

**К вопросу 3 повестки дня
годового Общего собрания акционеров
ПАО Московская Биржа
27 апреля 2017 г.**

**Распределение прибыли ПАО Московская Биржа, в том числе выплата
(объявление) дивидендов по результатам 2016 отчетного года**

Федеральным законом "Об акционерных обществах" принятие решения о распределении прибыли, в том числе выплата (объявлении) дивидендов по результатам отчетного года, отнесено к компетенции общего собрания акционеров общества. При этом рекомендации общему собранию акционеров по размеру дивиденда по акциям и порядку его выплаты находятся в компетенции Наблюдательного совета общества.

1. Обоснование предлагаемого распределения чистой прибыли и оценка его соответствия принятой в обществе дивидендной политике.

Источником выплаты дивидендов является прибыль общества после налогообложения (чистая прибыль), которая определяется по данным бухгалтерской (финансовой) отчетности.

Согласно Отчету о финансовых результатах ПАО Московская Биржа по результатам отчетного года за период с 1 января по 31 декабря 2016 года чистая прибыль ПАО Московская Биржа (далее – Биржа) составила 31 620 887 851 руб.74 коп.

В соответствии с Дивидендной политикой ПАО Московская Биржа, утвержденной Наблюдательным советом ПАО Московская Биржа 16.12.2015 года, дивиденды по акциям ПАО Московская Биржа выплачиваются из чистой прибыли ПАО Московская Биржа за отчетный год, при этом их размер рассчитывается как доля от чистой прибыли Группы «Московская Биржа» в соответствии с консолидированной финансовой отчетностью ПАО Московская Биржа по МСФО за соответствующий отчетный период.

При определении размера дивидендов, предлагаемых годовому Общему собранию акционеров для решения, Биржа исходит из следующих основных принципов:

1. Ежегодное определение достаточности капитала на текущий год и прогнозирование потребности в капитале на четыре последующих года.
2. Обеспечение инвестиционной привлекательности Биржи для акционеров и инвесторов за счет высокого, стабильного и прогнозируемого уровня денежного дохода от вложения в акции ПАО Московская Биржа.
3. Соответствие уровня выплачиваемых Биржей дивидендов уровню дивидендов, выплачиваемых сопоставимыми компаниями.

Исходя из указанных принципов, при ежегодном определении размера дивидендов, предлагаемого Общему собранию акционеров ПАО Московская Биржа, Дивидендной политикой предусмотрен целевой уровень доли прибыли, направляемой на выплату дивидендов в размере не менее 55% от чистой прибыли Группы «Московская Биржа» по МСФО.

Согласно Консолидированной финансовой отчетности по МСФО, чистая прибыль Группы «Московская Биржа» по результатам 2016 года составила 25 182 575 тыс. рублей.

Минимальная расчетная сумма дивидендов за 2016 год в соответствии с дивидендной политикой составляет 13 850 416 тыс. руб. (55,0% от чистой прибыли по МСФО).

С учетом основных направлений использования чистой прибыли, в том числе, учитывая потребность в сохранении требуемых уровней достаточности капитала для входящих в Группу «Московская Биржа» компаний и для повышения инвестиционной привлекательности ПАО Московская Биржа, предлагается определить сумму дивидендов на уровне выше минимального, определенного Дивидендной политикой, и принять решение о выплате за 2016 год дивидендов в размере 17 482 763 197,44 руб. или 69,4% от чистой прибыли по МСФО. Оставшуюся после выплаты дивидендов часть чистой прибыли ПАО Московская Биржа предложено не распределять.

Общее количество размещенных обыкновенных именных акций ПАО Московская Биржа составляет 2 278 636 493 штуки, из них 2 235 035 штук находятся на балансе ПАО Московская Биржа после выкупа у акционеров акций в связи с реорганизацией, состоявшейся в 2016 году. По выкупленным акциям, находящимся в распоряжении ПАО Московская Биржа, дивиденды не начисляются. Таким образом, количество акций, предоставляющих их владельцам право получения дивидендов, составляет 2 276 401 458 штук. Расчетный размер дивиденда на одну акцию составит 7,68 рубля на одну акцию.

Исходя из вышеизложенного, Наблюдательный совет рекомендовал общему собранию акционеров утвердить размер дивиденда по акциям ПАО Московская Биржа в сумме 7,68 рубля на одну обыкновенную именную акцию ПАО Московская Биржа до уплаты налога на доходы, полученные в виде дивидендов в соответствии с подпунктом 1 пункта 3 статьи 284 Налогового кодекса РФ. Общая сумма дивидендов, подлежащая выплате акционерам ПАО Московская Биржа, составит 17 482 763 197,44 рубля.

Срок выплаты дивидендов зависит от даты, на которую определяются лица, имеющие право на получение дивидендов. Решение об установлении такой даты принимается Общим собранием акционеров по предложению Наблюдательного совета. Дата, на которую определяются лица, имеющие право на получение дивидендов, не может быть установлена ранее 10 дней с даты принятия Общим собранием акционеров решения о выплате дивидендов и позднее 20 дней с даты принятия такого решения. Наблюдательный совет Биржи рекомендовал годовому Общему собранию акционеров установить 16 мая 2017 года датой, на которую определяются лица, имеющие право на получение дивидендов.

Срок выплаты дивидендов номинальному держателю и доверительному управляющему, которые зарегистрированы в реестре акционеров, не превышает 10 рабочих дней с даты, на которую определяются лица, имеющие право на получение дивидендов.

Выплата дивидендов лицам, имеющим право на получение дивидендов, зарегистрированным в реестре акционеров, осуществляется не позднее 25 рабочих дней с даты, на которую определяются лица, имеющие право на получение дивидендов.

Дивиденды номинальному держателю и являющемуся профессиональным участником рынка ценных бумаг доверительному управляющему, которые зарегистрированы в реестре акционеров ПАО Московская Биржа, должны быть выплачены не позднее 29 мая 2017 года, а другим зарегистрированным в реестре акционеров ПАО Московская Биржа лицам, - не позднее 20 июня 2017 года.

В соответствии с Дивидендной политикой ПАО Московская Биржа, условиями выплаты дивидендов акционерам являются:

- отсутствие ограничений на выплату дивидендов, установленных законодательством Российской Федерации;
- наличие у Биржи чистой прибыли (в соответствии с Российскими стандартами бухгалтерского учета) в отчетном периоде, за который объявляются дивиденды;
- соответствие порядка начисления и выплаты дивидендов действующему законодательству Российской Федерации;
- наличие рекомендаций Наблюдательного совета Биржи о выплате (объявлении) дивидендов, а также об их размере;
- наличие решения Общего собрания акционеров Биржи о выплате (объявлении) дивидендов.

Рекомендованное Наблюдательным советом распределение чистой прибыли соответствует принятой ПАО Московская Биржа Дивидендной политике, в том числе, вышеуказанным условиям выплаты дивидендов.

2. Резервные фонды специального назначения

ПАО Московская Биржа (при создании – ЗАО ММВБ) было учреждено в 1992 году. В различные периоды деятельности Биржи общим собранием акционеров принимались решения о создании фондов специального назначения:

- Фонд биржевого развития
- Резервный фонд по валютному рынку
- Резервные фонд по фондовому рынку
- Резервный фонд по рынку стандартных контрактов
- Гарантийный фонд по клирингу на рынке ценных бумаг
- Гарантийный фонд по клирингу на срочном рынке (фондовые деривативы)
- Гарантийный фонд по клирингу на валютном рынке
- Гарантийный фонд по клирингу на срочном рынке стандартных контрактов
- Фонд капитального строительства
- Фонд непредвиденных расходов
- Фонд покрытия рисков по финансовым вложениям
- Фонд социального развития.

На основании решений общего собрания акционеров Биржи о распределении чистой прибыли в указанные фонды направлялись средства (преимущественно в целях покрытия рисков, возникающих при осуществлении лицензируемой деятельности, а также для покрытия финансовых рисков).

В связи с тем, что направленные в фонды средства не использовались, в период 2010-2016 гг. на основании решений общих собраний акционеров Биржи средства всех перечисленных фондов были восстановлены в качестве нераспределенной прибыли прошлых лет и направлены на выплату дивидендов.

В настоящее время средства в фондах специального назначения отсутствуют. В силу изменившегося законодательства и появления иных механизмов страхования рисков, необходимость в наличии фондов утратила свою актуальность. Исходя из вышеизложенного, Наблюдательный совет рекомендовал общему собранию акционеров ликвидировать указанные фонды.

Годовому Общему собранию акционеров с учетом рекомендаций Наблюдательного совета предлагается:

1. Распределить чистую прибыль, полученную по результатам 2016 года, следующим образом: 17 482 763 197,44 рубля направить на выплату дивидендов, определив размер дивиденда - 7,68 рубля на одну обыкновенную именную акцию, оставшуюся после выплаты дивидендов часть чистой прибыли не распределять. Установить датой, на которую определяются лица, имеющие право на получение дивидендов, 16 мая 2017 года.

2. Принять решение о ликвидации ранее созданных фондов специального назначения.

Проект решения:

1. Утвердить следующее распределение чистой прибыли ПАО Московская Биржа, полученной по результатам 2016 отчетного года:

1.1. Выплатить по результатам 2016 отчетного года дивиденды по размещенным акциям ПАО Московская Биржа (за исключением акций, право собственности на которые перешло ПАО Московская Биржа) на общую сумму 17 482 763 197, 44 рубля.

1.2. Оставшуюся после выплаты дивидендов часть чистой прибыли ПАО Московская Биржа не распределять.

2. Определить следующий размер дивиденда по акциям ПАО Московская Биржа:

7,68 рубля на одну обыкновенную именную акцию (до уплаты налога на доходы, полученные в качестве дивидендов) ПАО Московская Биржа.

3. Установить датой, на которую определяются лица, имеющие право на получение дивидендов, 16 мая 2017 года.

4. Определить следующую форму выплаты дивидендов: Дивиденды по акциям ПАО Московская Биржа выплатить в денежной форме в безналичном порядке.

5. Ликвидировать следующие созданные решениями Общего собрания акционеров ПАО Московская Биржа фонды специального назначения:

- Фонд биржевого развития
- Резервный фонд по валютному рынку
- Резервный фонд по фондовому рынку
- Резервный фонд по рынку стандартных контрактов
- Гарантийный фонд по клирингу на рынке ценных бумаг
- Гарантийный фонд по клирингу на срочном рынке (фондовые деривативы)
- Гарантийный фонд по клирингу на валютном рынке
- Гарантийный фонд по клирингу на срочном рынке стандартных контрактов
- Фонд капитального строительства
- Фонд непредвиденных расходов
- Фонд покрытия рисков по финансовым вложениям
- Фонд социального развития.