

**ВЫПИСКА ИЗ ПРОТОКОЛА № 289(353)
ЗАСЕДАНИЯ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ
ПАО "МЕГАФОН"
(ДАЛЕЕ ТАКЖЕ «ОБЩЕСТВО»)**

**EXTRACT FROM MINUTES № 289(353)
OF BOARD MEETING
OF MEGAFON PJSC
(REFERRED TO ALSO AS «THE COMPANY»)**

Место проведения:

Офис Общества

Place of the Meeting:

Office of the Company

Адрес:

127006, Российская Федерация, г. Москва,
Оружейный переулок, 41.

Address:

127006, Russian Federation, Moscow
Oruzheiny lane, 41.

Дата: 15 августа 2018 г.

Date: August 15, 2018.

Принимали участие в Заседании:

Члены Совета директоров:

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

Всего членов Совета директоров – девять (9). Каждый член Совета директоров имеет по одному голосу. Общее количество членов Совета директоров, принявших участие в голосовании, - девять (9). Кворум, достаточный для принятия решений, имеется.

Секретарь Заседания:

Бреева Е.Л.
(Корпоративный секретарь Общества)

6.5.1. Финансирование ПАО «МегаФон» ООО «МегаФон Финанс».

На рассмотрение внеочередного Общего собрания акционеров ПАО «МегаФон», проводимого 17.08.2018, вынесен вопрос о согласии на совершение взаимосвязанных крупных сделок, в совершении которых имеется заинтересованность:

- (1) Договора возобновляемого займа, в соответствии с которым Общество (Займодавец) предоставляет компании MegaFon Investments (Cyprus) Limited (Заемщик) заем сроком до 2 лет включительно с процентной ставкой до 8% годовых (далее – «Договор возобновляемого займа»), и/или внесения Обществом вклада в имущество / уставный капитал компании MegaFon Investments (Cyprus) Limited, либо финансирования 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 (далее – «Финансирование MICL»).
- (2) Второго соглашения о возмещении ущерба (Deed of Indemnity No. 2) между Обществом

Participated in the Meeting:

Members of the Board of Directors:

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

The total number of the Board of Directors members is nine (9). Each member of the Board of Directors has one vote. The number of Board members who presented their votes – nine (9). The Meeting had a quorum sufficient for adoption of decisions.

Secretary of the Meeting:

Breeva E.L.
(Company's Corporate secretary)

6.5.1. Financing by MegaFon PJSC of MegaFon Finance LLC.

The issue of providing consent for execution of interrelated major interested party transactions is presented for the consideration of the Extraordinary General Shareholders' Meeting of MegaFon PJSC to be held on August 17, 2018:

- (1) The Revolving Loan Agreement, pursuant to which the Company (the Lender) grants a loan for 2 years inclusive with an interest rate of 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 the property / authorized capital of MegaFon Investments (Cyprus) Limited or financing in any other way. The total amount of provided loan (including interest accrued during the whole loan term) and/or contributions made to the property / authorized capital of MegaFon Investments (Cyprus) Limited will not exceed RUR 117,000,000,000 (hereinafter referred to as the "MICL Financing").
- (2) Deed of Indemnity No. 2 between the Company and Credit Suisse Securities

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 (далее – «Второе соглашение о возмещении ущерба»), в соответствии с условиями которого Общество принимает на себя обязательство возместить Банкам, а также иным указанным во Втором соглашении о возмещении ущерба (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 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 обязательства.

Решение о согласии на совершение указанных сделок как крупных сделок было принято Советом директоров 15.07.2018 (Протокол № 288(352) от 15.07.2018).

Вниманию Совета директоров Общества представлена информация о сделке, в совершении которой имеется заинтересованность, которая взаимосвязана с указанными в пп. (1) – (2) выше взаимосвязанными крупными сделками, в совершении которых имеется заинтересованность:

Предоставление Обществом финансирования ООО «МегаФон Финанс» (100% уставного капитала ООО «МегаФон Финанс» принадлежат ПАО «МегаФон») и/или другой компании, 100% уставного капитала которой прямо или косвенно принадлежат Обществу (далее – «Дочерняя компания Общества»), в форме договора возобновляемого займа, в соответствии с которым Общество (Займодавец) предоставляет ООО «МегаФон Финанс» и/или другой Дочерней компании Общества (Заемщик) заем сроком до 2 лет включительно с процентной ставкой до 8% годовых, и/или внесения Обществом вклада в имущество / уставный капитал ООО «МегаФон Финанс» и/или другой Дочерней компании

(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 depository 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 resolution to provide consent for execution of such transactions as major transactions was adopted by the Board of Directors on July 15, 2018 (Minutes No. 288(352) dated July 15, 2018).

The Board of Directors of the Company was provided with information on an interested party transaction which is related to interrelated major interested party transactions described in Clauses (1)-(2) above:

Financing by the Company of MegaFon Finance LLC (100% of the authorized capital of MegaFon Finance LLC is owned by MegaFon PJSC) and/or another company, 100% of the authorized capital of which is owned, directly or indirectly, by the Company (hereinafter referred to as the “Company’s Subsidiary”), in the form of a revolving loan agreement, pursuant to which the Company (the Lender) grants a loan for 2 years inclusive with an interest rate of up to 8% per annum to MegaFon Finance LLC and/or another Company’s Subsidiary (the Borrower), and/or making by the Company of a contribution to the property / authorized capital of MegaFon Finance LLC and/or another Company’s Subsidiary or

Общества, либо финансирования иным способом (далее – «Финансирование ООО «МегаФон Финанс»»). Общий размер предоставляемого займа (с учетом процентов за весь срок займа) и/или внесенных вкладов в имущество / уставный капитал ООО «МегаФон Финанс» и/или любой другой Дочерней компании Общества либо финансирования иным способом не превысит 117 000 000 000 рублей за вычетом сумм, предоставленных Обществом и, если применимо, остающихся неоплаченными компанией MegaFon Investments (Cyprus) Limited (сумм задолженности компании MegaFon Investments (Cyprus) Limited) по Договору возобновляемого займа или иному виду предоставленного компании MegaFon Investments (Cyprus) Limited финансирования.

Денежные средства, полученные в рамках Финансирования ООО «МегаФон Финанс», планируется направить на приобретение ООО «МегаФон Финанс» и/или Дочерней компанией Общества обыкновенных акций Общества и глобальных депозитарных расписок, удостоверяющих права в отношении акций Общества, у компании MegaFon Investments (Cyprus) Limited.

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

Сумма сделки по Финансированию ООО «МегаФон Финанс» и размер имущества и обязательств по ней, совместно с суммой и ценой имущества (размером обязательств) по ранее одобренным, подлежащим одобрению, а также заключенным взаимосвязанным сделкам (включая сделки, подлежащие одобрению на внеочередном Общем собрании акционеров Общества 17.08.2018, а также 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, предшествующую дате заключения указанных соглашений.

Заинтересованные лица: контролирующие

financing in any other way (hereinafter referred to as the “Financing of MegaFon Finance LLC”). The total amount of provided loan (including interest accrued during the whole loan term) and/or contributions made to the property / authorized capital of MegaFon Investments (Cyprus) Limited and/or any other Company’s Subsidiary or financing in any other way will not exceed RUR 117,000,000,000 less any amounts provided by the Company and, if applicable, remaining unpaid by MegaFon Investments (Cyprus) Limited (MegaFon Investments (Cyprus) Limited’s indebtedness) under the Revolving Loan Agreement or any other financing provided to MegaFon Investments (Cyprus) Limited.

It is intended that the proceeds from the Financing of MegaFon Finance LLC will be applied for the acquisition by MegaFon Finance LLC and/or a Company’s Subsidiary of ordinary shares of the Company and the global depositary receipts representing ordinary shares of the Company from MegaFon Investments (Cyprus) Limited.

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

The amount of the transaction for providing the Financing of MegaFon Finance LLC and the value of the Company’s property and obligations thereunder, together with the amount and value of the property/obligations under the previously approved interrelated transactions, those subject to approval and concluded interrelated transactions (including the transactions subject to approval by the Extraordinary General Shareholders’ Meeting on August 17, 2018, and 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) 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: persons controlling the

Общество лица – ООО «Холдинговая компания ЮэСэм», ООО «АФ Телеком Холдинг», А.А. Барунин.

Company: USM Holding Company LLC, AF Telecom Holding LLC, A.A. Barunin.

Основание, по которому заинтересованные лица признаются таковыми:

Reason, for which the interested parties are recognized as such:

- выгодоприобретатели и/или контрагенты по сделкам – ООО «МегаФон Финанс», MegaFon Investments (Cyprus) Limited и/или другая Дочерняя компания Общества, – подконтрольны контролирующим Обществом лицам;
- член Правления Общества А.А. Барунин является Генеральным директором контрагента по сделке – ООО «МегаФон Финанс».

- MegaFon Finance LLC, MegaFon Investments (Cyprus) Limited and/or another Company's Subsidiary that are beneficiaries and/or counterparties under the transactions are controlled by the persons controlling the Company;
- member of the Company's Executive Board A.A. Barunin is CEO of MegaFon Finance LLC that is a counterparty under the transaction.

Вопрос, поставленный на голосование, и принятое решение:

Issue put on vote and decision taken:

1. Определить, что цена имущества по сделке, в совершении которой имеется заинтересованность: Финансирование ООО «МегаФон Финанс» и/или другой Дочерней компании Общества в форме договора возобновляемого займа между Обществом (Займодавец) и ООО «МегаФон Финанс» и/или другой Дочерней компанией Общества (Заемщик) и/или внесения Обществом вклада в имущество/уставный капитал ООО «МегаФон Финанс» и/или другой Дочерней компании Общества либо финансирования иным способом («Финансирование ООО «МегаФон Финанс»»), являющейся взаимосвязанной со взаимосвязанными крупными сделками, в совершении которых имеется заинтересованность: Финансирование MICL, Второе соглашение о возмещении ущерба, иные ранее заключенные взаимосвязанные сделки и иные договоры и соглашения, которые могут потребоваться во исполнение указанных сделок, составляет в совокупности с указанными взаимосвязанными сделками более 25 (Двадцати пяти) процентов и менее 50 (Пятидесяти) процентов балансовой стоимости активов Общества, определенной по данным бухгалтерской отчетности Общества на последнюю отчетную дату. При этом сумма (размер) сделки по Финансированию ООО «МегаФон Финанс» не превысит 117 000 000 000 рублей за вычетом сумм, предоставленных

1. To determine that the property price under the interested party transaction – Financing of MegaFon Finance LLC and/or another Company's Subsidiary in the form of a revolving loan agreement between the Company (the Lender) and MegaFon Finance LLC and/or another Company's Subsidiary (the Borrower), and/or making by the Company of a contribution to the property / authorized capital of MegaFon Finance LLC and/or another Company's Subsidiary or financing in any other way (hereinafter referred to as the "Financing of MegaFon Finance LLC") which is a transaction related to interrelated major interested party transactions – the MICL Financing, Deed of Indemnity No. 2, other previously concluded interrelated transactions and other contracts and agreements which may be required in pursuance of the said transactions, is in aggregate with the said interrelated transactions 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. The sum (amount) of the transaction on Financing of MegaFon Finance LLC will not exceed RUR 117,000,000,000 less any amounts provided by the Company and remaining unpaid by MegaFon Investments (Cyprus) Limited (MegaFon Investments (Cyprus) Limited's indebtedness) under the

Обществом и остающихся неоплаченными компанией MegaFon Investments (Cyprus) Limited (сумм задолженности компании MegaFon Investments (Cyprus) Limited) по Договору возобновляемого займа или иному виду финансирования, предоставленного Обществом компании MegaFon Investments (Cyprus) Limited, и, таким образом, цена имущества (размер обязательств) по сделкам по финансированию, включая (1) Финансирование ООО «МегаФон Финанс» и (2) Финансирование MICL, составляет в совокупности не более 117 000 000 000 рублей.

Итоги голосования:

За – 8 голосов.

Против – нет.

Воздержались – нет.

Решение принято единогласно.

2. Дать согласие на сделку по Финансированию ООО «МегаФон Финанс» и/или другой Дочерней компании Общества в форме договора возобновляемого займа между Обществом (Займодавец) и ООО «МегаФон Финанс» и/или другой Дочерней компанией Общества (Заемщик) и/или внесения Обществом вклада в имущество/уставный капитал ООО «МегаФон Финанс» и/или другой Дочерней компании Общества либо финансирования иным способом, являющуюся взаимосвязанной со следующими крупными взаимосвязанными сделками: Финансирование MICL, Второе соглашение о возмещении ущерба и иные договоры и соглашения, которые могут потребоваться во исполнение указанных сделок.
3. В связи с тем, что цена имущества (услуг) сделки по Финансированию ООО «МегаФон Финанс» в совокупности со взаимосвязанными сделками и совместно с ценой имущества по ранее заключенным взаимосвязанным сделкам и иным договорам и соглашениям, которые могут потребоваться во исполнение указанных сделок, превышает 10% балансовой стоимости активов Общества, определенной по данным бухгалтерской отчетности Общества по состоянию на последнюю отчетную дату, решение о согласии на совершение взаимосвязанных сделок, в

Revolving Loan Agreement or any other financing provided by the Company to MegaFon Investments (Cyprus) Limited and, therefore, the property price (the amount of obligations) under the financing transactions, including (1) Financing of MegaFon Finance LLC and (2) MICL Financing, constitutes in total not more than RUR 117,000,000,000.

Voting results:

For – 8 votes.

Against – none.

Abstained – none.

Decision is taken unanimously.

2. To give consent for execution of the transaction for providing the Financing to MegaFon Finance LLC and/or another Company's Subsidiary in the form of a revolving loan agreement between the Company (the Lender) and MegaFon Finance LLC and/or another Company's Subsidiary (the Borrower), and/or making by the Company of a contribution to the property / authorized capital of MegaFon Finance LLC and/or another Company's Subsidiary or financing in any other way which is a transaction related to the following major interrelated transactions: the MICL Financing, Deed of Indemnity No. 2 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 transaction for providing the Financing to MegaFon Finance LLC in aggregate with the interrelated transactions and together with the property price under the previously concluded interrelated transactions 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 of assets of the Company determined under the financial statements of the Company as at the last reporting date, a decision on giving consent

совершении которых имеется заинтересованность, принимается Общим собранием акционеров Общества.

4. Вынести на рассмотрение Общего собрания акционеров вопрос о согласии на совершение сделки по Финансированию ООО «МегаФон Финанс» и/или другой Дочерней компании Общества в форме договора возобновляемого займа между Обществом (Займодавец) и ООО «МегаФон Финанс» и/или другой Дочерней компанией Общества (Заемщик) и/или внесения Обществом вклада в имущество/уставный капитал ООО «МегаФон Финанс» и/или другой Дочерней компании Общества либо финансирования иным способом, являющейся сделкой, в совершении которой имеется заинтересованность, взаимосвязанной со следующими крупными взаимосвязанными сделками, в совершении которых имеется заинтересованность: Финансирование MICL, Второе соглашение о возмещении ущерба и иные договоры и соглашения, которые могут потребоваться во исполнение указанных сделок.

Итоги голосования:

За – 9 голосов.
Против – нет.
Воздержались – нет.

Решение принято единогласно.

Дата и место составления Протокола:

Настоящий Протокол составлен 15 августа 2018 года в г. Москва.

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

_____/подпись/_____
Елена Бреева / Elena Breeva
Корпоративный секретарь / Corporate Secretary



Выписка верна

for execution of the interrelated interested party transactions shall be made by the General Shareholders' Meeting of the Company.

4. To submit for consideration of the General Shareholders' Meeting the issue of giving consent for execution of the transaction for providing the Financing to MegaFon Finance LLC and/or another Company's Subsidiary in the form of a revolving loan agreement between the Company (the Lender) and MegaFon Finance LLC and/or another Company's Subsidiary (the Borrower), and/or making by the Company of a contribution to the property / authorized capital of MegaFon Finance LLC and/or another Company's Subsidiary or financing in any other way which is an interested party transaction related to the following interrelated major interested party transactions: the MICL Financing, Deed of Indemnity No. 2 and other contracts and agreements which may be required in pursuance of the said transactions.

Voting results:

For – 9 votes.
Against – none.
Abstained – none.

Decision is taken unanimously.

Date and place of the Minutes formation:

These Minutes were made on August 15, 2018 in Moscow.

Е.Л. Бреева
Корпоративный секретарь