

PRODUCT DISCLOSURE SHEET

Dear Customer,

This Product Disclosure Sheet (PDS) provides you with key information on your Commodity Murabahah Term Financing-i (CMTF-i) Education Financing.

Other customers have read this PDS and found it helpful;
you should read it too.



RHB ISLAMIC BANK BERHAD
200501003283 (680329-V)
Incorporated in Malaysia

Date:

1

What is Commodity Murabahah Term Financing-i (CMTF-i) Education Financing?

Commodity Murabahah Term Financing-i (CMTF-i) Education Financing is an unsecured Shariah-compliant financing facility offered to eligible customers to finance, either fully or partially, the tuition fees for their undergraduate programme, postgraduate programme or professional course (full-time or part-time) at selected local or overseas educational institutions, subject to the Bank's approved list of programmes/ courses and educational institutions.

Commodity Murabahah Term Financing-i (CMTF-i) Education Financing is structured based on the Shariah principles of Commodity Murabahah via Tawarruq arrangement and Wakalah:

- Tawarruq consists of two (2) sale and purchase contracts. The first involves the sale of an asset by a seller to a purchaser on a deferred basis. Subsequently, the purchaser of the first sale will sell the same asset to a third party on a cash-on-spot basis.
- Wakalah refers to a contract where a party, as principal (muwakkil) authorises another party as his agent (wakil) to perform a particular task on matters that may be delegated, with or without imposition of a fee.

The Application:

The Customer and the Bank enter into an agreement where the Customer undertakes to purchase a specified commodity or asset from the Bank. The Customer then authorises and appoints the Bank as his sole and exclusive agent (Wakil) and/or authorises the Bank to delegate its rights and duties as agent to any third party under an Agency (Wakalah) contract, to act on his behalf for the commodity trading transactions.

- The Bank purchases a commodity from Broker A at purchase price (i.e. the financing amount);
- Ownership of the commodity transfers to the Bank;
- The Bank sells the commodity to the Customer at a mark-up price (i.e. purchase price plus profit margin, based on Murabahah concept) on a deferred basis. Acting as the Customer's agent, the Bank accepts the purchase of the commodity on his behalf;
- The Bank (acting as the Customer's agent) sells the commodity to Broker B;
- Broker B purchases the commodity from the Bank (acting as the Customer's agent) at the purchase price on a spot basis; and
- The Bank disburses the funds (in the form of financing amount) into the designated stakeholder's account, subject to the terms and conditions of the facility.

2

Know Your Obligations

For this CMTF-i Education Financing, as an illustration:

Your financing amount* : **RM 50,0000.00**
Your monthly instalment : **RM 588.00**
Your financing tenure : **10 years**
Standardised base rate : **2.75% per annum (p.a.)**
Islamic (SBRI)*
Effective financing rate* : **7.25% p.a.**
Ceiling profit rate : **18% p.a.**
In total you will pay **RM 70,385.43** at the end of 10 years.

Total profit for the grace period (if applicable) of _____ months is RM _____.

Note:

- Financing amount: RM10,000 (minimum) up to RM500,000 (maximum)- including Stamp Duty and Takaful Contribution
- Financing tenure: 2 years (minimum) up to 20 years (maximum)
- The SBRI may vary from time to time. Please refer to the RHB Group website for the latest rate.
- The profit rate is variable rate, calculated based on reducing balance method (daily rest basis).

You also have to pay the following fees and charges:

Stamp duty	As per Stamp Act 1949 (Revised 1989)
Brokerage fee	Waived

It is your responsibility to:



Read and understand the **key terms** in the **contract** before you sign it.



Pay your monthly instalment timely and in full (e.g. **10 years**). Speak to us if you wish to settle your financing earlier.



Ensure you can afford to **pay a higher instalment** if the Overnight Policy Rate (OPR) rises.



Contact us immediately, if you are unable to pay your monthly instalment.

*The SBRI is set as the Overnight Policy Rate (OPR) decided by Bank Negara Malaysia. The SBRI can rise or fall due to changes in the OPR.

What happen if you fail to pay your monthly instalments?

- The Bank may impose Ta'widh (compensation) on overdue monthly instalments as follows:
 - Before maturity: Up to a maximum of 1% p.a. on overdue monthly instalment within the financing tenure.
 - After maturity: A sum not exceeding Bank Negara Malaysia's Islamic Interbank Money Market (IIMM) rate on overdue monthly instalment.
- The Bank may initiate legal action against you.
- The Bank reserves the right, by giving seven (7) days' prior notice, to debit any amount from your account(s) maintained with the Bank to settle the outstanding amounts due.
- Your credit score may be affected, leading to credit being more difficult or expensive for you.

Your monthly instalment may increase during the tenure of your financing

The SBRI may increase due to a rise in the OPR set by Bank Negara Malaysia. An increase in SBRI means that you need to pay a **higher monthly instalment**.

	Today's SBRI 3.00% p.a.	If SBRI increases by 1% p.a.	If SBRI increases by 2% p.a.
Monthly instalment	RM 588.00	RM 614.00	RM 641.00
The total profit cost at the end of 20 years	RM 20,385.43	RM 23,542.90	RM 26,755.05
Total payment amount at the end of 20 years	RM 70,385.43	RM 73,542.90	RM 76,755.05

Note: All calculations and information above are for illustration purposes only.

What are the eligibility criteria for me to apply for this financing?

- The applicant(s) must be a Malaysian citizen.
- Undergraduate student: aged 18-35 years at the date of application.
- Postgraduate student or professional course student: aged 18-45 years at the date of application.
- The main applicant must have a source of income.
 - If the student has no source of income, the immediate family member with source of income will be the main applicant and the student will be the joint applicant.
 - If the student has a source of income, the student may be the main applicant (with or without a joint applicant).
- Both single and joint applications are allowed.
- The student must be pursuing an undergraduate programme, postgraduate programme or professional course.
- The student must be enrolled in an educational institution/ university in Malaysia or abroad (including twinning programme).
- The student must be an existing or prospective student with a valid admission letter/ enrolment letter from the relevant educational institution/ university.

What if I fully settle the financing before its maturity?

- There is no lock-in period, and partial principal payments are not allowed.
- The Bank does not impose any exit penalty for early settlement. A rebate (ibra') will be granted, calculated as follows:
 $\text{Rebate (Ibra')} = \text{**Remaining Unearned Profit} - \text{Early Settlement Charges (if any)}$
 **Remaining Unearned Profit refers to the unrealised profit at the time of full settlement.

What if I pay more than the monthly instalment amount?

Any excess amount paid above your monthly instalment will be treated as an advance payment. Such advance payment will not be utilised to reduce the financing amount.

Do I need Takaful coverage?

You are encouraged to obtain Takaful coverage for this facility. In the event of death or total permanent disability, the Takaful plan may, subject to the terms and conditions of the respective Takaful plan, settle all outstanding amounts under your financing with the Bank. This will help alleviate the burden of payment on your survivors or next of kin. You may take up a Takaful plan either from a Takaful operator listed on the Bank's panel or with any other legitimate Takaful operator of your choice.

Do I need a guarantor or collateral?

No guarantor or collateral is required.

What are the major risks?

Should you encounter any difficulty in meeting your obligations, please contact the Bank in advance to discuss payment alternatives. This is to avoid legal action if you are unable to pay your monthly instalment.

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

It is important that you inform the Bank of any changes to your contact details to ensure that all correspondences reach you in a timely manner.

If you have any questions or require assistance on your CMTF-i Education Financing, you can:

Call us at:
03-9206 8118



Visit us at:
<http://www.rhbggroup.com>



E-mail us at:
customer.service@rhbggroup.com



Scan the QR code above

HELAIAN PENDEDAHAN PRODUK

Pelanggan yang dihargai,

Helaian pendedahan produk ini memberikan anda maklumat utama mengenai Pembiayaan-i Berjangka Komoditi Murabahah Pembiayaan Pendidikan.

Pelanggan lain telah membaca helaian pendedahan produk ini dan mendapati ia bermanfaat; **anda juga disarankan untuk membacanya.**



RHB ISLAMIC BANK BERHAD
200501003283 (680329-V)
Diperbadankan di Malaysia

Tarikh:

1

Apakah Pembiayaan-i Berjangka Komoditi Murabahah Pembiayaan Pendidikan?

Pembiayaan-i Berjangka Komoditi Murabahah Pembiayaan Pendidikan adalah kemudahan pembiayaan patuh Syariah tanpa cagaran yang ditawarkan kepada pelanggan yang layak untuk membiayai, sama ada sepenuhnya atau sebahagiannya, yuran pengajian bagi program prasiswazah, program pascasiswazah atau kursus profesional mereka (sepenuh masa atau separuh masa) di institusi pendidikan terpilih dalam atau luar negara, tertakluk kepada senarai program/ kursus dan institusi pendidikan yang diluluskan oleh Bank.

Pembiayaan-i Berjangka Komoditi Murabahah Pembiayaan Pendidikan adalah distrukturkan berdasarkan prinsip Syariah Komoditi Murabahah melalui pengaturan Tawarruq dan Wakalah:

- Tawarruq terdiri daripada dua (2) kontrak jual dan beli. Yang pertama melibatkan penjualan aset oleh penjual kepada pembeli secara tangguh. Seterusnya, pembeli dalam jualan pertama akan menjual aset yang sama kepada pihak ketiga secara tunai serta-merta.
- Wakalah merujuk kepada satu kontrak di mana satu pihak, sebagai prinsipal (muwakkil) memberi kuasa kepada pihak lain sebagai ejen (wakil) untuk melaksanakan sesuatu tugas bagi perkara-perkara yang boleh diwakilkan, dengan atau tanpa pengenaan yuran.

Permohonan:

Pelanggan dan Bank memasuki satu perjanjian di mana Pelanggan beraku janji untuk membeli komoditi atau aset tertentu daripada Bank. Pelanggan kemudiannya memberi kuasa dan melantik Bank sebagai ejen tunggal dan eksklusifnya (Wakil) dan/atau memberi kuasa kepada Bank untuk mewakili hak-hak dan tanggungjawabnya sebagai ejen kepada mana-mana pihak ketiga di bawah kontrak Agensi (Wakalah), untuk bertindak bagi pihaknya dalam transaksi dagangan komoditi.

- Bank membeli komoditi daripada Broker A pada harga belian (iaitu amaun pembiayaan);
- Pemilikan komoditi dipindahkan kepada Bank;
- Bank menjual komoditi tersebut kepada Pelanggan pada harga tokokan (iaitu harga belian ditambah margin keuntungan, berdasarkan konsep Murabahah) secara bertangguh. Bertindak sebagai ejen kepada Pelanggan, Bank menerima pembelian komoditi tersebut bagi pihak Pelanggan;
- Bank (bertindak sebagai ejen kepada Pelanggan) menjual komoditi tersebut kepada Broker B;
- Broker B membeli komoditi tersebut daripada Bank (yang bertindak sebagai ejen kepada Pelanggan) pada harga belian secara tunai serta-merta; dan
- Bank mengeluarkan dana (dalam bentuk amaun pembiayaan) ke dalam akaun pihak berkepentingan yang telah ditetapkan, tertakluk kepada terma dan syarat kemudahan.

2

Ketahui Kewajipan Anda

Bagi Pembiayaan-i Berjangka Komoditi Murabahah Pembiayaan Pendidikan ini, sebagai ilustrasi:

Amaun pembiayaan anda*	: RM 50,0000.00
Ansuran bulanan anda	: RM 588.00
Tempoh pembiayaan anda	: 10 tahun
Kadar Asas Standard Islamik (KASI)*	: 2.75% setahun
Kadar pembiayaan efektif*	: 7.25% setahun.
Kadar keuntungan siling	: 18% setahun.
Secara keseluruhan pada akhir tempoh 10 tahun anda akan membayar RM 70,385.43	

Jumlah keuntungan bagi tempoh kelonggaran (jika berkenaan) selama _____ bulan ialah RM _____.

Nota:

- Jumlah Pembiayaan: RM10,000 (minimum) sehingga RM500,000 (maksimum)-termasuk Duti Setem dan Sumbangan Takaful.
- Tempoh Pembiayaan: 2 tahun(minimum) sehingga 20 tahun(maksimum)
- KASI boleh berubah dari semasa ke semasa. Sila rujuk laman web Kumpulan RHB untuk kadar terkini.
- Kadar keuntungan adalah kadar berubah, dikira berdasarkan kaedah baki berkurangan (harian).

Anda juga perlu membayar yuran dan caj berikut:

Duti setem	Seperti yang peruntukkan di bawah Akta Setem 1949 (Disemak 1989)
Yuran broker	Diketepikan

Adalah menjadi tanggungjawab anda untuk:



Baca dan fahami **terma-terma utama** dalam **kontrak** sebelum anda menandatangani.



Bayar ansuran bulanan anda tepat pada masanya dan sepenuhnya (cth: **10 tahun**). Hubungi kami sekiranya anda ingin menyelesaikan pembiayaan anda lebih awal.



Pastikan anda mampu membayar **ansuran yang lebih tinggi** sekiranya Kadar Dasar Semalaman meningkat.



Hubungi kami dengan segera, sekiranya anda tidak dapat membayar ansuran bulanan anda.

*KASI ditetapkan berdasarkan Kadar Dasar Semalaman yang ditentukan oleh Bank Negara Malaysia. KASI boleh meningkat atau menurun bergantung kepada perubahan dalam Kadar Dasar Semalaman.

Apa yang akan berlaku jika anda gagal membayar ansuran bulanan anda?

- Bank boleh mengenakan Ta'widh (ganti rugi) ke atas ansuran bulanan tertunggak seperti berikut:
 - Sebelum tempoh matang: Sehingga maksimum 1% setahun ke atas ansuran bulanan tertunggak dalam tempoh pembiayaan.
 - Selepas tempoh matang: Jumlah yang tidak melebihi kadar Pasaran Wang Antara Bank secara Islam Bank Negara Malaysia ke atas ansuran bulanan tertunggak.
- Bank boleh mengambil tindakan undang-undang terhadap anda.
- Bank berhak, dengan memberi notis awal selama tujuh (7) hari, untuk mendebit sebarang amaun daripada akaun anda yang di selenggara dengan Bank bagi menyelesaikan jumlah tertunggak yang kena dibayar.
- Skor kredit anda mungkin terjejas, sekali gus menyebabkan kredit menjadi lebih sukar atau mahal untuk anda.

Ansuran bulanan anda mungkin meningkat sepanjang tempoh pembiayaan anda

KASI mungkin meningkat disebabkan oleh kenaikan Kadar Dasar Semalaman yang ditetapkan oleh Bank Negara Malaysia. Peningkatan dalam KASI bermaksud anda perlu membayar **ansuran bulanan yang lebih tinggi**.

	KASI hari ini adalah 3.00% setahun	Jika KASI meningkat sebanyak 1% setahun	Jika KASI meningkat sebanyak 2% setahun
Ansuran bulanan	RM 588.00	RM 614.00	RM 641.00
Jumlah kos keuntungan pada akhir tempoh 20 tahun	RM 20,385.43	RM 23,542.90	RM 26,755.05
Jumlah amaun bayaran pada akhir tempoh 20 tahun	RM 70,385.43	RM 73,542.90	RM 76,755.05

Nota: Semua pengiraan dan maklumat di atas adalah untuk tujuan ilustrasi sahaja.

Apakah kriteria kelayakan untuk saya memohon pembiayaan ini?

- Pemohon mestilah seorang warganegara Malaysia.
- Pelajar prasiswazah: berumur 18-35 tahun pada tarikh permohonan.
- Pelajar pascasiswazah atau pelajar kursus profesional: berumur 18-45 tahun pada tarikh permohonan.
- Pemohon utama mestilah mempunyai sumber pendapatan.
 - Jika pelajar tidak mempunyai sumber pendapatan, ahli keluarga terdekat yang mempunyai sumber pendapatan menjadi pemohon utama dan pelajar tersebut menjadi pemohon bersama.
 - Jika pelajar mempunyai sumber pendapatan, pelajar tersebut boleh menjadi pemohon utama (dengan atau tanpa pemohon bersama).
- Permohonan secara tunggal atau bersama adalah dibenarkan.
- Pelajar mestilah mengikuti program prasiswazah, program pascasiswazah atau kursus profesional.
- Pelajar mestilah berdaftar di institusi pendidikan/ universiti di Malaysia atau luar negara (termasuk program berkembar).
- Pelajar mestilah merupakan pelajar sedia ada atau bakal pelajar dengan surat tawaran/ surat pendaftaran yang sah daripada institusi pendidikan/ universiti yang berkenaan.

Bagaimana jika saya menyelesaikan pembiayaan sepenuhnya sebelum tempoh matang?

- Tiada tempoh terkunci, dan bayaran prinsipal secara separa tidak dibenarkan.
- Bank tidak mengenakan sebarang penalti keluar bagi penyelesaian awal. Rebat (ibra') akan diberikan, yang dikira seperti berikut:

$$\text{Rebat (Ibra')} = \text{**Baki Keuntungan Belum Diperoleh} - \text{Caj Penyelesaian Awal (jika ada)}$$

***Baki Keuntungan Belum Diperoleh merujuk kepada keuntungan yang belum direalisasikan pada masa penyelesaian penuh.*

Bagaimana jika saya membayar lebih daripada amaun ansuran bulanan?

Sebarang amaun yang dibayar melebihi ansuran bulanan anda akan dianggap sebagai bayaran pendahuluan. Bayaran pendahuluan tersebut tidak akan digunakan untuk mengurangkan amaun pembiayaan.

Adakah saya memerlukan perlindungan Takaful?

Anda digalakkan untuk mendapatkan perlindungan Takaful bagi kemudahan ini. Sekiranya berlaku kematian atau hilang upaya kekal menyeluruh, pelan Takaful tersebut boleh, tertakluk kepada terma dan syarat pelan Takaful berkenaan, melangsaikan semua amaun tertunggak pembiayaan anda dengan Bank. Ini akan membantu mengurangkan beban pembayaran ke atas waris atau ahli keluarga terdekat anda. Anda boleh mengambil pelan Takaful sama ada daripada pengendali Takaful yang tersenarai dalam panel Bank atau daripada mana-mana pengendali Takaful sah pilihan anda.

Adakah saya memerlukan penjamin atau cagaran?

Tiada penjamin atau cagaran diperlukan.

Apakah risiko utama?

Sekiranya anda menghadapi sebarang kesukaran dalam memenuhi obligasi anda, sila hubungi Bank lebih awal untuk membincangkan alternatif pembayaran. Ini adalah bagi mengelakkan tindakan undang-undang sekiranya anda gagal membayar ansuran bulanan anda.

Apakah yang perlu saya lakukan sekiranya terdapat perubahan pada maklumat perhubungan saya?

Adalah penting untuk anda memaklumkan kepada Bank tentang sebarang perubahan maklumat perhubungan anda bagi memastikan semua urusan surat-menyurat sampai kepada anda tepat pada masanya.

Jika anda mempunyai sebarang pertanyaan atau memerlukan bantuan berkaitan Pembiayaan-i Berjangka Komoditi Murabahah Pendidikan anda, anda boleh:



Hubungi kami di:
03-9206 8118



Layari laman web kami di:
<http://www.rhbgroup.com>



E-mail kami di:
customer.service@rhbggroup.com



Imbas kod QR di atas