



ALTICE AND HOT INFORMED PARTNER OF THE WITHDRAWAL OF THEIR ACQUISITION PROPOSAL

ROSH HA'AYIN, Israel, March 31, 2020 - Partner Communications Company Ltd. ("Partner" or the "Company") (NASDAQ and TASE: PTNR), a leading Israeli communications operator, informs its shareholders, following its reports dated January 29, 2020 and February 5, 2020 regarding the binding offer made by HOT Telecommunication Systems Ltd. ("Hot") and its controlling shareholder, Altice Europe N.V. ("Altice"), that Altice and Hot have withdrawn their acquisition proposal (by way of merger).

Over the course of the last two months, and notwithstanding the burden imposed on the Company due to the Coronavirus pandemic, the Board of the Company evaluated the proposed transaction and its attractiveness, in an effort to improve the terms thereof, while ensuring adequate protection of the rights of the Company's shareholders in the event that the proposed merger is not completed. In the context of this process, (a) the Board retained the services of an internationally recognized financial advisor and an independent valuator, (b) the Board assessed the price underlying the proposed transaction in light of an independent evaluation conducted specifically for the purposes of this process and taking into account the changing market conditions, (c) the Board analyzed the required regulatory approvals for the proposed transaction, (d) the Board considered the risks faced by the Company during the acquisition process, the estimated monetary ramifications of such risks and the impact of the uncertainty on the company's day-to-day operations, and (e) several drafts of the merger agreement were exchanged between the Company and Hot and Altice and the proposed terms were discussed and reviewed by the Board and a sub-committee of the Board with the assistance of Partner's financial and legal advisors.

During such period, and despite the pandemic outbreak and its effect on the market in general and on the Company in particular, the Board conducted numerous meetings and internal deliberations, together with its financial and legal advisors, in an effort to make progress with the proposed transaction.

On March 17, 2020 the Board advised Hot and Altice through its legal advisors that it resolved to engage in the next phase of the discussions in connection with the proposed Transaction based on certain terms and understandings previously discussed between the parties.

In order to verify the ability of Altice to consummate the transaction, the Board asked to receive from Altice the commitment letter of the financing bank of Altice containing such bank's undertaking to finance the Transaction (the "**Bank Letter**"). As the Bank Letter was not received, on March 28, 2020, the Board advised Altice that it required same to be provided to the Company by March 31, 2020. In addition, the Board reiterated some of the major open issues that required resolution, namely the certainty of payment of a termination fee by Altice and Hot if the Transaction were derailed and the guarantee of Hot's obligations by entities in the Altice group.

In the late evening of March 30, 2020, Mr. Dexter Goei responded on behalf of Altice and advised that Altice cannot continue with the negotiations, and it is therefore terminating all further discussions. The reasons mentioned by Altice were the rapidly deteriorating economic situation and bleak prospects for a short recovery and, according to Altice, it is now clear that the parties are very far from being able to meet the timeline anticipated by Altice and still have many issues (including two issues mentioned in the above letter) that have not been agreed upon yet.

The Company intends to continue its current business development and business expansion and to pursue its standalone business strategy, as planned prior to the receipt of the unsolicited offer from Altice and Hot.

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.

About Partner Communications

Partner Communications Company Ltd. 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

E-mail: investors@partner.co.il

אלטיס והוט הודיעו לפרטנר תקשורת על משיכת הצעת הרכישה שלהן

ראש העין, ישראל, 31 במרץ 2020 - חברת פרטנר תקשורת בע"מ ("פרטנר" או "החברה") (NASDAQ ו-TASE: PTNR) מפעילת תקשורת מובילה בישראל, מעדכנת את בעלי מניותיה, בהמשך לדיווחים מיום 29 בינואר 2020 ו-5 בפברואר 2020, בדבר קבלת הצעה מחייבת מחברת הוט מערכות תקשורת בע"מ ("הוט") ובעלת השליטה בה חברת אלטיס אירופה אן.וי. ("אלטיס"), כי אלטיס והוט הודיעו לחברה על משיכת הצעת הרכישה שלהן (בדרך של מיזוג).

במהלך החודשיים האחרונים, וחרף ההכבדה שנגרמה לחברה עקב התפרצות מגפת הקורונה, בחן דירקטוריון החברה את העסקה וכדאיותה במטרה להיטיב את תנאיה ובצד זאת להבטיח הגנה הולמת לבעלי המניות של החברה ככל שהעסקה לא תתממש. במסגרת התהליך שנוהל על ידי הדירקטוריון (א) נשכרו שירותיהם של פירמת יועצים פיננסיים בינלאומית וכן של פירמת רואי חשבון כמעריכי שווי בלתי תלויים, (ב) הדירקטוריון בחן את המחיר למניה שהוצע במסגרת הצעת המיזוג אל מול הערכת שווי עצמאית שהוכנה ונערכה לצורך התהליך ובהתחשב בתנאי השוק המשתנים, (ג) נשקלו האישורים הרגולטוריים הנדרשים להשלמת העסקה מהרשויות הרלוונטיות, (ד) הדירקטוריון שקל את הסיכונים הנשקפים לחברה, כמו גם את ההשלכות הכספיות של סיכונים אלה, כתוצאה מהתהליך, לרבות השפעות אפשריות של חוסר הוודאות על פעילותה השוטפת של החברה, וכן (ה) הוחלפו מספר טיוטות של הסכם המיזוג בין הצדדים ומכלול התנאים נבחן ע"י הדירקטוריון וע"י ועדת דירקטוריון שהוקמה לצורך ניהול המשא ומתן בסיוע היועצים הפיננסיים והמשפטיים של החברה.

במהלך התקופה האמורה, וחרף השפעת התפרצות המגפה על המשק בכללותו ועל החברה בפרט, קיים הדירקטוריון מספר רב של ישיבות ודיונים פנימיים, ביחד עם היועצים הפיננסיים והמשפטיים, וכן מול הצד השני במטרה לנסות ולקדם את העסקה המוצעת.

ביום 17 במרץ, 2020 הודיע דירקטוריון החברה לאלטיס ולהוט באמצעות יועציו המשפטיים כי הדירקטוריון החליט להתקדם לשלב הדיונים הבא בקשר עם העסקה המוצעת וזאת בהתבסס על הבנות ותנאים מסוימים אשר נדונו קודם לכן בין הצדדים.

על מנת לוודא את יכולתן של הוט ואלטיס להשלים את העסקה, ביקש הדירקטוריון כי אלטיס תמציא מכתב מהבנק המממן של אלטיס, הכולל את התחייבות אותו בנק לממן את עסקה ("מכתב הבנק"). לאחר שמכתב הבנק לא התקבל כמבוקש, הודיע הדירקטוריון ביום 28 במרץ, 2020 לאלטיס כי מכתב הבנק נדרש עד לא יאוחר מיום 31 במרץ, 2020. בנוסף, שב הדירקטוריון והדגיש מספר

נושאים פתוחים מהותיים הדורשים פתרון, בעיקר הצורך בוודאות תשלום דמי ביטול על ידי אלטיס והוט במקרה שהעסקה לא תושלם, והעמדת ערבויות של חברות בקבוצת אלטיס להתחייבויותיה של הוט בעסקה.

בשעות הערב המאוחרות של יום 30 במרץ, 2020 השיב מר דקסטר גואי בשם אלטיס ומסר כי אלטיס אינה יכולה להמשיך את המשא ומתן, ועל כן היא מודיעה על הפסקת המגעים בין הצדדים. הסיבות שצוינו על ידי אלטיס הן המצב הכלכלי המתדרדר במהירות והסיכויים הקלושים להתאוששות המהירה וכן, כי לשיטת אלטיס הצדדים רחוקים מאוד מעמידה בלוח הזמנים אותו צפתה אלטיס, ועדיין ישנם נושאים רבים (לרבות שני הנושאים המצוינים במכתב לעיל) שטרם הושגה הסכמה לגביהם.

בכוונת החברה להמשיך את התפתחותה והתרחבותה העסקית הנוכחית וליישם את תכניותיה האסטרטגיות כחברה עצמאית העומדת בפני עצמה, כפי שתוכנן טרם קבלת ההצעה (אותה לא יזמה החברה) של אלטיס והוט.

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- Private Securities Litigation Reform Act משנת 1995. מילים כגון "מאמין", "מצפה", "מתכוון", "שואף", "רוצה", "מתכנן", "ייתכן", "עשוי", "צופה", "יעד", "מטרה" והטיותיהם וביטויים דומים בדרך כלל מתארים אמירות צופות פני עתיד, אך מילים אלה אינן המילים היחידות המתארות אמירות אלה.

אודות פרטנר תקשורת

חברת פרטנר תקשורת בע"מ היא מפעילת תקשורת מובילה בישראל המספקת שירותי תקשורת (ניידת, טלפוניה ניחת, שירותי אינטרנט וטלוויזיה). תעודות ה-ADS של פרטנר נסחרות בנאסד"ק (Global Select Market) ומניותיה של פרטנר נסחרות בבורסת תל-אביב (NASDAQ ו-TASE: PTNR).

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

למידע נוסף:

מר תמיר אמר

מנהל כספים ראשי

טל': +972 (54) 781-4951

גב' ליאת גלזר שפט

מנהלת קשרי משקיעים ופרויקטים

טל': +972 (54) 781-5051

דוא"ל: investors@partner.co.il