

לכבוד:

מחזיקי אגרות חוב (סדרה ג')

של סינרגי כבלים בע"מ

**הנדון: הודעה בדבר קיום אסיפה לצורך דיווח והתייעצות של מחזיקי אגרות החוב (סדרה ג'), של
סינרגי בע"מ ("החברה")**

רזניק פז נבו נאמנויות בע"מ, הנאמן לאגרות החוב (סדרה ג') של החברה (להלן: "הנאמן", "אגרות החוב" ו-"מחזיקי אגרות החוב", בהתאמה), מתכבדת להודיע בזאת על כינוסה של אסיפת דיווח והתייעצות של מחזיקי אגרות החוב בנושאים העומדים על סדר היום כמפורט להלן, אשר תתקיים ביום ג', ה-12 בספטמבר, 2023, בשעה 13:30 (להלן: "האסיפה"), באמצעות שיחת זום בקישור הבא:

<https://us02web.zoom.us/j/89007043476?pwd=VWNta2lkQkZUN0lxNINOZ3cxQlArQT09>

מומלץ להתחבר כמה דקות לפני מועד תחילת השיחה וזאת על מנת למנוע עיכובים.

באסיפה זו לא תתקיימה הצבעות. ככל שיועלו במהלך האסיפה נושאים שנדרשת בגינם הצבעה, תזומן אסיפה חדשה לצורך קבלת החלטות כאמור.

האסיפה תינעל עם פיזור המשתתפים, ולא תוכרז כאסיפה נמשכת.

1. סדר היום

1.1. דיווח מאת החברה בדבר בקשתה לאשר תיקון לשטר הנאמנות אשר נוסחו מצורף כנספח א' לזימון זה.

1.2. דיון בנושאים נוספים ככל שיועלו ע"י הנאמן ו/או מחזיקי אגרות החוב.

2. המועד הקובע

המועד הקובע לזכאות להשתתף באסיפה הינו יום ד' ה-06 בספטמבר, 2023.

3. הזכאים להשתתף באסיפה

הזכאים להשתתף באסיפה, הנם מי שבמועד הקובע לאסיפה:

3.1. מחזיק ששמו רשום במועד הקובע בפנקס מחזיקי אגרות החוב של אגרות החוב כבעלים של אותן אגרות חוב ובמקרה של מחזיקים במשותף המחזיק המשותף הרשום ראשון בפנקס החברה.

או

3.2. בעל אישור בעלות מחבר בורסה בדבר יתרת אגרות החוב שבבעלותו נכון למועד הקובע כמפורט לעיל ואשר ככל שמדובר בתאגיד ולא באדם, ימציא כתב מינוי מהמחזיק (ולא מהחברה לרישומים) כאמור בסעיף 5 להלן. אדם אשר אישור הבעלות שלו הומצא לנאמן באמצעות מערכת ההצבעות האלקטרונית.

4. מניין חוקי

הואיל והאסיפה מכונסת לצורך דיווח והתייעצות בלבד בהתאם להוראות סעיף 35ב26 לחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968, המניין החוקי לפתיחת האסיפה, הוא כל מספר משתתפים שהוא המחזיקים בכל כמות של אגרות חוב.

5. כתב מינוי ויפוי כח

- 5.1. מחזיקי אגרות החוב זכאים להשתתף באסיפה בעצמם או באמצעות באי-כח.
- 5.2. כתב מינוי הממנה בא כח יהיה בכתב ויחתם על-ידי הממנה או על-ידי בא-כוחו שיש לו סמכות בכתב כהלכה או אם הממנה הוא תאגיד, ייעשה המינוי בכתב בחותם התאגיד או בידו של פקיד או בא כח שיש לו הסמכות לעשות כן. כתב מינוי של בא כח ייערך בכל צורה מקובלת. בא כח אינו חייב להיות בעצמו מחזיק אגרות חוב.
- 5.3. כתב המינוי ויפוי הכח, או התעודה האחרת שעל פיה נחתם כתב המינוי, או העתק מאושר של יפוי כח זה, יומצא לנציג הנאמן במועד הקובע, עד לשעה שנקבעה לפתיחת האסיפה.
- 5.4. ייפוי כח שניתן בהתאם לתנאים שבמסמך הממנה בא כוח יהיה בר תוקף אף אם קודם לכן נפטר המרשה או היה לפסול דין או בוטל כתב המינוי או הועברה אגרת החוב שלגביה ניתן הקול, זולת אם נתקבלה אצל הנאמן לפני האסיפה, הודעה בכתב בדבר פטירת המרשה, היותו לפסול דין, הביטול או ההעברה כאמור לעיל.

6. עיון במסמכים

- 6.1. ניתן לעיין בשטר הנאמנות לאגרות החוב במשרדי רזניק פז נבו נאמנויות בע"מ, ברחוב יד חרוצים 14 "בית שבח" (קומה 1), תל אביב, בין השעות 09:00-15:00, בתיאום מראש בטלפון : 03-6389200 ;

בכבוד רב,

רזניק פז נבו נאמנויות בע"מ

הדו"ח נחתם ע"י :

רו"ח יוסי רזניק, מנכ"ל משותף



תיקון מס' 3 לשטר נאמנות מיום 9 במרץ 2015
שנערך ונחתם בתל-אביב ביום 09.2023.

ב ין :

סינרגיי כבלים בע"מ
 מס' חברה 520025271
 ת.ד. 102, שדרות 80100
 (להלן: "החברה")

מצד אחד;

ל ב ין :

רזניק פז נבו נאמנויות בע"מ
 מס' חברה 513683474
 מרחוב יד חרוצים 14 תל אביב
 (להלן: "הנאמן")

מצד שני;

- | | |
|---|-----------------|
| וביום 9.3.2015 נחתם בין החברה לבין הנאמן שטר הנאמנות לאגרות החוב (סדרה ג') של החברה ("אגרות החוב"); | הואיל |
| וביום 9.2.2019 אושר הסדר חוב בין החברה לבין מחזיקי אגרות החוב במסגרתו, בין היתר, תוקן שטר הנאמנות כמפורט בתיקון לשטר הנאמנות מיום 2.4.2019 ("תיקון מס' 1") ואשר תוקן בחודש דצמבר 2022 ("תיקון מס' 2", שטר הנאמנות, תיקון מס' 1 ותיקון מס' 2 יכוננו יחדיו: "שטר הנאמנות"); | והואיל : |
| והחברה מבקשת לתקן את שטר הנאמנות כמפורט בתיקון זה; | והואיל : |
| וביום 08.2023. דירקטוריון החברה אישר את תיקון זה לשטר הנאמנות; | והואיל : |
| וביום 08.2023. אישרה אסיפת מחזיקי אגרות החוב, ברוב הדרוש לפי שטר הנאמנות, את תיקון זה לשטר הנאמנות. | והואיל : |

לפיכך הוסכם, הוצהר והותנה בין הצדדים כדלקמן :

- | | |
|---|----------------|
| 1.1. המבוא לתיקון והנספחים הרצופים לו, מהווים חלק בלתי נפרד הימנו. | 1. כללי |
| 1.2. חלוקת התיקון לסעיפים וכן מתן כותרות לסעיפים, נעשו מטעמי נוחות וכמראי מקום בלבד, אין להשתמש בהם לשם פרשנות. | 1.1 |
| 1.3. כל האמור בתיקון בלשון רבים אף יחיד במשמע וכן להפך, כל האמור במין זכר אף מין נקבה במשמע וכן להיפך, וכל האמור באדם אף תאגיד במשמע, והכול כשאינו בתיקון הוראה אחרת מפורשת ו/או משתמעת ו/או אם תוכן הדברים או הקשרם אינו מחייב אחרת. | 1.2 |
| 1.4. כל מונח שלא הוגדר מפורשות בתיקון, תהא לו המשמעות המיוחסת לו בשטר הנאמנות. בכל מקרה של סתירה בין הוראות שטר הנאמנות לבין הוראות התיקון, תגברנה הוראות התיקון. | 1.3 |

2. תיקון שטר הנאמנות

2.1. החוב המתווסף :

- 2.1.1. החוב המותנה, אשר יתרתו למועד תיקון זה היא 6,750,000 ש"ח ("החוב המתווסף"), יהפוך לבלתי מותנה וישולם למחזיקי אגרות החוב כמפורט בסעיף 2.6 להלן. החוב המתווסף לא יישא ריבית או הצמדה.
- 2.1.2. החוב המתווסף יירשם כסדרה חדשה של אגרות חוב במסגרת נ.ש.ר (נייר שאינו רשום למסלקה) תחת מספר נייר שונה מאגרות החוב אשר תונפקנה בתוך ימי עסקים ממועד כניסת תיקון זה לתוקף _____, לכלל מחזיקי אגרות החוב אשר יחזיקו באגרות החוב במועד כניסת תיקון זה לתוקף באופן שבגין כל 1 ש.ע.נ. של אגרות החוב יתקבל 1 ש.ע.נ. של אגרות החוב של החוב המתווסף.

2.2. תיקון הוראות שטר הנאמנות :

- בהתאם לאמור בסעיף 2.1 לעיל, הוראות שטר הנאמנות (על תיקוניו) יתוקנו בהתאם למפורט להלן :
- 2.2.1. לוח הסילוקין אשר צורף כנספח 4.1 לשטר הנאמנות יוחלף בלוח הסילוקין המצורף כנספח 2.2.1 לתיקון זה.
- 2.2.2. סעיף 5 לשטר הנאמנות (התחייבות לתשלומים נוספים מותנים בביצועי EBITDA שנתי) יימחק במלואו.
- 2.2.3. סעיף 9.1.5 לשטר הנאמנות יימחק במלואו.
- 2.2.4. השורה האחרונה של סעיף 6.1.8 לשטר הנאמנות (כפי שתוקן במסגרת תיקון מספר 1) – "...אין באמור כדי לגרוע מהתחייבות החברה להעביר נתונים לגבי ה-EBITDA שלה כאמור בסיפת סעיף 5.2 לתיקון זה" – תמחק במלואה משטר הנאמנות.

2.3. התחייבויות ומגבלות מכוח תנאי שטר הנאמנות

- 2.3.1. סעיף 8 לתיקון מס' 1 ימחק במלואו ויוחלף במלל כדלקמן :
- "8.1 החל ממועד תיקון זה ועד לפירעון מלוא החוב שאינו מותנה בתוצאות (לרבות ריבית והפרשי הצמדה) וכן החוב המתווסף וכל עוד לא נתקבל אישור אסיפת מחזיקי אגרות החוב (סדרה ג') ברוב רגיל :
- 8.1.1. החברה לא תבצע חלוקה (כהגדרת המונח בחוק החברות) או תשלם כספים לבעלי מניות בחברה (לרבות בעלי שליטה בהם או גופים קשורים למי מהם) בקשר עם פירעון הלוואות בעלים או בקשר עם תשלום דמי ניהול או שכר (יחדיו : "חלוקה") בסכומים (במצטבר) העולים על הסכומים המותרים. "הסכומים המותרים" משמע סכומים השווים לשבעים וחמישה אחוז (75%) מהרווח הנקי של החברה שיצטבר החל מיום 1.1.2022.

בהתאם, החברה תהא רשאית לבצע חלוקה, בכל עת, בסכומים שאינם עולים (במצטבר) על הסכומים המותרים ללא צורך בקבלת אישור הנאמן או מחזיקי אגרות החוב.

דוגמאות להמחשה בלבד :

בהנחה שהרווח הנקי של החברה בשנת 2023 עמד על 15 מיליון ₪ אזי הסכומים המותרים בתום שנת 2023 יהיו שווים לסך של 11.25 מיליון ₪.

בהמשך לאמור, בהנחה שעד תום שנת 2024 ביצעה החברה חלוקה בגובה 7.5 מיליון ₪ ובתום שנת 2024 עמד הרווח הנקי של החברה (בגין שנת 2024 בלבד) על 20 מיליון ₪, אזי הסכומים המותרים לסוף שנת 2024 יהיו שווים לסך של 18.75 מיליון ₪ קרי, החברה תהיה רשאית לבצע חלוקה נוספת, אחת או יותר, בהיקף שלא יעלה על 18.75 מיליון ₪ (15 מיליון בגין הרווח הנקי של שנת 2024 ועוד 3.75 מיליון ₪ שנוקפו כסכומים מותרים עד תום שנת 2023 ולא חולקו).

8.1.2 החברה לא תתקשר ו/או תבצע עסקאות חריגות (כהגדרתן בחוק החברות) של החברה עם בעל השליטה בחברה, או עסקאות חריגות של החברה עם אדם אחר שלבעל השליטה יש בהן עניין אישי אלא באישור מראש של מחזיקי אגרות החוב בהחלטה רגילה. וזאת למעט העסקאות המפורטות להלן שלא תחשבנה כעסקאות חריגות ולא תצרכנה את אישור אסיפת מחזיקי אגרות החוב (סדרה ג'):

א. העברת נכסים לחברה כנגד הקצאת מניות בלבד (ללא תמורה כספית), וזאת למעט נכסים ששווים הנקי (שווי הוגן של הנכס בניכוי ההתחייבויות הפיננסיות בגינו) הוא שלילי;

ב. רכישת חלקם של השותפים של החברה בנכסים קיימים ועתידיים של החברה ובלבד שהרכישה היא בתנאי שוק;

ג. (1) אישור, עדכון או חידוש העסקאות בין החברה לבין חברת וויסבורד אספקה בע"מ וחברת רונן וולף תעשיות (2006) בע"מ ("וויסבורד" ו-"רונן וולף", בהתאמה) שבתוקף נכון למועד תיקון זה; לעניין סעיף זה, החברה תמסור פירוט לנאמן בדבר העסקאות בין החברה לבין וויסבורד ורונן וולף שבתוקף למועד תיקון זה וזאת בתוך 2 ימי עסקים ממועד כניסת תיקון זה לתוקף. הנאמן יסתמך על פירוט החברה האמור מבלי שיידרש לבצע כל בדיקה בנושא; (2) עסקה במסגרתה יהפכו וויסבורד ורונן וולף לחברות בשליטה מלאה של החברה ובלבד שהעסקה נעשית ללא תשלום כלשהו או העמדת ערבויות או התחייבויות כלשהן מצד החברה.

ד. התקשרות בפוליסות לביטוח נכסי החברה כנגד הסיכונים המקובלים, במסגרת פוליסות המכסות את פורטפוליו הנכסים של החברה ביחד עם נכסים אחרים בשליטת בעל השליטה, ככל שישנם, (כאשר סכומי הפרמיה מוקצים על ידי חברת הביטוח לנכסים השונים באופן שבו החברה אינה נושאת בפרמיה מעבר לחלקה היחסי בנכסים). כמו כן מובהר כי החברה לא תישא בהוצאות הביטוח של נכסים שאינם מוחזקים על ידי החברה במועד ההתקשרות כאמור;

ה. העמדת ערבויות על ידי בעל השליטה (במישרין ו/או בעקיפין) או תאגידים קשורים לבעל השליטה, ללא תמורה, לטובת גופים מממנים עבור החברה ו/או עבור חברות מוחזקות של החברה;

ו. עסקאות בהתאם לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי ענין), תש"ס-2000;

ז. הענקת כתבי שיפוי לבעל השליטה וקרוביו ו/או לנושאי משרה בחברה המועסקים על ידי חברות המוחזקות על ידי בעל השליטה במישרין או בעקיפין וכן עדכון של כתבי שיפוי, ככל שיעודכנו, בהתאם לחוק החברות, וכן התקשרות בפוליסות ביטוח נושאי משרה ודירקטורים כמקובל בחברות מסוג זה, ובלבד שתנאי כתבי השיפוי ותנאי ההתקשרות בפוליסת הביטוח כאמור יהיו זהים או פחותים לתנאי כתבי השיפוי ותנאי ההתקשרות בפוליסת ביטוח של יתר נושאי המשרה בחברה;

8.1.3 החברה לא תבצע כל תשלום לקרן פורטיסימו או לאחר במקומה או מטעמה בגין תשלומים שביצעה, ככל שביצעה, קרן פורטיסימו על פי ערבותה הנזכרת בסעיף 6 לעיל ו/או בגין התחייבותה הנוספת לתשלום למחזיקי אגרות החוב של הסכום הנדחה וריבית והפרשי הצמדה בגינו (כאמור בסעיף 4.1(1) לעיל), וזאת כל עוד לא נפרע החוב שאינו מותנה בתוצאות. האמור לעיל יחול גם אם תיקלע החברה להליכי חדלות פירעון.

עובר לביצוע כל חלוקה או התקשרות בעסקה חריגה, תודיע על כך החברה לנאמן וכן תמסור לו אישור מאת נושא המשרה הבכיר בתחום הכספים בחברה בדבר עמידת החברה בהתחייבות שלעיל בקשר עם הפעולה שעתידיה החברה לבצע בו יפורט סך הסכומים המותרים שנצברו אותה עת בניכוי סכומים ששימשו לביצוע פעולות עובר למועד האישור והיקף הפעולה שעתידיה החברה לבצע כאמור וכן פירוט בדבר העסקה החריגה והסיבות מדוע אין צורך באישור מחזיקי אגרות החוב לשם התקשרות ו/או ביצוע העסקה החריגה בהתאם להוראות סעיף 8.1.2 לעיל.

בנוסף, החברה תמסור לנאמן אישור מאת נושא המשרה הבכיר בתחום הכספים בחברה כדלקמן: מידי שנה, בתוך 60 ימים מתום כל שנה קלנדרית, בו יפורטו: (1) סך הסכומים המותרים שנצברו עד לתום השנה הקלנדרית הקודמת לאישור; (2) סך הסכומים ששולמו ו/או חולקו בגין כל חלוקה שבוצעה עד לתום השנה הקלנדרית הקודמת לאישור; (3) סך הסכומים המותרים שנצברו עד לתום השנה הקלנדרית הרלוונטית; (4) עסקאות חריגות שבוצעו והסיבות מדוע לא נדרש אישור מחזיקי אגרות החוב לשם התקשרות ו/או ביצוע אותן עסקאות בהתאם להוראות סעיף 8.1.2 לעיל.

2.4. פדיון מוקדם.

סעיף 9 לתיקון מספר 1 יימחק במלואו כך שסעיף 8.2 שכותרתו "זכות החברה לפדיון מוקדם" לשטר הנאמנות יחול במלואו בשינויים שלהלן:

2.4.1. סעיף 8.2.8(א) יימחק במלואו.

2.4.2. יתווסף סעיף 8.2.9 בנוסח כדלקמן :

"8.2.9 הוראות סעיף 8.2 זה תחולנה גם ביחס לחוב המתווסף."

2.5. הוראות סעיף 2 לתנאים הרשומים מעבר לדף שבתוספת הראשונה לשטר הנאמנות יתוקנו כדלקמן :

2.5.1. סעיף 2.1 לתנאים הרשומים מעבר לדף יוחלף במלואו במלל כדלקמן :

"יתרת קרן אגרות החוב (סדרה ג') והחוב המתווסף יעמדו לפירעון כמפורט בלוח הסילוקין אשר מצורף כנספח 2.2.1 לתיקון זה."

2.5.2. הוראות סעיף 4.1 לתנאים הרשומים מעבר לדף, יוחלפו במלואן במלל כדלקמן :

"כל תשלום על חשבון הקרן ו/או הריבית ו/או הפרשי ההצמדה של אגרות החוב (סדרה ג') ישולם לאנשים אשר שמוותיהם יהיו רשומים כמחזיקים במרשם מחזיקי אגרות החוב (סדרה ג') של החברה ביום ה-24 בדצמבר (בגין תשלומים המתבצעים על פי שטר זה בחודש ינואר), ביום ה-24 במרץ (בגין תשלומים המתבצעים על פי שטר זה בחודש אפריל), ביום ה-23 ביוני (בגין תשלומים המתבצעים על פי שטר זה בחודש יולי), ביום ה-23 בספטמבר (בגין תשלומים המתבצעים על פי שטר זה בחודש אוקטובר) של כל אחת מהשנים 2019 - 2026 (כולל), הסמוך לפני מועד הפרעון של אותו תשלום, לפי העניין.

כל תשלום על חשבון החוב המתווסף ישולם לאנשים אשר שמוותיהם יהיו רשומים כמחזיקים במרשם מחזיקי החוב המתווסף שתנהל החברה ביום ה-24 במרץ של כל אחת מהשנים 2019 - 2027 (כולל), הסמוך לפני מועד הפרעון של אותו תשלום.

מובהר כי מי שאינו רשום במרשם אגרות החוב (סדרה ג') של החברה או במרשם החוב המתווסף של החברה, לפי העניין באיזה מהמועדים האמורים בסעיף זה, לא יהיה זכאי לתשלום קרן או ריבית או הסכום המתווסף בגין התקופה שהתחילה לפני אותו מועד."

3. הוראות שטר הנאמנות, תיקון מס' 1 ותיקון מס' 2 ככל שלא תוקנו מפורשות על פי תיקון זה יישארו בתוקף מלא ללא כל שינוי להן.

[עמוד החתימות הועבר לעמוד הבא]

לראיה באו הצדדים על החתום:

רזניק פז נבו נאמנויות בע"מ

סינרג'י כבלים בע"מ

אני הח"מ _____ עו"ד, מאשר כי תיקון זה לשטר הנאמנות על ידי מר רונן אלעד וחתימתו מחייבת את סינרג'י כבלים בע"מ בקשר עם תיקון זה לשטר נאמנות.

ורן ויסטנצקי, עו"ד

נספח 2.2.1

לוח סילוקין אג"ח לא מותנה

מספר תשלום	תאריך	תשלומי קרן	שיעור הריבית	יתרת קרן בלתי מסולקת
1	05/07/2023	₪ 514,000	3.00%	₪ 7,196,000
2	05/10/2023	₪ 514,000	3.00%	₪ 6,682,000
3	05/01/2024	₪ 514,000	3.00%	₪ 6,168,000
4	05/04/2024	₪ 514,000	3.00%	₪ 5,654,000
5	05/07/2024	₪ 514,000	3.00%	₪ 5,140,000
6	05/10/2024	₪ 514,000	3.00%	₪ 4,626,000
7	05/01/2025	₪ 514,000	3.00%	₪ 4,112,000
8	05/04/2025	₪ 514,000	3.00%	₪ 3,598,000
9	05/07/2025	₪ 514,000	3.00%	₪ 3,084,000
10	05/10/2025	₪ 514,000	3.00%	₪ 2,570,000
11	05/01/2026	₪ 514,000	3.00%	₪ 2,056,000
12	05/04/2026	₪ 514,000	3.00%	₪ 1,542,000
13	05/07/2026	₪ 514,000	3.00%	₪ 1,028,000
14	05/10/2026	₪ 514,000	3.00%	₪ 514,000
				₪ 7,196,000

הערה:

האג"ח הינו צמוד למדד המחירים לצרכן, מדד בסיס הינו "מדד בגין דצמבר 2014" – 102.1 (בסיס 2012).

לוח סילוקין אג"ח החוב המתווסף

מספר תשלום	תאריך	תשלומי קרן	יתרת קרן בלתי מסולקת
1	05/04/2024	₪ 2,000,000	₪ 6,750,000
2	05/04/2025	₪ 2,000,000	₪ 4,750,000
3	05/04/2026	₪ 2,000,000	₪ 2,750,000
4	05/04/2027	₪ 750,000	₪ 750,000
			₪ 6,750,000

הערה:

האג"ח לא צמוד למדד המחירים לצרכן ואינו נושא ריבית.