



Israel Corp. Reports Results for Second Quarter of 2018

Tel Aviv, August 23, 2018. Israel Corporation Ltd. (TASE: ILCO) (“IC”) today announced its second quarter for the period ending June 30, 2018.

Selected Financial Figures for the Second Quarter of 2018:

\$m	Q2/18	Q2/17
ICL	48	27
Bazan	32	28
Amortization of excess cost	(3)	(3)
Financing, G&A and other expenses at IC headquarter level	(21)	(30)
Loss from re-measurement to fair value of collar ¹ options	(7)	(14)
Tax expenses of IC headquarters	-	(3)
Net Profit to company's shareholders	49	5

On April 23, 2018 IC distributed cash dividend of \$120m to its shareholders.

Debt Balances and Liquidity at the IC Headquarters Level²

As of June 30, 2018, total financial liabilities were \$1,664 million, and investments in liquid assets amounted to \$523 million.

Net debt as of June 30, 2018 totaled \$1,101 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 \$27 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 \$13 million. As of March 31, 2018, the net debt was \$991m.

The ICL related collar loan balance was \$95 million and \$115 million as of June 30, 2018 and March 31, 2018 respectively.

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	30/06/2018
Assets	
ICL (~587m shares ³ , market value, as of 28/6/18)	2,687
Bazan (~1,058m shares, market value, as of 28/6/18)	446
Total Public Assets	3,133
IC's Net Debt ⁴	1,033
Total Assets, net	2,100

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.47.1% 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 \$68m as of June 30, 2018



החברה לישראל – תוצאות לרבעון השני לשנת 2018

תל אביב, 23 באוגוסט, 2018, החברה לישראל דיווחה היום את תוצאותיה לרבעון השני אשר הסתיים ב-30 ביוני, 2018.

תוצאות נבחרות לרבעון השני לשנת 2018

מיליוני דולר	Q2/18	Q2/17
כי"ל	48	27
בז"ן	32	28
הפחתת עודפי עלות	(3)	(5)
הוצאות מימון, הנהלה וכלליות ואחרות במטה החברה	(21)	(30)
הפסד ממדידה לשווי ההוגן של אופציות ה-Collar ⁵	(7)	(14)
הוצאות מס במטה החברה	-	(3)
רווח נקי לבעלי המניות בחברה	49	5

ביום 23 באפריל, 2018 החברה לישראל חילקה דיבידנד בסך של 120 מיליון דולר לבעלי מניותיה.

מקורות המימון ונזילות ברמת המטה של החברה לישראל⁶

היקף ההתחייבויות הפיננסיות של החברה וחברות המטה ליום 30 ביוני 2018, הסתכמו לסך של כ- 1,664 מיליון דולר. יתרת ההשקעות באמצעים נזילים של החברה וחברות המטה הסתכמו למועד הדוח בסכום של כ- 523 מיליון דולר.

ההתחייבויות הפיננסיות, נטו של החברה וחברות המטה למועד הדוח הינו כ- 1,101 מיליון דולר. החוב נטו כולל את השפעתם של יתרת השווי ההוגן של עסקת הקולר, אשר מקטינה כלכלית את ההתחייבויות בסך של כ- 27 מיליון דולר ובנוסף יתרת השווי ההוגן של עסקאות החלפת מטבע וריבית, מקטינה כלכלית את ההתחייבויות בסך של כ- 13 מיליון דולר. נכון ליום 31 במרס 2018 החוב נטו עמד על 991 מיליון דולר.

נכון ליום 30 ביוני, 2018, יתרת הלואות הקולר עמדה על 95 מיליון דולר, לעומת 115 מיליון דולר נכון ליום 31 במרס, 2018.

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	30/6/2018
נכסים	
כי"ל (כ- 587 מליון מניות ⁷ , שווי שוק נכון ל- 28/6/18)	2,687
בז"ן (כ- 1,058 מליון מניות, שווי שוק נכון ל- 28/6/18)	446
סך נכסים סחירים	3,133
חוב נטו ⁸	1,033
סך נכסים, נטו	2,100

על החברה לישראל

החברה לישראל הינה חברת החזקות עם חשיפה ממוקדת לנכסים מבוססים אשר פועלים בתעשיות משאבי הטבע באמצעות החזקה של כ-46% בכי"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-47.1% בהון המונפק של כי"ל

⁸ לא כולל את ההלוואה ושווי האופציות הנובעות מעסקת הקולר בסכום נטו של כ-68 מיליון דולר נכון ליום 30 ביוני 2018