

## PARTNER COMMUNICATIONS REPORTS SECOND QUARTER 2022 RESULTS<sup>1</sup>

QUARTERLY ADJUSTED EBITDA<sup>2</sup> TOTALED NIS 276 MILLION

NET DEBT<sup>2</sup> TOTALED NIS 706 MILLION

QUARTERLY CELLULAR SUBSCRIBER GROWTH TOTALED 32 THOUSAND

PARTNER'S FIBER-OPTIC SUBSCRIBER BASE TOTALS 258 THOUSAND  
AS OF TODAY

THE NUMBER OF HOUSEHOLDS IN BUILDINGS CONNECTED TO PARTNER'S  
FIBER-OPTIC INFRASTRUCTURE TOTALS 866 THOUSAND AS OF TODAY

### Second quarter 2022 highlights (compared with second quarter 2021)

- **Total Revenues:** NIS 859 million (US\$ 245 million), an increase of 2%
- **Service Revenues:** NIS 706 million (US\$ 202 million), an increase of 9%
- **Equipment Revenues:** NIS 153 million (US\$ 44 million), a decrease of 20%
- **Total Operating Expenses (OPEX)<sup>2</sup>:** NIS 469 million (US\$ 134 million), a decrease of 3%
- **Adjusted EBITDA:** NIS 276 million (US\$ 79 million), an increase of 30%
- **Profit for the Period:** NIS 47 million (US\$ 13 million), an increase of NIS 38 million
- **Adjusted Free Cash Flow (before interest)<sup>2</sup>:** NIS 57 million (US\$ 16 million), an increase of NIS 49 million
- **Cellular ARPU:** NIS 49 (US\$ 14), an increase of 2%
- **Cellular Subscriber Base:** approximately 3.1 million subscribers at quarter-end, an increase of 4%
- **Fiber-Optic Subscriber Base:** 250 thousand subscribers at quarter-end, an increase of 77 thousand since Q2 2021, and an increase of 17 thousand in the quarter
- **Homes Connected (HC) to Partner's Fiber-Optic Infrastructure:** 837 thousand at quarter-end, an increase of 266 thousand since Q2 2021, and an increase of 67 thousand in the quarter
- **Infrastructure-Based Internet Subscriber Base:** 395 thousand subscribers at quarter-end, an increase of 41 thousand since Q2 2021, and an increase of 8 thousand in the quarter
- **TV Subscriber Base:** 224 thousand subscribers at quarter-end, an increase of 1 thousand subscribers since Q2 2021, and a decrease of 1 thousand in the quarter

---

<sup>1</sup> The quarterly financial results are unaudited.

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

**Rosh Ha'ayin, Israel, August 11, 2022 – Partner Communications Company Ltd. (“Partner” or the “Company”)** (NASDAQ and TASE: PTNR), a leading Israeli communications provider, announced today its results for the quarter ended June 30, 2022.

**Commenting on the results for the second quarter 2022, Mr. Avi Gabbay, CEO of Partner, noted:**

"We are pleased with the good results which reflect stability and growth. We will continue to invest in infrastructure and fiber and 5G services in order to bring more value to our customers."

**Mr. Tamir Amar, Partner's Deputy CEO & Chief Financial Officer, commented on the results:**

"In the second quarter of 2022 we report the highest revenues in the past six years, due to growth in both the cellular and fixed-line segments. Together with a decrease in the level of OPEX, we have succeeded in bringing about an increase in profit and profitability compared to the corresponding quarter last year.

Adjusted EBITDA presented for the second quarter of 2022 was the highest in the past seven years and totaled NIS 276 million, an increase of 30% compared to NIS 213 million in the corresponding quarter last year.

Partner continues with the expedited 5G infrastructure deployment and expects to achieve over 40% population coverage by the end of the year. The cellular subscriber base increased in the quarter by 32 thousand subscribers, of which 25 thousand were Post-Paid subscribers. Excluding the churn of Ministry of Education subscribers who joined for limited periods, the cellular churn rate in the second quarter of 2022 totaled just 6.6%. For the first time in five quarters, Partner recorded an increase in Cellular ARPU. In the second quarter, ARPU totaled NIS 49 compared to NIS 48 in previous quarters. The increase reflected, among other things, an increase in roaming service revenues that was partially offset by the continued price erosion and by a decrease in interconnect revenues.

As we have stated before, Partner considers fiber-optic deployment to be a significant growth engine in its activity. The number of Homes Connected within buildings connected to our fiber-optic infrastructure reached 837 thousand at the end of second quarter of 2022, an increase of 67 thousand in the quarter. As of today, the number of Homes Connected within buildings connected to our fiber-optic infrastructure totals 866 thousand. The fiber-optic subscriber base totaled 250 thousand at the end of the quarter, reflecting a 30% penetration rate from potential customers in connected buildings, unchanged from the rate at the end of the previous quarter and the corresponding quarter last year. The increase in the fiber-optic subscriber base in the quarter was negatively impacted by the relatively low number of working days and totaled 17 thousand. As of today, the fiber-optic subscriber base totals 258 thousand.

Adjusted Free Cash Flow (before interest and including lease payments) for the quarter totaled NIS 57 million. CAPEX payments in the second quarter of 2022 totaled NIS 174 million. For the first

half of 2022, the increase of CAPEX payments compared to first half of 2021 totaled NIS 56 million, reflecting the acceleration of the fiber-optic deployment plan, with the goal of reaching approximately one million households by the end of the year.

Net debt was NIS 706 million at the end of the quarter, compared with NIS 670 million at the end of the corresponding quarter last year, an increase of NIS 36 million. The Company's net debt to Adjusted EBITDA ratio stood at 0.7 at the end of the quarter, compared to a ratio of 0.8 in the corresponding quarter last year."

## Q2 2022 compared with Q2 2021

NIS Million (except EPS)	Q2'21	Q2'22	Comments
Service Revenues	649	706	The increase reflected growth in both cellular and fixed-line services, due to an increase in cellular roaming services and subscriber growth in cellular and fiber-optics
Equipment Revenues	191	153	The decrease reflected lower sales in both the cellular and fixed-line segments
Total Revenues	840	859	
Gross profit from equipment sales	39	28	
OPEX	485	469	The decrease mainly reflected a decrease in credit losses, a one-time decrease in network operating expenses and a decrease in wholesale expenses, which were partially offset by increases in roaming expenses and payroll and related expenses
Operating profit	30	85	
Adjusted EBITDA	213	276	
Adjusted EBITDA as a percentage of total revenues	25%	32%	
Profit for the period	9	47	
Earnings per share (basic, NIS)	0.05	0.26	
Capital Expenditures (cash)	139	174	
Adjusted free cash flow (before interest payments)	8	57	
Net Debt	670	706	

## Key Performance Indicators

	Q2'21	Q1'22	Q2'22	Change Q1 to Q2
Reported Cellular Subscribers (end of period, thousands)	2,970	3,063	3,095	Post-Paid: Increase of 25 thousand (including 5 thousand packages from the Ministry of Education) Pre-Paid: Increase of 7 thousand
Cellular Subscribers (end of period, thousands) excluding packages for Ministry of Education	2,893	2,988	3,015	Post-Paid: Increase of 20 thousand Pre-Paid: Increase of 7 thousand
Monthly Average Revenue per Cellular User (ARPU) (NIS)	48	48	49	
Reported Quarterly Cellular Churn Rate (%)	7.2%	7.0%	6.7%	
Quarterly Cellular Churn Rate (%) excluding packages for the Ministry of Education	7.4%	6.7%	6.6%	
Fiber-Optic Subscribers (end of period, thousands)	173	233	250	Increase of 17 thousand subscribers
Homes Connected to the Fiber-Optic Infrastructure (HC) (end of period, thousands)	571	770	837	Increase of 67 thousand households
Infrastructure-Based Internet Subscribers (end of period, thousands)	354	387	395	Increase of 8 thousand subscribers
TV Subscribers (end of period, thousands)	223	225	224	Decrease of 1 thousand subscribers

## Partner Consolidated Results

NIS Million	Cellular Segment			Fixed-Line Segment			Elimination		Consolidated		
	Q2'21	Q2'22	Change %	Q2'21	Q2'22	Change %	Q2'21	Q2'22	Q2'21	Q2'22	Change %
Total Revenues	577	592	+3%	296	297		(33)	(30)	840	859	+2%
Service Revenues	420	457	+9%	262	279	+6%	(33)	(30)	649	706	+9%
Equipment Revenues	157	135	-14%	34	18	-47%	-	-	191	153	-20%
Operating Profit (Loss)	35	82	+134%	(5)	3		-	-	30	85	+183%
Adjusted EBITDA	139	187	+35%	74	89	+20%	-	-	213	276	+30%

### Financial Review

In Q2 2022, **total revenues** were NIS 859 million (US\$ 245 million), an increase of 2% from NIS 840 million in Q2 2021.

**Service revenues** in Q2 2022 totaled NIS 706 million (US\$ 202 million), an increase of 9% from NIS 649 million in Q2 2021.

**Service revenues for the cellular segment** in Q2 2022 totaled NIS 457 million (US\$ 131 million), an increase of 9% from NIS 420 million in Q2 2021. The increase was mainly the result of higher roaming service revenues, reflecting the return of international air travel almost to pre-COVID 19 levels, and the growth of the cellular subscriber base. These increases were partially offset by the continued price erosion, although to a lesser degree than in the past, and a decrease in interconnect revenues.

**Service revenues for the fixed-line segment** in Q2 2022 totaled NIS 279 million (US\$ 80 million), an increase of 6% from NIS 262 million in Q2 2021. The increase mainly reflected higher revenues from the growth in internet and TV services, which were partially offset by a decline in revenues from international calling services.

**Equipment revenues** in Q2 2022 totaled NIS 153 million (US\$ 44 million), a decrease of 20% from NIS 191 million in Q2 2021, mainly reflecting a lower average price per sale mainly due to a change in the sales mix in the cellular segment, and a decrease in sales in the fixed-line segment, largely reflecting the Company's decision in the final quarter of 2021 to move towards a leasing model of internet routers to private customers instead of a sales model.

**Gross profit from equipment sales** in Q2 2022 was NIS 28 million (US\$ 8 million), compared with NIS 39 million in Q2 2021, a decrease of 28%, mainly reflecting the negative impact of foreign exchange rate movements, as well as the change in the sales mix in the cellular segment and the decrease in fixed-line segment sales.

**Total operating expenses ('OPEX')** totaled NIS 469 million (US\$ 134 million), in Q2 2022, a decrease of 3% or NIS 16 million from Q2 2021, mainly reflecting a decrease in credit loss expenses,

a one-time decrease in cellular network operating expenses and a decrease in fixed-line segment wholesale expenses. The decreases were partially offset by increases in roaming expenses and payroll and related expenses. Including depreciation and amortization expenses and other expenses (mainly amortization of employee share-based compensation), OPEX in Q2 2022 decreased by 1% compared with Q2 2021.

**Operating profit** for Q2 2022 was NIS 85 million (US\$ 24 million), an increase of 183% compared with NIS 30 million in Q2 2021.

**Adjusted EBITDA** in Q2 2022 totaled NIS 276 million (US\$ 79 million), an increase of 30% from NIS 213 million in Q2 2021. As a percentage of total revenues, Adjusted EBITDA in Q2 2022 was 32% compared with 25% in Q2 2021.

**Adjusted EBITDA for the cellular segment** was NIS 187 million (US\$ 53 million) in Q2 2022, an increase of 35% from NIS 139 million in Q2 2021, largely reflecting the increase in service revenues as well as the decrease in credit losses expenses, and the one-time decrease in network operating expenses, which were partially offset by the decrease in gross profit from equipment sales and the increase in payroll and related expenses. As a percentage of total cellular segment revenues, Adjusted EBITDA for the cellular segment was 32% in Q2 2022 compared with 24% in Q2 2021.

**Adjusted EBITDA for the fixed-line segment** was NIS 89 million (US\$ 25 million) in Q2 2022, an increase of 20% from NIS 74 million in Q2 2021, mainly reflecting the increase in fixed-line segment service revenues and the decrease in wholesale expenses, which were partially offset by the decrease in gross profit from fixed-line segment equipment sales as well as the increase in payroll and related expenses. As a percentage of total fixed-line segment revenues, Adjusted EBITDA for the fixed-line segment was 30% in Q2 2022, compared with 25% in Q2 2021.

**Finance costs, net** in Q2 2022 were NIS 21 million (US\$ 6 million), an increase of 31% compared with NIS 16 million in Q2 2021. The increase mainly reflected the negative impact of foreign exchange rate movements.

**Income tax expenses** in Q2 2022 were NIS 17 million (US\$ 5 million), an increase of NIS 12 million compared with NIS 5 million in Q2 2021, mainly due to the increase in operating profit.

**Profit** in Q2 2022 was NIS 47 million (US\$ 13 million), an increase of NIS 38 million compared with profit of NIS 9 million in Q2 2021.

Based on the weighted average number of shares outstanding during Q2 2022, **basic earnings per share** or ADS, was NIS 0.26 (US\$ 0.07) compared with basic earnings per share or ADS of NIS 0.05 in Q2 2021.

## **Cellular Segment Operational Review**

At the end of Q2 2022, the Company's **cellular subscriber base** (including mobile data, 012 Mobile subscribers and M2M subscriptions) was approximately 3.10 million, including approximately 2.73 million Post-Paid subscribers or 88% of the base, and 362 thousand Pre-Paid subscribers, or 12% of the subscriber base.

During the second quarter of 2022, the **cellular subscriber base** increased, net, by 32 thousand subscribers. The Post-Paid subscriber base increased, net, by 25 thousand subscribers and the Pre-Paid subscriber base increased, net, by 7 thousand subscribers. The subscriber base of data packages and voice packages for the Ministry of Education (MOE) increased by 5 thousand and totaled 80 thousand at the end of Q2 2022. The MOE subscribers base is expected to decrease to 12 thousand during the third quarter of 2022, following the expiration of most of the time-limited packages.

Total **cellular market share** (based on the number of subscribers) at the end of Q2 2022 was estimated to be approximately 28%, unchanged from the end of Q1 2022 and compared to 27% at the end of Q2 2021.

The quarterly **churn rate** for cellular subscribers in Q2 2022 was 6.7%, compared with 7.2% in Q2 2021 and 7.0% in Q1 2022. Excluding data and voice packages for the Ministry of Education, the churn rate in Q2 2022 was 6.6% compared with 7.4% in Q2 2021 and 6.7% in Q1 2022.

The monthly **Average Revenue per User (“ARPU”)** for cellular subscribers in Q2 2022 was NIS 49 (US\$ 14), an increase of 2% from NIS 48 in Q2 2021. This increase mainly reflected the increase in roaming services revenues, which was offset by the continued price erosion, although to a lesser degree than in the past, and by a decrease in interconnect revenues.

## **Fixed-Line Segment Operational Review**

At the end of Q2 2022:

- The Company's fiber-optic subscriber base was 250 thousand subscribers, an increase, net, of 17 thousand subscribers during the second quarter of 2022.
- The Company's infrastructure-based internet subscriber base was 395 thousand subscribers, an increase, net, of 8 thousand subscribers during the second quarter of 2022.
- Households in buildings connected to our fiber-optic infrastructure (HC) totaled 837 thousand, an increase of 67 thousand during the second quarter of 2022.
- The Company's TV subscriber base totaled 224 thousand subscribers, a decrease of 1 thousand subscribers during the second quarter of 2022.

## **Funding and Investing Review**

In Q2 2022, **Adjusted Free Cash Flow (including lease payments)** totaled NIS 57 million (US\$ 16 million), an increase of NIS 49 million compared with NIS 8 million in Q2 2021.

**Cash generated from operating activities** totaled NIS 263 million (US\$ 75 million) in Q2 2022, an increase of 47% from NIS 179 million in Q2 2021.

**Lease payments (principal and interest)**, recorded in cash flows from financing activities under IFRS 16, totaled NIS 34 million (US\$ 10 million) in Q2 2022, an increase of 6% from NIS 32 million in Q2 2021.

**Cash capital expenditures (CAPEX payments)**, as represented by cash flows used for the acquisition of property and equipment and intangible assets, were NIS 174 million (US\$ 50 million) in Q2 2022, an increase of 25% from NIS 139 million in Q2 2021.

The level of **net debt** at the end of Q2 2022 amounted to NIS 706 million (US\$ 202 million), compared with NIS 670 million at the end of Q2 2021, an increase of NIS 36 million.

### **Regulatory Developments**

Further to the Company's immediate report dated September 14, 2021 with respect to a hearing process regarding the potential reduction of the interconnect tariff, on June 23, 2022 the Ministry of Communications published its decision regarding a change in the interconnection tariff regime. According to this decision there will be a gradual reduction of the interconnection tariffs over a period of three years (ending on the 15th of June 2025). After this period, each operator will bear its own call completion costs and there will no longer be payment transfers for interconnection with respect to call minutes (both on MRT networks and on fixed-line networks). The Ministry has also decided that the maximum tariff for completion of incoming international calls will be cancelled (effective on the 28th of July 2022), which is expected to increase the company's revenues from incoming international calls. The overall outcome of this decision is not expected to have a material effect on our business and results of operations.



## **Conference Call Details**

Partner will host a conference call to discuss its financial results on Thursday, August 11, 2022 at 10.00 a.m. Eastern Time / 5.00 p.m. Israel Time.

Please dial the following numbers (at least 10 minutes before the scheduled time) in order to participate:

International: +972.3.918.0687

North America toll-free: +1.888.407.2553

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

**<http://www.partner.co.il/en/Investors-Relations/lobby>**

If you are unavailable to join live, the replay of the call will be available from August 11, 2022 until August 25, 2022, at the following numbers:

International: +972.3.925.5921

North America toll-free: +1.888.254.7270

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. In particular, this press release communicates our belief regarding (i) the Company's continued investment in infrastructure and fiber and 5G services; (ii) the expedited deployment of the Company's fiber-optic infrastructure by the end of 2022 and (iii) the fiber-optic deployment as a significant growth engine for the Company. 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 in particular (i) the remaining impact on our business of the Covid-19 health crisis, (ii) unexpected technical or commercial issues which may arise as we continue to deploy and expand the use of our fiber optic infrastructure; and (iii) unexpected technical or financial constraints which undermine the pursuit of such strategy. In light of the current unreliability of predictions as to the ultimate severity and duration of the Covid-19 health crisis, as well as the specific regulatory and business risks facing our business, future results may differ materially from those currently anticipated. For further information regarding risks, uncertainties and*

*assumptions about Partner, trends in the Israeli telecommunications industry in general, the impact of 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 June 30, 2022: US \$1.00 equals NIS 3.500. 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	Profit <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
Adjusted EBITDA margin (%)	Adjusted EBITDA <i>divided by</i> Total revenues	
Adjusted Free Cash Flow	Cash flows from operating activities <i>add</i> Cash flows from investing activities <i>deduct</i> Investment in deposits, net <i>deduct</i> Lease principal payments <i>deduct</i> Lease interest payments	Cash flows from operating activities <i>add</i> Cash flows from investing activities
Total Operating Expenses (OPEX)	Cost of service revenues <i>add</i> Selling and marketing expenses <i>add</i> General and administrative expenses <i>add</i> Credit losses <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, Credit losses
Net Debt	Current maturities of notes payable and borrowings <i>add</i> Notes payable <i>add</i> Borrowings from banks <i>add</i> Financial liability at fair value <i>deduct</i> Cash and cash equivalents <i>deduct</i> Short-term and long-term deposits	Sum of: Current maturities of notes payable and borrowings, Notes payable, Borrowings from banks, Financial liability at fair value <i>Less</i> Sum of: Cash and cash equivalents, Short-term deposits, Long-term deposits.

## **About Partner Communications**

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

Deputy CEO & Chief Financial Officer

Tel: +972-54-781-4951

**Mr. Amir Adar**

Head of Investor Relations and Corporate Projects

Tel: +972-54-781-5051

E-mail: [investors@partner.co.il](mailto:investors@partner.co.il)

**PARTNER COMMUNICATIONS COMPANY LTD.**

(An Israeli Corporation)

INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION

	New Israeli Shekels		Convenience translation into U.S. Dollars
	December 31, 2021	June 30, 2022	June 30, 2022
	(Audited)	(Unaudited)	(Unaudited)
	In millions		
<b>CURRENT ASSETS</b>			
Cash and cash equivalents	308	384	110
Short-term deposits	344	346	99
Trade receivables	571	564	161
Other receivables and prepaid expenses	152	116	33
Deferred expenses – right of use	27	31	9
Inventories	87	123	35
	<u>1,489</u>	<u>1,564</u>	<u>447</u>
<b>NON CURRENT ASSETS</b>			
Long-term deposits	280		
Trade receivables	245	225	64
Deferred expenses – right of use	142	158	45
Lease – right of use	679	682	195
Property and equipment	1,644	1,724	492
Intangible and other assets	472	448	128
Goodwill	407	407	116
Deferred income tax asset	34	22	6
Other non-current receivables	1	*	*
	<u>3,904</u>	<u>3,666</u>	<u>1,046</u>
<b>TOTAL ASSETS</b>	<u>5,393</u>	<u>5,230</u>	<u>1,493</u>

\* Representing an amount of less than 1 million.

**PARTNER COMMUNICATIONS COMPANY LTD.**

(An Israeli Corporation)

INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION

	New Israeli Shekels		Convenience translation into
	December 31, 2021	June 30, 2022	U.S. Dollars
	(Audited)	(Unaudited)	(Unaudited)
	In millions		
<b>CURRENT LIABILITIES</b>			
Current maturities of notes payable and borrowings	268	253	72
Trade payables	705	690	196
Other payables and provisions	185	186	54
Current maturities of lease liabilities	125	126	36
Deferred revenues and other	139	151	43
	<u>1,422</u>	<u>1,406</u>	<u>401</u>
<b>NON CURRENT LIABILITIES</b>			
Notes payable	1,224	1,010	289
Borrowings from banks	184	173	49
Liability for employee rights upon retirement, net	35	33	9
Lease liabilities	595	594	170
Deferred revenues from HOT mobile	39	23	7
Non-current liabilities and provisions	35	33	9
	<u>2,112</u>	<u>1,866</u>	<u>533</u>
<b>TOTAL LIABILITIES</b>	<u>3,534</u>	<u>3,272</u>	<u>934</u>
<b>EQUITY</b>			
Share capital - ordinary shares of NIS 0.01 par value: authorized - December 31, 2021 and June 30, 2022 - 235,000,000 shares; issued and outstanding -	2	2	1
December 31, 2021 – *183,678,220 shares June 30, 2022 – *184,286,996 shares			
Capital surplus	1,279	1,244	355
Accumulated retained earnings	742	841	240
Treasury shares, at cost			
December 31, 2021 – **7,337,759 shares June 30, 2022 – **6,094,812 shares	(164)	(129)	(37)
<b>TOTAL EQUITY</b>	<u>1,859</u>	<u>1,958</u>	<u>559</u>
<b>TOTAL LIABILITIES AND EQUITY</b>	<u>5,393</u>	<u>5,230</u>	<u>1,493</u>

\* Net of treasury shares.

\*\* Including restricted shares in amount of 1,349,119 and 791,661 as of and December 31, 2021 and June 30, 2022, respectively, held by a trustee under the Company's Equity Incentive Plan, such shares may become outstanding upon completion of vesting conditions.

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

	New Israeli shekels				Convenience translation into U.S. dollars (note 2a)	
	6 months period ended June 30,		3 months period ended June 30,		6 months period ended June 30,	3 months period ended June 30,
	2021	2022	2021	2022	2022	2022
	(Unaudited)	(Unaudited)	(Unaudited)	(Unaudited)	(Unaudited)	(Unaudited)
In millions (except per share data)						
Revenues, net	1,673	1,713	840	859	489	245
Cost of revenues	1,387	1,321	696	656	377	187
<b>Gross profit</b>	<b>286</b>	<b>392</b>	<b>144</b>	<b>203</b>	<b>112</b>	<b>58</b>
Selling and marketing expenses	157	175	78	87	50	25
General and administrative expenses	86	75	44	39	21	11
Other income, net	15	15	8	8	4	2
<b>Operating profit</b>	<b>58</b>	<b>157</b>	<b>30</b>	<b>85</b>	<b>45</b>	<b>24</b>
Finance income	3	3	2	2	1	1
Finance expenses	38	42	18	23	12	7
Finance costs, net	35	39	16	21	11	6
<b>Profit before income tax</b>	<b>23</b>	<b>118</b>	<b>14</b>	<b>64</b>	<b>34</b>	<b>18</b>
Income tax expenses	9	32	5	17	9	5
<b>Profit for the period</b>	<b>14</b>	<b>86</b>	<b>9</b>	<b>47</b>	<b>25</b>	<b>13</b>
<b>Earnings per share</b>						
Basic	0.08	0.47	0.05	0.26	0.13	0.07
Diluted	0.08	0.46	0.05	0.26	0.13	0.07
<b>Weighted average number of shares outstanding (in thousands)</b>						
Basic	183,111	184,066	183,150	184,165	184,066	184,165
Diluted	183,706	186,602	183,767	186,554	186,602	186,554

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

	New Israeli shekels				Convenience translation into U.S. dollars (note 2a)	
	6 months period ended June 30,		3 months period ended June 30,		6 months period ended June 30,	3 months period ended June 30,
	2021	2022	2021	2022	2022	2022
	(Unaudited)	(Unaudited)	(Unaudited)	(Unaudited)	(Unaudit ed)	(Unaudit ed)
In millions						
Profit for the period	14	86	9	47	25	13
<b>Other comprehensive income (loss)</b> <b>for the period, net of income tax</b>		1		1	*	*
<b>TOTAL COMPREHENSIVE INCOME FOR THE PERIOD</b>	14	87	9	48	25	13

\* Representing an amount of less than 1 million.



**PARTNER COMMUNICATIONS COMPANY LTD.**

(An Israeli Corporation)

**INTERIM SEGMENT INFORMATION & ADJUSTED EBITDA RECONCILIATION**

	New Israeli Shekels				New Israeli Shekels			
	6 months period ended June 30, 2022				6 months period ended June 30, 2021			
	In millions (Unaudited)				In millions (Unaudited)			
	Cellular segment	Fixed line segment	Elimination	Consolidated	Cellular segment	Fixed line segment	Elimination	Consolidated
Segment revenue - Services	894	502		1,396	826	462		1,288
Inter-segment revenue - Services	6	57	(63)		7	60	(67)	
Segment revenue - Equipment	277	40		317	317	68		385
<b>Total revenues</b>	<b>1,177</b>	<b>599</b>	<b>(63)</b>	<b>1,713</b>	<b>1,150</b>	<b>590</b>	<b>(67)</b>	<b>1,673</b>
Segment cost of revenues - Services	595	470		1,065	615	468		1,083
Inter-segment cost of revenues - Services	57	6	(63)		60	7	(67)	
Segment cost of revenues - Equipment	229	27		256	264	40		304
<b>Cost of revenues</b>	<b>881</b>	<b>503</b>	<b>(63)</b>	<b>1,321</b>	<b>939</b>	<b>515</b>	<b>(67)</b>	<b>1,387</b>
<b>Gross profit</b>	<b>296</b>	<b>96</b>		<b>392</b>	<b>211</b>	<b>75</b>		<b>286</b>
Operating expenses (3)	152	98		250	145	98		243
Other income, net	9	6		15	8	7		15
<b>Operating profit (loss)</b>	<b>153</b>	<b>4</b>		<b>157</b>	<b>74</b>	<b>(16)</b>		<b>58</b>
Adjustments to presentation of segment								
Adjusted EBITDA								
–Depreciation and amortization	198	166			205	155		
–Other (1)	8	4			3	1		
<b>Segment Adjusted EBITDA (2)</b>	<b>359</b>	<b>174</b>			<b>282</b>	<b>140</b>		
Reconciliation of segment subtotal Adjusted EBITDA to profit for the period								
<b>Segments subtotal Adjusted EBITDA (2)</b>				533				422
- Depreciation and amortization				(364)				(360)
- Finance costs, net				(39)				(35)
- Income tax expenses				(32)				(9)
- Other (1)				(12)				(4)
<b>Profit for the period</b>				<b>86</b>				<b>14</b>

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

**PARTNER COMMUNICATIONS COMPANY LTD.**

(An Israeli Corporation)

**INTERIM SEGMENT INFORMATION & ADJUSTED EBITDA RECONCILIATION**

	New Israeli Shekels				New Israeli Shekels			
	3 months period ended June 30, 2022				3 months period ended June 30, 2021			
	In millions (Unaudited)				In millions (Unaudited)			
	Cellular segment	Fixed line segment	Elimination	Consolidated	Cellular segment	Fixed line segment	Elimination	Consolidated
Segment revenue - Services	454	252		706	417	232		649
Inter-segment revenue - Services	3	27	(30)		3	30	(33)	
Segment revenue - Equipment	135	18		153	157	34		191
<b>Total revenues</b>	<b>592</b>	<b>297</b>	<b>(30)</b>	<b>859</b>	<b>577</b>	<b>296</b>	<b>(33)</b>	<b>840</b>
Segment cost of revenues - Services	297	234		531	309	235		544
Inter-segment cost of revenues - Services	27	3	(30)		30	3	(33)	
Segment cost of revenues - Equipment	113	12		125	132	20		152
<b>Cost of revenues</b>	<b>437</b>	<b>249</b>	<b>(30)</b>	<b>656</b>	<b>471</b>	<b>258</b>	<b>(33)</b>	<b>696</b>
<b>Gross profit</b>	<b>155</b>	<b>48</b>		<b>203</b>	<b>106</b>	<b>38</b>		<b>144</b>
Operating expenses (3)	78	48		126	74	48		122
Other income, net	5	3		8	3	5		8
<b>Operating profit (loss)</b>	<b>82</b>	<b>3</b>		<b>85</b>	<b>35</b>	<b>(5)</b>		<b>30</b>
Adjustments to presentation of segment								
Adjusted EBITDA								
–Depreciation and amortization	101	84			102	79		
–Other (1)	4	2			2			
<b>Segment Adjusted EBITDA (2)</b>	<b>187</b>	<b>89</b>			<b>139</b>	<b>74</b>		
Reconciliation of segment subtotal Adjusted EBITDA to profit for the period								
<b>Segments subtotal Adjusted EBITDA (2)</b>				276				213
- Depreciation and amortization				(185)				(181)
- Finance costs, net				(21)				(16)
- Income tax expenses				(17)				(5)
- Other (1)				(6)				(2)
<b>Profit for the period</b>				<b>47</b>				<b>9</b>

(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. (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**

	<u>New Israeli Shekels</u>		<u>Convenience translation into U.S. Dollars (note 2a)</u>
	<u>6 months period ended June 30,</u>		
	<u>2021</u>	<u>2022</u>	<u>2022</u>
	<u>(Unaudited)</u>	<u>(Unaudited)</u>	<u>(Unaudited)</u>
	<u>In millions</u>		
<b>CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES:</b>			
Cash generated from operations (Appendix)	388	501	144
Income tax paid	(1)	(1)	*
Net cash provided by operating activities	<u>387</u>	<u>500</u>	<u>144</u>
<b>CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES:</b>			
Acquisition of property and equipment	(208)	(271)	(78)
Acquisition of intangible and other assets	(80)	(73)	(21)
Investment in deposits, net	50	278	79
Interest received	1	2	1
Net cash used in investing activities	<u>(237)</u>	<u>(64)</u>	<u>(19)</u>
<b>CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES:</b>			
Lease principal payments	(64)	(67)	(19)
Lease interest payments	(9)	(9)	(3)
Interest paid	(42)	(44)	(13)
Proceeds from issuance of notes payable, net of issuance costs	23	(1)	*
Repayment of notes payable	(128)	(213)	(61)
Repayment of non-current borrowings	(26)	(26)	(7)
Net cash used in financing activities	<u>(246)</u>	<u>(360)</u>	<u>(103)</u>
<b>INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS</b>	(96)	76	22
<b>CASH AND CASH EQUIVALENTS AT BEGINNING OF PERIOD</b>	<u>376</u>	<u>308</u>	<u>88</u>
<b>CASH AND CASH EQUIVALENTS AT END OF PERIOD</b>	<u><u>280</u></u>	<u><u>384</u></u>	<u><u>110</u></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 statements

	New Israeli Shekels		Convenience translation into U.S. Dollars (note 2a)
	6 months period ended June 30,		
	2021	2022	2022
	(Unaudited)	(Unaudited)	(Unaudited)
	In millions		
<b>Cash generated from operations:</b>			
Profit for the period	14	86	25
Adjustments for:			
Depreciation and amortization	345	349	100
Amortization of deferred expenses - Right of use	15	15	4
Employee share based compensation expenses	4	12	3
Liability for employee rights upon retirement, net	5		
Finance costs (income), net	(2)	(1)	*
Lease interest payments	9	9	3
Interest paid	42	44	13
Interest received	(1)	(2)	(1)
Deferred income taxes	7	12	3
Income tax paid	1	1	*
Changes in operating assets and liabilities:			
Decrease (increase) in accounts receivable:			
Trade	(31)	27	8
Other	15	36	10
Increase (decrease) in accounts payable and accruals:			
Trade	20	(10)	(2)
Other payables and provisions	9	(21)	(5)
Deferred revenues and other	(18)	(4)	(2)
Increase in deferred expenses - Right of use	(29)	(35)	(10)
Current income tax	1	19	5
Increase in inventories	(18)	(36)	(10)
<b>Cash generated from operations</b>	<u>388</u>	<u>501</u>	<u>144</u>

\* Representing an amount of less than 1 million.

At June 30, 2022 and 2021, trade and other payables include NIS 170 million (\$49 million) and NIS 170 million, respectively, in respect of acquisition of intangible assets and property and equipment; payments in respect thereof are presented in cash flows from investing activities.

These balances are recognized in the cash flow statements upon payment.

## Reconciliation of Non-GAAP Measures:

<u>Adjusted Free Cash Flow</u>	New Israeli Shekels				Convenience translation into U.S. Dollars	
	6 months period ended June 30,		3 months period ended June 30,		6 months period ended June 30,	3 months period ended June 30,
	2021	2022	2021	2022	2022	2022
	(Unaudited)	(Unaudited)	(Unaudited)	(Unaudited)	(Unaudited)	(Unaudited)
	<b>In millions</b>					
Net cash provided by operating activities	387	500	179	263	144	76
Net cash provided by (used in) investing activities	(237)	(64)	(19)	162	(19)	46
Investment in short-term deposits, net	(50)	(278)	(120)	(334)	(79)	(95)
Lease principal payments	(64)	(67)	(28)	(30)	(19)	(9)
Lease interest payments	(9)	(9)	(4)	(4)	(3)	(1)
<b>Adjusted Free Cash Flow</b>	<b>27</b>	<b>82</b>	<b>8</b>	<b>57</b>	<b>24</b>	<b>17</b>
Interest paid	(42)	(44)	(41)	(43)	(13)	(13)
<b>Adjusted Free Cash Flow After Interest</b>	<b>(15)</b>	<b>38</b>	<b>(33)</b>	<b>14</b>	<b>11</b>	<b>4</b>

<u>Total Operating Expenses (OPEX)</u>	New Israeli Shekels				Convenience translation into U.S. Dollars	
	6 months period ended June 30,		3 months period ended June 30,		6 months period ended June 30,	3 months period ended June 30,
	2021	2022	2021	2022	2022	2022
	(Unaudited)	(Unaudited)	(Unaudited)	(Unaudited)	(Unaudited)	(Unaudited)
	<b>In millions</b>					
Cost of revenues - Services	1,083	1,065	544	531	304	152
Selling and marketing expenses	157	175	78	87	50	25
General and administrative expenses	86	75	44	39	21	11
Depreciation and amortization	(360)	(364)	(181)	(185)	(104)	(53)
Other (1)	(1)	(5)	*	(3)	(1)	(1)
<b>OPEX</b>	<b>965</b>	<b>946</b>	<b>485</b>	<b>469</b>	<b>270</b>	<b>134</b>

\* Representing an amount of less than 1 million.

(1) Mainly amortization of employee share based compensation and other adjustments.

**Key Financial and Operating Indicators (unaudited) \***

NIS M unless otherwise stated	<u>Q1' 20</u>	<u>Q2' 20</u>	<u>Q3' 20</u>	<u>Q4' 20</u>	<u>Q1' 21</u>	<u>Q2' 21</u>	<u>Q3' 21</u>	<u>Q4' 21</u>	<u>Q1' 22</u>	<u>Q2' 22</u>		<u>2020</u>	<u>2021</u>
Cellular Segment Service Revenues	423	409	415	416	413	420	435	431	443	457		1,663	1,699
Cellular Segment Equipment Revenues	146	130	134	135	160	157	136	149	142	135		545	602
Fixed-Line Segment Service Revenues	245	244	252	252	260	262	270	274	280	279		993	1,066
Fixed-Line Segment Equipment Revenues	32	28	35	41	34	34	29	29	22	18		136	126
Reconciliation for consolidation	<u>(39)</u>	<u>(37)</u>	<u>(36)</u>	<u>(36)</u>	<u>(34)</u>	(33)	(33)	(30)	<u>(33)</u>	(30)		<u>(148)</u>	(130)
Total Revenues	807	774	800	808	833	840	837	853	854	859		3,189	3,363
Gross Profit from Equipment Sales	37	30	38	40	42	39	37	34	33	28		145	152
Operating Profit	36	20	20	20	28	30	49	56	72	85		96	163
Cellular Segment Adjusted EBITDA	132	129	134	138	143	139	172	162	172	187		533	616
Fixed-Line Segment Adjusted EBITDA	<u>83</u>	<u>71</u>	<u>70</u>	<u>65</u>	<u>66</u>	74	78	88	<u>85</u>	89		<u>289</u>	306
Total Adjusted EBITDA	215	200	204	203	209	213	250	250	257	276		822	922
Adjusted EBITDA Margin (%)	27%	26%	26%	25%	25%	25%	30%	29%	30%	32%		26%	27%
OPEX	460	456	475	480	481	485	467	469	476	469		1,871	1,901
Finance costs, net	19	13	24	13	19	16	15	14	18	21		69	64
Profit (Loss)	10	7	(5)	5	5	9	24	77	39	47		17	115
Capital Expenditures (cash)	151	119	147	156	149	139	172	212	170	174		573	672
Capital Expenditures (additions)	129	121	179	166	142	182	112	244	166	174		595	680
Adjusted Free Cash Flow	10	44	21	(3)	19	8	9	(79)	25	57		72	(43)
Adjusted Free Cash Flow (after interest)	8	13	12	(10)	18	(33)	8	(84)	24	14		23	(91)
Net Debt	673	658	646	657	639	670	662	744	720	706		657	744
Cellular Subscriber Base (Thousands)	2,676	2,708	2,762	2,836	2,903	2,970	3,019	3,023	3,063	3,095		2,836	3,023
Post-Paid Subscriber Base (Thousands)	2,380	2,404	2,437	2,495	2,548	2,615	2,664	2,671	2,708	2,733		2,495	2,671
Pre-Paid Subscriber Base (Thousands)	296	304	325	341	355	355	355	352	355	362		341	352
Cellular ARPU (NIS)	53	51	51	49	48	48	48	48	48	49		51	48
Cellular Churn Rate (%)	7.5%	7.5%	7.3%	7.2%	6.8%	7.2%	6.4%	7.9%	7.0%	6.7%		30%	28%
Infrastructure-Based Internet Subscribers (Thousands)	281	295	311	329	339	354	365	374	387	395		329	374
Fiber-Optic Subscribers (Thousands)	87	101	120	139	155	173	192	212	233	250		139	212
Homes connected to fiber-optic infrastructure (Thousands)	361	396	432	465	514	571	624	700	770	837		465	700
TV Subscriber Base (Thousands)	200	215	224	232	234	223**	226	226	225	224		232	226**
Number of Employees (FTE)	1,867	2,745	2,731	2,655	2,708	2,628	2,627	2,574	2,536	2,588		2,655	2,574

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

\*\* In Q2'21, the Company removed from its TV subscriber base approximately 21,000 subscribers who had joined at various different times and had remained in trial periods of over six months without charge or usage

## Disclosure for notes holders as of June 30, 2022

### Information regarding the notes series issued by the Company, in million NIS

Series	Original issuance date	Principal on the date of issuance	As of 30.06.2022				Annual interest rate	Principal repayment dates		Interest repayment dates	Interest linkage	Trustee contact details
			Principal book value	Linked principal book value	Interest accumulated in books	Market value		From	To			
F (2)	20.07.17 12.12.17* 04.12.18* 01.12.19*	255 389 150 226.75	256	256	**	255	2.16%	25.06.20	25.06.24	25.06, 25.12	Not Linked	Hermetic Trust (1975) Ltd. Merav Offer. 113 Hayarkon St., Tel Aviv. Tel: 03-5544553.
G (1) (2)	06.01.19 01.07.19* 28.11.19* 27.02.20* 31.05.20* 01.07.20* 02.07.20* 26.11.20* 31.05.21*	225 38.5 86.5 15.1 84.8 12.2 300 62.2 26.5	766	766	**	785	4%	25.06.22	25.06.27	25.06	Not Linked	Hermetic Trust (1975) Ltd. Merav Offer. 113 Hayarkon St., Tel Aviv. Tel: 03-5544553.
H (2)	26.12.21	198.4	198	198	**	181	2.08%	25.06.25	25.06.30	25.06	Not Linked	Hermetic Trust (1975) Ltd. Merav Offer. 113 Hayarkon St., Tel Aviv. Tel: 03-5544553.

(1) In April 2019, the Company issued in a private placement 2 series of untradeable option warrants that were exercisable for the Company's Series G debentures. The exercise period of the first series is between July 1, 2019 and May 31, 2020 and of the second series is between July 1, 2020 and May 31, 2021. The Series G debentures that were allotted upon the exercise of an option warrant were identical in all their rights to the Company's Series G debentures immediately upon their allotment, and are entitled to any payment of interest or other benefit, the effective date of which is due after the allotment date. The debentures that were allotted as a result of the exercise of option warrants were registered on the TASE. The total amount received by the Company on the allotment date of the option warrants is NIS 37 million. For additional details see the Company's press release dated April 17, 2019. Following exercise of option warrants from the first series, the Company issued Series G Notes in a total principal amount of NIS 225 million. Following exercise of option warrants from the second series, the Company issued Series G Notes in a total principal amount of NIS 101 million. The issuance in May 2021 was the final exercise of option warrants from the second series.

(2) Regarding Series F Notes, Series G Notes, Series H Notes and borrowing P, borrowing Q and borrowing R the Company is required to comply with a financial covenant that the ratio of Net Debt to Adjusted EBITDA shall not exceed 5. Compliance will be examined and reported on a quarterly basis. For the purpose of the covenant, Adjusted EBITDA is calculated as the sum total for the last 12 month period, excluding adjustable one-time items. As of June 30, 2022, the ratio of Net Debt to Adjusted EBITDA was 0.7. Additional stipulations mainly include: Shareholders' equity shall not decrease below NIS 400 million and no dividends will be declared if shareholders' equity will be below NIS 650 million regarding Series F notes, borrowing P and borrowing Q. Shareholders' equity shall not decrease below NIS 600 million and no dividends will be declared if shareholders' equity will be below NIS 750 million regarding Series G notes and borrowing R. Shareholders' equity shall not decrease below NIS 700 million and no dividends will be declared if shareholders' equity will be below NIS 850 million regarding Series H notes. The Company shall not create floating liens subject to certain terms. The Company has the right for early redemption under certain conditions. With respect to notes payable series F, series G and series H: the Company shall pay additional annual interest of 0.5% in the case of a two- notch downgrade in the Notes rating and an additional annual interest of 0.25% for each further single-notch downgrade, up to a maximum additional interest of 1%; the Company shall pay additional annual interest of 0.25% during a period in which there is a breach of the financial covenant; debt rating will not decrease below BBB- for a certain period. In any case, the total maximum additional interest for Series F, Series G and Series H, shall not exceed 1.25%, 1% or 1.25%, respectively. For more information see the Company's Annual Report on Form 20-F for the year ended December 31, 2021.

In the reporting period, the Company was in compliance with all financial covenants and obligations and no cause for early repayment occurred.

\* On these dates additional Notes of the series were issued. The information in the table refers to the full series. \*\* Representing an amount of less than NIS 1 million.

**Disclosure for Notes holders as of June 30, 2022 (cont.)**

**Notes Rating Details\***

Series	Rating Company	Rating as of 30.06.2022 and 11.08.2022 (1)	Rating assigned upon issuance of the Series	Recent date of rating as of 30.06.2022 and 11.08.2022	Additional ratings between the original issuance date and the recent date of rating (2)	
					Date	Rating
F	S&P Maalot	ilA+	ilA+	08/2022	07/2017, 09/2017, 12/2017, 01/2018, 08/2018, 11/2018, 12/2018, 01/2019, 04/2019, 08/2019, 02/2020, 05/2020, 06/2020, 07/2020, 08/2020, 11/2020, 05/2021, 08/2021, 12/2021, 08/2022	ilA+, ilA+, ilA+, ilA+, ilA+, ilA+, ilA+, ilA+, ilA+, ilA+, ilA+, ilA+, ilA+, ilA+, ilA+, ilA+, ilA+, ilA+, ilA+, ilA+
G	S&P Maalot	ilA+	ilA+	08/2022	12/2018, 01/2019, 04/2019, 08/2019, 02/2020, 05/2020, 06/2020, 07/2020, 08/2020, 11/2020, 05/2021, 08/2021, 12/2021, 08/2022	ilA+, ilA+, ilA+, ilA+, ilA+, ilA+, ilA+, ilA+, ilA+, ilA+, ilA+, ilA+, ilA+, ilA+
H	S&P Maalot	ilA+	ilA+	08/2022	12/2021, 08/2022	ilA+, ilA+

(1) In August 2022, S&P Maalot reaffirmed the Company's rating of "ilA+/Stable".

(2) For details regarding the rating of the notes see the S&P Maalot reports dated August 7, 2022.

*\* A securities rating is not a recommendation to buy, sell or hold securities. Ratings may be subject to suspension, revision or withdrawal at any time, and each rating should be evaluated independently of any other rating*



## Summary of Financial Undertakings (according to repayment dates) as of June 30, 2022

- a. Notes issued to the public by the Company and held by the public, excluding such notes held by the Company's parent company, by a controlling shareholder, by companies controlled by them, or by companies controlled by the Company, based on the Company's "Solo" financial data (in thousand NIS).

	Principal payments					Gross interest payments (without deduction of tax)
	ILS linked to CPI	ILS not linked to CPI	Euro	Dollar	Other	
First year	-	212,985	-	-	-	40,282
Second year	-	212,985	-	-	-	34,191
Third year	-	124,765	-	-	-	27,950
Fourth year	-	190,008	-	-	-	23,722
Fifth year and on	-	479,219	-	-	-	22,692
Total	-	1,219,962	-	-	-	148,837

- b. Private notes and other non-bank credit, excluding such notes held by the Company's parent company, by a controlling shareholder, by companies controlled by them, or by companies controlled by the Company, based on the Company's "Solo" financial data – None.

- c. Credit from banks in Israel based on the Company's "Solo" financial data (in thousand NIS).

	Principal payments					Gross interest payments (without deduction of tax)
	ILS linked to CPI	ILS not linked to CPI	Euro	Dollar	Other	
First year	-	37,426	-	-	-	4,880
Second year	-	22,760	-	-	-	4,187
Third year	-	30,000	-	-	-	3,820
Fourth year	-	15,000	-	-	-	3,060
Fifth year and on	-	105,000	-	-	-	8,416
Total	-	210,186	-	-	-	24,363

**Summary of Financial Undertakings (according to repayment dates) as of June 30, 2022 (cont.)**

- d. Credit from banks abroad based on the Company's "Solo" financial data – None.  
 e. Total of sections a - d above, total credit from banks, non-bank credit and notes based on the Company's "Solo" financial data (in thousand NIS).

	Principal payments					Gross interest payments (without deduction of tax)
	ILS linked to CPI	ILS not linked to CPI	Euro	Dollar	Other	
First year	-	250,411	-	-	-	45,162
Second year	-	235,745	-	-	-	38,378
Third year	-	154,765	-	-	-	31,770
Fourth year	-	205,008	-	-	-	26,782
Fifth year and on	-	584,219	-	-	-	31,108
Total	-	1,430,148	-	-	-	173,200

- f. Off-balance sheet credit exposure based on the Company's "Solo" financial data– As of June 30, 2022, the Company provided financial guarantees in a total amount of NIS 85 million.  
 g. Off-balance sheet credit exposure of all the Company's consolidated companies, excluding companies that are reporting corporations and excluding the Company's data presented in section f above - None.  
 h. Total balances of the credit from banks, non-bank credit and notes of all the consolidated companies, excluding companies that are reporting corporations and excluding Company's data presented in sections a - d above - None.  
 i. Total balances of credit granted to the Company by the parent company or a controlling shareholder and balances of notes offered by the Company held by the parent company or the controlling shareholder - None.  
 j. Total balances of credit granted to the Company by companies held by the parent company or the controlling shareholder, which are not controlled by the Company, and balances of notes offered by the Company held by companies held by the parent company or the controlling shareholder, which are not controlled by the Company – None.  
 k. Total balances of credit granted to the Company by consolidated companies and balances of notes offered by the Company held by the consolidated companies - None.

## פרטנר תקשורת מדווחת על התוצאות הכספיות לרבעון השני לשנת 2022<sup>1</sup>

Adjusted EBITDA<sup>2</sup> לרבעון הסתכם ב- 276 מיליון ₪

חוב נטו<sup>2</sup> הסתכם ב- 706 מיליון ₪

מצבת מנויי הסלולר עלתה ברבעון ב- 32 אלף

מצבת מנויי הסיבים האופטיים של פרטנר עומדת על 258 אלף נכון להיום

מספר משקי הבית בבניינים המחוברים לתשתית הסיבים האופטיים של פרטנר עומד על 866 אלף נכון להיום

### עיקרי תוצאות רבעון שני 2022 (בהשוואה לרבעון שני 2021)

- סך הכנסות: 859 מיליון ₪ (245 מיליון דולר), עלייה של 2%
- הכנסות משירותים: 706 מיליון ₪ (202 מיליון דולר), עלייה של 9%
- הכנסות מצידוד: 153 מיליון ₪ (44 מיליון דולר), ירידה של 20%
- הוצאות תפעוליות (OPEX<sup>2</sup>): 469 מיליון ₪ (134 מיליון דולר), ירידה של 3%
- Adjusted EBITDA: 276 מיליון ₪ (79 מיליון דולר), עלייה של 30%
- רווח לתקופה: 47 מיליון ₪ (13 מיליון דולר), עלייה של 38 מיליון ₪
- תזרים מזומנים חופשי מתואם (לפני ריבית)<sup>2</sup>: 57 מיליון ₪ (16 מיליון דולר), עלייה של 49 מיליון ₪
- הכנסה חודשית ממוצעת למנוי סלולר (ARPU): 49 ₪ (14 דולר), עלייה של 2%
- בסיס מנויי סלולר: כ- 3.1 מיליון מנויים נכון לסוף הרבעון, עלייה של 4%
- בסיס מנויי סיבים אופטיים: 250 אלף מנויים נכון לסוף הרבעון, עלייה של 77 אלף מרבעון שני 2021 ועלייה של 17 אלף ברבעון
- משקי בית בבניינים מחוברים לתשתית הסיבים האופטיים: 837 אלף נכון לסוף הרבעון, עלייה של 266 אלף מרבעון שני 2021 ועלייה של 67 אלף ברבעון
- בסיס מנויי אינטרנט מבוסס תשתית: 395 אלף מנויים נכון לסוף הרבעון, עלייה של 41 אלף מרבעון שני 2021 ועלייה של 8 אלפים ברבעון
- בסיס מנויי טלוויזיה: 224 אלף מנויים בסוף הרבעון, עלייה של אלף מרבעון שני 2021 וירידה של אלף ברבעון

ראש העין, ישראל, 11 באוגוסט 2022 – חברת פרטנר תקשורת בע"מ (להלן "פרטנר" או "החברה") (NASDAQ and TASE: PTNR), מפעילת תקשורת מובילה בישראל, מודיעה היום על תוצאותיה לרבעון שהסתיים ב- 30 ביוני 2022.

<sup>1</sup> התרגום לעברית הינו תרגום נוחות בלבד. הנוסח המחייב הוא בשפה האנגלית. התוצאות הכספיות הרבעוניות המוצגות בהודעה זו אינן מבוקרות.  
<sup>2</sup> להגדרה של מדד Non-GAAP זה ומדדי Non-GAAP אחרים ראה את הפרק "שימוש במדדים פיננסיים שלא בהתאם ל-GAAP" בהודעה זו.

## בהתייחסו לתוצאות הרבעון השני 2022, ציין מר אבי גבאי, מנכ"ל פרטנר:

"אנו שמחים על התוצאות הטובות המשקפות יציבות וצמיחה. נמשיך להשקיע בתשתיות ושירותי סיבים ודור 5 בכדי לתת ללקוחות שלנו יותר ערך."

### מר תמיר אמר, משנה למנכ"ל פרטנר ומנהל הכספים הראשי, ציין בהתייחס לתוצאות:

"אנו מציגים ברבעון השני של שנת 2022 את ההכנסות הגבוהות ביותר מזה שש שנים, הודות לצמיחה הן במגזר הסלולר והן במגזר הקווי. יחד עם ירידה ברמת הוצאות ה-OPEX, הצלחנו להוביל לגידול ברווח וברווחיות לעומת הרבעון המקביל אשתקד."

Adjusted EBITDA ברבעון השני לשנת 2022 מציג שיא של 7 שנים והסתכם ב- 276 מיליון ₪, עלייה של 30% לעומת 213 מיליון ₪ ברבעון המקביל אשתקד.

פרטנר ממשיכה בפרישה המואצת של תשתיות הדור ה-5 וצופה כי תגיע למעל 40% מהאוקלוסייה עד לסוף השנה. מצבת מנויי הסלולר עלתה הרבעון ב- 32 אלף מנויים, מתוכה 25 אלף מנויי פוסט פייד. בניכוי שיעור הנטישה של מנויי משרד החינוך, אשר מלכתחילה הצטרפו לתקופה מוגבלת, הסתכם שיעור הנטישה בסלולר ברבעון השני של שנת 2022 ב- 6.6% בלבד. לראשונה מזה חמישה רבעונים מציגה פרטנר עלייה ב-ARPU הסלולרי. ברבעון השני הסתכם ה-ARPU ב- 49 ₪ לעומת 48 ₪ ברבעונים קודמים. העלייה משקפת בין השאר גידול בהכנסות משירותי נדידה שקוזז בחלקו משחיקת המחירים הנמשכת, ומירידה בהכנסות מדמי קישוריות.

כפי שהצהרנו בעבר, פרטנר רואה בפריסת סיבים אופטיים מנוע צמיחה משמעותי בפעילותה. מספר משקי הבית בבניינים המחוברים לתשתית הסיבים האופטיים שלנו הגיע ל- 837 אלף בסוף הרבעון השני לשנת 2022, גידול של 67 אלף ברבעון. נכון להיום, מספר משקי הבית בבניינים המחוברים לתשתית הסיבים האופטיים עומד על 866 אלף. מצבת מנויי הסיבים האופטיים עמדה בסוף הרבעון על 250 אלף, המגלמת שיעור התחברות של 30% מפוטנציאל הלקוחות בבניינים מחוברים, ללא שינוי לשיעור שנרשם ברבעון הקודם וברבעון המקביל אשתקד. הגידול במצבת מנויי הסיבים האופטיים ברבעון הושפע מהיקף ימי העבודה הנמוך יחסית, והסתכם ב- 17 אלף. נכון להיום, מצבת המנויים עומדת על 258 אלף.

תזרים המזומנים החופשי המתואם (לפני ריבית וכולל תשלומי חכירה) לרבעון הסתכם ב- 57 מיליון ₪. תשלומי ה-CAPEX ברבעון השני של 2022 הסתכמו ב- 174 מיליון ₪. בסיכומה של המחצית הראשונה לשנת 2022 הגידול בתשלומי ה-CAPEX לעומת המחצית הראשונה אשתקד הנו 56 מיליון ₪ וזאת בהתאם לתוכנית האצת פרישת הסיבים האופטיים במטרה להגיע לכמיליון משקי בית עד לסוף השנה.

החוב נטו של החברה עמד על 706 מיליון ₪ בסוף הרבעון, בהשוואה ל- 670 מיליון ₪ בסוף הרבעון המקביל אשתקד, עלייה של 36 מיליון ₪. יחס חוב נטו ל- Adjusted EBITDA של החברה בסוף הרבעון עמד על 0.7 לעומת יחס של 0.8 ברבעון המקביל אשתקד."

**רבעון 2 2022 בהשוואה לרבעון 2 2021**

מיליוני ₪	Q2'21	Q2'22	הערות
הכנסות שירותים	649	706	העלייה משקפת את הגידול בהכנסות משירותים במגזרי הסלולר והקווי שנבע מעלייה בהכנסות משירותי נדידה ומצמיחה במנויי סלולר וסיבים אופטיים
הכנסות ציוד	191	153	הירידה משקפת ירידה במכירות הן במגזר הסלולר והן במגזר הקווי
סך הכנסות	840	859	
רווח גולמי ממכירת ציוד	39	28	
הוצאות תפעוליות (OPEX)	485	469	הירידה משקפת בעיקר ירידה בהוצאות הפסדי אשראי, ירידה חד פעמית בהוצאות תפעול רשת וירידה בהוצאות שוק סיטונאי אשר קוזזו חלקית על ידי עלייה בהוצאות שירותי נדידה והוצאות שכר ונלוות
רווח תפעולי	30	85	
Adjusted EBITDA	213	276	
שיעור ה- Adjusted EBITDA (כ- % מסך ההכנסות)	25%	32%	
רווח לתקופה	9	47	
רווח למניה (בסיסי, ₪)	0.05	0.26	
תוספות לרכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים (תזרימי)	139	174	
תזרים מזומנים חופשי מתואם (לפני ריבית)	8	57	
חוב נטו	670	706	

**מדדים תפעוליים עיקריים**

שינוי לעומת רבעון קודם	Q2'22	Q1'22	Q2'21	
Post paid: עלייה של 25 אלף (כולל 5 אלפים חבילות משרד החינוך) Pre paid: עלייה של 7 אלפים	3,095	3,063	2,970	מנויי סלולר (לסוף התקופה, אלפים), מדווחים
Post paid: עלייה של 20 אלף Pre paid: עלייה של 7 אלפים	3,015	2,988	2,893	מנויי סלולר (לסוף התקופה, אלפים), בניכוי מנויי חבילות שסופקו למשרד החינוך
	49	48	48	הכנסה חודשית ממוצעת למנוי סלולר (ARPU) (₪)
	6.7%	7.0%	7.2%	שיעור נטישה סלולר רבעוני (%) מדווח
	6.6%	6.7%	7.4%	שיעור נטישה סלולר רבעוני (%), בניכוי מנויי חבילות שסופקו למשרד החינוך
עלייה של 17 אלף מנויים	250	233	173	מנויי סיבים אופטיים (לסוף התקופה, אלפים)
עלייה של 67 אלף משקי בית	837	770	571	משקי בית בבניינים מחוברים לתשתית הסיבים האופטיים (לסוף התקופה, אלפים)
עלייה של 8 אלפים מנויים	395	387	354	מנויי אינטרנט מבוסס תשתית (לסוף התקופה, אלפים)
ירידה של אלף מנויים	224	225	223	מנויי טלוויזיה (לסוף התקופה, אלפים)

## התוצאות המאוחדות של פרטנר

מאוחד			בין מגזרי		מגזר קווי			מגזר סלולרי			מיליוני ₪
% שינוי	Q2'22	Q2'21	Q2'22	Q2'21	% שינוי	Q2'22	Q2'21	% שינוי	Q2'22	Q2'21	
+2%	859	840	(30)	(33)		297	296	+3%	592	577	סך הכנסות
+9%	706	649	(30)	(33)	+6%	279	262	+9%	457	420	הכנסות שירותים
-20%	153	191	-	-	-47%	18	34	-14%	135	157	הכנסות ציוד
+183%	85	30	-	-		3	(5)	+134%	82	35	רווח (הפסד) תפעולי
+30%	276	213	-	-	+20%	89	74	+35%	187	139	Adjusted EBITDA

### סקירה פיננסית

**סך ההכנסות** ברבעון שני 2022 הסתכמו ב- 859 מיליון ₪ (245 מיליון דולר), עלייה של 2% מ- 840 מיליון ₪ ברבעון שני 2021.

**הכנסות משירותים** ברבעון שני 2022 הסתכמו ב- 706 מיליון ₪ (202 מיליון דולר), עלייה של 9% מ- 649 מיליון ₪ ברבעון שני 2021.

**הכנסות משירותים במגזר הסלולרי** ברבעון שני 2022 הסתכמו ב- 457 מיליון ₪ (131 מיליון דולר), עלייה של 9% מ- 420 מיליון ₪ ברבעון שני 2021. העלייה הנה בעיקר כתוצאה מהכנסות גבוהות יותר משירותי נדידה, המשקפת את חזרת התעופה הבינלאומית כמעט לרמה של זו שבטרם נגיף הקורונה וכן לנוכח צמיחה בבסיס מנויי הסלולר. אלו קוזזו חלקית על ידי שחיקת המחירים הנמשכת, אם כי ברמה פחותה יחסית לעבר וירידה בהכנסות מדמי קישוריות.

**הכנסות משירותים במגזר הקווי** ברבעון שני 2022 הסתכמו ב- 279 מיליון ₪ (80 מיליון דולר), עלייה של 6% מ- 262 מיליון ₪ ברבעון שני 2021. העלייה משקפת בעיקר את הגידול בהכנסות משירותי אינטרנט וטלוויזיה אשר קוזזו חלקית על ידי קיטון בהכנסות משירותי שיחות בינלאומיות.

**ההכנסות מציוד** ברבעון שני 2022 הסתכמו ב- 153 מיליון ₪ (44 מיליון דולר), ירידה של 20% מ- 191 מיליון ₪ ברבעון שני 2021, המשקפת בעיקר מחיר מכירה ממוצע נמוך יותר בעיקר עקב שינוי תמהיל המכירות במגזר הסלולרי וירידה במכירות במגזר הקווי, המשקפת בעיקרה את החלטת החברה ברבעון האחרון של שנת 2021 לעבור למודל השכרת נתבי אינטרנט ללקוחות פרטיים במקום מודל מכירה.

**הרווח הגולמי ממכירות ציוד** ברבעון שני 2022 הסתכם ב- 28 מיליון ₪ (8 מיליון דולר), בהשוואה ל- 39 מיליון ₪ ברבעון שני 2021, ירידה של 28% המשקפת בעיקר את השפעתם השלילית של שינויים בשער החליפין לצד שינוי בתמהיל המכירות במגזר הסלולר ואת הירידה במכירות במגזר הקווי.

**הוצאות תפעוליות (OPEX)** ברבעון שני 2022 הסתכמו ב- 469 מיליון ₪ (134 מיליון דולר), ירידה של 3% או 16 מיליון ₪ מרבעון שני 2021, המשקפת בעיקר ירידה בהוצאות הפסדי אשראי, ירידה חד פעמית בהוצאות תפעול רשת

סלולרית וירידה בהוצאות שוק סיטונאי במגזר הקווי. הירידות קוזזו חלקית על ידי עלייה בהוצאות שירותי נדידה והוצאות שכר ונלוות. כולל הוצאות פחת והפחתות והוצאות אחרות (בעיקר הוצאות הפחתה בגין תגמול מבוסס מניות) הוצאות תפעוליות ברבעון שני 2022 ירדו ב- 1% בהשוואה לרבעון שני 2021.

**הרווח התפעולי** ברבעון שני 2022 הסתכם ב- 85 מיליון ₪ (24 מיליון דולר), עלייה של 183% בהשוואה ל- 30 מיליון ₪ ברבעון שני 2021.

ה- **Adjusted EBITDA** ברבעון שני 2022 הסתכם ב- 276 מיליון ₪ (79 מיליון דולר), עלייה של 30% מ- 213 מיליון ₪ ברבעון שני 2021. שיעור ה- Adjusted EBITDA מתוך ההכנסות הסתכם ברבעון שני 2022 ב- 32% בהשוואה ל- 25% ברבעון שני 2021.

ה- **Adjusted EBITDA של המגזר הסלולרי** הסתכם ב- 187 מיליון ₪ (53 מיליון דולר) ברבעון שני 2022, עלייה של 35% מ- 139 מיליון ₪ ברבעון שני 2021, המשקפת בעיקר את הגידול בהכנסות משירותים לצד ירידה בהוצאות הפסדי אשראי, ירידה חד פעמית בהוצאות תפעול רשת אשר קוזזו בחלקן מירידה ברווח גולמי מצידו ומעלייה בהוצאות שכר ונלוות. שיעור ה- Adjusted EBITDA של מגזר הסלולר מתוך הכנסות המגזר הסלולרי הסתכם ברבעון שני 2022 ב- 32% לעומת 24% ברבעון שני 2021.

ה- **Adjusted EBITDA של המגזר הקווי** ברבעון שני 2022 הסתכם ב- 89 מיליון ₪ (25 מיליון דולר), עלייה של 20% מ- 74 מיליון ₪ ברבעון שני 2021, המשקפת בעיקר את העלייה בהכנסות משירותים של המגזר הקווי והירידה בהוצאות שוק סיטונאי אשר קוזזו בחלקן על ידי ירידה ברווח הגולמי מהכנסות מצידו במגזר הקווי וכן מעלייה בהוצאות שכר ונלוות. שיעור ה- Adjusted EBITDA של המגזר הקווי מתוך הכנסות המגזר הקווי הסתכם ברבעון שני 2022 ב- 30% לעומת 25% ברבעון שני 2021.

**הוצאות המימון, נטו** ברבעון שני 2022 הסתכמו ב- 21 מיליון ₪ (6 מיליון דולר), עלייה של 31% בהשוואה ל- 16 מיליון ₪ ברבעון שני 2021. העלייה משקפת בעיקר את השפעתם השלילית של שינויים בשער החליפין.

**הוצאות מס** ברבעון שני 2022 הסתכמו ב- 17 מיליון ₪ (5 מיליון דולר), עלייה של 12 מיליון ₪ בהשוואה ל- 5 מיליון ₪ ברבעון שני 2021, בעיקר כתוצאה מעלייה ברווח התפעולי.

**הרווח** ברבעון שני 2022 הסתכם ב- 47 מיליון ₪ (13 מיליון דולר), עלייה של 38 מיליון ₪ בהשוואה לרווח של 9 מיליון ₪ ברבעון שני 2021.

בהתבסס על ממוצע משוקלל של ההון המונפק ונפרע במהלך ברבעון שני 2022, **הרווח הבסיסי המדווח למניה** או ל- ADS הסתכם ב- 0.26 ₪ (0.07 דולר), בהשוואה לרווח בסיסי מדווח למניה של 0.05 ₪ ברבעון שני 2021.

### סקירה תפעולית – המגזר הסלולרי

נכון לסוף רבעון שני 2022, **בסיס מנויי הסלולר** של החברה (כולל מנויי מודם סלולרי ו- 012 מובייל ומנויי M2M) הסתכם בכ- 3.10 מיליון מנויים, כולל כ- 2.73 מיליון מנויי Post-Paid המהווים 88% מבסיס המנויים, ו- 362 אלף מנויי Pre-Paid המהווים 12% מבסיס המנויים.

במהלך רבעון שני 2022 עלה בסיס מנויי הסלולר ב- 32 אלף מנויים, נטו. בסיס מנויי ה- Post-Paid עלה ב- 25 אלף מנויים, נטו ובסיס מנויי ה- Pre-Paid עלה ב- 7 אלפים מנויים, נטו. מצבת מנויי חבילות דאטה וחבילות דקות שיחה של משרד החינוך עלתה ב- 5 אלפים והסתכמה ב- 80 אלף בסוף הרבעון השני לשנת 2022. מצבת המנויים של משרד

החינוך צפויה לרדת ל- 12 אלף במהלך הרבעון השלישי של 2022 וזאת עקב סיום התקופה המוגבלת של מרבית החבילות.

**נתח השוק הסלולרי של החברה** (בהתבסס על מספר מנויים) נכון לסוף רבעון שני 2022 מוערך בכ- 28%, ללא שינוי מסוף רבעון ראשון 2022 ולעומת 27% בסוף רבעון שני 2021.

**שיעור הנטישה הרבעוני** (Churn rate) של מנויי סלולר ברבעון שני 2022 הסתכם ב- 6.7%, בהשוואה ל- 7.2% ברבעון שני 2021 ול- 7.0% ברבעון ראשון 2022. ללא חבילות נתונים וחבילות דקות שיחה של משרד החינוך, שיעור הנטישה ברבעון שני 2022 היה 6.6% בהשוואה ל- 7.4% ברבעון שני 2021 ו- 6.7% ברבעון ראשון 2022.

ברבעון שני 2022 הסתכמה **ההכנסה החודשית הממוצעת למנויי סלולר (ARPU)** ב- 49 ₪ (14 דולר), עלייה של 2% בהשוואה ל- 48 ₪ ברבעון שני 2021. עלייה זו משקפת גידול בהכנסות משירותי נדידה אשר קוזז על ידי המשך שחיקת המחירים, אם כי ברמה פחותה יחסית לעבר, לצד ירידה בהכנסות מדמי קישוריות.

### **סקירה תפעולית – המגזר הקווי**

נכון לסוף רבעון שני 2022:

- **בסיס מנויי סיבים אופטיים** הסתכם ב- 250 אלף מנויים, עלייה של 17 אלף מנויים, נטו, במהלך רבעון שני 2022.
- **בסיס מנויי אינטרנט מבוסס תשתית** הסתכם ב- 395 אלף מנויים, עלייה של 8 אלפים מנויים, נטו, במהלך רבעון שני 2022.
- **משקי בית בבניינים מחוברים לתשתית הסיבים האופטיים** הסתכמו ב- 837 אלף, עלייה של 67 אלף במהלך רבעון שני 2022.
- **בסיס מנויי טלוויזיה** הסתכם ב- 224 אלף מנויים, ירידה של אלף מנויים, נטו, במהלך רבעון שני 2022.

### **סקירת מימון והשקעות**

ברבעון שני 2022 **תזרים המזומנים החופשי המתואם (כולל תשלומים בגין חכירות)** הסתכם ב- 57 מיליון ₪ (16 מיליון דולר), עלייה של 49 מ"ח בהשוואה ל- 8 מיליון ₪ ברבעון שני 2021.

**תזרים מפעילות שוטפת** הסתכם ב- 263 מיליון ₪ (75 מיליון דולר) ברבעון שני 2022 עלייה של 47% מ- 179 מיליון ₪ ברבעון שני 2021.

**תשלומים בגין חכירות**, המוצגים בתזרים מזומנים מפעילות מימון לפי תקן חכירות IFRS 16, הסתכמו ב- 34 מיליון ₪ (10 מיליון דולר), ברבעון שני 2022, עלייה של 6% מ- 32 מיליון ₪ ברבעון שני 2021.

**השקעה תזרימית ברכוש קבוע ובנכסים בלתי מוחשיים (CAPEX)** ברבעון שני 2022 הסתכמה ב- 174 מיליון ₪ (50 מיליון דולר), עלייה של 25% מ- 139 מיליון ₪ ברבעון שני 2021.

**חוב נטו** בסוף רבעון שני 2022, הסתכם ב- 706 מיליון ₪ (202 מיליון דולר), בהשוואה ל- 670 מיליון ₪ בסוף רבעון שני 2021, עלייה של 36 מיליון ₪.

### **התפתחויות רגולטוריות**

בהמשך לדיווח המידי של החברה מיום 14 בספטמבר 2021, בקשר להליך שימוע בקשר להפחתה אפשרית בתשלומים עבור קישור גומלין, ביום 23 ליוני 2022 פרסם משרד התקשורת את החלטתו בעניין שינוי משטר תעריפי קישור הגומלין.



על פי החלטה זו תבוצע הפחתה הדרגתית בתעריפי קישור הגומלין על פני שלוש שנים (שסיומה ביום 15 ליוני 2025). בסיום תקופה זו, כל מפעיל יישא בעלויות השלמת השיחות ברשתו ולא תהיה עוד העברת תשלומים בעד קישור גומלין, בכל הנוגע לדקות שיחה (הן ברשתות רט"ן והן ברשתות מפ"א). המשרד החליט עוד כי התעריף המירבי להשלמת שיחות בין לאומיות נכנסות מחו"ל יבוטל (החל מיום 28 ליולי 2022), דבר הצפוי להגדיל את הכנסות החברה משיחות בין לאומיות נכנסות. לתוצאה הכוללת של החלטה זו לא צפויה להיות השלכה מהותית על עסקיה ותוצאות הפעילות של החברה.

### **פרטי שיחת ועידה**

חברת פרטנר תקשורת תקיים שיחת ועידה לדון בתוצאות הכספיות של החברה ביום חמישי, 11 באוגוסט 2022, 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:

בינלאומי: +972.3.918.0687

צפון אמריקה (מספר חינם): +1.888.407.2553

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, השידור החוזר של השיחה יהיה זמין החל מה- 11 באוגוסט 2022 ועד ל- 25 באוגוסט 2022, במספרים הבאים:

בינלאומי: +972.3.925.5921

צפון אמריקה (מספר חינם): +1.888.254.7270

בנוסף, השידור החוזר של השיחה באינטרנט יהיה זמין באתר קשרי המשקיעים של פרטנר בכתובת שצוינה לעיל למשך כשלושה חודשים.

## אמירות צופות פני עתיד

הודעה זאת כוללת אמירות צופות פני עתיד כמשמעותן בסעיף A27 לחוק ניירות ערך בארצות הברית משנת 1933, כפי שתוקן, ובסעיף E21 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. בפרט, דיווח מיידי זה מעיד על הערכתנו בדבר (i) המשך השקעת החברה בתשתיות ושירותי סיבים ודור 5; (ii) האצת פרישת הסיבים האופטיים של החברה עד לסוף שנת 2022- (iii) פרישת הסיבים האופטיים כמנוע צמיחה משמעותי עבור 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) ההשפעה שנתרה על עסקנו של האירוע הבריאותי הנוכחי (ii) נושאים טכניים ומסחריים לא צפויים שעלולים לקרות כשנמשיך לפרוש ולהרחיב את השימוש ברשת דור 5 שלנו ו- (iii) מגבלות טכניות או פיננסיות לא צפויות שאינן עולות בקנה אחד עם יישום אסטרטגיה זו. לאור חוסר הוודאות הנוכחית של התחזיות לגבי חומרת ומשך ההשפעה הסופיים של האירוע הבריאותי, וכן סיכונים רגולטוריים ועסקיים ספציפיים שניציבים בפני העסקים שלנו, תוצאות עתידיות יכולות להיות שונות באופן מהותי מאלה הצפויות כיום. למידע נוסף ביחס לסיכונים, אי וודאויות והנחות לגבי פרטנר, מגמות בתעשיית התקשורת הישראלית באופן כללי, השפעת התפתחויות רגולטוריות ומשפטיות אפשריות וסיכונים נוספים איתם אנו מתמודדים, אנא ראו "סעיף 3. מידע עיקרי – D3. גורמי סיכון", "סעיף 4. מידע לגבי החברה", "סעיף 5. סקירה וסיכויים תפעוליים ופיננסיים", "סעיף 8. מידע פיננסי – A8. דוחות כספיים מאוחדים ומידע פיננסי אחר – A.18 תהליכים משפטיים ומנהלתיים" ו-"סעיף 11. גילוי כמותי ואיכותי של סיכוני שוק" בדו"חות השנתיים (F-20) אשר הוגשו לרשות לניירות ערך בארצות הברית, כמו גם דיווחים מיידיים 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 30 ביוני 2022: דולר אמריקאי אחד שווה 3.500 ₪. כל ההמרות נעשו אך ורק למען נוחות הקורא.

## **אודות פרטנר תקשורת**

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

### **למידע נוסף:**

#### **תמיר אמר**

משנה למנכ"ל ומנהל כספים ראשי

טל': +972 (54) 781-4951

#### **אמיר אדר**

מנהל קשרי משקיעים ופרויקטים

טל': +972 (54) 781-5051

דוא"ל: [investors@partner.co.il](mailto:investors@partner.co.il)