البنك العربي
ARAB BANK

PRODUCTS MAIN FACTS SHEET

MORTGAGE:

- Arab Bank offers only conventional finance.
- Financing can only be applied to residential properties.
- Loan tenor up to 25 years.
- Loan to Value will be as per UAE central bank rules and regulation
- Customer has to complete his full contribution first “down payment” and proof to be obtained.
- Interest rate is linked to 6 Months EIBOR and based on the agreed rates as per the contract or any linked addendums in the future.
- We do consider the property value based on the purchase price as contained in the executed MOU and the market value whichever is lower.
- Valuation will be carried out by external party (empanelled with Arab Bank).
- Arab Bank will hold First Degree Mortgage over the financed property (Mortgage will be registered in favor of Arab Bank).
- Mortgage Registration fee will have to be paid by the customer.
- Repayment through salary (in case of salary transfer) or Direct Debit (Non-Salary transfer) only.
- Life insurance and property insurance should remain active throughout the loan tenor.
- Customer can chose to partially settle the loan in order to reduce the installment or tenor (optional). The standard approach followed by Arab Bank is to reduce the tenor.
- Property can only be released from mortgage once the loan is fully settled.

General Rules:

The Loan outstanding balance and all due installments, interests and any other fees and expenses become due and payable immediately without having to give any notification or in the event of occurrence of any of the listed below events:

1- If the Borrower's employment is terminated for any reason.
2- In case the loan is granted against salary assignment and the Borrower's monthly salary or any part of thereof is transferred to any other body without prior written approval from Arab Bank.
3- If the Borrower breaches any undertakings or obligations arising from this Agreement.
4- If the Borrower fails to pay three consecutive monthly installment or six nonconsecutive monthly installments without approval from Arab Bank.
5- If, at any time, the Borrow submits to Arab Bank information or documents that are incorrect or any acknowledgment or undertaking that is invalid.
6- If the Bank notices that there are grounds that could lead to the inability of the Borrower as permissible under Central Bank's prevailing regulations, to fulfill the obligations towards Arab Bank.

Arab Bank reserves the right to amend its Terms and Conditions, with 60 days prior notice to you.

القرض العقاري:

- يقدم البنك العربي التمويل التجاري/التقليدي فقط.
- يمكن تطبيق التمويل على العقارات السكنية فقط.
- مدة القرض تصل إلى 25 سنة وفقا لتقدير البنك.
- الحد الاقصى لمبلغ القرض من قيمة العقار تكون وفقًا لقواعد ولوائح البنك المركزي الإماراتي
- يجب على العميل دفع الدفعة المقدمة او المبلغ المتبقي من قيمة العقار كاملا أولاً وإثبات ذلك قبل قيام البنك بتمويل العقار.
- سيكون سعر الفائدة مرتبط باسعار الفائدة (ايبور 6 أشهر) وعلى أساس الأسعار المتفق عليها حسب العقد أو أي ملحقات مرتبطة في المستقبل.
- يتم تحديد قيمة العقار بناءً على سعر الشراء (كما هو وارد في عقد الشراء والبيع) او قيمة العقار حسب تقرير المخمن أيهما أقل.
- سيتم إجراء تقييم العقار من قبل جهة خارجية معتمدة من البنك العربي.

- سيقوم البنك العربي برهن العقار من الدرجة الأولى كضمان للقرض الممنوح (سيتم تسجيل الرهن العقاري لصالح البنك العربي).
- يجب على العميل دفع رسوم تسجيل الرهن العقاري.
- يكون السداد من خلال الراتب الشهري (في حالة تحويل الراتب) أو الخصم المباشر (بدون تحويل الراتب) فقط.
- يجب أن يكون المقترض لديه بوليصة تأمين على الحياة وتأمين على الممتلكات ساريًا طوال مدة القرض مجيرة لصالح البنك العربي.
- يمكن للعميل اختيار تسوية القرض جزئيًا من أجل تقليل القسط أو المدة (اختياري)وفي حال السداد الجزئي دون تحديد ذلك يقوم البنك العربي بتقليص مدة القرض.
- لا يمكن فك الرهن على العقار إلا بعد تسوية القرض وأي فوائد او عمولات مستحقة بالكامل.

يصبح الرصيد المستحق للقرض وجميع الأقساط المستحقة والفوائد وأي رسوم ومصاريف أخرى مستحقة وواجبة السداد على الفور دون الحاجة إلى تقديم أي إنذار في حالة حدوث أي من الأحداث المدرجة أدناه:

- إذا توقف العميل عن العمل.
- في حالة منح القرض مقابل تحويل الراتب وتحويل الراتب الشهري للمقترض أو أي جزء منه إلى أي جهة أخرى دون موافقة خطية مسبقة من البنك العربي.
- إذا اخل المقترض أي تعهدات أو التزامات ناشئة عن هذه الاتفاقية.
- إذا فشل المقترض في دفع ثلاثة أقساط شهرية متتالية أو ستة أقساط شهرية غير متتالية دون موافقة البنك العربي.
- إذا قدم المقترض ، في أي وقت ، إلى البنك العربي معلومات أو مستندات غير صحيحة أو أي إقرار أو تعهد غير صحيح.
- إذا لاحظ البنك أن هناك أسبابًا قد تؤدي إلى عدم قدرة المقترض على الوفاء بالتزاماته تجاه البنك العربي وذلك كما هو مسموح به بموجب أنظمة البنك المركزي السائدة .

يحتفظ البنك العربي بالحق في تعديل الشروط والأحكام الخاصة به ، مع إشعار مسبق لك بـ 60 يومًا.

Housing Loan	
Processing fees	1% of the loan amount (non – refundable) - Free for buyouts
Deferment of Installment	AED 100
Late Payment fees	4% of the delayed amount minimum AED 300 and max of AED 700
Early Settlement Fee	Max 1% of the outstanding balance or AED 10,000 whichever is less
Non-standard statement production/copy of original documentation	AED 100
Property swaps administration fee	Max AED1320 (valuation included)
Partial Settlement Fee	Max 1% of the outstanding balance or AED 10,000 whichever is less
Amendment / Rescheduling Fee (Applicant name, tenor, installment amount)	AED 250

WARNING!

If you do not meet the monthly repayments on your loan, your account will go into arrears and incur late payment fee.

إذا لم تقم بسداد الأقساط الشهرية لقرضك، سيكون على حسابك متأخرات وسيتم تطبيق رسم التأخر في السداد.

If you do not keep up your repayments, you may lose your asset.

.إذا لم تستمر في تسديد أقساطك، فقد تفقد أصولك

Any other accounts you have with the Bank may be used to set off against amounts owed under your home loan.

قد يقوم البنك باستخدام أي حسابات أخرى لديك معه لخصم المبالغ المستحقة بموجب قرض المنزل الخاص بك.

When you refinance your loan or avail installment deferments, it may take longer to pay off than your previous loan. It may also result in paying more interest. (Including Top-up, Restructuring or Rescheduling)

عندما تتقدم بطلب إعادة تمويل قرضك أو بطلب الإستفادة من ميزة تأجيل دفع الأقساط، فسيستغرق سداد القرض بالتالي وقتً ا أطول من فترة القرض السابقة، وقد يؤدي أيضًا إلى دفع المزيد من الفائدة.

When you miss repayments, this could affect your credit score and limit your ability to access loan/financing in the future.

إن عدم قيامك بتسديد الدفعات في موعدها، قد يؤثر ذلك على درجة الائتمان الخاصة بك وقد يحد من قدرتك على الحصول على قرض / تمويل في المستقبل

The cooling-off period allows you to cancel the product/Service within five (5) business days of signing the application without incurring a penalty, or you may waive the central bank's required cooling-off period of complete 5 business days by signing a written waiver provided by the bank containing a warning about agreeing to an immediate commitment.

تسمح لك فترة السماح بالإلغاء "خيار الشرط" بإلغاء المنتج في غضون خمسة (5) أيام عمل من توقيع الطلب أو خطاب العرض ولن

يتمكن البنك من إتمام الإجراءات حتى انتهاء هذه الفترة ما لم تتنازل عن هذا الحق، إذا أردت الإلغاء خلال هذه الفترة، فإنه يجب عليك توجيه إخطار للبنك.

I ..... Hereby agree to the immediate commitment with Arab Bank.

انا الموقع ادناه .....أوافق بموجب هذا على الالتزام الفوري مع البنك العربي.

Customer Name:.....

Employee Name:.....

Date:.....

Date:.....

Signature:.....

Signature Verified by:.....