

July 27, 2022

Settlement Agreement with the Israeli Tax Authority regarding the Taxation of Profits from Natural Resources Law

Further to Note 15 of the Company's Consolidated Annual Financial Statements for the Year Ended December 31, 2021, filed on February 23, 2022 (Ref No: 2022-02-018666), regarding the calculation of the Surplus Profit Levy, according to the Israeli Law for Taxation of Profits from Natural Resources, the Company hereby reports, that a settlement agreement which was signed with the Israeli Tax Authority (the "**Settlement Agreement**"), came into effect yesterday. The Settlement Agreement provides final assessments for the tax years 2016-2020, as well as outlines understandings for the calculation of the levy for the years from 2021 onwards, mainly concerning the mechanism for measuring the fixed asset value for the purpose of the Law, according to which the Company will calculate the liability for the Surplus Profit Levy.

As a result of the Settlement Agreement, the Company will recognize tax expenses for prior years in the Company's financial statements for the second quarter of 2022, in the amount of \$188 million dollars, including interest and linkage and net of corporate income tax, of which \$124 million are in connection with the understandings reached regarding the measurement of fixed assets in the said final assessments (for 2016-2020).

The Company's total tax rate for the first half of 2022 (excluding the tax expenses for prior years), is 28%, compared to 23% for the first half of 2021. The Company's higher tax rate is mainly a result of tax expenses relating to the surplus profit levy and represents the impact of the Settlement Agreement on the current tax rate. The Company expects that following implementation of the Settlement Agreement, its tax rate for the full year 2022 will be in the area of 30% (excluding the tax expenses for prior years). The actual effective tax rate for 2022 may vary as a result of various factors, including the level of revenues from the minerals extracted and downstream products, the geographies where the profit will be generated, the production costs of such minerals and products, CAPEX investments, exchange rate differences, working capital, etc.

Forward-looking Statements

This immediate report 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", "strive", "forecast", "targets" and "potential", among others.

Forward looking statements include, but are not limited to, statements regarding our expected future tax rates and the impact of the settlement on our future financial condition and results of operations. 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 the 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, 2021, filed with the U.S. Securities and Exchange Commission (the "SEC") on February 23, 2022.



Forward looking statements speak only as of 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: VP, Corporate Secretary & Global Compliance

Signature Date: July 27, 2022

PRESS CONTACT

Adi Bajayo
ICL Spokesperson
+972-52-4454789
adi.bajayo@icl-group.com

INVESTOR RELATIONS CONTACT

Peggy Reilly Tharp
VP, ICL Global Investor Relations
+1-314-983-7665
Peggy.ReillyTharp@icl-group.com

27 ביולי 2022

הסכם פשרה עם רשות המסים בישראל בקשר עם חוק מיסוי רווחים ממשאי טבע

במהשך לביאור 15 לדוח הכספי השנתי של החברה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021, כפי שפורסם ביום 23 בפברואר 2022 (מספר אסמכתא: מס' 018666-2022-02-001), בקשר עם חישוב היטל רווחי היתר לפי חוק מיסוי רווחים ממשאי טבע, תשע"א-2011, החברה מדוחת בזאת כי הסכם פשרה אשר נחתם עם רשות המסים בישראל ("הסכם הפשרה"), נכנס לתוקפו. חלק מהסכם הפשרה נקבעו שומות סופיות בגין שנות המס 2016-2020, וכן מתווה לחישוב ההיטל משנה 2021 ואילך, בעיקר בגיןו למנגנון מדידת שווי הרכוש הקבוע לעניין החוק, אשר בהתאם לו תחשב החברה את החבות לעניין היטל רווחי היתר.

כתוצאה מהסכם הפשרה, החברה תכיר בהוצאות מס בגין שנים קודומות לדוח הכספי של החברה לרבעון השני של 2022, בסך של 188 מיליון דולר, כולל ריבית והצמדה ובינויים מס חברות, מתוכו סך של כ-124 מיליון דולר בקשר עם ההוצאות שהושגו ביחס למידית שווי הרכוש הקבוע בשומות הסופיות, כאמור (לשנים 2016-2020).

שיעור המס הכלול של החברה למחצית הראשונה של שנת 2022 (לא הוצאות המס בגין שנים קודומות), עומד על 28%, בהשוואה ל-23% במחצית הראשונה של 2021. שיעור המס הגבוה יותר נובע בעיקר מהוצאות המס בקשר עם היטל רווחי היתר, ומשקף את השפעת הסכם הפשרה על שיעור המס הנוכחי. החברה צופה כי בעקבות יישום הסדר הפשרה, שיעור המס שלא לשנת 2022 במלואה יעמוד על כ-30% (לא הוצאות המס בגין שנים קודומות). שיעור המס האפקטיבי בפועל לשנת 2022 עשוי להשנותה כתוצאות מגורמים שונים, לרבות רמת הרווחיות מהמינרלים המופקים ומוצריו המשך, המיקום הגיאוגרפי מהם תבעו הרווחיות, עלויות הייצור של מינרלים ומוצרים כאמור, השיקעות הוניות, הפרשי שער חליפין, הון חזר, וכו'.

מידע צופה פני עתיד

הודעה זו כוללת אמירות צופות פני עתיד. אמירות אלו עוסקות על פי רוב שימוש בביטויים כגון "צופה", "מאמינה", "עשוי", "מצפה", "ייתכן", "מתכוonta", "מתקבנת", "מעריכה", "לשאוף", "תחזית", "יעדים", "פוטנציאלי", ועוד'.

אמירות צופות פני עתיד מופיעות במספר מקומות בהודעה זו וכוללות, בין היתר, אמירות ביחס לשיעורי המס העתידיים הצפויים והשפעת ההסדר על מצבה הפיננסית העתידי ותוצאות פעילותה של החברה. אמירות צופות פני עתיד מתבססות על הערכות וההנחות של הנהלה ועל המידע הזמין העומד בפני הנהלת החברה נכון למועד הדיווח. אמירות אלו כרכות בסיכון מימוש ואי-ודאות, והוצאות בפועל עשויות להיות שונות באופן מהותי מآل המבטאות או המשתמעות באמירות צופות פני העתיד בשל גורמים שונים לרבות, אך ורק, הסיכון המופיע בפרק "גורמי הסיכון", כפי שפורסם בדוח השנתי לשנת 2021 מיום 23 בפברואר 2022 וכפי שעשוים להתעדכן מעט לעת במסגרת הדיווחים התקופתיים של החברה.

מידע צופה פני עתיד מתייחס למועד בו נמסר בלבד, והחברה אינה מתחייבת לעדכן אותו כתוצאה מ מידע חדש או הפתוחיות עתידות, או לפרסם פרסומים פומביים נוספים על מנת לשקף אירועים או נסיבות בלתי צפויים שיתרחשו לאחר פרסום הודעה זו.

שם מושה חתימה על הדוח ושם מושה חתימה אלקטרוני: איה לנדון, עו"ד
תפקיד: סמנכ"ל, מזכירת החברה ומנהל אכיפה גlobilit
תאריך החתימה: 27 ביולי 2022



אשת קשר - קשרי משקיעים
פגי ריליא-ת'ארפ
סמנכ"לית קשרי משקיעים גלובאלית
+1-314-983-7665
Peggy.ReillyTharp@icl-group.com

אשת קשר - תקשורת
עדי בגיאו
ICL
+972-52-4454789
adi.bajayo@icl-group.com