



PARTNER COMMUNICATIONS ANNOUNCES A NETWORK SHARING ARRANGEMENT WITH HOT MOBILE

ROSH HA'AYIN, Israel, November 8, 2013 - Partner Communications Company Ltd. ("Partner" or the "Company") (NASDAQ and TASE: PTNR), a leading Israeli communications operator, announces the entering into a network sharing arrangement today with HOT Mobile Ltd. ("Hot Mobile"), a wholly owned subsidiary of Hot Telecommunication Systems Ltd., an Israeli cellular telecommunication operator.

Partner and Hot Mobile have entered into a 15-year network sharing agreement ("NSA"), the scope and terms of which are subject to approvals by the Israeli authorities, including the Antitrust Authority. Pursuant to the NSA, the parties would create a 50%-50% joint venture ("JV"), which would operate and develop a cellular network to be shared by both companies (inter alia, as a result of pooling both companies' radio access network infrastructures to create a single radio access network) (the "Shared Network"). The JV will operate to optimize the Shared Network by reducing the number of network sites, while improving network coverage and capacity and introducing new technology, in order to improve network efficiency, optimize operating costs and reduce environmental impact.

Both companies will continue to compete and differentiate their services and each company will continue to retain and to operate its own core network, and will be responsible for providing cellular telecommunication services to its own customers, including the provision of customer service, value-added services, marketing and sales.

According to the provisions of the NSA, Hot Mobile will pay Partner a onetime amount, which will be paid by the beginning of year 2017, and afterwards each party will bear half of the capital expenditure (CAPEX) required for the erection of new network sites and the upgrade of the Shared Network. The bearing of the operating costs of the Shared Network will be according to a mechanism that was set and which is based, *inter-alia*, on the scope of the traffic in the Shared Network that each party will use.

As an intermediate phase, Partner and Hot Mobile have entered into a rights of use agreement, which will be valid until no later than December 31, 2016 ("ROU"), under which Partner will grant Hot Mobile, when possible, rights of use of its cellular network in order to supplement Hot Mobile's network coverage. According to the ROU, Hot Mobile will pay Partner fixed base payments with additional variable payments, mainly determined by the volume of traffic.

- The network sharing arrangement is expected to increase the capacity, to improve the coverage and quality and to accelerate the development of Partner's cellular network infrastructure, while reducing operating costs.
- The Shared Network will offer significant environmental benefits for the citizens of the State of Israel by reducing the number of network sites, gaining not only visual improvement but also a reduction in power consumption and required maintenance.
- The network sharing arrangement marks an additional step in the adjustment of Partner's operational structure to the changing market conditions, while continuing to allocate resources to improve the advanced services that the Company provides its customers on the most advanced cellular network in Israel.

Mr. Haim Romano, Partner's Chief Executive Officer, noted: "We are heeding the call of the Minister of Communications, Mr. Gilad Erdan, for cooperation between the operators in order to reduce the number of network sites and to combine, as much as possible, the cellular operators' infrastructures, taking into account environmental protection considerations and public opinion regarding network sites. This cooperation, the first of its kind in Israel, will increase competition in a manner that will benefit the

consumer, will develop advanced cellular infrastructures and enable maximal utilization of the existing spectrum for the benefit of launching the fourth generation services. In addition, the cooperation will address the surging demand for mobile data services, will significantly improve the customer's experience and will enable him to enjoy the most advanced services in Israel."

Forward-looking statements

This press release contains forward-looking statements regarding anticipated benefits for the Company in terms of reduced network operating costs and accelerated improvements in its cellular network infrastructure quality and capacity as a result of entering into a network sharing agreement with Hot Mobile. These forward-looking statements are based on management's current beliefs and expectations, and are not guarantees of future performance. Future results may differ materially from those anticipated by these forward-looking statements in the event that, among other potential risks, HOT experiences credit or payment difficulties and cannot contribute effectively to the financing of the JV; the elimination of network sites results in lower operational savings than expected; Israeli authorities do not approve the network sharing agreement or require changes which would render the agreement unattractive from the Company's perspective; the JV experiences management deadlock; or the parties' existing agreements with other Israeli telecommunications companies limit the parties' ability to realize their objectives. If such risks materialize, it may not be possible to establish the JV as the parties intend or at all, the benefits from a pooled infrastructure may be less than anticipated, and the Company may experience unexpected costs for technical, legal or other matters which may arise in connection with its efforts to implement the network sharing arrangement. For a description of other risks potentially impacting the Company's business and strategic development, see the Company's Annual Report on Form 20-F on the Company's website (<http://www.orange.co.il>).

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 and the 012 Smile brand. 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).

For more information about Partner, see: <http://www.orange.co.il/en/Investors-Relations/lobby/>.

Contacts:

Mr. Ziv Leitman

Chief Financial Officer

Tel: +972-54-7814951

E-mail: investors@orange.co.il

פרטנר תקשורת מודיעעה על הסדר שיתוף רשותות עם הוט מובייל

רָאשׁ הָעֵץ, יִשְׂרָאֵל, 8 בָּנוּמְבָּר 2013 - חֲבָרָת פְּרַטְנֶר תִּקְשֹׁוֹרָת בע"מ ("פרטנר" או "החברה") (NASDAQ ו-PTNR: **מִפְעָלָת תִּקְשֹׁוֹרָת מּוֹבַיִל בִּישָׂרָאֵל**, מודיעעה על התקשרותה היום בהסדר שיתוף רשותות עם הוט מובייל בע"מ ("הוט מובייל"), חֲבָרָת בְּתֵ בְּבָלוֹת מְלָאָה שֶׁל הַוּט מְעָרְכֹת תִּקְשֹׁוֹרָת בע"מ, מִפְעָלָת תִּקְשֹׁוֹרָת סְלוֹלוֹרִית יִשְׂרָאֵלִית).

פרטנר והוט מובייל התקשרו בהסכם שיתוף רשותות לתקופה של 15 שנה ("הסכם שיתוף הרשותות"), שהיקפו ותנאיו כפויים לאישורי רשותות בישראל, כולל רשות הגבלים העסקיים. בהתאם להסכם שיתוף הרשותות, הצדדים יקימו מיזם משותף בבעלות שווה (50%-50%) ("המיזם המשותף"). שיפעל ויפתח רשות רדיו סלולרית משותפת לשתי החברות (בין היתר, כتوزאה מצירוף תשתיות הרדיו של שתי החברות לרשות אחת) ("רשות המשותפת"). המיזם המשותף יפעל ליעול הרשות המשותפת על ידי הפחתה של מספר אתרי הרשות, תוך שיפור הכספי ורחבת הקיבולת של הרשות והציג טכנולוגיה חדשה, על מנת לשפר את יעילות הרשות, ליעל את הוצאות התפעול ולהפחית את ההשפעה הסביבתית.

שתי החברות תמשכו להתחרות ולבטל את שירותיהן וכל אחת מהחברות תמשיך להחזיק ולתפעל את ליבת הרשות שלה ותהייה אחראית לספק שירותי תקשורת סלולרית, לרבות מתן שירות לקוחות, שירותי ערך מוסף, שיוך ומכירה, ללקוחותיה בלבד.

בהתאם לתנאי הסכם שיתוף הרשותות, הוט מובייל תשלם לפרטנר סכום חד פעמי אשר ישולם עד תחילת שנת 2017, ולאחר מכן כל צד ישא במחצית מההשקלות ההוניות הדרושים לשם הקמת אתרי רשות חדשים וסדרוג של הרשות המשותפת. הנשיאה בהוצאות התפעול של הרשות המשותפת תהיה בהתאם למנגנון שנקבע והמבועם, בין היתר, על היקף תüberות הנתונים שייצור כל צד מהרשות המשותפת.

בשלב ביניים, פרטנר והוט מובייל התקשרו בהסכם למתן זכויות שימוש, שהיה בתוקף לכל המאוחר עד ליום 31 בדצמבר 2016 ("הסכם זכויות השימוש"), על פיו תעניק פרטנר להוט מובייל, כאשר הדבר יתאפשר, זכויות שימוש ברשות הסלולרית שלה לצורך השלמת CISCO הרשות של הוט מובייל. בהתאם להסכם זכויות השימוש, הוט מובייל תשלם לפרטנר תשלוםם קבועים בתוספת תשלוםם משתנים העיקרי בעיקר בהתאם להיקף התנועה.

- הסדר שיתוף הרשותות צפוי להגדיל את הקיבולת, לשפר את הכספי והaicות ולהאיץ את הפיתוח של תשתיות הרשות הסלולרית של פרטנר, תוך הקטנת הוצאות התפעול.

- הרשות המשותפת תעניק יתרונות סביבתיים משמעותיים לאזרחי מדינת ישראל, על ידי הקטנת מספר אתרי הרשות והשגת לא רק שיפור חזותי, אלא גם הקטנה של צרכית החשמל ושל התחזוקה הנדרשת.
- הסדר שיתוף הרשות הינו שלב נוסף בתחום התאמת המבנה התפעולי של פרטנר לתנאי השוק המשתנים, תוך כדי המשך הפנית משאבים לשיפור השירותים המתקדמים הניטנים ע"י החברה ללקוחותיה על גבי רשות הסולולרית המתקדמת בישראל

מר חיים רומנו, מנכ"ל פרטנר, ציון: "אנו נענים לקריאתו של שר התקשורת, מר גלעד ארדן, לשיתוף פעולה בין המפעלים במטרה לצמצם את מספר אתרי השידור לאחד, ככל שניתן, את תשתיות מפעלי הסולולר, כל זאת בהתחשב בשיקולי איות סביבה ורוחשי הלב של הציבור ביחס למתקני שידור. שיתוף פעולה זה, שהינו הראשון מסוגו בישראל, יביא להגברת התחרות באופן שייטיב עם הזכרן ולפיתוח תשתיות סולולריות מתקדמות ויאפשר ניצול מירבי של הספקטרום הקיים לטובת השקת שירות הדור הרביעי. בנוסף, שיתוף הפעולה יספק את הדרישה הגוברת לשירותי דата סולוריים, ישרף משמעותית את חווית הלקוח ויאפשר לו ליהנות מהשירותים המתקדמים ביותר בישראל".

אמירות צופות פני עתיד

הודעה זו כוללת אמירות צופות פני עתיד ביחס ליתרונות הצפויים לחברה במונחים של הקטנת הוצאות של תפעול הרשות ושיפורים מואצים באיכות וקיבולת התשתיות הסולולרית כתוצאה מההתקשרות בהסכם שיתוף הרשותות עם הוט מובייל. אמירות צופות פני עתיד אלו מבוססות על האמונה והתחזיות הנוכחיות של הנהלת החברה ואין בהן כדי להבטיח ביצועים עתידיים. התוצאות העתידיות יכולות להיות שונות באופן מהותי מألو הצפויות בהתאם לאמירות צופות פני עתיד אלה במקרים שבHAM, בין יתר הסיכון הפוטנציאליים, הוט תחווה קשיי אשראי ותשולם ולא תוכל לתרום באופן אפקטיבי למימון המיזם המשותף; הביטול של אתרי הרשות יביא לחיסכון נמוך יותר בעליות התפעוליות מזה הצפוי; הרשות בישראל לא תאשרנה את הסכם שיתוף הרשותות או שתדרושנה שינויים אשר יהפכו את ההסכם ללא אטרקטיבי מנוקדת מבטה של החברה; השותפות המוגבלת תחווה קיפאון ניהולי; או שהסכמים קיימים של הצדדים עם חברות תקשורת ישראליות אחרות יגבילו את יכולתם של הצדדים למש את מטרותיהם. אם סיכונים אלה יתממשו, יתכן שלא ניתן יהיה לייסד את המיזם המשותף כפי שהצדדים התקווו או בכלל, היתרונות ממאגר התשתיות המשותף יהיו פחותים מהציפוי וייתכן שהחברה תישא בהוצאות שאין צפויות בגין נושאים טכניים, משפטיים או אחרים, שייתכן ויתעוררו בקשר עם מאמץיה של החברה לישם את הסדר שיתוף הרשותות. לתיאור הסיכון האחרים העולמים להשဖע על התפתחות העסקית והסטרטגיית של החברה, אנא ראו הדוח השנתי של החברה (F-20) אשר מפורסם באתר החברה (<http://www.orange.co.il>).

אודות פרטנר תקשורת

חברת פרטנר תקשורת בע"מ היא מפעלת תקשורת מובילה בישראל המספקת שירותי תקשורת (ניידת, טלפון נייחת ושירותי אינטרנט) תחת המותג **orange™** ותחת המותג **Smile 012**. תעודות ה-ADS של פרטנר נסחרות בנאסד"ק (Global Select Market) ומניותיה של החברה נסחרות בבורסת תל-אביב (TASE: PTNR) ו-NASDAQ (TASE: PTNR).

לפרטים נוספים על פרטנר: <http://www.orange.co.il/en/Investors-Relations/lobby/>

למידע נוספת:

מר די לייטמן

מנהל כספים ראשי

טל": +972 54 7814951

דוא"ל: investors@orange.co.il