



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.Gruber@icl-group.com

PRESS CONTACT

Gadi Ohana
Debby Communications
+972-3-5683000
gadi@debby.co.il

תרגם נוחות – העשך המחייב הוא נסח הדיווח באנגלית

כיל מסיקה את פרויקט האשلغ באתיופיה

תל אביב, 6 באוקטובר 2016 – כיל (סימול בורסאי TASE ו-NYSE: ICL). בהמשך כאמור בبيان 8 בדוחות הכספיים של כיל ("החברה") לרבעון השני של שנת 2016 ולהודעה שפורסמה על-ידי החברה ביום 23 באוגוסט 2016 (מספר אסמכתא 108979-02-10-2016) בעניין השקעה במיזם האשلغ של כיל באתיופיה ("הפרויקט"), החברה מודחת בזאת כי בישיבתו מיום 5 באוקטובר 2016, הנחה דירקטוריון החברה את הנהלה לנקוט בכל הפעולות הדרושים על מנת להביא להפסקת הפרויקט.

החלטת הדירקטוריון התקבלה, בעיקר, נוכח היעדר תמיכת ממשלת אתיופיה בבניית תשתיות ויצירת המסגרת הרגולטורית הנדרשת לצורך הקמת הפרויקט, ובעקבות החלטת רשות המים האתיופית לדוחות את העරר שהגישה אלאנה אפר ביחס לשומת המס הבלתי חוקית והבלתי מוצדקת, אשר אלאנה אפר נמנעה משללים. י הציון, כי כפי שכבר נמסר לממשלה אתיופיה, מעשיה ומחדריה של אתיופיה מהווים הפרה, בין היתר, של ההגנות להן זכאיות השקעה מכוח אמנת השקעות בינלאומיות.

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

שם מושה חתימה על הדיווח ושם מושה חתימה אלקטרוני : ליזה חיימוביץ
תפקיד : סמנכ"ל בכיר, יועצת משפטית גlobálית ומזכירת החברה
תאריך החתימה : 6 באוקטובר 2016

קשרי UITONOT

גדי אוחנה

דבי תקשורת

03-5683000

gadi@debbby.co.il

קשרי השקיעים

לימור גרובר

ראש מחלקת קשרי השקיעים, כיל

03-6844471

limor.gruber@icl-group.com