



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.

Contact:

Mr. Emanuel Avner

Chief Financial Officer

Tel: +972-54-7814951

Fax: +972-54-7815961

E-mail: emanuel.avner@orange.co.il

פרטנר תקשורת מודיעעה כי התקשרות בהסכם לשדרוג רשותת התקשרות הקיימות שלה והקמתה של רשות דור רביעי בישראל

רָאשׁ הָעֵדָן, יִשְׂרָאֵל, 26 בָּאוֹקְטֶבֶר 2010 - חברת פרטנר תקשורת בע"מ ("פרטנר") (NASDAQ ו-TASE :PTNR), מפעילת תקשורת מובילה בישראל, מודיעעה היום כי התקשרות אמש עם ל.מ. אריקסון ישראל בע"מ ("אריקסון") בהסכם לשדרוג רשותת התקשרות הקיימות שלה והקמתה של רשות דור רביעי בישראל ("ההסכם"). ההסכם כולל שדרוג, החלפה והרחבנה של חלקים מסוימים של רשותת התקשרות הסלולרית והקוויית הקיימות וכן תחזוקה של הרשותות, לרבות, שיפור יכולותיה של פרטנר בתחום שירות האינטרנט הקווי והסלולרי שספקת החברה. הפעלה המשcharית של רשות הדור הרביעי על ידי פרטנר מותנית בהקצתה התקדים המתאים על ידי משרד התקשרות.

תוקופת ההסכם היא מיום חתימתו ועד ליום 31.12.2014, כאשר החלפת מתגי החברה וצד הרדי עתידה להתבצע עד סוף שנת 2012.

כتوزאה מהעסקה ירשם, במהלך תקופת ההחלפה, פחת מואץ של הצד המוחלף, כאשר ההשפעה העיקרית של הפחת המואץ תחול במהלך השנים 2011 ו-2012. נkon ליום 30.9.2010, הערך של הרכוש הקבוע שהחברה מתכוonta להחלף, בኒכי הפחת שנცבר, הוא כ-40 מיליון דולר. העסקה תעס"י בתכנון מראש של תקציב רב שנתי.

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

בהתיכון להסכם, אמר מר יעקב גלברד, מנכ"ל פרטנר: "Miami היוסדה, הובילה פרטנר את שוק התקשרות בישראל בהקמתה של רשות ה-GSM הראשונה בארץ כמו גם בהקמתה של רשות דור שלוש הראשונה שהושקה בישראל. תכונות ההסכם שנחתמו, מאפשרות פרטנר להמשיך ולהוביל את חזית הטכנולוגיה בשוק התקשרות תוך שידור היכולות הטכנולוגיות והקמתה של רשות הדור הרביעי הראשונה בישראל. הרשות החדשה עתידה למלא אחר הצרכים של פרטנר בכל הנוגע לרשותת התקשרות הסלולרית והקוויית שלה ותביא להגדלה ושיפור מהותיים ברמת הביצועים של רשותת פרטנר ושל השירותים אותם פרטנר מספקת וצפוי לספק ללקוחותיה בשנים הבאות, בין היתר, לגידול הצפיי בצריכת שירותי התקשרות של לקוחות פרטנר – הן שירותי DATA (תכנים) והן שירותי סלולר וטלפונייה קוית".

אמירות צופות פנוי עתיד

הודעה זאת כוללת אמירות צופות פנוי עתיד כמשמעותו בסעיף A7 של חוק ניירות ערך בארץות הברית משנת 1933 כפי שתוקן, ובסעיף E2 בחוק הבורסות לניירות ערך בארץות הברית משנת 1934 כפי שתוקן, וע"פ ההוראות של ה – Safe Harbor, בחוק ה – US Private Securities Litigation Reform Act משנת 1995. מילים כגון "אמין", "מצפה", "מתכוון", "ושאף", "רוצה", "מתכוון", "יתכן", "עשוי", "צופה", "יעד", "מטרה" והתוויותיהם וביטויים דומים בדרך כלל מתייחסים אמירות צופות פנוי 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 למטרותיהם או לשימוש או להרחבת נתח השוק הנוכחי בשוקים קיימים או חדשים, להפחחת הוצאות וכל אמירה אחרת בנוגע לאיורע עתידי או הצעמונות עתידית, היא אמירה צופה פנוי עתיד.

ביססנו אמירות צופות פנוי עתיד אלה על הידע הנוכחי, על האמונה והתחזיות הנוכחיות שלנו בדבר איורעים עתידיים אפשריים. אמירות צופות פנוי עתיד אלה כרכות בסיכון, אי וודאות ובהנחות לגבי פרטנר, הסביבה המاكרו כלכלית, הרגלי הצרך והעדפותיו בשימוש בטלפון הסלולרי, מגמות בתעשייה התק绍ת הישראלית באופן כללי, השפעת התנאים הכלכליים הגלובליים העכשוויים והתפתחויות רגולטוריות וחוקתיות אפשריות. לתיאור חלק מגורמי הסיכון אתם אנו מתמודדים, אנחנו ראה "סעיף 3. מידע עיקרי - גורמי סיכון", "סעיף 4 - מידע לגבי החברה", "סעיף 5 - סקירה וסיכויים תעופליים ופיננסיים" – "סעיף 8A – דוחות כספיים מאוחדים ומידע פיננסי אחר – תהליכיים משפטיים ומנהלתיים" ו- "סעיף 11 – גיליון כמותי ואיכותי של סיכון שוק" בדו"ח השנתי לשנת 2009 (F-20) אשר הוגש לרשות לניירות ערך בארץות הברית. כיוון שאמירות אלה כרכות באירועים, השערות, בהערכת סיכונים ובמיטון העולמי, אשר השפיעו על עסקינו עדין אינה ידועה, איורעים הצופים פנוי עתיד אשר צינו בהודעה זו עשויים לא להתרחש ותוצאות בפועל יכולות להיות שונות באורח מהותי מן התוצאות החזויות. אין לנו מתחייבים לעדכן בפועל או לתקן אמירות צופות פנוי עתיד, כתוצאה ממידע חדש, מאירועים עתידיים או מכל סיבה אחרת.

אודות פרטנר תקשורת

חברת פרטנר תקשורת בע"מ היא מפעלת תקשורת מובילה בישראל המספקת שירותי תקשורת (ניידת, טלפון נייחת ושירותי אינטרנט) תחת המותג TM orange. החברה מספקת שירותי תקשורת סלולארים ליותר מ 3 מיליון מנויים בישראל. תעודות ה – ADS של פרטנר

נסחרות בנאסד"ק (Global Select Market) ומניותה של החברה נסחרות בבורסת תל-אביב (PTNR :TASE ו-NASDAQ).

פרטנר הינה חברת בת בבעלות של כ- 45% של סק"ילקס קורפורישן בע"מ ("סק"ילקס"). מניות סק"ילקס רשומות למסחר בבורסת תל-אביב, תחת הסמל SCI ומצוטטות ב- "Pink Quote" בורה"ב תחת הסמל SCIXF.PK.

במועד זה פועלת סק"ילקס בשני תחומי פעילות עיקריים בנוסף להחזקотיה בפרטנר: (1) יבוא, שיווק ושרותי תחזוקה בלעדים לטלפונים סלולריים מתוצרת תאגיד סמסונג, בעיקר לשלוות המפעלים הסלולריים הגדולים בישראל, (2) ניהול הנכסים הפיננסיים שלה.

לפרטים נוספים על סק"ילקס: <http://www.scailex.com/>

לפרטים נוספים על פרטנר: http://www.orange.co.il/investor_site/

למידע נוסף:

מר עמנואל אבנר

מנהל כספים ראשי

טל": +972 54 7814951

fax: +972 54 7815961

דוא"ל: emanuel.avner@orange.co.il