás bemutatása) |
| 1997 | külföldi ösztöndíj Canfield University, England számvitel és management programjának résztvevője |
| 1995 | külföldi ösztöndíj Wirtschaftsuniversität Wien, Austria (1995. április) (CEMS) programjának résztvevője |
| 1995 | Wirtschaftsuniversität Wien, Austria (1995. május) tudományos konferencia résztvevője |

Kutatási tevékenység

| | |
|--------------|--|
| 2012 – | Felsőoktatási menedzsment és controlling |
| 2004 – | Vezetői számvitel – önköltségszámítás |
| 2004 – 2012. | Pénzügyi instrumentumok számvitele |
| 2002 – 2010. | Hazai számviteli szabályozás a nemzetközi számviteli standardok és az EU direktívák tükrében |
| 1995–2001. | Budapesti Közgazdaságtudományi Egyetem Gazdálkodástudományi Ph.D. A halasztott adók közgazdasági hatásai és számviteli elszámolása az éves beszámolóban |

Disszertáció: A halasztott adók közgazdasági hatásai és számviteli elszámolása az éves beszámolóban – című doktori (Ph.D) értekezés

Publikációk

1996

Baricz Rezső - Bosnyák János - Gyenge Magdolna - Kissné Becsei Annamária - Lukács János - Mikáczó Éva - Pavlik Livia - Szabóné Veres Tünde - Hős Attila - Malasics András - Párizs Lajos (1996): [Számvitel és elemzés](#). Kutatási jelentés. FEFA V. 202/1. sz. projekt, Budapest.

1997

Baricz Rezső - Bosnyák János - Gyenge Magdolna - Kissné Becsei Annamária - Mikáczó Éva - Pavlik Livia - Szabóné Veres Tünde - Hős Attila - Kardosné Birkás Anikó - Malasics András - Párizs Lajos (1997): [Számvitel I.](#) Számvitel I.. Számvitel tanszék, Budapest. 323 p. o.

1998

Pavlik Livia (1998): [Látens adó felvételének és kezelésének lehetőségei az egyedi beszámolóokban](#). In: Temesi József(szerk): *50 éves a Budapesti Közgazdaságtudományi Egyetem*. Budapesti Közgazdaságtudományi Egyetem, Budapest. p. 55-72. o.

2000

Pavlik Livia (2000): [A halasztott adók nemzetközi szabályozása és közgazdasági hatásai](#). Számvitel – Adó – Könyvvizsgálat 1., p. 4-7..

Pavlik Livia (2000): [A halasztott adók közgazdasági hatásai és számviteli elszámolása az éves beszámolóban](#). Doktori (Ph.D.) értekezés. Budapesti Corvinus Egyetem, .

2001

Pavlik Livia (2001): [A halasztott adók hatásáról](#). Számvitel – Adó – Könyvvizsgálat 2., p. 73-77..

Pavlik Livia (2001): [Jogi, számviteli és adózási kérdések az idegenforgalomban](#). Számvitel – Adó – Könyvvizsgálat 4. , p. 156-160..

2002

(2002): [Munkavállalók juttatásainak elszámolása; Egyes ágazatokra vonatkozó különös számviteli szabályok](#). In: dr. Török Hilda(szerk): *Nemzetközi számviteli standardok - Magyarázatok és alkalmazások*. Perfekt Kiadó, Budapest. p. 705-736, p. 889-952 o.

2004

László Norbert - Szabóné Veres Tünde - Serfőző Gyula - Pavlik Livia - Mikáczó Éva - Joó Ágnes - Gyenge Magdolna - Gulyás Éva - Filyó Janka - Bosnyák János - Baricz Rezső - Kissné Becsei Annamária - Lukács János - Párizs Lajos - Kardosné Birkás Anikó - Hős Attila (2004): [Könyvvitelten \(Számvitel I. tárgy\) Szemináriumi és gyakorló feladatok](#). Könyvvitelten (Számvitel I. tárgy) Szemináriumi és gyakorló feladatok. Aula Kiadó, Budapest. 1-146. o.

2005

Szabóné Veres Tünde - Bosnyák János - Filyó Janka - Gulyás Éva - Gyenge Magdolna - Joó Ágnes - Kissné Becsei Annamária - László Norbert - Lukács János - Mikáczó Éva - Pavlik Livia - Serfőző Gyula - Baricz Rezső - Hős Attila - Párizs Lajos - Kardosné Birkás Anikó (2005): [Könyvvitelten \(Számvitel I. tárgy\) Szemináriumi és gyakorló feladatok](#). Könyvvitelten (Számvitel I. tárgy) Szemináriumi és gyakorló feladatok. Aula Kiadó, Budapest. 1-146. o.

2006

Bosnyák János - Lakatos László Péter - Gyenge Magdolna - Székács Péterné - Pavlik Livia (2006): [Az IFRS-ek rendszere](#). In: Boros-Bosnyák-Kováts(szerk): *Az IFRS-ek rendszere*. MKVK OK, Budapest. p. 265-290 o.

Adorján Csaba - Lukács János - Róth József - Pavlik Livia - Lakatos László Péter - Hadi László - Lőrinczi Gyula - Csákiné Fodor Anna - Pölöskei Pálné - Lucz Zoltánné (2006): [Kötelezettségek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokban](#). In: Róth József(szerk): *Mérlegképes továbbképzés 2006..* Magyar Könyvvizsgálói Kamara Oktatási Központ Kft., Budapest. p. 69-80 o.

2007

Székács Péterné - Pavlik Livia - Gyenge Magdolna - Bosnyák János (2007): [Vezetői számvitel](#). házi sokszorosítás, Budapest. Szabóné Veres Tünde - Baricz Rezső - Bosnyák János - Filyó Janka - Gulyás Éva - Gyenge Magdolna - Joó Ágnes - Kissné Becsei Annamária - László Norbert - Lukács János - Mikáczó Éva - Pavlik Livia - Serfőző Gyula - Hős Attila - Kardosné Birkás Anikó - Párizs Lajos (2007): [Könyvvitelten \(Számvitel I. tárgy\) Szemináriumi és gyakorló feladatok](#). Könyvvitelten (Számvitel I. tárgy) Szemináriumi és gyakorló feladatok. AULA Kiadó, Budapest. 1-163. o.

2012

Dr. Pavlik Livia: [A BCE gazdasági teljesítményének alakulása 2008-2011 között, különös tekintettel a karok gazdasági teljesítményére: alcím: A Gazdálkodástudományi Kar piaci versenylőnyei mennyiben mutatkoznak meg a gazdasági-pénzügyi teljesítményében](#) (Műhelytanulmány) TÁMOP Versenyképesség kutatás Műhelytanulmány sorozat kötete; BCE Versenyképesség Kutató Központ; Kiadásért felelős: Chikán Attila igazgató; ISSN 1787-6915

2015

Dr. Pavlik Livia: [Önköltségszámítás az államháztartási számvitel új szabályozási keretei között. Sajátosságok a felsőoktatásban](#). Pénzügyi Szemle 2015/1. p.63-78.

2016

Dr. Pavlik Livia: [Átalakítás a hazai felsőoktatásban. Az eredményszemlélegű és a pénzforgalmi szemléletű számvitel keretei között.](#) Pénzügyi Szemle 2016/2.. p.229-247.

2017

Dr. Pavlik Livia: [Verseny, menedzsment, controlling a közszférában. Az operatív controlling vezetéstámogató szerepe a felsőoktatásban.](#) Pénzügyi Szemle 2017/1.. megjelenés alatt

Budapest, 2021. március 9.

Dr. Gál Krisztina – önéletrajz

<https://www.linkedin.com/in/krisztina-gal-225a5457/>



Budapesten születtem 1969. május 11-dikén.

Házasságban élek, két gyerekem van, ikrek, 26 évesek.

A Veres Pálné Gimnáziumban érettségiztem 1997-ben, Budapesten. Kutató biológusként végeztem 1992-ben az Eötvös Lóránd Tudományegyetemen, Budapesten. Doktori értekezésemet 1996-ban védtem meg ugyanitt.

Első munkahelyem az **Országos "Frédéric Joliot-Curie" Sugárbiológiai és Sugáregészségügyi Kutató Intézet**ben volt 1992-től 1999-ig. Itt sugárimmunológiával és a nyomelemeknek az immunrendszerre gyakorolt szerepével foglalkoztam. Doktori értekezésem is ebből a témából történt.

A **Richter Gedeon Nyrt** a második munkahelyem. Itt 1999 óta dolgozom. Végig a Kutatási Igazgatóságon, de különböző, egyre szélesebb felelősségű körű pozíciókban.

Kezdetben a Viselkedés farmakológiai Laborban kutatóként dolgoztam és részt vettem a *D3* projekt (későbbi Cariprazine) preklinikai kutatásaiban. Nagy állatkísérletes tervezési és kivitelezési gyakorlatom van. Főbb érdeklődési területem a kokain addikció volt. Ebből a kutatásból több elsőszersős cikk is született. Közben közel egy hónapot töltöttem Hollandiában, Utrecht-ben a fentiekhez kapcsolódó állatkísérletes munkával.

Kutatási projektvezetőként vezettem az *mGluR5* kutatási projektet szorongás és autizmus indikációkban. Kezdetben a kutatói munkám mellett, később a projekt kiemelt volta miatt „főállásban”. A projektet én kezdeményeztem a Richterben, a kezdeti sikerek után 2005-től a Forest céggel együttműködésben klinikai fázis egyes vizsgálat végéig vittünk. Így tapasztalatot szereztem a nemzetközi kutatás-fejlesztési együttműködésekben, az igazgatói döntések előkészítésében, a K+F projektek minden jelentősebb szakaszában.

A projekt végével kutatási projektkoordinátorként működtem közvetlenül a Kutatási Igazgató beosztottjaként (Dr. Szombathelyi Zsolt), ahol is az összes originális kutatási projekt koordinálásáért voltam felelős.

2015-től a Dr. Greiner István Kutatási Igazgató alatt megalakult Originális K+F Osztály osztályvezető helyetteseként folytattam a munkám. 2021. január elsejétől osztályvezetőként felelek az összes originális kutatási és fejlesztési projekt működéséért.

Nemzetközileg elismert projektmenedzseri végzettségem van (IPMA)

Tagja vagyok több természettudományos társaságnak.

1999 óta vagyok VDSZ szakszervezeti tag.

Angolul szakmai szinten beszélek, oroszról van egy alapfokú nyelvvizsgám.

Hobbim a sütés, a geocaching, a sci-fi és a kávé kultúra. Ez utóbbihoz kapcsolódva: OKJ-s barista végzettségem is van.

ÖNÉLETRAJZ

SZEMÉLYES ADATOK

Név **MÜLLER PÉTER**
Telefon **+36203195262**
E-mail **p.muller@richter.hu**
Születési idő **1981. 09. 07.**
Családi állapot **egyedülálló**



MUNKATAPASZTALAT

- Cég **Richter Gedeon NyRt., anyagcsoport vezető (2005-2015) raktárüzemeltetési osztályvezető-helyettes (2015-től)**
- Beosztás
- Tagságok **Magyar Logisztikai, Beszerzési és Készletezési Társaság - Lean tagozat projektvezető (2019-től)**
Üzemi Tanács tag, elnökhelyettes (2018-tól)
Munkavédelmi képviselő- Munkavédelmi Bizottság elnökhelyettes (2014-2018)
Biztonsági tanácsadók egyesületének tagja (2011-től)
VDSZ tag (2007.03.-tól)

TANULMÁNYOK

- Dátum **2017-2019**
• Oktatási Intézmény neve és típusa **Budapesti Műszaki és Gazdaságtudományi Egyetem**
Lean folyamatfejlesztő specialista
posztgraduális képzés
- Dátum **2004-2007**
• Oktatási Intézmény neve és típusa **Heller Farkas Főiskola**
Gazdálkodási szak, logisztika szakirány
főiskola
- Végzettség szintje
- Dátum **2000-2004**
• Oktatási Intézmény neve és típusa **Semmelweis Egyetem, Testnevelési és Sporttudományi kar**
sportmenedzser
főiskola
- Végzettség szintje

SZEMÉLYES KOMPETENCIÁK

NYELVISMERET **ANGOL, tárgyalási szintű (B2)**

EGYÉB ISMERETEK **ADR TANÁCSADÓ (2011)**
BELSŐ HATÉKONYSÁGNÖVELŐ SZAKÉRTŐI PROGRAM (2016) - LICHTENBERG KFT
EXCEL HALADÓ TANFOLYAM (2017)

ÉRDEKLŐDÉSI KÖR **sport (kerékpározás, túrázás) zene**

Müller Péter
Dorog, 2021. február. 11.

**Előterjesztés
a 16. sz. napirendi ponthoz**

Az igazgatósági tagok díjazásának megállapítása

Előterjesztés

a közgyűlés 16. sz. napirendi pontjához

48/2021. sz. igazgatósági határozat

Az Igazgatóság jóváhagyásra javasolja a közgyűlésnek a Társaság Igazgatósága tagjainak 2021. évre vonatkozó és 2021. január 1. napjától esedékes díjazását, az alábbiak szerint:

| | |
|---------------------|---------------------|
| Igazgatóság elnöke: | 730.000,- Ft/hó |
| Igazgatóság tagjai: | 610.000,- Ft/hó/tag |

Az Amundi Alapkezelő Zrt. részvényes javasolja, hogy a Társaság 2020. évi kiemelkedő eredményeire tekintettel az Igazgatóság elnöke és tagjai az alábbi kéthavi tiszteletdíjnak megfelelő összegű jutalomban részesüljenek:

| | |
|---------------------|--------------------|
| Igazgatóság elnöke: | 1.417.950,- Ft |
| Igazgatóság tagjai: | 1.179.900,- Ft/tag |

Az Igazgatóság fentieket a közgyűlésnek elfogadásra javasolja.

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

**Előterjesztés
a 17. sz. napirendi ponthoz**

A felügyelőbizottsági tagok díjazásának megállapítása

Előterjesztés

a közgyűlés 17. sz. napirendi pontjához

49/2021. sz. igazgatósági határozat

Az Igazgatóság jóváhagyásra javasolja a közgyűlésnek a Társaság Felügyelő Bizottsága tagjainak 2021. évre vonatkozó és 2021. január 1. napjától esedékes díjazását, az alábbiak szerint:

| | |
|-----------------------------|---------------------|
| Felügyelő Bizottság elnöke: | 610.000,- Ft/hó |
| Felügyelő Bizottság tagjai: | 440.000,- Ft/hó/tag |

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

**Előterjesztés
a 18. sz. napirendi ponthoz**

Az állandó könyvvizsgáló díjazásának megállapítása

Előterjesztés

a közgyűlés 18. sz. napirendi pontjához

50/2021. sz. igazgatósági határozat

Az Igazgatóság az Audit Bizottság javaslata alapján jóváhagyásra javasolja a Közgyűlésnek a **Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.** (székhelye: Budapest, Dózsa György út. 84/C.) 2021. évre vonatkozó díjazását **27,9 MFt + ÁFA** összegben, amely díjazás magában foglalja a Társaság 2021. évi IFRS szerint készített konszolidált beszámolójának könyvvizsgálatát, a 2021. évi konszolidált beszámoló és a konszolidált üzleti jelentés összhangjának megítélését, a Társaság 2021. évi nem konszolidált éves beszámolójának könyvvizsgálatát, a Társaság 2021. évi nem konszolidált éves beszámolója és üzleti jelentése közötti összhang megítélését, a befektetők tájékoztatását szolgáló, a BÉT és az MNB részére megküldött negyedéves jelentések átnézését és a Társaság 2021. augusztus 31-i nem konszolidált közbenső mérlegének könyvvizsgálatát.

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

**Előterjesztés
a 19. sz. napirendi ponthoz**

Egyebek