

28 November 2017

Emirates Insurance Company Tax Registration Number:
100000473700003

28 نوفمبر 2017

رقم التسجيل الضريبي لشركة الإمارات للتأمين:
100000473700003

Dear Business Partner/Client,

As you are aware the UAE Federal Authority has issued Cabinet Decision No. (52) of 2017 on the Executive Regulations of the Federal Decree-Law No (8) of 2017 on Value Added Tax It is very clear that VAT will be applicable as from the 01st January 2018 and that we need to ensure we are prepared.

The VAT Executive Regulations also expanded on the requirements for the transitional rules that will be applicable on 1st January 2018. Many insurance contracts cover clients for extended periods, for example an annual motor policy. Most of the contracts concluded during the year 2017 will have an unexpired portion or term that fall into the year 2018 where the VAT is applicable. Article 80 of the Federal Law no. 8 clearly states that VAT will be applicable on the term from 1 January 2018 until the end of the policy, on such contracts that originated in 2017 and earlier. There is clear legal obligation to collect that proportional VAT and settle to the Ministry of Finance regardless whether these policies were paid in full prior to 1 January 2018.

Article 70 of the Executive Regulations expand on the transitional rules and the consideration on those contracts. The portion of the contracts that relates to the term after 1 January 2018 shall be treated as exclusive of VAT and the recipient of the services shall be obligated to pay the proportional VAT on that unexpired portion term. This will be applicable under the following conditions:

- Where the recipient of services is a registrant (Registered for VAT) and
- Where the recipient of services has the right to recover input tax.

The above clause obligates Emirates Insurance Company to collect the VAT on such contracts with unexpired terms and also enables our clients to reclaim the VAT from Ministry of Finance in their first tax return. VAT will not be charged on the portion of the premium that relates to the supply made before the date the decree law comes into effect i.e. 1st of January 2018.

The Executive regulations require you to confirm the following details in writing, within 20 days from receiving this request from us:

- Are you registered or expected to be registered under the VAT law by 1st of January 2018, and
- To what extent do you expect to be able to reclaim the VAT on such contracts with unexpired terms.

Please respond to the above request and if you are already registered with VAT, please share your Tax Registration Number (TRN) at vat@eminsco.com to update our records and ensure compliance.

Emirates Insurance Company will issue you a valid Tax invoice for the VAT payable on the unexpired term of your contracts as at 1 January 2018.

Please feel free to contact our finance department should you require any additional information or if we can be of any assistance.

عزيزي الشريك / العميل

كما تعلمون أن الهيئة الاتحادية للضرائب قد أصدرت القرار الصادر من مجلس الوزراء رقم (52) لسنة 2017، في شأن اللائحة التنفيذية للمرسوم الضريبي بقانون اتحادي رقم (8) لسنة 2017، في شأن ضريبة القيمة المضافة ومن الواضح جداً أنه سيطبق اعتباراً من 1 يناير 2018، وأنا بحاجة إلى تأكيد استعدادنا لذلك.

حيث وضحت اللوائح التنفيذية لضريبة القيمة المضافة على متطلبات القواعد الانتقالية التي ستطبق في 1 يناير 2018. وتغطي العديد من عقود تأمين العملاء لفترات طويلة، على سبيل المثال، إن معظم عقود وثائق تأمين السيارات السنوية خلال عام 2017 سوف يكون لها جزء أو مدة سارية في عام 2018، حيثما تكون ضريبة القيمة المضافة قابلة للتطبيق. المادة 80 من القانون الاتحادي رقم 8 تنص بوضوح على أن ضريبة القيمة المضافة ستطبق على الفترة من 1 يناير 2018 حتى نهاية الوثيقة على تلك العقود التي نشأت في عام 2017 وما قبله. هناك التزام قانوني واضح بجمع تلك الضريبة النسبية وتسديدها إلى وزارة المالية بغض النظر عما إذا كانت هذه الوثيقة قد دفعت بالكامل قبل 1 يناير 2018.

ووضحت المادة 70 من اللائحة التنفيذية على القواعد الانتقالية مع مراعاة تلك العقود، يشمل الجزء المتبقي المتعلق بالعقود بالفترة بعد 1 يناير 2018 على ضريبة القيمة المضافة، ويتعين على الجهة المتلقية للخدمات دفع هذه القيمة النسبية على مدة الجزء غير المنتهي. وينطبق ذلك على الشروط التالية:

- عندما يكون المستفيد من الخدمات مسجلاً (سجل لضريبة القيمة المضافة) و
- عندما يكون للمستفيد من الخدمات له الحق في استرداد ضريبة الدخل.

يلزم الشرط المذكور أعلاه شركة الإمارات للتأمين جمع ضريبة القيمة المضافة على تلك العقود غير المنتهية، كما يمكن لعملائنا من استرداد ضريبة القيمة المضافة من وزارة المالية في أول عائد ضريبي لهم. لن يتم تحميل ضريبة القيمة المضافة على الجزء من القسط الذي يتعلق بالوثيقة المقدمة قبل تاريخ تطبيق مرسوم القانون، أي الأول من يناير 2018.

تتطلب اللائحة التنفيذية تزويدنا بتأكيد التفاصيل التالية كتابة خلال فترة 20 يوم من تلقي هذا الخطاب:

- هل أنت مسجل أو من المتوقع أن تكون مسجلة بموجب قانون ضريبة القيمة المضافة بحلول 1 يناير 2018، و
- إلى أي مدى تتوقع أن تكون قادر على استرداد ضريبة القيمة المضافة على مثل هذه العقود التي لم تنته بعد.

برجاء تزويدنا برقم التسجيل الضريبي الخاص بكم (Tax Registration Number TRN) وارسالة إلى البريد الإلكتروني vat@eminsco.com في حالة كنتم مسجلين بـضريبة القيمة المضافة، وذلك لتحديث سجلاتنا وضمان الامتثال للمتطلبات.

سوف تصدر شركة الإمارات للتأمين فاتورة ضريبة سارية المفعول لضريبة القيمة المضافة المستحقة على الفترة المتبقية من وثائقكم كما في 1 يناير 2018.

في حالة الاستفسار عن أي معلومات إضافية الرجاء عدم التردد بالتواصل بالدائرة المالية لمساعدتكم بهذا الشأن.