

## **A Genesis Energy Befektetési Nyrt. vezérigazgatójának rendkívüli tájékoztatója**

Az utóbbi napokban keletkezett tőzsdei pánikhangulat a Genesis részvények árfolyamával kapcsolatban semmilyen új tényvel vagy eseménnyel nem indokolható. Minden rendelkezésre álló és üzleti titkot nem érintő információt a jogszabályi követelményeknek megfelelően a Genesis Energy Befektetési Nyrt. a részvényesek tudomására hozta.

A jelen tájékoztatóban a Társasághoz beérkezett számtalan megkeresés alapján, minden részvényes eligazodásának elősegítésére ismét összefoglaljuk a Cogenco megállapodással és egyéb társasági eseményekkel kapcsolatos tényeket és következtéseket a befektetők érdekeinek védelmében.

2009. augusztus 11-én a Cogenco International, Inc. ("Cogenco") és a Genesis Energy Befektetési Nyrt. ("Genesis Energy") a Genesis Energy leányvállalatainak értékesítésére vonatkozó szerződést kötöttek ("SPA"), amely szerint a Cogenco meg kívánja 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 100%-ban. A Cogenco és Genesis Energy megállapodása alapján a megvásárlásra kerülő leányvállalatok üzletrészeinek illetve részvényeinek teljes ellenértékéért a Genesis Energy 8.700.000 darab Cogenco törzsrészvényt valamint, 1 darab „A” sorozatú, menedzsment jogokat biztosító, a tranzakció lebonyolítása érdekében kibocsátandó elsőbbségi részvényt kap.

Az SPA számos olyan egyéb feltételt határoz meg, amelyeket a tranzakció lezárására kötelezett Feleknek a tranzakció lezárását megelőzően még teljesíteniük kell. Ezek közül az egyik legfontosabb, hogy a tranzakció zárását megelőző üzleti időszak végén a Cogenco US GAAP szabvány szerinti könyvszerinti értéke el kell hogy érje az 50.000.000 USD-t, melyet külső befektető részvételével tud elérni, és ezen befektetőnek juttatott részvények kibocsátási ára a Cogenco-ban minimum 10 USD lehet.

Az SPA előírja, hogy a szerződés teljesülését követően a Cogenco minden tőle elvárhatót megtesz annak érdekében, hogy a Cogenco részvényei az USA Tőzsdetörvényének 17. § - a szerinti (Section 17 of the Securities Exchange Act) valamely a Genesis Energy számára is elfogadható tőzsdén bevezetésre kerüljön (pl., NYSE, AMEX, Nasdaq Global Select Market, Nasdaq Global Market, Nasdaq Capital Market).

Mint ahogy azt korábban nyilvánosságra hoztuk, a Genesis Energy spanyol leányvállalata 4,5 millió EURO kedvezményes állami hitelt kapott a projekt további finanszírozására, valamint még folyamatban van a Genesis Energy tőkeemelése is minimum 1,7 millió EURO értékben 3 EURO-s áron.

Tekintettel arra, hogy a Genesis Energy teljes vagyonát, a tranzakció lezárását követően mindösszesen Cogenco részvények, készpénz, know-how és esetleges követelések fogják alkotni, a társaság költségeinek racionalizálása és befektetők vagyonának védelme érdekében a Genesis Energy meghatározó részvényese, a Genesis Investment Funds különböző javaslatokat tett:

Szeretné csökkenteni az igazgatóság létszámát, továbbá megállapodások megkötését kezdeményezte az Igazgatóságnál a társaság vezető tisztségviselője menedzserszerződésének közös megegyezéssel történő megszüntetésére az elkövetkező időszakban. A három leányvállalat eladásának megvalósulása esetén a holding irányítását alacsonyabb költséggel kell biztosítani, ugyanakkor a társaságnak meg kell felelnie a jogszerű működés és a forgalomban tartás követelményeinek. A vállalat részvényeit a társaság meghatározó tulajdonosa továbbra is forgalomban kívánja tartani a Budapesti Értéktőzsdén és a német tőzsdéken.

Amennyiben az SPA teljesülését követően a társaságba kerülő Cogenco részvények bevezetésre és forgalmazásra kerülnek az előzőekben felsorolt tőzsdék valamelyikén, úgy a Genesis részvények további forgalomban tartására a Budapesti Értéktőzsdén és a német tőzsdéken már nem lesz szükség.

Javasolja, hogy a társaság végelszámolását úgy időzítsék, hogy annak befejezésekor a Genesis Energy akkori részvényesei a vagyonfelosztás keretében a likvid Cogenco részvényeket kaphassák meg olyan módon, hogy a Genesis részvényesek kezében lévő részvény egyetlen percre se szűnjön meg forgalomképes értékpapír lenni.

Annak lebonyolítása, hogy a mindenkori Genesis Energy részvényesek közvetlenül Cogenco részvényesek legyenek, akkor lehetséges, ha a Genesis Energy végelszámolásra kerül és a Cogenco részvények a tulajdonosok között szétosztásra kerülnek. A vagyonfelosztás a részvénytulajdon arányában meghatározott, arra vonatkozóan viszont még nem lehet nyilatkozni, hogy hány Cogenco részvényt kaphat majd egy Genesis részvényes.

A meghatározó részvényes által javasolt és közzétett határozati javaslatok, a praktikusabb és költséghatékonyabb operatív működtetést, egyszerűbb vállalati döntéshozatalt és a jövőbeni stratégiai irányba történő elmozdulást képviselik. A fentiek figyelembevételével a tőzsde ilyen hektikus reagálása a „végelszámolás” szó megjelenése miatt véleményem szerint semmivel sem indokolható.

Budapest, 2009. október 7.

Dr. Rényi Gábor  
Vezérigazgató