Maalot
S&P Global Ratings

יוניברסל פתרונות תחבורה בע"מ

10 בדצמבר, 2017

הפסקת דירוג

הפסקת מעקב אחר דירוג המנפיק לבקשת החברה ובהמשך לפירעון ניירות הערך המסחריים

אנליסט אשראי ראשי:

Matthew Pirnie, יוהנסבורג 27-11-2144862 matthew.pirnie@spglobal.com

אנליסט אשראי משני:

טרנס קלינגמן, תל אביב 972-3-7539708 terence.klingman@spglobal.com

תוכן עניינים

תמצית

פעולת הדירוג

מתודולוגיה ומאמרים קשורים

הפסקת דירוג

הפסקת מעקב אחר דירוג המנפיק לבקשת החברה ובהמשך לפירעון ניירות הערך המסחריים

תמצית

אנו מודיעים על סיום תהליך המעקב אחר דירוג המנפיק של יוניברסל פתרונות תחבורה בע"מ לבקשת החברה ובהמשך לפירעון המלא של ניירות הערך המסחריים שלה.

פעולת הדירוג

ב-10 בדצמבר, 2017, הודיעה S&P מעלות על סיום תהליך המעקב אחר הדירוג של יוניברסל פתרונות תחבורה בע"מ לבקשת החברה, ובהמשך להשלמת תהליך החלפת אג"ח החברה לאג"ח של חברת האם יוניברסל מוטורס ישראל בע"מ (ilA/Stable/ilA-1) ולפירעון המלא של ניירות ערך מסחריים שלה.

לפני הפסקת הדירוג אשררנו את דירוג החברה, 'ilA', ושינינו את תחזית הדירוג משלילית ליציבה כדי להשוות את דירוג החברה לזה של חברת האם. זאת בהמשך לדוח הדירוג שלנו מיום 11 ביוני 2017, בו הסברנו, שבהתאם למתודולוגיה שלנו לדירוג קבוצת חברות, תהליך החלפת החוב ומהלכים נוספים שנקטו שתי החברות על מנת לשפר את הסינרגיה ביניהן מחזקים את הקשר בין איכות האשראי של שתיהן.

למידע נוסף על דירוג החברה ולדרישות רגולטוריות נוספות, ראו דוח דירוג מיום 11 ביוני, 2017.

מתודולוגיה ומאמרים קשורים

- סולמות דירוג והגדרות: השימוש בתחזית דירוג וב-CreditWatch, 14 בספטמבר, 2009
- מתודולוגיה: מתודולוגיה להערכת ניהול וממשל תאגידי של חברות ומבטחים, 13 בנובמבר, 2012
- מתודולוגיה - כללי: עיתוי התשלומים, תקופות גרייס, ערבויות, והשימוש בדירוגים 'D' (כשל פירעון) ו-'SD' (כשל פירעון סלקטיבי), 24 באוקטובר, 2013
- מתודולוגיה: דירוג קבוצות חברות, 19 בנובמבר, 2013
- מתודולוגיה: דירוגי חברות - יחסים פיננסיים והתאמות, 19 בנובמבר, 2013
- מתודולוגיה: מתודולוגיה כללית לדירוג תאגידים, 19 בנובמבר, 2013
- סולמות דירוג והגדרות: דירוג אשראי בסולמות מקומיים, 22 בספטמבר, 2014
- מתודולוגיה: עקרונות לדירוג חברות שירותים פיננסיים, 9 בדצמבר, 2014
- מתודולוגיה: מתודולוגיה להערכת פרופיל הנזילות של תאגידים, 16 בדצמבר, 2014
- מתודולוגיה - כללי: מתודולוגיה לקישור הדירוג לטווח ארוך עם הדירוג לטווח קצר, 7 באפריל, 2017
- סולמות דירוג והגדרות: טבלאות ההמרה של S&P בין דירוגים בסולם הגלובלי לדירוגים בסולמות מקומיים, 14 באוגוסט, 2017
- הגדרות הדירוג של S&P Global Ratings, 26 ביוני, 2017
- דעות ופרשנות: הקשר בין סולם הדירוג הגלובלי לבין סולם הדירוג הישראלי, 25 בינואר, 2016

פרטים כלליים (נכון ל-10 בדצמבר, 2017)

יוניברסל פתרונות תחבורה בע"מ.

דירוג(י) המנפיק

דירוג מקומי - טווח קצר	NR
דירוג מקומי - טווח ארוך	NR

היסטוריית דירוג המנפיק

דירוג מקומי - טווח ארוך	
דצמבר 10, 2017	NR
אפריל 14, 2016	ilA/Negative
מרץ 05, 2014	ilA/Stable
מרץ 04, 2013	ilA/Negative
מרץ 14, 2012	ilA/Stable
ינואר 24, 2010	ilA+/Stable
ינואר 11, 2009	ilA+/Negative
יוני 24, 2008	ilA+/Stable
מרץ 08, 2007	ilA/Stable
דצמבר 01, 2003	ilA

דירוג מקומי - טווח קצר	
דצמבר 10, 2017	NR
יוני 18, 2015	ilA-1
יולי 02, 2014	ilA-1/Stable

פרטים נוספים

זמן בו התרחש האירוע	14:07 10/12/2017
זמן בו נודע לראשונה על האירוע	14:07 10/12/2017
יוזם הדירוג	החברה המדורגת

מעקב אחר דירוג אשראי

אנו עוקבים באופן שוטף אחר התפתחויות שעשויות להשפיע על דירוג האשראי של מנפיקים או של סדרות אג"ח ספציפיות שאנו מדרגים, מטרת המעקב היא להבטיח כי הדירוג יהיה מעודכן באופן שוטף ולזהות את הפרמטרים שיכולים להוביל לשינוי בדירוג.
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 חוזרת, לשכפל, להפיץ בכל דרך, לשנות או לאחסן במאגר מידע או במערכת לאחזור מידע את התוכן (לרבות הדירוגים, האנליזות, המידע, ההערכות, התוכנה ותוצריה), וכל חלק ממנו (להלן, יחדיו, ה"תוכן"), מבלי לקבל את הסכמתה מראש ובכתב של אס אנד פי גלובל רייטינגס מעלות בע"מ או חברות הקשורות לה (להלן, יחדיו, "S&P"). S&P וצדדים שלישיים הנותנים לה שירותים, לרבות הדירקטורים שלה, המנהלים שלה, בעלי המניות שלה, עובדיה ושלוחיה (להלן, יחדיו, "(ה)צדדים (ה)קשורים") אינם מבקרים את התוכן ואינם מאמתים את נכונותו או שלמותו, לרבות, אך לא רק, אי-דיוקים, חוסרים, היותו מעודכן או זמין בכל עת. התוכן מסופק על בסיס AS-IS. S&P והצדדים הקשורים לא נותנים כל התחייבות או מצג, במישרין או בעקיפין, לרבות, אך לא רק, בעניין מידת האיכות מספקת או התאמה לצורך כזה או אחר, וכי התוכן לא יכלול טעויות ו/או שגיאות.

S&P והצדדים הקשורים לא יישאו בכל אחריות שהיא לנזקים ישירים ו/או עקיפים מכל מין וסוג שהוא, לרבות נזקים נלווים או תוצאתיים (ובכלל זה, מבלי לגרוע מכלליות האמור, פיצויים בגין הפסד עבודה ועסקים, הפסד הכנסות או רווחים, הפסד או איבוד מידע, פגיעה בשם טוב, אבדן הזדמנויות עסקיות או מוניטין), אשר נגרמו בקשר עם שימוש בתוכן, גם במידה ונודע מראש על האפשרות לנזקים כאמור.

אנליזות הקשורות לדירוג ואנליזות אחרות, לרבות, אך לא רק, הדירוגים, ומידע אחר הכלול בתוכן מהוות הבעת דעה סובייקטיבית של S&P נכון למועד פרסומן, ואינן מהוות דבר שבעובדה, או המלצה לרכוש, להחזיק או למכור ניירות ערך כלשהם, או לקבלת החלטה בעניין ביצוע השקעות. S&P אינה נוטלת על עצמה כל מחויבות לעדכן את התוכן לאחר פרסומו. אין להסתמך על התוכן בקבלת החלטות בנוגע להשקעות. S&P אינה משמשת כ"מומחה" או כיועץ לעניין השקעות ו/או ניירות ערך.
על מנת לשמר את העצמאות והיעדר התלות 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 שאינו פומבי המתקבל בקשר להליכים האנליטיים 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, לפי העניין. S&P שומרת לעצמה את הזכות להפיץ את חוות הדעת שלה והאנליזות. הדירוגים הפומביים של S&P והאנליזות מופיעים באתר S&P מעלות, בכתובת www.maalot.co.il ובאתר S&P, בכתובת www.standardandpoors.com, ויכולים גם להופיע בפרסומים אחרים של S&P ושל צדדים שלישיים.