



SAVINGS ACCOUNT-i (TAWARRUQ)

Date :

[The date is to be filled in by Sales Personnel]

PRODUCT DISCLOSURE SHEET (PDS)

Read this Product Disclosure Sheet before you decide to take the Savings Account-i (*Tawarruq*) product. Be sure to also read the Rules & Regulations of the product. Seek clarification from us if you do not understand any part of this document or the general terms.

1. What is this product about?

This is a deposit savings account based on the Shariah compliant structure of *Tawarruq*. The product is designed to offer a fixed return to depositors. This deposit product is covered by Perbadanan Insurans Deposit Malaysia (PIDM).

2. What is the Shariah contract applicable?

The product is structured under the concept of *Tawarruq* and employs a hybrid of Shariah contracts including *Murabahah*, *Wakalah* and *Hamish Jiddiyah* combined with a promise under *Wa'd* concept.

Under the *Wakalah* contract, the customer appoints Bank Muamalat Malaysia Berhad (the "Bank") as a "dual-agent" to purchase and sell Shariah compliant commodities ("Commodity") such as crude palm oil ("CPO"), plastic resin-polyethylene ("PE") or RBD palm olein ("OLN") at a specified time on behalf of the customer. Effectively, the customer will purchase the Commodity (via the Bank acting as their agent) from a supplier at the Purchase Price ("Purchase Transaction"), and thereafter, sell the Commodity (via the Bank acting as their agent) to the Bank at the Sale Price ("Sale Transaction"). This purchase and sale of the Commodity is done on the basis of *Murabahah*. The Sale Price shall be paid by the Bank to the customer on deferred basis. The Bank shall subsequently sell the Commodity to a third party on cash basis. The cash shall be treated as deposit placement from the Customer. The *Tawarruq* transactions shall also be conducted on the first business day of each new year on the prior year-end total outstanding balance and on daily basis based on the daily net deposit. Subsequent to the purchase, the Bank shall purchase the commodities from the customer at a mark-up selling price.

Under the *Tawarruq* concept, the Shariah compliant commodities are used as an underlying asset for sale and purchase transactions. In general, the transaction involves the buying of Shariah compliant commodities by the customer and the commodity is then sold for cash to the Bank at a selling price which consists of the deposit amount and a fixed profit.

3. What do I get from this product?

(a) Eligibility

• Individual:

- Open to residents and non-residents who have attained the age of eighteen (18) years and above;
- Trust accounts¹ for children below 18 years old.

• Corporate:

- Club;
- Societies;
- Associations;
- Institutions other than firms, corporations and other business enterprise;

- Small and medium-sized enterprises;
- Trust Accounts (Solicitor's Client Account).

Note:

- *The above criteria are subject to the Bank's policy from time to time.*
- *Joint account is allowed.*

¹ *For children below eighteen (18) years old (minors), the account must be opened and operated in the name of the parent or legal guardian upon providing the Birth Certificate/MyKid.*

- (b) ATM/Debit Card will be issued to a joint account where the signing condition is either one to sign.
- (c) ATM/Debit Card will be issued to minor of age 12 to 17 years old subject to consent received from the parents/legal guardian with limited access on the card.
- (d) No ATM/Debit Card will be issued to a business entity except for sole proprietorship and must be signed by the owner of the sole proprietorship.

4. What are the other key terms and conditions of this product that I should know?

- (a) RM10 of minimum balance must be maintained in the Account at all times.
- (b) The appointment of the Bank as an agent under the *Wakalah* contract shall be terminated upon full withdrawal (closure of account), upon which, the Sale Price shall be accelerated and the Bank shall pay the outstanding Sale Price i.e. deposit amount and any accrued profit (if applicable), taking into consideration the applicable rebate, if any, to the customer on the withdrawal date.
- (c) The Bank hereby grants the customer an undertaking to purchase the Commodity upon completion of the Purchase Transaction at an agreed Sale Price (Purchase Price plus Ceiling Profit) determined upon placement of deposit, subject to the rules and regulations. This undertaking is granted under the concept of *Wa'd*.
- (d) The Sale Price shall be deferred to two cashflow streams:
 - (i) Principal portion i.e. deposit amount shall be paid on the Maturity Date i.e. December 31 (and subsequent years);
 - (ii) Actual Profit shall be paid at every month end. The actual profit rate shall be based on the Effective Profit Rate ("EPR").
- (e) The pricing structure in determining the EPR shall be determined by the Bank from time to time with prior notice through the normal media or marketing channels. The pricing structure shall include among others a flat rate subject to minimum balance, flat rate without minimum balance, tiered rate subject to balances, tiered rate subject



(6175-W)

SAVINGS ACCOUNT-i (TAWARRUQ)

Date :

[The date is to be filled in by Sales Personnel]

PRODUCT DISCLOSURE SHEET (PDS)

Read this Product Disclosure Sheet before you decide to take the Savings Account-i (*Tawarruq*) product. Be sure to also read the Rules & Regulations of the product. Seek clarification from us if you do not understand any part of this document or the general terms.

to tenure and tiered rate for auto-sweeping mechanism. Regardless of the pricing structure for the accrual of profit, the Sale Price shall be computed based on the Ceiling Profit:

- (i) Ceiling Profit - will be computed based on the Ceiling Profit Rate ("CPR") during the *Tawarruq* transaction as per the following formula:

$$\text{Ceiling Profit} = \text{Purchase Price} * \text{CPR} * n / 365 \text{ or } 366$$

Where;

Purchase Price = Daily net deposit and/or prior year-end total outstanding balance.

CPR = Ceiling Profit Rate which will be determined by the Bank

n = Remaining number of days for the year

- (ii) Actual Profit - will be computed based on the EPR as per the following formula:

$$\text{Actual Profit} = \text{End of Day Balance} * \text{EPR} * n / 365 \text{ or } 366$$

Where;

EPR = Effective Profit Rate which will be published by the Bank from time to time

n = Number of days for the month

- (f) The Customer shall consent to grant rebate to the Bank under the concept of *Ibra'* subject to the occurrence of certain events including but not limited to:

- (i) withdrawal of the funds prior to the Maturity Date;
- (ii) upon termination of the account prior to Maturity Date;
- (iii) difference between CPR and EPR at the Maturity Date, given the profit component of the Sale Price computed using the CPR is in excess of the aggregate profit during the year computed using EPR.

- (g) The rebate formula as follows:

$$\text{Rebate} = \frac{\text{Aggregate Ceiling Profit}}{\text{Aggregate Actual Profit Paid}}$$

Note:

The rebate shall be granted at the end of the tenure i.e. 31st Dec or upon closure of account.

- (h) The closure of the Savings Account will be effective:

- (i) Upon Customer's request (must be present at branch);
- (ii) Upon discretion of the Bank after giving due notice to the Customer; or
- (iii) Upon directive by the approved authorities

5. What are the fees and charges I have to pay?

The fees and charges as tabulated below are part of the fees and charges. For details of fees and charges, kindly refer to www.muamalat.com.my → Fees and Charges → Deposit.

Transaction	Fee
Replacement of passbook (lost)	
- Stamp duty on Letter of Indemnity (LI)	RM10
- Service charge (sending LI for stamping)	RM5
- Service charge (sending LI for stamping)	RM5
Service charge - Replacement of mutilated/spoil passbook	RM5
Service charge - Closing of account for account opened less than 3 months (requested by customer)	RM10 (per account) or the available balance, whichever is lower.
ATM Card Annual Fee	RM8
ATM Card Replacement Fee	RM8
GST (on the relevant fees & charges)	6%

Note:

If there are any changes to the fees and charges from the above structure, we will communicate to you at least twenty one (21) calendar days prior to the effective date of such changes being implemented.

6. What are the major risks?

The customer shall experience the typical risks associated with conducting a deposit transaction or utilising the ATM to conduct such transactions with any banking institution. If the customer seeks redress or assistance due to any materialised risks, please refer to the contact details below.



(6175-W)

SAVINGS ACCOUNT-i (TAWARRUQ)

Date :

[The date is to be filled in by Sales Personnel]

PRODUCT DISCLOSURE SHEET (PDS)

Read this Product Disclosure Sheet before you decide to take the Savings Account-i (*Tawarruq*) product. Be sure to also read the Rules & Regulations of the product. Seek clarification from us if you do not understand any part of this document or the general terms.

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

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

Write in to:

Bank Muamalat Malaysia Berhad

Customer Service Department

Level 19, Menara Bumiputra

21 Jalan Melaka, 50100 Kuala Lumpur

Tel : 1300-88-8787

Website : www.muamalat.com.my

Branches : Any nearby BMMB branches

8. Where can I get assistance and redress?

- If you wish to make a complaint on the product or services provided by us, you may contact us at:

Bank Muamalat Malaysia Berhad

Customer Service Department

Level 19, Menara Bumiputra

21 Jalan Melaka, 50100 Kuala Lumpur

Tel. : 1300-88-8787

Email: feedback@muamalat.com.my

Website: www.muamalat.com.my

- If your query or complaint is not satisfactorily resolved by us, you may contact Bank Negara Malaysia LINK or TELELINK at:

Contact Centre (BNMTELELINK)

Laman Informasi Nasihat dan Khidmat (LINK)

Bank Negara Malaysia

P.O.Box 10922

50929 Kuala Lumpur

Tel. : 1-300-88-5465 (1-300-88-LINK)

Fax: 03-21741515

Email: bnmtelelink@bnm.gov.my

SMS: BNM TANYA [your enquiry/complaint] to 15888

9. Where can I get further information?

Should you require additional information on this product, kindly refer to the product brochure that is available at all our branches and at our website at www.muamalat.com.my.

10. Other deposit products available?

- Basic Current Account-i (*Wadiah*)
- Basic Savings Account-i (*Wadiah*)
- Wadiah* Current Account-i
- Wadiah* Savings Account-i
- Current Account (*Tawarruq*)
- Fixed Term Account-i (*Tawarruq*)

IMPORTANT NOTE:

SAVINGS ACCOUNT-i (TAWARRUQ) IS INSURED BY PERBADANAN INSURANS DEPOSIT MALAYSIA (PIDM)

The information provided in this product disclosure sheet is valid as at: _____



AKAUN SIMPANAN-i (TAWARRUQ)

Tarikh :

[Tarikh ini untuk diisi oleh Staf]

RISALAH PENDEDAHAN PRODUK (RPP)

Sila baca Risalah Pendedahan Produk ini sebelum anda membuat keputusan untuk memohon Akaun Simpanan-i (Tawarruq). Sila baca Syarat & Peraturan produk ini. Sila dapatkan penjelasan daripada kami sekiranya anda tidak memahami bahagian di dalam dokumen ini atau terma-terma am.)

1. Apakah yang perlu saya ketahui mengenai produk ini?

Ini adalah akaun simpanan deposit berasaskan kepada struktur patuh Syariah *Tawarruq*. Produk ini direka untuk menawarkan pulangan tetap kepada pendeposit. Akaun deposit ini **dilindungi oleh Perbadanan Insurans Deposit Malaysia (PIDM)**.

2. Apakah konsep Syariah yang digunakan?

Produk ini distrukturkan di bawah konsep *Tawarruq* dan menggunakan gabungan kontrak Syariah termasuk *Murabahah*, *Wakalah* dan *Hamish Jiddiyyah* digabungkan dengan janji di bawah konsep *Wa'd*.

Di bawah kontrak *Wakalah*, pelanggan melantik pihak Bank Muamalat Malaysia Berhad ("Bank") sebagai dwi-ejen untuk membeli dan menjual komoditi-komoditi patuh Syariah ("Komoditi") seperti minyak sawit mentah ("MSM"), resin plastik-polyethylene ("PE") atau olein sawit RBD ("OLN") pada masa yang telah ditetapkan bagi pihak pelanggan. Secara efektifnyanya, pelanggan akan membeli Komoditi (melalui pihak Bank bertindak sebagai ejen) daripada pembekal pada Harga Belian ("Transaksi Belian"), dan kemudiannya, menjual Komoditi tersebut (melalui pihak Bank bertindak sebagai ejen) kepada pihak Bank pada Harga Jualan ("Transaksi Jualan"). Jual beli Komoditi adalah berasaskan *Murabahah*. Harga Jualan hendaklah dibayar oleh pihak Bank kepada pelanggan secara tertangguh. Pihak Bank hendaklah seterusnya menjual Komoditi tersebut kepada pihak ketiga secara tunai. Wang tunai tersebut akan dianggap sebagai perletakan deposit daripada Pelanggan. Transaksi *Tawarruq* hendaklah dilaksanakan pada hari perniagaan pertama pada setiap tahun baru berdasarkan kepada jumlah baki tahun sebelumnya dan pada setiap hari berdasarkan kepada deposit bersih harian. Selepas pembelian, pihak Bank akan membeli komoditi daripada pelanggan pada harga jualan

Di bawah konsep *Tawarruq*, komoditi patuh Syariah telah digunakan sebagai aset pendasar untuk transaksi belian dan jualan. Secara amnya, transaksi yang melibatkan pembelian komoditi patuh Syariah oleh pelanggan dan komoditi tersebut kemudiannya dijual untuk wang tunai kepada pihak Bank pada harga jualan di mana terdiri daripada amaun deposit dan keuntungan tetap.

3. Apakah yang akan saya perolehi daripada produk ini?

(a) Kelayakan

• Individu:

- Terbuka kepada residen dan bukan residen yang telah mencapai umur 18 tahun dan ke atas;
- Akaun amanah¹ bagi kanak-kanak di bawah umur 18 tahun.

• Korporat:

- Kelab;
- Persatuan;
- Pertubuhan;
- Institusi selain daripada firma, perbadanan dan syarikat perniagaan lain;
- Industri kecil dan sederhana;
- Akaun Amanah (Akaun Pelanggan Guaman).

Nota:

- *Kriteria di atas adalah tertakluk kepada polisi Bank daripada semasa ke semasa.*
- *Akaun bersama adalah dibenarkan.*

¹ *Bagi kanak-kanak di bawah lapan belas (18) tahun (minor), akaun tersebut mestilah dibuka dan dikendalikan oleh ibu bapa atau penjaga yang sah dengan mengemukakan Sijil Lahir/MyKid.*

- (b) Kad ATM/Debit akan dikeluarkan kepada akaun bersama di mana syaratnya adalah salah seorang yang menandatangani.
- (c) Kad ATM/Debit akan dikeluarkan kepada minor yang berumur 12 hingga 17 tahun tertakluk kepada kebenaran yang diterima daripada pihak ibu bapa/penjaga yang sah dengan akses terhad pada kad.
- (d) Kad ATM/Debit Kad ATM/Debit tidak akan dikeluarkan kepada entiti perniagaan kecuali kepada kepemilikan tunggal dan perlu ditandatangani oleh pemilik kepemilikan tunggal tersebut.

4. Apakah terma dan syarat produk ini yang perlu saya ketahui?

- (a) RM10 baki minimum perlu dikekalkan di dalam Akaun secara berterusan.
- (b) Perlantikan Bank sebagai ejen di bawah kontrak *Wakalah* akan ditamatkan semasa pengeluaran penuh (penutupan akaun) di mana, Harga Jualan akan dibayar lebih awal dan pihak Bank hendaklah membayar baki Harga Jualan iaitu amaun deposit dan sebarang keuntungan terakru (jika berkenaan), mengambil kira pemberian rebat, jika ada, kepada pelanggan pada tarikh pengeluaran.
- (c) Pihak Bank dengan ini memberi pelanggan suatu aku janji untuk membeli Komoditi setelah selesai Transaksi Belian pada Harga Jualan yang telah dipersetujui (Harga Belian dan Keuntungan Bumbung) yang telah ditentukan semasa perletakan deposit, tertakluk kepada syarat dan peraturan. Aku janji ini diberikan di bawah konsep *Wa'd*.
- (d) Harga Jualan akan ditangguhkan kepada dua kaedah aliran tunai:
 - (i) Bahagian prinsipal iaitu amaun deposit akan dibayar



AKAUN SIMPANAN-i (TAWARRUQ)

Tarikh :

[Tarikh ini untuk diisi oleh Staf]

RISALAH PENDEDAHAN PRODUK (RPP)

Sila baca Risalah Pendedahan Produk ini sebelum anda membuat keputusan untuk memohon Akaun Simpanan-i (Tawarruq). Sila baca Syarat & Peraturan produk ini. Sila dapatkan penjelasan daripada kami sekiranya anda tidak memahami bahagian di dalam dokumen ini atau terma-terma am.)

pada Tarikh Matang, iaitu 31 Disember (dan tahun-tahun seterusnya);

(ii) Keuntungan Sebenar hendaklah dibayar pada setiap hujung bulan. Kadar keuntungan sebenar adalah berdasarkan kepada Kadar Keuntungan Efektif ("KKE").

(e) Struktur harga dalam menentukan KKE hendaklah ditentukan oleh pihak Bank daripada semasa ke semasa dengan memberi notis terlebih dahulu melalui media atau saluran pemasaran. Struktur harga hendaklah termasuk kadar sama rata tertakluk kepada baki minimum, kadar sama rata tanpa baki minimum, kadar berperingkat tertakluk kepada baki, kadar berperingkat tertakluk kepada tempoh dan kadar berperingkat bagi mekanisme pemindahan secara automatik. Tanpa mengambil kira struktur harga bagi akaun keuntungan, Harga Jualan hendaklah dikira berdasarkan Keuntungan Buntung:

(i) Keuntungan Buntung - akan dikira berdasarkan kepada Kadar Keuntungan Buntung ("KKB") semasa transaksi Tawarruq seperti formula berikut:

$$\text{Keuntungan Buntung} = \text{Harga Belian} * \text{CKKB} * n / 365 \text{ or } 366$$

Di mana;

Harga Belian = Deposit bersih harian dan/atau jumlah baki tahun sebelumnya

KKB = Kadar Keuntungan Buntung di mana ia akan ditentukan oleh pihak Bank

n = Bilangan baki hari bagi tahun tersebut

(ii) Keuntungan Sebenar - akan dikira berdasarkan kepada KKE seperti formula berikut:

$$\text{Keuntungan Sebenar} = \text{Baki Penghujung Hari} * \text{KKE} * n / 365 \text{ or } 366$$

Di mana;

KKE = Kadar Keuntungan Efektif yang akan dipaparkan oleh pihak Bank daripada semasa ke semasa

n = Bilangan hari bagi bulan tersebut

(f) Pelanggan hendaklah bersetuju untuk memberikan rebat kepada pihak Bank di bawah konsep Ibra' tertakluk kepada berlakunya peristiwa tertentu yang termasuk tetapi tidak terhad kepada:

- (i) pengeluaran dana sebelum Tarikh Matang;
- (ii) semasa penamatan akaun sebelum Tarikh Matang;
- (iii) perbezaan antara KKB dan KKE pada Tarikh Matang, memandangkan komponen keuntungan Harga Jualan adalah dikira menggunakan KKB yang melebihi keuntungan agregat semasa yang dikira

menggunakan KKE.

(g) Formula rebat adalah seperti berikut:

$$\text{Rebat} = \frac{\text{Agregat Keuntungan Buntung}}{\text{Agregat Keuntungan Sebenar Telah Dibayar}}$$

Nota:

Rebat hendaklah diberikan pada akhir tempoh iaitu pada 31^{hb} Dis atau semasa penutupan akaun.

(h) Penutupan Akaun Simpanan akan berkuat kuasa:

- (i) Atas permintaan Pelanggan (perlu menghadirkan diri di cawangan);
- (ii) Atas budi bicara pihak Bank selepas memberi notis yang sewajarnya kepada Pelanggan; atau
- (iii) Atas arahan oleh pihak berkuasa yang diluluskan.

5. Apakah yuran dan caj yang perlu dibayar?

Fi dan caj seperti yang dinyatakan di bawah adalah sebahagian daripada fi dan caj. Untuk maklumat lanjut mengenai fi dan caj, sila rujuk kepada www.muamalat.com.my → Fees and Charges → Deposit.

Transaksi	Fi
Penggantian buku simpanan (hilang)	
- Duti Setem ke atas Surat Indemniti (SI)	RM10
- Caj servis (menghantar SI untuk disetem)	RM5
- Caj servis (menghantar SI untuk disetem)	RM5
Caj Servis - Penggantian buku simpanan lusuh/rosak	RM5
Caj servis - penutupan akaun bagi akaun yang dibuka kurang daripada 3 bulan (diminta oleh pelanggan)	RM10 (bagi setiap akaun) atau baki yang tinggal, yang mana lebih.
Yuran Tahunan Kad ATM	RM8
Yuran Penggantian Kad ATM	RM8
CBP (pada fi & caj yang berkaitan)	6%

Nota:

Sekiranya terdapat sebarang perubahan di dalam fi dan caj ke atas struktur di atas, pihak Bank akan memaklumkan kepada



(6175-W)

AKAUN SIMPANAN-i (TAWARRUQ)

Tarikh :

[Tarikh ini untuk diisi oleh Staf]

RISALAH PENDEDAHAN PRODUK (RPP)

Sila baca Risalah Pendedahan Produk ini sebelum anda membuat keputusan untuk memohon Akaun Simpanan-i (Tawarruq). Sila baca Syarat & Peraturan produk ini. Sila dapatkan penjelasan daripada kami sekiranya anda tidak memahami bahagian di dalam dokumen ini atau terma-terma am.)

anda sekurang-kurangnya dua puluh satu (21) hari kalendar sebelum tarikh pelaksanaan tersebut dikuatkuasakan.

6. Apakah risiko utama?

Pelanggan akan mengalami risiko biasa yang berkaitan dengan melaksanakan transaksi deposit atau menggunakan ATM untuk melaksanakan transaksi tersebut dengan mana-mana institusi perbankan. Sekiranya pelanggan memerlukan pembelaan dan bantuan yang disebabkan oleh sebarang risiko-risiko nyata, sila rujuk kepada maklumat di bawah.

7. Apakah yang perlu saya lakukan sekiranya terdapat perubahan maklumat untuk dihubungi?

Untuk memastikan sebarang surat-menyurat diterima tepat pada masanya, anda hendaklah menghubungi pihak Bank dengan segera sekiranya berlaku sebarang perubahan di dalam maklumat anda.

Tulis kepada:

Bank Muamalat Malaysia Berhad

Customer Service Department

Level 19, Menara Bumiputra

21 Jalan Melaka, 50100 Kuala Lumpur

Tel : 1300-88-8787

Laman Web : www.muamalat.com.my

Cawangan : Mana-mana cawangan BMMB yang berdekatan

8. Di manakah saya boleh mendapatkan bantuan atau pembelaan?

- Jika anda ingin membuat sebarang aduan mengenai produk atau servis yang kami sediakan, sila hubungi kami di:

Bank Muamalat Malaysia Berhad

Customer Service Department

Level 19, Menara Bumiputra

21 Jalan Melaka, 50100 Kuala Lumpur

Tel. : 1300-88-8787

Emel: feedback@muamalat.com.my

Laman Web: www.muamalat.com.my

sepenuhnya oleh kami, anda boleh menghubungi Bank Negara Malaysia LINK atau TELELINK di:

Contact Centre (BNMTELELINK)

Laman Informasi Nasihat dan Khidmat (LINK)

Bank Negara Malaysia

P.O.Box 10922

50929 Kuala Lumpur

Tel. : 1-300-88-5465 (1-300-88-LINK)

Faks: 03-21741515

Emel: bnmtelelink@bnm.gov.my

SMS: BNM TANYA [pertanyaan/aduan anda] kepada15888

9. Di manakah saya boleh mendapatkan maklumat lanjut?

Sekiranya anda memerlukan maklumat lanjut mengenai produk ini, sila rujuk risalah produk yang boleh didapati di semua cawangan kami atau layari laman sesawang kami di www.muamalat.com.my.

10. Lain-lain produk deposit sedia ada?

- Akaun Semasa Asas-i (*Wadiah*)
- Akaun Simpanan Asas-i (*Wadiah*)
- Akaun Semasa *Wadiah*-i
- Akaun Simpanan *Wadiah*-i
- Akaun Semasa-i (*Tawarruq*)
- Akaun Berjangka Tetap-i (*Tawarruq*)

NOTA PENTING:

AKAUN SIMPANAN-i (TAWARRUQ) DIINSURANKAN OLEH PERBADANAN INSURANS DEPOSIT MALAYSIA (PIDM)

Maklumat yang diberikan di dalam risalah pendedahan produk ini adalah sah pada: _____