

**ВЫПИСКА ИЗ ПРОТОКОЛА № 288(352)
ЗАСЕДАНИЯ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ
ПАО «МЕГАФОН»
(ДАЛЕЕ ТАКЖЕ «ОБЩЕСТВО»)**

**EXTRACT FROM MINUTES № 288(352)
OF BOARD MEETING
OF MEGAFON PJSC
(REFERRED TO ALSO AS “THE COMPANY”)**

Решения Совета директоров Общества приняты
путем заочного голосования.

Decisions of the Board of Directors were taken by
absentee voting.

Бюллетени направлены: 13 июля 2018 года.
Дата окончания срока приема бюллетеней:
24 июля 2018 года.

Voting ballots sent on: July 13, 2018.
Deadline for acceptance of the voting ballots:
July 24, 2018.

Время подведения итогов голосования:
15 июля 2018 года, 10:00 по Московскому
времени.

Time of certifying the results of voting:
July 15, 2018, 10:00 AM Moscow time.

Место подведения итогов голосования: 127006,
Российская Федерация, г. Москва, Оружейный
переулок, 41.

Place of certifying the results of voting: 127006,
Russian Federation, Moscow, Oruzheiny lane, 41.

**Лицо, подводящее итоги голосования:
Е.Л. Бреева.**

**Person certifying the results of voting:
Breeva E.L.**

Члены Совета директоров, принявшие участие в заседании (представившие подписанные бюллетени):

The following members of the Board of Directors participated in the meeting (submitted signed voting ballots):

1. Максим Анипкин
2. Алексей Антонюк
3. Евгений Быстрых
4. Яркко Вейялайнен
5. Александр Есиков
6. Павел Каплун
7. Харри Копонен
8. Александр Ушков
9. Наталья Чумаченко

1. Maxim Anipkin
2. Alexey Antonyuk
3. Evgeny Bystrykh
4. Jarkko Veijalainen
5. Alexander Esikov
6. Pavel Kaplun
7. Harri Koponen
8. Alexander Ushkov
9. Natalya Chumachenko

Число членов Совета директоров, принявших участие в заседании, составляет 9 человек из 9 избранных членов Совета директоров. Кворум имеется по всем вопросам Повестки дня.

9 members of the Board of Directors out of 9 elected members of Board of Directors participated in the Meeting. The Meeting had quorum on all the Agenda items.

ПОВЕСТКА ДНЯ:

AGENDA:

2. Отчет Специального комитета Совета директоров Общества.

2. Report of the Company's Board of Directors Special Committee.

Вопросы, поставленные на голосование и принятое решение:

Issue put on vote and decision taken:

Вопрос 2. Отчет Специального комитета Совета директоров Общества.

Item 2. Report of the Company's Board of Directors Special Committee.

Вопрос 2.3. Финансирование ПАО «МегаФон» компании MegaFon Investments (Cyprus) Limited и иные взаимосвязанные сделки.

Item 2.3. Financing by MegaFon PJSC of MegaFon Investments (Cyprus) Limited and Other Interrelated Transactions.

Внимание Совета Директоров ПАО «МегаФон» (далее – «Общество») представлена информация о взаимосвязанных крупных сделках, в совершении которых имеется заинтересованность:

The Board of Directors of MegaFon PJSC (hereinafter referred to as the "Company") was provided with information on the major interrelated interested party transactions:

- (1) Договор возобновляемого займа, в соответствии с которым Общество (Займодавец) предоставляет компании MegaFon Investments (Cyprus) Limited (Заемщик) заем сроком до 2 (двух) лет включительно с процентной ставкой до 8% годовых (далее – «Договор возобновляемого займа»), и/или внесение Обществом вклада в имущество/уставный капитал компании

- (1) Revolving Loan Agreement, pursuant to which the Company (the Lender) grants a loan for 2 years inclusive with interest rate up to 8% per annum to MegaFon Investments (Cyprus) Limited (the Borrower) (hereinafter referred to as the "Revolving Loan Agreement"), and/or making by the Company of a contribution to property/authorized capital of MegaFon

MegaFon Investments (Cyprus) Limited, либо финансирование иным способом. Общий размер предоставляемого займа (с учетом процентов за весь срок займа) и/или внесенных вкладов в имущество / уставный капитал компании MegaFon Investments (Cyprus) Limited не превысит 117 000 000 000 рублей.

(2) Второе соглашение о возмещении ущерба (Deed of Indemnity No. 2) между Обществом и Credit Suisse Securities (Europe) Limited и UBS Limited (далее – «Банки»), заменяющее Первое соглашение о возмещении ущерба (Deed of Indemnity No. 1) между Обществом и Банками (далее «Второе соглашение о возмещении ущерба с Банками») в соответствии с условиями которого:

- Общество принимает на себя обязательство возместить Банкам, а также иным указанным во Втором соглашении о возмещении ущерба с Банками (далее также «Возмещаемые стороны» (Indemnified Parties) возможные расходы, убытки и ущерб (indemnity), которые могут возникнуть у Возмещаемых сторон (включая Банки) в предусмотренных во Втором соглашении о возмещении ущерба с Банками случаях, в том числе, в связи с участием Банков в качестве дилер менеджеров в отношении программы о направлении заявок на продажу обыкновенных акций Общества и глобальных депозитарных расписок, удостоверяющих права на обыкновенные акции Общества (далее – «Программа»), а также принимает на себя иные предусмотренные Вторым соглашением о возмещении ущерба с Банками обязательства.

Цена (денежная оценка) имущества и обязательств по взаимосвязанным сделкам определяется исходя из его (их) рыночной стоимости.

Общий размер имущества и обязательств Общества по взаимосвязанным сделкам, совместно с ценой имущества по ранее заключенным взаимосвязанным сделкам (включая Соглашение о возмещении ущерба (Indemnity Letter) между Обществом и The Bank of New York Mellon и учитывая, что Первое соглашение о возмещении ущерба (Deed of Indemnity No. 1) между Обществом и Банками заменяется Вторым соглашением о возмещении ущерба) и иным

Investments (Cyprus) Limited or financing in any other way. Total amount of provided loan (including interest accrued during the whole loan term) and/or contributions made to the property / the authorized capital of MegaFon Investments (Cyprus) Limited will not exceed RUR 117,000,000,000.

(2) Deed of Indemnity No. 2 between the Company and Credit Suisse Securities (Europe) Limited and UBS Limited (hereinafter referred to as the “Banks”) replacing Deed of Indemnity No. 1 between the Company and the Banks (hereinafter referred to as “Deed of Indemnity No. 2”), in accordance with the terms of which:

- The Company undertakes to indemnify the Banks as well as other parties specified in Deed of Indemnity No. 2 (hereinafter also referred to as the “Indemnified Parties”) for possible expenses, losses and damage, which the Indemnified Parties (including the Banks) may incur in the cases stipulated by Deed of Indemnity No. 2, including in relation to the Banks acting as dealer managers in connection with the tender offer for ordinary shares of the Company and global depositary receipts representing the ordinary shares of the Company (hereinafter referred to as the “Tender Offer”), as well as undertakes other obligations stipulated by Deed of Indemnity No. 2.

The price (monetary value) of property and obligations under the interrelated transactions shall be determined based on its (their) market value.

Total amount of the Company’s property and obligations under the interrelated transactions together with the property price under the previously concluded interrelated transactions (including the Indemnity Letter between the Company and The Bank of New York Mellon and taking into account that Deed of Indemnity No. 1 between the Company and the Banks is replaced by Deed of Indemnity No. 2) and other contracts and agreements, which may be required in pursuance of

договорам и соглашениям, которые могут потребоваться во исполнение указанных сделок, составляет более 25 (Двадцати пяти) процентов и менее 50 (Пятидесяти) процентов балансовой стоимости активов Общества, определенной по данным бухгалтерской отчетности Общества на последнюю отчетную дату, предшествующую дате заключения указанных соглашений.

Заинтересованные лица: контролирующие Общество лица - USM HOLDINGS LIMITED, USM TELECOM HOLDINGS LIMITED, Garsdale Services Investments Limited, AF Telecom Holding Limited, ООО «АФ Телеком Холдинг».

Основание, по которому заинтересованные лица признаются таковыми: выгодоприобретатель и/или контрагент по сделкам – MegaFon Investments (Cyprus) Limited – подконтролен контролирующим Обществом лицам.

Решение:

1. Определить, что цена имущества по взаимосвязанным крупным сделкам, в совершении которых имеется заинтересованность: Договору возобновляемого займа между Обществом (Займодавец) и MegaFon Investments (Cyprus) Limited (Заемщик), и/или вкладам Общества в имущество и/или в уставный капитал компании MegaFon Investments (Cyprus) Limited или финансирования иным способом, Второму соглашению о возмещении ущерба (Deed of Indemnity No. 2) между Обществом и Credit Suisse Securities (Europe) Limited и UBS Limited (далее – «Банки»), заменяющему Первое соглашение о возмещении ущерба (Deed of Indemnity No. 1) между Обществом и Банками, иным ранее заключенным взаимосвязанным сделкам (включая Соглашение о возмещении ущерба (Indemnity Letter) между Обществом и The Bank of New York Mellon и учитывая, что Первое соглашение о возмещении ущерба (Deed of Indemnity No. 1) между Обществом и Банками заменяется Вторым соглашением о возмещении ущерба) и иным договорам и соглашениям, которые могут потребоваться во исполнение указанных сделок, составляет более 25 (двадцати пяти) процентов и менее 50 (Пятидесяти) процентов балансовой стоимости активов Общества, определенной по данным бухгалтерской отчетности Общества на последнюю отчетную дату.

the said transactions, is more than twenty five (25) per cent but less than fifty (50) per cent of the balance sheet value of assets of the Company determined under the financial statements of the Company as at the last reporting date preceding the date of conclusion of the said agreements.

Interested Parties: entities controlling the Company — USM HOLDINGS LIMITED, USM TELECOM HOLDINGS LIMITED, Garsdale Services Investments Limited, AF Telecom Holding Limited, AF Telecom Holding LLC.

Reason, for which the interested parties are recognized as such: MegaFon Investments (Cyprus) Limited being a beneficiary and/or counterparty under the transactions is controlled by the entities controlling the Company.

Desision:

1. To determine that the property price under the major interrelated interested party transactions: Revolving Loan Agreement between the Company (the Lender) and MegaFon Investments (Cyprus) Limited (the Borrower), and/or contributions of the Company to property and/or authorized capital of MegaFon Investments (Cyprus) Limited or financing in any other way, Deed of Indemnity No. 2 between the Company and Credit Suisse Securities (Europe) Limited and UBS Limited (hereinafter referred to as the “Banks”) replacing Deed of Indemnity No. 1 between the Company and Banks, other previously concluded interrelated transactions (including the Indemnity Letter between the Company and The Bank of New York Mellon and taking into account that Deed of Indemnity No. 1 between the Company and the Banks is replaced by Deed of Indemnity No. 2) and other contracts and agreements, which may be required in pursuance of the said transactions, is more than twenty five (25) but less than fifty (50) per cent of the balance sheet value of assets of the Company determined under the financial statements of the Company as at the last reporting date.

Итоги голосования по данному вопросу:**The voting results on the issue:**

№ п/п	Фамилия, имя члена Совета директоров Общества Name of the Member of Board of Directors of the Company	Варианты голосования Voting options		
		ЗА FOR	ПРОТИВ AGAINST	ВОЗДЕРЖАЛСЯ ABSTAINED
1.	Максим Анипкин Maxim Anipkin	X		
2.	Алексей Антонюк Alexey Antonyuk	X		
3.	Евгений Быстрых Evgeny Bystrykh	X		
4.	Яркко Вейялайнен Jarkko Veijalainen	X		
5.	Александр Есиков Alexander Esikov	X		
6.	Павел Каплун Pavel Kaplun	X		
7.	Харри Копонен Harri Koponen	X		
8.	Александр Ушков Alexander Ushkov	X		

Решение принято единогласно.**Decision is taken unanimously.**

2. Дать согласие на совершение взаимосвязанных крупных сделок: Договора возобновляемого займа между Обществом (Займодавец) и MegaFon Investments (Cyprus) Limited (Заемщик), и/или вкладов Общества в имущество и/или в уставный капитал компании MegaFon Investments (Cyprus) Limited или финансирование иным способом, Второго соглашения о возмещении ущерба (Deed of Indemnity No. 2) между Обществом и Credit Suisse Securities (Europe) Limited и UBS Limited (далее – «Банки»), заменяющего Первое соглашение о возмещении ущерба (Deed of Indemnity No. 1) между Обществом и Банками и иных договоров и соглашений, которые могут потребоваться во исполнение указанных сделок.
3. В связи с тем, что цена имущества (услуг) по взаимосвязанным сделкам, совместно с ценой имущества по ранее заключенным взаимосвязанным сделкам (включая Соглашение о возмещении ущерба (Indemnity Letter) между Обществом и The Bank of New York Mellon и учитывая, что Первое соглашение о возмещении ущерба (Deed of Indemnity No. 1) между Обществом и Банками заменяется Вторым соглашением о возмещении ущерба (Deed of Indemnity No. 2) и иным договорам и соглашениям, которые могут потребоваться во исполнение

2. To give consent for execution of interrelated major transactions: Revolving Loan Agreement between the Company (the Lender) and MegaFon Investments (Cyprus) Limited (the Borrower), and/or contributions of the Company to property and/or authorized capital of MegaFon Investments (Cyprus) Limited or another type of financing, Deed of Indemnity No. 2 between the Company and Credit Suisse Securities (Europe) Limited and UBS Limited (hereinafter referred to as the "Banks") replacing Deed of Indemnity No. 1 between the Company and the Banks, and other contracts and agreements, which may be required in pursuance of the said transactions.
3. Due to the fact that the price of property (services) under the interrelated transactions together with the property price under the previously concluded interrelated transactions (including the Indemnity Letter between the Company and The Bank of New York Mellon and taking into account that Deed of Indemnity No. 1 between the Company and the Banks is replaced by Deed of Indemnity No. 2) and other contracts and agreements, which may be required in pursuance of the said transactions, exceeds ten (10) per cent of the balance sheet value

указанных сделок, превышает 10% балансовой стоимости активов Общества, определенной по данным бухгалтерской отчетности Общества по состоянию на последнюю отчетную дату, о согласии на совершение взаимосвязанных сделок, в совершении которых имеется заинтересованность, принимается Общим собранием акционеров Общества.

4. Вынести на рассмотрение Общего собрания акционеров вопрос о согласии на совершение взаимосвязанных крупных сделок, в совершении которых имеется заинтересованность: Договора возобновляемого займа между Обществом (Займодавец) и MegaFon Investments (Cyprus) Limited (Заемщик), и/или вкладов Общества в имущество и/или в уставный капитал компании MegaFon Investments (Cyprus) Limited или финансирование иным способом, Второго соглашения о возмещении ущерба (Deed of Indemnity No. 2) между Обществом и Credit Suisse Securities (Europe) Limited и UBS Limited (далее – «Банки»), заменяющего Первое соглашение о возмещении ущерба (Deed of Indemnity No. 1) между Обществом и Банками и иных договоров и соглашений, которые могут потребоваться во исполнение указанных сделок.

of assets of the Company determined under the financial statements of the Company as at the last reporting date, a decision on giving consent for execution of the interrelated interested party transactions shall be made by the General Meeting of the Shareholders of the Company.

4. To submit for consideration of the General Meeting of the Shareholders the issue of giving a consent for execution of the major interrelated interested party transactions: Revolving Loan Agreement between the Company (the Lender) and MegaFon Investments (Cyprus) Limited (the Borrower), and/or contributions of the Company to property and/or authorized capital of MegaFon Investments (Cyprus) Limited or financing in any other way, Deed of Indemnity No. 2 between the Company and Credit Suisse Securities (Europe) Limited and UBS Limited (hereinafter referred to as the “Banks”) replacing Deed of Indemnity No. 1 between the Company and the Banks and other contracts and agreements, which may be required in pursuance of the said transactions.

Итоги голосования по данному вопросу:

The voting results on the issue:

№ п/п	Фамилия, имя члена Совета директоров Общества Name of the Member of Board of Directors of the Company	Варианты голосования Voting options		
		ЗА FOR	ПРОТИВ AGAINST	ВОЗДЕРЖАЛСЯ ABSTAINED
1.	Максим Анипкин Maxim Anipkin	X		
2.	Алексей Антонюк Alexey Antonyuk	X		
3.	Евгений Быстрых Evgeny Bustrikh	X		
4.	Яркко Вейялайнен Jarkko Veijalainen	X		
5.	Александр Есиков Alexander Esikov	X		
6.	Павел Каплун Pavel Kaplun	X		
7.	Харри Копонен Harri Koponen	X		
8.	Александр Ушков Alexander Ushkov	X		
9.	Наталья Чумаченко Natalya Chumachenko	X		

Решение принято единогласно.

Decision is taken unanimously.

Приложения:

Attachments:

Дата и место составления Протокола:

Date and place of the Minutes formation:

Настоящий Протокол составлен 15 июля 2018 года в г. Москве.

The present Minutes were made on July 15, 2018 in Moscow.

Подпись / Signature

_____/подпись/
Евгений А. Быстрых / Evgeny A. Bystrykh
Председатель Совета директоров/Chairman of the Board of Directors

_____/подпись/
Елена Л. Бреева / Elena L. Breeva
Корпоративный секретарь/Corporate secretary

Выписка верна



Е.Л. Бреева
Корпоративный секретарь