

<p>PRODUCT DISCLOSURE SHEET (PDS)</p> <p>Read this Product Disclosure Sheet (PDS) before you decide to take up the Letter of Credit-i (Murabahah). Be sure to also read the terms and conditions of the product and seek clarification from your institution if you do not understand any part of this document or the general terms</p>	<p>BANK MUAMALAT MALAYSIA BERHAD</p> <p>Letter of Credit-i (LC-i) (Murabahah) Date: [To be filled in by Business Unit Personnel]</p>
<p>1. What is this product about?</p>	
<p>Letter of Credit-i (LC-i) is a written undertaking given by a bank issuing the credit for and on the instruction of its customer (buyer) to make payment to the named beneficiary of the (seller) provided the seller complies with the terms and conditions of the LC-i.</p> <p>The main governing set of rules for a Letter of Credit-i (Murabahah) is the latest version of UCP 600 rules.</p>	
<p>2. What is the Shariah concept applicable?</p>	
<p>The underlying Shariah principles is Murabahah.</p> <p>Murabahah refers to the sale of good at a price which includes cost plus profit as agreed by both the seller and the buyer. Such a sale contract is valid on condition that the price, other cost and the profit margin of the seller is stated at the time of the agreement of sale.</p>	
<p>3. What do I get from this product?</p>	
<p>The facility limits are based on customer requirements and are subject to the bank's credit evaluation. The facility is subject to annual review. The details of obligations and conditions will be stated in the letter of offer and/or financing agreement. Tenure of the term financing is based on customer's requirements and credibility.</p>	
<p>4. What are my obligations?</p>	
<p>Your business/company will need to pay the full value of the bank's selling price on the maturity date with relevant fees and charges as available in Trade Finance.</p>	
<p>5. What are the fees and charges I have to pay?</p>	
<p>a) Stamp Duties As per the Stamp Duty Act 1949 (Revised 1989)</p> <p>b) Disbursement Fees Include fees for registration of charge and land search (If applicable)</p> <p>c) Processing Fees Not applicable</p> <p>Please request from your Trade Sales representative for the Bank's Standard Charges on Trade Financing products. If there are any changes in fees and charges that are applicable to your financing facility, the Bank will notify you at least 21 calendar days prior to the effective date of implementation.</p>	
<p>6. What if I fail to fulfill my obligations?</p>	
<p>The Customer shall be liable to pay the Bank compensation on overdue payment on the date of maturity of the applicable financing period as follows:-</p> <p>(i) For failure to pay and which failure continues beyond the maturity date of the financing period, the compensation rate that shall be applied is the Bank's prevailing Islamic Interbank Money Market (IIMM) rate (on such occurrence) published by Bank Negara Malaysia or any other rates as approved by Bank Negara Malaysia on the principal balance.</p> <p>(ii) In respect of any foreign currency financing, if any amount due to the Bank is not paid on the maturity date, the Bank will convert the financing to Ringgit Malaysia at the then prevailing exchange rate and charge compensation in the manner set out above.</p> <p>(iii) The Ta'widh shall be calculated as follows:-</p>	
<div style="border: 1px solid black; padding: 10px; width: fit-content; margin: 0 auto;"> $\text{Outstanding principal Amount} \times \text{IIMM Rate} \times \text{No. of days}$ </div>	

(iv) The amount of such compensation shall not be compounded on the principal amount.

7. What if I fully settle the financing before its maturity?

Subject to Shariah Principle:-

- a) The Bank shall grant Ibra' in case of early settlement of the Facility to the Customer.
- b) Any Ibra' granted by the Bank shall be deemed as final and conclusive. The Customer must agree as to the accuracy of the Ibra' granted without any contestation or dispute.
- c) The Ibra' shall be calculated as stated below:-

Outstanding Balance (Outstanding Selling Price)	LESS	Outstanding Principal Amount	LESS	Amount Due to the Bank	LESS	Reduction of Ibra'
--	------	------------------------------	------	------------------------	------	--------------------

- i. Amount due to the Bank refers to any amount due by the Customer upon early settlement such as current month profit, profit in arrears (if any), Owings, Late payment Charges/ Compensation (LPC) and etc.
- ii. Reduction of Ibra' refers to the cost that Customer needs to bear due to early settlement prior maturity (if applicable).

8. Do I need any insurance/takaful coverage?

Whilst you are not required specifically to take up any insurance/takaful coverage for this product, you are encouraged to consider taking up appropriate coverage for your goods/merchandise.

9. What are the major risks?

Letter of Credit-i (Murabahah) may be offered to you based on fixed rate. Should there be a reduction in Bank's Cost of Fund, you will not be able to enjoy any reduction in your current financing rate.

The pricing (profit rate) can be quoted at BFR-based or COF-based depending on your financial strength and bank's credit evaluation.

10. What do I need to do if there are changes to my contact details?

It is important that you inform us on any changes in your contact information to ensure that all correspondences reach you in a timely manner.

Changes in your business/company's contact details should be formally submitted in writing and duly authorized by the company's authorized signatories.

11. Where can I get assistance and redress?

- If you wish to complain on the product or services provided by us, you may contact us at:

Bank Muamalat Malaysia Berhad
Customer Service Department
Level 19, Menara Bumiputra
21 Jalan Melaka, 50100 Kuala Lumpur
Tel : 1300-88-8787
Email: feedback@muamalat.com.my
Website: www.muamalat.com.my

- If your query or complaint is not satisfactorily resolved by us, you may contact Bank Negara Malaysia LINK or TELELINK at:

Block D, Bank Negara Malaysia
Jalan Dato' Onn
50480 Kuala Lumpur
Tel: 1-300-88-5465
Faks: 03-21741515
Email: bnmtelelink@bnm.gov.my

12. Where I can get further information?

Should you require additional information on this product, please call our Trade Sales representative at our website at www.muamalat.com.my.

13. Other financing product available:

We also provide asset financing, working capital financing and contract financing.

IMPORTANT NOTE:

LEGAL ACTION MAY BE TAKEN AGAINST YOU IF YOU DEFAULT ON ANY TERMS OF FINANCING THEREIN ON THE DUE DATES

The information provided in this product disclosure sheet is valid as at 31/1/2015

<p>LEMBARAN MAKLUMAT PRODUK</p> <p>Sila baca Lembaran Maklumat Produk ini sebelum anda membuat keputusan untuk memohon Surat Kredit (S/K) (Murabahah). Sila baca terma dan syarat produk ini dan dapatkan penjelasan daripada institusi sekiranya anda tidak memahami bahagian di dalam dokumen ini atau terma-terma am.</p>	<p>BANK MUAMALAT MALAYSIA BERHAD</p> <p>Surat Kredit (S/K) (Murabahah) Tarikh: [Untuk diisi oleh Kakitangan Unit Perniagaan]</p>
<p>1. Apakah produk ini?</p>	
<p>Apabila anda membeli barangan dari pembekal tempatan atau mengimport dari luar negara di bawah terma Surat Kredit (S/K), Bank Muamalat akan mengeluarkan S/K atas nama pembekal anda bagi memudahkan urusan perdagangan di samping meminimalkan risiko. Apabila S/K dikeluarkan, Bank Muamalat beraku janji untuk membayar pembekal anda apabila terdapat pengemukaan dokumen yang diperlukan dalam had masa yang ditetapkan.</p> <p>Peraturan utama yang menjadi rujukan dalam S/K Murabahah adalah versi terkini peraturan UCP 600.</p>	
<p>2. Apakah Konsep Syariah yang diguna pakai?</p>	
<p>Konsep Syariah yang digunakan adalah Murabahah.</p> <p>Murabahah merujuk kepada jualan barangan pada harga termasuk kos ditambah keuntungan yang dipersetujui oleh kedua pihak iaitu pihak penjual dan pembeli. Kontrak jualan adalah sah dengan syarat harga, kos lain serta margin keuntungan penjual dinyatakan semasa perjanjian jualan dilakukan.</p>	
<p>3. Apa yang saya dapat daripada produk ini?</p>	
<p>Had kemudahan adalah berdasarkan kepada keperluan pelanggan dan tertakluk kepada penilaian kredit oleh bank. Kemudahan ini adalah tertakluk kepada semakan tahunan. Butiran tanggungan dan syarat-syarat yang akan dinyatakan dalam surat tawaran dan / atau perjanjian pembiayaan. Tempoh pembiayaan jangka adalah berdasarkan keperluan pelanggan dan kredibiliti.</p>	
<p>4. Apakah tanggungjawab saya?</p>	
<p>Perniagaan/Syarikat anda mesti menyelesaikan nilai sepenuhnya harga jualan bank apabila tarikh matang dengan fi dan caj seperti yang terdapat dalam Kewangan Perdagangan yang berkaitan.</p>	
<p>5. Apakah yuran dan caj yang saya perlu bayar?</p>	
<p>a) Duti Setem Seperti yang termaktub di Akta Setem 1949 (Disemak 1989)</p> <p>b) Yuran Pembayaran Termasuk yuran untuk pendaftaran tanah dan carian tanah (jika berkaitan)</p> <p>c) Yuran Pemprosesan Tidak dikenakan</p> <p>Sila berurusan dengan Pengurus Perhubungan anda untuk mendapatkan bayaran standard Bank untuk produk dan perkhidmatan pembiayaan perdagangan. Pihak Bank akan memberitahu pelanggan sekurang-kurangnya 21 hari sebelum tarikh pelaksanaan sekiranya terdapat sebarang perubahan pada yuran dan caj yang berkaitan dengan pembiayaan pelanggan.</p>	
<p>6. Bagaimanakah jika saya gagal untuk memenuhi tanggungjawab saya?</p>	
<p>Pelanggan hendaklah bertanggungjawab untuk membayar ganti rugi kepada Bank ke atas bayaran tertunggak pada tarikh kematangan bagi tempoh pembiayaan yang dikenakan seperti berikut:-</p> <p>(i) Bagi kegagalan untuk membayar dan di mana kegagalan tersebut berterusan melebihi tarikh kematangan bagi tempoh pembiayaan, kadar ganti rugi yang akan digunakan adalah kadar semasa Pasaran Wang Islam Antara Bank (selepas berlakunya kejadian tersebut) diterbitkan oleh Bank Negara Malaysia atau apa-apa kadar lain yang diluluskan oleh Bank Negara Malaysia ke atas baki prinsipal.</p> <p>(ii) Berkenaan dengan apa-apa pembiayaan mata wang asing, jika sebarang jumlah terakru kepada Bank tidak dibayar pada tarikh kematangan, Bank akan menukar pembiayaan kepada Ringgit Malaysia pada kadar pertukaran semasa dan mengenakan ganti rugi dengan cara yang dinyatakan di atas.</p> <p>(iii) Ta'widh hendaklah dikira seperti berikut:-</p>	

$$\text{Jumlah prinsipal tertunggak} \times \text{Kadar IIMM} \times \frac{\text{Bil. Hari}}{365/366}$$

(iv) Jumlah ganti rugi tersebut hendaklah tidak dikompoun ke atas jumlah prinsipal.

7. Bagaimanakah jika saya menyelesaikan baki pembiayaan sebelum tempoh matang?

Tertakluk kepada prinsip syariah:

- a) Bank hendaklah memberikan Ibra' atau Rebat bagi penyelesaian awal Kemudahan Pembiayaan kepada Pelanggan
- b) Sebarang Ibra' atau Rebat yang diberikan oleh Bank hendaklah disifatkan sebagai terakhir dan muktamad. Pelanggan hendaklah bersetuju dengan ketepatan Ibra' yang diberikan tanpa sebarang bantahan atau pertikaian.
- c) Ibra' hendaklah dikira seperti berikut:

Baki Tertunggak (Harga Jual Tertunggak)	DITOLAK	Jumlah Prinsipal Tertunggak	DITOLAK	Jumlah Terhutang Kepada Bank	DITOLAK	Penolakan Ibra'
---	---------	-----------------------------	---------	------------------------------	---------	-----------------

- i. Jumlah Terhutang Kepada Bank merujuk kepada apa-apa jumlah yang tertunggak oleh Pelanggan apabila penyelesaian awal seperti keuntungan bulan semasa, tunggakan keuntungan(jika ada), Hutang-piutang, Caj Bayaran Lewat/ Pampasan (LPC) dsb.
- ii. Penolakan Ibra' merujuk kepada kos yang perlu ditanggung oleh Pelanggan disebabkan oleh penyelesaian awal sebelum kematangan (jika terpakai).

8. Adakah saya perlu ada insurans/perlindungan takaful?

Walaupun anda tidak perlu khusus untuk mengambil apa-apa perlindungan insurans/takaful untuk produk ini, anda digalakkan untuk mempertimbangkan pengambilan perlindungan yang sesuai untuk barangan/dagangan anda.

9. Apakah risiko-risiko utama?

Surat Kredit (S/K) (Murabahah) yang ditawarkan kepada anda adalah pada kadar tetap. Sekiranya terdapat pengurangan dalam Kadar Pembiayaan Asas, anda tidak akan dapat menikmati setiap pengurangan kadar pembiayaan semasa anda.

Penentuan harga (kadar keuntungan) boleh disebut harga pada berasaskan BFR atau berasaskan COF bergantung kepada kekuatan kewangan anda dan penilaian kredit bank.

10. Apa yang perlu saya lakukan jika terdapat perubahan dalam butiran peribadi saya?

Adalah penting untuk anda memaklumkan kepada Bank mengenai sebarang pertukaran maklumat untuk menghubungi anda bagi memastikan anda menerima semua surat-menyurat tepat pada masanya.

Perubahan dalam butiran hubungan perniagaan/syarikat anda harus secara rasmi dikemukakan secara bertulis dan yang diberi kuasa oleh penandatanganan yang diberi kuasa syarikat.

11. Di manakah saya boleh mendapatkan bantuan dan pembelaan?

- Jika anda ingin membuat aduan mengenai produk atau perkhidmatan yang disediakan oleh kami, anda boleh menghubungi kami di:

Bank Muamalat Malaysia Berhad
Customer Service Department
Level 19, Menara Bumiputra
21 Jalan Melaka, 50100 Kuala Lumpur
Tel : 1300-88-8787
Emel: feedback@muamalat.com.my
Laman Web: www.muamalat.com.my

- Jika pertanyaan atau aduan anda tidak diselesaikan dengan memuaskan oleh kami, anda boleh menghubungi Bank Negara Malaysia LINK atau TELELINK di:

Block D, Bank Negara Malaysia
Jalan Dato' Onn
50480 Kuala Lumpur
Tel: 1-300-88-5465
Faks: 03-21741515
Emel: bnmtelelink@bnm.gov.my

12. Di manakah saya boleh mendapatkan maklumat lanjut?

Sekiranya anda memerlukan maklumat tambahan mengenai produk ini, sila hubungi wakil jualan perdagangan kami di laman web www.muamalat.com.my

13. Produk pembiayaan lain yang disediakan:

Kami juga menyediakan pembiayaan aset, pembiayaan modal kerja dan pembiayaan kontrak.

NOTA PENTING:

TINDAKAN UNDANG-UNDANG BOLEH DIAMBIL TERHADAP ANDA JIKA ANDA LEWAT MEMBAYAR MENGIKUT SEBARANG TERMA PEMBIAYAAN

Maklumat yang diberikan di dalam risalah pendedahan produk ini adalah sah pada 31/1/2015