

A black and white photograph of a dense urban skyline, likely Dubai, featuring numerous skyscrapers and a prominent tower with a pointed top. The image serves as the background for the entire slide.

# Humberto Coelho

CO-FOUNDER OF BTA FINANCE LIMITED

# Our Firm

We are an Independent Financial Corporation focusing on Wealth Management and based in Dubai, where the Dubai International Financial Centre (**DIFC**) is located.

**Founded:** 2016

**Location:** Dubai International Financial Centre,

**Segment:** Financial Markets

**Наша компания** — независимая финансовая корпорация, специализирующаяся на управлении капиталом и расположенная в Дубае, в Международном финансовом центре (DIFC).

**Год основания:** 2016

**Местоположение:** Международный финансовый центр Дубая (DIFC)

**Сфера деятельности:** Финансовые рынки

# Our Proposal



## Наши услуги:

- Стратегическое финансовое планирование
- Управление активами
- Финансовый консалтинг
- Управление фондами
- Корпоративный и инвестиционный банкинг



# BTA Relationships

Custodians and Brokers



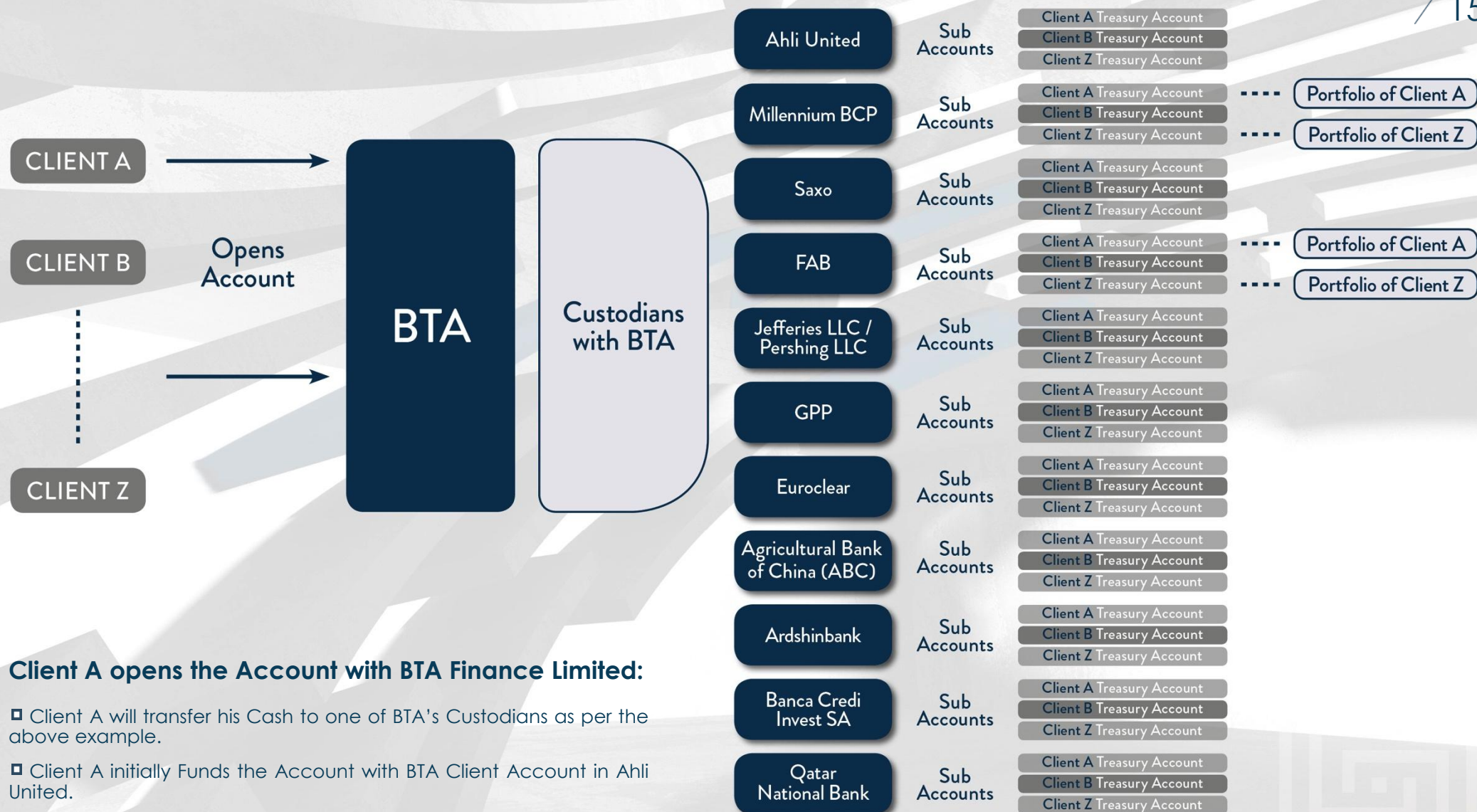
# Custodians

| Americas      |                |  |
|---------------|----------------|--|
| North America | USA            | Interactive Brokers<br>Pershing / Jefferies        |
| South America | Brazil         | Trustee DTVM (Banco Master)                        |
| APAC          |                |  |
| East Asia     | China          | Agricultural Bank of China                         |
| South Asia    | Bangladesh     | City Bank Limited<br>Commercial Bank of Ceylon Ltd |
| EMEA          |                |  |
| Europe        | Belgium        | Euroclear  |
|               | Denmark        | Saxo Bank  |
|               | Portugal       | Bison Bank Portugal<br>Millennium BCP              |
|               | Spain          | RevoluPay  |
| Middle East   | Switzerland    | Banca Credi Invest SA                              |
|               | United Kingdom | Titan Settlement & Custody Ltd (GPP)               |
|               | Bahrain, UAE   | Ahli United  |
|               | Qatar          | Qatar National Bank                                |
| Other Regions | UAE            | Emirates NBD                                       |
|               |                | First Abu Dhabi Bank                               |
|               |                | First Abu Dhabi Bank Global Markets                |
|               |                | Julius Bar (Dubai Branch) (DIFC)                   |
|               |                | GTN Middle East Financial Services (DIFC) Limited  |
| CIS           | Armenia        | Ardshinbank<br>Armbrok                             |



# Our Proposal

15



## Client A opens the Account with BTA Finance Limited:

- Client A will transfer his Cash to one of BTA's Custodians as per the above example.
- Client A initially Funds the Account with BTA Client Account in Ahli United.
- BTA places the Funds with FAB for Investment purposes.
- Client A has his Assets with FAB under the BTA Omnibus Account.
  - Both Cash and Securities
  - FAB sees ownership only as BTA Client's Account.



In addition to being **Armenia's second-largest trading partner**, the UAE has emerged as an attractive destination for Armenian financial institutions seeking to expand their operations globally.

**DIFC** have been instrumental in attracting international businesses, financial institutions and FinTech in the UAE. Through the favorable regulatory environment, they provide a platform for growth and innovation in the financial sector.

Помимо того, что **ОАЭ являются вторым по величине торговым партнёром Армении**, Эмираты также стали привлекательным направлением для армянских финансовых институтов, стремящихся расширить свою деятельность на международном уровне.

**DIFC** играет важную роль в привлечении международных компаний, финансовых институтов и финтех-стартапов в ОАЭ. Благодаря поддерживающей регуляторной среде, DIFC создает платформу для роста и инноваций в финансовом секторе.



## The UAE's Financial Services Sector

- The financial sector is the cornerstone of the UAE's economic success.
- The financial free zones **DIFC and ADGM** operate independently from federal law.
- The UAE has a well-regulated banking system overseen by the Central Bank.
- Dubai has become a regional financial hub, offering services from banking to wealth management.

## Сектор финансовых услуг ОАЭ

- Финансовый сектор – основа экономического успеха ОАЭ.
- Финансовые фризоны **DIFC и ADGM** работают независимо от федерального законодательства.
- В ОАЭ действует хорошо регулируемая банковская система, находящаяся под контролем Центрального банка ОАЭ.
- Дубай стал ведущим финансовым хабом региона, предоставляя услуги от банковского дела до управление активами.





## Dubai International Financial Centre (DIFC)

**Legal Framework:** Operates under English Common Law with an independent regulatory system.

**DFSA:** Regulates financial services, ensuring international compliance.

**Financial Institutions:** Hosts global and regional banks, investment firms, and insurers.

**Innovation & Fintech:** Promotes innovation through its FinTech Hive accelerator program.

## Международный финансовый центр Дубая (DIFC)

**Правовая основа:** Действует в соответствии с английским общим правом и независимой системой регулирования.

**DFSA:** Регулирует финансовые услуги, обеспечивая соответствие международным стандартам.

**Финансовые учреждения:** Дом для мировых и региональных банков, инвестиционных компаний и страховщиков.

**Инновации и финтех:** Поддержка инноваций через программу акселератора FinTech Hive.



The Middle East has become a key fund domicile, offering a unique regulatory environment compared to Hong Kong, Cayman Islands, BVI, and Luxembourg. Key advantages include:

- Strategic Location: A gateway between East and West, connecting regional and global markets.
  - Access to a \$7T Economy: Sovereign wealth funds, family offices, pension funds, and HNWIs.
  - Flexible Structuring: Options for both partnerships and companies.
  - Tax Benefits: Only VAT in DIFC, plus 94 double taxation agreements.
  - Global Recognition: Ranked alongside Hong Kong, New York, Singapore, and Zurich.
- 

Ближний Восток стал ключевой юрисдикцией для фондов, предлагая уникальную регуляторную среду по сравнению с Гонконгом, Кайманами, BVI и Люксембургом.

Преимущества:

- Стратегическое расположение: Связывает Восток и Запад.
- Экономика \$7 трлн: Суверенные фонды, семейные офисы, HNWI.
- Гибкие структуры: Партнерства и компании.
- Налоговые льготы: Только НДС в DIFC, 94 соглашения об избежании двойного налогообложения.
- Мировое признание: На уровне Гонконга, Нью-Йорка, Сингапура и Цюриха.



# Legal Structure

Since the Limited Liability Partnership Law, consolidated in 2013, DIFC investment funds can structure its legal entity as a Limited Partnership.

A **Limited Partnership** is a business entity with at least one general partner and one limited partner. **The general partners** (“GP”) are responsible for managing and overseeing the business to achieve the stated business goals (to be provided in the Fund’s Private Placement Memorandum). The limited partners (“LP”), also sometimes called silent partners, are only responsible for investing in the business.

In the DIFC, The General Partner is an entity owned by the Fund Manager authorized by the DFSA to act as in its capacity.

- The Fund Manager for an investment fund in DIFC must hold an applicable license and registration accordingly to DFSA rules.
- For the GP, it cannot be a LP at the same time in the same Limited Partnership.
- The GP has no economic rights on the Fund’s assets.





## Юридическая структура

Согласно Закону о товариществах с ограниченной ответственностью, принятому в 2013 году, инвестиционные фонды DIFC могут структурировать свою юридическую сущность как Limited Partnership.

**Limited Partnership** — это бизнес-структура, в которой есть хотя бы один general partner и один limited partner. **General partners** (GP) несут ответственность за управление и контроль бизнеса с целью достижения поставленных целей (указанных в Частном меморандуме фонда). Limited partners (LP), иногда называемые тихими партнерами, несут ответственность только за инвестиции в бизнес.

В DIFC General Partner — это юридическое лицо, принадлежащее Управляющему фондом и уполномоченное DFSA действовать в этом статусе.

- Управляющий фондом для инвестиционного фонда в DIFC должен иметь соответствующую лицензию и регистрацию в соответствии с правилами DFSA.
- Для GP невозможно быть одновременно LP в том же Limited Partnership.
- General partner не имеет экономических прав на активы фонда.



## BTA Finance Limited

### – as Fund Manager

**Function:** To offer a comprehensive solution for the investment as well as the establishment of investment Funds, ensuring compliance with regulatory requirements and aligning the Fund's structure with the investment objectives of its participants.

#### Services:

- Fund Management: Identifying the potential and risks through careful analysis, diversification and implementing investment strategies.
- Investment Fund Set-up: Fund structuring, registration with local entities, supporting the drafting of investment memorandum and policies, compliance and legal oversight.
- BTA possesses extensive expertise in Fund's Assets Management across diverse jurisdictions (DIFC, Cayman islands, Luxembourg, Portugal, etc.) and assets classes (Market securities, Real estate, Commodities, private equities, Venture Capital, etc.)



# BTA Finance Limited

## – в качестве управляющего фондом

**Функция:** Предоставление комплексного решения для инвестиций, а также создания инвестиционных фондов, с обеспечением соблюдения регуляторных требований и согласованием структуры фонда с инвестиционными целями его участников.

### Услуги:

- Управление фондом: Оценка потенциала и рисков через тщательный анализ, диверсификацию и внедрение инвестиционных стратегий.
- Создание инвестиционного фонда: Структурирование фонда, регистрация в местных органах, поддержка разработки инвестиционного меморандума и политик, соблюдение нормативных и юридических требований.
- BTA обладает обширным опытом в управлении активами фондов в различных юрисдикциях (DIFC, Каймановы острова, Люксембург, Португалия и другие) и классах активов (рыночные ценные бумаги, недвижимость, товары, частные капитальные инвестиции, венчурный капитал и другие).





# Set-up Process

## – Fund Manager one point governance

1. Initial discussion and proposal. *(Fund Manager and Client)*
2. Engagement and KYC on Investor. *(Fund Manager, Fund Administrator and Client)*
3. Mapping of the Fund's service provider. *(Fund Manager, Fund Administrator, Custodian and Client)*
4. Engagement with Service Provider. *(Fund Manager)*
5. KYC/Onboarding Service Provider. *(Fund Manager and Fund Administrator)*
6. Discussion on Fund's PPM and with legal advisors. *(Fund Manager, Client and legal advisor)*
7. Incorporation of Fund before DIFC. *(Fund Manager, Client and legal advisor)*
8. Non-Objection of Fund from DFSA. *(Fund Manager, Fund Administrator, Legal Advisor)*
9. Account Opening with Custodian. *(Fund Administrator and Client)*
10. Initial Subscription of the Fund. *(Fund Manager and Fund Administrator )*

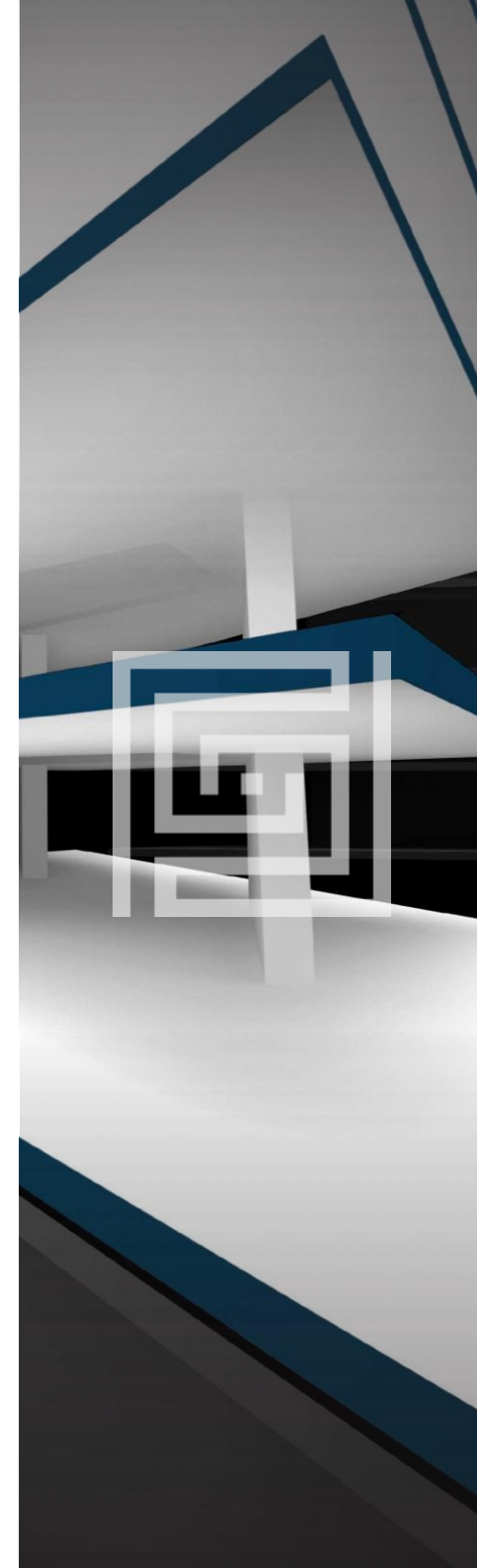


## Access to Capital

- **Sovereign Wealth Funds (SWFs):** Backed by oil and gas revenues, SWFs are major players, focusing on larger deals, making direct access challenging for smaller fund managers.
- **Family Offices:** Driven by next-generation investors, family offices seek portfolio diversification beyond domestic markets and traditional asset classes, offering more opportunities for smaller managers.
- **Hedge Funds:** Large hedge funds are expanding in the region but may not align with smaller fund managers. However, high oil prices create opportunities for global fund managers to explore alternative markets.

## Доступ к капиталу

- **Sovereign Wealth Funds (SWFs):** Обеспеченные доходами от нефти и газа, SWFs являются ключевыми игроками, ориентируясь на более крупные сделки, что затрудняет прямой доступ для мелких управляющих фондом.
- **Семейные офисы:** Под воздействием новых поколений инвесторов семейные офисы стремятся к диверсификации портфелей за пределами местных рынков и традиционных классов активов, что открывает больше возможностей для мелких управляющих.
- **Хедж-фонды:** Крупные хедж-фонды расширяют свое присутствие в регионе, но их интересы могут не совпадать с целями мелких управляющих. Тем не менее, высокие цены на нефть создают возможности для глобальных управляющих фондом исследовать альтернативные рынки.





Thank you!  
Спасибо!  
Հնորհակալություն

📍 Emirates Financial Towers  
Unit S 1301. Level 13  
PO Box 507101 – DIFC,  
Dubai, UAE

☎ +971 44 573 171

🌐 [www.bta.ae](http://www.bta.ae)

✉ [info@bta.ae](mailto:info@bta.ae)

