

**ВЫПИСКА ИЗ ПРОТОКОЛА № 254(318)
ЗАСЕДАНИЯ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ
ПАО «МЕГАФОН»
(ДАЛЕЕ ТАКЖЕ «ОБЩЕСТВО»)**

**EXTRACT FROM MINUTES № 254(318)
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: 21 декабря 2016 г.
Дата окончания срока приема бюллетеней:
09 января 2017 г.

Voting ballots sent on: December 21, 2016.
Deadline for acceptance of the voting ballots:
January 09, 2017.

Время подведения итогов голосования:
23 декабря 2016 г., 10.00 по Московскому
времени.

Time of certifying the results of voting:
December 23, 2016, 10:00 AM Moscow time.

Место подведения итогов голосования: 115035,
Российская Федерация, г. Москва, Кадашевская
наб., д.30.

Place of certifying the results of voting:
Kadashevskaya Emb., 30, 115035 Moscow,
Russian Federation.

Лицо, подводящее итоги голосования:
Е.Л. Бреева

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

1. **Николай Крылов**
2. **Роберт Андерссон**
3. **Лорд Пол Майнерс**
4. **Ян Рудберг**
5. **Ингрид Стенмарк**
6. **Владимир Стрешинский**
7. **Иван Таврин**

Число членов Совета директоров, принявших участие в заседании, составляет 7 человек из 7 избранных членов Совета директоров. Кворум имеется по всем вопросам Повестки дня.

ПОВЕСТКА ДНЯ:

2. Отчет Специального комитета Совета директоров Общества.

Вопросы, поставленные на голосование и принятое решение:

Вопрос 2. Отчет Специального комитета Совета директоров Общества.

Вопрос 2.1. Участие Общества в уставном капитале Mail.Ru Group Limited.

Вниманию членов Совета директоров Общества представлена информация о сделке: Договоре купли-продажи 11 500 100 Акций класса А и 21 940 148 Обыкновенных акций, которые составляют 15,2% уставного капитала и предоставляют 63,8% голосов в компании Mail.Ru Group Limited, между ПАО «МегаФон» в качестве покупателя, и New Media and Technology Investment L.P., партнерством с ограниченной ответственностью, созданным и осуществляющим свою деятельность в соответствии с законодательством Британских Виргинских островов, с регистрационным номером международного партнерства с ограниченной ответственностью 605 и с зарегистрированным офисом по адресу: Британские Виргинские острова, о. Тортола, г. Род-Таун, Тринити Чемберс, п/я 4301 (Trinity Chambers, PO Box 4301, Road Town, Tortola, British Virgin Islands), New Media Technologies Capital Partners Limited, акционерной компанией, созданной и осуществляющей свою деятельность в соответствии с законодательством Британских Виргинских островов, с регистрационным

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

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

1. **Nikolay Krylov**
2. **Robert Andersson**
3. **Lord Paul Myners**
4. **Jan Rudberg**
5. **Ingrid Stenmark**
6. **Vladimir Streshinsky**
7. **Ivan Tavrín**

7 members of the Board of Directors out of 7 elected members of Board of Directors participated in the Meeting. The Meeting had quorum on all the Agenda items.

AGENDA:

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

Issue put on vote and decision taken:

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

Item 2.1. The Company's participation in the Charter capital of Mail.ru Group Limited.

For the attention of the Board members is presented the information about transaction: Share purchase agreement (the "Agreement") for 11,500,100 Class A Shares and 21,940,148 Ordinary Shares representing 15.2% of the Charter capital and 63.8% voting stake in Mail Group Limited between MegaFon PJSC, as purchaser, and New Media and Technology Investment L.P., a limited partnership organized and existing under the laws of the British Virgin Islands under International Limited Partnership number 605, with its registered office at Trinity Chambers, PO Box 4301, Road Town, Tortola, British Virgin Islands, New Media Technologies Capital Partners Limited, a company limited by shares, organized and existing under the laws of the British Virgin Islands under Registration number 1482470, with its registered office at Trinity Chambers, PO Box 4301, Road Town, Tortola, British Virgin Islands and Ardoe Finance Ltd., a limited liability company incorporated under the laws of the Republic of Cyprus, with registration number 189119, with its registered office at Christodoulou Chatzipavlou 205, Louloupis Court, 7th Floor, 3036, Limassol,

номером 1482470 и с зарегистрированным офисом по адресу: Британские Виргинские острова, о. Тортола, Род-Таун, Тринити Чемберс, п/я 4301 (Trinity Chambers, PO Box 4301, Road Town, Tortola, British Virgin Islands), и Ardoe Finance Ltd., компанией с ограниченной ответственностью, созданной в соответствии с законодательством Республики Кипр, с регистрационным номером 189119 и зарегистрированным офисом по адресу: Республика Кипр, 3036 г. Лимасол, Христодулу Чатзипавлу 205, Лулупис Корт, 7-й этаж (Christodoulou Chatzipavlou 205, Louloupis Court, 7th Floor, 3036, Limassol, Cyprus) в качестве продавцов (далее – «Продавцы»), а также других непосредственно связанных с Договором договоров и документах, напрямую связанных с Договором (далее – «Сделка»),

на следующих существенных условиях:

Предмет Сделки:

В рамках Сделки Общество приобретает у Продавцов 11 500 100 Акций класса А и 21 940 148 Обыкновенных акций (далее – «Акции»), которые составляют 15,2% уставного капитала и предоставляют 63,8% голосов в компании Mail.Ru Group Limited, учрежденной и осуществляющей свою деятельность в соответствии с законодательством Британских Виргинских островов, с регистрационным номером 655058 и с зарегистрированным офисом по адресу: Британские Виргинские острова, о. Тортола, г. Роуд Таун, Тридент Траст Компани (БиВиАй), п/я 146 (Trident Trust Company (BVI), PO Box 146, Road Town, Tortola, British Virgin Islands).

Цена Сделки и порядок оплаты:

Общая цена Акций составляет 740 000 000 (Семьсот сорок миллионов) долларов США и выплачивается в любой валюте по согласованию сторон следующим образом:

- 640 000 000 (Шестьсот сорок миллионов) долларов США выплачиваются при совершении Сделки («Закрытие»);
- 100 000 000 (Сто миллионов) долларов США вместе с процентами на указанную сумму по ставке не более чем ЛИБОР плюс 4,38%, выплачиваются после первой годовщины Закрытия (либо в более раннюю дату по выбору Покупателя, начиная с 23 декабря 2017 г.).

Иные условия Сделки:

Cyprus, as sellers (the “Sellers”) as well as other agreements and documents directly connected with the Agreement (the “Transaction”),

on the following substantial terms:

Subject matter of the Transaction:

In the course of the Transaction the Company purchases from the Sellers 11,500,100 Class A Shares and 21,940,148 Ordinary Shares (the “Shares”), representing 15.2% of the Charter capital and 63.8% voting stake in Mail.Ru Group Limited, a company organized and existing under the laws of the British Virgin Islands under number 655058, with its registered office at Trident Trust Company (BVI), PO Box 146, Road Town, Tortola, British Virgin Islands.

Price of the Transaction and Payment Procedure:

The total price for the Shares shall be 740,000,000 (Seven Hundred and Forty Million) USD payable in any currency as may be agreed by the parties as follows:

- 640,000,000 (Six Hundred and Forty Million) USD to be paid at Transaction completion (“Completion”);
- 100,000,000 (One Hundred Million) USD and interest thereon at a rate of up to 4.38% above LIBOR to be paid after the first anniversary of Completion (or, if earlier, on any date after 23 December 2017 selected by the Purchaser).

Other Terms of the Transaction:

Договором предусмотрен ряд гарантий, обязательств возмещения убытков, и предварительных условий.

The Agreement contains a set of warranties, indemnities and conditions precedent.

В связи с исполнением Договора Обществу может потребоваться подписать другие договоры и документы, имеющие обязательную юридическую силу.

In connection with the performance of the Agreement, the Company may need to sign other agreements and binding documents.

Стоимость (денежная оценка) имущества (услуг) по взаимосвязанным сделкам определяется исходя из его (их) рыночной стоимости.

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

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

Interested parties: the Company's controlling entities - USM HOLDINGS LIMITED, USM TELECOM HOLDINGS LIMITED, Garsdale Services Investments Limited, AF Telecom Holding Limited, AF Telecom Holding LLC.

Согласно ч. 3 ст. 83 Федерального закона «Об акционерных обществах» В.Я. Стрешинский и И.В. Таврин не являются независимыми членами Совета директоров Общества и не принимают участия в голосовании, так как В.Я. Стрешинский занимает должность Генерального директора ООО «ЮЭсЭМ Эдвайзорс» - аффилированного Обществу лица, а И.В. Таврин занимал должность Генерального директора Общества в течение года, предшествовавшего дате принятия решения.

In conformity with part 3 article 83 of the Federal Law 'On Joint-Stock Companies' V. Ya. Streshinsky and I.V. Tavrinn shall not be deemed as independent members of the Board of Directors of the Company and shall not participate in voting, because V.Ya. Streshinsky takes the position of the Chief Executive Officer of USM Advisors LLC, legal entity affiliated to the Company, and I.V. Tavrinn took the position of the Company's Chief Executive Officer during the year preceding the date of the decision.

Решение:

Decision:

1. Одобрить участие Общества в уставном капитале компании Mail.Ru Group Limited (регистрационный номер 655058) путем покупки акций, которые составляют 15,2% уставного капитала и предоставляют 63,8% голосов в компании Mail.Ru Group Limited.
2. Определить цену (денежную оценку) имущества, которое может быть прямо или косвенно приобретено Обществом в результате совершения, подписания и исполнения сделки, в совершении которой имеется заинтересованность, в форме заключаемого по английскому праву Договора купли-продажи акций (далее – «Договор») между Обществом в качестве покупателя, New Media and Technology Investment L.P., New Media Technologies Capital Partners Limited и Ardor Finance Ltd. в качестве продавцов, а также других непосредственно связанных с Договором договоров и документов, в размере не более

1. Approve the Company's participation in the Charter capital of Mail.ru Group Limited (registration number 655058) by purchase of shares representing 15.2% of the charter capital and 63.8% voting stake in Mail.ru Group Limited.
2. Determine the price (monetary value) of the property which may be directly or indirectly acquired by the Company as a result of consummation, execution and performance of an interested party transaction executed in the form of an English-law governed share purchase agreement (the "Agreement") between the Company, as purchaser, and New Media and Technology Investment L.P., New Media Technologies Capital Partners Limited and Ardor Finance Ltd., as sellers, as well as other agreements and documents directly connected with the Agreement in the amount of up to 747,000,000 (Seven

747 000 000 (Семисот сорока семи миллионов) долларов США.

Hundred and Forty Seven Million) USD.

3. Вынести на рассмотрение Общего собрания акционеров Общества вопрос об одобрении взаимосвязанных сделок, в совершении которых имеется заинтересованность: Договора купли-продажи акций в отношении 11 500 100 Акций класса А и 21 940 148 Обыкновенных акций компании Mail.Ru Group Limited между ПАО «МегаФон» в качестве покупателя, New Media and Technology Investment L.P., New Media Technologies Capital Partners Limited и Ardoe Finance Ltd. в качестве продавцов, а также других непосредственно связанных с Договором договоров и документов.

3. To submit for consideration of the General Shareholders' Meeting of the Company an item on approval of the interrelated interested party transactions: Share purchase agreement for 11,500,100 Class A Shares and 21,940,148 Ordinary Shares of Mail.Ru Group Limited between MegaFon PJSC, as purchaser, and New Media and Technology Investment L.P., New Media Technologies Capital Partners Limited and Ardoe Finance Ltd., as sellers, and other agreements and documents directly connected therewith.

Итоги голосования по данному вопросу:

The voting results on the issue:

№ п/п	Ф.И.О. 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	Николай Крылов Nilolay Krylov	X		
2	Роберт Андерссон Robert Andersson	X		
3	Лорд Пол Майнерс Lord Paul Myners	X		
4	Ян Рудберг Jan Rudberg	X		
5	Ингрид Стенмарк Ingrid Stenmark	X		

Решение принято.

Decision is taken.

Дата и место составления Протокола:

Date and place of the Minutes formation:

Настоящий Протокол составлен 23 декабря 2016 года в г. Москве.

The present Minutes were made on December 23, 2016 in Moscow.

_____/подпись/_____

Владимир Стрешинский / Vladimir Streshinsky
Председатель Совета директоров / Chairman of the Board meeting

_____/подпись/_____

Елена Бреева / Elena Breeva
Корпоративный секретарь / Corporate Secretary



Выписка верна

Е.Л. Бреева
Корпоративный секретарь