

# Key Fact Statement

## ملخص الحقائق الرئيسية

Value Added Tax (VAT)

ضريبة القيمة المضافة (VAT)

### PREAMBLE

المقدمة

This is not a legal contract; it describes only the key features of the product and service that we offer to our valuable customers. Please go through detailed terms and conditions

هذا ليس عقدًا قانونيًا؛ إنه يصف فقط الميزات الرئيسية للمنتج والخدمة التي نقدمها لعملائنا الكرام. يرجى قراءة الشروط والأحكام التفصيلية.

### FEATURES

تفاصيل

1. VAT (Value added Tax) Payment service is open for all corporate customers those who are registered in UAE
2. Corporate onboarding process (KYC) is mandatory to avail the service.
3. L M Exchange processes VAT payment through the central Bank's UAEFTS system.
4. Customer (corporate) has to provide Vat registration certificate, Trade license, TRN (Tax registration Number) and Representative Vaid ID with Company Authorization letter.
5. Terminologies used-
  - FTA - Federal Tax Authority
  - TRN - Tax Registration Number
  - VAT - Value Added Tax
  - GIBAN - Generated International Bank Account Number
  - UAEFTS – UAE Central Bank Funds Transfer System
6. Fees / Charges – AED 20/- per transaction.
7. Transaction is performed in AED only.
8. Along with beneficiary details, it is mandatory for a customer to declare the purpose and source of fund for completing the transaction.
9. Transactions are processed either on real time basis or at a scheduled processing time. SMS communication is sent out to customer's while transaction request is received and at the time of file processing.
10. Transaction cancellation and refund are subject to terms and conditions.

1. خدمة دفع ضريبة القيمة المضافة متاحة لجميع العملاء من الشركات المسجلين في دولة الإمارات العربية المتحدة
2. عملية تسجيل الشركات (KYC) إلزامية للاستفادة من الخدمة.
3. تقوم شركة ال ام للصرافة بمعالجة دفع ضريبة القيمة المضافة من خلال نظام UAEFTS التابع للبنك المركزي.
4. يجب على العميل (الشركة) تقديم شهادة تسجيل ضريبة القيمة المضافة، ورخصة تجارية، ورقم تسجيل ضريبي، وبطاقة تعريفية سارية لمندوب الشركة مع خطاب تفويض.
5. المصطلحات المستخدمة-
  - FTA - الهيئة الاتحادية للضرائب
  - TRN - رقم التسجيل الضريبي
  - VAT - ضريبة القيمة المضافة
  - GIBAN - رقم الحساب المصرفي الدولي المُنشأ
  - UAEFTS - نظام تحويل الأموال للبنك المركزي لدولة الإمارات العربية المتحدة
6. الرسوم / التكاليف - 20 درهمًا إماراتيًا لكل معاملة.
7. يتم إجراء المعاملة بالدرهم الإماراتي فقط.
8. جنبًا إلى جنب مع تفاصيل المستفيد، من الإلزامي على العميل الإعلان عن الغرض ومصدر الأموال لإتمام المعاملة.
9. تتم معالجة المعاملات إما في الوقت الفعلي أو في وقت معالجة مجدول. يتم إرسال رسالة نصية قصيرة إلى العميل أثناء تلقي طلب المعاملة وفي وقت معالجة الملف.
10. يخضع إلغاء المعاملة واسترداد الأموال للشروط والأحكام.

## GENERAL RULES

### القواعد العامة

1. The service shall be completed in accordance with the regulatory and legal guidelines issued by competent authorities from UAE and from those which are governing the intermediaries involved in your transaction
2. LM Exchange reserves the right to amend its terms and conditions, with 60 days prior notice to the customer wherever an active contract/agreement exists between the customer and LM Exchange

١. يجب إكمال الخدمة وفقاً للإرشادات التنظيمية والقانونية الصادرة عن السلطات المختصة في دولة الإمارات العربية المتحدة ومن قبل السلطات التي تحكم الشركاء المشاركين في معاملتك

٢. تحتفظ ال ام الصرافة بالحق في تعديل الشروط والأحكام ، مع إخطار العميل مسبقاً بـ ٦٠ يوماً إذا كان هناك عقد / اتفاقية نشطة بين العميل و ال ام الصرافة