



partner communications

## **PARTNER COMMUNICATIONS ANNOUNCES RECENT DEVELOPMENTS DURING THE THIRD AND FOURTH QUARTERS OF 2009**

**ROSH HA'AYIN, Israel, January 6, 2010** - Partner Communications Company Ltd. ("Partner" or "the Company") (NASDAQ and TASE: PTNR), a leading Israeli mobile communications operator, announces the following recent developments during the third and fourth quarters of 2009 and reports the following additional information:

### Site Licensing

Following the previously reported recommendations of the inter-ministry committee regarding the appropriateness of future application of the exemption from obtaining building permits for radio access devices, currently relied upon by cellular operators, the Attorney General instructed the Ministry of Interior (in consultation with the Ministry of Communications) to prepare regulations setting conditions that would limit the exemption to extraordinary circumstances.

### Regulation

The Ministry of Communications has recently commenced examination of the interconnect tariffs in Israel following an August 2008 government resolution regarding this matter.

In addition, subsequent to the hearings being conducted by the Ministry of Communications regarding a draft mobile virtual network operator ("MVNO")

license and regulations, and following a hearing conducted by the Ministry of Communications in November 2009 regarding the prohibition of the existing cellular operators from operating as MVNO operators, the Ministry of Communications conveyed the regulations to the Ministry of Justice for approval.

A tender committee that was appointed by the Minister of Communications to allocate UMTS frequency for an additional cellular operator recently published general principles for the tender, which are not yet final. According to the principles published, the tender will include additional UMTS spectrum for two additional operators; participation will be allowed for new operators and MIRS Communications Ltd, (other existing cellular operators will not be allowed to participate) and the winner shall be awarded various benefits and leniencies such as rebates on spectrum and license fees and exemptions from royalty payments. In addition, the winner will be allowed gradual geographic deployment of the infrastructure over a number of years.

The tender committee will examine the possibility of allowing the winner to pay interconnect tariffs in accordance with the lowest rate that will be set forth in the regulations, from the beginning of its operation as a cellular operator. Lastly, the Minister of Communications will consider allowing the winner to provide mobile radio telephone services by using telecommunication infrastructure of existing domestic cellular operators (for example through site sharing and national roaming).

### Financing

Following the Company's press release, dated December 28, 2009, regarding the engagement of the Company with leading banks in Israel, the Company hereby notifies that during the months of September through December 2009, it had signed four credit agreements with three Israeli leading banks, which are among the five leading banks in Israel, and which shall be referred hereto as "**Bank A**", "**Bank B**" and "**Bank C**".

## **A. Credit agreements with Bank A and Bank B**

(a) The Company had signed two separate credit framework agreements with Bank A and an additional credit framework agreement with Bank B. A framework agreement dated October 1, 2009 had been signed with Bank A for the receipt by the Company of a credit framework in a principal sum of NIS 250 Million (hereinafter the "**October Agreement**"). A framework agreement dated November 24, 2009 had been signed with Bank B for the receipt by the Company of a credit framework in a principal sum of NIS 700 Million (hereinafter the "**November Agreement**"). A framework agreement dated December 2, 2009 had been signed with Bank A for the receipt by the Company of a credit framework in a principal sum of NIS 250 Million ("**December Agreement**" and collectively with the October Agreement and the November Agreement, the "**Framework Agreements**"). The main terms and conditions contained in such credit Framework Agreements are identical, except for specific changes which will be detailed below.

(b) **The nature of the loans** - the Framework Agreements provide the Company with an option to draw down two kinds of loans - short terms loans (a maximum duration of one year) and On Call loans. The minimal draw-down amount available under the October Agreement and the December Agreement is NIS 100,000. The minimal draw-down amount under the December Agreement is NIS 100,000 for short term loans and NIS 600,000 for On Call loans. The credit framework of the October Agreement is for a term of five years effective as of October 1, 2009 and until September 30, 2014. The credit framework of the November Agreement is for a term of three years effective as of January 1, 2010 and. until December 31, 2012. The credit framework of the December Agreement is effective as of January 1, 2010 until December 31, 2012.

(c) **Interest** - the interest rate chargeable under the October Agreement and the December Agreement is the interest rate generally used by Bank A for its customers for similar types of loans in NIS and for similar durations (before margin) as apply under the October Agreement and the December Agreement, plus an annual interest of 0.85%. The current interest rate applicable under the October Agreement and the December Agreement is

therefore 2.2%. The interest rate chargeable under the November Agreement is the interest rate generally used by Bank B for its customers for similar types of loans in NIS and for similar durations (before margin), as apply under the November Agreement, plus an annual interest of 0.85%. The current interest rate applicable under the November Agreement is therefore 2.25%.

**(d) Commitment Fee** - the Company is obliged to pay a commitment fee at a rate of 0.4% per annum regarding the average of the undrawn portion of the credits. The commitment fee shall be payable on a quarterly basis.

**(e) Collaterals** - the loans are not secured by any kind of collaterals.

**(f) Covenants** - the main covenants set under the Framework Agreements are as follows:

(1) The Company is required to comply with the following financial ratios: (i) Total Debt<sup>1</sup> to EBTIDA<sup>2</sup> less Capital Expenditure shall not exceed 6.5<sup>3</sup>; and (ii) Total Debt to EBTIDA shall not exceed 4<sup>4</sup>.

(2) A negative pledge covenant which restricts the Company from creating any kind of security interest, except for the following: (i) any security interest arising by law; (ii) security interests over goods and documents of title to goods arising in the ordinary course of business, and in respect of letter of credit transactions entered into in the ordinary course of trade; (iii) any security interest on any asset or rights that existed at the time of acquisition

---

<sup>1</sup>Total Debt is defined as the aggregate of the amounts from time to time of any indebtedness appearing in the financial statements in respect of: (a) monies borrowed or debit balances at banks and other financial institutions; (b) any debenture, bond, note, long stock or other security, including, and without derogating from the above mentioned, any bank guarantee, issued to any third party, per request of the Company; (c) receivables sold or discounted (otherwise than on a non-recourse basis) to the extent only that any claim has been made against the Company with respect to such receivables; (d) the acquisition costs of any assets to the extent payable more than 365 days after the time of acquisition or possession by the party liable where the deferred payment is arranged primarily as a method of raising finance or financing the acquisition of that asset; and (e) any amount raised under any transaction other than those listed in paragraphs (a)-(d) above, having the commercial effect of a borrowing or raising of money. Provided that in computing the abovementioned amounts: any item following within paragraph (e) shall be included only to the extent the same is required by GP to be quantified in the financial statements. Any securitization transaction by the Company recognized as a "True Sale" in its financial statements, shall not constitute a part of the total debt

<sup>2</sup>EBITDA is defined as follows: in respect of any ratio periods, the sum of the following, all as appearing in the Company's financial statements, applicable for such ratio periods: (a) the net income of the Company before extraordinary items; (b) the amount of taxes set against the net profits of the Company in the financial statements and (without double counting) any provision by the Company for taxes; (c) any amortization and depreciation reflected in such financial statements; and (d) any Net Financial Expenses. For the purpose of the foregoing: "Net Financial Expenses" means, for any ratio period, financial expenses, net for such ratio period, as appearing in the financial statements

<sup>3</sup> This ratio was 1.3 as of September 30, 2009

<sup>4</sup> This ratio was 0.86 as of September 30, 2009

provided that the acquisition was in the ordinary course of business on arms length terms, where such security interest was not created in contemplation of or in connection with the acquisition; (iv) any security interest arising from operating or financial lease agreements ; (v) any security interest arising from the netting of bank account balances; (vi) any security interest arising by way of any retention of title of goods supplied where such retention is done in the ordinary course of its business; (vii) any specific security interest created pursuant to section 169(d) of the Israeli Companies Ordinance, for the benefit of the entity who provided the funding for the purchase of such asset; (viii) any other security interests in favor of third parties (that are not floating security interests) securing an aggregate obligation in a sum not higher than NIS 100,000 (in addition to the security interests detailed in sections (i) to (vii) above).

(3) Restriction to enter into a merger transaction, as a result thereof the Company will not be the surviving entity.

**(g) Decrease of Credit Framework** - The Company may choose to decrease the credit frameworks set under the Framework Agreements, subject to a fee payment.

**(h) Events of Default** - The Framework Agreements contain customary events of default which allow the lenders to accelerate the loans and demand immediate repayment, such as in respect of a breach of obligations or inaccurate representations under the Framework Agreements, receivership, Company liquidation, appointment of a liquidator or other winding up events of the Company, legal proceedings and attachments for material amounts, ceasing of operations by the Company for certain periods, cross default events in material amounts and any affect on the Company's license, etc.

## **B. Credit agreements with Bank C dated December 27, 2009**

**(a) Nature of the Loan** - NIS dominated Bullet<sup>5</sup> loan, not linked to the CPI, in a principle amount of NIS 300 Million. The principle amount of the loan had been drawn by the Company on December 28, 2009 and is due on December 27, 2013.

---

<sup>5</sup> A **bullet loan** is a loan where a payment of the entire principle of the loan is due at the end of the loan term, while the interest payments are paid at defined installments during the term of the loan.

**(b) Interest** - an annual interest at the Prime rate minus 0.35%. Interest payments are due at the end of every 3 months following the draw-down date of the loan.

**(c) Collaterals** - the loan is not secured by any kind of collaterals.

**(d) Main Covenants** - (i) submission of financial reports; (ii) restrictions to provide loans and guarantees, not in the ordinary course of the Company's business and in fair market value; (iii) restriction to enter into a merger transaction, as a result thereof the Company will not be the surviving entity; and restrictions to perform any split or credit arrangement<sup>6</sup>; (iv) Financial ratios as follows (X) Total Debt<sup>7</sup> to EBTIDA<sup>8</sup> less Capital Expenditure shall not exceed 6.5<sup>9</sup>; and (Y) Total Debt to EBTIDA shall not exceed 4<sup>10</sup>; (Z) Principal amount not to exceed 20% of the total obligations of the Company towards the banks; (iv) A negative pledge covenant which restricts the Company from creating any kind of security interest with exemptions similar to the exemptions set under the October Agreement, the November Agreement and the December Agreement with Bank A and Bank B, as applicable.

**(e) Early Repayment** - The Company may make early repayments of the loan, subject to an early repayment penalty, except for certain circumstances, as set under the loan agreement.

**(f) Event of Defaults** - The agreement contain customary events of default which allow the lenders to accelerate the loans and demand immediate repayment similar to the events of default under the October Agreement, the November Agreement and the December Agreement with Bank A and Bank B, as applicable.

**C. Additional loans** – the Company's Board of Directors has approved taking additional short term loans in an aggregated sum of NIS 200 Million, without a framework agreement.

---

<sup>6</sup> A "Merger" as defined in part 8 or 9 of the Companies Law 5759-1999, or any other actions the result thereof is a purchase of Company's assets; "Split" as defined in Part 5(B) of the Income Tax Ordinance (New Version), or in any other law or similar act; "Credit Arrangement" as defined in Section 350-351 of the Companies Law 5759-1999, or in any other law or similar act.

<sup>7</sup> See the definition of Total Debt is footnote 1

<sup>8</sup> See the definition of EBITDA in footnote 2

<sup>9</sup> This ratio was 0.86% as of September 30, 2009

<sup>10</sup> This ratio was 1.3% as of September 30, 2009

## **Forward-Looking Statements**

This press release includes forward-looking statements within the meaning of Section 27A of the US Securities Act of 1933, as amended, Section 21E of the US Securities Exchange Act of 1934, as amended, and the safe harbor provisions of the US Private Securities Litigation Reform Act of 1995. Words such as "believe", "anticipate", "expect", "intend", "seek", "will", "plan", "could", "may", "project", "goal", "target" and similar expressions often identify forward-looking statements but are not the only way we identify these statements. All statements other than statements of historical fact included in this press release regarding our future performance, plans to increase revenues or margins or preserve or expand market share in existing or new markets, reduce expenses and any statements regarding other future events or our future prospects, are forward-looking statements.

We have based these forward-looking statements on our current knowledge and our present beliefs and expectations regarding possible future events. These forward-looking statements are subject to risks, uncertainties and assumptions about Partner, consumer habits and preferences in cellular telephone usage, trends in the Israeli telecommunications industry in general, the impact of current global economic conditions and possible regulatory and legal developments. For a description of some of the risks we face, see "Item 3D. Key Information - Risk Factors", "Item 4. - Information on the Company", "Item 5. - Operating and Financial Review and Prospects", "Item 8A. - Consolidated Financial Statements and Other Financial Information - Legal and Administrative Proceedings" and "Item 11. Quantitative and Qualitative Disclosures about Market Risk" in the form 20-F filed with the SEC on April 27, 2009. In light of these risks, uncertainties and assumptions, the forward-looking events discussed in this press release might not occur, and actual results may differ materially from the results anticipated. We undertake no obligation to publicly update or revise any forward-looking statements, whether as a result of new information, future events or otherwise.

## **About Partner Communications**

Partner Communications Company Ltd. ("Partner") is a leading Israeli provider of telecommunications services (cellular, fixed-line telephony and internet services) under the orange™ brand. The Company provides mobile communications services to over 3 million subscribers in Israel (as of September 30, 2009). Partner's ADSs are quoted on the NASDAQ Global Select Market™ and its shares are traded on the Tel Aviv Stock Exchange (NASDAQ and TASE: PTNR).

Partner is an approximately 45%-owned subsidiary of Scailex Corporation Ltd. ("Scailex"). Scailex's shares are traded on the Tel Aviv Stock Exchange under the symbol SCIX and are quoted on "Pink Quote" under the symbol SCIXF.PK. Scailex currently operates in three major domains of activity: 1) the sole import, distribution and maintenance of Samsung mobile handset and accessories products primarily to the three major cellular operators in Israel; 2) distribution and sale of various manufacturers' mobile handsets, accessories and provision of maintenance services, through a chain of retail stores and booths ("Dynamic"), to end customers of Cellcom (as part of the acquisition of the controlling stake in Partner, Scailex announced to Cellcom the termination of the distribution agreement through Dynamic, effective July 1, 2010) and; (3) management of its financial assets.

For more information about Scailex, see <http://www.scailex.com>.

For more information about Partner, see [http://www.orange.co.il/investor\\_site](http://www.orange.co.il/investor_site).

## **Contacts:**

### **Mr. Emanuel Avner**

Chief Financial Officer

Tel: +972-54-7814951

Fax: +972-54-7815961

E-mail: [emanuel.avner@orange.co.il](mailto:emanuel.avner@orange.co.il)

### **Mr. Oded Degany**

V. P. Corporate Development, Strategy and IR

Tel: +972-54-7814151

Fax: +972-54 -7814161

E-mail: [oded.degany@orange.co.il](mailto:oded.degany@orange.co.il)



# **פרטנר תקשורת מודיעה על התפתחויות אחרונות במהלך הרבעון השלישי והרביעי של 2009**

**ראש העין, ישראל, 6 בינואר 2010, חברת פרטנר תקשורת בע"מ ("פרטנר" או "החברה") (NASDAQ ו-TASE :PTNR), מפעילת תקשורת סלולארית מובילה בישראל, מודיעה על ההתפתחויות האחרונות אשר אירעו במהלך הרבעון השלישי ורביעי של 2009 וכן מוסרת מידע נוסף כדלקמן:**

## **רישוי אתרים**

בהמשך לדיווח קודם בדבר המלצות הועדה הבין משרדית ביחס לסבירות שימוש עתידי בפטור מקבלת היתרי בניה למתקני גישה אלחוטית, ביחס למתקנים ברשת סלולארית, שעליו מסתמכים מפעילים סלולאריים, היועץ המשפטי לממשלה הורה למשרד הפנים (תוך התייעצות עם משרד התקשורת) להכין תקנות שיקבעו את התנאים להגבלת את הפטור לנסיבות חריגות.

## **רגולציה**

משרד התקשורת החל לאחרונה בבדיקת תעריפי קישור הגומלין בעקבות החלטת הממשלה בעניין זה מאוגוסט 2008.

בנוסף, בעקבות השימועים שעורך משרד התקשורת בעניין טיוטת הרישיון למפעילים וירטואלים (MVNO) ותקנות, ובעקבות שימוע שמשרד התקשורת ערך בנובמבר 2009 בעניין האיסור על חברות הרט"ן הקיימות לפעול כמפעילות MVNO, העביר משרד התקשורת את טיוטת התקנות לאישור משרד המשפטים.

ועדת המכרזים שמונתה על ידי שר התקשורת לצורך הקצאת תדרי דור שלישי (UMTS) למפעיל סלולארי נוסף, פרסמה לאחרונה את העקרונות למכרז, אך אלה עדיין אינם סופיים. במסגרת תנאי המכרז, יוצע ספקטרום UMTS נוסף לשני מפעילים חדשים, כאשר השתתפות במכרז תותר למפעילים חדשים ולחברת מירס תקשורת בע"מ (לא יורשו להשתתף מפעילי הרט"ן האחרים) והזוכה במכרז יקבל הטבות והקלות שונות, כגון השבת אגרת תדרים ודמי הרישיון ופטור מתשלום תמלוגים. בנוסף, לזוכה תותר פריסה גיאוגרפית של התשתית באופן מדורג על פני מספר שנים.

ועדת המכרזים תבחן את האפשרות לאפשר לזוכה לשלם תעריפי קישור גומלין בהתאם לתעריף הנמוך ביותר מבין התעריפים שייקבעו בתקנות, וזאת ממועד תחילת פעילותו כמפעיל רט"ן. לבסוף, שר התקשורת ישקול לאפשר לזוכה לספק שירותי רט"ן, באמצעות

שימוש בתשתיות תקשורת של מפעילי רט"ן קיימים (כגון בדרך של שיתוף אתרים או על ידי שירותי נדידה על גבי רשתות רט"ן אחרות בארץ).

## מימון

בהמשך להודעת החברה מיום 28 בדצמבר 2009 בדבר התקשרות עם בנקים מובילים, מפרטת החברה כי במהלך החודשים ספטמבר- דצמבר 2009 התקשרה פרטנר בארבעה הסכמי מימון עם שלושה בנקים, הנמנים עם חמשת הבנקים הגדולים בישראל, ואשר ייקראו להלן: "בנק א'", "בנק ב'" ו-"בנק ג'".

### א. הסכמי מימון עם בנק א' ובנק ב'

(1) פרטנר חתמה על שני הסכמי מסגרת אשראי עם בנק א' והסכם מסגרת אשראי עם בנק ב'. הסכם מסגרת אשראי מיום 1 באוקטובר 2009 עם בנק א' לקבלת מסגרת אשראי שקלית בסכום קרן כולל של 250,000,000 ש"ח (להלן: "**הסכם אוקטובר**"), הסכם מסגרת אשראי מיום 24 בנובמבר 2009 עם בנק ב' לקבלת מסגרת אשראי שקלית בסכום קרן כולל של 700,000,000 ש"ח (להלן: "**הסכם נובמבר**"). והסכם מסגרת אשראי עם בנק א' מיום 2 בדצמבר 2009 לקבלת מסגרת אשראי שקלית בסכום קרן כולל של 250,000,000 ש"ח (להלן: "**הסכם דצמבר**"). התנאים העיקריים של ההסכמים הינם זהים, למעט שינויים מסוימים שיפורטו להלן.

(2) סוג ההלוואות - במסגרת הסכמי המסגרת פרטנר יכולה למשוך הלוואות לטווח קצר (קרי, למשך תקופה שלא תעלה על שנה) או הלוואות און קול. סכום המשיכה המינימאלי של ההלוואות בהסכם אוקטובר והסכם דצמבר הינו 100,000 ש"ח. סכום ההלוואות המינימאלי בהסכם נובמבר הינו 100,000 ש"ח בהלוואות לטווח קצר ו- 600,000 ש"ח בהלוואות און קול. מסגרת האשראי בהסכם אוקטובר הינה למשך תקופה בת חמש שנים החל מיום 1 באוקטובר 2009 ועד ליום 30 בספטמבר 2014; מסגרת האשראי בהסכם נובמבר הינה בתוקף למשך תקופה בת שלוש שנים החל מיום 1 בינואר 2010 ועד ליום 31 בדצמבר 2012; ומסגרת האשראי בהסכם דצמבר הינה בתוקף החל מיום 1 בינואר 2010 ועד ליום 31 בדצמבר 2012.

(3) הריבית - שיעור הריבית החל בהלוואות על פי הסכם אוקטובר והסכם דצמבר הינו שיעור הריבית המשמש את בנק א' להלוואות מסוג ולתקופה דומה להלוואות נשוא ההסכמים לכלל לקוחותיו (לפני הוספת מרווח) בתוספת ריבית

שנתית בשיעור של 0.85%, העומדת במועד זה על 2.2%. שיעור הריבית החל בהלוואות על פי הסכם נובמבר הינו שיעור הריבית המשמש את בנק ב' להעמדת הלוואות מסוג ולתקופה דומה להלוואות נשוא ההסכמים לכלל לקוחותיו (לפני הוספת מרווח) בתוספת ריבית שנתית בשיעור של 0.85%, העומדת במועד זה על 2.25%.

(4) עמלת אי ניצול – פרטנר תשלם עמלת אי ניצול בשיעור של 0.4% לשנה על ממוצע של הסכומים שלא נוצלו מתוך מסגרות האשראי. התשלום יבוצע על בסיס רבעוני.

(5) בטחונות – ההלוואות אינן מובטחות בשעבודים כלשהם.

(6) התניות (covenants) –

ההתניות העיקריות אשר נקבעו בהסכמים הינם כדלקמן:

(א) פרטנר נדרשת לעמוד באמות מידה פיננסיות, אשר עיקריהן כדלקמן: (א) יחס חוב פיננסי<sup>11</sup> ל-EBITDA<sup>12</sup> בניכוי הוצאות הוניות לא יעלה על 6.5; (ב) יחס חוב פיננסי ל-EBITDA לא יעלה על 4.

(ב) התחייבות לאי יצירת שעבודים על נכסיה של פרטנר, כאשר קיימת החרגה ביחס לעניינים הבאים: (א) שעבודים הנוצרים מכח הוראות הדין; (ב) שעבודים על סחורות ושטרי בעלות ביחס לסחורות שנוצרו במהלך עסקים רגיל ועל מכתבי אשראי שהוצאו במהלך עסקים רגיל; (ג) שעבודים

<sup>11</sup> "יחס חוב פיננסי" משמעו: יתרת סכומי החובות של פרטנר מעת לעת על פי הדוחות הכספיים שלה, בכל אלה:

(א) הלוואות ויתרות חובה כלפי בנקים ומוסדות פיננסיים אחרים; (ב) אגרות חוב או ניירות ערך אחרים מכוחם קיים חוב של פרטנר כלפי המחזיק בהם, לרבות, ומבלי לגרוע מהאמור לעיל, כל ערבות בנקאית שהוצאה לטובת צד שלישי לבקשת פרטנר; (ג) תקבולים מומחים או מנוכים (למעט כאלה שהומחו או נוכו ללא זכות חזרה) ובלבד שנטענה טענה כנגד פרטנר ביחס לתקבולים האמורים; (ד) מחיר הרכישה של נכס כלשהו אם תשלומי יעשה יותר מ-365 יום ממועד רכישתו או קבלתו של הנכס כאשר דחיית התשלום נעשית בעיקר לצורך גיוס כספים או מימון רכישתו של הנכס; ו-(ה) כל סכום שגויס בעסקה, למעט העסקאות המפורטות בס"ק (א) עד (ד) לעיל, שתוצאתה המסחרית זהה ללקיחת אשראי או גיוס כספים, ובלבד שכל סכום על פי ס"ק (ה) ייחשב כחוב פיננסי רק אם על פי כללי החשבונאות המקובלים על פיהם פועלת פרטנר סכום זה חייב להיכלל בדוחות הכספיים. כל עסקת איגוח של פרטנר המוכרת בדוחותיה הכספיים כמכירה (true sale) לא תחשב כחוב פיננסי.

<sup>12</sup> EBITDA משמעו: בכל תקופת בדיקה, הסכום המצטבר של הרכיבים הבאים כפי שמופיעים בדוחות הכספיים של פרטנר לתקופת הבדיקה הרלוונטית: (א) הרווח הנקי של פרטנר לפני הוצאות או הכנסות חד פעמיות (extraordinary items); (ב) סכומי המסים בגין הרווח הנקי של פרטנר על פי הדוחות הכספיים והפרשות שנעשו על ידי פרטנר למסים (כאשר סכומים המופיעים ביותר מסעיף אחד יובאו בחשבון לצורך חישוב ה-EBITDA פעם אחת בלבד); (ג) פחת והפחתות על פי הדוחות הכספיים; ו-(ד) השקעות הוניות נטו על פי הדוחות הכספיים. השקעות הוניות (Capital Expenditure) הינן כל הוצאה המסווגת כ"רכוש קבוע ורכוש בלתי מוחשי" בדוחות הכספיים של פרטנר.

קבועים על נכסים וזכויות אשר בעת רכישתם היו משועבדים בשעבוד קבוע ובתנאי שהרכישה בוצעה במהלך עסקים רגיל בעסקה ממוכר מרצון לקונה מרצון כאשר השעבודים לא נוצרו בקשר עם הרכישה; (ד) שעבודים הנובעים מהסכמי ליסינג תפעולי או מימוני; (ה) שעבודים הנובעים מקיזוז יתרות בחשבונות בנק; (ו) שעבודים הנובעים מתניית שימור בעלות שבוצעו במהלך עסקים רגיל; (ז) שעבוד ספציפי לרכישת נכס לטובת גורם שמימן את רכישת הנכס; ו- (ח) שעבודים לטובת צדדים שלישיים בסכום כולל שאינו עולה על 100 מיליון ₪ (וזאת בנוסף לשעבודים הנזכרים בס"ק (א) עד (ז) לעיל).

(ג) איסור על מיזוג שכתוצאה ממנו פרטנר לא תהיה החברה הקולטת.

(7) הקטנת מסגרת – הקטנת מסגרת אפשרית לפי בחירת פרטנר, כפוף לתשלום עמלה כקבוע במסמכי ההלוואה.

(8) אירועי הפרה: נקבעו אירועי הפרה מקובלים המהווים עילה לפרעון מיידי, כגון הפרת התחייבויות או מצגים על פי ההסכמים, פירוק, כינוס, מינוי מפרק או אירועי חדלות פרעון אחרים של פרטנר, הליכים משפטיים ועיקולים בסכומים מהותיים שנקבעו, הפסקת עסקיה או פעילותה של פרטנר לתקופות מסוימות, הפרות צולבות מסוימות של התחייבויות אחרות של פרטנר בסכומים מהותיים שנקבעו, פגיעה ברישיון של פרטנר וכיוצ"ב.

## **ב. הסכם הלוואה מיום 27 בדצמבר 2009 עם בנק ג'**

(1) סוג ההלוואה - הלוואה שקלית, לא צמודה, מסוג בוליט<sup>13</sup>, בסכום קרן של 300,000,000 ש"ח. ההלוואה הועמדה לפרטנר ביום 28 בדצמבר 2009 ואמורה להיפרע בתשלום אחד ביום 27 בדצמבר 2013.

(2) הריבית - ריבית בשיעור שנתי השווה לריבית הפריים בניכוי 0.35%. תשלומי הריבית ייפרעו בתום כל שלושה חודשים ממועד העמדת ההלוואה.

(3) בטוחות – ההלוואה אינה מובטחת בשעבודים כלשהם.

(4) התניות עיקריות להן התחייבה פרטנר - מסירת דוחות כספיים, אי הענקת הלוואות וערבויות שלא במהלך העסקים הרגיל ובתנאי שוק, אי ביצוע מיזוג שבו

<sup>13</sup> Bullet – לפיה הקרן נפרעת בתום תקופת ההלוואה ובמהלכה משולמת רק ריבית.

פרטנר אינה החברה הקולטת, אי ביצוע פיצול או הסדר<sup>14</sup>. כמו כן, פרטנר התחייבה לעמוד באמות מידה פיננסיות אשר עיקריהן כדלקמן: (א) יחס חוב פיננסי<sup>15</sup> ל-EBITDA<sup>16</sup> בניכוי הוצאות הוניות לא יעלה על 6.5<sup>17</sup>; (ב) יחס חוב פיננסי ל-EBITDA לא יעלה על 4<sup>18</sup>; (ג) סכום קרן ההלוואה לא יעלה בכל עת על 20% מכלל ההתחייבויות של פרטנר כלפי הבנקים; ו- (ד) התחייבות לאי יצירת שעבודים על נכסיה של פרטנר, כאשר קיימות החרגות הדומות להחרגות שנקבעו בהסכמי המסגרת עם בנק א' ובנק ב' כמפורט לעיל.

(5) פרעון מוקדם - פרעון מוקדם אפשרי לפי בחירת פרטנר, כפוף לתשלום עמלת פרעון מוקדם למעט במקרים מסויימים כקבוע במסמכי ההלוואה.

(6) אירועי הפרה: ההסכם כולל אירועי הפרה מקובלים המהווים עילה לפרעון מיידי בדומה לאירועי ההפרה שנקבעו בהסכמים עם בנק א' ובנק ב'.

ג. הלוואות נוספות: בנוסף, דירקטוריון פרטנר אישר לקיחת הלוואות קצרות טווח מבנקים נוספים בסכום של עד 200 מיליון ש"ח ללא הסכם מסגרת.

### אמירות צופות פני עתיד

הודעה זאת כוללת אמירות צופות פני עתיד כמשמעותן בסעיף 27A של חוק ניירות ערך בארצות הברית משנת 1933 כפי שתוקן, ובסעיף 21E בחוק הבורסות לניירות ערך בארצות הברית משנת 1934 כפי שתוקן, וע"פ ההוראות של ה – Safe Harbor, בחוק ה – US Private Securities Litigation Reform Act משנת 1995. מלים כגון "מאמין", "מצפה", "מתכוון", "שואף", "רוצה", "מתכנן", "ייתכן", "עשוי", "צופה", "יעד", "מטרה" והטיותיהם וביטויים דומים בדרך כלל מתארים אמירות צופות פני עתיד, אך מילים אלה אינן המילים היחידות המתארות אמירות אלה. כל אמירה, למעט ציון עובדה היסטורית, הנכללת בהודעה זו, בנוגע לביצועים עתידיים שלנו, בנוגע לתוכניות להגדלת הכנסות או למרווחים או לשימור או להרחבת נתח השוק הנוכחי בשווקים קיימים או חדשים, להפחתת הוצאות וכל אמירה אחרת בנוגע לאירוע עתידי או הזדמנות עתידית, היא אמירה צופה פני עתיד.

<sup>14</sup> "מיזוג" פירושו מיזוג על פי החלק השמיני או החלק התשיעי לחוק החברות, התשנ"ט-1999 או כל פעולה שתוצאתה רכישת נכסי החברה על ידי יחיד או תאגיד; "פיצול" פירושו כמשמעותו בחלק ה(2) לפקודת מס הכנסה (נוסח חדש) או כל הוראת דין שתבוא במקומו; "הסדר" פירושו כמשמעותו בסעיפים 350 ו-351 לחוק החברות, התשנ"ט-1999, או כל הוראת דין שתבוא במקומו.

<sup>15</sup> ראו הגדרת "חוב פיננסי" בסעיף 11 לעיל.

<sup>16</sup> ראו הגדרת EBITDA בסעיף 12 לעיל.

<sup>17</sup> נכון ליום 30 בספטמבר 2009, עומד יחס זה על 0.86.

<sup>18</sup> נכון ליום 30 בספטמבר 2009, עומד יחס זה על 1.3.

ביססנו אמירות צופות פני עתיד אלה על הידע הנוכחי, על האמונות והתחזיות הנוכחיות שלנו בדבר אירועים עתידיים אפשריים. אמירות צופות פני עתיד אלה כרוכות בסיכונים, אי וודאויות ובהנחות לגבי פרטנר, הסביבה המאקרו כלכלית, הרגלי הצרכן והעדפותיו בשימוש בטלפון הסלולרי, מגמות בתעשיית התקשורת הישראלית באופן כללי, השפעת התנאים הכלכליים הגלובליים העכשוויים והתפתחויות רגולטוריות וחוקתיות אפשריות. לתיאור חלק מגורמי הסיכון איתם אנו מתמודדים, אנא ראה "סעיף 3D. מידע עיקרי - גורמי סיכון", "סעיף 4 - מידע לגבי החברה", "סעיף 5 - סקירה וסיכויים תפעוליים ופיננסיים" - "סעיף 8A - דוחות כספיים מאוחדים ומידע פיננסי אחר - תהליכים משפטיים ומנהלתיים" ו- "סעיף 11 - גילוי כמותי ואיכותי של סיכוני שוק" בדו"ח השנתי לשנת 2008 על גבי טופס 20-F אשר הוגש לרשות לניירות ערך בארצות הברית ב-27 באפריל 2009. כיוון שאמירות כאלה כרוכות באי ודאות, השערות, בהערכת סיכונים ובמיתון העולמי, אשר השפעתו על עסקינו עדיין אינה ידועה, אירועים הצופים פני עתיד אשר צוינו בהודעה זו עשויים לא להתרחש ותוצאות בפועל יכולות להיות שונות באורח מהותי מן התוצאות החזויות. אין אנו מתחייבים לעדכן בפומבי או לתקן אמירות צופות פני עתיד, כתוצאה ממידע חדש, מאירועים עתידיים או מכל סיבה אחרת.

### **אודות פרטנר תקשורת**

חברת פרטנר תקשורת בע"מ היא מפעילת תקשורת מובילה בישראל המספקת שירותי תקשורת (ניידת, טלפוניה ניחת ושירותי אינטרנט) תחת המותג orange™. החברה מספקת שירותי תקשורת סלולארים למעל 3 מיליון מנויים בישראל (נכון ל-30 בספטמבר 2009). תעודות ה-ADS של פרטנר נסחרות בנאסד"ק (Global Select Market) ומניותיה של החברה נסחרות בבורסת תל-אביב (NASDAQ ו-TASE :PTNR).

פרטנר הינה חברת בת בבעלות של כ-45% של סקיילקס קורפוריישן בע"מ ("סקיילקס"). מניות סקיילקס רשומות למסחר בבורסת תל-אביב, תחת הסמל SCIX ומצוטטות ב- "Pink" Quote בארה"ב תחת הסמל SCIXF.PK.

במועד זה פועלת סקיילקס בשלושה תחומי פעילות עיקריים: (1) יבוא, שיווק ושירותי תחזוקה בלעדיים לטלפונים סלולאריים מתוצרת תאגיד סמסונג, בעיקר לשלושת המפעילים הסלולאריים הגדולים בישראל, (2) הפצה, מכירה ותחזוקה של טלפונים סלולאריים ואביזרים נלווים, באמצעות רשת קמעונאית של חנויות ודוכנים ("דינמיקה") ללקוחות הקצה ברשת סלקום (במסגרת רכישת גרעין השליטה בפרטנר הודיעה סקיילקס לסלקום על הפסקת חוזה ההפצה באמצעות דינמיקה, החל מיום 1 ביולי 2010) וכן, (3) ניהול הנכסים הפיננסיים של החברה.

לפרטים נוספים על סקייילקס: <http://www.scailex.com/>  
לפרטים נוספים על פרטנר: [http://www.orange.co.il/investor\\_site/](http://www.orange.co.il/investor_site/)

#### למידע נוסף:

##### מר עמנואל אבנר

מנהל כספים ראשי

טל': +972 54 7814951

פקס: +972 54 7815961

דוא"ל: [emanuel.avner@orange.co.il](mailto:emanuel.avner@orange.co.il)

##### מר עודד דגני

סמנכ"ל פיתוח עסקי, אסטרטגיה וקשרי משקיעים

טל': +972 54 7814151

פקס: +972 54 7814161

דוא"ל: [oded.degany@orange.co.il](mailto:oded.degany@orange.co.il)