



#### אשת קשר לעיתונות

עדי בג'איו  
שרף תקשורת  
+972-52-4454789  
[Adi@Scherfcom.com](mailto:Adi@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  
+1-314-983-7665

[Peggy.ReillyTharp@icl-group.com](mailto:Peggy.ReillyTharp@icl-group.com)

## איי.סי.אל מדווחת על תוצאות חזקות לרבעון הראשון של שנת 2021

רבעון שיא בחטיבות המוצרים המיוחדים

**תל אביב, ישראל, 6 במאי 2021 – איי.סי.אל גרופ בע"מ (NYSE: ICL) (TASE: ICL)**, חברה גלובלית מובילה למינרלים וכימיקלים מיוחדים, דיווחה היום על תוצאותיה הכספיות לרבעון הראשון שהסתיים ביום 31 במרס 2021. מכירות בסך של 1,510 מיליון דולר ברבעון, עלייה של 191 מיליון דולר. רווח תפעולי בסך של 185 מיליון דולר, עלייה של 53 מיליון דולר. רווח נקי של 135 מיליון דולר, עלייה של 75 מיליון דולר, ו-EBITDA בסך 295 מיליון דולר, עלייה של 45 מיליון דולר.

"ברבעון הראשון של שנת 2021 הציגה איי.סי.אל, לראשונה מאז שנת 2014, מכירות של מעל 1.5 מיליארד דולר. יישום אסטרטגיית הצמיחה של החברה הביאה לתוצאות שיא בכל פעילויות המוצרים המיוחדים שלנו, תוך המשך יצירת תזרים מזומנים חזק והרחבת שולי הרווח, עם רוח גבית של שיפור בסביבה העסקית" מסר רביב צולר, נשיא ומנכ"ל איי.סי.אל.

"חטיבת המוצרים התעשייתיים שלנו דיווחה על שיא מכירות ו-EBITDA, תוך שהיא ממשיכה לצמוח עקב מעבר מתמשך לחוזים ארוכי טווח, במקביל לביקושים חזקים במרבית שוקי הקצה שלה. בחטיבת פתרונות הפוספט, פעילויות מוצרי הפוספט והמזון המיוחדים תרמו לשיא מכירות ו-EBITDA, אשר עלה בלמעלה מ-60%, לאחר כשנתיים של צמיחה מתמשכת, כתוצאה מחדשנות במוצרים והתייעלות, ותוך המשך הגדלת מרכיב המוצרים המיוחדים בפעילות. חטיבת הפתרונות החדשניים לחקלאות הציגה אף היא רבעון יוצא מן הכלל, עם צמיחה דו ספרתית ועלייה נוספת בשולי הרווח. החטיבה נהנתה מהאיחוד שביצענו במערכי השיווק והמכירות לשוקי החקלאות, כמו גם מגידול בכמויות המכירה ומתמהיל מוצרים רווחי יותר. ברבעון הראשון בלבד, עקף הרווח של החטיבה את הרווח שרשמה בכל שנת 2019, ואנו ערוכים להאצת הצמיחה תוך שאנו מרחיבים את דריסת הרגל שלנו בברזיל", סיכם צולר.

תנאי שוק משופרים, בשילוב עם ביצועים חזקים ברבעון הראשון של שנת 2021, העלו באופן ניכר את הסבירות כי החברה תצליח להגיע לטווח העליון של אומדנה הקודם. לאור זאת, החברה מעלה את ציפיותיה ביחס ל-EBITDA מתואם לשנת 2021 לטווח של 1,090-1,175 מיליון דולר. (א1)

מיליוני דולרים למעט נתונים למניה	רבעון ראשון		שינוי
	רבעון ראשון 2021	רבעון ראשון 2020	
מכירות	1,510	1,319	14%
רווח גולמי	495	400	24%
מרווח גולמי	32.8%	30.3%	250 bps
רווח תפעולי	185	132	40%
מרווח תפעולי	12.3%	10.0%	230 bps
רווח נקי - לבעלי המניות של החברה	135	60	125%
EBITDA <sup>(1)</sup>	295	250	18%
מרווח EBITDA <sup>(1)</sup>	19.5%	19.0%	50 bps
רווח מדולל למניה (בסנטים)	11.00	5.00	120%
דיבידנד למניה (בסנטים)	5.25	2.30	128%
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת	206	166	24%

(1) EBITDA הינו מדד פיננסי שאינו לפי כללי החשבונאות המקובלים (Non-GAAP), ראו טבלת התאמות בנספח

## מוצרים תעשייתיים

### רבעון ראשון 2021

- שיא מכירות של 398 מיליון דולר, עלייה של 34 מיליון דולר או 9%.
- שיא רווח תפעולי של 105 מיליון דולר, עלייה של 2 מיליון דולר או 2%.
- שיא EBITDA של 122 מיליון דולר, עלייה של 2 מיליון דולר או 2%.
- עליה במחירי ההובלה וחומרי הגלם במהלך הרבעון, יחד עם זמינות חלקית של חומרי גלם מסוימים.

### אירועים עיקריים

- ברום אלמנטרי: עלייה במכירות במחירים גבוהים יותר, כאשר מחירי השוק בסין המשיכו לעלות.
- מעכבי בעירה מבוססי-ברום: עלייה במכירות עקב המשך ביקוש חזק למוצרי צריכה אלקטרוניים ושיפור בביקושים בענף הרכב, תוך המשך המעבר האסטרטגי לחוזים ארוכי טווח.
- תמיסות צלולות: המכירות ירדו בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד, עקב המשך הביקוש החלש אשר נובע מהירידה בפעילויות קידוחי הנפט והגז.
- מעכבי בעירה מבוססי-זרחן: עלייה במכירות, כאשר הביקוש החזק צפוי להימשך אל תוך הרבעון השני, עם המשך התאוששות שוקי הטקסטיל והאלקטרוניקה.
- מינרלים מיוחדים: תוצאות שיא על רקע העלייה במחירים ומכירות גבוהות של מגנזיום כלוריד, עקב תנאי חורף שגרתיים בארה"ב.

## רבעון ראשון 2021

- מכירות של 385 מיליון דולר, עלייה של 71 מיליון דולר או 23%.
- רווח תפעולי של 29 מיליון דולר, עלייה של 15 מיליון דולר או 107%.
- EBITDA של 66 מיליון דולר, עלייה של 13 מיליון דולר או 25%.
- עלייה במדד מחירי הדגנים, כאשר מחירי התירס עלו ב-26.3%, פולי הסויה ב-14.8% והאורז ב-4.0%. ביקוש עולמי גבוה לדגנים תמך בעלייה במחירי האשלג, בעיקר בארה"ב ובברזיל.
- מחיר המכירה הממוצע לטון אשלג עמד על 257 דולר לטון, עלייה של 3% בלבד בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד. עליות המחירים האחרונות בשוק צפויות להשפיע ברבעונים הבאים.
- סביבה עסקית חיובית בכל שוקי האשלג העיקריים בעולם, עם עליות מחירים ברוב האזורים.
- בחודש אפריל חתמה החברה על חוזה עם Indian Potash Limited (IPL) לאספקת אשלג בכמות מצטברת של 600,000 טון במחיר של 280 דולר לטון CIFFO (Cost Insurance and Freight Free Out) בנמלים הודיים, המשקף עלייה של 50 דולר לטון בהשוואה למחיר החוזה הקודם.

## אירועים עיקריים

- מפעלי ים המלח
  - שיא בייצור אשלג לרבעון ראשון, כאשר ההשבתה השנתית בת השבוע הושלמה בחודש אפריל.
- איי.סי.אל איבריה
  - הרמפה המחברת בין מכרה Cabanasses לבין מפעל Súrria פועלת כעת, לאחר השבתה בת כשלושה שבועות שהחלה בסוף חודש מרס. הפרויקט צפוי להרחיב את כושר הייצור במכרה. קצב הפעילות השנתי צפוי להגיע לכ-1 מיליון טון עד סוף שנת 2021, תוך הפחתת עלות הייצור הממוצעת לטון.
- איי.סי.אל Boulby
  - ייצור הפוליסולפט® עלה בכ-3% בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד, להיקף של כ-183 אלף טון. בכמויות המכירה נרשמה עלייה משמעותית של כ-38% בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד, להיקף של כ-188 אלף טון.

### רבעון ראשון 2021

- שיא במכירות של 545 מיליון דולר, עלייה של 43 מיליון דולר או 9%.
- מוצרי פוספט מיוחדים: מכירות של 294 מיליון דולר, עלייה של 15 מיליון דולר או 5%.
- פוספט-קומודיטי: מכירות של 251 מיליון דולר, עלייה של 28 מיליון דולר או 13%.
- רווח תפעולי של 40 מיליון דולר, עלייה משמעותית של 31 מיליון דולר.
- שיא EBITDA של 94 מיליון דולר, עלייה של 36 מיליון דולר, או למעלה מ-60%.
- מוצרי פוספט מיוחדים: שיא EBITDA של 48 מיליון דולר, עלייה של 6 מיליון דולר או 14%.
- פוספט-קומודיטי: EBITDA של 46 מיליון דולר, עלייה של 30 מיליון דולר או מעל 188%.
- YPH הציגה את הרבעון הטוב ביותר שלה עד כה, עם מחירים גבוהים יותר, עליה בכמויות המכירה ותמהיל מוצרים טוב יותר, כמו גם התייעלות בפעילויות הרכש והייצור.
- השיפור במחירי הסחורות (קומודיטי) המשיך במהלך הרבעון הראשון, לצד עליות במחירי חומרי הגלם – לרבות גופרית – ועלייה במחירי ההובלה.

### אירועים עיקריים

- מלחי פוספט: עלייה במכירות, עם שיפור במכירות פוספטים באיכות מזון, אשר קוזה בחלקה על-ידי ירידה במכירות מלחים לתעשייה.
- פוספטים למזון: כמויות מכירה גבוהות באסיה, צפון אמריקה ובשווקים מתעוררים, בעיקר עקב מוצרים חדשניים והמשך המעבר של מכירות משירותי מזון לקמעונאות.
- מלחים לתעשייה: ירידה קלה במכירות, עקב חולשה מתמשכת בענף הניקיון המוסדי, קוזה בחלקה על-ידי גידול בכמויות המכירה בסין.
- חומצה זרחתית לבנה: עלייה ניכרת במכירות, שנבעה מגידול בכמויות המכירה בסין ודרום אמריקה ועליות מחירים בכל האזורים.
- חלבוני חלב: עלייה במכירות, עם המשך ההתמקדות בחיזוק מעמדה המוביל של החברה בעולם בשוק המוצרים האורגניים מחלב פרה ועזים.
- דשני פוספט: עלייה במכירות, עם המשך התאוששות משמעותית בכל השווקים.

## פתרונות חדשניים לחקלאות

### רבעון ראשון 2021

- שיא מכירות של 241 מיליון דולר, עלייה של 42 מיליון דולר או 21%.
- רווח תפעולי של 22 מיליון דולר, עלייה של 8 מיליון דולר או 57%.
- שיא EBITDA של 29 מיליון דולר, עלייה של 10 מיליון דולר או 53%.
- החטיבה נהנתה מיתרונות מערך השיווק והמכירות המאוחד, לצד ביקושים חזקים באירופה, ארה"ב ואסיה, גידול בכמויות המכירה ותמהיל מוצרים משופר.

### אירועים עיקריים

- מוצרי חקלאות מיוחדים: עלייה במכירות בשיעור דו-ספרתי, עקב גידול בכמויות המכירה במרבית האזורים והשפעה חיובית של שערי חליפין באירופה.
- מדשאות וגינן נוי: שיא במכירות, עם עלייה של למעלה מ-25% בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד, לאחר רבעון ראשון חלש בשנת 2020. המשך המגמה החיובית בענפי הגינן ואדריכלות הנוף והתרחבות גיאוגרפית למזרח אירופה ולאסיה תמכו בצמיחה בכמויות המכירה. הרווחיות נהנתה ממערך השיווק והמכירות המאוחד וממכירות מוצרים בעלי שולי רווח גבוהים, אשר נתמכו על-ידי השקות של מוצרים חדשים.
- בחודש מרס הודיעה החברה על חתימת הסכם לרכישת פעילות הזנת הצמח של Compass Minerals בדרום אמריקה. העסקה – בשילוב עם פעילותה הקיימת של איי.סי.אל בדרום אמריקה ועם רכישת Fertiláqua – צפויה למצב את איי.סי.אל כחברה המובילה בתחום המוצרים המיוחדים להזנת הצמח בברזיל, אחד השווקים החקלאיים הגדולים ובעלי הצמיחה המהירה בעולם.

### סעיפים פיננסיים

#### הוצאות מימון, נטו

הוצאות המימון, נטו ברבעון הראשון של שנת 2021 הסתכמו לסך של 20 מיליון דולר, בהשוואה להוצאות מימון, נטו בסך של 52 מיליון דולר ברבעון המקביל אשתקד. הקיטון נבע בעיקר מירידה בהוצאות הקשורות להפרשי שער חליפין ולעסקאות גידור נטו.

#### הוצאות מסים

הוצאות המס ברבעון הראשון של שנת 2021 וברבעון הראשון של שנת 2020 הסתכמו לסך של 23 מיליון דולר ושל 20 מיליון דולר, ומשקפות שיעור מס אפקטיבי של כ-14% וכ-25%, בהתאמה. שיעור המס האפקטיבי הנמוך ברבעון הנוכחי נבע בעיקר מפחות בשער השקל ביחס לדולר, אשר השפיע לחיוב על הפרשות המס הנקובות בשקלים.

לחברה מסגרות אשראי לטווח ארוך של כ-1,100 מיליון דולר, מהן כ-205 מיליון דולר נוצלו נכון ליום 31 במרס 2021.

### התחייבויות פיננסיות, נטו

נכון ליום 31 במרס 2021, ההתחייבויות הפיננסיות נטו של החברה עמדו על סך של 2,482 מיליון דולר, עלייה של 64 מיליון דולר בהשוואה ליום 31 בדצמבר 2020.

### חלוקת דיבידנד

בגין תוצאות הרבעון הראשון של שנת 2021, הכריז הדירקטוריון על חלוקת דיבידנד בסך 5.25 סנט למניה, או סך כולל של כ-67 מיליון דולר, אשר ישולם ביום 16 ביוני 2021, לבעלי מניות רשומים בתאריך הקובע, שהינו ה-2 ביוני 2021.

### אודות החברה

איי.סי.אל גרופ בע"מ (ICL GROUP LTD) הינה חברה גלובלית מובילה של מינרלים וכימיקלים מיוחדים, המייצרת פתרונות הנותנים מענה לאתגרי הקיימות הניצבים בפני האנושות בשוקי המזון, החקלאות והתעשייה הגלובליים. איי.סי.אל 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 - ICL:TASE). החברה מעסיקה מעל 11,000 עובדים ברחבי העולם, והכנסותיה לשנת 2020 הסתכמו בכ-5.0 מיליארד דולר.

למידע נוסף, בקרו באתר האינטרנט של החברה בכתובת: [www.icl-group.com](http://www.icl-group.com) כדי לגשת לדו"ח האחריות התאגידית האינטראקטיבי של החברה, הקליקו כאן  
תוכלו ללמוד עוד על ICL ב-LinkedIn, Facebook וב-Instagram

## הצהרה לגבי מדדים שאינם בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים (Non-GAAP)

(א1) החברה מפרסמת תחזית על בסיס non-GAAP בלבד. החברה אינה מפרסמת התאמה של ה-EBITDA המתואם הצופה פני עתיד (non-GAAP) לרווח הנקי (הפסד) על בסיס GAAP, בשל הקושי הגלום בחיזוי ובכימות סכומים מסוימים אשר נחוצים להתאמה שכזו, במיוחד מאחר וסעיפים מיוחדים כגון ארגון מחדש, הוצאות משפטיות ונושאים אחרים, המשמשים לחישוב הרווח הנקי (הפסד) הצפוי, משתנים באופן משמעותי מהאירועים בפועל, החברה אינה מסוגלת לחזות על בסיס GAAP בוודאות סבירה את כל הניכויים הנדרשים על מנת לספק חישוב על בסיס GAAP של הרווח הנקי (הפסד) החזוי בשלב זה. הסכומים של ניכויים אלה עשויים להיות מהותיים, ולכן עלולים לגרום לרווח הנקי (הפסד) החזוי על בסיס GAAP להיות נמוך משמעותית מה-EBITDA המתואם החזוי (non-GAAP). התחזית מתייחסת רק לתאריך הפרסום. החברה אינה מתחייבת לעדכן את המידע צופה פני עתיד כך שישקף אירועים או נסיבות לאחר תאריך הודעה זו או אשר ישקף תוצאות בפועל, אלא אם נדרש על-פי חוק.

החברה כוללת 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)". 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)", בנטרול השפעת המס של ההתאמות הללו. החברה מחשבת את הרווח המתואם המדולל למניה על ידי חילוק הרווח הנקי המתואם במומצע 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) 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.

החברה מציגה 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.

הודעה לעיתונות זו כוללת אמירות צופות פני עתיד. אמירות אלו עשויות על פי רוב שימוש בביטויים כגון "צופה", "מאמינה", "עשוי", "מצפה", "ייתכן", "מתכננת", "מתכוונת", "מעריכה", "שואפת", "חזוי", "יעדים", "פוטנציאל", וכד'.

אמירות צופות פני עתיד מופיעות במספר מקומות בהודעה לעיתונות זו וכוללות, בין היתר, טווח תחזית EBITDA מתואם לשנת 2021, אמירות ביחס לכוונותיה של החברה, הערכותיה או ציפיותיה הנוכחיות. אמירות צופות פני עתיד מתבססות על הערכות והנחות 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:

שינויים בשערי החליפין או במחירים בהשוואה לאלו הנוכחיים; 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-הצלחה ב"קצירת" המלח, אשר עשויה להביא להצטברות מלח בקרקעית בריכת 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-ידי קבלני משנה ו/או ביטול הסכמים עם קבלני משנה ו/או התחייבויות של גופים ממשלתיים; הורמת 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 בתוכניות תמריצים ממשלתיות או הטבות מס, כניסתם לתוקף של חוקי מס או חיובים פיסקאליים 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 ומיזמים משותפים; 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 תועלות 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 המגזורים 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 לעניבתה של בריטניה את האיחוד האירופי; סיכונים הטבעיים בפעילות כרייה וייצור כימי; חוסר יכולת להבטיח את בטיחותם של עובדי החברה ותהליכים בחברה; עלות ציוד לחקיקת רגולציה סביבתית ומגבלות רישוי; חוקים ותקנות, כמו גם השפעות פיזיות, הקשורים לשינוי האקלים ופליטות גזי חממה; הליכים משפטיים, בוררות 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 וייצוגיות ותביעות נגזרות כנגד החברה, מנהליה וחברי הדירקטוריון; החברה חשופה לסיכונים הקשורים לפעילותה הנוכחית ולפעילות עתידית בשווקים מתעוררים; וכן גורמי סיכון אחרים המפורטים ב"סעיף 3 - מידע עיקרי- ד. גורמי סיכון" בדוחות הכספיים השנתיים של החברה, 20-F לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020, אשר הוגשו לרשות לניירות ערך בארה"ב (SEC) ביום 2 במרס 2021 (להלן: "הדוח השנתי").

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 הראשון של שנת 2021 (להלן: "ההודעה לעיתונות הרבעונית") ביחד עם הדוח השנתי, ובכלל זה תיאור האירועים שהתרחשו לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי, כפי שהוגשו לרשות לניירות ערך בארה"ב (SEC).

## תמצית דוחות רווח והפסד מאוחדים (בלתי מבוקרים)

(במיליונים, מלבד מידע על מניה)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
	2020	2021	
מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	
5,043	1,319	<b>1,510</b>	מכירות
3,553	919	<b>1,015</b>	עלות המכירות
1,490	400	<b>495</b>	<b>רווח גולמי</b>
766	188	<b>229</b>	הוצאות מכירה, שינוע ושיווק
232	64	<b>62</b>	הוצאות הנהלה וכלליות
54	14	<b>15</b>	הוצאות מחקר ופיתוח
256	2	<b>5</b>	הוצאות אחרות
(20)	-	<b>(1)</b>	הכנסות אחרות
202	132	<b>185</b>	<b>רווח תפעולי</b>
219	73	<b>60</b>	הוצאות מימון
(61)	(21)	<b>(40)</b>	הכנסות מימון
158	52	<b>20</b>	<b>הוצאות מימון, נטו</b>
5	1	-	חלק ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
49	81	<b>165</b>	<b>רווח לפני מיסים על הכנסה</b>
25	20	<b>23</b>	מיסים על הכנסה
24	61	<b>142</b>	<b>רווח לתקופה</b>
13	1	<b>7</b>	רווח לתקופה המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה
11	60	<b>135</b>	<b>רווח לתקופה המיוחס לבעלי המניות של החברה</b>
			<b>רווח למניה מיוחס לבעלי המניות של החברה:</b>
0.01	0.05	<b>0.11</b>	רווח בסיסי למניה (בדולר)
0.01	0.05	<b>0.11</b>	רווח מדולל למניה (בדולר)
1,280,026	1,279,647	<b>1,280,700</b>	<b>ממוצע משוקלל של מספר המניות הרגילות ששימש לצורך חישוב:</b>
			בסיסי (באלפים)
1,280,273	1,280,168	<b>1,282,912</b>	מדולל (באלפים)

תמצית דוחות על המצב הכספי מאוחדים ליום (בלתי מבוקרים)

31 בדצמבר 2020	31 במרס 2020	31 במרס 2021	
מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	
			<b>נכסים שוטפים</b>
214	434	157	מזומנים ושווי מזומנים
100	90	99	השקעות ופיקדונות לזמן קצר
883	939	1,056	לקוחות
1,250	1,256	1,195	מלאי
394	412	481	חייבים אחרים
<u>2,841</u>	<u>3,131</u>	<u>2,988</u>	<b>סה"כ נכסים שוטפים</b>
			<b>נכסים שאינם שוטפים</b>
			השקעות הנמדדות בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר
83	100	-	נכסי מיסים נדחים
127	102	136	רכוש קבוע
5,550	5,316	5,531	נכסים בלתי מוחשיים
670	652	709	נכסים אחרים שאינם שוטפים
393	247	356	
<u>6,823</u>	<u>6,417</u>	<u>6,732</u>	<b>סה"כ נכסים שאינם שוטפים</b>
<u>9,664</u>	<u>9,548</u>	<u>9,720</u>	<b>סה"כ נכסים</b>
			<b>התחייבויות שוטפות</b>
679	606	617	אשראי לזמן קצר
740	757	752	ספקים
54	43	54	הפרשות
704	637	735	זכאים אחרים
<u>2,177</u>	<u>2,043</u>	<u>2,158</u>	<b>סה"כ התחייבויות שוטפות</b>
			<b>התחייבויות שאינן שוטפות</b>
2,053	2,353	2,121	אגרות חוב והלוואות לזמן ארוך
326	336	320	התחייבויות מיסים נדחים
655	522	620	התחייבויות עובדים לזמן ארוך
267	198	262	הפרשות
98	62	75	אחרות
<u>3,399</u>	<u>3,471</u>	<u>3,398</u>	<b>סה"כ התחייבויות שאינן שוטפות</b>
<u>5,576</u>	<u>5,514</u>	<u>5,556</u>	<b>סה"כ התחייבויות</b>
			<b>הון</b>
3,930	3,903	4,000	סה"כ הון המיוחס לבעלי המניות של החברה
158	131	164	זכויות שאינן מקנות שליטה
<u>4,088</u>	<u>4,034</u>	<u>4,164</u>	<b>סה"כ הון</b>
<u>9,664</u>	<u>9,548</u>	<u>9,720</u>	<b>סה"כ התחייבויות והון</b>

תמצית דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים (בלתי מבוקרים)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
	2020	2021	
מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	
			<b>תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת</b>
24	61	142	רווח לתקופה התאמות:
489	118	117	פחת והפחתות
90	-	-	ירידת ערך של רכוש קבוע
90	83	53	הפרשי שער, ריבית ונגזרים, נטו
25	20	23	הוצאות מיסים
113	(25)	(21)	שינוי בהפרשות
5	4	2	אחר
812	200	174	
54	28	30	שינוי במלאי
(89)	(186)	(147)	שינוי בלקוחות
84	71	39	שינוי בספקים
5	(6)	(9)	שינוי בחייבים אחרים
54	28	(12)	שינוי בזכאים אחרים
108	(65)	(99)	שינוי בנכסים שוטפים והתחייבויות שוטפות, נטו
(109)	(20)	(18)	ריבית ששולמה
(31)	(10)	7	מס הכנסה שהתקבל (ששולם), נטו מהחזרים
804	166	206	<b>מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת</b>
			<b>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה</b>
34	12	8	תמורה מפיקדונות והשקעות, נטו
(27)	(27)	(64)	צירופי עסקים
(626)	(139)	(147)	רכישת רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים
26	-	-	תמורה ממכירת עסקים, נטו מהוצאות עסקה
10	1	-	אחר
(583)	(153)	(203)	<b>מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה</b>
			<b>תזרימי מזומנים מפעילות מימון</b>
(118)	(23)	(34)	דיבידנדים ששולמו לבעלי מניות החברה
1,175	522	310	קבלת הלוואות לזמן ארוך
(1,133)	(143)	(311)	פירעון הלוואות לזמן ארוך
(52)	(9)	(41)	פירעון אשראי לזמן קצר, נטו
24	(16)	14	תקבולים (תשלומים) בגין נגזר המשמש לגידור תזרימי
(1)	-	-	מזומנים
(105)	331	(62)	אחר
			<b>מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון</b>
116	344	(59)	<b>שינוי נטו במזומנים ושווי מזומנים</b>
95	95	214	מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
3	(5)	2	השפעת תנודות בשער החליפין על יתרות מזומנים ושווי
214	434	157	מזומנים
			<b>מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה</b>

## EBITDA מאוחד לתקופות הפעילות

1-3/2020	1-3/2021	
מיליוני \$	מיליוני \$	
60	135	רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של החברה
52	20	הוצאות מימון, נטו
20	23	מיסים על הכנסה
-	7	רווח המיוחס למיעוט ורווחי אקוויטי, נטו <sup>(1)</sup>
132	185	<b>רווח תפעולי</b>
-	(7)	רווח המיוחס למיעוט ורווחי אקוויטי, נטו <sup>(2)</sup>
118	117	פחת והפחתות
250	295	<b>סך הכל EBITDA</b>

(1) מחושב עי ידי הוספת הרווח המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה והפחתת חלק החברה ברווחי (הפסדי) חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני.

(2) מחושב עי ידי הפחתת הרווח המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה והוספת חלק החברה ברווחי (הפסדי) חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני.

## חישוב ה-EBITDA של המגזרים

פתרונות חדשניים לחקלאות		פתרונות פוספט		אשג		מוצרים תעשייתיים		
לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס								
2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	
מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	
14	22	9	40	14	29	103	105	רווח המגזר
5	7	49	54	39	37	17	17	פחת והפחתות
19	29	58	94	53	66	120	122	<b>EBITDA של המגזר</b>