



partner communications

PARTNER COMMUNICATIONS REPORTS RECENT DEVELOPMENTS INCLUDING: THE ENTERING INTO A LOAN AGREEMENT, AN IMMEDIATE REPORT FILED BY SCAILEX CORPORATION REGARDING REQUEST FOR ARBITRATION AND THE APPOINTMENT OF A DIRECTOR

Rosh Ha'ayin, Israel, May 27, 2014 - Partner Communications Company Ltd. ("Partner" or "the Company") (NASDAQ and TASE: PTNR), a leading Israeli mobile communications operator, reports the following recent developments:

1. On May 27, 2014, the Company engaged in a loan agreement with a group of institutional corporations ("**Lenders**"), according to which on December 28, 2016 the Lenders will provide the Company a loan in the principal amount of NIS 250 million (the "**Loan**" and the "**Agreement**").

The main terms of the Agreement are as follows:

- a. The Loan will bear unlinked shekel interest at the rate of 4.95% per annum and will be paid (principal and interest) in variable quarterly payments over five years;
- b. The Loan is not secured by any liens;
- c. The Company's principal undertakings towards the Lenders relating to financial covenants, the creation of liens, the engagement in a merger transaction and in sale transactions, are identical to those prescribed in the previous bank loan agreements in which the Company has engaged in the past ("**The Existing Loan Agreements**");

- d. The grounds for calling for the immediate repayment of the Loan (Events of Default) are the customary grounds in agreements of this type and are identical to the Events of Defaults in the Existing Loan Agreements;
- e. If any of the Events of Defaults shall arise during the period between the date of engagement in the Agreement and the date of provision of the Loan, the Lenders shall be allowed, under the conditions defined in the Agreement, not to provide the Loan;
- f. The Company has the right to repay the Loan by way of immediate repayment, subject to the payment of an early repayment fee, as specified in the Agreement.

The purpose of the Loan is to refinance existing debt and/or to finance operating activities under the ordinary course of business.

- 2. Scailex Corporation Ltd. ("**Scailex**"), which holds together with its parent company, Suny Electronics Ltd., approximately 13.95% of the Company's share capital and which is engaged in a shareholders agreement with S.B. Israel Telecom Ltd., which holds approximately 30.87% of the Company's share capital ("**S.B. Israel**"), filed today an immediate report regarding the request of S.B. Israel to refer to arbitration regarding S.B. Israel and Scailex's current differences of opinion with respect to the enactment of the Promotion of Competition and Reduction of Centralization Law, 5774- 2013.

For Scailex's full immediate report, see: http://maya.tase.co.il/bursa/report.asp?report_cd=899070 or its informal English translation attached hereto and to our immediate report on Form 6-K to be furnished to the Securities and Exchange Commission.

- 3. The Company's Board of Directors approved on May 4, 2014 the appointment of Mr. Ori Yaron as a member to the Company's Board of Directors. Mr. Ori Yaron was nominated by S.B. Israel, the Company's principal shareholder. In accordance with the Company's Articles of Association and applicable law, Mr. Ori Yaron shall serve in office until the Coming Annual General Meeting of shareholders.

Mr. Yaron practices law and manages Ilan Yaron Law Offices that specializes in the areas of insurance and torts. Mr. Yaron is a member of the Board of Directors

of the Geophysics Institute and served from 2006 until 2007 as a member of the Board of Directors of Mekorot Development & Enterprise and from 2011 until 2014 as a member of the Board of Directors of Hozei Israel Ltd. Mr. Yaron holds a B.A. in Economics and an LL.B. both from Tel-Aviv University and is a member of the Israeli Bar Association.

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, plans to 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. 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. For further information regarding the above-mentioned risks, uncertainties and assumptions and other risks we face, see "Item 3. Key Information - 3D. Risk Factors", "Item 4. Information on the Company", "Item 5. Operating and Financial Review and Prospects", "Item 8. Financial Information - 8A. Consolidated Financial Statements and Other Financial Information - 8A.1 Legal and Administrative Proceedings" and "Item 11. Quantitative and Qualitative Disclosures about Market Risk" in the Company's Annual Reports on Form 20-F filed with the SEC, as well as its current reports on Form 6-K furnished to the SEC. 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 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: www.orange.co.il/en/Investors-Relations/lobby/

Contacts:

Mr. Ziv Leitman

Chief Financial Officer

Tel: +972-54-781-4951

Ms. Elana Holzman

Head of Investor Relations

Tel: +972-54-781-4383

E-mail: investors@orange.co.il

פרטנר תקשורת מדווחת על התפתחויות אחרונות הכוללות:

התקשרות בהסכם הלוואה, דיווח מידי של סקיילקס קורפוריישן

בדבר בקשה לפניה בוררות ומינוי דירקטור

ראש העין, ישראל, 27 במאי 2014 - חברת פרטנר תקשורת בע"מ (להלן "פרטנר" או "החברה") (NASDAQ ו-TASE: PTNR), מפעילת תקשורת מובילה בישראל, מדווחת על ההתפתחויות האחרונות הבאות:

1. ביום 27 במאי 2014 התקשרה החברה בהסכם הלוואה עם קבוצת תאגידים מוסדיים ("המלווים"), לפיו ביום 28 בדצמבר 2016 יעמידו המלווים לחברה הלוואה בסך של 250 מיליון ₪ ("ההלוואה", ו-"ההסכם").

עיקרי ההסכם הינם כדלהלן:

- א. ההלוואה תישא ריבית שקלית לא צמודה בשיעור שנתי של 4.95% והיא תיפרע לאורך חמש שנים בתשלומים רבעוניים (קרן וריבית) משתנים;
- ב. ההלוואה אינה מובטחת בשעבודים כלשהם;
- ג. עיקרי התחייבויות החברה כלפי המלווים ביחס להתניות פיננסיות (Covenants), יצירת שעבודים, התקשרות בעסקת מיזוג ובעסקאות מכר, זהות לאלה הקבועות בהסכמי ההלוואה הבנקאיים בהם התקשרה החברה בעבר ("הסכמי ההלוואה הקיימים");
- ד. העילות להעמדת ההלוואה לפירעון מידי הינן העילות המקובלות בהסכמים כגון אלה והינן זהות לעילות הקיימות בהסכמי ההלוואה הקיימים;
- ה. בהתקיים איזו מעילות ההעמדה לפירעון מידי בתקופה שבין מועד ההתקשרות בהסכם לבין מועד העמדת ההלוואה, יהיו רשאים המלווים, בתנאים המוגדרים בהסכם, שלא להעמיד את ההלוואה;
- ו. לחברה קיימת הזכות לפרוע את ההלוואה בפירעון מידי, בכפוף לתשלום עמלת פירעון מוקדם, כמפורט בהסכם.

מטרת ההלוואה היא מחזור חוב קיים ו/או מימון פעילות שוטפת במהלך העסקים הרגיל.

2. סקיילקס קורפוריישן בע"מ ("סקיילקס"), המחזיקה ביחד עם חברת האם שלה, סאני אלקטרוניקה בע"מ, בכ-13.95% מהון המניות של החברה והקשורה בהסכם בעלי מניות עם ס.ב. ישראל טלקום בע"מ, המחזיקה בכ-30.87% מהון המניות של החברה ("ס.ב. ישראל"), פרסמה היום

דוח מידי בדבר בקשת ס.ב. ישראל לפנות לבוררות בנוגע לחילוקי דעות הקיימים בינה לבין סקילקס, על רקע כניסתו לתוקף של החוק לקידום התחרות ולצמצום הריכוזיות, התשע"ד-2013. לדוח המידי המלא של סקילקס, ראו: http://maya.tase.co.il/bursa/report.asp?report_cd=899070 או תרגומו הלא רשמי של הדוח המידי לאנגלית המצורף בזאת ואשר יצורף לדוח המידי על גבי טופס 6-K אשר יוגש על ידי החברה לרשות לניירות ערך בארה"ב.

3. דירקטוריון החברה אישר את מינויו של מר אורי ירון כדירקטור בדירקטוריון החברה ביום 4 במאי 2014. מועמדותו של מר אורי ירון הוצעה על ידי ס.ב. ישראל, בעלת המניות העיקרית בחברה. בהתאם לתקנון החברה ולדין החל עליה, מר אורי ירון יכהן בתפקידו עד לאסיפה הכללית השנתית של בעלי המניות. מר אורי ירון עוסק בעריכת דין ומנהל את משרד עורכי הדין אילן ירון המתמחה בתחום הביטוח והנזיקין. מר ירון מכהן כדירקטור במכון הגיאופיסי וכיהן משנת 2006 ועד שנת 2007 כדירקטור בחברת מקורות ייזום ופיתוח ומשנת 2011 ועד שנת 2014 כדירקטור בחברת כביש חוצה ישראל בע"מ. למר ירון תואר ראשון בכלכלה ובמשפטים, שניהם מאוניברסיטת תל-אביב והנו חבר בלשכת עורכי הדין בישראל.

אמירות צופות פני עתיד

הודעה זאת כוללת אמירות צופות פני עתיד כמשמעותן בסעיף 27A לחוק ניירות ערך בארצות הברית משנת 1933, כפי שתוקן, ובסעיף 21E לחוק הבורסות לניירות ערך בארצות הברית משנת 1934, כפי שתוקן, וע"פ הוראות ה-Safe Harbor, בחוק ה-US Private Securities Litigation Reform Act משנת 1995. מלים כגון "מאמין", "מצפה", "מתכוון", "שואף", "רוצה", "מתכנן", "ייתכן", "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 וההנחות שלנו בדבר אירועים עתידיים אפשריים. אמירות צופות פני עתיד אלה כרוכות בסיכונים, אי וודאויות ובהנחות לגבי פרטנר, הסביבה המקרקעית, הכלכלית, הרגלי הצרכן והעדפותיו בשימוש בטלפון הסלולרי, מגמות בתעשיית התקשורת הישראלית באופן כללי, השפעת התנאים הכלכליים הגלובליים העכשוויים והתפתחויות רגולטוריות וחוקתיות אפשריות. לאור סיכונים אלה, אי ודאות והשערות, אירועים הצופים פני עתיד אשר צוינו בהודעה זו עשויים לא להתרחש ותוצאות בפועל יכולות להיות שונות באורח מהותי מן התוצאות החזויות. לפרטים נוספים ביחס לסיכונים, אי הוודאויות וההשערות המצוינות לעיל וסיכונים אחרים איתם אנו מתמודדים, אנא ראו "סעיף 3. מידע עיקרי - 3D. גורמי סיכון", "סעיף 4. מידע לגבי החברה",

"סעיף 5. סקירה וסיכויים תפעוליים ופיננסיים", "סעיף 8. מידע פיננסי - 8A. דוחות כספיים מאוחדים ומידע פיננסי אחר - 8A.1 תהליכים משפטיים ומנהלתיים" ו-"סעיף 11. גילוי כמותי ואיכותי של סיכוני שוק" בדוחות השנתיים על גבי טופס 20-F ובדיווחיה האחרים של החברה על גבי טופס 6-K אשר הוגשו לרשות לניירות ערך בארצות הברית. 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™ ותחת המותג 012 Smile. תעודות ה-ADS של פרטנר נסחרות בנאסד"ק (Global Select Market) ומניותיה של החברה נסחרות בבורסת תל-אביב (NASDAQ ו-TASE :PTNR).
לפרטים נוספים על פרטנר: www.orange.co.il/en/Investors-Relations/lobby/.

למידע נוסף:

מר זיו לייטמן

מנהל כספים ראשי

טל': +972 (54) 781-4951

גב' אילנה הולצמן

מנהלת קשרי משקיעים

טל': +972 (54) 781-4383

דוא"ל: investors@orange.co.il

Attachment - informal English translation of Scailex's report

SCAILEX CORPORATION LTD.

("Scailex" or "the Company")

48 Ben Zion Galis Street, Petach Tikva 49277 Israel

Telephone: + 972-3-9057730 • Fax: + 972-3-9300424

May 27, 2014

Israel Securities Authority
22 Kanfei Nesharim Street
Jerusalem 95464 Israel
(via Magna)

The Tel-Aviv Stock Exchange Ltd.
54 Ehad Ha'am Street
Tel-Aviv 65202 Israel
(via Magna)

Dear Mr./Ms.,

Re: Request to refer to arbitration

The Company hereby announces that, on May 20, 2014, a request was received from S.B. Israel Telecom Ltd. ("**Saban Israel**"), which is engaged in a shareholders' agreement with the Company dated January 29, 2013 ("**the Shareholders' Agreement**" and "**the Request**," respectively) in relation to their holdings of Partner Communications Company Ltd. ("**Partner**"), whereby, Saban Israel is asking that the parties refer to arbitration regarding the parties' current differences of opinion with respect to the enactment of the Promotion of Competition and Reduction of Centralization Law, 5774 – 2013 ("**the Centralization Law**").

Following the Company's request dated May 20, 2014 to receive clarifications from Saban Israel in relation to details of the subject of the litigation in relation to which Saban Israel is proposing that arbitration proceedings be conducted between the parties, on May 26, 2014, Saban Israel replied that, during the said arbitration proceedings, it intends on pleading, inter alia, that if the interim provisions prescribed in section 25(d) of the Centralization Law shall apply to Partner, without the enactment of the draft regulations – Promotion of Competition and Reduction of Centralization Regulations (Classification of a Corporation as a Layer Corporation), 5774 – 2014 ("**the Regulations**"), then this would vest Saban Israel the right to terminate the Shareholders' Agreement. In addition, Saban Israel is arguing that actions taken *prima facie* by the Company and parties on its behalf to thwart the enactment of the Regulations constitute a fundamental breach of the Shareholders' Agreement, and an unacceptable action lacking *bona fides*, which, *per se*, constitute grounds for terminating the Shareholders' Agreement, and are causing and are liable to cause Saban Israel to incur heavy losses, the full extent of which has not been ascertained or formulated.

The Company believes that there is no substance to the above allegations; nevertheless, and in compliance with the provisions of the Shareholders' Agreement, the Company intends on agreeing to the appointment of an agreed arbitrator. The Company is unable at this time to assess the outcome of these arbitration proceedings.

Sincerely,

Scailex Corporation Ltd.

By: Mr. Yahel Shachar, C.E.O.