

December 8, 2016

Withdrawal of Appeal over Tax Assessment

Further to the Company's immediate report dated December 31, 2013, and to Note 20D of the Company's annual financial statements for 2015, regarding an assessment by the Israeli Tax Authority, the Company hereby reports that it withdrew the appeal filed on February 2015 in respect of the aforementioned tax assessment. The additional tax for payment, in excess of the amounts already paid by the Company to date, is NIS 228 million (about \$60 million), including interest and linkage as of the date of this report. Accordingly, the Company is expected to update the provisions booked in its financial statements for the fourth quarter and for 2016 in the amount of about NIS 130 million (about \$34 million).

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: December 8, 2016

*תרגום נוחות – הנוסח המחייב הוא נוסח הדיווח באנגלית*

8 בדצמבר 2016

**משיכת ערעור על שומת מס**

בהמשך לדיווח המידי של החברה מיום 31 בדצמבר 2013 ולבאור 20. לדוחות הכספיים השנתיים של החברה לשנת 2015, בקשר עם השומה שהתקבלה מאת רשות המסים, מדווחת היום החברה כי משכה את הערעור שהוגש על ידיה בחודש פברואר 2015 ביחס לשומת המס. סכום המס הנוסף לתשלום, מעבר לסכומים ששולמו על ידי החברה עד כה, הינו כ-228 מיליון ₪ (כ-60 מיליון דולר), כולל ריבית והצמדה נכון למועד הדיווח. לאור האמור, החברה צפויה לעדכן את ההפרשות בדוחותיה הכספיים לרבעון הרביעי ולשנת 2016, בסך של כ-130 מיליון ₪ (כ-34 מיליון דולר).

שם מורשה חתימה על הדוח ושם מורשה חתימה אלקטרונית: לייזה חיימוביץ  
תפקידה: סמנכ"ל בכיר, יועצת משפטית גלובאלית ומזכירת החברה  
תאריך החתימה: 8 בדצמבר 2016