



Megválaszoljuk kérdéseiket!

Geotermikus Energia

Fűtés és Elektromos zöldáram termelés

BÉT: PANNERGY, BLOOMBERG: PANNERGY HB EQUITY, REUTERS: PANP.BU

www.pannergy.com



2008. Július 25.

Budapest, Centrál Kávézó



Vagyonunk, értékeink



Ingatlanok

Budapest
Debrecen
110,000 m² telek
19,000 m² felépítmény
Folyamatos bérbeadási
és értékesítési lépések

Synergon Nyrt.

12-13% tulajdon
Igazgatósági képviselet
Lezárt szervezeti és
stratégiai átszervezés

Pannunion Nyrt.

97% tulajdon
PSZÁF jóváhagyás BÉT
bevezetéshez
Ősszel tervezetten a
tőzsdén
Javuló hatékonyság
Nehéz deviza- és
alapanyaghelyzet
Legnagyobbak közt a
régióban

Likvid eszközök

10% sajátreszvény
stratégia partner
részére
Jelentős likviditás
szerződésekből 2008.
szeptember 30-ra

GEOTERMIA

Minden más vagyonelem
az energia projekt
tőkeigényét szolgálja!

Átfogó geotermikus
tudásanyag régiókról

Önkormányzati együtt-
működési megállapodások

Első három kút főbb
tartozékai megrendelve

Még jobb fundamentumok
az értékesítésben

Információs memorandum
végső fázisban
(finanszírozás és támogatás)

Beruházásbarát euró
árfolyam



Céljaink és a beruházások pénzügyi háttere



CÉLOK 2011-2012 -re

- (1) minimálisan 80.000 geotermiával fűtött lakás egyenértékes
- (2) minimálisan 70 MW beépített elektromos energia kapacitás elérése

CÉLOK eléréséhez szükséges teljes befektetési érték/ saját erő

CSAK geotermikus fűtőműhöz

150 m €/ **30 m € saját erő** (cashflow és támogatás nélkül)

KOMBINÁLT fűtőmű/elektromos energia termeléshez (80.000 lakás e.érték és 70 MW)

385 m €/ **77 m € saját erő** (cashflow és támogatás nélkül)

2008. szeptember 30-ra már leszerződött és egy eladásra kerülő ingatlanból összesen 15 m € szabad pénzeszköz áll rendelkezésre, amely elégséges 40.000 geotermiával fűtött lakás egyenértékes eléréséhez

**SAJÁT RÉSZVÉNYEINK SIKERES ÉRTÉKESÍTÉSE ESETÉN AZ (1) CÉL ELÉRÉSÉHEZ
SZÜKSÉGES TELJES LIKVIDITÁS (önerő) RENDELKEZÉSRE ÁLL
(a Pannunion Nyrt., Synergon Nyrt. részvényeket értékesítése nélkül)**



Értékesítési árak



Elektromos áram

értékesítési ár

2007. október 1-i tervünk:

22,95 Ft/kWh

2008. december 31-ig várható
(jelenleg is érvényes)

Csúcs: 29,56 Ft/kWh

Völgy: 26,46 Ft/kWh

Mélyvölgy: 10,80 Ft/kWh

Súlyozott átlag: **25,40 Ft/kWh**

Reálváltozás 3.0% pozitív irányban

Hő értékesítés

értékesítési ár

2007. október 1-i Budapesti

átlag távhőár nettó: **1.956 Ft/GJ**

2008. december 31-ig várható átlag
Budapesti távhőár nettó: **2.812 Ft/GJ**

Általunk elvárt növekedés
(infláció 2007.10.01-2008.12.31): **7,5%**

Távhő ár növekedés: **43,8%**

Reálváltozás 33.8% pozitív irányban

Az ERSTE által 2008. márciusban kiadott elemzésben a „CSAK FŰTÉS” eset jelentős értéknövekedésen ment keresztül a gázárak emelkedése miatt, ezért emeltük ki a likviditás vizsgálatakor



Első fúrás(ok) megkezdése



Kútfúrás

1db fúrókapacitás és szakszemélyzet rendelkezésre áll

2db fúróberendezés gyártásban,
2008 július 30-ától próba, átvételi
folyamat, novemberi leszállítás

10.000 méternyi bélésű
megrendelve – 3 db / 3.000 méteres
kút kialakítását fedezi
szeptember 20-i szállítással

Folyamatok

Területek birtokba vétele

Engedélyeztetés folyamatok:
vízjogi létesítési és előzetes környezeti
hatástanulmány – 60 nap

Fúrás kezdése 2008. októberben

Hévíztározó hidrodinamikai
modellezése/ backtest a fúrás alatt



JOGI FELELŐSSÉGET KIZÁRÓ NYILATKOZAT



- A jelen prezentáció a PannErgy Nyrt. („PannErgy”) helyzetéről nyújtott általános tájékoztatást. Jóllehet, a PannErgy mindent megtett annak érdekében, hogy a prezentáció keretében helytálló információkat nyújtson, sem a PannErgy, sem annak kapcsolt vállalkozásai, sem ezen személyek munkavállalói, illetve tanácsadói nem vállalnak semmilyen jogi felelősséget a prezentáció során -akár írásban, akár szóban- kommunikált információk („Információ”) pontosságáért vagy teljességéért.**
- A PannErgy, kapcsolt vállalkozásai, ezen személyek munkavállalói, illetve tanácsadói a jogszabályok által lehetővé tett legteljesebb mértékben kizárják felelősségüket minden olyan kárért, amely az Információ felhasználásából, vagy a jelen prezentáció esetleges hiányosságaiból származik.**
- A jelen prezentáció semmilyen körülmények között sem tekinthető a PannErgy értékpapírjaiba történő befektetésre történő felhívásnak, vagy erre vonatkozó tanácsadásnak, illetve ajánlatnak. Befektetési döntései meghozatala előtt mindenképpen kérje ki olyan szakember véleményét, aki mind az ön pénzügyi helyzetét, mind befektetési céljait, mind az érintett iparágat ismeri.**
- A jelen prezentáció a PannErgy, kapcsolt vállalkozásai, ezen személyek munkavállalói, illetve tanácsadói és harmadik személyek között semmilyen jogviszonyt nem kívánt létrehozni.**