



December 3, 2020

**ICL Announces Private Offering of an additional \$93.1 Million Senior Notes due 2038 in Consideration of \$120 Million**

**Tel Aviv, Israel, December 3, 2020 – ICL (NYSE & TASE: ICL)** announced today the offering (the “offering”) to a qualified institutional buyer in a private placement pursuant to an exemption from the registration requirements of the U.S. Securities Act of 1933, as amended (the “Securities Act”), of an additional \$93.1 million aggregate principal amount of its 6.375% senior unsecured notes due 2038 (the “additional notes”), at a price of \$1.29 per \$1.00 principal amount, resulting in total proceeds of about \$120 million. The placement is expected to settle on December 3, 2020, subject to customary closing conditions. The additional notes will be part of the same series as the previously issued \$600 million aggregate principal amount of ICL’s 6.375% senior unsecured notes due 2038 (the “initial notes” and, together with the additional notes, the “notes”). The additional notes will have terms identical to the initial notes, except with respect to the date of issuance, the issue price, the initial interest accrual date and the initial interest payment date, and the additional notes and the initial notes will be treated as a single class of securities under the indenture governing the notes. Application has been made to list the additional notes on the system of the Tel Aviv Stock Exchange for trading by institutional investors, known as TACT Institutional.

ICL intends to use the net proceeds from the offering for general corporate purposes, which could include acquisitions, debt repayment, capital expenditures or investments.

The additional notes have not been and will not be registered under the Securities Act, and may not be offered or sold in the United States absent registration or an applicable exemption from registration requirements. Unless they are registered under the Securities Act or the securities law of any applicable state, Israel or any other jurisdiction, the additional notes may not be offered or sold within the United States, Israel or to, or for the benefit of, U.S. Persons (as defined in Regulation S under the Securities Act), or to any Israeli persons, except pursuant to an exemption from, or in a transaction not subject to, the registration requirements of the Securities Act, applicable state securities laws, the Israeli Securities Law, 1968 and applicable laws of other jurisdictions.

The additional notes described in this announcement are not intended to be offered, sold or otherwise made available to and should not be offered, sold or otherwise made available to any retail investor in the EEA. For these purposes, a retail investor means a person who is one (or more) of: (i) a retail client as defined in point (11) of Article 4(1) of MiFID II; or (ii) a customer within the meaning of Directive 2002/92/EC (as amended, the “Insurance Mediation Directive”), where that customer would not qualify as a professional client as defined in point (10) of Article 4(1) of MiFID II; or (iii) not a qualified investor as defined in the Prospectus Directive. Consequently no key information document required by Regulation (EU) No 1286/2014 (as amended, the “PRIIPs Regulation”) for offering or selling the additional notes or otherwise making them available to retail investors in the EEA has been prepared and therefore offering or selling the additional notes or otherwise making them available to any retail investor in the EEA may be unlawful under the PRIIPs Regulation.

This announcement is for informational purposes only and is not an offer to sell or the solicitation of an offer to purchase the notes, nor shall it constitute an offer, solicitation or sale of the notes in any state or jurisdiction in which such offer, solicitation or purchase would be unlawful prior to the registration or qualification under the securities laws of any such state or jurisdiction.



## **Forward-Looking Statements**

This announcement contains forward-looking statements as to ICL's expectations concerning the offering, but actual results could vary based on conditions in the capital markets and other factors described under "Risk Factors" in ICL's Annual Report on Form 20-F for the year ended December 31, 2019 and in subsequent filings on Current Reports on Form 6-K. We undertake no obligation to release publicly the result of any revisions to these forward-looking statements which may be made to reflect events or circumstances after the date hereof, including, without limitation, changes in ICL's business or acquisition strategy or planned capital expenditures, 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: VP, Company Secretary & Global Compliance

Signature Date: December 3, 2020

### **PRESS CONTACT**

Or-li Kasuto Madmon  
Scherf Communications  
+972-52-4447750  
[Orli@scherfcom.com](mailto:Orli@scherfcom.com)

### **INVESTOR RELATIONS CONTACTS**

Peggy Reilly Tharp	Dudi Musler
VP, ICL Global Investor Relations	Director, Investor Relations
+1-314-983-7665	+972-3-6844448
<a href="mailto:Peggy.ReillyTharp@icl-group.com">Peggy.ReillyTharp@icl-group.com</a>	
<a href="mailto:Dudi.Musler@icl-group.com">Dudi.Musler@icl-group.com</a>	

## **ICL מעדכנת על הנפקה פרטית בذرן של הרוחבת סדרת אג"ח לפירעון בשנת 2038 בהיקף של 1.93 מיליאן דולר ע"ג ובתמורה לכ-120 מיליון דולר**

**תל אביב, 3 בדצמבר 2020 – ICL (טיימל בוייטאי NYSE : ICL : TASE : ICL)** מתכבדת לדוח על הנפקה פרטית בذرן של הרוחבת סדרה ("ההנפקה") לרווח מוסדי מסווג (QIB), ב嗑צאה בהתאם להוראות הפטור מדרישות הרישום מכוח חוק ניירות הערך האמריקני (U.S. Securities Act of 1933), על תיקוני ("U.S. Securities Act of 1933"), על נספנות לפירעון בשנת 2038 בערך נקוב של 93.1 מיליון דולר, הנושאות ריבית שנתית של 6.375% ("אג"ח הנספנות"), אג"ח נספנות לפירעון בשנת 2038 בערך נקוב של 1.00 דולר בגין כל 1.29 דולר בתמורה ל-1.20 דולר. השלמת ההקצתה צפואה ביום 3 בדצמבר 2020, בגין סגירה מוקבלים. אג"ח הנספנות יהו חלק מסדרת אגרות החוב שהנפקה החברה בעבר, בהיקף של 600 מיליון דולר הנושאות ריבית של 6.375% ומועד פירעון בשנת 2038 ("אג"ח הראשונות", וביחד עם האג"ח הנספנות: "אגרות החוב"). תנאי אג"ח הנספנות יהיו זהים לתנאי אג"ח הראשונית, למעט ביחס למועד הנפקתן, מחiron, מועד תחילת צבירת הריבית וממועד תחילת תשלום הריבית, ויהו יחד עם אגרות החוב הראשונית סדרה אחת מכוח שטר הנאמנות של אגרות החוב. החברה פנתה בבקשתה לרשום אג"ח הנספנות למסחר במערכות הרכז המוסדי בבורסה לנירות ערך בתל אביב (TACT) (Institutional ICL) לשות שימוש בתקבולי ההנפקה לצרכי החברה הכלליים, ובכלל זאת לצרכי רכישות, החזר חוב, הוצאות הוניות או השקעות.

אג"ח הנספנות לא נרשם ולא יירשוו מכוח Securities Act, ולא יוצאו או יימכרו באלה"ב בהיעדר רישום או פטור מעתים מדרישות רישום. למעט אם יירשוו בהתאם להוראות Securities Act או בהתאם לדיני ניירות ערך מדינתיים אחרים, דיני מדינת ישראל או כל תחום שיפוט אחר, לא ניתן יהא להציג או למכור את אג"ח הנספנות באלה"ב או בישראל ולהעבירן לידי, או לטובת, תושבי ארה"ב (U.S. Persons, כהגדרכם ב-S Persons, Securities Act של the Regulation S), או לידי תושבי ישראל, למעט בהתאם לפטור, או בעסקה שאינה כפופה לדרישות הרישום של Securities Act, דיני ניירות הערך המדינתיים החלים, חוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 הישראלי, ודיני ניירות ערך החלים בתחום שיפוט אחרים.

אג"ח הנספנות לא נועד להיות מוצעות או להיות באפן אחר כלשהו, ואין להציגו או להעמידן למכירה באופן אחר כלשהו, למשקיעים קמעוניים כלשהו באזרה הכלכלי האירופי (EEA). לעניין זה, משקיעים קמעוניים משמעו אחד או יותר מהמנויים להלן: (1) ל��וח קמעוניים כהגדרתו ב-(11) point בסעיף 4(1) לדירקטיבת MiFID II של האיחוד האירופי; או (2) ל��וח כהגדרכו בדירקטיבת האירופית 2002/92/EC (על תיקונה, "דירקטיבת גישור ביטוח"), ככל שLAGO אמרו אינו עומד בדרישות הגדרתו ל��וח מקצועני כהגדרתו ב-(10) point בסעיף 4(1) לדירקטיבת MiFID II של האיחוד האירופי; או (3) אינו משקיע מסווג כהגדרכו בדירקטיבת התשקיף האירופית. עקב כך, לא הוכן מסמך מידע מפתח המתחייב על-פי התקנה האירופית מס' 1286/2014 (על תיקונה, "תקנת PRIIPs") לשם הצעה או מכירה של אג"ח חדשות או עשייתן לזרינות באופן אחר כלשהו למשקיעים קמעוניים באזרה הכלכלי האירופי, ועל כן הצעתן, מכירתן או עשייתן זרינות בכל אופן למשקיעים קמעוניים באזרה הכלכלי האירופי עשויה להיות בניגוד לחוק לפי הוראות תקנת PRIIPs.

הודעה זו נועדה למטרות מידע בלבד ואינה מהויה הצעה לממכר הצעה להגשת הצעות לרכישת אגרות החוב, ולא תהווה הצעה, הזמנה או מכירה של אגרות החוב בכל מדינה או תחום שיפוט שבhem הצעה, הזמנה או רכישה כאמור יהו בניגוד לחוק טרם רישום או סיווג בהתאם לדיני ניירות הערך החלים במדינה או בתחום שיפוט כאמור.

### **אמירות צופות פנוי עתיד**

הודעה זו כוללת אמירות צופות פנוי עתיד באשר לציפיותה של ICL ביחס להנפקה, אך התוצאות בפועל עשויות להיות שונות בהתאם על התנאים בשוקי ההון וגורמיים אחרים המתווארים בפרק "גורמי סיכון" בדוח השנתי האחרון של ICL על גבי טופס F-20 לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019, ובذוחות שוטפים עוקבים שפורסמו על גבי טופס K-6. החברה אינה מתחייבת לפרסם כל הודעה בדבר תוצאות עדכון של אמירות צופות פנוי עתיד כאמור, אשר יתרכן כי יתרחשו על מנת לשקף אירועים או נסיבות לאחר מועד הודעה זו, לרבות אך לא רק, שינויים באסטרטגיית רכישת העסקים של ICL או הוצאות הוניות מותכניות, או על מנת לשקף את התרחשותם של אירועים בלתי צפויים.



דודי מוסלר  
מנהל קשרי משקיעים  
+ 972-3-6844448  
[Dudi.Musler@icl-group.com](mailto:Dudi.Musler@icl-group.com)

**אנשי קשר - קשרי משקיעים**  
פגי ריליארף  
סמכ"לית קשרי משקיעים גלובאלית  
+1-314-983-7665  
[Peggy.ReillyTharp@icl-group.com](mailto:Peggy.ReillyTharp@icl-group.com)

**אשת קשר - תקשורת**  
אור-לי כסוטו מדמוני  
שרף תקשורת  
+972-52-4447750  
[Orli@scherfcom.com](mailto:Orli@scherfcom.com)