

## IDŐKÖZI VEZETŐSÉGI BESZÁMOLÓ

### 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 formája: Részvénytársaság  
Hatályos alapszabály kelte: 2010. április 19.  
Utolsó cégbírósági bejegyzés száma, kelte és helye: 2010. XI. 3. 01-10-041020/211, Budapest  
A társaság időtartama határozatlan.  
Az üzleti év megegyezik a naptári évvel mind az anyavállalat, mind a leányvállalatok esetében.  
Választott könyvvizsgáló: Audisoft Kft. képviselője dr. Mencz Julianna  
A társaság a hirdetőlapjait a BÉT és saját honlapján teszi közzé, valamint megküldi a jogszabályi előírásoknak megfelelő média és az információtárolási rendszer ([www.kozzetetelek.hu](http://www.kozzetetelek.hu)) számára.

### 2. A Társaság 2010. harmadik negyedéves tevékenysége

2009. augusztus 11-én a Genesis Energy Befektetési Nyrt. (továbbiakban a „Társaság”), és a Cogenco International Inc. (későbbiekben Genesis Solar Corporation (GSC)) a Társaság összes leányvállalatában (Genesis Solar España S.L. továbbiakban GSE, Genesis Solar Singapore Pte. Ltd. továbbiakban GSS, Genesis Solar Magyarország Kft. továbbiakban GSH) lévő üzletrészesek értékesítésére vonatkozó szerződést („SPA”) kötöttek. Az SPA-t később többször módosították és legutolsó módosításával egyidejűleg 2010. május 12-én egységes szerkezetbe foglalták. A tranzakciót a felek 2010. július végén lezárták oly módon, hogy a GSC átruházta a szerződésben foglalt jogait és kötelezettségeit a Genesis Capital Management Ltd.-re (GCM). Az átruházás oka, hogy a GSC nem gyakorolhat tulajdonosi jogokat külföldi leányvállalatokban, amíg az Amerikai Egyesült Államok értékpapír és egyéb jogszabályainak és szabályozó testületek előírásai (SEC) nem teljesülnek. Amíg ez a folyamat befejeződik, addig a Társaság által megszerzett GSC részvények letéteményes által felügyelt letéti számlán maradnak. Ez idő alatt a Társaság, és a GCM és a GIG Holding Ltd. együttesen gyakorolják a szavazati jogokat a GSC-ben. A tranzakció eredményeképpen a Társaság leányvállalatainak üzletrészesi a GCM tulajdonába kerültek 2010. július 30-án. A fordulónapot követően a GCM a GSS és a GSH vételárát GSC részvénnyel megfizette, egyéb vállalt kötelezettségeit a GCM nem teljesítette, így a mai napig sem a közvetlenül vele, sem az általa megvásárolt társaságokkal szemben fennálló követeléseket nem egyenlítette ki.

Az elemzéshez összehasonlítható időszakok nem állnak rendelkezésre tekintettel az azóta bekövetkezett eseményekre (tőkeemelés, SPA lezárása). Ezért kizárólag a Társaság megítélését jelentősen befolyásoló események hatása értelmezhető.



Az SPA lezárásának hatására a harmadik negyedévben megnőtt a követelések összege az üzletrészek értékesítése miatt. Ezen kívül jelentősen érintette a Társaság saját tőkéjét a tárgyidőszaki eredményen keresztül, amelynek fő oka a 2009. december 31-i egyedi mérlegnél alkalmazott értékelési módszerből adódik. Az SPA a leányvállalatok vételárát GSC részvényben rögzítette. A tervezett részvénycsere miatt a jelenleg tőzsdén még nem forgalmazott GSC részvények értéke 1:1 arányban feleltethető meg a Genesis Energy részvény értékének. Ennek ismeretében a Társaság egyes beszámolóinak fordulónapján az üzletrészek ellenértékeként meghatározott GSC részvényeket a Genesis Energy tőzsdei részvényárán értékeltük.

Ezen értékelési elv miatt a harmadik negyedév fordulóján 2009. december 31-i auditált mérlegben szereplő értékhez képest több mint 597 millió Ft veszteséget keletkezett a Genesis Energy részvényárfolyamának csökkenése miatt. Ezt jelentősen javította az SPA lezárását követően a GSE árában realizálódott többlet.

2010. március 16-án a Társaság akkori fő részvényesei és négy dél-afrikai vállalat, a Logical Mining CC, Pinning Properties CC, Calypso Mining CC, Mohikan Development CC, valamint a svájci Vital Source S.A. úgynevezett PIPE (magán befektetés nyilvános társaságba) típusú szerződést kötött. A dél-afrikai vállalatok apportként a magyarországi bejegyzésű vállalatok (RK Bányatársaság Kft, Rudaferrox Kft., Pólus Ferroclean Kft., CEMCC Zrt., Ferroflock & Ferrobloc Kft., Rudagipsz-Mix Zrt, Pólus Szikla Kft., Atombeton Kft. és a Pólus Kincs Zrt.) összes üzletrészeit, részvényeit, a vállalatok által birtokolt minden eszközt, gépet, kutatási és bányászati jogot, valamint meddőhányót és barit lencsét apportáltak a Társaságba. Az apportálás az üzletrészek és részvények átruházása révén 2010. május 14-én történt meg. A tőkeemelés teljes összege 21.580.140.000 Ft volt, amelyet a cégbíróság 2010. július 15-én jegyzett be. Az új részvények megkeletkeztetése 2010. október 12-én megtörtént. A tőzsdei bevezetésre az összehangoltan eljáró tulajdonosok kötelező vételi ajánlatának lezárását követően kerül sor.

Az Igazgatótanács élve a közgyűlési meghatalmazással a tőkeemelésben a Vital Source S.A. által biztosított nem pénzbeli hozzájárulást, amely egy 9 Millió Euró értékű ingatlan portfólióval rendelkező spanyol vállalat (Lawrence Tres S.L.) 100%-os üzletrésze, a GSE tőkeemelésére fordította. A Társaság ennek megfelelően az apportot a GSE számára biztosította, ennek bejegyzése a spanyol eljáró hatóságoknál folyamatban van.

A Genesis Energy szerződést kötött a londoni székhelyű **Gorham & Partners Ltd.** tanácsadó céggel. A szerződés célja, hogy a tanácsadó cég segítse a vállalat menedzsmentjét az új üzlet továbbfejlesztésében, amely együttműködés során a következő két fontos területre összpontosítanak:

- Az elkövetkezendő három évre vonatkozó, gyakorlati megvalósítási terv elkészítése
- További befektetők és joint-venture partnerek felkutatása, akik részt vennének közös befektetésekben illetve további gyakorlati ismereteket hoznának a Genesis által birtokolt bányák és eszközök fejlesztéséhez és működtetéséhez.

### 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 jelentős változás nem állt be. A Társaság likviditási kockázata továbbra is jelentős, melynek okai:

- A holdingnak árbevétele nincs, likviditása továbbra is a Genesis Capital Management fizetési készségének függvénye. A Társaság követelésének behajtására jogi lépéseket tett.

- A Társaság részvényesei körében történt előzetes felmérései alapján készpénzzel megvalósuló tőkeemelést tervez, melynek bekövetkeztéig a Társaságnak más bevételi lehetőségei korlátozottak. A tőkeemelést csak az új tulajdonosok számára kötelező vételi ajánlat lezárását követően lehet meghirdetni. Ennek elhúzódása növeli a Társaság likviditási nehézségeit.
- A Rudagipsz-Mix Zrt. termelésének a Hasit Magyarország Kft.-vel kapcsolatban fennálló problémák miatti ellehetetlenülése leányvállalati szinten is súlyos finanszírozási nehézséget okozott.

#### 4. Vállalatvezetés

A Társaság menedzsmentjében jelentős változás következett be. A korábbi gyakorlattól eltérően a Társaság stratégiai és operatív irányítása szétválasztásra került. Az operatív feladatokat ellátó menedzsment munkáját közvetlenül felügyeli és irányítja az Igazgatótanácsból erre a feladatra kijelölt két alelnök. A vezérigazgató, Dr. Rasztovits Zsolt Edgár munkáját két helyettes segíti: Kunovits Jenő általános vezérigazgató-helyettes és Zádorné Prazsák Gabriella pénzügyi vezérigazgató-helyettes.

A Társaság tulajdonosai még a 2010. április 19-i közgyűlésen 2010. augusztus 1-ei hatállyal új igazgatóságot választottak.

Jelleg	Név	Beosztás	Megbízás kezdete	Megbízás vége/megszűnése
IT	dr. Esztó Péter	Elnök	2010. augusztus 1.	2013. július 31.
IT	prof. dr. Földessy János		2010. augusztus 1.	2013. július 31.
IT	dr. Rasztovits Zsolt Edgár	Vezérigazgató	2010. augusztus 1.	2013. július 31.
IT	Kálmán Gábor		2010. augusztus 1.	2013. július 31.
IT	dr. Rényi Gábor		2010. augusztus 1.	2013. július 31.
IT, AB	dr. Fodor Béla		2010. augusztus 1.	2013. július 31.
IT	Varga István		2010. augusztus 1.	2013. július 31.
IT, AB	dr. Csécsei Henrietta		2010. augusztus 1.	2013. július 31.
IT, AB	dr. Weinzierl Tamás	AB elnöke	2010. augusztus 1.	2013. július 31.

#### 5. Portfólió

##### 5.1 Általános adatok

A Társaság portfóliójában a 2009. december 31-i állapothoz képest jelentős változások történtek.

A 2010. májusi tőkeemeléssel a Társaság tulajdonába került leányvállalatok pénzügyi adatai az üzleti év végén a konszolidációnál vesszük majd figyelembe.

A leányvállalatok főbb adatai az alábbiak 2010. szeptember 30-án:

Név	Jegyzett tőke	Saját tőke	Évközi számított eredmény 2010.09.30	Pénznem	Konszolidált tulajdoni hányad %
Atombeton Kft.	1.000.000	999.927	-73	ezer Ft	100
Pólus Szikla Kft.	91.000	443.624	-4.459	ezer Ft	100
Pólus Ferroclean Kft.	7.114.980	7.101.931	-5.173	ezer Ft	100
Rudaferrox Kft.	1.299.000	1.298.906	-94	ezer Ft	100
RK Bányatársaság Kft.	3.000	2.280.171	-781	ezer Ft	100
Ferroflock & Ferrobloc Kft.	1.165.000	1.149.906	-94	ezer Ft	100
Rudagipsz-Mix Zrt.	1.199.000	1.086.949	-56.489	ezer Ft	100
CEMCC Zrt.	431.960	420.021	-9.971	ezer Ft	100
Pólus Kincs Zrt.	1.345.000	1.301.320	-44.750	ezer Ft	100

A leányvállalati mérlegekben jelentős változások a 2010. június 31-én közölt adatokhoz képest nem történtek, kivéve két társaság a Pólus Szikla Kft és az RK Bányatársaság Kft. saját tőke változását. A rendelkezésre álló könyvvizsgálói értékelések alapján mindkét leányvállalat apportálása a könyv szerinti saját tőke értékénél magasabb apportértéken valósult meg. Ezen vagyoneértékelések alapján a társaságok egyedi mérlegeiben is megtörtént az egyes vagyonelemek átértékelése. A Pólus Szikla Kft. esetében az ingatlanok, az RK Bányatársaság esetében a kutatási jogok és az azt megalapozó dokumentáció átértékelése miatt keletkezett Értékelési tartalék.

## 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 Rudagipsz-Mix Zrt. a K+F tevékenység elősegítésére vonatkozó pályázat keretében alapkutatói eszközökre, know-how és IT beszerzésre több mint 130 millió Forint előlegben részesült.

Várhatóan a harmadik projektre, az anyaghányó feldolgozóüzem létrehozására vonatkozó előleg folyósítására is hamarosan sor kerül.

## 5.3 Peres ügyek

2010. áprilisában közzétett információs anyagunkban is tájékoztattuk részvényeseinket, hogy a Rudagipsz-Mix Zrt., az egyetlen termelést is folytató társaság, szerződést kötött a Hasit Hungária Kft.-vel a cég által

birtokolt bányák és feldolgozóipari berendezések működtetésére illetve a Rudabányán és környékén folytatott bányászati tevékenység komplex átvételére.

A szerződések rendelkezéseinek megfelelően a Rudagipsz-Mix Zrt. 2009. január 1-jén a javak birtokába lépett, megszerezte a szükséges engedélyeket és bányászati jogokat, a Hasit-Hungária Kft.-től jogutódlással teljes mértékben átvette a területen foglalkoztatott munkavállalókat.

A Rudagipsz-Mix Zrt. a vételár kifizetésére hitelszerződést kötött az MFB Zrt.-vel, aki a hitelszerződés aláírásával egyidejűleg – az ügylet finanszírozhatósága érdekében – zálogszerződést kötött a Hasit-Hungária Kft.-vel. Időközben a Hasit-Hungária Kft. kézbesítési problémák miatt felszámolás alá került. A felszámoló együttműködési készségének hiánya miatt a hitel felvétele megghiúsult.

A felszámoló 2010. július 6-án elállást tartalmazó nyilatkozatot küldött a Rudagipsz-Mix Zrt. részére, ezt megelőzően tilos önhatalommal behatolt az adásvétel tárgyát képező ingatlanra és azóta is elfoglalva tartja azt. A Rudagipsz-Mix Zrt. a birtokvédelem és a felszámoló elállási nyilatkozatának megtámadása érdekében a megfelelő jogi lépéseket megtette.

#### **A kibocsátó nyilatkozata**

A kibocsátó felelősséget vállal, hogy az Időközi Vezetőségi Beszámoló a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmaz, illetve nem hallgat el olyan tényt, amely a kibocsátó helyzetének megítélésére szempontjából jelentőséggel bír.

Budapest, 2010. november 9.



Dr. Rasztovits Zsolt Edgár  
Vezérigazgató