

# Акционерный капитал

## УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

Уставный капитал ПАО «МегаФон» разделен на 620 000 000 обыкновенных именных бездокументарных акций номинально стоимостью десять копеек каждая. Компания имеет возможность дополнительно разместить 100 000 000 000 обыкновенных акций. МегаФон не имеет привилегированных акций. Все выпуски обыкновенных именных бездокументарных акций объединены в единый выпуск с государственным номером 1-03-00822-Ж. Государство в уставном капитале Компании не участвует.

В связи с IPO, состоявшимся в ноябре 2012 года (см. ниже), МегаФон открыл программу глобальных депозитарных расписок (ГДР), согласно которой обыкновенные акции могут быть конвертированы в равное количество ГДР. Каждая ГДР представляет собой право на одну обыкновенную акцию. Держатели ГДР имеют равные права с держателями обыкновенных акций на участие в голосовании на Общем собрании акционеров и на получение дивидендов.

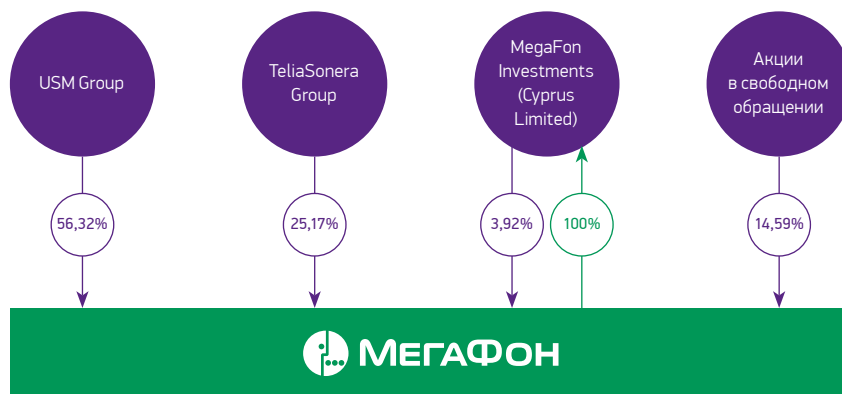
По состоянию на 31 декабря 2015 года основными акционерами МегаФона являлись компании группы USM, которые совместно владели 56,32% уставного капитала Компании, и группа TeliaSonera<sup>1</sup>, которая владела 25,17% уставного капитала Компании.

За отчетный год доли участия основных акционеров в уставном капитале МегаФона не изменились.

Акции МегаФона включены в первый (высший) котировальный список Московской биржи с 2014 года

## СТРУКТУРА АКЦИОНЕРНОГО КАПИТАЛА

### СТРУКТУРА АКЦИОНЕРНОГО КАПИТАЛА НА 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА



Приведенная структура акционерного капитала может не совпадать со структурой в официальных документах. Компании специального назначения не были включены в диаграмму.

### ДОЛИ АКЦИОНЕРОВ В УСТАВНОМ КАПИТАЛЕ НА 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА

Акционер	Доля, всего	Доля обыкновенных акций	Доля ГДР
USM Group	56,32%	53,66%	2,66%
TeliaSonera Group	25,17%	25,00%	0,17%
MegaFon Investments (Cyprus Limited)	3,92%	0,00%	3,92%
Акции в свободном обращении	14,59%	0,72%	13,87%
<b>ВСЕГО</b>	<b>100,00%</b>	<b>79,39%</b>	<b>20,61%</b>

## Биржевые торги и динамика стоимости акций

В ноябре 2012 года МегаФон провел первичное публичное размещение акций (IPO) на Лондонской и Московской фондовых биржах. Цена предложения была установлена на уровне 20 долл. США за обыкновенную акцию / глобальную депозитарную расписку (ГДР). Общий объем предложения составил 1,8 млрд долл. США, включая опцион перепокупки (2 153 000 обыкновенных акций и 89 326 500 ГДР). Рыночная капитализация МегаФона на дату листинга составила 11,2 млрд долл. США.

ГДР МегаФона обращаются на Основной секции Лондонской фондовой биржи.

Обыкновенные акции МегаФона обращаются на Московской бирже и включены в первый (высший) котировальный список Московской биржи, что подчеркивает высокое качество системы корпоративного управления в Компании и стабильно высокие показатели ликвидности акций. Первоначально обыкновенные акции Компании вошли в котировальный список «В», 19 августа 2013 года обыкновенные акции Компании были допущены к торгам в котировальном списке «Б», а в конце апреля 2014 года — в списке «А2».

В течение отчетного года, как обыкновенные акции Компании, так и ГДР демонстрировали отрицательную динамику на фоне общей неблагоприятной макроэкономической конъюнктуры и девальвации рубля.

<sup>1</sup> Название Группы TeliaSonera было изменено на Группа TeliaCompany. Изменение вступило в силу 18 апреля 2016 года.

# Акционерный капитал (продолжение)

## БИРЖЕВЫЕ ХАРАКТЕРИСТИКИ ГДР И ОБЫКНОВЕННЫХ АКЦИЙ МЕГАФОНА

Глобальные депозитарные расписки	
Биржа	Лондонская фондовая биржа (LSE)
Секция	Основной рынок
Категория листинга	Стандартные ГДР
Тип депозитарных расписок	144A, Reg.S
Допуск к торгам/дата листинга	3 декабря 2012 года
Код ценной бумаги	MFON LI
Коэффициент конвертации в обыкновенные акции	1:1
Включение в индексы	MSCI Russia, FTSE Russia IOB

Обыкновенные акции	
Биржа	Московская биржа
Уровень листинга	Первый котировальный список
Вид/категория ценной бумаги	Акция обыкновенная
Дата начала торгов	28 ноября 2012 года
Код ценной бумаги	MFON
Номинальная стоимость, руб.	0,10
Включение в индексы	Индекс ММВБ, Индекс акций широкого рынка, Индекс телекоммуникаций

ДИНАМИКА ГДР МЕГАФОНА В 2015 ГОДУ, (долл. США)

ДИНАМИКА ГДР МЕГАФОНА В 2015 ГОДУ, (долл. США)



ДИНАМИКА ОБЫКНОВЕННЫХ АКЦИЙ МЕГАФОНА В 2015 ГОДУ, (руб.)

ДИНАМИКА ОБЫКНОВЕННЫХ АКЦИЙ МЕГАФОНА В 2015 ГОДУ, (руб.)



### ОСНОВНЫЕ ПАРАМЕТРЫ ТОРГОВ ГДР МЕГАФОНА НА ЛОНДОНСКОЙ ФОНДОВОЙ БИРЖЕ В 2015 ГОДУ

Показатель	
Средний дневной объем торгов, млн долл. США	7,6
Средний дневной объем торгов, шт.	520 035
Максимальная цена за 52 недели, долл. США	19,0
Минимальная цена за 52 недели, долл. США	11,4
Цена на конец отчетного периода, долл. США	11,65
Капитализация на конец отчетного периода, млн долл. США	7 223

### ОСНОВНЫЕ ПАРАМЕТРЫ ТОРГОВ ОБЫКНОВЕННЫМИ АКЦИЯМИ МЕГАФОНА НА МОСКОВСКОЙ БИРЖЕ В 2015 ГОДУ

Показатель	
Средний дневной объем торгов, млн руб.	60,08
Средний дневной объем торгов, шт.	68 436
Среднее количество сделок в день, шт.	894
Максимальная цена за 52 недели, руб.	1 085
Минимальная цена за 52 недели, руб.	725
Цена на конец отчетного периода, руб.	850
Капитализация на конец отчетного периода, млрд руб.	527

# Облигации

## ОБЛИГАЦИОННЫЕ ЗАЙМЫ

В 2015 году в обращении находились два выпуска биржевых облигаций ПАО «МегаФон» серий БО-4 и БО-5 и три облигационных выпуска ООО «МегаФон Финанс», 100% дочерней компании ПАО «МегаФон», серий 05, 06 и 07.

В мае 2015 года Компания досрочно погасила в полном объеме биржевые рублевые облигации серии БО-04 на сумму 15 млрд руб. В октябре 2015 года МегаФон разместил биржевые облигации серии БО-05 объемом 15 млрд руб. со ставкой купона 11,4% годовых с офертой через два года после размещения.

## ВЫПУСКИ РУБЛЕВЫХ ОБЛИГАЦИЙ, НАХОДИВШИЕСЯ В ОБРАЩЕНИИ В 2015 ГОДУ

Эмитент	ООО «МегаФон Финанс»	ООО «МегаФон Финанс»	ООО «МегаФон Финанс»	ПАО «МегаФон»	ПАО «МегаФон»
Выпуск	Облигации серии 05 <sup>1</sup>	Облигации серии 06	Облигации серии 07	Биржевые облигации серии БО-04	Биржевые облигации серии БО-05
Купон, % годовых	1-4 купоны - 8,05% 5-7 купоны - 9,85%	1-10 купоны - 8,00%	1-10 купоны - 8,00%	1-2 купоны - 9,45%	1-4 купоны - 11,4%
Купонный период	182 дня	182 дня	182 дня	182 дня	182 дня
Объем эмиссии, руб.	10 000 000 000	10 000 000 000	10 000 000 000	15 000 000 000	15 000 000 000
Дата размещения	11.10.2012	13.03.2013	13.03.2013	20.05.2014	23.10.2015
Дата погашения	29.09.2022	01.03.2023	01.03.2023	19.05.2015	10.10.2025
Дата ближайшей оферты	07.04.2016	07.03.2018	07.03.2018	выпуск досрочно погашен в мае 2015 г.	20.10.2017
Гос. регистрационный номер	4-05-36027-R	4-06-36027-R	4-07-36027-R	4B02-04-00822-J	4B02-05-00822-J
Код ISIN	RU000A0JT4G6	RU000A0JTR98	RU000A0JTRA9	RU000A0JUMD2	RU000A0JVVB5

<sup>1</sup> 14.10.2014 год в рамках исполнения публичной оферты МегаФон приобрел 8 249 296 облигаций на сумму 8 249 296 000 руб., которые на момент подготовки данного отчета не погашены. 8 249 296 облигаций на сумму 8 249 296 000 руб. были приобретены в октябре 2014 года в рамках исполнения публичной оферты в результате пересмотра ставки купона 24 сентября 2014 года. Дополнительные 1 636 213 облигаций на сумму 1 636 213 000 руб. были приобретены в апреле 2016 года в рамках исполнения публичной оферты в результате пересмотра ставки купона 23 марта 2016 года. Оставшиеся 114 491 облигаций на сумму 114 491 000 руб. в настоящее время находятся в обращении.

## КРЕДИТНЫЕ РЕЙТИНГИ КОМПАНИИ

На 31 декабря 2015 года Компания имела следующие кредитные рейтинги от международных рейтинговых агентств:

Тип рейтинга	Рейтинг	Прогноз рейтинга	Дата пересмотра
<b>Standard and Poor's</b>			
Долгосрочный рейтинг в иностранной валюте	BB+	Негативный	04.02.2015
Долгосрочный рейтинг в национальной валюте	BBB-	Негативный	04.02.2015
<b>Moody's</b>			
Долгосрочный корпоративный рейтинг эмитента	Ba1	Стабильный	04.12.2015

В феврале 2015 года рейтинговое агентство Standard and Poor's (S&P) подтвердило долгосрочный рейтинг МегаФона в национальной валюте и изменило долгосрочный рейтинг в иностранной валюте. S&P подтвердило рейтинг Компании в национальной валюте на уровне «BBB-», отметив, что уровень рентабельности МегаФона превышает среднеотраслевой, ее отличают выверенная политика заимствований, достаточный уровень ликвидности и способность обслуживать долги. При этом Агентство понизило рейтинг Компании в иностранной валюте на одну ступень до уровня «BB+», что было продиктовано результатами оценки агентством рисков по платежам в иностранной валюте.

В феврале 2015 года рейтинговое агентство Moody's понизило суверенный кредитный рейтинг России до уровня Ba1 и одновременно установило страновой потолок по рейтингам российских компаний на уровне Ba1. В связи с этими действиями Moody's изменило долгосрочный корпоративный рейтинг МегаФона до такого же уровня с негативным прогнозом. В декабре 2015 года Moody's скорректировало прогноз по рейтингу МегаФона до «стабильного» на фоне изменения прогноза кредитного рейтинга по государственным облигациям России.

# Взаимодействие с ИНВЕСТИЦИОННЫМ СООБЩЕСТВОМ

Основной задачей МегаФона в области взаимодействия с инвестиционным сообществом является обеспечение максимально эффективной и прозрачной коммуникации между Компанией и ее инвесторами и акционерами с учетом норм и требований российского и английского законодательства, а также лучших мировых практик.

В 2015 году МегаФон осуществил следующие мероприятия для осуществления наиболее полной и прозрачной коммуникации с инвестиционным сообществом:

1. Подготовка и публикация отчетов об операционных и финансовых результатах Компании по МСФО по итогам 2014 года и первых трех кварталов 2015 года. Раскрытие квартальных результатов сопровождалось проведением конференц-звонков и веб-каста для аналитиков и акционеров с участием топ-менеджмента Компании.
2. Подготовка и публикация Годового отчета Компании за 2014 год.
3. Участие в восьми конференциях, организованных международными и российскими инвестиционными банками, в ходе которых были проведены встречи с представителями более чем 150 институциональных инвесторов.
4. Проведение индивидуальных и групповых встреч с представителями 50 международных и российских инвесторов
5. Организация и проведение двух non-deal roadshow для проведения встреч с институциональными инвесторами, базирующимися в США.



Для взаимодействия с инвесторами и акционерами МегаФон создал отдельный сайт на английском языке [www.ir.megafon.com](http://www.ir.megafon.com), а также раздел «Инвесторам» на русскоязычном сайте [www.corp.megafon.ru](http://www.corp.megafon.ru), где представлены документы обязательного раскрытия информации, а также корпоративные документы, финансовые результаты Компании по стандартам МСФО и РСБУ, информация о ценных бумагах, котировки акций МегаФона, календарь важных корпоративных событий и мероприятий.

В 2015 году МегаФон стал победителем XVIII Ежегодного конкурса годовых отчетов, организованного Московской Биржей и медиа-группой «РЦБ», в номинации «Лучший Годовой отчет телекоммуникационного сектора экономики». Жюри присудило победу годовому отчету МегаФона за высокую наглядность и глубину раскрытия информации для инвесторов и клиентов.

Кроме того, Годовой отчет Компании за 2014 год попал в шорт-лист престижного конкурса Британского сообщества по связям с инвесторами IR Society в двух номинациях.

На конец 2015 года – начало 2016 года аналитическое покрытие ГДР Компании на регулярной основе осуществляли 18 инвестиционных банков, из которых четыре рекомендовали «покупать» депозитарные расписки МегаФона, 13 – «держат» и один банк – «продавать».

➤ [Информация об аналитиках, осуществляющих аналитическое покрытие и публикующих обзоры о деятельности Компании, представлена на корпоративном IR сайте по адресу: \[http://corp.megafon.com/investors/stock\\\_and\\\_capital/analyst\\\_coverage/\]\(http://corp.megafon.com/investors/stock\_and\_capital/analyst\_coverage/\).](http://corp.megafon.com/investors/stock_and_capital/analyst_coverage/)

# Дивиденды

## ДИВИДЕНДНАЯ ПОЛИТИКА

В соответствии с дивидендной политикой Компании, утвержденной в 2012 году, размер выплачиваемых дивидендов утверждается Общим собранием акционеров по рекомендации Совета директоров (предварительно подготовленной Комитетом по финансам и стратегии на основании предложения Генерального директора). Размер выплачиваемых дивидендов зависит от достигнутых финансовых результатов, а также потребностей Компании в денежных средствах для развития бизнеса, реализации стратегии и исполнения своих обязательств и других факторов, которые, по мнению Совета директоров, имеют значение, включая факторы, способные оказать влияние на кредитный рейтинг Компании.

МегаФон стремится ежегодно направлять на выплату дивидендов не менее 50% скорректированной чистой прибыли или 70% скорректированного денежного потока (в зависимости от того, какой показатель окажется больше). Целевой уровень может быть скорректирован Советом директоров в сторону увеличения или уменьшения с целью поддержания структуры капитала, исходя из уровня мультипликатора чистого долга/скорректированной OIBDA в диапазоне 1,2–1,5.

## ИСТОРИЯ ВЫПЛАТЫ ДИВИДЕНДОВ

	2012	2013	2014	2015
Период начисления дивидендов	9 мес. <sup>1</sup>	12 мес.	12 мес.	9 мес.
Сумма выплаченных дивидендов за период, млрд руб.	33,59	46,41 <sup>2</sup>	10,00	40,00
Общая сумма дивидендов, выплаченных в течение календарного года, млрд руб.	-	40,00	40,00	50,00
Дивиденд на акцию, руб.	54,17	74,85	16,13	64,51
Дата закрытия реестра	21.05.2013	11.07.2014	13.07.2015	22.12.2015
Дата выплаты дивидендов <sup>3</sup>	22.07.2013	06.08.2014	17.08.2015	03.02.2016
Коэффициент дивидендных выплат <sup>4</sup>	96%	90%	27%	119%

1 2-4 кварталы 2012 года.

2 Из которых дивиденды в размере 6,41 млрд руб. по итогам первого квартала 2013 года были одобрены годовым Общим собранием акционеров МегаФона от 28 июня 2013 года одновременно с дивидендами по итогам 2012 года и выплачены 22 июля 2013 года.

3 Дата официального раскрытия факта полной выплаты дивидендов на Лондонской фондовой бирже.

4 Отношение общей суммы дивидендов к прибыли за соответствующий финансовый год (в соответствии с МСФО), приходящейся на держателей акций Компании.

## НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ ДИВИДЕНДОВ

В соответствии с российским налоговым законодательством, доходы в виде дивидендов, полученные акционерами, подлежат обложению российским налогом на прибыль с использованием следующих ставок:

- 13% – применяется в отношении дохода в виде дивидендов, полученных физическими и юридическими лицами, являющимися налоговыми резидентами РФ;
- 15% – применяется в отношении дохода в виде дивидендов, полученных физическими и юридическими лицами, не являющимися налоговыми резидентами РФ. Данная ставка налога может быть снижена на основании положений действующих Соглашений об избежании двойного налогообложения, заключенных между РФ и странами, резидентами которых являются фактические получатели дивидендного дохода.

Указанный выше налог определяется, удерживается и перечисляется в бюджет РФ налоговым агентом при каждой выплате дивидендов, то есть российским депозитарием в общих случаях или МегаФоном в отношении дивидендов, выплачиваемых владельцам акций, права на которые учитываются в реестре ценных бумаг Компании.

Для применения пониженной ставки налога на прибыль, предусмотренной Соглашением об избежании двойного налогообложения, иностранный акционер, являющийся фактическим получателем дохода, должен предоставить налоговому агенту сертификат, подтверждающий его резидентство в стране, заключившей соответствующее Соглашение об избежании двойного налогообложения с РФ. Данный сертификат должен быть надлежащим образом заверен компетентным органом и предоставлен налоговому агенту до даты перечисления дивидендов.

## ВЫПЛАТА ДИВИДЕНДОВ

На годовом Общем собрании акционеров, которое состоялось 30 июня 2015 года, было принято решение о выплате дивидендов за 2014 финансовый год в размере 10 млрд руб. (16,13 руб. на акцию или ГДР). Также внеочередное собрание акционеров, которое состоялось 11 декабря 2015 года, приняло решение о выплате дивидендов по итогам девяти мес. 2015 года в размере 40 млрд руб. (64,51 руб. на акцию или ГДР). Таким образом, общий размер начисленных в 2015 году дивидендных выплат составил 50 млрд руб.

Процедура перечисления дивидендов акционерам выглядит следующим образом: Компания выплачивает дивиденды акционерам и номинальным держателям, значившимся в реестре акционеров Компании на соответствующие даты составления списка. В свою очередь, номинальные держатели по системе депозитарного взаимодействия перечисляют дивиденды следующим уровням номинальных держателей (в т.ч. Bank of New York Mellon), доверительным управляющим и, в конце концов, прямым акционерам, которые имеют право на получение дивидендов.

Для акционеров, осуществляющих права по акциям/депозитарным распискам МегаФона через иностранных номинальных держателей, предусмотрен особый порядок. В частности, депозитарий удерживает сумму налога на прибыль по общей ставке, предусмотренной Налоговым Кодексом Российской Федерации или Соглашением об избежании двойного налогообложения (если применимо). В случае, если Соглашением об избежании двойного налогообложения также предусмотрено дополнительное снижение ставки при удовлетворении определенных критериев, такие пониженные ставки депозитарием не применяются.

В дальнейшем, акционеры имеют право на возврат налога, излишне удержанного и перечисленного в бюджет РФ налоговым агентом, путем предоставления в российские налоговые органы необходимых документов, подтверждающих право на применение пониженной ставки налога на прибыль. Заявление на указанный возврат может быть подано в течение трех лет, следующих за годом выплаты дивидендов.

Целью МегаФона является исполнение требований законодательства, касающихся выплаты дивидендов, в соответствии с рекомендациями своих профессиональных консультантов. В отсутствие достаточных факторов, свидетельствующих о применимости другой ставки налогообложения, МегаФон намерен удерживать налог на прибыль в отношении дивидендов по ставкам, указанным выше.

МегаФон рекомендует акционерам обратиться к своим налоговым консультантам на предмет возможной законной минимизации своих расходов по уплате российского налога на прибыль в отношении дивидендов.