



## כימיקלים לישראל בע"מ ("החברה" או "כיל")

### תשקיף מדף ("התשקיף" או "תשקיף המדף")

מכוח תשקיף מדף זה, תוכל החברה להנפיק באמצעות דוחות הצעת מדף (כהגדרת המונח להלן), מניות רגילות של החברה ו/או ניירות ערך אחרים של החברה (להלן ביחד: "ניירות הערך"), וכן, תוכל להציע את ניירות הערך תוך כדי מסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ (להלן: "הבורסה") (מנגנון ATM), והכל בכפוף להוראות כל דין רלוונטי.

הצעתם של ניירות ערך כאמור תיעשה בהתאם להוראות סעיף 23א(ו) לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 (להלן: "חוק ניירות ערך"), ותקנות ניירות ערך (הצעת מדף של ניירות ערך), התשס"ו-2005, באמצעות דוחות הצעת מדף, בהם יושלמו כל הפרטים המיוחדים לאותה הצעה, לרבות פרטי ותנאי ניירות הערך והרכב היחידות המוצעות, בהתאם להוראות הדין הרלוונטי ובהתאם לתקנון והנחיות הבורסה, כפי שיהיו באותה עת (ככל אחד מהדוחות הללו יקרא לעיל ולהלן: "דוח הצעת מדף").

ככל שיהיו מפיצים, רכזי הנפקה או משקיעים מסווגים המעורבים במכירת איזה מניירות הערך אשר יוצעו על-פי דוח הצעת מדף שיפורסם על-פי תשקיף זה, יצוינו בדוח הצעת המדף הרלוונטי שמות המפיצים, רכזי הנפקה או המשקיעים המסווגים כאמור ושכר הטרחה, העמלות או ההנחות הרלוונטיים.

השקעה בניירות הערך של החברה כפופה לאי וודאויות וכרוכה ברמה גבוהה של סיכון. להלן תמצית גורמי הסיכון על עסקי החברה: (1) פעולות הכרייה של החברה תלויות בזיכיונות, ברישיונות ובהיתרים הניתנים על ידי הממשלות במדינות שבהן החברה פועלת; (2) יכולתנו להפעיל ו/או להרחיב את מתקני הייצור והתפעול של החברה ברחבי העולם תלויה בקבלת היתרים מרשויות ממשלתיות ועמידה בהוראותיהם. החלטה של רשות ממשלתית לדחות בקשות של החברה להיתרים עלולה לפגוע בעסקי החברה ובפעילותה; (3) פעילויות ומכירות החברה חשופות לתנודות בהיצע ובביקוש, למיזוגים של יצרנים/לקוחות/ספקים מרכזיים, להרחבת כושר הייצור ולתחרות מצד כמה מחברות הכימיקלים והכרייה הגדולות בעולם; (4) אומדני יתר בדבר עתודות מחצבים ומשאבים עשויים להוביל למכירות בהיקף נמוך מהצפוי ו/או לעלויות גבוהות מן הצפוי, ועשויה להיות לכך השפעה שלילית מהותית על עסקי החברה, מצבה הכספי ותוצאות פעילותה; (5) מיקום חלק מהמכרות והמתקנים של החברה הינו בעל חשיפה לאסונות טבע שונים; (6) הצטברות מלח בתחתית בריכה מס' 5, בריכת האידוי המרכזית, במערכת בריכות האידוי הסולרי של החברה אשר משמשת להפקת מינרלים מים המלח, מחייבת את העלאת מפלס המים בבריכה באופן קבוע כדי לשמור על כושר הייצור של המינרלים המופקים; (7) נדרשת הקמה של תחנת חדשה עקב הירידה במפלס המים של האגן הצפוני בים המלח; (8) תקלה כלשהי במערך השינוע המשמש את החברה בשילוח מוצריה יכולה להשפיע לרעה באופן מהותי על עסקי החברה, מצבה הכספי ותוצאות פעילותה; (9) החברה חשופה לסיכונים שקשורים לפעילותה הבינלאומית, אשר עלולה להיות להם השפעה לרעה על המכירות שלה ללקוחות במדינות שונות וכן על הפעילות והנסכים שלה במדינות שונות. חלק מהגורמים הללו יכולים לגרום לתנאים כלכליים פחות אטרקטיביים לחלוקת מזומנים שנוצרו על ידי פעילות החברה מחוץ לישראל לבעלי המניות, שימוש במזומנים שנוצרו על ידי פעילות החברה במדינה אחת למימון פעילות החברה או פירעון התחייבויות במדינה אחרת ותמיכה במטרות וצרכים אחרים של החברה או חלוקת דיבידנד; (10) עליות מחירים או מחסור במים, באנרגיה ובחומרי הגלם העיקריים שצורכת החברה וכן, עליות במחירי השינוע עלולים להשפיע לרעה על פעילותה; (11) השלמתם של חלק מן הפרויקטים המרכזיים של החברה עשויה להיות תלויה בקבלני צד ג' ו/או התחייבויות של גופים ממשלתיים. בנוסף, הפסקת התקשרויות עם קבלנים עלולה להיות כרוכה בעלויות נוספות; (12) הזרמת כמות משמעותית של מים לים המלח עלולה להשפיע לרעה על הייצור במפעלי החברה; (13) החברה חשופה לסיכון של סכסוכי עבודה, עיצומים ושבתות; (14) לחלק מעובדי החברה יש הסדרי פנסיה וביטוח בריאות באחריות החברה; (15) הפסקת, ביטול או פגיעתן של תוכניות ממשלתיות או הטבות מס; כניסתם לתוקף של חוקים או תיקוני חקיקה או תקנות חדשות בנוגע לחיובים כספיים נוספים ו/או מוגדלים אשר יוטלו על החברה; הטלת מסים חדשים או שינויים בשיעורי מסים קיימים, עשויים כולם להשפיע לרעה על תוצאותיה העסקיות של החברה; (16) שינויים בהערכות ואומדני החברה המשמשים בסיס להכרה ואופן המדידה של נכסים, התחייבויות, ובכלל זה הפרשות לטיפול בפסולת ושיקום מכרות, עלולים להשפיע לרעה על תוצאות הדוחות הכספיים של החברה ומצבה הכספי; (17) נטל המס על החברה עשוי להיות גבוה מן הצפוי; (18) החברה הרחיבה את עסקיה באמצעות מיזוגים ורכישות או שינויים מבניים ויוזמות שונות במטרה להגדיל את כושר הייצור ולצמצם את עלויות הפעילות הקיימות. לפעולות אלו עשויות להיות השלכות רחבות, ובהן הסטת משאבים והוצאות משמעותיות, הפרעה לפעילות העסקית הקיימת והשפעה באופן שלילי על המצב הכספי של החברה ועל תוצאות פעילותה; (19) כתורה רב-לאומית, מכירות החברה עשויות להיות מושפעות לרעה כתוצאה מתנודות בשערי חליפין ומגבלות בעניין, כמו גם מסיכונים אשראי; (20) מכיוון שחלק מהתחייבויותיה של החברה נושא ריבית בשיעור משתנה, החברה חשופה לסיכון של עליות בשיעורי הריבית, לרבות בקשר עם סיום חישובי שער ה-LIBOR בשנת 2021; (21) החברה חשופה לקנסות משמעותיים, עיצומים כספיים והשלכות שליליות אחרות כתוצאה מחקירות מכוח ה-FCPA Foreign Corrupt Practices Act וסוגיות הקשורות בכך; (22) תקלות משמעותיות במערכות המידע הממוחשב של החברה או פריצות של מערכי אבטחת המידע שלה עשויות להשפיע לרעה על עסקינו; (23) אי הצלחה בשימור ו/או גיוס מועמדים לתפקידי מפתח, או למשוך מועמדים מוכשרים נוספים לתפקידי ניהול, עשויה להשפיע לרעה על עסקי החברה; (24) ייתכן שהחברה לא תצליח לצמצם את הוצאות התפעול שלה במסגרת תוכניות התייעלות שונות שמיישמת החברה באתריה השונים; (25) בשנים האחרונות רמת המינוף של החברה משתנה באופן משמעותי ואנו עוסקים בפעילות מחזור חוב באופן תדיר, ועל כן אנו מסתמכים על נגישות לשוקי הון; (26) מכירות מוצרי הדשנים של החברה חשופות למצבה של תעשיית החקלאות; (27) מכירות מוצרי מגזר המוצרים התעשייתיים ופתרונות הפוסט תנוות להשפעות גורמים שונים שאינם בשליטת החברה, לרבות התפתחויות בשוקי הקצה של חומרים תעשייתיים (Industrial Materials) והמזון (Food), שינויי חקיקה, מיתון או האטה בכלכלה העולמית ושינויים בשערי חליפין; (28) מכירות המגנוזיום של החברה בארה"ב הינן תחת חקירה של מנהל הסחר הבינלאומי במשרד הסחר האמריקני והרשות האמריקנית לסחר בינלאומי; (29) פעילות החברה חשופה למשבר בשווקים הפיננסיים; (30) החלטתם של המצביעים בבריטניה לעזוב את האיחוד האירופי עשויה להשפיע לרעה באופן מהותי על עסקיה של החברה; (31) כתורה בתחום התעשייה הכימית, החברה מטבעה ובשל אופי פעילותה חשופה לסכנות הקשורות לחומרים, תהליכים, ייצור וכרייה; (32) כתורה בתחום התעשייה הכימית,

חשופה החברה להגבלות חקיקה ורישוי שונות בתחומי הגנת הסביבה ובטיחות. עלויות ומחויבויות הכרוכות בהתאמה לתקנים החדשים (compliance costs and liabilities) עלולות להשפיע לרעה על תוצאות פעולותינו; (33) בשל אופייה של החברה, החברה חשופה להליכים מנהליים ומשפטיים, אזרחיים ופוליטיים, לרבות כתוצאה מזיהומים סביבתיים הנגרמים לכאורה על ידי חלק ממפעלינו; (34) חשיפה לאחריות צד ג' ולחבות מוצר; (35) השבות מוצרים (recalls) או תביעות חבות אחרות כתוצאה מחששות בעניין בטיחות מזון או מחלות הנישאות במזון עשויות להשפיע מהותית לרעה על החברה; (36) ייתכן שפוליסות הביטוח של החברה לא מספיקות לכיסוי כל ההפסדים אשר עלולים להיגרם לחברה בעתיד; (37) פעילות החברה חשופה למלחמה או לפעולות טרור עקב מיקומה הגאוגרפי של החברה בישראל ו/או בשל היותה חברה ישראלית. בנוסף החברה חשופה לסיכונים לפעולות טרור, מלחמות ואי יציבות שלטונית באזורים מחוץ למדינת ישראל בהם החברה פועלת; (38) כיל מנהלת את פעילותה מישראל ולכן אי-יציבות פוליטית, כלכלית וביטחונית בישראל ובאזור עלולים להשפיע מהותית לרעה על עסקי החברה, מצבה הכספי ותוצאות פעילותה; (39) עשויה לחול הפרעה לפעילות החברה עקב מחויבותם של אזרחים ישראלים לצאת לשירות מילואים; (40) ייתכנו לקושי באכיפת פסיקה אמריקנית נגד החברה ונגד הדיקטורים ונושאי המשרה שלה, בישראל או בארה"ב, או להמצאת כתבי בית-דין לדיקטורים ולנושאי משרה; (41) הדין הישראלי חל על בעלי מניות של החברה ועל כן יתכנו הבדלים בהיבטים מסוימים של זכויותיהם ואחריותם של בעלי המניות בחברות אמריקאיות; (42) בשנים האחרונות חלה עלייה משמעותית בהגשת תביעות ייצוגיות ותביעות נגזרות כנגד החברה, מנהליה וחברי הדיקטוריון; (43) לחברה בעל מניות עיקרי אשר הינו בעל השליטה. בעל השליטה עשוי להשפיע על קבלת החלטות שבעלי מניות אחרים עשויים לחלוק עליהן; (44) קיומה של מניית מדינה מיוחדת ("מניית זהב") מעניקה למדינה זכות וטו לגבי העברות של נכסים מסוימים ומניות מעל לסף מסוים והיא עשויה להוות השפעה שלילית להצעות רכש (anti-takeover effect); (45) מחיר המניה של החברה חשוף לתנודות והדבר עלול להוביל להפסדים ניכרים למשקיע; (46) מחיר המניה עלול לרדת אם אנליסטים יפרסמו המלצות שליליות למניות או יחדלו מלסקר את מניית החברה; (47) ייתכן שבעלי המניות ידוללו כתוצאה מהנפקה עתידית של מניות, בין היתר, לצורך ביצוע רכישות עתידיות, לצרכי מימון וכן כתוצאה מתכניות התמרוץ והתגמול של החברה; (48) ייתכן שהחברה לא תוכל לשמר את רמת תשלומי הדיבידנד שלה; (49) מניויתיה של החברה נסחרות בשווקים שונים והדבר עלול להביא לידי הבדלים במחיר המניה; (50) כמנפיק זר בארה"ב (foreign private issuer), רשאית החברה לנהוג על פי דיני ממשל בישראל במקום על פי דרישות של הרשות לניירות ערך בארה"ב ושל הבורסה לניירות ערך בניו יורק, מה שעלול להביא לידי הגנה מופחתת למשקיעים מזו המספקים הכללים שחלים על מנפיקים מקומיים (domestic issuers); (51) לחברה יש עבר של תנודות רבועניות בתוצאות הפעילות בשל האופי העונתי של חלק ממוצריה ותלותה בשווקי ה-commodities. החברה צופה שתנודות אלה תימשכנה. תנודות בתוצאות הפעילות עלולות לגרום לאכזבה בקרב המשקיעים ולהוביל לירידה במחיר המניה. **לפרטים נוספים בדבר גורמי הסיכון של החברה, ראו Item 3.D, שכתורתו "Risk Factors", לדוח השנתי של החברה לשנת 2018 על טופס 20-F, סעיף 3.3 לתשקיף וסעיף "גורמי הסיכון" בכל דוח הצעת מדף רלוונטי.**

החברה דורגה בדירוג מנפיק על ידי מעלות S&P בע"מ בדירוג ilAA/Stable ודירוג ilAA של החוב הבכיר של החברה. אגרות החוב (סדרה ה') של החברה מדורגות בדירוג ilAA. S&P Global העניקה לחברה דירוג אשראי בינלאומי של BBB- עם תחזית דירוג יציבה. Fitch Ratings דירגה את החברה בדירוג של BBB- עם תחזית יציבה.

מניות החברה רשומות למסחר ב-New York Stock Exchange (להלן: "NYSE") תחת הסימול "ICL", וכן בבורסה תחת הסימול "כיל".

תשקיף מדף זה ודוחות הצעת המדף שיפורסמו על-פי התשקיף יערכו בהתאם לפטור מתקנות ניירות ערך (פרטי התשקיף וטיוטת תשקיף – מבנה וצורה), התשכ"ט-1969, שניתן לחברה על-ידי רשות ניירות ערך מכוח סעיף 35כט לחוק ניירות ערך. לפרטים, ראו סעיף 1.3 לתשקיף מדף זה. בין היתר, הותנה הפטור האמור בהתחייבותה של החברה בדבר החלת מודל הגילוי ההיברידי, ככל שיהיה רלוונטי, בהתאם למתכונות ולתנאים המצוינים בסעיף 1.3.7 לתשקיף מדף זה, ביחס לניירות הערך אשר יוצעו על-פי תשקיף מדף זה.

דוח הצעת מדף, שתפרסם החברה על-פי תשקיף מדף זה, יכלול (במסגרת הדוח או בהכללה על דרך ההפניה) מידע משלים לגבי התפתחויות מהותיות בחברה ממועד תשקיף מדף זה וכן מידע משלים נוסף, אם וככל שיהיה נדרש לפי ה-United States Securities Act of 1933, כפי שיתוקן מעת לעת (להלן: "Securities Act") והכללים והתקנות של ה-United States Securities and Exchange Commission (להלן: "U.S. SEC") אם הצעת ניירות ערך כאמור היתה מוגשת לרישום לפי ה-Securities Act במסמך רישום Form F-3, לרבות מידע כספי מעודכן בהתבסס על דרישות כללי ה-U.S. SEC –Item 8 של Form 20-F, אם וככל שהיה נדרש, וזאת בנוסף לפרטים הדרושים על-פי תקנות ניירות ערך (הצעת מדף של ניירות ערך), התשס"ו-2005 (ובכללם פרטים אודות ניירות הערך המוצעים וכל פרט אחר הטעון תיאור על-פי אותן תקנות). לפרטים, ראו סעיף 1.3 לתשקיף מדף זה.

הדיווחים השוטפים של החברה הינם על-פי הדין בארצות הברית ובשפה האנגלית, בהתאם לכללי הרישום הכפול הקבועים בפרק ה'3 לחוק ניירות ערך והתקנות שהותקנו מכוחו. כמו כן, החברה התחייבה כלפי החברה לישראל בע"מ ("החברה לישראל"), בעלת השליטה בחברה, כי כל עוד החברה לישראל תהיה תאגיד מדווח (כהגדרת המונח בחוק ניירות ערך), החברה תמשיך ותדווח בארה"ב ובישראל אודות אירוע או עניין החורגים מעסקי התאגיד הרגילים, כקבוע בתקנה 36 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

הצעת ניירות ערך לפי כל דוח הצעת מדף שיפורסם על-פי תשקיף מדף זה תהיה לתושבי ישראל, בישראל בלבד, וניירות הערך שייכללו בדוח הצעת מדף כאמור לא יוצעו או יימכרו בארצות הברית או ל-U.S. Persons. כהגדרת מונח זה ב-S Regulation מ"ב מ"ח ה-Securities Act (להלן: "S Regulation"). על-פי דרישת הבורסה, הצעת ניירות ערך לפי כל דוח הצעת מדף על-פי תשקיף זה תהיה מותנית בעמידת החברה בדרישות ה-S Regulation לפטור מדרישות רישום על-פי ה-Securities Act החלות על הצעת ניירות ערך "1 Category" בכפוף להגשת חוות דעת של עורך הדין האמריקאי של החברה לבורסה קודם למועד פרסומו של דוח הצעת מדף כאמור, לפיה, בהתאם להנחות ולהסתייגויות המפורטות בתשקיף, החברה אינה מנועה לפי ה-Act Securities מלהציע לציבור בישראל את ניירות הערך שיוצעו בדוח הצעת מדף כאמור, לרשות אותם למסחר בבורסה, לקיים בהם מסחר או לסולקס במסלוקת הבורסה. בחוות הדעת של עורך הדין האמריקאי של החברה שתוגש לבורסה קודם למועד פרסום דוח הצעת מדף על-ידי החברה להנפקת כתבי אופציה או אגרות חוב להמרה על-פי תשקיף מדף זה, יצוין אם ישנו מגבלות בדיני ארה"ב החלים על החברה, על אישור בבית משפט בישראל הליך של הסדר או פשרה לפי סעיף 350 לחוק החברות, לצורך שינוי תנאי ניירות הערך של החברה ולצורך מחיקת ניירות הערך מהרישום למסחר ביוזמת החברה. לעניין זה, יחולו ההוראות שבסעיף 1.2(א)-(ג) לתשקיף המדף. יצוין, כי רשות ניירות ערך התנתה את מתן ההיתר להנפקת כתבי אופציה או אגרות חוב להמרה על-פי תשקיף זה בכך שיתקיים האמור בס"ק 1.2(א) לתשקיף זה. ככל שחוות הדעת של עורך הדין תקבע כמפורט בס"ק 1.2(ג) לתשקיף זה, החברה תפנה לרשות ניירות ערך בטרם פרסום דוח הצעת מדף כאמור.

כל רוכש של ניירות ערך שיוצעו על-פי דוח הצעת מדף שיפורסם על-פי תשקיף זה ייחשב כמי שהצהיר כי הוא: (i) תושב ישראל; (ii) הוא אינו נמצא בארה"ב ואינו U.S. Person; (iii) הוא אינו רוכש את ניירות הערך שיוצעו בדוח הצעת מדף כאמור עבור או לטובת U.S. Person או כל אדם הנמצא בארצות הברית; (iv) כי לא שהה בארצות הברית בעת שהגיש הוראה לרכוש ובעת שרכש את ניירות הערך שיוצעו בדוח הצעת מדף כאמור; ו- (v) כי אינו רוכש את ניירות הערך שיוצעו בדוח הצעת מדף כאמור עם כוונה לבצע "distribution" (כהגדרת מונח זה ב-Securities Act) של ניירות ערך כאמור בארצות הברית; הכל כפי שיפורט בדוח הצעת מדף כאמור. המפיצים, ככל שיהיו, עימם תתקשר החברה להפצת ניירות הערך המוצעים, חברות קשורות שלהם וכל מי שפועל מטעמם, יצהירו כי יציעו את ניירות הערך המוצעים רק לתושבי ישראל ולא לכל אדם הנמצא בארצות הברית או מי שהינו U.S. Person, וכי הם לא יבצעו כל "directed selling efforts" (כהגדרת המונח ב-Regulation S) בארצות הברית בקשר עם ניירות הערך המוצעים.

על תשקיף זה ודוחות הצעת מדף שיפורסמו על-פיו ועל הצעת ניירות הערך ורכישתם על-פיהם וכל הנובע ו/או הקשור בתשקיף זה ובדוחות הצעת המדף שיפורסמו על-פיו, יחולו דיני מדינת ישראל בלבד ולא יחולו דינים אחרים כלשהם, וסמכות השיפוט הבלעדית בכל עניין הקשור לעניינים האמורים מוקנית אך ורק לבתי המשפט המוסמכים בישראל ולהם בלבד והניצעים בהסכמתם לרכוש את ניירות הערך שיוצעו על-פי תשקיף זה ודוחות הצעת המדף על-פיו, מקבלים על עצמם סמכות שיפוט בלעדית זו וברירת דין זו.

רכישת ניירות ערך שיוצעו על-פי דוח הצעת מדף שיפורסם על-פי תשקיף מדף זה תהיה כפופה להגבלות על מכירה חוזרת בהתאם לדיני ניירות ערך בארה"ב, כפי שיפורט בדוחות הצעת מדף שיפורסמו על-פי תשקיף מדף זה.

תשקיף מדף זה ודוחות הצעת מדף על-פיו אינם מיועדים לפרסום ו/או הפצה ו/או חלוקה בארצות הברית ו/או ל-U.S. Persons כהגדרת מונח זה ב-Regulation S, ואף אדם אינו מוסמך לפעול למכירת ניירות הערך שיוצעו על-פי התשקיף ודוחות הצעת המדף שיפורסמו על-פיו בארצות הברית. כל ניירות הערך שיוצעו על-פי דוחות הצעת המדף האמורים לא ירשמו על-פי ה-Securities Act ולא יוצעו או יימכרו בארצות הברית בהיעדר רישום או פטור רלוונטי מדרישות הרישום על-פי ה-Securities Act. תשקיף מדף זה לא הוגש ואין כוונה להגישו בעתיד ל-U.S. SEC וכל דוחות הצעת מדף שיפורסמו על-פיו לא יוגשו לפי ה-Securities Act. כל אדם הרוכש ניירות ערך לפי תשקיף מדף זה וכל דוח הצעת מדף לפיו יהיה רשאי להציע, למכור, לשעבד או להעביר בדרך אחרת את ניירות הערך האמורים אך ורק (i) בהתאם ל-Regulation S; (ii) על-פי מסמך רישום לפי ה-Securities Act; או (iii) בהתאם לפטור רלוונטי מדרישות הרישום בהתאם ל-Securities Act. אלא אם יצוין אחרת בדוח הצעת המדף, החברה אינה מתחייבת לרשום את ניירות הערך למסחר או למכירה בארצות הברית לפי ה-Securities Act או באופן אחר. לא ה-U.S. SEC או כל רשות ניירות ערך במדינות ארה"ב אישרה או לא אישרה את ניירות הערך או קבעה אם תשקיף מדף זה הינו נכון או מלא. כל מצג מנוגד הינו עבירה פלילית.

החברה לא התירה לאף אחד למסור מידע שונה מזה הנכלל, לרבות על דרך ההפנייה בתשקיף זה או בכל דוח הצעת מדף. החברה אינה אחראית ואינה יכולה להבטיח את אמינותו של כל מידע אחר שאחרים עשויים לתת.

ניתן לעיין בנוסחו המלא של התשקיף באתר האינטרנט של רשות ניירות ערך, שכתובתו [www.magna.isa.gov.il](http://www.magna.isa.gov.il) האינטרנט של הבורסה שכתובתו: [www.maya.tase.co.il](http://www.maya.tase.co.il)

תאריך התשקיף: 4 במרץ, 2019

## תוכן עניינים

עמוד	פרק
1-א	<b>.1 פרק 1: מבוא</b>
1-א	1.1 כללי
1-א	1.2 היתרים ואישורים
3-א	1.3 פטור הרשות לניירות ערך
1-ב	<b>.2 פרק 2: פרטי הצעת ניירות ערך על-פי תשקיף המדף</b>
1-ג	<b>.3 פרק 3</b>
1-ג	3.1 GENERAL
1-ג	3.2 SUMMARY INFORMATION REGARDING THE COMPANY
3-ג	3.3 RISK FACTORS
3-ג	3.4 FORWARD LOOKING STATEMENTS
4-ג	3.5 SUMMARY TERMS OF THE OFFER
4-ג	3.6 CAPITALIZATION AND INDEBTEDNESS
4-ג	3.7 MARKETS
4-ג	3.8 USE OF PROCEEDS
4-ג	3.9 SHARE CAPITAL
4-ג	3.10 EXPENSES OF THE OFFERING
5-ג	3.11 INCORPORATION OF CERTAIN INFORMATION BY REFERENCE
5-ג	3.12 INDEMNIFICATION OF DIRECTORS AND OFFICERS
7-ג	3.13 WHERE YOU CAN FIND MORE INFORMATION
8-ג	3.14 LEGAL MATTERS
8-ג	3.15 EXPERTS
9-ג	3.16 INTERESTS OF EXPERTS AND COUNSEL
1-ד	<b>.4 פרק 4: פרטים נוספים</b>
1-ד	4.1 חוות דעת משפטית
2-ד	4.2 הסכמת רואה החשבון
3-ד	4.3 הוצאות בקשר להצעה
3-ד	4.4 עיון במסמכים
1-ה	<b>.5 חתימות</b>

הצעת ניירות ערך לפי כל דוח הצעת מדף שיפורסם על-פי תשקיף מדף זה תהיה לתושבי ישראל, בישראל בלבד, וניירות הערך שייכללו בדוח הצעת מדף כאמור לא יוצעו או יימכרו בארצות הברית או ל-U.S. Persons כהגדרת מונח זה ב- Regulation S (להלן: "Regulation S") מכח ה- United States Securities Act of 1933, כפי שתתוקן מעת לעת (להלן: "Securities Act"). על-פי דרישת הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ ("הבורסה"), הצעת ניירות ערך לפי כל דוח הצעת מדף על-פי תשקיף זה תהיה מותנית בעמידת החברה בדרישות ה- Regulation S לפטור מדרישות רישום על-פי ה- Securities Act החלות על הצעת ניירות ערך "Category 1", בכפוף להגשת חוות דעתו של עורך הדין האמריקאי של החברה לבורסה קודם למועד פרסומו של דוח הצעת מדף כאמור, לפיה החברה אינה מנועה לפי ה- Securities Act מלהציע לציבור בישראל את ניירות הערך שיוצעו בדוח הצעת מדף כאמור, בהתאם להנחות ולהסתייגויות המפורטות בתשקיף, לרשום אותם למסחר בבורסה, לקיים בהם מסחר או לסולקם במסלקת הבורסה.

כל רוכש של ניירות ערך שיוצעו על-פי דוח הצעת מדף שיפורסם על-פי תשקיף זה ייחשב כמי שהצהיר כי הוא: (i) תושב ישראל; (ii) הוא אינו בארה"ב ואינו U.S. Person; (iii) הוא אינו רוכש את ניירות הערך שיוצעו בדוח הצעת מדף כאמור עבור או לטובת U.S. Person או כל אדם הנמצא בארצות הברית; (iv) כי לא שהה בארצות הברית בעת שהגיש הוראה לרכוש ובעת שרכש את ניירות הערך שיוצעו בדוח הצעת מדף כאמור; ו- (v) כי אינו רוכש את ניירות הערך שיוצעו בדוח הצעת מדף כאמור עם כוונה לבצע "distribution" (כהגדרת מונח זה ב- Securities Act) של ניירות ערך כאמור בארצות הברית; הכל כפי שיפורט בדוח הצעת מדף כאמור. המפיצים, ככל שיהיו, עימם תתקשר החברה להפצת ניירות הערך המוצעים, חברות קשורות שלהם וכל מי שפועל מטעמם, יצהירו כי יציעו את ניירות הערך המוצעים רק לתושבי ישראל ולא לכל אדם הנמצא בארצות הברית או מי שהינו U.S. Person, וכי הם לא יבצעו כל "directed selling efforts" (כהגדרת המונח ב- Regulation S) בארצות הברית בקשר עם ניירות הערך המוצעים.

על תשקיף זה ודוחות הצעת מדף שיפורסמו על-פיו ועל הצעת ניירות הערך ורכישתם על-פיהם וכל הנובע ו/או הקשור בתשקיף זה ובדוחות הצעת המדף שיפורסמו על-פיו, יחולו דיני מדינת ישראל בלבד ולא יחולו דינים אחרים כלשהם, וסמכות השיפוט הבלעדית בכל עניין הקשור לעניינים האמורים מוקנית אך ורק לבתי המשפט המוסמכים בישראל ולהם בלבד והניצעים בהסכמתם לרכוש את ניירות הערך שיוצעו על-פי תשקיף זה ודוחות הצעת המדף על-פיו, מקבלים על עצמם סמכות שיפוט בלעדית זו וברירת דין זו.

רכישת ניירות ערך שיוצעו על-פי דוח הצעת מדף שיפורסם על-פי תשקיף מדף זה תהיה כפופה להגבלות על מכירה חוזרת בהתאם לדיני ניירות ערך בארה"ב, כפי שיפורט בדוחות הצעת מדף שיפורסמו על-פי תשקיף מדף זה.

תשקיף מדף זה ודוחות הצעת מדף על-פיו אינם מיועדים לפרסום ו/או הפצה ו/או חלוקה בארצות הברית ו/או ל-U.S. Persons כהגדרת מונח זה ב- Regulation S, ואף אדם אינו מוסמך

לפעול למכירת ניירות הערך שיוצעו על-פי התשקיף ודוחות הצעת המדף שיפורסמו על-פי בארצות הברית. כל ניירות הערך שיוצעו על-פי דוחות הצעת המדף האמורים לא ירשמו על-פי ה-Securities Act ולא יוצעו או יימכרו בארצות הברית בהיעדר רישום או פטור רלוונטי מדרישות הרישום על-פי ה-Securities Act. תשקיף מדף זה לא הוגש ואין כוונה להגישו בעתיד ל-United States Securities and Exchange Commission (להלן: "U.S. SEC") וכל דוחות הצעת מדף שיפורסמו על-פי לא יוגשו לפי ה-Securities Act. כל אדם הרוכש ניירות ערך לפי תשקיף מדף זה וכל דוח הצעת מדף לפיו יהיה רשאי להציע, למכור, לשעבד או להעביר בדרך אחרת את ניירות הערך האמורים אך ורק (i) בהתאם ל-Regulation S; (ii) על-פי מסמך רישום לפי ה-Securities Act; או (iii) בהתאם לפטור רלוונטי מדרישות הרישום בהתאם ל-Securities Act. אלא אם יצוין אחרת בדוח הצעת המדף, החברה אינה מתחייבת לרשום את ניירות הערך למסחר או למכירה בארצות הברית לפי ה-Securities Act או באופן אחר. לא ה-U.S. SEC או כל רשות ניירות ערך במדינות ארה"ב אישרה או לא אישרה את ניירות הערך או קבעה אם תשקיף מדף זה הינו נכון או מלא. כל מצג מנוגד הינו עבירה פלילית.

החברה לא התירה לאף אחד למסור מידע שונה מזה הנכלל, לרבות על דרך ההפנייה בתשקיף זה או בכל דוח הצעת מדף. החברה אינה אחראית ואינה יכולה להבטיח את אמינותו של כל מידע אחר שאחרים עשויים לתת.

ניתן לעיין בנוסחו המלא של התשקיף באתר האינטרנט של רשות ניירות ערך, שכתובתו [www.magna.isa.gov.il](http://www.magna.isa.gov.il) ובאתר האינטרנט של הבורסה שכתובתו: [www.maya.tase.co.il](http://www.maya.tase.co.il).

## כימיקלים לישראל בע"מ

(**"החברה" או "כיל"**)

### פרק 1 - מבוא

#### 1.1. כללי

כיל התאגדה בישראל בשנת 1968 כחברה ממשלתית. בשנת 1992, בעקבות החלטת ממשלת ישראל להפריט את כיל, פורסם תשקיף הצעת מכר על-ידי המדינה ומניות כיל נרשמו למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ ("**הבורסה**"). ערב ההנפקה, הונפקה למדינת ישראל מניית מדינה מיוחדת בכיל ובחברות בת ישראליות מסוימות. בחודש ספטמבר 2014 רשמה כיל את מניותיה למסחר ב- New York Stock Exchange ("**NYSE**"), והן נסחרות כעת הן בבורסה והן ב-NYSE. כמו-כן, בחודש אפריל 2016 נרשמו למסחר בבורסה אגרות חוב (סדרה ה') של החברה. נכון למועד התשקיף, החברה לישראל בע"מ ("**החברה לישראל**"), בעלת השליטה בחברה, מחזיקה כ-45% מהון המניות המונפק של החברה וכ-45.86% מזכויות ההצבעה בחברה.

#### 1.2. היתרים ואישורים

החברה קיבלה את כל ההיתרים, האישורים והרישיונות, הדרושים על-פי דין לפרסום תשקיף זה. תשקיף זה הינו תשקיף מדף, כהגדרתו בסעיף 23א לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 (להלן: "**חוק ניירות ערך**") והצעת ניירות ערך על-פיו תיעשה על-פי דוח הצעת מדף אשר יוגש בהתאם לחוק ניירות ערך ותקנות ניירות ערך (הצעת מדף של ניירות ערך), התשס"ו-2005 (להלן: "**תקנות הצעת מדף**"), ואשר בו יושלמו הפרטים המיוחדים לאותה הצעה (להלן: "**דוח הצעת מדף**").

**אין בהיתרה של רשות ניירות ערך לפרסום התשקיף משום אימות הפרטים המובאים בו או אישור למהימנותם או לשלמותם, ואין בו משום הבעת דעה על טיבם של ניירות הערך שיוצגו על-פי תשקיף המדף.**

הבורסה נתנה את אישורה העקרוני המתייחס לרישומם של ניירות ערך הכלולים בתשקיף מדף זה ואשר יוצגו, ככל שיוצגו, על-פי דוח הצעת מדף.

**אין לראות באישור העקרוני האמור של הבורסה אישור לפרטים המובאים בתשקיף או למהימנותם או לשלמותם ואין בו משום הבעת דעה על החברה או על טיבם של ניירות הערך שיוצגו על-פי תשקיף זה.**

מתן האישור העקרוני אינו מהווה אישור לרישום ניירות הערך האמורים למסחר, ורישום למסחר יהיה כפוף לקבלת אישור לבקשה לרישום ניירות ערך למסחר על-פי דוח הצעת מדף אשר יוגש בהתאם לחוק ניירות ערך ותקנות הצעת מדף.

אין במתן האישור העקרוני האמור משום התחייבות למתן אישור לרישום ניירות הערך למסחר על-פי דוח הצעת מדף. על אישור בקשה לרישום ניירות ערך למסחר על-פי דוח הצעת מדף יחולו הוראות תקנון הבורסה וההנחיות על-פיו, כפי שיהיו בתוקף בעת הגשת הבקשה לרישום על-פי דוח הצעת המדף.

על-פי דרישת הבורסה, הצעת ניירות ערך לפי כל דוח הצעת מדף על-פי תשקיף זה תהיה מותנית בעמידת החברה בדרישות ה-Regulation S לפטור מדרישות רישום על-פי ה-Securities Act החלות על הצעת ניירות ערך "Category 1" בכפוף להגשת חוות דעתו של עורך הדין האמריקאי של החברה לבורסה קודם למועד פרסומו של דוח הצעת מדף כאמור, לפיה החברה אינה מנועה לפי ה-Securities Act מלהציע לציבור בישראל את ניירות הערך שיוצגו בדוח הצעת מדף כאמור, בהתאם להנחות ולהסתייגויות המפורטות בתשקיף, לרשום אותם למסחר בבורסה, לקיים בהם מסחר או לסולקם במסלוקת הבורסה.

בחוות הדעת של עורך הדין האמריקאי של החברה שתוגש לבורסה קודם למועד פרסום דוח הצעת מדף על-ידי החברה להנפקת כתבי אופציה או אגרות חוב להמרה על-פי תשקיף זה, יצוין אם ישנן מגבלות בדיני ארה"ב החלים על החברה, על אישור בבית משפט בישראל הליך של הסדר או פשרה לפי סעיף 350 לחוק החברות, לצורך שינוי תנאי ניירות הערך של החברה ולצורך מחיקת ניירות הערך מהרישום למסחר ביוזמת החברה. לעניין זה יחולו ההוראות שלהלן:

(א) אם נקבע בחוות הדעת האמורה, כי לא קיימת מגבלה בדיני ארה"ב החלים על החברה, על אישור בבית משפט בישראל הליך של הסדר או פשרה לפי סעיף 350 לחוק החברות, תתחייב החברה, במועד הרישום למסחר לראשונה כאמור, כי אם תפעל לשינוי תנאי ניירות הערך או למחיקת ניירות הערך מהרישום למסחר ביוזמת החברה, היא תפנה לבית משפט בישראל לצורך אישור הפעולות כאמור על-פי סעיף 350 לחוק החברות.

(ב) צרפה החברה חוות דעת כאמור בס"ק (א) לעיל, וסיפקה הודעה לאחר הרישום למסחר, בדיווח מיידי, כי בכוונתה לאשר הסדר או פשרה לצורך שינוי תנאי ניירות הערך או לצורך מחיקת ניירות הערך מהרישום למסחר ביוזמת החברה, וכי בית משפט בישראל אינו מאשר לקיים בפניו דיון כאמור לפי סעיף 350 לחוק החברות, אזי תחשב החברה לעניין זה כמי שפעלה על-פי סעיף 350 לחוק החברות, ובלבד שעשתה את כל הנדרש בהתאם לאמור בסעיף 350 לחוק החברות לאישור הסדר או פשרה, לרבות כינוס אסיפות נושים ו/או אסיפות בעלי ניירות הערך לסוגיהם, ובאסיפות כאמור אושרו הפעולות ברוב של משתתפים, כנדרש על-פי סעיף 350 לחוק החברות לאישור הסדר, למעט אישור ההסדר בבית משפט בישראל.

(ג) אם נקבע בחוות הדעת של עורך הדין שצרפה החברה כאמור לעיל כי קיימת מגבלה בדיני ארה"ב החלים על החברה, על אישור בבית משפט בישראל הליך של הסדר או פשרה לפי סעיף 350 לחוק החברות, תתחייב החברה במסמך על-פיו נרשמים לראשונה ניירות הערך למסחר, כי אם יהיה בכוונתה לאשר הסדר או פשרה לצורך שינוי תנאי ניירות הערך או לצורך מחיקת ניירות הערך מהרישום למסחר ביוזמת החברה, היא תעשה את כל הנדרש לשם אישור הפעולות כאמור על-פי סעיף 350 לחוק החברות, לרבות כינוס אסיפות נושים ו/או אסיפות בעלי ניירות הערך לסוגיהם, ובאסיפות כאמור יאושרו הפעולות ברוב של משתתפים, כנדרש על-פי סעיף 350 לחוק החברות לאישור הסדר, למעט אישור ההסדר בבית משפט בישראל. פעלה החברה בדרך המפורטת לעיל, אזי תחשב החברה, לעניין זה, כמי שפעלה על-פי סעיף 350 לחוק החברות.

יצוין, כי רשות ניירות ערך התנתה את מתן ההיתר להנפקת כתבי אופציה או אגרות חוב להמרה על-פי תשקיף זה בכך שיתקיים האמור בס"ק (א) לעיל. ככל שחוות הדעת של עורך הדין תקבע כמפורט בס"ק (ג) לעיל, החברה תפנה לרשות ניירות ערך בטרם פרסום דוח הצעת מדף כאמור.

### 1.3 פטור הרשות לניירות ערך

1.3.1 סעיף 35 כט לפרק ה'3 לחוק ניירות ערך קובע, בין היתר, כי רשות ניירות ערך רשאית לפטור מהוראות הנוגעות לפרטים בתשקיף, מבנהו וצורתו, כולן או מקצתן, תאגיד שהואגד בישראל המציע ניירות ערך לציבור אם ניירות הערך שלו רשומים למסחר בבורסה בחו"ל.

1.3.2 החברה קיבלה מאת רשות ניירות ערך פטור בהתאם לסעיף 35 כט לחוק ניירות ערך מתחולת תקנות ניירות ערך (פרטי תשקיף, מבנהו וצורתו), התשכ"ט-1969 ביחס לתשקיף מדף זה ("תקנות פרטי תשקיף" ו-"פטור הרשות" בהתאמה). פטור הרשות הותנה במתן חוות דעת, לפיה במקרה בו החברה היתה פועלת לרישום בארה"ב של ניירות ערך מן הסוג שניתן יהיה להציע על-פי תשקיף מדף זה, על-פי כללי ה-Securities Act, היתה החברה רשאית לעשות זאת באמצעות מסמך רישום על טופס F-3 ("Form F-3").

1.3.3 בנוסף, פטור הרשות הותנה בהתחייבותה של החברה, כי כל עוד ניירות ערך של החברה, מלבד מניות, רשומים למסחר בבורסה או מוחזקים על-ידי הציבור בישראל, אם מניותיה של החברה תימחקנה מהרישום למסחר בבורסה, תגיש החברה דיווחים לפי פרק ו' לחוק ניירות ערך ותחדל תחולת הוראות פרק ה'3 לחוק ניירות ערך על החברה.

1.3.4 כמו כן, הותנה פטור הרשות בהתחייבותה של החברה בדבר החלת מודל הגילוי ההיברידי, ככל שיידרש, בהתאם למתכונת ולתנאים המצוינים בסעיף 1.3.7 להלן (להלן: "חובות הדיווח הנוספות" ו-"מודל הגילוי ההיברידי" בהתאמה), ביחס לניירות הערך אשר יוצעו על-פי תשקיף זה.

1.3.5. בהתאם לפטור הרשות, החברה מאשרת כי היא ערכה תשקיף מדף זה, בהתבסס על דרישות ה-Securities Act וכללי ה-U.S. SEC ל-Form F-3. בהתאם, תשקיף מדף זה (כולל המסמכים הנכללים בו בדרך של הכללה על דרך ההפניה), עומד, מכל הבחינות המהותיות, בדרישות של ה-Securities Act והכללים והתקנות הרלוונטים של ה-U.S. SEC שהיו חלים אילו הוגש בארה"ב מסמך Form F-3 לצורך רישום של ניירות הערך מהסוג שניתן יהיה להציע על-פי תשקיף מדף זה, למעט סדר הפרקים ולמעט הדרישות הרלוונטיות לכריכה, ההסכמות, תיאור ההוצאות ודרך החתימות, הפרקים הכלולים בתשקיף מדף זה שהנם בשפה העברית (וכוללים הכללה על דרך ההפניה של דיווחים בשפה האנגלית של החברה) וסעיף חוות דעת משפטית בפרק 4 לתשקיף מדף זה, שנערכו לפי הוראות תקנות פרטי תשקיף; וכן, למעט העובדה שב-Form F-3 היו נכללים הצהרות, סעיפים, מצגים נספחים והתחייבויות מסוימים אשר אינם נכללים בתשקיף זה ואשר אינם מהותיים לענין הצעת ניירות ערך לציבור בישראל.

1.3.6. יודגש, כי תשקיף זה לא הוגש ואין כוונה להגישו בעתיד ל-U.S. SEC ולא נבדק על-ידה.

#### 1.3.7. הוראות מודל הגילוי ההיברידי:

הוראות מודל הגילוי ההיברידי,<sup>1</sup> יחולו כל עוד אגרות החוב (סדרה ה') של החברה ו/או אגרות חוב חדשות אשר יונפקו על-פי תשקיף זה בישראל תהיינה במחזור והחל ממועד התקיימות סימני אזהרה כפי שהם מוגדרים בסעיף 10(ב)(14) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 (להלן: "תקנות הדוחות"), וכל עוד סימני האזהרה מתקיימים,<sup>2</sup> יחולו על החברה חובות הדיווח הנוספות, כמפורט להלן:

- 1) תקנה 10(ב)(14) לתקנות הדוחות - גילוי אודות התקיימות סימני אזהרה בתאגיד וצירוף דוח תזרים מזומנים חזוי במקרים הנדרשים בתקנה; בחינת סימני האזהרה תיעשה על-פי הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה (או על-פי פרסום נתונה הכספיים הרבעוניים).
- 2) תקנה 10(ב)(1)(ד) לתקנות הדוחות - גילוי אודות הבחינה שנעשתה על-ידי הדירקטוריון לגבי מצב הנזילות של החברה מקום שקיים אחד מסימני האזהרה והנימוקים להחלטה.
- 3) תקנה 35א לתקנות הדוחות - דיווחים מידיים לטובת מחזיקי תעודות התחייבות שבמחזור.

<sup>1</sup> הוראות מודל הגילוי ההיברידי לא תחולנה מקום בו החברה הנפיקה אגרות חוב באמצעות תשקיף הצעה לציבור במדינה בה פועלת הבורסה הזרה בה רשומה החברה ("הבורסה הזרה") ואגרות החוב רשומות למסחר בבורסה הזרה, וכן לא קיים הבדל משמעותי בין תקופת ההלוואה של אגרות החוב שיירשמו למסחר בישראל ליתרת תקופת ההלוואה של אגרות החוב שיירשמו למסחר בבורסה הזרה, וכן, תנאי אגרות החוב שיירשמו למסחר בישראל אינם נחותים באופן מהותי בהשוואה לתנאי אגרות החוב שיירשמו למסחר בבורסה הזרה. יובהר, כי במקרה של שינוי ו/או תיקון להחלטת מליאת הרשות מספר 1-2013: שינוי במודל הטיפול ומתן פטור לחברות ברישום כפול שמנפיקות אגרות חוב בישראל מיום 9.9.2013, כפי שעודכנה ביום 27 ביוני 2017 ו/או לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970, ביחס לדרישות הגילוי, הגילוי יבוצע ויותאם, בשינויים המחויבים, בהתאם לתיקון ו/או לשינוי בהחלטת הרשות ו/או לתקנות כאמור.

<sup>2</sup> המועד בו סימני האזהרה אשר מבוססים על דוחות כספיים או על חוות דעתו או סקירתו של רואה החשבון המבקר, יחדלו להתקיים, יהיה המועד הראשון בו יפורסמו דוחות כספיים, חוות דעת או סקירה בהתאמה ללא סימני אזהרה.

- (4) תקנה 37(א) לתקנות הדוחות - פרטים על חלוקת דיבידנד.
- (5) תקנה 37 (א)5 לתקנות הדוחות - פדיון מוקדם של אגרות חוב.
- (6) תקנה 31ח לתקנות הדוחות - פשרה או הסדר.
- (7) תקנות 37-כ37 לתקנות הדוחות - גילוי אגב הסדרי חוב.

בנוסף, רשות ניירות ערך תוכל להפעיל את סמכויותיה הבאות ביחס לדרישות מודל הגילוי ההיברידי: (א) סמכויות הרשות לדרוש קבלת מידע, פרטים ומסמכים; (ב) סמכויות הרשות לעניין דרישה לפרסום דיווח מיידי ו/או דיווח מתקן ו/או דיווח משלים; (ג) סמכויות הרשות לעניין דרישה להוספת גילוי או מידע כאמור בדיווחי החברה, ככל שהדבר נחוץ לצורך הגנת ציבור המשקיעים באגרות החוב.

1.3.8. דוח הצעת מדף שתפרסם החברה על-פי תשקיף זה יכלול (במסגרת הדוח או על דרך של הכללה על דרך ההפניה), מידע משלים בגין התפתחויות מהותיות בחברה ממועד תשקיף מדף זה וכן מידע משלים נוסף, והכל בהתבסס על דרישות ה- Securities Act וכללי ה-U.S. SEC ל- Form F-3, לרבות מידע כספי מעודכן בהתבסס על דרישות כללי ה-U.S. SEC בסעיף 8 של ה- Form F-3, 20-F, אם וככל שהיה נדרש אילו הצעת ניירות הערך הייתה מוגשת לרישום על-פי ה- Securities Act על Form F-3, וזאת בנוסף לפרטים הדרושים על-פי תקנות הצעת מדף (ובכללם השלמת פרטים אודות ניירות הערך המוצעים וכל פרט אחר הטעון תיאור על-פי אותן תקנות).

1.3.9. החברה מתחייבת בזאת להלן, מתוך כוונה, כי התחייבויות אלו יספקו לרוכשי ניירות ערך בהתאם לדוח הצעת מדף, אשר תפרסם החברה על-פי תשקיף זה (ככל שתפרסם), הגנה שאינה פחותה מזו שתהא לרוכשים כאמור תחת התחייבויות מקבילות לפי סעיף 512 ל- SEC Regulation S-K, אשר ייכללו במסמך רישום להצעה לציבור של ניירות ערך דומים בארצות הברית.

(1) לתקן את התשקיף במהלך כל תקופה שבה הצעות או מכירות של ניירות ערך מתבצעות בהתאם לתשקיף, עד להשלמת ההצעה של ניירות ערך כאמור:

א. לכלול כל מידע דרוש לפי סעיף 10(א)3 ל- Securities Act;

ב. לשקף כל עובדה או אירוע שקרה לאחר הנפקת היתר לפרסום התשקיף על ידי רשות ניירות ערך אשר, באופן פרטני או במצטבר, מהווים שינוי מהותי ("fundamental Change") כפי שמונח זה מפורש למטרות ה- Securities Act) במידע המתואר בתשקיף; וכן

ג. לכלול כל מידע מהותי ביחס לתכנית הפצת ניירות הערך המוצעים אשר לא ניתן גילוי לגביה קודם לכן בתשקיף או כל שינוי מהותי למידע כאמור בתשקיף.

ובלבד, שפסקאות 1.א., 1.ב. וכן 1.ג. לא יחולו אם המידע שיש לכלול בתיקון לתשקיף לפי פסקאות אלה נכלל בדיווחים שהוגשו לרשות ניירות ערך באמצעות מערכת המגני"א אשר כלולים על דרך ההפניה בתשקיף או נכלל בדוח הצעת מדף שהינו חלק מהתשקיף.

(2) כי, לצורך קביעת כל חבות תחת ה-Securities Act כל תיקון כאמור לתשקיף בהתאם לפסקה 1 לעיל ייחשב כתשקיף חדש בקשר לניירות הערך המוצעים בו, והצעת ניירות ערך כאמור במועד זה תיחשב כהצעה בתום לב ראשונה בקשר לכך.

(3) להגיש תיקון לתשקיף כדי לכלול דוחות כספיים כלשהם הנדרשים על-פי סעיף 8.א. ל-SEC Form 20F בתחילת כל הנפקה חדשה. אין צורך להגיש דוחות כספיים ומידע אחר הדרושים לפי סעיף 10(א)(3) ל-Securities Act ובלבד שהחברה כוללת בתשקיף, באמצעות תיקון, דוחות כספיים דרושים בהתאם לפסקה 3 זו ומידע נחוץ אחר כדי להבטיח שכל מידע אחר בתשקיף הינו עדכני לפחות כמו הדוחות הכספיים האמורים. על אף האמור לעיל, אין צורך להגיש תיקון כדי לכלול דוחות כספיים ומידע הדרושים לפי סעיף 10(א)(3) ל-Securities Act אם דוחות כספיים ומידע כאמור נכללים בדוחות תקופתיים המוגשים לרשות ניירות ערך באמצעות המגני"א הכלולים על דרך ההפניה בדוח הצעת מדף.

(4) כי, לצורך קביעת חבות לפי ה-Securities Act לכל רוכש, אם החברה מסתמכת על סעיף 16(א)(1)(2) לחוק ניירות ערך, כל הודעה משלימה המוגשת על-ידי החברה תיחשב כחלק מהתשקיף ממועד פרסום דיווח לרשות ניירות ערך. לצרכי חבות של החברה וכל מי שהינו באותו מועד חתם, מועד כאמור ייחשב המועד החדש של התשקיף והצעה של ניירות ערך כאמור באותו מועד תיחשב כהצעה בתום לב ראשונה בקשר אליהם. ובלבד, שכל הצהרה שנעשתה בתשקיף, דוח הצעת מדף או הודעה משלימה או שנעשתה במסמך הנכלל או נחשב לנכלל על דרך ההפניה בתוך התשקיף או בדוח הצעת מדף או בהודעה משלימה שהינה חלק מהתשקיף, בקשר לרוכש במועד מכירה לפני מועד חדש כאמור, לא תחליף או תשנה כל הצהרה שנעשתה בתשקיף או בדוח הצעת מדף או בהודעה משלימה שהייתה חלק מהתשקיף או שנעשתה בכל מסמך כאמור מיידית טרם מועד חדש כאמור.

(5) כי, לצורך קביעת חבות של החברה לפי ה-Securities Act לכל רוכש בהפצה הראשונה של ניירות ערך, החברה מתחייבת, כי בהצעה על ידי החברה של ניירות ערך של החברה בהתאם לתשקיף, מבלי להתחשב בשיטת החיתום ששימשה למכור את ניירות הערך לרוכש, אם ניירות הערך מוצעים או נמכרים לרוכש כאמור באמצעות כל דוח הצעת מדף, תהא החברה מוכרת לרוכש ותיחשב כמי שהציעה או מכרה ניירות ערך כאמור לרוכש כאמור.

(6) כי, לצרכי קביעת חבות כלשהי לפי ה-Securities Act, כל הגשת דוח שנתי של החברה (וככל שרלוונטי, בכל הגשת דוח שנתי של תכנית הטבה לעובדים) לרשות ניירות ערך אשר נכלל על

דרך ההפניה בדוח הצעת מדף ייחשב כתשקיף חדש בקשר לניירות הערך המוצעים בו, והצעה של ניירות ערך כאמור במועד זה תיחשב כהצעה בתום לב ראשונה בקשר לכך.

1.3.10. הדיווחים השוטפים של החברה הינם בשפה האנגלית, בהתאם לכללי הרישום הכפול הקבועים בפרק ה'3 לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 והתקנות שהותקנו מכוחו. כמו כן, החברה התחייבה כלפי החברה לישראל, כי כל עוד החברה לישראל תהיה תאגיד מדווח (כהגדרת המונח בחוק ניירות ערך), החברה תמשיך ותדווח בארה"ב ובישראל אודות אירוע או עניין החורגים מעסקי התאגיד הרגילים, כקבוע בתקנה 36 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970. בנוסף, על-פי פטור הרשות, החברה תמשיך לדווח על-פי כללי הרישום הכפול כאמור.

**תשקיף זה כולל פרטים על דרך ההפניה. לפרטים, ראו סעיף 3.11 לתשקיף ( Incorporation of Certain Information by Reference).**

## **פרק 2 - פרטי הצעת ניירות ערך על-פי תשקיף המדף**

על-פי תשקיף מדף זה, יכול שיוצעו לציבור בישראל, באמצעות דוחות הצעת מדף, מניות רגילות של החברה ו/או ניירות ערך אחרים של החברה (להלן ביחד: "ניירות הערך").

הצעת ניירות הערך על-פי תשקיף מדף זה תיעשה, בהתאם להוראות סעיף 23א לחוק ניירות ערך, באמצעות דוחות הצעת מדף אשר בהם יושלמו כל הפרטים המיוחדים לאותה הצעה, לרבות פרטי ניירות הערך המוצעים ותנאייהם, בהתאם להוראות תקנון הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ והנחיותיה, כפי שיהיו באותה עת ולהוראות הדין הרלוונטי.

## **Chapter 3**

*The securities are being offered solely in Israel to residents of Israel. The securities have not been registered with the United States Securities and Exchange Commission (“U.S. SEC”) and are not being offered in the United States or to U.S. persons.*

### **3.1 General**

As used in this Shelf Prospectus and any supplemental Shelf Offering Report, and unless we have indicated otherwise or the context otherwise requires, the terms “ICL”, “Group”, “Registrant”, “Company”, “we”, “us” or “our” refer to Israel Chemicals Ltd. and its consolidated subsidiaries. References to “dollar”, “USD” and “\$” are to U.S. dollars, the lawful currency of the United States, references to “NIS” are to New Israeli Shekels, the lawful currency of the State of Israel, references to “euro” or “€” are to the Euro, the legal currency of certain countries of the European Union, and references to “British pound” or “£” are to the legal currency of the United Kingdom. References to the “Companies Law” are to the Israeli Companies Law, 5759-1999, as amended.

We prepare our consolidated financial statements in accordance with International Financial Reporting Standards (“IFRS”) as issued by the International Accounting Standards Board (“IASB”), which differ in certain respects from generally accepted accounting principles in the United States (“U.S. GAAP”).

### **3.2 Summary Information Regarding the Company**

YOU SHOULD READ THE FOLLOWING SUMMARY TOGETHER WITH THE MORE DETAILED INFORMATION REGARDING US, INCLUDING THE RISKS DISCUSSED UNDER THE HEADING “RISK FACTORS”, SET FORTH IN OR INCORPORATED BY REFERENCE INTO THIS SHELF PROSPECTUS. YOU SHOULD ALSO READ CAREFULLY THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS AND NOTES THERETO AND THE OTHER INFORMATION THAT IS INCORPORATED BY REFERENCE INTO THIS SHELF PROSPECTUS, INCLUDING OUR ANNUAL REPORT ON FORM 20-F FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2018 (“2018 ANNUAL REPORT”).

### **Our History**

ICL was established in Israel in 1968 as a government Company. In 1992, following a decision of the Israeli government to privatize the Company, the State published a sale offer prospectus and ICL's shares were listed for trading on the Tel Aviv Stock Exchange (“TASE”). Prior to ICL's public share issuance, a Special State Share in ICL and in some of its Israeli subsidiaries was issued to the State of Israel. In September 2014, ICL listed its shares for trading on the New York Stock Exchange (“NYSE”), and they are currently traded on the TASE and on the NYSE. ICL's legal name is Israel Chemicals Ltd. and ICL's commercial name is ICL. ICL's registered office and principal place of business is located at Millennium Tower, 23 Aranha Street, P.O. Box 20245, Tel Aviv 61202, Israel (telephone: +972-3-684-4400).

## Business Overview

ICL is a global specialty minerals and chemicals company operating bromine, potash and phosphate mineral value chains in a unique, integrated business model. ICL extracts raw materials from well-positioned mineral assets and utilizes technology and industrial know-how to add value for customers in key agricultural and industrial markets worldwide. ICL focuses on strengthening leadership positions in all of its core value chains. It also expects to strengthen and diversify its offerings of innovative agro solutions by leveraging its existing capabilities and agronomic know-how, as well as the Israeli technological ecosystem.

In August 2018, we commenced working under an aligned organizational structure according to which the Company's operations are divided into four segments: Industrial Products (Bromine), Potash, Phosphate Solutions and Innovative Ag Solutions. Comparative data has been restated to reflect the change in the structure of the reportable segments, as stated above. For further information, see the section captioned “History and Development of the Company” in Item 4.A. and Note 5 to the Company’s Audited Annual financial statements as at December 31, 2018 in our 2018 Annual Report filed with the SEC and the Israel Securities Authority (the “ISA”) on February 27, 2019.

Our principal assets include:

- Access to one of the world’s richest, longest-life and lowest-cost sources of potash and bromine (the Dead Sea).
- Two potash mines and processing facilities in Spain. The Company is in the process of restructuring the operations in Spain from two sites into one site.
- Polysulphate resources in the United Kingdom.
- Bromine compounds processing facilities located in Israel, the Netherlands and China.
- A unique integrated phosphate value chain, from phosphate rock mines in Israel and in China to our value-added downstream products in Israel, Europe, the United States, Brazil and China. Our specialty phosphates serve the food industry by providing texture and stability solutions to the meat, poultry, sea food, dairy and bakery markets and many industrial markets such as metal treatment, water treatment, oral care, carbonated drinks, asphalt modification, paints and coatings and more.
- Production of tailor-made, highly-effective specialty fertilizers offering both improved value to the grower and precise nutrition which is essential for plant development, optimization of crop yields and reduced environmental impacts.
- A focused and highly experienced group of technical experts developing production processes, new applications, formulations and products for our agricultural and industrial markets.
- An extensive global logistics and distribution network with operations in over 30 countries.

For a full and comprehensive description of our business, see our most recent 2018 Annual Report.

### **3.3 Risk Factors**

An investment in our securities is subject to uncertainties and involves a high degree of risk. Before you invest in our securities, you should carefully consider the information in this Shelf Prospectus and the applicable supplemental Shelf Offering Report, as well as the risk factors described in our annual and periodic reports filed with the SEC and with the ISA and incorporated by reference herein, including those described in the section captioned “Risk Factors” in Item 3.D. of our 2018 Annual Report, which is incorporated by reference in this Shelf Prospectus. If any of those risks actually occur, our business, liquidity, financial condition and results of operations could be materially and adversely affected. In that case, the trading price of our securities could decline, and you may lose all or part of your investment. Please note that additional risks not presently known to us or that we currently deem immaterial may also impair our business and operations.

### **3.4 Forward-Looking Statements**

We have made statements incorporated by reference or set forth in this Shelf Prospectus that are forward-looking statements within the meaning of Section 27A of the U.S. Securities Act of 1933, as amended, Section 21E of the U.S. Securities Exchange Act of 1934, as amended, and the safe harbor provisions of the U.S. Private Securities Litigation Reform Act of 1995. In some cases, you can identify these statements by forward-looking words such as “anticipate,” “believe,” “could,” “expect,” “should,” “plan,” “intend,” “estimate,” and “potential,” among others. Forward looking statements include, but are not limited to, statements regarding our intent, belief or current expectations. Forward-looking statements are based on our management’s beliefs and assumptions and on information currently available to our management. Such statements are subject to risks and uncertainties, and actual results may differ materially from those expressed or implied in the forward looking statements due to various factors, including, but not limited to, those identified in section 3.3 “Risk Factors” and in any of the documents we incorporate herein by reference and in any applicable Shelf Offering Reports.

Forward looking statements speak only as at the date they are made, and we do not undertake any obligation to update them in light of new information or future developments or to release publicly any revisions to these statements in order to reflect later events or circumstances or to reflect the occurrence of unanticipated events.

### **3.5 Summary Terms of the Offer**

We may, from time to time, offer and sell an indeterminate number of securities of the Company in one or more offerings.

Each time we sell securities we will provide the specific terms and initial public offering prices of such securities in our supplemental Shelf Offering Reports. The Shelf Offering Reports may also add, update or change information contained in this Shelf Prospectus. You should read this Shelf Prospectus and any Shelf Offering Report together with any additional information described below under Section 3.13 “Where You Can Find More Information” carefully before purchasing any of our securities. We will not use this Shelf Prospectus to confirm sales of any securities that are being registered but not offered under this Shelf Prospectus, unless it is attached to a Shelf Offering Report.

We may sell any combination of securities in one or more offerings. We may sell securities to or via underwriters and also to other distributors or purchasers or via agents. The names of any underwriters, distributors, purchasers or agents will be stated in a Shelf Offering Report.

### **3.6 Capitalization and Indebtedness**

We will provide information regarding our capitalization and indebtedness in any Shelf Offering Report that we will publish pursuant to this Shelf Prospectus.

### **3.7 Markets**

Our ordinary shares are listed on the NYSE and on the TASE under the symbol “ICL.”

### **3.8 Use of Proceeds**

Our management will have broad discretion over the use of the net proceeds from any sales of our securities pursuant to this Shelf Prospectus. The use of proceeds will be detailed in the applicable supplemental Shelf Offering Reports. We may invest funds that we do not immediately require in marketable securities. The net proceeds from any offering, after deduction of the arranger’s fees and other expenses and commissions of the offering, will be published in the supplemental Shelf Offering Reports offering securities pursuant to this Shelf Prospectus.

### **3.9 Share Capital**

The Company incorporates by reference herein the description of its share capital set forth in its 2018 Annual Report under the caption 10.A. “Share Capital”.

### **3.10 Expenses of the Offering**

The aggregate amount that we will pay for consulting fees, arrangers’ fees, distribution fees and commitment fees and other commissions and expenses in

connection with an offering under this Shelf Prospectus will be published in the supplemental Shelf Offering Reports.

### **3.11 Incorporation of Certain Information by Reference**

- We are allowed to incorporate by reference into this Shelf Prospectus the information that we file with the SEC and with the ISA, which means that we can disclose important information to you by referring to those filings. The information incorporated by reference is considered to be part of this Shelf Prospectus. We are incorporating by reference in this Shelf Prospectus the documents listed below, as well as any future filings we may make with the SEC and ISA on Form 20-F or on Form 6-K (to the extent that such Form 6-K indicates that it is intended to be incorporated by reference herein) prior to the completion of an offering of securities under this Shelf Prospectus:
- the Company’s Annual Report on Form 20-F for the fiscal year ended December 31, 2018, filed with the SEC and the ISA on February 27, 2019 (Film No. 19635695);
- the Company’s Reports of Foreign Private Issuer on Form 6-K, filed with the SEC on January 22, 2019, February 6, 2019 (Film No.19569768) and February 27, 2019; and
- the description of the Company’s ordinary shares set forth under the caption “Description of Share Capital—Our Ordinary Shares” in the Company’s Registration Statement on Form F-1 (File No. 333-198711) filed with the SEC and the ISA on September 12, 2014, as amended.

As you read the above documents, you may find inconsistencies in information from one document to another. If you find inconsistencies between the documents and this Shelf Prospectus, you should rely on the statements made in the most recent document.

We will provide to each person, including any beneficial owner, to whom this Shelf Prospectus is delivered, a copy of these filings, at no cost, upon written or oral request to us at: Millennium Tower, 23 Aranha Street, P.O. Box 20245, Tel Aviv, 61202 Israel, Attn.: Corporate Secretary, telephone number: (+972) 36844440. Copies of these filings may also be accessed on the SEC’s website at [www.sec.gov](http://www.sec.gov), the ISA’s website at [www.magna.isa.gov.il](http://www.magna.isa.gov.il) and our website at [www.icl-group.com](http://www.icl-group.com). Except for such filings, information contained on such websites is not part of this Shelf Prospectus.

### **3.12 Indemnification of Directors and Officers**

*General.* The Company’s Articles of Association set forth the following provisions regarding the grant of insurance coverage, indemnification and an exemption from liability to any of its directors or officers, all subject to the provisions of applicable law. In accordance with such provisions and pursuant to the requisite corporate approvals, the Company has obtained liability insurance covering its directors and officers, has granted indemnification undertakings to its directors and officers and has agreed to exempt its directors and officers from liability for breach of the duty of care.

*Insurance.* The Company is entitled to insure the liability of any director or officer to the fullest extent permitted by law. Without derogating from the aforesaid, the Company may enter into a contract to insure the liability of a director or officer for an obligation imposed on him in consequence of an act done in his capacity as such, in any of the following cases:

- a breach of the duty of care toward the Company or a third party;
- a breach of the duty of loyalty toward the Company, provided that the director or officer acted in good faith and had reasonable basis to believe that the act would not harm the Company;
- a monetary obligation imposed on him in favor of a third party;
- reasonable litigation expenses, including attorney fees, incurred by the director or officer as a result of an administrative enforcement proceeding instituted against him; or
- a payment imposed on the director or officer in favor of an injured party as set forth in Section 52(54)(a)(1)(a) of the Israeli Securities Law, 5728-1968, as amended (the “**Securities Law**”).

The Company, with the approval of the Audit Committee, the Board of Directors and the General Meeting of its Shareholders, granted its officers an exemption and letters of indemnification, and has also taken out an insurance policy covering directors and officers. The insurance and the compensation do not apply to those cases specified in Section 263 of the Companies Law. The exemption is for damage caused and/or will be caused by those officers, as a result of a breach of the duty of care to the Company. The amount of the indemnification payable by the Company under the letter of indemnification, in addition to amounts received from an insurance company, if any, for all of the officers on a cumulative basis, for one or more of the events detailed therein, is limited to \$350 million. The insurance is renewed annually. The coverage in effect (including a shared tier with the parent company of up to \$20 million) stands at an aggregate amount of \$220 million.

*Indemnification.* The Company is entitled to indemnify a director or officer to the fullest extent permitted by law, either retroactively or pursuant to an undertaking given in advance. Without derogating from the aforesaid, the Company may indemnify its directors or officers for liability or expense imposed on him in consequence of an action taken by him in his capacity as such, as follows:

- a financial liability incurred or imposed on him in favor of another person in accordance with a judgment, including a judgment given in a settlement or an award of an arbitrator that is approved by a court, provided that any undertaking in advance to indemnify is limited to events that, in the opinion of the Company’s Board of Directors, are foreseeable in light of the Company’s actual activity at the time of granting the undertaking and limited to a sum or criteria determined by the Company’s Board of Directors to be reasonable under the circumstances;
- reasonable litigation expenses, including legal fees, incurred in connection with an investigation or proceeding conducted against him by an authority authorized to conduct such an investigation or proceeding, and which concluded without an indictment against him and without a financial sanction

in lieu of a criminal proceeding (except for an offense that does not require proof of criminal intent), or in connection with a financial sanction;

- reasonable litigation expenses, including legal fees, incurred by the director or officer or which he was ordered to pay by a court, within the framework of proceedings filed against him by or on behalf of the Company, or by a third party, or in a criminal proceeding in which he was acquitted, or in a criminal proceeding in which he was convicted of an offense which does not require a criminal intent;
- reasonable litigation expenses, including attorney fees, incurred by the director or officer as a result of an administrative enforcement proceeding instituted against him; or
- a payment imposed on the director or officer in favor of an injured party as set forth in Section 52(54)(a)(1)(a) of the Securities Law;

*Exemption.* The Company is entitled to exempt a director or officer in advance from any or all of his liability for damage in consequence of a breach of the duty of care toward the Company, except in connection with illegal distributions to shareholders.

*Limitations.* The Companies Law provides that a company may not provide its directors or officers with insurance or indemnification or exempt its directors or officers from liability with respect to the following:

- breach of the duty of loyalty toward the company, unless, with respect to insurance coverage or indemnification, the director or officer acted in good faith and had a reasonable basis to believe that the act would not harm the company;
- an intentional or reckless breach of the duty of care;
- an act done with the intention of illegally deriving a personal profit; or
- a fine imposed on the director or officer.

Insofar as indemnification for liabilities arising under the Securities Act may be permitted to the Company's directors, officers or controlling persons pursuant to the foregoing provisions, the Company has been informed that in the opinion of the U.S. Securities and Exchange Commission, such indemnification is against public policy as expressed in the Securities Act and is therefore unenforceable as a matter of United States law.

### **3.13 Where You Can Find More Information**

We are subject to the reporting requirements of the U.S. Securities Exchange Act of 1934, as amended (the “**Exchange Act**”), as applicable to “foreign private issuers” as defined in Rule 3b-4 under the Exchange Act. In accordance therewith, we file annual reports and other information with the SEC. As a foreign private issuer, we are exempt from certain provisions of the Exchange Act. Accordingly, our proxy solicitations are not subject to the disclosure and procedural requirements of Regulation 14A under the Exchange Act and transactions in our equity securities by our officers and directors are exempt from reporting and the “short-swing” profit recovery provisions contained in Section 16 of the Exchange Act. In addition, we are not required under the Exchange Act to file periodic reports and financial statements

as frequently or as promptly as U.S. companies whose securities are registered under the Exchange Act.

Notwithstanding the foregoing, we furnish reports to the SEC on Form 6-K containing unaudited financial information for the first three quarters of each fiscal year and we solicit proxies and furnish a proxy statement for each meeting of shareholders, a copy of which proxy statement is furnished to the SEC under the cover of a report on Form 6-K. We publish annually on our website and on Form 20-F an annual report containing financial statements that have been examined and reported on, with an opinion expressed by, a qualified independent auditor. We prepare our financial statements in accordance with IFRS as issued by the IASB.

We file reports in Israel pursuant to the leniencies afforded under the Israeli Securities Law for companies that are listed both on the TASE and NYSE and pursuant to our reporting obligations to our controlling shareholder, Israel Corporation. These reports are available for public view on the website of the ISA at [www.magna.isa.gov.il](http://www.magna.isa.gov.il). We undertake no obligation to the holders of any securities offered by this Shelf Prospectus to publish any reports that are not required by applicable law.

The SEC maintains an Internet site that contains reports, proxy and information statements, and other information regarding issuers that file electronically with the SEC (<http://www.sec.gov>). Our Internet address is <http://www.icl-group.com>. This website address is included in this Shelf Prospectus as an inactive textual reference only. The information and other content appearing on our website are not part of this Shelf Prospectus.

### **3.14 Legal Matters**

Certain legal matters with respect to Israeli law are being passed upon for us by Matry Meiri & Co., our Israeli counsel, and certain legal matters with respect to United States law are being passed upon for us by Davis Polk & Wardwell LLP, our U.S. counsel.

### **3.15 Experts**

Our consolidated financial statements and management's assessment of the effectiveness of internal control over financial reporting incorporated in this Shelf Prospectus by reference to the Annual Report on Form 20-F for the year ended December 31, 2018 have been so incorporated in reliance on the report of Somekh Chaikin, a certified public accounting firm and a member of KPMG International, independent auditors, given on the authority of such firm as experts in accounting and auditing. The address of Somekh Chaikin is 17 Ha'arba'a Street, PO Box 609, Tel-Aviv 61006, Israel.

We have not authorized anyone to provide you with any information other than that contained or incorporated by reference in this Shelf Prospectus or any

supplemental Shelf Offering Report. We take no responsibility for, and can provide no assurance as to the reliability of, any other information that others may give you. We are not, and any arranger, distributor or agent is not, making an offer to sell securities in any jurisdiction where the offer or sale is not permitted. You should assume that the information appearing in this Shelf Prospectus is accurate only as of the date on the front cover of this Shelf Prospectus, or such earlier date, that is indicated in this Shelf Prospectus. Our business, financial condition, results of operations and prospects may have changed since that date.

### **3.16 Interests of Experts and Counsel**

None of Matry Meiri & Co., Davis Polk & Wardwell LLP or Somekh Chaikin, a certified public accounting firm and a member of KPMG International, has been employed on a contingent basis, owns an amount of shares in the Company or its subsidiaries which is material to that person, or has a material, direct or indirect economic interest in the Company or that depends on the success of any offering pursuant to this Shelf Prospectus.

## פרק 4 – פרטים נוספים

### 4.1 חוות דעת משפטית

סמוך לפני פרסום תשקיף המדף קיבלה החברה ממשד מטר מאירי ושות', עו"ד, את חוות הדעת המשפטית שלהלן:

**Matry, Meiri & Co.**  **מטרי, מאירי ושות'**  
L A W O F F I C E S **ע ו ר כ י - ד י ן**

מגדל השחר, קומה 17, רח' שפע טל 1, גבעתיים, 5320045  
HaShahar Tower, 17th fl. I Shefa Tal St. Givatayim, Israel 5320045

דוא"ל: E mail: office@mamlaw.co.il • טל: Tel: +972(0)3-610 9000 • פקס: Fax: +972(0)3-610 9009  
[www.mamlaw.co.il](http://www.mamlaw.co.il)

3 במרץ, 2019

לכבוד  
כימיקלים לישראל בע"מ  
רחוב ארניא 23, מגדל המילניום  
תל אביב  
א.ג.נ.,

**הנדון: תשקיף מדף של כימיקלים לישראל בע"מ (להלן: "החברה")**

בהתייחס לתשקיף המדף שבנדון, הרינו לחוות את דעתנו, כי הדירקטורים של החברה התמנו כדן ושמותיהם נכללים בתשקיף המדף.

אנו מסכימים שחוות דעתנו זו תיכלל בתשקיף המדף העומד להתפרסם על ידכם בחודש מרץ, 2019.

בכבוד רב,

לימור שופמן, עו"ד מעין רוטבאום, עו"ד

מטרי מאירי ושות', עורכי-דין



טלפון 03 684 8000  
פקסימיליה 03 684 8444  
אינטרנט www.kpmg.co.il

**סומך חייקין**  
מגדל המילניום KPMG  
רחוב הארבעה 17, תא דואר 609  
תל אביב 61006

3 במרץ, 2019

לכבוד

הדירקטוריון של כימיקלים לישראל בע"מ,

א.ג.נ.

אנו מסכימים להכללה בדרך של הפניה בתשקיף המדף (להלן – "תשקיף המדף") של כימיקלים לישראל בע"מ (להלן – "החברה"), של דוח רואה החשבון המבקר שנחתם על ידינו בתאריך 26 בפברואר, 2019, המתייחס לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה וכן לאפקטיביות של בקרה פנימית על דיווח כספי של החברה, ליום 31 בדצמבר, 2018, אשר הוגשו על ידי החברה ל- United States Securities and Exchange Commission ולרשות ניירות ערך בישראל במסגרת דוח 20-F לשנת 2018 ביום 27 בפברואר, 2019. בנוסף, אנו מסכימים להכללת שמנו בתשקיף המדף תחת הכותרת "Experts", כמשמעות המונח "expert" ב-Securities Act of 1933.

מכתב זה ניתן לפי בקשת החברה ומיועד אך ורק להיכלל בתשקיף המדף של החברה, אשר יוגש לרשות ניירות ערך בישראל והמיועד להתפרסם בחודש מרס 2019. בנוסף, מכיוון שניירות הערך המוצעים במסגרת תשקיף המדף לא נרשמו ולא ירשמו תחת ה-Securities Act of 1933, לא הגשנו את מכתב הסכמתנו זה תחת ה-Securities Act of 1933.

סומך חייקין  
רואי חשבון

**4.3 הוצאות בקשר להצעה**

בהתאם לתקנה 4א לתקנות ניירות ערך (אגרת בקשה למתן היתר לפרסום תשקיף), התשס"ו-2005, החברה שילמה לרשות לניירות ערך אגרת בקשה למתן היתר לפרסום תשקיף מדף, ואולם תוספת האגרה תשולם בעד ניירות הערך המוצעים במועד פרסום דוח הצעת המדף בסכומים ובמועדים הקבועים בתקנות כאמור.

**4.4 עיון במסמכים**

עותק מתשקיף זה, ההיתר לפרסומו, וכן העתק מכל דוח, חוות דעת או אישור הכלולים או הנזכרים בו, ניתנים לעיון במשרדה הרשום של החברה ברחוב ארניא 23, מגדל המילניום, תל-אביב, בשעות העבודה המקובלות, וכן באתר האינטרנט של רשות ניירות ערך שכתובתו: [www.magna.isa.gov.il](http://www.magna.isa.gov.il) ובאתר האינטרנט של הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ שכתובתו [www.maya.tase.co.il](http://www.maya.tase.co.il).

**פרק 5: חתימות**

החברה:

כימיקלים לישראל בע"מ

הדירקטורים:

יוחנן לוקר

אבישר פז

אביעד קאופמן

שגיא קאבלה

עובדיה עלי

ראם עמינח

ליאור רייטבלט

רות רלבג

נדב קפלן

יואב דופלט