

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

**תרגום נוחות – הנוסח המחייב הוא נוסח הדיווח באנגלית**

29 בספטמבר 2016

**כיל החליטה שלא להמשיך את פרויקט ה-ERP הגלובאלי ("פרויקט ההרמוניזציה")**

**ההחלטה שלא להמשיך את "פרויקט ההרמוניזציה" צפויה 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 ההרמוניזציה של כיל לפיתוחה והקמתה של מערכת ERP גלובלית, אשר הושק בשנת 2014. החלטת הדירקטוריון נבעה בעיקר מסיכונים מהותיים הנוגעים למידת מוכנות המערכת ולעלויות העתידית. לאחרונה, זיהתה הנהלת החברה סיכונים מהותיים הקשורים עם מידת התאמתה של המערכת, מורכבותה ומידת מוכנותה, אשר השפיעו באופן ניכר על התקציב ועל לוחות הזמנים של הפרויקט. ההחלטה שלא להמשיך את הפרויקט צפויה לחסוך לחברה בין 200 ל-250 מיליון דולר במהלך ארבע השנים הקרובות. בנוסף, הדבר יאפשר לחברה למקד את משאביה בפעילויות עסקי הליבה שלה.

דירקטוריון החברה הנחה את ההנהלה לתור אחר פתרונות חלופיים לפיתוח ושדרוג מערכות המחשוב הקיימות בכל וכן לשמר יישומים מסוימים מתוך פרויקט ההרמוניזציה.

הערך בספרים של ההשקעה בפרויקט ההרמוניזציה, נכון 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 מחיקה של ההשקעה, כולה או חלקה, וכן את העלויות הקשורות בסיום הפרויקט.

שם מורשה חתימה על הדוח ושם מורשה חתימה אלקטרונית: לייזה חיימוביץ  
תפקידה: סמנכ"ל בכיר, יועצת משפטית גלובאלית ומזכירת חברה  
תאריך החתימה: 29 בספטמבר 2016