

TIPS

Buying and Insuring Your Bike



WELCOME TO OUR FAMILY!



Purchasing Your Motorcycle

There are two basic ways to buy a new or used motorcycle. You can pay cash, or finance your purchase.

Numerous financing possibilities exist. Start by asking dealers if they have their own in-house financing programs. Many dealers have manufacturer-sponsored internet-based retail finance systems that can qualify your application in minutes with various options for financing, insurance and extended service contracts. This will give you a basis to shop various other financial institutions, banks and credit unions.

Paying cash makes sense if you can comfortably do so. Advantages include no debt, no payments, no interest fees against the loan, and more flexibility in the kind of insurance you choose.

If you choose to finance, you may be surprised by how many ways there are to arrange a loan. Many buyers take advantage of special financial packages offered by the dealers, including no-interest/no-payment promotions, subsidized interest rate programs and first-time buyer programs designed to help new motorcycle riders with little or no credit history.

Banks and credit unions are another good resource. If you have a good credit history, your bank may have several different types of loan options for you. Credit unions usually charge lower interest rates than banks. If your employer has a credit union, ask for details.

Finance Terms

Adjustable Rate or Variable Rate
A loan arrangement which allows the interest rate to change (up or down) based on the Prime Rate over the course of the loan.

Annual Percentage Rate (APR)
The annual percentage rate of interest charged by the lender on the total amount of the loan, or the cost of having credit expressed as a yearly rate.

Collateral or Security
Items you own or are purchasing (such as a motorcycle, car, or home) that a lender may ask to use to secure your loan.

Co-Signer
A person with good credit history and adequate income who agrees to make your loan payments if you don't make them.

Credit History
Your history of borrowing money and paying it back as agreed, including credit cards, rent or mortgage payments, and utility bills.

Deposit
This payment, usually small, is made to your dealer to hold your motorcycle while financing is arranged.

Down Payment
The amount of money you pay in cash toward the purchase of your motorcycle (usually 10 to 20 percent). A down payment may not always be required.

Finance Charge
The dollar amount you will pay to borrow money to buy your motorcycle.

Fixed-Rate Loan
A loan arrangement where the interest rate stays the same for the length of the loan. Most motorcycle loans are fixed-rate loans.

Interest Rate
The charge for borrowing money, usually expressed as a percentage, and based on the loan amount and terms.

Monthly Payments
The amount paid every month to your lender, including both principal and interest.

Principal
The portion of your loan that represents your motorcycle's cost (including accessories, parts and other fees) less the down payment or trade-in amount.

Retail Installment Contract and Security Agreement
This legally binding contract identifies the motorcycle you're buying and states the total amount financed, APR, terms of the contract, amount of monthly payments, finance charges, and total of all items.

Trade-in Value
Dollar value of the vehicle allowed by the dealer when you are trading in on a new purchase. This should be applied to the total down payment to reduce the principal of your loan.

Insuring Your Motorcycle

Buying motorcycle insurance can be a relatively easy experience if you take the time to check out the available options.

There are brokers and insurance companies who specialize in motorcycle insurance. You can customize your insurance policy in terms of type of coverage, deductible, premium payments and more to fit your needs and budget.

Factors which may affect the cost of your insurance are your location, age, driving record, type and cost of the motorcycle and accessories you own, and completion of a rider training course.

You can also reduce your premiums by choosing higher deductibles and sometimes by combining all your insurance needs with the same insurer.

For a free, no-obligation quote, call the *Open Road* insurance program at 1-877-995-0994 or visit their web site at www.openroadprogram.com.

Insurance Terms

Deductible
The amount you're responsible for when you file an insurance claim for the loss of, or damage to, your bike (usually \$500 to \$2000).

Market Value
The actual cash value of your motorcycle at the time the bike is stolen, vandalized or destroyed.

Premium
The amount you pay for insurance coverage. Premiums may be paid monthly, quarterly, semi-annually or annually.

Liability Coverage
Covers bodily injury and property damage you cause other people involved in an accident. Liability may or may not cover your legal liability to your passengers — check your provincial laws and the company issuing the policy.

Collision Coverage
Covers damage to your motorcycle if you are involved in an accident. You may need extra coverage for accessories.

Comprehensive Coverage
Covers loss/damage to your bike caused by something other than a collision, such as theft, fire and vandalism.

Underinsured Motorist
Provides coverage when the legally liable party does not have enough insurance to pay for the full extent of the damage and/or injuries. This coverage varies greatly depending on provincial requirements.

Uninsured Motorist
Provides coverage for bodily injury to you and your passenger if the party who caused the accident does not have insurance. This coverage varies greatly depending on provincial requirements.

Medical Payments Coverage
Covers medical expenses for you and your passenger in an accident.



Since 1971, MMIC has given public voice to the responsible interests of motorcyclists and the motorcycle industry.

Some of the text in this brochure was created originally for the U.S. Motorcycle Industry Council (MIC) which has kindly granted permission for its use in Canada.



Acheter votre motocyclette

Il y a deux façons d'acheter une moto neuve ou usagée. Vous pouvez payer comptant ou acheter à crédit.

Les choix de financement sont nombreux. Demandez d'abord à votre concessionnaire s'il offre un programme de financement maison. Certains concessionnaires offrent des services de financement sur le Web parrainés par le fabricant permettant de valider rapidement votre demande de financement, d'assurance ou de garantie prolongée. Vous aurez ainsi une base pour marchander auprès des institutions financières, banques ou caisses populaires.

Lorsque possible, l'achat comptant est le choix logique. Ses avantages sont : pas de dette ou de mensualités, pas de frais d'intérêt et une plus grande flexibilité dans vos choix d'assurance.

Si vous choisissez d'acheter à crédit, vous serez surpris de voir le nombre de possibilités de financement qui s'offrent à vous. De nombreux acheteurs profitent des offres spéciales de financement proposées par les concessionnaires, dont les promotions sans intérêt/ aucun acompte, les programmes de taux d'intérêt bonifiés et les programmes s'adressant aux acheteurs d'une première moto neuve sans antécédents de crédit.

Vous pouvez aussi vous adresser aux banques et aux caisses populaires. Si vous avez de bons antécédents de crédit, votre banque pourrait vous offrir plusieurs choix de financement. Les caisses exigent souvent des taux moins élevés que ceux des banques. Si votre employeur est affilié à une coopérative de crédit ou à une caisse, demandez des détails.

Conditions de financement

Taux flottant ou variable
Un type de prêt qui permet la fluctuation du taux d'intérêt pendant la période de prêt en fonction du taux de base.

Taux d'intérêt annuel
Le pourcentage d'intérêt annuel perçu par le prêteur sur le montant total du prêt ou le coût du crédit exprimé sous forme de taux annuel.

Garantie ou sûreté réelle
Les biens que vous possédez ou que vous achetez (tels qu'une motocyclette, une voiture ou une maison) qu'un prêteur peut demander en garantie du paiement de votre prêt.

Cosignataire
Personne dont les antécédents de crédit et le revenu sont adéquats et qui accepte la responsabilité de vos paiements si vous ne les faites pas.

Antécédents en matière de crédit
Vos antécédents de remboursement d'emprunt et de paiement, comme convenu, des soldes de cartes de crédit, de loyer ou d'hypothèque et de services publics.

Dépôt
Ce montant, normalement petit, est versé à votre concessionnaire pour retenir votre moto pendant la préparation des arrangements financiers.

Acompte
Partie du prix d'achat de votre moto (normalement de 10 à 20 p.100) versée au moment de la signature du contrat. Un acompte n'est pas toujours requis.

Frais de crédit
Le montant en dollars que vous devrez payer pour l'emprunt d'argent pour acheter votre moto.

Prêt à taux fixe
Arrangement financier dans lequel le taux d'intérêt reste le même pour toute la durée du prêt. La majorité des prêts moto sont à taux fixe.

Taux d'intérêt
Le prix exigé pour emprunter de l'argent, généralement exprimé par un pourcentage et basé sur le montant et la durée du prêt.

Mensualités
Somme versée mensuellement au créancier incluant capital et intérêt.

Capital
La portion empruntée du prix de votre moto (incluant les accessoires, les pièces et autres frais) moins l'acompte ou le montant de reprise.

Contrat de vente à tempérament au détail et contrat de garantie
Ce document juridiquement valable identifie la moto que vous achetez et précise le montant total financé, le taux d'intérêt annuel, les conditions du contrat, le montant des mensualités, les frais de crédit et le total de tous les coûts et frais.

Valeur de reprise
Valeur attribuée par le concessionnaire à un véhicule usagé que vous lui remettez en échange lorsque vous en achetez un neuf. Ce montant sera appliqué à l'acompte pour réduire le capital de votre prêt.

Assurer votre motocyclette

L'achat d'une assurance moto peut être une expérience relativement facile si vous prenez le temps d'étudier les choix qui s'offrent à vous.

Certains courtiers et certaines sociétés d'assurance se spécialisent en assurance moto. Votre police d'assurance peut être personnalisée selon vos besoins et votre budget (le type de protection, la franchise, le paiement des primes, etc.).

Les facteurs qui peuvent influencer le coût de votre assurance sont votre lieu de résidence, votre âge, votre dossier de conduite, le type et le prix de votre moto et de ses accessoires et le fait d'avoir suivi ou non une formation pour motocycliste.

Vous pouvez aussi réduire vos primes en optant pour une franchise plus élevée ou même en regroupant tous vos besoins d'assurance auprès d'un même assureur.

Pour une soumission sans frais et sans obligation, appelez le programme d'assurance *Motovasion* au 1 877 995-0994 ou visitez leur site Web à www.motovasion.com.

Terminologie de l'assurance

Franchise
Partie des pertes et des dommages non garantie par l'assureur et qui est à la charge de l'assuré (généralement de 500 \$ à 2 000 \$)

Valeur marchande
La valeur réelle de votre moto sur le marché au moment où elle est volée, vandalisée ou détruite.

Prime
Somme que vous devez verser chaque mois, trimestre, semestre ou année à l'assureur en échange de la prise en charge d'un risque.

Assurance responsabilité
Couvre les blessures corporelles et les dommages aux biens d'autrui subis lors d'un accident. Cette protection peut ou peut ne pas couvrir votre responsabilité légale envers vos passagers — consultez vos lois provinciales et la compagnie qui souscrit la police.

Assurance collision
Couvre les dommages causés à votre véhicule lors d'un accident. Des garanties additionnelles peuvent être nécessaires pour les accessoires.

Garantie multirisque
Couvre la perte/les dommages subis sur votre moto autrement que par collision (vol, feu, vandalisme).

Avenant de sous-assurance des tiers
Garantie ayant pour but d'indemniser l'assuré lorsqu'il est victime d'un sinistre causé par un tiers dont la couverture d'assurance est insuffisante. Cette protection varie grandement en fonction des exigences des lois provinciales.

Garantie de non-assurance des tiers
Garantie ayant pour but d'indemniser l'assuré et son passager lorsqu'ils sont victimes d'un sinistre causé par un tiers qui n'a pas de couverture d'assurance. Cette protection varie grandement en fonction des exigences des lois provinciales.

Assurance des frais médicaux
Couvre vos frais médicaux et ceux de votre passager résultant d'un accident.



www.mmic.ca

Depuis 1971, le CIMC défend publiquement les intérêts des motocyclistes et de l'industrie de la motocyclette.

Une partie du texte de ce dépliant avait été écrite pour le Conseil américain de la motocyclette (MIC) qui nous a gracieusement permis d'en faire l'utilisation au Canada.



BIENVENUE
DANS NOTRE
FAMILLE!



www.mmic.ca