

תצהיר

אני הח"מ, עמנואל אבנר, ת.ז. 056524192, לאחר שהוזהרתי כי עלי לומר את האמת וכי אחיה צפוי לעונשים הקבועים בחוק אם לא אעשה כן, מצהיר בואת בכתב, כדלקמן:

- א. הנני רו"ח במקצועי, ומכהן כמנהל הכספים הראשי של חברת פרטנר תקשורת בע"מ ("החברה").
- ב. אני מוסמך ליתן תצהיר זה מטעמה של החברה, בתמיכה לבקשה לאישור חלוקה בסך כולל של 1,400 מיליוני ש"ח, המהווים סך של כ- 9.07 ש"ח למניה, המוגשת לבית המשפט המחוזי ("הבקשה"), וזאת בהתאם להחלטת דירקטוריון החברה ("החלוקה המבוקשת").
1. החברה הינה מפעילת התקשורת הסלולארית השנייה בגודלה בישראל, מבין ארבע חברות הפועלות בשוק התקשורת הסלולארית בישראל נכון למועד זה. נכון ליום 30.9.09, מספר מנויי החברה עולה על 3 מיליון מנויים, המהווים נתח שוק של כ- 32%¹.
 2. החברה נהנית ממחזור הכנסות שנתי של כ- 6 מיליארד ₪ ומפיקה רווח שנתי של מעל למיליארד ₪. החברה מניבה תזרים מזומנים חופשי², בסדר גודל של כמיליארד ₪ בשנה.
 3. לענין חוסנה, איתנותה וכושר הפרעון של החברה, גם אחרי החלוקה המבוקשת, אני מבקש להפנות לחוות הדעת הכלכלית שקיבלה החברה לצורך החלוקה המבוקשת מאת ארנסט יאנג (ישראל) בע"מ ("חוות הדעת הכלכלית"), המצורפת לבקשה, ולפיה "לא קיים חשש סביר, בהתחשב הן בתזרים המזומנים הנוכחי והצפוי והן בחוסנה הפיננסי של החברה בהיבט המאזני, שהפחותת ההון בסך של 1.4 מיליארד ₪, תמנע מן החברה את היכולת לעמוד בחביונותיה הקימות והצפויות בהגיע מועד פרעונו". לפי בדיקת החברה, עומדים לרשותה הכספים הנחוצים לצורך החלוקה המבוקשת לנוכח גיוסי חוב שונים שביצעה בעת האחרונה.
 4. החברה הינה מפעילת תקשורת מהגדולות בישראל, הפועלת בשוק הישראלי תחת המותג orange™. בהתאם לרישיונות תקשורת שונים בהם מחזיקה החברה³, מציעה החברה מגוון שירותים סלולאריים בטכנולוגיית GSM, הכוללים שיחות מקומיות ובינלאומיות, שיווק ומכירת מכשירי קצה, שירותי מידע ותוכן, שירותים סלולאריים לדור השלישי, גלישה סלולארית ושירותי גישה לתוכן.
- במסגרת תכניות החברה לפיתוח עסקיה, ועל מנת להגדיל את היקף הכנסותיה, מספקת החברה אף שירותי טלפוניה ניידת, גם באמצעות טכנולוגיית VOB (voice over broadband), וכן השיקה שירותי גישה לאינטרנט ושירותי מולטימדיה.
5. החברה התאגדה בישראל בשנת 1997 כחברה פרטית על פי פקודת החברות (נוסח חדש) התשמ"ג - 1983. בחודש אוקטובר 1999 ביצעה החברה הנפקה ראשונה לציבור של American Depository Shares של החברה, אשר נרשמו למסחר ב- Nasdaq Global Select Market. החל מחודש יולי 2001 רשומות מניותיה של החברה למסחר גם בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ. הונה הרשום של החברה עומד על 2,350,000 ש"ח המחולק ל- 235,000,000 מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ערך נקוב כל אחת. נכון ליום 29.12.2009, הונה המונפק של החברה כלל 154,424,511 מניות מונפקות ונפרעות⁴.

¹ כל הנתונים בתצהירי זה נכונים לדוחותיה הכספיים של החברה ליום 30.9.2009, אלא אם אציין אחרת.

² בתצהירי זה תזרים מזומנים חופשי, כוונתו לתזרים המזומנים לאחר התאמות לפעילות שוטפות ולאחר פעילות השקעה.

³ חלק מהרישיונות ניתנו לשותפויות בהן החברה הינה שותף מוגבל.

⁴ לא כולל מניות רדומות המוחזקות על ידי פרטנר.

6. בעלת השליטה בחברה הינה סקוילקס קורפוריישן בע"מ, חברה ציבורית אשר מניותיה רשומות למסחר בבורסת תל-אביב ומצוטטות ב- "Pink Quote" בארה"ב, אשר רכשה בחודש אוקטובר 2009 כ- 51.22% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה⁵, לפי שווי חברה כולל של כ- 10.3 מיליארד ₪, אשר (על פי המידע שנמסר לחברה על ידי סקוילקס) מומן בחלקו מהון עצמי ובחלקו הגדול במימון חיצוני.
7. בידי החברה נצברו מעת לעת רווחים בסכומים ניכרים, אשר על פי יעוץ משפטי שניתן לחברה הינם ראויים לחלוקה, ובשל כך ביצעה החברה במהלך השנים האחרונות מספר חלוקות מתוך רווחים אלה, כדלקמן⁶:
 - 7.1 בגין רווחי השנים 2006 - 2008 חולקו דיבידנדים במזומן בסך כולל של 2.3 מיליארד ₪ (ובכלל זה בצעה החברה רכישה חוזרת של מניותיה בהיקף של כ- 351 מיליון ₪);
 - 7.2 בגין רווחי שנת 2009 הוכרו וחולק דיבידנד עד למועד הגשת הבקשה בסך כולל של כ- 766 מיליון ₪.
8. יועציה המשפטיים של החברה מסרו לי, כי אורגן החברה המוסמך להחליט על חלוקת דיבידנד, לרבות כזו הנעשית בהתאם לסעיף 303 לחוק החברות היות שאיננה מקיימת את מבחן הרווח, הינו דירקטוריון החברה. בהקשר זה ראו את תקנון החברה, המצ"ב **כנספח 1** לתצהירי.
9. הדו"חות הכספיים המאוחדים של החברה לצורך בקשה זו הינם הדו"חות הכספיים הסקורים ליום 30.9.2009 ("הדו"חות הכספיים"), המצ"ב **כנספח 2** לתצהירי.
10. לדעתי, כמו גם לדעת הנהלת החברה ומועצת המנהלים שלה, לא קיים חשש סביר שהחלוקה תמנע מן החברה את היכולת לעמוד בחביותיה הקיימות והצפויות, בהגיע מועד קיומן.
11. אבקש לציין, כי הבנקים המממנים של החברה, שאמונים על סיכוני אשראי וסיכונים פיננסיים שונים, נתנו את הסכמתם לביצוע החלוקה המבוקשת, ואף העמידו לה אשראי בימים אלה ממש, ולהבנתי יש בכך אינדיקציה חיובית לדעתם על יכולת הפרעון של האשראי שהעמידו לחברה.
12. בנוסף, גם אגרות החוב (סדרה ב'), אשר הונפקו ביום 25.11.2009, לאחר שהחברה פרסמה את אפשרות ביצוע הפחתת ההון, ואף כללה אזכור מפורש לכך בשטר הנאמנות, דורגו על ידי "S&P מעלות" בדרגת ilAA-/Stable, ולכן נראה שחברת הדירוג לא ראתה בהפחתת ההון כפגיעה של ממש ביכולת הפרעון של החברה.
13. בד בבד עם הגשת הבקשה, מפרסמת החברה הודעה לכלל נושיה בשני עיתונים ישראליים בדבר הגשת הבקשה. העתק נוסח ההודעה לנושים מצ"ב **כנספח 3** לתצהירי.
14. החברה תשלח בדואר רשום, בתוך שלושה ימי עסקים ממועד הגשת הבקשה, הודעה לנושיה המהותיים ולנושיה המובטחים הידועים לה, בנוסח ההודעה לנושים המהותיים והמובטחים המצ"ב **כנספח 4** לתצהירי, או בנוסח דומה לו.
15. החברה תמסור הודעה לרשם החברות כאמור בתקנה 4 לתקנות החלוקה, בנוסח ההודעה המצ"ב

⁵ שלא בדילול מלא, ובהתעלם ממניות רדומות המוחזקות על ידי פרטנר. על פי המידע שנמסר לחברה על ידי סקוילקס, נכון למועד הגשת בקשה זו ובעקבות מכירת חלק מהמניות לצדדים שלישיים, שיעור החזקתה הנוכחי של סקוילקס בחברה הינו כ- 44.84%. בנוסף, על פי המידע שנמסר לחברה על ידי סקוילקס, סאני אלקטרוניקה בע"מ, החברה האם של סקוילקס, מחזיקה בכ- 1.41% מהונה המונפק של החברה.

⁶ יצוין, כי החל משנת 2007, לחברה מדיניות חלוקת דיבידנד מוצהרת של 80% מהרווח הנקי שלה.

כנספת 5 לתצהירי, או בנוסח דומה לו.

16. העתקי הדיווחים המיידיים שפרסמה החברה (כ- "תאגיד חוץ" לפי חוק ניירות ערך, התשכ"ח - 1968) ביחס לחלוקה המבוקשת וביחס להחלטת דירקטוריון החברה לאשרה (בכפוף לאישור בית המשפט הנכבד) מצ"ב **כנספת 6** לתצהירי.

17. הסכמות הבנקים אשר העמידו לחברה אשראי ו/או קווי אשראי לחלוקה המבוקשת, מצ"ב **כנספתים 7 - 9** לתצהירי.

18. מחזיקי אגרות החוב (סדרה ב') של החברה נתנו הסכמתם מראש לחלוקה המבוקשת, לרבות באמצעות הנאמן לאגרות החוב (סדרה ב'), כפי שמצוין בשטר הנאמנות שנחתם בין החברה לבין הנאמן לאגרות החוב (סדרה ב'), המצ"ב **כנספת 10** לתצהירי.

19. אציין כי ככל שהאמור בתצהיר זה מתייחס לנושאים משפטיים, שאינם בתחום בקיאותי, הרי שתצהירי זה, באותם נושאים, ניתן בהסתמך על יועציה המשפטיים של החברה.

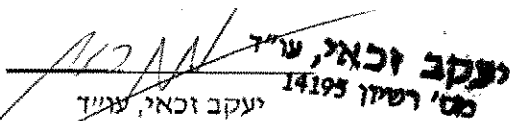
זהו שמי, זו חתימתי, ותוכן תצהירי אמת.



עמנואל אבר

אישור עורך הדין

אני הח"מ, עו"ד יעקב זכאי, מ.ר. 14195 מאשר/ת בזה כי ביום 30.12.2009 הופיע בפני מר עמנואל אבר, ת.ז. 056524192, ולאחר שהזהרתי אותו לומר את האמת וכי יהיה צפוי לעונשים הקבועים בחוק אם לא יעשה כן, אישר את נכונות תצהירו וחתם עליו בפני.



יעקב זכאי, עו"ד
מס' רשיון 14195
יעקב זכאי, עו"ד