

December 3, 2018

Filing of Law Suit against IBM Israel due to the Failure of ICL's IT Project

Further to the Company's immediate report dated September 29, 2016 (Ref. No. 2016-02-057429) and to the Company's 2017 Annual Report (20-F), regarding ICL's board of Director's decision to discontinue the Harmonization Project, aimed at developing and establishing an updated global ERP system, as well as to the Company's disclosure regarding the mediation proceeding conducted between the Company and the lead supplier in the Project (IBM Israel) for settlement of mutual monetary disputes that arose upon discontinuation of the Project, the Company reports, that following exhaustion of the mediation proceeding, it has filed today a law suit in the Tel Aviv District Court, against IBM Israel, in the amount of \$300 million (approx. ILS 1,113,000,000), for compensation of the damages incurred to the Company due to IBM's failure to meet its undertakings within the Project, which led to the failure of the Project and the write-off of the investment made therein from the Company's books.

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

Position: SVP, Global General Counsel

Signature Date: December 3, 2018

PRESS CONTACT

Maya Avishai
Head of Global External Communications
+972-3-6844477
Maya.Avishai@icl-group.com

INVESTOR RELATIONS CONTACT

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

3 בדצמבר 2018

תביעה נגד IBM ישראל לפיצוי בגין כשלון פרויקט המחשוב של כיל

בהמשך לדיווח המידי של החברה מיום 29 בספטמבר 2016 (מס' אמסכתא: 2016-02-057429) ולאמור בדוח השנתי של החברה לשנת 2017, בקשר עם החלטת דירקטוריון החברה להפסיק את פרויקט ההרמוניזציה שנועד לפיתוח והקמתה של מערכת ERP גלובלית, ובקשר עם הגילוי אודות הליך הגישור שניהלה החברה עם הספק המוביל בפרויקט (IBM ישראל), לשם יישובן של מחלוקות כספיות הדדיות אשר התגלעו בין הצדדים עם הפסקתו של הפרויקט, מעדכנת החברה כי לאחר מיצוי הליך הגישור, הגישה היום לבית המשפט המחוזי בתל אביב תביעה כנגד IBM ישראל על סך של 300 מיליון דולר (1,113,000,000 ש"ח), לפיצוי בגין הנזקים שנגרמו לחברה בשל אי קיום התחייבויותיה של IBM במסגרת הפרויקט שהביאו לכישלון הפרויקט ומחיקת ההשקעה בו מספרי החברה.

שם מורשה חתימה על הדוח ושם מורשה חתימה אלקטרונית: לייזה חיימוביץ
תפקידה: סמנכ"ל בכיר, יועצת משפטית גלובלית
תאריך החתימה: 3 בדצמבר 2018

אשת קשר - קשרי משקיעים

לימור גרובר

מנהלת קשרי משקיעים

+972-3-6844471

Limor.Gruber@icl-group.com

אשת קשר - תקשורת

מיה אבישי

מנהלת תקשורת גלובלית

+972-3-6844477

Maya.Avishai@icl-group.com