



partner communications

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 מודיעה על הסדר שיתוף רשתות עם הוט מובייל

ראש העין, ישראל, 8 בנובמבר 2013 - חברת פרטנר תקשורת בע"מ ("פרטנר" או "החברה") (NASDAQ ו-TASE: PTNR), מפעילת תקשורת מובילה בישראל, מודיעה על התקשרותה היום בהסדר שיתוף רשתות עם הוט מובייל בע"מ ("הוט מובייל"), חברת בת בבעלות מלאה של הוט מערכות תקשורת בע"מ, מפעילת תקשורת סלולרית ישראלית.

פרטנר והוט מובייל התקשרו בהסכם שיתוף רשתות לתקופה של 15 שנה ("הסכם שיתוף הרשתות"), שהיקפו ותנאיו כפופים לאישורי רשויות בישראל, כולל רשות ההגבלים העסקיים. בהתאם להסכם שיתוף הרשתות, הצדדים יקימו מיזם משותף בבעלות שווה (50%-50%) ("המיזם המשותף"), שיפעיל ויפתח רשת רדיו סלולרית משותפת לשתי החברות (בין היתר, כתוצאה מצירוף תשתיות הרדיו של שתי החברות לרשת אחת) ("הרשת המשותפת"). המיזם המשותף יפעל לייעול הרשת המשותפת על ידי הפחתה של מספר אתרי הרשת, תוך שיפור הכיסוי והרחבת הקיבולת של הרשת והצגת טכנולוגיה חדשה, על מנת לשפר את יעילות הרשת, לייעל את הוצאות התפעול ולהפחית את ההשפעה הסביבתית.

שתי החברות תמשכנה להתחרות ולבדל את שירותיהן וכל אחת מהחברות תמשיך להחזיק ולתפעל את ליבת הרשת שלה ותהיה אחראית לספק שירותי תקשורת סלולרית, לרבות מתן שירות לקוחות, שירותי ערך מוסף, שיווק ומכירה, ללקוחותיה בלבד.

בהתאם לתנאי הסכם שיתוף הרשתות, הוט מובייל תשלם לפרטנר סכום חד פעמי אשר ישולם עד תחילת שנת 2017, ולאחר מכן כל צד יישא במחצית מההשקעות ההוניות הדרושות לשם הקמת אתרי רשת חדשים ושדרוג של הרשת המשותפת. הנשיאה בהוצאות התפעוליות של הרשת המשותפת תהיה בהתאם למנגנון שנקבע והמבוסס, בין היתר, על היקף תעבורת הנתונים שיצרוך כל צד מהרשת המשותפת.

כשלב ביניים, פרטנר והוט מובייל התקשרו בהסכם למתן זכויות שימוש, שיהיה בתוקף לכל המאוחר עד ליום 31 בדצמבר 2016 ("הסכם זכויות השימוש"), על פיו תעניק פרטנר להוט מובייל, כאשר הדבר יתאפשר, זכויות שימוש ברשת הסלולרית שלה לצורך השלמת כיסוי הרשת של הוט מובייל. בהתאם להסכם זכויות השימוש, הוט מובייל תשלם לפרטנר תשלומים קבועים בתוספת תשלומים משתנים בעיקר בהתאם להיקף התנועה.

- הסדר שיתוף הרשתות צפוי להגדיל את הקיבולת, לשפר את הכיסוי והאיכות ולהאיץ את הפיתוח של תשתית הרשת הסלולרית של פרטנר, תוך הקטנת ההוצאות התפעוליות.

- הרשת המשותפת תעניק יתרונות סביבתיים משמעותיים לאזרחי מדינת ישראל, על ידי הקטנת מספר אתרי הרשת והשגת לא רק שיפור חזותי, אלא גם הקטנה של צריכת החשמל ושל התחזוקה הנדרשת.
- הסדר שיתוף הרשתות הינו שלב נוסף בתהליך התאמת המבנה התפעולי של פרטנר לתנאי השוק המשתנים, תוך כדי המשך הפניית משאבים לשיפור השירותים המתקדמים הניתנים ע"י החברה ללקוחותיה על גבי רשת הסלולרית המתקדמת בישראל

מר חיים רומנו, מנכ"ל פרטנר, ציין: "אנו נענים לקריאתו של שר התקשורת, מר גלעד ארדן, לשיתוף פעולה בין המפעילים במטרה לצמצם את מספר אתרי השידור ולאחד, ככל שניתן, את תשתיות מפעילי הסלולר, כל זאת בהתחשב בשיקולי איכות סביבה ורחשי הלב של הציבור ביחס למתקני שידור. שיתוף פעולה זה, שהינו הראשון מסוגו בישראל, יביא להגברת התחרות באופן שייטיב עם הצרכן ולפיתוח תשתיות סלולריות מתקדמות ויאפשר ניצול מירבי של הספקטרום הקיים לטובת השקת שירותי הדור הרביעי. בנוסף, שיתוף הפעולה יספק את הדרישה הגוברת לשירותי דאטה סלולריים, ישפר 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 הרשת ושיפורים מוצאים באיכות וקיבולת התשתית הסלולרית כתוצאה מההתקשרות בהסכם שיתוף הרשתות עם הוט מובייל. אמירות צופות פני עתיד אלו מבוססות על האמונות והתחזיות הנוכחיות של הנהלת החברה ואין בהן כדי להבטיח ביצועים עתידיים. התוצאות העתידיות יכולות להיות שונות באופן מהותי מאלו הצפויות בהתאם לאמירות צופות פני עתיד אלה במקרים שבהם, בין יתר הסיכונים הפוטנציאליים, הוט תחווה קשיי אשראי ותשלום ולא תוכל לתרום באופן אפקטיבי למימון המיזם המשותף; הביטול של אתרי הרשת יביא לחיסכון נמוך יותר בעלויות התפעוליות מזה הצפוי; הרשויות בישראל לא תאשרנה את הסכם שיתוף הרשתות או שתדרושנה שינויים אשר יהפכו את ההסכם ללא אטרקטיבי מנקודת מבטה של החברה; השותפות המוגבלת תחווה קיפאון ניהולי; או שהסכמים קיימים של הצדדים עם חברות תקשורת ישראליות אחרות יגבילו את יכולתם של הצדדים לממש את מטרותיהם. אם סיכונים אלה יתממשו, ייתכן שלא ניתן יהיה לייסד את המיזם המשותף כפי שהצדדים התכוונו או בכלל, היתרונות ממאגר התשתיות המשותף יהיו פחותים מהצפוי וייתכן שהחברה תישא בהוצאות שאינן צפויות בגין נושאים טכניים, משפטיים או אחרים, שיייתכן ויתעוררו בקשר עם מאמציה של החברה ליישם את הסדר שיתוף הרשתות. לתיאור הסיכונים האחרים העלולים להשפיע על ההתפתחות העסקית והאסטרטגית של החברה, אנא ראו הדו"ח השנתי של החברה (20-F) אשר מפורסם באתר החברה (<http://www.orange.co.il>).

אודות פרטנר תקשורת

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

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

למידע נוסף:

מר זיו לייטמן

מנהל כספים ראשי

טל': +972 54 7814951

דוא"ל: investors@orange.co.il