

**A GENESIS ENERGY NYRT. 2009. I. FÉLÉVI, TŐZSDE SZÁMÁRA
KÉSZÍTETT GYORSJELENTÉSE**

Általános adatok

Társaság neve: Genesis Energy Befektetési Nyrt.
Társaság címe: 1137 Budapest Szt.István krt.18.
Ágazati besorolás: gazdasági szolgáltatás
Beszámolási időszak: 2009.01.01-2009.06.30.

Telefon: 452-1700
Telefax: 452-1701
E-mail cím: info@genesisenenergy.eu
Befektetői kapcsolattartó:
Zádorné Prazsák Gabriella

1.1 Pénzügyi kimutatásokhoz kapcsolódó adatlapok

PK1. Általános információk a pénzügyi adatokra vonatkozóan

	Igen	Nem			
Auditált	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>			
Konzolidált	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>			
Számviteli elvek		Magyar <input type="checkbox"/>	IFRS <input checked="" type="checkbox"/>	Egyéb <input type="checkbox"/>	
Egyéb:					

PK2. Konzolidációs körbe tartozó gazdasági társaságok

Név	Törzs/Alaptőke	Tulajdoni hányad (%)	Szavazati jog %	Besorolás

Zádorné Prazsák Gabriella

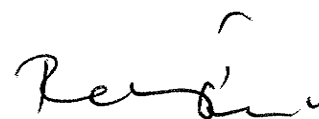
PK3. Konszolidált, nem auditált mérleg

	2009. június 30. (ezer Ft)	2008. június 30. (ezer Ft)	Változás %
ESZKÖZÖK			
Befektetett eszközök			
Ingatlanok, gépek és berendezések	4.060	1.209.691	-99,7%
Immateriális javak	1.111.432	1.112.198	-0,1%
Goodwill	0	33.029	-100,0%
Hosszú lejáratú követelések kapcsolt vállalkozással szemben	180.655	0	100,0%
	1.296.147	2.354.918	-45,0%
Forgóeszközök			
Vevő- és egyéb követelések	46.015	1.650.931	-97,2%
Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	1.101.254	1.063.697	3,5%
Rövid távú befektetések	2.241.111	1.552	144301,5%
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek	190	99.362	-99,8%
	3.388.570	2.815.542	20,4%
Eszközök összesen	4.684.717	5.170.460	-9,4%
KÖTELEZETTSÉGEK ÉS SAJÁT TŐKE			
Saját tőke			
Jegyzett tőke	4.001.580	4.001.580	0,0%
Tőketartalék	2.153.456	2.153.456	0,0%
Eredménytartalék	-2.060.606	-1.451.325	42,0%
Kisebbségi részesedések	0	328.480	-100,0%
	4.094.430	5.032.192	-18,6%
Rövid lejáratú kötelezettségek			
Szállítók és egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	160.969	138.268	16,4%
Kapcsolt vállalatokkal szembeni kötelezettségek	423.994	0	100,0%
Céltartalékok	5.324	0	100,0%
	590.287	138.268	326,9%
Kötelezettségek és saját tőke összesen	4.684.717	5.170.460	-9,4%

Reis

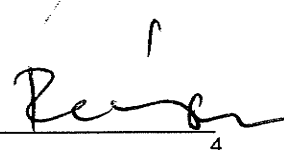
PK4. Konszolidált, nem auditált eredménykimutatás

	2009. június 30. (ezer Ft)	2008. június 30. (ezer Ft)	Változás %
Nettó árbevétel	662	3.330	-80,1%
Értékesítés közvetlen költségei	19.714	0	100,0%
Bruttó fedezet	-19.052	3.330	-672,2%
Forgalmazási, igazgatási és általános költségek	92.493	147.105	-37,1%
Egyéb bevételek	551.910	35.861	1439,0%
Egyéb ráfordítások	516.153	260.259	98,3%
Üzleti tevékenység eredménye	-75.788	-368.173	-79,4%
Kamatbevételek	8.844	3.610	145,0%
Kamatráfordítások	12.155	0	100,0%
Adózás és kisebbségi részesedés előtti eredmény	-79.099	-364.563	-78,3%
Társasági adó	0	13.095	-100,0%
Kisebbségi részesedés előtti adózott eredmény	-79.099	-377.658	-79,1%
Kisebbségi részesedésre jutó eredmény	0	3.076	-100,0%
Mérleg szerinti eredmény	-79.099	-374.582	-78,9%



PK5. Konszolidált, nem auditált cash-flow kimutatás

	2009. január 1- 2009. június 30. (ezer Ft)
MŰKÖDÉSI TEVÉKENYSÉG	
Adózás előtti eredmény	-79.099
Elszámolt amortizáció és terven felüli értékcsökkenés	2.214
Követelésekre elszámolt értékvesztés	15.686
Értékpapírokra elszámolt értékvesztés	500.437
Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	-547.597
Nem realizált árfolyamnyereség/ veszteség	-48.716
A konszolidációba bevont vállalatok körének módosulásával kapcsolatos egyéb változások	341.871
Rövid távú befektetések változása	-1.016.064
Vevő- és egyéb követelések változása	990.202
Szállítók és egyéb rövid lejáratú kötelezettségek változása	-281.374
Működési tevékenységből származó nettó pénzeszköz-változás	-118.439
BEFEKTETÉSI TEVÉKENYSÉG	
Tartósan adott kölcsönök változása	111.264
Befektetési tevékenységből származó nettó pénzeszköz-változás	111.264
FINANSZÍROZÁSI TEVÉKENYSÉG	
Finanszírozási tevékenységből származó nettó pénzeszköz-változás	0
PÉNZESZKÖZÖK VÁLTOZÁSA	
Pénzeszközök állománya év elején	7.365
Pénzeszközök állománya év végén	190



PK6. Mérlegen kívüli jelentősebb tételek ¹

Megnevezés	Érték (Ft)
Ingyen vásárlás és fejlesztés	1.537.500 EUR

1.2 Az elmúlt időszak jelentősebb változásainak magyarázata, elemzése és értékelése, az előző időszak adataival való összehasonlítása

Konzolidációs kör

2009. augusztus 11-én a Genesis Energy Befektetési Nyrt. (továbbiakban a „Társaság”), és egy amerikai vállalat a Társaság összes leányvállalatában (Genesis Solar España, S.L., Genesis Solar Singapore Pte. Ltd., Genesis Solar Hungary Kft.) lévő üzletrészenek értékesítésére vonatkozó szerződést („SPA”) kötöttek. Az SPA bizonyos kötelezettségeket ír elő a felek számára és különböző lépések megtételét feltételezi a szerződés hatályba lépése előtt és után. Az SPA a tranzakció zárásának időpontjaként legkésőbb 2009. december 15-ét jelöli meg.

Miután a szerződés hatályba lépése számos megelőző feltételhez kötött, ezért a tranzakció eredménye bizonytalan.

Ennek ellenére a jelenleg rendelkezésre álló információk alapján a Társaság a három leányvállalatban lévő részesedést az IAS 32 („Pénzügyi instrumentumok: közzététel és bemutatás”) standardnak megfelelően a forgóeszközök között mutatja ki, és nem vonja be a konszolidációba a 2009. június 30-án.

A leányvállalatok főbb adatai az alábbiak:

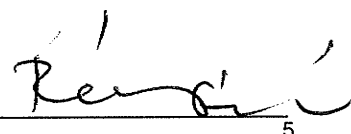
Név	Bejegyzés helye	Jegyzett tőke	Saját tőke	Adózott eredmény	Pénznem	Tulajdoni hányad %
Genesis Solar Magyarország Kft.	Magyarország	273.000	-164.467	-66.335	(000) Ft	100
Genesis Solar Espana S.L.	Spanyolország	7.248	6.518	-106	(000) EUR	100
Genesis Solar Singapore Pte Ltd	Singapore	5 705	3.068	1.060	(000) EUR	75

A Genesis Solar Magyarország Kft. saját tőkéjének rendezése tőkecsökkentéssel folyamatban van.

Elemzés

A konszolidációs kör 2009. évi változása miatt az ingatlanok, gépek és berendezések nettó értéke jelentős mértékben csökkent az előző évihez képest.

A Társaság 2008. június 30-án az ingatlanok között mutatta ki a Genesis Solar Espana által 2007. évben vásárolt földterületet, és beruházással kapcsolatban eddig elszámolt költségeket. Az ingatlanon spanyol gyártóbázis építésének előkészületei folynak. Szintén az ingatlanok között szerepelnek a Genesis Solar Espana S.L és a Genesis Solar Singapore Pte. Ltd. által, az Infinite Technologies AG-nek fizetett műszaki tervezéssel kapcsolatos összegek.



Az immateriális javak között szerepel a 2007. év folyamán vásárolt, a vékonyréteg napelemet gyártó sorok létesítéséhez és optimális működéséhez szükséges know how bekerülési értéken.

A hosszú lejáratú követelések között a Társaság a spanyol leányvállalatnak nyújtott kölcsönt mutatja ki.

A kapcsolt vállalkozásokkal szembeni követelések teljes egészében a Genesis Capital Management Ltd. kötelezettségei, egyrészt a 2008. év elején számára értékesített 1.286.977 darab Helix részvénnyel, másrészt a 2007. év során keletkezett és általa átvállalt fizetési kötelezettségek. Ezeknek a követeléseknek a fizetési határideje 2008. év közepén lejárt, azonban 2009 áprilisában a Genesis Capital Management Ltd. záloglevelet bocsátott ki, melyben kötelezi magát a követelések kiegyenlítésére 2009. szeptember 30-ig és biztosítékot ajánl fel a követelések fedezetére. A záloglevél alapján a követelés kiegyenlítéséig a Genesis Capital Management Ltd. kamatot (EURIBOR + 0,5%) fizet a Társaságnak.

Az előző időszakban az egyéb követelések főleg a szingapúri leányvállalat által vagyongazdálkodásra átadott pénzeszközöket, részben a Társaság által tőkeakvizíció (GEM szerződés) jutalékára adott előleget tartalmazta. A gazdasági válság következményeként és a Genesis Energy alacsony részvényárai miatt a GEM szerződés gazdaságilag megvalósíthatatlanná vált, így az előleget rendezték.

A tárgyidőszakban a Társaság a rövid távú befektetések között tartja nyilván az értékesítésre szánt leányvállalatainak üzletrészt.

A saját tőkében, 2008. június 30-án kimutatott kisebbségi részesedések értéke a 25 %-os külső tulajdonosi körrel rendelkező szingapúri leányvállalattal voltak kapcsolatosak. A tárgyidőszakban ez a leányvállalat kikerült a konszolidációs körből, ezért a saját tőkében nem került ilyen tétel kimutatásra.

A kapcsolt vállalkozásokkal szembeni kötelezettségek között főleg a szingapúri leányvállalattól kapott rövid lejáratú kölcsönrel kapcsolatos tőke- és kamattartozás szerepel.

A Társaságnak az egyéb tevékenység jelentős csökkenése, a leányvállalatoknak a gyártást megelőző beruházási folyamat miatt az árbevétele elhanyagolható.

A Társaságnál a forgalmazási, igazgatási és általános költségek jelentős részét az előző időszakban a napelemgyártás beindításával kapcsolatos költségeket adták, míg 2009. I. félévében főleg az operatív tevékenységgel kapcsolatos költségek jelennek meg ezen a soron.

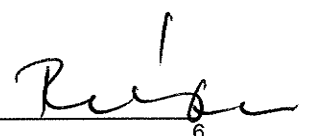
A tárgyidőszakban az egyéb bevételek között szerepelnek a GEM-üggyel összefüggő kötelezettségekre képzett céltartalék feloldásával, illetve a devizában kimutatott eszközök és kötelezettségek ártértékelési különbözetével kapcsolatos bevételek.

Az egyéb ráfordítások sor tartalmazza a GEM-ügylet kapcsán a szerződés lezárása után visszakapott Cogenco részvényekre elszámolt értékvesztést.

A fentiek magyarázzák az üzleti eredmény alakulását.

Tárgyidőszakban a kamatbevételek és kamatráfordítások főleg a leányvállalatoknak adott, illetve tőlük kapott kölcsönökkel kapcsolatosak.

A Társaság eredménykimutatásában 2009. I. félévében a negatív adózás előtti eredmény miatt nem tüntet fel társasági adót az.



6

1.3 A részvénystruktúrához, a tulajdonosi körhöz kapcsolódó adatlapok

RS1. Tulajdonosi struktúra, a részesedés és szavazati arány mértéke

Tulajdonosi kör megnevezése	Bevezetett sorozat/Teljes alaptőke					
	Tárgyév elején (január 01-jén)			Időszak végén		
	Tul. hányad %	Szav. arány %	Db	Tul. hányad %	Szav. arány %	Db
Belföldi intézményi/társaság	36,15	36,15	2 893 003	34,39	34,39	2 752 297
Külföldi intézményi/társaság	63,27	63,27	5 063 807	65,03	65,03	5 204 513
Belföldi magánszemély						
Külföldi magánszemély						
Munkavállalók, vezető tisztségviselők	0,58	0,58	46 350	0,58	0,58	46 350
Saját tulajdon						
Államháztartás részét képező tulajdonos						
Nemzetközi fejlesztési intézmények						
Egyéb						
Összesen	100,00	100,00	8 003 160	100,00	100,00	8 003 160

A részvények mindegyike névreszóló, 500 Ft névértékű és azonos jogokkal bíró dematerializált részvény. A teljes alaptőke bevezetésre került a tőzsdére. Az időszak végének adatai a 2009. április 29-i közgyűlés megfigyelése alapján kerültek meghatározásra.

RS2. A saját tulajdonban lévő részvények (db) mennyiségének alakulása a tárgyévben

	Január 1.	Március 31.	Június 30.	Szeptember 30.	December 31.
Társasági szinten	0	0	0		
Leányvállalatok	505.072	505.072	0		
Mindösszesen	505.072	505.072	0		

A Genesis Solar Singapore PTE Ltd. 2009. első negyedévében 505.072 db Genesis Energy részvénnyel rendelkezett, melyeket nem tőzsdéi ügyletek keretében vásárolt. Ezen részvények a szavazati jogok 6,31%-át képviselték.

Ezeket a részvényeket a szingapúri leányvállalat 2009. második negyedévében tőzsdén kívül értékesítette.

2008. december 31-én a saját részvények nem kerültek kimutatásra az éves konszolidált beszámolóban feltüntetett saját tőkében, mivel a szingapúri leányvállalatot a Társaság - hasonlóan a 2009. június 30-i konszolidációhoz - nem vonta be a konszolidációs körbe.

RS3/1. Az 5%-nál nagyobb tulajdonosok felsorolása, bemutatása (az időszak végén) a bevezetett sorozatra vonatkozóan

Név	Nemzetiség	Tevékenység	Mennyiség (db)	Részesedés (%)	Szavazati arány (%)	Megjegyzés
Genesis Investment Fund Ltd.	Saint Vincent	Gazdasági társaság	3 525 471	44,05	44,05	Pénzügyi befektető
STP Technologies Pte Ltd.	Singapore	Gazdasági társaság	800 000	9,99	9,99	Szakmai befektető
Acquisition Pro Ltd.	Isle of Man	Gazdasági társaság	479 868	6,00	6,00	Pénzügyi befektető

Revisi
7

Az időszak végén a teljes alaptőke tőzsdére bevezetett, a részesedés és a szavazati jog megegyezik.

1.4 A Kibocsátó szervezetéhez, működéséhez kapcsolódó adatlapok

TSZ1. Teljes munkaidőben foglalkoztatottak számának alakulása (fő)

	Bázis időszak vége	Tárgyév eleje	Tárgyidőszak vége
Társasági szinten	4	4	4
Csoport szinten	5	5	5

A Genesis Energy Nyrt. szervezetében változás nem következett be. A társaság vezető tisztségviselői köre viszont jelentősen módosult. Az új Igazgatótanács összetételét a TSZ2 tábla mutatja. Audit Bizottság a beszámoló készítéséig nem került megválasztásra. A közgyűlés ezt a törvényes kötelezettséget 2009. szeptember 15-n kívánja pótolni.

Dr. Vitvera László ügyvezetői megbízatása a Genesis Solar Magyarország Kft.-ben megszűnt, 2009. május 1-jétől felmondási idejét tölti.

TSZ2. Vezető állású személyek, és a Kibocsátó működését befolyásoló (stratégiai) alkalmazottak

Jelleg ¹	Név	Beosztás	Megbízás kezdete	Megbízás vége/megszűnése	Saját részvény tulajdon (db)
IT	E.M.A. Mier-Jedrzejowicz	Elnök	2009.04.29	2010.04.29	
IT	dr. Rényi Gábor	Vezérigazgató	1984.05.12.	2011.11.27	46.350
IT	dr. Eckardt Bihler		2009.04.29	2010.04.29	
IT	Dieter Hentschel		2009.04.29	2010.04.29	
IT	Damian J. Greco		2009.04.29	2010.04.29	
IT	dr. Barcza Mihály		2009.04.29	2010.04.29	
IT	Dr. Fenyvesi József bulcsú		2009.04.29	2010.04.29	
Saját részvény tulajdon (db) Ö S S Z E S E N:					46.350

* IT Igazgatótanács

1.5 Mérlegen kívüli tételek

A Genesis Solar (Magyarország) Kft. 2008. december 10-én adásvételi szerződést kötött az Ipari Projekt Hungária Kft.-vel egy tatabányai ipari park területén lévő 75.000 négyzetméter alapterületű beruházási telek megvételére 937.500 EUR + ÁFA vételárért, amelynek egy része foglalóként már korábban megfizetésre került az eladó részére. A fennmaradó vételárat a Genesis Solar (Magyarország) Kft.-nek 2008. december 18-ig kellett volna átutalnia az eladónak, amelyre a beszámoló készítéséig nem került sor.

A felek között ugyanekkor vállalkozási szerződés is létrejött a megvásárolandó ingatlanon végzendő terület előkészítő munkálatok elvégzése tárgyában 600.000 EUR + ÁFA vállalkozói díjért, amelyből 120.000 EUR + ÁFA átutalásra került az eladó részére. A munkák elkészültek, ezért a teljes vállalkozói díj esedékessé vált.

1
Rosen

A Fruit of the Loom Ltd. védjegybitorlás és tisztességtelen piaci magatartás tárgyában indított keresetet a Novotwins Kft.-vel szemben 2000-ben. A Társaság, mint perbeli jogutód viszontkeresetet indított a Fruit of the Loom Ltd.-del szemben tisztességtelen piaci magatartásból adódó kártérítés jogcímén. A per tárgyát képező keresetek és viszontkeresetek elbírálására az érdemi tárgyalás 2009-ben indul meg elsőfokon. Emiatt a per kimenetelét valószínűsíteni nem lehet, és a Társaság nem képzett céltartalékot az esetleges költségekre, mert a 2006. augusztusi megállapodás szerint az Acquisition Pro Ltd. vállalja a 2006. június 30. előtt, a Társaságban (korábbi nevén Novotrade Befektetési Nyrt.) történt eseményekkel kapcsolatos kötelezettségek teljesítését, illetve jogosult ezen időpont előtt keletkezett követelések ellenértékére.

2. A társaság megítélését elősegítő tényezők

2.1 Az Igazgatótanács – élve a Genesis Energy Befektetési Nyrt. közgyűlése által hozott, 1/2008. (X.27.) számú közgyűlési határozatában biztosított felhatalmazással – döntött arról, 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. Az új részvények száma legalább 566.666 db, legfeljebb 1.666.660 db, névértéke egyenként 500,00 Ft, a már kibocsátott részvényekkel azonos jogokat biztosító törzsrészvény.

Az Igazgatótanács 1/2009. (VI. 16.) számú, 2009. július 9-én nyilvánosságra hozott határozata alapján a részvényesek számára az új részvények jegyzésére 2009. augusztus 14-én 16 óráig volt lehetőség. Az Igazgatótanács a Genesis Capital Management Ltd. részvényes kérése alapján úgy döntött, hogy a jegyzési határidőt 2009. szeptember 14-ig meghosszabbítja. Ennek indoka egyrészt, hogy az andalúziai Ipari, Kereskedelmi és Turisztikai Minisztérium 4,5 Millió Euró tíz éves kamatmentes hitelt folyósított az El Puerto de Santa Maria-ban tervezett projekt számára, másrészt 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. A részvényjegyzési határidő meghosszabbításának oka és célja, hogy a részvényesek az új helyzetet értékelhessék és így lehetőségük legyen az új részvények jegyzésére.

2.2 2009. augusztus 11-én a Cogenco International, Inc. ("Cogenco") és a Genesis Energy Befektetési Nyrt. ("Genesis Energy") a Genesis Energy leányvállalatainak értékesítésére vonatkozó szerződődést kötöttek ("SPA"). A Társaság már 2009. áprilisában nyilvánosságra hozta, hogy a Cogenco és a Genesis Energy közös szándéknyilatkozatot írt alá arról, hogy a Cogenco megkívánja vásárolni a Genesis Solar España, S.L. ("GSE"), a Genesis Solar Singapore Pte. Ltd. ("GSS") valamint a harmadik leányvállalat, a Genesis Solar Hungary Kft. ("GSH") üzletrészeit illetve részvényeit. Az SPA bizonyos kötelezettségeket ír elő a Felek számára és különböző lépések megtételét feltételezi a szerződés hatályba lépése előtt és után. Miután a szerződés hatályba lépése számos megelőző feltételhez kötött, ezért a Cogenco a tranzakció lezárását nem tudja garantálni. Az SPA főbb feltételeit az alábbiakban foglaljuk össze:

Az SPA szerint a Cogenco megvásárolja a Genesis Energy jelenlegi illetve a szerződés hatálybalépésének időpontjában mindhárom leányvállalatában (GSE, GSS és GSH) meglévő összes üzletrészeit illetve részvényeit. A felek szándékai szerint a tranzakció lezárásakor a Genesis Energy több mint 98 %-os tulajdonosa a GSE-nek, 100 %-os tulajdonosa a GSH-nak és 100 %-os tulajdonosa lesz a GSS-nek is. A tranzakció lezárásáig a Genesis Energy minden tőle elvárható lépést megtesz annak érdekében, hogy megszerezze a jelenleg nem tulajdonában lévő leányvállalati üzletrészeket. Ugyanakkor a Cogenco arra vállalt kötelezettséget, hogy a tranzakció lezárásakor a Genesis Energy tulajdonában lévő mindhárom leányvállalat összes üzletrészt megvásárolja.

Revisi

A Cogenco és Genesis Energy megállapodása alapján a megvásárlásra kerülő leányvállalatok üzletrészeinek illetve részvényeinek ellenértékéért a Genesis Energy 8 700 000 db Cogenco törzsrészcévet és 1 db A sorozatú, a tranzakció lebonyolítása érdekében kibocsátandó elsőbbségi részvényt kap. A Felek megállapodtak, hogy a kibocsátandó 1 db A sorozatú elsőbbségi részvényhez kötődik az a jog, hogy tulajdonosa nevez ki egy megfelelő kvalifikációval rendelkező személyt a Cogenco igazgatóságába. Ha a későbbiekben a Genesis Energy közvetlenül kevesebb, mint 6 000 000 darab törzsrészvény tulajdonosa lesz, akkor az A sorozatú elsőbbségi részvényt a Cogenco 1 USD-ért visszavásárolhatja. Az A sorozatú elsőbbségi részvényhez más egyéb gazdasági jogok nem kötődnek.

A Cogenco az SPA alapján a Genesis Energy-nek járó törzsrészvényeket és a különleges jogokkal rendelkező elsőbbségi részvényt sem ezen tájékoztatás időpontjáig, sem a tranzakció lezárásáig nem bocsátja ki.

Az SPA számos olyan feltételt határoz meg, amelyeket a tranzakció lezárására kötelezett Feleknek a tranzakció lezárását megelőzően teljesíteniük kell kivéve, ha addig a Felek ettől eltérően állapodnak meg.

Ezen feltételek többek között az alábbiak:

- (i) GSE-nek támogatásra vonatkozó kötelezettségvállalással kell rendelkeznie a spanyol központi vagy bármely helyi kormánytól, hogy a jelenlegi tervek alapján hi-tech vékonyréteg napelemeket gyártó üzemet építsen, mely állami támogatásra vonatkozó kötelezettségvállalások ("Spanyol Támogatási Kötelezettség") feltételei a Cogenco számára ésszerűen elfogadhatóak, és a támogatás értéke minimum €20,000,000.
- (ii) A tranzakció zárásával a Genesis Energy Cogenco-ban szerzendő részvénytartalma nem lehet kevesebb, mint a Cogenco kibocsátott törzsrészvényeinek és ezekhez kapcsolódó szavazati jogának 40 %-a.
- (iii) A tranzakció zárását megelőző üzleti időszak végén a Cogenco US GAAP szerinti könyvszerinti értékének minimum 50 000 000 USD-nek kell lennie.

Amennyiben a Felek a későbbiekben ettől eltérően nem állapodnak meg, az SPA a tranzakció zárásának időpontjaként legkorábban 2009. december 15-ét jelöli meg. A záráskor a Cogenco a Genesis Energy-nek 6 100 000 db törzsrészvényt és 1 db A sorozatú elsőbbségi részvényt ad át, valamint 2 600 000 törzsrészvényt egy harmadik fél által kezelt letéti számlán helyez el.

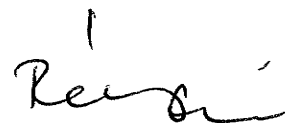
A zárás időpontjától számított maximum egy évig a harmadik fél által kezelt letéti számlán elhelyezett 2 600 000 db részvényt a letéti számlán kell tartani. Genesis Energy és Cogenco megállapodtak, hogy minden tőlük telhetőt megtesznek annak érdekében, hogy a letétkezelőt kiválasszák és a letéti szerződést 2009. október 31-e előtt aláírják.

A leányvállalatok üzletrészeinek és részvényeinek szerződés szerinti átruházásán túlmenően a tranzakció zárásának további feltételeként a Genesis Energy bizonyos megállapodásokat fog kötni, többek között a Cogenco-val szembeni minden lehetséges peres igényről való lemondásra vonatkozóan.

A Genesis Energy és a Cogenco az SPA részeként különböző nyilatkozatokat tett és garanciákat nyújtott egymásnak. Ezek között szerepelnek a Genesis Energy által tett standard nyilatkozatok és garanciák a leányvállalatokra (GSE, GSS és GSH), különösen azok működésére, tőkeösszetételére, szellemi javaira, eszközeire és pénzügyi helyzetére vonatkozóan.

A Cogenco által tett különböző standard nyilatkozatokon és garanciákon kívül Cogenco nyilatkozott a tranzakció zárásának időpontjában szükséges tőkeellátottságával kapcsolatban is. A Cogenco továbbá hozzájárult, hogy a tranzakció teljesülésének időpontja után csak abban az esetben bocsát ki 10 USD alatt törzsrészvényeket, ha

(i) a Genesis Energy-nek az ilyen részvények megvételét előbb felajánlja a 30 napos első visszautasítási jog alapján;



(ii) a Cogenco részvényeit szabályozott tőzsdén forgalmazzák és az átlagos záróár legalább 10 USD, valamint 6 hónap eltelt a szerződés hatályba lépésének időpontjától számítva. Amennyiben ha Genesis Energy tulajdonában lévő részvények száma 5,000,000 db alá esik, úgy az előbb említett feltételek megszűnnek.

Cogenco mindent elkövet annak érdekében, hogy a tranzakció lezárását követően többek között:

- (i) Törzsrészvényeit bejegyezteti az amerikai 1934-es Tőzsdetörvény 12(b) és 12(g) paragrafusai szerint;
- (ii) Regisztrációs nyilatkozatot nyújt be, amely lehetővé teszi, hogy a Genesis Energy saját részvényesei között az általa megszerzett Cogenco részvényeket szétossza,
- (iii) 18 hónapon valamelyik amerikai tőzsdén beadja részvényeinek tőzsdei jegyzésre szóló kérelmét.

Amennyiben a Spanyol Állami támogatás értéke kevesebb, mint €20,000,000 a tranzakció zárásának időpontjában, akkor a Cogenco egyoldalúan felmondhatja az SPA-t vagy a vonatkozó feltételtől eltekint vagy csökkentheti a Genesis Energy-nek adandó részvények számát. Ha a zárás időpontját követő 1 éven belül a spanyol állami támogatás nagyságrendje bármilyen oknál fogva nem éri el a €18.000.000-t, úgy a Cogenco a 2,600,000 db törzsrészvény egy részét a letéti számláról visszakövetelheti az alábbiak szerint:

- (i) ha a Spanyol állami támogatás €15.000.000 vagy annál kevesebb, akkor a Cogenco-nak jogában áll visszakérnie a letétből a 2,600,000 törzsrészvényt.
- (ii) Ha a spanyol állami támogatás €18.000.000 vagy annál kevesebb, de nagyobb mint €15.000.000 akkor a Cogenco arányosan kérheti vissza a letéti számláról a ténylegesen megkapott állami támogatás értékével arányos darabszámú törzsrészvényt
- (iii) Ha a Spanyol állami támogatás, több mint €18.000.000, akkor a Cogenco nem kérhet vissza a letéti számláról részvényeket.

A Felek abban is megállapodtak, hogy a letéti számlán lévő részvények vonatkozásában semmilyen más jogi alapon nem támaszthatnak igényt egymással szemben, kizárólag a spanyol állami támogatás mértékének eltérése adhat okot a részvények letéti számláról való átadására, vagy visszatartására.

A Genesis Energy a Genesis Capital Management Ltd. kapcsolt vállalkozása, aki egyúttal jelentős mértékű Cogenco részvényes is. 2009. június 15-én a Genesis Capital Management Ltd.-nek közvetlenül vagy közvetve 85 %-os részesedése volt a Cogenco kibocsátott törzsrészvényeiből. A Genesis Capital Management Ltd. tartozik mind a Genesis Energy, mind a Cogenco cégeknek, mely kötelezettségek teljes mértékben kifizetésre kerülnek a fenti tranzakciók lezárásával egyidejűleg.

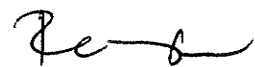
A fentiek szerint az SPA-ban leírt tranzakció számos feltétel függvénye, többek között, hogy a Cogenco-nak meghatározott minimális könyvszerinti értékkel kell rendelkeznie, mindkét fél átvizsgálásának sikeresen le kell zárulnia, valamint mindkét félnek bizonyos feltételeket teljesítenie vagy elengednie kell. A Cogenco akkor tudja teljesíteni vállalt kötelezettségeit, ha jelentős tőkebevonást hajt végre, melyre azonban nincs garancia.

2.3 A Társaság jövőjét és a vállalkozás folytathatóságának lehetőségét kizárólag a közeljövőben lezáruló tőkeemelés eredményessége és a legfőbb adós határidőben történő fizetése biztosíthatja. A leányvállalatok értékesítési folyamatának lezárásáig a legfőbb kockázati tényező a likviditás biztosíthatósága.



3. ST1. A tárgyidőszakban megjelent rendkívüli tájékoztatások

Dátum	Megjelenés helye	Tárgy, rövid tartalom
2009.08.12.	www.bet.hu www.kozzetetelek.hu www.genesisenergy.hu	Jelentős megállapodás megkötése a Cogenco International, Inc. amerikai céggel a leányvállalatok értékesítésére vonatkozóan.
2009.08.12.	www.bet.hu www.kozzetetelek.hu www.genesisenergy.hu	A részvényjegyzési határidő meghosszabbítása
2009.08.05.	www.bet.hu www.kozzetetelek.hu www.genesisenergy.hu	A Genesis Solar Espana S.L. 4,5 Millió Euró kamatmentes kölcsönt kapott.
2009.07.10.	www.bet.hu www.kozzetetelek.hu www.genesisenergy.hu	Kiegészítő indoklás a tőkeemelés szükségességéhez
2009.07.09.	www.bet.hu www.kozzetetelek.hu www.genesisenergy.hu	Az Igazgatótanács alaptőke emeléséről döntött, az új részvények kibocsátási értéke: 3,00 Euro/db törzsrészvény. Az új Részvények száma legalább 566.666 db, legfeljebb 1.666.660 db, névértéke egyenként 500,00 Ft, típusa, fajtája dematerializált, névre szóló, a már kibocsátott részvényekkel azonos jogokat biztosító törzsrészvény.
2009.05.05.	www.bet.hu www.kozzetetelek.hu www.genesisenergy.hu	A Genesis Solar Magyarország Kft. új ügyvezetője Kunovits Jenő lett.
2009.04.29.	www.bet.hu www.kozzetetelek.hu www.genesisenergy.hu	Közös szándéknyilatkozat a Cogenco International, Inc.-el
2009.03.02.	www.bet.hu www.kozzetetelek.hu www.genesisenergy.hu	Az Igazgatótanács felhatalmazta a menedzsmentet, hogy a tranzakcióban való érdekeltségre vonatkozó szándéknyilatkozatot aláírja.
2009.02.19.	www.bet.hu www.kozzetetelek.hu www.genesisenergy.hu	A Genesis Energy Befektetési Nyrt. 42 Millió dollárra vonatkozó befektetésről szóló szándéknyilatkozatot kapott.
2009.01.12.	www.bet.hu www.kozzetetelek.hu www.genesisenergy.hu	Szingapúri leányvállalat székhelyváltása
2008.12.10.	www.bet.hu www.kozzetetelek.hu www.genesisenergy.hu	A Genesis Solar Magyarország Kft aláírta az Ipari Park Hungária Kft-vel (IPH) a gyár építése céljából kiválasztott 7,5 hektáros telek végleges adásvételi szerződését.
2008.10.14.	www.bet.hu www.kozzetetelek.hu www.genesisenergy.hu	A Merriman Curham & Ford, akit korábban PAL-ként jelöltünk meg, erőforrásainak és a többi társaságunkkal versenyhelyzetben lévő projekt felé tett elkötelezettségének értékelését követően bejelentette, hogy nem kívánja a PAL szerepét betölteni.
2008.10.02.	www.bet.hu www.kozzetetelek.hu www.genesisenergy.hu	Vezető állású személy Genesis részvény-tranzakciója
2008.09.19.	www.bet.hu www.kozzetetelek.hu www.genesisenergy.hu	American Depository Receipts azaz a kereskedéshez szükséges tulajdonosi jogokat megtestesítő letéti jegyek program elindításához szükséges teljes dokumentáció (F 6) beadásra került.
2008.09.19.	www.bet.hu www.kozzetetelek.hu www.genesisenergy.hu	Spanyol hír helyreigazítása

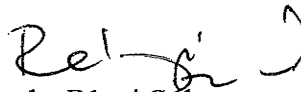


2008.07.24.	www.bet.hu www.kozzetetelek.hu www.genesisenergy.hu	A Genesis Energy Nyrt. bemutatkozása amerikai befektetők előtt.
2008.07.18.	www.bet.hu www.kozzetetelek.hu www.genesisenergy.hu	A spanyol leányvállalat megkapta az építési engedélyt.
2008.07.04.	www.bet.hu www.kozzetetelek.hu www.genesisenergy.hu	A társaság információi hozzáférhetővé válnak a Standard & Poor's „Market Access” programján keresztül.
2008.07.02.	www.bet.hu www.kozzetetelek.hu www.genesisenergy.hu	Előszerződés jött létre a magyarországi beruházáshoz szükséges telek megvásárlására vonatkozóan.

4. A kibocsátó felelősséget vállal, hogy a gyorsjelentés a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmaz, illetve nem hallgat el olyan tény, amely a kibocsátó helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bír és tudomásul veszi, hogy félrevezető tartalmával okozott kár megtérítéséért a Genesis Energy Nyrt., mint kibocsátó felel.

5. A kibocsátó közzéteszi, hogy ezen gyorsjelentése a Budapesti Értéktőzsde és a PSZÁF valamint saját honlapján (www.genesisenergy.hu) kerül közzétételre. A gyorsjelentés megtekinthető a Genesis Energy Nyrt. székhelyén (1137 Budapest, Szent István krt. 18.) munkanapokon 9-16 óra között.

Budapest, 2009. augusztus 31.


dr. Rényi Gábor
Vezérigazgató