

ורידיס אינוורונמנט בע"מ

("החברה")

24 בנובמבר, 2022

לכבוד	לכבוד
הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ	רשות ניירות ערך
רחוב אחוזת בית 2,	רחוב כנפי נשרים 22,
<u>תל אביב</u>	<u>ירושלים</u>
	ג.א.נ.,

הנדון: התקשרות בהסכמים להעמדת מסגרות אשראי בהיקף כולל של כ-820 מיליון ש"ח למימון רכישת אינפיניה בע"מ

בהמשך לדיווח מידי של החברה מיום 12 בספטמבר 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-094212), בדבר התקשרות בהסכם לרכישת כל הון המניות של אינפיניה בע"מ (להלן: "הדיווח הקודם", "המיזוג" ו-"אינפיניה", בהתאמה), מתכבדת החברה לעדכן כי ביום 24 בנובמבר 2022, התקשרה החברה בהסכמים להעמדת מסגרות אשראי ממספר תאגידים בנקאיים, בתנאים זהים (בשינויים המחויבים), בהיקף כולל של כ-820 מיליון ש"ח (להלן: "הגופים המממנים", "מסגרות האשראי" ו-"ההסכמים", לפי העניין). ההלוואות שצפויה החברה ליטול מכוח מסגרות האשראי (להלן: "ההלוואות") תשמשנה את החברה בעיקר לצורך מימון חלקה בתמורת המיזוג, כמפורט בדיווח הקודם.

יצוין כי עד למועד השלמת עסקת המיזוג בכוונת החברה להתקשר עם תאגידים בנקאיים נוספים בהסכמים להעמדת מסגרות אשראי נוספות בהיקף כולל של כ-200-250 מיליון ש"ח, בתנאים זהים (בשינויים המחויבים) לתנאי מסגרות האשראי שנחתמו.

בסמוך להשלמת המיזוג בכוונת החברה ליטול מכוח מסגרות האשראי כאמור הלוואות בהיקף כולל של כ-800 מיליון ש"ח. היקף ההלוואות יקבע בהתאם לסך ההון שתגייס החברה לצורך מימון חלקה בתמורת המיזוג, כמפורט בדיווח הקודם.

להלן מובאים פרטים נוספים ביחס למסגרות האשראי וההלוואות:

1. מסגרות האשראי תהיינה בתוקף החל מיום 24 בנובמבר 2022 ועד ליום 23 במאי 2023. יובהר כי עם נטילת הלוואות מכוח מסגרות האשראי יפקע תוקפן של יתרת המסגרות שלא ניטלו. משיכה ממסגרות האשראי האמורות מותנית, בין היתר, בהתקיימות כל התנאים המתלים להשלמת המיזוג ובלבד שיומצא לגופים המממנים אישור של הנהלת החברה כי קיימים בידי החברה כלל האמצעים הנדרשים (יחד עם ההלוואות) לצורך עמידה בהתחייבויותיה בקשר עם השלמת המיזוג.
2. ההלוואות אינן צמודות ותיפרענה על פני תקופה של 7 שנים, בתשלומים (קרן וריבית) חצי שנתיים, החל מתום שישה חודשים ממועד משיכת ההלוואות ועד למועד הפירעון הסופי.

3. ההלוואות תישאנה ריבית שנתית בשיעור פריים בתוספת מרווח בטווח של 0.5%-1%.
4. לחברה זכות לפירעון מוקדם של ההלוואות, כולן או חלקן, בכל עת, ללא עמלת פירעון מוקדם.
5. החברה התחייבה כי כל עוד קיימת יתרה בלתי מסולקת של הלוואות היא תעמוד בהתחייבויות ואמות המידה הפיננסיות כדלקמן:

5.1. מגבלות חלוקה

החברה תבצע חלוקה רק בכפוף לכך שלא מתקיים אירוע הפרה ולא יארע אירוע הפרה בעקבות החלוקה. החברה לא תבצע חלוקה מתוך רווחים שמקורם בשערוך נכסים או חלוקה שאינה עומדת במבחן הרווח, כמשמעו בסעיף 302 לחוק החברות.

5.2. אמות מידה פיננסיות

החברה תעמוד באמות מידה פיננסיות שייבחנו אחת לחציון, החל מיום 31.12.2023, כדלקמן:

- א. **יחס חוב ל-EBITDA**: היחס בין החוב הפיננסי נטו (מאוחד) לבין ה-EBITDA המתואמת¹ (מאוחד) לא יעלה בכל עת על 4.5.
- ב. **יחס כיסוי**: היחס בין דיבידנדים והחזר הלוואות בעלים² (סולו) בניכוי הוצאות הנהלה וכלליות נטו³ (סולו); לבין חלויות שוטפות של חוב⁴ (סולו) - לא יפחת מ-1.2.

5.3. איסור יצירת שעבודים ומתן ערבויות

החברה התחייבה לא ליצור שעבודים על נכסיה הקיימים ונכסיה העתידיים (שעבוד שלילי), למעט העמדת ערבויות לטובת חברות מוחזקות ו/או לצרכי הפעילויות שלהן. כמו כן, ככל שתרכוש החברה נכסים חדשים היא תהא רשאית ליצור ביחס אליהם שעבוד קבוע לטובת הגורם המממן את רכישתם.

5.4. התחייבויות נוספות

החברה התחייבה כלפי הגופים המממנים בהתחייבויות נוספות כמקובל בהתקשרויות מסוג זה, בדומה להתחייבויות הקיימות לקבוצת ורידיס בהסכמי מימון נוספים, לרבות כי לא יחול שינוי מבנה של החברה; לא יחול שינוי שליטה בחברה⁵; החברה לא תמכור נכסים שלא במהלך העסקים

¹ "EBITDA מתואמת" – הינה ה-EBITDA (מאוחד) בנטרול השפעות יישום התקן החשבונאי IFRS 16 בדוחות הכספיים המאוחדים של החברה.

² "דיבידנדים והחזר הלוואות בעלים" הינם סכום הכולל דיבידנדים שהתקבלו מחברות ושותפויות מוחזקות והחזר הלוואות בעלים שהתקבלו מחברות ושותפויות מוחזקות, במהלך שני החציונים העוקבים הקודמים למועד הבדיקה, אשר יבחנו בהתאם לדוחות הכספיים סולו של החברה.

³ "הוצאות הנהלה וכלליות נטו" הינן הוצאות הנהלה וכלליות, בניכוי עלות תשלום מבוסס מניות ואופציות, במהלך שני החציונים העוקבים הקודמים למועד הבדיקה, אשר יבחנו בהתאם לדוחות הכספיים סולו של החברה.

⁴ "חלויות שוטפות של חוב" הינן סכום החלויות השוטפות של חוב לזמן ארוך, בתוספת הסכום המצטבר של תשלומים על חשבון ריבית ההלוואות לזמן ארוך שעל החברה (סולו) לפרוע לבנקים ולמוסדות פיננסיים אחרים במהלך 12 החודשים שתחילתם במועד הבדיקה הרלוונטי ושל תשלומים על חשבון ריבית ההלוואות לזמן קצר שנפרעו על ידי החברה (סולו) לבנק ולמוסדות פיננסיים אחרים במהלך שני החציונים העוקבים הקודמים למועד הבדיקה. "חלויות שוטפות של חוב לזמן ארוך" הינן הסכום המצטבר של תשלומים על חשבון קרן ההלוואות לזמן ארוך שעל החברה (סולו) לפרוע לבנקים ולמוסדות פיננסיים אחרים במהלך 12 החודשים שתחילתם במועד הבדיקה הרלוונטי, והכל כמדווח בדוחות הכספיים סולו של החברה לתקופה המסתיימת במועד אליו מתייחסים.

⁵ בהתאם לתנאי מסגרות האשראי, שינוי שליטה הינו לרבות אם דלק מערכות רכב בע"מ (להלן: "דלק רכב") חדלה מלהחזיק, בעצמה ולבדה במישרין, בלפחות 35% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה ומכל אחד מאמצעי השליטה האחרים בחברה וכן אם מר גיל אגמון חדל להחזיק, במישרין או בעקיפין, לפחות 35% מהון המניות המונפק והנפרע של דלק רכב ו/או חדל מלשלוט לבדו בדלק רכב. כמו כן, שינוי שליטה הינו לרבות אם החברה חדלה מלהחזיק לבדה בכל הון המניות המונפק והנפרע ואמצעי השליטה בורידים - התפלת מים בע"מ, ורידיס - תחנות כוח בע"מ, ורידיס איכות הסביבה ישראל בע"מ והחברות הבנות שלה, כמפורט בהסכמים.

הרגיל ובתנאי שוק וכי בהתרחש אירוע הפרה לא יבוצעו עסקאות או השקעות שאינן במהלך העסקים הרגיל; לא יחול שינוי מהותי בסוג פעילות החברה וחברות בשליטתה.

6. הגופים המממנים יהיו רשאים להעמיד את ההלוואות לפירעון מיידי בהתרחש אירועים מקובלים בהלוואות מסוג זה, לרבות הפרת התחייבויות החברה כמפורט בסעיף 5 לעיל. כמו כן, יהיו רשאים הגופים המממנים לבטל את מסגרות האשראי או להקטין את סכום המסגרת במקרה בו קיים סיכון ליכולתו של הגוף המממן לגבות את סכומי האשראי, כולם או חלקם, עקב שינוי לרעה בכושר הפירעון של החברה, לרבות אם התקיימה זכות להעמדה לפירעון מיידי.

7. מסגרות האשראי וההלוואות כוללות תנאים מקובלים נוספים, לרבות מצגים והתחייבויות, תנאים מתלים למשיכות, תשלום עמלות הקצאת אשראי, ריבית פיגורים, וכיו"ב.

יובהר בשלב זה אין וודאות לעניין השלמת עסקת המיזוג ו/או לעניין המועד בו תושלם, והשלמתה תלויה בהתקיימות כל התנאים המתלים וכן כי המידע האמור לעיל, לרבות בדבר השלמת עסקת המיזוג, האפשרות כי החברה תתקשר בהסכמים לקבלת מסגרות אשראי נוספות, היקף המימון אשר החברה עתידה ליטול מכוח מסגרות האשראי וביצוע גיוס ההון על ידי החברה הינו בגדר מידע צופה פני עתיד, כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, המבוסס, בין היתר, על הערכותיה של החברה ויועציה. הערכות אלו עשויות שלא להתממש או להתממש באופן שונה מהותית בשל אירועים שונים, שאינם בשליטת החברה, לרבות שינויים בתנאי השוק או אי קבלת האישורים הרגולטוריים הנדרשים או התממשות איזה מגורמי הסיכון של החברה המפורטים בסעיפים 1.8.26, 1.9.29, 1.10.30 ו-1.22 לדוח התקופתי של החברה לשנת 2021 שפורסם ביום 29.3.2022 (מס' אסמכתא - 01-2022-032058). בפועל, התנאים המתלים וביצוע הפעולות להשלמת עסקת הרכישה, עשויים שלא להתממש, כולם או חלקם.

בכבוד רב,

ורידס אינווירונמנט בע"מ

ע"י:

חגית בנש, יועצת משפטית

בני בר און, סמנכ"ל כספים