



## **PARTNER COMMUNICATIONS ANNOUNCES A PRIVATE ISSUANCE IN ISRAEL OF THE COMPANY'S DEBENTURES (SERIES G)**

***ROSH HA'AYIN, Israel, June 29, 2020*** - Partner Communications Company Ltd. ("Partner" or "the Company") (NASDAQ and TASE: PTNR), a leading Israeli communications operator, announces today that the Company's Board of Directors approved on June 28, 2020 the Company entering into an agreement with a number of investors that belong to the investors specified in the First Schedule of the Securities Law, 5728-1968 (the "Offerees" and the "Israeli Securities Law", respectively), according to which the Company has undertaken to issue to the Offerees and the Offerees have undertaken to irrevocably purchase from the Company, as part of a private placement, NIS 300,000,000 par value of additional Series G debentures, that will be issued by way of a series expansion (the "Additional Series G Debentures" and "the Private Placement", respectively).

The price set in the Private Placement is NIS 1,048 for each NIS 1,000 par value of the Series G debentures of the Company and for a total consideration of NIS 314,400 thousand.

The Private Placement is conditional upon the fulfillment of all of the following preconditions: (a) receipt of the Tel Aviv Stock Exchange Ltd.'s approval for the listing of the Additional Series G Debentures for trade; (b) receipt of approval of the rating agency to execute an expansion of the Series G debentures; ~~(c) receipt of the Tax Authority's approval regarding the discount fee, insofar as such approval will be required~~ and ~~(cd)~~ receipt of all other approvals required for the expansion of the series in accordance with the conditions of the deed of trust of the Series G debentures (as defined below).

The Series G debentures were first listed for trade in accordance with the Company's shelf prospectus dated June 13, 2018, according to which the period to offer securities

was extended to June 12, 2021<sup>1</sup>, and a shelf offering report dated January 3, 2019 (reference number (2019-02-001051) and pursuant to a deed of trust dated January 2, 2019, signed between the Company and Hermetic Trust (1975) Ltd. ("the **Trustee**" and the "**Deed of Trust**", respectively).

As of the date of this report, the total nominal value of the Series G debentures in circulation is NIS 449,924,200<sup>2</sup>, and upon completion of the Private Placement, the total nominal value of the Series G debentures will be a total amount of NIS 749,924,000 par value.

The Additional Series G Debentures that will be issued to the Offerees will have identical conditions and rights in all respects to the existing Series G debentures, and will constitute one series for all intents and purposes together with the Series G debentures in circulation. The Deed of Trust will apply to the Additional Series G Debentures and will be effective as of the date of their issuance, as are the existing Series G debentures.

On April 4, 2019, the Company received the Tax Authority's approval for a "green track" arrangement, whereby a uniform discount rate will be determined for the Series G debentures according to a formula that considers the various discount rates (including absence of a discount) in which the Series G debentures were and will be issued.

The Additional Series G Debentures that will be issued by virtue of the Private Placement, will be issued above their adjusted value that is as of June 28, 2020, 100.04 agorot, for each NIS 1 par value, and therefore, will be issued with no discount.

As of the date of this report, and prior to the execution of the Private Placement, the weighted discount rate of the Series G debentures is 1.22~~73~~<sup>0.7760.781</sup>%. After the Private Placement, the weighted discount rate for all Series G debentures will be ~~0.7760.781~~<sup>0.7760.781</sup>%. (in calculating the weighted discount rates set forth above, the Series G debentures that will be allotted on July 1, 2020 as a result of the exercise of debenture options were taken into account). The Additional Series G Debentures, after their allotment, will be subject to resale restrictions in accordance with Section 15C of the Israeli Securities Law and the provisions of the Securities Law Regulations (details regarding sections 15A to 15C of the law), 2000.

---

<sup>1</sup> For details see the Company's immediate report dated June 7, 2020 (reference number: 2020-02-050926).

<sup>2</sup> In addition, the Company issued untradeable option warrants exercisable for Series G debentures (the "**Options**"), and as of the date of the report, the Company's equity includes NIS 100,910,400 par value of Options, exercisable for NIS 100,910,400 par value of Series G debentures. In addition, as of this date, out of the total amount of the said Options, the Company received exercise notices for NIS 12,200,000 par value of Options, which will be exercised for the Series G debentures on July 1, 2020.

The proceeds of the issuance, to the extent that the preconditions are fulfilled, is mainly intended for early repayment of the Company's debt through full or partial redemption of other debenture series. The purpose of the issuance is to strengthen the Company's debt structure by extending its debt duration.

S&P Global Ratings Maalot Ltd. ("**S&P Maalot**") issued today an 'iIA+' rating for the private placement of NIS 300,000,000 par value of additional Series G debentures, that will be issued by way of a series expansion.

For further information see S&P Maalot's report dated June 29, 2020 on:

<https://mayafiles.tase.co.il/rpdf/1304001-1305000/P1304782-00.pdf> or their informal English translation that will be attached to the Company's immediate report on Form 6-K to be furnished to the U.S. Securities and Exchange Commission later today.

**It is emphasized that as of the date of the report, there is no certainty that the Private Placement will be executed and it is subject to the receipt of all required legal approvals.**

This immediate report does not constitute an offer to the public for the purchase of the Company's securities or an offer to the public to sell or solicit an offer with respect to the Company's securities.

This report 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. There will be no public offering of the 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 "**U.S. Securities Act**"), or the securities laws of the various states in the United States. The securities may only be offered or sold outside of the United States in offshore transactions in compliance with Regulation S under the U.S. Securities Act and subject to applicable law or pursuant to another exemption from, or in transactions not subject to the registration requirements of the U.S. Securities Act.

Each Offeree in the offer has declared that they are a resident of Israel, are not distributors of the issuance, are not a "U.S. Person", as this term is defined in the Regulation S referred to herein, and that they are not purchasing the debentures on

behalf of a "U.S. Person" or a person located outside the United States. In addition, the Offerees have declared that they are not located in the United States at the time they submitted their application and are not purchasing the debentures in order to execute a "distribution" in the United States, as this term is defined in the U.S. securities laws. The Offerees have undertaken not to offer and/or sell the debentures in the United States or to a "U.S. Person" and not to execute "directed selling efforts", as this term is defined in Rule 902(c) of the Regulation S referred to herein, in the United States, with respect to the debentures.

For additional details regarding the Company's Series G, see the Company's Shelf Offering Report published on January 3, 2019 on Form 6-K at:

<https://www.sec.gov/Archives/edgar/data/1096691/000117891319000035/zk1922436.htm> or <https://mayafiles.tase.co.il/rpdf/1206001-1207000/P1206884-00.pdf> and see the Company's Annual Report on Form 20-F for the year ended December 31, 2019—"Item 5B. Liquidity and Capital Resources".

### **Forward-Looking Statements**

*This press release includes forward-looking statements, as that term is defined in Section 27A of the Securities Act, Section 21E of the U.S. Securities Exchange Act of 1934, as amended, and the safe-harbor provisions of the U.S. Private Securities Litigation Reform Act of 1995. Words such as "will", "believe", "anticipate", "expect", "intend", "strive", "seek", "plan", "could", "may", "foresee", "target", "objective" and similar expressions typically convey forward-looking statements, but these words are not the only words that convey such statements. All statements other than statements of historical fact included in this press release, including our plans to undertake the Private Placement and the use of proceeds therefrom, and any other 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 projections regarding possible future events. These forward-looking statements are subject to risks, uncertainties and assumptions about Partner, 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 more details regarding the above mentioned risks, uncertainty and other risks that the Company faces, see sections "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 Report on Form 20-F for the year ended December 31, 2019 and the Company's reports (on Form 6-K).*

*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, internet and television services). 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.partner.co.il/en/Investors-Relations/lobby/>

Contacts:

**Mr. Tamir Amar**

Chief Financial Officer

Tel: +972-54-781-4951

**Ms. Liat Glazer Shaft**

Head of Investor Relations & Corporate Projects

Tel: +972-54-781-5051

Email: [investors@partner.co.il](mailto:investors@partner.co.il)



## פרטנר תקשורת מודיעה על הנפקה פרטית בישראל של אגרות חוב (סדרה ז') של החברה

**ראש העין, ישראל, 29 ביוני, 2020** - חברת פרטנר תקשורת בע"מ (להלן "פרטנר" או "החברה") (NASDAQ :PTNR :TASE-NASDAQ), מפעילת תקשורת מובילה בישראל, מודיעה היום כי דירקטוריון החברה אישר ביום 28 ביוני 2020 את התקשרות החברה עם מספר משקיעים, הנמנים על המשקיעים המפורטים בתוספת הראשונה לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 ("הניתעים" ו- "חוק ניירות ערך", בהתאם), לפיה התחייבה החברה להנפיק לניצעים והניתעים התchia'בו באופן בלתי חוזר לרכוש מהחברה, במסגרת הנפקה פרטית של 300,000,000 ש"ח ע.ב. של אגרות חוב נוספות מסדרה ז', אשר תונפקנה בדרך של הרחבת סדרה ("אגרות החוב (סדרה ז') הנוספות" ו- "הנפקה הפרטית", בהתאם).

המחיר שנקבע בהנפקה הפרטית הוא 1,048 ש"ח לכל 1,000 ש"ח ע.ב. אגרות חוב (סדרה ז') של החברה ובתמורה כוללת של כ- ~~314,400~~ 314,400 אלף ש"ח.

הנפקה הפרטית מותנית בהתקי'מות כל התנאים המתלימים הבאים: (א) קבלת אישור הבורסה לנירות ערך בתל-אביב בע"מ לרישום אגרות החוב (סדרה ז') הנוספות למסחר; (ב) קבלת אישור חברת דירוג לביצוע הרחבת סדרת אגרות החוב (סדרה ז'); **(ג) קבלת אישור רשות המסים לעניין שיעור הניציון, כל שידרש אישור פאמור ו- (ד) קבלת כל יתר האישורים הנדרשים לצורך הרחבת הסדרה על פי תנאי שטר הנאמנות לאגרות החוב (סדרה ז') (כהגדתו להלן).**

אגרות החוב (סדרה ז') נרשמו לראשונה למסחר על פי תשקיף המדף של החברה מיום 13 ביוני 2018, אשר התקופה להצעת ניירות ערך על פי הוארכה עד ליום 12 ביוני 2021<sup>3</sup> ודוח הצעת מדף מיום 3 בינואר 2019 (מס' אסמכתא: 2019-02-001051) ובהתאם לשטר נאמנות מיום 2 בינואר 2019, שנחתם בין החברה לבין הרטטיק נאמנות (1975) בע"מ ("הנאמן" ו- "שטר הנאמנות", בהתאם).

נכון למועד דוח זה, סך ערך הנקוב של אגרות החוב (סדרה ז') שבמחזור הוא 449,924,200 ש"ח ע.ב.<sup>4</sup> ולאחר השלמת ההנפקה הפרטית, יעמוד סך ערך הנקוב של אגרות החוב (סדרה ז') על סך כולל של 749,924,000 ש"ח ע.ב.

<sup>3</sup> לפרטים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 7 ביוני 2020 (מס' אסמכתא: 050926-02-2020).

<sup>4</sup> בנוסף, החברה הנפקה כתבי אופציה לא סחרים הנינטנים למימוש לאגרות חוב (סדרה ז') ("האופציות"), ונכון למועד הדוח בהן החברה קיימות 100,910,400 ש"ח ע.ב. אופציות, הנינטנות למימוש ל-100,910,400 ש"ח ע.ב. אגרות חוב (סדרה ז'). כמו כן, נכון למועד זה מתוך סך האופציות האמור, קיבלת החברה הודעות ממושך בגין 12,200,000 ש"ח ע.ב. אופציות, אשר תמומשנה לאגרות החוב (סדרה ז') ביום 1.7.20.

агירות החוב (סדרה ז') הנוספות שתונפקנה לניצעים תהינה שות בכל תנאייה ובזכיותהן מכל הבדיקות לאגרות החוב (סדרה ז') הקיימות, ותהוונה סדרה אחת לכל דבר ועניין ביחד עם אגרות החוב (סדרה ז') שבמחזור. שטר הנאמנות יכול על אגרות החוב (סדרה ז') הנוספות, ודין יהיה ממועד הנפקתן, כדי אגרות החוב (סדרה ז') הקיימות.

ביום 4 באפריל 2019, קיבלה החברה את אישור רשות המיסים להסדר ב"מסלול הירוק" לפיו יקבע לאגרות החוב (סדרה ז') שיעור ניכוי משוקל לפי נוסחה המשקלה את שיעורי הניכוי השונים (לרבות העדר ניכוי) בהם הונפקו ווונפקו אגרות החוב (סדרה ז').

агירות החוב (סדרה ז') הנוספות אשר תונפקנה מכוח ההנפקה הפרטית, תונפקנה מעל לערך המתואם שהוא נכון ליום 28 ביוני, 2020, 100.04 אג', לכל 1 ש"ח ע.ג., ולפיכך תונפקנה ללא ניכוי. נכון למועד דוח זה, וטרם ביצוע ההנפקה הפרטית, שיעור הניכוי המשוקל של אגרות החוב (סדרה ז') הוא 1.22% 73. לאחר ההנפקה הפרטית, שיעור הניכוי המשוקל לכל סדרת אגרות החוב (סדרה ז') יעמוד על 0.776% 0.781% (ביחס שיעורי הניכוי המשוקל, המפורטים לעיל, נלקחו בחשבון אגרות חוב סדרה ז' אשר תוקצינה ביום 1.7.2020, כתוצאה מימוש אופציית לאגרות חוב).

על אגרות החוב (סדרה ז') הנוספות יחולו, לאחר הקצאתן, מגבלות על מכירה חוזרת בהתאם להוראות סעיף 15 א' לחוק ניירות ערך והוראות תקנות ניירות ערך (פרטים לעניין סעיף 15 א' עד 15 א' לחוק), התש"ו-2000.

תמורה ההנפקה, ככל שיתקייםו התנאים המתלימים, מיועדת בעיקרה לפרעון מוקדם של חוב החברה באמצעות פדיון מלא או חלקו של סדרת אגרות חוב אחרת. מטרת ההנפקה הינה חיזוק מבנה החוב של החברה וזאת באמצעות הארכת המה"מ (marsh chayim ממוצע) של החוב.

חברת אס אנד פי גלובל רייטינגס מעלה בע"מ (להלן: "מעלות") הודיעה היום על מתן דירוג 'A+' או להקזאה פרטית של 300 מיליון ש"ח ע.ג. של אגרות חוב נוספות מסדרה ז', אשר תונפקנה בדרך של הרחבת סדרה.

למידע נוסף ראו הודעה מעלה מיום 29 ביוני 2020 ב- [https://mayafiles.tase.co.il/rpdf/1304001\\_1305000/P1304782-00.pdf](https://mayafiles.tase.co.il/rpdf/1304001_1305000/P1304782-00.pdf) K-6 אשר יוגש לרשות ניירות ערך באלה"ב מאוחר יותר היום.

מודגש, כי נכון למועד דוח זה אין כל וודאות כי הקזאה הפרטית האמורה תצא לפועל וכי היא כפופה לקבלת האישורים הנדרשים על פי דין.

דוח מיידי זה אינו מהו הצעה לציבור לרכישת ניירות ערך של החברה או הצעה לציבור למכור או שידול ביחס לניירות ערך של החברה.

דיווח מיידי זה אינו מהוועה הצעה או שידול להצעה לצמצם רכישת ניירות ערך או למכירת ניירות בארה"ב. לא תהיה הצעה לציבור של ניירות הערך בארה"ב. ניירות הערך האמורים אינם ולא יהיו רשומים תחת חוק ניירות ערך בארצות הברית משנת 1933, כפי שתוקן ("חוק ני"ע בארה"ב") או חוק ניירות ערך של המדינות השונות בארה"ב. ניירות הערך ייצעו או ימכרו רק מוחץ לארה"ב בעסקאות מוחץ לארה"ב בהתאם ל-S Regulation על פי חוק ני"ע בארה"ב בכפוף לחוק החל או על פי פטור אחר או בעסקאות שאינן כפופות לדרישות הרישום של חוק ני"ע בארה"ב.

כל ניצע בהצעה הצהיר כי הוא תושב ישראל, אינו מפיז בהנפקה, אינו "US Person", כהגדרת המונח  
ב-S Regulation האמורה, והוא רוכש את אגרות החוב עבור או לטובת "U.S. Person" או אדם השווה  
בארה"ב. בנוסף, הניצעים הצהירו כי הם לא שוהים בארה"ב בעת הגשת הצעתם ואינם רוכשים את אגרות  
ה חוב במטרה לבצע "distribution" בארה"ב, כהגדרת מונח זה בדיני ניירות הערך האמריקאים. הניצעים  
התח"בו שלא להציג או למכור את אגרות החוב בארה"ב או ל-"U.S. Person" וכן לא לבצע "מאמצז"  
מכירה מכונים" (directed selling efforts)", כהגדרת מונח זה ב-(c) Rule 902 של S Regulation

האמורה, בארה"ב, בקשר לאגרות החוב.

לפרטים נוספים בקשר עם אגרות החוב (סירה 2') של החברה, ראו את דוח הצעת המדף של החברה אשר פורסם ביום 3 בינואר 2019 (על גבי טופס K-6) ב:

<https://www.sec.gov/Archives/edgar/data/1096691/000117891319000035/zk1922436.h>  
asher porsim bim 3 binover 2019 (ul gib'i topes K-6) b:  
<https://mayafiles.tase.co.il/rpdf/1206001-1207000/P1206884-00.pdf> or [tm](https://mayafiles.tase.co.il/rpdf/1206001-1207000/P1206884-00.pdf)  
השנתי של החברה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019 על גבי טופס F-20 F-20-  
and Capital Resources"

#### אמירות צופות פנוי עתיד

הודעה זאת כוללת אמירות צופות פנוי עתיד כמשמעות בסעיף A 27 לחוק ני"ע ערך בארה"ב, ובסעיף E 21 לחוק הבורסות לנויירות ערך בארצות הברית משנת 1934, כפי שתוקן, ועפ' הוראות ה-Safe Harbor Act, בחוק ה-Harbor, בחוק ה-US Private Securities Litigation Reform Act 1995. מלים כגון "מעיר", "אמאיין", "מצפה", "מתכוון", "ושאף", "רוצח", "מתכנן", "יתכן", "עשוי", "צופה", "יעד", "מטרה" והטיותיהם וביטויים דומים בדרך כלל מתייחסים אמירות צופות פנוי עתיד, אך מילים אלה אינן המילים הייחידות המתארות אמירות אלה. בנוסף, כמעט ציון עובדה היסטורית, הנכללת בהודעה זו, בוגר לתוכניות החברה לבצע הקצהה פרטית והשימוש בתמורה ממנה וכל אמירה בקשר לאייעום עתידיים או תחזיות עתידיות, היא אמירה צופה פנוי עתיד. בסיסנו אמירות צופות פנוי עתיד אלה על הידע הנוכחי שלנו ועל האמונה והציפיות הנוכחיות שלנו בדבר אייעומים עתידיים אפשריים. אמירות צופות פנוי עתיד אלה כרכות בסיכון, אי וודאות ובהנחות בקשר לחברת התפתחויות רגולטוריות ומשפטיות

אפשרויות. לאור סיכוןם, או וודאות והנחות אלו, אמירות צופות פנִ העתיד הכלולות בדיוח זה עשויות לא להתקיים והותמצאות בפועל עשויות להיות שונות באופן מוחה מalto הצפויות.

לפרטים נוספים הסיכונים המפורטים לעיל, או הוודאות וכן הסיכונים האחרים העומדים בפני 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" לדוח השנתי של החברה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019 על גבי טופס 20-F והודעות החברה (על גבי טופס K-6).

החברה אינה מתחייבת לעדכן את הציבור או לעדכן כל אמירות צופות פנִ העתיד כתוצאה ממידע חדש, אירועים עתידיים וכו'.

#### **אודות פרטנר תקשורת**

חברת פרטנר תקשורת בע"מ ("פרטנר") היא מפעילת תקשורת מובילה בישראל המספקת שירותי תקשורת (ניידת, טלפון נייחת, אינטרנט ושירותי טלויזיה). תעודות ה-ADS של פרטנר נסחרות בנאסד"ק (Global Select Market) ומנוותיה של פרטנר נסחרות בבורסת תל-אביב (NASDAQ :TASE :PTNR).

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

למידע נוספת:

<b>גב' ליאת גלזר שפט</b>	<b>מר תמייר אמר</b>
מנהל קשרי משקיעים	מנהל כספים ראשי
טל': +972 (54) 781 5051	טל': +972 (54) 781 4951
<a href="mailto:investors@partner.co.il">דוא"ל: investors@partner.co.il</a>	