

August 31, 2016

**Renewal of Officers' Insurance Policy**

The Company hereby announces, in accordance with the Companies Regulations (Mitigations in Transactions with Interested Parties), 5760-2000 (the "**Mitigations Regulations**"), as follows:

1. On May 8, 2014, the Company's shareholders approved the directors and officers insurance policy as a three years framework resolution,<sup>1</sup> commencing on the date of listing of the Company's shares on the NYSE, under the conditions specified in Section 4 of the proxy statement published by the Company on April 1, 2014 (reference number: 2014-01-035505) (the "**Proxy Statement**").
2. On August 8 and 9, 2016, respectively, the Company's Audit & Accounting Committee and the Board of Directors, approved the renewal of the insurance policy for officers currently serving or who will serve in the Company from time to time, as well as their liability in their capacity as officers of certain companies to which they have been or will be appointed by the ICL Group or on its behalf, for a period of an additional year, commencing as of September 1, 2016, until August 31, 2017.
3. The insurance policy includes a joint tier with Israel Corporation Ltd. Group ("**Israel Corporation**") with a joint liability limit of up to \$20 million per occurrence and in the aggregate, and a separate tier that covers the ICL Group alone for up to \$200 million per occurrence and in the aggregate (total policy amount of \$220 million). Pursuant to the policy, the division of the premium amount in the joint tier is as follows: 70% will be paid by the Company and 30% by the Israel Corporation, in accordance with the framework resolution and as further detailed in the Proxy Statement. According to the framework resolution, the officers of the ICL group are beneficiaries of both tiers. The cost of the annual premium is about \$800,000 for both layers. The terms of the policy adhere to the terms of the framework resolution and of the Company's Compensation Policy.
4. In accordance with regulation 1C of the Mitigations Regulations: (a) relief pursuant to regulation 1 of the Mitigations Regulations shall not apply to the Company if one or more shareholders holding more than at least one percent of the issued capital or the voting rights of the Company, objects to the said mitigation, provided that such objection was delivered to the Company in writing no later than 14 from the date this announcement was filed; (b) in case an objection as aforesaid in subsection (a) above was submitted, the engagement in question shall be subject to approval in accordance with the provisions of section 273 or 275 of the Companies Law, 5759-1999, as the case may be.

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

Lisa Haimovitz

Position: Senior Vice President, Global General Counsel and Corporate Secretary

Date of Signature: August 31, 2016

---

<sup>1</sup> As defined in Article 1(3) of the Companies Regulations (Transactions with Interested Parties), 5760-2000.

## תרגום נוחות – הנשח המחייב הוא נוסח הדיווח באנגלית

31 באוגוסט 2016

### חידוש רכישת פוליסט ביטוח נושא מטרה

החברה מתכבדת לדוח, בהתאם לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי עניין), התש"ס-2000 ("תקנות החקלאות"), כדלקמן:

1. ביום 8 במאי 2014 אישרה האסיפה הכללית של בעלי מנויות החברה את התקשרותה של החברה בפוליסט ביטוח אחראיות דירקטוריים ונושא מטרה, כהחלטת מסגרת<sup>1</sup> לתקופה של שלוש שנים החל ממועד הרישום למסחר של מנויות החברה בבורסת NYSE, בתנאים המפורטים בסעיף 4 לזמן האסיפה הכללית שפרסמה החברה ביום 1 באפריל 2014 (מס' אסמכתא: 035505 (דוח זימון האסיפה הכללית)).
2. בימים 8 ו-9 באוגוסט 2016, אישרו ועדת ביקורת ומאזן וديرקטוריון החברה, בהתאם, את חידוש רכישת פוליסט הביטוח ביחס לנושא המשרה בחברה, המכנים בחברה כיום או שיכהנו בה מעת לעת, וכן את אחראיותם בכהונתם בחברות מסוימות שהן מונו או ימונו על-ידי קבוצת כיל או מטעמה, לשנה נוספת החל מיום 1 בספטמבר 2016 ועד ליום 31 באוגוסט 2017.
3. פוליסט הביטוח כולל רובד ראשון משותף עם קבוצת החברה לישראל בע"מ ("החברה לישראל") לביטוח אחראיות נושא מטרה בגבול אחראיות של 20 מיליון דולר למשך ולתקופה, וכן רובד שני נפרד לביטוח אחראיות נושא מטרה בקבוצת כיל בגבול אחראיות של 200 מיליון דולר נוספים למשך ולתקופה (סך סכום הפוליסטה 220 מיליון דולר). בהתאם לתנאי הפוליסטה, חלוקת החבות בתשלום פרמיית הביטוח בין החברה לבין החברה לישראל ברובד המשותף היא כך שחלוקת של החברה 70% וחלוקת של החברה בישראל 30%, זאת בהתאם לתנאי עסקת המטרת והכל, כמפורט בדוח זימון האסיפה הכללית. בהתאם לתנאי עסקת המטרת, נושא המשרה בקבוצת כיל כאמור, יהיה מוטבבים בשני הרבדים. עלות הפרמייה השנתית היא כ-800,000 דולר עבור שני הרבדים. תנאי רכישת הפוליסטה תואמים את תנאי עסקת המטרת וכן את מדיניות התגמול של החברה.
4. בהתאם לתקנה 1ג. לתקנות החקלאות: (א) ההקללה על פי תקנה 1 לתקנות החקלאות לא תחול על החברה אם בעל מניה אחד או יותר המחזיק אחד לפחות מההון המונפק או מזכויות ההצבעה בחברה, והוא על התנגדותו למתן ההקללה כאמור, ובבלבד שההתנגדות הוגשה לחברת בכתב לא אחר מרבעה עשר ימים מהיום שבו הוגש זה; (ב) הוגשה התנגדות כאמור בס"ק (א) לעיל, תהיה טעונה ההתקשרות הנדונה אישור בהתאם לקבע בסעיף 273 או 275 לחוק החברות, התשנ"ט-1999, לפי העניין.

שם מורשה חתימה על הדיווח ושם מורשה חתימה אלקטרוני: ליזה חיימוביץ  
תפקיד: סמנכ"ל בכיר, יו"צ משפטית גלובלית וזכירת החברה  
תאריך החתימה: 31 באוגוסט 2016

<sup>1</sup> כמשמעותה בתקנה 1(3) לתקנות החברות (עסקאות עם בעלי עניין), התש"ס-2000.