



January 3, 2020

To
Israel Securities Authority
(via the Magna)

To
Tel-Aviv Stock Exchange Ltd.
(via the Magna)

Dear Sir/Madam,

Re: Partner Communications Company Ltd. ("the Company")-Immediate Report regarding the Tender Results for Classified Investors

Further to the Company's immediate report dated December 31, 2019 (reference no. 2019-02-126580), with respect to a possible issuance of the Company's ordinary shares to the public in Israel, the Company hereby reports that on January 2, 2020 a tender to receive early commitments from classified investors was held (hereinafter: "**the Institutional Tender**") regarding the possible issuance of the Company's ordinary shares.

As part of the Institutional Tender, requests for the purchase of 24,133,800 shares were received aggregating to approximately NIS 370 million, of which the Company decided to accept early commitments to purchase 18,392,900 shares, at a share price of no less than NIS 15 per share (for a total monetary amount of approximately NIS 276 million), which will be the minimum price per share in the public tender (insofar as will be executed). It is clarified that the final price per share will be determined as part of the public offering (insofar as will be executed).

It is hereby clarified that a description of the above preliminary commitments of the classified investors, will be included in the Company's shelf offering report that will be published by the Company, insofar as it will be published.

As part of the share issuance, insofar as it will be executed, the Company will issue shares also to "Israeli Entities" (as this term is defined in the Company's mobile radio telephone license) through a private placement, in order to comply with the terms of the Company's license, in a total amount of approximately NIS 10.5 million so that the total amount (excluding the public offering, insofar as it will be executed) will be approximately NIS 286.5 million.

It is hereby clarified that the publication of the shelf offering report and the execution of the shares issuance are subject, among other things, to the receipt of all the approvals which are required by law, including the approval of the Tel Aviv Stock Exchange Ltd. for the listing of the offered securities, and that there is no certainty that the public issuance will take place. It is further clarified that the public offering, insofar as it will be executed, will be made in the framework of a shelf offering report, by way of a unified offer, and that the scope of the offer to the public and the rest of its terms will be specified therein.

This announcement does not constitute an offer for sale of, or a solicitation of an offer to purchase or subscribe for, any securities in the United States. The securities referred to herein have not been, and will not be, registered under the U.S. Securities Act of 1933, as amended (the “Securities Act”), and may not be offered or sold in the United States or to U.S. persons (as defined in Regulation S under the Securities Act), absent an exemption from, or in a transaction not subject to, the registration requirements of the Securities Act and in compliance with any applicable securities laws of any state or other jurisdiction of the United States. There will be no public offering of the securities in the United States.

NOT FOR RELEASE OR DISTRIBUTION OR PUBLICATION IN WHOLE OR IN PART IN OR INTO THE UNITED STATES, AUSTRALIA, CANADA, HONG KONG, JAPAN, NEW ZEALAND, SOUTH AFRICA OR SINGAPORE.

Sincerely Yours,

Partner Communications Company Ltd.



3 בינואר, 2020

לכבוד **רשות ניירות ערך**
הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ
באמצעות המגנ"א

א.ג.ג.,

הנדנו : חברת פartner תקשורת בע"מ ("החברה") - דיווח מיידי בדבר תוצאות מכרז למשקיעים מסווגים

במהלך דיווח המיידי של החברה מיום 19.12.2019 (מס' אסמכתא : 126580-02-2019) בדבר הנפקה אפשרית של מנויות רגילוט של החברה לציבור בישראל, מתכבדת החברה לדוח כי ביום 2 בינואר 2020, נערך מכרז לקבלת התכתיויות מוקדמות למשקיעים מסווגים¹ (להלן : "המכרז המוסדי") בקשר עם הנפקה אפשרית של מנויות רגילוט של החברה.

במסגרת המכרז המוסדי, הוגשו בקשות לרכישת 24,133,800 מנויות בהיקף כולל של כ-370 מיליון ש"ח, מתוכן החלטה החברה לקבל התכתיות מוקדמות לרכישת 18,392,900 מנויות, במחיר למניה שלא יפחית מ-15 ש"ח למניה (היקף כספי כולל של כ- 276 מיליון ש"ח), אשר יהווה את המחיר המזערי למניה במכרז לציבור (כלל שיבוצע). מובהר כי המחיר הסופי למניה ייקבע במסגרת המכרז לציבור (כלל שיבוצע).

יצוין כי תיאור התכתיות מוקדמות שלמשקיעים מסווגים כאמור, יכול לבדוק הצעת המדף שיפורסם על ידי החברה, ככל שיפורסם.

במסגרת הנפקת המניות, ככל שתבוצע, החברה תנפיק גם מנויות ל"גורמים ישראלים" (כפי שモונח זה מוגדר ברישוון רדיו טלפון נייד של החברה) באמצעות הקצתה פרטית, על מנת לעמוד בתנאי הרישוון של החברה תמורה סך של כ-10.5 מיליון ש"ח שסך התמורה הכוללת (לא כולל שלב ההצעה לציבור, ככל שתבוצע) יעמוד על כ- 286.5 מיליון ש"ח.

מובהר, כי פרסום דוח הצעת המדף וביצוע הנפקת המניות כפופים, בין היתר, לקבלת כל האישורים הנדרשים על פי כל דין, לרבות אישור הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ לרשום למסחר של ניירות הערך המוצעים, וכי אין כל וודאות כי ההנפקה לציבור תצא לפועל. כן יובהר, כי ההצעה לציבור, ככל שתבוצע, תיעשה במסגרת דוח הצעת מדף, בדרך של הצעה איחודית, וכי היקף ההצעה לציבור ויתר תנאייה יפורטו במסגרתו.

דוח זה אינו מהווה הצעה או שידול להצעה להנפקה לרכישת ניירות ערך או למכירת ניירות בארה"ב. ניירות הערך במסגרת דוח זה אינם ולא יהיו רשומים תחת חוק ניירות ערך בארץ הברית משנת 1933, כפי שתוקן ("חוק נייע בארה"ב") ולא יוצאו או יימכרו בארה"ב או ל-U.S Persons (כפי שモונח זה מוגדר ב-

¹ כהגדרותם בסעיף 1 לתקנות ניירות ערך (אופן ההצעה ניירות ערך לציבור), התשס"ז-2007.

Regulation S תחת חוק ני"ע בארה"ב, ללא פטור מדרישות דרישות הרישום של חוק ני"ע בארה"ב או בעסקה שאינה כפופה לדרישות אלו, תוך עמידה בכל חוקי ניירות ערך רלוונטיים של כל מדינה או סמכות שיפוט אחרת בארה"ב. לא תהיה הצעה לציבור של ניירות ערך בארה"ב.

דיווח זה אינו לפרסום או הפצה, במלואו או בחלקו, בארה"ב, אוסטרליה, קנדה, הונג קונג, יפן, ניו-זילנד, דרום אפריקה או סינגפור.

ככבוד רב,

חברת פרטנר תקשורת בע"מ