

## A GENESIS ENERGY BEFEKTETÉSI Nyrt. ÜZLETI JELENTÉSE

### A. Általános adatok a Genesis Energy Befektetési Nyrt-ről

#### 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. december 20.  
Cégbejegyzés időpontja: 1984. július 17.  
A Társaság a Fővárosi Bíróságnál, mint cégbíróságnál került bejegyzésre.  
Cégjegyzék száma: 01-10-041020  
Céggogi forma: Részvénytársaság  
Hatályos alapszabály kelte: 2010.04.19  
A Társaság határozatlan időtartamra jött létre.

A Társaság üzleti éve megegyezik a naptári évvel mind az anyavállalat, mind a leányvállalatok esetében.

Választott könyvvizsgáló: Audisoft Kft. képviselőjében dr. Mencz Julianna.

A Társaság a hirdetőményeit a BÉT ([www.bet.hu](http://www.bet.hu)) és a saját honlapján ([www.genesisenergy.eu](http://www.genesisenergy.eu)) teszi közzé, valamint megküldi a jogszabályi előírásoknak megfelelő média és az információtárolási rendszer ([www.kozzetetelek.hu](http://www.kozzetetelek.hu)) számára.

#### 2. Tevékenységi kör

A Társaság tevékenységi körébe a tevékenységek egységes ágazati osztályozási rendszere (TEÁOR'08) szerint a következők tartoznak:

Főtevékenység:

6420	Vagyonkezelés (holding) (Fő tevékenység)
------	------------------------------------------

A Társaság alaptevékenysége a vagyonkezelés. A Társaság működése során számos iparágban hajtott végre befektetéseket, változatos befektetési portfóliót hozott létre.

2006-ban a Genesis fotovoltaikus napelemeket előállító gyárak építésének tervezését és megvalósítását kezdte meg. A Társaság teljes mértékben az új profilra összpontosított, az új tulajdonos teljes körű portfólió-tisztítást igényelt, a Társaság tulajdonában álló, nem napelemgyártáshoz kapcsolódó befektetéseit értékesítette.

2010-ben a Társaság a korábban megkötött részvény adásvételi szerződést lezárta, amelynek eredményeképpen a napelem gyártással kapcsolatos tevékenységet folytató leányvállalatok és a Társaság által birtokolt know-how értékesítésre került.

A korábbi tervekkel ellentétben a Társaság új üzleti profilt, kapott dél-afrikai befektetők által apporttal végrehajtott zártkörű tőkeemelését követően. Az új üzleti profil a rudabányai területen történő ásványkincs kutatás folytatását illetve a bányászati tevékenység újraindítását célozza meg.

A Társaság vagyonkezelési tevékenységi körében segíti leányvállalatait a beruházások előkészítésében. A Társaság tevékenységének áttekintése az D. fejezetben található.

További tevékenységek:

4110	Épületépítési projekt szervezése
5210	Raktározás, tárolás
5821	Számítógépes játék kiadása
5829	Egyéb szoftverkiadás
5920	Hangfelvétel készítése, kiadása
6201	Számítógépes programozás
6202	Információ-technológiai szaktanácsadás
6203	Számítógép-üzemeltetés
6209	Egyéb információ-technológiai szolgáltatás
6311	Adatfeldolgozás, web-hozszing szolgáltatás
6399	M.n. s. egyéb információs szolgáltatás
6820	Saját tulajdonú, bérelt ingatlan bérbeadása, üzemeltetése
6832	Ingatlankezelés
7010	Üzletvezetés
7021	PR, kommunikáció
7022	Üzletviteli, egyéb vezetési tanácsadás
7733	Irodagép kölcsönzése (beleértve: számítógép)
7740	Immateriális javak kölcsönzése
7490	M.n.s. egyéb szakmai, tudományos, műszaki tevékenység
8110	Építményüzemeltetés
8230	Konferencia, kereskedelmi bemutató szervezése
8299	M.n.s. egyéb kiegészítő üzleti szolgáltatás
8560	Oktatást kiegészítő tevékenység

## B. Értékpapírstruktúra

### 1. Kibocsátási időpontok, tőkeemelések

Év	Növekedés (ezer Ft)	Jegyzett tőke (ezer Ft)
1983.(alapítás)	124.500	124.500
1988.	28.000	152.500
1989. március	40.000	192.500
1990. február	10.250	202.750
1990. március	200.000	402.750
1990. május	22.250	425.000
1991. május	42.500	467.500
1993. december	66.786	534.286
1995. május	20.000	554.286
1997. április	110.857	665.143
1998. május	133.029	798.172
2002. január	199.500	997.672
2006. július	2.400.000	3.397.672
2007.november	603.908	4.001.580
2009. július	666.666	4.668.246
2010. április*	21.580.140	26.248.386
Összesen:	26.248.386	

\*A tőkeemelés bejegyzése 2010. július 15-én történt meg. A tőkeemelésből származó új részvények tőzsdei bevezetésére még nem került sor, ezért ezek a részvények külön ISIN számon szerepelnek (HU000103668)

### 2. Részvénytípusok

A részvények mindegyike névre szóló, 500 Ft névértékű és azonos jogokat megtestesítő dematerializált törzsrészvény.

A Társaság a részesedések átruházását nem korlátozza, azonban a jogszabályban meghatározott mértéket elérő vagy meghaladó részesedés megszerzésére vonatkoznak a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény előírásai.

A tőkepiacról szóló törvény rendelkezései értelmében a tőkeemelésben részt vevő új részvényesek összehangoltan eljáró személyeknek minősülnek, így a többi részvényes felé nyilvános vételi ajánlatot kell tenniük. A Logical Mining CC, Pinning Properties CC, Calypso Mining CC, Mohikan Development CC, valamint a svájci bejegyzésű Vital Source S.A. csak a többi részvényeseknek tett nyilvános részvényvásárlási ajánlat PSZÁF általi elfogadását követően

gyakorolhatja szavazati jogait. Az új részvényesek tulajdonába került részvények 2010. október 26-án kerültek jóváírásra az érintett cégek értékpapír-számláján, azonban a jogszabályban írt 15 napon belül nem történt meg részükről a nyilvános ajánlat megtétele.

A Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete észlelve a fenti késedelmet, piacfelügyeleti eljárást folytatott le, amelynek során 2011. február 18-án hozott és a PSZÁF honlapján ugyanekkor megjelentetett, PT-III/B- 17/2011. számú határozatával az érintett cégek mindegyikét húszmillió forint felügyeleti bírság megfizetésére, valamint a jogtalanul szerzett befolyás 60 napon belüli megszüntetésére kötelezte.

Időközben a 2011. április 29-i Közgyűlésig az alábbi, Társaság felé bejelentett értékesítések illetve vásárlások történtek:

Cégnév	Közzététel dátuma	Eladás/vétel	Darabszám	Részvényszám a tranzakció után
Vital Source SA	2011.03.07	Eladás	4 447 400	-
Genesis Investment Funds Ltd	2011.03.07	Vétel	4 447 400	5 188 489
GIG Holding Ltd	2011.03.09	Vétel	1 334 201	1 334 201
Calypso Mining Advisors CC	2011.03.09	Eladás	1 852 953	24 786 626
Logical Mining CC	2011.03.09	Eladás	366 907	4 908 051
Calypso Mining Advisors CC	2011.04.26	Eladás	24 786 626	-
Logical Mining CC	2011.04.26	Eladás	4 908 051	-
Mohikan Development CC	2011.04.26	Eladás	5 288 642	-
Servertech Inc.	2011.04.26	Vétel	32 000 000	32 000 000

Jelen jelentés kibocsátásáig nyilvános részvényvásárlási ajánlat megtételére nem került sor.

A Társaság nem bocsátott ki különleges irányítási jogokat biztosító részvényeket.

A Társaságnál munkavállalói részesedési rendszer nem működik.

### 3. A részvényesi struktúra

Tulajdonosi kör megnevezése	Teljes alaptőke				Bevezetett sorozat			
	Tárgyév elején <sup>1</sup>		Időszak végén <sup>2</sup>		Tárgyév elején <sup>1</sup>		Időszak végén <sup>2</sup>	
	%	Db	%	Db	%	Db	%	Db
Belföldi intézményi/társaság	47,22	4.408.657	2,20	1.157.055	47,22	4.408.657	12,40	1.157.055
Külföldi intézményi/társaság	46,09	4.302.972	93,41	49.034.467	46,09	4.302.972	62,92	5.874.187
Belföldi magánszemély	0,05	5.000	3,57	1.874.333	0,05	5.000	20,07	1.874.333
Külföldi magánszemély	6,64	619.864	0,34	177.876	6,64	619.864	1,90	177.876
Munkavállalók, vezető tisztségviselők			0,48	253.042			2,71	253.042
Saját tulajdon								
Államháztartás részét képező Tulajdonos								
Nemzetközi Fejlesztési Intézmények								
Egyéb								
<b>ÖSSZESEN</b>	<b>100</b>	<b>9.336.493</b>	<b>100</b>	<b>52.496.773</b>	<b>100</b>	<b>9.336.493</b>	<b>100</b>	<b>9.336.493</b>

1) Tárgyidőszak eleje a 2010. április 29-i közgyűlés adatai alapján

2) Tárgyidőszak vége a 2011. április 4-i közgyűlés adatai alapján

A Társaság legnagyobb (5% feletti) tulajdonosait az alábbi táblázat szemlélteti 2011. április 4-i közgyűlés és az időközben bekövetkezett, részvényesek által bejelentett változások alapján a teljes alaptőkére vonatkozóan.

Név	Nemzetiség	Tevékenység	Mennyiség (db)	Részesedés (%)	Szavazati jog (%)	Megjegyzés
Genesis Investment Funds Ltd.	Külföldi	Gazdasági társaság	5 188 489	9,88	0	Pénzügyi befektető
Servertech Inc..	Külföldi	Gazdasági társaság	32 000 000	60,96	0	Pénzügyi befektető
<b>Összesen:</b>			<b>37 188 489</b>	<b>70,84</b>	<b>0</b>	

A Genesis Energy és leányvállalati tulajdonában nincs saját részvény.

#### 4. A részvényárak alakulása

Az árak alakulásáról a szemléltető grafikont a melléklet tartalmazza.

#### C. Vállalatvezetés, foglalkoztatás

Teljes munkaidőben foglalkoztatottak számának alakulása (fő)

	Bázis időszak vége	Tárgyév eleje	Tárgyidőszak vége
Társasági szinten	1	1	5
Csoport szinten	1	1	29

A Társaság a 2009. év végén végrehajtott változások következtében jelenleg 5 fő munkavállalóval rendelkezik. A Társaság ügyvezetését az Igazgatótanács látja el.

A vezető tisztségviselők kinevezésére és elmozdítására, valamint az alapszabály módosítására a gazdasági társaságokról szóló 2006. évi IV. törvény (Gt.) előírásain túl az alapszabály nem ír elő további szabályokat. Az Igazgatótanács a Gt.-ben meghatározott hatáskörben jár el.

Az Igazgatótanács összetétele a 2010. április 29-i közgyűlés határozata alapján és két igazgatótanácsi tag (prof. dr Földessy János és dr Csécsei Henrietta) lemondását valamint dr Nehme Salem Georges 2010. április 4-i közgyűlésen történt megválasztását követően jelenleg az alábbi:

Jelleg	Név	Beosztás	Megbízás kezdete	Megbízás vége/megszűnése
IT	dr Esztó Péter	Elnök	2010. augusztus 1.	2013. július 31.
IT	dr Rasztovits Zsolt Edgár	Vezérigazgató	2010. augusztus 1.	2013. július 31.
IT,AB	Kálmán Gábor	AB tagja	2010. augusztus 1.	2013. július 31.
IT	dr Rényi Gábor	Alelnök	2010. augusztus 1.	2013. július 31.
IT,AB	dr Fodor Béla	AB tagja	2010. augusztus 1.	2013. július 31.
IT	Varga István	Alelnök	2010. augusztus 1.	2013. július 31.
IT, AB	dr Weinzierl Tamás	AB elnöke	2010. augusztus 1.	2013. július 31.
IT	dr Nehme Salem Georges		2011. április 4.	2013.július 31.

dr Rényi Gábor a Genesis Energy Nyrt. Igazgatótanácsának alelnöke bejelentette a Társaságnak, hogy az érdekeltségébe tartozó vállalatok az alábbi darabszámú Genesis részvényt rendelkeznek:

- Novotrade Investment Company (Schweiz) AG tulajdonában 20.000 darab HU0000071865 ISIN számú Genesis részvény
- Acquisition Pro Ltd tulajdonában 1.481.968 darab HU0000071865 ISIN számú Genesis részvény
- Novotrade Investment Company (Schweiz) AG vagyongazdálkodási értékpapírszámláján a GIG Holding Limited tulajdonát képező 1.334.201 darab HU0000103668 ISIN számú Genesis részvény

Így érdekeltségeinek tulajdonában összesen 2.836.169 darab részvény van, amely a Társaság összes részvényeinek 5,40 %-át jelenti.

A vezető állású személyek, valamint a Társaság működését befolyásoló (stratégiai) alkalmazottak tulajdonában lévő Genesis részvények száma:

Kunovits Jenő	128 049 db
Zádorné Prazsák Gabriella	124 993 db

## **D. A tevékenység és gazdálkodás részletes leírása**

### **1. Tevékenység**

A Genesis Technology Fund a 2006. augusztus 29-én bejegyzett 2,4 milliárd Ft összegű tőkeemelés révén meghatározó (70,57%-os) részesedéshez jutott a Társaságban. A Tőkepiaci törvény előírásainak megfelelően a Genesis Technology Fund kötelező vételi ajánlatot tett a Társaság általa nem tulajdonolt törzsrészvényeire, amelyet követően tulajdoni aránya 70,63%-ra nőtt. Ezzel a Társaság a több évtizede különböző csúcstechnológiai iparágakban befektetési tevékenységet folytató Genesis csoport tagjává vált. A Társaság cégnevét a 2006. november 28-i közgyűlés Genesis Energy Befektetési Nyilvánosan Működő Részvénytársaságra változtatta.

A Genesis csoport egyik kiemelt célja, hogy a csúcstechnológiai fejlesztések területén szerzett tapasztalatait a megújuló energiatermelés területén is kamatoztassa, napenergia hasznosítását szolgáló berendezések gyártása révén. A Genesis fotovoltaikus napelemeket előállító gyárak építésének tervezését és megvalósítását kezdte meg.

A Genesis Energy az eredeti üzleti tervek szerint három helyen, Magyarországon, Spanyolországban és Szingapúrban szándékozott napelem gyárakat létesíteni. A Társaság a magyarországi beruházás végrehajtására 2006. novemberében megalapította a Genesis Solar Magyarország Kft-t, a spanyolországi projektet pedig a 2006 októberében vásárolt Genesis Solar España S.L. spanyol bejegyzésű cég segítségével tervezi megvalósítani. 2007-ben 75%, míg 2009-ben további 25% részesedést szerzett a szingapúri, későbbi nevén Genesis Solar Singapore Pte. Ltd.-ben, amely az ázsiai projekt gazdája.

A Genesis Energy a magyarországi beruházási terület megvásárlását finanszírozni nem tudta, így az erre vonatkozó szerződés hatályát veszítette. Az Igazgatótanács véleménye szerint a részvényesek érdekeit legjobban az szolgálta, hogy az elsődlegességet élvező spanyolországi projekt mielőbb megvalósuljon.

A Vital Source SA a 2010. április 19-én elhatározott tőkeemelés résztvevőjeként 9 millió Euró értékű apporttal járult hozzá a Genesis Energy Befektetési Nyrt. tőkeemeléséhez, amellyel a Társaság később megemelte a spanyol leányvállalat alaptőkéjét.

A GEI korábban üzletrész adásvételi szerződést (SPA) kötött a Genesis Solar Corporation Inc-vel (GSC), mely alapján a Genesis Energy GSC részvényekért eladja a GSC-nek három leányvállalatát, a Genesis Solar España S.L.-t (GSE), a Genesis Solar (Magyarország) Kft-t. (GSH) és a Genesis Solar Singapore Pte. Ltd. (GSS) a valamint a know-how-t. A tranzakciónak az eredeti szerződésben, illetve a későbbi módosításokban meghatározott zárási feltételei több alkalommal módosításra kerültek. 2010-ben aláírásra került módosítások alapján a GSC nem csak a GSE és a GSS összes üzletrészét vásárolja meg, hanem a GSH összes üzletrészét, valamint társaság tulajdonában álló know-how-t is, amely a megvásárlást követően a leányvállalatokba kerül át. Tekintettel arra, hogy a GSC a rá vonatkozó szabályok miatt ezen üzletrész adásvételi szerződés határidőre történő lezárására nem volt kész, vevői pozícióját a Genesis Capital Management Ltd-re (GCM) ruházta, mely alapján 2010. július 29.-én a GCM szerezte meg a solar leányvállalatokat és a know-how-t. A GSS és a GSH ellenértékéért 50.000 darab GSC részvény átadásra került a GEI részére, míg a GSE és a know-how ellenértékét képező GSC részvények továbbra is letétben maradtak. A GSC-vel kötött letéti szerződés 2010. december 31-ével hatályát veszítette.

#### *Az SPA módosítása*

A solar leányvállalatok és a know-how tekintetében a GCM és a GEI új fizetési feltételekben állapodtak meg, egyéb tekintetben érvényben hagyva a korábbiakban megkötött SPA-t. A GSE, a GSH, a GSS, valamint a know-how a GCM tulajdonában maradnak eltérő fizetési feltételek mellett. A még a letétben lévő GSC részvényeket vissza kell adni a GSC részére. A GCM részéről a GEI részére megfizetett 50.000 darab GSC részvényt a GEI-nek vissza kell adnia a GCM részére.

A Solar Leányvállalatokért és a know-how-ért a GCM által fizetendő módosult 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 kerülnek. A vételár az adásvételi szerződés aláírásától számított 30 hónapon belül részletekben fizetendő meg. A vételár tekintetében a GCM váltót állít ki és ad át a GEI-nek. GCM évi 4% kamatot fizet a vételár fennálló egyenlege után. A kamat megfizetésének határideje azonos a vételár megfizetésének határidejével.

2010-ben a Társaság a korábban megkötött részvény adásvételi szerződést lezárta, amelynek eredményeképpen a napem gyártással kapcsolatos tevékenységet folytató leányvállalatok és a Társaság által birtokolt know-how értékesítésre került. A korábbi tervekkel ellentétben a Társaság új üzleti profilt kapott dél-afrikai befektetők által apporttal végrehajtott zártkörű tőkeemelését követően. A Társaság a rudabányai területen történő ásványkincs kutatás folytatását illetve a bányászati tevékenység újraindítását tervezi.

- **Tőkeemelés**

A korábban említett Vital mellett a befektetők másik csoportját olyan dél-afrikai társaságok alkotják, amelyek apportja elsődlegesen különböző társaságok tulajdoni hányada, amelyek

többek között magukban foglalják az RK Bányatársaság Kft., a Rudaferrox Kft., a Pólus Ferroclean Kft., a CEMCC Zrt., a Ferroflock & Ferroblock Zrt., a Rudagipsz-Mix Zrt, a Pólus Szikla Kft., az Atombeton Kft. és a Pólus Kincs Zrt. üzletrészeit illetve részvényeit és meddőhányót.

A befektetői csoportok a 2010. március 16-án aláírt szerződés feltételei szerint elkötelezték magukat a tőkeemelésre, majd a Közgyűlés a 6/2010 (IV.19). számú határozatával döntött a Társaság alaptőkéjének új részvények zártkörű forgalomba hozatalával, nem pénzbeli hozzájárulás ellenében, 21.580.140.000 forinttal történő felemeléséről. Az alaptőke-emelés során kibocsátott új részvények (a továbbiakban: „Új Részvények”) kibocsátási értéke törzsrészvényenként 500,- Ft. Az Új Részvények száma 43.160.280 db, névértéke egyenként 500,- Ft, típusa, fajtája dematerializált, névre szóló, a már kibocsátott részvényekkel azonos jogokat biztosító, így azokkal egy sorozatot alkotó törzsrészvény. Az Igazgatótanács 2010. május 14-én értesítette részvényeseit, hogy a tőkeemelésben részt vevő öt külföldi jogi személy jegyzési kötelezettségvállaló nyilatkozatának megfelelően aláírásra kerültek a vállalt nem pénzbeli hozzájárulásoknak a Társaságra történő átruházásához szükséges szerződések és nyilatkozatok. A tőkeemelés bejegyzésére 2010. július 15-én került sor.

Fentieknek megfelelően a Társaság új részvényesei a következő cégek lettek:

Vital Source S.A. [Riva Paradiso 30, 6900 Paradiso, Svájc]

A nem pénzbeli hozzájárulás tárgya:

Lawrence Tres International, S.L. 100%-os üzletrésze

A nem pénzbeli hozzájárulás értéke: 9.000.000 EUR

Új részvények száma: 4.809.600

Pinning Properties CC [379 Long Avenue Ferndale 2160 Randburg]

A nem pénzbeli hozzájárulás tárgya:

Atombeton Kft. 10%-os üzletrésze;

Ferroflock & Ferroblock Zrt. 11,59%-os tulajdoni hányada;

Rudaferrox Kft. 10,86%-os üzletrésze.

A nem pénzbeli hozzájárulás összértéke: 376.071.400,- Ft

Új részvények száma: 752.143

Mohikan Development CC [PO BOX 334 Ferndale 2160 Randburg]

A nem pénzbeli hozzájárulás tárgya:

Meddőhányó

RK Bányatársaság Kft. 100%-os üzletrésze.

A nem pénzbeli hozzájárulás összértéke: 2.842.000.000,- Ft



Új részvények száma: 5.684.000

Logical Mining CC [379 Long Avenue Ferndale 2160 Randburg]

A nem pénzbeli hozzájárulás tárgya:

CEMCC Zrt. 100%-os tulajdoni hányada;

Pólus Szikla Kft. 100%-os üzletrésze;

A nem pénzbeli hozzájárulás összértéke: 2.637.478.959,- Ft

Meddőhányó

Új részvények száma: 5.274.958

Calypso Mining Advisors CC [379 Long Avenue Ferndale 2160 Randburg]

A nem pénzbeli hozzájárulás tárgya:

Pólus Ferroclean Kft. 100%-os üzletrésze;

Rudagipsz-Mix Zrt. 100%-os tulajdoni hányada;

Atombeton Kft. 90%-os üzletrésze;

Pólus Kincs Zrt. 92,94%-os üzletrésze;

Ferroflock & Ferroblock Zrt. 85,84%-os tulajdoni hányad;

Rudaferrox Kft. 89,14%-os üzletrésze;

Meddőhányó

Új részvények száma: 26.639.579

A 2010. április 19-i Közgyűlés határozott a Társaság alaptőkéjének új részvények zártkörű forgalomba hozatalával, pénzbeli hozzájárulás ellenében, legfeljebb 2.500.000.000 forinttal történő felemeléséről is. Az alaptőke-emelés során kibocsátandó új részvények kibocsátási értéke törzsrészvényenként 500,- Ft. Az új dematerializált, névre szóló, a már kibocsátott részvényekkel azonos jogokat biztosító részvények száma legfeljebb 5.000.000 db, névértéke egyenként 500,- Ft. A részvények forgalomba hozatalára a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény 14.§(1) bekezdés c) pontja alapján zárt körben kerül sor, melynek értelmében a jegyzés lehetősége csak olyan részvényesek részére kerül felajánlásra, akik egyenként legalább ötvenezer euró vagy annak megfelelő értékben vásárolnak a felajánlott értékpapírokból.

A közgyűlés feljogosította az Igazgatótanácsot az alaptőke pénzbeli hozzájárulással történő felemelésére. A jelentés elkészítésének napjáig az Igazgatótanács ezzel a lehetőséggel nem tudott élni.

- **Az új bányászati projektek**

A nyersanyagok iránti igény világszerte napról napra növekszik. A feltárt és gazdaságosan kitermelhető nyersanyag vagyonnal rendelkező országok számára nagyon szerencsés helyzet

alakul ki akkor, amikor a szükséges technológiai és pénzügyi források egy időben állnak rendelkezésre. A rudabányai területen, amely valaha a legfontosabb bányászati központok egyike volt Magyarországon, 1986-ban hagytak fel az évszázados bányászati tevékenységgel. Ugyanakkor az azóta eltelt mintegy 25 évben olyan kutatási és bányászati technológiai fejlődés ment végbe a világban, amely ma már lehetővé teszi a területen található ásványkincsek gazdaságos kitermelését. A tervezett új bányák megnyitása a hozzájuk kapcsolódó feldolgozó üzemekkel együtt jelentősen hozzájárulhat a hosszú ideje magas munkanélküliséggel küzdő térség fejlődéséhez.

A tranzakció eredményeképpen a Genesis Energy 120 km<sup>2</sup>-es területen rendelkezik kutatási joggal, amely terület magába foglalja a ma is működő és a jövőben megnyitandó külszíni bányák területét is. Különböző ásványokat tartalmazó vagyont tártak fel a területen, több típusú vasércet, rézércet, ólomércet, cink és ezüstércet. További fontos értéket képvisel, hogy az ércek együtt dúsultak a barittal, amely magas bárium-szulfát (BaSO<sub>4</sub>) tartalommal rendelkezik. Természetesen további pénzügyi források bevonása szükséges, hogy a meglévő technológiákat továbbfejlesztve, a bányászati és feldolgozó tevékenység felfuttatható legyen.

A korábbi bányászati tevékenység során, valamint a bányabezárások óta folytatott kutatási adatok szerint a területen lévő ásványvagyon a következőkből áll:

Vasérc, különböző vastartalommal	37,8 Millió tonna
Rézérc	1,6 Millió tonna
Polimetallikus ólomérc	0,56 Millió tonna
Magas BaSO <sub>4</sub> tartalmú, vasban gazdag barit	9 Millió tonna
Magas barit és vastartalmú meddőhányók	4,3 Millió tonna
Dolomit	5,8 Millió tonna
Mészkö	1,7 Millió tonna

A fenti ércvagyonban előforduló legfontosabb ásványok:

Magnetit	Fe <sub>3</sub> O <sub>4</sub>
Sziderit	FeCO <sub>3</sub>
Barit	BaSO <sub>4</sub>
Dolomit	Ca/Mg/CO <sub>3</sub>
Kalcit	CaCO <sub>3</sub>
Kvarc	SiO <sub>2</sub>
Goethit	FeO/OH/
Wüstit	FeO
Hematit	Fe <sub>2</sub> O <sub>3</sub>

## 2. A portfólió

Név	Bejegyzés helye	Jegyzett tőke	Pénznem	Tulajdoni hányad %	Besorolás
Atombeton Kft.	Magyarország	1.000.000	ezer Ft	100	leányvállalat
Pólus Szikla Kft.	Magyarország	91.000	ezer Ft	100	leányvállalat
Pólus Ferroclean Kft.	Magyarország	7.114.980	ezer Ft	100	leányvállalat
Rudaferrox Kft.	Magyarország	1.299.000	ezer Ft	100	leányvállalat
RK Bányatársaság Kft.	Magyarország	3.000	ezer Ft	100	leányvállalat
Ferroflock & Ferrobloc Kft.	Magyarország	1.165.000	ezer Ft	97,42	leányvállalat
Rudagipsz-Mix Zrt.	Magyarország	1.199.000	ezer Ft	100	leányvállalat
CEMCC Zrt.	Magyarország	431.960	ezer Ft	100	leányvállalat
Pólus Kincs Zrt.	Magyarország	1.345.000	ezer Ft	92,94	értékesítésre került

## 3. Pénzügyi instrumentumok hasznosítása

Jelenleg nem releváns.

## 4. A Társaság ár-, hitel-, kamat-, likviditás- és cash-flow kockázata 2010-ben:

A Társaságnak banki hitele nincs, a fennálló kölcsöntartozások és azok kamatai a kiegészítő mellékletben találhatóak. A Társaság likviditási kockázata jelentős, a Társaságnak árbevétele nincs, likviditása a volt többségi tulajdonos fizetési készségének függvénye (a volt többségi tulajdonos a Társaság legnagyobb adósa).

## 5. A Társaság kockázatkezelési és fedezeti ügylet politikája:

Jelenleg nem releváns.

## 6. A Társaság szempontjából lényeges pénzügyi vagy nem pénzügyi jellegű teljesítménymutatók (Szmtv. 95.§ (3))

A kiegészítő mellékletben találhatóak.

## 7. Stratégiai irányultság, üzletpolitikai koncepció

Rudabánya már az ókorban is ismert nemesfém és érclelőhely volt.

A területen négyféle vasérc volt található:

barna vasérc – limonit,

karbonátos vasérc – sziderit,

dolomitos vasérc – ankerit,

kovasav tartalmú vasérc – a homokkőben található sziderit.

A négy típus közül a korábbi bányabezárást megelőzően a barnavasérc és a karbonátos vasérc kitermelése volt kereskedelmi mértékű. A bánya 1880 – 1985 közötti működése során 32-42% Fe<sub>2</sub>O<sub>3</sub> tartalmú vegyes vasércből összesen mintegy 35 millió tonnát termelt. Emellett a 80-as években a termésrész kitermelése elérte az évi 10.000 tonnát. Az ezüsttartalmú ólomércet a modern időkben nem bányászták.

A bánya bezárási dokumentációja szerinti bányászati szakszámítások és a bányászati tevékenység során végzett kutató fúrások szerint a következő kimutatott és nyilvántartott mennyiségű ásványkincs maradt hátra a bezárt bányaterületen.

Érctípus	Ércvagyon	Átlagminőség
Barnavasérc	2,4 Millió tonna	33,8% Fe <sub>2</sub> O <sub>3</sub>
Karbonátos vasérc	13,4 millió tonna	24,3% Fe <sub>2</sub> O <sub>3</sub>
Szilikátos vasérc	24,1 millió tonna	23,7% Fe <sub>2</sub> O <sub>3</sub>
Ankerit	3,2 millió tonna	21,8% Fe <sub>2</sub> O <sub>3</sub>
Rézérc	1,5 millió tonna	0,56% Cu
Ólomérc	0,6 millió tonna	1,43% Pb; 106 ppm Ag

Az eltelt 20 éves időszakban lelkes kutatók csapata folyamatosan további ásványkincsek után kutatva feltérképezte a területet. Számos ebben az időszakban született tanulmány bizonyítja, hogy Rudabánya rejteget még értékes bányászati potenciálokat.

Egy 1999-ben született USGS és MÁFI által végzett közös tanulmány a rudabányai vasérc formációt Magyarország legígéretesebb Carlin típusú aranyérc lelőhelyeként jelöli meg. 2000-ben az USGS által folytatott geokémiai vizsgálatok alapján az érctípus jellegét (a stabil izotópok elemzése alapján) kifejezett MVT típusú karbonátos üledékes környezetben jelentkező színesfém ércesedésként jellemzik.

Az igazolt ásványvagyonon túl az elmúlt mintegy 15 évben végzett kutatások eredményei megerősítették, hogy jelentős, ezüsttel párosult ólomérc lelőhely is található a területen. Ennek rétegszerinti települése ismert, a folytonosság igazolása folyamatban van. Rézérc tekintetében a vizsgálatok elkezdődtek és a szupergén zónában jelentős potenciállal kecsegtető leletet találtak. Mindezen túl, jelentős szulfidos és nem-szulfidos cinkérc telepek is azonosításra kerültek. Ezek ásványtani vizsgálatai folyamatban vannak. A vasérc irányában ugyan további kutatások nem folytak, de a geológiai ismeretek, a történelmi adatok és a terület geológiai előtörténete alapján jelentős gazdasági értéket képviselhet. További kutatások folynak nemesfém ércek és ritkaföldfém dúsulások azonosítására is. A Genesis Energy Nyrt. egyik leányvállalata az RK Bányatársaság Kft. a területre vonatkozó jóváhagyott kutatási programmal rendelkezik 300 m helyenként 500 m mélységig, amely mintegy 30.000 m feltáró fúrás kivitelezését és a fúrómagok teljes elemzését is magában foglalja.

A rudabányai korábbi felhagyott bányaterület a történelmi adatok alapján jelentős barit-lelőhelyként is ismert. A barit bányászata a történelmi adatok alapján, néhány igazoló fúrás mellett közvetlenül a bányanyitás fázisában van. Itt 4 millió tonna kőzet feldolgozásával nem csak a barit nyerhető ki, hanem a jelentős réz és vagy vas-oxid tartalmú kísérőásványok is feldolgozhatóak. Egy összetett bányászati és dúsítási technológia segítségével ezek a haszonanyagok párhuzamosan kinyerhetők, amely tovább növeli a bányaprojekt gazdaságosságát. A barit-bánya nyitása 2011 végére, míg a hozzá kapcsolódó feldolgozó üzem megnyitása 2012-ben várható.

A vállalatcsoport tulajdonában jelentős mennyiségű, korábban már kibányászott, nyersanyagként használható további ásványvagyon van, amely a korábbi bányászati tevékenység ércdúsító üzeméből kikerült és felhalmozott, összesen 3,8 millió tonna anyaghányó. Az SGS által 2008-ban végzett minősítő vizsgálati jegyzőkönyv alapján megállapítható, hogy a feldolgozott ásványi anyagban jelentős a vas-tartalom. Vas-oxidra vetítve ez átlagosan mintegy 35% mennyiséget takar. Tartalmaz még 22,5% baritot, 10% kvarcot, 2% rezet és egyéb polimetallikus fémeket (ezüst és ólom). Atfogó vegyi elemzés alapján megállapítást nyert, hogy az anyaghányó egyes frakcióiban jelentős ritkaföldfém dúsulások is találhatóak.

Az anyaghányó feldolgozása komplex fizikai, fizikai-kémiai és vegyi eljárásokon alapuló eljárásrendszerben végezhető el. Az eljárásokra vonatkozóan az anyaghányóra jellemző know-how-val rendelkezünk, amely alapján részben meghatároztuk a gyártási program termékcéljait de ugyanakkor segítséget nyújt az egyes technológiai lépések kihozatalának javításában, a termelés gazdaságosságának optimalizálásában is. A már korábban elkezdett és jelenleg is folyamatban lévő kutatás-fejlesztési munka eredményeképpen további jelentős, hely specifikus ismeretekre tettünk szert, amelyek a feldolgozási folyamatok további optimalizálásában segíthetnek..

Az anyaghányó feldolgozásával számos termék gyártható.

Az egyik fő terméként vas(III)-klorid oldatot tervez a Társaság gyártani, amelyet széles körben flokkuláló szerként alkalmaznak a szennyvíztisztítási technológiákban. Az anyaghányó frakcionált dúsításával nagy barit- és vas-tartalmú beton- és cementadalékok gyárthatók, amelyeket az öntömörödő sugárvédő nehézbeton, illetve vízzáró, magas tűzállóságú betonok előállítására használhatnak fel. A vegyi feldolgozás során savban nem oldható végtermékeként fúróiszap minőségű vagy építőipari adalékanyag minőségű barit képződik, amely adalékként felhasználva javítja a betonok szilárdságát, vízzáró tulajdonságait és tűzállóságát, valamint javul ezek sugárvédő képessége is. A savas feltárás során keletkező oldatokból pigment minőségű hematit választható le. A finom frakciók flotálásával magas réztartalmú, a színesfémgyártásban felhasználható alapanyag képződik. A savas oldatok további kémiai elektrolízisével csökkenthetők azok nehézfém tartalma és nagy tisztaságú fémek mint ólom, réz és ezüst választhatók ki az elektródákon.

A félkésztermékek részben speciális őrléssel és további kezelésekkel nanotechnológiai alapanyagokká alakíthatók át.

A Társaság célja nem csupán a bányászati tevékenység kapcsán az ásványkincs kitermelése, hanem gyártási programjának megvalósításával nagy hozzáadott értéket képviselő termékeket kíván előállítani.

A termékek felhasználási területei sokrétűek:

- kohászat
- építőipari termékek gyártása
- festékek és bevonatok
- műanyag- és gumiipar
- fűróiszapok
- elektronikai ipar
- nanotechnológia
- környezetvédelem

A Társaság olyan integrált feldolgozó eljárások telepítését tervezi, amelyek az aktuális piaci igényekhez flexibilisen igazíthatóak és biztosítják a termékpalalettán az adott piaci helyzetben elérhető profit maximalizálását. Az gyártási kapacitások kiépítéséhez szükséges tervezési folyamat elindult, valamint a befogadásukra szolgáló első 1.000 m<sup>2</sup> alapterületű gyártócsarnok építés alatt van saját tulajdonú, ipari közművel ellátott ingatlanon. Az első csarnok elkészültét követően az első fázisban további két csarnok építése fog megkezdődni.

#### **8. A Társaság környezetvédelemmel kapcsolatos felelőssége, a környezetvédelemnek a Társaság pénzügyi helyzetét meghatározó, befolyásoló szerepe:**

Jelenleg nem releváns

#### **A környezetvédelem területén történt és várható fejlesztések, az ezzel összefüggő támogatások:**

Jelenleg nem releváns

#### **A környezetvédelem eszközei tekintetében a Társaság által alkalmazott politika:**

Jelenleg nem releváns

#### **Környezetvédelmi intézkedések, azok végrehajtásának alakulása:**

Jelenleg nem releváns

### **9. Mérlegzárást követő események**

1. 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 Felszámolói és Kereskedelmi Kft.-nek.

2. Az SPA alapján a Genesis Energy eladta a GSC-nek három, napelem-gyártással foglalkozó érdekeltségét, a Genesis Solar España S.L.-t (GSE), a Genesis Solar (Magyarország) Kft.-t. (GSH) és a Genesis Solar Singapore Pte. Ltd. (GSS), valamint a napelem-gyártáshoz kapcsolódó know-how-t. A tranzakciónak az eredeti szerződésben, illetve a későbbi módosításokban meghatározott zárasi feltételei több alkalommal módosításra kerültek. A GSC vevői pozícióját egyoldalúan a Genesis Capital Management Ltd-re (GCM) ruházta, így 2010. július 29.-én a GCM szerezte meg a solár érdekeltségeket és a know-how-t. Az SPA alapján az értékesített érdekeltségek és know-how ellenértékeként a Genesis Energy GSC részvényekre volt jogosult.

- Az SPA módosítása és lezárása

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 módosították az SPA-t a vételár tekintetében. A Genesis Energy és a GCM között e tárgyban létrejött és 2011. március 8-ától hatályos megállapodás alapján a solár érdekeltségek és a know-how ellenértéke 15 millió euró, melynek megfizetésére a GCM részletekben, 30 hónapon belül köteles, biztosíték nyújtása mellett. A Társaság három érdekeltségének ellenértéke 10,5 millió euró, míg a know-how ellenértéke 4,5 millió euró, mely utóbbi megfizetésének a feltétele, hogy a GCM a vertikálisan integrált napelem-gyártást és napenergia farm projektet a következő öt évben megvalósítsa. Az SPA ezen módosítására tekintettel a korábban a Genesis Energy részére juttatott GSC részvények visszaadásra kerültek a GSC részére.

A GCM egyúttal kötelezettséget vállalt a Genesis Energy felé mind a GCM, mind a solár leányvállalatok részéről fennálló tartozások 30 hónapon belüli rendezésére, mely alapján fizetendő első részlet kiegyenlítésére 2011. március 8-án sor került.

- Részvénycsere

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 solár 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.

3. A Társaság 2011. április 4-i közgyűlése az alábbi határozatokat fogadta el:

- A közgyűlés a részvénytársaság Igazgatótanácsának független tagjává megválasztotta 2013. július 31-ig terjedő időtartamra dr. Nehme Salem Georges-t (a.n.: Marsada Al-Lakka, lakcím: 1225 Budapest, Nagytétényi út 251/A. fszt./4.).
- A közgyűlés megállapította, hogy Kálmán Gábor igazgatótanácsi tag a gazdasági társaságokról szóló 2006. évi IV. tv. 309. §-ában foglaltak alapján függetlennek minősül.
- A közgyűlés az Audit Bizottság tagjává megválasztotta Kálmán Gábor igazgatótanácsi tagot.
- A közgyűlés a telephely létesítésére vonatkozó határozati javaslatot nem fogadta el.
- A közgyűlés az előző közgyűlési határozatokból adódóan módosította a részvénytársaság alapszabályát és elfogadta annak új, egységes szerkezetbe foglalt szövegét.
- A közgyűlés felhatalmazta az Igazgatótanácsot, hogy a befolyást szerző részvényesek és a részvénytársaság között az RK Bányatársaság Kft.-vel kapcsolatosan létrejött együttműködési és részvényesi megállapodást, valamint annak a felek által elfogadott kiegészítését 500 millió Forint értékben – egyetértése esetén - elfogadja és annak alapján azt a menedzsment aláírhatta.

4. Az Igazgatótanács az alábbi döntéseket hozta:

- 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.



## A kibocsátó nyilatkozata

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

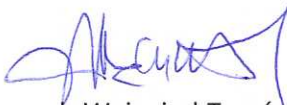
## Közzététel

A kibocsátó éves jelentése a Budapesti Értéktőzsde honlapján ([www.bet.hu](http://www.bet.hu)), a PSZÁF által üzemeltetett honlapon ([www.kozzetetelek.hu](http://www.kozzetetelek.hu)) és a Társaság saját honlapján ([www.genesisenergy.hu](http://www.genesisenergy.hu)) kerül közzétételre. A jelentés megtekinthető a Genesis Energy Nyrt. székhelyén is (1137 Budapest, Szent István krt. 18.) munkanapokon 9-16 óra között.

Budapest, 2011. április 29.



Dr Esztó Péter  
Igazgatótanács elnöke



Dr Weinzierl Tamás  
Audit Bizottság elnöke

## MELLÉKLET



A részvényárfolyam alakulása Budapesti Értéktőzsdén 2010. január 1. és december 31. között



A részvényárfolyam alakulása a frankfurti tőzsde OTC szekciójában 2010. január 1. és december 31. között