



SG&RICHARDSON
TRADING DMCC
private equity &
value-based investments

TRUSTED EVERYWHERE



**ТОРГОВОЕ ФИНАНСИРОВАНИЕ ОТ
SG & RICHARDSON TRADING DMCC**

SG & RICHARDSON TRADING DMCC

*Основана в 2017 году как частная компания
в свободной экономической зоне Дубая (ОАЭ)*

DMCC - ДУБАЙСКИЙ ТОВАРНО-СЫРЬЕВОЙ ЦЕНТР

www.dmcc.ae/ru

- ✓ владеет лицензией по осуществлению торговли и инвестиций на мировых финансовых рынках
- ✓ подлежит обязательному ежегодному международному аудиту
- ✓ имеет статус налогового резидента ОБЪЕДИНЕННЫХ АРАБСКИХ ЭМИРАТОВ (ОАЭ)
- ✓ международный код идентификатора юридического лица: **635400GLRL2E3IDGKX30**

С момента основания деятельность SG & RICHARDSON TRADING DMCC сконцентрирована на осуществлении торговли и инвестиций на мировых финансовых рынках в следующих направлениях:

- ✓ краткосрочные и среднесрочные прямые инвестиции в акции, евробонды;
- ✓ среднесрочные инвестиции в структурные продукты с различными базовыми активами (ценные бумаги, валюты и сырьевые товары);
- ✓ среднесрочные инвестиции на межбанковском синдикационном (клубном) рынке;
- ✓ маржинальная торговля деривативами на различные базовые активы (ценные бумаги, валюты и сырьевые товары).

В целях расширения инструментов для собственных вложений и диверсификации риска инвестиционного портфеля Совет Директоров утвердил новое для компании направление «Торговое финансирование»

В рамках данного направления SG & RICHARDSON TRADING DMCC будет предоставлять корпоратам из любых юрисдикций* заем в целях дальнейшего финансирования торговых операций.

✓ Помимо приобретения нового инструмента для собственных вложений, компания рассматривает данное направление как новую возможность по качественному расширению своего бизнеса, установлению партнерских отношений с представителями международной торговли в различных регионах мира.

✓ Внедрение компанией направления «Торговое финансирование» является очередным шагом в реализации стратегического плана развития на период 2017 - 2027 гг., который предусматривает достижение компанией масштаба региональной финансовой структуры, предоставляющей полноценный спектр международных форфейтинговых услуг (дисконтирование международных инвойсов).

✓ В качестве дополнительных опций компания может рассматривать следующие возможности:

- предоставление займа на приобретение реальных активов на территории любых стран*
- позиционирование компании в качестве номинального держателя приобретаемых активов в интересах наших партнёров
- открытие возобновляемой кредитной линии вместо займа (как в рамках операций торгового финансирования, так и приобретения реальных активов)

* Кроме юрисдикций (стран), находящихся под санкциями США, ЕС и международных организаций

ОБЩИЕ ПАРАМЕТРЫ ЗАЙМА

МИНИМАЛЬНАЯ СУММА	845 000
ВАЛЮТА	USD/EUR
СРОК	5 лет
ПРОЦЕНТНАЯ СТАВКА	11,96 % ГОДОВЫХ
ЦЕЛЬ ЗАЙМА	финансирование торговых операций
ПРАВОВАЯ БАЗА	английское право
ОБЕСПЕЧЕНИЕ	см. слайды «Обеспечение по займу», «Модель расчета суммы займа»

В качестве покрытия по займу SG & RICHARDSON TRADING DMCC принимает следующие виды обеспечений:



Публичные евробонды/ноты, где эмитентом или гарантом выступает SG & RICHARDSON TRADING DMCC

Для того, чтобы евробонды/ноты, где эмитентом или гарантом выступает SG & RICHARDSON TRADING DMCC, могли выступать обеспечением по займу, необходимо выполнение следующих требований:

- 1 обременение/перевод евробондов/нот в пользу SG & RICHARDSON TRADING DMCC
- 2 сроки погашения евробондов/нот дольше, чем сроки займа как минимум на 30 (календарных) дней



Публичные евробонды/ноты сторонних эмитентов

Для того, чтобы евробонды/ноты сторонних эмитентов могли выступать обеспечением по займу, к их качеству, статусу и срокам погашения предъявляются следующие требования:

- 1 проспект эмиссии предусматривает, что данный выпуск является **старшим долгом** стороннего эмитента и у эмитента нет прав на досрочное погашение выпуска
- 2 сроки погашения евробондов/нот сторонних эмитентов дольше, чем сроки займа как минимум на 60 (календарных) дней
- 3 выпуску присвоен кредитный рейтинг инвестиционного уровня одного из международных кредитных агентств (S&P Global Ratings, Fitch Ratings, Moody's Investors Service)

МОДЕЛЬ РАСЧЕТА СУММЫ ЗАЙМА

ОБЕСПЕЧЕНИЕ		СУММА ЗАЙМА, в % (при расчете используется номинал Евробонда/Ноты)
ВИД	КОММЕНТАРИЙ	
ЕВРОБОНД/НОТА	SG & RICHARDSON TRADING DMCC выступает эмитентом или гарантом по данному выпуску	84,5%

ОБЕСПЕЧЕНИЕ		СУММА ЗАЙМА, %
ВИД	ИНВЕСТИЦИОННЫЙ КРЕДИТНЫЙ РЕЙТИНГ *	(при расчете используется меньшая из сумм: номинал или рыночная стоимость Евробонда/Ноты)
ЕВРОБОНД/НОТА СТОРОННЕГО ЭМИТЕНТА	AAA	80%
	от AA- до AA+	70%
	от A- до A+	60%
	от BBB- до BBB+	40%
*рейтинги стандартизированы по шкале Fitch Ratings		

Модель расчета суммы займа предусматривает применение более низкого коэффициента амортизации к обеспечению, где SG & RICHARDSON TRADING DMCC выступает эмитентом или гарантом. Это обусловлено тем, что евробонды/ноты сторонних эмитентов подвержены риску снижения кредитных рейтингов и, соответственно, ухудшению качества обеспечения, такой подход позволяет SG & RICHARDSON TRADING DMCC сохранить степень покрытия займов на оптимальном уровне.

ПРЕИМУЩЕСТВА НАШЕГО ЗАЙМА



Возможность оформления документации по займу в кратчайшие сроки в стране* регистрации заемщика **через нашего юридического агента**



Возможность перевода суммы займа на счета заемщика в любом банке любой страны мира* (**заёмщик и залогодатель - одно и то же юридическое лицо**)



Возможность перевода суммы займа на счета заемщика в любом банке любой страны мира* (**заёмщик и залогодатель - разные юридические лица**)



Возможность неограниченного продления сроков займа**

* Кроме юрисдикций (стран), находящихся под санкциями США, ЕС и международных организаций

** Детали описаны в слайде «Условия пролонгации займа»

КРАТКО О ПРОЦЕССЕ ЗАЙМА

Процесс получения займа занимает от 7 до 10 рабочих дней (в зависимости от готовности заемщика предоставить полный пакет документов, предусмотренных кредитной документацией).

Достижение коротких сроков выдачи займа обусловлено применением упрощенной процедуры оформления обеспечения по займу и возможности оперативной оценки самого обеспечения.

- 1** Заёмщик* подает необходимые документы (для предварительного изучения) юридическому агенту SG & RICHARDSON TRADING DMCC в стране своей юрисдикции
- 2** Юридический агент готовит проект юридического заключения в пользу SG&RICHARDSON TRADING DMCC:
 - ✓ о соответствии документов заёмщика всем регуляторным нормам страны его регистрации;
 - ✓ о получении юридическим агентом всех необходимых корпоративных решений от заёмщика
 - ✓ о соответствии кредитной документации и условий сделки английскому праву
- 3** SG & RICHARDSON TRADING DMCC и заёмщик подписывают договоры залога и займа/кредитной линии
- 4** Юридический агент выпускает юридическое заключение
- 5** Заёмщик дает своему банку (брокеру) поручение об обременении и переводе предоставляемого обеспечения в пользу SG & RICHARDSON TRADING DMCC (процесс обременения и перевода обеспечения с одного депо-счета на другой занимает от 2-х до 3-х рабочих дней)
- 6** SG & RICHARDSON TRADING DMCC получает от своего банка/брокера уведомление об обременении и переводе в ее пользу обеспечения, предусмотренного договором залога
- 7** SG & RICHARDSON TRADING DMCC осуществляет платеж по реквизитам, указанным заемщиком в договоре займа (платеж по займу занимает до 3-х рабочих дней)

*** Если заёмщик и залогодатель различаются, то вышеуказанные процедуры применяются к обеим сторонам в зависимости от их правового статуса в сделке**

Возможность неограниченной пролонгации срока займа возможна посредством применения одного из следующих механизмов:

- ✓ за 60 (календарных) дней до даты погашения текущего займа Заемщик предоставляет новое обеспечение в виде евробондов/нот сторонних эмитентов (в соответствии с условиями, приведенными в слайде «Обеспечение по займу»), обременяет и переводит его в пользу SG & RICHARDSON TRADING DMCC в соответствии с условиями пролонгации
- ✓ за 30 (календарных) дней до даты погашения текущего займа заемщик участвует в качестве инвестора в новых размещениях евробондов/нот SG & RICHARDSON TRADING DMCC, обременяет и переводит их в пользу SG & RICHARDSON TRADING DMCC в соответствии с условиями пролонгации

ОБРАЩЕНИЕ К ПОТЕНЦИАЛЬНЫМ ЗАЁМЩИКАМ

При подготовки данной презентации мы постарались не загружать ее техническими деталями, решили обозначить только ключевые моменты, которые могут способствовать началу и дальнейшему развития сотрудничества с SG & RICHARDSON TRADING DMCC.

Предполагаем, что при изучении нашего предложения, могут возникнуть дополнительные вопросы. **Члены Совета Директоров** (см. слайд 12) и **представители нашей команды** в разных странах (см. слайд 14) готовы ответить на все ваши вопросы в удобном для вас формате.

ЧЛЕНЫ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ

ШАХРАМ ГАСЫМЛЫ



Глава Совета Директоров,
Главный Исполнительный Директор

@ shakhram@sgandrichardson.ae

+971 58 154 6349 (Дубай)

+7 926 671 6711 (Москва)

АРАМ САРКИСЯН



Член Совета Директоров,
Директор по развитию бизнеса

Курирует проекты:

- по развитию торговой деятельности компании на финансовых площадках;
- по приобретению и развитию сети коммерческой недвижимости

@ aram@sgandrichardson.ae

ТИМУР БУХАРБАЕВ



Член Совета Директоров,
Директор по продвижению
на рынке капитала

Курирует процессы по организации
привлечения заемных ресурсов на
международных рынках капитала

@ timur@sgandrichardson.ae

+971 50 906 2965 (Дубай)

+7 916 644 01 13 (Москва)

ЗУЛЬФИЯ АРЫСТАНОВА



Член Совета Директоров,
Руководитель финансового анализа
и исследований

Курирует процессы по организации анализа
финансового рынка и кредитного риска

@ zulfiya@sgandrichardson.ae

КВАЛИФИКАЦИЯ ЧЛЕНОВ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ

ШАХРАМ ГАСЫМЛЫ



Является кандидатом II уровня в программе Американского Института Сертифицированных Аналитиков - CFA (www.cfainstitute.org), имеет регулярное членство Института CFA и его сообщества в России. Владеет сертификатом специалиста по финансовому рынку (1.0) Федеральной службы по финансовым рынкам Российской Федерации.

Имеет многолетний банковский опыт в:

- ✓ организации и развитию казначейского бизнеса;
- ✓ развитию инвестиционно-корпоративного направления;
- ✓ секьюритизации реальных и финансовых активов
- ✓ формировании и сопровождении портфеля инвестиций как для институциональных, так и для частных инвесторов.

Также обладает опытом организации публичного финансирования (в т.ч. реструктуризации долга) для банков с использованием различных инструментов на совокупную сумму более 12 млрд. долларов США.

АРАМ САРКИСЯН



Владеет сертификатом специалиста по финансовому рынку (1.0) Федеральной службы по финансовым рынкам Российской Федерации.

Имеет многолетний банковский опыт в:

- ✓ организации сделок по финансированию банков в рамках синдицированных и субординированных сделок;
- ✓ формировании и сопровождении портфеля инвестиций как для институциональных, так и для частных инвесторов;
- ✓ разработке моделей управления денежными потоками и методологии стресс-тестирования финансовых институтов;
- ✓ организации электронной торговой площадки для обеспечения кросс-продаж казначейских продуктов;
- ✓ хеджировании инвестиционного портфеля с использованием производных финансовых инструментов.

ТИМУР БУХАРБАЕВ



Владеет степенью MBA по специальности «Финансовый менеджмент»

Имеет многолетний банковский опыт в:

- ✓ обеспечении выхода банков на публичный и частный рынок долговых обязательств и акционерного капитала;
- ✓ организации торгового финансирования;
- ✓ сфере управления расчетным бизнесом, организации и управления корреспондентской сети, управлении ликвидностью и платежной позицией;
- ✓ организации работы по проведению комплаенс-процедур и установлению/мониторингу лимитов на контрагентов;
- ✓ разработке договорной базы по международному праву.

Также владеет опытом организации сделок по финансированию банков и корпоративных клиентов в рамках синдицированных, двусторонних, структурированных и субординированных сделок на совокупную сумму более 10 млрд долларов США.

ЗУЛЬФИЯ АРЫСТАНОВА



Является кандидатом I уровня в программе Американского Института Сертифицированных Аналитиков - CFA (www.cfainstitute.org).

Имеет многолетний банковский опыт в:

- ✓ фундаментальном и техническом анализе инструментов финансового рынка;
- ✓ финансовом моделировании, бюджетном и налоговом планировании;
- ✓ управлении рисками портфеля финансовых инвестиций;
- ✓ структурировании инвестиционных продуктов;
- ✓ разработке собственных моделей рисков для торговли с индексными фондами;
- ✓ конверсии локальной финансовой отчетности по международным стандартам с последующей консолидацией.

ПРЕДСТАВИТЕЛИ КОМПАНИИ

ОЛЕГ ТРЕМАСКИН



Уполномоченный представитель по
России

Руководитель специальных проектов

@ oleg@sgandrichardson.ae

+7 985 570 59 54 (Москва)

ЕКАТЕРИНА АНДЕРСЕН



Уполномоченный представитель по
Швейцарии

@ ekaterina@sgandrichardson.ae

САТЬЯН ДЕВ ЯДАВ



Уполномоченный представитель
по странам Ближнего Востока и
Северной Африки

@ sathyan@sgandrichardson.ae