

26 אפריל, 2022

הנפקה לציבור של אגרות חוב



חברת החשמל

חברת החשמל לישראל בע"מ

החברה בוחנת הנפקה לציבור בדרך של הרחבת סדרות אגרות החוב 32 ו-33

וזאת על פי תשקיף מדף ודוח הצעת מדף

אגרות החוב מדורגות ilAA+ על ידי S&P מעלות ו-Aa1.il על ידי מידרוג

המכרז המקדים למשקיעים מסווגים מתקיים היום, יום שלישי, ה- 26.04.2022

הזמנות באמצעות המייל Dhitum@dcapital.co.il

מכרז על מחיר היחידה. לא ייקבע מחיר מינימום במכרז המוסדי

תמצית תנאי אגרות החוב

סדרה 33	סדרה 32	
אגרות חוב סטרייט (מספר נייר בבורסה - 6000392)	אגרות חוב סטרייט (מספר נייר בבורסה - 6000384)	סוג
מדד המחירים לצרכן		הצמדה
מכרז על מחיר היחידה. לא ייקבע מחיר מינימום במכרז המוסדי		מחיר
1.2%	0.5%	עמלת התחייבות מוקדמת
1.25% הריבית תשולם פעם בשנה ביום 30 במאי, על יתרת הקרן הבלתי מסולקת	1.00% הריבית תשולם פעם בשנה ביום 22 ביולי, על יתרת הקרן הבלתי מסולקת	ריבית שנתית
תשלום אחד ביום 30 במאי 2036	תשלום אחד ביום 22 ביולי 2027	תשלומי קרן
ilAA+/Stable על ידי S&P מעלות ו-Aa1.il באופק יציב על ידי מידרוג		דירוג
כ- 12.89 שנים	כ- 5.10 שנים	מח"מ
638,094,000 ש"ח ע.ג.	532,352,000 ש"ח ע.ג.	היקף סדרת אגרות החוב ערב ההנפקה
102.52 אג', המשקף תשואה של כ- 1.33% מרווח של כ- 1.30%	108.35 אג', המשקף תשואה של כ- 0.08% מרווח של כ- 1.13%	מחיר טרם ההודעה (סגירה 24.4.2022)
<ul style="list-style-type: none"> שעבוד צף: להבטחת פירעון אגרות החוב (סדרות 32 ו-33) ולהבטחת המילוי המדויק של יתר תנאי אגרות החוב בהתאם להוראות שטרי הנאמנות, שעבדה החברה לזכות הנאמן (לטובת מחזיקי אגרות החוב) בשעבוד צף את כל רכושה וזכויותיה עליהם חלים השעבודים 		שעבודים

הצפים האחרים שנוצרו על ידי החברה - שווה בדרגה (ראשון בדרגה) (פרי פסו) עם כל השעבודים הצפים האחרים, שנוצרו על ידי החברה, הקיימים כיום ואשר יהיו קיימים בעתיד, יחסית (פרו-ראטה) לסכומי ההתחייבויות כפי שיהיו מובטחים מזמן לזמן.

• **שעבוד שלילי:** החברה מתחייבת כי עד למועד הסילוק המלא, הסופי והמדויק של האגרות החוב, ומילוי כל יתר התחייבויות החברה כלפי מחזיקי אגרות החוב, לא תיצור לטובת צד שלישי שעבוד כלשהו על נכסיה וזכויותיה שאינו קיים במועד חתימת שטרי הנאמנות, אלא אם כן התקבלה לכך הסכמה מראש של המחזיקים באגרות החוב בהחלטה מיוחדת, וזאת בכפוף לחריגים הנכללים בשטרי הנאמנות.

טבלת השוואה					
שם הנייר	מח"מ	תשואה	מרווח	דירוג	הצמדה
חשמל אג2	5.10	0.22%	1.30%	Aa1/AA+	מדד
חשמל אג27	5.47	0.33%	1.32%	Aa1/AA+	מדד
נמלי ישראל אג2	7.23	0.69%	1.28%	Aa1/AAA	מדד
נתיבי גז אג4	7.43	0.73%	1.30%	Aa1/AA+	מדד
חשמל אג31	7.91	0.90%	1.42%	Aa1/AA+	מדד
חשמל אג33	12.87	1.53%	1.50%	Aa1/AA+	מדד
מקורות אג11	13.83	1.33%	1.22%	AAA	מדד
נמלי ישראל אג4	15.72	1.53%	1.28%	Aa1/AAA	מדד

(*) נתוני שוק לסוף יום 25.04.2022.

טבלת רגישות - סדרה 32								
מחיר	108.0	107.8	107.6	107.4	107.2	107.0	106.8	106.6
תשואה אפקטיבית*	0.25%	0.28%	0.32%	0.36%	0.39%	0.43%	0.47%	0.50%
מרווח אפקטיבי*	1.33%	1.37%	1.40%	1.44%	1.48%	1.51%	1.55%	1.59%
מחיר	109.6	109.4	109.2	109.0	108.8	108.6	108.4	108.2
תשואה אפקטיבית*	-0.04%	-0.01%	0.03%	0.06%	0.10%	0.14%	0.17%	0.21%
מרווח אפקטיבי*	1.04%	1.08%	1.11%	1.15%	1.18%	1.22%	1.26%	1.29%

(*) בהתחשב בעמלת התחייבות מוקדמת בשיעור של 0.5%.

(**) טבלת הרגישות הינה לנוחות המשקיע בלבד. האחריות לחישוב המדויק הינה על המשקיע.

טבלת רגישות - סדרה 33								
מחיר	99.4	99.2	99.0	98.8	98.6	98.4	98.2	98.0
תשואה אפקטיבית*	1.67%	1.69%	1.71%	1.72%	1.74%	1.75%	1.77%	1.79%
מרווח אפקטיבי*	1.65%	1.66%	1.68%	1.70%	1.71%	1.73%	1.74%	1.76%
מחיר	101.0	100.8	100.6	100.4	100.2	100.0	99.8	99.6
תשואה אפקטיבית*	1.55%	1.56%	1.58%	1.59%	1.61%	1.63%	1.64%	1.66%
מרווח אפקטיבי*	1.52%	1.54%	1.55%	1.57%	1.59%	1.60%	1.62%	1.63%
מחיר	102.6	102.4	102.2	102.0	101.8	101.6	101.4	101.2
תשואה אפקטיבית*	1.42%	1.44%	1.45%	1.47%	1.48%	1.50%	1.52%	1.53%
מרווח אפקטיבי*	1.40%	1.41%	1.43%	1.44%	1.46%	1.48%	1.49%	1.51%
מחיר	104.2	104.0	103.8	103.6	103.4	103.2	103.0	102.8
תשואה אפקטיבית*	1.30%	1.32%	1.33%	1.35%	1.36%	1.38%	1.39%	1.41%
מרווח אפקטיבי*	1.27%	1.29%	1.31%	1.32%	1.34%	1.35%	1.37%	1.38%

(*) בהתחשב בעמלת התחייבות מוקדמת בשיעור של 1.2%.

(**) טבלת הרגישות הינה לנוחות המשקיע בלבד. האחריות לחישוב המדויק הינה על המשקיע.

תמצית פרטים אודות החברה

- חברת החשמל לישראל בע"מ התאגדה בארץ ישראל ביום 29 במרץ, 1923.
- לחברה מעמד מוביל כספקית החשמל היחידה בישראל הפועלת בכל שרשרת החשמל.
- **החברה מייצרת חשמל הנצרך במשק הישראלי ומוליכה, מחלקת ומספקת את מרבית החשמל הנצרך בישראל.** נכון ליום 31 בדצמבר 2021, החברה מייצרת כ-51.4% מסך האנרגיה המיוצרת, בעוד שיתרת החשמל מיוצרת על-ידי יצרני חשמל פרטיים ומתקנים פוטו וולטאים קטנים.
- החברה בעלת רישיון להולכה, לחלוקה, לאספקה ולמכירה של חשמל בשטחה של מדינת ישראל, אשר מהווה "רישיון ספק שירות חיוני".
- בהתאם למתווה השינוי המבני במשק החשמל ובחברה, בשנת 2019 השלימה החברה את מכירתו של אתר "אלון תבור", בשנת 2020 השלימה החברה את מכירתו של אתר "רמת חובב" וכן הוקמה חברת הבת - "נתיב האור" אשר מקימה את שני טורבינות הגז במחזור משולב. בנוסף, במהלך שנת 2021 מכרה החברה את מלוא פעילות יחידת ניהול המערכת לחברת "נגה" - ניהול מערכת החשמל והחברה חדלה מלפעול כמנהל מערכת החשמל, נחתם הסכם למכירת החלק המזרחי של תחנת הכוח חגית והחברה החלה פעילות לקידום תהליך מכירת תחנת הכוח אשכול והוקם מערך פיקוח הולכה.
- בינואר 2022 נחתם תיקון להסכם רכישת הגז הטבעי בין החברה לשותפי מאגר הגז תמר בו נקבע, בין היתר, כי מחיר הגז עבור הכמות המינימלית שהחברה מחויבת לרכוש יופחת ביחס למחיר המקורי. כמו כן, נקבעה תקרה לשיעור ההצמדה של מחיר הגז בגין הכמות שתירכש. בנוסף, תקופת ההסכם הוארכה ותסתיים ביום 31 בדצמבר 2030. בד בבד, החברה התחייבה לרכוש BCM 16 נוספים, ככל שכמות זו תידרש לצרכיה התפעוליים. נציין, כי העדכון להסכם כפוף לאישורים רגולטורים אשר למועד זה טרם נתקבלו, ויחול רטרואקטיבית החל מחודש יולי 2021.
- בפברואר 2022 השלימה החברה הנפקת אגרות חוב (חשמל דולרי 2032) בסך כולל של 500 מיליון דולר ארה"ב ע.ג בתמורה של כ- 498 מיליון דולר בריבית נקובה של 3.75% לפדיון בתשלום אחד בפברואר 2032. אגרות החוב נרשמו למסחר במערכת רצף מוסדיים בבורסה לניירות ערך בתל אביב.

שונות

- המידע המלא והמחייב אודות החברה נמצא בדיווחיה הפומביים לרשות ניירות ערך ולבורסה במערכת המגנ"א והמאיה, לרבות תשקיף המדף של החברה מיום 28.05.2021.
- התנאים המחייבים של ההנפקה, ככל שתבצע, יפורסמו במסגרת דוח הצעת מדף שתפרסם החברה, ככל שתפרסם.
- מסמך זה אינו מהווה הצעה של ניירות ערך או התחייבות להציע ניירות ערך. אין באמור כדי להוות התחייבות כלשהי מצד החברה לבצע הנפקה של ניירות ערך כאמור לעיל. מבנה ההנפקה ועיתויה, ויתר תנאי הצעת ניירות ערך ועצם ביצועה בפועל, כפופים לשיקול דעת החברה ולקבלת אישורים כנדרש על-פי דין, לרבות קבלת אישורם של המוסמכים לכך בחברה. מובהר, כי החברה רשאית לשנות את היקף הגיוס הכולל ו/או את תנאיו ו/או לבטל את ההנפקה והגיוס ו/או לשנות את מועד הגיוס ו/או פרטי ההנפקה על פי שיקול דעתה הבלעדי.
- אגרות החוב תוצאנה בשני מכרזים נפרדים שאינם תלויים זה בזה. החברה תהא רשאית לבטל או לשנות מכרז אחד מבלי לבטל לשנות את המכרז האחר, וזאת על פי שיקול דעתה הבלעדי.
- החברה רשאית, לפי שיקול דעתה הבלעדי, לקבוע כי מחיר הסגירה בכל אחד ממכרזים למשקיעים מסווגים יהווה את מחיר המינימום במכרז לציבור של אותה הסדרה.
- יובהר שייתכן כי דוח הצעת מדף יכלול מנגנון לפיו סך היקף הגיוס במסגרת ההנפקה שעל הפרק, לא יעלה על סך ההתחייבויות המוקדמות שיתקבלו ממשקיעים מסווגים, וזאת בכפוף ובהתאם לאמור בשאלות ותשובות שפורסמו על ידי רשות ניירות ערך (שאלה ותשובה מס' 110.14).
- [קישור](#) לתשקיף המדף של החברה.
- [קישור](#) לדוחות הכספיים לשנת 2021.

- [קישור](#) לדיווח החברה אודות הכוונה לגיוס.
- [קישור](#) לדוח דירוג מידרוג.
- [קישור](#) לדוח דירוג מעלות.

לפרטים נוספים

פועלים אי.בי.אי.	דיסקונט קפיטל חיתום
מני בן משה	עידו מיטל
03-5193414	03-5652536

הערות

האמור לעיל הינו למטרת אינפורמציה בלבד, ובשום אופן אין לראות בו הצעה ו/או ייעוץ לרכישה ו/או למכירה ו/או להחזקה של ניירות ערך. המידע המפורט לעיל אינו מתיימר להכיל את כל המידע הדרוש למשקיע, וכן אינו מתיימר להוות ניתוח מלא של כל הנתונים המופיעים בו. המידע המלא והמחייב אודות החברה, עסקיה, פעילותה ואודות ניירות הערך מפורט בדיווחי החברה באתר האינטרנט של רשות ניירות ערך ושל הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ. מובהר כי המפיצים אינם אחראים לאמיתות המידע לעיל ואין להסתמך על המידע האמור.