

соответствию рекомендациям Банка России и Положения о закупках Общества;

→ уточнены полномочия и ответственность Комитета по аудиту Совета директоров ПАО «ДВМП», единоличного исполнительного органа и директора Департамента внутреннего аудита.

В соответствии с вновь утвержденной Политикой, а также на основании проведенной самооценки соответствия деятельности Департамента внутреннего аудита стандартам МОПП, разработана и утверждена Программа обеспечения и повышения

качества внутреннего контроля и аудита ПАО «ДВМП» (далее – ППК) на 2025 год. ППК на 2025 год одобрена Комитетом по аудиту Совета директоров ПАО «ДВМП» (протокол от 22 сентября 2025 года № 7/25). ППК на 2025 год исполнена на 100 %.

С целью соответствия положениям Устава ПАО «ДВМП», Рекомендациям Банка России и Кодексу корпоративного управления, рекомендованного к применению письмом Банка России от 10 апреля 2014 года № 06-52/2463, в 2025 году внесены изменения в Положение о Комитете по аудиту

Совета директоров ПАО «ДВМП» (протокол от 30 декабря 2025 года № 28/25).

Независимые оценки и внутренние консультирования Департамента внутреннего аудита осуществляются на основе планов работ, утверждаемых Советом директоров ПАО «ДВМП». В 2025 году было проведено 37 внутренних аудитов.

Факторы, ограничивающие независимость Департамента внутреннего аудита, иные ограничения, препятствующие выполнению предусмотренного законодательством и Уставом ПАО «ДВМП» функционала, отсутствуют.

законодательство Российской Федерации о закупках не распространялось). Процедура отбора аудиторов осуществлялась Компанией путем сбора и сравнения предложений от аудиторских компаний. Аудиторская организация назначалась Общим собранием акционеров.

Проведение открытого конкурса для выбора аудиторской организации эмитента в соответствии с п. 4 ст. 5 Федерального закона от 30 декабря 2008 года № 307-ФЗ «Об аудиторской деятельности» не требовалось.

Эмитент проводил процедуру отбора аудиторов путем проведения конкурсных процедур (на проводимые конкурсные процедуры

Внешний аудит

Аудиторами Компании на 2025 год годовым Общим собранием акционеров 30 июня 2025 года (протокол от 1 июля 2025 года) были назначены ООО «Б1 – Аудит» и ООО «Пачоли». Аудиторы осуществляли проверку финансово-хозяйственной деятельности Компании в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации на основании договоров, заключенных между Компанией и аудиторами.

Управление рисками

GRI 2-25

Система управления рисками

Система управления рисками (СУР) является частью корпоративного управления Группы FESCO, распространяется на всю ее деятельность, включает все уровни управления и виды деятельности.

СУР представляет собой совокупность компонентов (культура, компетенции, методики, практики, ресурсы), методов и процессов по управлению рисками, интегрированных в стратегическое планирование и операционное управление Группы, которые направлены на своевременное выявление и анализ рисков, способных оказать влияние

как на долгосрочные цели Группы, так и на ее операционную деятельность. СУР базируется на международных и национальных стандартах в области управления рисками.

В FESCO осуществляется непрерывный процесс идентификации, описания и оценки рисков, а также разрабатываются и реализуются мероприятия по их управлению. Важным элементом СУР является мониторинг рисков, включая анализ реализовавшихся рисков и оценку эффективности мероприятий по их управлению. На регулярной основе проводится оценка

совокупности рисков Группы, информация о наиболее существенных рисках включается в отчеты, рассматриваемые Советом директоров.

FESCO постоянно совершенствует систему управления рисками, что позволяет своевременно реагировать на возникающие изменения (как внешние, так и внутренние), сохранять результативность и повышать эффективность деятельности в условиях риска и неопределенности.

В 2025 году были реализованы следующие мероприятия по совершенствованию СУР FESCO.

Направления

Интеграция инструментов риск-менеджмента в бизнес-процессы

Выявление и анализ рисков

Управление непрерывности бизнеса

Формирование риск-культуры

Совершенствование процессов СУР

Мероприятия

- Внедрена практика расчета кредитного риска контрагента, разработана скоринг-модель;
- процесс формирования карты рисков интегрирован в процессы бюджетного планирования и планфактного анализа исполнения бюджетных показателей;
- в процесс управления инвестициями включены инструменты управления проектными рисками;
- сформирован и начал работу Комитет по рискам при ЕИО

- Проведены риск-сессии по ключевым бизнес-процессам и направлениям деятельности;
- внедрена практика формирования карт рисков для инвестиционных проектов

- Сформированы пилотные планы непрерывности бизнеса

- Разработан и записан онлайн-курс обучения основам риск-менеджмента;
- модуль по управлению рисками включен в обучающие программы, реализуемые в Группе

- Доработан формат карты рисков (в том числе внедрена балльная оценка рисков);
- доработана и автоматизирована количественная оценка рисков с использованием математического моделирования;
- проведена оценка зрелости СУР FESCO



Процесс управления рисками в Группе FESCO



Принципы функционирования СУР



Организационная модель системы управления рисками

Совет директоров

- Определение принципов и подходов к организации СУР;
- утверждение внутренних документов, определяющих политику в области организации управления рисками;
- рассмотрение вопросов функционирования и эффективности СУР, предоставление рекомендаций по ее улучшению;
- оценка эффективности СУР

Комитет по аудиту Совета директоров

- Контроль за надежностью и эффективностью функционирования СУР;
- рассмотрение и формирование заключения в отношении риск-аппетита;
- предварительное рассмотрение, анализ и выработка рекомендаций Совету директоров по вопросам, связанным с СУР

Генеральный директор и Правление

- Обеспечение функционирования эффективной СУР;
- предварительное рассмотрение вопросов организации, функционирования и эффективности СУР;
- рассмотрение отчетов о мониторинге рисков

Департамент внутреннего аудита

- Проведение оценки фактического состояния, надежности и эффективности системы управления рисками;
- предоставление информации о выявленных в результате внутренних аудиторских проверок рисках, их оценке и мероприятиях по управлению

Комитет по рискам

- Предварительное рассмотрение, анализ и выработка рекомендаций Генеральному директору и Правлению по вопросам, связанным с СУР

Департамент по управлению рисками

- Общая координация процессов управления рисками;
- разработка методических документов;
- организация обучения работников;
- анализ портфеля рисков, выработка предложений по реагированию и распределению ресурсов для управления рисками;
- формирование сводной отчетности по рискам;
- осуществление мониторинга процесса управления рисками;
- подготовка и информирование органов управления об эффективности процесса управления рисками

Менеджмент

- Участие в рамках своих компетенций:
- в выявлении и оценке рисков;
 - разработке мероприятий по управлению рисками;
 - мониторинге рисков;
 - реализации мероприятий по управлению рисками

ПУР¹

- Участие в рамках своих полномочий (функций):
- в выявлении и оценке рисков;
 - разработке мероприятий по управлению рисками;
 - мониторинге рисков;
 - реализации мероприятий по управлению рисками

¹ ПУР – подразделения, управляющие рисками, структурные подразделения Группы FESCO, к основным функциям которых отнесены полномочия по управлению определенными видами рисков.

Корпоративная карта существенных рисков

В рамках функционирования СУР определены перечень ключевых рисков, владельцы рисков, проведена оценка рисков, разработаны и реализуются мероприятия по управлению рисками.



Финансовые риски

Из финансовых рисков наибольшую материальность для FESCO имеют валютный риск, заключающийся в неблагоприятном изменении валютных курсов, и кредитный риск, заключающийся в неисполнении контрагентами своих обязательств в полном объеме в установленный срок

Основными подходами по минимизации финансовых рисков являются:

- для кредитного риска:
 - предварительная проверка всех контрагентов;
 - оценка кредитного риска контрагентов;
 - использование поручительств, гарантий, ограничений на авансирование в пользу внешних контрагентов;
 - регулярный мониторинг состояния дебиторской задолженности, финансового состояния контрагентов;
- для валютного риска:
 - соблюдение баланса требований и обязательств в валюте (естественное хеджирование);
 - постоянный мониторинг курса валют с учетом возможности принятия оперативного решения по снижению валютного риска;
 - переход на взаиморасчеты с контрагентами в валюте дружественных юрисдикций;
 - проработка возможности перехода на взаиморасчеты с контрагентами через банки дружественных юрисдикций



Коммерческие риски

Риск получения убытков по причине нестабильности как внешней среды (спрос, действия конкурентов, изменения рынка и т. д.), так и внутренней (качество, цена предоставляемых услуг и т. д.)

Для минимизации коммерческих рисков Группой:

- проводится взвешенная ценовая политика;
- выстраиваются долгосрочные партнерские отношения с контрагентами;
- проводится работа по развитию текущих и открытию новых направлений перевозок и услуг;
- с целью повышения эффективности реагирования на изменения рыночной конъюнктуры проводится оптимизация внутренних бизнес-процессов и структуры перевозок



Операционные риски

FESCO владеет значительными транспортными активами (вагонами, контейнерами, судами, терминалами), поэтому управление операционными рисками ввиду их значительного количества является одним из приоритетных направлений деятельности

Для минимизации операционных рисков Группа:

- ремонтирует и модернизирует существующие активы;
- инвестирует в покупку новых активов;
- совершенствует систему качества управления и контроля сохранности активов



Риск утраты и повреждения активов

Случаи с утратой и (или) повреждением активов Группы могут возникнуть вследствие различных неблагоприятных факторов, как внешних (воздействие чрезвычайных ситуаций, неблагоприятных погодных условий, противоправные действия третьих лиц и т. д.), так и внутренних (выход из строя, ошибки в работе техники и оборудования, недостатки в управлении, действия/бездействие персонала и т. д.)

Для минимизации риска утраты и повреждения активов Группа:

- проводит регулярный мониторинг технического состояния активов;
- проводит работу по обучению и развитию персонала;
- разрабатывает планы по реагированию на чрезвычайные ситуации;
- осуществляет страхование имущественных рисков



Геополитические риски

Геополитические риски связаны с усилением санкционного давления со стороны США, Евросоюза и прочих стран, в том числе с возможным введением санкций против компаний Группы, клиентов, отраслей, в которых они работают, а также уходом с рынка клиентов и поставщиков

Для минимизации геополитических рисков Группа:

- обеспечивает ведение деятельности на основе строгого соответствия российскому и международному законодательству и постоянно отслеживает затрагивающие ее изменения;
- проводит регулярный мониторинг санкционной нагрузки, анализ возможности введения новых санкций и при необходимости оперативно корректирует свою деятельность;
- проводит комплаенс-проверку контрагентов, грузов, банков-корреспондентов, агентов и иных элементов сделок

ESG-риски

Система управления ESG-рисками интегрирована в общекорпоративную систему управления рисками и основана на требованиях национального и международного законодательства в области риск-менеджмента и устойчивого развития.

В 2025 году был запущен процесс формирования единого подхода к управлению ESG-рисками:

проведена их идентификация и оценка потенциального влияния на деятельность Компании. По результатам анализа выделены три группы рисков:

- экологические риски;
- социальные риски;
- риски корпоративного управления.

На основе проведенной работы был создан реестр рисков в области устойчивого развития. Для каждого риска фиксируются следующие параметры: вид риска, рисковое событие, фактор риска, его описание, а также возможности, возникающие в результате реализации соответствующих мер

управления. Для всех выявленных рисков определены ответственные подразделения, управляющие риском, типовые мероприятия по минимизации и метрики оценки эффективности работы с ними.

Параллельно была проведена качественная оценка физических климатических рисков, учитывающая их специфику¹. В будущих периодах Группа продолжит совершенствование методики оценки, а также анализ эффективности и результативности системы управления ESG-рисками.

Задачи на 2026 год и среднесрочную перспективу

На 2026 год определены следующие основные направления развития системы управления рисками FESCO:

- проведение риск-сессий по ключевым бизнес-процессам и направлениям деятельности;

- проведение работы по формированию и тестированию планов непрерывности бизнеса;
- внедрение практики мониторинга значений индикаторов рисков и разработки мероприятий по управлению рисками при превышении их пороговых значений;

- продолжение работы по интеграции инструментов риск-менеджмента в бизнес-процессы Группы.



Информация для акционеров



Уставный капитал

По состоянию на 31 декабря 2025 года уставный капитал Компании составил

2 951 250 000 руб.

Уставный капитал Компании разделен на обыкновенные именные бездокументарные акции в количестве 2 951 250 000 штук номинальной стоимостью 1 руб. каждая.

Все обыкновенные акции Компании имеют одинаковую номинальную стоимость, являются именными бездокументарными и предоставляют ее владельцу-акционеру равные права.

В соответствии с Уставом ПАО «ДВМП» Компания вправе разместить дополнительно к размещенным акциям 737 812 500 обыкновенных акций номинальной стоимостью 1 руб. каждая.

По состоянию на 31 декабря 2025 года контролирующей стороной Группы является Госкорпорация «Росатом».



Акции

Акции FESCO торгуются на Московской бирже, где они включены во второй котировальный список (тикер – FESH). Стоимость акций FESCO составила

52,56 руб.

по состоянию на 31 декабря 2025 года.

Капитализация FESCO на конец 2025 года достигла

155 млрд руб.



Кредитные рейтинги

На конец 2025 года FESCO поддерживала кредитный рейтинг эмитента от российских рейтинговых агентств:



«Национальные кредитные рейтинги»
на уровне **«AA+»**
со «стабильным» прогнозом

эксперт ра

«Эксперт РА»
на уровне **«AA»**
со «стабильным» прогнозом



Дивидендная политика

В соответствии с Уставом ПАО «ДВМП» решение о выплате дивидендов принимается Общим собранием акционеров по рекомендациям Совета директоров, которые основываются на текущем финансовом положении Компании с учетом перспективных планов ее развития. В 2025 году дивиденды не начислялись и не выплачивались.

¹ Подробнее см. раздел «Экологическая среда и энергоэффективность».