



אשת קשר לעיתונות  
אור-לי קאסטו מדמון  
שרף תקשורת  
+972-52-4447750  
[Orli@Scherfcom.com](mailto:Orli@Scherfcom.com)

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

אנשי קשר - קשרי משקיעים  
פגי ריילי-ת'ארפ  
סמנכ"לית קשרי משקיעים גלובאלית  
+314-983-7665  
[Peggy.ReillyTharp@icl-group.com](mailto:Peggy.ReillyTharp@icl-group.com)

## ICL מדווחת על תוצאות איתנות לרבעון השלישי לשנת 2020

תל אביב, ישראל, 12 בנובמבר 2020 – **ICL GROUP LTD (NYSE ו-TASE :ICL)**, חברה גלובלית מובילה למינרלים וכימיקלים מיוחדים, דיווחה היום על תוצאותיה הכספיות לרבעון השלישי שהסתיים ביום 30 בספטמבר 2020.

### עיקרי התוצאות לרבעון השלישי של 2020:

- המכירות ברבעון הסתכמו ב-1.20 מיליארד דולר, בדומה לרבעון הקודם וירידה של 9% בהשוואה לרבעון השלישי של 2019.
- יישומן של תכניות ההתייעלות נמשך כמתוכנן, לרבות בפעילויות האשלג והפוספט.
- רווח תפעולי של 100 מיליון דולר ורווח תפעולי מתואם של 106 מיליון דולר, ירידה של 50% ושל 47%, בהתאמה, בהשוואה לרבעון השלישי של 2019. EBITDA מתואם בסך 226 מיליון דולר, ירידה של 26% בהשוואה לרבעון השלישי של 2019.
- תזרים מזומנים מפעילות שוטפת בסך של 203 מיליון דולר, עלייה של 26 מיליון דולר בהשוואה לרבעון הקודם ותזרים מזומנים חופשי בסך 60 מיליון דולר.
- שיא בייצור אשלג בתשעת החודשים הראשונים של השנה בים המלח, אשר קיזז את השפעת סגירתו המוקדמת של מכרה Vilafruns ב-ICL Iberia.
- המשך התמקדות בהרחבת פעילות המוצרים המיוחדים באה לידי ביטוי בשיא ברווח התפעולי ממוצרי פוספט מיוחדים, אשר הסתכמו ב-34 מיליון דולר, גידול של 13% בהשוואה לרבעון השלישי של 2019.
- רבעון שלישי ברציפות של שיפור בתוצאות חטיבת הפתרונות החדשניים לחקלאות, בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד, כתוצאה מגידול בהיקפי המכירות והפחתת עלויות.
- מקורות נזילים בסך של כ-1.25 מיליארד דולר, לרבות מזומנים, פיקדונות ומסגרות אשראי בלתי-מנוצלות.
- הכרזה על דיבידנד רבעוני בסך כולל של 29 מיליון דולר, בהתאם לגישת הקצאת ההון המאוננת של החברה.
- בהתאם לאסטרטגיה של החברה להרחבת פעילות הדשנים הן על ידי צמיחה אורגנית והן על ידי מיזוגים ורכישות, לאחר תום הרבעון הגיעה החברה להסכמות לגבי רכישת Fertiláqua, חברה ברזילאית מובילה בתחום הדשנים המיוחדים אשר תספק ל-ICL נוכחות חזקה בשוק בו הביקוש לדשנים מיוחדים צומח במהירות.

**רביב צולר, נשיא ומנכ"ל החברה,** מסר: "היכולת של ICL לפעול בהתאם לסדרי עדיפויות אסטרטגיים, בא לידי ביטוי באופן עקבי בביצועים תפעוליים חיוביים בכל מגזרי הפעילות וביצירת תזרים מזומנים חזק, גם כאשר מחירי הסחורות נותרים נמוכים והשיבושים ברבים משוקי הקצה שלנו נמשכים. סל המוצרים המגוון והרחב שלנו, יחד עם המשך מהלכי ההתייעלות שאנו מיישמים, קיזזו חלק מהשפעות מגפת הקורונה ומחירי הסחורות הנמוכים ברבעון השלישי של 2020. על אף האתגרים המתמשכים בתקופה זו, אנו ממשיכים להתמקד ביוזמות צמיחה בכל המגזרים, כפי שהצגנו ביום המשקיעים שקיימנו לאחרונה ואנו שבעי רצון מההתקדמות שאנו משיגים. חוסנה הפיננסי האיתן של ICL והקצאת ההון המאוזנת של החברה יסייעו לנו לנווט אותה בהצלחה דרך אתגרי השוק הגלובליים הנוכחיים ולמצב אותה בעמדה טובה לניצול הזדמנויות, כפי שעשינו לאחרונה עם ההסכם לרכישת Fertiláqua, אחת החברות המובילות בברזיל בתחום הדשנים המיוחדים. הרכישה תייצר סינרגיות מידיות בהפצה בברזיל ותביא להמשך הרחבת סל המוצרים של ICL עם מוצרים בעלי רווחיות גבוהה יותר. בכוונתנו להמשיך באסטרטגיה להגדלת פעילות המוצרים המיוחדים, הן אורגנית והן דרך מיזוגים ורכישות. על אף שמגפת הקורונה עשויה להמשיך ולהשפיע על תוצאות החברה בטווח הקרוב, החברה נמצאת בעמדה טובה מאוד לקראת העתיד. עם תחילת חזרתם של תנאי שוק רגילים, תהליך שיתרחש להערכתנו במהלך שנת 2021, נראה פירות נוספים של תוכניות ההתייעלות האסטרטגיות של החברה, אשר הואצו על-ידי מגפת הקורונה וישמו בכל מגזרי הפעילות של החברה, ואשר יביאו לחיסכון שנתי של כ-50 מיליון דולר, צמיחה בשערי הרווחיות וייצור מואץ של תזרימי מזומנים."

תוצאות הרבעון השלישי של 2020 הושפעו ממגפת הקורונה ומהירידה הנובעת ממנה בפעילות התעשייתית ובייצור נפט גולמי, כמו גם מהמשך סביבת המחירים הנמוכה לדשני קומודיטי, אשר השפיעה על המכירות ועל הרווח התפעולי. חרף הסביבה העסקית המתגרת, ICL שמרה על רווחיות בכל אחד מהמגזרים המדווחים, כתוצאה מתמהיל עסקי מגוון, השפעתם של מהלכים לצמצום עלויות והתמקדותה המתמשכת של החברה בהרחבת פעילויות המוצרים המיוחדים. במגזר פתרונות הפוספט, הרווח התפעולי ממוצרי פוספט מיוחדים צמח ב-13% בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד והגיע לרמות שיא. עליות המחירים שחלו לאחרונה בשוקי הפוספט-קומודיטי ותמהיל מכירות גיאוגרפי משופר, לצד שיא ברווח התפעולי של המיזם המשותף YPH בסין, תרמו לקיטון בהפסד התפעולי מפעילויות פוספט-קומודיטי ב-16 מיליון דולר בהשוואה לרבעון הקודם. במגזר האשלג, היקף הייצור הכולל במפעלי ים המלח הגיע לרמת שיא בתשעת החודשים הראשונים של השנה וסייע לקזז את הירידה בייצור ב-ICL Iberia בעקבות סגירת מכרה Villafrauns. מגזר הפתרונות התעשייתיים של החברה הושפע מירידה בהיקפי המכירות של מעכבי בעירה מבוססי-ברום עקב השפעות מגפת הקורונה, ומירידה בביקוש לתמיסות צלולות עקב הירידה בפעילות קידוחי הנפט והגז. הביקושים בשוקי-קצה מסוימים, לרבות ענף הבנייה ותעשיית האלקטרוניקה, החלו להתאושש לקראת תום הרבעון השלישי של 2020. מגזר פתרונות חדשניים לחקלאות דיווח על רבעון שלישי ברציפות של גידול ברווח התפעולי בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד, עקב עלייה בהיקפי המכירות, ירידה בעלויות חומרי גלם והמשך יישום מהלכי התייעלות וצמצום עלויות.

נתונים פיננסיים חשבונאיים ומדדים נוספים שאינם בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים

1-12/2019		1-9/2019		1-9/2020		7-9/2019		7-9/2020		
% ממכירות	מיליוני \$	% ממכירות	מיליוני \$	% ממכירות	מיליוני \$	% ממכירות	מיליוני \$	% ממכירות	מיליוני \$	
-	5,271	-	4,165	-	<b>3,726</b>	-	1,325	-	<b>1,204</b>	מכירות
34	1,817	36	1,481	<b>29</b>	<b>1,085</b>	36	472	<b>30</b>	<b>365</b>	רווח גולמי
14	756	16	668	<b>2</b>	<b>63</b>	15	201	<b>8</b>	<b>100</b>	רווח תפעולי
14	760	16	672	<b>10</b>	<b>366</b>	15	201	<b>9</b>	<b>106</b>	רווח תפעולי מתואם (1)
										רווח (הפסד) נקי - לבעלי המניות של החברה
9	475	10	427	<b>(1)</b>	<b>(54)</b>	10	130	<b>4</b>	<b>54</b>	רווח נקי מתואם - לבעלי המניות של החברה (1)
9	479	10	431	<b>5</b>	<b>190</b>	10	130	<b>5</b>	<b>58</b>	רווח (הפסד) מדולל למניה (בדולר)
-	0.37	-	0.33	-	<b>(0.04)</b>	-	0.10	-	<b>0.04</b>	רווח מתואם מדולל למניה (בדולר) (2)
-	0.37	-	0.34	-	<b>0.15</b>	-	0.10	-	<b>0.05</b>	EBITDA מתואם (2)
23	1,198	24	997	<b>19</b>	<b>722</b>	23	307	<b>19</b>	<b>226</b>	תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
-	992	-	780	-	<b>546</b>	-	368	-	<b>203</b>	מזומנים ששימשו לרכישת רכוש קבוע ורכוש אחר (3)
-	576	-	419	-	<b>443</b>	-	147	-	<b>143</b>	

(1) ראה טבלת "התאמות לרווח התפעולי והנקי המדווח (Non-GAAP)" להלן.

(2) ראה טבלת "EBITDA מתואם מאוחד ורווח מתואם מדולל למניה מאוחד" להלן.

(3) ראה "תמצית דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים (בלתי מבוקרים)" בדוחות הכספיים המצורפים.

ניתוח תוצאות לתקופה יולי-ספטמבר 2020

	רווח תפעולי	הוצאות	מכירות	
	מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	
	201	(1,124)	1,325	<b>רבעון שלישי 2019</b>
	-	-	-	סך התאמות רבעון שלישי 2019*
	201	(1,124)	1,325	<b>סכומים מתואמים רבעון שלישי 2019</b>
↓	(21)	29	(50)	כמות
↓	(92)	-	(92)	מחיר
↔	-	(21)	21	שערי חליפין
↑	18	18	-	חומרי גלם
↓	(2)	(2)	-	אנרגיה
↑	5	5	-	הובלה
↓	(3)	(3)	-	הוצאות תפעוליות ואחרות
	106	(1,098)	1,204	<b>סכומים מתואמים רבעון שלישי 2020</b>
	(6)	(6)	-	סך התאמות רבעון שלישי 2020*
	100	(1,104)	1,204	<b>רבעון שלישי 2020</b>

\* ראה "התאמות לרווח התפעולי והנקי המדווח (Non-GAAP)".

- **כמות** – ההשפעה השלילית על הרווח התפעולי קשורה בעיקר לירידה בכמויות המכירה של פתרונות תעשייתיים מבוססי-ברום, בעיקר תמיסות צלולות וברום אלמנטרי, כמו גם מעכבי בעירה מבוססי-ברום, בעיקר עקב ירידה בביקוש הקשורה למגפת הקורונה. השפעה זו קוזה בחלקה על-ידי שיפור בתמהיל מכירות מאתרי האשלג, וכן מגידול בהיקפי המכירות של דשני פוספט, דשנים מיוחדים וחלבוני חלב.
- **מחיר** – ההשפעה השלילית על הרווח התפעולי קשורה בעיקר לירידה של 64 דולר במחיר הנגזר הממוצע לטון אשלג בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד ולירידה במחירי המכירה של מוצרי פוספט-קומודיטי.
- **שערי חליפין** – הייסוף בשער החליפין הממוצע של האירו ביחס לדולר, אשר תרם להכנסות יותר מכפי שהביא לגידול בעלויות התפעול, וכן הפיחות בשער החליפין הממוצע של הריאל הברזילאי ביחס לדולר, אשר תרם לחסכון בעלויות התפעול, קוזה במלואם על-ידי הייסוף בשער החליפין הממוצע של השקל, אשר הביא לעלייה בעלויות התפעול.
- **חומרי גלם** – ההשפעה החיובית של מחירי חומרי הגלם על הרווח התפעולי קשורה בעיקר לירידה במחירי הגופרית שנצרכה במהלך הרבעון, כמו גם לירידה במחירי חומרי גלם שונים המשמשים לייצור מוצרי מגזר פתרונות חדשניים לחקלאות.
- **הובלה** – ההשפעה החיובית על הרווח התפעולי קשורה בעיקר לירידה בעלויות ההובלה הימית.
- **הוצאות תפעוליות ואחרות** – ההשפעה השלילית על הרווח התפעולי קשורה בעיקר לגידול בעלויות התפעול, בעיקר עקב ירידה בייצור בספרד ועלויות הקשורות למגפת הקורונה.

הוצאות המימון, נטו, ברבעון השלישי של שנת 2020 הסתכמו לסך של 29 מיליון דולר, בהשוואה להוצאות מימון, נטו בסך של 32 מיליון דולר ברבעון המקביל אשתקד - ירידה של 3 מיליון דולר, אשר נובעת בעיקר מהוצאות ריבית נמוכות יותר הודות ליכולתה של החברה להפחית את הריבית הממוצעות על התחייבויותיה.

#### הוצאות מסים

הוצאות המס ברבעון השלישי של שנת 2020 וברבעון השלישי של 2019 הסתכמו לסך של 14 מיליון דולר ושל 35 מיליון דולר, בהתאמה, ומשקפות שיעור מס אפקטיבי של כ-19% וכ-21%, בהתאמה. הירידה בשיעור המס האפקטיבי של החברה ברבעון הנוכחי נובע בעיקר מניצול הפסדי מס משנה קודמת בסין.

#### הצהרה בדבר מגפת הקורונה

על מנת להתנהל בהתאם להתפתחויות המהירות הקשורות למגפת הקורונה, ולאפשר תגובה מיידית לדרישות בטיחות ובריאות חדשות המשתנות באופן תדיר, הקימה החברה צוות תגובה מיוחד (COVID-19 response team). הצוות, בראשות ההנהלה הבכירה בחברה, אחראי למעקב צמוד אחר ההנחיות וההוראות החדשות שמפרסמים ארגוני הבריאות העולמיים והמקומיים, ניטור יומי של הפעילויות בכל מתקני החברה, יישום מהיר של התאמות נדרשות בפעילויותיה וניהול התקשורת הפנימית בחברה על מנת לספק לעובדים מידע באופן סדיר ולתמוך בהסתגלותם לסביבה מאתגרת זו.

במהלך תשעת החודשים הראשונים של שנת 2020, המשיכו מרבית מתקני הייצור של החברה בישראל ובעולם לפעול ללא הפרעה, והפעילויות הוגדרו כעסקים חיוניים על-ידי מרבית הרשויות הממשלתיות הרלוונטיות. להתפרצותה של מגפת הקורונה הייתה השפעה שלילית על ביצועיה העסקיים של החברה במהלך תקופה זו, כאשר ההכנסות פחתו בעיקר עקב ירידה בביקוש לחלק ממוצרי מגזר המוצרים התעשייתיים של החברה, דוגמת תמיסות צלולת כתוצאה מירידה משמעותית במחירים ובביקוש לנפט, וכן למעכבי בעירה מסוימים עקב הירידה בפעילות בענפי הרכב והאלקטרוניקה. בנוסף, תוצאות הפעילות של החברה הושפעו לרעה, בעיקר עקב ירידה בפעילות היצרנית באירופה ועלויות תפעול נוספות הקשורות במגפת הקורונה. עם זאת, השפעות אלה קוזזו בחלקן על-ידי מהלכי התייעלות שיושמו בחברה.

בעוד השפעתה הסופית של המגפה על הכלכלה העולמית עודנה לוטה בערפל, החברה צופה כי היא תביא להשפעה מתמשכת על תוצאותיה במהלך הרבעונים הקרובים, לרבות, אך לא רק, השפעה על ההכנסות והרווח התפעולי, עקב הירידה בביקוש הגלובלי לחלק ממוצרי החברה בשוקי הקצה, וכן הגבלות ואמצעי בטיחות וגהות המשפיעים על פעילות החברה.

נכון ליום 30 בספטמבר 2020, עמדו לרשות החברה כ-1.25 מיליארד דולר במזומנים, פיקדונות ומסגרות אשראי בלתי-מנוצלות.

## מוצרים תעשייתיים

מגזר המוצרים התעשייתיים מייצר ברום מתמיסה בריכוז גבוה בים המלח, וכן תרכובות מבוססות-ברום במתקנים בישראל, הולנד וסין. בנוסף, המגזר מייצר מלחים, מגנזיום כלוריד, מוצרים מבוססי-מגנזיה, מעכבי בעירה מבוססי-זרחן ונוזלים פונקציונליים.

המכירות והרווח התפעולי של המגזר ברבעון השלישי של שנת 2020 רשמו ירידה של 20%-43% בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד, בהתאמה, עקב ירידה בהיקפי המכירות, אשר קוזה מעט על-ידי תרומת מחיר חיובית. הירידה בביקוש לברום אלמנטרי, תמיסות צלולות ומעכבי בעירה מבוססי-ברום, כתוצאה מהשפעתה השלילית של מגפת הקורונה על הפעילות התעשייתית הגלובלית ובפרט על הביקוש לנפט וגז, קוזה בחלקה על-ידי גידול בהיקפי המכירות של מעכבי בעירה מבוססי-זרחן. ההתאוששות המתונה בביקוש למעכבי בעירה מסוימים לענף הבנייה ולתעשיית האלקטרוניקה ברבעון הרביעי של 2020, עשויה למתן את השפעת ההאטה העונתית הרגילה ברבעון האחרון של השנה.

## אירועים עיקריים וסביבה עסקית








- מחיר השוק הדולרי של ברום אלמנטרי בסין עלה בהדרגה במהלך הרבעון השלישי של 2020 לשיא של 12 חודשים. העלייה נבעה משילוב של מיסי משאב גבוהים יותר שהוטלו על-ידי הממשלה הסינית, ייצור ברום נמוך יחסית בקרב מספר יצרנים והשפעתו החיובית של ייסוף היואן הסיני ביחס לדולר. נכון למועד הדיווח, מגמת עליית המחירים ממשיכה גם ברבעון הרביעי.
- מכירות הברום האלמנטרי רשמו ירידה בהשוואה לרבעון השלישי של שנת 2019, עקב ירידה בביקוש כתוצאה ממגפת הקורונה.
- הביקוש הגלובלי למעכבי בעירה מבוססי-ברום נחלש במהלך הרבעון השלישי של 2020, כתוצאה ממגפת הקורונה. מכירות מעכבי הבעירה מבוססי-הברום של החברה ירדו בהשוואה לרבעון השלישי של 2019, בעיקר עקב ירידה בביקוש למעגלים מודפסים, מוצרי אלקטרוניקה וטקסטיל. ירידה זו קוזה בחלקה על-ידי עלייה בביקוש, הן בהשוואה לרבעון הקודם והן בהשוואה לרבעון השלישי של 2019, למעכבי בעירה מבוססי-ברום בתעשיית הבנייה.
- הירידה החדה בביקוש לנפט וגז לתחבורה ולתעשייה, שנגרמה כתוצאה ממגפת הקורונה, גרמה לירידה בקידוחי הנפט והגז, והביאה לירידה משמעותית בביקוש ובמכירות של תמיסות צלולות בהשוואה לרבעון השלישי של 2019.
- מכירות מעכבי הבעירה מבוססי-הזרחן עלו הן בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד והן בהשוואה לרבעון הקודם. זאת, בעיקר עקב עלייה בביקושים בתעשיית הבנייה באירופה ובארה"ב, אשר התרחשה במקביל לאילוצים שהגבילו את האספקה מיצרנים סינים, לאור דרישות הרשויות בסין לסגירתם והעתקתם האפשרית של מספר מתקני ייצור הממוקמים באזורים המאוכלסים בצפיפות גבוהה.
- מכירות המינרלים המיוחדים רשמו ירידה, כאשר הביצועים החזקים של פעילויות המגנזיה והסידן, שנתמכו בביקוש גבוה לתוספי מזון ובשוק הפארמה, קוזה ואף יותר מכך, בעיקר על-ידי מכירות טרום-עונתיות חלשות של מגנזיום כלוריד המשמש בהפשרת קרח.
- השפעתה של מגפת הקורונה על מגזר המוצרים התעשייתיים צפויה גם ברבעון הרביעי של שנת 2020 עם המשך החולשה בביקוש לתמיסות צלולות ולמעכבי בעירה מבוססי-ברום מסוימים לתעשיית הרכב. עם זאת, התאוששות הדרגתית בביקוש למעכבי בעירה מסוימים המיועדים לענפי הבנייה והאלקטרוניקה, עשויה לקזז באופן חלקי את ההשפעה השלילית הכללית על המגזר.
- בספטמבר 2020 נחתם הסכם עבודה קיבוצי חדש בין חברה-בת של החברה, תרכובות ברום בע"מ, לבין ועד עובדי תרכובות ברום, שיעמוד בתוקף עד אפריל 2025. תנאיו העיקריים של ההסכם כוללים, בין היתר, תוכנית פרישה מוקדמת, הפחתה של מספר המשרות ועדכוני שכר לעובדים.

**תוצאות הפעילות**

7-9/2019	7-9/2020	
מיליוני \$	מיליוני \$	
339	<b>270</b>	<b>מכירות המגזר</b>
337	<b>267</b>	מכירות ללקוחות חיצוניים
2	<b>3</b>	מכירות ללקוחות פנימיים
88	<b>50</b>	רווחי המגזר
17	<b>19</b>	פחת והפחתות
26	<b>16</b>	השקעות הוניות*

\* למידע בדבר השפעת יישום IFRS 16 על ההשקעות ההוניות לשנת 2019, ראה "באור 3 – מגזרי פעילות" בדוחות הכספיים.

**ניתוח תוצאות לתקופה יולי – ספטמבר 2020**

	רווח תפעולי	הוצאות	מכירות	
	מיליוני \$			
	<b>88</b>	<b>(251)</b>	<b>339</b>	<b>רבעון שלישי 2019</b>
	(45)	31	(76)	כמות
	3	-	3	מחיר
	(2)	(6)	4	שערי חליפין
	1	1	-	חומרי גלם
	1	1	-	אנרגיה
	-	-	-	הובלה
	4	4	-	הוצאות תפעוליות ואחרות
	<b>50</b>	<b>(220)</b>	<b>270</b>	<b>רבעון שלישי 2020</b>

מגזר האשלג מייצר ומוכר בעיקר אשלג, ועושה שימוש בתהליך אידוי לשם הפקת אשלג מים המלח בישראל, ובכריה במכרה תת-קרקעי בספרד. בנוסף, המגזר מייצר פוליסולפט® במכרה Boulby של החברה באנגליה ומגנזיום בים המלח בישראל. בנוסף, המגזר מוכר מלח המיוצר במתקניו, ומחזיק בתחנת כוח בסדום, המספקת חשמל לחברות ICL בישראל (עודפי חשמל נמכרים ללקוחות חיצוניים) וקיטור למתקנים באתר סדום.

המכירות והרווח התפעולי של מגזר האשלג ברבעון השלישי של שנת 2020 ירדו ב-17% ו-66%, בהתאמה, בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד. תוצאות המגזר הושפעו בעיקר מירידה של 64 דולר במחיר הנגזר הממוצע לטון אשלג, בעיקר עקב גידול בכמויות המכירה להודו ולסין במחירי חוזה נמוכים, ומגידול בעלויות התפעוליות, בעיקר עקב ירידה בייצור בספרד ועלויות הקשורות למגפת הקורונה. נכון למועד הדוח, אתרי הייצור פועלים כמתוכנן, כאשר במפעלי ים המלח נרשם שיא ייצור לתשעת החודשים הראשונים של השנה, והחברה אינה צופה השפעה משמעותית של מגפת הקורונה על תוצאות המגזר ברבעון הרביעי של 2020, על אף שהשפעתה המלאה של המגפה על פעילויות החברה אינה ודאית וישנו קושי להעריכה או לחזותה.

#### אירועים עיקריים וסביבה עסקית

- לקראת סוף הרבעון השלישי חל שיפור בסביבת מחירי האשלג, בעיקר בברזיל, בה נרשמו מחירים גבוהים יותר מאשר ברבעון השני, אשר נתמכו בשער חליפין חיובי, חששות בדבר פגיעה בהיצע מבלארוס וביקוש יציב על אף השפעת ההאטה העונתית. המחירים בדרום-מזרח אסיה עלו גם הם עקב העלייה במחירי שמן דקלים גולמי. עם זאת, בשוקי spot אחרים, בעיקר באירופה, המחירים ירדו עקב היצע גבוה. למידע נוסף על מחירי אשלג יבוא לשוקי מפתח, ראו "שוק האשלג הגלובלי - מחירים ממוצעים והיקפי ייבוא" בנספח.
- בעקבות שדרוג המתקנים במפעלי ים המלח ברבעון הרביעי של שנת 2019, נרשמה רמת שיא בייצור אשלג בתשעת החודשים הראשונים של השנה זאת על אף האתגרים התפעוליים שנגרמו כתוצאה ממגפת הקורונה.
- הסגירה של אתר האשלג Sallent (מכרה Vilafruns) לקראת סוף הרבעון השני של 2020, בהתאם להחלטה האסטרטגית של ICL לרכז את פעילות הייצור שלה באתר Súría (מכרה Cabanasses), תאפשר לחברה להאיץ את הפיתוח ב-Súría ולשפר את העלות לטון בעתיד. עם זאת, בטווח הקצר, נושאת החברה בעלויות מסוימות הקשורות לסגירת האתר ועלויות תפעול גבוהות יותר עקב הירידה בייצור בספרד, הצפויות גם במהלך הרבעון הרביעי.
- ייצור הפוליסולפט® עלה ב-10%, ל-191 אלף טון ברבעון השלישי של 2020, והיקף המכירות גדל ב-49%, ל-113 אלף טון, בהשוואה לרבעון השלישי של שנת 2019.
- הביקוש למגנזיום בשוקי הקצה החל לגלות סימני התאוששות ראשונים ברבעון השלישי של 2020, בעיקר עקב חזרה הדרגתית לפעילות בענף הרכב וביקושים חזקים בתעשיית אריזות האלומיניום. עם זאת, מגמה חיובית זו קוזה בחלקה על-ידי המשך הביקוש החלש בענף התעופה והחלל ובענפי אלומיניום אחרים, לצד רמות מלאי גבוהות הן בקרב יצרנים והן בקרב צרכנים.
- המגזר מיישם יוזמות התייעלות הכוללות פרישה מוקדמת של עובדי חברת מגנזיום ים המלח. ראה באור 4 לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים ביניים של החברה ליום 30 בספטמבר 2020.



**תוצאות הפעילות**

7-9/2019	7-9/2020	
מיליוני \$	מיליוני \$	
376	<b>313</b>	<b>מכירות המגזר</b>
280	<b>224</b>	מכירות אשלג ללקוחות חיצוניים
26	<b>20</b>	מכירות אשלג ללקוחות פנימיים
70	<b>69</b>	אחר וביטולים*
176	<b>115</b>	<b>רווח גולמי</b>
83	<b>28</b>	רווחי המגזר
37	<b>42</b>	פחת והפחתות
93	<b>76</b>	השקעות הוניות**
284	<b>220</b>	המחיר הנגזר הממוצע (בדולר)***

- \* כולל בעיקר מלח המופק ממכרות תת-קרקעיים באנגליה ובספרד, פוליסולפט® ומוצרים מבוססי-פוליסולפט®, מוצרים מבוססי-מגנזיום ומכירת עודפי חשמל המופקים בתחנות הכוח של החברה בישראל.
- \*\* למידע בדבר השפעת יישום IFRS 16 על ההשקעות ההוניות לשנת 2019, ראה "באור 3 – מגזרי פעילות" בדוחות הכספיים המצורפים.
- \*\*\* מחיר האשלג הנגזר הממוצע (דולר לטון) מחושב על-ידי חילוק סך ההכנסה מאשלג בסך כמויות המכירה. הפער בין מחיר FOB לבין המחיר הנגזר הממוצע נובע בעיקר מעלויות ההובלה הימית.

**אשלג – ייצור ומכירות**

7-9/2019	7-9/2020	אלפי טון
1,050	<b>1,064</b>	ייצור
1,079	<b>1,111</b>	סך מכירות (כולל מכירות פנימיות)
355	<b>401</b>	מלאי סגירה

**ניתוח תוצאות לתקופה יולי – ספטמבר 2020**

	רווח תפעולי	הוצאות	מכירות	
	מיליוני \$			
	83	(293)	376	<b>רבעון שלישי 2019</b>
↑	17	18	(1)	כמות
↓	(66)	-	(66)	מחיר
↓	(1)	(5)	4	שערי חליפין
↓	(2)	(2)	-	אנרגיה
↑	4	4	-	הובלה
↓	(7)	(7)	-	הוצאות תפעוליות ואחרות
	<b>28</b>	<b>(285)</b>	<b>313</b>	<b>רבעון שלישי 2020</b>

## פתרונות פוספט

מגזר פתרונות הפוספט מנהל את שרשרת ערך מינרל הפוספט של החברה, ועושה שימוש בסלע פוספט ובחומצה זרחתית באיכות דשן (חומצה זרחתית ירוקה) לייצור מוצרים מיוחדים מבוססי-פוספט שהינם בעלי ערך מוסף גבוה יותר, ובנוסף מייצר ומוכר דשנים מבוססי-פוספט.

מכירות המגזר שמרו על יציבות, בעוד הרווח התפעולי ירד ב-13%, בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד, בעיקר עקב ירידה במחירי השוק לפוספט-קומודיטי, אשר החלו להתאושש בהדרגה במהלך הרבעון השלישי. הירידה קוזה בחלקה על-ידי ירידה במחירי חומרי הגלם ומהלכי התייעלות. ביצועים חזקים של פעילות המוצרים המיוחדים על אף אתגרים גלובליים הקשורים למגפת הקורונה, ורווח תפעולי חיובי מתמשך במיזם המשותף YPH בסין, כמו גם התאוששות במחירי פוספט-קומודיטי, הביאו לשיפור משמעותי ברווח התפעולי ביחס לרבעון השני של שנת 2020. תוצאות המגזר ברבעון הרביעי, הן בפעילות מוצרי פוספט-קומודיטי והן בפעילות מוצרי פוספט מיוחדים, צפויות לרדת בהשוואה לרבעון הנוכחי, עקב ההאטה העונתית הרגילה.

מכירות מוצרי פוספט מיוחדים בסך של 295 מיליון דולר ורווח תפעולי בסך 34 מיליון דולר ברבעון השלישי של שנת 2020, עלייה של כ-2% וכ-13%, בהתאמה, בהשוואה לרבעון השלישי של שנת 2019. העלייה ברווח התפעולי נבעה בעיקר מכמויות מכירה גבוהות, עלויות נמוכות יותר והשפעות חיוביות של שערי חליפין.

מכירות פוספט-קומודיטי הסתכמו לסך של 211 מיליון דולר, ירידה של כ-3% בהשוואה לרבעון השלישי של שנת 2019, בעיקר עקב ירידה משמעותית במחירי השוק, אשר קוזה בחלקה על-ידי גידול בכמויות מכירה והשפעת שערי חליפין. הפסד תפעולי בסך 6 מיליון דולר ברבעון השלישי של 2020, בהשוואה לרווח תפעולי של 2 מיליון דולר ברבעון השלישי של 2019, כתוצאה מירידה במחירים, אשר קוזה בחלקה על-ידי מחירי חומרי גלם נמוכים יותר וגידול בכמויות מכירה, בעיקר לאסיה ולצפון אמריקה.

### אירועים עיקריים וסביבה עסקית

- הכנסות מלחי פוספט ברבעון השלישי של שנת 2020 שמרו על יציבות בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד. גידול בכמויות המכירה של פוספטים באיכות מזון קוזה בחלקו על-ידי ירידה בכמויות המכירה של מלחים לתעשייה. המגמה החיובית בפוספטים באיכות מזון נתמכה על-ידי כמויות מכירה גבוהות בדרום אמריקה ובאירופה, הקשורות בחלקן למעבר של מכירות מענף שירותי המזון לענף הקמעונות, לרבות מרכולים, אשר נגרם על-ידי מגפת הקורונה. הירידה במכירות מלחים לתעשייה, בעיקר באירופה ובצפון אמריקה, נגרמה כתוצאה מהאטה בתעשיות מפתח שונות, וקוזה בחלקה על-ידי גידול בכמויות המכירה לתעשיית היגיינת הפה בסין.
- ההכנסות מחומצה זרחתית לבנה ברבעון השלישי של שנת 2020 רשמו עלייה קלה בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד. נרשם גידול בהכנסות בסין, על אף ההאטה העונתית וחולשה כללית בשוק התעשייתי. ההכנסות באירופה ובצפון אמריקה נותרו יציבות. ההכנסות בדרום אמריקה רשמו ירידה בהשוואה לרבעון השלישי של 2019, עקב ירידה בכמויות מכירה בשוקי מפתח תעשייתיים, על אף שיפור בכמויות ביחס לרבעון השני של שנת 2020. מחירי השוק לחומצה זרחתית לבנה באיכות מזון רשמו ירידה קלה באירופה, בצפון אמריקה ובדרום אמריקה, עקב סביבה עסקית תחרותית.
- הכנסות פעילות חלבוני החלב ברבעון השלישי של 2020 רשמו עלייה משמעותית בהשוואה לרבעון השלישי של 2019, בעיקר עקב מכירות חזקות של הפעילות החדשה של אבקת חלב העזים ומוצרי חלב הפרה האורגניים. החברה ממשיכה להתמקד בהרחבת עמדת ההובלה הגלובלית שלה בשוק הרכיבים האורגניים מחלב פרה ועזים המיועדים ליישומי-קצה מתקדמים.
- מחירי דשני הפוספט רשמו התאוששות ניכרת במרבית השווקים במהלך הרבעון השלישי של 2020 בהשוואה לרבעון השני. המחירים עלו עקב צמצום בהיצע מצדן של יצרניות עיקריות בסין, מרוקו ורוסיה. עלויות המחירים הגבוהות ביותר נרשמו בשוק בארה"ב, בעיקר בתחילת הרבעון השלישי, בעקבות עתירתה של Mosaic (ארה"ב) לנציבות הסחר הבינלאומי של ארה"ב (ITC) ולמשרד המסחר האמריקני (DoC) להטלת מכס מאון (countervailing) על ייבוא פוספט ממרוקו ומרוסיה. בעקבות החלטת משרד המסחר האמריקני לדחות את ההחלטה המקדמית מחודש ספטמבר לחודש נובמבר 2020, ולקראת ההאטה העונתית בביקוש, החלו עלויות המחירים בארה"ב להתמתן במהלך המחצית השנייה של הרבעון השלישי, ועברו לשווקים במזרח, בעיקר בהודו. המחירים עלו גם בברזיל, ונתמכו בעלייה במחירי פולי הסויה ושערי חליפין. למידע נוסף על מחירי פוספט, ראו 'שוק הפוספט-קומודיטי העולמי - מחירים ממוצעים' בנספח.

- OCP (מרקו) חתמה על חוזה אספקת חומצה זרחתית להודו לרבעון הרביעי של שנת 2020 במחיר של 689 דולר לטון (CFR 100% P<sub>2</sub>O<sub>5</sub>), עלייה של 64 דולר לטון בהשוואה לרבעון קודם. העלייה המצטברת, בסך 99 דולר לטון מאז הרבעון הראשון של 2020, משקפת את הסנטימנט הגלובלי החיובי בשוק הפוספט-קומודיטי. עליית מחיר דומה נרשמה בחוזה אספקת החומצה הזרחתית של OCP בברזיל ובאירופה.
- הסכם הנורמליזציה בין ישראל לאיחוד האמירויות הערביות פתח הזדמנויות מסחריות וכלכליות עבור שתי המדינות. ICL חתמה על חוזה ראשון לרכישת 35 אלף טון גופרית מחברת הנפט הלאומית של אבו דאבי, על מנת לייצר מקור אספקה נוסף לרכישת גופרית ומינוף עלויות ההובלה הנמוכות יחסית בהשוואה למשלוחים מרוסיה, קנדה או קזחסטן.

### תוצאות הפעילות

7-9/2019	7-9/2020	
מיליוני \$	מיליוני \$	
508	506	<b>מכירות המגזר</b>
491	488	מכירות ללקוחות חיצוניים
17	18	מכירות ללקוחות פנימיים
32	28	רווחי המגזר
44	55	פחת והפחתות
51	56	השקעות הוניות*

\* למידע בדבר השפעת יישום IFRS 16 על ההשקעות הוניות לשנת 2019, ראה "באור 3 – מגזרי פעילות" בדוחות הכספיים.

### ניתוח תוצאות לתקופה יולי – ספטמבר 2020

	רווח תפעולי	הוצאות	מכירות	
	מיליוני \$			
	32	(476)	508	<b>רבעון שלישי 2019</b>
↑	2	(14)	16	כמות
↓	(30)	-	(30)	מחיר
↑	3	(9)	12	שערי חליפין
↑	16	16	-	חומרי גלם
↔	-	-	-	אנרגיה
↑	1	1	-	הובלה
↑	4	4	-	הוצאות תפעוליות ואחרות
	<u>28</u>	<u>(478)</u>	<u>506</u>	<b>רבעון שלישי 2020</b>

## פתרונות חדשניים לחקלאות

מגזר פתרונות חדשניים לחקלאות (Innovative Ag Solutions – IAS) מפתח, מייצר, משווק ומוכר דשנים מיוחדים המבוססים בעיקר על חנקן, אשלגן ופוספט. המגזר מייצר דשנים מיוחדים מסיסים במים, דשנים נוזליים, דשנים מסיסים ודשנים בשחרור מבוקר במפעלים בישראל, באירופה, בסין ובארה"ב. המגזר משווק את מוצריו ברחבי העולם, בעיקר באירופה, באסיה, בצפון אמריקה, בברזיל ובישראל.

המכירות ברבעון השלישי של 2020 עלו בשיעור של 8% בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד, עקב גידול בהיקפי המכירות הן של מוצרי חקלאות מיוחדים והן של מוצרי מדשאות וגינן נוי, בעיקר באירופה ובצפון אמריקה, כמו גם משערי חליפין חיוביים, וקומו בחלקם על-ידי ירידה במחירים. הרווח הסתכם לסך של 6 מיליון דולר ברבעון השלישי של 2020, בהשוואה להפסד תפעולי של 2 מיליון דולר ברבעון השלישי של 2019, בעיקר עקב ירידה בעלויות חומרי הגלם, גידול בהיקפי המכירות ויזמות לחסכון בעלויות. התוצאות לרבעון הרביעי צפויות להיות בהתאם לדפוס העונתי הרגיל.

### אירועים עיקריים וסביבה עסקית








- המגזר הציג רבעון שלישי ברציפות של עלייה ברווח התפעולי ביחס לרבעונים המקבילים בשנת 2019. העלייה ברווח התפעולי ברבעון השלישי של 2020 מיוחסת בעיקר לגידול בהיקפי המכירות, לירידה בעלויות חומרי הגלם ולהמשך יישומן של יוזמות התייעלות וצמצום עלויות.
- המכירות לשוק מוצרי החקלאות המיוחדים רשמו עלייה בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד, בעיקר עקב גידול בביקוש לדשנים ישירים ולדשנים בשחרור מבוקר, כמו גם השפעתם החיובית של שערי חליפין. מכירות דשני NPK נוזליים בישראל רשמו עלייה בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד, עקב עיכוב ביישום עונת הדישון העיקרית. גידול במכירות נרשם גם בפעילות הכימיקלים.
- מכירות מוצרי חקלאות מיוחדים המשיכו לעלות בשווקים מתעוררים המתאפיינים בצמיחה מהירה, דוגמת הודו וטורקיה.
- לאחר השפעתה השלילית של מגפת הקורונה ברבעון השני של 2020, המכירות בשוק המדשאות וגינן הנוי החלו להתאושש ורשמו עלייה בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד. הגידול במכירות נבע בעיקרו מהתחזקות הביקוש בשווקי המדשאות וגינן הנוף, אשר נתמך במזג אוויר נוח של תחילת עונת הסתיו, גידול בביקוש לקוטלי פטריות ופתיחתם המחודשת של מגרשי ספורט ומסלולי גולף.
- לאחר תום הרבעון, החברה התקשרה בהסכם מחייב לרכישת Agro Fertiláqua Participações S.A. ("Fertiláqua"), אחת החברות המובילות בתחום הדשנים המיוחדים בברזיל, תמורת סך של כ-120 מיליון דולר. למידע נוסף ראה "מידע אחר" בדוחות הכספיים של הרבעון.

**תוצאות הפעילות**

7-9/2019	7-9/2020	
מיליוני \$	מיליוני \$	
160	<b>173</b>	<b>מכירות המגזר</b>
156	<b>168</b>	מכירות ללקוחות חיצוניים
4	<b>5</b>	מכירות ללקוחות פנימיים
(2)	<b>6</b>	רווחי המגזר
5	<b>7</b>	פחת והפחתות
5	<b>4</b>	השקעות הוניות*

\* למידע בדבר השפעת יישום IFRS 16 על ההשקעות הוניות לשנת 2019, ראה "באור 3 – מגזרי פעילות" בדוחות הכספיים.

**ניתוח תוצאות לתקופה יולי – ספטמבר 2020**

	רווח תפעולי	הוצאות	מכירות	
	מיליוני \$			
	(2)	(162)	160	<b>רבעון שלישי 2019</b>
	4	(9)	13	כמות
	(4)	-	(4)	מחיר
	-	(4)	4	שערי חליפין
	6	6	-	חומרי גלם
	-	-	-	אנרגיה
	-	-	-	הובלה
	2	2	-	הוצאות תפעוליות ואחרות
	<b>6</b>	<b>(167)</b>	<b>173</b>	<b>רבעון שלישי 2020</b>

בגין תוצאות הרבעון השלישי של שנת 2020, הכריז הדירקטוריון על חלוקת דיבידנד בסך 2.3 סנט למניה, או סך כולל של כ-29 מיליון דולר. הדיבידנד ישולם ביום 16 בדצמבר 2020. התאריך הקובע הינו 2 בדצמבר 2020.

## אודות החברה

איי.סי.אל גרופ בע"מ (להלן – "ICL") הינה חברה גלובלית מובילה של מינרלים וכימיקלים מיוחדים, המייצרת פתרונות הנותנים מענה לאתגרי הקיימות הניצבים בפני האנושות בשוקי המזון, החקלאות והתעשייה הגלובליים. ICL ממנפת את משאבי הברום, האשלג והפוספט הייחודיים שלה, את צוות עובדיה המיומן והמסור ואת התמקדותה במו"פ ובחדשנות טכנולוגית, על מנת להניע צמיחה בכל שוקי הקצה שבהם היא פועלת. מניות החברה רשומות בבורסה לניירות ערך בניו יורק ובבורסה לניירות ערך בתל אביב (סימול בבורסת ניו יורק - NYSE ובבורסת תל אביב - TASE: ICL). החברה מעסיקה מעל 11,000 עובדים ברחבי העולם, והכנסותיה לשנת 2019 הסתכמו בכ- 5.3 מיליארד דולר.

למידע נוסף, בקרו באתר האינטרנט של החברה בכתובת: <sup>1</sup>[www.icl-group.com](http://www.icl-group.com).

ICL מנגישה את התוצאות הכספיות שלה למשקיעים באמצעות מערכת נתונים אינטראקטיבית הזמינה בעמוד 'המשקיעים' באתר האינטרנט של החברה. מרכז האנליסטים האינטראקטיבי מספק את הנתונים הכספיים ההיסטוריים וכן נתונים תפעוליים ו-ESG בפלטפורמה אינטרנטית קלה לגישה. הכלים לניתוח והצגתם ניתנים להתאמה על בסיס תקופות זמן ופרמטרים שונים והמידע זמין להורדה בכל עת. על מנת לגשת למערכת הנתונים האינטראקטיבית, לחצו כאן.

כדי לגשת לדו"ח האחריות התאגידיית האינטראקטיבית של החברה, הקליקו כאן.

תוכלו ללמוד עוד על כיל ב Facebook, LinkedIn וב Instagram

<sup>1</sup> ההפניה לאתר החברה נועדה להיות הפניה טקסטואלית לא פעילה והמידע המוצג באתר או הנגיש באמצעותו אינו מיועד להיות חלק מדיווח זה.



## תמצית דוחות רווח והפסד מאוחדים (בלתי מבוקרים)

(במיליונים מלבד מידע על מניה)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2019	2020	2019	2020	
מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	
5,271	4,165	<b>3,726</b>	1,325	<b>1,204</b>	מכירות
3,454	2,684	<b>2,641</b>	853	<b>839</b>	עלות המכירות
1,817	1,481	<b>1,085</b>	472	<b>365</b>	<b>רווח גולמי</b>
767	590	<b>562</b>	199	<b>191</b>	הוצאות מכירה, שינוע ושיווק
254	190	<b>175</b>	62	<b>55</b>	הוצאות הנהלה וכלליות
50	38	<b>37</b>	13	<b>13</b>	הוצאות מחקר ופיתוח
30	23	<b>252</b>	2	<b>6</b>	הוצאות אחרות
(40)	(28)	<b>(4)</b>	(5)	<b>-</b>	הכנסות אחרות
756	668	<b>63</b>	201	<b>100</b>	<b>רווח תפעולי</b>
220	195	<b>130</b>	67	<b>52</b>	הוצאות מימון
(91)	(91)	<b>(18)</b>	(35)	<b>(23)</b>	הכנסות מימון
129	104	<b>112</b>	32	<b>29</b>	<b>הוצאות מימון, נטו</b>
1	1	<b>4</b>	-	<b>2</b>	חלק ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
628	565	<b>(45)</b>	169	<b>73</b>	<b>רווח (הפסד) לפני מיסים על הכנסה</b>
147	132	<b>1</b>	35	<b>14</b>	מיסים על הכנסה
481	433	<b>(46)</b>	134	<b>59</b>	<b>רווח (הפסד) לתקופה</b>
6	6	<b>8</b>	4	<b>5</b>	רווח לתקופה המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה
475	427	<b>(54)</b>	130	<b>54</b>	<b>רווח (הפסד) לתקופה המיוחס לבעלי המניות של החברה</b>
0.37	0.33	<b>(0.04)</b>	0.10	<b>0.04</b>	<b>רווח (הפסד) למניה מיוחס לבעלי המניות של החברה:</b>
0.37	0.33	<b>(0.04)</b>	0.10	<b>0.04</b>	רווח (הפסד) בסיסי למניה (בדולר)
0.37	0.33	<b>(0.04)</b>	0.10	<b>0.04</b>	רווח (הפסד) מדולל למניה (בדולר)
1,278,950	1,279,146	<b>1,279,964</b>	1,280,586	<b>1,280,179</b>	<b>ממוצע משוקלל של מספר המניות הרגילות ששימש לצורך חישוב:</b>
1,282,056	1,283,401	<b>1,280,190</b>	1,283,675	<b>1,280,403</b>	בסיסי (באלפים)
					מדולל (באלפים)

הבאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.



תמצית דוחות על המצב הכספי מאוחדים ליום (בלתי מבוקרים)

31 בדצמבר 2019	30 בספטמבר 2019	30 בספטמבר 2020	
מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	
			<b>נכסים שוטפים</b>
95	96	216	מזומנים ושווי מזומנים
96	91	98	השקעות ופיקדונות לזמן קצר
778	979	813	לקוחות
1,312	1,205	1,233	מלאי
403	324	388	חייבים אחרים
<u>2,684</u>	<u>2,695</u>	<u>2,748</u>	<b>סה"כ נכסים שוטפים</b>
			<b>נכסים שאינם שוטפים</b>
111	144	73	השקעות הנמדדות בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר
109	97	121	נכסי מיסים נדחים
5,331	5,068	5,368	רכוש קבוע
652	641	645	נכסים בלתי מוחשיים
286	468	311	נכסים אחרים שאינם שוטפים
<u>6,489</u>	<u>6,418</u>	<u>6,518</u>	<b>סה"כ נכסים שאינם שוטפים</b>
<u>9,173</u>	<u>9,113</u>	<u>9,266</u>	<b>סה"כ נכסים</b>
			<b>התחייבויות שוטפות</b>
420	476	614	אשראי לזמן קצר
712	691	669	ספקים
42	34	51	הפרשות
587	578	633	התחייבויות שוטפות אחרות
<u>1,761</u>	<u>1,779</u>	<u>1,967</u>	<b>סה"כ התחייבויות שוטפות</b>
			<b>התחייבויות שאינן שוטפות</b>
2,181	2,101	2,125	אגרות חוב והלוואות לזמן ארוך
341	357	307	התחייבויות מיסים נדחים
575	576	602	התחייבויות עובדים לזמן ארוך
202	221	268	הפרשות
52	45	57	התחייבויות אחרות שאינן שוטפות
<u>3,351</u>	<u>3,300</u>	<u>3,359</u>	<b>סה"כ התחייבויות שאינן שוטפות</b>
<u>5,112</u>	<u>5,079</u>	<u>5,326</u>	<b>סה"כ התחייבויות</b>
			<b>הון</b>
3,925	3,901	3,791	סה"כ הון המיוחס לבעלי המניות של החברה
136	133	149	זכויות שאינן מקנות שליטה
4,061	4,034	3,940	<b>סה"כ הון</b>
<u>9,173</u>	<u>9,113</u>	<u>9,266</u>	<b>סה"כ התחייבויות והון</b>

הבאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים (בלתי מבוקרים)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2019	2020	2019	2020	
מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	
481	433	(46)	134	59	<b>תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת</b>
					רווח (הפסד) לתקופה
					התאמות:
433	320	450	110	82	פחת והפחתות וירידת ערך של רכוש קבוע
153	146	56	68	(7)	הפרשי שער והוצאות ריבית, נטו
					חלק ברווחי חברות מוחזקות המטופלות
(1)	(1)	(4)	-	(2)	לפי שיטת השווי המאזני
-	-	4	-	-	הפסד ממכירת עסקים
(12)	(12)	1	-	-	הפסד (רווח) הון
12	9	7	3	2	תשלום מבוסס מניות
67	90	(42)	14	-	הוצאות (הכנסות) מיסים נדחים
652	552	472	195	75	
(72)	-	52	(26)	(10)	שינוי במלאי
199	(11)	(42)	70	33	שינוי בלקוחות
(58)	(9)	12	27	(55)	שינוי בספקים
5	(4)	14	(15)	28	שינוי בחייבים אחרים
(194)	(184)	(41)	(19)	35	שינוי בזכאים אחרים
(21)	3	125	2	38	שינוי בהפרשות ובהטבות לעובדים
(141)	(205)	120	39	69	<b>שינוי בנכסים שוטפים והתחייבויות שוטפות, נטו</b>
992	780	546	368	203	<b>מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת</b>
(2)	4	28	(7)	(1)	<b>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה</b>
-	-	(27)	-	-	תמורה (השקעה) בפקדונות, נטו
(576)	(419)	(443)	(147)	(143)	צירופי עסקים, בניכוי המזומנים שנרכשו
					רכישת רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים
					תמורה ממכירת עסקים, נטו מהוצאות
		17	-	-	עסקה
					דיבידנדים שהתקבלו מחברות מוחזקות
3	1	3	-	-	המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
50	36	2	1	-	תמורה ממכירת רכוש קבוע
(525)	(378)	(420)	(153)	(144)	<b>מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה</b>
(273)	(209)	(88)	(73)	(35)	<b>תזרימי מזומנים מפעילות מימון</b>
-	-	(4)	-	(2)	דיבידנדים ששולמו לבעלי מניות החברה
657	457	1,059	50	182	תשלומים בגין גידור חשבונאי
(689)	(550)	(926)	(138)	(375)	קבלת הלוואות לזמן ארוך
					פירעון הלוואות לזמן ארוך
(183)	(120)	(47)	(90)	61	קבלת (פירעון) אשראי לזמן קצר מבנקים
(2)	(2)	-	(2)	-	ואחרים, נטו
(490)	(424)	(6)	(253)	(169)	אחר
(23)	(22)	120	(38)	(110)	<b>מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון</b>
121	121	95	137	323	<b>שינוי נטו במזומנים ושווי מזומנים</b>
					מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
(3)	(3)	1	(3)	3	השפעת תנודות בשער החליפין על יתרות
					מזומנים ושווי מזומנים
95	96	216	96	216	<b>מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה</b>

הבאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים (בלתי מבוקרים) (המשך)

מידע נוסף

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2019	2020	2019	2020	
	מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	
120	78	11	20	(13)	מס הכנסה ששולם (התקבל), נטו מהחזרים
115	77	75	17	19	ריבית ששולמה

הבאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

אנו כוללים בהודעה לעיתונות זו גם מדדים פיננסיים שאינם בהתאם לכללי החשבונאות IFRS, כגון רווח תפעולי מתואם, רווח נקי מתואם המיוחס לבעלי המניות של החברה, רווח מתואם מדולל למניה ו-EBITDA מתואם. הנהלת החברה משתמשת ברווח תפעולי מתואם, רווח נקי מתואם המיוחס לבעלי המניות של החברה, רווח מתואם מדולל למניה ו-EBITDA מתואם לצורך השוואה של התוצאות התפעוליות בין התקופות. החברה מחשבת את הרווח התפעולי המתואם על-ידי ביצוע התאמות לרווח התפעולי כמפורט בטבלת "התאמות לרווח התפעולי והנקי המדווח (Non-GAAP)" מטה. התאמות מסוימות עשויות להישנות. החברה מחשבת את הרווח הנקי המתואם המיוחס לבעלי המניות של החברה על-ידי ביצוע התאמות לרווח הנקי המיוחס לבעלי המניות של החברה, כמפורט בטבלת "התאמות לרווח התפעולי והנקי המדווח (Non-GAAP)" מטה, בנטרול השפעת המס של ההתאמות הללו ובנטרול ההתאמות המיוחסות לזכויות שאינן מקנות שליטה. החברה מחשבת את הרווח המתואם המדולל למניה על ידי חילוק הרווח הנקי המתואם בממוצע המשוקלל של מספר המניות הרגילות המדוללות. החברה מחשבת את ה-EBITDA המתואם על ידי החזרתם של הוצאות פחת והפחתות, הוצאות מימון, נטו, מיסים על הכנסה וכן סעיפים מסוימים המפורטים בטבלאות המציגות את חישוב ה-EBITDA המתואם והרווח המתואם המדולל למניה לתקופות הפעילות (על בסיס non-GAAP) המוצגות מטה אשר הותאמו לצורך חישוב רווח תפעולי מתואם ורווח נקי מתואם המיוחס לבעלי המניות של החברה, חזרה לרווח הנקי המיוחס לבעלי המניות של החברה. ייתכן כי מדדים פיננסיים שאינם בהתאם לכללי החשבונאות IFRS בעלי שמות דומים מחושבים בחברות אחרות באופן שונה מאופן חישובם בחברה.

אין לראות ברווח התפעולי המתואם, ברווח הנקי המתואם המיוחס לבעלי המניות של החברה, ברווח המתואם המדולל למניה או ב-EBITDA המתואם כתחליף לרווח התפעולי או לרווח הנקי המיוחס לבעלי המניות של החברה שנערכו בהתאם ל-IFRS, וכמו כן, ייתכן כי ההגדרות של החברה לרווח התפעולי המתואם, לרווח הנקי המתואם המיוחס לבעלי המניות של החברה, לרווח המתואם המדולל למניה ול-EBITDA המתואם, שונות מאלה המשמשות בחברות אחרות. בנוסף, חברות אחרות עשויות להשתמש במדדים אחרים לצורך הערכת ביצועיהן, ובכך להפחית את יכולת ההשוואתיות של המדדים של החברה שאינם בהתאם לכללי החשבונאות IFRS. למרות זאת, החברה מאמינה שהרווח התפעולי המתואם, הרווח הנקי המתואם המיוחס לבעלי המניות של החברה, הרווח המתואם המדולל למניה וה-EBITDA המתואם מספקים מידע שימושי להנהלה ולמשקיעים באמצעות נטרול סעיפים מסוימים שהנהלה מאמינה שאינם מהווים אינדיקציה לפעילות המתמשכת של החברה. הנהלת החברה עושה שימוש במדדים אלו, שאינם בהתאם לכללי החשבונאות IFRS, על מנת להעריך את האסטרטגיות העסקיות של החברה ואת הביצועים של הנהלה. החברה מאמינה כי מדדים אלו, שאינם בהתאם לכללי החשבונאות IFRS, מספקים מידע שימושי למשקיעים מכיוון שהם משפרים את יכולת ההשוואתיות של התוצאות הכספיות בין תקופות ומאפשרים שקיפות גדולה יותר של מדדים מרכזיים המשמשים להערכת הביצועים של החברה.

אנו מציגים ניתוח בשינויים בין תקופה לתקופה בהתבסס על הגורמים המרכזיים שהשפיעו על תוצאות החברה. ניתוח זה מתבסס בחלקו על הערכות הנהלה באשר להשפעות של המגמות המרכזיות על עסקיה. ניתוח תוצאות הפעילות מבוסס על הדוחות הכספיים של החברה. יש לקרוא את ניתוח התוצאות ביחד עם הדוחות הכספיים של החברה.

## התאמות לרווח התפעולי והנקי המדווח (Non-GAAP)

1-12/2019	1-9/2019	1-9/2020	7-9/2019	7-9/2020	
מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	
756	668	63	201	100	<b>רווח (הפסד) תפעולי</b>
(3)	(10)	225	-	6	ירידת ערך נכסים, הפרשה לסגירת אתר ועלויות שיקום (1)
-	-	78	-	-	הפרשה לפרישה מוקדמת (2)
7	14	-	-	-	הפרשה להליכים משפטיים (3)
4	4	303	-	6	<b>סך התאמות לרווח תפעולי</b>
760	672	366	201	106	<b>רווח תפעולי מתואם</b>
475	427	(54)	130	54	<b>רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי המניות של החברה</b>
4	4	303	-	6	סך התאמות לרווח תפעולי
-	-	(59)	-	(2)	סך השפעת המס של ההתאמות לרווח התפעולי
479	431	190	130	58	<b>סך רווח נקי מתואם – בעלי מניות החברה</b>

(1) בשנת 2020, ירידת ערך ומחיקת נכסים מסוימים בישראל (רותם אמפרט ישראל), בעקבות המשך מגמת מחירי הפוספט הנמוכים ותוכנית החברה להפסקת הייצור והמכירה של סלע פוספט שאינו רווחי, אשר הביאה גם לגידול בהפרשה להתחייבות סילוק נכסים (ARO) וכן גידול בעלויות שיקום. בנוסף, ירידת ערך נכסים וגידול בעלויות סגירת אתר Sallent (Vilaforns) בספרד (ICL Iberia). בשנת 2019, ביטול חלקי של הפרשה לירידת ערך בקשר עם נכסים בגרמניה - עקב הסכם למכירת אותם נכסים - שנרשמה בשנת 2015, שקוזו בחלקו על-ידי הגידול בהפרשה עבור עלויות סגירת אתר Sallent לצד גידול בהפרשה לפינוי פסולת מתקופות עבר במתקני ייצור ברום בישראל.

(2) בשנת 2020, גידול בהפרשה בקשר עם הקטנת מצבת כוח-האדם, שיושמה כחלק מיוזמות וצעדי התייעלות בחברה, בעיקר במסגרת תוכנית פרישה מוקדמת במתקני ייצור בישראל (רותם אמפרט ישראל, תרכובות ברום ומגנזיום ים המלח).

(3) בשנת 2019, גידול בהפרשה לסיום בורות תמלוגים בישראל בגין תקופות עבר, אשר קוזו בחלקו על-ידי קיטון בהפרשה הנוגעת לתביעות משפטיות בספרד.

למידע נוסף, ראה באור 4 לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים ביניים של החברה ליום 30 בספטמבר 2020.

## EBITDA מתואם מאוחד ורווח מתואם מדולל למניה מאוחד

חישוב ה-EBITDA המתואם נעשה כדלקמן:

1-12/2019	1-9/2019	1-9/2020	7-9/2019	7-9/2020	
מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	
475	427	(54)	130	54	רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי המניות של החברה
443	330	360	110	123	פחת והפחתות
129	104	112	32	29	הוצאות מימון, נטו
147	132	1	35	14	מיסים על הכנסה
4	4	303	-	6	התאמות*
1,198	997	722	307	226	סך הכל EBITDA מתואם

\* ראה "התאמות לרווח התפעולי והנקי המדווח (Non-GAAP)" לעיל.

חישוב הרווח המתואם המדולל למניה נעשה כדלקמן:

1-12/2019	1-9/2019	1-9/2020	7-9/2019	7-9/2020	
מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	
475	427	(54)	130	54	רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי המניות של החברה
4	4	303	-	6	התאמות*
-	-	(59)	-	(2)	סך השפעת המס של ההתאמות לרווח התפעולי ולהוצאות המימון
479	431	190	130	58	רווח נקי מתואם - לבעלי המניות של החברה
1,282,056	1,283,401	1,280,190	1,283,675	1,280,403	ממוצע משוקלל של מספר המניות הרגילות המדוללות (באלפים)
0.37	0.34	0.15	0.10	0.05	רווח מתואם מדולל למניה (בדולר)**

\* ראה "התאמות לרווח התפעולי והנקי המדווח (Non-GAAP)" לעיל.

\*\* הרווח המתואם המדולל למניה מחושב כדלקמן: חילוק הרווח הנקי המתואם המיוחס לבעלי המניות בחברה בממוצע המשוקלל של מספר המניות הרגילות המדוללות (באלפים).

שוק האשלג הגלובלי - מחירים ממוצעים והיקפי ייבוא:

מחיר ממוצע	רבעון שלישי 2020	רבעון שלישי 2019	שינוי בהשוואה לרבעון שלישי 2019	רבעון שני 2020	שינוי בהשוואה לרבעון שני 2020
אשלג מגולען - ברזיל	239	327	(27%)	222	8%
אשלג מגולען - צפון-מערב אירופה	241	280	(14%)	245	(2%)
אשלג סטנדרטי - דרום-מזרח אסיה	240	293	(18%)	243	(1%)
<b>ייבוא אשלג</b>					
לברזיל	3.3	3.4	(3%)	3.1	6%
לסין	2.9	2.3	26%	1.7	71%
להודו	1.5	1.0	50%	0.9	67%

מקורות: CRU (מחירים היסטוריים שפורסמו ב-Fertilizer Week, אוקטובר 2020), FAI, נתוני המכס בברזיל ובסין.

שוק הפוספט-קומודיטי העולמי - מחירים ממוצעים:

דולר לטון	רבעון שלישי 2020	רבעון שלישי 2019	שינוי בהשוואה לרבעון שלישי 2019	רבעון שני 2020	שינוי בהשוואה לרבעון שני 2020
DAP	338	342	(1.2%)	316	7.0%
TSP	246	306	(19.6%)	245	0.4%
SSP	170	221	(23.1%)	173	(1.7%)
גופרית	59	84	(29.8%)	60	(1.7%)

מקור: CRU (מחירים היסטוריים שפורסמו ב-Fertilizer Week, אוקטובר 2020).

מגזרי פעילות

סך הכל מאוחד	התאמות למאוחד	פעילויות אחרות	פתרונות חדשניים לחקלאות	פתרונות פוספט	אשלג	מוצרים תעשייתיים	
מיליוני \$							
							<b>לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2020</b>
1,204	-	7	168	488	274	267	מכירות ללקוחות חיצוניים
-	(66)	1	5	18	39	3	מכירות בין מגזרי הפעילות
<u>1,204</u>	<u>(66)</u>	<u>8</u>	<u>173</u>	<u>506</u>	<u>313</u>	<u>270</u>	סך המכירות
106	(5)	(1)	6	28	28	50	רווחי (הפסדי) המגזר
<u>(6)</u>							הוצאות אחרות שאינן מיוחסות
<u>100</u>							רווח תפעולי
(29)							הוצאות מימון, נטו
<u>2</u>							חלק ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
<u>73</u>							רווח לפני מסים על הכנסה
<u>123</u>	-	-	7	55	42	19	פחת והפחתות
<u>158</u>	6	-	4	56	76	16	השקעות הוניות



מגזרי פעילות (המשך)

סך הכל מאוחד	התאמות למאוחד	פעילויות אחרות	פתרונות חדשניים לחקלאות	פתרונות פוספט	אשלג	מוצרים תעשייתיים	
<b>מיליוני \$</b>							
							<b>לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2019</b>
1,325	-	8	156	491	333	337	מכירות ללקוחות חיצוניים
-	(68)	2	4	17	43	2	מכירות בין מגזרי הפעילות
<u>1,325</u>	<u>(68)</u>	<u>10</u>	<u>160</u>	<u>508</u>	<u>376</u>	<u>339</u>	סך המכירות
201	(5)	5	(2)	32	83	88	רווחי (הפסדי) המגזר
-							הכנסות אחרות שאינן מיוחסות
<u>201</u>							רווח תפעולי
(32)							הוצאות מימון, נטו
<u>169</u>							רווח לפני מסים על הכנסה
110	3	4	5	44	37	17	פחת, הפחתות וירידת ערך
6	1	5	-	-	-	-	השפעת יישום של IFRS 16
<u>178</u>	<u>2</u>	<u>1</u>	<u>5</u>	<u>51</u>	<u>93</u>	<u>26</u>	השקעות הוניות

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

אמירות צופות פני עתיד מופיעות במספר מקומות בדוח זה וכוללות, בין היתר, אמירות ביחס לכוונתיה 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:

אובדן או פגיעה ברישיונות עסקיים, היתרים או זיכיונות להפקת מחצבים; תנודתיות של היצע וביקוש והשפעה של תחרות; פערים בין עתודות החברה בפועל לאומדן העתודות שלה; אסונות טבע; אי-העלאתו של מפלס המים בבריכת אידיו מס' 5 בים המלח; הקמת תחנת שאיבה חדשה; תקלות במתקני השילוח של החברה בנמלי הים או הגבלות רגולטוריות המשפיעות על יכולתנו לייצא את מוצרינו לחו"ל; תנאי שוק גלובליים והתנאים המדיניים והכלכליים במדינות שבהן אנו פועלים; עליות מחירים או מחסור בחומרי הגלם העיקריים שלנו; עיכובים בהשלמת פרויקטים גדולים על-די קבלני משנה ו/או ביטול הסכמים עם קבלני משנה ו/או התחייבויות של גופים ממשלתיים; הזרמת כמויות גדולות של מים לים המלח עשויה להשפיע לרעה על הייצור במפעלינו; סכסוכי עבודה, עיצומים ושבתות שבהם מעורבים עובדינו; התחייבויות לפנסיה וביטוחי בריאות; מגפת הקורונה המתמשכת (COVID-19), אשר השפיעה, ועשויה להמשיך להשפיע, על מכירות החברה, תוצאות פעילותה ופעילויות העסקיות בכך שתשבש את יכולתנו לרכוש חומרי גלם, תשפיע לרעה על הביקוש ורמות המחיר של חלק ממוצרינו, תשבש את יכולתנו למכור ו/או להפיץ מוצרים, תשפיע על יכולתם של לקוחות לשלם לנו עבור רכישות עבר ורכישות עתידיות ו/או תגרום לסגירה זמנית של מתקנינו או מתקנים של ספקינו או לקוחותינו וקבלני הייצור שלהם, תגביל את יכולתנו לנסוע ולתמוך במתקני החברה ובמתקני לקוחותינו ברחבי העולם; שינויים בתכניות תמריצים ממשלתיות או הטבות מס, כניסתם לתוקף של חוקי מס או חיובים פסקאליים חדשים; שינויים בהערכות ואומדני החברה המשמשים בסיס להכרה ואופן המדידה של נכסים והתחייבויות; התחייבויות למס גבוהות יותר; אי הצלחה בשילובן או מימושן של הסינרגיות ממיזוגים ומרכישות של עסקים, שינויים מבניים ו/או עסקאות משותפות; תנודות בשערי חליפין; עלייה בשיעורי הריבית; בדיקות או חקירות ממשלתיות; שיבוש מערכות המידע שלנו או של ספקי השירות שלנו, או פריצות למערכות המידע שלנו או של ספקי השירות שלנו; אי-יכולת לגייס ו/או לשמר אנשי מפתח; חוסר יכולת לממש הטבות צפויות מתוכניות התייעלות על-פי לוחות הזמנים הצפויים; חוסר יכולת לפעול בשווקים הפיננסיים בתנאים נוחים; מחזוריות הפעילות של החברה; שינויים בביקוש לדשנים בעקבות ירידה במחירי התוצרת החקלאית, מחסור באשראי זמין, תנאי מזג אוויר, מדיניות ממשלתית או גורמים אחרים שאינם בשליטתנו; מכירות מוצרי המגנזיום של החברה עשויות להיות נתונות להשפעת גורמים שונים שאינם בשליטת החברה; יכולתנו להשיג היתרים ואישורים מן הרשויות בישראל להמשיך פעילות כריית הפוספטים של החברה ברותם; תנודתיות או משברים בשווקים הפיננסיים; אי-ודאויות הקשורות לעזיבתה המתוכננת של בריטניה את האיחוד האירופי; סיכונים הטבועים בפעילות כרייה וייצור כימי; חוסר יכולת להבטיח את בטיחותם של עובדי החברה ותהליכים בחברה; עלות ציוד לחוקים סביבתיים ומגבלות רישוי; חוקים, תקנות והשפעות פיזיות הנובעים משינוי האקלים ופליטות גזי חממה; הליכים משפטיים, בורריות ורגולציה; חשיפה לאחריות צד ג' ולחבות מוצר; השבות מוצרים (recalls) או תביעות חבות אחרות כתוצאה מחששות בעניין בטיחות מזון או מחלות הנישאות במזון; כיסוי ביטוחי שאינו מספק; השלמת עסקאות, רכישות ומיזוגים; מלחמה ו/או פעולות טרור ו/או אי-יציבות פוליטית, כלכלית וביטחונית בישראל ובאזור; הגשת תביעות ייצוגיות ותביעות נגזרות כנגד החברה, מנהליה וחברי הדירקטוריון; 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.

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.

יש לקרוא הודעה לעיתונות זו לרבעון השלישי של שנת 2020 (להלן: "ההודעה לעיתונות") ביחד עם הדוח השנתי שפרסמה החברה במסגרת טופס ה-20-F ליום ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019 (להלן: "הדוח השנתי"), עם הדוח הרבעוני לרבעון השלישי של שנת 2020 (להלן: "הדוח הרבעוני") ועם הדוחות לרבעון הראשון ולרבעון השני של שנת 2020 (להלן: "הדוחות הרבעוניים הקודמים") שפרסמה החברה, ובכלל זה תיאור האירועים שהתרחשו לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי, כפי שהוגשו לרשות לניירות ערך בארה"ב. במסגרת ההודעה לעיתונות, עדכנה החברה את הגילויים שנתינו בדוח השנתי ככל שהיו התפתחויות מהותיות מיום פרסום הדוח השנתי, 5 במרס 2020, וממועד פרסום הדוחות הרבעוניים הקודמים, בימים 12 במאי 2020 ו-29 ביולי 2020, ועד למועד פרסום הדוח הרבעוני.

