



15 ביוני 2017

חברת פרטנר תקשורת בע"מ

(להלן: "החברה" או "פרטנר")

דוח הצעת מדף

על-פי תשקיף מדף של החברה מיום 3 ביוני 2015 (להלן: "תשקיף המדף" או "התשקיף"), שתוקפו הוא עד ליום 2 ביוני 2018, כפי שדווח על ידי החברה ביום 22 במאי, 2017 (מס' אסמכתא 2015-02-038100 ו-2017-02-042673, בהתאמה) ובהתאם להוראות תקנות ניירות ערך (הצעת מדף של ניירות ערך), התשס"ו-2005 (להלן: "תקנות הצעת מדף"), החברה מתכבדת לפרסם בזאת דוח הצעת מדף להנפקה ולרישום למסחר בבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ (להלן: "הבורסה") של ניירות הערך המוצעים, כהגדרתם להלן (להלן: "דוח הצעת המדף" או "דוח ההצעה" או "הדוח").

American Depositary Shares (להלן: "ADS") של החברה (כאשר כל ADS מייצג מניה אחת של החברה) רשומים למסחר ב-Nasdaq Capital Market, תחת הסימול "PTNR". בנוסף, מניות החברה רשומות למסחר בבורסה תחת הסימול "פרטנר", וזאת בהתאם למסמך רישום מכוח הוראות בדבר רישום כפול לפי פרק ה'3 לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 (להלן: "חוק ניירות ערך") והתקנות שהותקנו מכוחו. הדיווחים השוטפים של החברה הינם על פי הדין בארצות הברית ובשפה האנגלית ובהתאם לכללי הרישום הכפול הקבועים בפרק ה'3 לחוק ניירות ערך והתקנות שהותקנו מכוחו. גם לאחר ההנפקה על פי דוח הצעת מדף זה, החברה תמשיך לדווח על פי כללי הרישום הכפול כאמור.

הדוח כולל (במסגרתו או על דרך ההפניה) מידע משלים לגבי התפתחויות מהותיות בחברה ממועד תשקיף המדף ומידע נוסף הנדרש לפי ה-United States Securities Act of 1933, כפי שמתוקן מעת לעת (להלן: "Securities Act") והכללים והתקנות של רשות ניירות ערך האמריקאית שהיו חלים אם הצעת ניירות ערך כאמור הייתה מוגשת לרישום לפי ה-Securities Act במסמך רישום Form F-3, לרבות מידע כספי מעודכן בהתבסס על דרישות כללי רשות ניירות ערך האמריקאית בסעיף 8 של Form 20-F וזאת בנוסף לפרטים הדרושים על פי תקנות הצעת מדף. בהתאם לחוות דעת שקיבלה החברה ממשרד עורכי דין אמריקאי (להלן: "עורך הדין האמריקאי"), הדוח עומד בדרישות של Form F-3 הרלוונטיות לחברה לעניין רישום בארצות הברית של ניירות הערך המוצעים אילו הייתה החברה מציעה את ניירות הערך המוצעים בארה"ב, למעט החלקים בדוח ההצעה שהינם בשפה העברית וכן למעט העובדה כי ב-Form F-3 היו נכללים סעיפים ונספחים מסוימים אשר אינם נכללים בדוח ההצעה ושהינם טכניים באופיים ואינם מהותיים לעניין הצעת ניירות ערך לציבור בישראל.

הנפקת ניירות הערך המוצעים (כהגדרתם להלן) על פי דוח הצעת המדף הינה חלק ממהלך כולל של החברה לשיפור מבנה ההון שלה. המהלך המתוכנן כולל הנפקת מניות על פי הדוח, פירעון הלוואות קיימות של החברה ועשוי לכלול גם הנפקה עתידית של סדרות חדשות של אגרות חוב ו/או גיוסי הלוואות אחרות.¹

הצעת ניירות ערך המוצעים על ידי החברה במסגרת דוח הצעת מדף זה (להלן: "ניירות הערך המוצעים") תיעשה בישראל בלבד ולא תיעשה בארה"ב ו/או ל-US Persons, כהגדרתו ב-Regulation S שהותקנה מכוח ה-Securities Act, כפי שמתוקנים מעת לעת (להלן: "Regulation S") וזאת בהתאם לתנאי הפטור מדרישות הרישום על פי Category 1 של Regulation S.

רכישת ניירות הערך המוצעים כפופה להגבלות על מכירה חוזרת בהתאם לסעיף 904 ל-Regulation S, לפיו, ניירות הערך המוצעים ניתנים למכירה חוזרת בבורסה על-ידי כל אדם, (למעט מכירות חוזרות על-ידי החברה, מפיץ, או גופים הקשורים למי מהם או הפועלים בשם מי מהם), מבלי להטיל כל תקופת חסימה או הגבלה אחרת, כל עוד: (1) ההצעה לא נעשית לאדם הנמצא בארצות-הברית; (2) המוכר וכל אדם הפועל מטעמו לא ידעו שהעסקה מאורגנת מראש עם קונה בארצות הברית; ו-(3) לא ייעשו מאמצי מכירה מכוונים (Directed Selling Efforts, כמשמעות מונח זה ב-Regulation S) בארצות הברית על ידי המוכר, צד קשור או כל אדם הפועל בשמו.

החברה המציאה לבורסה חוות דעת של עורך הדין האמריקאי לפיה, בהתבסס על ההנחות, ההסתייגויות והמגבלות בחוות הדעת, ההצעה על-פי דוח הצעת המדף פטורה מדרישות הרישום על-פי ה-Securities Act, בהתאם ל-Category 1 של Regulation S וכן כי בהתאם ל-Regulation S, ניירות ערך שמוצעים על-פי דוח הצעה זה יהיו ניתנים למכירה חוזרת בבורסה על-ידי כל אדם (למעט ובכפוף למפורט לעיל).

כל רוכש של ניירות הערך המוצעים על פי הדוח ייחשב כמי שהצהיר (i) כי אינו נמצא בארצות הברית וכי אינו US Person; (ii) כי אינו רוכש את ניירות הערך המוצעים עבור או לטובת US Person או כל אדם הנמצא בארה"ב; (iii) כי לא שהה בארצות הברית בעת שהגיש בקשה לרכוש ובעת שרכש את ניירות הערך המוצעים; ו-(iv) כי אינו רוכש את ניירות הערך המוצעים עם כוונה לבצע "distribution" של ניירות הערך האמורים בארה"ב (כמשמעו של מונח זה בחוקי ניירות הערך האמריקאיים). בהתאם לאמור לעיל, המפיץ (כהגדרתו בהערת שוליים לסעיף 14 לדוח) התחייב כי יציע את ניירות הערך המוצעים רק בישראל ורק למי שאינו US Person וכי לא יבצע ולא יבצע כל פעולה או פרסום בארצות הברית בקשר עם קידום מכירתם של ניירות הערך המוצעים.

על דוח זה יחולו דיני מדינת ישראל בלבד ולא יחולו דינים אחרים כלשהם, וסמכות השיפוט הבלעדית בכל עניין הקשור לעניינים האמורים מוקנית אך ורק לבתי המשפט המוסמכים בישראל ולהם בלבד והניצעים, בהסכמתם לרכוש את ניירות הערך המוצעים, מקבלים על עצמם סמכות שיפוט בלעדית זו וברירת דין זו.

תשקיף המדף ודוח הצעת המדף לא הוגשו לרשות לניירות ערך בארצות הברית. ניירות הערך המוצעים לא יירשמו בהתאם ל-Securities Act בארצות הברית וכל אדם הרוכש ניירות ערך לפי דוח הצעת מדף זה יהיה רשאי להציע, למכור, לשעבד או להעביר בדרך אחרת את ניירות הערך האמורים אך ורק (i) בהתאם ל-Regulation S; (ii) על פי מסמך רישום לפי ה-Securities Act; או (iii) בהתאם לפטור מדרישות

¹ תכניות החברה לשיפור מבנה ההון שלה כאמור לעיל הינן מידע צופה פני עתיד וייתכן כי בפועל כוונות אלו עלולות שלא להתממש, ו/או להתממש באופן שונה, לרבות מהותית, מכפי שנצפה, לרבות כתוצאה משינוי בתוכניות העסקיות של החברה ו/או כתוצאה מהערכות ובדיקות שתבוצענה בעתיד ו/או כתוצאה מהשפעת גורמים מקרו כלכליים או ענפיים, התפתחויות בענף ו/או כתוצאה מגורמי הסיכון המפורטים בדוח F-20 של החברה לשנת 2016, כפי שפורסם ביום 30 במרץ 2017 (מס' אסמכתא: 2017-02-028150).

הרישום לפי ה-Securities Act. החברה אינה מתחייבת לרשום את ניירות הערך למסחר או למכירה בארצות הברית לפי ה-Securities Act.

החלטה לרכוש את ניירות הערך המוצעים יש לקבל אך ורק בהסתמך על המידע הנכלל (לרבות בדרך הפניה) בתשקיף המדף ובדוח הצעת המדף. החברה לא התירה לכל אדם או גוף אחר כלשהו למסור מידע שונה מזה המפורט בתשקיף המדף ובדוח זה. תשקיף המדף ודוח זה אינם מהווים הצעה של ניירות ערך בכל מדינה אחרת למעט מדינת ישראל.

בדוח הצעת מדף זה תיחוס למונחים המובאים בו המשמעות שניתנה להם בתשקיף המדף, אלא אם כן צוין אחרת.

1. ניירות הערך המוצעים

1.1. עד 9,822,000 מניות רגילות של החברה, רשומות על שם, בנות 0.01 ש"ח כל אחת (להלן: "המניות המוצעות" או "המניות").

1.2. המניות המוצעות תהיינה שוות זכויות למניות הרגילות הקיימות בהון החברה ותזכינה את בעליהן במלוא הדיבידנדים במזומן ובכל חלוקה אחרת. לתיאור הזכויות הנלוות למניות הרגילות ראו סעיף 9 להלן.

2. פרטי ההצעה

2.1. המניות המוצעות מוצעות לציבור ב- 98,220 יחידות (קרי 100 מניות בכל יחידה) (להלן: "היחידות"), בדרך של הצעה אחידה, כאמור בתקנות ניירות ערך (אופן הצעת ניירות ערך לציבור), התשס"ז-2007 (להלן: "תקנות אופן ההצעה") בדרך של מכרז על מחיר ליחידה, במחיר כולל ליחידה שלא יפחת מסך של 1,959 ש"ח ליחידה (להלן: "המחיר המזערי" או "המחיר המזערי ליחידה"), כאשר הרכב כל יחידה הינו כדלקמן:

המחיר

100 מניות רגילות במחיר מזערי של 19.59 ש"ח למניה

1,959 ש"ח

1,959 ש"ח

סך הכל מחיר מזערי ליחידה

שער הסגירה בבורסה של מניות החברה ביום 11 ביוני, 2017 היה 1,999 אג'.

2.2. כל מזמין יציין בהזמנתו את מספר היחידות שהוא מבקש לרכוש וכן את המחיר ליחידה המוצע על ידו אשר לא יפחת מהמחיר המזערי. הזמנה לרכישת יחידות שתוגש במסגרת המכרז ואשר המחיר שהוצע בה נמוך מהמחיר המזערי, או שלא ננקב בה מחיר ליחידה, תהיה בטלה ויראו אותה כאילו לא הוגשה.

2.3. כל מזמין רשאי להגיש עד שלוש (3) הזמנות במחירים שונים ליחידה (שלא יפחתו כאמור מהמחיר המזערי), ובלבד שהמחירים ליחידה המוצעים על ידו יהיו נקובים בהפרשים של 1 ש"ח, דהיינו ניתן להגיש הצעות במחירים של 1,959 ש"ח, 1,960 ש"ח, 1,961 ש"ח וכן הלאה. הזמנה ליחידות, שאינה נוקבת במדרגה של 1 ש"ח תעוגל למדרגה הקרובה ביותר כלפי מטה.

2.4. ניתן להגיש הזמנות לרכישת יחידות שלבד. הזמנה שתוגש לגבי חלק כלשהו של יחידה, יראו אותה כהזמנה המוגשת לגבי מספר היחידות השלמות הנקוב בה שלבד וחלק היחידה הכלול בהזמנה, יראו אותו כאילו לא נכלל בה מלכתחילה.

2.5. בכפוף לכל דין, ההזמנות לרכישת המניות המוצעות הינן בלתי חוזרות. כל הזמנה תחשב כהתחייבות בלתי חוזרת מצד המזמין לקבל את המניות שתוקצינה לו כתוצאה מהיענות מלאה או חלקית להזמנתו ולשלם באמצעות רכז ההנפקה (כהגדרתו להלן) את המחיר המלא, על-פי תנאי תשקיף המדף ודוח הצעת המדף, של המניות שהוא זכאי לקבל בהתאם לתנאי תשקיף המדף ודוח הצעת המדף.

2.6. הצעת ניירות הערך על פי דוח הצעת המדף אינה מובטחת בחיתום.

"מזמין" או "מבקש" לעניין זה – לרבות בן משפחה הגר עמו וכן משקיע מסווג המזמין מניות על פי סעיף 4 לדוח.

2.7. התקופה להגשת הזמנות

רשימת החתימות לרכישת המניות המוצעות תיפתח ביום 15 ביוני, 2017 (להלן: "יום המכרז" או "יום הגשת הבקשות"), בשעה 09:30 (להלן: "מועד פתיחת רשימת החתימות") ותיסגר באותו יום, בשעה 16:30 (להלן: "מועד סגירת רשימת החתימות") ובלבד שמועד סגירת רשימת החתימות יהיה לא לפני תום שבע (7) שעות ומתוכן חמש (5) שעות מסחר לפחות ממועד פרסום דוח ההצעה.

2.8. הגשת הזמנות

2.8.1. הזמנות לרכישת היחידות יש להגיש לחברה, על גבי טפסים הנהוגים למטרה זו, באמצעות רכז ההנפקה, לידר הנפקות (1993) בע"מ, מרחוב הארבעה 21, תל אביב (להלן: "רכז ההנפקה"), במישרין או באמצעות בנקים או באמצעות חברים אחרים בבורסה (להלן: "המורשים לקבלת בקשות"), לא יאוחר ממועד סגירת רשימת החתימות. המורשים לקבלת הזמנות יהיו אחראים וחייבים כלפי החברה וכלפי רכז ההנפקה לתשלום מלוא התמורה שתגיע לחברה בגין הזמנות שהוגשו באמצעותם ואשר נענו במלואן, או בחלקן.

2.8.2. כל הזמנה שתוגש למורשה לקבלת בקשות ביום המכרז תיחשב כמוגשת באותו יום אם תתקבל על ידי המורשה לקבלת בקשות עד למועד סגירת רשימת החתימות ובתנאי שתועבר על ידי המורשה לקבלת בקשות לידי רכז ההנפקה ותתקבל על ידי רכז ההנפקה עד לתום שעה אחת ממועד סגירת רשימת החתימות, קרי עד לשעה 17:30 ביום המכרז (להלן: "המועד האחרון להגשה לרכז").

2.8.3. ההזמנות תועברנה לרכז ההנפקה על-ידי המורשים לקבלת הזמנות ביום המכרז במעטפות סגורות אשר תשארנה סגורות עד המועד האחרון להגשה לרכז, ותוכנסנה לתיבה סגורה ונעולה ביחד עם ההזמנות אשר הוגשו ישירות לרכז ההנפקה.

2.9. הליכי המכרז, פרסום תוצאותיו ותשלום התמורה

2.9.1. ביום המכרז, לאחר המועד האחרון להגשה לרכז, תיפתח התיבה וייפתחו המעטפות בנוכחות נציג החברה, נציג רכז ההנפקה ורואה חשבון, אשר יפקח על קיום נאות של הליכי המכרז.

2.9.2. ביום המסחר הראשון שלאחר יום המכרז, עד השעה 10:00 בבוקר, ימסור רכז ההנפקה למזמינים, באמצעות המורשים לקבלת הזמנות אשר באמצעותם הוגשו ההזמנות, הודעה על מידת ההיענות להזמנתם. ההודעה תכלול את המחיר ליחידה שנקבע במכרז, כמות היחידות שתוקצנה למזמין ואת התמורה שעליו לשלם עבורן. עם קבלת ההודעה באותו יום, עד השעה 12:30 בצהריים, יעבירו המזמינים, אשר הזמנותיהם ליחידות נענו, כולן או חלקן, לרכז ההנפקה, באמצעות המורשים לקבלת הזמנות, את התמורה שיש לשלמה עבור היחידות שהזמנות לגביהן נענו.

2.9.3. ביום המסחר הראשון שלאחר יום המכרז, תודיע החברה בדוח מידי לרשות ניירות ערך ולבורסה את תוצאות המכרז.

2.9.4. החברה רואה בהפקדת תמורת ההנפקה בחשבון המיוחד, כהגדרתו בסעיף 2.11 לדוח, כהעברת התמורה לידי החברה ועל סמך זאת תפנה החברה לבורסה בבקשה לרשום את המניות למסחר.

2.10. אופן קביעת המחיר ליחידה והקצאה למזמינים

כל היחידות שהזמנות לרכישתן תענינה, תונפקנה במחיר אחיד ליחידה (להלן: "**המחיר האחיד ליחידה**"), שייקבע בהתאם לתוצאות המכרז, ואופן הקצאת היחידות יתבצע כדלקמן:

2.10.1. היה והמספר הכולל של היחידות הכלולות בהזמנות שתתקבלנה (לרבות יחידות שהזמנות לרכישתן התקבלו ממשקיעים מסווגים שהתקשרו בהתקשרות מוקדמת עם החברה, כאמור בסעיף 4 לדוח) יפחת מהמספר הכולל של היחידות המוצעות על-פי דוח ההצעה, תענינה כל ההזמנות במלואן, ובמקרה כזה יהיה המחיר האחיד ליחידה, המחיר המזערי הקבוע בדוח ההצעה. יתרת היחידות שלא תתקבלנה בגינת הזמנות, לא תונפק.

2.10.2. היה והמספר הכולל של היחידות הכלולות בהזמנות שתתקבלנה (לרבות יחידות שהזמנות לרכישתן התקבלו ממשקיעים מסווגים שהתקשרו בהתקשרות מוקדמת עם החברה, כאמור בסעיף 4 לדוח) יהיה שווה או יעלה על המספר הכולל של היחידות המוצעות לציבור, יהיה המחיר האחיד ליחידה שווה למחיר ליחידה הגבוה ביותר, שבו הוגשו הזמנות לרכישת כל היחידות המוצעות על-פי דוח הצעה זה (כולל הזמנות שהוגשו על-ידי משקיעים מסווגים) על-פי דוח ההצעה.

במקרה כאמור, הקצאת היחידות המוצעות תיעשה כדלקמן:

(א) הזמנות הנוקבות במחיר ליחידה הנמוך מהמחיר האחיד ליחידה - לא תענינה ;

(ב) הזמנות הנוקבות במחיר ליחידה הגבוה מהמחיר האחיד ליחידה - תענינה במלואן ;

(ג) הזמנות (לא כולל הזמנות שהוגשו על-ידי משקיעים מסווגים שהתקשרו בהתקשרות מוקדמת עם החברה כאמור בסעיף 4 לדוח) הנוקבות במחיר ליחידה השווה למחיר האחיד ליחידה – תענינה באופן יחסי כך שכל מזמין יקבל מתוך סך היחידות המוצעות שייותר לחלוקה לאחר היענות להזמנות הנוקבות במחיר ליחידה הגבוה מהמחיר האחיד ליחידה (ולאחר היענות להזמנותיהם של המשקיעים המסווגים שהתקשרו בהתקשרות מוקדמת עם החברה, אשר יזמינו במחיר האחיד ליחידה, כאמור בסעיף 4 לדוח), חלק השווה ליחס שבין מספר היחידות שהזמין בהזמנה שבה נקב במחיר האחיד ליחידה לבין המספר הכולל של היחידות הכלולות בכל ההזמנות שהוגשו לחברה שבהן נקב המחיר האחיד ליחידה (בניכוי חלקם של המשקיעים המסווגים שהתקשרו בהתקשרות מוקדמת עם החברה, כאמור בסעיף 4 לדוח) ;

(ד) הקצאה למשקיעים מסווגים תיעשה כמפורט בסעיף 4 לדוח.

2.10.3. אם בהקצאת היחידות על-פי ההיענות במכרז כאמור לעיל ייווצרו שברי יחידות הם יעוגלו, ככל הניתן, ליחידה השלמה הקרובה ביותר. עודפים של יחידות שיוותרו כתוצאה מהעיגול כאמור יירכשו על-ידי רכז ההנפקה במחיר ליחידה שנקבע בדוח ההצעה.

2.10.4. כל מזמין ייחשב כאילו התחייב בהזמנתו לרכוש את כל היחידות שיוקצו לו כתוצאה מהענות חלקית או מלאה להזמנתו, לפי הכללים המפורטים בסעיף 2 זה לעיל.

2.11. חשבון מיוחד

2.11.1. סמוך לפני יום המכרז יפתח רכז ההנפקה בתאגיד בנקאי חשבון נאמנות מיוחד, על שם החברה, נושא פירות (להלן: "**החשבון המיוחד**") וימסור למורשים לקבלת הזמנות את פרטיו של החשבון המיוחד. החשבון המיוחד ישמש לכספים שיתקבלו מהמזמינים.

2.11.2. החשבון המיוחד ינוהל באופן בלעדי על-ידי רכז ההנפקה בשם החברה ועבורה בהתאם להוראות סעיף 28 לחוק ניירות ערך. בחשבון המיוחד יופקדו הכספים שישולמו בגין ההזמנות אשר נענו על ידי החברה, במלואן או בחלקן. כספים שיצטברו בחשבון המיוחד יושקעו על-ידי רכז ההנפקה בפקדונות נזילים שאינם צמודים, נושאי ריבית על בסיס יומי, ככל שיתאפשר כן.

2.11.3. רכז ההנפקה יעביר לחברה, לא יאוחר מהשעה 12:00 ביום המסחר השני שלאחר יום המכרז, את יתרת הכספים שיוותרו בחשבון המיוחד בצירוף הפירות אשר

נצברו בגינם וזאת כנגד העברת תעודות בגין המניות למזרחי טפחות חברה לרישומים בע"מ (להלן: "החברה לרישומים") וזיכוי חבר הבורסה על פי הוראות רכוז ההנפקה.

במקרה של ביטול המכרז לא תונפקנה המניות המוצעות במסגרת המכרז, לא תרשמה למסחר בבורסה, ולא ייגבו כספים מהמשקיעים בקשר לאותן מניות.

3. הקצאה נוספת

החברה לא תבצע הקצאה נוספת בהתאם לדוח הצעת מדף זה.

4. משקיעים מסווגים

מתוך היחידות המוצעות לציבור כאמור בדוח הצעת מדף זה, ניתנו התחייבויות מוקדמות לרכישת 78,565 יחידות ממשקיעים מסווגים², כהגדרתם בתקנה 1 לתקנות אופן ההצעה (להלן: "המשקיעים המסווגים"), לפיהן יגישו המשקיעים המסווגים הזמנות במכרז לרכישת יחידות המהוות כ-80% מסך היחידות המוצעות לפי דוח הצעת המדף, כמפורט בסעיף 4 זה להלן.

קבלת התחייבויות מוקדמות ממשקיעים מסווגים נעשתה לפי העקרונות הקבועים בתקנות אופן ההצעה.

בסעיף 4 זה, "חתימת יתר" - היחס בין היחידות המוצעות, שהוגשו לגביהן הזמנות במחיר ליחידה שייקבע במכרז, לבין הכמות שנותרה לחלוקה, ובלבד שהוא עולה על אחד ;

"כמות שנותרה לחלוקה" - כמות היחידות המוצעות שהוצעה לציבור, לאחר שנוכחה ממנה כמות היחידות המוצעות שהוזמנה במחיר ליחידה הגבוה מהמחיר ליחידה שייקבע במכרז.

על פי תקנות אופן ההצעה, במקרה של חתימת יתר, תהא ההקצאה למשקיעים מסווגים, כדלקמן :

(א) הייתה חתימת היתר עד פי 5 מכמות היחידות, שהוצעה לציבור, תוקצה לכל משקיע מסווג 100% מהכמות שהתחייב לרכוש.

(ב) הייתה חתימת היתר יותר מפי 5 מכמות היחידות, שהוצעה לציבור, תוקצה לכל משקיע מסווג 50% מהכמות שהתחייב לרכוש.

במקרה שכמות היחידות שנותרה לחלוקה אינה מספיקה להקצאה כאמור לעיל, אזי הכמות שנותרה לחלוקה, תוקצה למשקיעים מסווגים לפי חלקה היחסי של כל התחייבות מוקדמת מתוך סך כל ההתחייבויות המוקדמות שהוגשו באותו מחיר ליחידה.

ההקצאה למשקיעים מסווגים תהא במחיר ליחידה שייקבע במכרז.

² "משקיע מסווג" – אחד מאלה : (1) מנהל תיקים כמשמעותו בסעיף 8(ב) לחוק הייעוץ, הרוכש לפי שיקול דעתו לחשבוננו של לקוח ; (2) תאגיד הנמצא בבעלות מלאה של משקיע מסווג, אחד או יותר, הרוכש לעצמו או למשקיע מסווג אחר ; (3) משקיע המנוי בסעיף 15א(ב)(2) לחוק ניירות ערך התשכ"ח-1968 (להלן : **החוק**) ; (4) משקיע המנוי בפרטים (1) עד (9) או (11) בתוספת הראשונה לחוק, הרוכש לעצמו. כמו כן, על משקיע מסווג להתחייב לרכוש ניירות ערך בהיקף של 800,000 ש"ח לפחות.

הזמנות המשקיעים המסווגים תוגשנה במסגרת המכרז ותיחשבנה כהזמנות שהוגשו על ידי הציבור לצורך קביעת המחיר ליחידה, וזאת בכפוף לאמור לעיל באשר לחלוקת היחידות במקרה של חתימת יתר. יובהר, כי במקרה שלא תהיה חתימת יתר, הזמנות המשקיעים המסווגים במסגרת המכרז תיחשבנה כהזמנות שהוגשו על-ידי הציבור לעניין חלוקת היחידות למזמינים.

התחייבויות מוקדמות שהתקבלו ממשקיעים מסווגים:

כל אחד מהמשקיעים המסווגים המפורטים להלן, התחייב במסגרת התחייבות מוקדמת, להגיש הזמנות לרכישת יחידות בכמות ובמחיר ליחידה שלא יפחתו מהמחיר המפורט לצד שמו:

סודר	שם המשקיע	המחיר ליחידה	מספר היחידות
1	אופורטו הפצת ניירות ערך בע"מ	1,963	510
2	אורקום אסטרטגיות	2,050	1,850
3	אי.בי.אי. בית השקעות בע"מ	2,020	1,300
4	אינפניטי ניהול השתלמות וגמל בע"מ	1,990	1,184
5	אינפניטי ניהול תיקי השקעות (בארץ ובעולם) בע"מ	1,990	979
6	אלטריס פיננסים בע"מ	2,051	450
7	אלטריס פיננסים בע"מ	1,963	500
8	אלטשולר שחם נץ שותפות מוגבלת	2,022	500
9	אלטשולר שחם נץ שותפות מוגבלת	1,972	500
10	אלטשולר שחם נץ שותפות מוגבלת	1,961	2,000
11	אלפא הזדמנויות ש.מ.	1,960	1,020
12	אם.די. גרופ חיתום בע"מ	2,031	1,760
13	אמטרין 2 שותפות מוגבלת	1,991	500
14	אמטרין שותפות מוגבלת	2,011	1,660
15	אמטרין שותפות מוגבלת	1,981	1,725
16	אמטרין שותפות מוגבלת	1,965	551
17	ארביטרו' גרופ בע"מ	2,100	1,555
18	ברק קפיטל השקעות 2006 בע"מ	2,000	900
19	גמל אקדמאים סחיר	1,990	600
20	ה.ע.ק יעוץ בע"מ*	1,975	1,500
21	ה.ע.ק יעוץ בע"מ*	1,963	1,500
22	ה.ע.ק יעוץ בע"מ*	1,959	1,500
23	הראל מוצרים פיננסים בע"מ	1,959	660
24	ורדן בית השקעות בע"מ	1,975	1,123

סודר	שם המשקיע	המחיר ליחידה	מספר היחידות
25	י.א.צ. השקעות ונכסים בע"מ	2,031	2,700
26	ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ	1,967	13,135
27	להבה ניהול תיקי השקעות בע"מ	2,050	2,500
28	להבה ניהול תיקי השקעות בע"מ	1,959	2,500
29	לידר ושות' פיננסים (2001) בע"מ*	1,970	2,540
30	מיטב דש גמל ופנסיה בע"מ	1,982	7,804
31	ספרה מאסטר פאנד	2,060	6,153
32	ענבר נגזרים בע"מ	1,971	510
33	פרוקסימה ניהול השקעות בע"מ	2,017	409
34	פרוקסימה ניהול השקעות בע"מ	1,960	409
35	פריריטי ניהול נכסים בע"מ	1,995	500
36	פריריטי ניהול נכסים בע"מ	1,991	500
37	ק.ה.ר קרן השתלמות רוקחים	1,990	410
38	קסם תעודות סל ומוצרי מדדים בע"מ	1,985	1,000
39	קסם תעודות סל ומוצרי מדדים בע"מ	1,970	1,000
40	קרן בזלת להשקעות בניירות ערך שותפות מוגבלת	1,990	3,000
41	קרן מונבז שותפות מוגבלת	1,980	550
42	קרן מונבז שותפות מוגבלת	1,971	1,188
43	ר.י.ל ספיריט ניהול השקעות בע"מ	2,052	3,020
44	שקף השקעות במעוף בע"מ	1,977	410
45	תכלית מדדים בע"מ	2,001	1,000
46	תכלית מדדים בע"מ	1,981	1,000
סה"כ			78,565

(*) משקיע מסווג שהוא חתם או מפיץ בהנפקה או קשור לחתם או מפיץ בהנפקה.

סה"כ יחידות המוזמנות על ידי משקיעים כאמור – 7,040 יחידות.

המשקיעים המסווגים יהיו זכאים לעמלת התחייבות מוקדמת בשיעור של 3% מהתמורה המידית הכוללת בגין היחידות שביחס אליהן התחייבו להגיש הזמנות, כשהיא מחושבת לפי המחיר המזערי (ולא לפי מחיר ליחידה שייקבע במכרז).

משקיע מסווג יהיה רשאי, ביום המכרז, להעלות את המחיר ליחידה לעומת המחיר ליחידה בו נקב בהתחייבות המוקדמת האמורה לעיל (במדרגות של 1 ש"ח), על-ידי מסירת הודעה בכתב לרכז ההנפקה, שתתקבל אצל רכז ההנפקה עד למועד סגירת רשימת החתימות.

התמורה שתשולם על ידי המשקיעים המסווגים תועבר לרכז ההנפקה באמצעות חברי הבורסה ביום המסחר הראשון לאחר יום המכרז עד השעה 12:30 בצהריים, ותופקד על ידי בחשבון המיוחד, כהגדרתו בסעיף 2.11 לדוח.

מובהר, כי המשקיעים המסווגים יוכלו להזמין יחידות בכמות העולה על זו הנקובה בהתחייבות המוקדמת, ואולם יחידות עודפות שתוזמנה לא תחשבנה כהזמנות משקיעים מסווגים לעניין דוח הצעת מדף זה, אלא כהזמנות שהוגשו על ידי הציבור לכל דבר ועניין.

5. כוונת בעל השליטה להשתתף בהנפקה

כמפורט בדו"חות מידיים שפרסמה החברה בימים 11 ו-12 ביוני 2017 (מס' אסמכתא: 2017-02-048844 ; ו-2017-02-049249, בהתאמה), בעל השליטה בחברה הודיע על כוונתו להשתתף (בעצמו או דרך גוף קשור) בהנפקה על פי דוח הצעה זה, בסכום של 35 מיליון ש"ח.

6. התקשרויות לרכישת ניירות ערך

בהתאם לתנאי רישיון למתן שירותי רדיו טלפון נייד בשיטה התאית (רט"ן), שקיבלה החברה ממושרד התקשורת והמעודכן ליום 12 במרץ 2017 (להלן: "הרישיון"), 5% מסך ההון המונפק ומכל אחד מאמצעי השליטה בחברה יוחזקו בידי "גורמים ישראלים" (כהגדרת מונח זה ברישיון) ויחולו עליהם מגבלות עבירות מסוימות כקבוע ברישיון. לצורך עמידה בדרישה זו, התקשרה החברה עם חברת האם של המפיץ, ל.ש.ה החזקות בע"מ (להלן: "לשה החזקות") בהסכם לביצוע הנפקה פרטית של מניות, שתיספרנה כמניות המוחזקות על ידי "גורמים ישראלים" לצורך דרישות הרישיון (להלן: "ההנפקה לשה") שתהווה כ-0.3% מההון המונפק והנפרע של החברה לאחר ההנפקה לציבור וביצוע ההנפקה לשה³ ובמחיר המשקף הנחה של 25% על המחיר האפקטיבי למניה (משמע – המחיר שנקבע במכרז המוסדי בניכוי עמלת ההתחייבות המוקדמת)⁴. עוד נקבע בהסכם כי אם לשה החזקות תמכור חלק או את כל המניות שהונפקו לה, החברה תהיה זכאית ל-50% מכל רווח שתפיק לשה החזקות ממכירה כאמור (אך יובהר כי במידה שלשה החזקות תמכור את המניות בהפסד, לא תישא החברה בהפסד, כולו או חלקו). המניות שתונפקנה בהנפקה לשה תרשמנה למסחר בבורסה אולם לא תופקדנה בחברה לרישומים, לא תסחרנה בבורסה וכל העברה של המניות לצד ג' תהיה כפופה לאישור של משרד התקשורת ובתנאי שהסכים הרוכש לקבל על עצמו התחייבויות מסוימות על פי הרישיון. הבורסה נתנה את אישורה לרישום המניות המוקצות לשה החזקות למסחר. עוד יודגש כי בהתאם לתקנון החברה עד קבלת אישור משרד התקשורת כי לשה החזקות הינה "גורם ישראלי", המניות שתונפקנה בהנפקה לשה תחשבנה כמניות רדומות (כהגדרת מונח זה בסעיף 308 לחוק החברות, התשנ"ט-1999), ולא תקנינה זכויות כלשהן. במידה ואישור משרד התקשורת לא יתקבל בתוך 6 חודשים מיום מתן ההודעה למשרד התקשורת על ההנפקה לשה, לחברה וללשה החזקות תהיה הזכות לבטל את ההסכם ביניהן והמניות שהונפקו

³ מניות אלה, ביחד עם המניות המוחזקות במועד דוח הצעת המדף על ידי גורמים ישראלים, יהוו למעלה מ-5% מההון המונפק והנפרע של החברה לאחר ההנפקה לציבור וללשה החזקות; אם תונפקנה מלוא המניות המוצעות לציבור, אזי תונפקנה בהנפקה לשה 517,000 מניות.

⁴ בהנחה שהמחיר שיקבע בהנפקה לציבור יהיה המחיר המזערי, המחיר בהנפקה לשה יהיה 14.25 ש"ח למניה.

תושבנה לחברה תמורת החזר התשלום ששילמה לשה החזקות. לעניין גורם סיכון בקשר עם ההנפקה ללשה ראו סעיף 16.2 להלן.

7. פרטים אודות ההון המונפק והנפרע של החברה

7.1. להלן פרטים אודות כמות המניות בהון הרשום, ובהון המונפק והנפרע של החברה (כמות מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח כל אחת של החברה), נכון ליום 12 ביוני 2017:

הון מונפק ונפרע בדילול מלא ⁶	הון מונפק ונפרע ⁵	הון רשום
173,820,828	160,643,278	235,000,000

7.2. לאחר ההנפקה⁷, בהנחה של היענות מלאה להצעה על פי דוח הצעת מדף זה, תהווה המניות המוצעות 5.79% מזכויות ההצבעה ו-5.74% מההון המונפק והנפרע של החברה לאחר ההנפקה (כולל מניות באוצר), ו-5.37% מזכויות ההצבעה ו-5.33% מההון המונפק והנפרע של החברה לאחר ההנפקה בדילול מלא (כולל מניות רדומות).

7.3. המניות המוצעות על-פי דוח הצעה זה תרשמנה על-שם החברה לרישומים.

8. פרטים אודות שערי מניית החברה בבורסה

להלן פרטים אודות שער הסגירה (מותאם) הגבוה והנמוך של מניית החברה בבורסה בשנים 2015 ו-2016 ובמהלך שנת 2017 (עד סמוך למועד פרסום דוח ההצעה) (באגורות):

בתקופה החל מיום 1 בינואר 2017 ועד סמוך למועד הדוח ⁸		שנת 2016		שנת 2015		
התאריך	השער	התאריך	השער	התאריך	השער	
5.3	2,367	16.5	2,080	18.8	1,965	שער גבוה
30.4	1,748	27.6	1,590	18.6	850	שער נמוך

⁵ נתון זה כולל גם 1,368,413 מניות רדומות נכון למועד הדוח.

⁶ נתון זה כולל גם 1,368,413 מניות רדומות נכון למועד הדוח; לעניין זה, "בדילול מלא" – בהנחה שכל ניירות הערך של החברה הניתנים למימוש למניות החברה ימומשו (קרי, אופציות שאינן רשומות אשר הוקצו על ידי החברה לעובדים ולנושאי משרה ואשר הינן בתוקף נכון למועד הדוח ואשר טרם מומשו למניות). לעניין זה יצוין כי האופציות שהוקצו לעובדים ולנושאי משרה ניתנות למימוש על פי מנגנון cash-less ולפיכך כמות המניות שתונפק בפועל בעקבות מימוש האופציות תהיה בהכרח נמוכה יותר מכמות האופציות שהוקצו.

⁷ הנתון כולל את המניות שיוקצו ללשה החזקות ואינו כולל אופציות אשר הוקצו על ידי החברה לעובדים ולנושאי משרה, שהינן בתוקף נכון למועד דוח הצעת המדף ואשר טרם מומשו למניות.

⁸ עד ליום 12 ביוני, 2017.

9. תנאי ניירות הערך מוצעים

- 9.1. המניות הרגילות של החברה המוצעות על-פי דוח זה תהיינה שוות בזכויותיהן לזכויות המניות הרגילות הקיימות בחברה במועד הנפקתן.
- 9.2. כל מניה רגילה מעניקה למחזיק בה את הזכות לקבל הודעות, להשתתף ולהצביע באסיפות הכלליות של החברה. לכל מניה רגילה קול אחד בהצבעה באסיפה הכללית.
- 9.3. כמו כן, כל מניה רגילה מזכה את המחזיק בה בזכות לקבל דיבידנד, מניות הטבה וכל חלוקה אחרת, החוזר הון והשתתפות בחלוקת עודפי נכסי החברה בפירוק.

10. מיסוי

כמקובל בעת קבלת החלטות בנוגע להשקעות כספים יש לשקול את השלכות המס הקשורות בהשקעה בניירות הערך המוצעים בדוח הצעה זה.

לפי הדין הקיים כיום חלים על ניירות הערך המוצעים לציבור על-פי דוח הצעה זה, הסדרי המס המתוארים בתמצית להלן:

10.1. רווח הון ממכירת ניירות הערך המוצעים

בהתאם לסעיף 91 לפקודת מס הכנסה [נוסח חדש], התשכ"א-1961 (להלן: "**הפקודה**"), רווח הון ריאלי ממכירת ניירות ערך על-ידי יחיד תושב ישראל חייב במס בשיעור המס השולי של היחיד בהתאם לסעיף 121 לפקודה, אך בשיעור שלא יעלה על עשרים וחמישה אחוזים (25%), ויראו את רווח ההון כשלב הגבוה ביותר בסולם הכנסתו החייבת. זאת, למעט לגבי מכירת ניירות ערך על-ידי יחיד שהינו "בעל מניות מהותי" בחברה - קרי, המחזיק, במישרין או בעקיפין, לבדו או יחד עם אחר⁹, בעשרה אחוזים (10%) לפחות באחד או יותר מאמצעי השליטה¹⁰ בחברה - במועד מכירת ניירות הערך או במועד כלשהו ב-12 החודשים שקדמו למכירה כאמור, אשר שיעור המס לגבי רווח הון ריאלי בידיו יהיה בשיעור שלא יעלה על שלושים אחוזים (30%). על אף האמור לעיל, לגבי יחיד שתבע הוצאות ריבית ריאלית והפרשי הצמדה בשל ניירות הערך, יחויב רווח ההון ממכירת ניירות הערך במס בשיעור של שלושים אחוזים (30%), עד קביעת הוראות ותנאים לניכוי הוצאות ריבית ריאלית לפי סעיף 101א(9) לפקודה. שיעור המס המופחת כאמור לא יחול לגבי יחיד שההכנסה בידיו ממכירת ניירות הערך היא בגדר הכנסה מ"עסק", בהתאם להוראות סעיף 12(1) לפקודה¹¹.

חבר בני אדם יהיה חייב במס על רווח הון ריאלי ממכירת ניירות ערך בשיעור מס החברות הקבוע בסעיף 126א(א) לפקודה (24% בשנת 2017 ו-23% החל משנת המס 2018).

קרן נאמנות פטורה וכן קופות גמל וגופים הפטורים ממס לפי סעיף 9(2) לפקודה, פטורים ממס בגין רווחי הון ממכירת ניירות ערך כאמור ובכפוף לתנאים הקבועים בסעיף האמור

⁹ כהגדרת מונח זה בסעיף 88 לפקודה.

¹⁰ כהגדרת מונח זה בסעיף 88 לפקודה.

¹¹ בהתאם לחוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב לשנות 2017 ו-2018), התשע"ז-2016, בין היתר רווחו מדרגות המס השולי והופחת שיעור המס השולי המרבי ל-47%.

ובתקנות מכוחו. בהתאם להוראות סעיף 129ג לפקודה, על הכנסותיה של קרן נאמנות חייבת ממכירת ניירות ערך יחולו שיעורי המס שהיו חלים אילו המוכר היה יחיד שההכנסה אינה מהווה בידי הכנסה מ"עסק" או "משלח יד" בידי, אלא אם כן נקבע מפורשות אחרת. לא נקבע להכנסה שיעור מס מיוחד, תחויב ההכנסה במס בשיעור המרבי הקבוע בסעיף 121 לפקודה.

על הפסדי הון בשנת המס, שמקורם במכירת ניירות הערך המוצעים בשנת המס ושאלו היו רווחי הון היו חייבים במס בידי מקבלם, יחולו כללי קיזוז הפסדים הקבועים בפקודה ובכלל זה, הפסדי הון כאמור יקוזזו כנגד רווחי הון ושבח מקרקעין לרבות רווח ממכירת נייר ערך, נסחר או שאינו נסחר, ישראלי או זר, וכן, כנגד דיבידנד ששולם בגין אותו נייר ערך המוצע או בגין ריבית ודיבידנד ששולמו בשל ניירות ערך אחרים (בתנאי ששיעור המס החל על ריבית או דיבידנד כאמור לא עלה על שיעור מס החברות ועל השיעור הקבוע בסעיפים 125ב(1) או 125ג(ב) לפקודה, לפי העניין, אם הוא יחיד), באותה שנת מס. קיזוז ההפסדים יבוצע בדרך של קיזוז הפסד ההון כנגד רווחי הון או הכנסות מריבית או מדיבידנד כאמור.

בהתאם לתקנות מס הכנסה (ניכוי מתמורה, מתשלום או מרווח הון במכירת נייר ערך, במכירת יחידה בקרן נאמנות או בעסקה עתידית), התשס"ג - 2002 (להלן: **"תקנות ניכוי רווח הון"**), במסגרת חישוב רווח ההון לצורך ניכוי המס במקור ממכירת ניירות ערך נסחרים, יחידות של קרנות נאמנות ועסקאות עתידיות (להלן: **"ניירות סחירים"**), יקוז החייב (כהגדרת מונח זה בתקנות ניכוי רווח ההון) בניכוי במקור את הפסד ההון שנוצר ממכירת ניירות סחירים שהיו בניהולו ובכפוף לכך שהרווח נוצר באותה שנת מס שבה נוצר ההפסד, בין טרם יצירת ההפסד ובין לאחר המועד האמור. במכירת מניה על ידי חבר בני אדם, יופחת מסכום הפסד ההון אשר נוצר ממכירת המניה, סכום דיבידנד שהתקבל בשל המניה במשך 24 החודשים שקדמו למכירה, למעט דיבידנד ששולם עליו מס (למעט מס ששולם מחוץ לישראל) בשיעור של חמישה עשר אחוזים (15%) או יותר אך לא יותר מסכום ההפסד.

לעניין ניכוי המס במקור מרווח ההון הריאלי במכירת ניירות הערך המוצעים, בהתאם לתקנות ניכוי רווח הון חייב (כהגדרת מונח זה בתקנות האמורות) המשלם למוכר תמורה במכירת ניירות הערך, ינכה מס בשיעור של עשרים וחמישה אחוזים (25%) מרווח ההון הריאלי כאשר המוכר הינו יחיד, ובשיעור מס חברות הקבוע בסעיף 126א לפקודה (24% בשנת 2107) מרווח ההון הריאלי כאשר המוכר הינו חבר בני אדם. כמו כן, לא ינוכה מס במקור לקופות גמל, קרנות נאמנות וגופים נוספים הפטורים מניכוי מס במקור לפי הדין וזאת לאחר המצאת אישורי פטור מתאימים מראש על ידם. יצוין כי אם במועד המכירה לא נוכה מלוא המס במקור מרווח ההון הריאלי, יחולו הוראות סעיף 91ד לפקודה וההוראות מכוחו בדבר דיווח ותשלום מקדמה על-ידי המוכר בגין מכירה כאמור. ככל שניירות הערך המוצעים על פי דוח הצעה זה יימחקו ממסחר בבורסה, שיעור הניכוי במקור שינוכה בעת מכירתם (לאחר המחיקה) יהיה שלושים אחוזים (30%) מהתמורה, כל עוד לא הומצא אישור מפקיד השומה המורה על שיעור ניכוי מס במקור אחר (לרבות פטור מניכוי מס במקור).

ככלל, תושבי חוץ (יחיד וחברה, כהגדרתם בפקודה) פטורים ממס על רווחי הון במכירת ניירות ערך הנסחרים בבורסה בישראל, וזאת במידה ורווח ההון אינו מיוחס למפעל הקבע שלהם בישראל ובהתאם לתנאים ולמגבלות של סעיף 97ב' לפקודה. האמור לעיל לא יחול

לגבי חבר בני אדם תושב חוץ אם תושבי ישראל הם בעלי שליטה בו או הנהנים או הזכאים ל-25% או יותר מההכנסות או מהרווחים של חבר בני אדם תושב החוץ, במישרין או בעקיפין, בהתאם לקבוע בסעיף 68 לפקודה. במקרה שפטור כאמור אינו חל, ככלל, עשויות לחול הוראות האמנה הרלבנטית למניעת כפל מס (אם קיימת) בין ישראל לבין מדינת התושבות של תושב החוץ ובכפוף להמצאה מראש של אישור מתאים מרשות המיסים. כמו-כן, לא ינוכה מס במקור על-ידי תאגיד בנקאי או חבר בורסה לתושב חוץ בהתקיים תנאים מסוימים.

10.2. שיעור המס שיחול על הכנסות מדיבידנד שמקורו במניות החברה

דיבידנד שמקורו במניות החברה, יהיה חייב ככלל במס בידי יחידים תושבי ישראל - בשיעור של עשרים וחמישה אחוזים (25%), למעט לגבי יחיד שהינו בעל מניות מהותי בחברה במועד קבלת הדיבידנד או במועד כלשהו ב-12 החודשים שקדמו לו, אשר שיעור המס לגביו יהיה שלושים אחוזים (30%). דיבידנד בידי חברות תושבות ישראל ככלל פטור ממס הכנסה (ובלבד שמקור הדיבידנד אינו בהכנסות שהופקו או שנצמחו מחוץ לישראל ואינו מדיבידנד שמקורו מחוץ לישראל. אולם, כאשר הדיבידנד מקורו מחוץ לישראל או שמקורו בהכנסה מחוץ לישראל שיעור המס הינו מס חברות (כפוף להוראות סעיף 126(ג) לפקודה, יינתן זיכוי עקיף בגין המס שהוטל מחוץ לישראל על הדיבידנד ועל ההכנסה ממנה חולק ויראו את ההכנסה מדיבידנד כהכנסה בגובה הדיבידנד המגולס¹²; בידי תושב חוץ (יחיד או חברה) שאינו בעל מניות מהותי - בשיעור של עשרים וחמישה אחוזים (25%), כפוף לאמנות המס עליהן חתומה מדינת ישראל, לגבי תושב חוץ שהנו בעל מניות מהותי בחברה במועד קבלת הדיבידנד או במועד כלשהו ב-12 החודשים שקדמו לו שלושים אחוזים (30%), כפוף לאמנות המס עליהן חתמה מדינת ישראל; ובידי קרן נאמנות חייבת - בהתאם לשיעורי המס החלים על יחיד. קרן נאמנות פטורה וכן קופות גמל וגופים אחרים הפטורים ממס בהתאם לסעיף 9(2) לפקודה, יהיו פטורים ממס בגין דיבידנד כאמור ובלבד שההכנסות כאמור לא שולמו על ידי חבר בני אדם שבשליטתם העוסק בעסק. "שליטה" לעניין זה, כהגדרתה בסעיף 9(2) לפקודה.

בהתאם להוראות הפקודה, כאשר חברה מחלקת דיבידנד שמקורו ברווחי שערך, ככלל, עשוי לחול מס רווח הון במישור החברה מחלקת הדיבידנד בשל מימוש רעיוני של סכום השערך שחולק כדיבידנד.

בהתאם לתקנות מס הכנסה (ניכוי מריבית, מדיבידנד ומרווחים מסוימים), התשס"ו-2005 (להלן: "**תקנות הניכוי**"), שיעור המס שיש לנכות במקור על דיבידנד ליחיד ולתושב חוץ בגין מניות החברה, לרבות בחלוקה לבעל מניות כאמור שהנו בעל מניות מהותי בחברה ואשר מניותיו רשומות ומוחזקות בחברת הרישומים, יהיה בשיעור של 25%. לגבי יחיד או תושב חוץ שהנו בעל מניות מהותי אשר מניותיו אינן רשומות ואינן מוחזקות בחברת הרישומים ינוכה מס במקור בשל הכנסות מדיבידנד כאמור בשיעור של 30%. לגבי תושב חוץ שיעור ניכוי המס במקור יהיה כפוף להוראות אמנה למניעת כפל מס שנכרתה בין מדינת התושבות של החברה לבין מדינת תושבותיו.

¹² סכום ההכנסה מדיבידנד בתוספת המס ששולם על ההכנסה שממנה חולק הדיבידנד.

10.3. מס על הכנסות גבוהות

בהתאם לסעיף 121ב לפקודה, יחיד שהכנסתו החייבת עולה בשנת המס 2017 על 640,000 ש"ח (סכום שמתואם מידי שנה), יהא חייב במס על חלק מהכנסתו החייבת העולה על הסכום האמור, בשיעור נוסף של 3%. הוראות סעיף זה חלות בין היתר, על רווחי הון מניירות ערך, למעט על מרכיב רווח ההון האינפלציוני, ועל הכנסות מדיבידנדים ומריביות.

מובהר כי האמור לעיל משקף את הוראות הדין והפסיקה המתוארות בו כפי שהינן למועד דוח הצעה זה ולמיטב הבנתה של החברה ואלה עשויות להשתנות ולהוביל לתוצאות שונות. בנוסף יש להדגיש, כי האמור לעיל אינו מתיימר להוות פרשנות מוסמכת של הוראות החוק הנזכרות בדוח הצעה זה;

התיאור לעיל הינו כללי בלבד ואינו מהווה תחליף לייעוץ אינדיבידואלי על-ידי מומחים, בשים לב לנסיבות הייחודיות לכל משקיע. מומלץ לכל המבקש לרכוש ניירות ערך על-פי דוח הצעה זה, לפנות לייעוץ מקצועי על מנת להבהיר את תוצאות המס אשר יחולו עליו בשים לב לנסיבותיו הייחודיות של המשקיע ושל נייר הערך המוצע.

11. הימנעות מעשית הסדרים

11.1. החברה והדירקטורים, בחתימתם על דוח הצעת המדף, מתחייבים להימנע מעשיית הסדרים שאינם כתובים בתשקיף המדף או בדוח הצעת מדף בקשר עם הצעת ניירות הערך שיוצגו בדוח הצעת המדף, הפצתם ופיזורם בציבור, ומתחייבים להימנע מלהעניק זכות לרוכשי ניירות הערך שיוצגו על-פי דוח הצעת מדף למכור את ניירות הערך שרכשו, והכל מעבר למפורט בתשקיף המדף או בדוח הצעת המדף.

11.2. החברה והדירקטורים, בחתימתם על דוח הצעת המדף, מתחייבים להודיע לרשות ניירות ערך על כל הסדר הידוע להם עם צד ג' בקשר עם רישום והצעת ניירות הערך אשר יוצגו על פי דוח הצעת מדף, הפצתם ופיזורם בציבור, הסותר את ההתחייבות כאמור בסעיף 11.1 לעיל.

11.3. החברה והדירקטורים, בחתימתם על דוח הצעת המדף, מתחייבים להימנע מלהתקשר עם צד ג' כלשהו, בקשר עם רישום והצעת ניירות הערך שיוצגו על פי דוח הצעת מדף, הפצתם ופיזורם בציבור, שלפי מיטב ידיעתם ערך הסדרים בניגוד לאמור בסעיף 12.1 לעיל.

11.4. יודגש כי בעלי עניין בחברה יהיו רשאים להזמין מניות על פי ההצעה שבדוח הצעת מדף זה.¹³

12. היתרים ואישורים

12.1. הבורסה נתנה את אישורה לרשום בה למסחר את המניות המוצעות לציבור על-פי דוח הצעת המדף.

¹³ למיטב ידיעת החברה, נכון למועד הגשת דו"ח זה, בעלי העניין מכח החזקות בחברה הינם: ס.ב. ישראל; הפניקס-משתתפות; פסגות ק. גמל; מנורה ק. גמל; פסגות נ. תיקים; פסגות ק. נאמנות; אקסלנס ת. סל; פסגות תעודות סל; מנורה מבטחים; אקסלנס ק. גמל; הפניקס; אקסלנס ק. נאמנות; פסגות ביטוח; הפניקס ק. גמל.

12.2. אין לראות באישור האמור של הבורסה, אישור לפרטים המובאים בדוח הצעת המדף או למהימנותם או לשלמותם ואין בו משום הבעת דעה על החברה או על טיבם של ניירות הערך המוצעים בדוח הצעת המדף או על המחיר בו הם מוצעים.

12.3. המסחר בניירות הערך המוצעים על-פי דוח הצעה זה יחל סמוך לאחר רישום למסחר.

13. תשלום אגרה

בהתאם להוראות תקנה 4א לתקנות ניירות ערך (אגרת בקשה למתן היתר לפרסום תשקיף), התשנ"ה-1995, החברה תשלם לרשות ניירות ערך את תוספת האגרה בעד ניירות הערך המוצעים במסגרת דוח הצעת המדף.

14. תמורת ההנפקה

14.1. התמורה המיידית הצפויה לחברה מההנפקה על-פי דוח הצעת המדף, בהנחה שכל המניות המוצעות בדוח הצעת המדף תירכשנה במחיר המזערי, בניכוי הוצאות הכרוכות בהנפקה על-פי דוח הצעת המדף, תהיה כמפורט להלן:

התמורה המיידית הצפויה (ברוטו) כ- 192.4 מיליוני ש"ח

בניכוי עמלת התחייבות מוקדמת ועמלת הפצה¹⁴ כ- 6.5 מיליוני ש"ח

בניכוי הוצאות אחרות (מוערך) כ- 0.5 מיליוני ש"ח

התמורה הצפויה (נטו) כ- 185.4 מיליוני ש"ח

14.2. הואיל וההנפקה על פי דוח הצעת מדף זה אינה מובטחת בחיתום, אין בטחון כי כל המניות המוצעות תירכשנה.

14.3. לייעוד תמורת ההנפקה, ראו להלן בסעיף 16.5.

14.4. עד לשימוש בתמורת ההנפקה, יופקדו ויושקעו כספים אלו על-ידי החברה כפי שתמצא לנכון, ובלבד שכל השקעה כאמור תהיה באפיקים סולידיים.

בסעיף זה, "אפיקים סולידיים" - לרבות אך מבלי להגביל, פיקדון כספי נושא ריבית, פיקדון במטבע חוץ, אגרות חוב בדירוג שלא יפחת מדירוג "AA" וכיו"ב. לצורך האמור לעיל, השקעה במניות או בתעודות סל אשר נכס הבסיס שלהן הן מניות או מדדי מניות או אופציות במעו"ף או רכישת או כתיבת פוזיציות בנגזרים, לא תיחשב כהשקעה באפיקים סולידיים.

14.5. לא נקבע סכום מינימאלי שיש להשיגו בהנפקה זו.

¹⁴ לידר הנפקות (1993) בע"מ (להלן: "לידר" או "המפיץ") תשמש כמפיץ לעניין המניות המוצעות על פי דוח הצעת מדף זה. עבור שירותיו, יהיה זכאי המפיץ לעמלת הפצה בשיעור של 1% מהתמורה המיידית שתתקבל בפועל בגין המניות המוצעות על פי דוח הצעת המדף וכן מהתמורה בגין ההקצאה הפרטית ללשה החזקות כאמור בסעיף 6 לעיל, בתוספת מע"מ כדין. לעניין הסכם בין החברה לבין לשה החזקות, חברת האם של לידר, להקצאת מניות רגילות של החברה, ראו סעיף 6 לעיל. לפרטים אודות עמלת התחייבות מוקדמת שתשולם למשקיעים המסווגים בגין המניות שביחס אליהן התחייבו המשקיעים המסווגים להגיש הזמנות, ראו סעיף 4 לדוח הצעת המדף.

15. הסכמה להכללה

לדוח הצעת מדף זה מצורף להלן מכתב הסכמה של רואה החשבון המבקר של החברה, בו נכללת הסכמתו, כי חוות הדעת שלו לדוחותיה הכספיים של החברה, ייכללו, על דרך ההפניה, בדוח הצעת מדף זה, הכל בנוסח מכתב ההסכמה המצורף וכפוף לו.

16. Information about the Offering and the Company

16.1. Summary Terms of the Offer

Issuer	Partner Communications Company Ltd. (the "Company")
Securities Offered.....	9,822,000 ordinary shares, nominal value NIS 0.01 per share (the "Shares" or "Sale Shares").
Denomination	The Shares will be issued in units, each consisting of 100 Shares (each a "Unit")
Offering Price	NIS 19.59 per Sale Share (i.e. NIS 1,959 per Unit).
Listing.....	Application will be made to list the Sale Shares for trading on the Tel Aviv Stock Exchange (the "TASE").
Use of Proceeds	Part of an overall process of the Company for the improvement of its capital structure. The considered process includes the issuance of shares pursuant to the report, the prepayment of existing loans and may also include a future issuance of new series notes and/or raising other loans.

THE SECURITIES HAVE NOT BEEN REGISTERED UNDER THE U.S. SECURITIES ACT OF 1933, AS AMENDED (THE "U.S. SECURITIES ACT") AND WILL NOT BE OFFERED OR SOLD IN THE UNITED STATES, OTHER THAN TO A LIMITED NUMBER OF EXISTING SHAREHOLDERS IN COMPLIANCE WITH AN EXEMPTION FROM THE REGISTRATION REQUIREMENTS OF THE U.S. SECURITIES ACT.

Each purchaser of the shares offered pursuant to this shelf offering document shall be deemed to have represented and agreed that (i) the shares offered hereby have not been and will not be registered under the U.S. Securities Act of 1933, as amended, or with any securities regulatory authority of any state of the United States; (ii) it is not located in the United States and that it is not purchasing the shares on behalf of any person located in the United States; and (iii) it was not in the United States at the time that it submitted an application to purchase or when it purchased the shares.

16.2. Risk Factors

Investing in our Company involves a high degree of risk. See "Risk Factors" in Section 3.5 of the shelf prospectus filed with the Israel Securities Authority ("ISA") on June 3, 2015, which validation was extended until June 3, 2018 (the "Shelf Prospectus") and in

Item 3.D of our annual report on Form 20-F for the year ended December 31, 2016, filed with the U.S. Securities and Exchange Commission ("SEC") and the ISA on March 30, 2017 (the "2016 20-F").

We believe that the occurrence of any one or some combination of the following factors could have a material adverse effect on shares offered by this shelf offering report.

Risks Related to the Shares and the Offering

Our mobile telephone license imposes certain obligations on our shareholders and restrictions on who can own our shares. In order to comply with these obligations, the Company has agreed to sell 5% of the shares offered hereby to L.C.M. Holdings Ltd., subject to regulatory approval. If these obligations or restrictions are not complied with, we could lose our license.

As with other companies engaged in the telecommunications business in Israel, our mobile telephone license (the "License") requires that a minimum economic and voting interest in, and other defined means of control of our Company be held by Israeli citizens and residents or entities under their control. If this requirement is not complied with, we could be found to be in breach of our License, even though ensuring compliance with this restriction may be beyond our control.

Our License requires that our "founding shareholders or their approved substitutes", as defined in the License, hold at least 26% of the means of control in the Company, including 5% which must be held by Israeli founding shareholders (Israeli citizens and residents), who were approved as such by the Minister of Communications ("MoC"). The current holdings of Israeli entities (as defined in the License) are approximately 5%, and any equity offering to the public, including the offering contemplated hereby, requires an equivalent equity offering of shares to Israeli entities, in a manner in which the total Israeli entities founding shareholders' holdings will not be less than 5% of the total issued share capital. In order to comply with this requirement, the Company has entered into an agreement with L.C.M. Holdings Ltd. ("Leader"), a company affiliated with the distributor, for a private placement of shares in an amount equal to 5% of the total amount of shares offered hereby (including the offering to Leader) and at a price that will reflect a 25% discount on the effective price that will be determined in the institutional bid (meaning-the price that will be determined in the institutional bid less the early commitment fee).

In addition, according to our License, no transfer or acquisition of 10% or more of any of such means of control, or the acquisition of control of our Company, may be made without the consent of the MoC. Nevertheless, under certain Licenses granted, directly or indirectly, to Partner, approval of, or notice to, the MoC may be required for holding of 5% or more of Partner's means of control. The contemplated acquisition of our shares by Leader in a private placement concurrent with this offering is subject to consent of the MoC and the Company has approached the MoC regarding this matter. As of the date of this shelf report, such consent is yet to be obtained. Shareholdings in breach of these restrictions relating to transfers or acquisitions of means of control or control of Partner could result in the following consequences: the shares will be converted into "dormant" shares as defined in the Israeli Companies Law, 1999, with no rights other than the right to receive dividends or other distributions to shareholders and to participate in rights offerings until such time as the consent of the MoC has been obtained and our License may be revoked. In addition, under certain Licenses of the Company's subsidiaries, approval of, or notice to, the MoC may be required for holding of less than 5% of means of control. Because of this lack of consistency, Partner may be in breach of its Licenses in this regard.

Our share price may be volatile, and you may lose all or part of your investment

The offering price may not reflect the market price of our shares following this offering and the price of our shares may decline. In addition, the market price of our shares could be highly volatile and may fluctuate substantially as a result of many factors, including:

- actual or anticipated variations in our and/or our competitors' results of operations and financial condition;
- variance in our financial performance from the expectations of market analysts;
- announcements by us or our competitors of significant business developments, changes in service provider relationships, acquisitions or expansion plans;
- changes in the prices of our products and services;
- our involvement in litigation;
- our sale of shares or other securities in the future;
- market conditions in our industry;
- changes in key personnel;
- the trading volume of our shares; and
- general economic and market conditions.

In addition, the stock markets have experienced extreme price and volume fluctuations. Broad market and industry factors may materially harm the market price of our shares, regardless of our operating performance. In the past, following periods of volatility in the market price of a company's securities, securities class action litigation has often been instituted against that company. If we were involved in any similar litigation we could incur substantial costs and our management's attention and resources could be diverted.

Future sales of our shares could reduce the market price of our shares.

If our existing shareholders, particularly our largest shareholder, S.B. Israel Telecom Ltd., sell a substantial number of our shares in the public market, the market price of our shares could decrease significantly. The perception in the public market that our shareholders might sell our shares could also depress the market price of our shares and could impair our future ability to obtain capital, especially through an offering of equity securities. The market price of our shares may drop significantly when the restrictions on resale by our existing shareholders lapse and these shareholders are able to sell our shares into the market. In addition, a sale by us of additional shares or similar securities in order to raise capital might have a similar negative impact on the share price of our shares. A decline in the price of our shares might impede our ability to raise capital through the issuance of additional shares or other equity securities, and may cause you to lose part or all of your investment in our shares.

We have broad discretion as to the use of the net proceeds from this offering and may not use them effectively.

Although we are planning on using the net proceeds resulting from this offering to improve the Company's capital structure by among others prepaying existing loans, our management will have broad discretion in the application of the net proceeds. Our shareholders may not agree with the manner in which our management chooses to allocate the net proceeds from this offering. The failure by our management to apply these funds

effectively could have a material adverse effect on our business, financial condition and results of operations. Pending our use of the net proceeds from this offering, we may invest the proceeds in a manner that does not produce income. See “Use of Proceeds” below.

16.3. Recent Developments

In furtherance to the Company's disclosures in the 2016 20-F regarding the MoC's policy and actions regarding the fixed-line telecommunications sector, in May 2017, the acting Minister of Communications decided that Bezeq – The Israel Telecommunication Corp., Ltd. (“Bezeq”) would be required to offer its telephony service to other operators in a resale format, instead of the full wholesale telephony service. The Minister's decision set the prices and format for Bezeq's resale telephony product. The price for the resale telephony is suggested to be set substantially higher than the prices set in 2014 for the full wholesale telephony product. According to the Minister's decision, during an interim period of 14 months, Bezeq would be required to provide its telephony service in a resale format (as a trial period) and will not be obliged to offer a full wholesale telephony service. This interim period may be extended so that the resale product may permanently replace the full wholesale product. The Minister allowed interested parties to present their positions regarding the prices set for the resale format. Any possible change to the price (that may result from the hearing) would be applied retroactively. The Company is reviewing the methodology used by the Ministry of Communications in setting the price of the resale telephony product and intends to submit to the Ministry of Communications its written position on the subject. If the price of the resale telephony service is set at a level which does not leave a reasonable margin for competition and market entry, this may have an adverse effect on the Company.

16.4. Capitalization and Indebtedness

The following tables set forth our capitalization and indebtedness (i) as of March 31, 2017 and (ii) as adjusted to reflect the sale of shares offered hereby and the use of the net proceeds therefrom. The information in this table should be read in conjunction with and is qualified by reference to the consolidated financial statements and notes thereto and other financial information incorporated by reference into this shelf offering report.

	As of March 31, 2017	
	in NIS millions (unaudited)	
	Actual	As Adjusted
Cash and cash equivalents	1,017	1,202
Short term deposit	250	250
Debt		
Notes payable series C, less deferred costs, including current maturities	423	423
Notes payable series D, less deferred costs, including current maturities	543	543
Notes payable series E, less deferred costs, including current maturities	121	121
Borrowings from banks and others	1,595	1,595
Total debt	2,682	2,682
Equity:		
Share Capital	2	2
Capital surplus	1,034	1,219
Accumulated retained earnings	413	413
Treasury shares	(283)	(283)
Total shareholders' equity	1,166	1,356
Total Capitalization and Indebtedness	2,581	2,581

16.5. Use of Proceeds

The net proceeds from the offering, after deduction of the arranger's fees and other expenses and commissions of the offering, will be approximately NIS 185 million.

We intend to use the net proceeds from the offering for decrease of financial debt and, financing our operating and investing activity.

16.6. Expenses of the Offering

The aggregate amount that we will pay for arrangement fees and our other commissions and expenses in connection with this offering is approximately NIS 7 million.

16.7. Incorporation of Certain Information by Reference

We are allowed to incorporate by reference into this shelf offering report the information that we file with the SEC and the ISA, which means that we can disclose important information to you by referring to those filings. The information incorporated by reference is considered to be part of this offering report. We are incorporating by reference in this shelf offering report the documents listed below, the documents listed in Section 3.13 of the Shelf Prospectus and any future filings we may make with the SEC and ISA on Form 20-F or on Form 6-K (to the extent that such Form 6-K indicates that it is intended to be incorporated by reference herein) prior to the termination of this offering:

- Form 20-F for the year ended December 31, 2016, filed with the SEC and the ISA on March 30, 2017;
- Form 6-K filed with the SEC on March 30, 2017 (relating to fourth quarter and annual 2016 results);
- Form 6-K filed with the SEC and with the ISA on April 3, 2017 (relating to the interest rate for the series D notes);
- Form 6-K filed with the ISA on April 9, 2017 and with the SEC on April 10, 2017 (relating to the Company receiving a lawsuit and a motion for the recognition of this lawsuit as a class action);
- Form 6-K filed with the SEC and with the ISA on May 8, 2017 (relating to Company's announcement of the release of first quarter 2017 results);
- Form 6-K filed with the SEC and with the ISA on May 22, 2017 (relating to the Company's first quarter 2017 results);
- Form 6-K filed with the SEC and with the ISA on May 22, 2017 (relating to the extension of the 2015 Shelf Prospectus); and
- Form 6-K filed with the ISA on May 29, 2017 and with the SEC on May 30, 2017 (relating to the Netflix and Partner collaborating in Israel).

As you read the above documents, you may find inconsistencies in information from one document to another. If you find inconsistencies between the documents and this shelf offering report, you should rely on the statements made in the most recent document.

We will provide to each person, including any beneficial owner, to whom this shelf offering report is delivered, a copy of these filings, at no cost, upon written or oral request to us at: 8 Amal Street, Afek Industrial Park, Rosh Ha'ayin 48103, Israel, Attn.: Corporate Secretary, telephone number: 972-54-7814-888. Copies of these filings may also be accessed on the SEC's website at www.sec.gov, the ISA's website at www.magna.isa.gov.il and our website at www.partner.co.il. Except for such filings, information contained on such websites is not part of this shelf offering report.

16.8. Legal Matters

Certain legal matters with respect to the offering of the Shares are being passed upon for us by Agmon & Co., Rosenberg, Hacoheh & Co. of Tel Aviv, Israel and by Shearman & Sterling (London) LLP of London, United Kingdom.

17. חוות דעת עורך דין

החברה קיבלה את חוות הדעת הבאה:



אגמון ושות' רוזנברג הכהן ושות'
Agmon & Co. Rosenberg Hacoheh & Co.

15 ביוני, 2017

לכבוד
חברת פרטנר תקשורת בע"מ ("החברה")
רחוב עמל 8
פארק תעשיות אפק
ראש העין
א.ג.נ.,

הנדון: חברת פרטנר תקשורת בע"מ - דוח הצעת מדף מיום 15 ביוני 2017 ("דוח הצעת המדף")

בהתייחס לתשקיף המדף של החברה מיום 3 ביוני 2015, שתוקפו הוארך עד ליום 3 ביוני 2018 ולדוח הצעת המדף אשר מפורסם מכוחו, הננו לחוות דעתנו כדלקמן:

1. לדעתנו, הזכויות הנלוות לניירות הערך המוצעים בדוח הצעת המדף תוארו נכונה בדוח הצעת המדף.
2. לדעתנו, לחברה הסמכות להנפיק את ניירות הערך המוצעים בדוח הצעת המדף בצורה המתוארת בדוח הצעת המדף.
3. לדעתנו, הדירקטורים של החברה מונו כדין ושמותיהם נכללים בדוח הצעת המדף.

הננו מסכימים שחוות דעתנו זו תיכלל בדוח הצעת המדף.

בכבוד רב,

שיראל גוטמן-עמירה, עו"ד איריס ציבולסקי-חביליו, עו"ד אביתר שדה, עו"ד

אגמון ושות' רוזנברג הכהן ושות'



14 ביוני 2017

לכבוד
הדירקטוריון של פרטנר תקשורת בע"מ,

א.ג.נ.,

אנו מסכימים להכללה בדרך של הפניה בדוח הצעת המדף (להלן – "דוח ההצעה") של חברת פרטנר תקשורת בע"מ (להלן – "החברה"), של חוות דעת רואי החשבון שנחתמה על ידינו בתאריך 29 במרץ 2017 המתייחסת לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה וכן לאפקטיביות של רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי של החברה, ליום 31 בדצמבר 2016 אשר הוגשו על ידי החברה ל – United States Securities and Exchange Commission ולרשות ניירות ערך בישראל במסגרת דוח F-20 לשנת 2016 ביום 30 במרץ 2017, וכן להכללת שמנו תחת הכותרות "experts" בדוח ההצעה, כמשמעות המונח "expert" ב- Securities Act of 1933.

מכתב זה ניתן לפי בקשת החברה ומיועד אך ורק להיכלל בדוח ההצעה של החברה המיועד להתפרסם בחודש יוני 2017. בנוסף מכיוון שניירות הערך המוצעים במסגרת דוח ההצעה לא נרשמו ולא ירשמו תחת ה- Securities Act of 1933, לא הגשנו את מכתב הסכמתנו זה תחת ה- Securities Act of 1933.

בברכה,

קסלמן וקסלמן
רואי חשבון
PwC Israel

קסלמן וקסלמן, מגדל הסחר, רחוב המרד 25, תל-אביב 6812508, ישראל, ת.ד. 50005 תל-אביב 6150001
טלפון: +972-3-7954555, פקס: +972-3-7954556, www.pwc.com/il

Kesselman & Kesselman is a member firm of PricewaterhouseCoopers International Limited, each member firm of which is a separate legal entity

חתימות

החברה:

חברת פרטנר תקשורת בע"מ

הדירקטורים:

אדם צ'זנוף

אלון שליו

מיכאל אנגל

בארי בן זאב

פרד גלוקמן

ברק פרידור

אסנת רונן

יואב רובינשטיין

אריה סבן

אריה (אריק) שטיינברג

אורי ירון

יהודה סבן

נספחים

נספח א' – אישור הבורסה

נספח ב' – אישור עו"ד



הבורסה לניירות ערך

14 יוני, 2017
299154

לכבוד
חברת פרטנר תקשורת בע"מ
ת.ד. 435
ראש העין 481032

גא"נ,

הנדון: אישור לרישום ניירות ערך למסחר בבורסה על פי דו"ח הצעת מדף

1. בהמשך לאישורנו העקרוני מיום 31.5.2105 סימוכין 246151 ניתן בזה אישור לרישום למסחר של עד 9,822,000 מניות בנות 0.01 ש"ח ע"נ.
2. תוקפו של אישור זה מותנה ברישום למסחר של המניות תוך 60 יום מיום 14.6.17.
3. אישור זה ניתן על סמך תסקיף המדף מיום 3.6.15, שתוקפו הוארך עד ליום 2.6.18 על-פי דיווח מידי מיום 22.5.17, טיוטת דו"ח הצעת המדף מיום 11.6.17, דפי התיקונים עד ליום 14.6.17, וחוות הדעת של משרד עו"ד SHEARMAN & STERLING LLP מיום 14.6.17. אישור זה כפוף לאישורים הדרושים על פי כל דין, לתשלום דמי הרישום למסחר בבורסה ומילוי כל יתר התנאים הקבועים בתקנון הבורסה.
4. אין לראות באישור זה של הבורסה אישור לפרטים המובאים בדו"ח הצעת המדף או למהימנותם או לשלמותם ואין בו משום הבעת דעה כלשהי על החברה או על טיבם של ניירות הערך המוצעים בדו"ח הצעת המדף או על המחיר בו הם מוצעים.
5. נבקשכם:
 - א. להצביע על כל שינוי בין טיוטת הצעת המדף שהמצאתם לנו לבין דו"ח הצעת המדף הסופי.
 - ב. להמציא לאישורנו כל תיקון בדו"ח הצעת המדף שתבצעו.
 - ג. עם הקצאת המניות לבוא עמנו בדברים לשם רישומן למסחר בבורסה.

בכבוד רב,

הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ

N.N.

הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ

רח' אחד העם 54, תל אביב 6520216 • ת"ד 29080, תל אביב 6129001 • טל': 03-5677411, פקס: 03-5105379

www.tase.co.il



אגמון ושות' רוזנברג הכהן ושות'
Agmon & Co. Rosenberg Hacoheh & Co.

תל אביב, 15 ביוני 2017

לכבוד
רשות ניירות ערך
באמצעות המגנ"א

א.ג.נ.

הנדון: חברת פרטנר תקשורת בע"מ (להלן: "החברה") – דו"ח הצעת מדף מיום 15 ביוני 2017

הריני לאשר בזאת כי נתקבלו כל ההיתרים הדרושים על פי דין לפרסום דו"ח הצעת המדף של החברה מיום 15 ביוני, 2017.

בכבוד רב,
איריס ציבולסקי-חביליו, עו"ד