

10 בפברואר, 2015

לכבוד
מחזיקי אגרות החוב (סדרה א') של ג'י.אם.אף לימיטד (מחוקה)

ג.א.נ.,

**הנדון: הודעה בדבר הנושאים שנדונו באסיפת מחזיקי אגרות החוב (סדרה א')
של ג'י.אם.אף לימיטד (מחוקה) מיום 8.2.2015**

הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ, הנאמן לאגרות החוב (סדרה א') של ג'י.אם.אף לימיטד (מחוקה) ("מחזיקי אגרות החוב" ו - "החברה" - בהתאמה), מתכבדת להודיע בזאת כי אסיפת מחזיקי אגרות החוב, אשר התכנסה ביום 8.2.2015, ננעלה.

להלן תמצית הנושאים שנידונו באסיפה:

ניתן דיווח על ידי כונס הנכסים, עו"ד אופיר נאור, בדבר מצב נכסי החברה והפעולות שבוצעו על ידו ממועד האסיפה הקודמת ועד היום.

מצ"ב **כנספח א'** להודעה זו מסמך השלמה של נתונים שהובאו בפני מחזיקי אגרות החוב על ידי כונס הנכסים באסיפה דנן. **יודגש** כי הנתונים נסמכים על דוחות ישנים ועל מידע מהשטח. מדובר בנתונים לא וודאיים התלויים בהרבה מאוד משתנים. לא נערכה הערכת שווי מסודרת מזה כמה שנים, ועל כן יש לקחת את הנתונים במשנה זהירות.

כל מחזיק אשר יוכיח לשביעות רצון הנאמן כי החזיק במועד הקובע לאסיפה (קרי: ביום 5 בפברואר 2015) באגרות חוב (סדרה א'), יראו אותו כמי שהשתתף באסיפה (לעניין מנין החוקי), יהיה זכאי לקבל, בדואר או במשרדי הנאמן ללא תשלום, תקליטור ובו הקלטת האסיפה.

הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ

יעל שלום,

ראי מענה לשאלותייך בעניין חברת GMF.

יש להדגיש כי הנתונים המפורטים להלן נמסרים לשם הקניית סדר גודל אודות מצב הפרויקטים בלבד, מדובר בנתונים שנמסרו לכונס הנכסים, המעודכנים לתחילת שנת 2015 והמשתנים כל העת.

1. הערה מקדמית: כאמור לעיל, הנתונים (למעט היתרה בחשבון) נסמכים על דוחות ישנים ועל מידע מהשטח, אולם אין מדובר בנתונים וודאים, אלא מידע שתלוי בהרבה מאוד גורמים משתנים. לא נערכה הערת שווי מסודרת מזה כמה שנים, ועל כן יש לקחת את הנתונים בזהירות.

2. יתרת המזומנים בקופה (מעודכן ליום 9.2.2015) – יתרה שיקלית: 682,093 ש"ח
חשבון מט"ח: 18,000 יורו.

3. פרויקט נדל"ן קטן בסלובקיה (בשותפות דלק נדל"ן (50%)):

3.1 תמורה עתידית צפויה (לכל השותפים) – חמש דירות למכירה בשווי של כ- 270,000 יורו. יצוין כי קיימת קרקע נוספת (בשווי בסך 200,000-250,000 יורו) המאפשרת בניית נוסף אך מצריכה העמדת הון עצמי. כמו-כן ישנה תביעה כספית מצד קבלן המבצע שטרם הוסדרה, כך שכל כסף שיתקבל אצל הקבלן יש להפחיתו מן התמורה העתידית.

3.2 יתרת הלואה לבנק – 135,000 יורו.

4. פרויקט מרכז מסחרי בהונגריה:

4.1 שווי הוגן של הנכס – נכון להערכת שווי משנת 2012 שווי הנכס הוערך בסך של כ-7.7 מיליון יורו.

4.2 יתרת הלואה לבנק - 16 מיליון יורו.

5. פרויקט מגורים בסלובקיה:

5.1 תמורה עתידית צפויה – המלאי שנותר למכירה משלב א' הינו 12 דירות ו-7 מגרשים והתקבול הצפוי הינו כ- 2.2 מיליון יורו. בנוסף ישנם שני מתחמים נוספים (סדר גודל של 45 מגרשים לכל מתחם) פיתוח המתחמים

הנוספים כפופים באישור תב"ע ובעבודות ביצוע בעלות של כ- 1.5 מיליון יורו. יש להביא בחשבון גם את המערכת המורכבת של חלוקת הזכויות בין השותפים. ליתר פירוט בנושא זה, יש לפנות לדו"חות הכספים של החברה משנים עברו (בשנים בהן הוגשו דיווחים מלאים).

5.2 יתרת הלואה לבנק - 22.73 מיליון יורו.

6. בית מגורים שמוליק לוי:

6.1 שווי הוגן: כ-5.5 מיליון ש"ח.

6.2 משכנתא לבנק: 3.5 מיליון ש"ח.

6.3 חובות אחרים: ישנן זכויות שיתוף עם האישה וכן נרשם שעבוד על המקרקעין מכוח סעיף 11א(1) לפקודת המיסים בגין חיוב של שמוליק לוי בפס"ד בתשלום שומות מס בהיקף של כ- 5 מיליון ש"ח.

בברכה,

עדי גרנות, עו"ד
נאור-גרשט, עורכי-דין



ADI GRANOT, Adv.
NAOR-GERSHT, LAW
6 WISSOTZKY ST,
TEL-AVIV 62338
TEL: +972-3-5447404
FAX: +972-3-5447405