



Israel Corp. Reports Results for Third Quarter of 2019

Tel Aviv, November 14, 2019. Israel Corporation Ltd. (TASE: ILCO) ("IC") announced today its third quarter results for the period ending September 30, 2019.

Selected Financial Figures for the Third Quarter 2019:

\$m	Q3/19	Q3/18
ICL	60	60
Bazan	3	4
Amortization of excess cost	(3)	(3)
Financing, G&A and other expenses at IC headquarter level	(19)	(25)
Profit (loss) from re-measurement to fair value of collar ¹ options	1	(17)
Tax income of IC headquarters	-	1
Net Profit to company's shareholders	42	20

Debt Balances and Liquidity at the IC Headquarters Level²

As of September 30, 2019, total financial liabilities were \$1,332 million, and investments in liquid assets amounted to \$302 million.

Net debt as of September 30, 2019 totaled \$1,000 million. The net debt includes the collar transaction fair value impact, which decrease the economic value of the financial liabilities in the amount of \$1 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 \$29 million. As of June 30, 2019, the net debt was \$1,044m.

The ICL related collar loan balance was \$2 million and \$26 million as of September 30, 2019 and June 30, 2019 respectively.

IC Total Assets, Net

\$m	30/9/2019
Assets	
ICL (~587m shares, market value ³)	2,911
Bazan (~1,058m shares, market value ³)	541
Total Assets	3,452
IC's Net Debt ⁴	999
Total Assets, net	2,453

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

³ As of September 26, the last trading day of the month

⁴ Excluding loan and options related to the Collar transaction in an net amount of \$1m as of September 30, 2019



About Israel Corporation

IC is a reputable public investment company, which owns and invests in high quality companies with established managements and go-to markets. We strive to generate return on our investment through active board participations and our operational and managerial expertise. Our current core holdings include c.46% stake in Israel Chemicals (NYSE:ICL, TASE:ICL) and a c.33% stake in the Bazan Group (TASE:ORL). 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
Senior Director, Business Development & Investor Relations
Tel: +972 3 684 4500
idanh@israelcorp.com



החברה לישראל – תוצאות לרבעון השלישי לשנת 2019

תל אביב, 14 בנובמבר, 2019, החברה לישראל דיווחה היום את תוצאותיה לרבעון השלישי אשר הסתיים ביום 30 בספטמבר, 2019.

תוצאות נבחרות לרבעון השלישי לשנת 2019

מיליוני דולר	Q3/18	Q3/19
כ"ל	60	60
בז"ן	4	3
הפחתת עודפי עלות	(3)	(3)
מימון, הנהלה וכלליות ואחרות במטה החברה	(25)	(19)
רווח (הפסד) ממדידה לשווי ההוגן של אופציות ה- ⁵ Collar	(17)	1
הכנסות 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 2019, הסתכמו לסך של כ- 1,332 מיליון דולר. יתרת ההשקעות באמצעים נזילים של החברה וחברות המטה הסתכמו למועד הדוח בסכום של כ- 302 מיליון דולר.

ההתחייבויות הפיננסיות, נטו של החברה וחברות המטה למועד הדוח הינה כ- 1,000 מיליון דולר. החוב נטו כולל את השפעתם של יתרת השווי ההוגן של עסקת הקולר, אשר מקטינה כלכלית את ההתחייבויות בסך של כ- 1 מיליון דולר ובנוסף יתרת השווי ההוגן של עסקאות החלפת מטבע וריבית, מקטינה כלכלית את ההתחייבויות בסך של כ- 29 מיליון דולר. נכון ליום 30 ביוני 2019 ההתחייבויות הפיננסיות נטו עמדו על 1,044 מיליון דולר.

נכון ליום 30 בספטמבר, 2019 ולתאריך 30 ביוני 2019, יתרת הלוואת הקולר עמדה על 2 מיליון דולר, ו-26 מיליון דולר בהתאמה.

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

⁶ חברה לישראל וחברות המטה אשר בבעלות מלאה

**סך נכסים, נטו בחברה לישראל**

מליוני דולר	30/9/2019
נכסים	
כ"ל (כ- 587 מליון מניות, שווי שוק ⁷)	2,911
בז"ן (כ- 1,058 מליון מניות, שווי שוק ⁷)	541
סך נכסים	3,452
התחייבויות פיננסיות נטו ⁸	999
סך נכסים, נטו	2,453

על החברה לישראל

החברה לישראל הינה חברת ציבורית, אשר מחזיקה ומשקיעה בחברות איכותיות עם הנהלות חזקות ושווקי יעד מבוססים. החברה לישראל שואפת לייצר תשואה על השקעותיה באמצעות השתתפות פעילה בדקטוריונים של החברות ובניצול הנסיון הניהולי והתפעולי של הנהלת החברה. החזקות החברה כעת כוללות כ- 46% בכ"ל וכ- 33% בקבוצת בז"ן. מניות החברה לישראל רשומות למסחר בבורסה לני"ע בתל אביב, בנוסף החברה כוללה במדד ת"א-35. החברה לישראל מדורגת ilA עם תחזית יציבה על ידי Standard & Poor's Maalot. מידע נוסף על החברה לישראל ניתן למצוא בהודעותיה 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 בכיר פיתוח עסקי וקשרי משקיעים

טלפון: 03-6844500

idanah@israelcorp.com

⁷ ע"פ מחיר סגירה נכון ל-26 לספטמבר 2019, יום המסחר האחרון בחודש.
⁸ לא כולל את ההלוואה ושווי האופציות הנובעות מעסקת הקולר בסכום נטו של כ- 1 מיליון דולר נכון ליום 30 בספטמבר 2019