



INDIKASI STRUKTUR OBLIGASI SUBORDINASI	Penerbit:	PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat dan Banten Tbk. (“Perseroan”)													
	Nama Instrumen:	Obligasi Subordinasi Berkelanjutan III Bank BJB Tahap I Tahun 2021 (“Obligasi Subordinasi”)													
	Total Nilai Penerbitan:	Sebanyak – banyaknya sebesar Rp1.000.000.000.000,- (satu triliun Rupiah)													
	Peringkat:	Obligasi Subordinasi: <i>idA (Single A)</i> dari Pefindo													
Tenor dan Kisaran Kupon Obligasi Subordinasi		<table border="1"> <thead> <tr> <th>Seri</th> <th>Yield Benchmark* (%)</th> <th>Spread (bps)</th> <th>Kisaran Kupon (%)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Seri A</td> <td>5,6015</td> <td>1,95 – 2,95</td> <td>7,55 – 8,55</td> </tr> <tr> <td>Seri B</td> <td>6,1720</td> <td>1,98 – 2,98</td> <td>8,15 – 9,15</td> </tr> </tbody> </table>	Seri	Yield Benchmark* (%)	Spread (bps)	Kisaran Kupon (%)	Seri A	5,6015	1,95 – 2,95	7,55 – 8,55	Seri B	6,1720	1,98 – 2,98	8,15 – 9,15	
Seri	Yield Benchmark* (%)	Spread (bps)	Kisaran Kupon (%)												
Seri A	5,6015	1,95 – 2,95	7,55 – 8,55												
Seri B	6,1720	1,98 – 2,98	8,15 – 9,15												
		*yield benchmark per 20 Mei 2021													
Rencana Penggunaan Dana:	<p>Dana hasil Penawaran Umum Obligasi Subordinasi setelah dikurangi biaya-biaya Emisi seluruhnya akan digunakan untuk memperkuat struktur permodalan dengan diperhitungkan sebagai modal pelengkap (Tier 2) dalam rangka ekspansi kredit.</p> <p>Apabila Perseroan bermaksud untuk melakukan perubahan penggunaan dana hasil Penawaran Umum Berkelanjutan Obligasi Subordinasi ini sebagaimana dimaksud di atas, maka Perseroan wajib melaporkan terlebih dahulu rencana dan alasan perubahan penggunaan dana dimaksud kepada OJK paling lambat 14 (empat belas) hari sebelum RUPOS dan memperoleh persetujuan RUPOS sesuai dengan POJK No.30/2015 dan POJK No.20/2020.</p> <p>Perseroan wajib melaporkan realisasi penggunaan dana secara berkala setiap 6 (enam) bulan dengan tanggal laporan 30 Juni dan 31 Desember kepada OJK dan Wali Amanat dengan tembusan kepada OJK sesuai dengan POJK No.30/2015. Laporan realisasi penggunaan dana tersebut untuk pertama kali wajib dibuat pada tanggal laporan terdekat sebagaimana setelah Tanggal Distribusi dan untuk selanjutnya wajib disampaikan kepada OJK dan Wali Amanat paling lambat pada tanggal 15 (lima belas) bulan berikutnya setelah tanggal laporan sampai dengan seluruh dana hasil Penawaran Umum telah direalisasikan.</p> <p>Dalam hal Perseroan telah menggunakan seluruh dana hasil Penawaran Umum sebelum tanggal laporan, Perseroan dapat menyampaikan laporan realisasi penggunaan dana terakhir lebih awal dari batas waktu penyampaian laporan sesuai dengan POJK No.30/2015.</p> <p>Apabila dana hasil Penawaran Umum Obligasi Subordinasi belum dipergunakan seluruhnya, maka Perseroan akan menempatkan sementara dana hasil Penawaran Umum Obligasi Subordinasi tersebut dalam instrumen keuangan dengan memperhatikan keamanan dan likuiditas serta dapat memberikan keuntungan finansial yang wajar bagi Perseroan.</p> <p>Realisasi penggunaan dana hasil Penawaran Umum Berkelanjutan Obligasi Subordinasi tersebut wajib pula dipertanggungjawabkan pada RUPS Tahunan sampai dengan seluruh dana hasil Penawaran Umum Berkelanjutan Obligasi telah direalisasikan.</p> <p>Berdasarkan Laporan Realisasi Penggunaan Dana Hasil Penawaran Umum Obligasi Berkelanjutan II Tahap II Bank BJB Tahun 2020 yang telah diserahkan Perseroan kepada OJK melalui surat No. 033/DIR-TRE/2021 tanggal 13 Januari 2021 seluruh dana hasil penerbitan Obligasi Berkelanjutan II Tahap II Bank BJB Tahun 2020 seluruhnya telah dipergunakan sesuai dengan tujuan penggunaannya.</p>														

INDIKASI STRUKTUR OBLIGASI (Lanjutan)	Metode Penerbitan:	Penawaran Umum (<i>public offering</i>)		
	Jaminan:	Obligasi Subordinasi ini tidak dijamin dengan jaminan khusus, tetapi dijamin dengan seluruh harta kekayaan Perseroan baik barang bergerak maupun barang tidak bergerak, baik yang telah ada maupun yang akan ada dikemudian hari menjadi jaminan bagi Pemegang Obligasi Subordinasi ini sesuai dengan ketentuan dalam pasal 1131 dan 1132 Kitab Undang-undang Hukum Perdata. Hak Pemegang Obligasi Subordinasi ini adalah <i>paripassu</i> tanpa hak preferen dengan hak-hak kreditur Perseroan lainnya baik yang ada sekarang maupun dikemudian hari, kecuali hak-hak kreditur Perseroan yang dijamin secara khusus dengan kekayaan Perseroan baik yang telah ada maupun yang akan ada di kemudian hari.		
	Periode Pembayaran Kupon:	Setiap 3 (tiga) bulan terhitung sejak Tanggal Emisi		
	Penjamin Pelaksana Emisi:	PT CIMB Niaga Sekuritas, PT Indo Premier Sekuritas, PT Mandiri Sekuritas, dan PT Trimegah Sekuritas Indonesia Tbk		
	Agen Pembayaran:	PT Kustodian Sentral Efek Indonesia		
	Kantor Akuntan Publik:	KAP Amir Abadi Jusuf, Aryanto, Mawar & Rekan (RSM)		
	Konsultan Hukum:	HKG M & Partners		
	Notaris:	Arry Supratno, SH.		
	Pencatatan:	PT Bursa Efek Indonesia		
	Wali Amanat:	PT Bank Tabungan Negara (Persero), Tbk.		
Indikasi Jadwal Penerbitan		Kegiatan	Hari	Tanggal
		Masa Penawaran Awal	-	10 – 25 Juni 2021
		Masa Penawaran Umum	-	8 – 9 Juli 2021
		Tanggal Penjatahan	Senin	12 Juli 2021
		Tanggal Pembayaran dari Investor kepada JLU	Selasa	13 Juli 2021
		Tanggal Pembayaran dari JLU kepada Perseroan	Rabu	14 Juli 2021
		Tanggal Distribusi Obligasi Secara Elektronik	Rabu	14 Juli 2021
		Tanggal Pencatatan Di Bursa Efek Indonesia	Kamis	15 Juli 2021
RINGKASAN MENGENAI PERSEROAN	Riwayat Singkat Perseroan			
	Perseroan merupakan atau bagian dari perusahaan N.V Denis (De Eerste Nederlandsche Indische Shareholding), berkedudukan di Bandung yang merupakan perusahaan milik Belanda yang dikenakan nasionalisasi berdasarkan Peraturan Pemerintah Republik Indonesia No.33 Tahun 1960 tanggal 30 Agustus 1960 Tentang Penetapan Perusahaan Di Indonesia Milik Belanda Yang Dikenakan Nasionalisasi ("PP No.33/1960"), yang mana ditentukan bahwa perusahaan tersebut diserahkan kepada Pemerintah Daerah Tingkat I Propinsi Jawa Barat.			
	Sebagai tindak lanjut PP No.33/1960, berdasarkan Akta Perseroan Terbatas No.125 tanggal 19 Nopember 1960 juncto Akta Perubahan No.152 tanggal 21 Maret 1961 juncto Akta Perubahan No.84 tanggal 13 Mei 1961, seluruhnya dibuat di hadapan Noezar, Notaris yang pada saat itu berkedudukan di Bandung, Pemerintah Daerah Tingkat I Propinsi Jawa Barat mendirikan PT Bank Karja Pembangunan Daerah Djawa Barat, disingkat PT Bank Karja Pembangunan, yang kemudian dikukuhkan dengan Surat Keputusan Gubernur Kepala Daerah Tingkat I Djawa Barat No.3/GKDH/BPD/61 tanggal 20 Mei 1961 juncto Surat Keputusan Gubernur Kepala Daerah Tingkat I Djawa Barat No.7/GKDH/BPD/61 tanggal 20 Mei 1961.			
Dalam rangka penyesuaian dengan ketentuan Undang-Undang Republik Indonesia No.13 Tahun 1962 tentang Ketentuan-ketentuan Pokok Bank Pembangunan Daerah, berdasarkan Peraturan Daerah Propinsi Jawa Barat No.11/PD-DPRD/1972 tanggal				

RINGKASAN MENGENAI PERSEROAN (Lanjutan)	<p>27 Juni 1972 tentang Kedudukan Hukum Bank Karya Pembangunan Daerah Djawa Barat yang telah disahkan oleh Menteri Dalam Negeri berdasarkan Surat Keputusan No.193A Tahun 1972 tanggal 15 Desember 1972 dan telah diundangkan dalam Lembaran Daerah Propinsi Daerah Tingkat I Jawa Barat No.43 Tahun 1972, bentuk hukum Perseroan diubah dari PT Bank Karja Pembangunan Daerah Djawa Barat menjadi Perusahaan Daerah Bank Karja Pembangunan Daerah Jawa Barat dan selanjutnya melalui Peraturan Daerah Propinsi Jawa Barat No.1/DP-040/PD/1978 tanggal 27 Juni 1978, nama Perusahaan Daerah Bank Karya Pembangunan Daerah Jawa Barat diubah menjadi Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat.</p> <p>Berdasarkan Surat Keputusan Direksi Bank Indonesia No.25/84/KEP/DIR tanggal 2 November 1992 aktivitas Perseroan ditingkatkan menjadi Bank Umum Devisa.</p> <p>Berdasarkan Peraturan Daerah Propinsi Daerah Tingkat I Jawa Barat No.22 Tahun 1998 tanggal 14 Desember 1998 tentang Perubahan Bentuk Hukum Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat Dari Perusahaan Daerah menjadi Perseroan Terbatas (PT) Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat ("Perda No.22 Tahun 1998"), dilakukan perubahan bentuk hukum Perseroan dari Perusahaan Daerah menjadi Perseroan Terbatas sesuai dengan ketentuan Pasal 3 Perda No.22 Tahun 1998. Adapun Perda No.22 Tahun 1998 telah mendapatkan pengesahan dari Menteri Dalam Negeri Republik Indonesia berdasarkan Surat Keputusan Menteri Dalam Negeri Republik Indonesia No.584.32-027 tanggal 13 Januari 1999 Tentang Pengesahan Peraturan Daerah Propinsi Daerah Tingkat I Jawa Barat No.22 Tahun 1998 tentang Perubahan Bentuk Hukum Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat Dari Perusahaan Daerah menjadi Perseroan Terbatas (PT) Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat.</p> <p>Perseroan berkedudukan di Kota Bandung, didirikan dengan nama PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat berdasarkan Akta Pendirian Perseroan Terbatas No.4 tanggal 8 April 1999 juncto Akta Perbaikan No.8 tanggal 15 April 1999, yang keduanya dibuat dihadapan Popy Kuntari Sutresna, S.H., pada saat itu Notaris di Bandung yang telah mendapatkan pengesahan dari Menteri Kehakiman Republik Indonesia berdasarkan Keputusan No.C-7103.HT.01.01.TH.99 tanggal 16 April 1999 dan telah didaftarkan dalam Daftar Perusahaan sesuai Undang-Undang No.3 Tahun 1982 tentang Wajib Daftar Perusahaan di Kantor Pendaftaran Perusahaan Kab/Kodya Bandung di bawah No.871/BH.10.11/IV/99 pada tanggal 24 April 1999 serta telah diumumkan dalam Berita Negara Republik Indonesia No.39 tanggal 14 Mei 1999, Tambahan Berita Negara Republik Indonesia No.2811/1999 ("Akta Pendirian No.4/1999 jo Akta Perbaikan No.8/1999")</p> <p>Akta Pendirian No.4/1999 jo Akta Perbaikan No.8/1999 merupakan implementasi dari Perda No.22 Tahun 1998 dimana Perseroan didirikan sebagai suatu perseroan terbatas pada tahun 1999.</p> <p>Sejak pendirian, anggaran dasar Perseroan telah beberapa kali diubah, dan perubahan terakhir anggaran dasar Perseroan adalah didasarkan Akta Pernyataan Keputusan Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa No.02 tanggal 1 September 2020 yang dibuat dihadapan Raden Tedy Suwarman, SH, Notaris di Kota Bandung, yang pemberitahuan perubahan anggaran dasar Perseroan telah diterima oleh Kementerian Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia, Direktorat Jenderal Administrasi Hukum Umum di bawah No.AHU-AH.01.03-0383612 tanggal 8 September 2020 dan telah didaftarkan dalam Daftar Perseroan dengan No.AHU-0148624.AH.01.11. TAHUN 2020 tanggal 8 September 2020 ("Akta PKR No.02/2020"), dimana telah dilakukan perubahan pasal 11, 12, 13, 14, 16 dan 21 serta penyusunan kembali seluruh ketentuan dalam anggaran dasar Perseroan</p> <p>Struktur Permodalan dan Kepemilikan Modal Perseroan</p> <p>Struktur permodalan dan susunan kepemilikan saham Perseroan berdasarkan Akta Pernyataan Keputusan Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa No.85 tanggal 26 Desember 2018 yang dibuat dihadapan Raden Tedy Suwarman, SH, Notaris di Kota Bandung, yang pemberitahuan perubahan anggaran dasar Perseroan telah diterima oleh Kementerian Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia, Direktorat Jenderal Administrasi Hukum Umum di bawah No.AHU-AH.01.03-0281455 tanggal 28 Desember 2018 dan telah didaftarkan dalam Daftar Perseroan dengan No.AHU-0178819.AH.01.11. TAHUN 2018 tanggal 28 Desember 2018 juncto Akta Pernyataan Keputusan Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa No.02 tanggal 1 September 2020 yang dibuat dihadapan Raden Tedy Suwarman, SH, Notaris di Kota Bandung, yang pemberitahuan perubahan anggaran dasar Perseroan telah diterima oleh Kementerian Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia, Direktorat Jenderal Administrasi Hukum Umum di bawah No.AHU-AH.01.03-0383612 tanggal 8 September 2020 dan telah didaftarkan dalam Daftar Perseroan dengan No.AHU-0148624.AH.01.11. TAHUN 2020 tanggal 8 September 2020, yaitu sebagai berikut:</p>
--	---

**RINGKASAN
MENGENAI
PERSEROAN
(Lanjutan)**

No	Pemegang Saham	Nilai Nominal Rp.250,00		Nilai Nominal Rp.250,00		%
		Saham A	Nilai (Rp)	Saham B	Nilai (Rp)	
Modal Dasar		9.600.000.000	2.400.000.000.000	6.400.000.000	1.600.000.000.000	
Modal Ditempatkan dan Disetor						
A	Pemerintah Propinsi Jawa Barat	3.756.415.785	939.103.946.250			38,18
B	Pemerintah Kota/Kabupaten se Jawa Barat					
1	Kota Bandung	116.000.006	29.000.001.500			1,18
2	Kota Cirebon	17.837.704	4.459.426.000			0,18
3	Kota Sukabumi	38.545.063	9.636.265.750			0,39
4	Kota Bekasi	62.493.022	15.623.255.500			0,64
5	Kota Bogor	46.737.809	11.684.452.250			0,48
6	Kota Depok	93.777.672	23.444.418.000			0,95
7	Cimahi	104.000.000	26.000.000.000			1,06
8	Kota Tasikmalaya	62.810.189	15.702.547.250			0,64
9	Kota Banjar	41.000.000	10.250.000.000			0,42
10	Kabupaten Bandung	712.485.914	178.121.478.500			7,24
11	Kabupaten Cirebon	56.121.123	14.030.280.750			0,57
12	Kabupaten Karawang	56.863.937	14.215.984.250			0,58
13	Kabupaten Ciamis	32.721.097	8.180.274.250			0,33
14	Kabupaten Tasikmalaya	130.953.800	32.738.450.000			1,33
15	Kabupaten Sukabumi	86.889.260	21.722.315.000			0,88
16	Kabupaten Subang	44.937.610	11.234.402.500			0,46
17	Kabupaten Indramayu	87.986.270	21.996.567.500			0,89
18	Kabupaten Bekasi	73.550.504	18.387.626.000			0,75
19	Kabupaten Sumedang	46.052.684	11.513.171.000			0,47
20	Kabupaten Bogor	202.523.232	50.630.808.000			2,06
21	Kabupaten Cianjur	102.416.760	25.604.190.000			1,04
22	Kabupaten Kuningan	28.797.110	7.199.277.500			0,29
23	Kabupaten Majalengka	35.462.669	8.865.667.250			0,36
24	Kabupaten Garut	26.366.698	6.591.674.500			0,27
25	Kabupaten Purwakarta	51.219.171	12.804.792.750			0,52
26	Kabupaten Bandung Barat	5.263.157	1.315.789.250			0,05
C	Pemerintah Propinsi Banten	520.589.856	130.147.464.000			5,29
D	Pemerintah Kota/Kabupaten se Banten					
1	Kota Tangerang	125.117.942	31.279.485.500			1,27
2	Kota Cilegon	60.631.578	15.157.894.500			0,62
3	Kabupaten Serang	151.092.304	37.773.076.000			1,54
4	Kabupaten Tangerang	289.306.189	72.326.547.250			2,94
5	Kabupaten Lebak	37.586.022	9.396.505.500			0,38
6	Kabupaten Pandeglang	110.162.524	27.540.631.000			1,12
E	Masyarakat			2.424.072.500	606.018.125.000	24,64
Jumlah		7.414.714.661	1.853.678.665.250	2.424.072.500	606.018.125.000	100,00
Saham Dalam Portepel		2.185.285.339	546.321.334.750	3.975.927.500	993.981.875.000	

Pengurusan dan Pengawasan

Berdasarkan Akta Pernyataan Keputusan Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan No.105 tanggal 28 Pebruari 2018 yang dibuat dihadapan Raden Tedy Suwarman, SH, Notaris di Kota Bandung, yang pemberitahuan perubahan data perseroan telah diterima oleh Direktorat Jenderal Administrasi Hukum Umum - Kementerian Hukum Dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia di bawah No.AHU-AH.01.03-0090476 tanggal 1 Maret 2018 dan telah didaftarkan dalam Daftar Perseroan No.AHU-0029681.AH.01.11. TAHUN 2018 tanggal 1 Maret 2018 juncto Akta Pernyataan Keputusan Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan No.42 tanggal 13 Desember 2019 yang dibuat dihadapan Raden Tedy Suwarman, SH, Notaris di Kota Bandung, yang pemberitahuan perubahan data perseroan telah diterima oleh Direktorat Jenderal Administrasi Hukum Umum - Kementerian Hukum Dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia di bawah No.AHU-AH.01.03-0374052 tanggal 17 Desember 2019 dan telah didaftarkan dalam Daftar Perseroan No.AHU-0243809.AH.01.11.TAHUN 2019 tanggal 17 Desember 2019 juncto Akta Pernyataan Keputusan Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa No.03 tanggal 1 September 2020 yang dibuat dihadapan Raden Tedy Suwarman, SH, Notaris di Kota Bandung, yang pemberitahuan perubahan data perseroan telah diterima oleh

RINGKASAN MENGENAI PERSEROAN (Lanjutan)	<p>Direktorat Jenderal Administrasi Hukum Umum - Kementerian Hukum Dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia di bawah No.AHU-AH.01.03-0383674 tanggal 8 September 2020 dan telah didaftarkan dalam Daftar Perseroan No.AHU-0148719.AH.01.11.TAHUN 2020 tanggal 8 September 2020 juncto Akta Pernyataan Keputusan Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan No.10 tanggal 6 April 2021 yang dibuat dihadapan Raden Tendy Suwarman, SH, Notaris di Kota Bandung, yang pemberitahuan perubahan data perseroan telah diterima oleh Direktorat Jenderal Administrasi Hukum Umum - Kementerian Hukum Dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia di bawah No.AHU-AH.01.03-0255714 tanggal 22 April 2021 dan telah didaftarkan dalam Daftar Perseroan No.AHU-0074323.AH.01.11.TAHUN 2021 tanggal 22 April 2021, susunan Dewan Komisaris dan Direksi Perseroan adalah sebagai berikut:</p> <p>Dewan Komisaris</p> <p>Komisaris Utama Independen : Farid Rahman; Komisaris : Ir. H. Muhadi MSP; Komisaris : Dedi Taufik*) Komisaris Independen : Fahlino Fauzi Sjuib, S.E. MA; Komisaris Independen : Tubagus Raditya Indrajaya;*)</p> <p>*) Pengangkatan Dedi Taufik selaku Komisaris dan Tubagus Raditya Indrajaya selaku Komisaris Independen Perseroan, baru akan berlaku efektif setelah mendapatkan persetujuan dari Otoritas Jasa Keuangan atas penilaian kemampuan dan kepatutan (fit & proper test) dan memenuhi peraturan perundang-undangan yang berlaku.</p> <p>Dewan Komisaris</p> <p>Direktur Utama : Yuddy Renaldi; Direktur Operasional : Tedi Setiawan; Direktur <i>Information Technology, Treasury dan International Banking</i> : Ir. Rio Lanasier, M.Sc; Direktur Keuangan dan Manajemen Risiko : Nia Kania, SE; Direktur Konsumer dan Ritel : Suartini S.S; Direktur Komersial dan Usaha Mikro Kecil dan Menengah (UMKM) : Nancy Adistyasari; Direktur Kepatuhan : Cecep Trisna;*)</p> <p>*) Pengangkatan Cecep Trisna sebagai Direktur Kepatuhan Perseroan, baru akan berlaku efektif setelah mendapatkan persetujuan dari Otoritas Jasa Keuangan atas penilaian kemampuan dan kepatutan (fit & proper test) dan memenuhi peraturan perundang-undangan yang berlaku.</p>
KEGIATAN USAHA PERSEROAN	<p>Perseroan merupakan salah satu Bank Umum milik Pemerintah Daerah di Indonesia yang memiliki nasabah utama berupa perorangan, karyawan, koperasi, BUMD, BUMN, beserta institusi lainnya baik Pemerintah maupun swasta. Sampai dengan 31 Maret 2021, Perseroan memiliki 5 Kantor Wilayah, 65 Kantor Cabang, 313 Kantor Cabang Pembantu, 342 Kantor Kas, 214 Payment Point, 51 Kas Mobil Keliling, 1.777 Jaringan ATM.</p> <p>Per tanggal 31 Desember 2020, total dana pihak ketiga Perseroan dikontribusi oleh dana-dana Pemerintah yang mencapai 15,7%%, dana corporate sebesar 49,5%% dan dana retail sebesar 34,8%. Selain itu Perseroan juga telah menyalurkan pinjamannya kepada 570.265 debitur di seluruh daerah operasional Perseroan yang terdiri dari 86.79% debitur kredit konsumer, 0.84% debitur kredit komersial, 5.56% debitur kredit KPR dan sebesar 6.80% debitur kredit mikro.</p> <p>Pada tanggal <i>Teaser</i> ini diterbitkan, Perseroan melakukan kegiatan usaha perbankan sebagai berikut:</p> <p>A. Penghimpunan Dana</p> <p>Penghimpunan dana yang diarahkan kepada dana-dana ritel/perorangan disamping mempertahankan nasabah korporasi maupun instansi dan departemen terkait. Penghimpunan dana dilakukan melalui produk-produk sebagai berikut:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Giro - Tabungan

KEGIATAN USAHA PERSEROAN (Lanjutan)	<p>- Deposito</p> <p>B. Penyaluran Dana</p> <p>Dalam rangka mendukung program Pemerintah untuk meningkatkan ekonomi kerakyatan, maka penyaluran dana lebih diarahkan kepada peningkatan kredit dan pembiayaan ritel yang memberikan <i>multiplier effect</i> kepada seluruh sektor usaha kecil, serta penyaluran program kredit kepada debitur-debitur binaan yang prospektif dengan tetap mengatur kesesuaian penyaluran kredit konsumtif dan produktif secara bertahap. Sedangkan untuk dana-dana yang belum tersalurkan dalam bentuk kredit, dioptimalkan dalam bentuk penempatan dana dan pembelian surat berharga dengan memperhatikan faktor likuiditas, rentabilitas dan risiko.</p> <p>Penyaluran dana Perseroan kepada nasabah dilakukan melalui berbagai produk-produk sebagai berikut:</p> <ul style="list-style-type: none"> - bjb Kredit Modal Kerja Umum (KMKU) - bjb Kredit Investasi Umum (KIU) - bjb Kredit Modal Kerja Konstruksi (KMKK) - bjb Kredit Mikro Utama - bjb Kredit Usaha Rakyat (KUR) <p>Penjelasan lebih lanjut terkait kegiatan usaha Perseroan dapat dilihat pada Bab VIII Prospektus.</p>
PROSPEK USAHA PERSEROAN	<p>Pada akhir tahun 2020, kasus positif pandemi virus corona (Covid-19) di Indonesia yang merebak sejak bulan Februari 2020 telah mendekati hampir 500.000 kasus terkonfirmasi dengan tingkat mortalitas sebesar 3,2% yang masih relatif lebih tinggi daripada rata-rata tingkat mortalitas global berdasarkan data WHO yang sebesar 2,4%. Pandemi yang ditanggapi dengan melakukan Pembatasan Sosial Skala Besar (PSBB) secara selektif menyebabkan laju pertumbuhan ekonomi Indonesia mengalami perlambatan ke sebesar -5,32% (yoy) pada akhir triwulan II 2020 dan menjadi lebih baik ke -3,49% (yoy) pada akhir triwulan II 2020 dibandingkan pertumbuhan sebesar 5,02% (yoy) pra Covid-19 pada akhir tahun 2019.</p> <p>Dengan pertumbuhan negatif selama dua triwulan secara berturut-turut tersebut, maka ekonomi Indonesia telah memasuki masa resesi. Pemerintah memperkirakan pertumbuhan ekonomi dapat kembali meningkat ke kisaran -1,7% hingga -0,6% (yoy) pada akhir tahun 2020. Pertumbuhan ekonomi di tahun 2021 diperkirakan akan membaik karena pandemi akan dapat secara bertahap diatasi dengan adanya vaksin Covid-19 sudah dapat digunakan bagi masyarakat luas secara bertahap. Pemerintah memperkirakan ekonomi Indonesia tumbuh dalam rentang 4,5% hingga 5,5% pada 2021 yang ditopang oleh peningkatan konsumsi domestik dan investasi.</p> <p>Kondisi perbankan masih cukup menantang di tahun 2021. Kinerja intermediasi perbankan sangat tergantung terhadap kembalinya normal aktivitas perekonomian. Optimisnya normal aktivitas perekonomian di tahun depan sejalan dengan harapan segera ditemukannya vaksin virus COVID-19, sehingga dapat mendorong normalnya konsumsi masyarakat sebagai prasyarat kegiatan korporasi dapat berjalan kembali.</p> <p>Sejalan dengan pertumbuhan ekonomi domestic yang diprediksi rebound di kisaran 4%-5%, maka harus didukung oleh pertumbuhan kredit perbankan. Untuk pertumbuhan kredit tahun 2021 Otoritas Jasa Keuangan (OJK) memproyeksikan pertumbuhan kredit tumbuh sebesar 7% -9%, sementara DPK akan tumbuh pada kisaran 8%.</p>
FAKTOR RISIKO PERSEROAN	<p>Berikut ini merupakan risiko usaha dan risiko umum yang dihadapi Perseroan dan telah disusun sesuai dengan bobot tertinggi hingga terendah dari dampak masing-masing risiko terhadap kinerja Perseroan dimulai dari risiko utama yakni sebagai berikut:</p>

FAKTOR RISIKO PERSEROAN (Lanjutan)	<p>Risiko Utama Yang Mempunyai Pengaruh Signifikan Terhadap Kelangsungan Usaha Perseroan</p> <ol style="list-style-type: none"> Risiko Kredit <p>Risiko Usaha Yang Bersifat Material Baik Secara Langsung Maupun Tidak Langsung Yang Dapat Mempengaruhi Hasil Usaha Dan Kondisi Keuangan Perseroan</p> <ol style="list-style-type: none"> Risiko Operasional Risiko Hukum Risiko Likuiditas Risiko Pasar Risiko Reputasi Risiko Kepatuhan Risiko Stratejik Risiko Persaingan Usaha Risiko Investasi Risiko Perubahan Teknologi <p>Risiko Umum</p> <ol style="list-style-type: none"> Risiko Kondisi Perekonomian Secara Makro Risiko Kebijakan Pemerintah Risiko Ketentuan Negara Lain Risiko Tuntutan dan Gugatan Hukum <p>Risiko Bagi Investor</p> <ol style="list-style-type: none"> Risiko Investor Pembeli Obligasi Subordinasi
KINERJA KEUANGAN PERSEROAN	<p><i>Calon investor harus membaca ikhtisar data keuangan penting yang disajikan di bawah ini bersamaan dengan laporan keuangan Perseroan beserta catatan atas laporan keuangan yang tercantum dalam Prospektus ini. Calon investor juga harus membaca Bab mengenai Analisis dan Pembahasan oleh Manajemen.</i></p> <p>Tabel berikut ini menunjukkan ikhtisar data keuangan penting Perseroan yang disusun berdasarkan laporan keuangan Perseroan tahun 2020 yang seluruhnya tercantum dalam Prospektus ini.</p> <p>Laporan keuangan Perseroan untuk tahun 2020 telah diaudit oleh Kantor Akuntan Publik Amir Abadi Jusuf, Aryanto, Mawar & Rekan, firma anggota dari jaringan global RSM (<i>partner</i> penanggung jawab Dedy Sukrisnadi, CPA) berdasarkan Standar Audit yang ditetapkan oleh Institut Akuntan Publik Indonesia, dengan Opini tanpa modifikasi.</p> <p><u>LAPORAN POSISI KEUANGAN</u></p>

KINERJA KEUANGAN PERSEROAN (Lanjutan)	Keterangan	(jutaan Rupiah)	
		31 Desember 2020	31 Desember 2019
ASET			
	Kas	3.689.045	3.160.771
	Giro pada Bank Indonesia	8.046.403	6.512.341
	Giro pada bank lain - pihak ketiga	881.541	535.268
	Cadangan kerugian penurunan nilai	<u>(71)</u>	<u>(66)</u>
		881.470	535.202
	Penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain - pihak ketiga	5.818.892	7.919.924
	Cadangan kerugian penurunan nilai	<u>(2.662)</u>	<u>(2.193)</u>
		5.816.230	7.917.731
	Surat berharga - pihak ketiga	11.500.931	8.855.293
	Cadangan kerugian penurunan nilai	<u>(21.168)</u>	<u>-</u>
		11.479.763	8.855.293
	Efek-efek yang dibeli dengan janji dijual kembali	10.121.400	3.162.245
	Wesel ekspor dan tagihan lainnya		
	- pihak ketiga	740.396	908.060
	Kredit yang diberikan		
	- pihak berelasi	217.937	261.564
	- pihak ketiga	<u>89.232.997</u>	<u>81.625.682</u>
		89.450.934	81.887.246
	Cadangan kerugian penurunan nilai	<u>(1.755.670)</u>	<u>(705.300)</u>
		87.695.264	81.181.946
	Pembiayaan dan piutang syariah - setelah dikurangi margin ditangguhkan - pihak ketiga	5.761.509	5.402.059
	Cadangan kerugian penurunan nilai	<u>(157.093)</u>	<u>(131.102)</u>
		5.604.416	5.270.957
	Tagihan akseptasi	52.802	156.084
	Cadangan kerugian penurunan nilai	<u>(30)</u>	<u>-</u>
		52.772	156.084
	Penyertaan saham	42.124	42.124
	Cadangan kerugian penurunan nilai	<u>(1.303)</u>	<u>(1.303)</u>
		40.821	40.821
	Aset tetap		
	Harga perolehan	5.970.602	4.609.769
	Akumulasi penyusutan	<u>(1.555.254)</u>	<u>(1.265.544)</u>
	Nilai buku	4.415.348	3.344.225
	Aset pajak tangguhan - neto	100.932	128.113
	Bunga yang masih akan diterima	793.066	650.516
	Aset lain-lain - neto	<u>1.456.676</u>	<u>1.712.169</u>
	TOTAL ASET	140.934.002	123.536.474
	LIABILITAS, DANA SYIRKAH TEMPORER DAN EKUITAS		
	LIABILITAS		

KINERJA KEUANGAN PERSEROAN (Lanjutan)	Liabilitas segera	1.830.150	1.816.918
	Simpanan nasabah		
	- pihak berelasi	9.272.176	12.981.014
	- pihak ketiga	<u>90.526.300</u>	<u>70.583.379</u>
		99.798.476	83.564.393
	Simpanan nasabah - syariah		
	- pihak berelasi	1	1
	- pihak ketiga	<u>480.093</u>	<u>425.410</u>
		480.094	425.411
	Simpanan dari bank lain		
	- pihak berelasi	94.279	423.938
	- pihak ketiga	<u>2.024.805</u>	<u>1.132.690</u>
		2.119.084	1.556.628
	Liabilitas derivatif	10	-
	Efek-efek yang dijual dengan janji dibeli kembali	-	3.792.336
	Liabilitas akseptasi	52.802	156.084
	Efek hutang yang diterbitkan - neto	3.236.456	3.487.485
	Pinjaman yang diterima - pihak ketiga	11.300.357	8.791.601
	Estimasi kerugian komitmen dan kontijensi	29.765	369
	Hutang pajak	77.354	44.323
	Bunga yang masih harus dibayar dan bagi hasil	221.713	178.516
	Liabilitas pajak tangguhan - neto	-	169.389
	Liabilitas imbalan kerja pasti	206.046	209.983
	Liabilitas lain-lain	1.331.870	731.131
	Obligasi subordinasi	<u>1.992.707</u>	<u>996.424</u>
	TOTAL LIABILITAS	122.676.884	105.920.991
	Dana syirkah temporer		
	Bukan bank		
	- pihak berelasi	7.059	2.639
	- pihak ketiga	<u>6.174.398</u>	<u>5.360.099</u>
		6.181.457	5.362.738
	Bank		
	- pihak ketiga	<u>69.861</u>	<u>210.116</u>
Total dana syirkah temporer	6.251.318	5.572.854	
Ekuitas yang dapat diatribusikan kepada entitas induk			
Modal saham			
nilai nominal Rp250 (nilai penuh) per saham			
Modal dasar:			
Seri A - 9.600.000.000 saham			
Seri B - 6.400.000.000 saham			
Modal ditempatkan dan disetor penuh:			
Seri A - 7.414.714.661 saham per 31 Desember 2020 dan 2019			
Seri B - 2.424.072.500 saham per 31 Desember 2020 dan 2019	2.459.697	2.459.697	
Tambahan modal disetor	1.058.541	1.058.541	

KINERJA KEUANGAN PERSEROAN (Lanjutan)	Surplus dari revaluasi aset tetap	2.080.964	2.020.781
	Keuntungan (kerugian) yang belum direalisasi atas aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain - setelah pajak tangguhan	116.935	(1.514)
	Pengukuran kembali liabilitas imbalan kerja pasti - setelah pajak tangguhan	(138.470)	(179.115)
	Saldo laba		
	- telah ditentukan penggunaannya	3.073.730	3.725.378
	- belum ditentukan penggunaannya	3.308.127	2.909.072
	Total ekuitas yang dapat diatribusikan kepada entitas induk	11.959.524	11.992.840
	Kepentingan non-pengendali	46.276	49.789
	TOTAL EKUITAS	12.005.800	12.042.629
	TOTAL LIABILITAS, DANA SYIRKAH TEMPORER DAN EKUITAS	140.934.002	123.536.474

LAPORAN LABA RUGI DAN PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN KONSOLIDASIAN

(jutaan Rupiah)

Keterangan	31 Desember 2020	31 Desember 2019
PENDAPATAN BUNGA DAN SYARIAH		
Pendapatan bunga	11,879,228	11,339,057
Pendapatan syariah	669,386	672,646
Pendapatan provisi dan komisi	65,495	69,367
Pendapatan komisi syariah	6,569	10,360
	12.620.678	12.091.430
BEBAN BUNGA DAN BAGI HASIL SYARIAH	(6.123.414)	(6.008.924)
PENDAPATAN BUNGA DAN SYARIAH NETO	6.497.264	6.082.506
PENDAPATAN OPERASIONAL LAINNYA		
Provisi dan komisi selain dari kredit yang diberikan	641.022	599.296
Penerimaan kembali kredit yang telah dihapus buku	247.051	267.980
Keuntungan transaksi valuta asing - neto	54.658	13.143
Keuntungan dari penjualan surat berharga yang diperdagangkan - neto	424.289	58.092
Keuntungan yang belum direalisasi dari perubahan nilai wajar surat berharga yang diukur melalui laba rugi - neto	92.475	25.851
Lain-lain	(1.346)	50.341
	1.458.149	1.014.703
BEBAN OPERASIONAL LAINNYA		
Beban umum dan administrasi	(2.499.005)	(2.281.455)
Beban tenaga kerja dan tunjangan	(2.639.268)	(2.024.828)
Penyisihan kerugian penurunan nilai atas aset keuangan dan non keuangan - neto	(142.226)	(321.837)
Pembalikan/(penyisihan) kerugian komitmen dan kontijensi	2.853	(149)
Lain-lain	(465.641)	(409.447)
	(5.743.287)	(5.037.716)
LABA OPERASIONAL	2.212.126	2.059.493
BEBAN NON-OPERASIONAL - NETO	(44.098)	(81.531)

KINERJA KEUANGAN PERSEROAN (Lanjutan)		31 Desember	
		2020	2019
	LABA SEBELUM BEBAN PAJAK	2.168.028	1.977.962
	BEBAN PAJAK - NETO	(478.032)	(413.470)
	LABA TAHUN BERJALAN	1.689.996	1.564.492
	PENDAPATAN KOMPREHENSIF LAIN:		
	Akun yang tidak akan direklasifikasikan ke laba rugi		
	Pengukuran kembali atas program imbalan pasti	56.551	(10.160)
	Revaluasi aset tetap	60.183	86.990
	Pajak penghasilan	(15.958)	1.935
	Akun yang akan direklasifikasikan ke laba rugi		
	Keuntungan (kerugian) yang belum direalisasi atas aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain - setelah pajak penghasilan	118.449	(1.514)
	Penghasilan Komprehensif Lain Tahun Berjalan - Setelah Pajak Penghasilan	219.225	77.251
	TOTAL LABA KOMPREHENSIF TAHUN BERJALAN	1.909.221	1.641.743
	LABA TAHUN BERJALAN YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA:		
	Pemilik entitas induk	1.687.218	1.558.651
	Kepentingan non-pengendali	<u>2.778</u>	<u>5.841</u>
	TOTAL	1.689.996	1.564.492
	TOTAL LABA KOMPREHENSIF YANG DAPAT DOATRIBUSIKAN KEPADA:		
	Pemilik entitas induk	1.906.495	1.635.851
	Kepentingan non-pengendali	2.726	5.892
	TOTAL	1.909.221	1.641.743
	LABA PER SAHAM DASAR YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA PEMILIK ENTITAS INDUK (NILAI PENUH)	171,49	156,83
	RASIO – RASIO KEUANGAN KONSOLIDASIAN		
	Keterangan	31 Desember	
		2020	2019
	Permodalan (dalam %)		
	Rasio Kecukupan Modal (CAR) ⁽¹⁾	17,31	17,71
	Aset Produktif (dalam %)		
	Aset Produktif & Non Produktif bermasalah terhadap total aset produktif dan aset non produktif	1,03	1,27
	Aset produktif bermasalah terhadap total aset produktif ⁽²⁾	1,07	1,34
	CKPN aset keuangan terhadap aset produktif ⁽³⁾	1,48	0,68
	Profitabilitas (dalam %)	1,40	1,58
	Imbal hasil aset (ROA) ⁽⁴⁾	0,41	0,81
	Imbal hasil ekuitas (ROE) ⁽⁵⁾		

KINERJA KEUANGAN PERSEROAN (Lanjutan)	Biaya Operasional terhadap Pendapatan Operasional (BOPO) ⁽⁶⁾	1,66	1,68
	Marjin bunga bersih (NIM) ⁽⁷⁾	16,95	16,51
	NPL bruto ⁽⁸⁾	5,39	5,75
	NPL neto ⁽⁹⁾	83,95	84,22
	Likuiditas (dalam %)		
	<i>Loan to Deposit Ratio</i> (LDR) ⁽¹⁰⁾	86,32	96,07
	Rasio Pertumbuhan (dalam %) ⁽¹¹⁾		
	Total Pendapatan Bunga – bersih	6,82	(6,41)
	Laba Operasional	7,41	0,05
	Laba Tahun Berjalan	8,02	0,78
	Total Aset	14,08	2,78
	Total Liabilitas	15,82	1,81
	Total Dana Syirkah Temporer	12,17	14,43
	Total Ekuitas	(0,31)	6,71
	Giro Wajib Minimum (dalam %) ⁽¹²⁾		
	Rupiah		
	Utama	6,46	6,52
	Sekunder	14,93	5,47
	Dolar Amerika Serikat	4,22	8,50
	Syariah - Rupiah	3,50	4,76
Posisi Devisa Neto (dalam %) ⁽¹³⁾	1,05	1,11	

DEBT CAPITAL MARKET TEAM

Ditto Pramudya

ditto.pramudya@mandirisek.co.id
Ph. 5296 – 9559

Sita Arvianti

sita.arvianti@mandirisek.co.id
Ph. 5296 - 9561

Aldri Partamaputra Suyoso

aldri.suyoso@mandirisek.co.id
Ph. 5296-9638

Inge I. Kencana

inge.kencana@mandirisek.co.id
Ph. 5296-9558

Syarif Edwin

syarif.edwin@mandirisek.co.id
Ph. 5296-9641

INVESTMENT BANKING TEAM

Juwita Lestari

juwita.lestari@mandirisek.co.id
Ph. 5296 - 9577

Novi Triyogawati

novi.triyogawati@mandirisek.co.id
Ph. 5296 – 9583

Sarah Wibiandini

Sarah.wibiandini@mandirisek.co.id
Ph. 5296 – 9578

Desfrida Citra Paramita

Desfrida.paramita@mandirisek.co.id
Ph. 526 - 3445

Chandra Rahman Hakim

Chandra.hakim@mandirisek.co.id
Ph. 5296 - 9504

FIXED INCOME RESEARCH TEAM

Handy Yuniarto

handy.yuniarto@mandirisek.co.id
Ph. 5296 – 9568

Ali Hasanudin

ali.hasanudin@mandirisek.co.id
Ph. 5296 – 9629

Yudistira Yudadisastra

yudistira@mandirisek.co.id
Ph. 5296 – 9698

Teddy Hariyanto

teddy.hariyanto@mandirisek.co.id
Ph. 5296 – 9408

Ariestya Adzhani

ariestya.adzhani@mandirisek.co.id
Ph. 5296 – 9408

DISCLAIMER:

Informasi yang terdapat dalam dokumen ini diperoleh dari sumber yang dapat dipercaya. Meskipun demikian Mandiri Sekuritas dan atau afiliasinya dan atau pegawainya tidak bertanggung jawab terhadap akurasi ataupun kelengkapan informasi ataupun pendapat yang terdapat dalam dokumen ini. Dokumen ini bukan dan tidak dimaksudkan sebagai penawaran umum atau undangan umum kepada pihak manapun. Pihak manapun yang menerima dokumen ini, dilarang untuk menyebarkan, menduplikasi, atau memperbanyak dengan cara apapun tanpa persetujuan terlebih dahulu dari Mandiri Sekuritas. Untuk keterangan lebih lanjut, mohon menghubungi telepon kami: 021-526 3445 atau faksimili kami: 021-526 5701.