



PRESS CONTACTS

Fleisher Communications and Public Relations

Amiram Fleisher

+972-3-6241241

amiram@fleisher-pr.com

Sard Verbinnen & Co

Michael Henson

+1-212-687-8080

mhenson@sardverb.com

INVESTOR RELATIONS CONTACT

Limor Gruber, Head of Investor Relations

+972-3-6844471

Limor.Gruber@ICL-group.com

ISRAEL CHEMICALS (“ICL”) PRICES PRIVATE OFFERING OF \$800 MILLION SENIOR NOTES DUE 2024

Tel Aviv, Israel, November 20, 2014 – ICL (NYSE, TASE: ICL) announced today the pricing of a private offering of \$800 million *aggregate* principal senior unsecured notes due 2024 carrying a coupon of 4.50%, issued at a price of 99.285% to yield 4.59% (the “Offering”). The Offering is expected to settle on December 2nd, 2014, subject to customary closing conditions.

ICL intends to use the net proceeds from the Offering to repay certain short-term loans and debt under its outstanding revolving credit facilities, which will provide the Company flexibility for future borrowings under the revolving credit facilities for general corporate purposes, potential acquisitions and refinancing of existing debt.

The notes have not been, and will not be, registered under the U.S. Securities Act of 1933, as amended (the “Securities Act”) or the securities laws of any state of the United States, Israel or any other jurisdiction. Unless they are registered under the Securities Act or the securities law of any applicable state, Israel or any other jurisdiction, the notes may not be offered or sold within the United States, Israel or to, or for the benefit of, U.S. Persons (as defined in Regulation S under the Securities Act), or to any Israeli persons, except pursuant to an exemption from, or in a transaction not subject to, the registration requirements of the Securities Act, applicable state securities laws, the Israeli Securities Law, 1968 (the “Israeli Securities Law”) and applicable laws of other jurisdictions.

Accordingly, ICL is offering and selling the notes only (a) in the United States to persons reasonably believed to be “qualified institutional buyers” (as defined in Rule 144A) (“QIBs”), in compliance with Rule 144A; and (b) in offshore transactions complying with Regulation S to persons reasonably believed to be Qualifying Investors. “Qualifying Investor” means a non-U.S. person (within the meaning of Regulation S under the Securities Act) that is also (i) a QIB, (ii) an institutional investor that satisfies the criteria set forth in the First Addendum to the Israeli Securities Law or was individually approved by the Israel Securities Authority as set forth in Section 15A(b)(2) of the Israeli Securities Law (a “Qualified Israeli Investor”) or (iii) (x) a person described in sub-paragraph (1) of Section I of Annex II to Directive 2004/39/EC of the European Parliament and of the Council of 21 April 2004 on markets in financial



instruments (“MIFID”) who is authorized or regulated by a member state (“Member State”) of the European Economic Area or (y) a person or entity that is both (I) a QIB or a Qualified Israeli Investor and (II) a “qualified investor” as defined in the Prospectus Directive (a “Qualified European Investor”); provided that (A) in relation to offers of Notes in any Member State, “Qualifying Investor” shall only include Qualified European Investors and such offers will be subject to any relevant implementing measure in each Member State of Article 2(1)(e) of the Prospectus Directive and (B) in relation to offers of Notes to natural persons resident in Israel or entities organized or formed in Israel, “Qualifying Investor” shall only include Qualified Israeli Investors.

This press release does not constitute an offer to sell or the solicitation of an offer to buy the notes, nor shall it constitute an offer, solicitation or sale of the notes in any state or jurisdiction in which such offer, solicitation or sale would be unlawful prior to their registration or qualification under the securities laws of any such state or jurisdiction.

About ICL

ICL is a global manufacturer of products based on specialty minerals that fulfil humanity’s essential needs primarily in three markets: agriculture, food and engineered materials. ICL is a public company whose shares are traded on the New York Stock Exchange (NYSE: ICL) and the Tel Aviv Stock Exchange (TASE: ICL). The company employs approximately 12,000 people worldwide, and its sales in 2013 totaled US\$6.3 billion. For more information, visit the company’s website at www.icl-group.com.

Forward Looking Statements

This press release contains forward-looking statements as to ICL’s expectations concerning the expected offering, but actual results could vary based on conditions in the capital markets and other factors described under “Risk Factors” in ICL’s annual report filed with the Israel Securities Authority and TASE and in ICL’s registration statement on Form F-1 filed with the U.S. Securities and Exchange Commission.

Name of the authorized signatory on the report and name of authorized electronic reporter: Lisa Haimovitz

Position: VP General Counsel and Company Secretary

Signature Date: November 20, 2014

20 בנובמבר 2014

כימיקלים ישראל ("כיל") מתמחרת הנפקה פרטית של אגרות חוב בכירות לפירעון ב-2024 בסך של 800 מיליון דולר ארה"ב

תל אביב, ישראל, 20 בנובמבר 2014 – כיל הודיעה היום על תמחור הנפקה פרטית של אגרות חוב בכירות לא מובטחות בסך מצטבר של 800 מיליון דולר ארה"ב, נושאות ריבית של 4.50%, לפירעון בשנת 2024, מחיר ההנפקה של אגרות החוב הוא 99.285% והן נושאות תשואה של 4.59% ("ההנפקה"). השלמת ההנפקה צפויה ליום 2 בדצמבר 2014, בכפוף לתנאי השלמה מקובלים.

בכוונת כיל להשתמש בתקבולים נטו שיתקבלו מן ההנפקה לפירעון הלוואות וחוב לטווח קצר במסגרת קווי האשראי של החברה, באופן אשר יאפשר לחברה גמישות ביחס לגיוסים עתידיים במסגרת קווי האשראי כאמור, לצרכיה הכלליים של החברה, לרכישות פוטנציאליות ולמימון מחדש (refinance) של חוב קיים.

אגרות החוב לא נרשמו ולא יירשמו על-פי ה-U.S. Securities Act of 1933, כפי שתוקן ("Securities Act") או על-פי דיני ניירות הערך של מדינה כלשהי בארה"ב, בישראל או בכל תחום שיפוט אחר. למעט אם יירשמו על-פי ה-Securities Act או על-פי דיני ניירות הערך של מדינה רלוונטית כלשהי בארה"ב, בישראל או בכל תחום שיפוט אחר, לא ניתן יהא להציע או למכור את אגרות החוב בארה"ב, בישראל או לטובתו של כל אדם אמריקני (כהגדרתו ב-Securities Act-Regulation S), או לאדם בישראל, למעט במסגרת פטור או בעסקה שעליה לא יחולו דרישות הרישום של ה-Securities Act, דיני ניירות הערך של מדינות רלוונטיות בארה"ב, חוק ניירות ערך התשכ"ח-1968 ("חוק ניירות ערך"), ודינים רלוונטיים בתחומי שיפוט אחרים.

בהתאם, כיל מציעה ומוכרת את אגרות החוב רק: (א) בארה"ב – למי שיש יסוד סביר להניח כי הם רוכשים מוסדיים מוסמכים ("Qualified Institutional Buyers", "QIBs") (Rule 144A), (כהגדרתם ב-QIBs) בהתאם ל-Rule 144A; (ב) בעסקאות offshore העומדות בתנאי Regulation S – למי שיש יסוד סביר להניח כי הם "משקיעים כשירים" ("Qualifying Investors"). "משקיע כשיר" משמעו אדם שאינו אמריקני (כהגדרתו ב-Securities Act-Regulation S) ושהינו גם QIB (1), משקיע מוסדי העומד בקריטריונים הקבועים בתוספת הראשונה לחוק ניירות ערך או שאושר באופן אינדיבידואלי על-ידי רשות ניירות ערך כאמור בסעיף 15א(ב)(2) לחוק ניירות ערך ("משקיע ישראלי מוסמך"), או (3) אדם כמתואר ב-sub-paragraph (1) of Section I of Annex II to Directive 2004/39/EC of the European Parliament and of the Council of 21 April 2004 on markets in financial instruments ("MIFID"), המוסמך על-ידי או הכפוף לרגולציה של מדינה חברה ("מדינה חברה") של האזור הכלכלי האירופי (European Economic Area), או (ב) אדם או ישות שהינו/ה גם QIB (I) או משקיע ישראלי מוסמך וגם "Qualified investor" (II) (כהגדרתו ב-Prospectus Directive ("משקיע אירופי מוסמך"); זאת בתנאי ש: (א) לעניין הצעת אגרות החוב למכירה במדינה חברה כלשהי, "משקיע כשיר" יכלול רק משקיעים אירופיים מוסמכים והצעות כאמור יהיו כפופות לכל הוראה

תרגום נוחות – הנוסח המחייב הוא נוסח הדיווח באנגלית

יישומית רלוונטית בכל מדינה חברה בסעיף (e)(1)(2) של ה-Prospectus Directive, ו-(ב) לעניין הצעת אגרות החוב לפרטים שהינם תושבי ישראל או ישויות שהתאגדו או נוסדו בישראל, "משקיע כשיר" יכול רק משקיעים ישראלים מוסמכים.

הודעה זו אינה מהווה הצעה למכירה או שידול לרכישת אגרות החוב, ואף לא תהווה הצעה, שידול או מכירה של אגרות החוב בכל מדינה או תחום שיפוט שבהם הצעה, שידול או מכירה כאמור הינם בלתי חוקיים טרם רישום אגרות החוב או אישורן על-פי דיני ניירות הערך החלים בכל מדינה או תחום שיפוט כאמור.

אודות כיל

כיל היא יצרנית גלובלית של מוצרים מבוססי מינרלים ייחודיים שמספקת את צרכיה החיוניים של האנושות בעיקר בשוקי המזון, החקלאות, והחומרים המורכבים. כיל הינה חברה ציבורית הנסחרת בבורסה בתל-אביב ובניו יורק (TASE and NYSE: ICL). כיל מעסיקה כיום כ-12,000 עובדים ברחבי העולם ומכירותיה בשנת 2013 הסתכמו בכ-6.3 מיליארד דולר ארה"ב. למידע נוסף בקרו באתר האינטרנט של החברה בכתובת www.icl-group.com.

הצהרות צופות פני עתיד

הודעה לעיתונות זו כוללת הצהרות צופות פני עתיד בדבר ציפיותיה של כיל הנוגעות להנפקה הצפויה; עם זאת, התוצאות בפועל עשויות להיות שונות בהתאם לתנאים השוררים בשוקי ההון ולגורמים נוספים המפורטים בחלק "גורמי סיכון" בדוח השנתי של כיל כפי שהוגש לרשות ניירות ערך ולבורסה לניירות ערך בתל אביב, ומסמך הרישום (F-1) כפי שהוגש לרשות ניירות הערך האמריקנית (U.S. Securities and Exchange Commission – SEC).

שם מורשה חתימה על הדוח ושם מורשה חתימה אלקטרונית: לייזה חיימוביץ
תפקידה: סמנכ"ל, יועצת משפטית ומזכירת חברה
תאריך החתימה: 20 בנובמבר 2014