

October 12, 2015

Completion of Formation of Phosphate Joint Venture with Yunnan Yuntianhua

Further to Item 4 "Information on the Company" of the Company's 2014 Annual Report and Note 11 of the Company's 2014 Financial Statements, filed on March 20, 2015, and the Company's Immediate Report regarding a strategic alliance with Yunnan Yuntianhua Group, dated December 16, 2014, the Company hereby wishes to announce the completion of the formation of a China phosphate joint venture with Yunnan Yuntianhua, as hereinafter set forth in the English Announcement, followed by the Hebrew one.

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

Lisa Haimovitz

Position: Senior VP General Counsel and Company Secretary

Signature Date: October 12, 2015



PRESS CONTACT

Amiram Fleisher
Fleisher Communications
+972-3-6241241
amiram@fleisher-pr.com

INVESTOR RELATIONS CONTACT

Limor Gruber
Head of Investor Relations, ICL
+972-3-684-4471
Limor.Gruber@icl-group.com

ICL COMPLETES FORMATION OF CHINA PHOSPHATE JOINT VENTURE WITH YUNNAN YUNTIANHUA

- *Strategic alliance with Asia's leading producer of phosphates will nearly double ICL's phosphate market share and strengthen its position as the leading specialty phosphate player -*
- *JV will include a mine producing ~2.5 million tonnes of phosphate rock per year and a world-scale downstream phosphate operation, and will invest over \$300M to build Asia's leading specialty phosphates player –*
- *JV is a key milestone in ICL's "Next Step Forward" strategy to diversify and upgrade its sources of raw materials, improve its efficiency and expand its specialty business into emerging markets -*

Tel Aviv, Israel, October 12, 2015 – ICL (NYSE and TASE: ICL), a global manufacturer of products based on specialty minerals that fulfill essential needs of the world's growing population in the agriculture, processed food and engineered materials markets, announced that it has completed the formation of a joint venture company ("YPH JV") with Yunnan Phosphate Chemicals Group Corporation Ltd. ("YPC"), China's leading phosphate producer.

The YPH JV, which includes a world-scale phosphate rock mine producing approximately 2.5 million tonnes of phosphate annually and a large-scale phosphate operation, is expected to be a leading player in China's phosphate sector, operating an integrated, world-scale phosphate platform across the value chain. It will include upstream mining, bulk fertilizers and downstream businesses in specialty fertilizers, as well as in specialty phosphates for the food and engineered materials markets.

ICL's current phosphates business is focused on fulfilling essential needs in agriculture (commodity and specialty fertilizers), food (texture and stabilization of processed foods) and engineered materials (for industrial markets). Beginning from a competitive rock-mineral basis, 75% of the phosphate products of ICL's phosphate business unit are sold via a fully integrated value chain, from bulk fertilizers downstream into specialty applications.



The YPH JV represents a key milestone in ICL's "Next Step Forward" strategy by increasing ICL's phosphate platform by more than 50%, securing its long-term reserves and expanding its phosphate end-to-end business model focusing on Asia. The partnership is expected to transform ICL into the world's leading specialty phosphate player and to nearly double its global phosphate market share. The YPH JV is also expected to improve the cost competitiveness of ICL's phosphate operations by providing ICL with access to a low-cost phosphate rock operation with vast reserves, as well as with low-cost phosphoric acid. ICL also sees major potential for phosphates specialties in China, and through the YPH JV it will be well-positioned to capture this opportunity. The YPH JV further adds ammonia-based fertilizers to ICL's portfolio which will enable ICL to serve its customers with a broader suite of solutions.

The YPH JV partners expect to invest about \$340 million, on a 50/50 basis over the next five years, building specialty plants and tripling their white phosphoric acid (WPA) capacity. The parties have also agreed to produce and sell WPA in China exclusively through the JV within five years following closing.

In addition, in August, 2015, the YPH JV partners established a phosphate R&D platform in Kunming (Yunnan province) which will focus on developing phosphate-based technologies and providing strong technical support for the YPH JV's phosphate business, as well as the parties' respective businesses. Nearly a dozen projects have been initiated since the R&D unit was launched.

The YPH JV will be controlled by ICL and its results, including assets and liabilities, will be consolidated into ICL's financial reports. ICL will lead the operations of the business and will merge its existing businesses in China into the YPH JV which will be fully integrated into ICL's global businesses and corporate governance and will become a fully operating business unit of ICL.

Commenting on the news, Mr. Ta Shenghua, Chairman of YTH Group (the controlling shareholder of Yunnan Yuntianhua), stated, "We are very pleased to finalize our strategic relationship with ICL, a global phosphates industry leader. We look forward now to fully integrating Yunnan Yuntianhua's large-scale raw material reserves and infrastructure with ICL's expertise and technologies to create a powerful phosphates player that will conduct activities along the entire value chain - from mining to manufacturing downstream products. Together, Yunnan Yuntianhua and ICL will work to transform the phosphates industry in China and other Asian markets, as well as contribute to Chinese society and industry."

Stefan Borgas, CEO of ICL, added, "We are very pleased to finalize our strategic alliance with Yunnan Yuntianhua ahead of schedule, thanks to the close cooperative effort of our respective teams, as well as the Chinese regulatory authorities who appreciate the potential value of this joint venture between two leaders of the global phosphate industry. Our YPH JV with Yunnan Yuntianhua provides ICL with access to major phosphate reserves and a strong platform from which to build the leading specialty phosphate business in fast-growing Chinese and Asian markets. It also strongly expresses ICL's dedication to meeting the essential needs of China's growing population because the JV will provide specialty fertilizers to China's large agricultural market, specialty phosphate products to many



engineered materials markets as well as food additives for Asia's fast growing processed food industry. We look forward to continuing our great relationship with Yunnan Yuntianhua to serve these and other burgeoning Asian markets and to improve the profitability of both parent companies".

Closing Details

The closing occurred following the parties' satisfaction of the closing conditions, including all necessary approvals and ICL's payment of approximately \$180 million in consideration of its share of the YPH JV. ICL's 15% investment in YTH (which was also a closing condition) has been preliminarily approved by the PRC Ministry of Commerce and is pending final approval by the China Securities Regulatory Commission (CSRC).

Following the closing of the YPH JV agreement, All of ICL's existing Specialty Phosphates business in China prior to March 25, 2015, will be folded into, and managed by, the YPH JV after a transition period.

About ICL

ICL is a global manufacturer of products based on specialty minerals that fulfill humanity's essential needs primarily in three markets: agriculture, food and engineered materials. The agricultural products that ICL produces help to feed the world's growing population. The potash and phosphates that it mines and manufactures are used as ingredients in fertilizers and serve as an essential component in the pharmaceutical and food additives industries. The food additives that ICL produces enable people to have greater access to more varied and higher quality food. Other substances, based on bromine and phosphates help to create energy that is more efficient and environmentally friendly, prevent the spread of forest fires and allow the safe and widespread use of a variety of products and materials.

ICL benefits from a broad presence throughout the world and proximity to large markets, including in emerging regions. ICL operates within a strategic framework of sustainability that includes a commitment to the environment, support of communities in which ICL's manufacturing operations are located and where its employees live, and a commitment to all its employees, customers, suppliers and other stakeholders.

ICL is a public company whose shares are dual listed on the New York Stock Exchange and the Tel Aviv Stock Exchange (NYSE and TASE: ICL). The company employs approximately 11,000 people worldwide, and its sales in 2014 totaled US \$6.1 billion. For more information, visit the company's website at www.icl-group.com



Forward Looking Statement

This press release contains statements that constitute “forward-looking statements”, many of which can be identified by the use of forward-looking words such as “anticipate”, “believe”, “could”, “expect”, “should”, “plan”, “intend”, “estimate” and “potential” among others. Forward-looking statements include, but are not limited to, statements regarding our intent, belief or current expectations as to the anticipated closing of ICL’s investment in 15% of YTH; the YPH JV’s expectation to invest in specialty plants; the production capacity projections of the JV as well as the YPH JV’s plan to triple its capacity of White Phosphoric Acid and ICL’s expectations to transform into the world’s leading specialty phosphate player and to nearly double its global phosphate market share. Forward-looking statements are based on our management’s current beliefs and assumptions and on information currently available to our management. Such statements are subject to risks and uncertainties, and actual results may differ materially from those expressed or implied in the forward-looking statements due to various factors, including, but not limited to, our inability to obtain regulatory approval for the closing of the YTH investment, market fluctuations, especially in the YPH JV’s manufacturing locations and target markets, changes in the demand and price environment for the YPH JV’s products as well as shipping and energy costs, changes in the capital markets, including fluctuations in currency exchange rates, credit availability, interest rates, changes in the competition structure in the market, shortage with respect to our principal raw materials, the difference between actual reserves and our reserve estimates, accidents or disruptions in the YPH JV’s manufacturing facilities and those in “Item 3. Key Information—D. Risk Factors” in the Company’s annual report on Form 20-F filed with the U.S. Securities and Exchange Commission on March 20, 2015. Forward-looking statements speak only as of the date they are made, and we do not undertake any obligation to update or revise them or any other information contained in this press release, whether as a result of new information, future developments or otherwise.

12 באוקטובר, 2015

כיל משלימה הקמת מיזם משותף בתחום הפוספט בסין עם Yunnan Phosphate Chemicals

- השותפות האסטרטגית עם היצרנית המובילה באסיה של סלע פוספט כמעט ומכפילה את נתח השוק הגלובלי של כיל בתחום הפוספט, ומחזקת את מעמדה כשחקנית מובילה בשוק הפוספט.
- המיזם המשותף כולל מכרה המפיק בשנה כ-2.5 מיליון טון סלע פוספט, ופלטפורמת ייצור בקנה מידה עולמי עם פעילות לאורך כל שרשרת הערך, מכריית פוספט ועד מוצרי המשך מיוחדים.
- אבן דרך משמעותית בתכנית האסטרטגית של החברה, "הצעד הבא קדימה", לגיוון ושדרוג מקורות חומרי הגלם, שיפור היעילות והעמקת נוכחותה בשווקים המתעוררים.

כיל מודיעה על השלמתו של הקמת המיזם המשותף עם קבוצת Yunnan Phosphate Chemicals, יצרנית הפוספט המובילה בסין. המיזם המשותף (YPH JV) כולל מכרה סלע פוספט בקנה מידה עולמי המפיק כ-2.5 מיליון טון פוספט בשנה ופעילות ענפה בתחום הפוספט, צפוי להיות שחקן מוביל בשוק הפוספט בסין. פלטפורמת הייצור המשותפת הינה בקנה מידה עולמי, הכוללת פעילות לאורך כל שרשרת הערך, מכריית פוספט, דרך דשנים בתפזורת ועד מוצרי המשך, וכן פוספט ליישומים מיוחדים בשוקי המזון והחומרים המורכבים.

פעילות הפוספט הנוכחית של כיל מתמקדת במילוי הצרכים החיוניים בתחומי החקלאות (סחורות ודשנים מיוחדים), מזון (מרקם ויציבות של מזון מעובד), וחומרים מורכבים (לשוקים תעשייתיים). החל מנכס הבסיס של ייצור סלע בעלויות תחרותיות, 75% ממוצרי הפוספט של יחידת הפוספט של כיל נמכרים דרך אינטגרציה אנכית מלאה בשרשרת הערך, מדשנים בתפזורת ועד ליישומים מיוחדים.

המיזם המשותף הינו אבן דרך משמעותית באסטרטגיית "הצעד הבא קדימה" של כיל, אשר יאפשר להגדיל את פלטפורמת הפוספט של כיל ביותר מ-50%, להבטיח את עתודות הפוספט לטווח הארוך ולהרחיב את המודל העסקי של הפעילות הנפרש לאורך כל שרשרת הערך, תוך התמקדות באסיה.

באמצעות השותפות כיל צפויה להפוך למובילה בעולם בתחום הפוספט המיועד ליישומים מיוחדים וכמעט להכפיל את נתח השוק הגלובלי שלה בתחום. עוד צפויה השותפות לשפר את התחרותיות של

פעילות הפוספט של כיל, הודות לגישה לסלע פוספט בעלות נמוכה עם עתודות נרחבות, כמו גם חומצה זרחתית בעלות נמוכה.

כיל רואה בשוק הסיני פוטנציאל רב לביקוש לפוספט המיועד ליישומים מיוחדים, הזדמנות עסקית אשר צפויה להתממש באמצעות המיזם המשותף. בנוסף, תוכל כיל להרחיב באמצעות המיזם המשותף את סל מוצרי הדשנים מבוססי-האמוניה, על מנת להציע ללקוחותיה מגוון רחב יותר של פתרונות.

במהלך חמש השנים הבאות, צפויות כיל וקבוצת Yunnan Phosphate Chemicals להשקיע כ-340 מיליון דולר (בחלקים שווים), לבניית מפעלים ולהגדלת עתודת החומצה הזרחתית הלבנה שלהן פי שלושה. השתיים ייצרו וישווקו חומצה זרחתית לבנה בסין באמצעות השותפות באופן בלעדי במהלך חמש השנים הבאות.

בנוסף, בחודש אוגוסט 2015, הקימו כיל וקבוצת Yunnan Phosphate Chemicals פלטפורמת מו"פ בתחום הפוספט בקונמינג שבמחוז יונאן, לפיתוח טכנולוגיות מבוססות פוספט חדשות וכן לספק תמיכה טכנית לפעילות הפוספט של המיזם המשותף, כמו גם לפעילותן של שתי השותפות בתחום. קרוב לתריסר פרויקטים הושקו על ידי יחידת המו"פ מאז הקמתה.

כיל תהיה בעלת השליטה במיזם המשותף, שתוצאותיו, לרבות הנכסים וההתחייבויות, יאוחדו לתוך דו"חותיה הכספיים של כיל. כיל תוביל את פעילות המיזם המשותף שיפעל כיחידה עסקית פעילה של כיל, תמזג לתוך המיזם המשותף את פעילותה הקיימת בסין, באינטגרציה מלאה עם פעילותה הגלובלית של ועם המדיניות התאגידית של החברה.

יו"ר YTH, בעלת השליטה ב-Yunnan Yuntianhua, טה שנגואה: "אנו שמחים על השלמת השותפות האסטרטגית שלנו עם כיל, המובילה את תעשיית הפוספטים בעולם. אנו מלאי ציפייה לקראת האינטגרציה המלאה, על מנת להוביל את שוק הפוספט לאורך כל שרשרת הערך, מכרייה ועד ייצור מוצרי המשך. יחדיו, נפעל על מנת לשנות את מפת השוק בסין ובשווקים נוספים באסיה, וכן לתרום לתעשייה ולחברה בסין".

מנכ"ל כיל סטפן בורגס: "אנו שבעי רצון מהשלמתה של השותפות האסטרטגית, תוך הקדמת לוחות הזמנים, הודות למאמץ המשותף של שני הצדדים, וכן לרשויות בסין אשר מכירות בפוטנציאל הגלום בשותפות בין שתי שחקניות מובילות בתעשיית הפוספטים הגלובלית. המיזם המשותף עם Yunnan Yuntianhua מספק לכיל גישה לעתודות פוספט עשירות ולפלטפורמה חזקה, שיאפשרו לנו להקים את פעילות הפוספט הייחודית בשווקים הצומחים של סין ובאסיה. השותפות משקפת ביתר שאת את מחויבותה של כיל למילוי הצרכים החיוניים של האוכלוסייה הגדלה בסין, וזאת באמצעות הדשנים הייחודיים שיסופקו לשוק החקלאות הגדול של סין, מוצרי פוספט ייחודיים לשווקים השונים בתחום החומרים המורכבים וכן תוספי מזון לתעשיית המזון המעובד ההולכת וצומחת. אנו מברכים את המשך שיתוף הפעולה המוצלח עם Yunnan Yuntianhua, לטובת השווקים הקיימים והצומחים ברחבי אסיה ולשיפור הרווחיות של שני הצדדים".

פרטי השלמת העסקה:

העסקה הושלמה לאחר קיום התנאים המתלים להשלמתה לשביעות רצון הצדדים, ובכלל זאת קבלת האישורים הנדרשים ותשלום של כ-180 מיליון דולר על ידי כיל בתמורה לחלקה במיזם המשותף. רכישת 15% מהונה של Yunnan Yuntianhua על ידי כיל (אחד התנאים להשלמת העסקה), אושרה על ידי משרד המסחר של סין וכפופה לאישור סופי של רשות ני"ע הסינית.

לאחר השלמת הקמתו של המיזם המשותף, כל פעילות הפוסט הקיימת של כיל בסין, תעבור לפעול תחתיו, בהתאם ללוח זמנים שיוסכם בין הצדדים.

אודות כיל:

כיל היא יצרנית גלובלית של מוצרים מבוססי מינרלים ייחודיים שמספקת את צרכיה החיוניים של האנושות בעיקר בשוקי המזון, החקלאות, והחומרים המורכבים.

כיל מייצרת כשליש מהברום בעולם, היא יצרנית האשלג השישית בגודלה והיא הספקית המובילה של חומצה זרחתית נקייה. כיל היא יצרנית מובילה של דשנים מיוחדים ופוספטים מיוחדים, מעכבי בעירה ופתרונות לטיפול במים. פעילות הייצור והכרייה של כיל הממוקמת בישראל, אירופה, אמריקה וסין, נתמכת על ידי הפצה ואספקה גלובלית.

המוצרים שכיל מייצרת בתחום החקלאות מסייעים להאכיל את אוכלוסיית העולם הגדלה; האשלג והפוספט שכיל כורה ומייצרת משמש כמרכיב בדשנים וכמרכיב חיוני בתעשיות התרופות ותוספי המזון. תוספי המזון שאנו מייצרים מאפשרים לאדם זמינות גבוהה יותר למזון מגוון ואיכותי יותר; המוצרים לטיפול במים מספקים מים נקיים למיליוני אנשים ולתעשייה ברחבי העולם; וחומרים אחרים, מבוססי ברום ופוספטים מסייעים ליצירת אנרגיה יעילה יותר וידידותית לסביבה, למניעת התפשטות של שריפות יער, ומאפשרים שימוש נרחב ובטוח במגוון מוצרים וחומרים.

כיל נהנית ממספר יתרונות ייחודיים, כולל פעילויות ייצור אנכית החל מחומרי הגלם ועד למוצרים מורכבים, כמו גם סינרגיות תפעוליות לייצור מוצריה הייחודיים; סל מוצרים מאוזן ומגוון לשווקים המתפתחים; נוכחות רחבה ברחבי העולם וקרבה לשווקים גדולים באזורים מתפתחים.

כיל פועלת במסגרת אסטרטגיית קיימות הכוללת מחויבות לשמירה על הסביבה, תמיכה בקהילות שמפעלינו פועלים בקרבן ומהן מגיעים עובדינו, ומחויבות לכלל העובדים, ללקוחות, לספקים ולכלל מחזיקי העניין של החברה.

כיל הינה חברה ציבורית הנסחרת בבורסה בתל-אביב ובניו יורק (NYSE:ICL and TASE). 45% ממניות כיל מוחזקות בידי החברה לישראל, 13.9% מניות מוחזקות בידי פוטאש (PCS) ויתר המניות מוחזקות בידי הציבור.

החברה מעסיקה כיום כ-12,500 עובדים ברחבי העולם מהם כ-5,000 בישראל, רובם בנגב. ומכירותיה בשנת 2014 הסתכמו בכ-6.1 מיליארד דולר וכ-48% מהן נבעו מיצור המתבצע בישראל.

למידע נוסף בקרו באתר האינטרנט של החברה בכתובת www.icl-group.com

מידע צופה פני עתיד

הודעה זו כוללת אמירות המכילות מידע צופה פני עתיד, ובכלל זאת, בין היתר, ביטויים כגון "צופים", "מאמינים", "יכולים", "מתכננים", "מעריכים", "מניחים", "צפי", "פוטנציאלי". אמירות אלה כוללות, בין היתר, התייחסות לכוונת החברה, הנחותיה והערכותיה נכון למועד זה לגבי ההשלמה הצפויה של השקעתה של כיל בשיעור של 15% מ-YTH; ההשקעה הצפויה של המיזם המשותף במפעלים לייצור מוצרים מיוחדים; הערכות לגבי היקף הייצור של המיזם המשותף, תכנית המיזם המשותף להגדיל פי שלושה את עתודת החומצה הזרחתית הלבנה, וציפיותיה של כיל להפוך לשחקן המוביל בעולם בתחום הפוספט ליישומים מיוחדים וכמעט להכפיל את נתח השוק הגלובלי של כיל בתחום הפוספט. אמירות צופות פני עתיד מתבססות על הערכות והנחות של ההנהלה ועל מידע זמין העומד בפני הנהלת

החברה נכון למועד הדיווח. אמירות אלה כפופות לסיכונים ולחוסר ודאות והתוצאות בפועל עשויות להיות שונות ואף באופן מהותי מאלו המבוטאות או המשתמעות באמירות צופות פני העתיד, בשל גורמים שונים, לרבות, בין היתר, חוסר היכולת לקבל אישורים רגולטורים להשלמת ההשקעה ב-YTH, תנודות בשוק, בייחוד באתרי הייצור ובשווקי היעד של המיזם המשותף, שינויים בביקושים ובמחירים של מוצרי המיזם המשותף, כמו גם הוצאות שילוח ואנרגיה, שינויים בשוקי ההון, ובכלל זאת תנודות בשיעורי מטבע חוץ, זמינות אשראי, שיעורי הריבית במשק, שינויים במבנה התחרות במשק, מחסור בחומרי הגלם העיקריים שבשימוש, פערים בין עתודות סלע הפוספט בפועל לבין אומדן העתודות וגורמי הסיכון המופיעים בדוח השנתי (20-F) של החברה שהוגש לרשות ניירות הערך בארה"ב (SEC) ביום 20 במרץ, 2015. אמירות צופות פני עתיד נכונות רק למועד בו נאמרו, והחברה אינה מתחייבת לעדכן או לתקן אותן או מידע אחר הכלול בדוח זה בעקבות מידע חדש, התפתחויות עתידיות ועוד.