

Управление, обеспечивающее УСТОЙЧИВОСТЬ

Корпоративное управление



FESCO выстраивает корпоративное управление в соответствии с лучшими практиками и требованиями регуляторов, обеспечивая прозрачность, эффективность и устойчивость бизнеса. В 2025 году Компания обновила ключевые корпоративные документы, усилила структуру органов управления и продолжила развитие системы внутреннего контроля и управления рисками.

29 заседаний

Совета директоров

100+ компаний

в контуре управления Группы

Особенности корпоративного управления в 2025 году

GRI 2-9, 2-10, 2-11, 2-12, 2-13, 2-15

FESCO, занимая лидирующие позиции в транспортно-логистической отрасли, в корпоративном управлении также ориентируется на лучшие стандарты и практики, сохраняя при этом собственные сложившиеся компетенции.

Корпоративное управление FESCO в 2025 году соответствовало требованиям законодательства и Банка России, а также требованиям ПАО Московская Биржа, предъявляемым к акциям Второго уровня списка ценных бумаг, допущенных к торгам. Компания поддерживает достигнутое качество корпоративного управления и последовательно внедряет новые элементы практики корпоративного управления с целью обеспечения долговременного устойчивого развития Группы.

Решением годового заседания Общего собрания акционеров Компании 30 июня 2025 года был утвержден Устав ПАО «ДВМП» в новой редакции¹. Внесение изменений в Устав связано с приведением его в соответствие с Федеральным законом от 26 декабря 1995 года № 208-ФЗ «Об акционерных обществах». Помимо этого, в Устав ПАО «ДВМП» были внесены следующие ключевые изменения:

- закреплено наличие одного единоличного исполнительного органа – Генерального директора (исключены положения о трех единоличных исполнительных органах – Президент, Генеральный директор и Директор);
- исключена позиция заместителя Председателя Совета директоров;
- уточнена компетенция Совета директоров и Правления;

- предусмотрена возможность создания комитетов при Правлении;
- изменен срок предложения (внесения) акционерами, являющимися в совокупности владельцами не менее чем 2 % голосующих акций Компании, вопросов в повестку дня годового заседания Общего собрания акционеров и предложения (выдвижения) кандидатов в Совет директоров Компании. Такие предложения должны поступить не ранее 1 июля отчетного года и не позднее 1 марта года, следующего за отчетным. Данное изменение полностью соответствует рекомендациям ККУ в части срока внесения акционерами предложений по вопросам повестки дня годового Общего собрания.

С учетом изменений, внесенных в Устав ПАО «ДВМП», и приведения в соответствие с Федеральным законом «Об акционерных обществах», Общим собранием акционеров 23 декабря 2025 года были утверждены в новой редакции следующие внутренние документы Компании, регулирующие деятельность органов управления Общества:

- Положение о Совете директоров ПАО «ДВМП»;
- Положение о Правлении ПАО «ДВМП»;
- Положение о единоличном исполнительном органе ПАО «ДВМП»².

В целях повышения эффективности согласования корпоративных документов, проведения корпоративных мероприятий ПАО «ДВМП» совместно с Госкорпорацией «Росатом» руководствуются нормами Порядка подготовки корпоративных документов³ и Положения о взаимодействии Госкорпорации «Росатом» и ПАО «ДВМП» при проведении корпоративных мероприятий⁴.

В отчетном периоде кредитные рейтинги Компании также сохраняют стабильные позиции, в том числе и по причине нахождения в Группе Госкорпорации «Росатом».

- 4 июля 2025 года Общество с ограниченной ответственностью «Национальные Кредитные Рейтинги» (далее – НКР) повысило кредитный рейтинг Компании с «AA.ru» до «AA+.ru», прогноз – «стабильный». По мнению НКР, повышение базовой оценки собственной кредитоспособности (БОСК) ПАО «ДВМП» обусловлено укреплением оценок финансовых метрик, а в части бизнес-профиля – повышением оценки устойчивости рыночных позиций. ПАО «ДВМП» занимает лидирующие позиции на рынке контейнерных внешне-торговых перевозок; высокую оценку бизнес-профиля также поддерживают увеличение парка ключевых активов, низкая концентрация факторов производства, расширение портфеля сервисов и географии маршрутов; вместе с тем волатильность рынка контейнерных перевозок по-прежнему сдерживает оценку. Оценка финансового профиля компании обусловлена низкой долгой нагрузкой, высоким запасом прочности по обслуживанию долга, значительными показателями рентабельности и структуры фондирования капитала при умеренной ликвидности. Структура бенефициаров компании прозрачна; **качество корпоративного управления**, управления операционными рисками и стратегического планирования ПАО «ДВМП» **агентство оценивает как высокое**. Кредитный рейтинг ПАО «ДВМП» присвоен на 1 ступень выше оценки собственной кредитоспособности (ОСК) в связи с учетом наивысшего кредитного рейтинга конечного

бенефициара и умеренной вероятности возможной экстраординарной поддержки⁵.

- 16 декабря 2025 года Акционерное общество «Рейтинговое агентство «Эксперт РА» подтвердило FESCO рейтинг кредитоспособности на уровне «ruAA» со «стабильным» прогнозом. По мнению агентства, рейтинг кредитоспособности ПАО «ДВМП» обусловлен высокой оценкой риск-профиля отрасли, в которой работает компания, сильными рыночными и конкурентными позициями, комфортной долгой нагрузкой, высоким уровнем ликвидности, приемлемой рентабельностью и низким

уровнем корпоративных рисков. В рамках рейтинговой оценки агентство выделяет по рейтингу умеренный фактор поддержки со стороны одного из собственников (Государственной корпорации по атомной энергии «Росатом») Компании на основании оценки действующего кредитного рейтинга акционера, которая соответствует наивысшему уровню кредитоспособности по национальной шкале Российской Федерации, а также умеренно высокой вероятности оказания финансовой поддержки ПАО «ДВМП» в случае необходимости. Представители Госкорпорации «Росатом»

участвуют в проработке стратегических вопросов развития группы, входят в состав советов директоров операционных активов, а также занимают должности в исполнительных органах компаний Группы⁶.

В 2025 году FESCO вошла в рейтинг лучших работодателей России по версии Forbes. Участников оценивали по основным элементам ESG-повестки, распределяя их по четырем группам: «Платина», «Золото», «Серебро» и «Бронза». FESCO была распределена в группу «Золото», а за «Корпоративное управление (G)» отнесена к категории «Платина»⁷.



¹ Протокол от 1 июля 2025 года № 64.

² Утверждены решением Общего собрания акционеров 23 декабря 2025 года (протокол от 25 декабря 2025 года № 65).

³ Утвержден приказом Госкорпорации «Росатом» от 24 июля 2012 года № 1/672-П, применяется на основании приказа ПАО «ДВМП» от 16 августа 2024 года № 01-90.

⁴ Утверждено приказом Госкорпорации «Росатом» от 29 ноября 2024 года № 1/2322-П, применяется на основании приказа ПАО «ДВМП» от 18 декабря 2024 года № 01-159.

⁵ НКР повысило кредитный рейтинг ДВМП с «AA.ru» до «AA+.ru», прогноз – «стабильный» / НКР. 9 июля 2025 года // <https://www.ratings.ru/ratings/press-releases/FESCO-RA-090725>.

⁶ «Эксперт РА» подтвердило кредитный рейтинг ПАО «ДВМП» на уровне ruAA со стабильным прогнозом / Эксперт РА. 24 декабря 2025 года // <https://raexpert.ru/releases/2025/dec24a>.

⁷ Рейтинг лучших работодателей России / Forbes // <https://www.forbes.ru/ratings/best-employers/2025>.

Соблюдение Компанией принципов Кодекса корпоративного управления Банка России

При оценке качества корпоративного управления FESCO опирается на рекомендации Кодекса корпоративного управления Банка России (ККУ)¹, определяющего принципы корпоративного

управления. Компания ежегодно проводит оценку и анализ соответствия текущих практик установленным Банком России критериям и отражает результаты оценки в Отчете

о соблюдении принципов и рекомендаций ККУ², утверждаемом Советом директоров Компании в составе Годового отчета.

Статистика соблюдения Компанией принципов ККУ в 2025 году³



Статистика соблюдения Компанией принципов ККУ в 2023–2025 годах



Как и в предыдущем, так и в отчетном году Компания была вынуждена ограничивать раскрытие информации. Вынужденное ограничение информационной прозрачности под воздействием санкционных рисков недружественных стран применялось для защиты интересов FESCO и заинтересованных сторон, сохранения стабильной работы Группы. Такое ограничение, соответственно, сказывается на соблюдении Компанией принципов ККУ. Также на уровень соответствия принципам ККУ оказывает влияние отсутствие в составе Совета директоров независимых директоров.



Согласно Уставу ПАО «ДВМП», органами Компании являются: Общее собрание акционеров, Совет директоров, Правление и Генеральный директор.

GRI 2-9

Календарь деятельности органов Компании в 2025 году



¹ Письмо Банка России от 10 апреля 2014 года № 06-52/2463 «О Кодексе корпоративного управления».

² Письмо Банка России от 27 декабря 2021 года № ИН-06-28/102 «О раскрытии в годовом отчете публичного акционерного общества отчета о соблюдении принципов и рекомендаций кодекса корпоративного управления».

³ Статистика по данным Компании за 2025 год на основании Отчета о соблюдении принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления, рекомендованного Банком России, письмо Банка России от 27 декабря 2021 года № ИН-06-28/102.