



Israel Corp. Reports Results for Third Quarter of 2018

Tel Aviv, November 15, 2018. Israel Corporation Ltd. (TASE: ILCO) ("IC") today announced its third quarter for the period ending September 30, 2018.

Selected Financial Figures for the Third Quarter of 2018:

\$m	Q3/18	Q3/17
ICL	60	40
Bazan	4	24
Amortization of excess cost	(3)	(3)
Financing, G&A and other expenses at IC headquarter level	(25)	(24)
Gain (loss) from re-measurement to fair value of collar ¹ options	(17)	5
Tax expenses of IC headquarters	1	-
Net Profit to company's shareholders	20	42

Debt Balances and Liquidity at the IC Headquarters Level²

As of September 30, 2018, total financial liabilities were \$1,656 million, and investments in liquid assets amounted to \$521 million.

Net debt as of September 30, 2018 totaled \$1,110 million. The net debt includes the impact of the fair value of the collar transaction, which decrease the economic value of the financial liabilities in the amount of \$7 million. The net debt also includes the fair value of derivatives transactions, which decrease the economic value of the financial liabilities in the amount of \$18 million. As of June 30, 2018, the net debt was \$1,101m.

The ICL related collar loan balance was \$82 million and \$95 million as of September 30, 2018 and June 30, 2018 respectively.

During 2018, to date, IC preformed early repayment of long term loans from banks in the amount of \$443m.

¹ During September 2014, IC entered into a financial transaction in relation to 36.2 million shares of ICL. Under its framework, IC will receive protection from a decrease in the price of ICL shares below an average price, which is set at a level of 90% of the US public offering price of ICL, and the counterparties will benefit from an increase in the share price of ICL shares above an average price, which is set at a level of 130% of the US public offering price of ICL.

² Israel Corp and its wholly owned controlled headquarter companies

**IC Total Assets, Net**

\$m	30/09/2018
Assets	
ICL (~587m shares ³ , market value, as of 27/9/18)	3,593
Bazan (~1,058m shares, market value, as of 27/9/18)	529
Total Public Assets	4,122
IC's Net Debt ⁴	1,035
Total Assets, net	3,087

About Israel Corporation

Israel Corporation Ltd. (TASE: ILCO) ("IC") is a holding company providing focused exposure to well positioned mature assets in the natural resources industry through its c.46% shareholding in Israel Chemicals (NYSE: ICL, TASE: ICL) and its c.33% shareholding in the Bazan Group (TASE: ORL) (also known as Oil Refineries). IC is publicly traded on the Tel Aviv Stock Exchange under the ticker ILCO and is a TA-35 index constituent.

IC is rated iIA/Stable by Standard & Poor's Maalot.

For further information on IC, see IC's publicly available filings which can be found on the Tel Aviv Stock Exchange website at <http://maya.tase.co.il>.

Please also see IC company website <http://www.israelcorp.com> for additional information.

Convenience Translation

The financial information found in this press release is an English summary based on the original Hebrew financial statements and is solely for the convenience of the reader. The binding version is the original in Hebrew.

Forward Looking Statements

This press release may contain forward-looking statements which may not materialize and are subject to risks and uncertainties that are not under the control of IC, which may cause actual results to differ materially from those contained in the disclosures.

Investor Relations Contacts

Idan Hizki
 Director, Business Development & Investor Relations
 Tel: +972 3 684 4500
idanh@israelcorp.com

³ c.46% on a voting rights basis and c.47% on an issued share capital basis, as of June 30, 2018.

⁴ Excluding loan and options related to the Collar transaction in a net amount of \$75m as of September 30, 2018



החברה לישראל – תוצאות לרבעון השלישי לשנת 2018

תל אביב, 15 בנובמבר, 2018, החברה לישראל דיווחה היום את תוצאותיה לרבעון השלישי אשר הסתיים ביום 30 בספטמבר, 2018.

תוצאות נבחרות לרבעון השלישי לשנת 2018

מיליוני דולר	Q3/18	Q3/17
כי"ל	60	40
בז"ן	4	24
הפחתת עודפי עלות	(3)	(3)
מימון, הנהלה וכלליות ואחרות במטה החברה	(25)	(24)
רווח (הפסד) ממדידה לשווי ההוגן של אופציות ה-Collar ⁵	(17)	5
הוצאות מס במטה החברה	1	-
רווח נקי לבעלי המניות בחברה	20	42

מקורות המימון ונזילות ברמת המטה של החברה לישראל⁶

היקף ההתחייבויות הפיננסיות של החברה וחברות המטה ליום 30 בספטמבר 2018, הסתכמו לסך של כ- 1,656 מיליון דולר. יתרת ההשקעות באמצעים נזילים של החברה וחברות המטה הסתכמו למועד הדוח בסכום של כ- 521 מיליון דולר.

ההתחייבויות הפיננסיות, נטו של החברה וחברות המטה למועד הדוח הינה כ- 1,110 מיליון דולר. החוב נטו כולל את השפעתם של יתרת השווי ההוגן של עסקת הקולר, אשר מקטינה כלכלית את ההתחייבויות בסך של כ- 7 מיליון דולר ובנוסף יתרת השווי ההוגן של עסקאות החלפת מטבע וריבית, מקטינה כלכלית את ההתחייבויות בסך של כ- 18 מיליון דולר. נכון ליום 30 ביוני 2018 החוב נטו עמד על 1,101 מיליון דולר.

נכון ליום 30 בספטמבר, 2018, יתרת הלוואת הקולר עמדה על 82 מיליון דולר, לעומת 95 מיליון דולר נכון ליום 30 ביוני, 2018.

מתחילת השנה ועד למועד פרסום הדוח, החברה פרעה בפרעון מוקדם הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים בסך של כ- 443 מיליון דולר.

⁵ בחודש ספטמבר 2014, התקשרה החברה עם הגופים הפיננסיים בעסקה פיננסית בקשר עם 36.2 מיליון מניות כי"ל. במסגרת העסקה הפיננסית מקבלת החברה הגנה כנגד ירידה במחיר מניית כי"ל מתחת למחיר ממוצע של 90% ממחיר מניית כי"ל בהצעת המכר האמורה של מניות כי"ל בבורסת ניו יורק, והגופים הפיננסיים ייהנו מעלייה במחיר מניית כי"ל מעל למחיר ממוצע של 130%.

⁶ חברה לישראל וחברות המטה אשר בבעלות מלאה



סך נכסים, נטו בחברה לישראל

מליוני דולר	30/9/2018
נכסים	
כ"ל (כ- 587 מליון מניות ⁷ , שווי שוק נכון ל- 27/9/18)	3,593
בז"ן (כ- 1,058 מליון מניות, שווי שוק נכון ל- 27/9/18)	529
סך נכסים סחירים	4,122
חוב נטו ⁸	1,035
סך נכסים, נטו	3,087

על החברה לישראל

החברה לישראל הינה חברת החזקות עם חשיפה ממוקדת לנכסים מבוססים אשר פועלים בתעשיות משאבי הטבע באמצעות החזקה של כ-46% בכ"ל וכ-33% בקבוצת בז"ן. החברה לישראל הינה חברה ציבורית אשר מניותיה נסחרות בבורסה לני"ע בתל אביב, בנוסף החברה נסחרת במדד ת"א-35.

החברה לישראל מדורגת ilA עם תחזית יציבה על ידי Standard & Poor's Maalot.

מידע נוסף על החברה לישראל ניתן למצוא בהודעות המידיות אותן ניתן למצוא באתר הדיווחים של הבורסה לני"ע בתל אביב בכתובת <http://maya.tase.co.il>

מידע נוסף ניתן גם למצוא באתר האינטרנט של החברה לישראל בכתובת <http://www.israelcorp.com>

המידע הכלול בהודעה זו, מוצג למטרת נוחות בלבד, אינו מהווה בסיס לקבלת החלטת השקעה ואינו מהווה המלצה או חוות דעת, וכן לא תחליף לשיקול דעת של משקיע או משקיע פוטנציאלי. הודעה זו הינה תמציתית בלבד ועל מנת לקבל תמונה מלאה על פעילות החברה, יש לעיין בדיווחים המלאים של החברה לרשות ני"ע ולבורסה.

מידע צופה פני עתיד

הודעה זו עלולה לכלול מידע צופה פני עתיד. מידע צופה פני עתיד הנו מידע בלתי ודאי לגבי העתיד, המבוסס על אינפורמציה הקיימת בחברה בתאריך הדו"ח, וכולל הערכות של החברה או כוונות שלה נכון לתאריך הדו"ח. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות באופן מהותי מן התוצאות המוערכות או משתמעות ממידע זה.

פרטי קשר מחלקת קשרי משקיעים

עידן חזקי

דירקטור פיתוח עסקי וקשרי משקיעים

טלפון: 03-6844500

idanh@israelcorp.com

⁷ כ-46% בזכויות הצבעה וכ-47% בהון המונפק של כ"ל

⁸ לא כולל את ההלוואה ושווי האופציות הנובעות מעסקת הקולר בסכום נטו של כ-75 מיליון דולר נכון ליום 30 בספטמבר 2018