

ICL FILES AN INVESTMENT TREATY CLAIM AGAINST ETHIOPIA

Tel Aviv, Israel, May 10, 2017 – ICL (NYSE and TASE: ICL). Further to Note 13 of ICL's (the "**Company**") 2016 financial statements 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**"), and to the announcement issued by the Company on October 6, 2016 (reference number 2016-02-060087) regarding the termination of the potash Project in Ethiopia, the Company hereby announces that ICL Europe Coöperatief U.A. ("**ICL Europe**") , a subsidiary of the Company, filed today an investment treaty claim against the Federal Democratic Republic of Ethiopia ("**Ethiopia**") in relation to State violations of the Agreement on Encouragement and Reciprocal Protection of Investments between Ethiopia and the Netherlands (**the Ethiopia-Netherlands BIT**).

The violations relate to, inter alia, the State's imposition of an illegal tax assessment against, and its failure to provide infrastructure support to, Allana Potash Afar Plc, an indirect subsidiary of ICL Europe .

ICL Europe filed the claim under the Arbitration Rules of the United Nations Commission on International Trade Law (UNCITRAL), and requested that the Permanent Court of Arbitration at The Hague administer the arbitration proceedings.

As at the date of this report, the Company has booked a full tax provision in respect of the tax assessment.

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: May 10, 2017

INVESTOR RELATIONS CONTACT

Dudi Musler

Investor Relations Manager, ICL

+972-3-684-4471

dudi.musler@icl-group.com

PRESS CONTACT

Gadi Ohana

Debby Communications

+972-3-5683000

gadi@debby.co.il

תרגום נוחות – הנוסח המחייב הוא נוסח הדיווח באנגלית

כיל מגישה נגד אתיופיה תביעה במסגרת אמנת עידוד והגנת השקעות

תל אביב, 10.5.2017 – כיל (סימול בורסאי NYSE ו-ICL :TASE). בהמשך לביאור 13 לדוחות הכספיים של כיל (להלן: "החברה") לשנת 2016 ולהודעת החברה מיום 23.8.2016 (מס' אסמכתא 2016-02-108979) בדבר השקעה של כיל במיזם האשלג באתיופיה ("הפרויקט"), ולהודעת החברה מיום 6.10.2016 (מס' אסמכתא 2016-02-060087) בדבר הפסקת הפרויקט, החברה מדווחת בזאת כי Europe Coöperatief U.A. ICL (כיל אירופה), חברה-בת של החברה, הגישה היום תביעה במסגרת אמנת עידוד והגנת השקעות (BIT) כנגד הרפובליקה הדמוקרטית הפדרלית של אתיופיה ("אתיופיה") בקשר להפרות מצד המדינה של ההסכם לעידוד והגנה הדדית של השקעות שנחתם בין אתיופיה לבין הולנד (להלן: "האמנה לעידוד השקעות אתיופיה-הולנד").

ההפרות נוגעות, בין היתר, להטלתה של שומת מס בלתי-חוקית מצד המדינה ולמחדלה מלספק תמיכה תשתיתית לחברת Allana Potash Afar Plc, חברה-בת של כיל אירופה, בעקיפין.

כיל אירופה הגישה את תביעתה בהתאם לכללי הבוררות של ועדת האו"ם לדיני סחר בינלאומי (United Nations Commission on Internal Trade Law – UNCITRAL), וביקשה כי בית-הדין הקבוע לבוררות (Permanent Court of Arbitration) בהאג ינהל את הליכי הבוררות.

נכון למועד הדיווח, החברה רשמה הפרשת מס מלאה בגין שומת המס.

שם מורשה החתימה המדווח והמורשה לדיווח אלקטרוני: לייזה חיימוביץ.
תפקיד: סמנכ"ל, יועצת משפטית ראשית ומזכירת החברה.
תאריך חתימה: 10.5.2017