

December 7, 2017

Divestment of Low Synergy Businesses

Pursuant to the Company's announcement dated October 19, 2017 (ref No: 2017-02-100347), the Company hereby announces that today several of its subsidiaries entered into an agreement for the sale of its fire safety and oil additives (P_2S_5 or phosphorus Penta sulfide) business units (the "**Business**") to SK Capital, a private investment firm focused on specialty materials, chemicals and pharmaceuticals sectors. The Business is part of ICL Specialty Solutions' Advanced Additives business line and has operations in North and South America, Europe, Australia and Asia.

ICL's fire safety unit is a leading supplier of chemicals and services for fighting wild fires and class A&B foams to extinguish fires. ICL's oil additives business line products are used in the manufacture of lubrication oil additives, mining chemicals and pesticides.

The consideration expected to be received in the transaction is approximately \$1billion. During 2016, ICL's Business contributed approximately \$245 million to ICL's sales and approximately \$79 million to ICL's operating income. During the twelve months ended September 30, 2017 ICL's Business contributed approximately \$294 million to ICL's sales and approximately \$112 million to ICL's operating income.

The sale is expected to close in the first half of 2018, subject to the fulfillment of customary closing conditions specified in the sale agreement, including receipt of approvals by the competent authorities.

The decision by ICL to divest the Business is in line with ICL's previously announced strategy to divest low synergies businesses, focus the Company's operations on its mineral chains, reduce debt ratios and generate funds for growth initiatives.

There is no certainty that the transaction would reach closing and/or that it would reach closing in accordance with the abovementioned terms. Insofar as the transaction reaches closing, the Company will report accordingly, including with respect to the effects of the transaction on the results in the financial statements.

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 7, 2017

PRESS CONTACT

Maya Avishai

Head of Global External Communications

+972-3-6844471

Maya.Avishai@icl-group.com

INVESTOR RELATIONS CONTACT

Limor Gruber

Head of Investor Relations

+972-3-6844448

Limor.Gruber@icl-group.com

7 בדצמבר 2017

מכירת עסקים בסינרגיה נמוכה לפעילויות החברה

בהמשך להודעת החברה מיום 19 באוקטובר 2017 (מס' אסמכתא 100347-02-2017), החברה מדווחת בזאת כי היום התקשרו מספר חברות-בת של החברה בהסכם למכירת היחידות העסקיות הפועלות בתחומי בטיחות אש (Fire Safety) ותוספי שמנים (P2S5 – זרחן פנטה סולפיד) ("העסק"), ל-SK Capital, חברת השקעות פרטית המתמחה בהשקעה בחברות בענפי החומרים מיוחדים, כימיקלים ופרמצבטיקה. העסק הנמכר מהווה חלק מקו מוצר התוספים המתקדמים של חטיבת כיל פתרונות מיוחדים, הפועל כיום בצפון ודרום אמריקה, אירופה, אוסטרליה ואסיה.

יחידת בטיחות האש של כיל מהווה ספק מוביל של כימיקלים ושירותים ללוחמה בשריפות יער ושל קצף מסוג A ו-B לכיבוי שריפות. קו העסקים של תוספי השמנים של כיל משמש בייצור תוספי סיכה לשמנים, כימיקלים לתעשיית הכרייה וחומרי הדברה.

התמורה הצפויה להתקבל במסגרת העסקה הינה כ-1 מיליארד דולר ארה"ב. בשנת 2016 תרם העסק הנמכר של כיל כ-245 מיליון דולר ארה"ב למכירות כיל וכ-79 מיליון דולר לרווח התפעולי. ב-12 החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר 2017 תרם העסק הנמכר של כיל כ-294 מיליון דולר ארה"ב למכירות כיל וכ-112 מיליון דולר לרווח התפעולי.

השלמת עסקת המכירה (closing) צפויה במהלך המחצית הראשונה של שנת 2018, בכפוף להתקיימותם של מספר תנאים מתלים מקובלים הנקובים בהסכם המכירה, לרבות קבלת אישורי הרשויות המוסמכות.

החלטתה של כיל על מכירת העסק, כאמור, עולה בקנה אחד עם התכנית האסטרטגית של החברה, כפי שפורסמה בעבר, למכירת פעילויות עסקיות בעלות סינרגיה נמוכה לפעילות החברה, להתמקדות בשרשרת המינרלים, להפחתת יחס החוב ולייצור תזרימי מזומנים אשר ישמשו ליוזמות צמיחה.

אין ודאות כי העסקה תושלם ו/או כי העסקה תושלם בהתאם לתנאים האמורים לעיל בדיווח זה. ככל שהעסקה תושלם תדווח החברה על כך בהתאם, לרבות אודות ההשפעות התוצאתיות של העסקה על הדוחות הכספיים.

שם מורשה חתימה על הדיווח ושם מורשה חתימה אלקטרונית: לייזה חיימוביץ
תפקידה: סמנכ"ל בכיר, יועצת משפטית גלובלית ומזכירת החברה
תאריך החתימה: 7 בדצמבר 2017

איש קשר - קשרי משקיעים

לימור גרובר

מנהלת קשרי משקיעים

+972-3-6844448

Limor.Gruber@icl-group.com

אשת קשר – תקשורת

מיה אבישי

מנהלת תקשורת גלובלית

+972-3-6844471

Maya.Avishai@icl-group.com