Maalot
S&P Global Ratings

חברת החשמל לישראל בע"מ

11 בספטמבר 2024

הנפקה חדשה

מתן דירוג 'ilAAA' להנפקת איגרות חוב בהיקף של עד 3.33 מיליארד ₪ ע.נ. באמצעות הרחבת סדרות 34 ו-35

אנליסטית אשראי ראשית:

Renata Gottliebova, לונדון, 44-207-176-1257 renata.gotlliebova@spglobal.com

אנשי קשר נוספים:

Schiavo Massimo, פריז, 33-14-4206718 massimo.schiavo@spglobal.com

קורן יום טוב, רמת גן, 972-3-7539724 koren.yom.tov@spglobal.com

הנפקה חדשה

מתן דירוג 'ilAAA' להנפקת איגרות חוב בהיקף של עד 3.33 מיליארד ₪ ע.נ. באמצעות הרחבת סדרות 34 ו-35

בהמשך להודעתנו מ-9 בספטמבר 2024, S&P מעלות מודיעה בזאת כי הדירוג 'ilAAA' לאיגרות חוב שתנפיק חברת החשמל לישראל בע"מ (ilAAA/Negative/ilA-1+) באמצעות הרחבת סדרות 34 ו-35 תקף להיקף כולל של עד 3.33 מיליארד ₪ ע.נ.

תמורת ההנפקה תשמש, בין היתר, למימון תוכנית הפיתוח של החברה, למחזור חוב קיים ולצרכיה השוטפים האחרים.

נציין כי קיימת אי ודאות רבה לגבי היקף המלחמה בישראל, משכה והשלכותיה. התרחבות העימות לחזיתות נוספות, אם תקרה, עלולה להגביר משמעותית את הסיכון לפגיעה באינדיקטורים המקרו-כלכליים בישראל ואת התנודתיות בשוק ההון. כבר כעת קיים חשש שהפרמטרים הכלכליים העיקריים של מדינת ישראל יהיו חלשים בהשוואה לצפי הקודם (ראו הורדת דירוג מדינת ישראל ל-'A+' מ-'AA-', התחזית שלילית, 18 באפריל 2024). עם התפתחות המצב, נעדכן את הנחותינו והערכותינו בהתאם.

לפרטים נוספים אודות הדירוג ולדרישות רגולטוריות נוספות, ראו דוח דירוג מ-22 במאי 2024.

חברת החשמל לישראל בעמ	דירוג	תאריך שבו פורסם הדירוג לראשונה	תאריך אחרון בו נעשה עדכון לדירוג
דירוג(י) המנפיק			
טווח קצר	ilA-1+	06/06/2019	23/05/2024
טווח ארוך	ilAAA\Negative	22/11/2002	23/05/2024
דירוג(י) הנפקה			
חוב בכיר מובטח			
סדרה 2029	ilAAA	31/07/2017	23/05/2024
סדרה 27	ilAAA	21/05/2015	23/05/2024
סדרה 29	ilAAA	13/03/2017	23/05/2024
סדרה 32,33	ilAAA	01/07/2021	23/05/2024
סדרה 34,35	ilAAA	23/05/2023	23/05/2024
סדרה 31	ilAAA	25/10/2018	23/05/2024
היסטוריית דירוג המנפיק			
טווח ארוך			
מאי 22, 2024	ilAAA\Negative		
מאי 26, 2022	ilAAA\Stable		
אוקטובר 16, 2017	ilAA+\Stable		
יולי 20, 2017	ilAA\Watch Dev		
יולי 03, 2014	ilAA\Stable		
אפריל 11, 2013	ilAA-\Stable		
נובמבר 14, 2012	ilAA-\Watch Neg		
אוגוסט 21, 2012	ilAA-\Negative		
אפריל 05, 2012	ilAA-\Watch Neg		
ספטמבר 20, 2011	ilAA-\Stable		
יולי 13, 2011	ilAA-\Watch Neg		
ינואר 04, 2011	ilAA-\Stable		
אוקטובר 06, 2010	ilAA\Watch Neg		
ספטמבר 30, 2009	ilAA\Negative		
מרץ 25, 2009	ilAA\Watch Neg		
דצמבר 30, 2008	ilAA+\Watch Neg		
נובמבר 22, 2006	ilAA+\Negative		
נובמבר 22, 2002	ilAAA		
טווח קצר			
יוני 06, 2019	ilA-1+		

פרטים נוספים	
זמן בו התרחש האירוע	11/09/2024 12:26
זמן בו נודע לראשונה על האירוע	11/09/2024 12:26
יוזם הדירוג	החברה המדורגת

חברת החשמל לישראל בע"מ

S&P מעלות הוא שמה המסחרי של חברת "אס אנד פי גלובל רייטינגס מעלות בע"מ". לרשימת הדירוגים המעודכנים ביותר ולמידע נוסף אודות מדיניות המעקב אחר דירוג האשראי, יש לפנות לאתר אס אנד פי גלובל רייטינגס מעלות בע"מ בכתובת www.maalot.co.il

כל הזכויות שמורות ©. אין לשנות, לבצע הנדסה לאחור, לשכפל, להפיץ בכל צורה ובכל דרך, או לאחסן במאגר מידע או במערכת לאחזור מידע את התוכן (לרבות דירוגים, אנליזות ומידע הקשורים לדירוגים, הערכות, מודלים, תוכנה ותוצריה), וכל חלק ממנו (להלן, יחדיו, "התוכן"), מבלי לקבל את הסכמתה מראש ובכתב של אס אנד פי גלובל רייטינגס מעלות בע"מ או חברות הקשורות לה (להלן, יחדיו, "S&P"). התוכן לא ישמש למטרות לא חוקיות או לא מורשות. S&P וצדדים שלישיים הנותנים לה שירותים, לרבות הדירקטורים, המנהלים, בעלי המניות, העובדים או השלוחים שלהם (להלן, יחדיו, "S&P והצדדים הקשורים") אינם ערבים לדיוקו, שלמותו, עדכניותו או זמינותו של התוכן. S&P והצדדים הקשורים אינם אחראים לטעויות או השמטות (בין אם הן נובעות מרשלנות ובין אם לאו), מכל סיבה שהיא, לתוצאות הנובעות משימוש בתוכן, או לאבטחתו או תחזוקתו של מידע שמסרו המשתמשים. התוכן מסופק על בסיס AS-IS (כמות שהוא). **S&P והצדדים הקשורים לא נותנים כל התחייבות או מצג, מפורש או משתמע, לרבות, אך לא רק, בעניין האיכות המספקת או התאמה לצורך כזה או אחר, היעדר באגים, טעויות תוכנה או פגמים, שתפקודו של התוכן לא ישובש או שהתוכן יפעל עם כל תצורת תכנה או חומרה.** בכל מקרה, S&P והצדדים הקשורים לא יישאו בכל אחריות לנזקים ישירים ו/או עקיפים מכל מין וסוג, לרבות נזקים נלווים או תוצאתיים, פיצויים לדוגמה, פיצויים עונשיים או פיצויים מיוחדים, עלויות, הוצאות, הוצאות משפטיות או הפסדים (ובכלל זה, מבלי לגרוע מכלליות האמור, פיצויים בגין הפסד הכנסות או רווחים, אבדן הזדמנויות עסקיות או הפסדים שנגרמו מרשלנות), אשר נגרמו בקשר עם שימוש בתוכן, גם במידה ונמסר להם מראש על האפשרות לנזקים כאמור.

דירוגים וניתוחים אנליטיים אחרים, לרבות הדירוגים ומידע אחר הכלול בתוכן, מהווים הבעת דעה שהינה נכונה למועד פרסומה ואינם מהווים דבר שבעובדה. הדירוגים והניתוחים האנליטיים האחרים של S&P אינם מהווים המלצה לרכוש, להחזיק או למכור ניירות ערך כלשהם, או לקבלת החלטה בעניין ביצוע השקעות, ואינם מתייחסים לנאותותם של ניירות ערך כלשהם. S&P אינה נוטלת על עצמה כל מחויבות לעדכן את התוכן לאחר פרסומו בכל צורה או פורמט. אין להסתמך על התוכן בקבלת החלטות השקעה או החלטות עסקיות אחרות, והוא אינו תחליף לכישורים, שיקול דעת או ניסיון של המשתמשים, הנהלתם, עובדיהם, יועציהם ו/או לקוחותיהם בקבלת החלטות כאלה. S&P אינה משמשת כ"מומחה" או כיועץ לעניין השקעות ו/או ניירות ערך, אלא במקום בו היא רשומה ככזאת. דוחות דירוג נכונים למועד פרסומם. S&P מעדכנת את דוחות הדירוג בעקבות מעקב שוטף אחר אירועים או מעקב שנתי.

S&P אוספת מידע ממקורות אמינים להערכתה, אך אינה מבקרת את המידע והיא אינה מחויבת לבצע בדיקת נאותות או אימות עצמאי של המידע שהיא מקבלת. S&P מפרסמת דוחות הקשורים לדירוג מסיבות שונות שאינן בהכרח תוצאה של ועדת דירוג, ובכלל זה פרסום עדכון תקופתי לגבי דירוג אשראי וניתוחים קשורים.

על מנת לשמר את העצמאות והאובייקטיביות של פעולותיהן של היחידות השונות של S&P, S&P שומרת על הפרדה בין פעולות אלו. כתוצאה מכך, ייתכן וליחידות מסוימות יהיה מידע אשר אינו זמין ליחידות אחרות של S&P. S&P גיבשה נהלים ותהליכים על-מנת לשמור על סודיות מידע מסוים שאינו פומבי המתקבל בקשר לכל הליך אנליטי שהיא מבצעת.

S&P מקבלת תמורה כספית עבור מתן שירותי הדירוג והניתוחים האנליטיים שהיא מבצעת, בדרך כלל מהמנפיקים או מהחתמים של ניירות הערך המדורגים, או מהחייבים. S&P שומרת לעצמה את הזכות להפיץ את חוות הדעת שלה והניתוחים האנליטיים. הדירוגים הפומביים של S&P והאנליזות מופיעים באתר S&P מעלות בכתובת www.maalot.co.il או באתר S&P בכתובת www.spglobal.com/ratings, ויכולים גם להיות מופצים באמצעים אחרים, כולל בפרסומים של S&P ושל צדדים שלישיים.