



חטיבה מקצועית

מחלקת שוק ההון

ד"ר אב תשע"ג

11 יולי 2013

בקשה מס': 20130332

לכבוד

יובל כהן - ר"ח

ר"ח אלרואי 10, נווה צדק

תל אביב 65147

א.נ.,

הנדון: אלביט הדמיה בע"מ – הסדר עם הנושים הבלתי מובטחים של החברה
(סימוכין: פנייתכם מיום 24.3.13)

1. להלן פירוט העובדות שנמסרו לנו על ידכם:

1.1. אלביט הדמיה בע"מ, ח.צ. 520043035, מספר תיק ניכויים 910513951 (להלן: "החברה"), הינה חברה ציבורית. החברה התאגדה בשנת 1996 ומניותיה נסחרות בבורסה לניירות ערך בתל אביב (להלן: "הבורסה") ובבורסת הנאסד"ק בארה"ב.

1.2. החברה עוסקת במישרין במתן שירותים לחברות הבנות שלה כגון: שירותי ייעוץ ותמיכה בתחום הפיתוח והייזום העסקי, שירותי ייעוץ מקצועיים ושירותי מימון לחברות מוחזקות. כמו כן, עוסקת החברה באמצעות חברות מוחזקות שלה בתחום ייזום, הקמה, תפעול, ניהול ומכירה של מיזמי נדל"ן שונים בחו"ל ובין היתר מרכזי מסחר ובידור, נדל"ן למגורים ומגה פרויקטים בתחום הנדל"ן (פרויקטים המשלבים מרכזי מסחר, משרדים, יחידות דיור, מרכזי קונגרסים ובתי מלון).

1.3. החברה הנפיקה שבע סדרות של אגרות חוב שנרשמו למסחר בבורסה, כדלקמן:

1.3.1. אגרות חוב סדרה א' (להלן: "אג"ח א'):

אג"ח א', רשומות על שם, בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת. אג"ח א' עומדות לפירעון ב-10 תשלומים שווים חצי שנתיים, בימים 20 באוגוסט ו-20 בפברואר של כל אחת מהשנים 2009 עד 2014. נושאות ריבית שנתית בשיעור של 6%, אשר תשולם בתשלומים חצי שנתיים בימים 20 באוגוסט ו-20 בפברואר של כל אחת מהשנים 2006 עד 2014, צמודות (קרן וריבית) למדד המחירים לצרכן בגין חודש ינואר 2006. יתרת אג"ח א' הינה כיום 176,754,483 ש"ח ע.נ. (היתרה הנ"ל הינה בניכוי סך של 844,927 ש"ח ע.נ. שמוחזקות על ידי תאגיד בשליטתה המלאה של החברה), מתוכם רשומים למסחר 118,399,606 אג"ח א' והיתרה אינה רשומה למסחר עקב אי-פירעון הקרן במועד התשלום. אגרות חוב הונפקו שלא בניכיון.



חטיבה מקצועית

1.3.2. אגרות חוב סדרה ב' (להלן: "אג"ח ב'"):

אג"ח ב', רשומות על שם, בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת. אג"ח ב' עומדות לפירעון ב-10 תשלומים שווים חצי שנתיים, בימים 20 באוגוסט ו-20 בפברואר של כל אחת מהשנים 2009 עד 2014, נושאות ריבית משתנה בשיעור ריבית הלייבור בתוספת 2.65% לשנה, אשר תשולם בתשלומים חצי שנתיים, בימים 20 באוגוסט ו-20 בפברואר של כל אחת מהשנים 2006 עד 2014 וצמודות (קרן וריבית) לשער היציג של דולר ארה"ב החל מהשער היסודי, הוא השער הידוע ביום 23 בפברואר 2006. יתרת אג"ח ב' הינה 20,262,194 ש"ח ע.נ. (היתרה הנ"ל הינה בניכוי סך של 602,806 ש"ח ע.נ. שמוחזקות על ידי תאגיד בשליטתה המלאה של החברה). אגרות חוב הונפקו שלא בניכיון.

1.3.3. אגרות חוב סדרה ג' (להלן: "אג"ח ג'"):

אג"ח ג', רשומות על שם, בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת. אג"ח ג' עומדות לפירעון ב-10 תשלומים שנתיים שווים, ביום 1 בספטמבר של כל אחת מהשנים 2009 עד 2018, נושאות ריבית שנתית בשיעור 5.3%, אשר תשולם בתשלומים חצי שנתיים בימים 1 במרץ ו-1 בספטמבר של כל אחת מהשנים 2007 עד 2018 וצמודות (קרן וריבית) למדד המחירים לצרכן בגין חודש יולי 2006. יתרת אג"ח ג' הינה כיום 272,454,377 ש"ח ע.נ. אגרות חוב הונפקו שלא בניכיון.

1.3.4. אגרות חוב סדרה ד' (להלן: "אג"ח ד'"):

אג"ח ד', רשומות על שם, בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת. אג"ח ד' עומדות לפירעון ב-8 תשלומים שנתיים שווים, ביום 1 באפריל של כל אחת מהשנים 2013 עד 2020 ועד בכלל, נושאות ריבית שנתית בשיעור 5%, אשר תשולם בתשלומים חצי שנתיים בימים 1 באוקטובר ו-1 באפריל של כל אחת מהשנים 2007 עד 2020, וצמודות (קרן וריבית) למדד המחירים לצרכן בגין חודש פברואר 2007. יתרת אג"ח ד' הינה כיום 740,895,669 ש"ח ע.נ. (היתרה הנ"ל הינה בניכוי סך של 5,229,174 ש"ח ע.נ. שמוחזקות על ידי תאגיד בשליטתה המלאה של החברה). אגרות חוב הונפקו שלא בניכיון.

1.3.5. אגרות חוב סדרה ה' (להלן: "אג"ח ה'"):

אג"ח ה', רשומות על שם, בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת. אג"ח ה' עומדות לפירעון ב-10 תשלומים שנתיים שווים ביום 1 ביולי של כל אחת מהשנים 2012 עד 2021, נושאות ריבית שנתית בשיעור 6.3%, אשר תשולם בתשלומים חצי שנתיים שווים, בימים 31 בדצמבר ו-1 ביולי של כל אחת מהשנים 2007 עד 2021, וצמודות (קרן וריבית) למדד המחירים לצרכן בגין חודש אוגוסט 2007. יתרת אג"ח ה' הינה כיום 52,774,434 ש"ח ע.נ. (היתרה הנ"ל הינה בניכוי סך של 5,334,066 ש"ח ע.נ. שמוחזקות על ידי תאגיד בשליטתה המלאה של החברה). אגרות חוב הונפקו שלא בניכיון.



חטיבה מקצועית

שמוחזקות על ידי תאגיד בשליטתה המלאה של החברה), כולם רשומים למסחר. אגרות חוב הונפקו שלא בניכיון.

1.3.6. אגרות חוב סדרה ו' (להלן: "אג"ח ו'):

אג"ח ו', רשומות על שם, בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת. אג"ח ו' עומדות לפירעון ב-6 תשלומים שנתיים שווים ביום 1 באוקטובר של כל אחת מהשנים 2010 עד 2015, נושאות ריבית שנתית בשיעור 5.7%, אשר תשולם בתשלומים חצי שנתיים בימים 1 באפריל ו-1 באוקטובר של כל אחת מהשנים 2008 עד 2015, וצמודות (קרן וריבית) למדד המחירים לצרכן בגין חודש אוגוסט 2007. יתרת אג"ח ו' הינה כיום 243,640,431 ש"ח ע.נ. (היתרה הנ"ל הינה בניכוי סך של 7,272,119 ש"ח ע.נ. שמוחזקות על ידי תאגיד בשליטתה המלאה של החברה). אג"ח ו' הונפקו שלא בניכיון.

1.3.7. אגרות חוב סדרה ז' (להלן: "אג"ח ז'):

אג"ח ז', רשומות על שם, בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת. אג"ח ז' עומדות לפירעון (קרן) בחמישה תשלומים שנתיים רצופים ביום 31 בדצמבר של כל שנה קלנדרית בשנים 2014 עד 2018, כאשר התשלום הראשון ביום 31 בדצמבר 2014 יהיה בשיעור של 10% מסכום הקרן המקורי, התשלומים השני והשלישי, ביום 31 בדצמבר של השנים 2015 ו-2016 יהיה בשיעור של 20% מסכום הקרן המקורי, התשלומים הרביעי והחמישי, ביום 31 בדצמבר של השנים 2017 ו-2018 יהיה בשיעור של 25% מסכום הקרן המקורי. אג"ח ז' נושאות ריבית שנתית בשיעור 5.08%, אשר תפרע בשמונה עשר תשלומים חצי שנתיים ביום 30 ביוני וביום 31 בדצמבר של כל שנה קלנדרית, החל מיום 30 ביוני 2010 ועד ליום 31 בדצמבר 2018 (כולל). אג"ח ז' תהיינה צמודות, קרן וריבית, למדד המחירים לצרכן שפורסם בגין חודש פברואר 2010. יתרת אג"ח ז' הינה כיום 454,677,574 ש"ח ע.נ. (היתרה הנ"ל הינה בניכוי סך של 11,794,426 ש"ח ע.נ. שמוחזקות על ידי תאגיד בשליטתה המלאה של החברה). הרחבות סדרת אגרות חוב הונפקו בניכיון בשיעור 4.91%.

1.3.8. אגרות חוב סדרה 1 (להלן: "אג"ח 1"):

אג"ח 1, רשומות על שם בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת. אג"ח 1 עומדות לפירעון (קרן) בשני תשלומים שווים ביום 31 בדצמבר בכל אחת מהשנים 2013 ו-2014. אג"ח 1 נושאות ריבית שנתית קבועה בשיעור של 6.25%, ואינן צמודות (קרן וריבית) לבסיס הצמדה כלשהו. הריבית תשולם בתשלומים חצי שנתיים בימים 31 בדצמבר ו-30 ביוני של כל אחת מהשנים 2009 עד 2014 ועד בכלל (כאשר התשלום הראשון יבוצע ביום 31 בדצמבר 2009 והתשלום האחרון יבוצע ביום 31 בדצמבר 2014). אג"ח 1 תהיינה ניתנות להמרה למניות רגילות של החברה, בכל יום מסחר החל מיום רישומן של אג"ח 1 למסחר בבורסה ועד ליום 15 בדצמבר 2014, למעט



חטיבה מקצועית

בימים 16 בדצמבר 2013 ועד 31 בדצמבר 2013, וזאת בשער המרה לפיו כל 128 ש"ח ערך נקוב אג"ח 1 יהיו ניתנים להמרה למניה רגילה אחת של החברה בת 1 ש"ח ערך נקוב החל ממועד רישומן למסחר לראשונה של אג"ח 1 ועד ליום 31 ביולי 2013 וכן בשער המרה לפיו כל 200 ש"ח ערך נקוב אג"ח 1 יהיו ניתנים להמרה למניה רגילה אחת של החברה בת 1 ש"ח ערך נקוב החל מיום 1 באוגוסט 2013 ועד ליום 15 בדצמבר 2014. יתרת אג"ח 1 הינה כיום 108,362,439 ש"ח ע.נ. (היתרה הנ"ל הינה בניכוי סך של 3,642,561 ש"ח ע.נ. שמוחזקות על ידי תאגיד בשליטתה המלאה של החברה). אגרות החוב הונפקו שלא בניכיון.

1.3.9. חובות החברה למחזיקי אגרות החוב, בגין כל אחת מסדרות האג"ח, נכון ליום 23.6.2013 (בנטרול אגרות חוב המוחזקות על ידי תאגיד בשליטתה של החברה) הינם כדלקמן:

סדרה	בסיס הצמדה	ריבית	תנאי הפירעון	סכום החוב במיליוני ש"ח
אג"ח א'	מדד המחירים לצרכן בישראל	6.0	10 תשלומים חצי שנתיים זהים החל מאוגוסט 2009	222.3
אג"ח ב'	דולר ארצות הברית	ליבור+2.65	10 תשלומים חצי שנתיים זהים החל מאוגוסט 2009	16.0
אג"ח ג'	מדד המחירים לצרכן בישראל	5.3	10 תשלומים שנתיים החל מספטמבר 2009	333.7
אג"ח ד'	מדד המחירים לצרכן בישראל	5.0	8 תשלומים שנתיים החל מאפריל 2013	921.7
אג"ח ה'	מדד המחירים לצרכן בישראל	6.3	10 תשלומים שנתיים החל מיולי 2012	63.2
אג"ח ו'	מדד המחירים לצרכן בישראל	5.7	6 תשלומים שנתיים החל מאוקטובר 2010	295.0
אג"ח ז'	מדד המחירים לצרכן בישראל	5.08	5 תשלומים שנתיים החל מדצמבר 2014	503.8
אג"ח 1	ללא הצמדה	6.25	2 תשלומים שנתיים החל מדצמבר 2013	111.6
סך כל החוב למחזיקי אגרות החוב - 2,467,520,193 ש"ח				

אג"ח א', אג"ח ב', אג"ח ג', אג"ח ד', אג"ח ה', אג"ח ו', אג"ח ז', אג"ח 1 (להלן: "אג"ח המוחלפות").



חטיבה מקצועית

1.4. לחברה קיים נושה בלתי מובטח נוסף, בנק לאומי לישראל בע"מ (להלן: "בנק לאומי") ואשר החוב כלפיו עמד, נכון ליום 23.6.2013, לאחר קיזוז בסך של כ- 446 אלפי דולר שביצע בנק לאומי בחודש אפריל 2013, על סך של 12.8 מיליון דולר. למען הסדר הטוב יצוין, כי בנק לאומי מתכחש לעמדת החברה כי מדובר בחוב בלתי מובטח, ולטענתו כל חוב החברה כלפי הבנק הינו חוב מובטח (זאת לאור קיום שעבודים ישנים לטובת הבנק, אשר החברה טוענת כי אינם ברי תוקף ביחס לחוב האמור).

בעלי האג"ח המוחלפות יחד עם בנק לאומי יוגדרו להלן "הנושים הבלתי מובטחים". החובות של החברה כלפי האג"ח המוחלפות וכלפי בנק לאומי יוגדר להלן "החובות הבלתי מובטחים". יחד עם זאת, במידה ותתקבל עמדת בנק לאומי ויוחלט כי מדובר בחוב מובטח, לא ייכלל החוב האמור במסגרת ההסדר ויתרתו תיגרע מיתרת החובות הבלתי מובטחים.

1.5. ביום 9 במאי 2013 הגישה החברה בקשה לבית המשפט להורות על כינוס אסיפות הנושים הבלתי מובטחים ובעלי המניות של החברה לצורך אישור הסדר בין הנושים הבלתי מובטחים לבין החברה לפי סעיף 350 לחוק החברות (להלן: "ההסדר המקורי") ביום 19 ביוני 2013 הגישה החברה לבית המשפט בקשה לתיקון להסדר המקורי אשר בה ביקשה להורות על כינוס אסיפות של הנושים הבלתי מובטחים של החברה ושל בעלי המניות של החברה ("האסיפות") לצורך אישור הצעת הסדר מתוקנת (להלן: "ההסדר המוצע").

1.6. להלן יובאו עיקרי ההסדר המוצע עם הנושים הבלתי מובטחים של החברה: במועד ביצוע ההסדר, יבוטלו ויימחקו כל החובות הבלתי מובטחים ובתמורה יקבלו הנושים הבלתי מובטחים את ניירות הערך הבאים:

1.6.1. מניות החברה (להלן: "מניות חדשות"):

מניות חדשות אשר יהוו 90% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה, מיד לאחר ההקצאה ובדילול מלא (אך לעניין הדילול המלא, מבלי להביא בחשבון את כתבי האופציה שהוקצו לנושאי משרה ולעובדים בחברה ובחברות קשורות, בהיקף של 1,729,251 אופציות, שהקצתה החברה קודם למועד תכנית הסדר המוצע, ואת כתבי האופציה שיוקצו לנושאי משרה ולעובדים בחברה ובחברות קשורות, כמפורט בתוכנית (אם וככל שיוקצו), ואופציות שיוקצו (אם וככל שיוקצו) לבנק הפועלים בע"מ ("בנק הפועלים"), כתוצאה מהתגבשות הסכמות עם בנק הפועלים). המניות ירשמו למסחר בבורסה בת"א ובנאסד"ק (NASDAQ Stock Market).

1.6.2. אגרות חוב חדשות (להלן: "אג"ח חדשות"):

אגרות חוב חדשות בסך כולל של 500 מיליון ש"ח לפי הפירוט שלהלן:

1.6.2.1. אגרות חוב (סדרה ח') - קרן בסך כולל של 400,000,000 ש"ח, שתיפרע,

בתשלום אחד, בחלוף 6 שנים ממועד ביצוע ההסדר. קרן אגרות החוב

(סדרה ח') תישא ריבית בשיעור של 6% לשנה, אשר תשולם בתשלומים



חטיבה מקצועית

חצי שנתיים. קרן וריבית אגרות החוב (סדרה ח') לא יהיו צמודות למדד כלשהו. לטובת הנאמן לאגרות החוב (סדרה ח') יירשם שעבוד שוטף כללי מדרגה ראשונה (בכפוף לחריגים כמפורט בבקשת ההסדר).

1.6.2.2. אגרות חוב (סדרה ט') - קרן בסך כולל של 100,000,000 ש"ח, שתיפרע, בתשלום אחד, בחלוף 8 שנים ממועד ביצוע ההסדר. קרן אגרות החוב (סדרה ט') תישא ריבית בשיעור של 6% לשנה, אשר תיזכר עד למועד הפירעון הסופי של אגרות החוב (סדרה ט') ("ריבית PIK"). קרן וריבית אגרות החוב (סדרה ט') לא יהיו צמודות למדד כלשהו. לטובת הנאמן לאגרות החוב (סדרה ט') יירשם שעבוד שוטף כללי מדרגה שנייה (בכפוף לחריגים כמפורט בבקשת ההסדר).

המניות החדשות ואג"ח חדשות יוקצו בין כל הנושים הבלתי מובטחים, באופן יחסי ליתרת החוב (פארי) שלהם.

1.7. לחברה ולשתי חברות בנות שלה, הוצאו שומות בצו לשנים 2004-2009, אשר השלכותיהן העיקריות על החברה הינן היוון הוצאות מסוימות והקטנת הפסדיה לצרכי מס בשנים האמורות. החברה ערערה על שומות אלו, אולם לאחרונה הגיעה להסכמות עקרוניות עם פקיד השומה לגבי כל הסוגיות שבמחלוקת.

2. הבקשה

קביעת אופן מיסוי החברה ואופן ניכוי המס במקור ממחזיקי אגרות החוב ומבנק לאומי עובר לביצוע הסדר החוב המוצע.

3. הסדר מס

בכפוף לנכונות העובדות שהוצגו בפנינו לרבות אלו המפורטות בסעיף 1 לעיל (ובפרט אלו המפורטות בסעיף 1.7 לעיל) ובפנייתכם שבסימוכין, הריני לקבוע כדלהלן

מחזיקי אגרות החוב המוחלפות

3.1. המרת כל החובות הבלתי מובטחים לאג"ח חדשות ומניות חדשות, כאמור לעיל, הינה אירוע מס לכל דבר ועניין במישור בעלי החוב ויחולו הוראות פקודת מס הכנסה (להלן: "הפקודה"). ככלל, התמורה שניתנה בגין החובות הבלתי מובטחים תיוחס תחילה לריבית הצבורה ולדמי הניכיון, ככל שקיימים, ולאחר מכן לקרן אגרות החוב ו/או לקרן ההלוואה



חטיבה מקצועית

לפי העניין (כולל הצמדה). יחד עם זאת, לאור כל האמור בסעיף 1 לעיל לרבות העובדה כי כלל אג"ח של החברה הנסחרות בבורסה נפדות במלואן, לעניין ניכוי מס במקור יחול האמור להלן:

- 3.1.1 ייראו בהמרה כאמור, כמכירה של החוב הבלתי מובטח בתמורה למניות חדשות ואג"ח חדשות.
- 3.1.2 מועד המכירה, לעניין ניכוי המס במקור בלבד, יהא מועד ביצוע ההסדר בפועל.
- 3.1.3 התמורה לחוב, תחושב בהתאם למכפלת כמות המניות החדשות המוקצות, להן זכאי מחזיק החוב המוחלף, בשער הסגירה של יום המסחר הראשון של המניות החדשות לאחר יום ביצוע ההסדר הוא יום רישומם למסחר בבורסה, בתוספת מכפלת כמות האג"ח החדשות המוקצות, להן זכאי מחזיק החוב המוחלף, בשער הסגירה של האג"ח החדשות בתום יום המסחר הראשון בהן.
- 3.1.4 יודגש, כי סכום התמורה הכולל בגין החלפת אגרות החוב אשר חושב בהתאם לאמור בסעיף 3.1.3 לעיל לא יפחת מסכום מכפלת כמות ע.ג. אגרות החוב שהוחלפו בממוצע שערי הסגירה של שלושת ימי המסחר האחרונים לפני תום המסחר בהן.
- 3.1.5 בגין רווח ההון המחושב, במכירת החוב המוחלף, כאמור, ינוכה מס במקור מהתמורה לחוב, במועד ביצוע ההסדר כאמור, בהתאם לתקנות מס הכנסה (ניכוי מתמורה, מתשלום או מרווח הון במכירת נייר ערך או בעסקה עתידית), התשס"ג - 2002 (להלן: "תקנות ניכוי מרווח הון").
- 3.1.6 לעניין ניכוי במקור בעת מכירת המניות החדשות והאג"ח החדשות שהתקבלו בהסדר, ייראו את השווי כפי שנקבע בסעיף 3.1.3 או 3.1.4 לעיל כמחיר המקורי של המניות החדשות והאג"ח החדשות, בהתאם לעניין. כמו כן, יום הרכישה לעניין זה יהא כאמור בסעיף 3.1.2 לעיל.

החלפת החוב - מישור החברה

- 3.2 החלפת החובות הבלתי מובטחים, כאמור לעיל, הינה אירוע מס לכל דבר ועניין, לרבות במישור החברה.
- 3.3 ייראו בהפרש בין הערך בספרים של ההתחייבות בגין החובות הבלתי מובטחים לבין שווי התמורה שקיבלו הנושים הבלתי מובטחים כמפורט בסעיף 3.1.3 או 3.1.4 כהכנסת מימון לפי סעיף 4(2) לפקודה ו/או כהכנסה ממחילת חוב בהתאם לסעיף 3(ב)(1) או 3(ב)(3) לפקודה (להלן: "ההכנסה החייבת הנוספת בחברה") בהתאמה, בידי החברה, במועד ההחלפה, ויחולו ההוראות הבאות:
- 3.3.1 מההכנסה החייבת הנוספת בחברה יקוזזו תחילה הפסדים בהתאם להוראות הפקודה לרבות אפשרויות קיזוז הפסדים הקבועות בסעיף 3(ב)(3) לפקודה לגבי חלק החוב שנמחל בגין קרן אגרות החוב וקרן החוב כלפי בנק לאומי.



חטיבה מקצועית

3.3.2. יובהר כי אין באמור בהחלטת מיסוי זו, לרבות בסעיף קטן זה, כדי לאשר ו/או כדי להוות שומה לעניין סכום ההפסדים או סיווגם, אשר יכול ויבדקו על ידי פקיד השומה בהתאם להוראות כל דין. במידה וכתוצאה מבדיקה כאמור על ידי פקיד השומה יוקטנו סכומי ההפסדים כאמור, אזי תהא רשאית החברה להחיל על ההכנסה שנוצרה בעקבות כך ואשר נובעת מ"ההכנסה החייבת הנוספת בחברה" את המנגנון המתואר בסעיף 3.3.3.

3.3.3. יתרת ההכנסה החייבת הנוספת בחברה לאחר קיזוז ההפסדים כאמור תופחת מיתרת מחירם המקורי לצרכי מס של נכסי החברה, לתום שנת המס שקדמה לביצוע ההסדר (עלות מופחתת ליום 31.12.2012), אשר נרכשו לאחר הנפקת אגרות החוב, כאמור לעיל, ואשר מכירתם חייבת במס בישראל ואינה זכאית לפטור ממס בישראל.

3.3.4. אופן חישוב הפחתת סכום יתרת ההכנסה החייבת הנוספת בחברה ממחירם המקורי של נכסי החברה כאמור בסעיף זה, יהא בהתאם לנוסחה שבנספח ב' המצורף להחלטת מיסוי זו. יודגש כי ההפחתה כאמור בסעיף זה לגבי נכסים המוחזקים בשרשור, תבוצע בשרשור ובהתאמה בכל החברות והגופים, תושבי ישראל ותושבי חוץ, הכפופים לחבות מס בישראל (מצ"ב דוגמא בנספח ג').

3.3.5. היה ונותרה יתרת הכנסה חייבת נוספת בחברה, לאחר יישומם של סעיפים 3.3.1 ו-3.3.3 לעיל, הרי שיתרה זו תחויב במס בשנת המס של מועד ההחלפה.

הוראות כלליות:

3.4. אין באמור בהחלטת מיסוי זו משום עריכת שומה לחברה ואין באמור בהחלטת מיסוי זו כדי להגביל את פקיד השומה בעריכת השומה לרבות לעניין ההפסדים לצרכי מס ולמעט לגבי הסוגיות שהוסדרו בהחלטת מיסוי זו, ובכפוף לה.

3.5. יובהר כי, אין באמור בהחלטת מיסוי זו כדי לקבוע את סיווג ההכנסה שהתקבלה בידי הנושים הבלתי מובטחים, לכל דבר ועניין, סיווג כאמור ייבחן ע"י פקידי השומה הרלוונטיים.

3.6. מובהר, כי בעת הגשת הדוח השנתי לצורכי מס, יחיד החייב במס בגין ריבית או דמי ניכיון בהתאם להוראות סעיף 125ג(ד) יחויב על חלק התמורה, נשוא ההסדר החדש, בגובה דמי הניכיון והריבית בשיעור הקבוע בסעיף 121 לפקודה.

3.7. יובהר כי אין באמור בהחלטת מיסוי זו כדי לבטל אישורי ניכוי מס במקור תקפים בידי מחזיקי אגרות החוב ובנק לאומי.



חטיבה מקצועית

3.8. 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.

3.9. החברה מתחייבת לפרסם בדיווח מיידי לבורסה ולחברי הבורסה את עקרונות אישור זה, ואת סך הריבית הצבורה למועד ההחלפה. בנוסף מתחייבת החברה לפרסם בדיווח מיידי לבורסה ולחברי הבורסה את מועד המכירה, התמורה בגין אג"ח המוחלפות כאמור בסעיפים 3.1.2, 3.1.3 ו-3.1.4 לעיל לרבות שערי הסגירה שנקבעו לצורך חישוב התמורה ושיעור הניכיון המשוקלל בגין אגרות החוב החדשות.

3.10. החלטת מיסוי זו תיחשב כמבוטלת באם בתוך 120 ימים ממועד הוצאתה לא יוצא ההסדר לפועל, אלא אם כן הוארכה על ידי החטיבה המקצועית שברשות המיסים החלטת מיסוי זו ניתנה בהסתמך על העובדות שנמסרו לנו והמצגים שהוצגו לנו על ידכם בכתב ובעל פה, לרבות אלו המופיעות בסעיף 1 וכל עוד הן מתקיימות ועל קיום של כל תנאי החלטת מיסוי זו. אין בהחלטת מיסוי זו משום עשיית שומה ואישור לעובדות כפי שהוצגו על ידכם. העובדות שהוצגו כאמור תיבדקנה על יד פקיד השומה במהלך דיוני השומות בתיק החברה ו/או בתיק הניכויים ו/או בתיקי מחזיקי אגרות החוב, לפי העניין. אם יתברר שהפרטים שנמסרו במסגרת הבקשה אינם נכונים או שאינם מלאים באופן מהותי רשאית רשות המיסים לבטל החלטת המיסוי, כולה או חלקה, לאלתר או למפרע.

3.11. החברה קראה, הבינה, ומסכימה ומתחייבת ליישם את כל התנאים וההוראות בהחלטת מיסוי זו ככתבם וכלשונם ללא כל הסתייגות. החברה מתחייבת לשלוח לפקיד השומה ולחטיבה המקצועית שברשות המיסים את אישורם לכך בתוך 30 ימים ממועד הוצאת החלטת מיסוי זו. לא נשלחו האישורים כאמור ו/או לא התקבלו ההסכמות כאמור – יראו בהחלטת המיסוי כהחלטת מיסוי שלא בהסכם.

בברכה,

בני יונה, רו"ח
מנהל מחלקת שוק ההון

העתיקים:

מר אהרן אליהו, רו"ח-סמנכ"ל בכיר לעניינים מקצועיים

מר חבר יהושע, רו"ח - פקיד שומה חיפה (ח.פ. 910513951, 520043035)

מר מר רפי טווינה, עו"ד - יועץ משפטי

מר גיא גרניט, רו"ח-מחלקת שוק ההון