

**К вопросу 3 повестки дня  
годового Общего собрания акционеров  
ПАО Московская Биржа  
28 апреля 2020 г.**

**Распределение прибыли ПАО Московская Биржа, в том числе выплата  
(объявление) дивидендов по результатам 2019 отчетного года**

В соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» на годовом общем собрании акционеров должен рассматриваться вопрос о распределении прибыли (в том числе о выплате дивидендов) по результатам отчетного года.

**Обоснование предлагаемого распределения чистой прибыли и оценка его соответствия Дивидендной политике, утвержденной Наблюдательным советом ПАО Московская Биржа.**

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 2019 года чистая прибыль ПАО Московская Биржа (далее также – Биржа) составила 15 703 175 385 руб. 53 коп.

В соответствии с Дивидендной политикой Биржи совокупный размер дивиденда рассчитывается как доля от чистой прибыли Группы «Московская Биржа» за отчетный период, определенный в соответствии с консолидированной финансовой отчетностью Биржи по МСФО. При этом, целевой уровень доли прибыли, направляемой на выплату дивидендов, составляет не менее 60 % от чистой прибыли Группы «Московская Биржа» по МСФО.

Согласно консолидированной финансовой отчетности по МСФО чистая прибыль Группы «Московская Биржа» по результатам 2019 года составила 20 200 634 тыс. руб. Таким образом, минимальная расчетная сумма дивидендов за 2019 год (60 % от чистой прибыли по МСФО) составляет 12 120 380,4 тыс. руб.

С учетом основных направлений использования чистой прибыли, Наблюдательный совет рекомендовал определить сумму дивидендов на уровне выше минимального, определенного Дивидендной политикой, а именно, в размере 18 051 863 561 руб. 94 коп., что составляет 89 % от чистой прибыли по МСФО.

При расчете прибыли, направляемой на выплату дивидендов, учитывались:

- достаточность капитала (с учётом целевого уровня достаточности капитала НКЦ как центрального контрагента (НЦК) на уровне 120%) на текущий год и прогнозирование потребности в капитале Группы «Московская Биржа»;

- обеспечение уровня капитализации Ключевых компаний Группы «Московская Биржа», соответствующего масштабам бизнеса Группы «Московская Биржа», их обязательствам как квалифицированного центрального контрагента, клиринговой организации, центрального депозитария и организатора торговли соответственно,

регуляторным требованиям и изменениям рыночных условий, а также обеспечение финансовой стабильности с учетом применяемого стресс-тестирования;

- финансирование программы капитальных вложений Группы «Московская Биржа»;
- финансирование программы инвестиций для реализации возможностей неорганического роста;

- формирование операционного резерва для обеспечения текущей деятельности Группы «Московская Биржа» с учетом регуляторных ограничений по привлечению и использованию заемных средств.

Общее количество размещенных обыкновенных именных акций ПАО Московская Биржа составляет 2 276 401 458 штук.

Исходя из изложенного, Наблюдательный совет рекомендовал Общему собранию акционеров определить размер дивиденда по акциям ПАО Московская Биржа в сумме 7,93 рубля на одну обыкновенную именную акцию ПАО Московская Биржа до уплаты налога на доходы, полученные в виде дивидендов. Сумма дивидендов, подлежащая выплате акционерам ПАО Московская Биржа, составит 18 051 863 561 руб. 94 коп.

В соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» источником выплаты дивидендов является прибыль общества после налогообложения (чистая прибыль), которая определяется по данным бухгалтерской (финансовой) отчетности по ОСБУ. Согласно отчету о финансовых результатах чистая прибыль Биржи за 2019 отчетный год составила 15 703 175 385 руб. 53 коп.

Таким образом, для выплаты дивидендов в размере 18 051 863 561 руб. 94 коп. необходимо:

1. Распределить всю чистую прибыль Биржи, полученную по результатам 2019 года, в размере 15 703 175 385 руб. 53 коп.

2. Распределить часть нераспределенной прибыли Биржи прошлых лет в размере 2 348 688 176 руб. 41 коп.

При выплате дивидендов в указанном размере норматив достаточности собственных средств Биржи будет соблюдаться.

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. С учетом изложенного, Наблюдательный совет предложил установить 15 мая 2020 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.

Рекомендованное Наблюдательным советом распределение чистой прибыли соответствует принятой ПАО Московская Биржа Дивидендной политике.

**Проект решения:**

1. Распределить всю чистую прибыль ПАО Московская Биржа, полученную по результатам 2019 года, в размере 15 703 175 385,53 рубля на выплату дивидендов.
2. Распределить часть нераспределенной прибыли ПАО Московская Биржа прошлых лет в размере 2 348 688 176,41 рубля на выплату дивидендов.
3. Выплатить по результатам 2019 отчетного года дивиденды по размещенным акциям ПАО Московская Биржа на общую сумму 18 051 863 561,94 рубля.
4. Определить следующий размер дивиденда по акциям ПАО Московская Биржа:  
7,93 рубля на одну обыкновенную именованную акцию ПАО Московская Биржа (до уплаты налога на доходы, полученные в качестве дивидендов).
5. Установить датой, на которую определяются лица, имеющие право на получение дивидендов, 15 мая 2020 года.
6. Дивиденды по акциям ПАО Московская Биржа выплатить в денежной форме в безналичном порядке.