



September 29, 2016

ICL DISCONTINUES ITS GLOBAL ERP ("HARMONIZATION") PROJECT

Discontinuation of the 'Harmonize ICL' project expected to save the Company \$200-\$250 million over four years

Tel Aviv, Israel, September 29, 2016 – ICL (NYSE and TASE: ICL) today announced that, further to Item 4 – "Information of the Company - Our Strategy" of the Company's 2015 Annual Report, ICL's Board of Directors, at a meeting held on September 27, 2016, decided to discontinue the Company's Harmonize ICL project to develop and establish a central global ERP system, launched in 2014. The Board's decision was made primarily in light of substantial risks related to the project's system readiness and future cost. Recently, management identified substantial risks related to the system's suitability, complexity and readiness which significantly impacted the project's budget and timeline. Discontinuation of the 'Harmonize ICL' project is expected to save the Company \$200-\$250 million over four years and enable the Company to focus its resources on its core business activities.

The Board has instructed management to explore additional alternatives to further develop and upgrade ICL's existing IT systems, while maintaining elements of the Harmonize ICL project.

The book value of the investment in the Harmonize ICL project as of June 30, 2016, was \$225 million. Following the Board's decision, the Company is evaluating the accounting implications on its Q3 financial results, including the need to write-off all or part of the investment, as well as related closure costs.

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

Position: Senior Vice President, General Counsel and Corporate Secretary

Date of Signature: September 29, 2016

תרגם נוחות – הנושא המחייב הוא נושא הדיווח באנגלית

29 בספטמבר 2016

כיל החליטה שלא להמשיך את פרויקט ה-ERP הגלובלי ("פרויקט ההרמונייזציה")

ההחלטה שלא להמשיך את "פרויקט ההרמונייזציה" צפואה לחסוך לחברה 200-250 מיליון דולר במשך ארבע שנים

תל אביב, 29.9.2016 – כיל (סימול בורסאי NYSE ו-TASE : ICL) הודיעה היום כי, בהמשך לאמור בסעיף 4 – "מידע אודות החברה – אסטרטגיה" בדוח הכספי של החברה לשנת 2015, בישיבתו מיום 27 בספטמבר 2016 החליט דירקטוריון החברה שלא להמשיך את פרויקט ההרמונייזציה של כיל לפיתוחה והקמתה של מערכת ERP גלובלית, אשר הושק בשנת 2014. החלטת הדירקטוריון נבעה בעיקר מסיכונים מהותיים הנוגעים למידת מוכנות המערכת ולעולתה העתידית. לאחרונה, זיהתה הנהלת החברה סיכונים מהותיים הקשורים עם מידת התאמתה של המערכת, מרכיבותיה ומידת מוכנותה, אשר השפיעו באופן ניכר על התקציב ועל לוחות הזמן של הפרויקט. ההחלטה שלא להמשיך את הפרויקט צפואה לחסוך לחברה בין 200 ל-250 מיליון דולר במשך ארבע השנים הקרובות. בנוסף, הדבר יאפשר לחברה למקד את משאביה בפעילויות עסקית הלבה שלה.

דירקטוריון החברה הנחה את הנהלה לטור אחר פתרונות חלופיים לפיתוח ודרוג מערכות המחשב הקיימות בכיל וכן לשמר יישומים מסוימים מתוך פרויקט ההרמונייזציה.

הערך בספרים של ההשקה בפרויקט ההרמונייזציה, נכוון ליום 30 ביוני 2016, עמד על 225 מיליון דולר. בעקבות החלטת הדירקטוריון, החברה בוחנת את ההשלכות החשבונאיות על הדוחות הכספיים של הרבעון השלישי, לרבות הצורך לבצע מחלוקת של ההשקה, כולה או חלקה, וכן את העליות הקשורות בסיום הפרויקט.

שם מושה חתימה על הדוח ושם מושה חתימה אלקטרוני: ליזה חיימובי
תפקיד: סמנכ"ל בכיר, יוועצת משפטית וגלובלית ומצוירת חברת
תאריך החתימה: 29 בספטמבר 2016