

Term and Working Capital Facilities ("TWC Facilities") "Facilities"

تسهيلات الأجل ورأس المال العامل "التسهيلات"

IMPORTANT NOTICE

This document sets out key information about TWC Facilities. You should read it thoroughly. Please note that RAKBANK does not provide financial advice. In case of any doubt or if you require any further clarity, we strongly recommend seeking professional advice from a qualified independent financial advisor.

This is not a legal contract – it does not bind you to take, or us to provide TWC Facilities. TWC Facilities will be documented in an application form or offer letter ("Banking Arrangement Letter") which will include all the terms and conditions applicable to TWC Facilities.

We are The National Bank of Ras Al Khaimah (P.S.C.) (the "Bank" or "RAKBANK"), a commercial bank regulated and licensed by the Central Bank of UAE. You may serve notices on us at our postal address or by email to the addresses specified below:

Address: P.O. Box 1531, Dubai, UAE

Customer Service: +971 4 213 0000

Email: contactus@rakbank.ae

1. Description of the Product

The TWC Facilities is offered to business entities operating in the UAE promoted and managed by UAE nationals/PSUs/ Regional Corporates/MNCs/ expatriates who has working capital and short-term or long-term funding need.

The TWC Facilities may be in the nature of cash or non-cash facility such as Overdraft, Short Term Loan, Commercial Loan, Letters of Credit, Trust Receipts and Guarantees. The TWC Facilities are revolving in nature, however RAKBANK may choose to provide non-revolving facilities.

2. Product Type

The TWC Facilities are available in both conventional (Non-Islamic) and Islamic variants.

3. Product Suitability

Suitable for Customers who are looking for:

- Thorough quick and easy trade finance solutions to support business growth/cost.
- Working capital finance solutions i.e., letters of credit, Trust receipts, guarantee, overdrafts etc.
- A range of products that caters to all business requirements (Purchase procurement and post sales financing etc).

4. Requirements & Eligibility

In order to apply for TWC Facilities, you must:

- (a) have a valid trade license.
- (b) provide other business documents such as Memorandum of Articles, Power of Attorney, if applicable etc.;
- (c) provide other banking or lending assessment information / documentation (if, and as applicable).
- (d) meet the Bank's lending criteria.
- (e) note that the TWC Facilities is offered basis evaluation of company size, business model and repayment capability.
- (f) be a minimum of 21 years and Maximum 70 years for UAE Nationals & 65 years for expats at loan or facility maturity.

تنبيه هام

يعرض هذا المستند المعلومات الأساسية للتسهيلات وبذلك، يتطلب منكم قراءته جيداً. يرجى الملاحظة بأن بنك رأس الخيمة لا يقدم مشورة مالية. في حالة وجود أي شك أو إذا كنتم بحاجة إلى مزيد من الوضوح، فإننا نوصي بطلب مشورة مهنية من مستشار مالي مستقل مؤهل.

هذا المستند لا يعتبر عقد قانوني - فهو لا يلزمكم بأخذ أو يلزمنا بتقديم التسهيلات. سيتم التقديم الرسمي لتسهيلات الأجل ورأس المال العامل في نموذج طلب "خطاب الترتيب المصرفي" الذي سيتضمن جميع الشروط والأحكام المطبقة على تسهيلات الأجل ورأس المال العامل.

نحن بنك رأس الخيمة الوطني (ش.م.ع.) ("البنك" أو "راك بنك"), بنك تجاري منظم ومرخص من خلال البنك المركزي لدولة الإمارات العربية المتحدة. يمكنكم إرسال الإشعارات عبر العنوان البريدي أو عبر البريد الإلكتروني المذكور أدناه:

العنوان: ص.ب. 1531 دبي، الإمارات العربية المتحدة

خدمة العملاء: +971 4 213 0000

بريد إلكتروني: contactus@rakbank.ae

1. وصف المنتج

تُقدم تسهيلات رأس المال العامل والأجل للكيانات التجارية العاملة في دولة الإمارات العربية المتحدة والتي تُتَوَجَّه لها ويديرها مواطنو دولة الإمارات العربية المتحدة/ وحدات القطاع العام/ الشركات الإقليمية/ الشركات المتعددة الجنسيات/ الوافدون الذين هم في حاجة إلى تمويل رأس المال العامل والتمويل القصير الأجل أو الطويل الأجل.

قد تُعطى التسهيلات في صورة تسهيلات نقدية أو غير نقدية مثل السحب على المكشوف والقرض القصير الأجل والقروض التجاري وخطابات الاعتماد وإيصالات الأمانة والضمانات، وهذه التسهيلات ذات طبيعة متجددة، ومع ذلك قد يختار بنك رأس الخيمة الوطني تقديم تسهيلات الغير متجددة.

2. نوع المنتج

تتوافر تسهيلات الأجل ورأس المال العامل كتسهيلات تقليدية (غير إسلامية) وتسهيلات إسلامية.

3. مدى ملائمة المنتج

مناسبة للعملاء الذين يبحثون عن:

- حلول تمويل التجارة سريعة وسهلة لدعم نمو الأعمال التجارية/ التكلفة.
- حلول تمويل رأس المال العامل مثل خطابات الاعتماد وإيصالات الأمانة والضمان والسحب على المكشوف وما إلى ذلك.
- مجموعة من المنتجات التي تلبي جميع متطلبات الأعمال (مشتريات الشراء وتمويل ما بعد البيع، إلخ).

4. المتطلبات والأهلية

يجب استيفاء المتطلبات الآتية للحصول على تسهيلات الأجل ورأس المال العامل:

- (أ) رخصة تجارية سارية.
- (ب) تقديم مستندات تجارية أخرى مثل عقد التأسيس والوكالة (إن وُجدت).
- (ج) تقديم معلومات/ وثائق أخرى عن التقييم المصرفي أو الإقراض (حسب مقتضى الحال).
- (د) استيفاء معايير الإقراض الخاصة بالبنك.
- (هـ) يتم تقديم تسهيلات الأجل ورأس المال العامل بناءً على تقييم حجم الشركة ونموذج الأعمال والقدرة على السداد.
- (و) يجب ألا يقل عمر المالك/ الموقع/ الطاقم الإداري عن 21 عاماً ولا يزيد على 70 عاماً لمواطني دولة الإمارات العربية المتحدة و 65 عاماً للوافدين عند استحقاق القرض أو التسهيل.

5. Key Features



حد / مبلغ التمويل:
بحد أقصى 15 مليون درهم إماراتي
Finance Limit/Amount:
Maximum up to AED 15 Million



مدة التسهيل:
حسب المتطلبات التجارية لرأس المال
Tenor: As per the working
capital requirement of business



للقرض التجاري:
60 شهراً بحد أقصى
For Commercial loan:
Maximum tenor 60 months



لتسهيلات رأس المال العامل
أو منتجات التمويل التجاري:
180 يوماً بحد أقصى
For Working Capital Facilities
or Trade Finance products:
Maximum tenor 180 days



السداد: أقساط شهرية/ ربع سنوية
أو حسب خطاب الترتيب المصرفي
Repayment: Monthly/Quarterly installments
or as per the Banking Arrangement Letter



يتوافر تسهيل رأس المال العامل
لمدة أقصاها 12 شهراً ويخضع للتجديد السنوي
Working Capital Facility will be available
for a maximum period of 12 months
and will be subject to annual renewal

6. Processing Time

Your TWC Facilities request will be processed within 30 business days of submission of all required documents and information to us, subject to evaluation of company size, business model and repayment capability. Such documents and information should be in form acceptable to the Bank, and the Bank, on receipt of the initial information and documents, may request further information and documents for evaluation.

7. Interest Rate

Interest rate for the TWC Facilities range from 10% to 17% reducing per annum depending on customer profile and business merit. The Interest rate will be linked to the Bank internal rate – SME Prime Rate or to EIBOR (Emirates Interbank Offered Rate).

The SME Prime Rate is currently 15.5% p.a. and is subject to change from time to time. The net Interest rate, as offered for TWC Facilities, will however be determined basis the company profile, as assessed.

Computation for Commercial Loan: All values stated below are assumptions for the purpose of simulation of the amortization schedule only; the final terms of the Facilities will be conveyed at the stage of approval.

Loan Amount	AED 100,000
Loan Tenor	12 Months
Interest Rate	SME Prime Rate (i.e 15.5% p.a)
Equated Monthly Instalment (EMI)	AED 9,060.00

Interest will be calculated daily as: Principal outstanding x Interest rate x 1 day / 360 days. The accumulated amount of this interest will be charged on the next EMI date.

The residual installment amount after interest allocation will be allocated towards principal recovery.

5. الخصائص الأساسية



حد / مبلغ التمويل:
بحد أقصى 15 مليون درهم إماراتي
Finance Limit/Amount:
Maximum up to AED 15 Million



مدة التسهيل:
حسب المتطلبات التجارية لرأس المال
Tenor: As per the working
capital requirement of business



للقرض التجاري:
60 شهراً بحد أقصى
For Commercial loan:
Maximum tenor 60 months



لتسهيلات رأس المال العامل
أو منتجات التمويل التجاري:
180 يوماً بحد أقصى
For Working Capital Facilities
or Trade Finance products:
Maximum tenor 180 days



السداد: أقساط شهرية/ ربع سنوية
أو حسب خطاب الترتيب المصرفي
Repayment: Monthly/Quarterly installments
or as per the Banking Arrangement Letter



يتوافر تسهيل رأس المال العامل
لمدة أقصاها 12 شهراً ويخضع للتجديد السنوي
Working Capital Facility will be available
for a maximum period of 12 months
and will be subject to annual renewal

6. فترة إتمام الطلب

ستتم معالجة طلب التمويل لأجل وتمويل رأس المال العامل الخاص بكم في غضون 30 يوم عمل من تقديم جميع المستندات والمعلومات المطلوبة إلينا، مع مراعاة تقييم حجم الشركة ونموذج العمل والقدرة على السداد. ويجب أن تكون هذه المستندات والمعلومات بالصيغة التي يقبلها البنك، وقد يطلب البنك، عند استلام المعلومات والوثائق الأولية، مزيداً من المعلومات والوثائق للتقييم.

7. معدل الفائدة

يتراوح معدل الفائدة على التمويل لأجل وتمويل رأس المال العامل من 10% إلى 17% متناقص سنوياً بناءً على ملف تعريف العميل وجدارة العمل، وسيتم ربط سعر الفائدة بالسعر الداخلي للبنك – سعر الفائدة الأساسي للمؤسسات الصغيرة والمتوسطة أو بسعر إيبور (سعر الفائدة بين البنوك في الإمارات).

يبلغ سعر الفائدة الأساسي للمؤسسات الصغيرة والمتوسطة 15.5% سنوياً ويخضع للتغيير من حين لآخر، ومع ذلك، سيتم تحديد صافي سعر الفائدة، كما هو معروض للتمويل لأجل وتمويل رأس المال العامل، على أساس ملف تعريف الشركة حسب تقييمه.

احتساب القرض التجاري: جميع القيم الموضحة أدناه هي افتراضات لغرض محاكاة الجدول الزمني فقط؛ وسيتم نقل الشروط النهائية للقرض في مرحلة الموافقة.

مبلغ القرض	100,000 درهم إماراتي
مدة القرض	12 شهراً
معدل الفائدة	سعر الفائدة الأساسي للمؤسسات الصغيرة والمتوسطة (أي 15.5% سنوياً)
القسط الشهري المتساوي	9,060.00 درهم إماراتي

تُحسب الفائدة بشكل يومي على النحو التالي: أصل المبلغ المستحق × معدل الفائدة × يوم واحد / 360 يوماً. يُحسب المبلغ المتراكم لهذه الفائدة في تاريخ القسط الشهري المتساوي القادم.

يُخصص مبلغ القسط المتبقي بعد تخصيص الفائدة لاسترداد أصل المبلغ.

Payment hierarchy under Commercial Loan as below:

- Loan principal repayment
- Interest
- Interest on overdue principal
- Fees & Charges

Computation for Short Term Loan: All values stated below are assumptions for the purpose of simulation only; consolidated interest will be charged at the month end for the total outstanding.

Loan Amount	AED 100,000
Number of days outstanding in a month	20 Days
Interest Rate	SME Prime Rate (i.e 15.5% p.a)
Interest charged at month end	AED 861.11

Interest will be calculated daily as: Transaction amount x Interest rate x 1 day / 360 days x No. of Days.

Payment hierarchy under Short Term Loan as below:

- Interest
- Transaction repayment
- Fees & Charges
- Interest on overdue principal

Computation for Local Cheque Discounting: All values stated below are assumptions for the purpose of simulation only; consolidated interest will be charged at the time of processing the transaction.

Transaction Amount	AED 100,000
Tenor: Number of days from cheque date	30 Days
Interest Rate	SME Prime Rate (i.e 15.5% p.a)
Interest charged at the time of processing transaction	AED 1,291.67

Interest will be calculated daily as: Transaction amount x Interest rate x 1 day / 360 days x No. of Days. Interest will be charged upfront and debited from the account for the tenor of the cheque.

Payment hierarchy under Local Cheque Discounting as below:

- Interest
- Transaction repayment
- Fees & Charges
- Interest on overdue principal

Working Capital Facilities, if approved and documentation / information in order, are disbursed at agreed and approved rate of Interest rates as per the Banking Arrangement Letter.

يكون التسلسل الهرمي للدفع بموجب القرض التجاري على النحو التالي:

- سداد المبلغ الأساسي للقرض
- الفائدة
- الفائدة على تأخير سداد المبلغ الأساسي
- الرسوم والمصروفات

احتساب القرض القصير الأجل: جميع القيم المذكورة أدناه هي افتراضات لغرض المحاكاة فقط؛ وسيتم تحميل الفائدة المجمعة في نهاية الشهر لإجمالي المبلغ المستحق.

مبلغ المعاملة	100,000 درهم إماراتي
عدد أيام الاستحقاق في الشهر	20 يوماً
معدل الفائدة	سعر الفائدة الأساسي للمؤسسات الصغيرة والمتوسطة (أي 15.5% سنوياً)
الفائدة المحتسبة في نهاية الشهر	861.11 درهم إماراتي

تُحسب الفائدة بشكل يومي على النحو التالي: مبلغ المعاملة x سعر الفائدة x يوم واحد / 360 يوماً x عدد الأيام.

يكون التسلسل الهرمي للدفع بموجب القرض التجاري على النحو التالي:

- الفائدة
- سداد المبلغ الأساسي للقرض
- الفائدة على تأخير سداد المبلغ الأساسي
- الرسوم والمصروفات

حساب خصم الشيك المحلي: جميع القيم المذكورة أدناه هي افتراضات لغرض المحاكاة فقط؛ وسيتم تحميل الفائدة المجمعة في وقت معالجة المعاملة.

مبلغ المعاملة	100,000 درهم إماراتي
مدة التسهيل: عدد الأيام من تاريخ الشيك	30 يوماً
سعر الفائدة	سعر الفائدة الأساسي للمؤسسات الصغيرة والمتوسطة (أي 15.5% سنوياً)
الفائدة المحتسبة في وقت معالجة المعاملة	1,291.67 درهم إماراتي

تُحسب الفائدة بشكل يومي على النحو التالي: مبلغ المعاملة x سعر الفائدة x يوم واحد / 360 يوماً x عدد الأيام. وتُحسب الفائدة مقدماً وتُخصم من الحساب لمدة الشيك.

يكون التسلسل الهرمي للدفع ضمن خصم الشيك المحلي على النحو التالي:

- الفائدة
- سداد المعاملة
- الرسوم والمصروفات
- فائدة على تأخير سداد أصل المبلغ

تُصرف تسهيلات رأس المال العامل، في حال الموافقة عليها ووجود الوثائق والمعلومات، بمعدل الفائدة المتفق عليه والمُعتمد وفقاً لخطاب الترتيب المصرفي.

8. Product Fees & Charges

Processing Fee	2% of approved TWC Facilities
AECB* Fee at TWC Facilities disbursal	AED 100
EIRC** Fee at TWC Facilities disbursal	AED 100 per security document
Loan Shield Life Insurance Premium Rate	0.0158% per month of average outstanding each month or AED 1,000,000 whichever is lower, for each keyperson.
Property Evaluation Fee	As quoted, on a case to case basis, by the Bank appointed third party evaluator.
Mortgage Fee & other charges at land department	Mortgage over the property to be created up to the loan amount or higher and charges for mortgage and other land department charges to be borne by client.
Property Insurance Fee	Property insurance assignment to be provided by client up to the approved TWC Facility amount.
Commission	As per the Banking Arrangement Letter.
Default Rate/Late Payment Fee	AED 50 and/or 5% per annum above the agreed interest rate of relevant facility.
Fees for Non-compliance term(s) of signed agreement	AED 2,500 and/or increase in interest rate by 1% per annum.
Partial or Early settlement Fee	5% of the outstanding loan amount.
Pre-settlement of Trade Transaction prior to due date	As per Trade Service and Price Guide.

* AECB – Al Etihad Credit Bureau

** EIRC – Emirates Integrated Registries Company

In addition, there may be standard fees which apply to your dealings with us. Our Service and Price Guide can be found at www.rakbank.ae (under Business > Trade Finance > Information & Tools > Service & Price Guide).

VAT at the current rate of 5% will be levied on the Bank's fees and charges, as applicable under UAE law.

9. Risks & Limitations

- Commercial Loan: Disbursal of the TWC Facilities to the company account or payment directly to the supplier will be as per the Banking Arrangement Letter.
- Last EMI amount could vary depending on moratorium period, changes in floating rate indices and repayment delays.
- Loan tenor may vary post sanction depending on EMI deferrals sought from the Bank, repayment delays and pricing variation.

8. الرسوم والمصروفات

رسوم المعالجة	2% من تسهيلات رأس المال العامل المُعتمدة
رسوم شركة الاتحاد للمعلومات الائتمانية* عند صرف التسهيلات	100 درهم إماراتي
رسوم شركة الإمارات لتسجيل الأصول المنقولة والمرهونة/ شركة الإمارات للسجلات المتكاملة** عند صرف التسهيلات	100 درهم إماراتي لكل سند رهن
مُعدل قسط التأمين على الحياة	0.0158% شهرياً من متوسط المبالغ المُستحقة كل شهر أو 1,000,000 درهم إماراتي، أيهما أقل، لكل شخص رئيسي.
رسوم تقييم العقار	يحدده البنك على أساس كل حالة على حدة عند تعيين مُقيّم من طرف ثالث.
رسوم الرهن العقاري والرسوم الأخرى في دائرة الأراضي والأموال	الرهن العقاري على العقار الذي سيتم إنشاؤه بقيمة تصل إلى مبلغ القرض أو أعلى ورسوم الرهن العقاري والرسوم الأخرى لدائرة الأراضي والأموال التي يتحملها العميل.
رسوم تأمين العقار	يتعين على العميل تقديم مخصصات التأمين على العقار في حدود مبلغ التسهيل المعتمد.
العمولة	حسب خطاب الاتفاق المصرفي.
السعر الافتراضي/ رسوم السداد المتأخر	50 درهم إماراتي و/ أو 5% سنوياً فوق معدل الفائدة المتفق عليه للتسهيل ذي الصلة.
رسوم عدم الامتثال لبنود الاتفاقية الموقعة	2,500 درهم إماراتي و/ أو زيادة في سعر الفائدة بنسبة 1% سنوياً.
رسوم السداد المُبكر أو الجزئي	5% من مبلغ القرض المُستحق.
التسوية المُسبقة للصفحة التجارية قبل تاريخ الاستحقاق	طبقاً لدليل الخدمات التجارية والأسعار .

* شركة الاتحاد – شركة الاتحاد للمعلومات الائتمانية

** شركة الإمارات لتسجيل الأصول/ شركة الإمارات للسجلات: شركة الإمارات لتسجيل الأصول المنقولة والمرهونة/ شركة الإمارات للسجلات المتكاملة

بالإضافة إلى ذلك، قد تكون هناك رسوم معيارية تنطبق على تعاملاتكم معنا، ويمكن الاطلاع على جدول الرسوم الخاص بنا على الرابط التالي: www.rakbank.ae (الأعمال) تمويل تجاري، المعلومات والأدوات، دليل الخدمة والأسعار).

تُطبق ضريبة القيمة المُضافة بالمُعدل الحالي البالغ 5% على رسوم وتكاليف البنك، حسبما هو معمول به بموجب قانون دولة الإمارات العربية المتحدة.

9. المخاطر والقيود

- القرض التجاري، يُصرف القرض إلى حساب الشركة أو يُصرف مباشرة إلى المورد وفقاً لخطاب الاتفاق المصرفي.
- يمكن أن يختلف مبلغ القسط الشهري المتساوي الأخير بناءً على فترة الاستمهال، والتغيرات في مؤشرات الأسعار العائمة وتأخيرات السداد.
- قد تختلف مدة القرض بعد الغرامة بناءً على تأجيلات القسط الشهري المتساوي المطلوبة من البنك وتأخيرات السداد وتغير الأسعار.

- If you fail to make any payment due under the working capital finance or otherwise breach our terms, we reserve the right to repossess the asset, if applicable and liquidate / sell the same to settle the outstanding amount.
- Not more than 2 deferrals of instalments are allowed in a year.
- The Bank may reject requests for instalment deferral if payments are irregular or if there are 4 cheque / direct debit system (DDS) returns in the last 12 months or if the request does not meet the Bank's internal risk policy requirements.

- إذا أخفقتم في سداد أي مدفوعات مُستحقة بموجب تمويل رأس المال العامل أو خالفتم شروطنا بطريقة أخرى، فإننا نحتفظ بالحق في استعادة الأصل، إذا كان ذلك ممكناً وتسييله/ بيعه لتسوية المبلغ المُستحق.
- لا يُسمح بتأجيل أقساط أكثر من مرتين في السنة.
- يجوز للبنك رفض طلبات تأجيل الأقساط إذا كانت المدفوعات غير منتظمة أو إذا كان هناك 4 حالات استرجاع شيكات/ نظام خصم مباشر في آخر 12 شهراً أو إذا كان الطلب لا يفي بمتطلبات سياسة المخاطر الداخلية للبنك.

Warnings

- **An approval for the Working Capital Facilities once sanctioned is only valid for 30 days from the date of approval and the disbursal of the facilities must be completed before that; failing which re-approvals need to be sought internally.**
- **If you pay off the Loan prior to the due date or pre-settle the facilities in full, you will pay prepayment charges at the rates described below.**
- **If you pre-settle the trade finance transaction prior to the due, you will pay prepayment charges at the rates described below.**
- **If you are late in payment or fail to make a payment on the due date, you will pay a late payment interest at the rates described above.**
- **If you fail to make a payment or otherwise breach the terms of TWC Facilities, this will be a default and the Bank will be entitled, among other things, to:**
 - (e) **cancel the TWC Facilities, demand full repayment immediately and enforce security or liquidate / sell assets, if applicable;**
 - (f) **report the default to the appropriate regulatory authorities including the UAE Central Bank and Al Etihad Credit Bureau and credit rating agencies, which will affect your credit rating;**
 - (g) **bring legal proceedings against you.**

تحذيرات

- **تسري الموافقة على تسهيلات رأس المال العامل لمدة 30 يوماً فقط من تاريخ الموافقة، ويجب إتمام صرف هذه التسهيلات قبل ذلك؛ وفي حال الإخفاق في القيام بذلك، تُطلب إعادة الموافقات داخلياً.**
- **إذا قمتم بسداد القرض قبل تاريخ الاستحقاق أو قمتم بتسوية التسهيلات مسبقاً بالكامل، فسوف تدفعون رسوم السداد المُبكر بالمعدلات الموضحة أدناه.**
- **إذا قمتم بتسوية تمويل تجاري قبل استحقاقه، فسوف تدفعون رسوم السداد المبكر بالمعدلات الموضحة أدناه.**
- **إذا تأخرتم في السداد أو أخفقتم في السداد في تاريخ الاستحقاق، فسوف تدفعون فائدة متأخرة بالمعدلات الموضحة أدناه.**
- **إذا أخفقتم في سداد دفعة أو خالفتم شروط القرض بخلاف ذلك، فإن هذا سيمثل تخلفاً عن السداد، ويحق للبنك اتخاذ ما يلي من إجراءات، على سبيل المثال لا الحصر:**
 - (هـ) **فرض رسوم نظير عدم الامتثال لشروط تمويل رأس المال العامل بشأن الغرامات.**
 - (و) **إلغاء تسهيلات رأس المال العامل والمطالبة بالسداد الكامل على الفور.**
 - (ز) **إبلاغ السلطات التنظيمية المناسبة بما في ذلك مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي ومكتب الاتحاد الائتماني ووكالات التصنيف الائتماني بتخلفكم عن السداد، مما سيؤثر على تصنيفكم الائتماني.**
- (ح) **رفع دعوى قضائية ضدكم.**

10. Customer Obligations

- Customer to open account for the company.
- Use of the account will be governed by the Terms and Conditions Governing Business Accounts available on the website www.rakbank.ae.
- Pay all installments and other amounts due on the due dates without delay;
- Review this document and all other terms & conditions set out in the Banking Arrangement Letter and other documents in detail;
- Regularly check our website (www.rakbank.ae) for updates.
- Notify the Bank in writing if there is a change in your business income details, contact details, postal or location address, financial details, change in business activity or any other material information as declared in the facility documents / application form or otherwise conveyed to the Bank;
- Always safeguard sensitive banking details such as a/c number, cheque book, Debit Card, login ID, passwords, pin number etc.

10. إلتزامات العميل

- يتعين على العميل فتح حساب للشركة.
- يخضع استخدام الحساب للشروط والأحكام السارية على حسابات الأعمال والمُتاحة على الموقع الإلكتروني www.rakbank.ae.
- سداد جميع الأقساط والمبالغ الأخرى المُستحقة في مواعيد الاستحقاق دون تأخير.
- الاطلاع على هذا المستند وجميع الشروط والأحكام الأخرى الموضحة في خطاب/ مستندات الترتيب المصرفي بالتفصيل.
- الاطلاع على آخر المستجدات من خلال موقعنا الإلكتروني (www.rakbank.ae).
- إخطار البنك خطياً إذا كان هناك تغيير في تفاصيل الدخل التجاري أو تفاصيل الاتصال أو العنوان البريدي أو التفاصيل المالية أو تغيير في النشاط التجاري أو أي معلومات جوهرية أخرى واردة في مستندات التسهيل/ نموذج الطلب أو تم تقديمها بطريقة أخرى إلى البنك.
- الحماية الدائمة للتفاصيل المصرفية الحساسة مثل رقم الحساب ودفتر الشيكات وبطاقة الخصم ومُعَرِّف تسجيل الدخول وكلمات المرور والرقم السري وما إلى ذلك.

- Notify the Bank in writing prior to making any changes to ownership or management of the company as was declared during the application process and seek consent; and
- Notify the Bank in writing if you wish to prepay your Loan prior to its maturity.

11. Key Terms & Conditions

- The Bank may amend the features, fees, charges, terms & conditions of the TWC Facilities on 60 days' notice to you in advance.
- The Bank may amend the interest rates of the TWC Facilities on 30 days' notice to you in advance.

12. Cooling-Off Period (Your Right to Cancel)

You are entitled to cancel the TWC Facility within 5 business days of signing the Banking Arrangement Letter and we cannot advance the disbursement until this period expires. To cancel the TWC Facilities, you must inform us within this period, and if you do cancel, you will need to pay us the fees disclosed in the Banking Arrangement Letter.

You can waive the right to the cooling off period to be able to disburse the TWC Facilities immediately by indicating this to us in writing.

I/ We confirm that I/ we have been provided with this Key Fact Statement prior to the Business Arrangement Letter for the TWC Facilities and have read and understood this Key Fact Statement.

I/We confirm that I/we have been provided with the array of products available in the Bank and I/we have selected this product at my/ our own will.

This Key Fact Statement is valid for 30 days from the date of signature.

- إخطار البنك خطياً قبل إجراء أي تغييرات على ملكية الشركة أو إدارتها التي جرى الإعلان عنها أثناء تقديم الطلب وطلب الموافقة.
- إخطار البنك خطياً إذا كنتم ترغبون في السداد المبكر لقرضكم قبل موعد استحقاقه.

11. الشروط والأحكام الرئيسية

- يجوز للبنك تعديل سمات القرض والرسوم والتكاليف والشروط والأحكام الخاصة به في غضون 60 يوماً من إخطاركم مقدماً.
- يجوز للبنك تعديل أسعار الفائدة على القرض في غضون 30 يوماً من إخطارك مقدماً.

12. فترة التهدئة / فترة إلغاء الشراء (لديكم الحق في الإلغاء)

يحق لكم إلغاء تسهيلات التمويل لأجل وتمويل رأس المال العامل في غضون 5 أيام عمل من توقيع خطاب الترتيب المصرفي ولا يمكننا صرف القرض حتى انتهاء هذه الفترة. إذا كنتم ترغبون في إلغاء تسهيلات تمويل رأس المال العامل والتمويل لأجل، فإنه يجب عليكم إبلاغنا خلال هذه الفترة، وإذا قمتم بالإلغاء، فسيتعين عليكم سداد الرسوم الموضحة في خطاب الترتيب المصرفي.

يمكنكم التنازل عن الحق في فترة التهدئة / فترة إلغاء الشراء لتمكنوا من صرف تسهيلات تمويل رأس المال العامل والتمويل لأجل على الفور من خلال إبلاغنا بذلك خطياً.

أؤكد / نؤكد أنه تم تزويدي / تزويدنا ملخص الحقائق الرئيسية المائل قبل ترتيب العمل الخاص بتسهيلات الأجل ورأس المال العامل وقد قرأت / قرأنا محتواه وفهمته / فهمناه.

أؤكد / نؤكد أنه تم تزويدي / تزويدنا معلومات عن مجموعة المنتجات المتاحة من البنك ووقت / وقمنا باختيار هذا المنتج بإرادتي / بإرادتنا.

ملخص الحقائق الرئيسية صالح لمدة 30 يوماً من تاريخ التوقيع.

Name

الاسم

Date

التاريخ

Signature

التوقيع

For feedback or complaints, email contactus@rakbank.ae, call 04 213 0000, or visit our website.

لأي ملاحظات أو للشكاوي، تواصل معنا عبر contactus@rakbank.ae أو اتصل بنا على 04 213 0000 أو قم بزيارة موقعنا على الإنترنت.