

GENESIS ENERGY Nyrt. IDŐKÖZI VEZETŐSÉGI BESZÁMOLÓ (2011. január 1 – 2011. március 31.)

1. Cégnév, székhely, alapítás, cégszabályzatok

Cégnév: GENESIS Energy Befektetési Nyilvánosan Működő Részvénytársaság
Rövidített cégnév: GENESIS Energy Nyrt.
Székhely: 1137 Budapest, 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
Cégszabályzat típusa: Részvénytársaság
Hatályos alapszabály kelte: 2011. április 4.
Utolsó cégbírósági bejegyzés száma, kelte és helye: 01-10-041020/215, 2011. május 9. Budapest
(A 2011. április 29-én tartott közgyűlés 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: Baker Tilly Magyarország Kft képviselőjében Kőszegi Lászlóné. (2011. május 1-jétől).
A társaság a hirdetőlapjait a BÉT (www.bet.hu) és saját honlapján (www.genesisenergy.eu) teszi közzé, valamint megküldi a jogszabályi előírásoknak megfelelő média és információátviteli rendszer (www.kozzetetelek.hu) számára.

2. A Társaság 2011. első negyedéves tevékenysége

2010-ben a Társaság a korábban megkötött részvény adásvételi szerződést (SPA) lezárta, amelynek eredményeképpen a napelem gyártással kapcsolatos tevékenységet folytató leányvállalatok és a társaság által birtokolt know-how értékesítésre kerültek. Tekintettel arra, hogy a vételár megfizetése az eredeti SPA szerinti feltételekkel a vevői pozíció GCM-re történő átruházásával nem volt fenntartható, így a Genesis Energy és a GCM 2011. március 8-ai hatállyal módosították az SPA-t a vételár tekintetében. A Solar Leányvállalatokért és a know-how-ért a vevő Genesis Capital Management (GCM) által fizetendő vételár EUR 15,000,000 mely a Solar Leányvállalatok értéke alapján, valamint a Solar Leányvállalatok részéről a GEI felé fennálló tartozások figyelembe vételével került úgy meghatározásra, hogy ezen tartozások a GCM részéről külön átvállalásra kerültek. A vételár az adásvételi szerződés aláírásától számított 30 hónapon belül fizetendő meg. A vételár tekintetében a GCM váltót állított ki és adott át a Genesis Energy-nek. GCM évi 4% kamatot fizet a vételár fennálló egyenlege után. A kamat megfizetésének határideje azonos a vételár megfizetésének határidejével. A GCM az esedékes első részletet megfizette, a második- váltóval biztosított – fizetési kötelezettségének mindeddig nem tett eleget. A Társaság követelésének behajtására a szükséges lépéseket megtette.

A korábbi szerződéses megállapodások alapján a Genesis Energy részvényeseinek lehetősége lett volna Genesis Energy részvényeiket GSC részvényekre cserélni a GSC részvények amerikai tőzsdére történő bevezetése esetén. A Genesis Energy a 2011. március 8-án hatályba lépett, új fizetési feltételeket

tartalmazó szerződésmódosítás alapján azonban a szolár érdekeltségek és a know-how ellenértékeként pénzt és nem GSC részvényeket kap, mely oknál fogva nem tudja biztosítani a részvényesek részére a közvetlen részvénycsere lehetőségét. Ugyanakkor a GCM kész arra, hogy a GSC részvények tőzsdei bevezetését követően elősegítse a GSC részvények Genesis Energy részvények ellenében történő jegyzését, a két részvény akkori tőzsdei árfolyamának figyelembevételével. A fentiek alapján lezárult a társaság korábbi életét meghatározó, napelem-gyártással kapcsolatos projekt értékesítése és a továbbiakban a társaság kizárólag a bányászati tevékenységre fókuszál.

A közgyűlés felhatalmazása alapján a Társaság kötelezettséget vállalt az RK Bányatársaság Kft. kutatási tevékenységének finanszírozására összesen 500 millió forint nagyságrendben, három éven keresztül. Az RK Bányatársaság Kft. az archív kutatási adatok alapján kutatási rész zárójelentést készített, amely elengedhetetlen feltétele az első bányatelek fektetéséhez szükséges hatósági folyamat megindításának. Az elfogadott tervek alapján jelenleg folyik a 2011. évre szóló kutatási program előkészítése.

A Genesis Energy Befektetési Nyrt. Igazgatótanácsa 2010. december 21-én tartott ülésén a csoport leányvállalati struktúráját érintő döntéseket hozott. A szervezet és a tevékenységek ésszerűsítése, valamint a költségek csökkentése érdekében többek között határozott a Pólus Kincs Zrt. teljes részvénycsomagjának értékesítéséről.

2010. december 30-án a Genesis Energy Nyrt. valamint a 100%-os tulajdonú leányvállalata, a Pólus Szikla Kft. mint tulajdonosok, adásvételi szerződést írtak alá a Pólus Kincs Ásványfeldolgozó és Kereskedelmi Zártkörű Részvénytársaság. 100%-os részvénycsomagjának értékesítéséről. A szerződés alapján a Pólus Kincs Zrt. teljes részvénycsomagjának vételára 1.345.000.000 Ft volt. 2011-ben a Társaság a vevővel történt egyeztetést követően áttekintette a Pólus Kincs Zrt részvénycsomagjának értékesítésével kapcsolatos kockázati tényezőket, mely alapján kezdeményezte a 2010. december 30-án kötött adásvételi szerződés felülvizsgálatát. Felek a szerződést 2011. május 2-ai hatállyal közös megegyezéssel megszüntették, és ez által a Pólus Kincs Zrt. ismét a Társaság érdekeltségi körébe került. A vevő részéről vételár fizetése nem történt, így feleknek egymás felé elszámolási kötelezettségük nincs.

A Társaság a Pólus Szikla Kft. saját tőkéjének rendezése érdekében a következő tranzakciókat hajtotta végre, amelynek eredményképpen a Pólus Szikla Kft. saját tőkéje meghaladja az apportáláskor elfogadott értéket.

1. Az éves beszámoló elkészítése, valamint az ezt követő könyvvizsgálat során megállapítást nyert, hogy a Pólus Szikla Kft. saját tőkéje jelentősen alacsonyabb az apportáláskori értéknél. A hatályos törvényi előírások szerint a nem pénzbeli hozzájárulás szolgáltatásától számított öt éven keresztül az apportáló helytállni tartozik a gazdasági társaságnak az apport értékállóságáért.
2. Pólus Szikla Kft az eredeti apportáló fél kapcsolt vállalkozásai felé fennálló tartozásai tőkésítésre kerültek 352.750.000 Ft értékben, amelynek eredményképpen a Pólus Szikla Kft. jegyzett tőkéje 443.750.000 Ft-ra nőtt.
3. A Genesis Energy és az apportáló fél megállapodása alapján a Genesis Energy-be nem pénzbeli hozzájárulásként szolgáltatott Pólus Szikla Kft. - mint az eredeti apport tárgya - értékének kiegészítését az apportáló a 2. pontban írt tranzakció eredményképpen szerzett Pólus Szikla Kft. üzletrészek Genesis Energynek történő átruházásával teljesíti. Erre vonatkozóan a Genesis Energy igazgatótanácsának 2011. május 16-án hozott határozatával felszólította az apportáló felet a szerződésben foglalt kötelezettségének a teljesítésére.

A fenti tranzakciók hatására a jelentősen megnövekedett jegyzett tőkéjű társaság összes üzletrésze a Genesis Energy tulajdonába kerül.

A Genesis Energy Nyrt., valamint leányvállalatai, a Pólus Szikla Kft., az Atombeton kft., a Rudagipsz-Mix Zrt., a Pólus Ferroclean Kft., a Ferroflock & Ferrobloc Kft. valamint a Rudaferrox Kft. a hatályos

jogszabályok szerint rendelkezésre álló határidőn belül hitelezői igényeket nyújtott be a Hasit-Hungária Festék- és Vakolatgyártó Kft. f.a felszámolójának. Ezen belül, a Pólus Szikla Kft. környezetvédelmi károk és kármentesítés címén 694,1 Millió Ft + ÁFA, valamint a Genesis Energy és a fent felsorolt leányvállalatai további, összesen 400 Millió Ft + ÁFA kárigényt jelentettek be hitelezői igényként a Hasit-Hungária Festék- és Vakolatgyártó Kft. f.a felszámolójának, a PANNON-FELSZÁMOLÓ Tanácsadói Felszámoló és Kereskedelmi Kft.-nek.

Az Igazgatótanács határozata alapján a Társaság új neve 2011. június 1-től: Genesis Mining Érc- és Ásványfeldolgozó Befektetési Nyilvánosan Működő Részvénytársaság. A Társaság új székhelye 2011. június 1-től: 1143 Budapest, Gizella út 51-57.

Egyebek

A Genesis Energy Nyrt. –ben a NAV 2007. és 2008. évre vonatkozóan valamennyi adóra és költségvetési támogatásra kiterjedő ellenőrzést folytat.

A PSZÁF célvizsgálatot valamint piacfelügyeleti eljárást folytat a Genesis Energy-t, mint nyilvános értékpapír kibocsátót terhelő tájékoztatási kötelezettségek teljesítésére vonatkozóan.

A társaság 2010. áprilisában történt alaptőke-emelése alkalmával új részvényesek (Vital Source SA, Logical Mining CC, Pinning Properties CC, Calypso Mining Advisors és Mohikan Development CC) olyan mértékben emelték meg a társaság alaptőkéjét, hogy ezáltal szükségessé vált a Tőkepiaci törvény befolyásszerzési szabályainak alkalmazása és részükről a jogszabályban előírt határidőben kötelező nyilvános vételi ajánlat megtétele társaságunk többi részvényese számára. A Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete észelve a késedelmet, piacfelügyeleti eljárást folytatott le, amelynek során 2011. február 18-án hozott határozatával az érintett cégek mindegyikét húszmillió forint felügyeleti bírság megfizetésére kötelezte.

A fenti részvényesek 2011. április 26-án jogellenesen szerzett befolyásukat megszüntették és a részvényeket értékesítették. 32 millió db részvény megszerzésével a Társaság új fő részvényese a Servertech Inc. lett.

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 javulás nem következett be. A 2010. év végi adatokhoz képest a mérlegsorokon belül jelentős változás nem történt.

A Társaság likviditási kockázata továbbra is jelentős, mert a Társaságnak árbevétele nincs, likviditása továbbra is függ követeléseinek behajthatóságától és a fedezetként nyújtott váltók beválthatóságától, valamint a Társaság részvényesi hátterének rendezettségétől, amely a további közvetlen tőkebevonás vagy a tervezett készpénzzel megvalósuló tőkeemelés megvalósíthatóságának feltétele.

A Társaságnak az újonnan apportált társaságokkal kapcsolatos mérleg szerinti kötelezettsége nincs. A bányászati leányvállalatok finanszírozása jelenleg nem megoldott, likviditásuk nem biztosított, többnek lejárt adótartozása van. Az anyavállalat tulajdonosi érdekeinek megfelelően a saját likviditási helyzetének stabilizálásával egyidejűleg kívánja rendezni a leányvállalatok pénzügyi helyzetét is. A felszámolási veszély elhárítása érdekében a korábbi dél-afrikai tulajdonosi kör illetőleg az új tulajdonos Servertech Ltd. is

fedezeteket helyezett el a hitelezői igényeknek a likviditási helyzet megoldásáig történő biztosítása érdekében.

4. Vállalatvezetés

A Társaság menedzsmentjében a 2010. december 31-i állapothoz képest az alábbi változások történtek:

1. dr. Csécsei Henrietta 2011. február 16-án lemondott a társaság igazgatótanácsi és egyben audit bizottsági tagságáról.
2. prof. Dr. Földessy János 2011. február 18-án lemondott a társaság igazgatótanácsában betöltött tagságáról.
3. dr. Nehme Salem Georges-ot a 2011. április 4-i közgyűlés az igazgatótanács tagjává választotta
4. A 2011. április 4-i közgyűlés megállapította, hogy Kálmán Gábor az igazgatótanács független tagja és audit bizottsági taggá választotta.

5. Portfólió

5.1 Általános adatok

A Társaság portfóliójában a 2010. december 31-i állapothoz képest a jelentés elkészültéig az alábbi változások történtek:

1. A Pólus Kincs Zrt 100%-os részvénycsomagja visszakerült a Társaság tulajdonába
2. A Pólus Szikla Kft-ben törzstőke emelés történt, az így létrejött üzletrész apportpótlás jogcímen visszakerül a Társaság portfóliójába.

A leányvállalatok főbb adatai az alábbiak 2011. március 31-én:

Név	Jegyzett tőke	Saját tőke	Évközi számított eredmény	Pénznem	Konszolidált tulajdoni hányad %
Atombeton Kft.	1 000 000	999 647	-79	ezer Ft	100
Pólus Szikla Kft.	91 000	438 444	2 450	ezer Ft	100
Pólus Ferroclean Kft.	7 114 980	7 099 282	-707	ezer Ft	100
Rudaferrox Kft.	1 299 000	1 298 624	-82	ezer Ft	100
RK Bányatársaság Kft.	3 000	2 280 658	-88	ezer Ft	100
Ferroflock & Ferrobloc Kft.	1 165 000	1 149 706	0	ezer Ft	100
Rudagipsz-Mix Zrt.	1 199 000	1 010 632	-14 630	ezer Ft	100
CEMCC Zrt.	431 960	418 318	455	ezer Ft	100
Pólus Kincs Zrt. *	1 345 000	1 287 211	-2 580	ezer Ft	0

* A Pólus Kincs Zrt. 2011. május 2-án került vissza a portfólióba.

5.2 Állami támogatások

A Pólus Kincs Zrt és a Rudagipsz-Mix Zrt. GOP pályázat keretében állami támogatást nyert. A pályázati forrásból megvalósításra kerülő beruházások összértéke 2,3 milliárd Ft, amelyből közel 855 millió Ft a vissza nem térítendő támogatás összege. Az elnyert pályázatok megvalósítása folyamatban van, a tervezett ütemhez képest időbeni lemaradással.

A Pólus Kincs Zrt. számára külszíni fejtést támogató telephely kialakításához a pályázati céloknak megfelelő bányagépek beszerzésére előleget folyósítottak 86 millió Forint értékben. A társaság egy további csarnok építését is megkezdte. A Pólus Kincs Zrt. 2011. május 2-án került vissza a Genesis Energy portfóliójába, az értékesítés óta eltelt időszak áttekintése jelenleg folyik.

A Rudagipsz-Mix Zrt. a K+F tevékenység elősegítésére vonatkozó pályázat keretében alap kutatási eszközökre, know-how és IT beszerzésre több mint 130 millió Forint előlegben részesült. A pályázat keretében a Rudagipsz-Mix Zrt szakembereket alkalmaz a kutatási eredmények kiértékeléséhez, a projektek megtervezéséhez és kivitelezéséhez. A pályázat keretein belül megkezdődtek azon beszerzések is melyek feltételei a kutatási és fejlesztési feladatoknak.

Eddig elvégzett kutatás – fejlesztési feladatok:

- a mágneses szeparálás, illetve a mágneses szeparálhatóság vizsgálata (készültségi fok 10%).
- spektroszkópos vizsgálatok a fő anyagösszetétel szerinti dúsítási műveletekhez és lézeres szemcseméret meghatározás a kutatásba vont anyagok vizsgálatára (készültségi fok 5%).
- alkalmazástechnológiai kutatások cementek, cementpépek, betonok, habarcsok vizsgálatára (készültségi fok 20%).

5.3 Peres ügyek

A Társaság peres ügyeiben a 2011. április 29-i közgyűlésen elfogadott üzleti jelentésben nyilvánosságra hozott állapothoz képest változások nem történtek.

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 tény, amely a kibocsátó helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bír.

Budapest, 2010. május 18.

dr Rasztoivits Zsolt Edgár
vezérigazgató
s.k.