

## Особенности модели корпоративного управления АО «ФПК»

**АО «ФПК» имеет стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства<sup>1</sup>. В связи с тем, что 100 % акций материнской компании принадлежат Российской Федерации, корпоративное управление АО «ФПК» имеет ряд особенностей:**

- материнская компания без согласия Правительства Российской Федерации не вправе передавать в залог, а также продавать и иным способом за собой переход права собственности образом распоряжаться акциями АО «ФПК»<sup>2</sup>;
- в предусмотренных уставом материнской компании случаях приобретение АО «ФПК» акций (долей в уставном капитале) других хозяйственных обществ осуществляется на основании директив Федерального агентства по управлению государственным имуществом<sup>3</sup>;
- АО «ФПК» обязано выполнять отдельные поручения Правительства Российской Федерации и при необходимости обеспечить их выполнение дочерними компаниями.

Кроме того, АО «ФПК» включено в перечень ключевых подконтрольных обществ, по существенным вопросам деятельности которых требуется согласование совета директоров материнской компании.

**К таким существенным вопросам относятся:**

- одобрение стратегий развития и контроль за ходом их исполнения;
- одобрение основных бюджетных параметров;
- определение позиции по голосованию по наиболее важным вопросам повестки дня Общего собрания акционеров и (или) заседания Совета директоров (ликвидация или реорганизация Компании, избрание Совета директоров и единоличного исполнительного органа, увеличение/уменьшение уставного капитала Компании, совершение Компанией крупных и иных сделок).



<sup>1</sup> Компания осуществляет вид деятельности, указанный в подп. 36 ст. 6 Федерального закона от 29 апреля 2008 г. № 57-ФЗ «О порядке осуществления иностранных инвестиций в хозяйственные общества, имеющие стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства» (является субъектом естественной монополии, включенным в реестр субъектов естественных монополий, в сферах, указанных в п. 1 ст. 4 Федерального закона от 17 августа 1995 г. № 147-ФЗ «О естественных монополиях»);

<sup>2</sup> В соответствии с Федеральным законом от 27 февраля 2003 г. № 29-ФЗ «Об особенностях управления и распоряжения имуществом железнодорожного транспорта»;

<sup>3</sup> В соответствии с постановлением Правительства Российской Федерации от 3 декабря 2004 г. № 738 (ред. от 31 марта 2021 г., с изм. от 31 августа 2022 г.) «Об управлении находящимися в федеральной собственности акциями акционерных обществ и использовании специального права на участие Российской Федерации в управлении акционерными обществами («золотой акции»)».

# Оценка качества корпоративного управления

## Внешняя оценка качества корпоративного управления

### Национальный рейтинг корпоративного управления

Дата присвоения рейтинга	Февраль 2024 года	Февраль 2025 года
Период оценки	2023 год	2024 год
Рейтинговый класс	6++	6++
Характеристика практики корпоративного управления	Хорошая практика корпоративного управления	Хорошая практика корпоративного управления

**Компания впервые получила Национальный рейтинг корпоративного управления (НРКУ®) в 2024 году. Российский институт директоров провел оценку системы корпоративного управления АО «ФПК» по итогам 2023 года и присвоил Компании рейтинг на уровне «6++» «Хорошая практика корпоративного управления».**

В феврале 2025 года по итогам работы Компании за 2024 год Российский институт директоров подтвердил рейтинг корпоративного управления АО «ФПК» на уровне «6++».

В соответствии со шкалой Национального рейтинга корпоративного управления Компания следует ряду ключевых рекомендаций российского Кодекса корпоративного управления и стандартов в области устойчивого развития.

АО «ФПК» характеризуется приемлемыми рисками заинтересованных сторон, связанными с качеством корпоративного управления и управлением устойчивым развитием. Экспертами

отмечены как позитивные изменения в практике корпоративного управления за отчетный период, так и сдерживающие факторы. Обращается внимание, что влияние на рейтинговую оценку связано с преемственностью достигнутой практики в будущем, в построении системы корпоративного управления Компании необходима симметричность развития практики по компонентам «Права акционеров», «Раскрытие информации», а также «Устойчивое развитие и ESG». (Подробнее с пресс-релизом можно ознакомиться на [сайте](#) Российского института директоров.)

**В период между присвоением и подтверждением рейтинга в практике корпоративного управления в АО «ФПК» произошли следующие изменения:**

- число независимых директоров в составе Совета директоров увеличено с двух до трех человек и составляет треть от его численного состава;
- Комитет по аудиту и рискам возглавил независимый директор, увеличена доля членов Совета директоров в составе данного Комитета;
- увеличена доля членов Совета директоров в составе Комитета по кадрам, вознаграждениям и корпоративному управлению, Комитет возглавил независимый директор – эксперт в области развития практики ESG;

- Советом директоров АО «ФПК» рассмотрен вопрос об утверждении кадрового резерва на должность единоличного исполнительного органа АО «ФПК»;
- на очном заседании Совета директоров рассмотрен отчет о соблюдении Информационной политики АО «ФПК» по итогам 2023 года, обсуждалась необходимость актуализации Политики;
- результаты самооценки деятельности Совета директоров, членов Совета директоров, Председателя Совета директоров, корпоративного секретаря и комитетов Совета директоров за 2023–2024 корпоративный год рассмотрены на очном заседании;
- Советом директоров АО «ФПК» принято решение о присоединении к Политике холдинга «РЖД» в области устойчивого развития;
- Советом директоров утверждены КПЭ деятельности, в числе которых такой показатель, как «Обеспечение эффективной практики корпоративного управления»;
- В Годовом отчете АО «ФПК» за 2023 год раскрыта информация о структуре вознаграждения аудиторской организации и основных результатах оценки работы Совета директоров.

В развитие практики корпоративного управления в отчетном году внесены изменения во внутренние документы АО «ФПК».

**Новая редакция Положения о Совете директоров АО «ФПК» закрепила:**

- возможность регулярного повышения квалификации членами Совета директоров АО «ФПК» за счет средств Компании в пределах утвержденного бюджета;
- обязанность Компании предоставлять члену Совета директоров запрашиваемую им информацию, в том числе по подконтрольным обществам;
- возможность электронного голосования на заседаниях Совета директоров;
- дистанционный способ участия в заседаниях, а также возможность составления протокола в форме электронного документа, подписанного усиленной квалифицированной электронной подписью Председателя Совета директоров и корпоративного секретаря;

- действующую практику размещения материалов к заседанию Совета директоров на сетевом ресурсе с использованием электронных устройств;
- проведение регулярной оценки деятельности Совета директоров, его комитетов, а также возможность проведения оценки деятельности корпоративного секретаря.

**В Положение о Комитете по кадрам, вознаграждениям и корпоративному управлению Совета директоров АО «ФПК»<sup>1</sup> были внесены изменения, которые дополнили компетенцию Комитета:**

- функционалом по устойчивому развитию и ESG, включающим в себя:
  - предварительное согласование внутренних документов в части устойчивого развития,
  - подготовку рекомендаций Совету директоров по определению направлений деятельности Компании в области устойчивого развития, рассмотрению отчетов о достижении таких целей, а также по разработке функциональных КПЭ в части устойчивого развития и их интеграции в систему мотивации руководителей;
- обязанностями по формированию программы обучения и повышения квалификации для членов Совета директоров;
- функционалом по формированию рекомендаций в отношении оценки работы корпоративного секретаря, рассмотрению его отчетов, размера его вознаграждения и принципов премирования;
- возможностью взаимодействия от имени Совета директоров с независимой экспертной организацией при проведении внешней оценки Совета директоров и комитетов Совета директоров АО «ФПК»;
- функционалом в соответствии с рекомендациями российского Кодекса корпоративного управления.

**Внутренняя оценка уровня корпоративного управления**

**Оценка уровня корпоративного управления, проведенная подразделением внутреннего аудита**

В 2024 году отдел внутреннего аудита АО «ФПК» провел оценку уровня качества корпоративного управления Компании за 2022–2023 корпоративный год. По результатам оценки подтверждено преимущественное соответствие практики корпоративного управления установленным регуляторным требованиям, в том числе ряду рекомендаций Кодекса корпоративного управления Банка России, применимым к деятельности Компании. Отмечена положительная динамика повышения качества корпоративного управления по отдельным направлениям с сохранением положительных тенденций. Сохраняется сниженная оценка по направлению «Раскрытие информации», обусловленная

действующими ограничениями и принимаемыми мерами минимизации санкционных рисков. По направлению «Обеспечение прав акционеров и эффективность взаимоотношений с заинтересованными сторонами» отмечены отдельные недостатки – проведение в заочной форме заседания Комитета по аудиту и рискам и заседания Комитета по кадрам, вознаграждениям и корпоративному управлению, ввиду чего оценка была снижена.

Отдел внутреннего аудита Компании подготовил рекомендации по дальнейшему совершенствованию практики корпоративного управления и отметил зоны развития корпоративного управления дочерними компаниями АО «ФПК».

Уровень соответствия практики корпоративного управления Компании остается равным 90 % на протяжении трех последних лет.

**Уровень качества корпоративного управления АО «ФПК»**



**Самооценка качества корпоративного управления (соблюдение рекомендаций Кодекса корпоративного управления Банка России)**

В отчетном году сохранился прогресс в части полностью соблюдаемых Компанией принципов Кодекса корпоративного управления, рекомендованного Банком России. Это связано с увеличением доли независимых директоров в Совете и совершенствованием практики работы Совета директоров, а именно рассмотрением на очном заседании результатов самооценки качества работы Совета

директоров. Улучшение показателя полностью соблюдаемых принципов также связано с изменением подхода к оценке двух критериев – ранее практика оценивалась как «Не соблюдается», в случае если критерий неприменим к деятельности Компании.



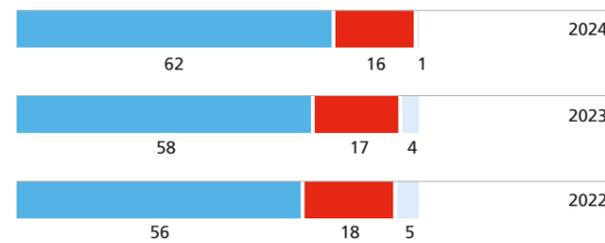
Подробнее с информацией о результатах внутренней оценки можно ознакомиться в [Отчете о соблюдении принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления](#)

<sup>1</sup> Утверждено решением Совета директоров АО «ФПК», протокол от 12 ноября 2024 г. № 5.

**Статистика соблюдения принципов Кодекса корпоративного управления<sup>1</sup>**

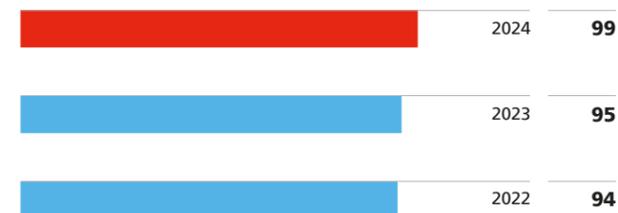
Разделы	Количество принципов корпоративного управления, рекомендованных Кодексом	Статус соблюдения принципа корпоративного управления Компанией								
		Соблюдается полностью			Соблюдается частично			Не соблюдается		
		2024	2023	2022	2024	2023	2022	2024	2023	2022
Права акционеров	13	10	10	10	3	3	3	0	0	0
Совет директоров	36	28	25	25	7	9	9	1	2	2
Корпоративный секретарь	2	1	2	1	1	0	0	0	0	1
Система вознаграждений	10	10	8	7	0	0	1	0	2	2
Система управления рисками	6	6	6	6	0	0	0	0	0	0
Раскрытие информации	7	4	3	3	3	4	4	0	0	0
Существенные корпоративные действия	5	3	4	4	2	1	1	0	0	0
<b>Итого</b>	<b>79</b>	<b>62</b>	<b>58</b>	<b>56</b>	<b>16</b>	<b>17</b>	<b>18</b>	<b>1</b>	<b>4</b>	<b>5</b>

**Динамика оценки соблюдения принципов Кодекса корпоративного управления**



- Соблюдается полностью
- Соблюдается частично
- Не соблюдается

**Доля полностью и частично соблюдаемых принципов Кодекса корпоративного управления в общем количестве принципов, %**



**Совершенствование корпоративного управления**

**В отчетном году совершенствование системы корпоративного управления АО «ФПК» велось в трех основных направлениях:**

- внедрение цифровых технологий в процесс организации работы Совета директоров и профильных комитетов;
- развитие принципов ESG на стратегическом уровне и вовлеченности Совета директоров в управление устойчивым развитием Компании;
- повышение рейтинга корпоративного управления.

**По данным направлениям достигнуты следующие результаты:**

- усовершенствована нормативная база для использования цифровых технологий в работе Совета директоров;
- продолжается внедрение сервиса для членов Совета директоров, позволяющего осуществлять электронное голосование, вести личный календарь корпоративных мероприятий, контролировать собственную эффективность, а также в формате чата взаимодействовать с другими членами Совета директоров и корпоративным секретарем;
- в Положение о Комитете по кадрам, вознаграждениям и корпоративному управлению внесены изменения в части новых компетенций членов Комитета в области устойчивого развития;

- Компания запустила процесс идентификации рисков, связанных с изменением климата;
- Компания начала раскрывать информацию об экологических и природно-климатических рисках в отчетах эмитента АО «ФПК»;
- в нормативные документы внесены изменения согласно рекомендациям, полученным по итогам внешней оценки практики корпоративного управления, проведенной Российским институтом директоров.

**В 2025 году Компания продолжит развивать практику корпоративного управления согласно положениям, закрепленным в обновленных внутренних документах.**



<sup>1</sup> В соответствии с письмом Банка России от 27 декабря 2021 г. «О раскрытии в годовом отчете публичного акционерного общества отчета о соблюдении принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления».