

### **Circular: Value Added Tax (VAT) Implementation**

Bahrain Bourse and Bahrain Clear relevant parties...

Kindly note that starting Monday, July 1<sup>st</sup> 2019, Value Added Tax will be imposed to all fees, trading commissions, other commissions and charges of services provided by Bahrain Bourse and Bahrain Clear (a wholly owned subsidiary of Bahrain Bourse), as an obligation from both companies to implement Decree-Law Number 48 for the Year 2018 Promulgating the Value Added Tax (VAT) Law and the Executive Regulations of the Value Added Tax (VAT) Law No. (12) for the year 2018 issued by the Ministry of Finance and National Economy.

Please refer to the following information regarding the calculation of Value Added Tax (VAT) on fees, trading commissions, other commissions and charges of services provided by Bahrain Bourse and Bahrain Clear:

1. Bahrain Bourse and Bahrain Clear Value Added Tax (VAT) registration numbers are set out below, also kindly refer to the Value Added Tax (VAT) Registration Certificates attached to this circular.

**Organization: Value Added Tax (VAT) registration number:**

Bahrain Bourse: 220000129500002

Bahrain Clear: 220000076800002

2. As of Monday, July 1<sup>st</sup> 2019, a basic rate of 5% - or any other percentage determined by the relevant authorities in the Kingdom of Bahrain from time to time - shall be calculated from the value of fees, trading commissions, other commissions and charges of services provided by Bahrain Bourse and Bahrain Clear.

3. For trading commissions and other commissions, Value Added Tax (VAT) will be charged to Bahrain Bourse and Bahrain Clear's share of the commission from trades executed from Monday, July 1<sup>st</sup> 2019 onwards.

4. Value Added Tax (VAT) is 5% applied to trade commissions and other commissions by all investors, including investors non-resident in the Kingdom of Bahrain and investors from all GCC countries.

5. The invoices issued by Bahrain Bourse and Bahrain Clear will include an item on the value of the added tax on fees, commissions and other commissions and charges of services.

## تعميم بشأن تطبيق ضريبة القيمة المضافة

السادة المتعاملين ببورصة البحرين وشركة البحرين للمقاصة،،

نحيطكم علمًا بأنه اعتبارًا من يوم الأثنين الموافق 1 يوليو 2019 سيتم البدء في تطبيق ضريبة القيمة المضافة على جميع الرسوم وعمولات التداول واي عمولات اخرى والخدمات المقدمة من بورصة البحرين وشركة البحرين للمقاصة (شركة تابعة ومملوكة بالكامل لبورصة البحرين)، وذلك التزامًا مَّا بتطبيق قانون ضريبة القيمة المضافة الصادرة بمرسوم قانون رقم (48) لسنة 2018 واللائحة التنفيذية لقانون ضريبة القيمة المضافة الصادرة بقرار وزير المالية والاقتصاد الوطني رقم (12) لسنة 2018.

يرجى الاستناد على المعلومات التالية المتعلقة باحتساب ضريبة القيمة المضافة على الرسوم وعمولات التداول و اي عمولات اخرى والخدمات المقدمة من بورصة البحرين وشركة البحرين للمقاصة:-

1. أرقام التسجيل لضريبة القيمة المضافة لكل من بورصة البحرين وشركة البحرين للمقاصة الواردة أدناه، ويمكن الرجوع إلى نسخ شهادات التسجيل لضريبة القيمة المضافة المرفقة بهذا التعميم.

<u>رقم التسجيل لضريبة القيمة المضافة</u>	<u>الجهة</u>
220000129500002	بورصة البحرين
220000076800002	شركة البحرين للمقاصة

2. اعتبارًا من يوم الأثنين الموافق 1 يوليو 2019، سيتم احتساب نسبة أساسية مقدارها 5% -أو أية نسبة أخرى تحددها الجهات المعنية في مملكة البحرين من وقت لآخر- من قيمة الرسوم وعمولات التداول و اي عمولات اخرى والخدمات المقدمة من بورصة البحرين وشركة البحرين للمقاصة.

3. بالنسبة لعمولات التداول واي عمولات اخرى ، سيتم احتساب ضريبة القيمة المضافة على حصة بورصة البحرين وشركة البحرين للمقاصة من عمولات الصفقات التي سيتم تنفيذها اعتبارًا من يوم الأثنين الموافق 1 يوليو 2019 فصاعدًا.

4. تُطَبَّق ضريبة القيمة المضافة بنسبة 5% على عمولات التداول و اي عمولات اخرى من قبل جميع المستثمرين بما فيهم المستثمرين من خارج مملكة البحرين الغير مقيمين في المملكة والمستثمرين من دول مجلس التعاون الخليجي.

5. ستتضمن الفواتير الصادرة من بورصة البحرين وشركة البحرين للمقاصة بند خاص بقيمة الضريبة المضافة على الرسوم وعمولات التداول واي عمولات اخرى و الخدمات .