

AZ IGAZGATÓTANÁCS RENDKÍVÜLI TÁJÉKOZTATÁSA

Az érintett felek megállapodása alapján a társaság akkor kívánta bejelenteni Budapesti Értéktőzsdén a Cogenco International, Inc. társasággal korábban megkötött részvény adásvételi szerződés módosításáról megkötött megállapodást, amikor annak Cogenco általi aláírása igazoltan megtörtént és azt a SEC szabályainak megfelelően a K8-as formanyomtatványon közzétették. 2009. november 30. napján amerikai helyi idő (EST) szerint 16:44 órakor került a K8-as formanyomtatvány az SEC-n közzétételére, amely budapesti idő szerint éjszaka volt, ezért az Igazgatótanács nem tudta megtenni a megfelelő bejelentést a piacnyitást megelőzően. Ezért kérvénnyel fordultunk a Budapesti Értéktőzsdéhez a Genesis részvények forgalmazásának felfüggesztését kérve mindaddig, amíg a megfelelő közzététel megfogalmazása és nyilvánosságra hozatala megtörténik.

A Genesis Energy Befektetési Nyrt. („GEI”) és a Cogenco International, Inc. („Cogenco”) 2009. november 24-én kötelező érvényű megállapodást kötött a közöttük korábban létrejött és 2009. augusztus 11-én hatályba lépett részvény adásvételi szerződés („SPA”) módosításáról („Szerződésmódosítás”). A Szerződésmódosítás alapvető célja a tranzakció lezárásának meggyorsítása révén annak elérése volt, hogy a Cogencoban a tőkebevonás minél előbb lehetővé váljék úgy, hogy a Cogenco a leányvállalatokat már átvette. A Cogenco így az amerikai tőkepiacok egy olyan szereplője lesz, amelynek legfőbb tulajdonosa a magyar Genesis Energy Befektetési Nyrt. A tervezett folyamat további bizonyítékeként a Cogenco igazgatósága elhatározta, hogy a Cogenco International, Inc. elnevezés helyett a társaság neve 2009. december 7. napjától Genesis Solar Corporation-re változik.

A Szerződésmódosításban a Cogenco és a GEI a Cogenco-nak a Genesis Solar España, S.L.-ben („GSE”) illetve a Genesis Solar Singapore Pte. Ltd.-ben („GSS”) történő részesedésszerzésének néhány előfeltételéről lemondtak, és helyette a Genesis Solar Magyarország Kft. („GSH”) megvásárlására vonatkozó opciós szerződést kötöttek. Továbbá a Cogenco és a GEI megállapodtak, hogy a várható zárás időpontját 2010. március 1-ig meghosszabbítják annak érdekében, hogy több idő álljon rendelkezésre a vállalatok átvilágításának lefolytatására, valamint a finanszírozási folyamatra. A szerződési feltételek módosítására, illetve a GEI-ben 2009. október 12-én bekövetkezett tőkeemelésre tekintettel a GEI-nek juttatandó Cogenco részvények számát a felek megnövelték.

A módosított SPA értelmében a Cogenco a zárással megszerzi a Genesis Energy-nek a GSE-ben valamint a GSS-ben fennálló összes tulajdonrészét. A GEI már korábban teljesítette a két leányvállalat kisebbségi részvénycsomagjának megszerzésére vonatkozó kötelezettségvállalását.

A két leányvállalat teljes tulajdonának ellenértékéért a Cogenco a GEI részére 9.336.493 törzsrészcsejt fog kibocsátani, valamint egy, a tranzakció lezárásának érdekében kibocsátásra kerülő "A" sorozatú elsőbbségi részvcjnyt. A felek megállapodásának értelmében az "A" sorozatú elsőbbségi részvcjny, kibocsátását követően, egy független igazgatósági tag jelölésére biztosít jogot a Cogenco igazgatóságában, feltéve, hogy az adott személy megfelel bizonyos követelményeknek. A GEI Igazgatótanácsa arról értesült, hogy a GEI főbb részvcjnyesei megállapodást kötöttek a Cogenco független igazgatósági tagjának kijelölésére vonatkozóan. Ezen megállapodás értelmében az igazgatósági tagot a GEI három főbb részvcjnyese – Genesis Investment Funds Ltd., STP Technologies Pte. Ltd. és az Aquisition Pro Ltd. - egyhangúan kell hogy jelölje annak érdekében, hogy a Cogenco igazgatóságában a GEI kizrészvcjnyeseinek a képviselöje megfelelően biztosítva legyen.

A Cogenco folytatja a GEI három leányvállalatának átvilágítását. A felek eltérő megállapodása hiányában az SPA értelmében a tranzakció zárására legkésőbb 2010. március 1-jén kerül sor, vagy ha ez korábban bekövetkezik, akkor abban az időpontban, amikor az amerikai versenyjogi szabályok szerint megkövetelt határidők eltelnek.

A GEI Igazgatótanácsa a három leányvállalata teljes üzleti értékét figyelembe véve állapodott meg a 9.336.493 darab Cogenco részvcjny, mint ellenérték pontos mértékéről. Ezért biztosította a GEI a Cogenco részére a GSH megvásárlására vonatkozó vételi opciót mindösszesen 10.000 részvcjnyyi szimbolikus ellenértéken. A Cogenco csak akkor gyakorolhatja a vételi jogát, ha a módosított SPA szerinti kötelezettségvállalásainak eleget tett. Az opció 2012. március 31-én jár le, feltéve, hogy addig azt nem gyakorolják.

Az SPA eredeti szövegének egyik fontosabb rendelkezése a várható 20 millió eurós állami támogatásra vonatkozott („Spanyol Állami Támogatási Kötelezettségvállalás”), amely a spanyol központi, valamint a spanyol helyi és tartományi kormány kötelezettségvállalására tett utalás volt a GSE finanszírozása tekintetében. Tekintettel arra, hogy a GSE bizonyos összegeket már a Spanyol Állami Támogatás tekintetében megkapott, így a Cogenco úgy ítélte meg, hogy az erre vonatkozó kötelezettségvállalás a szerződésből törölhető tekintettel arra is, hogy a GEI is bizonyos szerződési feltételek teljesítésétől eltekintett, így például a tőkebevonás minimális mértékének megkövetelésétől, illetve az eredeti SPA által előírt egyéb korlátozásoktól. A tranzakció sikeres zárása esetén a GEI a Cogenco legnagyobb meghatározó részvcjnyese lesz, és így a szavazattöbbsége önmagában lehetővé teszi, hogy a GEI Igazgatótanácsának döntése határozza meg, hogy a Cogenco részvcjnyeit mikor és melyik tőzsdére fogják bevezetni.

A módosított SPA bármelyik fél részéről felmondható bizonyos esetekben, többek között akkor, ha az SPA valamely rendelkezésének súlyos megszegésére kerül sor, vagy ha a tranzakció zárására 2010. március 31-ig nem kerülne sor. Továbbá bármely fél felmondhatja az SPA-t, ha a zárás valamely feltétele nem teljesül, vagy azok

teljesüléséről a felek nem mondanak le, vagy ha valamely feltétel lehetetlenné válik (beleértve ebbe a felek részéről tett nyilatkozatokat, illetve szavatosságvállalásokat is).

Ahogy az már korábban közzétételre került, a GEI várhatóan végelszámolásra kerül és a GEI részére az SPA révén juttatott Cogenco részvények – mint a GEI megmaradó vagyontárgyai – a GEI részvényesei között a végelszámolás idején fennálló részvényhányadokkal arányosan kerülnek szétosztásra az akkori tulajdonosok között.

A GEI Igazgatótanácsa, figyelembe vette azt a tényt, hogy a Genesis Capital Management Ltd. ("GCM") jelenleg 1.049.592 Cogenco részvény tulajdonosa, miközben a GCM egy elsőbbségi részvény révén a Genesis Investment Funds Ltd. ("GIF") tekintetében gyakorolja a menedzsment jogokat, amely a GCM-nek meghatározó befolyást biztosít a GIF felett, míg a GIF a GEI legnagyobb részvényese. Tekintettel a GCM jelenlegi tulajdonrészére a Cogenco-ban, az SPA zárásával a GCM és a GIF a jelenleg fennálló részesedése arányaiban nagyobb részesedést szerezne a Cogenco-ban, mint a GEI többi részvényese. Erre a körülményre tekintettel a GEI Igazgatótanácsa a Szerződésmódosítást a 2/2009 (X.19.) határozatában azzal a feltétellel hagyta jóvá, hogy a GEI részvényesei részére további tulajdonosi hígulást az SPA végrehajtása nem okozhat, kivéve akkor, ha a Cogenco feltőkésítése sikeres lesz. A GEI igazgatótanácsa 2/2009 (X.19.) számú határozatában határozta meg a további hígulás megakadályozását illetve megelőzését szolgáló feltételeket.

A GIF elfogadva az Igazgatótanács fenti határozatában foglalt feltételeket, elismerte és egyben hozzájárult ahhoz, hogy amennyiben a Cogenco tőkebevonása sikeres lesz – azaz minimum 20 millió dollár tőke kerül bevonásra a Cogenco kapitalizációja során –, akkor a GEI végelszámolása során azok közül a részvények közül, amelyekre a GIF mint a GEI részvényese a végelszámolás során jogosult lenne, 800 ezer db Cogenco részvény („Szétosztásra Elkülönített Részvények”) szétosztásra kerül a GIF valamint a GEI többi részvényese között az akkor fennálló részesedéseik arányában, attól függően, hogy a Cogenco tőkebevonás során elért részvényár (**Referencia Részvényár**) 10 dollár / Cogenco részvény vagy annál kevesebb. A Szétosztásra Elkülönített Részvények felosztására a következőképpen kerül sor:

- a) Amennyiben a Referencia Részvényár 10 dollár vagy annál több / Cogenco részvény, úgy a Szétosztásra Elkülönített Részvények száma nulla lesz.
- b) Amennyiben a Referencia Részvényár 5 dollár vagy annál kevesebb / Cogenco részvény lesz, úgy a Szétosztásra Elkülönített Részvények száma 800.000 lesz.
- c) Amennyiben a Referencia Részvényár 5 dollár és 10 dollár / Cogenco részvény között lesz, úgy a Szétosztásra Elkülönített Részvények számát a következőképpen kell kiszámolni: $x = (10 - y/5) * 800.000$, ahol
 - „x” a Szétosztásra Elkülönített Részvények száma

- „y” a Referencia Részvényár.

A GIF elismerte és tudomásul vette, hogy amennyiben a Cogenco kapitalizációja nem sikeres – azaz kevesebb, mint 20 millió dollár bevonására kerül sor a kapitalizáció során – úgy a GEI végelszámolása során a Szétosztásra Elkülönített Részvények száma 800 ezer lesz. A GIF elismerte és tudomásul vette, hogy ebben az esetben az így Szétosztásra Elkülönített Részvényeket a GEI többi részvényese között kell felosztani a végelszámolás során fennálló részesedéseik arányában.

Kunovits Jenőt 2009. november 20-án a GEI vezérigazgató helyettesének nevezték ki. Kunovits Jenő lesz a GEI egyetlen munkavállalója, és feladata lesz a társaság napi működésének biztosítása. Kunovits úr személyén keresztül az Igazgatótanács a menedzsment folytonosságát és a szükséges szakértelmet kívánja biztosítani.

A GEI 2009. október 12. napjával zárult sikeres, a GCM támogatásával és részvételével megvalósult tőkeemelésére tekintettel a GEI Igazgatótanácsa jóváhagyta a GCM-nek a GEI-vel szemben fennálló tartozása visszafizetési határidejének meghosszabbítását. A GCM és a GEI tárgyalásokat kezdett, hogy a fennálló tartozást milyen ütemezésben és feltételekkel kell visszafizetni. A GCM az utóbbi hónapokban törlesztette a tartozás bizonyos részét és vállalta, hogy a törlesztést havi szinten folytatni fogja az elkövetkező időben is.

Budapest, 2009. december 2.

A Genesis Energy Igazgatótanácsa