

**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

### איי.סי.אל בוחנת הנפקה בדרך של הרחבת סדרת אגרות החוב (סדרה ז') הנפרעות בשנת 2034

איי.סי.אל גרופ 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, צפויה לשמש את החברה להחזר חלקי של מסגרות האשראי שלה, מכוח הסכם מיום 23 במרס 2015, כפי שתוקן ביום 29 באוקטובר 2018, בין גופים פיננסיים שונים, החברה והחברה הבת ICL Finance B.V., וכן לטובת צרכיה השוטפים של החברה. ביצוע ההנפקה, עיתויה, תנאיה וכמות אגרות החוב (סדרה ז') שיונפקו לציבור בישראל במסגרת ההנפקה, ככל שתצא לפועל, כפופים לאישור דירקטוריון החברה, פרסום דוח הצעת מדף אשר יכלול את כמות אגרות החוב שתוצענה במסגרת ההרחבה האמורה ואת תנאיה, וכן לאישור הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ ("הבורסה") לפרסום דוח הצעת המדף כאמור. אין כל וודאות כי הנפקה כאמור תצא לפועל או באיזה עיתוי, תנאים או היקף היא תבוצע.

לפרטים נוספים בנוגע לאגרות החוב ולמצב הנוכחי של החברה, ראו את סעיף 5(ב) "נזילות ומקורות הון (Liquidity and Capital Resources)" לדוח התקופתי של החברה (Form 20-F) לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019, כפי שפורסם ביום 26 במרס 2020 וכן ראו את דוח תוצאות הרבעון 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 ולתושבי ישראל בלבד. ניירות הערך נשוא ההנפקה לא יירשמו למסחר מכוח חוק ני"ע האמריקאי-1933, כפי שתוקן, ולא יוצעו או יימכרו בארה"ב. הודעה זו אינה מהווה הצעה או ניסיון להציע למכירה ניירות ערך כלשהם.

#### **מידע צופה פני עתיד**

הודעה זו כוללת אמירות צופות פני עתיד. אמירות אלו עשויות על פי רוב שימוש בביטויים כגון "צופה", "מאמינה", "עשויה", "מצפה", "ייתכן", "מתכננת", "מתכוונת", "מעריכה", "פוטנציאל", וכד'.

אמירות צופות פני עתיד מופיעות במספר מקומות בהודעה לעיתונות זו וכוללות, בין היתר, אמירות ביחס לכוונותיה של החברה, הערכותיה או ציפיותיה הנוכחיות. אמירות צופות פני עתיד מתבססות על הערכות וההנחות של ההנהלה ועל המידע הזמין העומד בפני הנהלת החברה נכון למועד הדיווח. אמירות אלו כרוכות בסיכונים מימוש ואי ודאויות, והתוצאות בפועל עשויות להיות שונות באופן מהותי מאלו המבוטאות או המשתמעות באמירות צופות פני העתיד בשל גורמים שונים, לרבות, אך לא רק: האפשרות לביצוע גיוס אגרות חוב בישראל וכן גורמי סיכון אחרים המפורטים ב-"סעיף 3 - מידע עיקרי- ד. גורמי סיכון" בדוחות הכספיים השנתיים של החברה, 20-F, אשר הוגשו לרשות האמריקנית לניירות ערך (SEC) ביום 5 במרס 2020, כפי שעודכנו במסגרת דוח רבעון ראשון של שנת 2020, אשר הוגש ל-SEC במסגרת טופס K-6 ביום 12 במאי 2020.

אמירות צופות פני עתיד נכונות רק למועד בו נאמרו, והחברה אינה מתחייבת לעדכן לאורו של מידע חדש או התפתחויות 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 מורשה חתימה על הדוח ושם מורשה חתימה אלקטרונית: איה לנדמן, 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](mailto:Dudi.Musler@icl-group.com)

**אשת קשר - תקשורת**  
עדי בג'איו  
שרף תקשורת  
+4454789-52-972  
[Adi@scherfcom.com](mailto:Adi@scherfcom.com)