

August 23, 2016

Allana Afar Tax Assessment

Further to Note 8 of ICL's (the "**Company**") financial statements for the second quarter of 2016, the Company hereby reports that the Review Committee of the Ethiopian Tax Authority has rejected Allana Afar's appeal and validated the tax assessment in the amount of about \$55 million. As at June 30, 2016, the Company has booked a provision in the amount of \$27 million as part of the acquisition cost. The Company is contemplating the range of possible actions.

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

Position: SVP, Global General Counsel and Company Secretary

Signature Date: August 23, 2016

תרגום נוחות – הנוסח המחייב הוא נוסח הדיווח באנגלית

23 באוגוסט 2016

אלאנה אפר – שומת מס

בהמשך לבאור 8 לדוחות הכספיים של כיל (להלן: "החברה") לרבעון השני של שנת 2016, מבקשת החברה לדווח כי ועדת הביקורת של רשות המס באתיופיה דחתה את ערעורה של אלאנה אפר ואישרה את שומת המס בסכום של כ-55 מיליון דולר. נכון ליום 30 ביוני 2016, ביצעה החברה הפרשה בסך של 27 מיליון דולר כחלק מעלות הרכישה. החברה בוחנת את מכלול האפשרויות העומדות בפניה.

שם מורשה חתימה על הדיווח ושם מורשה חתימה אלקטרונית: לייזה חיימוביץ
תפקיד: סמנכ"ל בכיר, יועצת משפטית גלובאלית ומזכירת החברה
תאריך החתימה: 23 באוגוסט 2016