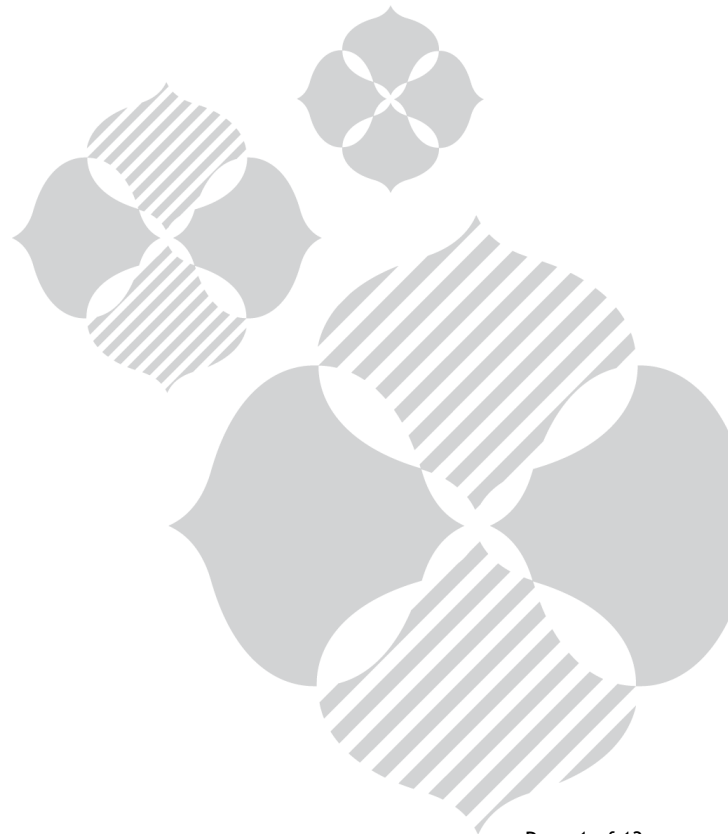




NAQD FINANCING

Product Disclosure Sheet



PRODUCT DISCLOSURE SHEET

Please read this Product Disclosure Sheet before applying for this product and allow us to explain if you require any clarification. Please also read the Consent & Declaration and the related Terms & Conditions.

**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 Syariah concept and structure for this product?

This financing is based on the concept of *Tawarruq*, whereby the Bank will purchase a Syariah-compliant commodity from a supplier at the financing amount and then sell the commodity to the customer. After agreeing to purchase the commodity at a marked-up price (*Murabahah*) on a deferred payment basis, the customer, as the owner of the commodity will be presented with two options:

- To appoint BIBD as a disposal agent (*Wakil*) to sell the commodity to a third party on the Customer's behalf, and as the payment agent to credit the sale proceeds and make payment arrangements agreed by the Customer, or
- To take physical delivery of the commodity for the Customer to sell it him/herself and bear all associated costs such as transportation, taxes, storage and etc.

If the first option is selected, the Customer will obtain the financing amount from the sale of the commodity.

3) What commodities are being traded by BIBD?

The commodities traded for this concept are:

- Crude Palm Oil
- Polyethylene (PE)
- Any other Syariah-compliant commodities approved by BIBD's Syariah Advisory Body.

4) Who can apply?

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

- Bruneian Citizens/ Permanent Residents
- 18 years of age and above
- Receiving fixed monthly income (salary or pension)
- Employed with Brunei Government, Semi-Government or Private Companies approved by BIBD.

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

5) How much is my entitlement?

The *Naqd* Financing entitlement 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, their final entitlement shall be subject to BIBD's internal credit policies and overall assessment.

The entitlement for a secured *Naqd* Financing is the exact amount of 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 one (1) year.

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

An unsecured Naqd Financing shall require a fixed monthly income such as your 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.

8) What is the Naqd financing profit rate?

The Naqd Financing secured with a Term Deposit is offered at a Flat Profit Rate as follows:

Naqd Financing Profit Rate (Flat Profit Rate)	Term Deposit Profit Rate
2.73%	0.75%
4.5%	Above 0.75%, up to 3%
6%	Above 3%

For Unsecured Naqd Financing, the rate shall be 8.5%.

9) Will the amount of my monthly payments vary throughout my financing tenure?

As the financing is offered at a fixed rate, the amount of your monthly payments will not vary.

10) What is the financing limit for Naqd Financing?

The financing limit ranges from a minimum of BND 1,000.00 up to your maximum financing entitlement.

11) How do I apply?

You may speak to any of our Personal Bankers at any BIBD Financing Branch or our Financing Centre to submit the required documents and complete the Consumer Financing Form.

12) What documents do I need to submit?

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

- Original copy of your Identification Card
- Original copy of your 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)*

*Documents required may vary in accordance with BIBD's assessment of your employment profile.

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

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

14) What if I fail to fulfill my obligations?

If you default in your monthly payments for your financing facility, the lapsed/outstanding payments will be reflected in your Credit Bureau Report, which may affect the outcome of your future financing applications as it is included in the financing assessment.

You will still be liable to pay any outstanding payments to BIBD relating to the financing facility which includes but is not limited to *Takaful*, legal fees, etc if the Bank has to institute legal action to recover such amounts. As such



BIBD also has the right to consolidate your accounts with BIBD and set-off or transfer any outstanding sums as payment towards the facility.

15) Do I need *Takaful* coverage?

Takaful coverage is mandatory for all financing applications and the *Takaful* contribution is borne by you either by way of deduction from your financing amount or your account with BIBD. Please read the Terms & Conditions of the *Takaful* Form.

16) What are the major risks?

- Additional costs to bear from legal proceedings in the event of default
- Non-coverage of *Takaful* in the event of inaccurate information declared in the *Takaful* Form

It is important that you read the Consent & Declaration and the Terms & Conditions.

17) When do I start paying the monthly payments?

The monthly payments commence one month after any amount of the disbursed financing has been utilized, subject to the point of the billing cycle in which the financing was first utilized and shall be deducted from your account with BIBD. For example, if the financing is utilised in September, the monthly payment shall commence in October.

18) Can I settle my financing ahead of schedule?

Yes. The Bank may at its sole discretion give *Ibra* (Rebate) in instances where the customer chooses to settle the facility earlier than the maturity date.

The Bank may give *Ibra* in certain instances including as follows:

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

19) Do I need a guarantor?

Guarantors are not required for this product.

20) What are the key terms and conditions that I should know?

You will be provided with the terms and conditions which include details on the following:

- *Aqad* (Offer and Acceptance) process
- Rights of Customer as purchaser of the commodity and appointment of BIBD as the Wakil
- Execution of transaction and security documents required by BIBD
- Consequences of events of default in payment

Please read and understand the terms and conditions of the product which shall be provided to you.

21) What is my entitlement?


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

22) Are there any similar facilities/products available?

No.

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

If there are any changes to your contact details, such as your address or your phone number, please:

- Visit any of our BIBD branches and complete the Personal Particular Update Form (PPU).
- Log into your BIBD Mobile and click on the icon on  the top right of the main page to enter the PPU platform.

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

24) Where can I get assistance and remedy?

If you require any assistance with the product, you may email our Customer Resolution Unit at customer.resolution@bibd.com.bn, call our Contact Centre at +673 2238181 or visit any of our branches. Complaints may also be addressed to:

Customer Resolution Department

Level 10, BIBD Headquarters
LOT 159, Jalan Pemancha
Bandar Seri Begawan BS8711

If you are not satisfied with the result of our resolution on your query or complaint, you may contact Financial Consumer Issues at:

Brunei Darussalam Central Bank

Level 7, Financial Consumer Issues
Brunei Darussalam Central Bank
Ministry of Finance and Economy Building
Commonwealth Drive
Bandar Seri Begawan

Contact No. : +6732380007
Email : fci@bdcb.gov.bn

25) 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
- Gadong Branch
- Manggis Branch
- Serusop Branch
- Tanjung Bunut Branch
- Muara Branch
- Tutong Branch
- Seria Branch
- Panaga Branch
- Kuala Belait Branch
- Mentiri Branch



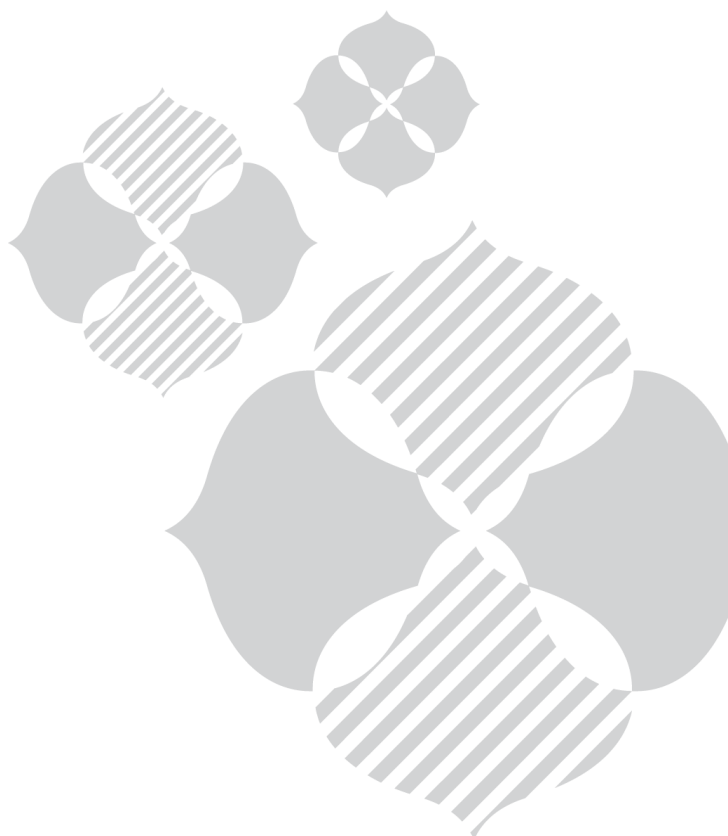
IMPORTANT NOTE:

Legal action may be taken against you if you fail to pay your monthly payments in the manner stipulated in the contract between yourself and the Bank.
The final Terms and Conditions are as stipulated in the General *Tawarruq* Transactions Terms and Conditions of Sale after the Bank's assessment and financing approval.
The entitlement provided in this Product Disclosure Sheet is valid at the time is provided to you and is INDICATIVE. It may be subject to further changes upon final approval of the financing.

Staff Name		Preferred Language	<input type="checkbox"/> Malay <input type="checkbox"/> English
Staff ID No.		Name	
Date		IC No.	
		Date	
I hereby confirm that I have explained the Product Disclosure Sheet to the Customer in his/her preferred language. Signature:		I hereby confirm that I have understood the explanation and content of the Product Disclosure Sheet given in my preferred language. Signature:	

PEMBIAYAAN NAQD

Lembaran Maklumat Produk



LEMBARAN MAKLUMAT PRODUK

Sila baca Lembaran Maklumat Produk ini sebelum memohon produk ini dan izinkan pihak kami menerangkan kepada awda sekiranya awda memerlukan apa-apa penjelasan. Sila juga baca Persetujuan & Pengisytiharan dan Terma dan Syarat Am yang berkaitan.

**PEMBIAYAAN
NAQD****1) Apakah produk ini?**

Pembiayaan *Naqd* (overdraft) 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 konsep dan struktur Syariah bagi produk ini?

Pembiayaan ini adalah berdasarkan kepada konsep *Tawarruq*, yang mana pihak BIBD akan membeli komoditi-komoditi patuh syarak dari pembekal pada harga jumlah pembiayaan dan kemudian akan menjual komoditi tersebut kepada Pelanggan. Setelah Pelanggan bersetuju untuk membeli komoditi pada harga jualan yang merangkumi kos pembelian dan keuntungan dengan pembayaran secara tangguh, sebagai pemilik komoditi, Pelanggan mempunyai dua pilihan:

- Untuk melantik pihak BIBD sebagai agen pelupusan (*Wakil*) untuk menjual komoditi kepada pihak ketiga bagi pihak Pelanggan, dan juga sebagai agen pembayaran untuk memasukkan hasil jualan dan membuat pembayaran mengikut aturan yang dipersetujui oleh Pelanggan, atau
- Untuk menerima penghantaran fizikal komoditi yang akan dijual sendiri oleh Pelanggan dan menanggung semua perbelanjaan yang berkenaan seperti kos penghantaran, cukai, penyimpanan dan sebagainya

Dengan memilih pilihan pertama, Pelanggan akan dapat memperolehi jumlah pembiayaan dari penjualan komoditi itu.

3) Apakah komoditi-komoditi yang diniagakan oleh pihak BIBD?

Komoditi-Komoditi yang diniagakan menggunakan konsep ini adalah:

- Minyak Mentah Kelapa Sawit
- Polythlene (PE)
- Komoditi patuh syarak lain yang telah diluluskan oleh Badan Penasihat Syariah BIBD.

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 bulanan tetap (gaji atau pencen)
- Berkhidmat dengan Kerajaan Kebawah Duli Yang Maha Mulia, Separa Kerajaan atau Syarikat-Syarikat Swasta yang diiktiraf oleh Bank

Kelayakan yang muktamad adalah tertakluk kepada polisi kredit dalaman pihak BIBD dan penilaian keseluruhan. Kelayakan untuk Pembiayaan *Naqd* bercagar adalah sama mengikut jumlah pelaburan (deposit berjangka) sebagai cagaran untuk pembiayaan.

5) Berapakah jumlah yang saya layak?

Jumlah kelayakan bagi Pembiayaan Pendidikan 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 BND 1,750.00 dan ke atas
- Bagi yang mempunyai pendapatan bersih di bawah BND 1,750.00 adalah tertakluk kepada polisi pihak BIBD

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

6) Berapakah tempoh maksimum?

Tempoh maksimum adalah sehingga satu (1) tahun.

7) Apakah cagaran/kolateral yang perlu saya berikan?

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

8) Berapakah kadar keuntungan Naqd yang dikenakan?

Pembiayaan Naqd dijamin dengan Simpanan Tetap adalah ditawarkan pada Kadar Keuntungan Rata seperti berikut:

Kadar Keuntungan Pembiayaan Naqd (Kadar Keuntungan Rata)	Kadar Simpanan Tetap
2.73%	0.75%
4.5%	Melebihi 0.75%, sehingga 3%
6%	Melebihi 3%

Untuk pembiayaan Naqd tanpa cagaran, kadar keuntungan ditetapkan pada 8.5%.

9) Adakah jumlah bayaran bulanan saya akan berubah sepanjang tempoh pembiayaan saya?

Oleh kerana pembiayaan yang ditawarkan adalah pada kadar tetap, bayaran bulanan awda tidak akan berubah-ubah.

10) Apakah had pembiayaan bagi Pembiayaan Naqd?

Had pembiayaan adalah dari minimum BND 1,000.00 sehingga kelayakan pembiayaan maksimum awda.

11) Bagaimanakah cara saya untuk memohon?

Awda boleh berbincang dengan Pegawai Perbankan Peribadi kami di Cawangan Pembiayaan BIBD atau di Pusat Pembiayaan kami untuk serahan dokumen-dokumen yang diperlukan dan melengkapkan Borang Pembiayaan Pengguna.

12) Apakah dokumen-dokumen yang perlu saya hadapkan?

Dokumen-dokumen yang diperlukan bagi Pembiayaan Naqd adalah seperti berikut:

- Salinan asal Kad Pengenalan
- Salinan asal Slip Gaji Terkini
- Pengesahan Gaji/Pencen/Kontrak Perkhidmatan (jika 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 perkerjaan Pelanggan

13) Apakah caj dan yuran yang perlu saya bayar?

Caj dan yuran yang dikenakan adalah seperti di dalam Jadual Tarif semasa BIBD yang dipaparkan di laman web BIBD.

14) Bagaimana jika saya gagal membuat bayaran bulanan saya?

Jika awda gagal untuk membuat bayaran bulanan awda, bayaran yang tertunggak itu akan dicerminkan dalam Laporan Biro Kredit awda, yang mana boleh menjejaskan permohonan pembiayaan awda masa hadapan kerana laporan tersebut termasuk dalam penilaian pembiayaan.

Awda masih bertanggungjawab untuk membayar mana-mana baki tertunggak kepada pihak BIBD termasuk segala bayaran yang berkaitan dengan kemudahan, seperti takaful, kos guaman dan sebagainya, jika terdapat sebarang prosiding undang-undang. Oleh itu pihak BIBD juga mempunyai hak untuk menyatukan akaun BIBD awda dan memindahkan sebarang jumlah baki akaun awda sebagai pembayaran terhadap kemudahan tersebut.

15) Adakah saya memerlukan perlindungan Takaful?

Perlindungan takaful adalah diwajibkan bagi kesemua permohonan pembiayaan dan sumbangan Takaful akan ditanggung oleh awda sama ada melalui potongan daripada jumlah pembiayaan awda atau akaun awda dengan BIBD. Sila rujuk kepada Terma dan Syarat Borang Takaful.

16) Apakah risiko-risiko utama?

- Jika berlakunya hal kemungkiran (tiada pembayaran), kos tambahan boleh dikenakan dari prosiding undang-undang
- Tiada perlindungan Takaful sekiranya maklumat dalam Borang Takaful diisytiharkan tidak tepat.

Adalah penting untuk awda membaca Pengakuan & Kebenaran dan Terma & Syarat.

17) Bilakah saya mula membuat bayaran bulanan?

Bayaran bulanan bermula sebulan selepas pembiayaan dikeluarkan dan akan dipotong dari akaun awda di BIBD. Sebagai contoh, jika pembiayaan dikeluarkan pada bulan September, potongan bayaran bulanan akan bermula pada bulan Oktober.

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

18) Bolehkah saya melunaskan pembiayaan saya lebih awal daripada jadual?

Ya. Pihak Bank boleh mengikut budi bicara mutlaknyanya, memberikan Ibra (Rebat), ke atas mana-mana jumlah pembiayaan yang dilunaskan awal dari tarikh matang termasuk tetapi tidak terhad kepada berikut:

- Pelunasan awal atau penebusan awal termasuk bayaran pendahuluan;
- Disebabkan penstrukturan pembiayaan;
- Disebabkan keingkarannya;
- Jika berlaku penamatan atau pembatalan pembiayaan sebelum tarikh matang.

19) Adakah saya memerlukan penjamin?

Penjamin tidak diperlukan untuk produk ini.

20) Apakah terma dan syarat utama yang perlu saya ketahui?

Awda akan diberikan terma dan syarat yang termasuk maklumat mengenai seperti berikut:

- Proses Akad (Tawaran dan Penerimaan)
- Hak Pelanggan sebagai pembeli komoditi dan pelantikan BIBD sebagai *Wakil*
- Pelaksanaan dokumen transaksi dan sekuriti yang diperlukan oleh BIBD
- Akibat daripada kegagalan dalam membuat pembayaran

Sila baca dan fahami terma dan syarat yang akan diberikan kepada awda.

21) Berapakah jumlah yang saya layak?


Kelayakan Pembiayaan	BND		Kadar Keuntungan Rata	%	
Jumlah Pembiayaan Dipohonkan	BND		Tempoh	MTHS	
Potongan Yuran	BND		Bayaran Bulanan	BND	
Jumlah Baki Pembiayaan	BND		Jumlah Dibawa Pulang	BND	

22) Adakah terdapat kemudahan / produk yang sama?

Tidak.

23) Apa yang perlu saya lakukan jika terdapat sebarang perubahan pada butiran hubungan saya?

Sekiranya terdapat sebarang perubahan pada butiran hubungan awda, seperti alamat atau nombor telefon, sila:

- Kunjungi cawangan BIBD kami dan lengkapkan Borang Kemaskini Keterangan Peribadi (PPU).
- Log masuk ke *BIBD Mobile* awda dan klik pada ikon  di bahagian atas kanan laman utama untuk memasuki platform PPU.

Adalah penting untuk awda memaklumkan kami tentang sebarang perubahan dalam butir-butir hubungan awda bagi memastikan agar segala urusan surat-menyurat sampai kepada awda tepat pada masanya.

24) Di manakah saya boleh mendapatkan bantuan dan remedi?

Jika awda memerlukan bantuan dengan produk ini, awda boleh emel Jabatan Resolusi Pelanggan kami di customer.resolution@bibd.com.bn, hubungi Pusat Perhubungan kami di +6732238181 atau kunjungi cawangan-cawangan kami. Aduan juga boleh dialamatkan kepada:

Unit Resolusi Pelanggan

Tingkat 10, BIBD Headquarters
 LOT 159 Jalan Pemancha
 Bandar Seri Begawan BS8711

Jika awda tidak berpuashati dengan keputusan resolusi kami terhadap pertanyaan atau aduan awda, awda boleh menghubungi Financial Consumer Issues di:

Brunei Darussalam Central Bank

Level 7, Financial Consumer Issues
 Brunei Darussalam Central Bank
 Ministry of Finance and Economy Building
 Commonwealth Drive
 Bandar Seri Begawan

Tel no. : +6732380007

Emel : fcf@bdcb.gov.bn

25) 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 di:

<ul style="list-style-type: none"> ● Cawangan Ibu Pejabat ● Cawangan Gadong ● Cawangan Manggis ● Cawangan Serusop ● Cawangan Tanjung Bunut ● Cawangan Muara 	<ul style="list-style-type: none"> ● Cawangan Tutong ● Cawangan Seria ● Cawangan Panaga ● Cawangan Kuala Belait ● Cawangan Mentiri
---	---

NOTA PENTING:

Tindakan undang-undang boleh diambil terhadap awda sekiranya awda gagal untuk membayar ansuran mengikut cara yang telah ditetapkan dalam kontrak antara awda dan pihak Bank.

Terma dan Syarat muktamad adalah seperti yang dinyatakan di dalam Terma dan Syarat Jualan Transaksi *Tawarruq* Umum selepas penilaian pihak Bank serta kelulusan bagi pembiayaan.

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

Nama Kakitangan		Bahasa Pilihan	<input type="checkbox"/> Malay <input type="checkbox"/> English
No. ID		Nama	
Tarikh		No. IC	
		Tarikh	
Saya dengan ini mengesahkan telah menerangkan Lembaran Maklumat Produk (PDS) kepada Pelanggan dalam Bahasa pilihan.		Saya dengan ini mengesahkan telah memahami penerangan dan kandungan Lembaran Maklumat Produk (PDS) yang diberikan dalam Bahasa pilihan saya.	
Tandatangan:		Tandatangan:	

Bruneian at Heart

