

December 3, 2025

Ruling of the Supreme Court regarding Water Fees for Water Extraction in the Dead Sea Concession Area

Further to Note 18c.(1)(b) to the Company's annual report for 2024, as filed on Form 20-F on March 13, 2025 (the "2024 Annual Report"), regarding petitions filed with the Israeli Supreme Court in September 2022 against the Water Authority, the Attorney General, the Israeli Ministry of Justice, Mekorot Water Company Ltd. and the Company, in which the petitioners requested that the Supreme Court rule that the Company be obliged to pay water fees on water extracted from wells in the Dead Sea Concession area as of January 1, 2018, contrary to the legal opinion issued by the Israeli Ministry of Justice, as set forth below, the Company hereby reports that today the Supreme Court rendered its ruling, in which it determined that the petitions are to be accepted.

In 2017, a general amendment to the Israeli Water Law was enacted, pursuant to which saline water of the kind produced for the Dead Sea plants by the Company's own water drilling are subject to water fees. In October 2021, as a response to the Company's objection to the charge relating to water drilling within the concession area, the Water Authority informed the Company that water fees will not be charged for water extraction within the concession area. The Water Authority's decision was based on the opinion of the Israeli Ministry of Justice, according to which the royalties arrangement established in the Dead Sea Concession Law, 1961, is the sole arrangement for collecting payment for the right to extract water in the concession area, and therefore it is not legally possible to impose additional charges for water fees in addition to the royalties. Based on the foregoing, and on the opinion of its legal counsels, among other things, the Company estimated that it was more likely than not that its position that there is no basis for additional charges in respect of water fees beyond the payment of royalties would be accepted and, accordingly, no provision was recorded in its financial statements. In the petitions, the petitioners requested that the Supreme Court rule that the above-mentioned legal opinion of the Israeli Ministry of Justice is incorrect and that, accordingly, the Company is required to pay water fees as set out above.

Based on the Company's preliminary assessment, the Company estimates that, as a result of the implementation of the ruling, it will be required to pay an amount in the range of \$70–90 million, for the period from January 1, 2018, through September 2025, which will be recognized in the Company's financial results for the fourth quarter of 2025. This amount does not include interest and linkage differentials, to the extent applied. In addition, the application of water fee payments from October 2025 until the expiration of the current concession is expected to result in an additional annual cost of between \$10-12 million. It should be clarified that, to the best of the Company's knowledge, in any event it is the intention of the government to include an obligation to pay water fees for water extracted in the concession area as part of the terms of the future concession, as of April 2030.

The Company is reviewing the ruling and its implications. It should be clarified that, until the date on which the ruling was rendered, the Company believes it has acted in accordance with the wording of the law and the position of the competent authorities, as reflected in the legal opinion of the Israeli



Ministry of Justice. For further details regarding to additional legal proceedings relating to the implementation of the Israeli Water Law, see Note 18c.(1)(c) to the Company's 2024 Annual Report.

Forward-Looking Statements

This report includes forward-looking statements. Such statements typically use forward-looking terminology such as "evaluate," "estimate," "possible," "may," "expect," and similar expressions. Forward-looking statements in this report include, among others, statements regarding the amounts of payments the Company may be required to pay for past periods; decisions that may be rendered in additional legal proceedings relating to the application of the Water Law to which the Company is a party; and the water fees that will apply to the future concessionaire. Forward-looking statements are based on the Company's management's beliefs and assumptions and on information currently available to the Company's management as of the date of this report. These statements are subject to risks and uncertainties, and actual results may differ materially from those expressed or implied by such forward-looking statements due to various factors, including, but not limited to, estimates, forecasts and statements regarding management's expectations concerning, among other things, the outcome of legal proceedings to which the Company is a party; regulatory changes and additional burdens imposed by governmental bodies; changes in environmental, tax or other laws and regulations, and their interpretation; and similar factors. As a result of the foregoing, readers should not place undue reliance on the forward-looking statements contained in this report, regarding the amounts that the Company would be required to pay or on any specific risks and uncertainties facing the Company, including those described in the "Risk Factors" section of the Company's Annual Report on Form 20-F published on March 13, 2025, as such risk factors may be updated from time to time in the Company's periodic reports and public filings on Form 6-K and other reports filed with the U.S. Securities and Exchange Commission. Forward-looking statements refer only to the date they are made, and the Company undertakes no obligation to update them in light of new information or future developments, or to publicly release any revisions to these statements in order to reflect subsequent 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, Chief Compliance Officer & Corporate Secretary

Signature Date: December 3, 2025

Investor and Press Contact - Israel

Adi Bajayo

ICL Spokesperson

+972-52-4454789

Adi.Bajayo@icl-group.com

Investor and Press Contact - Global

Peggy Reilly Tharp

VP, ICL Global Investor Relations

+1-314-983-7665

Peggy.ReillyTharp@icl-group.com

פסק דין בבג"ץ בנושא דמי מים בגין הפקת מים בשטח זיכיון ים המלח

בהמשך לאמור בביאור ג.18.1(ב). לדוח השנתי של החברה לשנת 2024, כפי שפורסם ביום 12 במרס 2025 על גבי טופס F20 ("הדוח השנתי של החברה לשנת 2024"), אודות עתירות שהוגשו לבג"ץ בחודש ספטמבר 2022 כנגד רשות המים, היעצת המשפטית לממשלה, משרד המשפטים, מקורות חברת מים בע"מ והחברה, במסגרתן ביקשו העותרות מבג"ץ לחייב את החברה לשלם דמי מים על מים המופקים מהבארות בשטח זיכיון ים המלח החל מיום 1 בינואר 2018, וזאת בניגוד לחוות הדעת מטעם משרד המשפטים, כמפורט להלן, מתכבדת החברה לעדכן, כי היום התקבל פסק דינו של בג"ץ שקבע כי דין של העתירות להתקבל.

בשנת 2017 הוכנס תיקון כללי בחוק המים בישראל, לפיו, מים מליחים מהסוג המופק על-ידי מפעלי ים המלח בקידוחי המים של החברה מחויבים בתשלום דמי מים. בחודש אוקטובר 2021, בתגובה להשגת החברה בקשר עם חיובים בגין מים שהופקו בשטח הזיכיון, הודיעה רשות המים לחברה כי דמי המים לא ייגבו ביחס למים שהופקו בשטח הזיכיון. החלטת רשות המים התבססה על חוות הדעת של משרד המשפטים, לפיה, הסדר התמלוגים הקבוע בחוק זיכיון ים המלח, תשכ"א-1961, הוא ההסדר הממצה עבור גביית תשלום בגין הזכות להפיק מים בשטח הזיכיון, ומשכך לא ניתן חוקית להטיל חיוב נוסף של דמי מים בנוסף לתמלוגים. בין היתר, על בסיס האמור וכן על בסיס הערכת יועציה המשפטיים, העריכה החברה, כי סביר יותר מאשר לא (more likely than not) כי עמדתה לפיה אין מקום לחיוב נוסף בגין דמי מים מעבר לתשלום התמלוגים תתקבל, ועל כן לא בוצעה הפרשה בדוחותיה הכספיים. במסגרת העתירות ביקשו העותרות מבג"ץ לקבוע כי חוות הדעת מטעם משרד המשפטים אינה נכונה ובהתאם יש לחייב את החברה בתשלום דמי מים, כמפורט לעיל.

בהתאם להערכה ראשונית של החברה, החברה מעריכה כי בעקבות יישומו של פסק הדין, תידרש החברה לשלם סך של בין 70-90 מיליון דולר בגין התקופה שבין 1 בינואר 2018 ועד חודש ספטמבר 2025, אשר ייכלל בתוצאות החברה לרבעון הרביעי של שנת 2025. סכום זה אינו כולל הפרשי ריבית והצמדה, ככל שיחולו. בנוסף, החלת חיוב דמי מים החל מחודש אוקטובר 2025 ועד מועד תום הזיכיון, צפויה להוביל לתוספת עלות שנתית של בין 10-12 מיליון דולר בשנה. יובהר, כי למיטב ידיעת החברה, בכוונת הממשלה ממילא לכלול חיוב דמי מים על הפקת מים בשטח הזיכיון כחלק מתנאי הזיכיון העתידיים, החל מאפריל 2030.

החברה לומדת את פסק הדין ואת משמעויותיו. יובהר, כי לדעת החברה, עד למועד מתן פסק הדין, פעלה החברה בהתאם ללשון החוק ולעמדת הגורמים המוסמכים במדינה, כפי שבאה לידי ביטוי בחוות הדעת של משרד המשפטים. לפרטים נוספים אודות הליכים משפטיים נוספים הקשורים ביישום חוק המים, ראה ביאור ג.18.1(ג). לדוח השנתי של החברה לשנת 2024.

מידע צופה פני עתיד

דיווח זה כולל אמירות צופות פני עתיד. אמירות אלו עושות על פי רוב שימוש במילים צופות פני עתיד כגון "בוחנת", "מעריכה", "אפשרית", "עשויה", "צופה" וכן הלאה. אמירות צופות פני עתיד מופיעות בדיווח זה וכוללות, בין היתר, אמירות בנוגע לסכומי התשלומים שתידרש החברה לשלם בגין תקופות העבר; בנוגע להחלטות שתתקבלנה בהליכים משפטיים נוספים הקשורים ביישום חוק המים שהחברה צד להם, ובנוגע לדמי המים שיחולו על הזיכיון העתידי. אמירות צופות פני עתיד מבוססות על אמונות והנחות ההנהלה ועל המידע העומד בפני הנהלת החברה נכון למועד הדיווח. אמירות אלו כפופות לסיכונים ואי ודאויות, והתוצאות בפועל עשויות להיות שונות באופן מהותי מאלו המובעות או המשתמעות האמירות צופות פני עתיד בשל גורמים שונים לרבות, אך לא רק: אומדנים, תחזיות והצהרות באשר לציפיות ההנהלה.



בנוגע, בין היתר, לתוצאות ההליכים המשפטיים שהחברה צד להם, לשינויים רגולטוריים והכבדות נוספות מצד גופי הממשלה, שינויים בחוקים או בתקנות סביבתיות, מיסויות ואחרות, ופרשנותם וכיוצ"ב. כתוצאה מהאמור לעיל, אין לקוראים להסתמך יותר על המידה על האמירות הצופות פני עתיד הכלולות בדיווח זה בנוגע לסכומים אותם תידרש החברה לשלם, או סיכונים ואי ודאויות ספציפיים נוספים העומדים בפני החברה כגון הסיכונים המופיעים בפרק "גורמי הסיכון", כפי שפורסם בדוח השנתי שלה על גבי טופס F-20 שפורסם ביום 13 במרץ, 2025, כפי שגורמי סיכון אלו עשויים להתעדכן מעת לעת בדוחות התקופתיים והפרסומים הפומביים שהחברה מפרסמת מעת לעת על גבי טופס K-6 ודיווחים אחרים שהחברה מגישה לרשות ניירות הערך האמריקאית. מידע צופה פני עתיד מתייחס למועד בו נמסר בלבד, והחברה אינה מתחייבת לעדכן אותו כתוצאה ממידע חדש או התפתחויות עתידיות, או לפרסם באופן פומבי כל תיקון למידע זה כדי לשקף אירועים או נסיבות מאוחרים יותר או על מנת לשקף אירועים או נסיבות בלתי צפויים שיתרחש.

שם מורשה חתימה על הדוח ושם מורשה חתימה אלקטרונית: איה לנדמן, עו"ד
תפקידה: סמנכ"ל, מזכירת החברה וקצינת אכיפה גלובלית
תאריך החתימה: 3 בדצמבר, 2025

קשרי משקיעים ועיתונות - גלובלי
פגי ריילי-ת'ארפ
סמנכ"לית קשרי משקיעים גלובלית
+1-7665-983-314
Peggy.ReillyTharp@icl-group.com

קשרי משקיעים ועיתונות - ישראל
עדי בג'איו
דוברת ICL
+972-52-4454789
adi.bajayo@icl-group.com