



partner communications

## **PARTNER COMMUNICATIONS ANNOUNCES ENTERING INTO AN AGREEMENT FOR THE UPGRADE OF ITS EXISTING NETWORKS AND THE DEPLOYMENT OF FOURTH GENERATION NETWORK IN ISRAEL**

**ROSH HA'AYIN, Israel, October 26, 2010** - Partner Communications Company Ltd. ("Partner" or "the Company") (NASDAQ and TASE: PTNR), a leading Israeli communications operator, announced today that it has entered last night into an agreement with LM Ericsson Israel Ltd. ("Ericsson") for the upgrade of its existing networks and the deployment of fourth generation network in Israel (the "Agreement"). The Agreement includes the upgrade, replacement and the expansion of certain parts of the Company's existing cellular and fixed line networks and the maintenance of the networks, including enhancement of Partner's abilities with respect to the cellular and fix line ISP services it provides. The commercial operation of the fourth generation network by Partner is subject to the allocation of the relevant frequencies by the Ministry of Communications.

The term of the Agreement will be effective from the date of signature and until December 31, 2014, whereas the replacement of the Company's switches and radio equipment is scheduled to be carried out by the end of the year 2012.

The transaction will result in accelerated depreciation of the replaced equipment, throughout the replacement period, whereas the main impact of the accelerated depreciation will occur during the years 2011 and 2012. As of

September 30, 2010, the fixed assets, which the Company intends to replace, minus the accumulated depreciation, are approximately US\$ 40 million. The transaction will facilitate in the preplanning of the multi year budget.

The total net amount, following all discounts and settlements, some of which are conditioned, that Partner will be required to pay, in quarterly installments throughout the term of the Agreement, for the capital expenditure and maintenance services is approximately US\$ 100 million.

Commenting on the Agreement, Mr. Gelbard, Partner's CEO, stated: "Since the Company was founded, it has led the communications market in Israel in establishing the first GSM network in Israel as well as establishing the first third generation network that was launched in Israel. The content of the Agreement signed, will enable Partner to continue leading the technological arena in the communications market while upgrading its technological abilities and establishing the first fourth generation network in Israel. The new network is intended to meet Partner's needs with respect to its cellular and fixed line networks and will bring a significant improvement and enhancement in the level of Partner's network performances and the services that Partner provides and intends to provide to its customers in the coming years, noting, inter alia, the anticipated growth in Partner's customers consumption of communication services – both data (content) services and fixed line and cellular services".

### **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 Company's 2009 Annual Report (20-F) filed with the SEC. 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. 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 two major domains of activity in addition to its holding in Partner: (1) the sole import, distribution and maintenance of Samsung mobile handset and accessories products primarily to the major cellular operators in Israel (2) 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) .

**Contact:**

**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)

## **פרטנר תקשורת מודיעה כי התקשרה בהסכם לשדרוג רשתות התקשורת הקיימות שלה והקמתה של רשת דור רביעי בישראל**

**ראש העין, ישראל, 26 באוקטובר 2010** - חברת פרטנר תקשורת בע"מ ("פרטנר") (NASDAQ ו-TASE: PTNR), מפעילת תקשורת מובילה בישראל, מודיעה היום כי התקשרה אמש עם ל.מ. אריקסון ישראל בע"מ ("אריקסון") בהסכם לשדרוג רשתות התקשורת הקיימות שלה והקמתה של רשת דור רביעי בישראל ("ההסכם"). ההסכם כולל שדרוג, החלפה והרחבה של חלקים מסויימים של רשתות התקשורת הסלולרית והקווית הקיימות וכן תחזוקה של הרשתות, לרבות, שיפור יכולותיה של פרטנר בתחום שירותי האינטרנט הקווי והסלולרי שמספקת החברה. ההפעלה המסחרית של רשת הדור הרביעי על ידי פרטנר מותנית בהקצאת התדירים המתאימים על ידי משרד התקשורת.

תקופת ההסכם היא מיום חתימתו ועד ליום 31.12.2014, כאשר החלפת מתגי החברה וציוד הרדיו עתידה להתבצע עד סוף שנת 2012.

כתוצאה מהעסקה יירשם, במהלך תקופת ההחלפה, פחת מואץ של הציוד המוחלף, כאשר ההשפעה העיקרית של הפחת המואץ תחול במהלך השנים 2011 ו-2012. נכון ליום 30.9.2010, הערך של הרכוש הקבוע שהחברה מתכוונת להחליף, בניכוי הפחת שנצבר, הוא כ-40 מיליון דולר. העסקה תסייע בתכנון מראש של תקציב רב שנתי.

הסכום הכולל נטו, לאחר כל ההנחות וההסדרים, אשר חלקם מותנים, אותו תידרש פרטנר לשלם, בתשלומים רבעוניים במהלך תקופת ההסכם, עבור הוצאות הוניות ושירותי התחזוקה, הוא בסך כולל של כ-100 מיליון דולר ארה"ב.

בהתייחסו להסכם, אמר מר יעקב גלברד, מנכ"ל פרטנר: "מיום היווסדה, הובילה פרטנר את שוק התקשורת בישראל בהקמתה של רשת ה-GSM הראשונה בארץ כמו גם בהקמתה של רשת דור שלוש הראשונה שהושקה בישראל. תכולת ההסכם שנחתם, תאפשר לפרטנר להמשיך ולהוביל את חזית הטכנולוגיה בשוק התקשורת תוך שידרוג היכולות הטכנולוגיות והקמתה של רשת הדור הרביעי הראשונה בישראל. הרשת החדשה עתידה למלא אחר הצרכים של פרטנר בכל הנוגע לרשתות התקשורת הסלולרית והקווית שלה ותביא להגדלה ושיפור מהותיים ברמת הביצועים של רשתות פרטנר ושל השירותים אותם פרטנר מספקת וצפויה לספק ללקוחותיה בשנים הבאות, בשים לב, בין היתר, לגידול הצפוי בצריכת שירותי התקשורת של לקוחות פרטנר – הן שירותי DATA (תכנים) והן שירותי סלולר וטלפוניה קווית."

## **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", "יתכן", "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.

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 המקרקו 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 2009 (20-F) אשר הוגש לרשות לניירות ערך בארצות הברית. 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 ניידת ושירותי אינטרנט) תחת המותג orange™. החברה מספקת שירותי תקשורת סלולארים למעל 3 מיליון מנויים בישראל. 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 בשני תחומי פעילות עיקריים בנוסף להחזקותיה בפרטנר: (1) יבוא, שיווק ושרותי תחזוקה בלעדיים לטלפונים סלולאריים מתוצרת תאגיד סמסונג, בעיקר לשלושת המפעילים הסלולאריים הגדולים בישראל, (2) ניהול הנכסים הפיננסיים שלה.

לפרטים נוספים על סקיילקס: <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)