



## ICL TERMINATES ITS POTASH PROJECT IN ETHIOPIA

**Tel Aviv, Israel, October 6, 2016 – ICL (NYSE and TASE: ICL).** Further to Note 8 of ICL's (the "**Company**") financial statements for the second quarter of 2016 and to the announcement issued by the Company on August 23, 2016 (reference number 2016-02-108979) regarding ICL's potash investment in Ethiopia (the "**Project**"), the Company hereby announces that at its meeting of October 5, 2016, ICL's Board of Directors instructed management to take all necessary actions towards termination of the Project.

The Board has taken this decision in view of the Ethiopian government's failure to provide the necessary infrastructures and regulatory framework for the Project, and follows the Ethiopian Tax Authority's rejection of Allana Afar's appeal regarding the unjustified and illegal tax assessment, which Allana Afar has declined to pay. In particular, as already notified to the government, Ethiopia's acts and omissions have been in breach of, *inter alia*, the protections to which the investment is entitled under an international investment treaty.

The net book value of the investment in the Project as of June 30, 2016, was approximately \$170 million. Following the Board's decision, the Company will recognize in its financial reports an impairment of the investment amount, as well as a provision for expected closing costs.

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: October 6, 2016

### INVESTOR RELATIONS CONTACT

Limor Gruber  
Head of Investor Relations, ICL  
+972-3-684-4471  
[Limor.Grubert@icl-group.com](mailto:Limor.Grubert@icl-group.com)

### PRESS CONTACT

Gadi Ohana  
Debby Communications  
+972-3-5683000  
[gadi@debby.co.il](mailto:gadi@debby.co.il)

## כיל מפסיקה את פרויקט האשלג באתיופיה

**תל אביב, 6 באוקטובר 2016 – כיל (סימול בורסאי NYSE ו-ICL: TASE).** בהמשך לאמור בביאור 8 בדוחות הכספיים של כיל ("החברה") לרבעון השני של שנת 2016 ולהודעה שפורסמה על-ידי החברה ביום 23 באוגוסט 2016 (מספר אסמכתא 2016-02-108979) בעניין ההשקעה במיזם האשלג של כיל באתיופיה ("הפרויקט"), החברה מדווחת בזאת כי בישיבתו מיום 5 באוקטובר 2016, הנחה דירקטוריון החברה את ההנהלה לנקוט בכל הפעולות הדרושות על מנת להביא להפסקת הפרויקט.

החלטת הדירקטוריון התקבלה, בעיקר, נוכח היעדר תמיכה מצד ממשלת אתיופיה בבניית תשתיות ויצירת המסגרת הרגולטורית הנדרשת לצורך הקמת הפרויקט, ובעקבות החלטת רשות המסים האתיופית לדחות את הערר שהגישה אלאנה אפר ביחס לשומת המס הבלתי חוקית והבלתי מוצדקת, אשר אלאנה אפר נמנעה מלשלם. יצוין, כי כפי שכבר נמסר לממשלת אתיופיה, מעשיה ומחדליה של אתיופיה מהווים הפרה, בין היתר, של ההגנות להן זכאית ההשקעה מכוח אמנת השקעות בינלאומית.

הערך המאזני נטו של ההשקעה בפרויקט, נכון ליום 30 ביוני 2016, עמד על כ-170 מיליון דולר. בעקבות החלטת הדירקטוריון, תכיר החברה בדוחותיה הכספיים, בירידת ערך בסכום ההשקעה, וכן בהפרשה בסכום עלויות הסגירה הצפויות.

שם מורשה חתימה על הדיווח ושם מורשה חתימה אלקטרונית: לייזה חיימוביץ  
תפקיד: סמנכ"ל בכיר, יועצת משפטית גלובאלית ומזכירת החברה  
תאריך החתימה: 6 באוקטובר 2016

קשרי עיתונות  
גדי אוחנה  
דבי תקשורת  
03-5683000  
[gadi@debby.co.il](mailto:gadi@debby.co.il)

קשרי משקיעים  
לימור גרובר  
ראש מחלקת קשרי משקיעים, כיל  
03-6844471  
[limor.gruber@icl-group.com](mailto:limor.gruber@icl-group.com)