

ICL CONSIDERING EXTENSION OF ITS 2034 SERIES G DEBENTURES OFFERING IN ISRAEL

ICL Group Ltd (the "Company") announced today that it is considering a potential offering of additional debentures from the Company's existing Series G Debentures, to the public in Israel only. The Company intends to use the net proceeds from such offering, if executed, to partially repay amounts outstanding under its Revolving Credit Facility Agreement, dated March 23, 2015, as amended on October 29, 2018, by and among certain financial institutions, ICL Finance B.V., and the Company, and for general corporate purposes.

The execution, timing, terms and amount of such an offering of Series G Debentures to the public in Israel, insofar as it will take place, will be subject to the approval of the Company's Board of Directors, publication of a supplemental offering report, which will include the amount of the offering and its terms, and the prior approval of the Tel Aviv Stock Exchange (TASE) for the supplemental offering report. There is no assurance that such an offering will be executed, nor its timing, terms or amount.

For additional details regarding the Company's debentures and liquidity, see the Company's annual report on Form 20-F for the year ended December 31, 2019, filed with the U.S. Securities and Exchange Commission and the TASE on March 5, 2020, under "Item 5B. Liquidity and Capital Resources", as well as the Company's report for the three month ended March 2020, furnished by the Company to the SEC in its Report on Form 6-K on May 12, 2020.

The potential offering described in this announcement will be made, if made, only in Israel and only to residents of Israel. The securities will not be registered under the U.S. Securities Act of 1933, as amended, and will not be offered or sold in the United States. This announcement shall not constitute an offer to sell or the solicitation of an offer to buy any securities.

FORWARD-LOOKING STATEMENTS

This announcement contains statements that constitute "forward-looking statements", many of which can be identified by the use of forward-looking words such as "anticipate", "believe", "could", "expect", "should", "plan", "intend", "estimate" and "potential", among others.

Forward-looking statements appear in a number of places in this announcement and 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 the actual results may differ materially from those expressed or implied in the forward-looking statements due to various factors, including, but not limited to: our potential to undertake a debenture offering in Israel and other risk factors discussed under "Item 3 - Key Information— D. Risk Factors" in the Company's Annual Report on Form 20-F for the year ended December 31, 2019 filed with the U.S. Securities and Exchange Commission (SEC) on March 5, 2020, as updated in the Company's report for the three month ended March 2020, furnished by the Company to the SEC in its Report on Form 6-K on May 12, 2020.

Forward-looking statements refer only to 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.

Name of the authorized signatory on the report and name of authorized electronic reporter: Aya Landman, Adv.

Position: Company Secretary

Signature Date: May 13, 2020

13 במאי 2020

אי.ס.אל בוחנת הנפקה בדרך של הרחבת סדרת אגרות החוב (סדרה ז') הנפרעות בשנת 2034

אי.ס.אל גروف בע"מ ("החברה") מודיעה בזאת, כי היא בוחנת אפשרות של הנפקת אגרות חוב לציבור בישראל בלבד, בדרך של הרחבת סדרת אגרות החוב (סדרה ז').

תמורת ההנפקה, ככל שתצא לפועל, צפואה לשמש את החברה להחזיר חלקו של מסגרות האשראי שלה, מכוח הסכם מיום 23 במרץ 2015, כפי שתוקן ביום 29 באוקטובר 2018, בין גופים פיננסיים שונים, החברה והחברה הבת ICL Finance B.V., וכן לutowת צרכיה השוטפים של החברה. ביצוע ההנפקה, תנאה ומוט אגרות החוב (סדרה ז') שיונפקו לציבור בישראל במסגרת ההנפקה, ככל שתצא לפועל, כפופים לאישור דירקטוריון החברה, פרטום דוח הצעת מdry אשר יכול את מוט אגרות החוב שתוצענה במסגרת ההרחבה האמורה ואת תנאה, וכן לאישור הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ ("הבורסה") לפרסום זוח הצעת המdry כאמור. אין כל ודאות כי הנפקה כאמור תצא לפועל או באיזה עתוי, תנאים או היקף היא תבוצע.

לפרטים נוספים בנוגע לאגרות החוב ולמצב הנזילות של החברה, ראו את סעיף 5(ב) "涅זילות ומוקורות הון" (Liquidity and Capital Resources) לדוח התקופתי של החברה (Form 20-F) לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019, כפי שפורסם ביום 26 במרץ 2020 וכן ראו את דוח תוצאות הרביעון הראשון של שנת 2020, כפי שפורסם ביום 12 במאי 2020.

בנוסף, החברה מבקשת להפנות את תשומת הלב לכך שככל שההנפקה האמורה תבוצע, היא תבוצע בישראל בלבד ולהושבי ישראל בלבד. ניירות הערך נושא ההנפקה לא יירשם למסחר מכוח חוק ני"ע האמריקאי-1933, כפי שתוקן, ולא יוצע או יימכרו בארץ"ב. הודעה זו אינה מהויה הצעה או ניסיון להצעה לממכר ניירות ערך שלהם.

מידע צופה פנוי עתיד

הודעה זו כוללת אמירות צופות פנוי עתיד. אמירות אלו עשוות על פי דוב שימוש בביטויים כגון "צופה", "מאמין", "עשוי", "מצפה", "ייתכן", "מתכונת", "מעריך", "פוטנציאלי" וכד'.

אמירות צופות פנוי עתיד מופיעות במספר מקומות בהודעה לעיתונות זו וכוללות, בין היתר, אמירות ביחס לכוונונתיה של החברה, הערכותיה או ציפיותה העכשוויות. אמירות צופות פנוי עתיד מתחבסות על הערכות וההנחות של הנהלה ועל המידע החזמין העומד בפני הנהלת החברה נכון למועד הדיווח. אמירות אלו כרוכות בסיכון מימוש ואי ודאות, וההנחות בפועל עשויות להיות שונות באופן מהותי מآل המבאות או המשמעות באמירות צופות פנוי העתיד בשל גורמים שונים, לרבות, אך לא רק: האפשרות לביצוע גiros אגרות חוב בישראל וכן גורמי סיכון אחדים המפורטים ב-*סעיף 3 – מידע עיקרי – 7. גורמי סיכון* בדוחות הכספיים השנתיים של 20-F, אשר הונשו לרשומות האמריקנית לניירות ערך SEC ביום 5 במרץ 2020, כפי שעודכנו במסגרת דוח רביעון ראשון של שנת 2020, אשר הוגש ל-SEC במסמך טופס K-6 ביום 12 במאי 2020.

אמירות צופות פנוי עתיד נכון ונכונות רק למועד בו נאמרו, והחברה אינה מתחייבת לעדכן לאורו של מידע חדש או הפתוחויות עתידיות, או לפרסם כל עדכון פומבי ביחס לאמירות אלה על מנת לשקף אירועים או נסיבות מאוחרים יותר או לשקף את התרחשותם של אירועים בלתי-צפויים.

שם מושחה חתימה על הדוח ושם מושחה חתימה אלקטרוני: איה לנדון, עו"ד

תפקידה: מזכירת החברה

תאריך החתימה: 13 במאי 2020



איש קשר - קשרי משקיעים
דודי מוסלר
מנהל קשרי משקיעים
+ 6844448-3-972
Dudi.Musler@icl-group.com

אשת קשר - תקשורת
עדי בגין
שרף תקשורת
+4454789-52-972
Adi@scherfcom.com