

PRODUCT DISCLOSURE SHEET

Read this Product Disclosure Sheet before you decide to apply for the Trade Services Facility.

The Information given below is merely general information of the product. Terms & Conditions may vary on case to case basis.



RHB Bank Berhad (6171-M)

TRANSFERRING LETTER OF CREDIT

PRODUCT INFORMATION

It is a Letter of Credit (LC) that specifically states it is transferable and may be made available in whole or in part to another beneficiary (second beneficiary) at the request of the beneficiary (first beneficiary), usually known as the middleman.

A Transferable LC is normally used when the middleman does not supply the goods himself and wishes to transfer part or all of his rights and obligations to the actual supplier (second beneficiary). Shipment of goods is directly from the second beneficiary to the buyer (the applicant of the transferable LC). It is requested by the first beneficiary when he cannot arrange to have a LC issued on his behalf i.e. does not have a LC facility in place with his bank for such purpose.

When a Transferable LC is requested, the buyer would be aware that the first beneficiary is not the ultimate supplier of the goods. The buyer has therefore to rely on the ability of the first beneficiary to arrange the deal satisfactorily.

LC may be transferred in full or partially. Full transfer, sometimes known as transfer in its entirety, means that the whole LC amount is transferred to a single second beneficiary, while partial transfer means transferring part of the LC amount to the second beneficiary(ies).

FEES, EXPENSES AND TAXES

For the avoidance of doubt, the Customer shall bear all professional fees, taxes and out-of-pocket expenses incurred and any other fees, expenses or recourse in respect of this product.

TYPE OF CHARGES / SERVICES	SALIENT FEES AND CHARGES
<u>Transfer Commission</u> 1. Transfer of original LC 2. Transfer of Amendment	<ul style="list-style-type: none">• 0.15% flat on the transfer amount• Minimum RM300.00 (for borrowing customers)• Minimum RM500.00 (for non-borrowing customers) RM150.00 flat

TYPE OF CHARGES / SERVICES	SALIENT FEES AND CHARGES															
<p>3. Documents Presented Under Letter of Credit / Inward Documentary Bill for Collection Commission</p> <p>4. Payment Fees</p> <p>5. Handling (Service)fee</p> <p>6. Cost of SWIFT</p> <p>7. Cost of RENTAS</p> <p>8. Cost of Interbank GIRO (IBG)</p> <p>9. Others</p> <p>10. Postage/Delivery Charges</p> <p><u>Local Party</u></p> <ul style="list-style-type: none"> • Normal mail • Registered mail • Courier / hand delivery <p><u>Foreign Party</u></p> <ul style="list-style-type: none"> • Normal mail • Registered mail • Courier / hand delivery <p>11. Checking fee for documents under LC</p>	<p>i) For Local 2nd Beneficiary</p> <ul style="list-style-type: none"> • 0.1% flat, Min RM50.00 • Max RM100.00 for foreign currency • Max RM500.00 for RM <p>ii) For Foreign 2nd Beneficiary</p> <ul style="list-style-type: none"> • Flat USD50.00 or equivalent <p>Equivalent of USD20.00 for any other foreign currencies</p> <p>Payment – RM5.00 Stamping – RM5.00</p> <table border="1" data-bbox="560 693 1485 850"> <thead> <tr> <th></th> <th>Payment /Short (RM)</th> <th>Long (RM)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Local</td> <td>10.00</td> <td>25.00</td> </tr> <tr> <td>Singapore</td> <td>25.00</td> <td>35.00</td> </tr> <tr> <td>Asia</td> <td>25.00</td> <td>70.00</td> </tr> <tr> <td>Others</td> <td>30.00</td> <td>80.00</td> </tr> </tbody> </table> <p>RM3.00</p> <p>RM2.00</p> <p>Plus RM100 handling (service) fee for issuance and amendment of LC in hardcopy (applicable to all LC types). In addition, reimbursement/ payment fee, normal telex/ courier and other out of pocket charges, where applicable, will also be imposed.</p> <ul style="list-style-type: none"> • RM2.00 • RM3.00 • Actual courier/transport charges plus RM5.00, Min RM10.00 <ul style="list-style-type: none"> • RM3.00 • RM5.00 • Actual courier/transport charges plus RM5.00, Min RM10.00 <p>RM25.00 per LC page, Max RM100.00, if requested</p>		Payment /Short (RM)	Long (RM)	Local	10.00	25.00	Singapore	25.00	35.00	Asia	25.00	70.00	Others	30.00	80.00
	Payment /Short (RM)	Long (RM)														
Local	10.00	25.00														
Singapore	25.00	35.00														
Asia	25.00	70.00														
Others	30.00	80.00														
<p>CUT-OFF TIME FOR TRANSACTION TO BE PROCESSED</p> <p>LC Transfer Issuance / Amendment / Acceptance – 2.00pm.</p> <p>Foreign currency LC payment processing is subject to the respective foreign currency cut-off processing time.</p> <p>LC Payment via RENTAS – 12.00pm.</p> <p>LC Payment via IBG – 2.00pm.</p>																

BRIEF TERMS & CONDITIONS.

The Transferable LC or Transferable Credit under the latest Uniform Customs and Practice (UCP) for Documentary Credits, current ICC Publication No. 600 (UCP 600) means a credit that specifically states it is “transferable”.

Transferred credit means a credit that has been made available by the transferring bank to a second beneficiary.

Transferring bank means a nominated bank that transfers the credit or, in a credit available with any bank, a bank that is specifically authorized by the issuing bank to transfer and that transfers the credit.

A transferable LC can only be transferred in part to more than one second beneficiary provided partial drawings or shipments are allowed.

A transferable LC cannot be transferred at the request of a second beneficiary to any subsequent beneficiary. The first beneficiary is not considered to be a subsequent beneficiary.

The transferred LC must accurately reflect the terms and conditions of the LC, if any, with the exception provided under UCP 600 Article 38 g:

- The amount of the LC. (May be reduced and must be in the same currency).
- The unit price of goods. (May be reduced).
- The expiry date. (May be shortened).
- The period for presentation (of documents. May be shortened).
- The latest shipment date or given period for shipment. (May be shortened).
- Insurance cover percentage may be increased to provide the amount of cover stipulated in the LC or UCP articles.
- The name of the first beneficiary may be substituted for that of the applicant in the LC. If the name of the applicant is specifically required by the LC to appear in any document other than the invoice, such requirement must be reflected in the transferred LC.

Any other alterations or changes are not allowed within the UCP and is outside the scope of UCP.

When LC has been transferred under UCP 600, Article 38 (i), the first beneficiary is allowed to present his own invoice and draft, if any, but if the first beneficiary fails to do so on first demand, or if the invoices presented by the first beneficiary create discrepancies that did not exist in the documents presentation made by the second beneficiary and the first beneficiary fails to correct them on first demand, the transferring bank has the right to present the documents as received from the second beneficiary to the issuing bank without further responsibility to the first beneficiary.

For the transferred LC, the Transferring Bank will pay the second beneficiary only when funds are received from the Issuing Bank.

CONTACT DETAILS

Should you require any further information, please contact us at:

Group Transaction Banking Product
RHB Bank Berhad
Level 3, Tower 3,
RHB Centre,
Jalan Tun Razak,
50400 Kuala Lumpur
[Tel:\(603\)92806509](tel:60392806509) / [92806615](tel:60392806615) / [92807076](tel:60392807076) /
[92806086](tel:60392806086)

Or visit <http://www.rhbgroup.com/>
(Business / Transaction Banking) for
regional offices contact details.

LEMBARAN PENDEDAHAN PRODUK

Baca Lembaran Pendedahan Produk ini sebelum anda memutuskan untuk memohon Kemudahan Perkhidmatan Perdagangan.

Maklumat yang diberikan di bawah hanya maklumat am tentang produk. Terma & Syarat mungkin berbeza mengikut situasi.



RHB Bank Berhad (6171-M)

PEMINDAHAN MILIK SURAT KREDIT

MAKLUMAT PRODUK

ia merupakan Surat Kredit (SK) yang menyatakan secara khusus ia boleh dipindah milik dan boleh diberikan secara keseluruhan atau sebahagian daripadanya kepada benefisiari lain (benefisiari kedua) atas permintaan benefisiari (benefisiari pertama), biasanya dikenali sebagai orang tengah.

SK yang Boleh Dipindah Milik biasanya digunakan apabila orang tengah tidak membekalkan barangan dengan sendiri dan ingin memindahkan sebahagian atau semua hak dan kewajipannya kepada pembekal sebenar (benefisiari kedua). Kiriman barangan dibuat secara terus dari benefisiari kedua kepada pembeli (pemohon bagi SK yang boleh dipindah milik). Permintaan dibuat oleh benefisiari pertama apabila beliau tidak dapat menguruskan SK untuk dikeluarkan bagi pihaknya iaitu, tidak mempunyai kemudahan SK di banknya bagi tujuan tersebut.

Apabila permintaan SK yang Boleh Dipindah Milik dibuat, pembeli sedar bahawa benefisiari pertama bukan pembekal utama barangan. Oleh itu, pembeli perlu bergantung pada kemampuan benefisiari pertama untuk menjalankan urusan dengan sebaiknya.

SK boleh dipindah milik secara keseluruhan atau sebahagiannya. Pemindahan penuh, kadang kala dikenali sebagai pemindahan keseluruhannya, bermaksud seluruh amaun SK dipindahkan kepada seorang benefisiari kedua, manakala pemindahan sebahagian bermaksud memindahkan sebahagian daripada amaun SK kepada seorang benefisiari kedua atau beberapa benefisiari kedua yang berlainan.

FI, PERBELANJAAN DAN CUKAI

Bagi mengelakkan keraguan, Pemohon hendaklah menanggung semua yuran profesional, cukai dan perbelanjaan luar jangka yang ditanggung dan apa-apa fi lain, perbelanjaan atau tindakan sewajarnya berkenaan dengan produk ini.

JENIS PERKHIDMATAN / CAJ	BAYARAN DAN CAJ PENTING															
<u>Komisen Pindahan</u>																
Pemindahan SK asal	<ul style="list-style-type: none"> • 0.15% amaun sama rata dikenakan pada amaun pindahan • Minimum RM300.00 (untuk pelanggan yang meminjam) • Minimum RM500.00 (untuk pelanggan yang bukan meminjam) 															
Pemindahan Pindaan	<ul style="list-style-type: none"> • RM150.00 amaun sama rata 															
Komisen untuk Dokumen yang Dikemukakan Di Bawah Surat Kredit / Bil Masuk Berdokumen untuk Kutipan	<ul style="list-style-type: none"> i) <u>Untuk Benefisiari Tempatan Kedua</u> <ul style="list-style-type: none"> • 0.10% amaun sama rata, Min RM50.00 • Maksimum RM100.00 untuk bil mata wang asing • Maksimum RM500.00 untuk bil RM ii) <u>Untuk Benefisiari Asing Kedua</u> <ul style="list-style-type: none"> • USD50.00 amaun sama rata atau yang bersamaan dengannya 															
Bayaran	Bersamaan dengan USD20.00 untuk sebarang mata wang asing yang lain															
Bayaran Pengendalian (Perkhidmatan)	Untuk Pembayaran – RM5.00 Untuk Penyeteman dokumen – RM5.00															
Kos SWIFT	<table border="1" data-bbox="565 976 1437 1165"> <thead> <tr> <th></th> <th>Pembayaran / Mesej Pendek (RM)</th> <th>Mesej Panjang (RM)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Tempatan</td> <td>10.00</td> <td>25.00</td> </tr> <tr> <td>Singapore</td> <td>25.00</td> <td>35.00</td> </tr> <tr> <td>Asia</td> <td>25.00</td> <td>70.00</td> </tr> <tr> <td>Lain Tempat</td> <td>30.00</td> <td>80.00</td> </tr> </tbody> </table>		Pembayaran / Mesej Pendek (RM)	Mesej Panjang (RM)	Tempatan	10.00	25.00	Singapore	25.00	35.00	Asia	25.00	70.00	Lain Tempat	30.00	80.00
	Pembayaran / Mesej Pendek (RM)	Mesej Panjang (RM)														
Tempatan	10.00	25.00														
Singapore	25.00	35.00														
Asia	25.00	70.00														
Lain Tempat	30.00	80.00														
Kos RENTAS	RM3.00															
Kos Interbank GIRO (IBG)	RM2.00															
Lain-lain	Berserta bayaran pengendalian (Perkhidmatan) RM100.00 bagi pengeluaran dan pindaan SK dalam salinan fizikal (terpakai pada semua jenis SK). Selain itu, bayaran ganti / pembayaran fi, teleks biasa / kurier dan caj tunai langsung, yang mana berkenaan, akan juga dikenakan.															
Caj Pos / Penghantaran																
<u>Tempatan</u>	<ul style="list-style-type: none"> • Surat Biasa • Surat Berdaftar • Kurier / Serahan Tangan 															
<u>Luar Negeri</u>	<ul style="list-style-type: none"> • RM2.00 • RM3.00 • Caj Kurier / Pengangkutan dengan tambahan bayaran RM5.00, Min RM10.00 															
<ul style="list-style-type: none"> • Surat Biasa • Surat Berdaftar • Kurier / Serahan Tangan 	<ul style="list-style-type: none"> • RM3.00 • RM5.00 • Caj Kurier / Pengangkutan dengan tambahan bayaran RM5.00, Min RM10.00 															
Fi menyemak dokumen di bawah Surat Kredit	RM25.00 untuk setiap muka surat, Max RM100.00															

WAKTU TERAKHIR UNTUK MEMPROSES TRANSAKSI

Pengeluaran / Pindaan / Penerimaan – 2.00pm

Pemrosesan pembayaran dalam wang asing tertakluk pada waktu terakhir pemrosesan pembayaran wang asing yang berkenaan.

Pembayaran SK melalui RENTAS – 12.00pm

Pembayaran SK melalui IBG – 2.00pm

TERMA & SYARAT RINGKAS

SK yang Boleh Dipindah Milik atau Kredit yang Boleh Dipindah Milik di bawah Uniform Customs and Practice (UCP) for Documentary Credits yang terkini, ICC Publication No.600 (UCP 600) semasa bermaksud kredit yang secara khusus menyatakan ia “boleh pindah milik”.

Kredit yang dipindah milik bermaksud kredit yang telah disediakan oleh bank pemindah kepada benefisiari kedua.

Bank pemindah bermaksud bank yang dilantik untuk memindahkan surat kredit atau, jika surat kredit tersedia dengan mana-mana bank, bank pemindah adalah bank yang diberi kuasa secara khusus oleh bank pengeluar untuk memindahkan kredit tersebut.

SK yang boleh dipindah milik hanya boleh dipindahkan sebahagiannya kepada lebih daripada satu benefisiari kedua dengan syarat pengeluaran atau kiriman sebahagian daripadanya dibenarkan.

SK yang boleh dipindah milik tidak boleh dipindahkan atas permintaan benefisiari kedua kepada mana-mana benefisiari berikutnya. Benefisiari pertama tidak boleh dianggap sebagai benefisiari berikutnya.

SK yang dipindah milik mesti menurut terma dan syarat SK dengan tepat, jika ada, dengan pengecualian yang diberikan di bawah UCP 600 Artikel 38 g:

- Amaun SK. (Boleh dikurangkan dan mesti dalam mata wang yang sama).
- Harga unit barangan. (Boleh dikurangkan).
- Tarikh tamat tempoh. (Boleh dipendekkan).
- Tempoh pengemukaan dokumen. (Boleh dipendekkan).
- Tarikh kiriman paling lambat atau tempoh kiriman yang diberikan. (Boleh dipendekkan).
- Peratusan perlindungan insurans boleh dinaikkan untuk menyediakan amaun perlindungan yang dinyatakan dalam SK atau artikel UCP.
- Nama benefisiari pertama boleh digantikan dengan nama pemohon dalam SK. Jika nama pemohon secara khususnya diperlukan oleh SK untuk muncul dalam mana-mana dokumen selain daripada invois, keperluan tersebut mesti dituruti dalam SK yang dipindah milik.

Apa-apa pindaan atau perubahan lain tidak dibenarkan dalam UCP dan di luar skop UCP.

Apabila SK telah dipindah milik di bawah UCP 600, Artikel 38 (i), benefisiari pertama dibenarkan untuk mengemukakan invois dan drafnya sendiri, jika ada, tetapi jika benefisiari pertama gagal berbuat demikian pada permintaan pertama, atau jika invois yang dikemukakan oleh benefisiari pertama menimbulkan perbezaan yang tidak wujud dalam pengemukaan dokumen yang dibuat oleh benefisiari kedua dan benefisiari pertama gagal untuk membetulkannya pada permintaan pertama, bank pemindah mempunyai hak untuk mengemukakan dokumen itu sebagai diterima dari benefisiari kedua kepada bank pengeluar tanpa tanggungjawab selanjutnya kepada benefisiari pertama.

Untuk SK yang dipindah milik, Bank Pemindah akan membayar benefisiari kedua hanya apabila dana diterima daripada Bank Pengeluar.

MAKLUMAT PERHUBUNGAN

Untuk mendapatkan maklumat lanjut, sila hubungi kami di:

Group Transaction Banking Product
RHB Bank Berhad
Level 3, Tower 3,
RHB Centre,
Jalan Tun Razak,
50400 Kuala Lumpur
Tel:(603)92806509 / 92806615 / 92807076 /
92806086

Atau lawati
<http://www.rhbgroup.com/>
(Business / Transaction Banking)
untuk maklumat perhubungan
pejabat wilayah.