



PARTNER COMMUNICATIONS REPORTS FOURTH QUARTER AND ANNUAL 2016 RESULTS¹

ADJUSTED EBITDA² IN 2016 TOTALED NIS 834 MILLION

NET DEBT² DECLINED TO NIS 1.53 BILLION

2016 Annual Highlights (compared with 2015)

- **Total Revenues:** NIS 3,544 million (US\$ 922 million), a decrease of 14%
- **Service Revenues:** NIS 2,752 million (US\$ 716 million), a decrease of 8%
- **Equipment Revenues:** NIS 792 million (US\$ 206 million), a decrease of 29%
- **Total Operating Expenses (OPEX)²:** NIS 2,324 million (US\$ 604 million), a decrease of 6%
- **Adjusted EBITDA:** NIS 834 million (US\$ 217 million), a decrease of 5%
- **Adjusted EBITDA Margin²:** 24% of total revenues compared with 21%
- **Profit for the Year:** NIS 52 million (US\$ 14 million) compared with a loss of NIS 40 million, an increase of NIS 92 million
- **Profit for the Year compared with Profit for the Year before the impact of impairment charge for 2015:** NIS 52 million (US\$ 14 million), an increase of NIS 20 million or 62%
- **Net Debt:** NIS 1,526 million (US\$ 397 million), a decrease of NIS 649 million
- **Adjusted Free Cash Flow (before interest)²:** NIS 758 million (US\$ 197 million), an increase of 34%
- **Cellular ARPU:** NIS 65 (US\$ 17), a decrease of 6%
- **Cellular Subscriber Base:** approximately 2.69 million at year-end, a decrease of 1%

Fourth quarter 2016 highlights (compared with fourth quarter 2015)

- **Total Revenues:** NIS 821 million (US\$ 214 million), a decrease of 18%
- **Service Revenues:** NIS 652 million (US\$ 170 million), a decrease of 9%
- **Equipment Revenues:** NIS 169 million (US\$ 44 million), a decrease of 42%
- **Total Operating Expenses (OPEX):** NIS 570 million (US\$ 148 million), a decrease of 6%
- **Adjusted EBITDA:** NIS 164 million (US\$ 43 million), a decrease of 24%
- **Adjusted EBITDA Margin:** 20% of total revenues compared with 22%
- **Loss for the Period:** NIS 7 million (US\$ 2 million), a decrease in loss of 89%

¹ The quarterly financial results are unaudited. See also the Company's 2016 audited annual report which will be attached to the Company's 2016 Annual Report (20-F) to be filed with the SEC.

² For the definition of this and other Non-GAAP financial measures, see "Use of Non-GAAP Financial Measures" in this press release.

- **Loss for the Period compared with Profit before the impact of impairment charge for the Period for Q4 2015:** NIS 7 million (US\$ 2 million), a decrease in profit of NIS 14 million
- **Net Debt:** NIS 1,526 million (US\$ 397 million), a decrease of NIS 649 million
- **Adjusted Free Cash Flow (before interest):** NIS 269 million (US\$ 70 million), an increase of 17%
- **Cellular ARPU:** NIS 62 (US\$ 16), a decrease of 7%
- **Cellular Subscriber Base:** approximately 2.69 million at quarter-end, a decrease of 1%

Rosh Ha'ayin, Israel, March 30, 2017 – Partner Communications Company Ltd. (“Partner” or the “Company”) (NASDAQ and TASE: PTNR), a leading Israeli communications operator, announced today its results for the quarter and year ended December 31, 2016.

Commenting on the fourth quarter and annual 2016 results, Mr. Isaac Benbenisti, CEO of Partner noted:

"In 2016, the Post-Paid cellular subscriber base increased by 85 thousand subscribers compared with an increase of 24 thousand subscribers in 2015, and the churn rate continued to decline. At the end of 2016, Post-Paid subscribers accounted for 83% of the Company's cellular subscriber base.

During the last year, we embarked on a new path as a comprehensive communications group with the launch of the Company's new brand, we strengthened the working relationship with our employees with the signing of a collective employment agreement which includes improved terms for the employees, we expanded our service platforms, and added digital solutions to improve transparency and information availability for the customer.

In the cellular segment, Partner continues to lead in the Israeli market with an advanced network and the widest 4G coverage. We continue to implement advanced technologies in our core network which offers differentiation, such as Wifi Calling technology, which enables cellular calls over the wireless internet, thus further increasing our coverage. In February 2017, we launched the first "Internet of Things" (IoT) network in Israel, "IoT Pro", which provides real value to the Israeli consumer, both private and business, in the ability to adopt advanced technologies in a more secure, quick and efficient manner. Worldwide, only a handful of companies have launched a dedicated advanced IoT network, and we are proud to be one of them. The regulator needs to understand that we are at the beginning of a global revolution in this field, in particular due to the future adoption of fifth generation technologies (5G).

In addition, in the past year we created a technological and operational base for two strategic Company projects for the coming years; Partner's TV project and the deployment of an independent fiber-optic based fixed-line infrastructure. These projects are expected to create new growth engines for the Company, diversify our revenue streams, and enable us to offer a full communications offerings over our own independent and advanced infrastructure.

The TV project, which will be launched in the coming months, will be based on the Android TV operating system, which has been chosen by leading content suppliers worldwide. Partner's operating system will allow our TV customers to enjoy the benefits of a wide range of content with an advanced interface adapted for the Israeli viewer.

In fixed-line services, we continued to proceed with the deployment of our fiber-optic based fixed-line infrastructure and to work with the various planning authorities. This network will enable us to supply private customers with internet speeds of up to 1Gb using the most advanced technologies. The future progress of the project will depend, among other things, on the regulator's assistance and the steps that it will take to ensure we will not be blocked in establishing a new and advanced infrastructure.

Creating an alternative to the monopoly and duopolies that currently dominate the fixed-line and multi-channel TV markets in Israel will benefit consumers. In addition, advances in areas such as IoT, connected cars, advanced health technologies, security, finance, transportation and more, depend on the development of communication infrastructures. Therefore it is in the interest of the regulator, the consumer and the entire communications market to support and enable the entry of new players to these areas through the development of advanced infrastructures, thereby creating real, improved and more advanced alternatives."

Mr. Ziv Leitman, Partner's Chief Financial Officer, commented on the fourth quarter results of 2016 as compared to the third quarter results of 2016:

"During the fourth quarter of 2016, cellular service revenues decreased by 6%, mainly reflecting a decrease in seasonal roaming revenues, as well as the continued price erosion of cellular service revenues at a rate similar to that in the previous two quarters, as a result of the ongoing strong competition. As a result, cellular ARPU totaled NIS 62 in the fourth quarter 2016 compared with NIS 66 in the previous quarter.

The churn rate for cellular subscribers was 9.4% in the fourth quarter of 2016 compared to 9.7% in the previous quarter and 11.1% in the fourth quarter of 2015, with the decrease being fully explained by the decrease in the Post-Paid subscriber churn.

Revenues from equipment sales in the fourth quarter of 2016 increased by NIS 18 million compared with the previous quarter, while gross profit from equipment sales decreased by NIS 10 million. The decrease in profitability was mainly related to the tightening of the Company's customer credit policy, and a change in the product mix.

Total operating expenses (OPEX) were unchanged from the third quarter of 2016, totaling NIS 570 million, including the one-time expense of the employee retirement plan in an amount of approximately NIS 12 million as well as a one-time expense of approximately NIS 7 million relating to the early termination of an operating lease, being offset by a decrease in network-related operating expenses, international telephony and interconnect expenses.

Adjusted EBITDA in the fourth quarter of 2016 decreased by NIS 56 million, or 25%, compared with the previous quarter, mainly reflecting the decrease in service revenues and in gross profit from equipment sales.

Finance costs, net, totaled NIS 23 million in the reported quarter, a decrease of NIS 7 million compared to the previous quarter, reflecting lower CPI linkage costs resulting from the decrease in the CPI level.

Overall, the Company recorded a loss for the fourth quarter of 2016 of NIS 7 million compared with a profit of NIS 19 million in the previous quarter, largely reflecting the reduction in Adjusted EBITDA, partially offset by a decrease in income tax expenses and finance costs, net.

Cash capital expenditures (CAPEX payments) in the fourth quarter of 2016 totaled NIS 47 million compared to NIS 44 million in the previous quarter, an increase of 7%.

Adjusted free cash flow (before interest payments) in the reported quarter totaled NIS 269 million, compared with NIS 215 million in the previous quarter. The increase in adjusted free cash flow primarily reflected the final payment of the NIS 250 million lump sum from HOT Mobile, in an amount of NIS 180 million, compared with their previous payment of NIS 35 million in the third quarter of 2016. The impact of this payment was partially offset primarily by an increase in other operating working capital items and by the decrease in profit.

In December 2016, following the deferred loan agreement from May 2014, the Company received a loan from a group of institutional corporations in the principal amount of NIS 250 million. The loan will bear unlinked interest and will be paid (principal and interest) in variable quarterly payments over five years, commencing in March 2017.

As of December 31, 2016, net debt amounted to approximately NIS 1.53 billion (total short and long term debt and current maturities of NIS 2.70 billion less cash and cash equivalents and short term deposits of NIS 1.17 billion). In 2016 as a whole, net debt declined by NIS 649 million, largely a result of the positive adjusted free cash flow (after interest payments).”

Key Financial Results

NIS MILLION (except EPS)	2012	2013	2014	2015³	2016
Revenues	5,572	4,519	4,400	4,111	3,544
Cost of revenues	4,031	3,510	3,419	3,472	2,924
Gross profit	1,541	1,009	981	639	620
S,G&A	787	679	631	640	689
Income with respect to settlement agreement with Orange				61	217
Other income	111	79	50	47	45
Operating profit	865	409	400	107	193
Finance costs, net	234	211	159	143	105
Income tax expenses	153	63	79	4	36
Profit (loss) for the year	478	135	162	(40)	52
Earnings (loss) per share (basic, NIS)	3.07	0.87	1.04	(0.26)	0.33

NIS MILLION (except EPS)	Q4'15³	Q1'16	Q2'16	Q3'16	Q4'16
Revenues	1,007	977	897	849	821
Cost of revenues	928	797	730	691	706
Gross profit	79	180	167	158	115
S,G&A	175	194	166	158	171
Income with respect to settlement agreement with Orange	38	54	54	55	54
Other income	10	14	12	9	10
Operating profit (loss)	(48)	54	67	64	8
Finance costs, net	39	24	28	30	23
Income tax expenses (income)	(22)	16	13	15	(8)
Profit (loss) for the period	(65)	14	26	19	(7)
Earnings (loss) per share (basic, NIS)	(0.42)	0.09	0.17	0.12	(0.04)

NIS MILLION (except EPS)	Q4'16	Q4'15³	% Change
Revenues	821	1,007	-18%
Cost of revenues	706	928	-24%
Gross profit	115	79	+46%
Operating profit (loss)	8	(48)	N/A
Profit (loss) for the period	(7)	(65)	-89%
Earnings (loss) per share (basic, NIS)	(0.04)	(0.42)	-90%
Adjusted Free cash flow (before interest)	269	230	+17%

³ In Q4 2015, the Company recorded an impairment charge on its fixed-line assets which reduced operating profit by NIS 98 million and profit by NIS 72 million in 2015.

Key Operating Indicators

	2012	2013	2014	2015	2016
Adjusted EBITDA (NIS million)	1,602	1,114	1,096	876	834
Adjusted EBITDA (as a % of total revenues)	29%	25%	25%	21%	24%
Adjusted Free Cash Flow (NIS millions)	1,234	1,041	520	566	758
Cellular Subscribers (end of period, thousands)	2,976	2,956	2,837	2,718	2,686
Estimated Cellular Market Share (%)	29%	29%	28%	27%	26%
Annual Cellular Churn Rate (%)	38%	39%	47%	46%	40%
Average Monthly Revenue per Cellular Subscriber (ARPU) (NIS)	97	83	75	69	65

	Q4'16	Q4'15	Change
Adjusted EBITDA (NIS million)	164	217	-24%
Adjusted EBITDA (as a % of total revenues)	20%	22%	-2
Cellular Subscribers (end of period, thousands)	2,686	2,718	-32
Quarterly Cellular Churn Rate (%)	9.4%	11.1%	-1.7
Monthly Average Revenue per Cellular User (ARPU) (NIS)	62	67	-5

Partner Consolidated Results (excluding impact of impairment charges*)

NIS Million	Cellular Segment			Fixed-Line Segment			Elimination		Consolidated		
	2016	2015	Change %	2016	2015	Change %	2016	2015	2016	2015	Change %
Total Revenues	2,828	3,348	-16%	929	974	-5%	(213)	(211)	3,544	4,111	-14%
Service Revenues	2,099	2,297	-9%	866	906	-4%	(213)	(211)	2,752	2,992	-8%
Equipment Revenues	729	1,051	-31%	63	68	-7%	-	-	792	1,119	-29%
Operating Profit	68	72	-6%	125	133	-6%	-	-	193	205	-6%
Adjusted EBITDA	562	597	-6%	272	279	-3%	-	-	834	876	-5%

NIS Million	Cellular Segment			Fixed-Line Segment			Elimination		Consolidated		
	Q4'16	Q4'15	Change %	Q4'16	Q4'15	Change %	Q4'16	Q4'15	Q4'16	Q4'15	Change %
Total Revenues	656	819	-20%	216	245	-12%	(51)	(57)	821	1,007	-18%
Service Revenues	498	550	-9%	205	223	-8%	(51)	(57)	652	716	-9%
Equipment Revenues	158	269	-41%	11	22	-50%	-	-	169	291	-42%
Operating Profit (loss)	(10)	22	N/A	18	28	-36%	-	-	8	50	-84%
Adjusted EBITDA	109	152	-28%	55	65	-15%	-	-	164	217	-24%

* Exclude impact of impairment charges of NIS 98 million on fixed-line segment operating profit in Q4 2015.

Financial Review

In 2016, **total revenues** were NIS 3,544 million (US\$ 922 million), a decrease of 14% from NIS 4,111 million in 2015.

Annual **service revenues** in 2016 totaled NIS 2,752 million (US\$ 716 million), a decrease of 8% from NIS 2,992 million in 2015.

Service revenues for the cellular segment in 2016 totaled NIS 2,099 million (US\$ 546 million), a decrease of 9% from NIS 2,297 million in 2015. The decrease was mainly a result of the continued downward pressures on the prices of post-paid and pre-paid cellular services as a result of the continued competition in the cellular market. As an illustration of the continued fierce competition in the cellular market, approximately 2.3 million cellular subscribers are estimated to have switched operators within the Israeli market (with number porting) in 2016, only slightly fewer than the estimated 2.5 million switchers in 2014 and 2015. Price erosion was also caused by the significant amount of cellular subscribers who moved between different rate plans or packages (generally with a lower monthly fee) within the Company.

In addition, cellular segment service revenues were negatively affected by a decrease in revenues from wholesale services provided to other operators hosted on the Company's network, and in particular as a result of termination of the Right of Use Agreement with HOT Mobile from the second quarter of 2016, as a result of which revenues recorded related to the Right of Use Agreement decreased from approximately NIS 120 million in 2015 to approximately NIS 51 million in 2016. This decrease was partially offset by the revenue recognition of the Lump Sum payment from HOT Mobile under the Network Sharing Agreement in an amount of approximately NIS 23 million in 2016.

Pre-Paid cellular subscribers contributed service revenues in a total amount of approximately NIS 180 million (US\$ 47 million) in 2016, a decrease of 22% from approximately NIS 230 million in 2015, as a result of the price erosion in pre-paid services and the decrease in the number of Pre-Paid subscribers, which was largely attributed to Pre-Paid subscribers moving to Post-Paid subscriber packages as a result of the significant price difference of these products, as well as to increased competition for Pre-Paid subscribers.

Service revenues for the fixed-line segment in 2016 totaled NIS 866 million (US\$ 225 million), a decrease of 4% from NIS 906 million in 2015. The decrease mainly reflected a decrease in revenues from international calls (including in the market for wholesale international traffic) as well as decreases in revenues from other fixed-line services including local lines and ISP services.

For Q4 2016, **total revenues** were NIS 821 million (US\$ 214 million), a decrease of 18% from NIS 1,007 million in Q4 2015. **Service revenues** in Q4 2016 totaled NIS 652 million (US\$ 170 million), a decrease of 9% from NIS 716 million in Q4 2015. **Service revenues for the cellular segment** in Q4 2016 totaled NIS 498 million (US\$ 130 million), a decrease of 9% from NIS 550 million in Q4 2015. The decrease resulted from the same reasons as described with respect to the annual

decrease. **Service revenues for the fixed-line segment** in Q4 2016 totaled NIS 205 million (US\$ 53 million), a decrease of 8% from NIS 223 million in Q4 2015, the decrease reflecting lower revenues in a number of different fixed-line services.

Equipment revenues in 2016 totaled NIS 792 million (US\$ 206 million), a decrease of 29% from NIS 1,119 million in 2015, largely reflecting a decrease in the volume of equipment sales, mainly related to the tightening of the Company's customer credit policy.

Gross profit from equipment sales in 2016 was NIS 144 million (US\$ 37 million), compared with NIS 239 million in 2015, a decrease of 40%, reflecting both the decrease in the volume of equipment sales, as described above, and lower profit margins from sales which was also largely due to the tightening of the Company's customer credit policy, as well as to a change in product mix towards products with lower profit margins.

Equipment revenues in Q4 2016 totaled NIS 169 million (US\$ 44 million), a decrease of 42% from NIS 291 million in Q4 2015, again largely reflecting a decrease in the volume of equipment sales.

Gross profit from equipment sales in Q4 2016 was NIS 18 million (US\$ 5 million), compared with NIS 61 million in Q4 2015, a decrease of 70%, again reflecting both the decrease in the volume of equipment sales and lower profit margins from sales.

Total operating expenses ('OPEX') totaled NIS 2,324 million (US\$ 604 million) in 2016, a decrease of 6% or NIS 139 million from 2015. The decrease mainly reflected decreases in expenses related to the cellular network following the implementation of the cost sharing mechanism under the Network Sharing Agreement with HOT Mobile, in expenses related to payments to communication and content providers, and in other expense items reflecting the impact of various efficiency measures undertaken, including a reduction in payroll and related expenses resulting from the reduction in the size of the Company workforce by approximately 14% on an average basis (average of workforce at beginning and end of year). These decreases were partially offset by increases in expenses related to the rebranding of the Company, as well as an increase in bad debts and allowance for doubtful accounts expenses.

Including depreciation and amortization expenses and other expenses (mainly amortization of employee share based compensation), OPEX in 2016 decreased by 8% compared with 2015, mainly for the same reasons as explained above, in addition to the impact of the impairment charges of NIS 98 million which were recorded in 2015.

For Q4 2016, OPEX totaled NIS 570 million (US\$ 148 million), a decrease of 6% or NIS 38 million from Q4 2015. The decrease mainly reflected a decrease in expenses related to the cellular network following the implementation of the cost sharing mechanism under the Network Sharing Agreement with HOT Mobile and in expenses related to payments to communication and content providers. These decreases were partially offset by the one-time expense of the new collective employment agreement in an amount of approximately NIS 12 million and a one-time expense of approximately NIS 7 million relating to the early termination of an operating lease. Including depreciation and

amortization expenses and impairment charges and other expenses (mainly amortization of employee share based compensation), OPEX in Q4 2016 decreased by 17% compared with Q4 2015, mainly reflecting the impact of the impairment charges totaling NIS 98 million which were recorded in Q4 2015.

In 2016, the Company recorded **income with respect to the settlement agreement of the Orange brand agreement** in an amount of NIS 217 million (US\$ 56 million) compared with NIS 61 million recorded in 2015.

The recognition of the advance payments received from Orange will cease from the third quarter of 2017. Therefore the recognition of the advance payments in 2017 will be limited to an amount of NIS 108 million.

Other income, net, totaled NIS 45 million (US\$ 12 million) in 2016, compared to NIS 47 million in 2015, a decrease of 4%, mainly reflecting a decrease in income from the unwinding of trade receivables.

Operating profit for 2016 was NIS 193 million (US\$ 50 million), an increase of 80% compared with NIS 107 million in 2015. Compared with operating profit before the impact of the impairment charges in 2015, operating profit in 2016 decreased by 6%.

For Q4 2016, operating profit was NIS 8 million (US\$ 2 million), compared with operating loss of NIS 48 million in Q4 2015. Compared with operating profit before the impact of the impairment charges in Q4 2015, operating profit in Q4 2016 decreased by 84%.

Adjusted EBITDA in 2016 totaled NIS 834 million (US\$ 217 million), a decrease of 5% from NIS 876 million in 2015. As a percentage of total revenues, Adjusted EBITDA in 2016 was 24% compared with 21% in 2015.

Adjusted EBITDA for the cellular segment was NIS 562 million (US\$ 146 million), in 2016, a decrease of 6% from NIS 597 million in 2015, reflecting the impact of the decreases in service revenues and in gross profit from equipment sales, partially offset by a reduction in total operating expenses and the increase in income with respect to the settlement agreement with Orange. As a percentage of total cellular segment revenues, Adjusted EBITDA for the cellular segment in 2016 was 20% compared with 18% in 2015.

Adjusted EBITDA for the fixed-line segment was NIS 272 million (US\$ 71 million) in 2016, a decrease of 3% from NIS 279 million in 2015, mainly reflecting the impact of the decreases in service revenues and in gross profit from equipment sales, partially offset by a reduction in total operating expenses. As a percentage of total fixed-line segment revenues, Adjusted EBITDA for the fixed-line segment in 2016 was 29%, unchanged from 2015.

For Q4 2016, **Adjusted EBITDA** totaled NIS 164 million (US\$ 43 million), a decrease of 24% from NIS 217 million in Q4 2015. Adjusted EBITDA for the cellular segment was NIS 109 million (US\$ 28 million) in Q4 2016, a decrease of 28% from NIS 152 million in Q4 2015. As a percentage of

total cellular segment revenues, Adjusted EBITDA for the cellular segment in Q4 2016 was 17% compared with 19% in Q4 2015. Adjusted EBITDA for the fixed-line segment was NIS 55 million (US\$ 14 million) in Q4 2016, a decrease of 15% from NIS 65 million in Q4 2015. As a percentage of total fixed-line segment revenues, Adjusted EBITDA for the fixed-line segment in Q4 2016 was 25% compared with 27% in Q4 2015.

Finance costs, net in 2016 were NIS 105 million (US\$ 27 million), a decrease of 27% compared with NIS 143 million in 2015. The decrease reflected lower interest payment expenses due to the lower average level of debt, as well as gains from foreign exchange movements in 2016 compared with losses from foreign exchange movements in 2015 and lower early debt repayment expenses, which were partially offset by higher linkage expenses due to the higher CPI level.

For Q4 2016, finance costs, net were NIS 23 million (US\$ 6 million), a decrease of 41% compared with NIS 39 million in Q4 2015. The decrease mainly reflected the early repayment fees for loans which were recorded in Q4 2015 in an amount of NIS 13 million, as well as lower interest expenses as a result of the lower average level of debt, partially offset by higher CPI linkage expenses.

Income taxes for 2016 were NIS 36 million (US\$ 9 million), compared with NIS 4 million in 2015. In January 2016, the Law for the Amendment of the Income Tax Ordinance (No. 216) was published, enacting a reduction of corporate tax rate, from 26.5% to 25%, for the years 2016 and thereafter. In addition, in December 2016, the Economic Efficiency Law (Legislative Amendments for Implementing the Economic Policy for the 2017 and 2018 Budget Year) 2016 was published, enacting that the corporate tax rate will be 24% in 2017 and 23% in 2018 and thereafter. These reductions of the corporate tax rate resulted in a reduction of NIS 7 million in the Group's deferred tax assets in 2016, which was recognized as an income tax expense.

The Company's effective tax rate is expected to continue to be higher than the corporate tax rate mainly due to nondeductible expenses.

Overall, the company's **profit** in 2016 was NIS 52 million (US\$ 14 million), compared with a loss of NIS 40 million in 2015. Compared with profit excluding the impact of the impairment charges in 2015, profit in 2016 increased by 62%.

For Q4 2016, reported loss was NIS 7 million (US\$ 2 million), a decrease of 89% compared with a loss of NIS 65 million in Q4 2015 and a decrease in profit of NIS 14 million compared with profit before the impact of the impairment charges, of NIS 7 million in Q4 2015.

Based on the weighted average number of shares outstanding during 2016, **basic earnings per share** or ADS, was NIS 0.33 (US\$ 0.09), compared to basic loss per share of NIS 0.26 in 2015.

For Q4 2016, based on the weighted average number of shares outstanding during Q4 2016, basic loss per share or ADS, was NIS 0.04 (US\$ 0.01), compared to basic loss per share of NIS 0.42 in Q4 2015.

Cellular Segment Operational Review

At the end of 2016, the Company's **cellular subscriber base** (including mobile data and 012 Mobile subscribers) was approximately 2.69 million including approximately 2.24 million Post-Paid subscribers or 83% of the base, and approximately 445,000 Pre-Paid subscribers, or 17% of the subscriber base.

Over 2016, the cellular subscriber base declined by approximately 32,000. The Pre-Paid subscriber base decreased by approximately 117,000, while the Post-Paid subscriber base increased by approximately 85,000. The decrease in the Pre-Paid subscriber base was largely attributed to the Pre-Paid subscribers moving to Post-Paid subscriber packages as a result of the significant price difference of these products, as well as to increased competition for Pre-Paid subscribers.

The annual **churn rate** for cellular subscribers in 2016 was 40%, a decrease of 6 percentage points compared with 46% in 2015, and 47% in 2014.

Total **cellular market share** (based on the number of subscribers) at the end of 2016 was estimated to be approximately 26%, similar to 2015 year-end.

During Q4 2016, the cellular subscriber base declined by approximately 7,000 subscribers, with the Post-Paid subscriber base increasing by approximately 26,000 subscribers and the Pre-Paid subscriber base declining by approximately 33,000 subscribers.

The monthly Average Revenue per User ("**ARPU**") for cellular subscribers in 2016 was NIS 65 (US\$ 17), a decrease of 6% from NIS 69 in 2015. The decrease mainly reflected the continued price erosion in the key cellular services including airtime, content, data and browsing, due to the persistent competition in the cellular market, as well as a decrease in revenues from wholesale services provided to other operators hosted on the Company's network and in particular as a result of termination of the Right of Use Agreement with HOT Mobile from the second quarter of 2016.

For Q4 2016, ARPU for cellular subscribers was NIS 62 (US\$ 16), a decrease of 7% from NIS 67 in Q4 2015, largely for the same reasons as the annual decrease in ARPU.

Funding and Investing Review

In 2016, **Adjusted Free Cash Flow** totaled NIS 758 million (US\$ 197 million), an increase of 34% from NIS 566 million in 2015.

Cash generated from operations increased by 2% to NIS 945 million (US\$ 245 million) in 2016 from NIS 922 million in 2015. The increase mainly reflected the significant decrease in operating assets, which was mainly explained by the significant decrease in the volume of equipment sales under long-term payment plans in 2016 compared with in 2015. In addition, the increase reflected the payment by HOT Mobile in 2016 of the lump sum of NIS 250 million under the Network Sharing Agreement. These two factors were partially offset by the payment in 2015 of €90 million received from Orange as part of the settlement agreement of the Orange brand agreement, and by the

decrease in Adjusted EBITDA excluding the recorded income with respect to the settlement agreement of the Orange brand agreement.

Cash capital expenditures (CAPEX payments), as represented by cash flows used for the acquisition of property and equipment and intangible assets, were NIS 196 million (US\$ 51 million) in 2016, a decrease of 45% from NIS 359 million in 2015. On an accrual basis, additions to property and equipment and to intangible assets totaled NIS 202 million (US\$ 53 million), a decrease of 25% compared with NIS 271 million in 2015, which included a one-time payment to the Ministry of Communications for the 4G frequencies in the amount of NIS 34 million.

For Q4 2016, **Adjusted Free Cash Flow**, totaled NIS 269 million (US\$ 70 million), an increase of 17% from NIS 230 million in Q4 2015. **Cash generated from operations** increased by 10% to NIS 313 million (US\$ 81 million) in Q4 2016 from NIS 285 million in Q4 2015. The increase mainly reflected the decrease in operating assets and the final payment of NIS 180 million by HOT Mobile as part of the lump sum under the Network Sharing Agreement. These two factors were partially offset by the payment in Q4 2015 of €50 million received from Orange as part of the settlement agreement of the Orange brand agreement, and by the decrease in Adjusted EBITDA excluding the recorded income with respect to the settlement agreement of the Orange brand agreement. **Cash capital expenditures (CAPEX payments)** were NIS 47 million (US\$ 12 million) in Q4 2016, a decrease of 16% from NIS 56 million in Q4 2015.

The level of **Net debt** at the end of 2016 amounted to NIS 1,526 million (US\$ 397 million), compared with NIS 2,175 million at the end of 2015.

Conference Call Details

Partner will hold a conference call on Thursday, March 30, 2017 at 10.00AM Eastern Time / 5.00PM Israel Time.

To join the call, please dial the following numbers (at least 10 minutes before the scheduled time):

International: +972.3.918.0610

North America toll-free: +1.888.668.9141

A live webcast of the call will also be available on Partner's Investors Relations website at:

www.partner.co.il/en/Investors-Relations/lobby/

If you are unavailable to join live, the replay of the call will be available from March 30, 2017 until April 9, 2017, at the following numbers:

International: +972.3.925.5930

North America toll-free: +1.888.782.4291

In addition, the archived webcast of the call will be available on Partner's Investor Relations website at the above address for approximately three months.

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 "estimate", "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. Specific statements have been made regarding the future entry of cellular networks worldwide into fifth generation (5G), the Company's strategic projects for the coming years, that are intended to diversify our revenue streams for the Company and to enable us to offer our customers a full communications offering through an independent and advanced infrastructure; the operating system that we expect to provide to our customers in the future TV project; the dependency of the Company's fiber optic based infrastructure project, among others, on the regulator's assistance and steps that the regulator will take to ensure we will not be blocked in establishing our new and advanced network; the developments in the IoT fields that depend on development of the communications infrastructures; and the expected decrease of the Israeli corporate tax rate and its impact on the Company's effective tax rate. In addition, all statements other than statements of historical fact included in this press release regarding our future performance 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, including (i) technological, technical or other difficulties that might delay or block the Company from establishing independent communication infrastructure; (ii) lack of receipt of the regulator's assistance in developing the infrastructures in

the communications market and assistance in creating a true and better alternative for the consumer in light of the competitors that currently control the market and (iii) whether the Company will have the financial resources and commercial strategies which allow it to successfully achieve its strategic Company projects. The future results may differ materially from those anticipated herein. For further information regarding risks, uncertainties and assumptions about Partner, trends in the Israeli telecommunications industry in general, the impact of current global economic conditions and possible regulatory and legal developments, 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 immediate 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.

The quarterly financial results presented in this press release are unaudited financial results.

The results were prepared in accordance with IFRS, other than the non-GAAP financial measures presented in the section, “Use of Non-GAAP Financial Measures”.

The financial information is presented in NIS millions (unless otherwise stated) and the figures presented are rounded accordingly.

The convenience translations of the New Israeli Shekel (NIS) figures into US Dollars were made at the rate of exchange prevailing at December 31, 2016: US \$1.00 equals NIS 3.845. The translations were made purely for the convenience of the reader.

Use of Non-GAAP Financial Measures

The following non-GAAP measures are used in this report. These measures are not financial measures under IFRS and may not be comparable to other similarly titled measures for other companies. Further, the measures may not be indicative of the Company's historic operating results nor are meant to be predictive of potential future results.

Non-GAAP Measure	Calculation	Most Comparable IFRS Financial Measure
Adjusted EBITDA*	Adjusted EBITDA: Profit (Loss) <i>add</i> Income tax expenses, Finance costs, net, Depreciation and amortization expenses (including amortization of intangible assets, deferred expenses-right of use and impairment charges), Other expenses (mainly amortization of share based compensation)	Profit (Loss)
Adjusted EBITDA margin (%)	Adjusted EBITDA margin (%): Adjusted EBITDA <i>divided by</i> Total revenues	
Adjusted Free Cash Flow**	Adjusted Free Cash Flow: Cash flows from operating activities <i>deduct</i> Cash flows from investing activities <i>add</i> Short-term investment in deposits	Cash flows from operating activities <i>deduct</i> Cash flows from investing activities
Total Operating Expenses (OPEX)	Total Operating Expenses: Cost of service revenues <i>add</i> Selling and marketing expenses <i>add</i> General and administrative expenses <i>deduct</i> Depreciation and amortization expenses, Other expenses (mainly amortization of employee share based compensation)	Sum of: Cost of service revenues, Selling and marketing expenses, General and administrative expenses
Net Debt	Net Debt: Current maturities of notes payable and borrowings <i>add</i> Notes payable <i>add</i> Borrowings from banks and others <i>deduct</i> Cash and cash equivalents <i>deduct</i> Short-term deposits	Sum of: Current maturities of notes payable and borrowings, Notes payable, Borrowings from banks and others

* Adjusted EBITDA is fully comparable with EBITDA measure which was provided in reports for prior periods.

**Adjusted Free Cash Flow measure is fully comparable to Free Cash Flow measure which was provided in reports for prior periods.

About Partner Communications

Partner Communications Company Ltd. is a leading Israeli provider of telecommunications services (cellular, fixed-line telephony and internet 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:

Ziv Leitman

Chief Financial Officer

Tel: +972-54-781-4951

Liat Glazer Shaft

Head of Investor Relations and Corporate Projects

Tel: +972-54-781-5051

E-mail: investors@partner.co.il

PARTNER COMMUNICATIONS COMPANY LTD.

(An Israeli Corporation)

CONDENSED CONSOLIDATED STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION

	New Israeli Shekels		Convenience translation into U.S. dollars
	December 31,		
	2015	2016	2016
	In millions		
CURRENT ASSETS			
Cash and cash equivalents	926	716	186
Short-term deposits		452	118
Trade receivables	1,057	990	257
Other receivables and prepaid expenses	47	57	15
Deferred expenses – right of use	33	28	7
Inventories	120	96	25
Income tax receivable	2		
	<u>2,185</u>	<u>2,339</u>	<u>608</u>
NON CURRENT ASSETS			
Trade receivables	492	333	87
Deferred expenses – right of use	20	75	20
Property and equipment	1,414	1,207	314
Licenses and other intangible assets	956	793	206
Goodwill	407	407	106
Deferred income tax asset	49	41	10
Prepaid expenses and other	3	2	1
	<u>3,341</u>	<u>2,858</u>	<u>744</u>
TOTAL ASSETS	<u><u>5,526</u></u>	<u><u>5,197</u></u>	<u><u>1,352</u></u>

PARTNER COMMUNICATIONS COMPANY LTD.

(An Israeli Corporation)

CONDENSED CONSOLIDATED STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION

	New Israeli Shekels		Convenience translation into U.S. dollars
	December 31,		
	2015	2016	2016
	In millions		
CURRENT LIABILITIES			
Current maturities of notes payable and borrowings	554	498	130
Trade payables	715	681	177
Payables in respect of employees	77	101	26
Other payables (mainly institutions)	45	28	7
Income tax payable	52	45	12
Deferred income with respect to settlement agreement with Orange	217	108	28
Deferred revenues from HOT mobile		31	8
Other deferred revenues	28	38	10
Provisions	77	77	20
	<u>1,765</u>	<u>1,607</u>	<u>418</u>
NON CURRENT LIABILITIES			
Notes payable	1,190	646	168
Borrowings from banks and others	1,357	1,550	403
Liability for employee rights upon retirement, net	34	39	10
Dismantling and restoring sites obligation	36	35	9
Deferred income with respect to settlement agreement with Orange	108		
Deferred revenues from HOT mobile		195	51
Other non-current liabilities	16	14	4
	<u>2,741</u>	<u>2,479</u>	<u>645</u>
TOTAL LIABILITIES	<u>4,506</u>	<u>4,086</u>	<u>1,063</u>
EQUITY			
Share capital – ordinary shares of NIS 0.01 par value: authorized – December 31, 2015 and 2016 – 235,000,000 shares; issued and outstanding -	2	2	1
December 31, 2015 – *156,087,456 shares			
December 31, 2016 – *156,993,337 shares			
Capital surplus	1,102	1,034	269
Accumulated retained earnings	267	358	93
Treasury shares, at cost –			
December 31, 2015 – **4,461,975 shares			
December 31, 2016 – **3,603,578 shares	(351)	(283)	(74)
TOTAL EQUITY	<u>1,020</u>	<u>1,111</u>	<u>289</u>
TOTAL LIABILITIES AND EQUITY	<u>5,526</u>	<u>5,197</u>	<u>1,352</u>

* Net of treasury shares.

** Including restricted shares in amount of 2,061,201 and 2,911,806 as of December 31, 2016 and December 31, 2015, respectively, held by trustee under the Company's Equity Incentive Plan, such shares will become outstanding upon completion of vesting conditions.

PARTNER COMMUNICATIONS COMPANY LTD.
(An Israeli Corporation)
CONDENSED CONSOLIDATED STATEMENTS OF INCOME

	New Israeli Shekels			Convenience translation into U.S. dollars
	Year ended December 31			
	2014	2015	2016	2016
	In millions (except earnings per share)			
Revenues, net	4,400	4,111	3,544	922
Cost of revenues	3,419	3,472	2,924	760
Gross profit	981	639	620	162
Selling and marketing expenses	438	417	426	111
General and administrative expenses	193	223	263	68
Income with respect to settlement agreement with Orange		61	217	56
Other income, net	50	47	45	12
Operating profit	400	107	193	51
Finance income	3	13	13	3
Finance expenses	162	156	118	31
Finance costs, net	159	143	105	28
Profit (loss) before income tax	241	(36)	88	23
Income tax expenses	79	4	36	9
Profit (loss) for the year	162	(40)	52	14
Earnings (loss) per share				
Basic	1.04	(0.26)	0.33	0.09
Diluted	1.04	(0.26)	0.33	0.09

PARTNER COMMUNICATIONS COMPANY LTD.
(An Israeli Corporation)
CONDENSED CONSOLIDATED STATEMENTS
OF COMPREHENSIVE INCOME

	New Israeli Shekels			Convenience translation into U.S. dollars
	Year ended December 31			
	2014	2015	2016	2016
	In millions			
Profit (loss) for the year	162	(40)	52	14
Other comprehensive income (loss), items that will not be reclassified to profit or loss				
Remeasurements of post-employment benefit obligations	(9)	5	(8)	(2)
Income taxes relating to remeasurements of post-employment benefit obligations	2	(1)	2	*
Other comprehensive income (loss) for the year, net of income taxes	(7)	4	(6)	(2)
TOTAL COMPREHENSIVE INCOME (LOSS) FOR THE YEAR	155	(36)	46	12

* Representing an amount of less than 1 million.

PARTNER COMMUNICATIONS COMPANY LTD.

(An Israeli Corporation)

SEGMENT INFORMATION

	New Israeli Shekels			
	Year ended December 31, 2016			
	In millions			
	Cellular segment	Fixed-line segment	Elimination	Consolidated
Segment revenue - Services	2,080	672		2,752
Inter-segment revenue - Services	19	194	(213)	
Segment revenue - Equipment	729	63		792
Total revenues	2,828	929	(213)	3,544
Segment cost of revenues - Services	1,659	617		2,276
Inter-segment cost of revenues- Services	192	21	(213)	
Segment cost of revenues - Equipment	596	52		648
Cost of revenues	2,447	690	(213)	2,924
Gross profit	381	239		620
Operating expenses (3)	571	118		689
Income with respect to settlement agreement with Orange	217			217
Other income, net	41	4		45
Operating profit	68	125		193
Adjustments to presentation of Segment Adjusted EBITDA				
-Depreciation and amortization	447	148		595
-Other (1)	47	(1)		46
Segment Adjusted EBITDA (2)	562	272		834
Reconciliation of profit for the year to Adjusted EBITDA				
Profit for the year				52
- Depreciation and amortization				595
- Finance costs, net				105
- Income tax expenses				36
- Other (1)				46
Adjusted EBITDA (2)				834

PARTNER COMMUNICATIONS COMPANY LTD.

(An Israeli Corporation)

SEGMENT INFORMATION

	New Israeli Shekels			
	Year ended December 31, 2015			
	In millions			
	Cellular segment	Fixed-line segment	Elimination	Consolidated
Segment revenue - Services	2,275	717		2,992
Inter-segment revenue - Services	22	189	(211)	
Segment revenue - Equipment	1,051	68		1,119
Total revenues	3,348	974	(211)	4,111
Segment cost of revenues - Services	1,856	736		2,592
Inter-segment cost of revenues- Services	187	24	(211)	
Segment cost of revenues - Equipment	832	48		880
Cost of revenues	2,875	808	(211)	3,472
Gross profit	473	166		639
Operating expenses (3)	506	134		640
Income with respect to settlement agreement with Orange	61			61
Other income, net	44	3		47
Operating profit	72	35		107
Adjustments to presentation of Segment Adjusted EBITDA				
–Depreciation and amortization (including impairment charges)	510	243		753
–Other (1)	15	1		16
Segment Adjusted EBITDA (2)	597	279		876
Reconciliation of loss for the year to Adjusted EBITDA				
Loss for the year				(40)
- Depreciation and amortization (including impairment charges)				753
- Finance costs, net				143
- Income tax expenses				4
- Other (1)				16
Adjusted EBITDA (2)				876

(1) Mainly amortization of employee share based compensation.

(2) Adjusted EBITDA as reviewed by the CODM represents Earnings Before Interest (finance costs, net), Taxes, Depreciation and Amortization (including amortization of intangible assets, deferred expenses-right of use and impairment charges) and Other expenses (mainly amortization of share based compensation). Adjusted EBITDA is not a financial measure under IFRS and may not be comparable to other similarly titled measures for other companies. Adjusted EBITDA may not be indicative of the Group's historic operating results nor is it meant to be predictive of potential future results. The usage of the term "Adjusted EBITDA" is to highlight the fact that the Amortization includes amortization of deferred expenses – right of use and amortization of employee share based compensation and impairment charges; it is fully comparable to EBITDA information which has been previously provided for prior periods.

(3) Operating expenses include selling and marketing expenses and general and administrative expenses.

PARTNER COMMUNICATIONS COMPANY LTD.
(An Israeli Corporation)
INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED STATEMENTS OF CASH FLOWS

	New Israeli shekels				Convenience translation into U.S. dollars	
	12 month period ended December 31,		3 month period ended December 31		12 month period ended December 31,	3 month period ended December 31,
	2015	2016	2015	2016	2016	2016
	(Audited)	(Audited)	(Unaudited)	(Unaudited)	(Audited)	(Unaudited)
In millions						
CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES:						
Cash generated from operations (Appendix)	955	975	287	323	253	84
Income tax paid	(33)	(30)	(2)	(10)	(8)	(3)
Net cash provided by operating activities	<u>922</u>	<u>945</u>	<u>285</u>	<u>313</u>	<u>245</u>	<u>81</u>
CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES:						
Acquisition of property and equipment	(216)	(127)	(37)	(30)	(33)	(8)
Acquisition of intangible assets	(143)	(69)	(19)	(17)	(18)	(4)
Short-term investment in deposits		(452)		(452)	(118)	(118)
Interest received	3	2	1		1	
Proceeds from sale of property and equipment	1	7	1	3	2	1
Investment in PHI	(1)		(1)			
Proceeds from (repayment of) derivative financial instruments, net	*	*	*		*	
Net cash used in investing activities	<u>(356)</u>	<u>(639)</u>	<u>(55)</u>	<u>(496)</u>	<u>(166)</u>	<u>(129)</u>
CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES:						
Proceeds from exercise of stock options granted to employees	*	*	*		*	
Interest paid	(137)	(108)	(58)	(28)	(28)	(7)
Repayment of current borrowings				(52)		(14)
Non-current borrowings received	675	250		250	65	65
Repayment of non-current borrowings	(533)	(15)	(356)	(4)	(4)	(1)
Repayment of notes payables	(308)	(643)	(308)	(408)	(167)	(106)
Net cash used in financing activities	<u>(303)</u>	<u>(516)</u>	<u>(722)</u>	<u>(242)</u>	<u>(134)</u>	<u>(63)</u>
INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS	263	(210)	(492)	(425)	(55)	(111)
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT BEGINNING OF PERIOD	<u>663</u>	<u>926</u>	<u>1,418</u>	<u>1,141</u>	<u>241</u>	<u>297</u>
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT END OF PERIOD	<u>926</u>	<u>716</u>	<u>926</u>	<u>716</u>	<u>186</u>	<u>186</u>

* Representing an amount of less than 1 million.

PARTNER COMMUNICATIONS COMPANY LTD.

(An Israeli Corporation)

INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED STATEMENTS OF CASH FLOWS

Appendix - Cash generated from operations and supplemental information

	New Israeli shekels				Convenience translation into U.S. dollars	
	12 month period ended December 31,		3 month period ended December 31,		12 month period ended December 31,	3 month period ended December 31,
	2015	2016	2015	2016	2016	2016
	(Audited)	(Audited)	(Unaudited)	(Unaudited)	(Audited)	(Unaudited)
In millions						
Cash generated from operations:						
Profit (loss) for the period	(40)	52	(65)	(7)	14	(2)
Adjustments for:						
Depreciation and amortization (including impairment)	641	565	174	138	147	36
Amortization (including impairment) of deferred expenses - Right of use	112	30	85	9	8	2
Amortization of employee share based compensation	17	45	7	9	12	2
Liability for employee rights upon retirement, net	(12)	(3)	(10)		(1)	
Finance costs, net	(8)	1	(9)	(1)	*	*
Change in fair value of derivative financial instruments	(2)	*	(1)	*	*	*
Interest paid	137	108	58	28	28	7
Interest received	(3)	(2)	(1)	*	(1)	*
Deferred income taxes	(40)	10	(39)	(2)	3	(1)
Income tax paid	33	30	2	10	8	3
Capital loss (gain) from property and equipment	*	*	*	(1)	*	*
Changes in operating assets and liabilities:						
Decrease (increase) in accounts receivable:						
Trade	(183)	226	28	104	58	27
Other	(13)	(9)	(9)	(17)	(2)	(4)
Increase (decrease) in accounts payable and accruals:						
Trade	(5)	(38)	(58)	(35)	(10)	(9)
Other payables	(12)	*	(31)	38	*	10
Provisions	19	*	11	6	*	2
Deferred revenues with respect to settlement agreement with Orange	325	(217)	175	(54)	(56)	(14)
Deferred revenues from HOT mobile		227		173	59	45
Other deferred revenues	(6)	10	1	4	3	1
Increase in deferred expenses - Right of use	(34)	(80)	(12)	(28)	(22)	(8)
Current income tax liability	11	(4)	10	(15)	(1)	(4)
Decrease (increase) in inventories	18	24	(29)	(36)	6	(9)
Cash generated from operations	955	975	287	323	253	84

* Representing an amount of less than 1 million.

Reconciliation of Non-GAAP Measures:

Adjusted Free Cash Flow

	New Israeli Shekels				Convenience	Convenience
					translation into	translation into
					U.S. Dollars	U.S. Dollars
	12 month period ended December 31, 2015 (Audited)	12 month period ended December 31, 2016 (Audited)	3 month period ended December 31, 2015 (Unaudited)	3 month period ended December 31, 2016 (Unaudited)	12 month period ended December 31, 2016 (Audited)	3 month period ended December 31, 2016 (Unaudited)
In millions						
Net cash provided by operating activities	922	945	285	313	245	81
Net cash used in investing activities	(356)	(639)	(55)	(496)	(166)	(129)
Short-term investment in deposits		452		452	118	118
Adjusted Free Cash Flow	566	758	230	269	197	70
Interest paid	(137)	(108)	(58)	(28)	(28)	(7)
Adjusted Free Cash Flow After Interest	429	650	172	241	169	63

Total Operating Expenses (OPEX)

	New Israeli Shekels				Convenience	Convenience
					translation into	translation into
					U.S. Dollars	U.S. Dollars
	12 month period ended December 31, 2015 (Audited)	12 month period ended December 31, 2016 (Audited)	3 month period ended December 31, 2015 (Unaudited)	3 month period ended December 31, 2016 (Unaudited)	12 month period ended December 31, 2016 (Audited)	3 month period ended December 31, 2016 (Unaudited)
In millions						
Cost of revenues – Services	2,592	2,276	698	555	592	144
Selling and marketing expenses	417	426	122	96	111	25
General and administrative expenses	223	263	53	75	68	20
Depreciation and amortization (2)	(753)	(595)	(258)	(147)	(155)	(38)
Other (1)	(16)	(46)	(7)	(9)	(12)	(3)
OPEX	2,463	2,324	608	570	604	148

(1) Mainly amortization of employee share based compensation.

(2) Including impairment charges.

Key Financial and Operating Indicators (unaudited)*

NIS M unless otherwise stated	Q4' 14	Q1' 15	Q2' 15	Q3' 15	Q4' 15	Q1' 16	Q2' 16	Q3' 16	Q4' 16	2015	2016
Cellular Segment Service Revenues	613	579	581	587	550	543	527	531	498	2,297	2,099
Cellular Segment Equipment Revenues	282	277	271	234	269	244	188	139	158	1,051	729
Fixed-Line Segment Service Revenues	250	232	226	225	223	222	219	220	205	906	866
Fixed-Line Segment Equipment Revenues	18	18	16	12	22	23	17	12	11	68	63
<i>Reconciliation for consolidation</i>	<i>(55)</i>	<i>(52)</i>	<i>(50)</i>	<i>(52)</i>	<i>(57)</i>	<i>(55)</i>	<i>(54)</i>	<i>(53)</i>	<i>(51)</i>	<i>(211)</i>	<i>(213)</i>
Total Revenues	1,108	1,054	1,044	1,006	1,007	977	897	849	821	4,111	3,544
Gross Profit from Equipment Sales	61	59	67	52	61	56	42	28	18	239	144
Operating Profit (Loss)	73	56	67	32	(48)	54	67	64	8	107	193
Cellular Segment Adjusted EBITDA	161	148	160	137	152	142	155	156	109	597	562
Fixed-Line Segment Adjusted EBITDA	88	79	76	59	65	80	73	64	55	279	272
Total Adjusted EBITDA	249	227	236	196	217	222	228	220	164	876	834
Adjusted EBITDA Margin (%)	22%	22%	23%	19%	22%	23%	25%	26%	20%	21%	24%
OPEX	630	604	601	650	608	612	572	570	570	2,463	2,324
Impairment charges on operating profit					98					98	
Income with respect to settlement agreement with Orange				23	38	54	54	55	54	61	217
Finance costs, net	36	18	46	40	39	24	28	30	23	143	105
Profit (loss)	24	25	9	(9)	(65)	14	26	19	(7)	(40)	52
Capital Expenditures (cash)	90	128	111	64	56	48	57	44	47	359	196
Capital Expenditures (additions)	145	50	84	51	86	34	40	44	84	271	202
Adjusted Free Cash Flow	71	21	24	291	230	114	160	215	269	566	758
Adjusted Free Cash Flow After Interest	21	8	(28)	277	172	89	119	201	241	429	650
Net Debt	2,612	2,581	2,626	2,355	2,175	2,079	1,964	1,768	1,526	2,175	1,526
Cellular Subscriber Base (Thousands)	2,837	2,774	2,747	2,739	2,718	2,692	2,700	2,693	2,686	2,718	2,686
Post-Paid Subscriber Base (Thousands)	2,132	2,112	2,112	2,136	2,156	2,174	2,191	2,215	2,241	2,156	2,241
Pre-Paid Subscriber Base (Thousands)	705	662	635	603	562	518	509	478	445	562	445
Cellular ARPU (NIS)	71	69	70	71	67	67	65	66	62	69	65
Cellular Churn Rate (%)	11.5%	12.7%	10.9%	10.8%	11.1%	11.2%	9.8%	9.7%	9.4%	46%	40%
Number of Employees (FTE)	3,575	3,535	3,354	3,017	2,882	2,827	2,740	2,742	2,686	2,882	2,686

* See footnote 2 regarding use of non-GAAP measures.



פרטנר תקשורת מדווחת על התוצאות הכספיות לרבעון הרביעי ולשנת 2016¹

Adjusted EBITDA² לשנת 2016 הסתכמה ל- 834 מיליון ₪
החוב נטו² ירד ל- 1.53 מיליארד ₪

עיקרי תוצאות שנת 2016 (בהשוואה לשנת 2015)

- סך הכנסות: 3,544 מיליון ₪ (922 מיליון דולר), ירידה של 14%
- הכנסות משירותים: 2,752 מיליון ₪ (716 מיליון דולר), ירידה של 8%
- הכנסות מציוד: 792 מיליון ₪ (206 מיליון דולר), ירידה של 29%
- הוצאות תפעוליות (OPEX)²: 2,324 מיליון ₪ (604 מיליון דולר), ירידה של 6%
- Adjusted EBITDA: 834 מיליון ₪ (217 מיליון דולר), ירידה של 5%
- שיעור ה-Adjusted EBITDA²: 24% מסך ההכנסות, בהשוואה ל-21%
- הרווח לשנה: 52 מיליון ₪ (14 מיליון דולר) בהשוואה להפסד של 40 מיליון ₪, עליה של 92 מיליון ₪
- הרווח לשנה בהשוואה לרווח לפני השפעת ירידת הערך בשנת 2015: 52 מיליון ₪ (14 מיליון דולר), עליה של 20 מיליון ₪ או 62%
- חוב נטו: 1,526 מיליון ₪ (397 מיליון דולר), ירידה של 649 מיליון ₪
- תזרים מזומנים חופשי מתואם (לפני ריבית)²: 758 מיליון ₪ (197 מיליון דולר), עליה של 34%
- הכנסה חודשית ממוצעת למנוי סלולר (ARPU): 65 ₪ (17 דולר), ירידה של 6%
- בסיס מנויי סלולר: כ-2.69 מיליון מנויים נכון לסוף השנה, ירידה של 1%

¹ התרגום לעברית הינו תרגום נוחות בלבד. הנוסח המחייב הוא בשפה האנגלית. התוצאות הכספיות הרבעוניות המוצגות בהודעה זו אינן מבוקרות. ראה גם את הדוחות הכספיים המבוקרים של החברה לשנת 2016 שיוצרו לדוח השנתי לשנת 2016 (20-F) שיוגש לרשות לניירות ערך בארה"ב

² להגדרה של מדד Non-GAAP זה ומדדי Non-GAAP אחרים ראה את הפרק "שימוש במדדים פיננסיים שלא בהתאם ל-GAAP" בהודעה זו

עיקרי תוצאות רבעון רביעי 2016 (בהשוואה לרבעון רביעי 2015)

- **סך הכנסות:** 821 מיליון ₪ (214 מיליון דולר), ירידה של 18%
- **הכנסות משירותים:** 652 מיליון ₪ (170 מיליון דולר), ירידה של 9%
- **הכנסות מציוד:** 169 מיליון ₪ (44 מיליון דולר), ירידה של 42%
- **הוצאות תפעוליות (OPEX):** 570 מיליון ₪ (148 מיליון דולר), ירידה של 6%
- **Adjusted EBITDA:** 164 מיליון ₪ (43 מיליון דולר), ירידה של 24%
- **שיעור ה-Adjusted EBITDA:** 20% מסך ההכנסות בהשוואה ל-22%
- **הפסד לתקופה:** 7 מיליון ₪ (2 מיליון דולר), קיטון בהפסד לתקופה של 89%
- **הפסד לתקופה בהשוואה לרווח לפני השפעת ירידת הערך ברבעון רביעי 2015:** 7 מיליון ₪ (2 מיליון דולר), ירידה ברווח לתקופה של 14 מיליון
- **חוב נטו:** 1,526 מיליון ₪ (397 מיליון דולר), ירידה של 649 מיליון ₪
- **תזרים מזומנים חופשי מתואם (לפני ריבית):** 269 מיליון ₪ (70 מיליון דולר), עליה של 17%
- **הכנסה חודשית ממוצעת למנוי סלולר (ARPU):** 62 ₪ (16 דולר), ירידה של 7%
- **בסיס מנויי סלולר:** כ-2.69 מיליון מנויים נכון לסוף הרבעון הרביעי, ירידה של 1%

ראש העין, ישראל, 30 במרץ 2017 – חברת פרטנר תקשורת בע"מ (להלן "פרטנר" או "החברה") (NASDAQ and TASE: PTNR), מפעילת תקשורת מובילה בישראל, מודיעה היום על תוצאותיה לרבעון הרביעי ולשנה שהסתיימו ב-31 בדצמבר 2016.

בהתייחסו לתוצאות הרבעון הרביעי ולשנת 2016, ציין מר איציק בנבנישתי, מנכ"ל פרטנר:

"בשנת 2016 צמחנו ב-85 אלף מנויי Post-Paid בסלולר ביחס לגידול של 24 אלף ב-2015, לצד המשך ירידה בשיעור הנטישה. נכון לסוף שנת 2016, 83% ממנויי הסלולר של פרטנר היו מנויי Post-Paid.

בשנה האחרונה, יצאנו לדרך חדשה כקבוצת תקשורת כוללת עם השקת המותג החדש, ביססנו את יחסי העבודה עם עובדי החברה עם החתימה על הסכם קיבוצי הכולל תנאים מיטיבים לעובדים, הרחבנו את פלטפורמות השירות והוספנו פתרונות דיגיטליים להגברת השקיפות וזמינות המידע ללקוח.

בתחום הסלולר, פרטנר ממשיכה להוביל בשוק עם רשת מתקדמת ועם הכיסוי הרחב ביותר בדור הרביעי. אנחנו ממשיכים בהטמעה של טכנולוגיות מתקדמות בליבת הרשת של פרטנר המאפשרות בידול, כמו טכנולוגיית WiFi Calling המאפשרת קיום שיחות סלולריות על גבי רשת האינטרנט האלחוטית, ובכך מרחיבה את זמינות הרשת עוד יותר. בחודש שעבר השקנו את "IoT Pro", רשת ה-IoT הראשונה בישראל, ובכך הבאנו בשורה אמיתית לצרכן הישראלי, הפרטי והעסקי, וליכולת שלו לאמץ טכנולוגיות מתקדמות בצורה מאובטחת, מהירה ויעילה יותר. בעולם כולו, רק מספר מצומצם של חברות השיקו רשת מתקדמת ייעודית ל-IoT, ואנחנו גאים להיות בשורה אחת עם חברות אלו. על הרגולטור להבין כי אנו נמצאים בפתחה של מהפכה עולמית בתחום, בעיקר על רקע אימוץ עתידי של טכנולוגיות הדור החמישי (5G).

בנוסף, בשנה החולפת יצרנו בסיס טכנולוגי ומערכתי לשני פרויקטים אסטרטגיים לחברה לשנים הקרובות, פרויקט הטלוויזיה של פרטנר ופריסת תשתית קווית עצמאית מבוססת סיבים אופטיים. פרויקטים אלו נועדו לייצר מנועי צמיחה

חדשים לחברה, לייצר גיוון במקורות ההכנסה, ולאפשר לנו להציע חבילת תקשורת מלאה, על גבי תשתיות מתקדמות ועצמאיות.

פרויקט הטלוויזיה שיושק בקרוב יבוסס על מערכת הפעלה של Android TV, שנבחרה על ידי ספקיות תוכן מובילות בעולם. מערכת ההפעלה של פרטנר תאפשר ללקוחות הטלוויזיה שלנו ליהנות מעולם רחב של תכנים, בממשק מתקדם שהותאם לצרכי הצופה הישראלי.

בתחום הקווי, בפרויקט תשתית הסיבים האופטיים שלנו, המשכנו להתקדם בפריסה ובעבודה מול הגורמים התכנוניים השונים. רשת זו תאפשר לנו לספק ללקוחות פרטיים גלישה במהירות של עד 1 גיגה בטכנולוגיות מתקדמות ביותר. התקדמות הפרויקט תלויה, בין היתר, בסיוע הרגולטור ובצעדים שינקוט על מנת להבטיח שלא ניחסם בדרכנו להקים תשתית חדשה ומתקדמת.

יצירת אלטרנטיבה למונופול ולדואופולים השולטים כיום בעולמות התקשורת הקווית והטלוויזיה הרב-ערוצית בישראל, תיטיב עם הצרכן. בנוסף, התפתחויות בתחומי ה-IoT, הרכב המחובר, טכנולוגיות מתקדמות בתחום הבריאות, אבטחה, פיננסים, תחבורה ועוד, תלויות בפיתוח תשתיות התקשורת. לכן, זהו אינטרס של הרגולטור, של הצרכן ושל שוק התקשורת כולו, לתמוך ולאפשר כניסת שחקנים חדשים לתחומים אלו תוך פיתוח תשתיות מתקדמות, ובכך ליצור חלופה אמיתית, טובה יותר ומתקדמת יותר."

מר זיו לייטמן, מנהל הכספים הראשי של פרטנר, ציין בהתייחס לתוצאות הרבעון הרביעי 2016 בהשוואה לתוצאות הרבעון השלישי 2016:

"הכנסות משירותים במגזר הסלולרי ירדו ברבעון הרביעי ב-6%, בעיקר כתוצאה מירידה עונתית בהכנסות משירותי נדידה והמשך שחיקת מחירי שירותי הסלולר בשיעור דומה לקצב שנרשם בשני הרבעונים הקודמים, זאת כפועל יוצא מהתחרות החזקה והמתמשכת. כתוצאה מכך, ה-ARPU הסתכם ל-62 ₪ ברבעון הרביעי 2016, בהשוואה ל-66 ₪ ברבעון קודם.

שיעור הנטישה של מנויי הסלולר ברבעון הרביעי 2016 עמד על 9.4% בהשוואה ל-9.7% ברבעון קודם ו-11.1% ברבעון הרביעי 2015. הירידה מוסברת במלואה מקיטון בשיעור הנטישה של מנויי ה-Post-Paid.

הכנסות ממכירות ציוד ברבעון הרביעי 2016 עלו ב-18 מיליון ₪ בהשוואה לרבעון הקודם, בעוד שהרווח הגולמי ממכירת ציוד ירד ב-10 מיליון ₪. הירידה ברווחיות נבעה בעיקרה מהידוק מדיניות אשראי לקוחות של החברה ומשינוי בתמהיל המוצרים.

ההוצאות התפעוליות הסתכמו ל-570 מיליון ₪, ללא שינוי בהשוואה לרבעון שלישי 2016, וכללו הוצאה חד פעמית בסך של כ-12 מיליון ₪ בגין תוכנית לפרישת עובדים כמו גם, הוצאה חד פעמית בסך של כ-7 מיליון ₪ הקשורה לסיום מוקדם של חוזה שכירות, אשר קוזזו על ידי קיטון בהוצאות הקשורות לתפעול של הרשת, הוצאות טלפוניה בינלאומית והוצאות קישוריות.

ה-Adjusted EBITDA ברבעון הרביעי לשנת 2016 קטן ב-56 מיליון ₪ או 25% בהשוואה לרבעון הקודם. הירידה משקפת בעיקרה את הקיטון בהכנסות משירותים וירידה ברווח הגולמי ממכירת ציוד.

הוצאות המימון, נטו, ברבעון המדווח הסתכמו ל-23 מיליון ₪, ירידה של 7 מיליון ₪ בהשוואה לרבעון הקודם, המשקפת הוצאות צמודות מדד נמוכות יותר, כתוצאה מירידת מדד המחירים לצרכן.

החברה מדווחת על הפסד ברבעון הרביעי 2016 בסך 7 מיליון ₪, בהשוואה לרווח של 19 מיליון ₪ ברבעון הקודם, הנובע בעיקרו מקיטון ב- Adjusted EBITDA, אשר קוזז באופן חלקי על ידי ירידה בהוצאות מס ומימון, נטו.

ההשקעה התזרימית ברכוש קבוע ובנכסים בלתי מוחשיים (תשלומי CAPEX) ברבעון הרביעי 2016, הסתכמה ל- 47 מיליון ₪, בהשוואה ל- 44 מיליון ₪ ברבעון הקודם, עלייה של 7%.

תזרים מזומנים חופשי מתואם (לפני תשלומי ריבית) ברבעון המדווח, הסתכם ל- 269 מיליון ₪ בהשוואה ל- 215 מיליון ₪ ברבעון קודם. העלייה נובעת בעיקרה מתקבול בהיקף של 180 מיליון ₪, המהווה את יתרת התשלום החד פעמי מהוט מובייל בהיקף כולל של 250 מיליון ₪, זאת בהשוואה לתקבול בסך 35 מיליון ₪ ברבעון השלישי 2016. השפעת תשלום חד פעמי זה קוזזה בחלקה בעיקר עקב גידול בסעיפים אחרים של ההון החוזר התפעולי וכתוצאה מירידה ברווח לתקופה.

בדצמבר 2016, בהמשך להסכם לקבלת הלוואה שנחתם במאי 2014, החברה קיבלה הלוואה מקבוצה של משקיעים מוסדיים בסך של 250 מיליון ₪. ההלוואה נושאת ריבית קבועה (לא צמודה למדד) ותיפרע (קרן וריבית) בתשלומים רבעוניים משתנים לאורך 5 שנים, החל ממרץ 2017.

נכון ל- 31 בדצמבר 2016, החוב נטו הסתכם לכ- 1.53 מיליארד ₪ (חוב לזמן קצר וארוך כולל חלויות שוטפות בהיקף של כ- 2.7 מיליארד ₪ בניכוי יתרת מזומנים ושווי מזומנים ופיקדונות לזמן קצר בסך של כ- 1.17 מיליארד ₪). בשנת 2016 כולה, ירד החוב נטו ב- 649 מיליון ₪, בעיקר הודות לתזרים מזומנים חופשי מתואם חיובי (לאחר תשלומי ריבית).”

מדדים פיננסיים עיקריים

2016	³ 2015	2014	2013	2012	מיליוני ₪ (למעט רווח (הפסד) למניה)
3,544	4,111	4,400	4,519	5,572	הכנסות
2,924	3,472	3,419	3,510	4,031	עלות המכר
620	639	981	1,009	1,541	רווח גולמי
689	640	631	679	787	מכירה ושיווק הנהלה וכלליות
217	61				הכנסה הקשורה להסדר עם Orange
45	47	50	79	111	הכנסות אחרות
193	107	400	409	865	רווח תפעולי
105	143	159	211	234	הוצאות מימון, נטו
36	4	79	63	153	הוצאות בגין מיסים על הכנסה
52	(40)	162	135	478	רווח (הפסד) לשנה
0.33	(0.26)	1.04	0.87	3.07	רווח (הפסד) למניה (בסיסי, ₪)

Q4'16	Q3'16	Q2'16	Q1'16	³ Q4'15	מיליוני ₪ (למעט רווח (הפסד) למניה)
821	849	897	977	1,007	הכנסות
706	691	730	797	928	עלות המכר
115	158	167	180	79	רווח גולמי
171	158	166	194	175	מכירה ושיווק הנהלה וכלליות
54	55	54	54	38	הכנסה הקשורה להסדר עם Orange
10	9	12	14	10	הכנסות אחרות
8	64	67	54	(48)	רווח (הפסד) תפעולי
23	30	28	24	39	הוצאות מימון, נטו
(8)	15	13	16	(22)	הוצאות (הכנסות) בגין מיסים על הכנסה
(7)	19	26	14	(65)	רווח (הפסד) לתקופה
(0.04)	0.12	0.17	0.09	(0.42)	רווח (הפסד) למניה (בסיסי, ₪)

% שינוי	³ Q4'15	Q4'16	מיליוני ₪ (למעט רווח (הפסד) למניה)
-18%	1,007	821	הכנסות
-24%	928	706	עלות המכר
+46%	79	115	רווח גולמי
N/A	(48)	8	רווח (הפסד) תפעולי
-89%	(65)	(7)	רווח (הפסד) לתקופה
-90%	(0.42)	(0.04)	רווח (הפסד) למניה (בסיסי, ₪)
+17%	230	269	תזרים מזומנים חופשי מתואם (לפני ריבית)

³ ברבעון הרביעי 2015, רשמה החברה הפחתה בגין ירידת ערך נכסי המגזר הקווי אשר הביאה לירידה ברווח התפעולי בסך של 98 מיליון ₪ וברוח בסך 72 מיליון ₪ בשנת 2015.

מדדים תפעוליים עיקריים

2016	2015	2014	2013	2012	
834	876	1,096	1,114	1,602	Adjusted EBITDA (מיליוני ₪)
24%	21%	25%	25%	29%	שיעור Adjusted EBITDA (כ- % מסך ההכנסות)
758	566	520	1,041	1,234	תזרים מזומנים חופשי מתואם (מיליוני ₪)
2,686	2,718	2,837	2,956	2,976	מספר מנויי סלולר (לסוף התקופה, באלפים)
26%	27%	28%	29%	29%	נתח שוק סלולר משוער (%)
40%	46%	47%	39%	38%	שיעור נטישה סלולר שנתי (%)
65	69	75	83	97	הכנסה חודשית ממוצעת למנוי סלולר (ARPU) (₪)

שינוי	Q4'15	Q4'16	
-24%	217	164	Adjusted EBITDA (מיליוני ₪)
-2	22%	20%	שיעור Adjusted EBITDA (כ- % מסך ההכנסות)
-32	2,718	2,686	מספר מנויי סלולר (לסוף התקופה, אלפים)
-1.7	11.1%	9.4%	שיעור נטישה סלולר שנתי (%)
-5	67	62	הכנסה חודשית ממוצעת למנוי סלולר (ARPU) (₪)

התוצאות המאוחדות של פרטנר (בנטרול השפעת ההפחתה בגין ירידת ערך*)

מאוחד			בין מגזרי		מגזר קווי			מגזר סלולרי			מיליוני ₪
% שינוי	2015	2016	2015	2016	% שינוי	2015	2016	% שינוי	2015	2016	
-14%	4,111	3,544	(211)	(213)	-5%	974	929	-16%	3,348	2,828	סך הכנסות
-8%	2,992	2,752	(211)	(213)	-4%	906	866	-9%	2,297	2,099	הכנסות שירותים
-29%	1,119	792	-	-	-7%	68	63	-31%	1,051	729	הכנסות ציוד
-6%	205	193	-	-	-6%	133	125	-6%	72	68	רווח תפעולי
-5%	876	834	-	-	-3%	279	272	-6%	597	562	Adjusted EBITDA

מאוחד			בין מגזרי		מגזר קווי			מגזר סלולרי			מיליוני ₪
% שינוי	Q4'15	Q4'16	Q4'15	Q4'16	% שינוי	Q4'15	Q4'16	% שינוי	Q4'15	Q4'16	
-18%	1,007	821	(57)	(51)	-12%	245	216	-20%	819	656	סך הכנסות
-9%	716	652	(57)	(51)	-8%	223	205	-9%	550	498	הכנסות שירותים
-42%	291	169	-	-	-50%	22	11	-41%	269	158	הכנסות ציוד
-84%	50	8	-	-	-36%	28	18	N/A	22	(10)	רווח (הפסד) תפעולי
-24%	217	164	-	-	-15%	65	55	-28%	152	109	Adjusted EBITDA

* לא כולל השפעת ירידת ערך של נכסי המגזר הקווי בסך של 98 מיליון ₪ ברווח התפעולי של רבעון רביעי 2015.

סקירה פיננסית

בשנת 2016 ההכנסות הסתכמו ב-3,544 מיליון ₪ (922 מיליון דולר), ירידה של 14% מ-4,111 מיליון ₪ בשנת 2015.

הכנסות משירותים בשנת 2016 הסתכמו ב-2,752 מיליון ₪ (716 מיליון דולר), ירידה של 8% מ-2,992 מיליון ₪ בשנת 2015.

הכנסות משירותים במגזר הסלולרי בשנת 2016 הסתכמו ב-2,099 מיליון ₪ (546 מיליון דולר), ירידה של 9% מ-2,297 מיליון ₪ בשנת 2015. הירידה נבעה בעיקרה מהמשך ירידת מחירים של שירותי סלולר Pre-ו Post-Paid, כתוצאה מהתחרות המתמשכת בשוק הסלולר. לשם המחשת התחרות החריפה המתמשכת בשוק הסלולר, בשנת 2016 מוערך שכ-2.3 מיליון מנויי סלולר בישראל עברו בין מפעילים (ניידות עם מספר קיים), ירידה קלה בלבד ביחס לנתון מוערך של כ-2.5 מיליון מעברים ב-2014 ו-2015. בנוסף, שחיקת המחירים נבעה גם כתוצאה מהיקף משמעותי של מעברים בתוך החברה אשר ביצעו מנויי הסלולר של החברה, בין חבילות תעריפים או תכניות (בדרך כלל בתשלום חודשי נמוך יותר).

בנוסף, ההכנסות משירותים במגזר הסלולרי הושפעו לרעה מירידה בהכנסות ממפעילים אחרים המתארחים על רשת החברה, ובאופן ספציפי כתוצאה מסיום הסכם זכויות השימוש עם הוט מובייל החל מהרבעון השני 2016. הכנסות הקשורות להסכם זכויות השימוש ירדו מכ-120 מיליון ₪ ב-2015 לכ-51 מיליון ₪ ב-2016. ירידה זו קוזזה באופן חלקי על ידי הכנסה שהוכרה עקב התשלום החד פעמי מהוט מובייל בקשר עם הסכם שיתוף הרשתות, בסך כולל של 23 מיליון ₪ ב-2016.

מנויי ה-Pre-Paid תרמו להכנסות משירותים סך של כ-180 מיליון ₪ (47 מיליון דולר) בשנת 2016, ירידה של 22% מכ-230 מיליון ₪ בשנת 2015. הירידה נובעת משחיקה במחירי שירותי ה-Pre-Paid וקיטון במספר המנויים, בעיקר בשל מעבר של מנויים אלו לחבילות Post-Paid, כתוצאה מפער מחירים משמעותי בין המוצרים, כמו גם עליה בתחרות על מנויי Pre-Paid.

הכנסות משירותים במגזר הקווי בשנת 2016 הסתכמו ב-866 מיליון ₪ (225 מיליון דולר), ירידה של 4% בהשוואה ל-906 מיליון ₪ בשנת 2015. הירידה משקפת בעיקר את הקיטון בהכנסות משיחות בינלאומיות (כולל בשוק של תנועה בינלאומית סיטונאית), כמו גם ירידה בהכנסות משירותים קוויים אחרים, ביניהם קוויים מקומיים ושירותי ISP.

סך ההכנסות ברבעון הרביעי 2016, הסתכמו ב-821 מיליון ₪ (214 מיליון דולר), ירידה של 18% מ-1,007 מיליון ₪ ברבעון הרביעי 2015. **הכנסות משירותים** ברבעון הרביעי 2016 הסתכמו ב-652 מיליון ₪ (170 מיליון דולר), ירידה של 9% מ-716 מיליון ₪ ברבעון הרביעי 2015. **הכנסות משירותים במגזר הסלולר** ברבעון הרביעי 2016 הסתכמו ב-498 מיליון ₪ (130 מיליון דולר), ירידה של 9% מ-550 מיליון ₪ ברבעון הרביעי 2015, קיטון שנבע מהגורמים שתוארו בהסבר השנתי לעיל. **ההכנסות משירותים במגזר הקווי** ברבעון הרביעי 2016 הסתכמו ב-205 מיליון ₪ (53 מיליון דולר), ירידה של 8% בהשוואה ל-223 מיליון ₪ ברבעון הרביעי 2015. הירידה משקפת קיטון בהכנסות ממספר שירותים שונים במגזר הקווי.

ההכנסות מצידוד בשנת 2016 הסתכמו ב-792 מיליון ₪ (206 מיליון דולר), ירידה של 29% בהשוואה ל-1,119 מיליון ₪ בשנת 2015, המשקפת ברובה קיטון בהיקף מכירות המכשירים, בעיקר כתוצאה מהידוק מדיניות אשראי הלקוחות בה נוקטת החברה.

הרווח הגולמי ממכירות ציוד בשנת 2016, הסתכם ל- 144 מיליון ₪ (37 מיליון דולר), בהשוואה ל- 239 מיליון ₪ בשנת 2015, ירידה של 40%. הירידה משקפת הן את הקיטון בהיקף מכירת ציוד, כמתואר לעיל, והן את הרווחיות הגולמית הנמוכה של המכירות, אשר גם היא תוצאה של הידוק מדיניות אשראי הלקוחות בה נוקטת החברה, כמו גם שינוי בתמהיל למוצרים בעלי רווחיות נמוכה יותר.

ההכנסות מציוד ברבעון הרביעי 2016, הסתכמו ל- 169 מיליון ₪ (44 מיליון דולר), ירידה של 42% מ- 291 מיליון ₪ ברבעון הרביעי 2015, קיטון שנבע בעיקרו מהירידה בהיקף מכירות ציוד.

הרווח הגולמי ממכירות ציוד ברבעון הרביעי 2016 הסתכם ל- 18 מיליון ₪ (5 מיליון דולר), בהשוואה ל- 61 מיליון ₪ ברבעון הרביעי 2015, ירידה של 70% אשר משקפת, כאמור, את הקיטון בהיקף מכירות הציוד ושיעורי רווחיות נמוכים יותר.

הוצאות תפעוליות (OPEX) הסתכמו ב- 2,324 מיליון ₪ (604 מיליון דולר) בשנת 2016, ירידה של 6% או 139 מיליון ₪ משנת 2015. הירידה משקפת בעיקר קיטון בהוצאות הקשורות לרשת הסלולר בעקבות יישום מנגנון החלוקה בעלויות, תחת הסכם שיתוף הרשתות עם הוט מובייל, קיטון בהוצאות הקשורות לתשלומים לספקי תקשורת ותוכן, כמו גם בסעיפי הוצאות נוספים המשקפים את השפעת מהלכי התייעלות שונים, ביניהם הפחתה בהוצאות שכר ונלוות כתוצאה מהקטנת מצבת כוח האדם בשיעור ממוצע של כ- 14% (ממוצע מצבת כ"א בתחילת השנה ובסופה). הקיטון בהוצאות אלו קוזז חלקית מעליה בהוצאות הקשורות למיתוג מחדש של החברה ועליה בהוצאות חובות מסופקים ואבודים.

הוצאות תפעוליות כולל הוצאות פחת והפחתות והוצאות אחרות (בעיקר הוצאות בגין תגמול מבוסס מניות), ירדו בשנת 2016 ב- 8% בהשוואה לשנת 2015, בעיקר בשל הסיבות שתוארו לעיל, בנוסף להשפעת ירידת הערך בסך 98 מיליון ₪ אשר נרשמה ב- 2015.

ברבעון הרביעי 2016, הסתכמו ההוצאות התפעוליות ב- 570 מיליון ₪ (148 מיליון דולר), ירידה של 6% או 38 מיליון ₪ בהשוואה לרבעון הרביעי 2015. הירידה נובעת בעיקרה מקיטון בהוצאות תפעול רשת הסלולר והוצאות אחרות בעקבות יישום מנגנון החלוקה בעלויות, תחת הסכם שיתוף הרשתות עם הוט מובייל ומקיטון בהוצאות הקשורות לתשלומים לספקי תקשורת ותוכן, אשר קוזזו באופן חלקי על ידי הוצאה חד פעמית בגין ההסכם הקיבוצי החדש של העובדים בסך של 12 מיליון ₪ ועל ידי הוצאה חד פעמית בסך של 7 מיליון ₪ הקשורה לסיום מוקדם של הסכם שכירות. הוצאות תפעוליות כולל הוצאות פחת והפחתות והוצאות אחרות (בעיקר הוצאות בגין תגמול מבוסס מניות), ברבעון רביעי 2016 ירדו ב- 17% בהשוואה לרבעון רביעי 2015. הקיטון משקף בעיקר את השפעת ירידת הערך ברבעון רביעי 2015 בסך 98 מיליון ₪.

בשנת 2016, רשמה החברה **הכנסות בקשר עם הסדר בנוגע להסכם השימוש במוטג Orange** בסך כולל של 217 מיליון ₪ (56 מיליון דולר) בהשוואה ל- 61 מיליון ₪ אשר נרשמו בשנת 2015. ההכרה בתשלום מראש אשר התקבל מ- Orange תסתיים החל מרבעון השלישי של 2017. לכן, ההכרה בתשלום מראש בשנת 2017 תסתכם ב- 108 מיליון ₪.

הכנסות אחרות, נטו, הסתכמו ל- 45 מיליון ₪ (12 מיליון דולר) בשנת 2016 בהשוואה ל- 47 מיליון ₪ ב- 2015, ירידה של 4% המשקפת בעיקרה קיטון בהכרה בהכנסות נדחות מלקוחות.

רווח תפעולי ב- 2016 הסתכם ל- 193 מיליון ₪ (50 מיליון דולר), עלייה של 80% בהשוואה ל- 107 מיליון ₪ ב- 2015. בהשוואה לרווח התפעולי לפני השפעת ירידת הערך ב- 2015, הרווח התפעולי ב- 2016 ירד ב- 6%.

ברבעון רביעי 2016 הרווח התפעולי הסתכם ל- 8 מיליון ₪ (2 מיליון דולר), בהשוואה להפסד תפעולי של 48 מיליון ₪ ברבעון רביעי 2015. בהשוואה לרווח התפעולי לפני השפעת ירידת הערך ברבעון רביעי 2015, הרווח התפעולי ברבעון רביעי 2016 ירד ב- 84%.

Adjusted EBITDA בשנת 2016 הסתכם ל- 834 מיליון ₪ (217 מיליון דולר), ירידה של 5% מ- 876 מיליון ₪ בשנת 2015. שיעור ה- Adjusted EBITDA מתוך ההכנסות עמד על 24% ביחס ל- 21% בשנת 2015.

Adjusted EBITDA של מגזר הסלולר הסתכם ב- 562 מיליון ₪ (146 מיליון דולר) בשנת 2016, ירידה של 6% מ- 597 מיליון ₪ בשנת 2015, המשקפת בעיקרה את הירידה בהכנסות משירותים ואת הקיטון ברווח הגולמי ממכירת ציוד, אשר קוזזו בחלקם מקיטון בהוצאות התפעול וגידול בהכנסות בקשר עם ההסדר עם חברת Orange. שיעור ה- Adjusted EBITDA של מגזר הסלולר בשנת 2016 הסתכם ב- 20% בהשוואה ל- 18% בשנת 2015.

Adjusted EBITDA של המגזר הקווי בשנת 2016 הסתכם ב- 272 מיליון ₪ (71 מיליון דולר), ירידה של 3% מ- 279 מיליון ₪ ב- 2015, המשקפת בעיקרה את השפעת הירידה בהכנסות משירותים ואת הירידה ברווח הגולמי ממכירת ציוד, אשר קוזזו בחלקם מקיטון בהוצאות תפעוליות. שיעור ה- Adjusted EBITDA של המגזר הקווי בשנת 2016 הסתכם ב- 29%, ללא שינוי משנת 2015.

ברבעון הרביעי 2016 הסתכם ה- **Adjusted EBITDA** ב- 164 מיליון ₪ (43 מיליון דולר), ירידה של 24% מ- 217 מיליון ₪ ברבעון הרביעי 2015. ה- Adjusted EBITDA של המגזר הסלולרי ברבעון הרביעי 2016 הסתכם ב- 109 מיליון ₪ (28 מיליון דולר), ירידה של 28% מ- 152 מיליון ₪ ברבעון הרביעי 2015. שיעור ה- Adjusted EBITDA של מגזר הסלולר הסתכם ב- 17%, בהשוואה ל- 19% ברבעון הרביעי 2015. ה- Adjusted EBITDA של המגזר הקווי ברבעון הרביעי 2016 הסתכם ל- 55 מיליון ₪ (14 מיליון דולר), ירידה של 15% מ- 65 מיליון ₪ ברבעון הרביעי 2015. שיעור ה- Adjusted EBITDA של המגזר הקווי הסתכם ב- 25% בהשוואה ל- 27% ברבעון הרביעי 2015.

הוצאות מימון, נטו, בשנת 2016 הסתכמו ל- 105 מיליון ₪ (27 מיליון דולר), ירידה של 27% בהשוואה ל- 143 מיליון ₪ בשנת 2015. הירידה משקפת הוצאות ריבית נמוכות יותר כתוצאה מרמת חוב ממוצע נמוכה יותר, כמו גם רווחים מהפרשי שיערי מט"ח ב- 2016 בהשוואה להפסדים מהפרשי שיערי מט"ח ב- 2015, ומהוצאות נמוכות יותר בגין פירעון מוקדם של חוב, אשר קוזזו בחלקם מעליה בהוצאות צמודות מדד כתוצאה מרמה גבוהה יותר של מדד המחירים לצרכן בהשוואה לתקופה המקבילה.

ברבעון הרביעי 2016, הוצאות המימון, נטו, הסתכמו ל- 23 מיליון ₪ (6 מיליון דולר), ירידה של 41% בהשוואה ל- 39 מיליון ₪ ברבעון הרביעי 2015. הירידה נבעה בעיקרה מהוצאות בגין פירעון מוקדם של הלוואות ברבעון רביעי 2015, אשר הסתכמו ל- 13 מיליון ₪, כמו גם מהוצאות ריבית נמוכות יותר כתוצאה מרמת חוב ממוצע נמוכה יותר, אשר קוזזו בחלקן מהוצאות צמודות מדד גבוהות יותר.

הוצאות מס לשנת 2016 הסתכמו ל- 36 מיליון ₪ (9 מיליון דולר), בהשוואה ל- 4 מיליון ₪ בשנת 2015. בינואר 2016 פורסם חוק לתיקון פקודת מס הכנסה (נוסח חדש), התשכ"א-1961, (תיקון 216 לפקודה) אשר הקטין את שיעור מס החברות משנת 2016 ואילך, מ- 26.5% ל- 25%. בנוסף, בדצמבר 2016, פורסם חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה ליישום המדיניות הכלכלית לשנות התקציב 2017-2018) תשע"ז-2016, לפיו מס החברות ב-

2017 יעמוד על 24% ועל 23% מ-2018 ואילך. הפחתות אלו בשיעור מס החברות הביאו לירידה של 7 מיליון ש"ח בנכסי המס הנדחים של הקבוצה ב-2016 אשר הוכרו כהוצאות מס. שיעור המס האפקטיבי של החברה צפוי להיות גבוה יותר ממס החברות, בעיקר בשל הוצאות שאינן מוכרות לצרכי מס.

לסיכום, הרווח לשנת 2016 הסתכם ב-52 מיליון ש"ח (14 מיליון דולר), בהשוואה להפסד בסך של 40 מיליון ש"ח בשנת 2015. בהשוואה לרווח לפני השפעת ירידת הערך שנרשמה ב-2015, הרווח ב-2016 עלה ב-62%.

ברבעון הרביעי 2016 הסתכם ההפסד המדווח ב-7 מיליון ש"ח (2 מיליון דולר), ירידה של 89% בהשוואה להפסד בסך של 65 מיליון ש"ח ברבעון הרביעי 2015, וירידה של כ-14 מיליון ש"ח בהשוואה לרווח לפני השפעת ירידת ערך שהסתכם ל-7 מיליון ש"ח ברבעון הרביעי 2015.

בהתבסס על ממוצע משוקלל של ההון המונפק ונפרע במהלך 2016, הרווח הבסיסי המדווח למניה או ל-ADS הסתכם ב-0.33 ש"ח (0.09 דולר), בהשוואה להפסד של 0.26 ש"ח בשנת 2015.

בהתבסס על הממוצע המשוקלל במהלך הרבעון הרביעי 2016 ההפסד הבסיסי המדווח למניה או ל-ADS הסתכם ב-0.04 ש"ח (0.01 דולר), בהשוואה להפסד של 0.42 ש"ח ברבעון רביעי 2015.

סקירה תפעולית – המגזר הסלולרי

נכון לסוף שנת 2016, בסיס מנויי הסלולר של החברה (כולל מנויי מודם סלולרי ו-012 מובייל) הסתכם בכ-2.69 מיליון מנויים, הכולל כ-2.24 מיליון מנויי Post-Paid המהווים כ-83% מבסיס המנויים, וכ-445 אלף מנויי Pre-Paid המהווים 17% מבסיס המנויים.

במהלך שנת 2016 ירד בסיס מנויי הסלולר בכ-32 אלף מנויים. בסיס מנויי ה-Pre-Paid ירד בכ-117 אלף מנויים בעוד שבסיס מנויי ה-Post-Paid עלה בכ-85 אלף מנויים. הירידה בבסיס מנויי ה-Pre-Paid נרשמה בעיקר עקב מעברם בשוק של מנויים אלו לחבילות Post-Paid, כתוצאה מהבדל משמעותי במחירן של חבילות אלו, כמו גם עליה בתחרות על מנויי ה-Pre-Paid.

שיעור הנטישה השנתי (Churn) של מנויי סלולר ב-2016 הסתכם ל-40%, ירידה של 6 נקודות בסיס בהשוואה ל-46% ב-2015 ו-47% ב-2014.

נתח השוק הסלולרי של החברה (בהתבסס על מספר מנויים) נכון לסוף שנת 2016 מוערך בכ-26%, בדומה לסוף שנת 2015.

במהלך הרבעון הרביעי של 2016, בסיס מנויי הסלולר ירד בכ-7 אלף מנויים, בסיס מנויי ה-Post paid עלה בכ-26 אלף מנויים ובסיס מנויי ה-Pre-Paid ירד בכ-33 אלף מנויים.

בשנת 2016 הסתכמה ההכנסה החודשית הממוצעת למנויי סלולר (ARPU) ב-65 ש"ח (17 דולר), ירידה של 6% מ-69 ש"ח בשנת 2015. הירידה משקפת ברובה את המשך שחיקת המחירים של שירותי הסלולר עיקריים כולל זמן אוויר, תוכן וחבילות גלישה, זאת עקב התחרות העזה בשוק הסלולר. כמו גם, ירידה בהכנסות שנבעו משירותי אירוח של מפעילים אחרים על רשת החברה ובעיקר כתוצאה מסיום הסכם זכויות השימוש עם הוט מובייל החל מהרבעון השני 2016.

ברבעון הרביעי 2016 הסתכמה ההכנסה הממוצעת למנויי סלולר (ARPU) ב-62 ש"ח (16 דולר), ירידה של 7% מ-67 ש"ח ברבעון הרביעי 2015, הנובעת בעיקר מהסיבות שתוארו לעיל.

סקירת מימון והשקעות

בשנת 2016 הסתכם **תזרים המזומנים החופשי המתואם** ב- 758 מיליון ₪ (197 מיליון דולר), עליה של 34% מ- 566 מיליון ₪ בשנת 2015.

תזרים מפעילות שוטפת עלה ב- 2% ל- 945 מיליון ₪ (245 מיליון דולר), מ- 922 מיליון ₪ בשנת 2015. העלייה משקפת בעיקר את הירידה המשמעותית בנכסים תפעוליים, אשר מוסברת בעיקר כתוצאה מהירידה המשמעותית בהיקף מכירות הציוד בתוכניות תשלומים ארוכות טווח ביחס ל- 2015. בנוסף, העלייה משקפת את התשלום החד פעמי ב- 2016 מהוט מובייל בהיקף של 250 מיליון ₪ כחלק מהסכם שיתוף הרשתות. שני הגורמים הנ"ל קוזזו באופן חלקי על ידי תשלום בהיקף של 90 מיליון אירו אשר התקבל ב- 2015 מ- Orange כחלק מהסכם סיום השימוש במותג Orange ועקב הירידה ב- Adjusted EBITDA בניכוי ההכנסה מהסכם סיום השימוש במותג Orange.

השקעה תזרימית ברכוש קבוע ובנכסים בלתי מוחשיים (CAPEX), הסתכמה בשנת 2016 ב- 196 מיליון ₪ (51 מיליון דולר), ירידה של 45%, בהשוואה ל- 359 מיליון ₪ בשנת 2015. על בסיס מאזני, תוספות לרכוש קבוע ולנכסים בלתי מוחשיים הסתכמו ל- 202 מיליון ₪ (53 מיליון דולר), ירידה של 25% בהשוואה ל- 271 מיליון ₪ ב- 2015, אשר כללה תשלום חד פעמי למשרד התקשורת עבור תדרי 4G בסך כולל של 34 מיליון ₪.

ברבעון הרביעי 2016 הסתכם **תזרים המזומנים החופשי המתואם** ב- 269 מיליון ₪ (70 מיליון דולר), עליה של 17% בהשוואה ל- 230 מיליון ₪ ברבעון הרביעי 2015. **תזרים מפעילות שוטפת** עלה ב-10% ל- 313 מיליון ₪ (81 מיליון דולר) ברבעון הרביעי 2016, מ- 285 מיליון ₪ ברבעון הרביעי 2015. הגידול משקף בעיקר את הירידה בנכסים תפעוליים ואת התשלום האחרון בהיקף של 180 מיליון ₪ מהוט מובייל כחלק מהתשלום החד פעמי תחת הסכם שיתוף הרשתות. שני הגורמים הללו קוזזו חלקית על ידי תשלום בהיקף של 50 מיליון אירו אשר התקבל כחלק מהסכם סיום השימוש במותג Orange ברבעון רביעי 2015 ועקב ירידה ב- Adjusted EBITDA בניכוי ההכרה בהכנסה בגין ההסכם עם Orange. ה- **CAPEX** ברבעון הרביעי 2016 הסתכם ב-47 מיליון ₪ (12 מיליון דולר), ירידה של 16% מ- 56 מיליון ₪ ברבעון הרביעי של 2015.

היקף החוב נטו בסוף 2016, הסתכם ב- 1,526 מיליון ₪ (397 מיליון דולר), בהשוואה ל- 2,175 מיליון ₪ בסוף 2015.

פרטי שיחת ועידה

חברת פרטנר תקשורת תקיים שיחת ועידה ביום חמישי 30 למרץ 2017 בשעה 17:00 שעון ישראל (10:00 בבוקר שעון ניו יורק).

אנא חייגו למספרים להלן (לפחות 10 דקות לפני תחילת השיחה) על מנת להשתתף בשיחה:
צפון אמריקה (מספר חינם): +1.888.668.9141; בינלאומי: +972.3.918.0610

שיחת הוועידה, תועבר בשידור חי באינטרנט, וכל המעוניין יוכל להאזין לה דרך אתר קשרי המשקיעים של פרטנר ב: <http://www.partner.co.il/en/Investors-Relations/lobby>

למען אלה שאינם יכולים להאזין לשיחה בשידור חי, אלו הם המספרי הטלפון להשמעה חוזרת של השיחה שתהיה זמינה מה- 30 במרץ 2017 ועד ה- 9 באפריל 2017 במספרים שלהלן:
צפון אמריקה: +1.888.782.4291, בינלאומי: +972.3.925.5930
בנוסף, השידור החוזר של השיחה יהיה זמין באינטרנט באותו אתר בו מתקיים השידור החי למשך כ-שלושה חודשים.

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 "מעריך", "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. אמירות פרטניות נאמרו ביחס לכניסה עתידית של רשתות הסלולר ברחבי העולם לדור חמישי, תכניותיה האסטרטגיות של החברה לשנים הקרובות, שנועדו לייצר גיוון במקורות הכנסה לחברה ולאפשר לנו להציע ללקוחותינו חבילת תקשורת מלאה על גבי תשתית מתקדמת ועצמאית; מערכת ההפעלה שאנו צפויים לספק ללקוחותינו בפרויקט הטלוויזיה העתידי; התלות של פרויקט תשתית הסיבים האופטיים של החברה בין היתר בסיוע הרגולטור ובצעדים שינקוט על מנת להבטיח שלא ניחסם בדרכנו להקים תשתית חדשה ומתקדמת; ההתפתחויות בתחומי ה-IoT התלויות בפיתוח תשתיות התקשורת; ו-הירידה הצפויה בשיעור מס החברות בישראל והשפעתו על שיעור המס האפקטיבי של החברה; בנוסף, כל אמירה, למעט ציון עובדה היסטורית, הנכללת בהודעה זו, בנוגע לביצועים עתידיים שלנו, היא אמירה צופה פני עתיד.

ביססנו אמירות צופות פני עתיד אלה על הידע הנוכחי שלנו ועל האמונות והציפיות הנוכחיות שלנו בדבר אירועים עתידיים אפשריים. אמירות צופות פני עתיד אלה כרוכות בסיכונים, אי וודאויות ובהנחות לרבות (i) קשיים טכנולוגיים, טכניים או אחרים שעלולים לעכב או לחסום את החברה מלהקים תשתיות תקשורת עצמאיות; (ii) היעדר קבלת סיוע מהרגולטור בפיתוח התשתיות בשוק התקשורת ובסיועו ליצירת חלופה אמיתית וטובה יותר לצרכן למול המתחרים השולטים כיום בשוק; ו- (iii) האם לחברה יהיו משאבים פיננסיים ואסטרטגיות מסחריות אשר יאפשרו לה להשיג בהצלחה את הפרויקטים האסטרטגיים של החברה. התוצאות העתידיות יכולות להיות שונות באופן מהותי מאלה הצפויות כאן. למידע נוסף ביחס לסיכונים, אי וודאויות והנחות לגבי פרטנר, מגמות בתעשיית התקשורת הישראלית באופן כללי, השפעת התנאים הכלכליים הגלובליים והתפתחויות רגולטוריות ומשפטיות אפשריות וסיכונים נוספים 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 סיכונים שוק" בדו"חות השנתיים (20-F) אשר הוגשו לרשות לניירות ערך בארצות הברית, כמו גם דיווחים מיידים אשר הוגשו לרשות לניירות ערך בארצות הברית על גבי טופס K-6. אין אנו מתחייבים לעדכן בפומבי או לתקן אמירות צופות פני עתיד, כתוצאה ממידע חדש, מאירועים עתידיים או מכל סיבה אחרת.

התוצאות הפיננסיות הרבעוניות המוצגות בהודעה זו הן תוצאות פיננסיות לא מבוקרות.

התוצאות הוכנו בהתאם לעקרונות החשבונאים (IFRS), מלבד מדדים פיננסיים שלא בהתאם ל-GAAP (ראה "Use of Non-GAAP Financial Measures" בנוסח בשפה האנגלית).

המידע הפיננסי מוצג במיליוני ₪ (למעט אם צוין אחרת) והנתונים המוצגים מעוגלים בהתאם. מטעמי נוחות, המרת הנתונים משקלים חדשים (₪) לדולרים אמריקאים נעשתה לפי שער הדולר נכון ליום 31 בדצמבר 2016: דולר אמריקאי אחד שווה 3.845 ₪. כל ההמרות נעשו אך ורק למען נוחות הקורא.

שימוש במדדים פיננסיים שלא בהתאם ל-GAAP

בהודעה זו נעשה שימוש במדדים פיננסיים שלא בהתאם ל-GAAP. מדדים אלה אינם מדדים פיננסיים לפי ה-IFRS ויכולים שלא להיות ברי השוואה למדדים בעלי שמות דומים בחברות אחרות. כמו-כן, המדדים יכולים שלא להוות אינדיקציה לגבי ביצועי העבר של החברה ואינם אמורים לצפות תוצאות אפשריות בעתיד. להגדרות של המדדים הפיננסיים שבהם נעשה שימוש בהודעה זו, ראה "Use of Non-GAAP Financial Measures" בנוסח בשפה האנגלית.

אודות פרטנר תקשורת

חברת פרטנר תקשורת בע"מ היא מפעילת תקשורת מובילה בישראל המספקת שירותי תקשורת (ניידת, טלפוניה ניחת ושירותי אינטרנט). 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.partner.co.il/en/Investors-Relations/lobby/.

למידע נוסף:

זיו לייטמן

מנהל כספים ראשי

טל': +972 (54) 781-4951

ליאת גלזר שפט

מנהלת קשרי משקיעים ופרויקטים

טל': +972 (54) 781-5051

דוא"ל: investors@partner.co.il