

## IDŐKÖZI VEZETŐSÉGI BESZÁMOLÓ

### 1. Cégnév, székhely, alapítás, cégadatok

Cégnév: Genesis Energy Befektetési Nyilvánosan Működő Részvénytársaság  
Rövidített cégnév: Genesis Energy Nyrt.  
Székhely: 1137 Budapest, XIII. Szent István krt. 18.  
Alapszabály kelte: 1983. július 20.  
Cégbejegyzés időpontja: 1984. július 17.  
A társaság a Fővárosi Bíróságnál, mint Cégbíróságnál került bejegyzésre.  
Cégjegyzék száma: 01-10-041020  
Céggaji forma: Részvénytársaság  
Hatályos alapszabály kelte: 2009.10.19 (közgyűlés által elfogadott, de cégbíróság által nem bejegyzett)

Utolsó cégbírósági bejegyzés száma, kelte és helye: 01-10-041020/182, 2009. június 11. Budapest  
A 2009. szeptember 15-én és október 19-én tartott közgyűlés határozatainak és így a tőkeemelésnek a bejegyzése még nem történt meg.

A Társaság időtartama: határozatlan

Az üzleti év megegyezik a naptári évvel mind az anyavállalat, mind a leányvállalatok esetében.

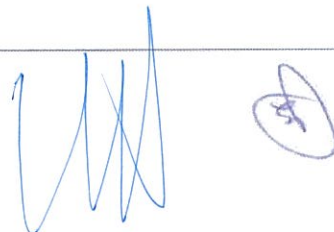
Választott könyvvizsgáló: Audisoft Kft. képviselőként dr. Mencz Julianna

A Társaság a hirdetőményt a BÉT, a PSZÁF és saját céges honlapján teszi közzé.

### 2. A Társaság 2009. harmadik negyedéves tevékenysége

2009. augusztus 11-én a Genesis Energy Befektetési Nyrt. és a Cogenco International, Inc., Denver, USA (Cogenco) adásvételi szerződést (SPA) kötöttek a Genesis Energy mindhárom leányvállalatának értékesítéséről. A szerződést a 2009. szeptember 15-én tartott rendkívüli közgyűlés jóváhagyta. A szerződés hatályba lépésének feltétele, hogy a Cogenco-nak legalább 50 millió USD tőkéje legyen és ehhez a Cogenco részvényeit legalább 10 USD árfolyamon jegyezzék le. Egy luxemburgi székhelyű alapkezelő, egy szintén luxemburgi, életbiztosításokkal foglalkozó társasággal közösen megerősítette, hogy megkezdtek a "Solar Investment Fund guaranteed" alap létrehozását, amelyet az életbiztosítási szerződések részeként fognak a piacra bevezetni. Az „EURO MEDIUM TERM” közepes lejáratú befektetési jegyet kifejezetten a Cadizban, Spanyolországban építendő napelem gyár építésének finanszírozására hozzák létre. A befolyó tőke áttételes módon a Cogenco International, Inc.-be kerül, hogy az 50 millió USD tőkére vonatkozó feltételnek eleget tegyen és hogy a pénz a Genesis Solar España S.L., a Genesis Energy Befektetési Nyrt. spanyol leányvállalatának rendelkezésére álljon. A Genesis Solar España S.L. közel áll az építési munkák megkezdéséhez és a Cogenco International, Inc. sikeres tőkejuttatásával elegendő sajáterővel fog rendelkezni ahhoz, hogy a már odaitélt andalúz és spanyol állami támogatásokat igénybe vehesse. A várakozások szerint a tőkeszerzés sikeres lesz, és ennek eredményeképpen az SPA még ebben az évben hatályba lép.

A Társaság azonban egyéb erőfeszítéseket is tesz a tőke bevonására. A Cogenco nyilvános közleményeiből lehet tájékozódni arról, hogy a luxemburgi alap mikor és hogyan kezdi meg a tőkeemelését.



A Genesis Solar España S.L., a Társaság spanyol leányvállalata a korábban megítélt állami támogatások mellett az állami elkötelezettség további bizonyítékaként 4,5 Milliárd Euro kamatmentes kölcsönt kapott. A teljes odaítélt összeget a vállalatnak kifizette az Andalúziai Ipari, Kereskedelmi és Turisztikai Minisztérium (Spanyolország) az El Puerto de Santa Mariában tervezett projekt számára. A tíz éves lejáratra kapott hitelt a spanyol vállalat a Genesis napelem gyár építési munkálataira fogja felhasználni.

Az Igazgatótanács – élve a Genesis Energy Befektetési Nyrt. közgyűlése által hozott, 1/2008. (X.27.) számú közgyűlési határozatában biztosított felhatalmazással – olyan döntést hozott, hogy a Részvénytársaság alaptőkéjét új részvények zártkörű forgalomba hozatalával, pénzbeli hozzájárulás ellenében, legalább 283.333.000 forinttal és legfeljebb 833.330.000 forinttal felemeli. Az alaptőke emelés során kibocsátandó új részvények kibocsátási értéke: 3,00 Euro/db törzsrészvény, melyek jegyzésére 2009. augusztus 14-ig volt lehetőség.

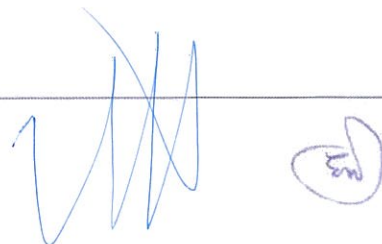
Az Igazgatótanács a Genesis Capital Management Ltd. részvényes kérése alapján úgy döntött, hogy a jegyzési határidőt 2009. szeptember 14-ig meghosszabbítja. Úgy ítélte meg, hogy pótlólagos időre volt szüksége a részvényeseknek ahhoz, hogy a GEI-be történő potenciális befektetésük szempontjából az új helyzetet értékelhessék, mivel új információ volt számukra egyrészt, hogy az andalúziai Ipari, Kereskedelmi és Turisztikai Minisztérium 4,5 Milliárd Euró hitelt folyósított az El Puerto de Santa Maria-ban tervezett projekt számára, másrészt az is, hogy a Genesis Energy Befektetési Nyrt., mint eladó és a Cogenco International, Inc. mint vevő között a leányvállalatok értékesítésére vonatkozó megállapodás (SPA) jött létre annak érdekében, hogy a három projekt finanszírozása akvizíció útján megvalósulhasson.

Az Igazgatótanács 6/2009. (IX. 14.) számú 2009. szeptember 14-i határozatával úgy döntött, hogy a korábban 2009. szeptember 14-ig meghosszabbított jegyzési határidőt technikai okokból kifolyólag ismételten, 2009. október 12. napjáig meghosszabbította.

A kibocsátással összefüggő jegyzési folyamat októberben sikeresen lezárult. Ennek eredményeként a Társaság részvényesei jegyzési elsőbbségi joguk alapján összesen 4.000.000 Euró kibocsátási értékű, 1.333.333 darab új, egyenként 500 Ft névértékű dematerializált törzsrészvény átvételére vállaltak kötelezettséget és a hivatkozott igazgatótanácsi határozatban előírt pénzbeli hozzájárulás összegét teljes egészében befizették. Ennek alapján az alaptőke emelés összege 666.666.500 Ft. Egy részvény számított jegyzési értéke 809 Ft. A részvények átvételére vonatkozó előzetes kötelezettség vállaló nyilatkozatot tevő Genesis Capital Management Ltd. 853.524 darab és a Társaság vezérigazgatója, Dr. Rényi Gábor érdekeltségében lévő Acquisition Pro Ltd. 479.809 darab részvényt jegyzett.

A tőkeemelés sikeres lezárását követően az Igazgatótanács két jelentős tranzakciót hajtott végre. Egyrészt a Társaság megvásárolta a már 75%-ban tulajdonolt Genesis Solar Singapore Pte. Ltd. kisebbségi tulajdonrészét a kapcsolt vállalkozásnak minősülő fő tulajdonostól, a Genesis Investment Funds Ltd.-től. Ennek a tranzakciónak a révén eleget tud tenni a Cogenco International Inc. céggel kötött adásvételi szerződés azon feltételének, hogy a leányvállalatok 100%-a kerüljön értékesítésre, kivéve a Genesis Solar España S.L. 2%-nyi kisebbségi részesedését.

A másik jelentős nagyságrendű tranzakció, amelyet részben a tőkeemelés finanszírozott, a Társaság szállítóival kötött szerződések felbontásából eredő összegek megfizetése volt az SPA – ben előírt feltételeknek megfelelően beleértve a vezérigazgató végkielégítését is, aki felajánlotta lemondását a tervezett változások elősegítése érdekében.



### 3. A Társaság pénzügyi helyzete

A Társaság nem készít negyedéves konszolidált beszámolót és a holding egyedi mérlege nem auditált, devizában fennálló követelései és kötelezettségei nem kerültek átértékelésre.

A Társaság pénzügyi helyzetében jelentős változás nem következett be. A Társaság kötelezettségeinek jelentős részét rendezte. A magyar leányvállalat tartozásait részben sikeresen átütemezte, részben az átütemezési folyamat jelenleg zajlik. A 2009. félévi adatokhoz képest a mérlegsorokon belül jelentős változás nem történt. A három értékesítésre szánt leányvállalat vonatkozásában további költségaktiválásra nem került sor.

A Társaságnak közel 1 milliárd Ft nagyságrendű követelése állt fenn a Genesis Capital Management Ltd. tulajdonossal szemben. 2009. áprilisában a Genesis Capital Management Ltd. záloglevelet bocsátott ki, melyben kötelezte magát a követelések kiegyenlítésére 2009. szeptember 30-ig és biztosítékot ajánlott fel a követelések fedezetére. A biztosíték a Genesis Investment Funds Ltd.-ben lévő összes szavazati jog. A záloglevél alapján a követelés kiegyenlítéséig a Genesis Capital Management Ltd. kamatot (EURIBOR + 0,5%) fizet a Társaságnak. A záloglevéllel biztosított követelés átütemezésre került tekintettel arra, hogy a Genesis Capital Management teljesítette a tőkeemelést, amelynek összege meghaladta a garanciával biztosított nagyságrendet, valamint arra a tényre, hogy a Genesis Capital Management megfelelő pénzügyi eszközöket bocsát a társaság rendelkezésére a működési költségek finanszírozására. A felek a pontos új határidőkben akkor fognak megállapodni, ha a cash-flow követelmények pontosan ismertté válnak és ha a gyár építési szerződésére vonatkozó tender folyamat lezárul.

### 4. Vállalatvezetés

Az Igazgatótanács összetétele a 2009. április 29-i közgyűlés határozata alapján az alábbiak szerint változott meg:

Edward Michael Andrew Mier-Jedrzejowicz / Elnök  
Dr. Rényi Gábor  
Dr. Eckardt Michael Bihler  
Dieter Hentschel  
Damian J. Greco  
Dr. Fenyvesi József Bulcsú  
Dr. Barcza Mihály

A 2009. október 19-i közgyűlés a feladatok újraelosztása érdekében úgy határozott, hogy az Igazgatótanács összetételét megváltoztatja. A Genesis Energy Befektetési Nyrt. Igazgatótanácsa személyi összetételének megváltoztatása azt tükrözi, hogy a Cogneco-val kötött szerződéssel és az üzletpolitikai célkitűzésekkel összhangban az Igazgatótanácson belül növekedjen az amerikai üzletemberek és pénzügyi szakemberek száma.

Dr. Rényi Gábor tagságáról lemondott és kifejezte szándékát arra vonatkozóan is, hogy a Társaság menedzsmentjét átadja. Dr. Eckardt Michael Bihler és Dieter Hentschel urak a Társaság által tervezett beruházások legfontosabb műszaki-technikai irányítói lesznek Spanyolországban. Damian J. Greco úr elvállalta a spanyol leányvállalat ügyvezetését, míg Dr. Fenyvesi József Bulcsú és Dr. Barcza Mihály urak a továbbiakban jogi tanácsadóként vesznek részt a cég életében.

Az új Igazgatótanács a következő:

Edward Michael Andrew Mier-Jedrzejowicz / Elnök  
Herald A.M.A. Janssen  
John G. Adair  
Robert L. Kubik  
Dr. Matarits Tamás

John G. Adair, Robert L. Kubik és Dr. Matarits Tamás urak az Igazgatótanács független tagjai, akiket egyben az Audit Bizottság tagjaivá is megválasztott a közgyűlés.


#### 5. Portfólió

A Társaság portfóliójában a 2008. december 31-i állapothoz képest nem történt változás, de a leányvállalatok értékesítésére vonatkozó szándék miatt azok nem kerültek konszolidációra.

#### 6. A kibocsátó nyilatkozata

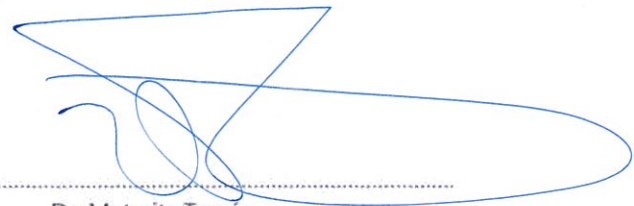
A kibocsátó felelősséget vállal, hogy az Időközi Vezetőségi Beszámoló a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmaz, illetve nem hallgat el olyan tényt, amely a kibocsátó helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bír.

Budapest, 2009. november 13.



Edward M. A. Mier-Jedrzejowicz

az Igazgatótanács Elnöke



Dr. Matarits Tamás

Igazgatótanácsi tag