Велес Капитал
ГРУППА КОМПАНИЙ

B 2 B

ПРОДУКТЫ&
УСЛУГИ

Велес Капитал
ГРУППА КОМПАНИЙ

СТРУКТУРА БИЗНЕСА И СИНЕРГИЯ ГРУППЫ КОМПАНИЙ

«ВЕЛЕС КАПИТАЛ»

полный спектр инвестиционных услуг для состоятельных частных и корпоративных клиентов

- Брокерские услуги
- Структурные продукты
- Инвестиционное консультирование
- Организация облигационных и вексельных займов
- Онлайн-торговля
- Депозитарное обслуживание

УК «ВЕЛЕС МЕНЕДЖМЕНТ»

доверительное управление активами, управление коллективными инвестициями, фондами целевого капитала и СРО

- Создание и сопровождение паевых инвестиционных фондов
- Доверительное управление ценными бумагами
- Инвестиции в недвижимость через ЗПИФ
- Управление активами фондов целевого капитала и СРО

«ВЕЛЕС ТРАСТ»

создание и сопровождение закрытых паевых инвестиционных фондов – фондов недвижимости, рентных и комбинированных фондов

- Структурирование активов через ЗПИФ
- Привлечение финансирования в проекты через ЗПИФ
- Оптимизация холдинговых структур через ЗПИФ
- Передача активов по наследству через ЗПИФ

Велес Капитал
ГРУППА КОМПАНИЙ

ПРОФИЛЬ ГРУППЫ КОМПАНИЙ «ВЕЛЕС КАПИТАЛ»

Надежность

RuA+
прогноз «стабильный»

Национальный кредитный рейтинг RAEX (Эксперт РА), аккредитованного ЦБ РФ[1]

BB-/B
прогноз «стабильный»

Самый высокий международный кредитный рейтинг среди независимых инвест.компаний Standard & Poor's Global Ratings[2]

Стабильность

25 лет

Экспертизы на финансовом рынке

Профессионализм

7
топ-менеджеров

Входят в «Топ-1000» самых профессиональных в России по версии АМР и Къ[3]

4
комитета Московской биржи

Представлены сотрудниками группы компаний, а также комитеты НАУФОР и НРД

«Велес Капитал» — одна из старейших инвестиционных компаний России.
Оказывает полный спектр услуг на отечественном и зарубежных фондовых рынках,
предлагает состоятельным частным и корпоративным клиентам все виды инвестиционных инструментов.

Эффективность

6,7 трлн руб.

Объем клиентских операций на Московской бирже за 2019 год[4]

1-е место

Среди операторов Московской биржи по объему сделок с корпоративными облигациями в ноябре 2020 года (2-е место по итогам 2019 года)

ТОП-7

Операторов Московской биржи по объему клиентских операций в 2019 году

37,5 млрд руб.

Объем активов под управлением группы компаний на 30.11.2020

[1] Рейтинг ИК «ВЕЛЕС Капитал», подтвержден 12.2020. [2] Рейтинг ИК «ВЕЛЕС Капитал», подтвержден 12.2020. [3] Рейтинг 2020 года. [4] ИК «ВЕЛЕС Капитал».

25 Велес Капитал
ГРУППА КОМПАНИЙ

ИСТОРИЯ БИЗНЕСА ГРУППЫ КОМПАНИЙ «ВЕЛЕС КАПИТАЛ»

1995 — 2005

1995 — создание компании

2002 – компания впервые входит в десятку крупнейших инвестиционных компаний по объему операций с ценными бумагами

2003 – начало работы на рынке облигаций

2006 — 2012

2006 – впервые присвоен кредитный рейтинг международного рейтингового агентства S&P

2008 – начало работы на рынке еврооблигаций

2009 – впервые в топ-10 по оборотам на рынке акций

2011 - лидер вторичного рынка корпоративных облигаций (данные ММВБ-РТС)

2012 - Russia's топ-20 Money Managers по версии журнала Institutional Investor

2013 — 2017

2013 - депозитарий ИК «ВЕЛЕС Капитал» входит в топ-10 крупнейших депозитариев по рыночной стоимости принятых на обслуживание ценных бумаг (рейтинг ААА)

2014 – премия Investor Awards 2014 в номинации «Корпоративная стратегия развития бизнеса

2015 - аккредитация АСВ по направлениям «Доверительное управление» и «Брокерская и депозитарная деятельность»

2015 – ТОП-10 российских компаний с услугой family office по версии Forbes

2016 – открыта возможность для инвесторов - физических лиц стать клиентом дистанционно

2017 – доступ к торгам на Санкт-Петербургской бирже

2018 — 2020

2018 – внедрение дистанционного открытия счета с помощью СМЭВ

2018 – «Велес Менеджмент» получила лицензию профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами

2019 — «Велес Капитал» включен в реестр инвестиционных советников Банка России

2019 - генеральный директор ИК «Велес Капитал» Алексей Гнедовский избран в состав совета директоров НАУФОР

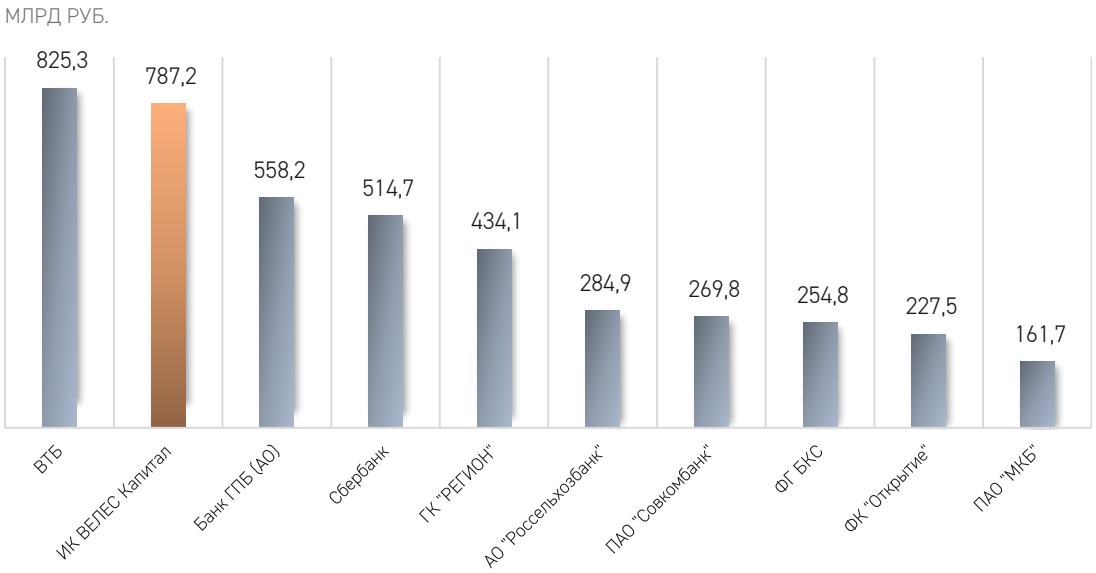
2020 - «Эксперт РА» подтвердил рейтинг ИК «ВЕЛЕС Капитал» «RuA+», прогноз «стабильный»

2020 - международное рейтинговое агентство S&P подтвердило рейтинг ИК на уровне «BB-/B», прогноз «стабильный»

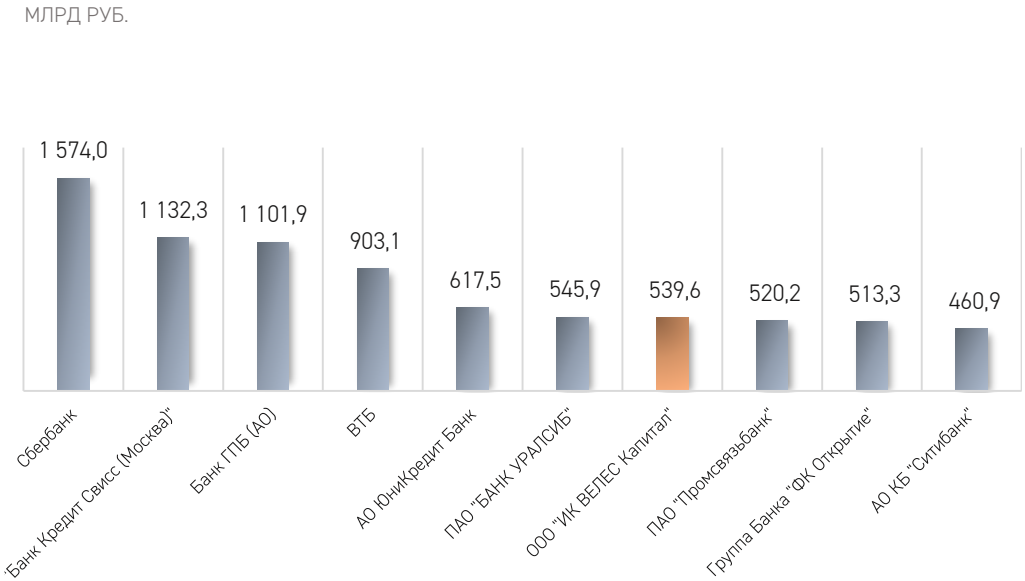
Рыночные позиции

Велес Капитал
ГРУППА КОМПАНИЙ

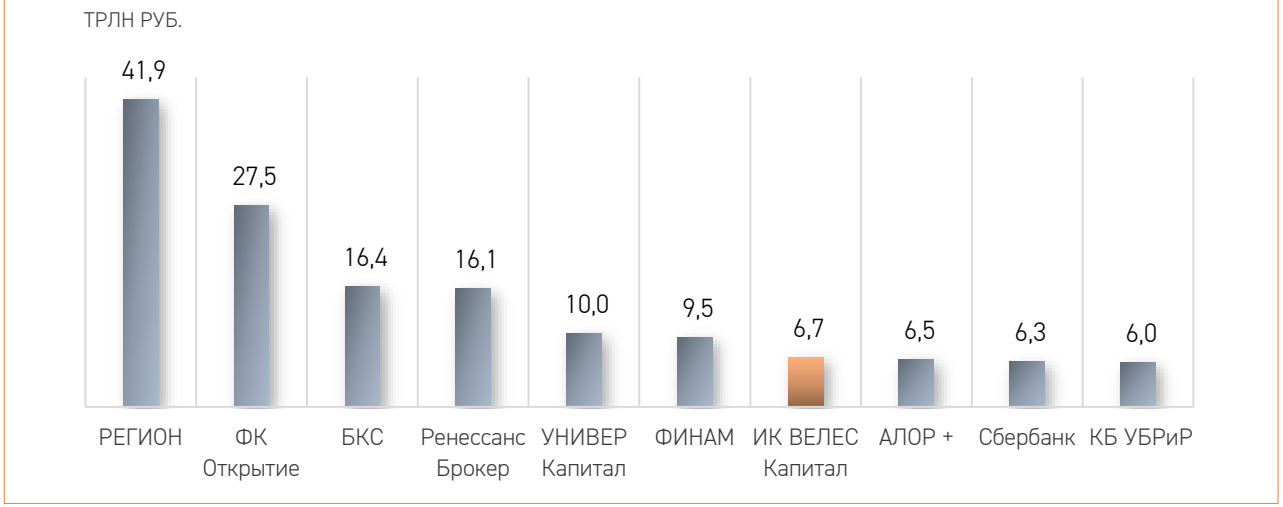
2-Е МЕСТО СРЕДИ ОПЕРАТОРОВ МОСКОВСКОЙ БИРЖИ ПО ОБЪЕМУ ТОРГОВ КОРПОРАТИВНЫМИ ОБЛИГАЦИЯМИ В 2019 ГОДУ (без учета сделок РЕПО/РЕПО с ЦК):



ТОП-10 ОПЕРАТОРОВ МОСКОВСКОЙ БИРЖИ ПО ОБЪЕМУ ТОРГОВ ОФЗ В 2019 ГОДУ (без учета сделок РЕПО/РЕПО с ЦК):



ТОП-10 ОПЕРАТОРОВ МОСКОВСКОЙ БИРЖИ ПО ОБЪЕМУ КЛИЕНТСКИХ ОПЕРАЦИЙ В 2019 ГОДУ:



ТЕКУЩИЕ ПОЗИЦИИ (ноябрь 2020)

- I МЕСТО среди операторов Московской биржи по объему торгов корпоративным облигациями
- ТОП-5 операторов Московской биржи по объему торгов еврооблигациями и акциями иностранных эмитентов
- ТОП-10 операторов Московской биржи по объему клиентских операций на валютном рынке
- ТОП-25 операторов Московской биржи по объему торгов акциями и паями

Данные: Московская Биржа

«ВЕЛЕС Капитал» - надежный партнер при организации привлечения финансирования

- Опыт работы на долговом рынке с 1995 года, налаженные связи с эмитентами и инвесторами
- Уникальная профессиональная команда трейдеров и бэк-офиса
- Предоставление полного комплекса услуг по привлечению финансирования через выпуск облигаций и векселей
- Подготовка эмиссионных документов, полное правовое и техническое сопровождение на всех этапах размещения долговых инструментов
- Информационно-аналитическое покрытие, включающее позиционирование эмитента на кривой доходности, структурирование займов по срокам и объемам, оперативный анализ финансовой отчетности и новостного фона с целью наиболее полного раскрытия ключевых факторов и преимуществ

ОБЛИГАЦИОННЫЕ ПРОГРАММЫ

- ТОП-30 андеррайтеров облигационных выпусков по версии Cbonds (2019)
- В 2019 году «Велес Капитал» предоставил гарантии размещения 72 облигационных займов общим объемом порядка 53 млрд рублей

ВЕКСЕЛЬНЫЕ ПРОГРАММЫ

- Крупнейший оператор по оборотам на рынке векселей с долей рынка 55% в 2019 году*
- Участие в размещении вексельных займов на сумму 8 млрд руб. в 2019 году

* Данные ИК «ВЕЛЕС Капитал»

КЛЮЧЕВЫЕ ПРЕИМУЩЕСТВА БИРЖЕВЫХ ОБЛИГАЦИЙ КАК ИНСТРУМЕНТА ФИНАНСИРОВАНИЯ

- Решение о выпуске происходит в упрощенном порядке
- Расширение круга кредиторов
- Возможность в ряде случаев компенсировать часть затрат по выпуску биржевых облигаций и выплате купона через получение государственной субсидии

Первичное и вторичное размещение облигаций

Велес Капитал
ГРУППА КОМПАНИЙ

- Организация облигационных займов
- Информационно-аналитическое сопровождение выпусков облигаций
- Организация вторичного размещения облигаций/прохождения оферт

- Экспресс-оценка готовности к выходу компании на публичный долговой рынок
- Выбор оптимальной формы заимствования
- Проведение pre-маркетинга среди институциональных инвесторов
- Формирование пула инвесторов
- Информационно-аналитическое сопровождение
- Подготовка эмиссионных документов
- Организация взаимодействия с инфраструктурой рынка ценных бумаг (в том числе биржей, НРД, НКЦ)
- Предоставление гарантий полного или частичного размещения ценных бумаг
- Выполнение функций технического андеррайтера при размещении
- Консультационное сопровождение по вторичному размещению ценных бумаг и прохождению оферт

СРЕДИ РАЗМЕЩЕНИЙ 2019-2020

ГУП «ЖКХ республики Саха (Якутия)»
Первичное размещение биржевых облигаций БО-01 объемом 3 млрд рублей

ООО «ТЕХНО Лизинг»
Размещение биржевых облигации БО-03 Объемом 250 млн рублей

ООО «Татнефтехим»
Первичное размещение биржевых облигаций БО-01 объемом 200 млн рублей

АО «Максима Телеком»
Размещение биржевых облигаций БО-02 объемом 2,5 млрд рублей

Преимущества долгового финансирования перед банковским кредитованием

Велес Капитал
ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ

- Альтернативный дополнительный инструмент заимствования на публичных рынках
- Отсутствие привязки к сковывающим жестким банковским кредитным ковенантам
- Публичное размещение как инструмент создает благоприятные условия для ведения переговоров с банками-партнерами по комфортным срокам, ставкам, суммам и графикам платежа в пользу компании. Это дополнительно повышает эффективность работы финансовой службы. Зачастую – значительно!
- Отсутствие трудоемких мониторингов с банками-партнерами
- Ставка первого публичного размещения выше средневзвешенной ставки по кредитному портфелю. Однако при последующих размещениях ставка публичного размещения снижается и приближается к кредитной ставке портфеля. Все преимущества публичного размещения (пункты 1-4) при этом сохраняются!

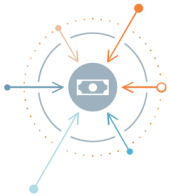
Закрытые паевые инвестиционные фонды (ЗПИФ)

Велес Капитал
ГРУППА КОМПАНИЙ

ВОЗМОЖНОСТИ ДЛЯ КОРПОРАТИВНЫХ ФИНАНСОВ

ПРИВЛЕЧЕНИЕ ФИНАНСИРОВАНИЯ НА МАКСИМАЛЬНО ГИБКИХ УСЛОВИЯХ

Условия привлечения могут быть основаны на взаимных договоренностях с каждым из инвесторов. В отличие от долговых инструментов или допуска инвесторов в акционерный капитал.



КРЕДИТОВАНИЕ/ФИНАНСИРОВАНИЕ ПРОЕКТОВ БЕЗ СОБСТВЕННОЙ БАНКОВСКОЙ СТРУКТУРЫ

Инвестор может входить в проекты через ПИФ в качестве нейтральной структуры (вместо банка или другой лицензируемой организации), сохраняя контроль над инвестициями за счет наличия в фонде инвестиционного комитета.

СЕКЬЮРИТИЗАЦИЯ ФИНАНСОВЫХ ПОТОКОВ

Возможность трансформировать практически любой, в т. ч. непубличный или необращаемый актив в ценные бумаги (паи) для последующей перепродажи инвесторам прав участия в финансовых потоках, связанных с таким активом.

СОВМЕСТНОЕ ОСУЩЕСТВЛЕНИЕ ПРОЕКТОВ

Возможно объединение различных активов соинвесторов проекта без необходимости их выкупа друг у друга или привлечения кредитов. Возможно установление таких механизмов совместного принятия соинвесторами решений, которые не допускаются в АО и ООО.

ОСОБЫЙ НАЛОГОВЫЙ РЕЖИМ

Отсутствие налога на прибыль и НДФЛ до проведения из фонда выплат инвесторам, в том числе в случае реинвестирования доходов фонда. В определенных ситуациях – возможность снижения совокупного налогообложения доходов, выплачиваемых инвесторам.

ЗАЩИТА АКТИВОВ

Имущество ЗПИФ отделено от иного имущества инвесторов и от имущества управляющей компании и не может быть арестовано по искам к ним. Смена владельцев паев проще, чем смена собственников ряда активов, за счет чего перенаправление финансовых потоков происходит быстрее.

АЛЬТЕРНАТИВА ХОЛДИНГОВОЙ/ОФШОРНОЙ СТРУКТУРЕ ДЛЯ ВЛАДЕНИЯ АКТИВАМИ / ПЕРЕДАЧИ АКТИВОВ ПО НАСЛЕДСТВУ

Инвесторы – физ. лица могут получать от любых активов фонда доходы, облагаемые только НДФЛ, при отсутствии налогов и расходов, связанных с промежуточными звеньями в цепочке владения, а также при возможности создания многоуровневой структуры владения паями с наличием комфортного для инвестора депозитария и защитой конфиденциальной информации.

Стратегии использования ЗПИФ

ЗПИФ ДЛЯ ВЫДЕЛЕНИЯ НЕДВИЖИМОСТИ ИЗ ОПЕРАЦИОННОГО БИЗНЕСА

- **Перевод владения недвижимостью в состав ЗПИФ –** операционные компании арендуют недвижимость у ЗПИФ
- **Защита недвижимости** от проблем операционного бизнеса и рейдерских атак
- **Возможность реинвестировать прибыль ЗПИФ** без уплаты налога на прибыль
- **Возможность управлять себестоимостью операционного бизнеса**

Экспертиза ГК «ВЕЛЕС Капитал» в области управления ЗПИФ

- **С 1993 года** – опыт команды на рынке недвижимости
- **35 ЗПИФ** под управлением
- **50 ЗПИФ** в управлении за всю историю существования группы компаний*

СОЗДАНИЕ ЦЕНТРА ИНВЕСТИРОВАНИЯ В РОССИЙСКИЕ И ИНОСТРАННЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

- **Реинвестирование накопленного, но не уплаченного НДФЛ** позволяет получать дополнительный доход
- **При получении дивидендов в ЗПИФ налог на ЗПИФ не удерживается.** Удержание налога происходит только 1 раз в момент выплаты дохода пайщику
- **При внесении приобретенных ранее ценных бумаг с накопленной положительной переоценкой в ЗПИФ осуществлении продажи ценных бумаг от имени ЗПИФ,** прибыль поступает в ЗПИФ и оплата НДФЛ в момент сделки не происходит
- **ЗПИФ может владеть российскими и иностранными ценными бумагами,** в составе фонда могут быть рубли или любая иностранная валюта, в состав фонда могут входить производные финансовые инструменты, опционы. Возможны сделки РЕПО
- **НДФЛ платится от реальной прибыли по инвестиционному портфелю.** Доход от фактических продаж актива и убытки от переоценки активов – сальдируется
- **В случае промежуточной валютной переоценки или переоценки стоимости ценных бумаг НДФЛ не возникает** до момента погашения паев

Услуги оказываются УК «ВЕЛЕС Менеджмент» и «ВЕЛЕС ТРАСТ». Данные по фондам по состоянию на 31.10.2020

Велес Капитал
ГРУППА КОМПАНИЙ

ОСНОВАТЕЛИ И АКЦИОНЕРЫ

Бугаенко Дмитрий Витальевич

Управляющий партнер

Входит в Top-5 самых профессиональных руководителей в финансовом секторе на основании независимого рейтинга Ассоциации менеджеров России. Родился в 1966 году в Москве. Окончил с отличием экономический факультет МГУ им. М.В. Ломоносова по специальности "экономическая кибернетика".

«Важно не забывать, что роль финансистов в нашей мировой цивилизации — вспомогательная. По сути, это роль посредника между деньгами и реальным сектором экономики. Мы работаем в сфере услуг, и результатом этой работы должен быть рост экономики и сохранение сбережений. И если возникает искушение что-то по-другому сконструировать, то нужно иметь морально-волевые качества и твердые принципы, чтобы вспомнить основную функцию финансов и стремиться к ее исполнению, а не решать задачу получения сиюминутной прибыли»

Гнедовский Алексей Дмитриевич

Генеральный директор

Возглавляет инвестиционную компанию «ВЕЛЕС Капитал» с момента ее основания в 1995 году. Входит в совет директоров НАУФОР. Родился в 1964 году в Москве. Окончил экономический факультет МГУ им. Ломоносова по специальности «экономическая кибернетика», имеет квалификацию Executive MBA МШУ «Сколково».

«Деньги должны работать как можно эффективнее. Надо не бояться выводить их на рынок ценных бумаг. Это особенно важно для диверсификации вложений. Конечно, нельзя обманываться, риск есть в любых инструментах – риск эмитента, страны, инфляции. Мы 25 лет на рынке, помним множество больших и малых кризисов и стараемся отговаривать инвесторов от опасных игр. В основном наши клиенты могут сформулировать свой аппетит к риску, а мы в зависимости от этого подбираем инструментарий»

Велес Капитал
ГРУППА КОМПАНИЙ

8 800 500 23-33 VELES@VELES-CAPITAL.RU

По вопросам облигационных размещений

Евгений Шиленков
Заместитель генерального директора – директор Департамента активных операций

Тел: +7 (495) 258-19-88 доб. 731
eshilenkov@veles-capital.ru

ООО «ИК ВЕЛЕС КАПИТАЛ»

123610, Москва, Краснопресненская набережная, дом 12, подъезд 7, этаж 18 | veles@veles-capital.ru | www.veles-capital.ru

Лицензии ФСФР России от 14.10.2003 номер 077-06527-100000 на осуществление брокерской деятельности; номер 077-06541-010000 на осуществление дилерской деятельности; номер 077-06545-001000 на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами; номер 077-06549-000100 на осуществление депозитарной деятельности.

ООО «УК ВЕЛЕС МЕНЕДЖМЕНТ»

123610, Москва, Краснопресненская набережная, дом 12, подъезд 7, этаж 5 | info@veles-management.ru | www.veles-management.ru

Лицензия ФСФР России номер № 21-000-1-00656 от 15.09.2009 на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами.
Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг, выданная Банком России, № 045-14068-001000 от 25.10.2018 на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами.

До приобретения инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов получить подробную информацию о паевых инвестиционных фондах под управлением ООО «УК ВЕЛЕС Менеджмент» и ознакомиться с правилами, а также с иными документами, предусмотренными Федеральным законом от 29.11.2001 N 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах» и иными нормативными актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, включая сведения о местах приема заявок на приобретение, погашение и обмен инвестиционных паев, можно по адресу: г. Москва, Краснопресненская набережная, д. 12, под. 7, эт. 5, пом. 514, по телефону: + 7 (495) 967-09-13 или в сети Интернет по адресу: www.veles-management.ru. Информация, которая должна быть опубликована в соответствии с правилами доверительного управления паевых инвестиционных фондов, публикуется в «Приложении к Вестнику Федеральной службы по финансовым рынкам».

ООО «ВЕЛЕС ТРАСТ»

109028, Москва, Хохловский пер., д. 16, стр. 1 | uk@veles-trust.ru | www.veles-trust.ru

Лицензия ФСФР России № 21-000-1-00842 от 20.12.2011 на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами.

До приобретения инвестиционных паев закрытых паевых инвестиционных фондов получить подробную информацию о закрытых паевых инвестиционных фондах под управлением ООО «ВЕЛЕС Траст» и ознакомиться с правилами, а также с иными документами, предусмотренными Федеральным законом от 29.11.2001 N 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах» и иными нормативными актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, включая сведения о местах приема заявок на приобретение, погашение и обмен инвестиционных паев, можно по адресу: г. Москва, Хохловский пер., д. 16, стр. 1 , по телефону: +7 (495) 775-90-46 или в сети Интернет по адресу: www.veles-trust.ru. Информация, которая должна быть опубликована в соответствии с правилами доверительного управления паевых инвестиционных фондов, публикуется в «Приложении к Вестнику Федеральной службы по финансовым рынкам».