



## Публичное акционерное общество «Мобильные ТелеСистемы»

*(учреждено и зарегистрировано в Российской Федерации, ОГРН 1027700149124)*

**Выплата денежных средств Держателям Обыкновенных акций и Держателям АДА Публичного акционерного общества «Мобильные ТелеСистемы» через реализуемую его 100% дочерним Обществом с ограниченной ответственностью «Стрим Диджитал» программу приобретения Обыкновенных акций (включая Обыкновенные акции, представленные АДА) на сумму до 4 647 186 170 рублей (77 959 842 долларов США)**

**Меморандум в отношении приобретения Обыкновенных акций и АДА у их держателей**

**СРОК ДЕЙСТВИЯ НАСТОЯЩЕЙ ПРОГРАММЫ ПРИОБРЕТЕНИЯ ИСТЕКАЕТ В 17:00 (ПО НЬЮ-ЙОРКСКОМУ ВРЕМЕНИ) 14 ФЕВРАЛЯ 2017 Г. ДЛЯ АДА И В 10:00 (ПО МОСКОВСКОМУ ВРЕМЕНИ) 15 ФЕВРАЛЯ 2017 Г. ДЛЯ ОБЫКНОВЕННЫХ АКЦИЙ, ЕСЛИ СРОК ДЕЙСТВИЯ НАСТОЯЩЕЙ ПРОГРАММЫ ПРИОБРЕТЕНИЯ НЕ БУДЕТ ПРОДЛЕН**

**ДАННЫЙ ДОКУМЕНТ ЯВЛЯЕТСЯ ВАЖНЫМ И ТРЕБУЕТ ВАШЕГО НЕЗАМЕДЛИТЕЛЬНОГО ВНИМАНИЯ.**

В случае возникновения каких-либо сомнений касательно содержания настоящего Меморандума в отношении приобретения или действий, которые вам следует предпринять, вам рекомендуется незамедлительно обратиться за финансовой и (или) юридической консультацией к брокеру, банку, адвокату, бухгалтеру, управляющему фондом или иному независимому финансовому и (или) иному консультанту, уполномоченному предоставлять такие консультации в соответствии с Законом о рынке ценных бумаг, если вы являетесь резидентом Российской Федерации, или к какому-либо иному надлежащим образом уполномоченному независимому финансовому и (или) иному консультанту, если вы являетесь резидентом другого государства.

Настоящий Меморандум в отношении приобретения касается выплаты денежных средств держателям Обыкновенных акций и Держателям АДА Публичного акционерного общества «Мобильные ТелеСистемы» («Компания») посредством программы приобретения эмитентом через ООО «Стрим Диджитал» («Лицо, делающее предложение»), являющимся 100% дочерним обществом Компании, Обыкновенных акций Компании (включая Обыкновенные акции, представленные АДА) на сумму до 4 647 186 170 рублей в соответствии с положениями и на Условиях, на которые ссылается настоящий Меморандум в отношении приобретения.

В соответствии с положениями и на Условиях, на которые ссылается настоящий Меморандум в отношении приобретения, Лицо, делающее предложение, выберет единую наименьшую цену приобретения не выше 283,00 рублей и не ниже 253,00 рублей за одну Обыкновенную акцию, которая позволит ей приобрести Обыкновенные акции (включая Обыкновенные акции, представленные АДА) на общую сумму 4 647 186 170 рублей по такой цене или (если надлежащее предложение о продаже будет подано в отношении меньшего количества Обыкновенных акций) все Обыкновенные акции (включая Обыкновенные акции, представленные АДА), предложения на продажу которых были поданы надлежащим образом и не были надлежащим образом отозваны. По Максимальной цене 283,00 рублей за одну Обыкновенную акцию,

приобретаемую в рамках Программы приобретения, Лицо, делающее предложение, может приобрести 16 421 152 Обыкновенных акций (включая Обыкновенные акции, представленные АДА) при полной подписке по Программе приобретения, что будет составлять приблизительно 0,82 процента от Уставного капитала Компании по состоянию на 13 января 2017 г., что является наиболее поздней приемлемой датой для такого определения до публикации настоящего Меморандума в отношении приобретения. По Минимальной цене 253,00 рублей за одну Обыкновенную акцию, приобретаемую в рамках Программы приобретения, Лицо, делающее предложение, может приобрести 18 368 324 Обыкновенных акций (включая Обыкновенные акции, представленные АДА) при полной подписке по Программе приобретения, что будет составлять приблизительно 0,92 процента от Уставного капитала Компании по состоянию на 13 января 2017 г. 4 647 186 170 рублей соответствует сумме в 77 959 842 долларов США, рассчитанной по Курсу обмена валюты (в соответствии с определением, приведенным в настоящем Меморандуме в отношении приобретения). Лицо, делающее предложение, оставляет за собой право по своему усмотрению изменять ценовой диапазон и увеличивать или уменьшать стоимость Обыкновенных акций, на приобретение которых направлена Программа приобретения, в соответствии с применимым законодательством. Согласно правилам Комиссии по ценным бумагам и биржам, Компания имеет право увеличить количество приобретаемых Обыкновенных акций в рамках Программы приобретения, не более чем на 2% от Уставного капитала без внесения изменений в Программу приобретения и без ее продления.

Держатели Обыкновенных акций и Держатели АДА должны внимательно изучить настоящий Меморандум в отношении приобретения. Термины, используемые в настоящем Меморандуме в отношении приобретения с заглавной буквы, имеют значение, указанное в Части VIII (Определения) настоящего Меморандума в отношении приобретения.

Держатели АДА должны обратить особое внимание на Часть VII настоящего Меморандума в отношении приобретения, поскольку в ней содержится важная информация, касающаяся АДА. Держатели АДА могут принять участие в Программе приобретения путем направления предложений в отношении АДА. Суммы, выраженные в рублях, будут конвертированы Депозитарием АДА в доллары США (в соответствии с процедурой, предусмотренной Депозитным соглашением) и выплачены тем Держателям АДА, чьи АДА были приняты к приобретению Лицом, делающим предложение (за вычетом всех применимых комиссий и расходов, предусмотренных в Депозитном соглашении, включая комиссии, подлежащие уплате Депозитарию АДА в связи с последующим погашением АДА). Держатели АДА должны иметь в виду, что курс обмена долларов США на рубли на дату предложения АДА может отличаться от курса, применяемого в связи с конвертацией. Любые колебания курса обмена долларов США на рубли являются риском, принимаемым на себя теми Держателями АДА, которые будут получать выплаты в долларах США; Держатели АДА несут расходы по конвертации валюты. Держателям АДА следует иметь в виду, что между датой получения Администратором заявок в отношении АДА/Депозитарием АДА оплаты в рублях за АДА, поданные и принятые к продаже в рамках Программы приобретения, и датой получения ими выплаты за АДА может пройти как минимум 5 рабочих дней. Держатели Обыкновенных акций должны иметь в виду, что между датой зачисления Обыкновенных акций на счет Лицу, делающему предложение, и датой, когда Акционеры получают выплаты за Обыкновенные акции без уплаты процентов, может пройти до 5 (пяти) Рабочих дней в России. Компания ни при каких условиях не будет выплачивать проценты на цену приобретения даже в случае задержки платежа.

Части III и IV настоящего Меморандума в отношении приобретения касаются Обыкновенных акций. Кроме случаев, указанных в Части VII настоящего Меморандума в отношении приобретения или прямо указанных в других его частях, Части III и IV не имеют прямого отношения к АДА или к предложению АДА. В то же время Части III и IV настоящего Меморандума в отношении приобретения содержат определенную информацию, имеющую отношение как к Держателям АДА, так и к держателям Обыкновенных акций.

**РЕАЛИЗАЦИЯ НАСТОЯЩЕЙ ПРОГРАММЫ ПРИОБРЕТЕНИЯ НЕ ЗАВИСИТ ОТ МИНИМАЛЬНОГО КОЛИЧЕСТВА АКЦИЙ, ПРЕДЛОЖЕННЫХ ДЛЯ ПРИОБРЕТЕНИЯ, ИЛИ ОТ ПОЛУЧЕНИЯ КОМПАНИЕЙ ДОПОЛНИТЕЛЬНОГО ФИНАНСИРОВАНИЯ. ПРИ ЭТОМ, В ОТНОШЕНИИ НАСТОЯЩЕЙ ПРОГРАММЫ ДЕЙСТВУЮТ ОПРЕДЕЛЕННЫЕ УСЛОВИЯ. СМ. ЧАСТЬ IV.**

Лицо, делающее предложение, и Система Финанс С.А. (Sistema Finance S.A.) («Система Финанс»), дочерняя компания мажоритарного акционера Компании, Публичного акционерного общества

«Акционерная финансовая корпорация «Система» («Система»), заключили договор купли-продажи акций («Договор купли-продажи с Системой»), в соответствии с которым компания Система Финанс соглашается не предлагать и не продавать какие-либо акции в рамках Программы приобретения (а также обеспечить, чтобы ни одно из ее аффилированных лиц не предлагало и не продавало какие-либо акции в рамках Программы приобретения), а вместо этого соглашается продать Лицу, делающему предложение, по завершении настоящей Программы приобретения пропорциональное количество Обыкновенных акций, основанное на финальном количестве акций, которые Лицо, делающее предложение, приобретет посредством Программы приобретения по завершении расчетов по договорам купли-продажи акций, так, чтобы совокупный процент владения и прав голоса Системы (включая аффилированных лиц) в Компании после завершения Программы приобретения в целом равнялся владению и правам голоса Системы и таких аффилированных лиц на дату начала Программы приобретения. Как более подробно описано в настоящем Меморандуме в отношении приобретения, компания Система Финанс может продать не более 18 387 273 Обыкновенных акций в соответствии с Договором купли-продажи с Системой. Покупка Обыкновенных акций в рамках Договора купли-продажи с Системой будет совершена, включая перевод Обыкновенных акций и их оплату, по той же цене за одну Обыкновенную акцию, которая будет определена и уплачена в качестве Цены реализации по Программе приобретения. Расчеты по Договору купли-продажи с Системой должны состояться не ранее чем на одиннадцатый рабочий день после истечения срока действия Программы приобретения, но в период со второго до четвертого рабочего дня после объявления финальных результатов Программы приобретения. Сделка по покупке Обыкновенных акций в рамках Договора купли-продажи с Системой будет совершена при условии завершения Программы приобретения. Если Программа приобретения будет завершена в полном объеме на 4 647 186 170 рублей, то совокупная покупная цена Обыкновенных акций, приобретаемых у Системы Финанс в рамках Договора купли-продажи с Системой, составило бы 4 651 980 169 рублей (что соответствует 78 040 265 долларов США по Курсу обмена валют). Система (вместе с ее аффилированными лицами) является бенефициарным владельцем 993 961 917 Обыкновенных акций (в форме акций и АДА), составляющих приблизительно 49,74% (50,03% не считая Обыкновенные акции, принадлежащие дочерним обществам Компании) Уставного капитала Компании по состоянию на 13 января 2017 г.

Компания может решить в будущем погасить Обыкновенные акции (включая Обыкновенные акции, представленные АДА), приобретенные в рамках Программы приобретения и по Договору купли-продажи с Системой. Однако, Компания (через свои дочерние общества) может держать такие Обыкновенные акции некоторое время (включая продолжительный период времени), в том числе, из-за того, что (i) процесс погашения по законодательству Российской Федерации может занять много времени, (ii) Компания (совместно со своими дочерними обществами) может использовать некоторые или все приобретенные Обыкновенные акции в обычных корпоративных целях, в том числе в целях получения финансирования на текущую деятельность.

Если вы продаете, продали или иным образом передали все свои Обыкновенные акции до 10:00 (по московскому времени) 15 февраля 2017 г. или АДА до 17:00) (по нью-йоркскому времени) 14 февраля 2017 г., пожалуйста, как можно скорее направьте настоящий Меморандум в отношении приобретения и сопутствующую документацию покупателю, правоприобретателю или банку, брокеру или иному агенту, через которого совершалась продажа или передача, для дальнейшей передачи покупателю или правоприобретателю. Если вы продаете, продали или иным образом передали часть своих Обыкновенных акций или АДА, сохраните настоящий Меморандум в отношении приобретения и сопутствующую документацию и проконсультируйтесь с банком, брокером или иным агентом, через которого совершалась продажа или передача.

Любое лицо (в том числе ответственные хранители, номинальные держатели и доверительные управляющие), у которого могут быть договорные или законные обязательства или иные намерения по перенаправлению настоящего Меморандума в отношении приобретения в какую-либо страну, кроме Российской Федерации или США, должно до совершения такого действия получить соответствующие профессиональные консультации. Передача настоящего Меморандума в отношении приобретения и сопутствующей документации в какую-либо страну, кроме Российской Федерации или США, может быть ограничена в законодательном порядке. Любое лицо в какой-либо юрисдикции за пределами Российской Федерации или США, к которому попали настоящий Меморандум в отношении приобретения и сопутствующая документация, должно ознакомиться с такими ограничениями и соблюдать их.

Несоблюдение таких ограничений может являться нарушением законодательства о рынке ценных бумаг такой юрисдикции.

Настоящая Программа приобретения не осуществляется прямо или косвенно в Австралии, Канаде и Японии, в отношении этих стран или с использованием почты или иных средств (включая, без ограничения, факсимильную связь, электронную почту, телекс и телефон), а также любых ресурсов национальных фондовых бирж этих стран, и не осуществляется и в других странах, где направление настоящего Меморандума в отношении приобретения в такую страну или внутри нее было бы нарушением законодательства такой страны. Копии настоящего Меморандума в отношении приобретения не направляются и не подлежат пересылке по почте или распространению иным способом в любой такой стране. Данное положение распространяется, в том числе, на Акционеров с официальным местоположением в таких странах и лиц, в отношении которых у Компании, Лица, делающего предложение, или Дилера-менеджера имеется информация о том, что они являются доверительными управляющими, номинальными держателями или ответственными хранителями Обыкновенных акций от имени таких лиц.

**СОВЕТ ДИРЕКТОРОВ КОМПАНИИ УПОЛНОМОЧИЛ ЕЕ УЧАСТВОВАТЬ В СДЕЛКАХ В СВЯЗИ С ПРОГРАММОЙ ПРИОБРЕТЕНИЯ, И КОМПАНИЯ, КАК ЕДИНСТВЕННЫЙ АКЦИОНЕР ЛИЦА, ДЕЛАЮЩЕГО ПРЕДЛОЖЕНИЕ, ОДОБРИЛА ПРОГРАММУ ПРИОБРЕТЕНИЯ. ТЕМ НЕ МЕНЕЕ, НИ КОМПАНИЯ, НИ ЛИЦО, ДЕЛАЮЩЕЕ ПРЕДЛОЖЕНИЕ ПО ДАННОЙ ПРОГРАММЕ ПРИОБРЕТЕНИЯ, НИ КТО-ЛИБО ИЗ ЧЛЕНОВ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ КОМПАНИИ, НИ CREDIT SUISSE SECURITIES (USA) LLC, ДИЛЕР-МЕНЕДЖЕР ПО ДАННОЙ ПРОГРАММЕ ПРИОБРЕТЕНИЯ, НИ JP MORGAN CHASE BANK, N.A., ДЕПОЗИТАРИЙ АДА И АДМИНИСТРАТОР ЗАЯВОК В ОТНОШЕНИИ АДА В РАМКАХ ПРОГРАММЫ ПРИОБРЕТЕНИЯ, НИ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НЕЗАВИСИМАЯ РЕГИСТРАТОРСКАЯ КОМПАНИЯ», АДМИНИСТРАТОР ЗАЯВОК В ОТНОШЕНИИ ОБЫКНОВЕННЫХ АКЦИЙ В РАМКАХ ПРОГРАММЫ ПРИОБРЕТЕНИЯ, НИ ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ «НРК ФОНДОВЫЙ РЫНОК», БРОКЕР В РАМКАХ ПРОГРАММЫ ПРИОБРЕТЕНИЯ, НИ GEORGESON LLC, НИ GEORGESON (ТОРГОВОЕ НАЗВАНИЕ COMPUTERSHARE INVESTOR SERVICES PLC), ИНФОРМАЦИОННЫЙ АГЕНТ В РАМКАХ ПРОГРАММЫ ПРИОБРЕТЕНИЯ, НЕ ДАЮТ ВАМ КАКИХ-ЛИБО РЕКОМЕНДАЦИЙ КАСАТЕЛЬНО ТОГО, СЛЕДУЕТ ЛИ ВАМ ПРЕДЛОЖИТЬ СВОИ ОБЫКНОВЕННЫЕ АКЦИИ ИЛИ АДА ДЛЯ ПРОДАЖИ, ИЛИ ТОГО, ПО КАКОЙ ЦЕНЕ ВАМ СЛЕДУЕТ ПРЕДЛОЖИТЬ СВОИ ОБЫКНОВЕННЫЕ АКЦИИ ИЛИ АДА ДЛЯ ПРОДАЖИ. НИ КОМПАНИЯ, НИ ЛИЦО, ДЕЛАЮЩЕЕ ПРЕДЛОЖЕНИЕ, НИ КТО-ЛИБО ИЗ ЧЛЕНОВ ИХ СОВЕТОВ ДИРЕКТОРОВ, НИ ДИЛЕР-МЕНЕДЖЕР, НИ ДЕПОЗИТАРИЙ АДА И АДМИНИСТРАТОР ЗАЯВОК В ОТНОШЕНИИ АДА, НИ АДМИНИСТРАТОР ЗАЯВОК В ОТНОШЕНИИ ОБЫКНОВЕННЫХ АКЦИЙ, НИ БРОКЕР, НИ ИНФОРМАЦИОННЫЙ АГЕНТ НЕ УПОЛНОМОЧИВАЛИ КАКОЕ-ЛИБО ЛИЦО ДАВАТЬ РЕКОМЕНДАЦИИ В ОТНОШЕНИИ ПРОГРАММЫ ПРИОБРЕТЕНИЯ. ВЫ ДОЛЖНЫ ПРИНЯТЬ САМОСТОЯТЕЛЬНОЕ РЕШЕНИЕ КАСАТЕЛЬНО ТОГО, СЛЕДУЕТ ЛИ ВАМ ПРЕДЛАГАТЬ СВОИ ОБЫКНОВЕННЫЕ АКЦИИ ИЛИ АДА К ПРОДАЖЕ, И ЕСЛИ ДА, ТО В КАКОМ КОЛИЧЕСТВЕ И ПО КАКОЙ ЦЕНЕ (ПО КАКИМ ЦЕНАМ). ПРИ ПРИНЯТИИ ТАКОГО РЕШЕНИЯ ВАМ СЛЕДУЕТ ПОЛУЧИТЬ КОНСУЛЬТАЦИИ У СВОИХ ФИНАНСОВЫХ, ЮРИДИЧЕСКИХ И НАЛОГОВЫХ КОНСУЛЬТАНТОВ, ТЩАТЕЛЬНО ПРОЧИТАТЬ И ОЦЕНИТЬ ИНФОРМАЦИЮ, СОДЕРЖАЩУЮСЯ В НАСТОЯЩЕМ МЕМОРАНДУМЕ В ОТНОШЕНИИ ПРИОБРЕТЕНИЯ И СОПРОВОДИТЕЛЬНЫХ ПИСЬМАХ, В ТОМ ЧИСЛЕ КАСАЮЩУЮСЯ ПРИЧИН, ПО КОТОРЫМ МЫ ОСУЩЕСТВЛЯЕМ ЭТУ ПРОГРАММУ ПРИОБРЕТЕНИЯ. СМ. ЧАСТЬ II.**

Дилер-менеджер, Компания и Лицо, делающее предложение, заключили Дилер-менеджерский договор, в соответствии с которым Дилер-менеджер получает право действовать от имени Компании и Лица, делающего предложение, по вопросам, связанным с Программой приобретения, в том числе касательно направления предложений о продаже Обычных акций и АДА и коммуникаций общего характера с брокерами, дилерами, коммерческими банками, трастовыми компаниями и иными аналогичными держателями Обыкновенных акций и АДА по вопросам, касающимся Программы приобретения. Программа приобретения в отношении Обыкновенных акций завершится в 10:00 (по московскому времени) 15 февраля 2017 г., если не будет продлена посредством публикации соответствующего объявления на сайте Компании и пресс-релиза в США с направлением соответствующей информации в Комиссию по ценным бумагам и биржам. Любые Обыкновенные акции, не предложенные и не выкупленные в рамках Программы

приобретения, останутся в собственности у их держателей и останутся зарегистрированными на лицевых счетах таких держателей в реестре Акционеров Компании, который ведется Акционерным обществом «Независимая регистраторская компания», или на счете депо депозитария (в зависимости от того, что применимо). Лицо, делающее предложение, оставляет за собой окончательное право отклонять любые предложения, если они, по его мнению, сделаны не надлежащим образом или если их принятие или осуществление платежа по ним будет, по мнению Лица, делающего предложение, незаконным. Лицо, делающее предложение, также оставляет за собой абсолютное право отказаться от требования по устранению какого-либо недостатка или несоответствия в отношении каких-либо Обыкновенных акций или их держателей. Предложения о продаже Обыкновенных акций не будут считаться сделанными надлежащим образом до тех пор, пока не будут устранены все недостатки или несоответствия или Компания не заявит отказ требовать устранения таких недостатков или несоответствий.

Программа приобретения в отношении АДА завершится в 17:00 (по нью-йоркскому времени) 14 февраля 2017 г., если не будет продлена посредством публикации соответствующего объявления на сайте Компании и пресс-релиза в США с направлением соответствующей информации в Комиссию по ценным бумагам и биржам. Держатели АДА, которые владеют АДА в документарной или бездокументарной форме непосредственно в виде записей на счетах Депозитария и хотят предложить их к приобретению, должны обеспечить, чтобы их заполненная Заявка на продажу АДА и, если АДА находятся во владении в документарной форме, АДР, представляющие эти АДА, были доставлены по почте или лично (только в рабочее время) Администратору заявок в отношении АДА по адресу, указанному на Заявке, не позднее 17:00 (по нью-йоркскому времени) 14 февраля 2017 г. Любым Держателям АДА, владеющим ими через банк, брокера или иного номинального держателя, следует связаться с таким банком, брокером или номинальным держателем для выяснения того, какие действия и в какое время необходимо совершить, чтобы предложить АДА для продажи в рамках Программы приобретения.

Никакое лицо не имеет полномочий распространять какую-либо информацию или делать какие-либо заявления, кроме тех, которые содержатся в настоящем Меморандуме в отношении приобретения, а на любую информацию или заявления, которые были подобным образом распространены или сделаны, не следует полагаться как на сделанные с надлежащими полномочиями. Предоставление настоящего Меморандума в отношении приобретения не является косвенным указанием на то, что с даты настоящего Меморандума в отношении приобретения в делах Компании не имели место никакие изменения или что содержащаяся в нем информация является достоверной на любую более позднюю дату.

Компания Credit Suisse Securities (USA) LLC действует исключительно в интересах Лица, делающего предложение, и Компании в качестве дилера-менеджера в связи с Программой приобретения и настоящим Меморандумом в отношении приобретения, не предоставляет консультации каким-либо третьим лицам и не действует в их интересах, а также не несет обязанности перед какими-либо третьими лицами, помимо Лица, делающего предложение, и Компании, по предоставлению мер защиты, предусмотренных для клиентов Credit Suisse Securities (USA) LLC, и предоставлению консультаций в связи с Программой приобретения и иными вопросами или мероприятиями, связанными с настоящим Меморандумом в отношении приобретения или содержащимися в нем.

Компания Credit Suisse Securities (USA) LLC не принимает на себя какую-либо ответственность или какие-либо обязательства в связи с содержанием настоящего Меморандума в отношении приобретения, помимо той ответственности и тех обязанностей, которые могут быть возложены на нее в соответствии с Законом о рынке ценных бумаг или установленным в соответствии с этим законом правовым режимом, и не делает каких-либо явных или косвенных заявлений или гарантий в связи с содержанием настоящего Меморандума в отношении приобретения, в том числе касающихся его точности, полноты и достоверности, а также иных сделанных или предположительно сделанных ею или от ее имени заявлений, касающихся Лица, делающего предложение, Компании или Программы приобретения. Таким образом, компания Credit Suisse Securities (USA) LLC отказывается от любой ответственности, возникающей вследствие правонарушения, на основании договора или по иной причине (кроме тех, которые указаны выше), которую она могла бы нести в связи с содержанием настоящего Меморандума в отношении приобретения или любых таких заявлений при других обстоятельствах.

В соответствии с Правилom 13e-4 Закона об обороте ценных бумаг Компании и ее аффилированным лицам, по общему правилу, запрещается приобретать Обыкновенные акции или АДА (кроме как в рамках

Программы приобретения) до истечения срока в десять рабочих дней после окончания действия Программы приобретения (за некоторыми исключениями, предусмотренными Правилom 14e-5). В соответствии с Правилom 14e-5(b) Закона об обороте ценных бумаг и в силу того, что этого не запрещено российским законодательством, Лицо, делающее предложение, его номинальные держатели или брокеры могут время от времени приобретать или заключать соглашения о приобретении Обыкновенных акций за пределами США не на основании Программы приобретения до начала или в течение срока принятия заявок по Программе приобретения на открытом рынке по действующей на тот момент рыночной цене или в закрытом режиме по цене, оговоренной сторонами. Если Лицо, делающее предложение, его номинальные держатели или брокеры приобретают или заключают соглашения о приобретении Обыкновенных акций или АДА по цене, превышающей Цену реализации, Цена реализации будет повышена до этого уровня. Такие покупки или соглашения о покупке должны соответствовать применимому законодательству.

Программа приобретения действует в отношении ценных бумаг российской компании и должна соответствовать российским требованиям о раскрытии информации, которые отличаются от некоторых требований, действующих в США. Кроме того, платежные и расчетные процедуры по Программе приобретения должны соответствовать российским правилам и рыночной практике, которые отличаются от стандартных платежных и расчетных процедур, принятых в США, в частности, в том, что касается даты платежа. См. Часть 1 (График основных ожидаемых событий).

Получение денежных средств в рамках Программы приобретения Акционерами будет являться налогооблагаемой транзакцией для целей удержания федерального подоходного налога в США и также может быть налогооблагаемой транзакцией с точки зрения налогообложения за пределами США. В Части V настоящего Меморандума в отношении приобретения приведена дополнительная информация о существенных налоговых последствиях данной Программы приобретения с точки зрения российского и федерального подоходного налога США. Тем не менее, налоговые последствия для каждого Акционера будут различаться в зависимости от конкретных обстоятельств, и каждый Акционер должен получить индивидуальную консультацию у надлежащего профессионального налогового консультанта насчет налоговых последствий Программы приобретения для такого Акционера.

**Ни Комиссия по ценным бумагам и биржам, ни комиссии по ценным бумагам какого-либо из штатов США не высказывали свое одобрение или неодобрение относительно данной сделки, не рассматривали ее с точки зрения справедливости и не проверяли достоверность информации, содержащейся в настоящем Меморандуме в отношении приобретения. Любое заявление об обратном является уголовно наказуемым правонарушением.**

**ИНФОРМАЦИЯ, СОДЕРЖАЩАЯСЯ В НАСТОЯЩЕМ МЕМОРАНДУМЕ В ОТНОШЕНИИ ПРИОБРЕТЕНИЯ, ПРЕДНАЗНАЧЕНА ИСКЛЮЧИТЕЛЬНО ДЛЯ ДЕРЖАТЕЛЕЙ ОБЫКНОВЕННЫХ АКЦИЙ ИЛИ АДА. НИ НАСТОЯЩИЙ МЕМОРАНДУМ В ОТНОШЕНИИ ПРИОБРЕТЕНИЯ, НИ ОПИСАННАЯ ЗДЕСЬ ПРОГРАММА ПРИОБРЕТЕНИЯ, НИ КАКАЯ-ЛИБО ПРЕДСТАВЛЕННАЯ ЗДЕСЬ ИНФОРМАЦИЯ НЕ ЯВЛЯЮТСЯ НИ ОФЕРТОЙ В СООТВЕТСТВИИ С РОССИЙСКИМ ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВОМ, НИ РЕКЛАМОЙ ИЛИ ПРЕДЛОЖЕНИЕМ ЦЕННЫХ БУМАГ НЕОГРАНИЧЕННОМУ КРУГУ ЛИЦ НА ТЕРРИТОРИИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ ИЛИ ЗА ЕЕ ПРЕДЕЛАМИ, НИ ДОБРОВОЛЬНЫМ ИЛИ ОБЯЗАТЕЛЬНЫМ ПРЕДЛОЖЕНИЕМ О ПРИОБРЕТЕНИИ ЦЕННЫХ БУМАГ В СООТВЕТСТВИИ С РОССИЙСКИМ ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВОМ. НИ НАСТОЯЩИЙ МЕМОРАНДУМ В ОТНОШЕНИИ ПРИОБРЕТЕНИЯ, НИ ИЗЛОЖЕННАЯ В НЕМ ПРОГРАММА ПРИОБРЕТЕНИЯ НЕ ЯВЛЯЮТСЯ И НЕ НАПРАВЛЕНА НА РАЗМЕЩЕНИЕ ИЛИ ОБРАЩЕНИЕ СРЕДИ НЕОГРАНИЧЕННОГО КРУГА ЛИЦ ЦЕННЫХ БУМАГ ИНОСТРАННЫХ ЭМИТЕНТОВ В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ. КРОМЕ ТОГО, ПРОГРАММА ПРИОБРЕТЕНИЯ НЕ ЯВЛЯЕТСЯ АУКЦИОНОМ В СООТВЕТСТВИИ С ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВОМ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ, И НА НЕЕ НЕ РАСПРОСТРАНЯЕТСЯ ДЕЙСТВИЕ ПОЛОЖЕНИЙ СТАТЕЙ 447-449 ГРАЖДАНСКОГО КОДЕКСА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ. АДА, В ОТНОШЕНИИ КОТОРЫХ ДЕЙСТВУЕТ ПРОГРАММА ПРИОБРЕТЕНИЯ, НЕ ЗАРЕГИСТРИРОВАННЫ В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ, НЕ ДОПУЩЕНЫ К ОБРАЩЕНИЮ, РАЗМЕЩЕНИЮ И ПУБЛИЧНОМУ ОБРАЩЕНИЮ В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ В СООТВЕТСТВИИ СО СТАТЬЕЙ 51.1 ФЕДЕРАЛЬНОГО ЗАКОНА № 39-ФЗ «О РЫНКЕ ЦЕННЫХ БУМАГ» ОТ 22 АПРЕЛЯ 1996 ГОДА (С ИЗМЕНЕНИЯМИ) («ЗАКОН О РЫНКЕ ЦЕННЫХ БУМАГ»). ПОДАЧА ЗАЯВОК НА ПРОДАЖУ АДА И ПРИОБРЕТЕНИЕ АДА БУДЕТ**

**ОСУЩЕСТВЛЯТЬСЯ ИСКЛЮЧИТЕЛЬНО В ПОРЯДКЕ, ПРЕДУСМОТРЕННОМ В НАСТОЯЩЕМ МЕМОРАНДУМЕ В ОТНОШЕНИИ ПРИОБРЕТЕНИЯ. ИНФОРМАЦИЯ В ОТНОШЕНИИ АДА В НАСТОЯЩЕМ МЕМОРАНДУМЕ В ОТНОШЕНИИ ПРИОБРЕТЕНИЯ И ИНЫХ СОПУТСТВУЮЩИХ ДОКУМЕНТАХ АДРЕСОВАНА В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ ИСКЛЮЧИТЕЛЬНО ЛИЦАМ, ЯВЛЯЮЩИМСЯ «КВАЛИФИЦИРОВАННЫМИ ИНВЕСТОРАМИ» В СООТВЕТСТВИИ С ЗАКОНОМ О РЫНКЕ ЦЕННЫХ БУМАГ.**

**Дилер-менеджер данной Программы приобретения**



**17 января 2017 г.**

## СОДЕРЖАНИЕ

	<i>Стр.</i>
Часть I. График основных ожидаемых событий	10
Часть II. Общая информация и краткие условия	12
Часть III. Вопросы и ответы по Программе приобретения	18
Часть IV. Сведения о Программе приобретения в отношении Обыкновенных акций	27
Часть V. Некоторые вопросы налогообложения в отношении к Программе приобретения	38
Часть VI. Дополнительная информация	46
Часть VII. Дополнительная информация для Держателей АДА	59
Часть VIII. Определения	73

### Где мне получить помощь?

Ответы на некоторые вопросы, наиболее часто задаваемые акционерами по программам приобретения и по процедуре участия в Программе приобретения, приведены в Части III настоящего Меморандума в отношении приобретения.

Держатели АДА должны обратить внимание на Часть VII, поскольку в ней содержится важная информация, касающаяся АДА.

По вопросам, касающимся настоящей Программы приобретения, можно обращаться также к Администратору заявок в отношении Обыкновенных акций по телефону 8-800-200-80-72 (для звонков из Российской Федерации), Информационному агенту по телефону +1-866-257-5415 (бесплатная линия для звонков из США) и 00800-3814-3814 (бесплатная линия на территории Европы), а также по электронной почте: [MTS-offer@georgeson.com](mailto:MTS-offer@georgeson.com). Банки, брокеры и институциональные держатели на территории США могут обращаться по телефону +1-866-257-5415.

Держатели АДА, у которых есть вопросы об участии в Программе приобретения в отношении АДА, Вам следует связаться с банком, брокером или иным номинальным держателем либо Информационным агентом по телефону +1-866-257-5415.

**Необходимо иметь в виду, что по причинам юридического характера Администратор заявок в отношении Обыкновенных акций и Информационный агент смогут предоставить только техническую информацию в отношении механизма участия в процедуре направления предложений согласно настоящему Меморандуму в отношении приобретения и составления соответствующей Заявки на продажу Обыкновенных акций и Заявки на продажу АДА и не смогут проконсультировать вас по существу Программы приобретения или предоставить вам какую-либо юридическую, финансовую, инвестиционную, налоговую или любую другую консультацию или информацию.**

Для получения настоящего Меморандума в отношении приобретения, Заявки на продажу АДА или Заявки на продажу Обыкновенных акций обратитесь к Информационному агенту. Если Вы владеете своими АДА в бездокументарной форме через Депозитария АДА или через банк, брокера или иного номинального держателя, направляйте все вопросы Информационному агенту.



## Прогнозные заявления

Настоящий Меморандум в отношении приобретения содержит заявления прогнозного характера, для которых характерны предположения, риски и неопределенность, связанные, в частности, с экономическими и коммерческими обстоятельствами, которые время от времени имеют место в странах, отраслях и сегментах бизнеса, в которых осуществляет свою деятельность Компания.

Для прогнозных заявлений характерно использование таких слов и выражений, как «считает», «ожидает», «может», «будет», «мог бы», «должен», «намеревается», «полагает», «планирует», «предполагает», «рассчитывает» или «оценивает», а также таких слов и выражений в отрицательной форме и иных слов и выражений, имеющих аналогичное значение, при описании будущего операционного или финансового состояния или стратегии, связанной с рисками или неопределенностью.

Прогнозные заявления, используемые в настоящем Меморандуме в отношении приобретения, основаны на ожиданиях и оценках Компании в отношении будущих событий, которые могут повлиять на деятельность Группы, и, таким образом, подразумевают наличие ряда известных и неизвестных рисков и факторов неопределенности. Такие прогнозные заявления сделаны на базе многочисленных предположений в отношении настоящих и будущих бизнес-стратегий Группы и среды, в которой она будет осуществлять свою деятельность. Эти предположения могут быть не совсем точными. Прогнозные заявления не являются гарантиями, и фактические результаты могут существенно отличаться от изложенных или подразумеваемых в связи с настоящими прогнозными заявлениями; соответственно, на такие прогнозные заявления не следует чрезмерно полагаться.

Не следует чрезмерно полагаться на прогнозные заявления, содержащиеся в настоящем Меморандуме в отношении приобретения, которые являются мнением только на дату настоящего Меморандума. Ни Компания, ни какой-либо другой член Группы не принимают на себя никаких публичных обязательств по актуализации или пересмотру каких-либо прогнозных заявлений в результате появления новой информации, наступления каких-либо событий или по иной причине, кроме случаев, когда это требуется в соответствии с применимым законодательством.

### Уведомление для Держателей Обыкновенных акций и Держателей АДА, находящихся в США

Держатели Обыкновенных акций (это не касается Держателей АДА в отношении имеющих у них АДА), находящиеся в США и желающие принять участие в Программе приобретения, должны следовать инструкциям, изложенным в Части IV настоящего Меморандума в отношении приобретения.

Инструкции, изложенные в Части IV касательно участия в Программе приобретения, к Держателям АДА не применяются. Держатели АДА, желающие принять участие в Программе приобретения, должны следовать инструкциям в Части VII.

Если вы являетесь Держателем АДА или Держателем Обыкновенных акций, находитесь в США и у вас имеются вопросы по участию в Программе приобретения, обратитесь к Информационному агенту по телефону +1-866-257-5415 (бесплатная линия для звонков из США) и 00800-3814-3814 (бесплатная линия на территории Европы) а также по электронной почте: [MTS-offer@georgeson.com](mailto:MTS-offer@georgeson.com). Банки, брокеры и институциональные держатели на территории США могут обращаться по телефону 1-866-257-5415.

Исключительно в качестве примера в настоящем Меморандуме в отношении приобретения некоторые суммы в рублях были переведены в долларовой эквивалент по курсу 59,61 рублей за 1,00 доллар США, который являлся обменным курсом на 17 января 2017 года («Курс обмена валюты»). Такая конвертация не является гарантией того, что сконвертированные суммы на текущую дату эквивалентны таким рублевым суммам или что такие долларové суммы можно перевести в рубли по указанному выше курсу.

**Часть I**  
**График основных ожидаемых событий**

Начало действия Программы приобретения	15:00 (по московскому времени) 17 января 2017 г.
Крайний срок получения Заявок на продажу АДА Администратором заявок в отношении АДА и передачу сертификатов АДР или бездокументарную передачу АДА	17:00 (по нью-йоркскому времени) 14 февраля 2017 г.
Крайний срок получения Заявок на продажу Обыкновенных акций Администратором заявок в отношении Обыкновенных акций	10:00 (по московскому времени) 15 февраля 2017 г.
Объявление результатов Программы приобретения и пропорционального приобретения (если состоится)	Не позднее 16 февраля 2017 г.
Возврат неприобретенных АДА держателям АДА	16 февраля 2017 г. или приблизительно в эту дату
Направление платежей за АДА	28 февраля 2017 г. или приблизительно в эту дату
Подписание договоров купли-продажи в отношении Обыкновенных акций по Программе приобретения	С 17 февраля 2017 г. по 27 февраля 2017 г.
Зачисление Обыкновенных акций, принятых к приобретению, на счет Лица, делающего предложение	С 17 февраля 2017 г. по 6 марта 2017 г.
Зачисление сумм от продажи Обыкновенных акций	С 20 февраля 2017 г. по 14 марта 2017 г.
Объявление окончательных результатов Программы приобретения*	7 марта 2017 г. или приблизительно в эту дату
Расчеты с компанией Система Финанс согласно Договору купли-продажи с Системой	Не ранее 7 марта 2017 г.

**Примечания:**

Будущие даты являются ориентировочными и могут быть изменены по решению Лица, делающего предложение. В этом случае информация о новых сроках будет объявлена путем публикации пресс-релиза в России и США и подана в Комиссию по ценным бумагам и биржам.

В Части VII настоящего Меморандума в отношении приобретения приведена более подробная информация для Держателей АДА.

Приведенное в настоящем графике время является московским, если не указано иное.

\*Окончательное количество Обыкновенных акций, фактически полученных в рамках Программы приобретения, будет известно только по завершении зачисления всех Обыкновенных акций на счет Лица, делающего предложение.

## **Часть II**

### **Общая информация и краткие условия**

В настоящей Части II представлена краткая информация о Программе приобретения в отношении Обыкновенных акций (включая Обыкновенные акции, представленные АДА) и о процедуре, которой должны следовать Акционеры, желающие принять участие в Программе приобретения. Данная информация подготовлена с целью помочь вам понять, в чем заключается Программа приобретения в отношении Обыкновенных акций и АДА. **Вы не должны принимать решения, полагаясь только на краткую информацию, изложенную в настоящей Части II. Необходимо прочитать весь Меморандум в отношении приобретения.** В Части IV настоящего Меморандума в отношении приобретения и Заявке на продажу Обыкновенных акций изложены подробные Условия Программы приобретения в отношении Обыкновенных акций. Держателям АДА следует прочитать Часть VII настоящего Меморандума в отношении приобретения, так как в ней содержится информация, применимая к Программе приобретения в отношении АДА. Перечень используемых терминов приведен в Части VIII настоящего Меморандума в отношении приобретения.

В случае каких-либо разногласий между содержанием настоящей Части II и Условий, изложенных в Части IV настоящего Меморандума в отношении приобретения, Условия, изложенные в Части IV, имеют приоритет.

#### **1. Программа приобретения**

##### *1.1 Общая информация*

Настоящая Программа приобретения и приобретение Обыкновенных акций согласно Договору купли-продажи с Системой являются частью ранее объявленного Советом директоров плана по повышению доходов акционеров за счет приобретения акций и отражают уверенность Совета директоров в будущих перспективах Компании и ее стоимости в долгосрочном периоде. По мнению Совета директоров, данная Программа приобретения является эффективным механизмом предоставления Акционерам Компании возможности, если они того пожелают, предложить все или часть имеющихся у них акций для приобретения и таким образом получить доход от всех или части своих инвестиций.

На заседании Совета директоров Компании 8 апреля 2016 г. перед руководством была поставлена задача рассмотреть целесообразность программы приобретения акций в качестве дополнительного средства повышения стоимости акционерного капитала. Настоящая Программа приобретения является частью такой программы и дополнением к программе приобретения Компании, завершившейся в декабре 2016 года. Совет директоров намеревается поддержать усилия Компании по повышению доходности для акционеров посредством реализации программы приобретения Лицом, делающим предложение, которое является 100% дочерним обществом Компании, в отношении Обыкновенных акций Компании (включая Обыкновенные акции, представленные АДА) по цене не выше 283,00 рублей и не ниже 253,00 рублей за одну Обыкновенную акцию с выплатой держателям денежных средств без уплаты процентов на максимальную общую сумму приобретения в размере 4 647 186 170 рублей (что соответствует сумме в 77 959 842 долларов США по Курсу обмена валюты). На заседании Совета директоров 20 декабря 2017 г. Совет Директоров одобрил заключение договоров, связанных с Программой, и Компания, являясь единственным участником Лица, делающего предложение, одобрила Программу приобретения и заключение Договора купли-продажи с Системой на общую сумму, не превышающую 156 миллионов долларов США / 9,3 миллиардов рублей. 11 января 2017 г. Компания, являясь единственным участником Лица, делающего предложение, одобрила приобретение Лицом, делающим предложение, Обыкновенных акций (включая Обыкновенные акции, представленные АДА) в рамках Программы приобретения и по Договору купли-продажи с Системой на общую сумму, не превышающую 156 миллионов долларов США / 9,3 миллиардов рублей. Программа приобретения будет полностью финансирована путем увеличения уставного капитала, которое было одобрено, и необходимые средства были предоставлены Компанией Лицу, делающему предложение.

После завершения или прекращения настоящей Программы приобретения Компания намеревается продолжить время от времени приобретать Обыкновенные акции (включая Обыкновенные акции, представленные АДА). Количество Обыкновенных акций, которые Компания может приобрести, и сроки

такого приобретения зависят от ряда факторов, таких как цена акций Компании, доступность финансирования на приемлемых условиях, суммы и сроков выплаты дивидендов, а также периодов приостановки операций с ценными бумагами, когда Компания не может осуществлять приобретение Обыкновенных акций.

### *1.2 Преимущества Программы приобретения*

Совет директоров рассмотрел ряд возможностей по повышению доходности для Акционеров и пришел к выводу, что данная Программа приобретения Обыкновенных акций (включая Обыкновенные акции, представленные АДА) является наиболее подходящим способом. В частности, данная Программа приобретения:

- (a) дает возможность продать Обыкновенные акции или АДА тем Акционерам, которые хотят это сделать;
- (b) дает возможность в полном объеме сохранить инвестиции в Компании тем Акционерам, которые не хотят в настоящее время получить денежные средства;
- (c) доступна для всех Акционеров независимо от количества имеющихся у них акций; и
- (d) позволяет Компании распространить программу повышения доходности на Обыкновенные акции, которыми владеют Акционеры, Обыкновенные акции которых (включая Обыкновенные акции, представленные АДА) Компания не может приобрести посредством обычной программы приобретения акций.

### *1.3 Структура Программы приобретения*

Реализация данной Программы приобретения будет осуществляться с помощью процедуры «модифицированный голландский аукцион». Такая процедура позволяет каждому Акционеру выбрать цену в рамках диапазона, указанного Компанией, по которой Акционер желает продать имеющиеся у него Обыкновенные акции или АДА. Приобретение в рамках Программы приобретения будет осуществляться Компанией через ее 100% дочернее общество ООО «Стрим Диджитал».

Компания может решить в будущем погасить Обыкновенные акции (включая Обыкновенные акции, представленные АДА), приобретенные в рамках Программы приобретения и по Договору купли-продажи с Системой. Однако, Компания (через свои дочерние общества) может держать такие Обыкновенные акции некоторое время (включая продолжительный период времени), в том числе, из-за того, что (i) процесс погашения по законодательству Российской Федерации может занять много времени, (ii) Компания (совместно со своими дочерними обществами) может использовать некоторые или все приобретенные Обыкновенные акции в обычных корпоративных целях, в том числе в целях получения финансирования на текущую деятельность.

Информация о процедуре, которой должны следовать Держатели АДА, приведена в Части VII настоящего Меморандума в отношении приобретения.

Акционеры могут предложить имеющиеся у них Обыкновенные акции к продаже следующим образом:

- (i) подать заявку по цене, которая будет определена в качестве Цены реализации (см. определение ниже) (**«Предложения по цене реализации»**);
- (ii) подать заявку по единой цене в рамках Диапазона цен (см. определение ниже); или
- (iii) подать заявки по разным ценам в рамках Диапазона цен (включая Предложения по цене реализации).

Любая заявка, кроме Предложений по цене реализации, должна содержать цену с полными рублями за одну Обыкновенную акцию.

Если вы хотите принять участие в программе приобретения и максимально повысить вероятность того, что ваши Обыкновенные акции будут приняты к приобретению, вам следует отметить пункт, который позволяет подать Предложение по цене реализации (см. определение выше). Вы должны понимать, что такое решение может привести к снижению Цены реализации, и ваши Обыкновенные акции могут быть приобретены по минимальной цене, которая составляет 253,00 рублей за одну акцию, что ниже последней зарегистрированной цены продажи Обыкновенной акции на Московской бирже на 16 января 2017 г.

(последний полный торговый день до объявления Программы приобретения), которая составила 263,35 рублей за одну Обыкновенную акцию, что может быть ниже последней зарегистрированной цены продажи Обыкновенной акции на Московской бирже на дату истечения срока действия Программы приобретения.

Если Лицо, делающее предложение, приобретет ваши Обыкновенные акции в рамках Программы приобретения, то в соответствии с процедурами, указанными в настоящем Меморандуме в отношении приобретения, вам будет выплачена Цена реализации в виде денежных средств без каких-либо комиссий и сборов, но без уплаты процентов. Лицо, делающее предложение, ни при каких условиях не будет выплачивать проценты на Цену реализации даже в случае задержки платежа.

Акционеры могут самостоятельно принять решение касательно того, сколько Обыкновенных акций или АДА они хотят предложить к продаже в рамках Программы приобретения: все, часть или ни одной. Акционеры не обязаны предлагать Обыкновенные акции к продаже, если они того не желают.

Действие Программы приобретения прекращается в 10:00 (по московскому времени) 15 февраля 2017 г. (а в случае с Держателями АДА — в 17:00 (по нью-йоркскому времени) 14 февраля 2017 г.), и полученные после этого срока заявки не будут приняты (если Программа приобретения не будет продлена).

### *Цена реализации*

Предложения могут подаваться в ценовом диапазоне от 253,00 рублей до 283,00 рублей включительно за одну Обыкновенную акцию («**Диапазон цен**») исключительно с шагом в 5,00 рублей. Лицо, делающее предложение, выберет единую наименьшую цену приобретения («**Цена реализации**») не выше 283,00 рублей и не ниже 253,00 рублей за одну Обыкновенную акцию, которая позволит ей приобрести Обыкновенные акции (включая Обыкновенные акции, представленные АДА) на общую сумму 4 647 186 170 рублей по такой цене или (если надлежащие предложения о продаже будут поданы в отношении меньшего количества Обыкновенных акций) все Обыкновенные акции (включая Обыкновенные акции, представленные АДА), предложения на продажу которых были поданы надлежащим образом и не были надлежащим образом отозваны. По Максимальной цене 283,00 рублей за одну Обыкновенную акцию, приобретаемую в рамках Программы приобретения, Лицо, делающее предложение, может приобрести 16 421 152 Обыкновенных акций (включая Обыкновенные акции, представленные АДА) при полной подписке по Программе приобретения, что будет составлять приблизительно 0,82 процентов от Уставного капитала Компании по состоянию на 13 января 2017 г., что является наиболее поздней приемлемой датой для такого определения до публикации настоящего Меморандума в отношении приобретения. По Минимальной цене 253,00 рублей за одну Обыкновенную акцию, приобретаемую в рамках Программы приобретения, Лицо, делающее предложение, может приобрести 18 368 324 Обыкновенных акций (включая Обыкновенные акции, представленные АДА) при полной подписке по Программе приобретения, что будет составлять приблизительно 0,92 процентов от Уставного капитала Компании по состоянию на 13 января 2017 г. 4 647 186 170 рублей соответствует сумме в 77 959 842 долларов США, рассчитанной по Курсу обмена валюты.

Лицо, делающее предложение, приобретет все Обыкновенные акции по Цене реализации, даже если вы указали цену продажи ниже Цены реализации, однако оно не будет выкупать какие-либо акции, предложенные к продаже по цене выше Цены реализации. Для наглядности: Диапазон цен в пересчете по Курсу обмена валют установлен от 4,24 долларов США до 4,75 долларов США за Обыкновенную акцию. Цена в 253,00 рублей за одну Обыкновенную акцию представляет собой дисконт в размере 3,9 процентов, а цена в 283,00 рублей за одну Обыкновенную акцию представляет собой премию в размере 7,5 процентов к цене закрытия в 263,35 рублей за одну Обыкновенную акцию по состоянию на 16 января 2017 г.

У всех Акционеров, которые предложат Обыкновенные акции к продаже по цене ниже Цены реализации или равной этой цене или подадут Предложения по цене реализации, акции будут приобретены по Цене реализации, если их предложения будут приняты, с учетом указанных ниже положений по сокращению объема приобретения. Информация для Держателей АДА касательно Цены реализации АДА приведена в Части VII настоящего Меморандума в отношении приобретения.

### *Количество приобретаемых Обыкновенных акций*

Если рассчитанная по Цене реализации совокупная стоимость всех Обыкновенных акций (включая Обыкновенные акции, представленные АДА), предложения о продаже которых будут поданы надлежащим образом, не превысит 4 647 186 170 рублей, то все надлежащим образом предложенные к продаже Обыкновенные акции (включая Обыкновенные акции, представленные АДА) будут приобретены по Цене реализации.

Если рассчитанная по Цене реализации совокупная стоимость всех Обыкновенных акций (включая Обыкновенные акции, представленные АДА), предложения о продаже которых будут поданы надлежащим образом, превысит 4 647 186 170 рублей, не все надлежащим образом предложенные к продаже Обыкновенные акции (включая Обыкновенные акции, представленные АДА) будут приняты и приобретены. В этой ситуации количество Обыкновенных акций (включая Обыкновенные акции, представленные АДА), которое будет принято и приобретено, будет рассчитываться следующим образом:

- (a) общее количество всех надлежащим образом поданных одним Акционером заявок на продажу Обыкновенных акций по цене равной или (если это применимо) ниже Цены реализации или в виде Предложений цены реализации будет пропорционально сокращено таким образом, чтобы совокупная стоимость Обыкновенных акций (включая Обыкновенные акции, представленные АДА), приобретенных в рамках Программы приобретения, не превысила 4 647 186 170 рублей; и
- (b) все заявки на продажу Обыкновенных акций по цене выше Цены реализации будут отклонены и не будут приобретены Компанией.

Компания может решить в будущем погасить Обыкновенные акции (включая Обыкновенные акции, представленные АДА), приобретенные в рамках Программы приобретения и по Договору купли-продажи с Системой. Однако, Компания (через свои дочерние общества) может держать такие Обыкновенные акции некоторое время (включая продолжительный период времени), в том числе, из-за того, что (i) процесс погашения по законодательству Российской Федерации может занять много времени, (ii) Компания (совместно со своими дочерними обществами) может использовать некоторые или все приобретенные Обыкновенные акции в обычных корпоративных целях, в том числе в целях получения финансирования на текущую деятельность.

Права Акционеров, которые решат не продавать свои Обыкновенные акции или АДА, не будут затронуты.

С учетом положений всех применимых правил Комиссии по ценным бумагам и биржам Лицо, делающее предложение, оставляет за собой право в любое время до объявления результатов Программы приобретения продлить срок ее действия. Это решение будет зависеть от рыночных условий и (или) иных факторов при условии соблюдения положений применимого законодательства. Лицо, делающее предложение, оставляет за собой право по своему усмотрению изменять ценовой диапазон и увеличивать или уменьшать стоимость Обыкновенных акций, на приобретение которых направлена Программа приобретения, в соответствии с применимым законодательством. Согласно правилам Комиссии по ценным бумагам и биржам, Лицо, делающее предложение, имеет право увеличить количество Обыкновенных акций, принимаемых к приобретению в рамках Программы приобретения, не более чем на 2% от Уставного капитала без внесения изменений в Программу приобретения и без ее продления.

Подробная информация касательно Программы приобретения в отношении Обыкновенных акций, включая Условия, на которых она реализуется, приведена в Части IV настоящего Меморандума в отношении приобретения. Ответы на некоторые вопросы, связанные с Программой приобретения и касающиеся Обыкновенных акций, приведены в Части III настоящего Меморандума в отношении приобретения. Информация по Программе приобретения в отношении АДА, включая ответы на вопросы, касающиеся предложения Обыкновенных акций в виде АДА, а также Условия, на которых реализуется Программа приобретения в отношении АДА, приведены в Части VII настоящего Меморандума в отношении приобретения.

#### *1.4 Обстоятельства, препятствующие проведению Программы приобретения*

Программа приобретения зависит от возникновения каких-либо существенных негативных изменений или событий непреодолимой силы до даты завершения Программы приобретения. Дополнительная информация об Условиях приведена в пункте 2 Части IV настоящего Меморандума в отношении приобретения.

### *1.5 Полные Условия Программы приобретения*

Подробная информация касательно Программы приобретения, включая Условия, на которых она реализуется, приведена в Части IV настоящего Меморандума в отношении приобретения. Ответы на некоторые вопросы, связанные с Программой приобретения, приведены в Части III настоящего Меморандума в отношении приобретения.

## **2. Налоги**

Акционеры должны помнить, что при принятии решения относительно участия в Программе приобретения им необходимо учесть налоговые аспекты такого участия. Краткая информация об отдельных аспектах российского налогообложения и о федеральном подоходном налоге США и подоходном налоге Российской Федерации приведена в Части V настоящего Меморандума в отношении приобретения.

## **3. Иностранцы-акционеры**

Акционеры, не являющиеся резидентами Российской Федерации, должны обратить внимание на положения раздела 6 Части IV настоящего Меморандума в отношении приобретения.

## **4. Дилер-менеджер**

Финансовые услуги по Программе приобретения, которые обычно оказываются инвестиционными банками в качестве дилеров-менеджеров в связи с аналогичными программами приобретения, были предоставлены Совету директоров компанией Credit Suisse Securities (USA) LLC. При предоставлении финансовых услуг компания Credit Suisse Securities (USA) LLC полагалась на коммерческие оценки Совета директоров.

## **5. Отсутствие рекомендаций**

Несмотря на то, что Совет директоров полагает, что повышение доходности с помощью Программы приобретения в целом осуществляется в интересах Акционеров, и одобрил проведение Программы приобретения, Совет директоров не дает никаких рекомендаций Акционерам по вопросам участия в Программе приобретения. Решение Акционеров предлагать или не предлагать к приобретению все или часть Обыкновенных акций (включая Обыкновенные акции, представленные АДА) будет зависеть, в частности, от их мнения относительно перспектив Компании и от их личных обстоятельств, включая налоговый статус. Акционеры должны самостоятельно принять решение об участии в Программе приобретения, и им рекомендуется обратиться за консультацией к своим надлежащим образом уполномоченным независимым консультантам.

## **6. Действия, которые вы должны предпринять, если вы желаете принять участие в Программе приобретения**

Программа приобретения в отношении Обыкновенных акций завершится в 10:00 (по московскому времени) 15 февраля 2017 г., если не будет продлена посредством публикации соответствующего объявления на сайте Компании и пресс-релиза в США с направлением соответствующей информации в Комиссию по ценным бумагам и биржам. Акционеры, которые захотят предложить к продаже в рамках Программы приобретения свои Обыкновенные акции, должны убедиться в том, что их заполненная Заявка на продажу Обыкновенных акций вместе со всеми необходимыми сопутствующими документами была подана лично или через их уполномоченных представителей (включая, в частности, номинальных держателей) (только в рабочее время) Администратору заявок в отношении Обыкновенных акций по адресам Офисов Администратора заявок в отношении Обыкновенных акций, указанным в Части VIII (Определения) настоящего Меморандума в отношении приобретения не позднее 10:00 (по московскому времени) 15 февраля 2017 г.

Процедура подачи заявок подробно описана в пунктах 3.1–3.4 Части IV.

Программа приобретения в отношении АДА завершится в 17:00 (по нью-йоркскому времени) 14 февраля 2017 г., если не будет продлена посредством публикации соответствующего объявления на сайте Компании и пресс-релиза в США с направлением соответствующей информации в Комиссию по ценным бумагам и



биржам. Держатели АДА, которые владеют АДА в документарной или бездокументарной форме непосредственно в виде записей на счетах Депозитария и хотят предложить их к приобретению, должны обеспечить, чтобы их Заявка на продажу АДА и, если АДА находятся во владении в документарной форме, АДР, представляющие эти АДА, были доставлены по почте или лично (только в рабочее время) Администратору заявок в отношении АДА по адресу, указанному в Заявке на продажу АДА, не позднее 17:00 (по нью-йоркскому времени) 14 февраля 2017 г. Любым Держателям АДА, владеющим ими через банк, брокера или иного номинального держателя, следует связаться с таким банком, брокером или номинальным держателем для выяснения того, какие действия и в какое время необходимо совершить, чтобы предложить АДА для продажи в рамках Программы приобретения.

Если у вас имеются вопросы касательно подачи Заявок на продажу Обыкновенных акций для участия в Программе приобретения в отношении Обыкновенных акций, вам следует связаться с Администратором заявок в отношении Обыкновенных акций по телефону 8-800-200-80-72 (для звонков из Российской Федерации), Информационным агентом по телефону +1-866-257-5415 (бесплатная линия для звонков из США) и 00800-3814-3814 (бесплатная линия на территории Европы).

Если у вас имеются вопросы касательно участия в Программе приобретения в отношении АДА, вам следует обратиться к Информационному агенту по телефону +1-866-257-5415 (бесплатная линия для звонков из США) и 00800-3814-3814 (бесплатная линия на территории Европы), а также по электронной почте: [MTS-offer@georgeson.com](mailto:MTS-offer@georgeson.com). Банки, брокеры и институциональные держатели на территории США могут обращаться по телефону +1-866-257-5415.

Необходимо иметь в виду, что по причинам юридического характера Администратор заявок в отношении Обыкновенных акций и Информационный агент смогут предоставить только техническую информацию в отношении механизма участия в процедуре направления предложений согласно настоящему Меморандуму в отношении приобретения и составления соответствующей Заявки на продажу Обыкновенных акций и Заявки на продажу АДА и не смогут проконсультировать вас по существу Программы приобретения или предоставить вам какую-либо юридическую, финансовую, инвестиционную, налоговую или иную консультацию или информацию. Если Вы владеете своими АДА в бездокументарной форме через Депозитария АДА или через банк, брокера или иного номинального держателя, направляйте все вопросы Информационному агенту.

## **Часть III**

### **Вопросы и ответы по Программе приобретения**

#### **1. ВВЕДЕНИЕ**

*Настоящая Часть III дает разъяснения в отношении Программы приобретения главным образом с точки зрения приобретения Обыкновенных акций (а не АДА). Мы подготовили сводную информацию, а также некоторые вопросы и ответы, призванные помочь Вам понять содержание Программы приобретения по отношению к Обыкновенным акциям. Вам следует прочесть настоящий Меморандум в отношении приобретения в полном объеме, не руководствуясь исключительно сводной информацией в настоящей Части III. В Части IV настоящего Меморандума в отношении приобретения приводятся подробные положения и Условия Программы приобретения Обыкновенных акций. Перечень терминов и их определения указаны в Части VIII настоящего Меморандума в отношении приобретения. Дополнительная информация для Держателей АДА о Программе приобретения по отношению к АДА содержится в Части VII настоящего Меморандума в отношении приобретения.*

*В случае противоречий между содержанием настоящей Части III и правилами и Условиями, предусмотренными в Части IV настоящего Меморандума в отношении приобретения, правила и Условия, предусмотренные в Части IV настоящего Меморандума в отношении приобретения, имеют преимущественную силу.*

#### **2. ВЫ И ПРОГРАММА ПРИОБРЕТЕНИЯ**

##### **По какой причине составлен настоящий Меморандум в отношении приобретения?**

Совет директоров принял решение о предоставлении Акционерам возможности продать принадлежащие им Обыкновенные акции в рамках Программы приобретения.

##### **Какие документы подготовлены?**

Настоящий Меморандум в отношении приобретения и сопутствующая Заявка на продажу АДА и Заявка на продажу Обыкновенных акций составлены для акционеров, владеющих Обыкновенными акциями (включая Обыкновенные акции, представленные АДА).

В случае возникновения вопросов в отношении указанных документов Вам следует обратиться к Администратору заявок в отношении Обыкновенных акций по телефону 8-800-200-80-72 (для звонков из Российской Федерации), Информационному агенту по телефону +1-866-257-5415 (бесплатная линия для звонков из США) и 00800-3814-3814 (бесплатная линия на территории Европы).

Если Вы являетесь держателем Обыкновенных акций в США и у Вас имеются вопросы об условиях Вашего участия в Программе приобретения, Вам следует обратиться к Информационному агенту по телефону +1-866-257-5415 (бесплатная линия для звонков из США) или направить сообщение по следующему адресу электронной почты: [MTS-offer@georgeson.com](mailto:MTS-offer@georgeson.com). Банки, брокеры и институциональные держатели на территории США могут обращаться по телефону +1-866-257-5415.

##### **По какой причине Компания готова приобрести Обыкновенные акции у своих Акционеров?**

Настоящая Программа приобретения и покупка Обыкновенных акций у компании Система Финанс по Договору купли-продажи с Системой входят в ранее объявленный план Совета директоров по повышению доходности для акционеров путем приобретения акций и отражают уверенность Совета Директоров в будущих перспективах Компании и ее стоимости в долгосрочном периоде.

В рамках Программы приобретения Совет директоров намерен поддержать усилия Компании по повышению доходности для акционеров в пределах суммы в размере до 4 647 186 170 рублей (что соответствует 77 959 842 долларам США по Курсу обмена валюты).

##### **По какой причине Компания выбрала в качестве способа повышения доходности для Акционеров Программу приобретения?**

Проведя тщательное рассмотрение вопроса, в том числе с участием акционеров, Совет директоров Компании полагает, что Программа приобретения является наиболее подходящим способом возврата капитала Акционерам, так как она предоставляет Акционерам возможность предложить к продаже все принадлежащие им акции или их часть и таким образом вернуть себе все осуществленные ими инвестиции или их часть в случае принятия ими соответствующего решения.

#### **По какой причине был установлен Диапазон цен?**

Диапазон цен (от 253,00 рублей до 283,00 рублей) был установлен в целях предоставления Акционерам информации об уровнях цен, по которым Лицо, делающее предложение, готово купить успешно предложенные к продаже Обыкновенные акции. Установление Диапазона цен также позволяет Акционерам указать цену (цены), по которой (которым) они готовы продать принадлежащие им Обыкновенные акции.

#### **Кто имеет право на участие в Программе приобретения Обыкновенных акций?**

Как частные, так и институциональные Акционеры имеют право на участие в Программе приобретения Обыкновенных акций.

Акционерам, являющимся резидентами, гражданами или подданными других государств, нежели Российской Федерации, следует ознакомиться с дополнительной информацией, указанной в Пункте 4 Части IV настоящего Меморандума в отношении приобретения.

#### **Будут ли приобретены все Обыкновенные акции, предложенные мной к продаже?**

Если совокупная стоимость всех надлежащим образом предложенных к продаже Обыкновенных акций (включая Обыкновенные акции, представленные АДА) составит не более 4 647 186 170 рублей, все надлежащим образом предложенные к продаже Обыкновенные акции (включая Обыкновенные акции, представленные АДА) будут приобретены по Цене реализации.

#### **Возможно ли, что все Обыкновенные акции, предложенные мной к продаже, или их часть не будут приобретены?**

Если совокупная стоимость всех надлежащим образом предложенных к продаже Обыкновенных акций (включая Обыкновенные акции, представленные АДА) составит более 4 647 186 170 рублей, не все надлежащим образом предложенные к продаже Обыкновенные акции (включая Обыкновенные акции, представленные АДА) будут приняты и приобретены. В этом случае количество Обыкновенных акций (включая Обыкновенные акции, представленные АДА), подлежащих принятию и приобретению, будет определено следующим образом:

- (a) количество всех Обыкновенных акций, надлежащим образом предложенных Акционером к продаже по цене, которая равна Цене реализации или ниже нее (в соответствующих случаях), или посредством Предложения по цене реализации, будет пропорционально уменьшено таким образом, чтобы совокупная стоимость Обыкновенных акций (включая Обыкновенные акции, представленные АДА), приобретаемых в рамках Программы приобретения, не превышала 4 647 186 170 рублей; и
- (b) все заявки на продажу Обыкновенных акций по цене, превышающей Цену реализации, будут отклонены, а соответствующие Обыкновенные акции не будут приобретены Лицом, делающим предложение.

#### **Что представляет собой Предложение по цене реализации?**

Предложение по цене реализации представляет собой предложение по цене, определенной как Цена реализации. При этом Вы не обязаны указывать конкретную цену принадлежащих вам Обыкновенных акций в пределах Диапазона цен. Вместо этого вы соглашаетесь на определение соответствующей цены в ходе реализации Программы приобретения. Все акции, предложенные по успешным Предложениями по цене реализации, будут приобретены по Цене реализации при условии соблюдения (в соответствующих случаях) порядка уменьшения количества приобретаемых акций, указанного выше и в пункте 2.14 Части IV настоящего Меморандума в отношении приобретения.

Если Вы желаете принять участие в программе приобретения и максимально увеличить шансы принятия Обыкновенных акций к приобретению, Вам следует отметить пункт, который позволяет подать Предложение по цене реализации. Вам следует знать, что такой выбор может повлечь снижение Цены реализации и приобретение принадлежащих вам Обыкновенных акций по минимальной цене в размере 253,00 рублей за акцию, цене ниже последней зарегистрированной цены продажи Обыкновенных акций на Московской бирже 16 января 2017 г., в последний полный торговый день, предшествующий объявлению Программы приобретения, составляющей 263,35 рублей за Обыкновенную акцию, которая может быть ниже последней зарегистрированной цены продажи Обыкновенных акций на Московской бирже в день истечения срока действия Программы приобретения.

**Какое максимальное количество Обыкновенных акций я могу предложить к продаже?**

Являясь Акционером, Вы можете предложить к продаже все Обыкновенные акции, принадлежащие вам на дату подачи Заявки на продажу Обыкновенных акций. При этом количество приобретаемых у Вас акций может быть уменьшено в порядке, указанном выше и в пункте 2.14 Части IV настоящего Меморандума в отношении приобретения.

**Могу ли я предложить к продаже не все принадлежащие мне Обыкновенные акции, а только их часть?**

Да, Вы можете указать количество Обыкновенных акций, которое Вы желаете предложить к продаже, в Заявке на продажу Обыкновенных акций, причем такое количество не должно превышать общее число Обыкновенных акций, находившихся у Вас во владении на вашем лицевом счете или счете депо на момент подачи Заявки на продажу Обыкновенных акций.

**Могу ли я предложить к продаже принадлежащие мне акции по различным ценам?**

Да. Вы можете указать количество Обыкновенных акций, которое Вы желаете предложить к продаже по каждой конкретной цене в пределах Диапазона цен (включая Предложения по цене реализации). Общее количество Обыкновенных акций, предложенных Вами к продаже по цене (ценам) в пределах Диапазона цен и (или) посредством Предложения по цене реализации, не должно превышать общее количество Обыкновенных акций, принадлежащих вам на момент подачи Заявки на продажу Обыкновенных акций, которое не изменится на Дату закрытия в отношении Обыкновенных акций (если срок действия Программы приобретения не будет продлен).

**Обязан ли я предлагать к продаже принадлежащие мне Обыкновенные акции?**

Нет. Вы не обязаны предлагать к продаже какие-либо из принадлежащих Вам Обыкновенных акций. В случае принятия Вами решения не предлагать к продаже Обыкновенные акции Вы не получите какие-либо денежные средства в рамках Программы приобретения. В таком случае Ваше владение Обыкновенными акциями не изменится, за исключением того, что при условии успешного завершения Лицом, делающим предложение, Программы приобретения Обыкновенных акций Вы можете владеть большей долей в Уставном капитале, чем до завершения Лицом, делающим предложение, Программы приобретения, так как может уменьшиться количество выпущенных Обыкновенных акций после завершения Программы приобретения, если Компания решит полностью или частично погасить предложенные к продаже Обыкновенные акции или использовать их для общих корпоративных целей.

**Могу ли я предложить к продаже принадлежащие мне Обыкновенные акции с гарантированной поставкой?**

Нет. В рамках Программы приобретения не допускается предложение Обыкновенных акций и АДА к продаже с гарантированной поставкой.

**Что я получу?**

Это зависит от Ваших действий. В случае принятия Вами решения участвовать в Программе приобретения и успешного предложения принадлежащих Вам Обыкновенных акций в рамках Программы приобретения Вы продадите принадлежащие Вам Обыкновенные акции и получите за них денежные средства. В случае принятия Вами решения сохранить принадлежащие Вам Обыкновенные акции в своем владении Вы не

получите какие-либо денежные средства в рамках Программы приобретения, но при условии успешного завершения Программы приобретения, Вы можете владеть большей долей в Уставном капитале Компании, чем прежде, если Компания решит полностью или частично погасить предложенные к продаже Обыкновенные акции или использовать их для общих корпоративных целей.

### **Какую сумму я получу за каждую продаваемую мной Обыкновенную акцию?**

Фактической ценой приобретения успешно предложенных к продаже Обыкновенных акций будет являться Цена реализации. Лицо, делающее предложение, определит единую наименьшую Цену реализации в пределах Диапазона цен, по которой она сможет приобрести Обыкновенные акции (включая Обыкновенные акции, представленные АДА) на сумму 4 647 186 170 рублей или, если Обыкновенные акции будут надлежащим образом предложены к продаже в меньшем количестве, все Обыкновенные акции (включая Обыкновенные акции, представленные АДА), в отношении которых предложение к продаже будет подано и не будет отозвано надлежащим образом.

Цена реализации будет объявлена ориентировочно 16 февраля 2017 г. (если срок действия Программы приобретения не будет продлен) и определена в пределах Диапазона цен от 253,00 рублей до 283,00 рублей включительно за Обыкновенную акцию.

### **Какие действия мне следует совершить в настоящее время?**

Если Вы являетесь держателем Обыкновенных акций и желаете предложить к продаже все принадлежащие Вам Обыкновенные акции или их часть, Вам необходимо действовать в соответствии с порядком предложения Обыкновенных акций к продаже, предусмотренным в Части IV настоящего Меморандума в отношении приобретения.

Если Вы являетесь Акционером и принадлежащие Вам Обыкновенные акции учитываются на Вашем лицевом счете в реестре акционеров Компании, держателем которого является Акционерное общество «Независимая регистраторская компания», Вам необходимо до Даты закрытия в отношении Обыкновенных акций надлежащим образом заполнить и подписать Заявку на продажу Обыкновенных акций и иные документы, предусмотренные требованиями Заявки на продажу Обыкновенных акций, и подать их в Акционерное общество «Независимая регистраторская компания» по адресам, указанным в настоящем Меморандуме в отношении приобретения, или обеспечить совершение таких действий Вашим надлежащим образом уполномоченным представителем от Вашего имени. Лицо, делающее предложение, признается принявшим к приобретению надлежащим образом предложенные к продаже Обыкновенные акции после и при условии объявления им результатов Программы приобретения.

После надлежащего предложения принадлежащих Вам Обыкновенных акций к продаже и их принятия к приобретению в соответствии с настоящим Меморандумом в отношении приобретения Вы должны в течение Периода подписания (в соответствии с определением, приведенным в настоящем Меморандуме в отношении приобретения) явиться в офис Акционерного общества «Независимая регистраторская компания» по адресам, указанным в настоящем Меморандуме в отношении приобретения, или обеспечить явку в офис Акционерного общества «Независимая регистраторская компания» Вашего надлежащим образом уполномоченного представителя в целях подписания договора купли-продажи акций и передать в Акционерное общество «Независимая регистраторская компания» распоряжение о списании (зачислении) (передаточное распоряжение) и другие документы, необходимые для перехода права собственности на соответствующее количество Обыкновенных акций, в отношении которых с вами заключен договор купли-продажи в рамках Программы приобретения, к ООО «Стрим Диджитал». Договор купли-продажи в отношении Обыкновенных акций может быть подписан Обществом с ограниченной ответственностью «НРК Фондовый Рынок» от имени Лица, делающего предложение. У Лица, делающего предложение, не возникает обязательства по приобретению Обыкновенных акций в случае несоблюдения вышеуказанного порядка.

Если Вы являетесь Акционером и Ваши права на принадлежащие Вам Обыкновенные акции учитываются на счете депо в лицензированной российской депозитарии (номинальный держатель), Вам необходимо надлежащим образом предоставить Вашему представителю (включая, в частности, Вашего номинального держателя) полномочия и дать ему указания надлежащим образом заполнить и подписать Заявку на продажу Обыкновенных акций и иные документы, предусмотренные требованиями Заявки на продажу

Обыкновенных акций, и подать их в Акционерное общество «Независимая регистраторская компания» по адресам, указанным в настоящем Меморандуме в отношении приобретения, до Даты закрытия в отношении Обыкновенных акций. Вместо этого Вы можете совершить все вышеуказанные действия лично без участия Вашего представителя (если иное не следует из применимого законодательства). Лицо, делающее предложение, признается принявшим к приобретению надлежащим образом предложенные к продаже Обыкновенные акции после и при условии объявления ею результатов Программы приобретения.

После надлежащего предложения принадлежащих Вам Обыкновенных акций к продаже и их принятия к приобретению в соответствии с настоящим Меморандумом в отношении приобретения Вы должны в течение Периода подписания обеспечить явку Вашего надлежащим образом уполномоченного представителя (включая, в частности, Вашего номинального держателя) в офис Акционерного общества «Независимая регистраторская компания» по адресам, указанным в настоящем Меморандуме в отношении приобретения, в целях подписания от Вашего имени договора купли-продажи акций и совершения всех действий, необходимых для зачисления предложенных к продаже Обыкновенных акций на счет ООО «Стрим Диджитал». Вместо этого Вы можете совершить все вышеуказанные действия лично без участия Вашего представителя, если иное не следует из применимого законодательства. Договор купли-продажи в отношении Обыкновенных акций может быть подписан Обществом с ограниченной ответственностью «НРК Фондовый Рынок» от имени Лица, делающего предложение. Вы не обязаны уплачивать брокерскую комиссию при предложении Вами Обыкновенных акций к продаже в рамках настоящей Программы приобретения, но брокер или подобный номинальный держатель может взимать с Вас комиссию за обработку заявки (заявок) от Вашего имени и перевод Обыкновенных акций в соответствии с Вашими указаниями. У Лица, делающего предложение, не возникает обязательства по приобретению Обыкновенных акций в случае несоблюдения вышеуказанного порядка.

Российские доверительные управляющие ценными бумагами, имеющие лицензию и желающие предложить к продаже Обыкновенные акции в рамках Программы приобретения, должны действовать в том же порядке, что и держатели Обыкновенных акций, права которых на Обыкновенные акции учитываются на лицевых счетах в реестре акционеров Компании, держателем которого является Акционерное общество «Независимая регистраторская компания», или на счете депо в лицензированном российском депозитарии (номинальный держатель). Если Вы намереваетесь предложить к продаже Обыкновенные акции и принадлежащие Вам Обыкновенные акции учитываются на счете российского доверительного управляющего ценными бумагами, действующего без лицензии, на передачу таких Обыкновенных акций могут распространяться определенные ограничения, и Вам необходимо проконсультироваться со своим доверительным управляющим ценными бумагами, действующим без лицензии, в отношении порядка передачи принадлежащих Вам Обыкновенных акций. У Лица, делающего предложение, не возникает обязательства по приобретению Обыкновенных акций в случае несоблюдения вышеуказанного порядка.

Если Вы являетесь Акционером и Ваши права на принадлежащие Вам Обыкновенные акции учитываются иным образом, чем указано выше (у иностранного номинального держателя, у иностранного уполномоченного держателя), пожалуйста, ознакомьтесь с порядком действий, указанным для соответствующего случая в инструкции к Заявке на продажу Обыкновенных акций.

**Заполненная Заявка на продажу Обыкновенных акций и сопутствующие документы (в случае необходимости) должны быть получены Администратором заявок в отношении Обыкновенных акций не позднее 10:00 (по московскому времени) 15 февраля 2017 г.; Заявка на продажу Обыкновенных акций и сопутствующие документы (в установленном порядке), полученные позднее, будут отклонены (если срок действия Программы приобретения не будет продлен). Подробное описание порядка подачи заявок приводится в Пунктах 3.1 – 3.4 Части IV.**

**Если держателем принадлежащих мне Обыкновенных акций является мой брокер или иной номинальный держатель, будет ли указанное лицо предлагать к продаже принадлежащие мне Обыкновенные акции от моего имени?**

Только если Вы дадите Вашему брокеру или иному номинальному держателю указания об этом. Вам необходимо следовать инструкциям Вашего брокера или иного номинального держателя о порядке выдачи ему указаний о предложении к продаже принадлежащих Вам Обыкновенных акций. Без Ваших специальных

указаний принадлежащие Вам Обыкновенные акции не будут предложены к приобретению в рамках Программы приобретения.

### **Могу ли я отозвать свое предложение?**

Вы можете отозвать или изменить свое предложение о продаже Обыкновенных акций до 10:00 (по московскому времени) 15 февраля 2017 г., являющегося Датой закрытия в отношении Обыкновенных акций в рамках Программы приобретения (если срок действия Программы приобретения не будет продлен), заполнив, подписав и вручив Акционерному обществу «Независимая регистраторская компания» по адресам, указанным в настоящем Меморандуме в отношении приобретения, Уведомление об отзыве, либо обеспечив совершение данных действия от Вашего имени Вашим надлежащим образом уполномоченным представителем. Вы можете отказаться от договора купли-продажи в отношении Обыкновенных акций, если такие Обыкновенные акции не приняты к оплате в порядке, предусмотренном в настоящем Меморандуме в отношении приобретения, в зависимости от того что наступит раньше: (i) в любое время по прошествии пяти рабочих дней в Российской Федерации после зачисления Обыкновенных акций на счет Лица, делающего предложение, по договору купли-продажи, и (ii) до полуночи 20 марта 2017 г. См. Пункт 3.2 Части IV. Акционер может подать новую заявку на продажу Обыкновенных акций после отзыва предыдущей заявки до 10:00 (по московскому времени) 15 февраля 2017 г. Если акционер подал несколько заявок, среди них выбирается заявка, полученная ближе к Дате закрытия в отношении Обыкновенных акций.

### **В какой срок я получу причитающиеся мне денежные средства?**

В соответствии с планом мероприятий, предусмотренным в Части I настоящего Меморандума в отношении приобретения, перечисление денежных средств на счета держателей Обыкновенных акций предполагается осуществить в течение 5 рабочих дней в России после перечисления Обыкновенных акций на лицевой счет или счет депо Лица, делающего предложение.

### **Обязан ли я оплачивать какие-либо расходы или издержки?**

Нет. Ни Компания, ни Лицо, делающее предложение, не взимают никакие комиссии в рамках Программы приобретения. Если Вы владеете принадлежащими Вам Обыкновенными акциями через банк, брокера, дилера, доверительного управляющего или иного номинального держателя и такой номинальный держатель предлагает к продаже принадлежащие Вам Обыкновенные акции от Вашего имени, он может взимать с Вас комиссию за указанные действия. Вам следует уточнить в Вашем банке, у Вашего брокера, дилера, доверительного управляющего или иного номинального держателя, будут ли взиматься какие-либо комиссии.

### **Какие налоги взимаются с Акционеров?**

Сведения об определенных налоговых последствиях Программы приобретения в Российской Федерации и федеральном подоходном налоге США указаны в Части V настоящего Меморандума в отношении приобретения. Указанная информация приведена исключительно в ознакомительных целях и не является консультацией по налоговым вопросам. Вам следует получить консультацию персонального налогового консультанта.

### **Что произойдет, если я продам принадлежащие мне Обыкновенные акции после получения настоящего Меморандума в отношении приобретения?**

Вы вправе совершать сделки с принадлежащими Вам Обыкновенными акциями в обычном порядке в течение срока Программы приобретения.

Если Вы продали или иным образом передали все принадлежащие Вам Обыкновенные акции, незамедлительно направьте настоящий Меморандум в отношении приобретения покупателю, лицу, которому были переданы акции, или агенту, через которого была осуществлена купля-продажа или перевод, для его дальнейшего вручения покупателю или лицу, которому были переданы акции (но этого не следует делать, если покупатель, лицо, которому были переданы акции, или агент являются резидентом Австралии, Канады или Японии). Если Вы продали часть принадлежащего Вам пакета Обыкновенных акций, оставьте

данные документы у себя и свяжитесь с банком, брокером или иным агентом, через которого была осуществлена купля-продажа или перевод, для получения информации о необходимых действиях.

### **Как мне следует действовать, если я не являюсь резидентом Российской Федерации?**

Акционерам, являющимся резидентами, гражданами или подданными других государств, нежели Российской Федерации, следует ознакомиться с дополнительной информацией, указанной в Пункте 4 Части IV настоящего Меморандума в отношении приобретения.

### **Будет ли проводиться общее собрание Акционеров в целях утверждения приобретения Обыкновенных акций, относящихся к Программе приобретения, и должен ли я присутствовать на нем?**

На заседании Совета директоров Компании 8 апреля 2016 г. перед руководством была поставлена задача рассмотреть целесообразность программы приобретения акций в качестве дополнительного средства повышения стоимости акционерного капитала. В рамках такой программы Группа могла бы выделить до 30 миллиардов рублей для приобретения акций в течение ближайших трех лет. На заседании Совета директоров 20 декабря 2017 г. Совет Директоров одобрил заключение договоров, связанных с Программой, и Компания, являясь единственным участником Лица, делающего предложение, одобрила Программу приобретения и заключение Договора купли-продажи с Системой на общую сумму, не превышающую 156 миллионов долларов США / 9,3 миллиардов рублей. 11 января 2017 г. Компания, являясь единственным участником Лица, делающего предложение, одобрила приобретение Лицом, делающим предложение, Обыкновенных акций (включая Обыкновенные акции, представленные АДА) в рамках Программы приобретения и по Договору купли-продажи с Системой на общую сумму, не превышающую 156 миллионов долларов США / 9,3 миллиардов рублей. Общее собрание Акционеров Компании проводиться не будет. Целью настоящего Меморандума в отношении приобретения является предоставление Акционерам сведений о Программе приобретения Обыкновенных акций Лицом, делающим предложение.

### **Как следует действовать, если у меня есть дополнительные вопросы?**

Если у Вас имеются вопросы об условиях Вашего участия в Программе приобретения Обыкновенных акций, Вам следует обратиться к Администратору заявок в отношении Обыкновенных акций по телефону 8-800-200-80-72 (для звонков из Российской Федерации), Информационному агенту по телефону +1-866-257-5415 (бесплатная линия для звонков из США) и 00800-3814-3814 (бесплатная линия на территории Европы), а также по электронной почте: [MTS-offer@georgeson.com](mailto:MTS-offer@georgeson.com). Банки, брокеры и институциональные держатели на территории США могут обращаться по телефону +1-866-257-5415.

Если у Вас имеются вопросы об условиях Вашего участия в Программе приобретения АДА, Вам следует обратиться к Информационному агенту по телефону +1-866-257-5415 (бесплатная линия для звонков из США) и 00800-3814-3814 (бесплатная линия на территории Европы), а также по электронной почте: [MTS-offer@georgeson.com](mailto:MTS-offer@georgeson.com). Банки, брокеры и институциональные держатели на территории США могут обращаться по телефону +1-866-257-5415.

Обратите внимание, что в силу причин юридического характера Администратор заявок в отношении Обыкновенных акций и Информационный агент могут предоставлять только техническую информацию в отношении механизма участия в процедуре направления предложений согласно настоящему Меморандуму в отношении приобретения и составления соответствующей Заявки на продажу Обыкновенных акций и Заявки на продажу АДА и не могут проконсультировать по существу Программы приобретения и предоставить какую-либо юридическую, финансовую, инвестиционную, налоговую или иную консультацию или информацию. Если Вы владеете своими АДА в бездокументарной форме через Депозитария АДА или банк, брокера или иного номинального держателя, направляйте все вопросы Информационному агенту.

В соответствии с Правилom 13e-4(c)(2) Закона об обороте ценных бумаг Компания представила в Комиссию по ценным бумагам и биржам Декларацию эмитента по Программе приобретения по форме Приложения ТО с указанием дополнительных сведений о Программе приобретения. С Декларацией по форме Приложения ТО, включая приложения, изменения и дополнения к ней, можно ознакомиться, а также сделать ее копии в помещении Общественной приемной Комиссии по ценным бумагам и биржам, расположенном по адресу:



100 F Street, N.E., Washington, D.C. 20549 (Ф. стрит, 100, С.-В., Вашингтон, округ Колумбия, 20549); соответствующие копии также могут быть получены от Общественной приемной Комиссии по ценным бумагам и биржам, расположенной по адресу: 100 F Street, N.E., Room 1580, Washington D.C. 20549 (Ф. стрит, 100, С.-В., кабинет № 1580, Вашингтон, округ Колумбия, 20549), по почте с взиманием установленной платы. Отчеты и иные сведения, предоставляемые Компанией Комиссии по ценным бумагам и биржам, включая Декларацию по форме Приложения ТО, приложения, изменения и дополнения к ней, также приводятся на веб-сайте Комиссии по ценным бумагам и биржам в сети Интернет по адресу: [www.sec.gov](http://www.sec.gov).

### **3. ПРОГРАММА ПРИОБРЕТЕНИЯ**

#### **Какое количество Обыкновенных акций останется после реализации Программы приобретения, покупки Обыкновенных акций у компании Система Финанс по Договору купли-продажи с Системой?**

Точное количество в настоящее время нам неизвестно, так как оно зависит от количества успешно предложенных к продаже и приобретенных Обыкновенных акций и цен, по которым они предлагаются и приобретаются. После приобретения Обыкновенных акций Лицом, делающим предложение, в соответствии с Программой приобретения может быть предложено к продаже и приобретено от 18 368 324 Обыкновенных акций (если Цена реализации равняется Минимальной цене) до 16 421 152 Обыкновенных акций (если Цена реализации равняется Максимальной цене), при этом приблизительно от 18 387 273 Обыкновенных акций (если Цена реализации по Программе приобретения равняется Минимальной цене) до 16 438 092 Обыкновенных акций (если Цена реализации по Программе приобретения равняется Максимальной цене) могут быть приобретены у компании Система Финанс по Договору купли-продажи с Системой. В случае неполной подписки в рамках Программы приобретения или в случае, если держатели фактически не представят свои предложенные к продаже Обыкновенные акции, Обыкновенные акции могут быть предложены к продаже, приобретены в результате Программы приобретения, а также приобретены в соответствии с Договором купли-продажи с Системой в меньшем количестве.

#### **Может ли Лицо, делающее предложение, принять решение не осуществлять Программу приобретения и покупку Обыкновенных акций у компании Система Финанс в соответствии с Договором купли-продажи с Системой?**

Программа приобретения обусловлена исполнением Условий, предусмотренных в пункте 2 Части IV настоящего Меморандума в отношении приобретения. В случае неисполнения Условий и отсутствия отказа Лица, делающего предложение, от права требовать их исполнения Программа приобретения осуществлению не подлежит. Исполнение сделки по покупке Обыкновенных акций у компании Система Финанс в соответствии с Договором купли-продажи с Системой обусловлено завершением Программы приобретения.

#### **Что произойдет с Обыкновенными акциями, успешно предложенными к продаже?**

Программа приобретения реализуется Лицом, делающим предложение, которое является 100% дочерним обществом Компании.

Компания может решить в будущем погасить Обыкновенные акции (включая Обыкновенные акции, представленные АДА), приобретенные в рамках Программы приобретения и по Договору купли-продажи с Системой. Однако, Компания (через свои дочерние общества) может держать такие Обыкновенные акции некоторое время (включая продолжительный период времени), в том числе, из-за того, что (i) процесс погашения по законодательству Российской Федерации может занять много времени, (ii) Компания (совместно со своими дочерними обществами) может использовать некоторые или все приобретенные Обыкновенные акции в обычных корпоративных целях, в том числе в целях получения финансирования на текущую деятельность.

#### **Какую сумму Лицо, делающее предложение, уплатит за Обыкновенные акции и как будет финансироваться Программа приобретения?**

Предполагается, что в рамках Программы приобретения будут приобретены Обыкновенные акции (включая Обыкновенные акции, представленные АДА) на сумму до 4 647 186 170 рублей (что соответствует 77 959 842 долларам США по Курсу обмена валюты). Кроме того, при условии подписки в полном объеме на 4 647

186 170 рублей стоимость Обыкновенных акций, приобретаемых у компании Система Финанс по Договору купли-продажи с Системой, как ожидается, составит 4 651 980 169 рублей (что соответствует 78 040 265 долларам США по Курсу обмена валюты).

27 октября 2016 г. Совет директоров Компании Компания, как единственный участник Лица, делающего предложение, одобрили внесение вклада в уставный капитал Лица, делающего предложение, для целей Программы приобретения. Программа приобретения будет полностью финансирована путем увеличения уставного капитала, и необходимые средства уже были предоставлены Лицу, делающему предложение, Компанией. Согласно прогнозу Лица, делающего предложение, его расходы в связи с Программой приобретения, включая расходы на финансовых и юридических консультантов, сборы при подаче документов, расходы на приглашения делать предложения и расходы на печать документов, составят до 2 миллионов долларов США.

## **Часть IV**

### **Сведения о Программе приобретения в отношении Обыкновенных акций**

**Настоящая Часть IV касается Обыкновенных акций и Программы приобретения в отношении Обыкновенных акций (но не АДА). Кроме случаев, когда прямо указано иное, и случаев, указанных в данной Части IV, настоящая Часть IV не относится к АДА или предложению АДА. В то же время приведенная ниже Часть IV содержит определенную информацию, которая касается как Держателей АДА, так и держателей Обыкновенных акций. За дополнительной информацией о Программе приобретения в отношении АДА Держателям АДА следует обратиться к Части VII настоящего Меморандума в отношении приобретения.**

#### **1. ВВЕДЕНИЕ**

Акционерам предлагается предъявить Обыкновенные акции к продаже для покупки Лицом, делающим предложение, в соответствии с положениями и на Условиях, изложенных в настоящем Меморандуме в отношении приобретения.

Акционеры не обязаны предъявлять к продаже Обыкновенные акции, если они не хотят этого делать. Права Акционеров, отказавшихся от продажи своих Обыкновенных акций, не будут затронуты.

Покупка в рамках Программы приобретения производится Компанией через свое 100% дочернее общество ООО «Стрим Диджитал».

Компания может решить в будущем погасить Обыкновенные акции (включая Обыкновенные акции, представленные АДА), приобретенные в рамках Программы приобретения и по Договору купли-продажи с Системой. Однако, Компания (через свои дочерние общества) может держать такие Обыкновенные акции некоторое время (включая продолжительный период времени), в том числе, из-за того, что (i) процесс погашения по законодательству Российской Федерации может занять много времени, (ii) Компания (совместно со своими дочерними обществами) может использовать некоторые или все приобретенные Обыкновенные акции в обычных корпоративных целях, в том числе в целях получения финансирования на текущую деятельность.

#### **2. УСЛОВИЯ И ПОЛОЖЕНИЯ ПРОГРАММЫ ПРИОБРЕТЕНИЯ**

2.1 Программа приобретения основывается на следующих условиях («Условия»):

- (a) по обоснованному мнению Совета директоров, до наступления Безусловного срока (см. определение ниже) не происходило существенное неблагоприятное изменение в, или влияющее на, а также не возникали любые обстоятельства, с высокой степенью вероятности приводящие к будущему существенному неблагоприятному изменению (или включающие такое изменение) в или влияющее на состояние (финансовое, рабочее, юридическое или иное), доходы, резервы, руководство, коммерческие дела, платежеспособность, имущество, активы, задолженности, капитализацию, акционерный капитал, операции, лицензии, результаты деятельности, кредитный рейтинг или перспективы Компании или любого другого члена Группы, независимо от того, произошли ли такие изменения или обстоятельства в ходе обычной хозяйственной деятельности;
- (b) ни в какой момент времени до наступления Безусловного срока не наступили и маловероятно, что непосредственно после наступления Безусловного срока наступят следующие обстоятельства:
  - (i) любые существенные неблагоприятные изменения на финансовых рынках США, Российской Федерации или любых государств-членов или ассоциированных членов Европейского Союза или на международных финансовых рынках, любая вспышка или эскалация боевых действий, война, террористические акты, объявление чрезвычайного или военного положения или иное бедствие, кризис, а также любое событие, изменение или обстоятельство, связанное с потенциальным изменением политической, финансовой, экономической, денежно-кредитной или рыночной ситуации на национальном или международном уровне, а также изменением курсов обмена валют или мер валютного регулирования;

- (ii) любая приостановка или введение существенных ограничений на торговлю любыми ценными бумагами Компании на Московской бирже, или на Нью-Йоркской фондовой бирже, или на любой иной бирже, или на внебиржевом рынке ценных бумаг, или торговли на Московской бирже или на Нью-Йоркской фондовой бирже в целом, а также установление минимальной или максимальной цены торговли или ограничение максимального диапазона цен на ценные бумаги по требованию любых из вышеперечисленных бирж или по приказу любого государственного органа, или существенные перебои в деятельности коммерческих банков, расчетах по ценным бумагам или расчетно-клиринговых операциях в США, Российской Федерации или Европе; или
- (iii) объявление моратория на проведение банковских операций в США, Российской Федерации или любом государстве-члене или ассоциированном члене Европейского Союза,
- (iv) любые готовящиеся, начатые или находящиеся на рассмотрении иски, ходатайства или встречные иски со стороны любого национального или иностранного суда или государственного, административного или регулирующего органа или ведомства, или любого иного лица или судебного учреждения, а также иски, ходатайства или встречные иски, готовящиеся, начатые или находящиеся на рассмотрении в таких судах, органах, ведомствах или учреждениях, которые:
  - (a) направлены на то, чтобы оспорить, ограничить, запретить или отсрочить проведение Программы приобретения, приобретение Обыкновенных акций (включая Обыкновенные акции, представленные АДА) в рамках Программы приобретения или решение любых иных вопросов, касающихся Программы приобретения и приобретения Обыкновенных акций, или направлены на получение компенсации любого имущественного ущерба, или иным образом касаются сделок, предусмотренных Программой приобретения и приобретением Обыкновенных акций;
  - (b) направлены на объявление незаконным приобретения или внесения платы за некоторые или все Обыкновенные акции (включая Обыкновенные акции, представленные АДА) согласно Программе приобретения или приводят к задержке в способности принимать или вносить плату за некоторые или все Обыкновенные акции;
  - (c) направлены на объявление незаконным приобретения или внесения платы за некоторые или все Обыкновенные акции (включая Обыкновенные акции, представленные АДА), приобретаемые Лицом, делающим предложение, в порядке последующего приобретения, или приводят к задержке в способности принимать или вносить плату за некоторые или все Обыкновенные акции; или
  - (d) иным образом могут с достаточной вероятностью существенно неблагоприятно повлиять на положение (финансовое, хозяйственное, юридическое или иное), доходы, резервы, управление, коммерческую деятельность, платежеспособность, имущество, активы, финансовые обязательства, капитализацию, акционерный капитал, операции, лицензии, результаты деятельности, кредитный рейтинг или перспективы Компании или любого иного члена ее Группы или их соответствующих аффилированных лиц, независимо от того, произошли ли такие изменения в ходе обычной хозяйственной деятельности в целом, или на стоимость Обыкновенных акций (включая Обыкновенные акции, представленные АДА);
- (v) любые предпринятые действия или любые законы, правила, нормативные акты, судебные решения, указы, судебные запреты или приказы (предварительные, постоянные или иные), предложенные, планирующиеся, введенные в действие, вынесенные, опубликованные, принудительно исполненные или считающиеся применимыми к Программе приобретения и приобретению Обыкновенных акций, Компании, или любому иному члену Группы, или любым их соответствующим аффилированным лицам, со стороны любого суда, правительства, или государственного органа, или иного регулирующего или административного органа, национального или иностранного, которые:
  - (a) указывает на необходимость получения одобрения или иного действия со стороны такого суда, органа или учреждения в связи с Программой приобретения,

приобретением Обыкновенных акций (включая Обыкновенные акции, представленные АДА), осуществляемым в рамках Программы приобретения, или последующим приобретением Обыкновенных акций;

- (b) могут с достаточной вероятностью привести к запрету, ограничению или отсрочке реализации Программы приобретения или приобретения Обыкновенных акций; или
- (c) иным образом могут с достаточной вероятностью существенно неблагоприятно повлиять на положение (финансовое, хозяйственное, юридическое или иное), доходы, резервы, управление, коммерческую деятельность, платежеспособность, имущество, активы, финансовые обязательства, капитализацию, акционерный капитал, операции, лицензии, результаты деятельности, кредитный рейтинг или перспективы Компании или любого иного члена ее Группы или их соответствующих аффилированных лиц, независимо от того, произошли ли такие изменения в ходе обычной хозяйственной деятельности в целом, или на стоимость Обыкновенных акций (включая Обыкновенные акции, представленные АДА);

что, по обоснованному мнению Совета директоров, делают или могут сделать осуществление Программы приобретения, как это предусмотрено настоящим Меморандумом в отношении приобретения, нецелесообразным, невозможным или чрезмерно затруднительным;

- (c) ни в какой момент времени в течение срока осуществления Программы приобретения цена Обыкновенных акций на момент закрытия Московской биржи не может опускаться ниже 210,68 рублей за одну Обыкновенную акцию; или
- (d) ни в какой момент времени в течение срока осуществления Программы приобретения совокупное значение Индекса ММВБ не может опускаться более чем на 20 процентов при закрытии торгов в любой день по сравнению с совокупным значением в размере 2 189,07 (что соответствует совокупному значению Индекса ММВБ при закрытии торгов 16 января 2017 г.).

Для этих целей **«Безусловный срок»**, при условии выполнения указанных выше Условий или, когда это применимо, отказа от них (в соответствии с настоящими условиями и положениями), наступает в 10:00 (по московскому времени) в Дату закрытия в отношении Обыкновенных акций (если Программа приобретения не будет продлена).

Указанные выше Условия установлены исключительно в интересах Лица, делающего предложение, и могут применяться им независимо от обстоятельств, дающих основания для любого такого Условия, и Лицо, делающее предложение, может отказаться от них полностью или частично по своему разумному усмотрению в любое время и по мере необходимости при условии, однако, что указанные выше Условия могут применяться Лицом, делающим предложение, только если наступил случай выполнения или невыполнения таких Условий (или если Лицо, делающее предложение, обоснованно определило, что такой случай наступил) на основании обстоятельств, независимых от Лица, делающего предложение, и что реализация Программы приобретения становится нецелесообразной по разумному мнению Лица, делающего предложение. Если какое-либо из указанных выше Условий реализуется, Лицо, делающее предложение, незамедлительно уведомит Акционеров о том, отказывается ли оно от исполнения Условий или нет. При определенных обстоятельствах, если Лицо, делающее предложение, отказывается от любого из Условий, описанных выше, может потребоваться продление срока действия Программы приобретения. Любое решение Лица, делающего предложение, в отношении событий, описанных выше, является окончательным и обязательным для всех сторон. С учетом положений пункта 2.21 ниже, если Условия не выполняются или в тех случаях, когда это применимо, не отклоняются путем отказа от Условия до 10:00 (по московскому времени) в Дату закрытия в отношении Обыкновенных акций (если Программа приобретения не будет продлена), то Программа приобретения прекращается.

2.2 (a) Обыкновенные акции могут быть предложены к продаже в рамках Программы приобретения следующими способами:

- (i) в качестве предложения по Цене реализации («Предложение по цене реализации»);
- (ii) в качестве предложения по единой цене из Диапазона цен; или
- (iii) в качестве предложения по нескольким ценам из Диапазона цен (включая Предложение по цене реализации).

- (b) Предложения, отличные от Предложения по цене реализации, должны быть выражены целым числом рублей за одну Обыкновенную акцию.
  - (c) Общее количество Обыкновенных акций, предлагаемых любым Акционером по цене (ценам) из Диапазона цен и (или) как Предложение по цене реализации, не должно превышать общего количества Обыкновенных акций, находящихся во владении этого Акционера по состоянию на момент подачи Заявки на продажу Обыкновенных акций в Дату закрытия в отношении Обыкновенных акций (если Программа приобретения не будет продлена).
- 2.3 Программа приобретения в отношении Обыкновенных акций доступна только Акционерам, владеющим Обыкновенными акциями на Дату закрытия в отношении Обыкновенных акций (если Программа приобретения не будет продлена), и в отношении количества Обыкновенных акций, которыми они владеют. Обыкновенные акции не предъявляются к продаже по Программе приобретения с гарантированной поставкой.
- 2.4 Предложения в отношении Обыкновенных акций могут быть отозваны по письменному уведомлению, полученному Администратором заявок в отношении Обыкновенных акций, в любое время до 10:00 (по московскому времени) 15 февраля 2017 г. После 10:00 (по московскому времени) 15 февраля 2017 г. все предложения становятся безотзывными. Все вопросы в отношении действительности уведомлений об отзыве (включая время получения) решаются Лицом, делающим предложение, исключительно по своему усмотрению, и такое решение является окончательным и обязательным (если иное не требуется в соответствии с применимым законом). Лицо, делающее предложение, Администратор заявок в отношении Обыкновенных акций и любые другие лица не обязаны и не будут обязаны сообщать о любых нарушениях или несоответствиях в любом уведомлении об отзыве и не несут ответственности за ненаправление таких уведомлений. Акционер может отправить новую Заявку на продажу Обыкновенных акций после отзыва предыдущей до 10:00 (по московскому времени) 15 февраля 2017 г. Если Акционер отправил несколько Заявок на продажу обыкновенных акций, среди них выбирается заявка, полученная в дату, наиболее близкую к Дате закрытия в отношении Обыкновенных акций.
- Несмотря на вышесказанное, Вы можете отказаться от договора купли-продажи в отношении Обыкновенных акций, если такие Обыкновенные акции не приняты к оплате в порядке, предусмотренном в настоящем Меморандуме в отношении приобретения, в зависимости от того что наступит раньше: (i) в любое время по прошествии пяти рабочих дней в Российской Федерации после зачисления Обыкновенных акций на счет Лица, делающего предложение, по договору купли-продажи, и (ii) до полуночи 20 марта 2017 г.
- 2.5 С учетом положений пункта 2.21 ниже Программа приобретения в отношении Обыкновенных акций закрывается в 10:00 (по московскому времени) в Дату закрытия в отношении Обыкновенных акций (если Программа приобретения не будет продлена). Предложения акций, полученные после этого времени, не принимаются.
- 2.6 Возможно предъявление к продаже всех или части находящихся во владении Обыкновенных акций. Покупка в рамках Программы приобретения производится Компанией через свое 100% дочернее общество ООО «Стрим Диджитал». Успешно предъявленные к продаже Обыкновенные акции будут проданы Лицу, делающему предложение, будучи полностью оплаченными и свободными от любых залогов, обязательств, интересов по праву справедливости и обременений, и с сохранением всех связанных с ними прав. Компания может решить в будущем погасить Обыкновенные акции (включая Обыкновенные акции, представленные АДА), приобретенные в рамках Программы приобретения и по Договору купли-продажи с Системой. Однако, Компания (через свои дочерние общества) может держать такие Обыкновенные акции некоторое время (включая продолжительный период времени), в том числе, из-за того, что (i) процесс погашения по законодательству Российской Федерации может занять много времени, (ii) Компания (совместно со своими дочерними обществами) может использовать некоторые или все приобретенные Обыкновенные акции в обычных корпоративных целях, в том числе в целях получения финансирования на текущую деятельность.

- 2.7 (a) Для предъявления к продаже Обыкновенных акций Вы должны предоставить Заявку на продажу Обыкновенных акций, заключить договор купли-продажи акций и выполнить некоторые другие действия, как описано в пункте 3.1 ниже.
- (b) Программа приобретения и все предложения регулируются и подлежат толкованию в соответствии с российским законодательством и, насколько это применимо, федеральным законодательством США. Подача Заявки на продажу Обыкновенных акций представляет собой признание компетенции российских судов.
- 2.8 С учетом положений пункта 2.21 ниже результаты Программы приобретения и, если применимо, степень сокращения предложений в соответствии с положениями и Условиями Программы приобретения будут объявлены примерно 16 февраля 2017 г. (если Программа приобретения не будет продлена).
- 2.9 Любые документы и денежные переводы, отправляемые Акционерами или Акционерам, и все указания (инструкции), выданные Акционером или от его имени, отправляются или совершаются (в зависимости от обстоятельств) на страх и риск лица, имеющего на это право. Если Программа приобретения не становится безусловной и прекращается или отзывается, Обыкновенные акции остаются у соответствующего Акционера.

Если Вы являетесь владельцем Обыкновенных акций в США и у Вас имеются вопросы по участию в Программе приобретения, Вы можете обратиться к Информационному агенту по телефону +1-866-257-5415 и по следующему адресу электронной почты: [MTS-offer@georgeson.com](mailto:MTS-offer@georgeson.com). Банки, брокеры и институциональные держатели на территории США могут обратиться по телефону +1-866-257-5415.

- 2.10 Самой низкой ценой за акцию, по которой принимаются предложения Обыкновенных акций, является Минимальная цена, составляющая 253,00 рублей за одну Обыкновенную акцию. Самой высокой ценой за акцию, по которой принимаются предложения Обыкновенных акций, является Максимальная цена, составляющая 283,00 рублей за одну Обыкновенную акцию. Принимаются только предложения Обыкновенных акций, поданные в Диапазоне цен с шагом 5,00 рублей.
- 2.11 Ценой реализации является единая наименьшая цена приобретения, не превышающая Максимальной цены и составляющая не менее Минимальной цены за одну Обыкновенную акцию, которая позволяет Лицу, делающему предложение, приобрести Обыкновенные акции (включая Обыкновенные акции, представленные АДА) на сумму 4 647 186 170 рублей или, если должным образом предложено меньшее количество Обыкновенных акций, то все Обыкновенные акции (включая Обыкновенные акции, представленные АДА), которые были должным образом предложены и не были должным образом отозваны. Все владельцы Обыкновенных акций, предлагающие их по Цене реализации или ниже ее, или в виде Предложений по цене реализации, получают Цену реализации за все успешно принятые предложения, с учетом, где это применимо, соглашений по сокращению, описанных в пункте 2.13 ниже.
- 2.12 Если совокупная стоимость всех должным образом предложенных Обыкновенных акций (включая Обыкновенные акции, представленные АДА) составляет 4 647 186 170 рублей или менее, то все должным образом предложенные Обыкновенные акции (включая Обыкновенные акции, представленные АДА) приобретаются по Цене реализации, независимо от цены в Диапазоне цен, по которой отдельные Акционеры предложили свои Обыкновенные акции.
- 2.13 Если совокупная стоимость всех должным образом предложенных Обыкновенных акций (включая Обыкновенные акции, представленные АДА) превышает 4 647 186 170 рублей, принимаются и приобретаются не все должным образом предложенные Обыкновенные акции (включая Обыкновенные акции, представленные АДА). В таких случаях количество Обыкновенных акций (включая Обыкновенные акции, представленные АДА), которые будут приняты и приобретены, определяется следующим образом:
- (a) все действительные предложения Обыкновенных акций по Цене реализации, или (если применимо) ниже ее, или в виде Предложений по цене реализации, сделанные Акционером, сокращаются пропорционально общему количеству Обыкновенных акций, предложенных этим Акционером, так, чтобы совокупная стоимость Обыкновенных акций (включая Обыкновенные акции, представленные АДА), приобретенных по Программе приобретения, не превышала 4 647

186 170 рублей; и

- (b) все предложения Обыкновенных акций по цене выше Цены реализации отклоняются и не приобретаются Лицом, делающим предложение.
- 2.14 Все успешно предложенные Обыкновенные акции приобретаются Лицом, делающим предложение, по Цены реализации.
- 2.15 Если при сокращении количество Обыкновенных акций оказывается дробным, принимаемое количество округляется в меньшую сторону до ближайшего целого числа Обыкновенных акций.
- 2.16 Все предложения Обыкновенных акций по цене выше Цены реализации отклоняются и не приобретаются Лицом, делающим предложение.
- 2.17 Все вопросы в отношении количества предложенных Обыкновенных акций, уплачиваемой за них цены, а также действительности, формы, соответствия установленным требованиям (включая требования в отношении времени получения) и принятия для оплаты любых предложений Обыкновенных акций решаются Лицом, делающим предложение, исключительно по своему усмотрению, и такое решение является окончательным и обязательным для всех сторон (если иное не требуется в соответствии с применимым законодательством). Лицо, делающее предложение, оставляет за собой абсолютное право отклонять любые или все предложения, которые она не считает сделанными в надлежащей форме, или если их принятие или осуществление платежа по ним, по мнению Лица, делающего предложение, может быть незаконным. Кроме того, Лицо, делающее предложение, оставляет за собой абсолютное право отказаться от требования по устранению какого-либо недостатка или несоответствия предложения в отношении каких-либо Обыкновенных акций или их держателей. Предложения о продаже Обыкновенных акций не будут считаться сделанными надлежащим образом до тех пор, пока не будут устранены все недостатки или несоответствия или не будет заявлен отказ от права требовать устранения таких недостатков или несоответствий.
- 2.18 Обыкновенные акции приобретаются согласно Программе приобретения без комиссионных и операционных сборов и без процентов.
- 2.19 Неполучение любым лицом копии настоящего Меморандума в отношении приобретения не делает Программу приобретения недействительной в каком-либо отношении.
- 2.20 Лицо, делающее предложение, оставляет за собой право в любое время до объявления результатов Программы приобретения изменять положения и Условия Программы приобретения для приведения их в соответствие с любыми применимыми нормами и правилами, включая нормы и правила Комиссии по ценным бумагам и биржам США. Лицо, делающее предложение, также оставляет за собой право в любое время до объявления результатов Программы приобретения пересматривать Диапазон цен или изменять совокупную стоимость Программы приобретения исходя из конъюнктуры рынка и (или) других факторов, при условии выполнения применимых правовых и нормативных требований. При условии соблюдения любых применимых норм и правил Комиссии по ценным бумагам и биржам США Лицо, делающее предложение, также оставляет за собой право в любое время до объявления результатов Программы приобретения продлевать срок действия Программы приобретения. В этом случае термин «Дата закрытия в отношении Обыкновенных акций» означает самое позднее время и дату, в которые продленная таким образом Программа приобретения, применимая к Обыкновенным акциям, должна быть закрыта для приема предложений. Компания обязана незамедлительно уведомлять Акционеров путем публичного объявления о любом таком пересмотре, изменении или продлении. Компания публикует такие объявления на своем веб-сайте не позднее 10:00 (по московскому времени) и в пресс-релизе, выпускаемом в США, и регистрирует такое объявление в Комиссии по ценным бумагам и биржам США не позднее 9:00 по нью-йоркскому времени или часа открытия Нью-Йоркской фондовой биржи, в зависимости от того, что наступит раньше, на следующий Рабочий день в США после запланированной даты завершения Программы приобретения. Кроме того, любое изменение количества Обыкновенных акций (включая Обыкновенные акции, представленные АДА), подпадающих под Программу приобретения, производится в соответствии с действующим законодательством США о рынке ценных бумаг и с правилами Нью-Йоркской фондовой биржи.



### 3. ПРОЦЕДУРА ПРЕДЪЯВЛЕНИЯ К ПРОДАЖЕ

#### 3.1 Порядок предъявления к продаже

Для предъявления Ваших Обыкновенных акций к продаже следует ознакомиться с настоящим Меморандумом в отношении приобретения и приложенной к ней Заявке на продажу Обыкновенных акций, собрать все требуемые в них документы и в обычное рабочее время явиться лично или обеспечить явку должным образом уполномоченного представителя (включая, в частности, Вашего номинального держателя) в любой из указанных в настоящем Меморандуме в отношении приобретения офисов Акционерного общества «Независимая регистраторская компания». **Рекомендуется явиться лично или обеспечить явку должным образом уполномоченного представителя в Акционерное общество «Независимая регистраторская компания» как можно скорее, но в любом случае так, чтобы Заявка на продажу Обыкновенных акций и все прочие необходимые документы были получены Акционерным обществом «Независимая регистраторская компания» не позднее 10:00 15 февраля 2017 г. Предложения, полученные после этого времени, не принимаются (если Дата закрытия в отношении Обыкновенных акций не была перенесена).** Подтверждение получения документов не предоставляется. За дополнительной информацией для иностранных акционеров обращайтесь к разделу под названием «Иностранные акционеры», приведенному ниже.

##### (а) Заявка на продажу Обыкновенных акций

Обыкновенные акции считаются предложенными к продаже надлежащим образом, только если Заявка на продажу Обыкновенных акций вместе со всеми документами, которые должны быть приложены к ней, представлены в Акционерное общество «Независимая регистраторская компания» до окончания соответствующих сроков, установленных для подачи таких документов, и в соответствии с порядком, предусмотренным в настоящем Меморандуме в отношении приобретения и инструкциях, приведенных в Заявке на продажу Обыкновенных акций. Платежи Акционерам, которые предложили к продаже принадлежащие им Обыкновенные акции, будут произведены только на рублевые банковские счета соответствующих Акционеров (или их агентов), открытые в уполномоченных российских банках. Лицо, делающее предложение, не будет приобретать Обыкновенные акции, если акционер, предлагающий такие Обыкновенные акции к продаже, не укажет в Заявке на продажу Обыкновенных акций реквизиты рублевого банковского счета в уполномоченном банке, на который должна быть переведена покупная цена Обыкновенных акций. Акционерам, которые предлагают к продаже свои Обыкновенные акции, рекомендуется проконсультироваться со своим банком, с тем чтобы удостовериться в возможности зачисления данных платежей на их банковский счет.

Имейте в виду, что Лицо, делающее предложение, может отменить любую Заявку на продажу Обыкновенных акций, если приобретение и передача Обыкновенных акций, указанных в такой Заявке на продажу Обыкновенных акций, не могут быть осуществлены по любым основаниям, в том числе из-за: (i) обнаружения явных признаков того, что Заявка на продажу Обыкновенных акций может быть подложной или по иным причинам недействительной; (ii) превышения количества Обыкновенных акций, указанного в Заявке на продажу Обыкновенных акций, над количеством Обыкновенных акций, зарегистрированных для соответствующего акционера в реестре или в депозитории; (iii) блокирования, обременения, наложения ареста на Обыкновенные акции или иного ограничения прав и возможностей Акционера на отчуждение Обыкновенных акций Лицу, делающему предложение.

Порядок предъявления к продаже Обыкновенных акций и перечень документов, необходимых для такого предъявления, подробно изложены в Заявке на продажу Обыкновенных акций, прилагаемой к настоящему Меморандуму в отношении приобретения. Пожалуйста, внимательно ознакомьтесь с содержанием Заявки на продажу Обыкновенных акций, чтобы иметь достаточно времени на сбор всех необходимых документов, которые должны быть представлены в Акционерное общество «Независимая акционерная компания» вместе с Заявкой на продажу Обыкновенных акций. Оформив и представив Заявку на продажу Обыкновенных акций лично или через своего уполномоченного представителя (включая, в частности, Вашего номинального держателя), Вы обязуетесь осуществить отчуждение Обыкновенных акций в порядке, указанном ниже. Вы также обязуетесь не передавать указанные Обыкновенные акции до подписания договора купли-продажи в отношении приобретаемых Обыкновенных акций, как описано ниже. Лицо, делающее предложение, считается принявшим к приобретению надлежащим образом предложенные Обыкновенные акции, после и при условии объявления Лицом, делающим предложение, результатов Программы приобретения.

### *Администратор заявок в отношении Обыкновенных акций*

Лицо, делающее предложение, назначило Акционерное общество «Независимая регистраторская компания» Администратором заявок в отношении Обыкновенных акций для содействия предъявлению предложений к продаже и внесению платы за Обыкновенные акции в рамках Программы приобретения. Если от владельца Обыкновенных акций требуется подать Заявку на продажу Обыкновенных акций, и данный владелец подает Заявку на продажу Обыкновенных акций не по адресам, указанным в Заявке на продажу Обыкновенных акций, такое предложение к продаже не считается действительным.

### *Информационный агент*

Лицо, делающее предложение, назначило компанию Georgeson LLC Информационным агентом по Программе приобретения на территории США, а также Georgeson (торговое название Computershare Investor Services PLC) Информационным агентом по Программе приобретения за пределами США. Настоящий Меморандум в отношении приобретения, Заявка на продажу Обыкновенных акций и сопутствующие материалы были отправлены или будут отправлены по почте или переданы зарегистрированному владельцу Обыкновенных акций. Дополнительные копии этих документов можно получить, обратившись к Администратору заявок в отношении Обыкновенных акций по телефону 8-800-200-80-72 (для звонков из Российской Федерации), Информационному агенту по телефону +1-866-257-5415 (бесплатная линия для звонков из США) и 00800-3814-3814 (бесплатная линия на территории Европы), а также по адресу электронной почты: [MTS-offer@georgeson.com](mailto:MTS-offer@georgeson.com). Банки, брокеры и институциональные держатели на территории США могут обращаться по телефону +1-866-257-5415.

### **3.2 Отзыв Заявок в отношении Обыкновенных акций**

Заявки в отношении Обыкновенных акций могут быть отозваны на основании письменного уведомления, полученного Администратором заявок в отношении Обыкновенных акций, в любое время до 10:00 (по московскому времени) 15 февраля 2017 г. После 10:00 (по московскому времени) 15 февраля 2017 г. все заявки становятся безотзывными. Все вопросы в отношении действительности уведомлений об отзыве (включая время получения) решаются Лицом, делающим предложение, исключительно по своему усмотрению, и такое решение является окончательным и обязательным (если иное не требуется в соответствии с применимым законодательством). Лицо, делающее предложение, Администратор заявок в отношении Обыкновенных акций и любые другие лица не обязаны или не будут обязаны сообщать о любых нарушениях или несоответствиях в любом уведомлении об отзыве и не несут ответственности за ненаправление таких уведомлений. Акционер может отправить новую Заявку на продажу Обыкновенных акций после отзыва предыдущей заявки до 10:00 (по московскому времени) 15 февраля 2017 г. Если акционер подал несколько Заявок на продажу Обыкновенных акций, будет рассмотрена только заявка, полученная последней (один акционер может подать несколько заявок, в случае если Обыкновенные акции учитываются в разных местах хранения (реестр и депозитарий или разные депозитарии). Несмотря на вышесказанное, Вы можете отказаться от договора купли-продажи в отношении Обыкновенных акций, если такие Обыкновенные акции не приняты к оплате в порядке, предусмотренном в настоящем Меморандуме в отношении приобретения, в зависимости от того что наступит раньше: (i) в любое время по прошествии пяти рабочих дней в Российской Федерации после зачисления Обыкновенных акций на счет Лица, делающего предложение, по договору купли-продажи, и (ii) до полуночи 20 марта 2017 г.

### **3.3 Действительность предложений**

#### (a) Заявка на продажу Обыкновенных акций

Невзирая на полномочия, предоставленные в пункте 2.17 настоящей Части IV, Лицо, делающее предложение, оставляет за собой право считать действительными только Заявки на продажу Обыкновенных акций, полученные полностью в надлежащем виде до 10:00 15 февраля 2017 г. и сопровождаемые необходимыми документами в отношении всего количества предлагаемых Обыкновенных акций.

#### (b) Общие положения

Даже в случае составления действительной Заявки на продажу Обыкновенных акций Программа приобретения может быть прекращена в соответствии с Условиями, изложенными в данной Части IV, или отозвана.

Решение Лица, делающего предложение, о том, какие Обыкновенные акции были должным образом предложены к продаже, является окончательным и обязательным для всех Акционеров.

**В случае любых затруднений с составлением Заявки на продажу Обыкновенных акций позвоните Информационному агенту и/или Администратору заявок в отношении Обыкновенных акций, контактные данные которых приведены в настоящем Меморандуме в отношении приобретения. Акционерам необходимо помнить, что после предъявления к продаже их Обыкновенных акций они не могут быть проданы, переданы, обременены или иным образом отчуждены.**

### 3.4 Расчеты

#### (а) Договор купли-продажи акций

После того, как Обыкновенные акции были надлежащим образом предложены к продаже и приняты к приобретению в соответствии с настоящим Меморандумом в отношении приобретения, Акционер (включая, но не ограничиваясь, российские доверительные управляющие, имеющие лицензию, или иностранные уполномоченные держатели, если применимо) или иные представители (включая, в частности, Вашего номинального держателя) в течение 5 (пяти) рабочих дней в Российской Федерации, начиная с даты объявления результатов Программы приобретения и пропорционального приобретения («Период подписания») должны лично явиться в офис Акционерного общества «Независимая регистраторская компания», в который Акционер или его надлежащим образом уполномоченный представитель (включая, в частности, номинального держателя) подал Заявку на продажу Обыкновенных акций, и подписать договор купли-продажи в отношении такого количества Обыкновенных акций, которое соответствующий акционер намерен предложить к продаже (в двух подлинных экземплярах). Договор купли-продажи в отношении Обыкновенных акций может быть подписан Обществом с ограниченной ответственностью «НРК Фондовый Рынок» от имени Лица, делающего предложение. В случае, если права на Обыкновенные акции учитываются в реестре акционеров Компании, Акционеры должны передать в Акционерное общество «Независимая регистраторская компания» распоряжение о списании (зачислении) (передаточное распоряжение) (если применимо) для перерегистрации соответствующего количества Обыкновенных акций, в отношении которых подана Заявка, в пользу ООО «Стрим Диджитал».

Подписывая договор купли-продажи акций, Акционер, осуществляющий отчуждение Обыкновенных акций, (включая, в случае подписания договора купли-продажи акций, его надлежащим образом уполномоченного представителя, действующего от имени этого Акционера) принимает на себя обязательства и предоставляет гарантии и заверения, приведенные в договоре купли-продажи акций.

#### (b) Дополнительные действия

Владельцы Обыкновенных акций (включая российских и иностранных доверительных управляющих ценными бумагами, имеющих лицензию, если это применимо) и их надлежащим образом уполномоченные представители (включая, в частности, номинальных держателей) должны совершить определенные дополнительные действия, предусмотренные в договоре купли-продажи акций, для отчуждения Обыкновенных акций, проданных в рамках Программы приобретения, компании ООО «Стрим Диджитал» в соответствии с договорами купли-продажи акций не позднее чем на 5-й (пятый) рабочий день в Российской Федерации после подписания соответствующего договора купли-продажи акций. Договоры купли-продажи Обыкновенных акций могут быть подписаны Обществом с ограниченной ответственностью «НРК Фондовый Рынок» от имени ООО «Стрим Диджитал». Любые Обыкновенные акции, предложенные Акционерами к продаже Лицу, делающему предложение, не в соответствии с порядком, установленным в настоящем Меморандуме в отношении приобретения и Заявке на продажу Обыкновенных акций, не подлежат приобретению Лицом, делающим предложение. Любые Обыкновенные акции, переданные ООО «Стрим Диджитал» Акционерами с нарушением порядка, установленного в настоящем Меморандуме в отношении приобретения, Заявке на продажу Обыкновенных акций и соответствующем договоре купли-продажи акций, не будут приниматься к приобретению и оплачиваться Лицом, делающим предложение, и могут быть возвращены соответствующему Акционеру. Договоры купли-продажи Обыкновенных акций, заключенные в соответствии с настоящим Меморандумом в отношении приобретения, будут подчинены российскому праву. Формы договоров купли-продажи акций будут размещены на веб-сайте <http://www.company.mts.ru/comp/ir/program/> на русском языке и <http://www.mtsdsm.com/information/program/> на английском.

(с) Прочее

У Лица, делающего предложение, не возникает обязательства по приобретению Обыкновенных акций в случае несоблюдения порядка, изложенного в пунктах (а) и (b). Дополнительная информация о порядке отчуждения Обыкновенных акций приведена в Заявке на продажу Обыкновенных акций, прилагаемой к настоящему Меморандуму в отношении приобретения.

#### 4. ИНОСТРАННЫЕ АКЦИОНЕРЫ

- 4.1 Осуществление Программы приобретения в пользу или со стороны лиц, которые являются гражданами или резидентами иных юрисдикций, нежели Российская Федерация, а также хранителей, номинальных держателей или доверительных управляющих граждан или резидентов иных юрисдикций, нежели Российская Федерация, может быть запрещено или обусловлено законами соответствующей зарубежной юрисдикции. Акционеры, являющиеся Иностранными акционерами, должны быть осведомлены о всех применимых юридических требованиях и должны соблюдать их. Любой такой Акционер, желающий предъявить к продаже Обыкновенные акции, обязан удостовериться в полном соблюдении законодательства соответствующей юрисдикции в отношении таких акций, включая получение государственных, биржевых или иных разрешений, которые могут потребоваться, соблюдение других необходимых формальностей и уплату всех налогов на передачу, или других налогов, или иных обязательных платежей, принятых в данной юрисдикции. Любой такой Акционер отвечает за уплату любых иных налогов или других обязательных платежей, требуемых к оплате каким-либо лицом, и обязан полностью оградить Лицо, делающее предложение, и любое лицо, действующее от его имени, от ответственности и возмещать им любые ущерб с учетом любых налогов или других обязательных платежей, которые от такого лица может потребоваться уплатить. Никакие действия, направленные на признание Программы приобретения как такой или санкционирование продления Программы приобретения или распространения Заявки на продажу Обыкновенных акций за пределами Российской Федерации и США, не предпринимались.
- 4.2 В частности, Программа приобретения не осуществляется прямо или косвенно в Австралии, Канаде и Японии, в направлении этих стран или с использованием почты или иных средств (включая, без ограничения, факсимильную связь, электронную почту, телекс и телефон), а также любых ресурсов национальных фондовых бирж этих стран или любой другой страны в случае, если направление настоящего Меморандума в отношении приобретения на территории этой страны или за ее пределами являлось бы нарушением законодательства этой страны.
- 4.3 Соответственно копии настоящего Меморандума в отношении приобретения не подлежат пересылке по почте или распространению иным способом ни в какие подобные страны и на территории никаких подобных стран, в том числе Акционерам с зарегистрированными адресами в этих странах или лицам, которые, по информации Компании, Лица, делающего предложение, или Дилера-менеджера, являются доверительными управляющими, номинальными держателями или хранителями, владеющими Обыкновенными акциями в интересах таких лиц.
- 4.4 Лицам, получающим такие документы (включая, без ограничений, хранителей, номинальных держателей и доверительных управляющих), запрещается распространять их, передавать или отправлять по почте в Австралии, Канаде, Японии или любой другой стране в случае, если направление настоящего Меморандума в отношении приобретения на территории этой страны или за ее пределами являлось бы нарушением законодательства этой страны, в эти страны или из них, или использовать такие почтовые отправления или любые средства, инструменты или ресурсы в связи с Программой приобретения.
- 4.5 Положения данного пункта и любые другие положения Программы приобретения, касающиеся Иностранного акционера, могут быть отменены, пересмотрены или изменены Лицом, делающим предложение, по своему усмотрению в отношении конкретных Акционеров или на общей основе, но только если Лицо, делающее предложение, удостоверится, что такая отмена, пересмотр или изменение не составляют нарушения действующего законодательства о рынке ценных бумаг или других законов и не приводят к такому нарушению.
- 4.6 Положения этого раздела под названием «Иностранные акционеры» превалируют над любыми положениями Программы приобретения, противоречащими им.

**Иностранные акционеры должны быть осведомлены о всех применимых нормативных требованиях законодательства и должны соблюдать их. В случае сомнений по поводу Вашего статуса обратитесь к профессиональному консультанту на соответствующей территории.**

## Часть V

### Некоторые вопросы налогообложения в связи с Программой приобретения

#### A. Налогообложение в Российской Федерации

*Следующие комментарии не представляют собой налоговую консультацию и предназначены лишь для ознакомления с текущим законодательством Российской Федерации и опубликованной практикой российских налоговых органов (которые могут быть в любое время изменены, возможно, с обратной силой). Они касаются некоторых ограниченных аспектов налогообложения в Российской Федерации Акционеров, являющихся резидентами, а также не являющихся резидентами для целей налогообложения в Российской Федерации, которые являются и будут бенефициарными собственниками своих Обыкновенных акций и (или) АДА и которые владеют и будут владеть своими Обыкновенными акциями и (или) АДА в качестве инвестиций (а не активов, которые должны быть реализованы в ходе торгов или в рамках профессии или занятия). Они могут не касаться некоторых Акционеров, таких как торговцы ценными бумагами или Акционеры, которые приобрели (или считается, что приобрели) Обыкновенные акции и (или) АДА в силу занимаемой должности или рода деятельности. Акционерам рекомендуется получить независимые консультации о налоговых последствиях для себя в случае продажи Обыкновенных акций и (или) АДА в рамках Программы приобретения.*

#### Отчуждение Обыкновенных акций и (или) АДА

Для целей настоящего краткого обзора термин «Акционер-резидент» означает:

- (i) российское юридическое лицо, которое владеет и отчуждает Обыкновенные акции и (или) АДА, юридическое лицо или иную организацию, учрежденную не в соответствии с законодательством Российской Федерации, которая владеет и распоряжается Обыкновенными акциями и (или) АДА через свое постоянное представительство в Российской Федерации (в значении данного термина, приведенном в налоговом законодательстве Российской Федерации), или иностранную организацию, признанную налоговым резидентом Российской Федерации в соответствии с требованиями, установленными Налоговым кодексом Российской Федерации, которая владеет и отчуждает Обыкновенные акции и (или) АДА («**Акционер-резидент – юридическое лицо**»). Иностранная организация считается налоговым резидентом Российской Федерации для целей Налогового кодекса Российской Федерации, если: (1) она считается налоговым резидентом Российской Федерации в соответствии с действующим соглашением об избежании двойного налогообложения или (2) ее органы управления находятся в Российской Федерации, если из действующего соглашения об избежании двойного налогообложения не следует иной вывод;
- (ii) Акционера, являющегося физическим лицом и удовлетворяющего критериям, предъявляемым к налоговому резиденту Российской Федерации, который владеет и распоряжается Обыкновенными акциями и (или) АДА. «Налоговым резидентом Российской Федерации» является физическое лицо, которое фактически присутствует на территории Российской Федерации на протяжении в общей сложности не менее 183 календарных дней в течение любого периода продолжительностью 12 месяцев («**Акционер-резидент – физическое лицо**»). Присутствие в России для целей определения статуса резидента для начисления и уплаты налога на доходы физических лиц не считается прерванным, если физическое лицо выезжает из России на короткие периоды времени (менее шести месяцев) на лечения, в образовательных целях, для завершения работы на найму или для исполнения других обязанностей, связанных с выполнением работ (оказанием услуг) на морских месторождениях углеводородов.

Для целей настоящего краткого обзора термин «Акционер-нерезидент» означает:

- юридическое лицо или иную организацию, учрежденную не в соответствии с законодательством Российской Федерации, которая владеет и распоряжается Обыкновенными акциями и (или) АДА не через свое постоянное представительство в Российской Федерации и не удовлетворяет критериям, предъявляемым к налоговому резиденту Российской Федерации в значении данного термина, приведенном выше («**Акционер-нерезидент – юридическое лицо**»);

- Акционера, являющегося физическим лицом и не удовлетворяющего критериям, предъявляемым к налоговому резиденту Российской Федерации в значении данного термина, приведенном выше, который владеет и распоряжается Обыкновенными акциями и (или) АДА («**Акционер-нерезидент – физическое лицо**»).

Для целей настоящего краткого обзора определения терминов «Акционер-резидент» и «Акционер-нерезидент» в отношении физических лиц принимаются в том виде, в котором они приведены в действующем налоговом законодательстве Российской Федерации. Однако на практике применение вышеуказанного официального определения понятия резидентства российскими налоговыми органами может отличаться в зависимости от их позиции в каждом конкретном случае. Законодательство в настоящее время сформулировано таким образом, что физические лица могут являться налоговыми резидентами Российской Федерации на протяжении неполного календарного года. Однако и Министерство финансов Российской Федерации, и российские налоговые органы выразили мнение, что физическое лицо должно либо являться налоговым резидентом Российской Федерации, либо не являться им на протяжении полного календарного года. Следовательно, если характер перемещений диктует иной статус налогового резидента на протяжении части календарного года, то на практике применение ставки налога на доходы физических лиц для налоговых резидентов Российской Федерации может быть недопустимым. Данная ситуация может быть изменена с внесением изменений в другие статьи Налогового кодекса Российской Федерации, касающиеся налогообложения физических лиц, изменением позиции налоговых органов Российской Федерации или по результатам судебного урегулирования налоговых споров.

На правила налогового резидентства и права Российской Федерации в отношении налогообложения могут влиять действующие соглашения об избежании двойного налогообложения.

#### *Акционеры-резиденты*

##### *Налогообложение Акционеров-резидентов*

Акционеры-резиденты подлежат обложению всеми действующими налогами Российской Федерации в отношении полученных ими доходов от отчуждения Обыкновенных акций и (или) АДА.

Акционерам-резидентам следует проконсультироваться со своими налоговыми консультантами о возможных налоговых последствиях отчуждения ими Обыкновенных акций и (или) АДА.

#### *Акционеры-нерезиденты*

##### *Налогообложение Акционеров-нерезидентов – юридических лиц*

Доходы от продажи или иного отчуждения, полученные Акционерами-нерезидентами – юридическими лицами, обычно не облагаются никакими налогами в Российской Федерации при условии, что эти доходы не были получены из источника в Российской Федерации.

В целом с Акционеров-нерезидентов – юридических лиц в Российской Федерации не должны взиматься никакие налоги в связи с продажей или иным отчуждением Обыкновенных акций и (или) АДА, поскольку Обыкновенные акции не считаются акциями имущественно богатого российского общества (более 50% активов которого состоят из недвижимого имущества, находящегося на территории Российской Федерации) для целей начисления и уплаты взимаемого в Российской Федерации налога на прибыль.

Акционерам-нерезидентам – юридическим лицам следует проконсультироваться со своими налоговыми консультантами о возможных налоговых последствиях отчуждения ими Обыкновенных акций и (или) АДА.

##### *Налогообложение Акционеров-нерезидентов – физических лиц*

С Акционеров-нерезидентов – физических лиц в Российской Федерации не должны взиматься никакие налоги на доходы в связи с продажей или иным отчуждением Обыкновенных акций и (или) АДА за

пределами Российской Федерации при условии, что эти доходы не были получены из источника в Российской Федерации.

С учетом любого доступного освобождения от налогов на основании соглашения об избежании двойного налогообложения в случае если получение любых доходов от продажи или иного отчуждения Обыкновенных акций и (или) АДА Акционерами-нерезидентами – физическими лицами классифицируется как доход из источников в Российской Федерации для целей начисления и уплаты взимаемого в Российской Федерации налога на доходы физических лиц эти доходы облагаются взимаемым в Российской Федерации налогом на доходы физических лиц по ставке 30% (или такой другой ставке, какая может действовать на момент такой продажи или иного отчуждения). Поскольку Налоговый кодекс Российской Федерации не содержит дополнительных разъяснений касательно того, когда доходы от продажи или иного отчуждения должны считаться полученными из источников в Российской Федерации физическим лицом, не являющимся налоговым резидентом для целей начисления и уплаты взимаемого в Российской Федерации налога на доходы физических лиц, на практике российские налоговые органы могут прийти к выводу, что эти доходы должны считаться полученными из источников в Российской Федерации, если Обыкновенные акции и (или) АДА были проданы или отчуждены «в Российской Федерации». В отсутствие разъяснений касательно того, что следует считать продажей или иным отчуждением ценных бумаг «в Российской Федерации» российские налоговые органы могут применять различные критерии для определения источника доходов от продажи или иного отчуждения, включая место заключения сделки, нахождение Лица, делающего предложение, или другие аналогичные критерии. Следовательно, нет никакой гарантии, что в результате доходы от продажи или иного отчуждения Обыкновенных акций и (или) АДА, полученные Акционерами-нерезидентами – физическими лицами, не будут облагаться налогами в Российской Федерации.

Если доходы от продажи или иного отчуждения Обыкновенных акций и (или) АДА считаются полученными из источников в Российской Федерации, то с валовой стоимости проданных Обыкновенных акций и (или) АДА или с суммы доходов от их отчуждения за вычетом любых надлежащим образом документально подтвержденных расходов (включая расходы на первоначальное приобретение и другие документально подтвержденные расходы, связанные с приобретением, владением и продажей или иным отчуждением Обыкновенных акций и (или) АДА, при условии, что соответствующая документация была надлежащим образом оформлена) взимается налог на доходы физических лиц. Существует риск того, что если российские налоговые органы сочтут документацию, подтверждающую вычет расходов, недостаточной, в вычете будет отказано и налог будет начислен с валовой суммы доходов от продажи или иного отчуждения Обыкновенных акций и (или) АДА.

В случае если Обыкновенные акции и (или) АДА продаются непосредственно Лицу, делающему предложение, который не является лицензированным брокером или управляющим активами, действующим в соответствии с соглашением об управлении активами, соглашением о предоставлении брокерских услуг, агентским соглашением, договором комиссии или договором поручения, Лицом, делающим предложение, не должен удерживаться налог на доходы физических лиц у источника доходов. Если брокер заключает договоры купли-продажи с Акционерами-нерезидентами - физическими лицами от имени Лица, делающего предложение, брокер (в отсутствие указанных выше соглашений о предоставлении брокерских услуг, соглашений об управлении активами или похожих соглашений, заключенных между Акционерами-нерезидентами - физическими лицами и брокером) также не должен считаться налоговым агентом для целей налога на доходы физических лиц в Российской Федерации.. Акционеры-нерезиденты – физические лица обязаны в индивидуальном порядке подать декларацию по налогу на доходы физических лиц, взимаемому в Российской Федерации, сообщить российским налоговым органам сумму полученного дохода и подать заявление о налоговом вычете в размере расходов на приобретение и прочих расходов, связанных с приобретением, владением и продажей или иным отчуждением Обыкновенных акций и (или) АДА, подтвержденных прилагаемой документацией. В этом случае действующий налог на доходы физических лиц уплачивается Акционерами-нерезидентами – физическими лицами на основании поданной декларации по налогу на доходы физических лиц.

Существует также риск того, что любые доходы, полученные Акционерами-нерезидентами – физическими лицами от продажи или иного отчуждения АДА, могут быть затронуты колебаниями курса обмена валют (например, на дату приобретения и дату продажи АДА).



Акционерам-нерезидентам – физическим лицам следует проконсультироваться со своими налоговыми консультантами о возможных налоговых последствиях продажи или иного отчуждения ими Обыкновенных акций и (или) АДА, включая доходы от продажи из источника в Российской Федерации.

## **В. Обложение федеральным подоходным налогом в США**

Ниже представлено краткое изложение предполагаемых существенных последствий обложения федеральным подоходным налогом США для держателей в США (см. определение ниже) в связи с предложением Обыкновенных акций или АДА в соответствии с Программой приобретения. Данное изложение представлено лишь для общего информирования и не имеет целью рассмотрение все аспектов обложения федеральным подоходным налогом США, которые могут иметь значение для держателей в США с учетом их личных обстоятельств. Данное изложение не относится к держателям в США, которые владеют (прямо, косвенно или через подразумеваемое владение) % или более процентов акций (по количеству или праву голоса) Компании или которые приобрели Обыкновенные акции или АДА в результате исполнения опционов или варрантов или иным образом в качестве компенсации, а также данное изложение не описывает все налоговые аспекты, которые могут относиться к держателям в США, для которых действуют особые налоговые правила, включая, без ограничений, банки, страховые компании, освобожденные от налогов организации, финансовые учреждения, регулируемые инвестиционные компании, организации или соглашения, которое будет считаться партнерством в целях федерального подоходного налога США, корпорации типа «S», другие компании сквозного налогообложения, брокерско-дилерские фирмы, держатели Обыкновенных акций или АДА в рамках хеджирования, конверсии или конструктивной продажи, или в рамках «стрэдла» экспатриантов США и лиц, попадающих под альтернативный минимальный налог. Данное изложение не охватывает налоговые последствия для лиц, не являющихся держателями в США (см. определение ниже) или любых держателей в США, которые держат Обыкновенные акции или АДА в связи с торговлей или бизнесом, осуществляемыми за пределами США или, которые не используют в качестве функциональной валюты доллар США. Кроме того, здесь не обсуждается федеральное налоговое законодательство США в области имущества или подарков, налога в отношении взносов по программе Медицинского попечения, а также налоговые последствия согласно законодательству любого штата, местной юрисдикции или юрисдикции за пределами США.

В рамках данного изложения термин «**держатель в США**» означает держателя Обыкновенных акций или АДА, владеющего данными Обыкновенными акциями или АДА как капитальными активами в смысле Налогового кодекса США от 1986 г. (с учетом изменений) ("Кодекс"), и для целей федерального подоходного налога США означает: (i) физическое лицо, которое является гражданином или резидентом Соединенных Штатов Америки, (ii) корпорация, которая учреждена в соответствии с законодательством США, любого штата США или округа Колумбия, (iii) траст, если суд в США имеет возможность осуществлять преимущественную юрисдикцию в отношении его администрации, а одно или несколько лиц США имеют право контролировать все важные решения траста, или (iv) имущество, доходы с которого во всем мире подлежат обложению федеральным подоходным налогом США.

Настоящее изложение основывается на Кодексе, применимых регулирующих актах Министерства финансов США, решениях судебных органов и административных постановлениях, действующих на дату настоящего Меморандума в отношении приобретения, каждый из которых может быть изменен, возможно, с обратной силой. Положения настоящего изложения не являются обязательными для Федеральной налоговой службы США, сокращенно – IRS, и судов. Кроме того, ни Лицо, делающее предложение, ни Компания не намереваются просить IRS вынести решение в отношении Программы приобретения. Будущие законодательные, судебные или административные изменения или толкования, которые могут иметь обратную силу, или неверность, неточность или неполнота в любых существенных отношениях каких-либо фактических заявлений, а также нарушение любых договоренностей, могут оказать негативно повлиять на достоверность утверждений и выводов, представленных в настоящем Меморандуме в отношении приобретения.

Классификация партнера в организации или соглашении, рассматриваемом как товарищество для целей федерального подоходного налога США, который является держателем Обыкновенных акций или АДА будет зависеть от статуса партнера и деятельности партнерства. Предполагаемые участники Программы

приобретения, которые являются организациями или соглашениями, рассматриваемые как партнерства для целей федерального подоходного налога США должны проконсультироваться со своими налоговыми консультантами в отношении последствий федерального подоходного налога США для них или их партнеров по участию в Программе приобретения.

Если иное не указано, данное обсуждение предполагает, что Компания не является пассивной иностранной инвестиционной компанией ("PFIC") для целей федерального подоходного налога США. Возможный статус Компании как PFIC должен определяться ежегодно, и, следовательно, может быть подвержен изменениям. Если Компания являлась PFIC в любой из годов, существенно неблагоприятные последствия могут наступить для держателей в США.

В общем, держатель в США, который владеет АДА, должен рассматриваться как владелец Обыкновенных акций, представленных данными АДА, для целей федерального подоходного налога США.

Министерство финансов США выразило обеспокоенность тем, что стороны, которым американские депозитарные акции будут переданы до того момента, когда акции будут переданы в депозитарий («пре-релиз»), или посредниками в цепочке владения между держателями и эмитентом ценной бумаги, представленной американскими депозитарными акциями, могут принимать меры, которые не согласуются с получением иностранных налоговых льгот держателями американских депозитарных акций. Эти действия также будут противоречить требованию пониженной ставки налога, описанной ниже, применимой к обмену в соответствии с Программой приобретения некоторыми некорпоративными держателями, что рассматривается в качестве дивидендов для целей федерального подоходного налога США. Таким образом, зачет российских налогов, если таковые имеются, и наличие пониженной ставки налога на дивиденды, полученные некоторыми некорпоративными держателями в США, описанные ниже, может быть затронуто в результате действий, предпринятых такими сторонами или посредниками.

**Держателям в США рекомендуется проконсультироваться со своими налоговыми консультантами относительно конкретных налоговых последствий Программы приобретения для них, включая последствия обложения применимыми федеральными налогами США, налогами штатов, местными и налогами за пределами США с учетом конкретных обстоятельств.**

## **1. Налогообложение обмена в соответствии с Программой приобретения**

Обмен Обыкновенных акций или АДА на денежные средства держателем в США в соответствии с Программой приобретения является налогооблагаемой операцией для целей федерального подоходного налога США. Обмен Обыкновенных акций или АДА на наличные средства должен считаться выкупом Компанией приобретенных Обыкновенных акций или АДА в целях федерального подоходного налога США. В таком случае, в зависимости от соответствующих обстоятельств, предлагающий ценные бумаги держатель в США, как правило, рассматривается как регистрирующий прибыль или убыток в результате отчуждения Обыкновенных акций или АДА или получающий распределяемый доход от Лица, делающего предложение.

Согласно Разделу 302 Кодекса предлагающий ценные бумаги держатель в США регистрирует прибыль или убыток в результате обмена Обыкновенных акций или АДА на денежные средства, если такой обмен: (1) приводит к «полному прекращению» долевого участия в Компании такого держателя в США, (2) приводит к «существенно несоразмерному» приобретению в отношении такого держателя в США, или (3) является «не существенно эквивалентным дивидендам» в отношении держателя в США.

Критерии, изложенные в Разделе 302, применяются к операциям между акционерами. Для держателей в США, которые передают все свои Обыкновенные акции и АДА по Программе приобретения и не владеют какими-либо другими акциями Компании, в целом выполняется условие «полного прекращения». Однако при применении критериев согласно Разделу 302 следует учитывать определенные правила принадлежности. В частности, по таким правилам каждый держатель в США может считаться владеющим Обыкновенными акциями или АДА и другими долями участия, держателями которых являются определенные связанные с ним лица, за исключением случаев когда такой держатель в США имеет право и отказывается от подразумеваемого владения в отношении Обыкновенных акций или АДА, что в ином случае рассматривалось бы как условное владение держателем в США. Каждый держатель в США должен

проконсультироваться со своим налоговым консультантом по вопросу применения правил принадлежности с учетом конкретных особенностей держателя в США.

В отношении держателей в США, которые не передают (или считаются не передающими) все свои Обыкновенные акции или АДА (в том числе в силу того, что описанные выше правила принадлежности приводят к установлению условного владения долей участия в Компании), обмен Обыкновенных акций или АДА на денежные средства является существенно несоразмерным приобретением в отношении каждого такого держателя в США, если процент голосующих акций, прямо или условно принадлежащих такому держателю в США, сразу после обмена составляет менее 80% от процента голосующих акций, прямо или условно принадлежавших такому держателю в США непосредственно перед обменом, и если после обмена держатель в США владеет менее 50% от общего числа совокупных голосов всех классов акций, предоставляющих право голоса (с учетом описанных выше правил принадлежности).

Даже если обмен Обыкновенных акций или АДА на денежные средства не соответствует критериям полного прекращения и «существенной несоразмерности», держатель в США может соответствовать критерию «не существенной эквивалентности дивидендам». Обмен Обыкновенных акций или АДА на денежные средства удовлетворяет критерию «не существенной эквивалентности дивидендам», если он приводит к «значимому сокращению» доли участия в Компании держателя в США с учетом конкретных фактов и обстоятельств такого держателя в США. В опубликованных решениях IRS указывается, что даже относительно незначительное сокращение пропорциональной доли участия держателя в США, относительное долевое участие которого минимально и который не осуществляет никакого контроля над делами компании и не участвует в управлении ими, следует рассматривать как «не существенно эквивалентное дивидендам». Каждый держатель в США должен проконсультироваться со своими налоговыми консультантами по вопросу применения правил Раздела 302 в своей конкретной ситуации.

С учетом описанных ниже правил PFIC, если держатель в США отвечает одному из трех критериев, описанных выше, и, таким образом, рассматривается как регистрирующий прибыль или убыток в результате отчуждения Обыкновенных акций или АДА за денежные средства с точки зрения федерального подоходного налога США, такая прибыль или убыток равняется разнице между суммой в долларах США, полученной в результате отчуждения, и налоговой базой в Обыкновенных акциях или АДА держателя в США, выраженной в долларах США, когда это применимо. Зарегистрированная прибыль или убыток является приростом или уменьшением долгосрочного капитала в отношении Обыкновенных акций или АДА, которые находились во владении более 12 месяцев, и обычно в контексте ограничения кредитов по иностранным налогам любая зарегистрированная прибыль или убыток является доходом из источников в США. Прирост долгосрочного капитала держателей в США, не являющихся юридическими лицами, как правило, облагается по сниженной ставке налога.

Если держатель в США передает больше, чем один "блок" Обыкновенных акций (то есть, группы Обыкновенных акций, которые держатель в США приобрел в разное время или по разным ценам), такой держатель в США должен рассчитать прибыль или убыток отдельно по каждому блоку, и результаты для каждого блока не могут быть учтены суммарно при определении общей прибыли или убытка. Порядок, при котором держатель в США рассчитывает прибыль или убыток по каждому переданному блоку Обыкновенных акций является сложным и, следовательно, держателям в США настоятельно рекомендуется проконсультироваться со своими налоговыми консультантами.

Если владелец в США не соответствует любому из описанных выше критериев, ожидается, что такой держатель в США будет рассматриваться как получивший распределяемый доход от «МТС» в размере общего вознаграждения, полученного согласно Программе приобретения. Если такое рассмотрение будет иметь место, хотя окончательно не ясно, денежные средства, полученных таким держателем в США в связи с обменом, предположительно будут считаться дивидендами в размере причитающейся держателю в США доли текущих и накопленных доходов и прибылей Компании, рассчитанной в соответствии с принципами налогообложения в США. В связи с этим, так как «МТС» не определяет свои доходы и прибыли в соответствии с принципами налогообложения в США, таким держателям в США следует ожидать, что весь распределяемый доход может быть обложен налогом как дивиденды, когда он будет получен (с учетом описанных ниже правил PFIC). Для держателей в США, не являющихся юридическими лицами, такие дивиденды могут быть «квалифицированным дивидендным доходом», который облагается налогом на доход от прироста капитала по низшей применимой ставке, при условии выполнения определенных условий,

включая требования к определенному периоду владения, если компания не являлась пассивной иностранной инвестиционной компанией (PFIC) в текущем и предшествующем году. Как правило, в контексте ограничения кредитов по иностранным налогам дивиденды являются доходами из источников за пределами США и обычно не дают права на вычет из полученных дивидендов, разрешаемый компаниям в США в отношении дивидендов, полученных от других компаний в США.

Если доходы от отчуждения Обыкновенных акций или АДА за наличный расчет облагаются российским налогом, остается неясным, может ли держатель в США, имеющий право на льготы в рамках договора «О налоге на прибыль предприятий и организаций» между Российской Федерацией и Соединенными Штатами, претендовать на освобождение от или сокращение суммы российского налога, если таковые имеются, на такие доходы. См анализ в разделе «Некоторые вопросы налогообложения в связи с Программой приобретения – Налогообложение в Российской Федерации - Отчуждение обыкновенных акций и (или) АДА - Акционеры-нерезиденты.» Также неясно, может ли держатель в США претендовать на вычет или предусмотренный иностранным законодательством налоговый кредит любого российского налога на доходы от отчуждения АДА или Обыкновенных акций. Кроме того, если Программа приобретения будет считаться обменом для целей федерального подоходного налога США, прибыль держателя в США от продажи или иного отчуждения ценных бумаг представляет собой, как правило, американский источник дохода, держатель в США не может претендовать на иностранный налоговый кредит для любых российских налогов на такую прибыль (даже если такие российские налоги при иных обстоятельствах засчитываются для целей федерального подоходного налога США), кроме случаев, когда держатель в США получает доход из иностранного источника или прибыль из иных источников. Каждый держатель в США должен проконсультироваться со своим собственным налоговым консультантом о своем праве на освобождение и своей способности кредитовать или вычитать любой российский налог на доходы от отчуждения Обыкновенных акций или АДА.

## **2. Влияние правил для пассивных иностранных инвестиционных компаний**

Корпорация за пределами США, как правило, считается PFIC в любой налоговый год, в котором после учета доходов и активов корпорации и определенных дочерних компаний, в которых она прямо или косвенно владеет долей не менее 25% согласно применимым правилам сквозного налогообложения, (i) не менее 75% ее валового дохода составляет «пассивный доход», или (ii) не менее 50% средней стоимости ее активов приходится на активы, которые производят пассивный доход или содержатся с целью принесения пассивного дохода.

Если Компания была отнесена к PFIC в любой налоговый год, в течение которого держатели в США владели Обыкновенными акциями или АДА (или любыми другими долями участия), держатели в США подпадают под особые неблагоприятные правила, если только они не выбрали в отношении своих Обыкновенных акций АДА метод налогообложения «QEF» или «по текущим рыночным ценам». Если такой выбор не был сделан, прибыль держателей в США от продажи или иного отчуждения Обыкновенных акций или АДА и «распределение излишков» считаются обычным доходом. Такой доход облагается налогом, как если бы прибыль или распределение излишков реализовывались пропорционально периоду владения акциями держателями в США, и увеличивается на сумму специальных процентных начислений. Распределением излишков, как правило, считается любое распределение дохода в пользу держателя в США в отношении Обыкновенных акций или АДА в течение одного налогового года, превышающее 125% от среднегодовой суммы распределяемого дохода, полученного таким держателем в США в отношении Обыкновенных акций или АДА в течение трех предшествующих налоговых лет или в период своего владения акциями, если этот срок меньше трех лет. Если вознаграждение, полученное держателем в США в соответствии с Программой приобретения, считается для любого держателя в США распределяемым доходом от Компании, как описано выше в разделе «Налогообложение обмена в соответствии с Программой приобретения», такой распределяемый доход может для данной цели представлять собой распределение излишков. Каждому держателю в США настоятельно рекомендуется проконсультироваться со своими налоговыми консультантами по вопросу влияния правил PFIC на обмен Обыкновенных акций или АДА, которые находятся во владении такого держателя, в соответствии с Программой приобретения.

## **3. Дополнительное удержание и отчетность**

Как правило, платежи в отношении Обыкновенных акций или АДА в связи с Программой приобретения, осуществленные (или признанные осуществленными) в США, могут быть объектом дополнительного удержания, и в отношении таких платежей может потребоваться составление информационной отчетности для IRS в соответствии с применимым законодательством. Дополнительное удержание обычно не применяется к держателю, который представил действительный идентификационный номер налогоплательщика и заверил, под страхом наказания за дачу ложных показаний, что в отношении него не подлежит применению дополнительное удержание согласно Форме W-9 и что в иных отношениях он устанавливает исключение из правил дополнительного удержания, или же является юридическим или иным лицом, освобожденным от дополнительного удержания, и, в случае необходимости, представил доказательства этому.

Дополнительное удержание не является дополнительным налогом. Суммы, удерживаемые согласно правилам дополнительного удержания, обычно разрешается вернуть или зачесть в качестве кредита в счет задолженности держателя по федеральному подоходному налогу США при условии, что держатель представил в IRS требуемую информацию.

**Приведенные выше положения представлены лишь в качестве краткого изложения некоторых последствий обложения федеральным подоходным налогом США, вытекающих из Программы приобретения для Обыкновенных акций или АДА, и не должны восприниматься как полный анализ или обсуждение всех возможных налоговых последствий для данных случаев. Исходя из этого, держателям в США настоятельно рекомендуется проконсультироваться у своих налоговых консультантов относительно конкретных налоговых последствий Программы приобретения для них, включая требования к налоговой отчетности, применимость и влияние законодательства за пределами США, федерального, действующего на уровне штата, местного и иного применимого налогового законодательства и последствия любых планируемых изменений в налоговом законодательстве.**

## Часть VI Дополнительная информация

### 1. Юридический адрес:

Публичное акционерное общество «Мобильные ТелеСистемы» (ПАО «МТС») учреждено в Российской Федерации, ОГРН 1027700149124. Место нахождения Компании: Российская Федерация, 109147, г. Москва, ул. Марксистская, д. 4, тел. +7-495-223-20-25.

Покупка в рамках Программы приобретения будет производиться Компанией через ее 100% дочернего общества ООО «Стрим Диджитал». ООО «Стрим Диджитал» учреждено в Российской Федерации, ОГРН 5157746197791. Место нахождения дочернего общества ООО «Стрим Диджитал»: 129110, Российская Федерация, г. Москва, ул. Щепкина, д. 51/4, стр. 2, тел. +7 (499) 429 05 89.

### 2. Уставный капитал и торговля ценными бумагами

Ниже указан размер полностью оплаченного уставного капитала Компании по состоянию на 13 января 2017 г. (наиболее позднюю приемлемую дату до публикации настоящего Меморандума в отношении приобретения):

<i>Выпущенное количество Обыкновенных акций</i>	<i>Сумма (в рублях)</i>
1 998 381 575	199 838 157,50

По состоянию на 13 января 2017 г. (наиболее позднюю приемлемую дату до публикации настоящего Меморандума в отношении приобретения) в собственности Компании не находятся никакие Обыкновенные акции. По состоянию на 13 января 2017 г. в собственности ПАО МГТС, подконтрольной Компании, находилось всего 8 421 463 Обыкновенных акций, в собственности ООО «Бастион», являющегося 100% дочерним обществом Компании, – 175 Обыкновенных акций, а в собственности Лица, делающего предложение, – 3 060 409 Обыкновенных акций.

#### *Дивиденды*

Окончательная сумма дивидендов, утвержденных к выплате за финансовый год, завершившийся 31 декабря 2015 г., составила 28 миллиардов рублей или 14,01 рубля за Обыкновенную акцию (28,02 рубля за АДА).

30 сентября 2016 г. общее собрание акционеров Компании приняло решение о выплате держателям Обыкновенных акций и держателям АДА, которые являлись зарегистрированными держателями на 14 октября 2016 г., полугодовых дивидендов в размере 11,99 рубля за Обыкновенную акцию (23,98 рубля за АДА) на общую сумму 23 961 млн. рублей на основании финансовых и операционных результатов Компании за первую половину 2016 г. Держатели Обыкновенных акций и держатели АДА, которые являлись зарегистрированными держателями на 14 октября 2016 г. и решили предложить свои Обыкновенные акции (включая Обыкновенные акции, представленные АДА) к выкупу в рамках Программы приобретения, получили полугодовые дивиденды 28 октября 2016 г.

Обыкновенные акции допущены к торгам на Московской бирже. Высокие и низкие квартальные торговые цены на Обыкновенные акции на Московской бирже в период с 1 января 2014 г. по 13 января 2017 г. (наиболее позднюю приемлемую дату до публикации настоящего Меморандума в отношении приобретения) приведены ниже (все суммы указаны в рублях):

	<i>2014 г.</i>				<i>2015 г.</i>				<i>2016 г.</i>				<i>До 13 января 2017 г.</i>
	<i>I кв.</i>	<i>II кв.</i>	<i>III кв.</i>	<i>IV кв.</i>	<i>I кв.</i>	<i>II кв.</i>	<i>III кв.</i>	<i>IV кв.</i>	<i>I кв.</i>	<i>II кв.</i>	<i>III кв.</i>	<i>IV кв.</i>	
<b>Высокая</b>	318,0	316,0	324,0	274,0	257,4	271,0	245,85	221,7	240,1	268,3	252,4	266,6	262,9
<b>Низкая</b>	235,0	240,0	260,5	158,5	174,7	238,25	207,65	193,55	197,75	231,9	227,5	213,3	255,7

По состоянию на 13 января 2017 г. (наиболее позднюю приемлемую дату до публикации настоящего Меморандума в отношении приобретения) было выпущено и обращалось 385 769 167 АДА. АДА допущены к торгам на Нью-Йоркской фондовой бирже. Высокие и низкие квартальные торговые цены на АДА на Нью-Йоркской фондовой бирже в период с 1 января 2014 г. по 13 января 2017 г. (наиболее позднюю приемлемую дату до публикации настоящего Меморандума в отношении приобретения) приведены ниже:

	2014 г.				2015 г.				2016 г.				До 13 января 2017 г.
	I кв.	II кв.	III кв.	IV кв.	I кв.	II кв.	III кв.	IV кв.	I кв.	II кв.	III кв.	IV кв.	
<b>Высокая</b>	\$21,38	\$20,03	\$19,94	\$14,85	\$10,36	\$12,77	\$9,83	\$7,82	\$8,18	\$9,38	\$9,21	\$9,64	\$ 10,13
<b>Низкая</b>	\$15,79	\$15,42	\$14,94	\$6,17	\$6,87	\$9,33	\$6,48	\$6,11	\$5,15	\$7,79	\$7,58	\$7,14	\$ 9,28

### 3. Директора и Должностные лица Компании и Лица, делающего предложение

Имена и основные функции Директоров и Должностных лиц Компании перечислены ниже:

<u>Директора</u>	<u>Должность</u>
Рон Зоммер	Председатель Совета директоров, неисполнительный директор
Всеволод Валерьевич Розанов	Неисполнительный директор
Стэнли П. Миллер	Независимый неисполнительный директор
Александр Евгеньевич Горбунов	Неисполнительный директор
Мишель Комб	Независимый неисполнительный директор
Томас Холтроп	Независимый неисполнительный директор
Регина фон Флемминг	Независимый неисполнительный директор
Михаил Валерьевич Шамолин	Неисполнительный директор
Андрей Анатольевич Дубовсков	Исполнительный директор, президент и председатель Правления
Алексей Валерьевич Корня	Вице-президент, член Правления, финансовый директор
Андрей Эдуардович Ушацкий	Вице-президент, член Правления, руководитель по технике и информационным технологиям
Василь Игоревич Лацанич	Вице-президент, член Правления, маркетинг
Руслан Султанович Ибрагимов	Вице-президент, член Правления, корпоративные и правовые вопросы
Иван Алексеевич Гайченя	Вице-президент, корпоративная безопасность и режим
Михаил Алексеевич Архипов	Вице-президент, член Правления, управление персоналом
Андрей Геннадьевич Смелков	Вице-президент, член Правления, директор бизнес-единицы «МТС Зарубежные компании»
Валерий Викторович Шоржин	Вице-президент, член Правления, управление закупками и административные вопросы
Кирилл Александрович Дмитриев	Вице-президент, член Правления, продажи и обслуживание клиентов
Игорь Альфидович Егоров	Член Правления, директор региона «Москва»

Адрес и телефон для всех вышеперечисленных лиц: Публичное акционерное общество «Мобильные ТелеСистемы», Российская Федерация, 109147, г. Москва, ул. Марксистская, д. 4, +7-495-223-20-25.

Генеральный директор Лица, делающего предложение, — Роланди Табатадзе, адрес: 129110, Российская Федерация, г. Москва, ул. Щепкина, д. 51/4, стр. 2, телефон: +7 (499) 429 05 89.

#### **4. Договоры с Директорами и Должностными лицами**

##### *Программа предоставления опционов на акции*

Программа предоставления опционов по распределению акций Компании с изменениями и дополнениями («**Программа**») предусматривает предоставление поощрительных опционов на акции Компании правомочным участникам, которые, в частности, включают в себя президента, работников Компании, назначенных на должности Директора, подчиняющегося Генеральному директору, Директорам макрорегионов и Директорам (единоличным руководителям) дочерних обществ Компании и другие должности, в отношении которых Правлением Компании было положительное решение, во всех случаях с первичной занятостью.

Программа состоит из непрерывных циклов, каждый из которых начинается с началом каждого календарного года и длится 3 календарных года. Акции распределяются в 3 этапа по окончании соответствующего финансового года. Право требовать передачи права собственности на акции возникает только по окончании последнего года каждого цикла, т. е. по окончании 3-го календарного года цикла. До этого момента акции резервируются за участниками Программы. Осуществлением Программы руководит Департамент компенсаций, льгот и администрирования Компании.

В рамках Программы ее участники имеют право требовать передачи акций на безвозмездной основе, исходя из выделенного каждому участнику персонального фонда, размер которого рассчитывается по определенной формуле в зависимости от целевого совокупного годового дохода каждого участника, процентной доли совокупного годового дохода участника, которая будет использоваться в рамках Программы, и стоимости одной акции. Стоимость акции рассчитывается руководителем Программы как выраженная в долларах средневзвешенная цена одной акции, установленная на торгах на ММВБ за 60 (шестьдесят) торговых дней до окончания года.

Совет директоров Компании ежегодно утверждает список участников Программы, персональный фонд каждого участника и размер фонда Программы на соответствующий год. Количество акций, подлежащих распределению между участниками Программы, рассчитывается по окончании каждого финансового года и зависит от отклонения фактического свободного денежного потока (Free Cash Flow) в течение финансового года от целевой величины, установленной Советом директоров Компании, и личного фонда каждого участника на каждый год.

Программа может быть прекращена в случае, если доля голосующих акций Компании, принадлежащих Системе (вместе с ее аффилированными лицами), снизится до 50% + 1 Обыкновенная акция, после чего участники Программы вправе потребовать передачи им права собственности на выделенные им акции.

#### **5. Доли участия Директоров и Должностных лиц**

Насколько это известно Компании, ниже приведены доли владения каждого Директора и Должностного лица в уставном капитале Компании по состоянию на 13 января 2017 г. (наиболее позднюю приемлемую дату до публикации настоящего Меморандума в отношении приобретения), включая акции в уставном капитале Компании, полученные в рамках Программы:



<i>Директора</i>	<i>Должность</i>	<i>Количество Обыкновенных акций</i>	<i>Количество АДА</i>	<i>Процент выпущенных Обыкновенных акций, %</i>
Рон Зоммер	Председатель Совета директоров, неисполнительный директор	10 1352	0	0,00507717
Всеволод Валерьевич Розанов	Неисполнительный директор	72 792	0	0,0036425
Андрей Анатолевич Дубовсков	Исполнительный директор, президент и генеральный директор («Генеральный директор»)	35 0718	0	0,0175501
Алексей Валерьевич Корня	Вице-президент, член Правления, финансовый директор («Финансовый директор»)	8 6525	0	0,0043298
Андрей Эдуардович Ушацкий	Вице-президент, член Правления, руководитель по технике и информационным технологиям	65 256	0	0,0032654
Василь Игоревич Лацанич	Вице-президент, член Правления, маркетинг	2	0	0,0000001
Руслан Султанович Ибрагимов	Вице-президент, член Правления, корпоративные и правовые вопросы	72 383	0	0,0036221
Михаил Алексеевич Архипов	Вице-президент, член Правления, управление персоналом	50 043	0	0,0025042
Валерий Викторович Шоржин	Вице-президент, член Правления, управление закупками и административные вопросы	47 624	0	0,0023831
Кирилл Александрович Дмитриев	Вице-президент, член Правления, продажи и обслуживание клиентов	29 135	0	0,0014579
Игорь Альфидович Егоров	Член Правления, директор региона «Москва»	29 135	0	0,0014579

Директора и Должностные лица, указанные в данном пункте 5, также имеют право дополнительно требовать передачи им в общей сложности 503,271 акций Компании в первом квартале 2017 и 2018 года в рамках Программы. За исключением перечисленного в данном пункте 5, никто из Директоров и Должностных лиц имеет доли, бенефициарные или небенефициарные, в уставном капитале Компании или ее дочерних обществах.

## **6. Доли участия крупнейших Акционеров**

По состоянию на 13 января 2017 г., (наиболее позднюю приемлемую дату до публикации настоящего Меморандума в отношении приобретения), Системе (совместно с ее аффилированными лицами Система Финанс и Sistema Telecom Assets LLC) принадлежал контрольный пакет акций Компании, состоящий из 993 961 917 Обыкновенных акций (50,03% не считая Обыкновенные акции, принадлежащие дочерним обществам Компании) Уставного капитала. Владимир Петрович Евтушенков может рассматриваться как владеющий контрольным пакетом акций в Системе и считаться с точки зрения законов США о ценных

бумагах бенефициарным владельцем Обыкновенных акций Компании, принадлежащих Системе, Системе Финанс и компании Sistema Telecom Assets LLC. Г-н Евтушенков также является Председателем Совета директоров Системы. Адрес и номер телефона Системы: Российская Федерация, г. Москва, ул. Моховая, д. 13 стр. 1, +7 (495) 737-01-01.

#### **7. Участие Директоров, Должностных лиц и аффилированных лиц**

Директора и Должностные лица Компании были проинформированы, что они не вправе участвовать в Программе приобретения. В результате (при условии успешного завершения Программы приобретения) они могут владеть большими долями в Уставном капитале после завершения Программы приобретения, чем они владеют на данный момент, поскольку после завершения Программы приобретения в обращении может находиться меньшее количество Обыкновенных акций, если Компания решит погасить приобретенные Обыкновенные акции.

В соответствии с Договором купли-продажи с Системой, Система Финанс согласилась не подавать заявки на продажу и не продавать какие-либо акции в рамках Программы приобретения (а также обеспечить, чтобы ни одно из ее аффилированных лиц не подавало заявки и не продавало какие-либо акции в рамках Программы приобретения), а вместо этого согласна продать Лицу, делающему предложение, по завершении Программы приобретения пропорциональное количество Обыкновенных акций, основанное на финальном количестве акций, которые Лицо, делающее предложение, приобретает в рамках Программы приобретения по завершении расчетов по договорам купли-продажи акций, так, чтобы совокупный процент владения и прав голоса Системы в Компании (совместно с вышеупомянутыми аффилированными предприятиями) после завершения Программы приобретения в общем равнялся владению и правам голоса Системы на дату начала Программы приобретения. См. пункт 9 данной Части VI настоящего Меморандума в отношении приобретения.

#### **8. Сделки с Обыкновенными акциями и АДА**

В 60-дневный срок между 17 ноября 2016 г. и началом Программы приобретения Директорами, Должностными лицами, аффилированными лицами (включая крупнейших Акционеров, перечисленных выше) и дочерними обществами Компании не было совершено никаких сделок, за исключением: i) приобретения Лицом, делающим предложение, 1 550 495 Обыкновенных акций от Системы за вознаграждение в размере 335 063 335 рублей в соответствии с договором купли-продажи от 31 октября 2016 года, расчеты по которому были осуществлены 20 декабря 2016 г.; ii) приобретения Лицом, делающим предложение, 1 509 914 Обыкновенных акций посредством программы приобретения Компании, объявленной 31 октября 2016 г., за вознаграждение в размере 345 770 306 рублей, расчеты по которой были осуществлены в декабре 2016 г.; и iii) продажи Системой Финанс 6 248 227 АДА, представляющих 0,63% (за исключением Обыкновенных акций, принадлежащих дочерним обществам Компании) в уставном капитале Компании, за вознаграждение в размере 55,3 миллиона долларов США в соответствии с Правилom 144 Закона О ценных бумагах США 1933 года.

Исходя из отчетности Компании, информации, предоставленной Компании ее Должностными лицами, Директорами и дочерними обществами и, применительно к иным аффилированным лицам, исходя из уведомлений о значительном проценте от общего количества голосов в отношении Компании, предоставленных Компании в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации в отношении иных аффилированных лиц Компании по состоянию на 13 января 2017 г. (наиболее позднюю приемлемую дату до публикации настоящего Меморандума в отношении приобретения), ни Компания, ни ее аффилированные лица или дочерние общества и, насколько известно Совету директоров, ни какие-либо связанные предприятия или дочерние общества всех вышеперечисленных лиц не совершали никаких сделок в отношении Обыкновенных акций или АДА в течение 60 дней до начала настоящей Программы приобретения, за исключением сделок, указанных выше.

#### **9. Договоры, связанные с Обыкновенными акциями и АДА**

Компания заключила следующие договоры, связанные с Обыкновенными акциями и АДА:

*Дилер-менеджерский договор*

В связи с Программой приобретения Лицо, делающее предложение, и Компания заключили Дилер-менеджерский договор с компанией Credit Suisse Securities (USA) LLC.

На условиях и в соответствии с Дилер-менеджерским договором Дилер-менеджер согласился предоставлять услуги в связи с Программой приобретения, которые обычно предоставляются инвестиционными банками в качестве дилер-менеджеров в связи с программами приобретения подобного содержания, включая общее общение с брокерами, дилерами, коммерческими банками и трастовыми компаниями в отношении Программы приобретения. Дилер-менеджер будет получать общепринятое вознаграждение за оказываемые им услуги, как Лицо, делающее предложение, и Дилер-менеджер отдельно оговорили в письме в отношении Программы приобретения от 17 января 2017 г., и получит возмещение всех расходов, понесенных в связи с Программой приобретения. Компания и Лицо, делающее предложение, согласились освободить Дилера-менеджера от ответственности в связи с Программой приобретения. Поскольку Дилер-менеджерский договор в соответствии с законодательством Российской Федерации является сделкой с заинтересованностью, он был одобрен Советом директоров Компании 20 декабря 2017 г.

#### *Договор купли-продажи с Системой*

Лицо, делающее предложение, и Система Финанс (дочерняя компания Системы, мажоритарного акционера Компании), заключили Договор купли-продажи с Системой, согласно которому компания Система Финанс согласилась не участвовать в предложении акций и не продавать никакие акции в рамках Программы приобретения (а также обеспечить, чтобы ни одно из ее аффилированных лиц не участвовало в предложении акций и не продавало никакие акции в рамках Программы приобретения) и вместо этого согласилось продать Лицу, делающему предложение, по завершении Программы приобретения пропорциональное количество Обыкновенных акций, определенное на основании финального количества акций, которые Лицо, делающее предложение, приобретает в рамках Программы приобретения по завершении расчетов по договорам купли-продажи акций, так, чтобы совокупный процент владения и прав голоса Системы в Компании (совместно с аффилированными лицами) после завершения Программы приобретения в целом равнялся владению и правам голоса Системы на дату начала Программы приобретения. Продажа Обыкновенных акций по Договору купли-продажи с Системой будет совершена по той же цене за одну Обыкновенную акцию, что и цена, установленная и выплаченная в качестве Цены реализации в рамках Программы приобретения, и ожидается, что перевод акций и расчеты по Договору купли-продажи с Системой будут осуществлены не ранее чем на одиннадцатый рабочий день после истечения срока действия Программы приобретения, но в период со второго до четвертого рабочего дня после объявления финальных результатов Программы приобретения. Сделка по покупке Обыкновенных акций в рамках Договора купли-продажи с Системой будет исполнена при условии завершения Программы приобретения. При условии, что подписка по Программе приобретения будет осуществлена в полном объеме на сумму 4 647 186 170 рублей, ожидается, что по Договору купли-продажи с Системой у Системы Финанс будут приобретены Обыкновенные акции на сумму 4 651 980 169 рублей (что соответствует 78 040 265 долларам США по Курсу обмена валюты).

Приобретение у Системы Финанс Обыкновенных акций по Договору купли-продажи с Системой будет полностью оплачено путем увеличения уставного капитала, и необходимые денежные средства были предоставлены Компанией Лицу, делающему предложение.

#### *Договор с Администратором заявок в отношении АДА*

Компания назначила JPMorgan Chase Bank, N.A. Администратором заявок в отношении АДА в связи с Программой приобретения. В соответствии с Договором с Администратором заявок в отношении АДА Администратор заявок в отношении АДА должен, в частности, принимать предложения о продаже АДА, проверять правильность заполнения и оформления Заявок на продажу АДА и обеспечивать выплаты тем Держателям АДА, Обыкновенные акции которых, представленные предложенными ими к продаже АДА, будут приобретаться в рамках Программы приобретения. Администратору заявок в отношении АДА выплачивается общепринятое вознаграждение за оказываемые им услуги, возмещаются Компанией разумные текущие расходы и предоставляется освобождение от некоторых видов ответственности в связи с Программой приобретения.

## *Договор с Администратором заявок в отношении Обыкновенных акций*

Лицо, делающее предложение подписало соглашение с АО «Независимая регистраторская компания» для целей настоящей Программы приобретения, и лица, подающие заявки на продажу Обыкновенных акций в соответствии с настоящей Программой приобретения, должны подать свои заявки в АО «Независимая регистраторская компания», являющееся Администратором заявок в отношении Обыкновенных акций. Взаимодействие с такими лицами, подавшими заявки на продажу Обыкновенных акций в соответствии с Программой приобретения, должно осуществляться через АО «Независимая регистраторская компания» в порядке, установленном настоящим Меморандумом в отношении приобретения и Заявкой на продажу Обыкновенных акций. АО «Независимая регистраторская компания» осуществляет выплаты акционерам за проданные Обыкновенные акции по поручению, за счет и от имени Лица, делающего предложение. АО «Независимая регистраторская компания» получает в соответствии с принятой стандартной практикой вознаграждение за предоставление таких услуг и возмещение определенных накладных расходов и затрат, связанных с регистрацией передачи прав на Обыкновенные акции и внесением необходимых изменений в данные лицевых счетов зарегистрированных лиц, выполняемых АО «Независимая регистраторская компания».

Если в период действия Программы приобретения или заключения и исполнения договоров купли-продажи Обыкновенных акций в соответствии с Программой приобретения АО «Независимая регистраторская компания» сменит адрес в пределах своего места нахождения, указанный в Едином государственном реестре юридических лиц, то со дня, следующего за днем внесения в Единый государственный реестр юридических лиц нового адреса, будет необходимо использовать для личной явки новый адрес АО «Независимая регистраторская компания», указанный в Едином государственном реестре юридических лиц на дату явки, если не будет объявлено о том, что можно явиться по старому адресу АО «Независимая регистраторская компания», который был указан в Едином государственном реестре юридических лиц до такого изменения.

Информация об изменении адреса в пределах места нахождения АО «Независимая регистраторская компания» будет опубликована на веб-сайте [nrgreg.ru](http://nrgreg.ru) в разумный срок и по усмотрению Лица, делающего предложение, и (или) АО «Независимая регистраторская компания» может быть доведена до сведения заинтересованных сторон иным способом.

Депозитарий и брокер (уполномоченный представитель) в связи с приобретением Обыкновенных акций.

Лицо, делающее предложение подписало с ООО «НРК Фондовый рынок» соглашения об оказании услуг депозитария и брокера и в соответствии с этими соглашениями ООО «НРК Фондовый рынок» будет выполнять функции депозитария и брокера Лица, делающего предложение, в связи с приобретением Обыкновенных акций в Российской Федерации. Лицо, делающее предложение уплатит ООО «НРК Фондовый рынок» вознаграждение за выполнение функций депозитария и брокера (уполномоченного представителя) в соответствии с принятой стандартной практикой. Лицо, делающее предложение также возместит ООО «НРК Фондовый рынок» определенные накладные расходы.

Если в период действия Программы приобретения или заключения и исполнения договоров купли-продажи Обыкновенных акций в соответствии с Программой приобретения ООО «НРК Фондовый рынок» изменит адрес в пределах своего места нахождения, указанный в Едином государственном реестре юридических лиц, то со дня, следующего за днем внесения в Единый государственный реестр юридических лиц нового адреса, будет необходимо учитывать новый адрес ООО «НРК Фондовый рынок», указанный в Едином государственном реестре юридических лиц.

Информация об изменении адреса в пределах места нахождения ООО «НРК Фондовый рынок», указанного в Едином государственном реестре юридических лиц, будет опубликована на веб-сайте [nrgreg.ru](http://nrgreg.ru) в разумный срок и по усмотрению Лица, делающего предложение, и (или) ООО «НРК Фондовый рынок» может быть доведена до сведения заинтересованных сторон иным способом.

*Письмо-соглашение об оказании услуг Информационного агента*

Лицо, делающее предложение, назначила Georgeson LLC в качестве Информационного агента в отношении АДА по Программе приобретения на территории США. Georgeson LLC может контактировать с Акционерами в США путем направления писем, электронных, факсимильных сообщений, по телефону, а также может просить брокеров, дилеров и иных номинальных владельцев направлять материалы касательно Программы приобретения бенефициарным владельцам. Georgeson LLC выплачивается общепринятое вознаграждение за услуги, возмещаются разумные текущие расходы и предоставляется освобождение от некоторых видов ответственности в связи с Программой приобретения.

Лицо, делающее предложение, назначила также Georgeson (торговое название Computershare Investor Services PLC) в качестве Информационного агента в отношении АДА и Обыкновенных акций по Программе приобретения за пределами США. Georgeson (торговое название Computershare Investor Services PLC) может контактировать с Акционерами за пределами США путем направления писем, электронных, факсимильных сообщений, по телефону, а также может просить брокеров, дилеров и иных номинальных владельцев направлять материалы касательно Программы приобретения бенефициарным владельцам. Georgeson (торговое название Computershare Investor Services PLC) выплачивается общепринятое вознаграждение за услуги, возмещаются разумные текущие расходы и предоставляется освобождение от некоторых видов ответственности в связи с Программой приобретения.

#### *Депозитное соглашение*

Права Держателей АДА установлены Депозитным соглашением. Компания представила Депозитное соглашение в Комиссию по ценным бумагам и биржам в качестве приложения к своему заявлению о регистрации по Форме 20-F за финансовый год, завершившийся 31 декабря 2000 г., с изменениями и дополнениями к нему по Форме F-6 от 19 марта 2004 г., 14 декабря 2004 г., 21 декабря 2004 г., 7 августа 2007 г., 20 апреля 2010 г. и 3 июня 2016 г.

В Депозитном соглашении каждый зарегистрированный держатель АДР и каждое лицо, владеющее долей в АДА, после получения любых АДА (или любых долей в них), выпущенных в соответствии с условиями Депозитного соглашения, считается для всех целей стороной Депозитного соглашения, связанной его условиями и условиями выпуска соответствующих АДР или АДА.

#### *Вознаграждения, выплачиваемые Держателями АДА*

В соответствии с условиями Депозитного соглашения держателю АДР, вероятно, придется выплачивать Депозитарию следующие вознаграждения за услуги:

<i>Услуга</i>	<i>Вознаграждение</i>
Выпуск, в том числе в обмен на депонирование Обыкновенных акций, в связи с распределением акций, прав или другого имущества, дивидендов по акциям, дроблением акций, предоставлением прав, слиянием, обменом ценными бумагами или другой операции или события, либо иного распределения, затрагивающего АДА или Обыкновенные акции	5,00 долл. США за каждые 100 выпущенных АДА (или их часть)
Сдача АДА для отзыва Обыкновенных акций, погашения или сокращения количества АДА	5,00 долл. США за каждые 100 выпущенных АДА (или их часть)
Денежные распределения	0,02 долл. США за каждую АДА за распределение
Передача АДР	1,50 долл. США за каждую АДР, представленную к передаче
Распределение или продажа ценных бумаг, сумма вознаграждения равняется плате за оформление и вручение АДА, которая взималась бы в результате	5,00 долл. США за каждые 100 выпущенных АДА (или часть)

депонирования таких ценных бумаг

Административные услуги Депозитария 0,02 долл. США за каждую АДА за календарный год

Услуги ответственного хранения и ведения реестра акций 0,01 долл. США за каждую АДА за календарный год

Расходы Депозитария, понесенные от имени Держателей АДА, в том числе в связи с: (а) соблюдением действующих законодательных или нормативных актов (например, нормативных актов о валютном контроле или любых законодательных или нормативных актов об иностранных инвестициях), (b) налогами на передачу акций или иными налогами и государственными сборами, (с) сборами за электронную и факсимильную передачу/вручение, (d) сборами за передачу или регистрацию базовых акций, (е) конвертацией иностранной валюты в доллары США (с оплатой из средств в такой иностранной валюте) и (f) другими расходами

Расходы, подлежащие оплате по единоличному усмотрению Депозитария посредством выставления счетов Держателям АДА или удержания расходов из одного или нескольких денежных дивидендов или других денежных распределений

#### *Уплате налогов*

Держатели АДА обязаны уплачивать любые налоги и иные государственные сборы, взимаемые с хранителя или Депозитария в отношении любых АДА, депонированных ценных бумаг или распределений. Если Держатель АДА имеет задолженность по уплате какого-либо налога или иного государственного сбора, Депозитарий вправе: (i) вычесть сумму этого налога или сбора из суммы любого денежного распределения или (ii) продать депонированные ценные бумаги (посредством публичной или закрытой продажи) и вычесть сумму задолженности из чистой выручки от продажи. В любом случае Держатель АДА продолжает нести ответственность за любую недостачу. Кроме того, в случае неуплаты любого налога или государственного сбора Депозитарий вправе также отказаться совершить любую регистрацию депонированных ценных бумаг, а также их передачи, дробления, объединения или отзыва до тех пор, пока не будет произведен соответствующий платеж. Если с суммы любого денежного распределения подлежит удержанию какой-либо налог или иной государственный сбор, Депозитарий вправе вычесть подлежащую удержанию сумму из суммы любого денежного распределения или, в случае неденежного распределения, продать распределенное имущество или ценные бумаги (посредством публичной или закрытой продажи) для уплаты такого налога и распределить любую оставшуюся выручку среди Держателей АДА, имеющих право на участие в таком распределении.

#### *Ограничение обязательств Компании и Депозитария; ограничение ответственности держателей АДР и Держателей АДА*

До выпуска и регистрации любых АДР, до регистрации их передачи, дробления, объединения или аннулирования или до вручения любой распределяемой в отношении них суммы и время от времени Компания, Депозитарий или его хранитель вправе требовать:

- a. в этой связи: (i) уплаты любого налога на передачу акций или любого другого налога или государственного сбора, (ii) уплаты любых сборов за передачу Обыкновенных акций или других депонированных ценных бумаг или за их регистрацию в любом реестре и (iii) уплаты любых сборов и оплаты любых расходов, предусмотренных Депозитным соглашением;
- b. предъявления устраивающего его подтверждения: (i) личности любого подписывающего лица и подлинности любой подписи и (ii) такой другой информации, включая, без ограничений, информацию о гражданстве, месте жительства, одобрении органов валютного надзора, бенефициарном праве собственности в отношении любых ценных бумаг, соблюдении действующих

законодательных и нормативных актов, регулирующих оборот депонированных ценных бумаг, а также условий депозитного соглашения депонировании и условий выпуска АДР, которую он сочтет необходимой или надлежащей; и

- с. соблюдения таких нормативных документов, которые могут быть приняты Депозитарием в соответствии с Депозитным соглашением.

Выпуск АДР, принятие депонируемых Обыкновенных акций, регистрация АДР, регистрация передачи, дробления или объединения АДР или отзыв Обыкновенных акций могут быть приостановлены в целом и в отдельных случаях, когда реестр АДР или любой реестр депонированных ценных бумаг закрыт или когда Депозитарий считает совершение данного действия желательным.

Депозитное соглашение прямо ограничивает обязательства и ответственность Депозитария, Компании и их соответствующих агентов. Ни Компания, ни Депозитарий, ни какой-либо такой агент не несет ответственности, если:

- любые настоящие или будущие законодательные или нормативные акты, регулирующие оборот любых депонированных ценных бумаг, любые стихийные бедствия, войны, террористические акты или другие обстоятельства, не зависящие от воли Компании, Депозитария или их соответствующих агентов, препятствуют совершению или задерживают совершение любое действие, которое, согласно условиям Депозитного соглашения или условиям выпуска АДР, должно быть совершено Компанией, Депозитарием или их соответствующими агентами (включая, без ограничений, голосование), либо влекут за собой привлечение любого из них к гражданско- или уголовно-правовой ответственности в связи с таким действием;
- они осуществляют или осуществляют свои дискреционные права по Депозитному соглашению или АДР;
- они исполняют свои обязательства по Депозитному соглашению и АДР без грубой небрежности или недобросовестности; и
- они совершают любые действия или воздерживаются от совершения любых действий на основании рекомендации или информации, предоставленной юристами, бухгалтерами, любыми лицами, предъявляющими Обыкновенные акции для депонирования, любыми зарегистрированными держателями АДР или любыми другими лицами, которых они считают компетентными предоставить такую рекомендацию или информацию.

Ни Депозитарий, ни его агенты не обязаны являться в суд и участвовать в судебных заседаниях в качестве истца или ответчика при рассмотрении любых дел или исков, а равно при ведении иных разбирательств в отношении любых депонированных ценных бумаг или АДР. Компания и ее агенты обязаны являться в суд и участвовать в судебных заседаниях в качестве истца или ответчика при рассмотрении любых дел или исков, а равно при ведении иных разбирательств в отношении любых депонированных ценных бумаг или АДР только в том случае, когда, по мнению Компании, у нее могут возникнуть расходы или наступить ответственность, при условии, что ей будет предоставлена устраивающая ее гарантия возмещения всех расходов (включая гонорары и иные выплаты юристам) и освобождения от ответственности так часто, как может потребоваться.

Депозитарий и его агенты могут в полной мере реагировать на все требования или просьбы о предоставлении информации, ведущейся им или от его имени в связи с Депозитным соглашением, касающейся любых зарегистрированных держателей АДР или любых АДР или имеющей иное отношение к Депозитному соглашению или АДР, в той мере, в какой такая информация запрашивается или истребуется любыми законными органами власти, в том числе, без ограничений, органами банковского надзора, органов по надзору за оборотом ценных бумаг или другими надзорными органами на основании законов, правил, нормативных актов, административных или судебных процедур.

Ни Компания, ни Депозитарий, ни какие-либо из их агентов не несут ответственности перед зарегистрированными держателями АДР или бенефициарными владельцами долей в АДА ни за какие не прямые, особые, штрафные или косвенные убытки.

#### **10. Информация, включенная путем отсылки**

Правила Комиссии по ценным бумагам и биржам США позволяют Компании включать информацию в данный документ «путем отсылки», т.е. Компания может раскрывать Вам важную информацию, ссылаясь на другой документ, поданный в Комиссию по ценным бумагам и биржам США отдельно. Компания включает путем отсылки следующие документы:

<b>Документ, поданный в КЦББ</b>	<b>Дата подачи</b>
Годовой отчет по форме 20-F за финансовый год, завершившийся 31 декабря 2015 г.	20 апреля 2016 г.
Текущие отчеты по форме 6-K	15 декабря 2016 г.
	1 декабря 2016 г.
	21 ноября 2016 г.
	17 ноября 2016 г.
	15 ноября 2016 г.
	8 ноября 2016 г.
	31 октября 2016 г.
	31 октября 2016 г.
	3 октября 2016 г.
	20 сентября 2016 г.
	16 сентября 2016 г.
	2 сентября 2016 г.
	30 августа 2016 г.
	26 августа 2016 г.
	18 августа 2016 г.
	5 августа 2016 г.
	1 августа 2016 г.
	19 июля 2016 г.
	24 июня 2016 г.
	23 июня 2016 г.
21 июня 2016 г.	
15 июня 2016 г.	
6 июня 2016 г.	
19 мая 2016 г.	
28 апреля 2016 г.	
26 апреля 2016 г.	
20 апреля 2016 г.	
12 апреля 2016 г.	
11 апреля 2016 г.	
30 марта 2016 г.	
21 марта 2016 г.	
17 марта 2016 г.	
2 марта 2016 г.	
24 февраля 2016 г.	



16 февраля 2016 г.

10 февраля 2016 г.

Все утверждения, содержащиеся в документах, включенных в настоящий Меморандум в отношении приобретения путем отсылки, считаются измененными или замененными в тех случаях, когда в настоящем Меморандуме в отношении приобретения или в любом представленном впоследствии документе содержатся противоречащие им утверждения. Любое утверждение, подлежащее изменению или замене таким образом, не считается составной частью настоящего Меморандума в отношении приобретения, кроме как в том виде, в котором оно изменено или заменено.

С любыми документами, включенными в данный документ путем отсылки, можно ознакомиться, а также сделать их копии в помещении Общественной приемной Комиссии по ценным бумагам и биржам, расположенном по адресу: 100 F Street, N.E., Washington, D.C. 20549 (Ф. стрит, 100, С.-В., Вашингтон, округ Колумбия, 20549); соответствующие копии также могут быть получены от Общественной приемной Комиссии по ценным бумагам и биржам, расположенной по адресу: 100 F Street, N.E., Room 1580, Washington D.C. 20549 (Ф. стрит, 100, С.-В., кабинет № 1580, Вашингтон, округ Колумбия, 20549), по почте с взиманием установленной платы. Отчеты и иные сведения, предоставляемые Компанией Комиссии по ценным бумагам и биржам, также приводятся на веб-сайте Комиссии по ценным бумагам и биржам в сети Интернет по адресу: [www.sec.gov](http://www.sec.gov).

### **11. Стороны, участвующие в процессе приглашения к участию в Программе приобретения**

Следующие стороны были привлечены от имени Лица, делающего предложение, для участия в процессе приглашения к участию в Программе приобретения:

#### *Дилер-менеджер*

Дилер-менеджер, Credit Suisse Securities (USA) LLC, был привлечен для осуществления действий от имени Компании и Лица, делающего предложение, в связи с Программой приобретения, включая действия, связанные с направлением предложений о продаже Обыкновенных акций и АДА и коммуникаций общего характера с брокерами, дилерами, коммерческими банками, трастовыми компаниями и иными аналогичными держателями Обыкновенных акций и АДА по вопросам, касающимся Программы приобретения.

Дилер-менеджер и его аффилированные лица предоставили и могут в будущем предоставить Компании различные инвестиционно-банковские и иные услуги, за которые Дилер-менеджер получил и ожидает получить, в зависимости от ситуации, обычное вознаграждение от Компании. В ходе своей обычной хозяйственной деятельности, включая торговые и брокерские операции, и в ходе выполнения функций доверенного лица, Дилер-менеджер и его аффилированные лица могут держать как долгосрочные, так и краткосрочные позиции, как от своего собственного имени, так и от имени своих клиентов, в ценных бумагах Компании.

#### *Информационный агент*

Лицо, делающее предложение, привлекло Georgeson LLC для выполнения функций Информационного агента в связи с Программой приобретения на территории США, а также Georgeson (торговое название Computershare Investor Services PLC) как Информационного агента по Программе приобретения за пределами США. Информационный агент может связываться с Акционерами посредством почты, телефона, электронной почты, факса и личных встреч и вправе обращаться к брокерам, дилерам и иным номинальным держателям ценных бумаг с просьбой о направлении материалов, связанных с Программой приобретения, бенефициарным владельцам. Информационный агент получит обычное вознаграждение за свои услуги, и Компания возместит ему разумные фактические расходы и освободит его от некоторых видов ответственности в связи с Программой приобретения, включая некоторые виды ответственности по федеральному законодательству о ценных бумагах.

Лицо, делающее предложение, не выплачивает никакого гонорара или комиссионного вознаграждения брокерам, дилерам или иным лицам (за исключением оплаты услуг Дилера-менеджера и Информационного агента, как указано выше) за участие в процессе направления предложений о продаже Обыкновенных акций

и АДА согласно Программе приобретения. Акционерам, владеющим Обыкновенными акциями или АДА через брокеров, банки и иных номинальных держателей, рекомендуется проконсультироваться с такими брокерами, банками или номинальными держателями для того, чтобы установить, будут ли понесены операционные расходы, если Акционеры внесут предложения в отношении Обыкновенных акций или АДА через таких брокеров, банки или номинальных держателей, а не направят их самостоятельно Администратору заявок в отношении АДА или Администратору заявок в отношении Обыкновенных акций. Тем не менее, Лицо, делающее предложение, по требованию брокеров, дилеров и коммерческих банков возместит им обычные почтовые расходы и расходы на обработку документов, понесенные ими при направлении Меморандума в отношении приобретения и иных сопутствующих материалов бенефициарным владельцам Обыкновенных акций или АДА, которыми такие брокеры, дилеры и коммерческие банки владеют в качестве номинальных держателей или доверенных лиц. Никакие брокеры, дилеры, коммерческие банки или трастовые компании не были уполномочены действовать в качестве агентов Компании, или Дилера-менеджера, или Информационного агента для целей Программы приобретения.

## **12. Судебные разбирательства**

В связи с Программой приобретения не ведется никаких государственных, судебных или арбитражных разбирательств (и, насколько известно Компании, никакие такие разбирательства не планируются и не угрожают).

## **13. Согласия**

Компания Credit Suisse Securities (USA) LLC предоставила и не отозвала свое письменное согласие на включение в настоящий Меморандум в отношении приобретения ссылок на ее название в той форме и в том контексте, в котором такие ссылки приведены.

## **14. Публикация финансовых результатов за период продолжительностью девять месяцев, завершившийся 30 сентября 2016 г.**

17 ноября 2016 г. Компания опубликовала свои финансовые результаты за период продолжительностью девять месяцев, завершившийся 30 сентября 2016 г. Соответствующая информация была размещена на веб-сайте Компании и распространена по каналам, посредством которых Компания обычно распространяет свои пресс-релизы. Финансовые результаты Компании за период продолжительностью девять месяцев, завершившийся 30 сентября 2016 г., были представлены в Комиссию по ценным бумагам и биржам США и доступны на веб-сайте Компании.

## **15. Лицо, делающее предложение может приобрести Обыкновенные акции у МГТС**

Совет директоров Компании, и Компания, как единственный участник Лица, делающего предложение, также одобрили приобретение до 5 422 000 Обыкновенных акций у ПАО МГТС, подконтрольной Компании. Лицо, делающее предложение может приобрести Обыкновенные акции у ПАО МГТС на общую сумму до 1 600 000 000 рублей. В настоящее время Лицо, делающее предложение, не намеревается приобретать какие-либо Обыкновенные акции, принадлежащие ПАО МГТС, одобрения были получены лишь для того, чтобы сделка могла произойти в будущем, если Компания так решит в рамках своей стратегии по управлению денежными средствами и структурированию.

## Часть VII Дополнительная информация для Держателей АДА

Следующая информация предназначена для Держателей АДА, желающих участвовать в Программе приобретения в отношении АДА; эта информация не распространяется на держателей Обыкновенных акций. Держателям АДА следует также ознакомиться с полным текстом настоящего Меморандума в отношении приобретения, поскольку в нем приведена информация, имеющая значение как для Держателей АДА, так и для Держателей Обыкновенных акций.

### *Введение*

Совет директоров предоставил Держателям АДА возможность предложить к продаже принадлежащие им АДА, каждая из которых представляет две Обыкновенные акции, в рамках Программы приобретения в соответствии с положениями и на Условиях, предусмотренных настоящим Меморандумом в отношении приобретения. Лицо, делающее предложение, желает приобрести Обыкновенные акции (включая Обыкновенные акции, представленные АДА) на максимальную общую сумму приобретения в размере 4 647 186 170 рублей (что соответствует 77 959 842 долларам США по Курсу обмена валюты).

Каждая АДА представляет две Обыкновенные акции. Соответственно, сумма, которую Держатель АДА получит за каждую АДА, представляющую Обыкновенные акции, успешно предложенные к продаже в рамках Программы приобретения («**Цена реализации АДА**»), составит двукратную Цену реализации за вычетом всех применимых сборов, отчислений и расходов, предусмотренных Депозитным соглашением, включая выплаты в связи с последующим погашением АДА.

Согласно условиям Программы приобретения, Держатели АДА приглашаются предложить принадлежащие им АДА в пределах диапазона цен от 506,00 рублей до 566,00 рублей за каждую АДА включительно (что в настоящее время составляет от 8,5 долларов США до 9,5 долларов США за каждую АДА), исключительно с шагом в размере 10,00 рублей (что соответствует 0,17 долларам США по Курсу обмена валюты).

Суммы в рублях будут конвертированы Администратором заявок в отношении АДА или Депозитарием АДА в доллары США (способом, предусмотренным Депозитным соглашением) и выплачены в пользу Держателей АДА, чьи АДА были приняты к продаже (за вычетом любых применимых сборов, отчислений и расходов, предусмотренных Депозитным соглашением, включая выплаты в связи с последующим погашением АДА). Держателям АДА следует принять к сведению, что курс обмена доллара США к рублю, действующий на дату, в которую АДА предлагаются к продаже, может отличаться от курса обмена доллара США к рублю, применяемого в связи с конвертацией. Во всех случаях предлагающие свои ценные бумаги к продаже Держатели АДА, которые получают оплату в долларах США, несут риски, связанные с колебаниями курса обмена доллара США к рублю; Держатели АДА несут расходы по конвертации валюты. Держателям АДА следует иметь в виду, что между датой получения Администратором заявок в отношении АДА/Депозитарием АДА оплаты в рублях за АДА, поданные и принятые к продаже в рамках Программы приобретения, и датой получения ими выплаты за АДА может пройти как минимум 5 рабочих дней.

Приобретения в рамках Программы приобретения будут осуществляться Компанией через ее 100% дочернее общество ООО «Стрим Диджитал».

Компания может решить в будущем погасить Обыкновенные акции (включая Обыкновенные акции, представленные АДА), приобретенные в рамках Программы приобретения и по Договору купли-продажи с Системой. Однако, Компания (через свои дочерние общества) может держать такие Обыкновенные акции некоторое время (включая продолжительный период времени), в том числе, из-за того, что (i) процесс погашения по законодательству Российской Федерации может занять много времени, (ii) Компания (совместно со своими дочерними обществами) может использовать некоторые или все приобретенные Обыкновенные акции в обычных корпоративных целях, в том числе в целях получения финансирования на текущую деятельность.

Информационным агентом в связи с Программой приобретения для АДА является компания Georgeson LLC (США) совместно с Georgeson (торговое название Computershare Investor Services PLC) (Европа). Если вы являетесь Держателем АДА и желаете узнать, как вы можете принять участие в Программе приобретения в

отношении АДА, пожалуйста, свяжитесь с Информационным агентом по телефону +1-866-257-5415 (бесплатная линия для звонков из США) и 00800-3814-3814 (бесплатная линия на территории Европы).

Пожалуйста, примите во внимание, что по причинам юридического характера Администратор заявок в отношении Обыкновенных акций, и Администратор заявок в отношении АДА, и Информационный агент смогут предоставить только техническую информацию в отношении механизма участия в процедуре направления предложений согласно настоящему Меморандуму в отношении приобретения и составления соответствующей Заявки на продажу Обыкновенных акций и Заявки на продажу АДА и не смогут проконсультировать вас по существу Программы приобретения и предоставить какую-либо юридическую, финансовую, инвестиционную, налоговую или иную консультацию или информацию.

#### *Предполагаемый график*

**Если не указано иное, даты и время, указанные ниже, приведены по нью-йоркскому времени.** Если какие-либо из указанных ниже дат и значений времени изменятся, новые даты и (или) время будут сообщены Акционерам посредством публичного объявления в соответствии с правилами Комиссии по ценным бумагам и биржам.

#### **Предполагаемый график, действующий в отношении Держателей АДА**

Начало Программы приобретения	15:00 (по московскому времени) 17 января 2017 г.
Крайний срок (дата и время) получения Заявок на продажу АДА Администратором заявок в отношении АДА и передачи сертификатов АДР или бездокументарную передачу АДА	17:00 (по нью-йоркскому времени) 14 февраля 2017 г.
Объявление результатов Программы приобретения	не позднее 16 февраля 2017 г.
Направление платежей за бездокументарные АДА	28 февраля 2017 г. или приблизительно в эту дату

В отношении указанных выше дат и моментов времени действует право Лица, делающего предложение, или, при возникновении определенных условий, предусмотренных законодательством США о ценных бумагах, обязательство Лица, делающего предложение, продлить срок действия или изменить условия Программы приобретения.

Если владение АДА осуществляется через брокера, дилера, коммерческий банк, трастовую компанию или иного посредника на рынке ценных бумаг и Держатель АДА желает участвовать в Программе приобретения, такому Держателю АДА следует заблаговременно дать указания (инструкции) касательно предложения о продаже согласно инструкциям, выданным таким посредником, чтобы обеспечить передачу таким посредником таких указаний (инструкций) Администратору заявок в отношении АДА посредством системы Депозитарной Трастовой Компании (ДТК) так, чтобы они были получены не позднее 17:00 (по нью-йоркскому времени) 14 февраля 2017 г. (такая дата, которая может быть отложена Компанией, именуется далее «Дата закрытия в отношении АДА»).

Программа приобретения обусловлена соблюдением следующих условий («Условия»):

- (а) по обоснованному мнению Совета директоров, до наступления Безусловного срока не происходило существенное неблагоприятное изменение в или влияющее на, а также не возникали любые обстоятельства, с высокой степенью вероятности приводящие к будущему существенному неблагоприятному изменению (или включающие такое изменение) в или влияющее на состояние (финансовое, рабочее, юридическое или иное), доходы, резервы, руководство, коммерческие дела, платежеспособность, имущество, активы, задолженности, капитализацию, акционерный капитал, операции, лицензии, результаты деятельности, кредитный рейтинг или перспективы

Компании или любого другого члена Группы, независимо от того, произошли ли такие изменения или обстоятельства в ходе обычной хозяйственной деятельности;

- (b) ни в какой момент времени до наступления Безусловного срока не наступили и маловероятно, что непосредственно после наступления Безусловного срока наступят следующие обстоятельства:
  - (i) любые существенные неблагоприятные изменения на финансовых рынках США, Российской Федерации или любых государств-членов или ассоциированных членов Европейского Союза или на международных финансовых рынках, любая вспышка или эскалация боевых действий, война, террористические акты, объявление чрезвычайного или военного положения или иное бедствие, кризис, а также любое событие, изменение или обстоятельство, связанное с потенциальным изменением политической, финансовой, экономической, денежно-кредитной или рыночной ситуации на национальном или международном уровне, а также изменением курсов обмена валют или мер валютного регулирования;
  - (ii) любая приостановка или введение существенных ограничений на торговлю любыми ценными бумагами Компании на Московской бирже, или на Нью-Йоркской фондовой бирже, или на любой иной бирже, или на внебиржевом рынке ценных бумаг, или торговли на Московской бирже или на Нью-Йоркской фондовой бирже в целом, а также установление минимальной или максимальной цены торговли или ограничение максимального диапазона цен на ценные бумаги по требованию любых из вышеперечисленных бирж или по приказу любого государственного органа, или существенные перебои в деятельности коммерческих банков, расчетах по ценным бумагам или расчетно-клиринговых операциях в США, Российской Федерации или Европе; или
  - (iii) объявление моратория на проведение банковских операций в США, Российской Федерации или любом государстве-члене или ассоциированном члене Европейского Союза,
  - (iv) любые готовящиеся, начатые или находящиеся на рассмотрении иски, ходатайства или встречные иски со стороны любого национального или иностранного суда или государственного, административного или регулирующего органа или ведомства, или любого иного лица или судебного учреждения, а также иски, ходатайства или встречные иски, готовящиеся, начатые или находящиеся на рассмотрении в таких судах, органах, ведомствах или учреждениях, которые:
    - (a) направлены на то, чтобы оспорить, ограничить, запретить или отсрочить проведение Программы приобретения, приобретение Обыкновенных акций (включая Обыкновенные акции, представленные АДА) в рамках Программы приобретения или решение любых иных вопросов, касающихся Программы приобретения и приобретения Обыкновенных акций, или направлены на получение компенсации любого имущественного ущерба, или иным образом касаются сделок, предусмотренных Программой приобретения и приобретением Обыкновенных акций;
    - (b) направлены на объявление незаконным приобретения или внесения платы за некоторые или все Обыкновенные акции (включая Обыкновенные акции, представленные АДА) согласно Программе приобретения или приводят к задержке в способности принимать или вносить плату за некоторые или все Обыкновенные акции;
    - (c) направлены на объявление незаконным приобретения или внесения платы за некоторые или все Обыкновенные акции (включая Обыкновенные акции, представленные АДА), приобретаемые Компанией в порядке последующего приобретения, или приводят к задержке в способности принимать или вносить плату за некоторые или все Обыкновенные акции; или
    - (d) иным образом могут с достаточной вероятностью существенно неблагоприятно

повлиять на положение (финансовое, хозяйственное, юридическое или иное), доходы, резервы, управление, коммерческую деятельность, платежеспособность, имущество, активы, финансовые обязательства, капитализацию, акционерный капитал, операции, лицензии, результаты деятельности, кредитный рейтинг или перспективы Компании или любого иного члена ее Группы или их соответствующих аффилированных лиц, независимо от того, произошли ли такие изменения в ходе обычной хозяйственной деятельности в целом, или на стоимость Обыкновенных акций (включая Обыкновенные акции, представленные АДА);

- (v) любые предпринятые действия или любые законы, правила, нормативные акты, судебные решения, указы, судебные запреты или приказы (предварительные, постоянные или иные), предложенные, планирующиеся, введенные в действие, вынесенные, опубликованные, принудительно исполненные или считающиеся применимыми к Программе приобретения и приобретению Обыкновенных акций, Компании, или любому иному члену Группы, или любым их соответствующим аффилированным лицам, со стороны любого суда, правительства, или государственного органа, или иного регулирующего или административного органа, национального или иностранного, которые:
  - (a) указывает на необходимость получения одобрения или иного действия со стороны такого суда, органа или учреждения в связи с Программой приобретения, приобретением Обыкновенных акций (включая Обыкновенные акции, представленные АДА), осуществляемым в рамках Программы приобретения, или последующим приобретением Обыкновенных акций;
  - (b) могут с достаточной вероятностью привести к запрету, ограничению или отсрочке реализации Программы приобретения или приобретения Обыкновенных акций; или
  - (c) иным образом могут с достаточной вероятностью существенно неблагоприятно повлиять на положение (финансовое, хозяйственное, юридическое или иное), доходы, резервы, управление, коммерческую деятельность, платежеспособность, имущество, активы, финансовые обязательства, капитализацию, акционерный капитал, операции, лицензии, результаты деятельности, кредитный рейтинг или перспективы Компании или любого иного члена ее Группы или их соответствующих аффилированных лиц, независимо от того, произошли ли такие изменения в ходе обычной хозяйственной деятельности в целом, или на стоимость Обыкновенных акций (включая Обыкновенные акции, представленные АДА);

что, по обоснованному мнению Совета директоров, делают или могут сделать осуществление Программы приобретения, как это предусмотрено настоящим Меморандумом в отношении приобретения, нецелесообразным, невозможным или чрезмерно затруднительным;

- (c) ни в какой момент времени в течение срока осуществления Программы приобретения среднерыночная цена Обыкновенных акций на момент закрытия Московской биржи не может опускаться ниже 210,68 рублей за одну Обыкновенную акцию; или
- (d) ни в какой момент времени в течение срока осуществления Программы приобретения совокупное значение Индекса ММВБ не может опускаться более чем на 20 процентов при закрытии торгов в любой день по сравнению с совокупным значением в размере 2 189,07 (что соответствует совокупному значению Индекса ММВБ при закрытии торгов 16 января 2017 г.).

Для этих целей «**Безусловный срок**», при условии выполнения указанных выше Условий или, когда это применимо, отказа от них (в соответствии с настоящими условиями и положениями), наступает в 10:00 (по московскому времени) в Дату закрытия в отношении Обыкновенных акций (если Программа приобретения не будет продлена).

Указанные выше Условия установлены исключительно в интересах Лица, делающего предложение, и могут применяться им независимо от обстоятельств, дающих основания для любого такого Условия, и Лицо,

делающее предложение, может отказаться от них полностью или частично по ее разумному усмотрению в любое время и по мере необходимости при условии, однако, что указанные выше Условия могут применяться Лицом, делающим предложение, только если наступил случай выполнения или невыполнения таких Условий (или если Лицо, делающее предложение, обоснованно определило, что такой случай наступил) на основании обстоятельств, независимых от Лица, делающего предложение, и что реализация Программы приобретения становится нецелесообразной по разумному мнению Лица, делающего предложение. Если какое-либо из указанных выше Условий реализуется, Лицо, делающее предложение, незамедлительно уведомит Акционеров о том, отказывается ли оно от исполнения Условий или нет. При определенных обстоятельствах, если Лицо, делающее предложение, отказывается от любого из Условий, описанных выше, может потребоваться продление срока действия Программы приобретения. Любое решение Лица, делающего предложение, в отношении событий, описанных выше, является окончательным и обязательным для всех сторон. С учетом положений пункта 3 ниже, если Условия не выполняются или в тех случаях, когда это применимо, не отклоняются путем отказа от Условия до 10:00 (по московскому времени) в Дату закрытия в отношении Обыкновенных акций (если Программа приобретения не будет продлена), то Программа приобретения прекращается.

## **1. Информация о Компании и Программе приобретения**

Публичное акционерное общество «Мобильные ТелеСистемы», учрежденное в Российской Федерации, является лидирующим поставщиком услуг связи в России.

Лицо, делающее предложение, предлагает Держателям АДА право направления предложений о продаже АДА. Держатели АДА не обязаны предлагать к продаже АДА, если они не желают их продать. Права Держателей АДА, которые предпочтут не предлагать свои АДА, не будут затронуты.

Приобретения в рамках Программы приобретения будут осуществляться Компанией через ее 100% дочернее общество ООО «Стрим Диджитал».

Компания может решить в будущем погасить Обыкновенные акции (включая Обыкновенные акции, представленные АДА), приобретенные в рамках Программы приобретения и по Договору купли-продажи с Системой. Однако, Компания (через свои дочерние общества) может держать такие Обыкновенные акции некоторое время (включая продолжительный период времени), в том числе, из-за того, что (i) процесс погашения по законодательству Российской Федерации может занять много времени, (ii) Компания (совместно со своими дочерними обществами) может использовать некоторые или все приобретенные Обыкновенные акции в обычных корпоративных целях, в том числе в целях получения финансирования на текущую деятельность.

## **2. Дополнительные вопросы для Держателей АДА**

### **В какой срок я должен направить свою Заявку на продажу АДА?**

Заявки на продажу АДА должны быть направлены Администратору заявок в отношении АДА так, чтобы они были получены не позднее 17:00 (по нью-йоркскому времени) в Дату закрытия в отношении АДА. В этом время возможность участия в Программе прекращается, и предложения, полученные после указанного времени, приняты не будут (если Программа приобретения не будет продлена).

### **Что можно сделать, если я потерял свои АДР, но хочу участвовать в Программе приобретения?**

Если ваши АДР были утеряны, украдены, уничтожены или повреждены, вам следует своевременно связаться с Депозитарием АДА по телефону +1-800-990-1135 касательно требований в отношении восстановления ваших АДР. От вас потребуется внести залог с целью защиты от риска того, что ваши АДР могут впоследствии быть найдены. Заявки на продажу АДА и связанные документы не могут быть обработаны до тех пор, пока не были выполнены все процедуры, связанные с восстановлением утерянных, украденных, уничтоженных или поврежденных АДР. Вам рекомендуется немедленно связаться с Депозитарием АДА для того, чтобы обеспечить своевременную обработку документации.

**Если держателем моих АДА является мой банк, брокер или иной номинальный держатель, предложит ли такое лицо мои АДА от моего имени?**

Только в том случае, если вы дадите своему банку, брокеру или иному номинальному держателю соответствующие указания. Вам необходимо следовать инструкциями вашего банка, брокера или иного номинального держателя о порядке выдачи ему указаний о предложении к продаже принадлежащих вам АДА. Пожалуйста, примите во внимание, что ваш банк, брокер или иной номинальный держатель может установить предельный срок для получения ответа, и такой срок может наступать раньше предельного срока, установленного другими банками, брокерами и (или) номинальными держателями, и раньше предельного срока, установленного Администратором заявок в отношении АДА. В отсутствие ваших специальных указаний принадлежащие вам АДА не будут предложены к приобретению в рамках Программы приобретения.

#### **Могу ли я предложить принадлежащие мне АДА с гарантированной поставкой?**

Нет. В рамках Программы приобретения не допускается предложение АДА к продаже с гарантированной поставкой.

#### **Могу ли я отозвать свое предложение?**

Вы можете отозвать или изменить свое предложение о продаже АДА до 17:00 (по нью-йоркскому времени) в Дату закрытия в отношении АДА (если Программа приобретения не будет продлена). Вы можете отозвать ранее предложенные к продаже АДА, если ваше предложение не было принято к оплате согласно условиям настоящего Меморандума в отношении приобретения до полуночи 20 марта 2017 г. Обыкновенные акции, предложенные АДА и предложенные к продаже в соответствии с Программой приобретения, будут считаться принятыми к оплате в тот момент, когда Лицо, делающее предложение, направит письменное уведомление о принятии предложения Администратору заявок в отношении АДА, и при условии направления такого письменного уведомления. АДА, представляющие Обыкновенные акции, которые не были приняты к оплате, будут возвращены Администратором заявок в отношении АДА.

#### **В какой срок я получу причитающиеся мне денежные средства?**

В соответствии с планом мероприятий, приведенным выше, ожидается, что Депозитарий АДА получит оплату в рублях в дату расчетов по сделкам приобретения в отношении Обыкновенных акций, представленных АДА, которые были приобретены Лицом, делающим предложение, в рамках Программы приобретения. В максимально короткие сроки после того, как Администратор заявок в отношении АДА конвертирует сумму такой оплаты в доллары США, Администратор заявок в отношении АДА переведет денежные средства, причитающиеся Держателям АДА в качестве платы за приобретенные в рамках Программы приобретения АДА.

#### **Обязан ли я оплачивать какие-либо расходы или издержки?**

Лицо, делающее предложение, не взимает никаких комиссионных сборов в связи с Программой приобретения. Депозитарий АДА взимает сбор за погашение АДА в размере 0,05 доллара США за каждую АДА, предъявленную к продаже и принятую в рамках Программы приобретения. Депозитарий АДА вычитает эти сборы и все иные платежи, предусмотренные в Депозитном соглашении, из сумм, получаемых по Программе приобретения. Если вы владеете АДА через банк, брокера, дилера, трастовую компанию или иного номинального держателя, и такой номинальный держатель предложил к продаже ваши АДА от вашего имени, такой номинальный держатель может взимать с вас комиссию за свои услуги. Вам следует проконсультироваться со своим банком, брокером, дилером, трастовой компанией или иным номинальным держателем, чтобы узнать, будут ли взиматься с вас какие-либо суммы.

#### **Какие налоги взимаются с держателей АДА?**

Сведения об определенных налоговых последствиях Программы приобретения в США указаны в Части V настоящего Меморандума в отношении приобретения. Если у вас есть сомнения относительно вашего налогового статуса или Вы являетесь субъектом налогообложения в государстве, не являющемся США, Вам следует получить консультацию независимого профессионального консультанта.

### **3. Дополнительные положения и условия Программы приобретения в отношении АДА**



Осуществление Программы приобретения началось 17 января 2017 г., и участие в Программе приобретения доступно всем Держателям АДА. К продаже могут быть предложены все АДА, принадлежащих Держателям АДА, или любая их часть (представляющая целое число АДА). Если Держатель АДА не предложит все принадлежащие ему АДА, АДА, которые не были предложены к продаже, останутся в обращении, и Программа приобретения не повлияет на такие АДА или на представляемые ими Обыкновенные акции. Такие Держатели сохраняют свое право на получение дивидендов, процентов и иных периодических распределений, в зависимости от обстоятельств, в отношении таких не предложенных к продаже АДА в соответствии с условиями Депозитного соглашения.

Программа приобретения завершится в отношении АДА в 17:00 (по нью-йоркскому времени) в Дату закрытия в отношении АДА. Предложения АДА, полученные после этого времени, к рассмотрению приняты не будут (если Программа приобретения не будет продлена). Если АДА учитываются на брокерском счете или счете депо через агента, держателям таких АДА следует знать, что банки, брокеры и иные номинальные держатели АДА, как правило, устанавливают свои собственные сроки и даты для получения указаний с тем, чтобы обеспечить своевременное получение таких указаний Депозитарной Тростовой Компанией (ДТК). Держатели АДА отвечают за выяснение и соблюдение всех применимых сроков. Кроме того, Держателям АДА следует знать, что АДА не могут быть предложены к продаже с гарантированной поставкой.

Ожидается, что результаты Программы приобретения и, если применимо, степень сокращения предложений будут объявлены не позднее 10:00 (по московскому времени) 16 февраля 2017 г., если Программа приобретения не будет продлена. С учетом соблюдения всех применимых правил и нормативных актов Комиссии по ценным бумагам и биржам, Лицо, делающее предложение, также оставляет за собой право в любое время до объявления результатов Программы приобретения продлить срок действия Программы приобретения, в случае чего термин «Дата закрытия в отношении АДА» будет означать дату и время, в которые Программа приобретения, применимая к Обыкновенным акциям, представленных АДА, будет закрыта для приема предложений с учетом продленных сроков. В случае продления срока Программы приобретения Лицо, делающее предложение, уведомит Администратора заявок в отношении АДА посредством письменного уведомления. Лицо, делающее предложение, обязано незамедлительно уведомлять Акционеров путем публичного объявления о любом таком пересмотре, изменении или продлении. Лицо, делающее предложение, разместит такое объявление на своем веб-сайте и в пресс-релизе, выпускаемом в США, и регистрирует такое объявление в Комиссии по ценным бумагам и биржам не позднее 9:00 (по нью-йоркскому времени) или времени открытия Нью-Йоркской фондовой биржи, в зависимости от того, что наступит раньше, на следующий Рабочий день в США после запланированной даты завершения Программы приобретения. Кроме того, любые изменения в количестве или проценте Обыкновенных акций (включая Обыкновенные акции, представленные АДА), в отношении которых действует Программа приобретения, будут производиться в соответствии с действующим законодательством США о рынке ценных бумагах и с правилами Нью-Йоркской фондовой биржи.

Все Обыкновенные акции, приобретенные в рамках Программы приобретения (включая Обыкновенные акции, представленные АДА), будут приобретены по Цене реализации, которая будет установлена способом, предусмотренным в настоящем Меморандуме в отношении приобретения. Цена реализации не будет известна до завершения Программы приобретения; ожидается, что Цена реализации будет объявлена примерно 16 февраля 2017 г. (если Программа приобретения не будет продлена). Ценой реализации станет самая низкая цена за одну Обыкновенную акцию в пределах Диапазона цен, которая позволит Лицу, делающему предложение, приобрести Обыкновенные акции (включая Обыкновенные акции, представленные АДА) на сумму 4 647 186 170 рублей или, если к продаже надлежащим образом будет предложено меньшее количество Обыкновенных акций, все Обыкновенные акции (включая Обыкновенные акции, представленные АДА), которые были надлежащим образом предложены к продаже и не были надлежащим образом отозваны.

Если Обыкновенные акции, представленные АДА соответствующего Держателя АДА, по любым причинам не будут приняты для приобретения или предложение о продаже будет отозвано, такие АДА будут своевременно возвращены после завершения Программы приобретения.

Держатели АДА, чьи предложения о продаже были приняты, получают оплату в долларах США; однако Администратор заявок в отношении АДА получит денежные средства на оплату Обыкновенных акций, представленных АДА, в рублях. Администратор заявок в отношении АДА конвертирует такие денежные

средства в доллары США таким же образом, как он совершил бы конвертацию в качестве Депозитария АДА, и своевременно после совершения таких действий переведет денежные средства (за вычетом всех применимых сборов, отчислений и расходов, предусмотренных Депозитным соглашением, включая выплаты в связи с последующим погашением АДА) держателям АДА, которым они причитаются. Таким образом, когда Держатель АДА предлагает к продаже такие АДА, такой Держатель АДА не сможет определить точную сумму в долларах США, которую такой Держатель АДА получит в рамках Программы приобретения. Фактическая сумма в долларах США, которую получит такой Держатель АДА, будет зависеть от курса обмена валюты, примененного при конвертации суммы в рублях в доллары США. Держателям АДА следует знать, что курс обмена доллара США к рублю, действующий на дату, в которую АДА предлагаются к продаже, может отличаться от курса обмена доллара США к рублю, применяемого при конвертации. Колебания курса обмена доллара США к рублю во всех случаях являются риском, принимаемым на себя теми Держателями АДА, которые будут получать выплаты в долларах США.

#### **4. Процедура предложения АДА**

##### *Администратор заявок в отношении АДА*

Компания назначила компанию JPMorgan Chase Bank, N.A. Администратором заявок в отношении АДА для получения предложений к продаже и оплаты АДА в рамках Программы приобретения. Держателям АДА следует направить свои оформленные Заявки на продажу АДА и, если они находятся во владении в документарной форме, АДР, представляющие АДА, которые будут предъявлены к продаже, Администратору заявок в отношении АДА по адресу, указанному в Заявке на продажу АДА.

В том случае, если Держатель АДА должен направить Заявку на продажу АДА и такой Держатель направляет АДР или Заявку на продажу АДА на адрес, отличающийся от адреса, указанного в Заявке на продажу АДА, такое предложение АДА считается недействительным.

##### *Информационный агент*

Компания назначила компанию Georgeson LLC (США) совместно с Georgeson (торговое название Computershare Investor Services PLC) (Европа) Информационным агентом по Программе приобретения по отношению к Держателям АДА. Настоящий Меморандум в отношении приобретения, Заявка на продажу АДА и иные соответствующие материалы были или будут направлены по почте или предоставлены зарегистрированным держателям АДА. Информация, относящаяся к Программе приобретения, была или будет направлена по почте или предоставлена бенефициарным держателям АДА через банк, брокера или иного хранителя ценных бумаг в пользу такого держателя АДА. Дополнительные экземпляры таких документов могут быть получены путем обращения к Информационному агенту по телефону +1-866-257-5415 (бесплатная линия для звонков из США) и 00800-3814-3814 (бесплатная линия на территории Европы), а также по электронной почте: [MTS-offer@georgeson.com](mailto:MTS-offer@georgeson.com). Банки, брокеры и институциональные держатели на территории США могут обращаться по телефону +1-866-257-5415.

#### **5. Распоряжения касательно предложения для Держателей АДА**

##### *Процедура предложения*

Любой Держатель АДА, зарегистрированный в реестре Депозитария АДА, который желает предложить свои АДА к продаже в соответствии с настоящей Программой приобретения, должен заполнить и оформить Заявку на продажу АДА (или ее факсимильную копию), сопроводив ее необходимыми гарантиями подписи и любыми иными обязательными документами, и доставить такие документы Администратору заявок в отношении АДА по его адресу, указанному в Заявке на продажу АДА. Кроме того, предложенные к продаже АДА (включая АДА, подтвержденные АДР в документарной форме) должны быть получены Администратором заявок в отношении АДА по его адресу или доставлены согласно указанным ниже процедурам, установленным для бездокументарной передачи (и Администратор заявок в отношении АДА должен получить подтверждение осуществления такой передачи). Держатель АДА, владеющий АДА через брокера, дилера, коммерческий банк, трастовую компанию или иного посредника на рынке ценных бумаг, должен предоставить указания о предложении к продаже в соответствии с инструкциями, предоставленными таким посредником.

Заполненные документы должны быть получены Администратором заявок в отношении АДА как можно скорее, но в любом случае не позднее 17:00 (по нью-йоркскому времени) в Дату закрытия в отношении АДА (если Программа приобретения не будет продлена).

Доставка Держателем АДА Администратору заявок в отношении АДА надлежащим образом заполненной и оформленной Заявки на продажу АДА, соответствующих АДР и иных необходимых документов будет считаться (без необходимости совершения каких-либо дальнейших действий со стороны Администратора заявок в отношении АДА) предложением АДА со стороны такого Держателя АДА, как указано в Заявке на продажу АДА, при условии соблюдения положений и условий, изложенных в Заявке на продажу АДА. Если АДА предлагаются к продаже, то отдельное предложение Обыкновенных акций, представленных такими АДА, не требуется.

Никакие альтернативные, условные или зависимые от других факторов предложения не будут считаться действительными, и никакие дробные АДА приобретаться не будут. Оформляя Заявку на продажу АДА (или ее факсимильную копию), все вносящие предложения Держатели АДА отказываются от любых прав на получение уведомлений о принятии принадлежащих им АДА к оплате.

#### *Бездокументарная передача АДА*

Администратор заявок в отношении АДА откроет счет в Депозитной Трастовой Компании («ДТК») в отношении АДА в бездокументарной форме для целей Программы приобретения. Любое финансовое учреждение, участвующее в любой из систем ДТК, может передать АДА в бездокументарной форме, поручив ДТК передать такие АДА на счет Администратора заявок в отношении АДА, открытый в ДТК, в соответствии с установленными ДТК процедурами для такой передачи.

При том, что передача АДА может быть осуществлено посредством их бездокументарной передачи на счет Администратора заявок в отношении АДА, открытый в ДТК, Обыкновенные акции, представленные АДА, будут считаться предложенными в надлежащем порядке для целей определения количества Обыкновенных акций, предложенных к продаже в надлежащем порядке и не отозванных, только после своевременного подтверждения, производимого при помощи Автоматизированной программы ДТК для получения предложений по Программе приобретения («Подтверждение АППП»), относительно такой бездокументарной передачи АДА на счет Администратора заявок в отношении АДА и своевременного получения Администратором заявок в отношении АДА Сообщения от агента и любых иных документов, предусмотренных Заявкой на продажу АДА.

Термин «Сообщение от агента» означает сообщение, переданное системой ДТК и полученное Администратором заявок в отношении АДА, которое является частью Подтверждения АППП; в таком Сообщении агента указывается, что ДТК получила от участника системы ДТК, предлагающего к продаже АДА, в отношении которых действует такое Подтверждение АППП, оперативное подтверждение о том, что такой участник получил Заявку на продажу АДА и согласен соблюдать ее условия и что Компания вправе принудительно исполнить такой договор в отношении такого участника. Доставка документов в ДТК в соответствии с процедурами ДТК (включая, если применимо, процедуры АППП, установленные ДТК) не считается доставкой документов Администратору заявок в отношении АДА.

Предложения о продаже АДА, поданные согласно любой из вышеперечисленных процедур, и указание направить Заявку на продажу АДА представляют собой признание со стороны делающего предложение Держателя АДА Условий Программы приобретения, а также заверения и гарантия в пользу Компании о том, что (i) такой Держатель АДА имеет положительное сальдо предлагаемых к продаже АДА или эквивалентных ценных бумаг в соответствии со значением Правила 14e-4, введенного в действие Законом об обороте ценных бумаг, и (ii) предложение таких АДА соответствует положениям Правила 14e-4 Закона об обороте ценных бумаг. Принятие Компанией к оплате Обыкновенных акций, представленных АДА и предложенных к продаже согласно положениям Программы приобретения, составляет имеющий обязательную силу договор между делающим предложение Держателем АДА и Компанией в соответствии с положениями и на Условиях Программы приобретения.

Все успешно предложенные к продаже Обыкновенные акции, представленные успешно предложенными к продаже и принятыми к приобретению АДА, будут приобретены Лицом, делающим предложение, по Цене реализации.

### *Способ передачи*

Способ передачи АДР и всех иных документов остается на усмотрение делающего предложение Держателя АДА, который несет все соответствующие связанные с этим риски. Если АДР и иные документы направляются по почте, то рекомендуется направлять их заказной почтой с уведомлением о вручении, застраховавав отправление надлежащим образом. Во всех случаях на доставку документов необходимо отвести достаточное количество времени, чтобы обеспечить их своевременное получение.

*Обязательства.* Оформление Заявки на продажу АДА или Подтверждение АППП (в зависимости от конкретного случая) представляет собой предложение продать Лицу, делающему предложение, Обыкновенные акции, представленные соответствующим количеством АДА (каждая АДА представляет две Обыкновенные акции), указанным в такой Заявке на продажу АДА или в Подтверждении АППП, в соответствии с положениями и на Условиях Программы приобретения.

*Частичное предложение (не применяется к Держателям АДА, подавшим предложения о продаже посредством бездокументарной передачи)*

Если к продаже согласно Программе приобретения предлагаются не все АДА, подтвержденные АДР, доставленным Держателем АДА Администратору заявок в отношении АДА, Держателю АДА, делающему предложение, следует указать в отношении соответствующей АДР количество АДА, предлагаемых к продаже, в разделе Заявки на продажу АДА под названием "Раздел С – Общее количество АДА, предлагаемых к продаже". В этом случае зарегистрированному Держателю АДА будет выдана новая АДР в бездокументарной форме на оставшиеся АДА, которые были подтверждены старой АДР, в максимально короткие сроки после объявления объема приобретаемых АДА. Все АДА, подтвержденные АДР, надлежащим образом доставленные Администратору заявок в отношении АДА, будут считаться предложенными к продаже по цене, надлежащим образом указанной в Заявке на продажу АДА.

### *Нарушение порядка; действительность предложения*

Если зарегистрированный Держатель АДА не указал в Заявке на продажу АДА цену в отношении АДА, предложенных в рамках Программы приобретения путем подачи подписанной Заявки на продажу АДА, для целей Программы приобретения держатель считается предложившим к продаже соответствующее количество АДА по Цене реализации АДА. Если Держатель АДА не указал количество предлагаемых к продаже АДА, такой Держатель считается предложившим к продаже все АДА, представленные АДР, приложенными к Заявке на продажу АДА. Чтобы предложение было действительным, АДА, подтвержденные АДР в документарной форме, предлагаемые в рамках Программы приобретения, должны быть вручены Администратору заявок в отношении АДА вместе с правильно составленной Заявкой на продажу АДА.

Все вопросы касательно количества АДА, которые будут приняты, цены, выплачиваемой за такие АДА, а также действительности, формы, соответствия требованиям (включая время получения) и принятия для оплаты любых предложений АДА будут решаться Лицом, делающим предложение, чье решение является окончательным и обязательным для всех сторон (если иное не предусмотрено применимым законодательством). Лицо, делающее предложение, оставляет за собой абсолютное право отказаться от любых или всех предложений АДА, которые не были поданы в надлежащей форме, или отказаться от права ссылаться на недостатки и несоответствия предложения АДА. Предложения АДА не являются действительными до тех пор, пока не будут исправлены все нарушения и несоответствия или пока не будет заявлен отказ от права ссылаться на такие недостатки или несоответствия. В случае заявления отказа от права ссылаться на нарушения и несоответствия денежные средства в рамках Программы приобретения не будут выплачены до тех пор, пока Заявка на продажу АДА вместе со всеми предусмотренными гарантиями подписи не будет полностью оформлена и пока Администратор заявок в отношении АДА не получит удовлетворяющих его требованиям АДР и (или) иные правоустанавливающие документы. Ни Лицо, делающее предложение, ни Администратор заявок в отношении АДА, ни какие-либо иные лица не обязаны ни в настоящее время, ни в будущем направлять уведомления о нарушениях или несоответствиях в предложениях, и никто из таких лиц не несет никакой материальной ответственности за ненаправление таких уведомлений.

*Подписи на Заявке на продажу АДА, полномочия на продажу акций и индоссамент*

Если Заявка на продажу АДА подписана зарегистрированным держателем предлагаемых к продаже АДА, подпись должна в точности соответствовать имени, указанному на лицевой стороне АДР, без каких-либо изменений. Если какие-либо из предлагаемых к продаже АДА принадлежат совместно двум или более зарегистрированным держателям, Заявка на продажу АДА должна быть подписана всеми такими держателями.

Если какие-либо из АДА, предлагаемых к продаже путем подачи Заявки на продажу АДА, зарегистрированы на разные имена, указанные в разных АДР или отраженные в реестре Депозитария АДА (в случае АДА в бездокументарной форме), потребуется заполнить, подписать и подать отдельные Заявки на продажу АДА, количество которых равно количеству различных регистраций в отношении АДА.

Если Заявка на продажу АДА, или любые АДР, или доверенность на продажу акций подписаны доверительными управляющими, душеприказчиками, конкурсными управляющими, опекунами, представителями по доверенности, должностными лицами корпораций или иными лицами, действующими в качестве доверенных лиц или представителей, такие лица должны указать при подписании соответствующую информацию о том, в каком качестве они действуют, и направить надлежащее подтверждение своих полномочий, приемлемое для Лица, делающего предложение.

Если Заявка на продажу АДА подписывается и направляется надлежащим зарегистрированным Держателем АДА, никакие индоссаменты на сертификатах и отдельные подтверждения полномочий на продажу акций не требуются, за исключением ситуаций, когда оплата цены покупки и (или) передача АДР на АДА, которые не были предложены к продаже или приобретены, производится иному лицу, нежели зарегистрированному Держателю. Подписи на таких АДР или доверенностях на продажу акций должны быть гарантированы участником Медальонной программы агентов передачи ценных бумаг, Медальонной программы Нью-Йоркской фондовой биржи или Медальонной программы фондовых бирж ("**Уполномоченное учреждение**").

Если Заявка на продажу АДА подписана иным лицом, нежели надлежащим зарегистрированным Держателем АДА, АДР должны быть индоссированы или должны сопровождаться соответствующими доверенностями на продажу акций, подписанными подписью в точности соответствующей имени зарегистрированного держателя, указанному на АДР, подтверждающих такие АДА. Подписи на таких АДР или доверенностях на продажу акций должны быть гарантированы Уполномоченным учреждением.

*Если вам необходима дополнительная помощь*

Если у Вас возникли вопросы касательно Программы приобретения в отношении АДА, пожалуйста, свяжитесь с Информационным агентом по телефону +1-866-257-5415 (бесплатная линия для звонков из США) и 00800-3814-3814 (бесплатная линия на территории Европы). Банки, брокеры и институциональные держатели на территории США могут обращаться по телефону +1-866-257-5415. Пожалуйста, примите во внимание, что по причинам юридического характера Информационный агент сможет предоставить лишь информацию, приведенную в настоящем Меморандуме в отношении приобретения и приобретенной к нему Заявке на продажу АДА, и не сможет проконсультировать по существу Программы приобретения или по финансовым, инвестиционным или налоговым вопросам. Если Вам нужны дополнительные экземпляры настоящего Меморандума в отношении приобретения или Заявки на продажу АДА (или Заявка на продажу Обыкновенных акций для Обыкновенных акций в США), пожалуйста, свяжитесь с Информационным агентом по телефону +1-866-257-5415 (бесплатная линия для звонков из США) и 00800-3814-3814 (бесплатная линия на территории Европы), а также по электронной почте: [MTS-offer@georgeson.com](mailto:MTS-offer@georgeson.com). Банки, брокеры и институциональные держатели на территории США могут обращаться по телефону +1-866-257-5415.

## **6. Права Держателей АДА на отзыв предложений**

Предложения АДА к продаже в рамках Программы приобретения не могут быть отозваны, кроме случаев, предусмотренных в настоящей Части VII. АДА, предложенные к продаже согласно условиям Программы приобретения, могут быть отозваны в соответствии с процедурой, описанной ниже, но такие действия ни при каких обстоятельствах не могут быть совершены после 17:00 (по нью-йоркскому времени) в Дату закрытия в отношении АДА (если Программа приобретения не будет продлена). Вы можете отозвать ранее предложенные к продаже АДА, если ваше предложение не было принято к оплате согласно условиям

настоящего Меморандума в отношении приобретения до полуночи 20 марта 2017 г. Обыкновенные акции, представленные АДА и предложенные к продаже согласно условиям Программы приобретения, будут считаться принятыми к оплате в тот момент, когда Лицо, делающее предложение, направит письменное уведомление о принятии предложения Администратору заявок в отношении АДА, и при условии направлении такого письменного уведомления.

Письменное уведомление об отзыве считается действительным, если оно получено Администратором заявок в отношении АДА; в таком уведомлении должно быть указано имя лица, предложившего к продаже АДА в рамках Программы приобретения, количество АДА, подлежащих отзыву, и (если была доставлена АДР) имя зарегистрированного держателя АДА, в зависимости от ситуации, если оно отличается от имени лица, предложившего к продаже такие ценные бумаги согласно условиям Программы приобретения.

Если АДА были доставлены Администратору заявок в отношении АДА или иным образом были им признаны, то до того, как такие АДА будут физически освобождены, потребуется направить номера сертификатов, указанные на АДР, подтверждающих такие АДА, при этом, за исключением ситуаций, когда АДА, подтвержденные такими АДР, были доставлены Уполномоченным учреждением или предложение о продаже в рамках Программы приобретения было принято на основании Заявки на продажу АДА, подписи на уведомлении об отзыве должны быть гарантированы Уполномоченным учреждением. Если АДА были доставлены согласно процедурам для бездокументарной передачи, предусмотренными положениями Раздела 5 настоящей Части VII, в уведомлении об отзыве должны также быть указаны имя и номер счета в ДТК, на который необходимо перевести отозванные АДА, и такое уведомление должно иным образом соответствовать требованиям процедур ДТК. Отзыв предложенных к продаже АДА не может быть аннулирован, и все надлежащим образом отозванные АДА будут считаться не предложенными к продаже в надлежащем порядке для целей Программы приобретения. Тем не менее, отозванные АДА могут быть повторно предложены к продаже посредством повторного прохождения процедур, изложенных в Разделе 5 настоящей Части VII в любое время не позднее 17:00 (по нью-йоркскому времени) в Дату закрытия в отношении АДА (если Программа приобретения не будет продлена).

Все вопросы касательно действительности (включая время получения) уведомлений об отзыве, решаются Лицом, делающим предложение, по его единоличному усмотрению, и такое решение является окончательным и обязательным для всех сторон (если иное не предусмотрено применимым законодательством). Ни Лицо, делающее предложение, ни Администратор заявок в отношении АДА, ни какие-либо иные лица не обязаны ни в настоящее время, ни в будущем направлять уведомления о нарушениях или несоответствиях в предложениях, и никто из таких лиц не несет никакой материальной ответственности за ненаправление таких уведомлений.

## **7. Расчеты**

Если совокупная стоимость всех предложенных к продаже в надлежащем порядке Обыкновенных акций (включая Обыкновенные акции, представленные АДА) превышает 4 647 186 170 рублей, не все Обыкновенные акции (включая Обыкновенные акции, представленные АДА), предложенные к продаже в надлежащем порядке будут приняты и приобретены. В этой ситуации количество Обыкновенных акций (включая Обыкновенные акции, представленные АДА), которые будут приняты и приобретены, будет определяться следующим:

- (a) все действительные предложения Обыкновенных акций, представленных целыми АДА, по Цене реализации, или (если применимо) ниже ее, или в виде Предложений цены реализации, сделанные держателем АДА, сокращаются пропорционально общему количеству Обыкновенных акций, представленных целыми АДА, предложенных к продаже таким держателем АДА, так, чтобы совокупная стоимость Обыкновенных акций (включая Обыкновенные акции, представленные АДА), приобретенных по Программе приобретения, не превышала 4 647 186 170 рублей; и
- (b) все предложения Обыкновенных акций, представленных АДА, по цене выше Цены реализации отклоняются и не приобретаются Лицом, делающим предложение.

Уплата денежных средств, причитающихся в рамках Программы приобретения, будет осуществлена путем направления заказного почтового отправления с уведомлением о вручении соответствующим

зарегистрированным Держателям АДА или их назначенным представителям примерно в даты, указанные в Разделе «Предполагаемый график, действующий в отношении Держателей АДА», и все риски, связанные с таким отправлением, несут получатели денежных средств. Уплата денежных средств, причитающихся в рамках Программы приобретения бенефициарным владельцам АДА, действующим через своего брокера или номинального держателя, являющихся участниками ДТК, будет осуществлена через ДТК. Все денежные выплаты за успешно предложенные к продаже Обыкновенные акции, представленные АДА, в рамках Программы приобретения будут совершены: (i) Лицом, делающим предложение, в виде перевода суммы в рублях на номинальный счет Депозитария АДА в отношении Обыкновенных акций, представленных АДА, и затем (ii) после конвертации Администратором заявок в отношении АДА рублей в доллары США и вычета всех применимых сборов, отчислений и расходов, предусмотренных Депозитным соглашением, посредством чека, выписанного на американский банк, в отношении целых АДА, приобретенных в рамках Программы приобретения. Фактически полученная сумма в долларах США будет зависеть от курса обмена валюты, примененного при конвертации. Колебания курса обмена доллара США к рублю во всех случаях являются риском, принимаемым на себя Держателями АДА, получающими оплату в долларах США.

#### **Дополнительные экземпляры документов о предложении**

Всем Держателям АДА, владеющим АДА в документарной форме или зарегистрированным в реестре Депозитария АДА, направляется Заявка на продажу АДА для использования в процессе предложения принадлежащих им АДА согласно Программе приобретения.

#### **8. Процедуры для номинальных держателей**

Номинальные держатели, такие как брокеры, банки, доверительные управляющие или депозитарии ценных бумаг, являющиеся держателями АДА от имени других лиц, должны как можно скорее уведомить соответствующих бенефициарных владельцев таких АДА и направить им настоящий Меморандум в отношении приобретения и Заявку на продажу АДА (или запросы о даче указаний касательно предложений к продаже) с тем, чтобы как можно скорее выяснить намерения таких бенефициарных владельцев и получить указания в отношении Программы приобретения. Если бенефициарный владелец даст соответствующие указания, номинальный держатель оформляет Заявку на продажу АДА и подает ее (если номинальный держатель является зарегистрированным держателем таких АДА в реестре Депозитария АДА) Администратору заявок в отношении АДА или направляет Сообщение от агента и переводит АДА на счет Администратора заявок в отношении АДА с использованием системы ДТК с соблюдением процедуры, установленной ДТК. Кроме того, бенефициарному владельцу следует связаться с номинальным держателем и поручить ему оформить предложение в соответствии с указаниями бенефициарного владельца.

Бенефициарным владельцам, владеющим АДА через более чем один банк, одного брокера или иного номинального держателя, необходимо организовать оформление и подачу отдельных предложений со стороны каждого такого зарегистрированного держателя.

#### **9. Некоторые положения касательно предложения**

Неполучение каким-либо лицом экземпляра настоящего Меморандума в отношении приобретения или Заявки на продажу АДА не влечет за собой недействительность каких-либо аспектов Программы приобретения. Дополнительные экземпляры настоящего Меморандума в отношении приобретения и Заявки на продажу АДА могут быть получены у Администратора заявок в отношении АДА или Информационного агента по адресам и номерам телефона, указанным ниже. Никакие подтверждения получения Форм предложений, Заявок на продажу АДА, сертификатов и (или) иных правоустанавливающих документов направляться не будут.

#### **10. Дополнительная информация для Держателей АДА**

Информационным агентом в связи с Программой приобретения для АДА является компания Georgeson, LLC (США) совместно с Georgeson (торговое название Computershare Investor Services PLC) (Европа). Если вы являетесь Держателем АДА и желаете узнать, как вы можете принять участие в Программе приобретения в отношении АДА, пожалуйста, свяжитесь с Информационным агентом по телефону +1-866-257-5415 (бесплатная линия для звонков из США) и 00800-3814-3814 (бесплатная линия на территории Европы), а

также по электронной почте: [MTS-offer@georgeson.com](mailto:MTS-offer@georgeson.com). Банки, брокеры и институциональные держатели на территории США могут обращаться по телефону +1-866-257-5415.

В соответствии с Правилom 13e-4(c)(2) Закона об обороте ценных бумаг Лицо, делающее предложение, представило в Комиссию по ценным бумагам и биржам Декларацию эмитента по Программе приобретения по форме Приложения ТО с указанием дополнительных сведений о Программе приобретения. С Декларацией по форме Приложения ТО, включая приложения, изменения и дополнения к ней, можно ознакомиться, а также сделать ее копии в помещении Общественной приемной Комиссии по ценным бумагам и биржам, расположенном по адресу: 100 F Street, N.E., Washington, D.C. 20549 (Ф. стрит, 100, С.-В., Вашингтон, округ Колумбия, 20549); соответствующие копии также могут быть получены от Общественной приемной Комиссии по ценным бумагам и биржам, расположенной по адресу: 100 F Street, N.E., Room 1580, Washington D.C. 20549 (Ф. стрит, 100, С.-В., кабинет № 1580, Вашингтон, округ Колумбия, 20549), по почте с взиманием установленной платы. Отчеты и иные сведения, предоставляемые Компанией Комиссии по ценным бумагам и биржам, включая Декларацию по форме Приложения ТО, приложения, изменения и дополнения к ней, также приводятся на веб-сайте Комиссии по ценным бумагам и биржам в сети Интернет по адресу: [www.sec.gov](http://www.sec.gov).



## **Часть VIII Определения**

Если иное не следует из контекста, в настоящем Меморандуме в отношении приобретения применяются следующие определения:

### **АДР**

Американская депозитарная расписка, подтверждающая АДА;

### **АДА**

Американские депозитарные акции, каждая из которых представляет 2 Обыкновенные акции;

### **Дата закрытия в отношении АДА**

14 февраля 2017 г. в отношении АДА, представляющих размещенные Обыкновенные акции, или любая иная дата, установленная согласно Части VII настоящего Меморандума в отношении приобретения;

### **Депозитарий АДА**

JPMorgan Chase Bank, N.A.;

### **Заявка на продажу АДА**

Заявка на продажу, направляемая вместе с настоящим Меморандумом в отношении приобретения зарегистрированным держателям АДА в связи с Программой приобретения;

### **Администратор заявок в отношении АДА**

JPMorgan Chase Bank, N.A.;

### **Держатели АДА**

Держатели АДА;

### **Цена реализации АДА**

Двукратная Цена реализации;

### **Совет директоров**

Периодически избираемый Совет директоров Компании;

### **Рабочий день**

Любой день, кроме субботы, воскресенья и государственных праздников в Российской Федерации или, в зависимости от контекста, г. Нью-Йорке;

### **Кодекс**

Налоговый кодекс США от 1986 г. с изменениями и дополнениями;

### **Обыкновенная акция**

Акции стоимостью 0,10 рублей каждая в уставном капитале Компании;

### **Дата закрытия в отношении Обыкновенных акций**

15 февраля 2017 г. в отношении Обыкновенных акций, размещенных в Российской Федерации, или любая иная дата, установленная согласно пункту 2.21 Части IV настоящего Меморандума в отношении приобретения;

### **Заявка на продажу Обыкновенных акций**

Заявка на продажу, направляемая вместе с настоящим Меморандумом в отношении приобретения зарегистрированным держателям Обыкновенных акций в связи с Программой приобретения;

### **Депозитарий и брокер в отношении Обыкновенных акций**

Общество с ограниченной ответственностью «НРК Фондовый Рынок»;

### **Администратор заявок в отношении Обыкновенных акций**

Акционерное общество «Независимая регистраторская компания»;

### **Офисы Администратора заявок в отношении Обыкновенных акций**

1. Центральный офис  
107076, г. Москва, ул. Стромынка, д. 18, корпус 5Б, тел.+7 495 926 81 60 ;
2. Архангельский филиал  
163000, г. Архангельск, набережная Северной Двины, дом 30, оф. 503
3. Астраханский филиал  
414040, г. Астрахань, Кировский р-н, ул. Победы, д. 41
4. Волгоградский филиал  
400131, г. Волгоград, ул. Мира, дом 19, оф. 309
5. Калининградский филиал  
236023, г. Калининград, ул. лейтенанта Яналова, д. 2
6. Кировский филиал  
610017, г. Киров, ул. Горького, д. 5, 5 этаж, оф. 503
7. Красноярский филиал  
660017, г. Красноярск, проспект Мира, д. 94 (офисный центр «Воскресенский»), офис 314
8. Мурманский филиал  
183038, Россия, Мурманская область, г. Мурманск, пр. Ленина, д. 73, оф. 201
9. Нижегородский филиал  
603022, г. Нижний Новгород, ул. Белинского, д. 9/1
10. Новгородский филиал  
173003, г. Великий Новгород, ул. Кооперативная, д.5
11. Новороссийский филиал  
353900, Краснодарский край, г. Новороссийск, ул. Свободы, д. 1, к. 117
12. Норильский филиал  
663305, Красноярский край, г. Норильск, Ленинский пр-т, д. 7
13. Пермский филиал  
614000, г. Пермь, Комсомольский проспект, 34
14. Ростовский филиал  
344010, г. Ростов-на-Дону, ул. Города Волос, д. 42/105
15. Самарский филиал  
443100, г. Самара, ул. Ново-Садовая, д. 3/27,
16. Санкт-Петербургский филиал  
194044, г. Санкт-Петербург, Беловодский пер., д. 6, литера А
17. Саратовский филиал  
410004, г. Саратов, ул. им. Чернышевского, дом 60/62А
18. Сыктывкарский филиал  
167026, Республика Коми, г. Сыктывкар, пр-т Бумажников, д. 2,
19. Тульский филиал  
300041, г. Тула, ул. Менделеевская, дом 1, офис 501
20. Челябинский филиал  
454090, г. Челябинск, ул. Карла Маркса, д. 54, офис 215
21. Шереметьевский филиал  
141426, Московская область, г. Химки, ОПС Аэропорт Шереметьево-1, корп. 6
22. Филиал «АэроАвкар»  
196066, г. Санкт-Петербург, Московский проспект, д. 212, литера А
23. Ярославский филиал  
150014, г. Ярославль, ул. Богдановича, д. 6а, оф. 303, 304
24. Обособленное подразделение в городе Екатеринбурге  
620062, Россия, Свердловская область, г. Екатеринбург, ул. Генеральская, д. 3

### **Компания**

Публичное акционерное общество «Мобильные ТелеСистемы», учрежденное в Российской Федерации, юридический адрес: Российская Федерация, 109147, г. Москва, ул. Марксистская, д. 4, тел. +7 495 223 20 25;

**Условия**

Условия Программы приобретения, приведенные в Частях IV и VII настоящего Меморандума в отношении приобретения;

**Дилер-менеджер**

Компания Credit Suisse Securities (USA) LLC и (или) ее аффилированные компании, в зависимости от контекста;

**Дилер-менеджерский договор**

Дилер-менеджерский договор между компанией Credit Suisse Securities (USA) LLC, Лицом, делающим предложение, и Компанией от 17 января 2017 г., как указано в пункте 9 Части VI настоящего Меморандума в отношении приобретения;

**Депозитное соглашение**

Депозитное соглашение между Компанией, Администратором заявок в отношении АДА и всеми держателями АДР, выпущенных в соответствии с соглашением, от 6 июля 2000 г. с изменениями и дополнениями;

**Директора**

Директора Компании, имена которых указаны в пункте 3 Части VI (Дополнительная информация) настоящего Меморандума в отношении приобретения (или, в зависимости от контекста, Директора Компании, являющиеся таковыми на соответствующий момент времени);

**Закон об обороте ценных бумаг**

Закон об обороте ценных бумаг США от 1934 г., с изменениями;

**Курс обмена валюты**

1,00 доллар США к 59,61 рублей, что составляет курс обмена валюты на 17 января 2017 г., заданный Центральным Банком России;

**Период подписания**

Для целей соблюдения определенных процедур и совершения действий, необходимых для продажи Обыкновенных акций, срок продолжительностью 5 (пять) рабочих дней в Российской Федерации, начиная с даты объявления результатов настоящей Программы приобретения и пропорционального приобретения;

**Группа**

Компания и ее дочерние общества, являющиеся таковыми на соответствующий момент времени;

**Держатели Обыкновенных акций**

Держатели Обыкновенных акций, являющиеся таковыми на соответствующий момент времени;

**Информационный агент**

Georgeson LLC совместно с Georgeson (торговое название Computershare Investor Services PLC), номер компании 3498808 с зарегистрированным офисом Павилионс, Бриджуотер Роуд, Бристоль BS13 8AE;

**Уставный капитал**

Выпущенные Обыкновенные акции, на которые разделен уставный капитал Компании, который равнялся 1 998 381 575 на 13 января 2017 г.;

**Максимальная цена**

283,00 рублей за Обыкновенную акцию или 566,00 рублей за АДА, в зависимости от того, что применимо;

**Минимальная цена**

253,00 рублей за Обыкновенную акцию или 506,00 за АДА, в зависимости от того, что применимо;

**Московская биржа**

ПАО «Фондовая биржа»;

**Уведомление об отзыве**

Уведомление об отзыве Обыкновенных акций в форме Приложения 1 к Заявке на продажу Обыкновенных акций;

**Меморандум в отношении приобретения**

Настоящий документ;

**Лицо, делающее предложение**

ООО «Стрим Диджитал», общество с ограниченной ответственностью, учрежденное в Российской Федерации и являющееся 100% дочерним обществом Компании, юридический адрес: 129110, Российская Федерация, г. Москва, ул. Щепкина, д. 51/4, стр. 2, тел. +7 (499) 429 05 89;

**Должностные лица**

Исполнительные Должностные лица Компании, имена которых указаны в пункте 3 Части VI (Дополнительная информация) настоящего Меморандума в отношении приобретения (или, в зависимости от контекста, Исполнительные Должностные лица Компании, являющиеся таковыми на соответствующий момент времени);

**Иностранные акционеры**

Акционеры, являющиеся резидентами или гражданами юрисдикций за пределами Российской Федерации;

**Диапазон цен**

От 253,00 рублей до 283,00 рублей в отношении Обыкновенных акций и от 506,00 рублей до 566,00 рублей в отношении АДА;

**Базисная дата**

13 января 2017 г., являющаяся наиболее поздней приемлемой датой, предшествующей дате публикации настоящего Меморандума в отношении приобретения;

**Рубль**

Законная валюта Российской Федерации;

**Комиссия по ценным бумагам и биржам**

Комиссия США по ценным бумагам и биржам;

**Закон о рынке ценных бумаг**

Федеральный закон от 22 апреля 1996 г. № 39-ФЗ с изменениями и дополнениями.

**Акционеры**

Держатели Обыкновенных акций и (или) АДА, в зависимости от того, что применимо, являющиеся таковыми на соответствующий момент времени;

**Система**

Держатель контрольного пакета акций Компании, Публичное акционерное общество «Акционерная финансовая корпорация «Система», компания, созданная в Российской Федерации с зарегистрированным офисом по адресу Российская Федерация, г. Москва, ул. Моховая, д. 13 стр. 1;

**Система Финанс**

Система Финанс С.А.(Sistema Finance S.A.), стопроцентная дочерняя компания Системы, учреждённая в соответствии с законодательством Люксембурга, с зарегистрированным офисом по адресу 2163, Люксембург, проспект Монтерей, д. 26;

**Договор купли-продажи с Системой**

Договор между Лицом, делающим предложение, и Системой Финанс, по которому Система Финанс соглашается не предлагать и не продавать какие-либо акции в рамках Программы приобретения (а также обеспечить, чтобы ни одно из ее аффилированных лиц не предлагало и не продавало какие-либо акции в рамках Программы приобретения), а вместо этого соглашается продать Лицу, делающему предложение, по

завершении настоящей Программы приобретения пропорциональное количество Обыкновенных акций, основанное на финальном количестве акций, которые Лицо, делающее предложение, приобретет посредством Программы приобретения по завершении расчетов по договорам купли-продажи акций, так, чтобы совокупный процент владения и прав голоса Системы (включая аффилированных лиц) в Компании после завершения Программы приобретения в целом равнялся владению и правам голоса Системы и таких аффилированных лиц на дату начала Программы приобретения, как описано в параграфе 9 Части 6 данного Меморандума в отношении приобретения;

**Цена реализации**

Цена за одну Обыкновенную акцию, по которой успешно предложенные к продаже Обыкновенные акции будут приобретены Компанией и которая определяется согласно положениям Части IV настоящего Меморандума в отношении приобретения;

**Предложения цены реализации**

Предложение о продаже Обыкновенных акций по Цена реализации или предложение о продаже АДА по Цена реализации АДА, в зависимости от того, что применимо, но в любом случае не по цене, выраженной в числовом значении в пределах Диапазона цен;

**Программа приобретения**

Приглашение от Компании, адресованное Акционерам, принять участие в предложении к продаже Обыкновенных акций, включая Обыкновенные акции, представляемые АДА, Компании через ее 100% дочернее общество – Лицо, делающее предложение, в соответствии с положениями и на Условиях, установленных настоящим Меморандумом в отношении приобретения;

**Безусловный срок**

Значение термина определено в пункте 2.1 Части IV настоящего Меморандума в отношении приобретения;

**Соединенные Штаты Америки или США**

Соединенные Штаты Америки, их территории, любой штат США и округ Колумбия;

**Рабочий день в США**

Любой день, кроме субботы, воскресенья и государственных праздников в г. Нью-Йорке;

**Доллар США или \$**

Законная валюта США.