

Settlement Agreement with the Construction Contractor of the Sodom Power Station

Pursuant to Note 20A(6) of the Company's annual financial statements for 2018, regarding the arbitration proceeding conducted between Dead Sea Works Ltd. ("**DSW**") and the construction contractor of the Sodom power station (the "**Contractor**"), in light of financial disputes between the parties following cancellation of the construction agreement by DSW, the Company hereby reports that DSW entered into a settlement agreement with the Contractor (the "**Agreement**" or "**Settlement Agreement**").

The Settlement Agreement is in the amount of Euro 37 million, to be paid to DSW, by the Contractor, in quarterly installments over a 5-year period, in addition to Euro 25 million of guarantees previously exercised by DSW. The Agreement includes mutual waiver of future claims and suits, as specified in the Agreement, and grants DSW a right to resume arbitration, among other things, in case of a material breach of the terms of payment or dates thereof.

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

Aya Landman, Adv.

Position: Company Secretary

Signature Date: December 23, 2019

PRESS CONTACT

Adi Bajayo

Scherf Communications

+972-52-4454789

Adi@scherfcom.com

INVESTOR RELATIONS CONTACT

Limor Gruber

Head of Investor Relations

+972-3-6844471

Limor.Gruber@icl-group.com

23 בדצמבר 2019

הסכם פשרה בבוררות עם הקבלן המבצע להקמת תחנת הכוח בסדום

בהמשך לבאור א.20 (6) לדוחות הכספיים השנתיים של החברה לשנת 2018 בקשר עם הליך בוררות המתנהל בין מפעלי ים המלח בע"מ ("מ"ה") לבין הקבלן המבצע להקמת תחנת הכוח בסדום ("הקבלן"), לאור מחלוקות כספיות בין הצדדים בעקבות ביטול הסכם ההקמה על ידי מ"ה, מדווחת החברה כי מ"ה התקשרה בהסכם פשרה עם הקבלן ("ההסכם" או "הסכם הפשרה").

הסכם הפשרה הינו על סך של כ-37 מיליון אירו שישולמו למ"ה על ידי הקבלן בתשלומים רבעוניים על פני תקופה של 5 שנים, המתווסף לסך של כ-25 מיליון אירו שקיבלה מ"ה בעבר בגין ערבויות שמומשו על ידה. ההסכם כולל ויתור הדדי על טענות ותביעות עתידיות, כמפורט בהסכם וכן, זכות של מ"ה לחזור לבוררות, בין היתר, במקרה של הפרה מהותית בתנאי התשלום או מועדיו.

שם מורשה חתימה על הדוח ושם מורשה חתימה אלקטרונית: איה לנדמן, עו"ד
תפקידה: מזכירת החברה
תאריך החתימה: 23 בדצמבר 2019

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

אשת קשר - תקשורת
עדי בג'איו
שרף תקשורת
+972-52-4454789
Adi@scherfcom.com