



FREQUENTLY ASKED QUESTIONS (FAQS) FOR HOME & RENOVATION FINANCING

1. What is a renovation financing?

Home & renovation financing is a financing product to assist homeowners to own their dream home

2. Who is eligible for a renovation financing?

- Individuals aged 18 years and above
- 1st and 2nd housing financing as per latest CCRIS (as per latest CCRIS report – outstanding credit items)
- Minimum property value of RM500,000 in Klang Valley, Johor Bahru & Penang Island
- Must be a completed property (from developer/secondary market) *

***T&C:**

- a) Completed landed/high-rise residential properties are defined as second hand transactions/sub sale /newly completed properties with Certificate of Completion and Compliance (CCC) from developer/ auction of residential properties/ refinancing cases.
- b) Newly completed properties with CCC from developers are only applicable to Landed Residential Properties.
- c) For high-rise residential properties, only CCC > 3 years is eligible to apply for renovation financing.

3. What can a renovation financing be used for?

a) Landed Properties:

Refurbishment of Property – structural change of the property (relevant certificate issued by local authority for example architect certificate, engineer or building draughtsman certificate, building plan approval and state authority approval are required for financing disbursement);

- Repairs to the property;
- Structural changes including additions to property;
- Tiling, roofing, wirings, plumbing and flooring;
- Interior designing and fixture & fittings for example build in cabinet/wardrobe and plaster ceiling.

b) High-Rise Properties:

- Repairs to the property;
- Tiling, ceiling, wirings, plumbing and flooring;
- Interior designing and fixture & fittings ie build in cabinet/wardrobe and plaster ceiling.

Note: Renovation financing excludes purchase of movable furniture and removable items and demolition of the entire building is disallowed.

4. What is the maximum financing amount?

- For landed properties: Max up to 30% against Sales and purchase agreement & Open Market Value whichever is lower
- For high rise properties: Max up to 30% against Sales and purchase agreement & Open Market Value whichever is lower and capped at max RM250K

5. What is the maximum financing tenure for renovation financing?

Up to 35 years



- 6. **Can I use the renovation financing for furniture or appliances purchase?**
No
- 7. **How is the financing amount disbursed?**
The financing will be release progressively (in stages) to customer standing instruction account with RHB bank
- 8. **How long do I need to complete my renovation work?**
12 months from date of first renovation financing disbursement
- 9. **What kind of contractor can be appointed?**
Any private limited companies (Sdn Bhd) with clean CTOS record can be appointed as contractor
- 10. **Which property locations or areas are eligible for the renovation financing?**
The renovation financing is only available for the property with minimum purchase price or latest open market value of RM500K and above in **Klang Valley, Johor Bahru and Penang Island**. Malay Reserve Land, Flood prone and landside area are excluded from renovation financing.

Examples of renovation financing application

Illustration 1 - If you are purchasing a property with full financing of MRTT/MLTT + FEC & renovation financing

House Price/Value	RM800,000
a. New Housing Financing at 90% MOF	RM720,000
b. MRTT/MLTT + FEC at 10% MOF	RM80,000
c. Reno Financing at 20% MOF	RM160,000
Total Home + Reno Financing at 120% MOF (a + b + c)	RM960,000

Illustration 2 - If you are purchasing a property without MRTT/MLTT + FEC financing & full renovation financing

House Price/Value	RM800,000
a. New Housing Financing at 90% MOF	RM720,000
b. MRTT/MLTT + FEC	NIL
c. Reno Financing at 30% MOF	RM240,000
Total Home + Reno Financing at 120% MOF (a + c)	RM960,000

Illustration 3 - If you are purchasing a property with 5% MRTT/MLTT + FEC & 25% renovation financing

House Price/Value	RM800,000
a. New Housing Financing at 90% MOF	RM720,000
b. MRTT/MLTT + FEC at 5% MOF	RM40,000
c. Reno Financing at 25% MOF	RM200,000
Total Home + Reno Financing at 120% MOF (a + b+ c)	RM960,000

Note:

- Total Renovation Financing + MRTT/MLTT + FEC is capped at 30% Margin of Financing (MOF)
- Total MRTT/MLTT + FEC is capped at maximum of 10% Margin of Financing (MOF) with FEC not more than 5%.

SOALAN LAZIM BAGI PEMBIAYAAN PENGUBAHSUAIAN RUMAH

1. **Apa itu pembiayaan pengubahsuaian?**

Pembiayaan pengubahsuaian rumah adalah produk pembiayaan untuk membantu pemilik rumah memiliki rumah impian mereka.

2. **Siapa yang layak untuk pembiayaan pengubahsuaian?**

- Individu berumur 18 tahun ke atas.
- Pembiayaan perumahan pertama dan kedua berdasarkan laporan CCRIS terkini.
- Nilai hartanah minimum RM500,000 di Lembah Klang, Johor Bahru, dan Pulau Pinang.
- Hartanah mestilah telah siap dibina (daripada pemaju/pasaran sekunder)*

*Terma & Syarat:

- a) Hartanah kediaman bertingkat/bertingkat yang siap dibina ditakrifkan sebagai transaksi tangan kedua/subjual/hartanah baru siap dengan Sijil Siap dan Pematuhan (CCC) daripada pemaju/lelongan hartanah kediaman/kes pembiayaan semula.
- b) Hartanah baru siap dengan CCC daripada pemaju hanya layak untuk hartanah kediaman bertanah.
- c) Bagi hartanah kediaman bertingkat, hanya CCC > 3 tahun layak untuk memohon Pembiayaan pengubahsuaian.

3. **Untuk apa pembiayaan pengubahsuaian boleh digunakan?**

a) Hartanah Bertanah:

Penambahbaikan struktur hartanah (sijil berkaitan daripada pihak berkuasa tempatan seperti sijil arkitek, jurutera, atau pelukis pelan bangunan, kelulusan pelan bangunan, dan kelulusan pihak berkuasa negeri diperlukan untuk pelepasan pembiayaan)

- Baik pulih hartanah.
- Perubahan struktur termasuk penambahan pada hartanah.
- Kerja jubin, bumbung, pendawaian, paip, dan lantai.
- Rekaan dalaman dan pemasangan seperti kabinet/almari terbina dalam dan siling plaster.

b) Hartanah Bertingkat:

- Baik pulih hartanah.
- Kerja jubin, siling, pendawaian, paip, dan lantai.
- Rekaan dalaman dan pemasangan seperti kabinet/almari terbina dalam dan siling plaster.

Nota: Pembiayaan pengubahsuaian tidak termasuk pembelian perabot mudah alih atau item yang boleh dipindahkan, dan perobohan keseluruhan bangunan adalah tidak dibenarkan.

4. **Apakah jumlah maksimum pembiayaan?**

- Untuk hartanah bertanah: Sehingga maksimum 30% daripada Perjanjian Jual Beli atau Nilai Pasaran Terbuka, mana yang lebih rendah.
- Untuk hartanah bertingkat: Sehingga maksimum 30% daripada Perjanjian Jual Beli atau Nilai Pasaran Terbuka, mana yang lebih rendah, dengan had maksimum RM250,000.

5. **Apakah tempoh maksimum pembiayaan pengubahsuaian?**

Sehingga 35 tahun.

6. **Bolehkah pembiayaan pengubahsuaian digunakan untuk pembelian perabot atau peralatan elektrik?**
Tidak
7. **Bagaimana jumlah pembiayaan akan dilepaskan?**
Pembiayaan akan dilepaskan secara berperingkat ke akaun arahan tetap pelanggan di RHB Bank.
8. **Berapa lama saya perlu menyelesaikan kerja pengubahsuaian?**
12 bulan dari tarikh pelepasan pertama pembiayaan pengubahsuaian.
9. **Jenis kontraktor yang boleh dilantik?**
Mana-mana syarikat sendirian berhad (Sdn Bhd) dengan rekod CTOS bersih boleh dilantik sebagai kontraktor.
10. **Lokasi atau kawasan hartanah mana yang layak untuk pembiayaan pengubahsuaian?**
Pembiayaan pengubahsuaian hanya tersedia untuk hartanah dengan harga pembelian minimum atau nilai pasaran terbuka terkini RM500,000 ke atas di **Lembah Klang, Johor Bahru, dan Pulau Pinang**. Tanah Rizab Melayu, kawasan banjir, dan kawasan runtuh tanah tidak layak untuk Pembiayaan pengubahsuaian.

Contoh Permohonan Pembiayaan Pengubahsuaian

Ilustrasi 1 – Jika anda membeli hartanah dengan pembiayaan penuh untuk MRTT/MLTT & FEC & pembiayaan pengubahsuaian

Harga/Nilai Rumah	RM800,000
a. Pembiayaan Perumahan Baru pada 90% MOF	RM720,000
b. MRTT/MLTT + FEC pada 10% MOF	RM80,000
c. Pembiayaan Pengubahsuaian pada 20% MOF	RM160,000
Jumlah Pembiayaan Rumah + Pengubahsuaian pada 120% MOF (a + b + c)	RM960,000

Ilustrasi 2 – Jika anda membeli hartanah tanpa pembiayaan MRTT/MLTT & FEC & dengan pembiayaan pengubahsuaian penuh

Harga/Nilai Rumah	RM800,000
a. Pembiayaan Perumahan Baru pada 90% MOF	RM720,000
b. MRTT/MLTT + FEC	Tiada
c. Pembiayaan Pengubahsuaian pada 30% MOF	RM160,000
Jumlah Pembiayaan Rumah + Pengubahsuaian pada 120% MOF (a + c)	RM960,000

Ilustrasi 3 – Jika anda membeli hartanah dengan pembiayaan MRTT/MLTT & FEC 5% & pembiayaan pengubahsuaian 25%

Harga/Nilai Rumah	RM800,000
a. Pembiayaan Perumahan Baru pada 90% MOF	RM720,000
b. MRTT/MLTT + FEC pada 5% MOF	RM80,000
c. Pembiayaan Pengubahsuaian pada 25% MOF	RM160,000
Jumlah Pembiayaan Rumah + Pengubahsuaian pada 120% MOF (a + b + c)	RM960,000



TOGETHER WE PROGRESS

Nota:

- Jumlah Pembiayaan Pengubahsuaian + MRTT/MLTT + FEC dihadkan pada 30% Margin Pembiayaan (MOF).
- Jumlah MRTT/MLTT + FEC dihadkan pada maksimum 10% Margin Pembiayaan (MOF) dengan FEC tidak melebihi 5%.