

November 10, 2016

**Royalties Arbitration – Arbitrators Resolution regarding Interest and Linkage Differences Calculation**

Further to note 23b(1) of the Company's annual financial statements for 2015, regarding the dispute between the State of Israel and ICL's subsidiary Dead Sea Works Ltd. ("DSW"), over the principles for calculating the interest and the linkage differences to be added to the principal amount paid to the State of Israel for the period between the years 2000 and 2013 (including), and which were discussed during the second phase of the Royalties Arbitration, the Company hereby reports that the arbitrators' resolution regarding the interest and the linkage differences calculation was rendered today.

According to the resolution, made by a majority of two of the three arbitrators, the amounts of royalties principle that were paid, according to the arbitrators' decision, for the period between 2000 and 2013 (including), should be calculated in NIS terms and accordingly, will bear linkage differences, as well as calculation of interest in NIS, as stipulated in the Law of Interest and Linkage, 5721-1961.

According to the Company's estimation, the amount for payment resulting from the arbitrators' resolution for the above mentioned period is approximately \$60 million (according to the exchange rate as at today). As of December 31, 2015, the Company recorded a provision in its financial statements of approximately \$34 million, according to its estimation as to the manner of payments of interest and linkage differences. Pursuant to the arbitrators' resolution rendered today, the Company is expected to increase its provision in the amount of approximately \$26 million (according to the exchange rate as at today).

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: November 10, 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)

תרגום נוחות – הנוסח המחייב הוא נוסח הדיווח באנגלית

10 בנובמבר 2016

**בוררות התמלוגים – החלטת הבוררים בסוגיית חישוב ריבית והפרשי הצמדה**

בהמשך לאמור בבאור ב.23(1) לדוחות הכספיים השנתיים של החברה לשנת 2015, בקשר עם המחלוקת בין המדינה לבין החברה הבת, מפעלי ים המלח בע"מ ("מי"ה"), בענין עקרונות חישוב הריבית וההצמדה אשר יתווספו לתשלום סכום הקרן ששולמה למדינה בגין התקופה שבין השנים 2000 עד 2013 (כולל), ואשר נדונו במסגרת השלב השני של הבוררות בענין התמלוגים, החברה מדווחת, כי היום התקבלה החלטת הבוררים בסוגיית חישוב הריבית והפרשי ההצמדה.

בהתאם להחלטה, אשר התקבלה בדעת רוב של שניים מתוך שלושה בוררים, סכומי קרן התמלוגים ששולמו על פי החלטת הבוררים בגין התקופה שבין השנים 2000 עד 2013 (כולל) יחושבו במונחים שקליים ובהתאם יישאו הפרשי הצמדה למדד כמו גם חישוב ריבית שקלית כקבוע בחוק פסיקת ריבית והצמדה, התשכ"א-1961.

להערכת החברה, הסכום הנובע מהחלטת הבוררים ביחס לתקופה האמורה הינו כ-60 מיליון דולר (על-פי השער היציג של הדולר ליום הדיווח). נכון ליום 31 בדצמבר 2015, החברה רשמה הפרשה בדוחותיה הכספיים בהתאם להערכתה בדבר העקרונות שייקבעו ביחס לאופן תשלום הריבית והפרשי ההצמדה, בסך של כ-34 מיליון דולר. בהתאם להחלטת הבוררים מהיום, החברה צפויה להגדיל את ההפרשה בסכום של כ-26 מיליון דולר (על-פי השער היציג של הדולר ליום הדיווח).

שם מורשה חתימה על הדיווח ושם מורשה חתימה אלקטרונית: לייזה חיימוביץ  
תפקיד: סמנכ"ל בכיר, יועצת משפטית גלובאלית ומזכירת החברה  
תאריך החתימה: 10 בנובמבר 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)