

Gas Transactions with Tamar and Leviathan

1. On February 21, 2018, the Company entered into 2 gas supply agreements, as set forth below, to secure the gas supply needs of the Company until the commercial operation of the "Karish" and "Tanin" gas fields by Energean or, in case the Company's agreement with Energean terminates, to secure the Company's gas supply needs until the end of 2025, in accordance with the gas price formulas stipulated under the government's gas Outline
2. One gas supply agreement was entered into with the Tamar Partners¹ to continue the current gas supply to the Company from the Tamar gas field, for the supply of the Company's full gas requirements in Israel. The Tamar Agreement is an interruptible supply agreement, which may become a firm supply agreement, upon the Sellers' notice to this effect to the Company. On June 1, 2020, the Tamar Partners are required to reduce the quantities under the Tamar Agreement by fifty percent (50%), which would reflect one half of the Company's gas requirements.
3. In addition, the Company has concurrently entered into a second agreement with the Leviathan Partners, for the supply of half of the Company's gas requirements on a firm basis as of the commercial operation date of Leviathan gas field, which is expected to occur in the final quarter of 2019. According to the Leviathan Agreement the Company may exercise an option, at its discretion, to consume the balance of the gas quantities required by the Company on a firm basis, subject to Leviathan's ability to supply such quantities on a firm basis, in order to secure the Company's gas supply in the event the Tamar Group is unable to meet the Company's gas requirements under the Tamar Agreement on a firm basis. The Leviathan Agreement contains provisions that would protect the Company from incurring dual take or pay obligations under the Tamar and Leviathan Agreements in respect of the same quantity of gas.
4. The formula for calculation of the gas price in the Agreements is linked to both the Production Cost Tariff as published by the Electricity Authority from time to time and the price of Brent crude oil. The foregoing price formulas and linkage reflect the provisions of the government's gas Outline. The estimated cost of the Company's gas consumption under the Agreements for the duration of the maximum period until December 31, 2025 (in the event that the Company's agreement with Energean is terminated), is the range of approximately USD\$1.1-1.2 billion for an aggregate quantity of approximately 6.0 billion cubic meters of natural gas. In the event that Energean achieves commercial operation by the end of 2020, then the estimated cost of the Company's gas consumption under the agreements until such date, will be in the range of approximately USD\$400-450 million, for an aggregate quantity of approximately 2.2 billion cubic meters. It is further noted that the actual cost of

¹ As of the date of this immediate report, Nobel Energy Mediterranean Ltd, Isramco Negev 2 LP, Delek Drilling LP, Tamar Petroleum Ltd., Dor Gas Exploration LP and Everest Infrastructures LP



the Company's consumption will derive from potential changes in the Production Cost Tariff and potential changes in the price of Brent crude oil over the duration of the relevant period.

5. The Agreements also contain a mechanism according to which, the Company is entitled to terminate the agreement as of the final quarter of 2020, subject to prior written notice, to coincide with commercial operation under the Energean Agreement.
6. The Agreements also contain an extension provision stating that in the event that Energean is unable to achieve commercial operation, and therefore the Energean Agreement will terminate, the Agreements will automatically extend until December 31, 2025, such that the Company will have secured the gas price as stipulated in the gas framework, until December 31, 2025.

Sincerely,
Israel Chemicals Ltd.

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: February 22, 2018

PRESS CONTACT

Maya Avishai
Head of Global External Communications
+972-3-68444477
Maya.Avishai@icl-group.com

INVESTOR RELATIONS CONTACT

Limor Gruber
Head of Investor Relations
+972-3-6844471
Limor.Gruber@icl-group.com

22 בפברואר 2018

עסקאות גז עם תמר ולוייטן

1. הגז של החברה עד להפעלתם המשחרית של מאגרי הגז המקוריים או, במקרה של ביטול ההסכם עם ארג'יאן, להבטחת אספקת גז של החברה עד סוף שנת 2025, וזאת בהתאם לנוסחאות מחיר הגז כפי שנקבעו מכוח מותו הוגז שקבעה הממשלה.
2. הסכם אספקה אחד שבו התקשרה החברה עם שותפות תמר² נועד להאריך את הסכם אספקת הגז הנוכחי של החברה ממאגר הגז תמר, לאספקת מלאה צרכי הגז של החברה בישראל. ההסכם עם תמר הוא הסכם לאספקה בלתי-רציפה (Interruptible), אשר עשוי להפוך להסכם אספקה מובטחת (firm) במתן הודעה בעניין מאות שותפות תמר לחברת. ביום 1 ליוני 2020, מוחיבת שותפות תמר להפchia את הכמויות הקבועות בהסכם בשיעור של חמישים אחוזים (50%), שמשקף ממחצית מצרכי הגז של החברה.
3. בנוסף התקשרה החברה בהסכם שני עם שותפות לוויתן לאספקה ממחצית מצרכי הגז של החברה, החל במועד ההפעלה המשחרית של מאגר הגז לוויתן, צפויה להתחילה ברבעון האחרון של 2019. על-פי ההסכם עם לוויתן, החברה תאריך יתרת כמויות הגז הדרשות לחברה באופן קבוע, בכפוף ליכולתו של מאגר לוויתן לספק כמויות כאמור קבוע, וזאת על מנת להבטיח את אספקת הגז לחברה במקרה שקבוצת תמר לא תוכל לעמוד באופן קבוע בדרישות הגז של החברה מכוח ההסכם עם תמר. ההסכם עם לוויתן כולל הוראות אשר יגנו על החברה מפני נשייה בכפל התחריביות "קח או שלם" (take or pay) מכוח ההסכם עם תמר ועם לוויתן בגין לאוונן כמויות גז.
4. הנוסחה לחישוב מחיר הגז בהסכם ווצמצד הן לרכיב תעריף ייצור החשמל, כפי שייקבע על-ידי רשות החשמל מעות לעת, והן למחיר חבית נפט (Brent). הנוסחאות המחרר והצמודות האמורות לעיל משקפות את הוראות מותו הוגז שקבעה ממשלה ישראל. עלות הרכישה המוערכת של כל בעסקת הגז לתקופה המקסימלית על פי ההסכם עד ליום 31 בדצמבר 2025 (במקרה שההסכם של החברה עם ארג'יאן יסתה), הינה בטוחה של בין 1.1 עד 1.2-1.2.1 מיליארד דולר, וזאת להיקף רכישת גז כוללת של כ-0.5 BCM. במקרה שארג'יאן תחל את הפעלה המשחרית עד סוף שנת 2020, עלות הרכישה המוערכת של הגז על פי ההסכם עד המועד האמור תהייה בטוחה של בין כ-400-450 מיליון דולר, וזאת להיקף רכישת גז של כ-2.2 BCM. יצירון, כי עלות הרכישה בפועל תיגור משינויים אפשריים בתעריף רכיב הייצור ומשינויים אפשריים במחירים הבינלאומיים לאורך התקופה הנדונה.
5. בנוסף, כוללים ההסכם מנגנון אשר לפיו לחברה תהיה הזכות לבטל את ההסכם ברבעון האחרון של 2020, בכפוף למטען הודעה מוקדמת בכתב, באופן שייחפה למועד הפעלה המשחרית במסגרת ההסכם עם ארג'יאן.
6. ההסכם כוללים הוראה בדבר הארכתם, ולפיה במקרה שללא יעלה בידי ארג'יאן להגיע להפעלה משחרית, ועקב כך יבוטל ההסכם עם ארג'יאן, יוארכו ההסכם, כאמור, באופן אוטומטי עד ליום 31 בדצמבר 2025, כך שהחברה תבטיח עצמה את מחיר הגז, כפי שנקבע במוותה הגז, עד ליום 31 בדצמבר 2025.

שם מורשה חתימה על הדיווח ושם מורשה חתימה אלקטרוני: ליזה חיימוביץ

תפקיד: סמנכ"ל בכיר, יו"ר מטה מפעטי גלובליות ומצירות החברה

תאריך החתימה: 22 בפברואר 2018

אשת קשר - קשרי משקיעים
לימור גרובר
מנהל קשרי משקיעים
+972-3-6844471
Limor.Gruber@icl-group.com

אשת קשר - תקשורת
מיה אבישי
מנהל תקשורת גלובליות
+972-3-6844477
Maya.Avishai@icl-group.com

² נכון למועד דיווח מיידי זה – Nobel Energy Mediterranean Ltd. – ישראמקו נגב 2 שותפות מוגבלת, דלק קידוחים שותפות מוגבלת, תמר פטroleum בע"מ, דור גז חיפושי נפט שותפות מוגבלת ואורטס תשתיות שותפות מוגבלת.