BIBD

PRODUCT DISCLOSURE SHEET/ LEMBARAN MAKLUMAT PRODUK

Please read this Product Disclosure Sheet before applying for this product.

NAQD FINANCING

1) *What is this product about?*

Naqd Financing (overdraft) is a short-term revolving financing facility that provides customers with funds for the purpose of cash management and/or to cater for emergency situations such as financial planning on business cash cycles and unexpected expenses, etc. This financing can either be secured or unsecured, and the monthly payment amount is lower as it covers only the profit component of the financing.

2) *What is the Shariah concept and structure for this product?*

This financing is based on the concept of *Tawarruq*, which involves the purchase of an easily-traded commodity from a third party (supplier) at a spot price and then selling that commodity at a marked-up price (*Murabahah*) with payment on a deferred basis. The commodity is then sold at a spot price to obtain cash.

BIBD owns commodities purchased at the financing amount from a third party and offers to sell them to the Customer at the selling price of the financing. If the Customer agrees to buy, the payment for the commodities shall be made in deferred payments through monthly instalments. Once the commodities belong to the Customer, he shall have two options:

i. Appoint BIBD as a disposal agent (*wakeel*) to sell the commodities to a third party on the Customer's behalf, and a payment agent to credit the sale proceeds into accounts of parties according to the payment arrangements agreed by the Customer, or
ii. Take physical delivery of the commodities to be sold by the Customer himself and bear all associated costs such as transportation, taxes, storage and etc.

The proceeds from the sale of the commodities to third party is the financing provided to the Customer.

3) *What commodities are being traded by BIBD?*

The commodities traded for this concept will be:

- Crude Palm Oil
- Polyethylene (PE)

4) *Who can apply?*

Customers who wish to apply for the Personal Financing must meet the following criteria:

- Brunei Citizens/Permanent Residents
- 18 years of age and above
- Receives a fixed monthly income (Salary or pension)
- Employed with Brunei Government, Semi-Government or private companies approved by BIBD; Self-employed individuals are also eligible

The final entitlement shall be subject to BIBD's internal credit policies and assessment.

5) *How much is my entitlement?*

The entitlement for an unsecured *Naqd* Financing is calculated according to the following:

- Up to a maximum of 18 times your net monthly income; or
- Up to a maximum Total Debt Service Ratio (TDSR) of 60% for those with net income of BND 1,750.00 and above.
- For those with net income of below BND 1,750.00 shall be subject to BIBD's policy

The final entitlement shall be subject to BIBD's internal credit policies and assessment.

The entitlement for a secured *Naqd* Financing is exactly according to the investment amount (term deposit) being under-lien to the financing.

6) *What is the maximum tenure?*

The tenure is up to a maximum of 1 year (12 months)

7) *What is the profit rate?*

The financing is provided at a flat rate of 2.73% when it is fully-secured, and up to 8.5% when it is fully-unsecured.

8) *How do I apply?*

Please visit our Personal Bankers at any BIBD Financing Branch or our Financing Centre to submit the required documents and complete the Consumer Financing Form.

9) *What documents do I need to submit?*

The documents required for a Personal Financing application are as follows:

- Original copy of Identification Card
- Original copy of Latest Salary Slip
- Confirmation of Salary/ Pension/ Service Contract (where applicable)
- Bank Statements with other Financial Institutions (where applicable)
- Term Deposit Certificate (where applicable)
- Business Registration Certificate (where applicable)*

*Subject to BIBD's assessment of the company's/customer's employment profile.

10) What are the fees and charges I have to pay?

The applicable fees and charges are as per BIBD's prevailing Schedule of Tariffs, which is published on our website.

11) What security/collateral do I have to provide?

An unsecured *Naqd* Financing shall require a fixed monthly income such as salary or pension to be assigned to BIBD as security/collateral, while a secured *Naqd* Financing shall require the investment under-lien (term deposit) as security/collateral.

12) When do I start paying the monthly payments?

The monthly payments shall be deducted from your account with BIBD commencing one month after any amount of the disbursed financing has been utilised, subject to the point of the billing cycle in which the financing was first utilised.

13) Can I settle my financing ahead of schedule?

An early settlement fee, subject to BIBD's fees and charges as per prevailing Schedule of Tariffs, will be deducted from the rebate (*ibra'*) for any financing amount settled earlier than maturity date due to but not limited to the following situations:

i) early settlement or early redemption including those arising from prepayments;
ii) due to financing structuring exercise;
iii) in the case of default;
iv) in the event of termination or cancellation of financing before maturity date

14) What is my entitlement?

Financing Entitlement	BND		Profit Rate (APR)	%	
Financing Amount Applied	BND		Tenure	MTHS	
Deduction of Fees	BND		Monthly Payment	BND	
Remaining Financing Balance	BND		Take Home Pay	BND	

15) Where can I get further information?

Our Contact Centre is available 24 hours a day, 7 days a week at +673 2238181. Please also visit us at our website at www.bibd.com.bn, our Financing Centre at Kiulap or our Financing Branches:

- BIBD HQ Main Branch
- Rimba Branch
- Manggis Branch
- Gadong Branch
- Tanjung Bunut Branch
- Tutong Branch
- Seria Branch
- Panaga Branch
- Kuala Belait Branch
- Serusop Branch

IMPORTANT NOTE: The entitlement provided in this Product Disclosure Sheet is INDICATIVE based on current guidelines subject to changes upon final approval of the financing and is valid at the time it is provided to you.

BIBD

PRODUCT DISCLOSURE SHEET/ LEMBARAN MAKLUMAT PRODUK

Sila baca Lembaran Maklumat Produk ini sebelum memohon produk ini.

PEMBIAYAAN *NAQD*

1) *Apakah dia produk ini?*

Pembiayaan Naqd (overdraf) adalah kemudahan pusingan jangka pendek yang menyediakan pelanggan dengan dana bagi tujuan pengurusan tunai dan/atau bagi menampung situasi kecemasan seperti perancangan kewangan pada kitaran tunai perniagaan dan perbelanjaan yang tidak dijangka, dan lain-lain. Pembiayaan ini boleh sama ada bercagar atau tidak bercagar, dan jumlah bayaran bulanan adalah lebih rendah kerana ia hanya meliputi komponen keuntungan pembiayaan.

2) *Apakah prinsip dan struktur Shariah bagi produk ini?*

Pembiayaan ini adalah berlandaskan konsep Tawarruq, yang melibatkan Pembelian komoditi yang mudah dijualbeli dari pihak ketiga (pembekal) pada harga "*spot*" yang kemudiannya dijual pada harga termasuk keuntungan (Murabahah) dengan pembayaran secara tangguh. Komoditi tersebut kemudiannya dijual pada harga "*spot*" untuk mendapatkan wang tunai.

BIBD memiliki komoditi yang dibeli, pada harga jumlah pembiayaan Pelanggan, daripada pihak ketiga dan menawarkan untuk menjualnya kepada Pelanggan pada harga jualan pembiayaan yang termasuk keuntungan. Jika Pelanggan bersetuju untuk membeli komoditi tersebut, pembayaran komoditi akan dibuat secara tangguh melalui bayaran bulanan. Setelah komoditi dimiliki oleh Pelanggan, Pelanggan mempunyai dua pilihan:

i) Melantik BIBD sebagai agen pelupusan (Wakeel) untuk menjual komoditi kepada pihak ketiga bagi pihak Pelanggan, dan sebagai agen pembayaran untuk memasukkan hasil jualan ke akaun pihak-pihak berkenaan mengikut aturan pembayaran yang dipersetujui oleh Pelanggan, atau

ii) Menerima penghantaran fizikal komoditi yang akan dijual sendiri oleh Pelanggan dan menanggung semua perbelanjaan yang berkenaan seperti kos penghantaran, cukai, penyimpanan dan sebagainya

Hasil penjualan komoditi kepada pihak ketiga adalah pembiayaan diberikan kepada Pelanggan.

3) *Apakah komoditi yang sedang didagangkan oleh BIBD?*

Komoditi-komiditi yang didagangkan bagi konsep ini ialah:

- Minyak Sawit Mentah
- Polyethylene (PE)

4) *Siapakah yang boleh memohon?*

Pelanggan yang ingin memohon Pembiayaan *Naqd* mestilah memenuhi kriteria berikut:

- Warganegara/Penduduk Tetap Negara Brunei Darussalam
- Berumur 18 tahun dan ke atas
- Menerima pendapatan tetap (gaji atau pencen)
- Berkhidmat dengan Kerajaan Kebawah Duli Yang Maha Mulia, Separa Kerajaan atau Syarikat-Syarikat Swasta yang diiktiraf oleh BIBD; individu Bekerja Sendiri adalah layak

Kelayakan yang muktamad adalah tertakluk kepada polisi kredit dan penilaian dalaman BIBD.

5) *Berapakah jumlah kelayakan saya?*

Jumlah kelayakan bagi Pembiayaan Naqd tanpa cagaran adalah dikira seperti berikut:

- Sehingga maksimum 18 kali pendapatan bulanan bersih awda; atau
- Sehingga maksimum 60% daripada Jumlah Nisbah Khidmat Hutang (TDSR) bagi yang mempunyai pendapatan bersih BND1,750.00 dan ke atas
- Bagi yang mempunyai pendapatan bersih di bawah BND1,750.00 adalah tertakluk kepada polisi BIBD

Kelayakan yang muktamad adalah tertakluk kepada polisi kredit dan penilaian dalaman BIBD.

Kelayakan untuk Pembiayaan Naqd bercagar adalah sama mengikut jumlah pelaburan (deposit berjangka) sebagai cagaran untuk pembiayaan.

6) *Berapakah tempoh maksimum?*

Tempoh maksimum adalah sehingga satu tahun (12 bulan) dan dibaharui setiap tahun tertakluk kepada penilaian keseluruhan.

7) *Berapakah kadar keuntungan yang dikenakan?*

Pembiayaan yang disediakan pada kadar rata sebanyak 2.73% apabila ia bercagar sepenuhnya, dan sehingga 8.5% apabila ia tidak bercagar sepenuhnya.

8) *Bagaimanakah cara saya untuk memohon?*

Sila kunjungi Pegawai Perbankan Peribadi kami di mana-mana Cawangan Pembiayaan atau di Pusat Pembiayaan kami untuk menghadapkan dokumen-dokumen yang diperlukan dan melengkapkan Borang Pembiayaan Pengguna.

9) *Apakah dokumen-dokumen yang perlu saya hadapkan?*

Dokumen-dokumen yang diperlukan untuk permohonan Pembiayaan *Naqd* adalah seperti berikut:

- Salinan asal Kad Pengenalan
- Salinan asal Slip Gaji Terkini
- Pengesahan Gaji/Pencen/Kontrak Perkhidmatan (di mana berkenaan)

- Penyata Bank dengan Institusi Kewangan yang lain (jika berkenaan)
- Sijil Simpanan Tetap (jika berkenaan)
- Sijil Pendaftaran Perniagaan (jika berkenaan)*

Tertakluk kepada penilaian BIBD mengenai profil syarikat/pelanggan.

10) Apakah caj dan yuran yang perlu saya bayar?

Yuran dan caj yang dikenakan adalah seperti di dalam Jadual Tarif semasa BIBD, yang dipaparkan di laman web kami.

11) Apakah jenis jaminan/kolateral yang perlu saya berikan?

Pembiayaan Naqd tidak bercagar memerlukan pendapatan bulanan tetap seperti gaji atau pencen yang dimasukkan kepada BIBD sebagai jaminan/kolateral, manakala Pembiayaan Naqd bercagar memerlukan pelaburan sebagai cagaran (deposit berjangka) sebagai jaminan/kolateral.

12) Bilakah saya mula membuat bayaran bulanan?

Bayaran bulanan akan mulai dipotong dari akaun awda di BIBD sebulan selepas pembiayaan dikeluarkan telah digunakan, tertakluk kitaran bil yang mana pembiayaan pertama kali digunakan.

13) Bolehkah membuat pelunasan pembiayaan saya lebih awal daripada jadual yang di sediakan?

Yuran pelunasan awal, tertakluk kepada caj dan yuran BIBD seperti dalam Jadual Tarif BIBD semasa, akan dipotong dari rebat (ibra') ke atas mana-mana jumlah pembiayaan yang dilunaskan awal dari tarikh matang disebabkan tetapi tidak terhad kepada keadaan berikut:

i) Pelunasan awal atau penebusan awal termasuk bayaran pendahuluan;
ii) Disebabkan penstrukturan pembiayaan;
iii) Disebabkan keingkaran;
iv) Jika berlaku penamatan atau pembatalan pembiayaan sebelum tarikh matang

14) Berapakah jumlah yang saya layak?

Kelayakan Pembiayaan	BND		Kadar Keuntungan (APR)	%	
Jumlah Pembiayaan Dipohonkan	BND		Tempoh	BULAN	
Potongan Yuran	BND		Bayaran Bulanan	BND	
Jumlah Baki Pembiayaan	BND		Jumlah Dibawa Pulang	BND	

15) Di manakah saya boleh memperolehi maklumat lanjut?

Pusat Perhubungan kami tersedia 24 jam sehari, 7 hari seminggu di talian +673 223 8181. Sila juga kunjungi laman web kami di www.bibd.com.bn, Pusat Pembiayaan kami di Cawangan Kiulap atau Cawangan Pembiayaan kami:

- Cawangan Ibu Pejabat BIBD
- Cawangan Rimba
- Cawangan Manggis
- Cawangan Gadong
- Cawangan Tanjung Bunut
- Cawangan Tutong
- Cawangan Seria
- Cawangan Panaga
- Cawangan Kuala Belait
- Cawangan Serusop

NOTA PENTING: Kelayakan yang disediakan di dalam Lembaran Maklumat Produk ini adalah INDIKATIF berdasarkan garis panduan semasa dan sah pada masa ia diberikan kepada awda. Tertakluk kepada perubahan pada kelulusan muktamad pembiayaan.