

February 1, 2017

Approval of Settlement Agreement respecting the Potash Prices for Farmers in Israel

Further to the Company's immediate report dated September 22, 2014 (reference no. 2014-01-162435), and to Note 23 of the Company's annual financial statements for 2015, the Company hereby reports that the Central District Court – Lod has approved the settlement agreement between in the motion for certification of a Class Action against the Company's subsidiary Dead Sea Works Ltd. ("DSW"), respecting the potash prices in Israel. DSW entered into the settlement agreement with the plaintiff, a farmer that purchased and still purchases potash in Israel from DSW, seeking to represent a group whose members include purchasers of potash, or products containing potash, from January 1, 2007 and until the approval date of the settlement agreement (the "**Past Period**").

The main principles of the settlement agreement are as follows:

1. The plaintiff group was defined as all direct consumers, indirect consumers, all farmers and all end-users who purchased potash or products containing potash, and excluding Haifa Chemicals Ltd., and those that purchased potash or products thereof from it and further downwards.
2. Compensation for the past – DSW shall pay the plaintiff group a total amount of NIS 21 million (about \$5.5 million) as compensation for the Past Period. The settlement amount shall be divided in a manner whereby direct and indirect consumers shall be jointly entitled to receive NIS 1.5 million (about \$0.3 million), farmers shall be entitled to receive NIS 15 million (about \$3.98 million), a fund in accordance with Section 27A of the Class Actions Law shall be paid unto NIS 4 million (about \$1.06 million), as compensation for end-users, and the Ezer Mizion charity organization shall be entitled to a donation of NIS 500,000 (about \$132,500).
3. Future arrangement – as of the date on which the judgment validating the settlement agreement shall become decisive, and until the lapse of 7 years thereafter, the price of DSW potash "Ex-Works", not including transportation and other expenses, shall not exceed the lowest of the following: (a) USD 400 per ton potash, or (b) the average of the three lowest prices at which DSW sold potash to its international clients in the quarter preceding the sale in Israel, adjusted to Ex-Works price (the "**Protected Price**"). The Protected Price shall apply to a quantity of 20,000 tons of potash per year, and beyond that DSW shall not be subject to any obligations relating to price. It was further agreed that for granulated potash DSW shall be entitled to charge up to USD 20 per ton potash in addition to the Protected



Price. With respect to packaged potash, DSW shall be entitled to charge the Protected Price plus the average price charged from DSW's clients abroad for packaging potash.

4. The settlement constitutes *res judicata* vis-à-vis all members of the represented group as relates to the claims and causes of actions noted in the claim, as defined in the application for certification and as provided in the judgment.
5. DSW shall pay the named plaintiff an award at the amount of NIS 100,000 (about \$26,500) and fees to the class counsel at the amount of NIS 4.9 million (about \$1.3 million) plus VAT, as specified in the judgment.

Name of the authorized signatory on the report and the name of the authorized electronic signatory: Lisa Haimovitz

Position: Senior Vice President, General Counsel - Global and Corporate Secretary

Date of Signature: February 1, 2017

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

ICL

Millennium Tower, 23 Aranha St. Tel-Aviv 6107025
Tel. 03-6844400 Fax 03-6844444

www.icl-group.com

כימל
מגדל המילניום, ארנה 23 תל אביב (6107025)
טלפון 03-6844400 פקס 03-6844444

1 בפברואר 2017

אישור הסכם הפשרה ביחס למחיר האשlag לחקלאים בישראל

במהשך לדיווח המידי של החברה מיום 22 בספטמבר 2014 (מספר אסמכתא : מס' 162435-2014-01), ולביור 23 לדוח השנתי של החברה לשנת 2015, החברה מדוחת כי בית המשפט המחויז מרכז-לוד אישר את הסכם הפשרה בבקשתו לאישור התובענה הייצוגית נגד מפעלי ים המלח בע"מ ("מייה") בקשר למחיר האשlag בישראל. הסדר הפשרה הינו בין מייה לבין התובע אשר הינו חקלאי שרכש ורכש אשlag בישראל ממייה ואשר ביקש לייצג קבוצה של חברות הקשורות כלוליהם מי שרכש המכילים אשlag החל מיום 1 בינואר 2007 ועד למועד אישור הסכם הפשרה ("תקופת התובענה").

עיקרי הסדר הפשרה הינם כדלקמן :

1. קבוצת התובעים הוגדרה ככל הצרכנים היישרים, הצרכנים העיקריים, כל החקלאים וכל המשתמשים הסופיים שרכשו אשlag או מוצר אשlag הינו מרכיב בו. יובהר, כי חברת חיפה כימיקלים בע"מ, וכל מי שרכש ממנו אשlag או מוצריו במورد השרשראת אינם כלולים בהסדר.
2. פתרונות בגין העבר – מייה תשלם לקבוצת התובעים סך של 21 מיליון ש"ח (כ- 5.5 מיליון דולר) כפיצוי בגין תקופת התובענה. סכום הפשרה יתחלק כך שצרכנים ישירים ועיקיפים יהיו זכאים לקבל יחד 1.5 מיליון ש"ח (כ- 0.3 מיליון דולר), חקלאים יהיו זכאים לקבל 15 מיליון ש"ח (כ- 3.98 מיליון דולר), לכרנו לפי סעיף 27א לחוק תובענות ייצוגיות, ישולם 4 מיליון ש"ח (כ- 1.06 מיליון דולר) בגין פיצויי עבור המשתמשים הסופיים ועמוות עזר מצוין תהיה זכאית לתרומה בסך 500,000 ש"ח (כ- 132,500 דולר).
3. הסדרה עתידית – החל מהמועד בו יסיק הדיין הנutan ותוקף להסכם הפשרה ייפוק לחלוות, ועד חלוף 7 שנים ממו, מחיר האשlag ב"שער המפעל" של מייה, ללא הוצאות הובלה ואחרות, לא עלה על הנמק מבחן : (א) 400 דולר ארה"ב לטון אשlag, או (ב) ממוצע שלושת המחיראים הזולים ביותר ביותר, שבhem מכרה מייה אשlag ללקוחותניה מחוץ לישראל ברבעון שקדם למכירה בישראל, כשהוא מתואם לשער המפעל ("המחיר המוגן"). המחיר המוגן יחול ביחס לכמויות של 20,000 טון אשlag בשנה, ומעבר לכך לא תחול על מייה התחריות בקשר למחיר. עוד הוסכם, כי עבור אשlag מגולען תהיה מייה זכאית לגבות עד 20 דולר נוספים לכל טון אשlag, מעבר למחיר המוגן. ביחס לאשlag ארוזה תהיה מייה זכאית לגבות את המחיר המוגן בתוספת ממוצע המחיר הנגבה עבור אריזות אשlag מלוקחותיה בחו"ל.
4. הסכם הפשרה מהווה מעשה בית דין כלפי כל חברי הקבוצה בקשר עם הטענות והעלות הנזכרות בתובענה, כהגדרתן בבקשת האישור ובהתאם לאמור בפסק הדיון.
5. מייה תשלם גמול לתובע הייצוגי בסך 100,000 ש"ח (כ- 26,500 דולר) ושכר טרחה לבאי כוחו של התובע הייצוגי בסך 4.9 מיליון ש"ח (כ- 1.3 מיליון דולר), בתוספת מע"מ, וכמפורט בפסק הדיון.



שם מורשה חתימה על הדוח ושם מורשה חתימה אלקטרוני: ליזה חיימוביץ
תפקיד: סמנכ"ל בכיר, יועצת משפטית גlobאלית ומצוירת חברת
תאריך החתימה: 1 בפברואר 2017

קשרי עיתנות

גדי אוחנה
דבי תקשורת
03-5683000
gadi@debbby.co.il

קשרי משקיעים

לימור גרובר
רשות מחלקה קשרי משקיעים, כיל
03-6844471
limor.gruber@icl-group.com

ICL

Millennium Tower, 23 Aranha St. Tel-Aviv 6107025
Tel. 03-6844400 Fax 03-6844444

www-icl-group.com

כיל
מגדל המילניום, ארנה 23 תל אביב (6107025)
טלפון 03-6844400 Fax 03-6844444