



פריזמה מטבעות בע"מ-

תעודות פיקדון

פעולת דירוג | יוני 2009

1

מחברים:

איל גירון - אנליסט
eyalgr@midroog.co.il

אביגיל קוניקוב - ראש צוות
avigail.k@midroog.co.il

אנשי קשר:

מירב בן כנען-הלר, רו"ח, סמנכ"ל - ראש תחום מימון מובנה ופרייקטים
meravb@midroog.co.il

פריזמה מטבעות בע"מ

סדרה א'

סוג	הצמדה	פירעון סופי	ריבית	כמות 1 ש"ח ע.ג. לרבות רדומות	דירוג
תעודות פיקדון	דולר ארה"ב	20 ביולי 2037	לייבור שבועי פחות מרווח	1,530,000	Aaa

סדרה ב'

סוג	הצמדה	פירעון סופי	ריבית	כמות 1 ש"ח ע.ג. לרבות רדומות	דירוג
תעודות פיקדון	אירו	20 ביולי 2037	לייבור שבועי פחות מרווח	580,000	Aaa

סדרה ד'

סוג	הצמדה	פירעון סופי	ריבית	כמות 1 ש"ח ע.ג. לרבות רדומות	דירוג
תעודות פיקדון	כתר נורבגי	20 ביולי 2037	לייבור שבועי פחות מרווח	3,130,000	Aaa

סדרה ו'

סוג	הצמדה	פירעון סופי	ריבית	כמות 1 ש"ח ע.ג. לרבות רדומות	דירוג
תעודות פיקדון	דולר אוסטרלי	20 ביולי 2037	לייבור שבועי פחות מרווח	1,600,000	Aaa

מידרוג דרגה את סיכוני האשראי, הנובעים מהתחייבות החברה לפרוע את הקרן והריבית עד מועד הפירעון בפועל של תעודת הפיקדון - בין אם פירעון במועד הסופי הנקוב או פירעון מוקדם בגין עילה כלשהי הקבועה בתנאי התעודה. למען הסר ספק, פירעון מוקדם של הקרן הוא חלק מתנאי תשלום תעודות הפיקדון ואינו מהווה אירוע כשל (default).

העברת בעלות

פריזמה מטבעות בע"מ מוחזקת ב-100% על ידי פריזמה מכשירים פיננסיים בע"מ. ביום ה-9.6.09 נרכשה פריזמה מכשירים פיננסיים בע"מ על ידי קסם תעודות סל אחזקות בע"מ, חברה שהחזקות בה הינן כדלקמן: 87.5% בידי אקסלנס השקעות בע"מ, באמצעות אקסלנס צמיחה ניירות ערך והשקעות בע"מ ואקסלנס נשואה חיתום (1993) בע"מ, 7.5% בידי מר רוי רגב (יו"ר הדירקטוריון בחברה) ו-5% בידי מר אבנר חדד (מנכ"ל משותף בחברה). אקסלנס הינה חברה ציבורית, שניירות הערך שלה נסחרים בבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ. נכון למועד הדירוג, החזקות בעלי העניין מכח החזקות באקסלנס השקעות בע"מ הינן כדלקמן: כ-20% אחזקות בהון ובהצבעה בידי מר גיל דויטש, כ-20% בידי מר אהרון בירם, 40% בידי הפניקס אחזקות בע"מ ו-10% ע"י אלטשולר שחם.

לאור האמור לעיל, החל מיום ה-10.6.09, הבעלות והניהול של כל אחת מהסדרות עברו לידי קבוצת קסם אחזקות, הקבוצה מנהלת 129 תעודות סל מתוכן 11 תעודות מדורגות על ידי מידרוג.

סיכום

העברת הבעלות של פריזמה מכשירים פיננסיים בע"מ תעודות סל אחזקות בע"מ, אינה פוגעת בדירוג תעודות הפיקדון (סדרות א', ב', ד' ו').

מס' דוח - SF-09-06-09

© כל הזכויות שמורות למידרוג בע"מ (להלן: "מידרוג") 2009

מסמך זה, לרבות פסקה זו, הוא רכוש הבלעדי של מידרוג והוא מוגן על ידי זכויות יוצרים ודיני הקניין הרוחני. אין להעתיק, לצלם, לשנות, להפיץ, לשכפל או להציג מסמך זה למטרה מסחרית כלשהי ללא הסכמת מידרוג בכתב.

כל המידע המפורט במסמך זה ושעליו הסתמכה מידרוג נמסר לה על ידי מקורות הנחשבים בעיניה לאמינים ומדויקים. מידרוג אינה בודקת באופן עצמאי את נכונותו, שלמותו, התאמתו, דיוקו או אמיתותו של המידע (להלן: "המידע") שנמסר לה והיא מסתמכת על המידע שנמסר לה לצורך קביעת הדירוג על ידי החברה המדורגת.

הדירוג עשוי להשתנות כתוצאה משינויים במידע המתקבל ו/או כתוצאה מקבלת מידע חדש ו/או מכל סיבה אחרת. עדכונים ו/או שינויים בדירוגים מופיעים באתר האינטרנט של מידרוג שכתובתו: www.midroog.co.il. הדירוגים המתבצעים על ידי מידרוג הנם בגדר חוות דעת סובייקטיבית ואין הם מהווים המלצה לרכישה או להימנעות מרכישה של איגרות חוב או מסמכים מדורגים אחרים. אין לראות בדירוגים הנעשים על ידי מידרוג כאישור לנתונים או לחוות דעת כלשהן או כניסיונות לבצע הערכה עצמאית למצבה הכספי של חברה כלשהי או להעיד על כך, ואין להתייחס אליהם בגדר הבעת דעה באשר לכדאיות מחירן או תשואתן של איגרות חוב או של מסמכים מדורגים אחרים. דירוגי מידרוג מתייחסים במישרין רק לסיכונים אשראי ולא לכל סיכון אחר, כגון הסיכון כי ערך השוק של החוב המדורג ירד עקב שינויים בשערי ריבית או עקב גורמים אחרים המשפיעים על שוק ההון. כל דירוג או חוות דעת אחרת שמעניקה מידרוג צריכים להישקל כמרכיב בודד בכל החלטת השקעה הנעשית על ידי משתמש במידע הכלול במסמך זה או על ידי מי מטעמו, ובהתאם, כל משתמש במידע הכלול במסמך זה חייב ללמוד ולבצע הערכה של כדאיות השקעה מטעמו לגבי כל מנפיק, ערב, אגרת חוב או מסמך מדורג אחר שבכוונתו להחזיק, לרכוש או למכור. דירוגיה של מידרוג אינם מותאמים לצרכיו של משקיע מסוים ועל המשקיע להסתייע ביעוץ מקצועי בקשר עם השקעות, עם הדין או עם כל עניין מקצועי אחר. מידרוג מצהירה בזאת שהמנפיקים של איגרות חוב או של מסמכים מדורגים אחרים או שבקשר עם הנפקתם נעשה דירוג, התחייבו לשלם למידרוג עוד קודם לביצוע הדירוג תשלום בגין שירותי הערכה ודירוג הניתנים על ידי מידרוג.

מידרוג הינה חברת בת של מודי'ס אינבסטורס סרויס לטד. (Moody's Investors Service Ltd.) (להלן: "מודי'ס"), שלה 51% במידרוג. יחד עם זאת, הליכי הדירוג של מידרוג הנם עצמאיים ונפרדים מאלה של מודי'ס, ואינם כפופים לאישורה של מודי'ס. בו בזמן שהמתודולוגיות של מידרוג מבוססות על אלה של מודי'ס, למידרוג יש מדיניות ונהלים משלה וועדת דירוג עצמאית.

למידע נוסף על נהלי הדירוג של מידרוג או על ועדת הדירוג שלה, הנכם מופנים לעמודים הרלוונטיים באתר מידרוג.