

לכבוד

מחזיקי אגרות החוב (סדרה א') של גי.אם.אף לימיטד

ג.א.נ.,

הנדון: תשלום למחזיקי אגרות החוב (סדרה א')-

פירעון על חשבון קרן בסך של כ-990 אלפי

הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ ("הרמטיק") המכהנת כנאמן למחזיקי אגרות החוב (סדרה א') שהונפקו על ידי גי.אם.אף לימיטד ("החברה") בהתאם לשטר הנאמנות שנחתם בין החברה לבין הנאמן מיום 25.12.2006 ואשר תוקן ביום 7.1.2010 ("שטר הנאמנות המתוקן"), מתכבדת בזאת להודיע למחזיקי אגרות החוב (סדרה א') של החברה, כדלקמן:

1. הכונס של החברה העביר להרמטיק סך של כ-1 מיליון ש"ח לחלוקה למחזיקים.
2. בהתאם להחלטת מיסוי שניתנה ע"י רשות המיסים ביום 28.2.2016 ("ההחלטה") המצורפת כנספח א', ואשר הוארך תוקפה ביום 3 בספטמבר 2017 המצורפת כאמור, נקבע כי התשלומים ייוחסו לפדיון קרן. בהתאם לאמור התשלום שבנדון מיוחס לפדיון קרן בשיעור 25% כפי שהייתה מיתרת ע.נ. אגרות החוב במועד ההחלטה וכ-33.333% משיעור הע.נ שבמחזור. אין לחשב ניכיון בעת ביצוע החלוקה. תוקף ההחלטה פקע במרץ 2017 והארכת תוקפה מצורפת כנספח ב'.
3. תמורת הפדיון לפני הצמדה הינו 0.20498 ש"ח בגין כל 1 ש"ח ע.נ אשר ייפדה. במסגרת התשלום ייפדו 4,829,708 ע.נ מתוך יתרת אגרות החוב הקיימות נכון למועד דוח זה. ההצמדה היא למדד החל ממדד המחירים לצרכן בגין חודש אוקטובר 2006 ועד למדד הידוע ליום דוח זה קרי מדד ספטמבר, 2017.
4. התשלום יתבצע באמצעות מסלקת הבורסה ביום 9 בנובמבר, 2017, למחזיק אשר יחזיק בנייר ביום 2 בנובמבר, 2017.
5. הרמטיק מבקשת להבהיר כי הסכומים הנקובים בדוח מידי זה הינם סכומים ברוטו וכל מחזיק יהיה כפוף לחבות המס בגין חלקו בסכומים האמורים.

הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ



החטיבה המקצועית

מחלקת שוק ההון
י"ט אדר א, תשע"ו
28 פברואר, 2016
בקשה מס': 20160302

לכבוד
הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ
רח' הירקון 113
תל אביב

א.נ.,

הנדון: ג'י.אם.אף לימיטד (בכינוס נכסים) מס' תאגיד 92966 – פדיון אג"ח א'
(סימוכין: פנייתכם מיום 21.01.2016)

1. להלן פירוט העובדות שנמסרו לנו על ידכם:

- 1.1 ג'י.אם.אף לימיטד (בכינוס נכסים) מס' תאגיד 92966 התאגדה ביום 27.3.2006 בגירסי, כחברה ציבורית על פי דיני גירסי (להלן: "החברה"). החברה עסקה בהעמדת מימון, ליחידים ולתאגידים, לצורך מימון פרויקטים בתחומים שונים ובעיקר לשם מימון עסקאות בשלבי הייזום והרכישה הראשוניים וכן בהעמדת מימון לצורכי גיבוש ו/או מימון מחדש של ההון העצמי של יזמים בפרויקטים קיימים, ברחבי העולם, לרבות פרויקטים בתחום הנדל"ן.
- 1.2 בחודש דצמבר 2006 פירסמה החברה תשקיף הנפקה לציבור (להלן: "התשקיף"). בהתאם לתשקיף זה, הנפיקה החברה בין השאר 60,000,000 ש"ח ע.נ. אגרות חוב סדרה 1 (להלן: "אג"ח סדרה 1"), ו-300,000 כתבי אופציה (סדרה 1) (להלן: "אופציה סדרה 1") רשומים הניתנים למימוש ל-30,000,000 ש"ח ע.נ. אג"ח סדרה 1, אשר נרשמו למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ, אשר מתוכן מומשו 299,840 כתבי אופציה סדרה 1 ל-29,995,000 ש"ח ע.נ. אג"ח סדרה 1 ויתרת כתבי אופציה סדרה 1 פקעה. שיעור הניכיון בגין אג"ח סדרה 1 הינו כ-0.5%.
- 1.3 אג"ח סדרה 1, עמדו לפירעון בשלושה תשלומים חצי שנתיים שווים – ביום 25 בדצמבר 2008, ביום 25 ביוני 2009 וביום 25 בדצמבר 2009.
- 1.4 אג"ח סדרה 1 צמודות למדד המחירים לצרכן שפורסם בגין תודש נובמבר 2006 ונושאות ריבית שנתית בסך 7.5% אשר הייתה אמורה להיות משולמת בתשלומים חצי שנתיים ביום 25 ביוני וביום 25 בדצמבר של כל אחת מהשנים 2007 עד 2009



החטיבה המקצועית

(ועד בכלל) בגין התקופה של ששת החודשים שהסתיימו ביום הקודם לכל מועד כאמור.

1.5 משכך, ולאור מצבה של החברה, במהלך השנים 2009 ו-2010 התנהלו הליכים ומגעים שונים ואשר בסיומם אושר הסדר נושים בין החברה לבין מחזיקי אגרות החוב.

1.6 בינואר 2012, מאחר שהחברה לא עמדה בביצוע הסדר הנושים כאמור בסעיף 1.5 לעיל עו"ד אופיר נאור מונה ככונס נכסים מטעם מחזיקי אגרות החוב (להלן: "הכונס") שה"כ ע.נ. אג"ח סדרה 1 נכון להיום הינו כ 35,000,000 ש"ח. הרמטיק נאמנות (1975) ח.פ. 510705197 בע"מ מונתה כנאמן עבור מזיקי אג"ח סדרה 1 (להלן: "הנאמן").

1.7 להערכת הכונס, שה"כ הכספים שיועברו למחזיקי אג"ח סדרה 1 הינם בסך של כ 6 מיליון ₪. על פי ההודעה שנתקבלה מהכונס הנ"ל עומד להעביר לנאמן מחזיקי אג"ח סדרה 1, סכום של כ- 1.5 מיליון ש"ח לצורך חלוקה למחזיקי אגרות החוב (להלן: "תשלום מזומן").

2. הבקשה

קביעת אופן ניכוי המס במקור ממחזיקי אג"ח סדרה 1 בגין תשלום מזומן.

3. החלטת מיסוי

בכפוף לנכונות העובדות שהוצגו בפנינו לרבות אלו המפורטות בסעיף 1 לעיל ובפנייתכם שבסימוכין, הריני לקבוע כדלהלן:

3.1 תשלום המזומן כאמור בסעיף 1.7, הינו אירוע מס לכל דבר ועניין במישור מחזיקי אג"ח סדרה 1 ויחולו הוראות פקודת מס הכנסה (להלן: "הפקודה").

3.2 יראו בתשלום המזומן כאמור, כמכירה של 25% מאג"ח אי (להלן: "התמורה").

3.3 מועד המכירה, לעניין ניכוי המס במקור בלבד, יהא מועד תשלום מזומן בפועל.

3.4 בגין רווח ההון המחושב כאמור, ינוכה מס במקור מהתמורה לאג"ח סדרה 1, במועד המכירה, בהתאם לתקנות מס הכנסה (ניכוי מתמורה, מתשלום או מרווח הון במכירת נייר ערך או בעסקה עתידית) התשס"ג-2002. חברי הבורסה לא יחשבו ניכיון בעת ביצוע החלוקה.

3.5 הסכום העתידי שיתקבל בידי מחזיקי אג"ח סדרה 1 ממפרק החברה בעבור אג"ח סדרה 1 יחשבו כפדיון של יתרת 75% מהערך הנקוב של אג"ח סדרה 1.

3.6 הנאמן יעביר את התמורה במזומן למחזיקי אג"ח סדרה 1 דרך מסלקת הבורסה.



החטיבה המקצועית

3.7. העברת התמורה במזומן מהנאמן למסלקת הבורסה תהא פטורה מניכוי מס במקור.

הוראות כלליות

3.8. החלטת מיסוי זה מתייחסת לאופן ניכוי המס במקור מהתמורה למחזיקי אג"ח סדרה 1 בלבד. אין באמור בהחלטת מיסוי זו משום עריכת שומה לחברה ו/או לבעל השליטה בחברה ואין באמור בהחלטת מיסוי זו כדי להגביל את פקיד השומה בעריכת השומה, למעט לגבי הסוגיות שהוסדרו בהחלטת מיסוי זו, ובכפוף לה.

3.9. יובהר כי, אין באמור בהחלטת מיסוי זו כדי לקבוע את סיווג ההכנסה שהתקבלה בידי מחזיקי אג"ח אי לכל דבר ועניין, סיווג כאמור יבחן על ידי פקידי השומה הרלוונטיים.

3.10. אין באמור לעיל כדי לחייב את אגף שוק ההון הביטוח והחיסכון במשרד האוצר, את בנק ישראל, הרשות לניירות ערך, רשות מס אחרת או כל גוף אחר.

3.11. החלטת מיסוי זו ניתנה בהסתמך על העובדות שנמסרו לנו והמצגים שהוצגו לנו על ידיכם בכתב ובעל פה, וכל עוד הן מתקיימות ועל קיום של כל תנאי אישור זה. אין באישור זה משום עשיית שומה ואישור לעובדות כפי שהוצגו על ידכם. העובדות שהוצגו כאמור תיבדקנה על ידי פקיד השומה במהלך דיוני השומות בתיק החברה ו/או בתיק הניכויים ו/או בתיקי מחזיקי האג"ח, לפי העניין. אם יתברר שהפרטים שנמסרו במסגרת הבקשות אינם נכונים או שאינם מלאים באופן מהותי רשאית רשות המיסים לבטל את אישור זה, כולו או חלקו לאלתר או למפרע.

3.12. החלטת מיסוי זו תפקע באם בתוך שנה ממועד הוצאתה לא תשולם התמורה במזומן למחזיקי אג"ח סדרה 1.

3.13. הנאמן קרא, הבין, מסכים ומתחייב ליישם את כל התנאים וההוראות באישור זה ככתבם וכלשונם ללא כל הסתייגות. הנאמן מתחייב לשלוח לפקיד השומה ולחטיבה המקצועית שברשות המיסים את אישורם להסכמה כאמור בתוך 30 ימים ממועד הוצאת אישור זה. לא נשלחו האישורים כאמור ו/או לא התקבלו ההסכמות וההתחייבויות של הנאמן אישור זה יבוטל למפרע.

בברכה,
גיא גרניט, רו"ח
מחלקת שוק ההון

העתקים :

מר אהרן אליהו, רו"ח - סמנכ"ל בכיר לעניינים מקצועיים
גברת איריס עומר, רו"ח - פקידת שומה גוש דן (510705197)
מר בני יונה, רו"ח - מנהל מחלקת שוק ההון
מר רפי טוינה, עו"ד - יועץ משפטי שוק ההון



החטיבה המקצועית
מחלקת מיסוי שוק ההון

מחלקת שוק ההון
3 ספטמבר, 2017
ט אלול, תשע"ז
בקשה מס': 20171033

לכבוד
הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ
רחוב הירקון 113,
תל אביב 6357301

א.ג.נ.;

הנדון: חברת ג'י.אם.אף למיטד (בכינוס נכסים) - מספר ברשם HEI92966
החלטת מיסוי - הארכת תוקף אישור
(סימוכין: פנייתכם מיום 27 ביולי 2017)

1. במענה לפנייתך שבסימוכין, לעניין החלטת מיסוי שנתנה לחברת ג'י.אם.אף למיטד (בכינוס נכסים) - מספר ברשם HEI92966 (להלן "החלטת המיסוי") - בתאריך 28.2.2016 המפורט בנספח א' המצ"ב ובסעיף 3.12 להחלטת המיסוי שבסימוכין, הריני לאשר כי תוקף החלטת המיסוי תוארך עד ליום 31.12.2019.
2. הרינו להבהיר כי סעיף 3.5 בהחלטת המיסוי יעודכן כדלקמן: "הסכום העתידי שיתקבל בידי מתזיקי אג"ח סדרה א' ממפרק החברה בעבור אג"ח סדרה א' יחשבו כפדיון של יתרת 75% מהערך הנקוב של אג"ח סדרה א'. כאשר התשלום השני שיתקבל בידי מתזיקי אג"ח א' יחשב כפדיון של יתרת 25% מהערך הנקוב של אג"ח 1, התשלום השלישי שיתקבל בידי מתזיקי אג"ח 1 יחשב כפדיון של יתרת 25% מהערך הנקוב של אג"ח א', והתשלום האחרון שיתקבל בידי מתזיקי אג"ח 1 יחשב כפדיון של יתרת 25% מהערך הנקוב של אג"ח א'".
3. יובהר, כי אין באישורי זה בכדי לגרוע משאר הוראות החלטת המיסוי.

בברכה,

אריז כהן, רו"ח
מחלקת שוק ההון

העתקים:

מר אהרון אליהו, רו"ח - פקיד שומה ירושלים 1 (מספר ברשם HEI92966)
מר בני יונה, רו"ח - מנהל מחלקת שוק ההון
גברת דניאלה שני רוט, עו"ד - יועצת משפטית שוק ההון
מר גיא גרניט, רו"ח - מחלקת שוק ההון