

May 18, 2016

ICL ANNOUNCES Q1'2016 DIVIDEND PAYOUT AND ADAPTATION OF DIVIDEND POLICY

Israel Chemicals Ltd. ("ICL" or "Company") announced today that its Board of Directors, in its meeting of May 17, 2016, decided to distribute a cash dividend out of the adjusted net profit of the first quarter of 2016 in the amount of US\$35 million, or approximately US\$ 0.02745 per share. This dividend payment is based upon the new dividend policy adopted in this meeting as described below.

Further to the Company's announcement of March 16, 2016 (ref. no.: 2016-02-007665), regarding measures the Company is taking to strengthen its financial position, and due to the continuing volatile and uncertain situation in the agricultural commodities market, ICL's Board of Directors has decided to adapt the Company's dividend policy. For 2016 and 2017, ICL's dividend payout ratio will comprise up to 50% of its adjusted annual net income, compared to the prior policy of up to 70% of the net income. This adaptation will serve to increase certainty for the Company's shareholders regarding ICL's distribution of dividends while maintaining ICL's financial strength. The Board of Directors will revisit the Company's dividend policy once market conditions stabilize.

For additional information regarding the factors that the Board may take into consideration while approving the dividend distribution and restrictions on dividend distribution, see "Item 8 – Financial Information – A. Consolidated Statements and Other Financial Information – Dividend Policy" in the Company's Annual Report on Form 20-F for the period ended December 31, 2015.

Additional details regarding Q1'2016 dividend

ICL's Board of Directors, in its meeting of May 17, 2016, has decided to distribute a dividend in cash out of the net profit of the first quarter of 2016 in the amount of US\$35 million. The dividend amount per share is approximately US\$ 0.02745.

Some shareholders will receive the payment in NIS and need to take into account the following: the amount of the dividend per share is not final and will be subject to changes due to the need to convert the amount from US Dollars to Israeli Shekels (NIS), according to the Bank of Israel's representative exchange rate known on June 6, 2016.

The dividend will be paid only to registered shareholders entitled to US\$2 or above.

The record date is June 7, 2016; the payment date is June 22, 2016. In the current quarter, tax will be as follows: for companies and individuals residents in Israel, the dividend will be exempted from tax for companies, individuals will pay 25%. For foreign residents the dividend will be taxable at a rate of 25% or according to International Tax Treaties, at the lower. For additional information as to a possible refund procedure for taxes withheld in excess from non-Israeli shareholders per shares traded on NYSE, please visit the Company's webpage, by clicking this [link](#).

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

Position: Senior VP, Global General Counsel and Company Secretary

Signature Date: May 18, 2016

18 במאי 2016

כיל מודיעה על חלוקת דיבידנד רבעון ראשון 2016 ועל עדכון מדיניות הדיבידנד

כימיקלים לישראל בע"מ ("כיל" או "החברה") הודיעה היום כי דירקטוריון החברה, בישיבתו מיום 17 במאי 2016, החליט לחלק דיבידנד במזומן מתוך הרווח הנקי המתואם של החברה ברבעון הראשון של שנת 2016 בסכום של 35 מיליון דולר ארה"ב או כ-0.02745 דולר ארה"ב למניה. תשלום דיבידנד זה מבוסס על מדיניות חלוקת הדיבידנד החדשה שאימצה היום דירקטוריון החברה, כמתואר להלן.

בהמשך לדיווח החברה מיום 16 במרס 2016 (מספר אסמכתא: 2016-02-007665) בנוגע לאמצעים שהחברה מאמצת לחיזוק מצבה הפיננסי ולאור התנודתיות המתמשכת וחוסר הוודאות בשוק הסחורות החקלאיות, החליט דירקטוריון החברה לעדכן את מדיניות חלוקת הדיבידנד של החברה. בשנים 2016 ו-2017, שיעור חלוקת הדיבידנד של החברה יהווה עד 50% מהרווח השנתי הנקי המתואם, בהשוואה למדיניות הקודמת של עד 70% מהרווח הנקי. עדכון זה נועד להגדיל את הוודאות של בעלי מניות החברה בנוגע לחלוקת הדיבידנד תוך שמירה על איתנות הפיננסית של כיל. דירקטוריון החברה ישוב ויבחן את המדיניות לכשתנאי השוק יתייצבו.

לפרטים נוספים לענין השיקולים שדירקטוריון החברה עשוי לקחת בחשבון במסגרת אישור חלוקת דיבידנד וכן למגבלות על חלוקת דיבידנד, ראה "סעיף 8. מידע פיננסי. מדיניות חלוקת דיבידנד" בדוח השנתי של החברה לתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015.

פרטים נוספים בדבר הדיבידנד לרבעון הראשון

החברה מתכבדת להודיע כי דירקטוריון החברה, בישיבה שהתקיימה ביום 17 במאי 2016, החליט על חלוקת דיבידנד במזומן מתוך רווחי החברה ברבעון הראשון של שנת 2016 בסכום של 35 מיליון דולר ארה"ב. סכום הדיבידנד למניה יעמוד על כ-0.02745 דולר ארה"ב.

חלק מבעלי המניות יקבלו תשלום בשקלים, ועליהם לקחת בחשבון את הנתונים הבאים: סכום הדיבידנד למניה אינו סופי וכפוף לשינויים בשל הצורך להמיר את הסכום מדולר ארה"ב לשקלים, וזאת על-פי השער היציג של בנק ישראל נכון ליום 6 ביוני 2016.

הדיבידנד ישולם רק לבעלי מניות רשומים הזכאים לקבל סכום של 2 דולר ארה"ב ומעלה.

המועד הקובע הינו 7 ביוני 2016; מועד התשלום הינו 22 ביוני 2016. ברבעון הנוכחי ינוכה מס כדלקמן: לחברה תושבת ישראל הדיבידנד לחברה פטור ממס; יחיד תושב ישראל חייב ב-25% מס. לתושב חוץ, הדיבידנד חייב במס של 25% או בהתאם לקבוע באמנות מיסוי בינלאומיות, לפי הנמוך מביניהם. למידע נוסף בדבר הליך אפשרי להחזר מס במקרים של ניכוי מס ביתר מבעלי מניות שאינם ישראלים עבור מניות הנסחרות בבורסת ניו-יורק (NYSE), אנא בקרו באתר החברה [קישור](#).

שם מורשה חתימה על הדוח ושם מורשה חתימה אלקטרונית: לייזה חיימוביץ
תפקידה: סמנכ"ל בכיר, יועצת משפטית גלובאלית ומזכירת חברה
תאריך החתימה: 18 במאי 2016