

March 16, 2016

## **ICL ANNOUNCES Q4'2015 DIVIDEND PAYOUT AND ADDITIONAL MEASURES TO STRENGTHEN FINANCIAL POSITION**

The Company announced today that its Board of Directors, in its meeting of March 15, 2016, has decided to distribute a cash dividend out of the net profit of the fourth quarter 2015 in the amount of US\$67 million, or about US\$0.05/share.

The Company also announced that, in light of the significant deterioration in the potash business environment and the continued weak outlook for the potash business, it has adopted a number of additional measures to strengthen its financial position and results. These measures are designed to continue ICL's tradition of sustainable shareholder value creation. Following previous cost improvement measures and ICL's strengthening of its specialty business, the Company has announced that:

- In addition to the previously announced efficiency improvements that are targeted to generate cost reductions of \$350 million by the end of 2016 on a run-rate basis (compared to 2013 levels), the Company will target additional cost reduction measures of \$50 million per year, which it will implement during 2016.
- The Company will target measures that are expected to generate additional \$50 million in cash flow through improved working capital and other measures.
- Capital expenditures (excluding acquisitions) are targeted not to exceed \$650 million per year over the next several years, which will be lower than the \$700 million to \$800 million previously targeted.
- Due to the cost savings and cash reductions specified and based on the current outlook for the business environment, the Company intends to target debt levels in an absolute amount that would not exceed current levels. If market conditions continue as currently contemplated, the Company anticipates that a moderate reduction of debt would begin in 2016.

Such statements are subject to risks and uncertainties, and actual results may differ materially from those expressed or implied.

In addition to these steps, the Board of Directors will re-examine the Company's current dividend policy, in its next meeting, and may make changes for future periods. Such changes could include either a reduction in the amount or the targeted dividend, or modification of the policy to be based on other metrics. No assurances can be provided that the Board of Directors will make any changes.

### **Additional details regarding Q4'2015 dividend**

ICL's Board of Directors, in its meeting of March 15, 2016, has decided to distribute a dividend in cash out of the net profit of the fourth quarter 2015 in the amount of US\$67 million. The dividend amount per share is US\$ 0.05254.

Some shareholders will receive the payment in NIS and need to take into account the following: the amount of the dividend per share is not final and will be subject to changes due to the need to convert the amount from US Dollars to Israeli Shekels (NIS), according to the Bank of Israel's representative exchange rate known on April 4, 2016.

The dividend will be paid only to registered shareholders entitled to US\$2 or above.

The record date is April 5, 2016; the payment day is April 18, 2016. In the current quarter, tax will be as follows: The dividend will be exempted from tax for companies, individuals will pay 25%. For foreign residents the dividend will be taxable at a rate of 25% or according to International Tax Treaties, at the lower. For additional information



as to a possible refund procedure for taxes withheld in excess from non-Israeli shareholders per shares traded on NYSE, please visit the Company's webpage, by clicking this [link](#).

Name of the authorized signatory on the report and name of authorized electronic reporter: Lisa Haimovitz  
Position: Senior VP, General Counsel and Company Secretary  
Signature Date: March 16, 2016

16 במרס 2016

### כיל מודיעה על חלוקת דיבידנד רבעון רביעי ועל אמצעים נוספים ולחזוק מצבה הפיננסי

החברה הודיעה היום כי דירקטוריון החברה, בישיבתו מיום 15 במרס 2016, החליט לחלק דיבידנד במזומן מתוך רווחי החברה ברבעון הרביעי של שנת 2015 בסכום של 67 מיליון דולר ארה"ב או כ-0.05254 דולר ארה"ב למניה.

כמו כן, הודיעה החברה כי לאור ההרעה המשמעותית בסביבה העסקית של האשלג והמשך תחזית חלשה לעסקי האשלג, היא אימצה מספר אמצעים נוספים לחזוק מצבה הפיננסי ותוצאותיה. אמצעים אלו נועדו להבטיח את המשך המסורת של יצירת ערך בר קיימא לבעלי מניות החברה. בהמשך לפעילותה למען שיפור החסכון וחזוק תחום ה-specialty business שלה, הודיעה החברה כי:

- בנוסף לצעדי שיפור ההתייעלות שדווחו בעבר ונועדו לצמצם עלויות בסך של 350 מיליון דולר עד לסוף שנת 2016 על בסיס run rate, (בהשוואה למונחי 2013), החברה תפעל לצמצום עלויות נוסף בסך של 50 מיליון דולר לשנה, אשר תיישם במהלך שנת 2016.
- החברה תפעל ליישום אמצעים להוספת 50 מיליון דולר נוספים לתזרים המזומנים שלה באמצעות שיפור ההון החוזר ואמצעים נוספים.
- הוצאות הוניות (למעט רכישות), לא יעלו על 650 מיליון דולר לשנה במהלך השנים הבאות, ויהיו נמוכות מהטווח שבין 700 מיליון דולר ל-800 מיליון דולר שנקבע בעבר.
- לאור צעדי ההתייעלות והחסכון שפורטו ובהתבסס על התחזית הנוכחית לסביבה העסקית, בכוונת החברה לפעול כך שרמות החוב שלה במונחים מוחלטים לא יעלו על הרמות הנוכחיות. ככל שתנאי השוק ימשיכו כצפוי, החברה צופה כי החל משנת 2016 יחול צמצום מתון בחוב שלה.

אמירות אלו כפופות לסיכונים ואי-ודאויות והתוצאות בפועל עשויות להיות שונות, לרבות מהותית, מאלו שפורטו, במפורש או במשתמע.

בנוסף לפעולות אלו, דירקטוריון החברה יבחן מחדש את מדיניות הדיבידנד הקיימת בישיבתו הבאה, וייתכן כי יבצע שינויים בגין העתיד. שינויים אלה יכול שיכללו הפחתה של הסכום או של דיבידנד המטרה או שינוי המדיניות באופן שתתבסס על נוסחה שונה. אין ודאות כי דירקטוריון החברה יבצע שינויים.

### פרטים נוספים בדבר הדיבידנד לרבעון רביעי

החברה מתכבדת להודיע כי דירקטוריון החברה, בישיבה שהתקיימה ביום 15 במרס 2016, החליט על חלוקת דיבידנד במזומן מתוך רווחי החברה ברבעון הרביעי של שנת 2015 בסכום של 67 מיליון דולר ארה"ב. סכום הדיבידנד למניה יעמוד על 0.05254 דולר ארה"ב.

חלק מבעלי המניות יקבלו תשלום בשקלים, ועליהם לקחת בחשבון את הנתונים הבאים: סכום הדיבידנד למניה אינו סופי וכפוף לשינויים בשל הצורך להמיר את הסכום מדולר ארה"ב לשקלים, וזאת על-פי השער היציג של בנק ישראל נכון ליום 4 באפריל 2016.

הדיבידנד ישולם רק לבעלי מניות רשומים הזכאים לקבל סכום של 2 דולר ארה"ב ומעלה.

המועד הקובע הינו 5 באפריל 2016; מועד התשלום הינו 18 באפריל 2016. ברבעון הנוכחי ינוכה מס כדלקמן: לחברה תושבת ישראל הדיבידנד לחברה פטור ממס; יחיד חייב ב-25% מס. לתושב חוץ, הדיבידנד חייב במס של 25% או בהתאם לקבוע באמנות מיסוי בינלאומיות, לפי הנמוך מביניהם. למידע נוסף בדבר הליך אפשרי להחזר מס במקרים של



תרגום נוחות – הנוסח המחייב הוא נוסח הדיווח באנגלית

ניכוי מס ביתר מבעלי מניות שאינם ישראלים עבור מניות הנסחרות בבורסת ניו-יורק (NYSE), אנא בקרו באתר החברה [קישור](#).

שם מורשה חתימה על הדוח ושם מורשה חתימה אלקטרונית: לייזה חיימוביץ  
תפקידה: סמנכ"ל בכיר, יועצת משפטית ומזכירת חברה  
תאריך החתימה: 16 במרס 2016