



## RENDKÍVÜLI TÁJÉKOZTATÁS

A HELL ENERGY Magyarország Korlátolt Felelősségű Társaság (székhely: 1062 Budapest, Andrassy út 126.; cégjegyzékszám: Cg.01-09-729429; nyilvántartja: Fővárosi Törvényszék Cégbírósága, a továbbiakban: „Kibocsátó”) a Budapesti Értéktőzsde Zrt. XBond Általános Üzletszabályzata, valamint a vonatkozó jogszabályok alapján fennálló rendkívüli tájékoztatási kötelezettségének az alábbiakban tesz eleget:

A Társaság a 2021. július 20. napján közzétett rendkívüli tájékoztatásában foglaltakkal kapcsolatosan tájékoztatja a tisztelt Befektetőket, hogy a 2019. decemberi kötvénykibocsátása után ismét szándékában áll a Magyar Nemzeti Bank (a továbbiakban „MNB”) által meghirdetett Növekedési Kötvényprogram (a továbbiakban: „Program”) keretében maximum 67 milliárd Ft értékben kötvényeket kibocsátani („Tervezett Kötvénykibocsátás”). A Tervezett Kötvénykibocsátásra tekintettel a Scope Ratings GmbH elvégezte a Kibocsátó minősítésének felülvizsgálatát, amelynek eredményeképpen a Kibocsátó és a kibocsátani tervezett kötvények besorolása a korábbi „BB” szintről „B+”-ra módosult, továbbra is megfelelő a Program elvárásainak.

A magasabb kockázati kategóriába sorolás oka, hogy a meghirdetett 79,5 milliárd Ft értékű kapacitásbővítő beruházási program jelentős részben a Tervezett Kötvénykibocsátásból kerül finanszírozásra, ami a 2021-2023 beruházási időszakban 4,6-6,1 közötti SaD/EBITDA mutatót eredményez, azaz az eladósodottság jelentősen növekszik. Az eladósodottság növekedése miatt a Scope Ratings GmbH a Kibocsátó pénzügyi kockázati profilját a korábbi „BB-” minősítésről „B” minősítésre módosította, ugyanakkor a Kibocsátó üzleti kockázati profilját változatlanul „BB+”-ra minősítette. A „B” minősítésű pénzügyi kockázati profil és a „BB+” minősítésű üzleti kockázati profil Scope Ratings GmbH módszertana által történő súlyozása eredményeként adódik a Kibocsátó és a kibocsátani tervezett kötvények „B+” minősítése. A minősítés stabil kilátással készült mivel az eladósodottság leghamarabb 2024-ben csökkenhet 4-szeres SaD/EBITDA alá. A felminősítés egyelőre távoli, azonban sor kerülhet rá, amennyiben az eladósodottság mértéke tartósan 4-szeres SaD/EBITDA alá csökken. A hitelminősítő ugyanakkor megfontolhatja a leminősítést, amennyiben az eladósodottság mértéke tartósan 6-szoros SaD/EBITDA érték felé növekszik, vagy amennyiben a hitelminősítő által számított szabad működési cash flow (free operating cash flow/SaD) 2023 után is negatív marad.

A hitelminősítő angol nyelvű jelentése az alábbi linkekre kattintva megismerhető:

<https://www.scoperatings.com/#search/research/detail/168063EN>

<https://www.scoperatings.com/ScopeRatingsApi/api/downloadanalysis?id=1f5e8255-cb3a-47f0-b7eb-615a85ab92a5>

Budapest, 2021. július 20.

HELL ENERGY Magyarország Kft.