



member of **ASTRA**

INDIKASI STRUKTUR																	
Penerbit	: PT Federal International Finance (" Perseroan ")																
Nama Instrumen	: Obligasi Berkelanjutan V Federal International Finance Dengan Tingkat Bunga Tetap Tahap II Tahun 2021 (" Obligasi ")																
Target Emisi Tahap II	: Sebanyak-banyaknya sebesar Rp1.500.000.000.000,- (satu triliun lima ratus miliar Rupiah)																
Tenor	: <ul style="list-style-type: none"> • Seri A: 370 (tiga ratus tujuh puluh) Hari Kalender sejak Tanggal Emisi • Seri B: 36 (tiga puluh enam) bulan sejak Tanggal Emisi 																
Indikasi Kupon	: <ul style="list-style-type: none"> • Seri A : 3,60% - 4,25% • Seri B : 5,00% - 6,25% 																
Jaminan	: Obligasi ini tidak dijamin dengan agunan khusus namun dijamin dengan seluruh harta kekayaan Perseroan baik barang bergerak maupun tidak bergerak, baik yang telah ada maupun yang akan ada di kemudian hari sesuai dengan ketentuan dalam pasal 1131 dan pasal 1132 kitab Undang-Undang Hukum Perdata Indonesia, hak pemegang Obligasi adalah paripassu tanpa preferen dengan hak-hak kreditur Perseroan lain sesuai dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku.																
Indikasi Peringkat Obligasi	: <ul style="list-style-type: none"> • PT Pemeringkat Efek Indonesia: idAAA (<i>Triple A</i>) • PT Fitch Ratings Indonesia: AAA_(idn) (<i>Triple A</i>) 																
Periode Pembayaran Kupon	: Triwulanan (dengan basis 30/360)																
Rencana Penggunaan Dana Obligasi	: Dana yang diperoleh dari hasil Penawaran Umum ini, setelah dikurangi biaya-biaya Emisi akan dipergunakan seluruhnya oleh Perseroan sebagai modal kerja, khususnya untuk pembiayaan konsumen kendaraan bermotor sebagaimana yang ditentukan oleh ijin yang dimiliki Perseroan berdasarkan ketentuan dan perundang-undangan yang berlaku.																
Konsultan Hukum	: Thamrin & Rekan																
Notaris	: Fathiah Helmi, S.H																
Wali Amanat	: PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk.																
Pemeringkat	: PT Pemeringkat Efek Indonesia & PT Fitch Ratings Indonesia																
Pencatatan	: PT Bursa Efek Indonesia																
Agen Pembayaran	: PT Kustodian Sentral Efek Indonesia																
INDIKASI JADWAL	<table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="width: 70%;">Kegiatan</th> <th style="width: 30%;">Tanggal</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Bookbuilding</td> <td>21 September – 6 Oktober 2021</td> </tr> <tr> <td>Pernyataan Efektif OJK</td> <td>27 Mei 2021</td> </tr> <tr> <td>Masa Penawaran Umum</td> <td>21 – 22 Oktober 2021</td> </tr> <tr> <td>Penjatahan</td> <td>25 Oktober 2021</td> </tr> <tr> <td>Pembayaran dari Investor ke JLU</td> <td>26 Oktober 2021</td> </tr> <tr> <td>Pembayaran dari JLU ke Perseroan / Distribusi Secara Elektronik</td> <td>27 Oktober 2021</td> </tr> <tr> <td>Pencatatan di BEI</td> <td>28 Oktober 2021</td> </tr> </tbody> </table>	Kegiatan	Tanggal	Bookbuilding	21 September – 6 Oktober 2021	Pernyataan Efektif OJK	27 Mei 2021	Masa Penawaran Umum	21 – 22 Oktober 2021	Penjatahan	25 Oktober 2021	Pembayaran dari Investor ke JLU	26 Oktober 2021	Pembayaran dari JLU ke Perseroan / Distribusi Secara Elektronik	27 Oktober 2021	Pencatatan di BEI	28 Oktober 2021
Kegiatan	Tanggal																
Bookbuilding	21 September – 6 Oktober 2021																
Pernyataan Efektif OJK	27 Mei 2021																
Masa Penawaran Umum	21 – 22 Oktober 2021																
Penjatahan	25 Oktober 2021																
Pembayaran dari Investor ke JLU	26 Oktober 2021																
Pembayaran dari JLU ke Perseroan / Distribusi Secara Elektronik	27 Oktober 2021																
Pencatatan di BEI	28 Oktober 2021																

**SEKILAS
MENGENAI
PERSEROAN**

Perseroan berkedudukan di Jakarta Selatan dan Perseroan didirikan dengan nama “PT Mitrapusaka Artha Finance” berdasarkan Akta Perseroan Terbatas “P.T. Mitrapusaka Artha” No. 1 tanggal 1 Mei 1989 sebagaimana diubah dengan Akta Perubahan Naskah Pendirian No. 40 tanggal 26 Juni 1989, kedua akta tersebut dibuat di hadapan Rukmasanti Hardjasatya, S.H., Notaris di Jakarta, yang telah: (i) mendapatkan pengesahan dari Menteri Kehakiman Republik Indonesia berdasarkan Surat Keputusan No.C2-6728.HT.01.01.th.89 tanggal 27 Juli 1989; (ii) didaftarkan pada tanggal 8 Agustus 1989 dalam buku register untuk maksud itu yang berada di Pengadilan Negeri Jakarta Pusat di bawah No. 1570/1989; dan (iii) diumumkan dalam Tambahan No. 1831 dari Berita Negara Republik Indonesia (“BNRI”) No. 73 tanggal 12 September 1989 (selanjutnya disebut “Akta Pendirian”). Berdasarkan Akta Berita Acara PT. Mitrapusaka Artha Finance No.58, tanggal 21 Oktober 1991 dibuat di hadapan Rukmasanti Hardjasatya, S.H., Notaris di Jakarta d (selanjutnya disebut “Akta No.58/1991”) dan telah (i) mendapatkan persetujuan dari Menteri Kehakiman Republik Indonesia berdasarkan Surat Keputusan No.C2-6464. HT.01.04. Th 91 tanggal 7 Nopember 1991, (ii) didaftarkan pada tanggal 23 Desember 1991 dalam buku register untuk maksud itu di Kantor Pengadilan Negeri Jakarta Pusat dibawah No.2804/1991, (iii) diumumkan dalam Tambahan No.1011 dari BNRI No. 21 tanggal 13 Maret 1992, nama Perseroan diubah dari semula bernama “PT Mitrapusaka Artha Finance ” menjadi “PT Federal International Finance ”.

Ketentuan anggaran dasar Perseroan sebagaimana dimuat dalam Akta Pendirian telah mengalami beberapa kali perubahan, dan perubahan terakhir, sebagaimana diubah berdasarkan Akta Pernyataan Keputusan Para Pemegang Saham PT Federal International Finance No. 76 tanggal 22 Maret 2017 yang dibuat di hadapan Linda Herwati, S.H., Notaris di Jakarta, dan telah: (i) diberitahukan kepada dan diterima serta dicatat dalam Database Sisminbakum Kementerian Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia sebagaimana ternyata dari Surat Penerimaan Pemberitahuan Perubahan Anggaran Dasar Perseroan No.AHU-AH.01.03-012914 tanggal 31 Maret 2017; (ii) didaftarkan dalam Daftar Perseroan No. AHU-0042529.AH.01.11.Tahun 2017 pada tanggal 31 Maret 2017 oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia (selanjutnya disebut “Akta No.76/2017”), berdasarkan mana keputusan para pemegang saham tertanggal 24 Februari 2017, telah menyetujui merubah seluruh Pasal 12 anggaran dasar Perseroan.

Perubahan-perubahan terhadap anggaran dasar Perseroan telah dilaksanakan sesuai dengan ketentuan anggaran dasar dan peraturan perundang undangan yang berlaku.

Struktur permodalan, susunan pemegang saham serta komposisi kepemilikan saham Perseroan yang terakhir, sebagaimana yang termaktub dalam Akta Berita Acara PT Federal International Finance No. 89 tanggal 10 Oktober 1997, dibuat oleh Buntario Tigris Darmawa Ng, S.H., pengganti dari Rachmat Santoso, S.H., Notaris di Jakarta

Keterangan	Nilai Nominal Rp1.000,- per saham		%
	Jumlah Saham	Jumlah Nilai Nominal (Rp)	
Modal Dasar	300.000.000	300.000.000.000,-	
Modal Ditempatkan dan Disetor Penuh			
- PT Astra International Tbk	279.999.900	279.999.900.000,-	99,99996
- PT Arya Kharisma	100	100.000,-	0,00004
Jumlah Modal Ditempatkan dan Disetor Penuh	280.000.000	280.000.000.000,-	100,00000
Saham Dalam Portepel	20.000.000	20.000.000.000,-	

Tidak ada lagi perubahan struktur permodalan dan susunan pemegang saham Perseroan selama 2 (dua) tahun terakhir, selain yang telah diungkapkan di atas

Pengurusan dan Pengawasan

Susunan anggota Dewan Komisaris dan Direksi Perseroan saat ini adalah sebagai berikut:

Dewan Komisaris:

Presiden Komisaris : Suparno Djasmin
 Komisaris : Johannes Loman
 Komisaris Independen : Henry Eric Wirawan

Direksi:

Presiden Direktur : Margono Tanuwijaya
 Direktur : Hugeng Gozali
 Direktur : Sri Harjati
 Direktur : Indra Gunawan
 Direktur : Antony Sastro Jopoetro
 Direktur : Setia Budi

Para anggota Direksi dan Dewan Komisaris Perseroan tersebut di atas diangkat untuk masa jabatan terhitung sejak tanggal 6 April 2020 sampai dengan penutupan RUPS Tahunan Perseroan Tahun 2022, kecuali masa jabatan Ibu Sri Harjati (Direktur) terhitung sejak tanggal 3 Agustus 2020 (yaitu tanggal diperolehnya surat

<p>PERSEROAN (LANJUTAN)</p>	<p>Perseroan menganggap penting untuk memperluas jaringan baik secara fisik maupun secara virtual, dengan tujuan meningkatkan pembiayaan dan sekaligus memberikan kemudahan dalam hal penerimaan pembayaran angsuran.</p> <p>Perluasan jaringan usaha melalui pembukaan kantor cabang maupun POS akan terus dilanjutkan sesuai dengan perkembangan pasar.</p> <p>Public Relation</p> <p>Dalam rangka menanamkan citra Perseroan, Perseroan juga melakukan aktivitas-aktivitas berupa roadshow, kunjungan sosial, mengadakan acara temu konsumen dan <i>Dealer</i>, serta melakukan publikasi melalui media cetak dan elektronik secara berkesinambungan.</p> <p>Tujuan akhir dari Perseroan untuk jangka panjang adalah Perseroan menjadi lembaga yang menyediakan solusi keuangan bagi kebutuhan konsumen, dengan mendapatkan konsumen dan <i>Dealer</i> yang setia.</p> <p>Keunggulan Teknologi Informasi</p> <p>Sebagai perusahaan pembiayaan ritel dengan jumlah pelanggan aktif per 31 Desember 2020 sebanyak 4,28 juta yang tersebar di seluruh Indonesia, pengelolaan database kredit melalui teknologi informasi merupakan hal yang sangat krusial bagi Perseroan. Strategi pengembangan teknologi informasi Perseroan diarahkan sebagai (i) <i>process enabler</i> (ii) <i>information provider</i> bagi kegiatan usaha Perseroan. Pemanfaatan teknologi informasi dengan <i>software</i> yang dikembangkan sendiri oleh Perseroan dan beberapa paket <i>software</i> dari pihak ketiga untuk meningkatkan produktivitas Perseroan. Proses aplikasi sejak diajukan sampai disetujui dapat dilakukan dengan lebih cepat. Begitu pula proses <i>administrasi account receivable</i>, <i>informasi overdue</i>, transfer kepada bank <i>Joint-financing</i>, semua dapat dilakukan dalam hari yang sama dengan sistem yang dinamakan FIFAPPS. <i>Real-time</i> informasi dan komunikasi tetap menjadi kunci dalam bisnis Perseroan dengan bank, badan pembiayaan lain untuk menghasilkan servis memuaskan kepada pelanggan.</p> <p>Dengan jaringan outlet diseluruh Indonesia, Perseroan telah mengembangkan sistem <i>virtual network</i> yang dapat diakses melalui <i>intranet</i>, B2B dengan perusahaan asuransi, <i>dealer</i>, dan <i>payment point</i>. Aplikasi dengan teknologi terkini diterapkan dalam semua aspek dalam bisnis Perseroan sehingga dapat menghasilkan jangkauan yang luas dan kecepatan <i>delivery</i> dalam pelayanan, seperti <i>FIFGROUP Mobile E Form</i>, <i>credit scoring</i> dan <i>FIFGROUP Mobile Collection</i>.</p> <p>Sistem teknologi informasi yang dimiliki Perseroan memungkinkan pelayanan pelanggan yang cepat, mudah dan aman dengan standar pelayanan yang sama di setiap outlet Perseroan, disamping itu menjamin adanya <i>internal control</i> karena data yang terpusat.</p>
------------------------------------	--

KINERJA KEUANGAN PERSEROAN	LAPORAN POSISI KEUANGAN KONSOLIDASIAN	<i>(dalam jutaan Rupiah)</i>			
		Keterangan	30 Juni	31 Desember	
			2021	2020	2019
	Kas dan setara kas				
	- Pihak ketiga	629.607	1.723.654	286.499	
	- Pihak berelasi	-	-	360.219	
	Piutang pembiayaan konsumen – bersih	30.237.259	29.217.131	34.027.008	
	Aset yang diperoleh untuk ijarah – bersih	266.362	312.999	158.608	
	Piutang lain-lain - bersih:				
	- Pihak ketiga	103.280	66.444	88.884	
	- Pihak berelasi	3.360	4.218	4.128	
	Beban dibayar dimuka:				
	- Pihak ketiga	144.754	86.120	186.374	
	- Pihak berelasi	31.562	809	4.580	
	Klaim atas restitusi pajak	96.666	96.666	38.022	
	Aset derivatif	30.965	3.163	16.890	
	Investasi pada Entitas Asosiasi	53.500	-	-	
	Aset pajak tangguhan – bersih	384.786	384.880	133.933	
	Aset tetap - bersih	603.637	689.643	410.637	
	JUMLAH ASET	32.585.738	32.585.727	35.715.782	
	Utang penyalur kendaraan:				
	- Pihak ketiga	376.478	403.887	595.788	
	- Pihak berelasi	11.645	5.537	2.219	
	Utang lain-lain:				
	- Pihak ketiga	236.861	201.853	104.595	
	- Pihak berelasi	40.734	79.959	62.288	
	Utang premi asuransi:				
	- Pihak berelasi	521.558	527.035	684.222	
	Akrual	1.202.139	939.993	1.047.188	
	Utang pajak:				
	- Pajak penghasilan	219.462	337.949	207.313	
	- Pajak lain-lain	21.994	67.253	89.303	
	Liabilitas derivatif	226.657	472.032	278.816	
	Pinjaman	14.853.845	11.115.722	11.621.701	
	Surat berharga yang diterbitkan:				
	- Obligasi	6.454.700	10.603.869	13.489.470	
	Liabilitas imbalan kerja	342.606	335.288	293.774	
	Jumlah Liabilitas	24.508.679	25.090.377	28.476.677	
	Modal saham				
	Modal dasar				
	Modal ditempatkan dan disetor penuh	280.000	280.000	280.000	
	Cadangan lindung nilai arus kas	(122.263)	(223.077)	(106.034)	
	Saldo laba:				
	- Sudah ditentukan penggunaannya	9.100	8.100	7.100	
	- Belum ditentukan penggunaannya	7.910.222	7.430.831	7.058.029	
	Kepentingan non pengendali	-	(504)	10	
	Jumlah Ekuitas	8.077.059	7.495.350	7.239.105	
	JUMLAH LIABILITAS DAN EKUITAS	32.585.738	32.585.727	35.715.782	

KINERJA KEUANGAN PERSEROAN (LANJUTAN)	LAPORAN LABA RUGI KOMPREHENSIF			
	<i>(dalam jutaan Rupiah)</i>			
	Keterangan	30 Juni		31 Desember
2021		2020	2020	2019
Penghasilan	4.428.668	5.183.587	9.579.043	9.983.478
Beban	3.207.267	3.985.324	7.647.694	6.558.817
Laba sebelum pajak penghasilan	1.221.401	1.198.263	1.931.349	3.424.661
Beban pajak penghasilan	272.780	280.755	443.281	856.647
Laba Tahun Berjalan	948.621	917.508	1.488.068	2.568.014
Penghasilan/(Beban)				
Komprehensif Lain setelah Pajak	100.932	4.605	(125.707)	(137.376)
Jumlah Penghasilan Komprehensif Tahun Berjalan	1.049.553	922.113	1.362.361	2.430.638
Laba Bersih Yang Diatribusikan kepada:				
Entitas induk	949.271	917.600	1.488.582	2.568.091
Kepentingan non pengendali	(650)	(92)	(514)	(77)
	948.621	917.508	1.488.068	2.568.014
Jumlah Penghasilan Komprehensi Yang Diatribusikan kepada:				
Entitas induk	1.050.203	922.205	1.362.875	2.430.715
Kepentingan non pengendali	(650)	(92)	(514)	(77)
	1.049.553	922.113	1.362.361	2.430.638
Laba Bersih per Saham Dasar (Rupiah Penuh)	3.388	3.277	5.315	9.171
Rasio Keuangan Penting	<i>(dalam persentase, kecuali dinyatakan lainnya)</i>			
KETERANGAN	30 Juni		31 Desember	
	2021	2020	2020	2019
ROA		2,9	4,6	7,2
ROE		11,74	19,9	35,5
Jumlah liabilitas / jumlah aset (x)		0,75	0,8	0,8
Jumlah liabilitas / jumlah ekuitas (x)		3,03	3,3	3,9
Gearing ratio* (x)		2,6	2,9	3,5
Financing to Asset		92,8	89,7	95,3
Non Performing Financing		1,0	1,5	0,8
Keterangan:				
*) Jumlah kewajiban yang mengandung beban bunga (pinjaman dan surat berharga yang diterbitkan) dibandingkan dengan ekuitas Perseroan.				
FAKTOR RISIKO	A. Risiko yang Berkaitan dengan Usaha Perseroan			
	<p>- Risiko Dukungan Dana</p> <p>Sebagai sebuah perusahaan yang bergerak di bidang usaha jasa pembiayaan, kemampuan Perseroan untuk mendapatkan sumber dukungan dana adalah faktor yang sangat penting karena sumber dukungan dana sangat bergantung pada likuiditas pihak perbankan dan pasar modal. Tidak tersedianya sumber dukungan dana akan berdampak pada turunnya pertumbuhan Perseroan. Di samping jumlah dukungan dana, faktor lain yang turut menentukan adalah durasi pendanaan. Dengan mengingat jangka waktu pembiayaan yang bervariasi, maka sumber dukungan dana harus disesuaikan dengan jangka waktu pembiayaan. Ketidakmampuan Perseroan untuk mendapatkan dana dengan jangka waktu yang sesuai dengan pembiayaan akan mengakibatkan ketidaksesuaian pendanaan yang selanjutnya menurunkan perkembangan kinerja Perseroan.</p> <p>Untuk menghadapi risiko dukungan dana, Perseoran melakukan diversifikasi sumber pendanaan yang berasal dari pinjaman bank, surat utang, dan angsuran konsumen.</p> <p>- Risiko Fluktuasi Kurs Mata Uang Asing - Risiko Pembiayaan - Risiko Operasional - Risiko Tata Kelola - Risiko Aset dan Liabilitas</p>			

FAKTOR RISIKO (LANJUTAN)	<ul style="list-style-type: none">- Risiko Kepengurusan- Risiko Strategi- <p>B. Risiko yang bersifat material baik secara langsung maupun tidak langsung yang dapat mempengaruhi hasil usaha dan kondisi keuangan Perseroan</p> <ul style="list-style-type: none">- Persaingan- Kegagalan Perseroan memenuhi peraturan perundang-undangan yang berlaku dalam industrinya- Teknologi <p>C. Risiko Umum</p> <ul style="list-style-type: none">- Kondisi perekonomian secara makro atau global- Tuntutan atau gugatan hukum- Kebijakan pemerintah <p>D. Risiko Investasi yang Berkaitan dengan Obligasi</p> <p>Risiko yang dihadapi investor pembeli Obligasi adalah:</p> <ul style="list-style-type: none">a. Risiko tidak likuidnya Obligasi yang ditawarkan dalam Penawaran Umum ini yang antara lain disebabkan karena tujuan pembelian Obligasi sebagai investasi jangka panjang.b. Risiko gagal bayar yang disebabkan kegagalan dari Perseroan untuk melakukan pembayaran bunga serta utang pokok pada waktu yang telah ditetapkan, atau kegagalan Perseroan untuk memenuhi ketentuan lain yang ditetapkan dalam perjanjian terkait Obligasi yang merupakan dampak dari memburuknya kinerja dan perkembangan usaha Perseroan. <p>Penjelasan lebih lanjut mengenai risiko-risiko usaha Perseroan tersebut dapat dilihat pada Bab VI perihal Faktor Risiko dalam Prospektus.</p>
---------------------------------	---

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

Sergio Wibowo

sergio.wibowo@mandirisek.co.id
Ph. 5296 - 9596

Budi Suwasono

budi.suwasono@mandirisek.co.id
Ph. 5296 – 9582

Gilangkencana Widyadhari

Gk.Widyadhari@mandirisek.co.id
Ph. 5296 - 9633

FIXED INCOME RESEARCH TEAM

Handy Yuniarto

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

Ali Hasanudin

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

Teddy Hariyanto

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

Yudistira Yudadisastra

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

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: 021-527 5701.