

IDŐKÖZI VEZETŐSÉGI BESZÁMOLÓ

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. július 20.
Cégbejegyzés időpontja: 1984. július 17.
A társaság a Fővárosi Bíróságnál, mint Cégbíróságnál került bejegyzésre.
Cégjegyzék száma: 01-10-041020
Céjogi forma: Részvénytársaság
Hatályos alapszabály kelte: 2008.04.25
Utolsó cégbírósági bejegyzés száma, kelte és helye: 01-10-041020/162, 2008.05.13 Budapest (A 2008. október 27-n tartott közgyűlés bejegyzése még nem történt meg)
A társaság időtartama határozatlan.
Az üzleti év megegyezik a naptári évvel mind az anyavállalat, mind a leányvállalatok esetében.
Választott könyvvizsgáló: Audisoft Kft. képviseletében dr. Mencz Julianna
A társaság a hirdetményeit a BÉT, a PSZÁF és saját céges honlapján teszi közzé.

2. A Társaság 2008. harmadik negyedéves tevékenysége

2008. július 2-án a Genesis Energy Nyrt. és a tatabányai ipari park fejlesztője, az IPH Kft. előszerződést írt alá, amelyben a Genesis Energy Nyrt. kötelezettséget vállalt az ipari park területén lévő 75.000 m²-es terület megvásárlására. A végleges adásvételi szerződést megelőzi a telek beruházási területté fejlesztése. Ezért a felek előszerződést kötöttek a megfelelő átminősítési, telekalakítási, tereprendezési és infrastrukturális munkák elvégzésére is, amelyek már elkezdődtek. A végleges adásvételi szerződés alapján a terület tulajdonjoga várhatóan 2008. év végéig kerül bejegyzésre a Genesis Solar Magyarország Napelemgyártó Kft. javára. Az aláírt előszerződés tartalmazza a bővülést lehetővé tevő több mint 7 hektárnyi további terület vásárlásának 5 éves opcióját is.

A Genesis Energy Nyrt. 100%-os tulajdonában lévő Genesis Solar España S.L. a Cadizban építendő 100 MWp éves gyártási kapacitású napelem gyárának építési engedélyt megkapta. Az engedély két évig érvényes, melynek birtokában a társaság üzleti terve szerinti termelés indításának időpontja tartható.

A Genesis Energy célja az, hogy ADR-jeit az USA OTCQX piacon bevezesse, és ennek megfelelően megkezdte részvényeinek másodlagos forgalmazására vonatkozó előkészületeket. Az amerikai bevezetéshez a teljes szükséges dokumentáció benyújtásra és elfogadásra került az amerikai Értékpapír és Tőzsdefelügyelet (SEC) által, és így lehetővé vált a társaság ADR programjának elindítása. A piaci forgalmazáshoz a fennálló jogszabályok értelmében szükséges egy amerikai fő kapcsolattartó (PAL) és egy vagy több bróker cég (market maker) is. 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. Társaságunk ezért az OTCQX bevezetési folyamatának folytatása érdekében megvizsgál más lehetséges jelölteket is a PAL illetve a market maker szerepére. A bevezetési folyamat lezárására semmilyen időponti garanciát nem lehet adni a jelenlegi globális piaci viszonyok és az amerikai befektetési bankokat ért példa nélkül álló kedvezőtlen események miatt.

A Társaság tovább folytatta erőfeszítéseit az első gyár beindításához szükséges tőkeszükséglet biztosítására. Tekintettel arra, hogy mindeddig a tárgyalások szerződéskötési fázisba nem jutottak el, az Igazgatótanács részvény kibocsátási mandátumának megújítását kérte a közgyűléstől. Az alaptőke emelésre történő felhatalmazás pénzügyi-gazdasági indoka, hogy a cég projektjeinek megvalósítása

jelentős tőkebefektetéseket igényel. Az Igazgatótanács azért kérte és kapta meg 2008. október 27-én a részvényesektől a felhatalmazást a tőkeemelésre, hogy a tulajdonosok által meghatározott feltételek és keretek között gyorsan és rugalmasan tudjon a tőkebevonásról és a finanszírozási igények kielégítéséről dönteni.

A közgyűlés - lényegében a 2007. szeptember 24-én hozott felhatalmazását megújítva - felhatalmazta az Igazgatótanácsot arra, hogy 1 éven belül, legfeljebb 5 részletben maximum 5.000.000.000 Ft-tal egyhangú döntéssel emelheti fel a cég alaptőkéjét, a kibocsátási árat minimálisan a cég részvényeinek az alaptőke emelést elhatározó igazgatótanácsi döntést megelőző 30 napban a Budapesti Értéktőzsde záró árainak átlagárában, de maximum 5.000 Ft/részvény árban határozta meg.

3. A Társaság pénzügyi helyzete

A Társaság nem készít negyedéves konszolidált beszámolót és a holding egyedi mérlege nem auditált, devizában fennálló követelése és kötelezettségei nem kerültek átértékelésre.

A Társaság pénzügyi helyzetében jelentős változás nem következett be. A 2008. félévi adatokhoz képest a mérleg sorokon belül az egyetlen jelentős változást a szingapúri leányvállalattól felvett 140 millió Ft nagyságrendű hitel eredményezte. A hitelfelvételre a magyar gyár létesítéséhez szükséges telek foglalójának finanszírozásához volt szükség.

A Társaságnak közel 1 milliárd Ft nagyságrendű követelése állt fenn 2008. szeptember 30-n a Genesis Capital Management (GCM) tulajdonossal szemben. A GCM folyamatosan törlesztette értékpapír vásárlásából és tartozásátvállalásból származó adósságait, azonban az időközben bekövetkezett pénzügyi válság következtében nem tudta kötelezettségeit teljes mértékben teljesíteni. Az igazgatótanács megfelelő biztosítékok elhelyezése és a Társaság likviditását biztosító törlesztési ütemezés mellett a fizetési határidő meghosszabbításához hozzájárult.

Az év első kilenc hónapjában jelentkező minimális nagyságrendű nyereség a három projekttel – spanyol, magyar és szingapúri napelem gyárak létesítésével kapcsolatosan elszámolt saját teljesítmények aktivált értékeinek következménye.

4. Vállalatvezetés

A Társaság vezetésében a 2008. június 30-i állapothoz képest nem történt változás.

5. Portfólió

A Társaság portfóliójában a 2008. június 30-i állapothoz képest nem történt változás.

6. A kibocsátó nyilatkozata

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

Budapest, 2008. október 31.



Dr. Rényi Gábor
vezérigazgató