

PNM
Permodalan Nasional Madani

INDIKASI STRUKTUR OBLIGASI	<table> <tr> <td>Penerbit</td><td>: PT Permodalan Nasional Madani (Persero) (“Perseroan”)</td></tr> <tr> <td>Nama Instrumen</td><td>: Obligasi Berkelanjutan III PNM Tahap V Tahun 2021</td></tr> <tr> <td>Target Dana PUB</td><td>: Sebesar Rp6.000.000.000.000,- (enam triliun Rupiah)</td></tr> <tr> <td>Jumlah Pokok Obligasi Tahap IV</td><td>: Sebanyak-banyaknya sebesar Rp666.200.000.000,-(enam ratus enam puluh enam miliar dua ratus juta Rupiah)</td></tr> <tr> <td>Tenor</td><td>: <ul style="list-style-type: none"> • Seri A : 370 Hari Kalender • Seri B : 3 Tahun • Seri C : 5 Tahun </td></tr> <tr> <td>Kisaran Kupon</td><td>: <ul style="list-style-type: none"> • Seri A : 6,25% - 7,00% • Seri B : 7,25% - 8,00% • Seri C : 8,25% - 9,00% </td></tr> <tr> <td>Indikasi Rating</td><td>: idA+ (Single A plus) dari Pefindo</td></tr> <tr> <td>Pembayaran Kupon</td><td>: Triwulanan (dengan basis 30/360)</td></tr> <tr> <td>Jaminan</td><td>: Clean basis</td></tr> <tr> <td>Penjamin Pelaksana Emisi Obligasi</td><td>: PT Mandiri Sekuritas</td></tr> <tr> <td>Agen Pembayaran</td><td>: PT Kustodian Sentral Efek Indonesia</td></tr> <tr> <td>Konsultan Hukum</td><td>: Radjiman Billitea & Partners</td></tr> <tr> <td>Wali Amanat</td><td>: PT Bank Mega Tbk</td></tr> <tr> <td>Notaris</td><td>: Ir. Nanette Cahyanie Handari Adi Warsito, SH</td></tr> </table>	Penerbit	: PT Permodalan Nasional Madani (Persero) (“ Perseroan ”)	Nama Instrumen	: Obligasi Berkelanjutan III PNM Tahap V Tahun 2021	Target Dana PUB	: Sebesar Rp6.000.000.000.000,- (enam triliun Rupiah)	Jumlah Pokok Obligasi Tahap IV	: Sebanyak-banyaknya sebesar Rp666.200.000.000,-(enam ratus enam puluh enam miliar dua ratus juta Rupiah)	Tenor	: <ul style="list-style-type: none"> • Seri A : 370 Hari Kalender • Seri B : 3 Tahun • Seri C : 5 Tahun 	Kisaran Kupon	: <ul style="list-style-type: none"> • Seri A : 6,25% - 7,00% • Seri B : 7,25% - 8,00% • Seri C : 8,25% - 9,00% 	Indikasi Rating	: idA+ (Single A plus) dari Pefindo	Pembayaran Kupon	: Triwulanan (dengan basis 30/360)	Jaminan	: Clean basis	Penjamin Pelaksana Emisi Obligasi	: PT Mandiri Sekuritas	Agen Pembayaran	: PT Kustodian Sentral Efek Indonesia	Konsultan Hukum	: Radjiman Billitea & Partners	Wali Amanat	: PT Bank Mega Tbk	Notaris	: Ir. Nanette Cahyanie Handari Adi Warsito, SH
Penerbit	: PT Permodalan Nasional Madani (Persero) (“ Perseroan ”)																												
Nama Instrumen	: Obligasi Berkelanjutan III PNM Tahap V Tahun 2021																												
Target Dana PUB	: Sebesar Rp6.000.000.000.000,- (enam triliun Rupiah)																												
Jumlah Pokok Obligasi Tahap IV	: Sebanyak-banyaknya sebesar Rp666.200.000.000,-(enam ratus enam puluh enam miliar dua ratus juta Rupiah)																												
Tenor	: <ul style="list-style-type: none"> • Seri A : 370 Hari Kalender • Seri B : 3 Tahun • Seri C : 5 Tahun 																												
Kisaran Kupon	: <ul style="list-style-type: none"> • Seri A : 6,25% - 7,00% • Seri B : 7,25% - 8,00% • Seri C : 8,25% - 9,00% 																												
Indikasi Rating	: idA+ (Single A plus) dari Pefindo																												
Pembayaran Kupon	: Triwulanan (dengan basis 30/360)																												
Jaminan	: Clean basis																												
Penjamin Pelaksana Emisi Obligasi	: PT Mandiri Sekuritas																												
Agen Pembayaran	: PT Kustodian Sentral Efek Indonesia																												
Konsultan Hukum	: Radjiman Billitea & Partners																												
Wali Amanat	: PT Bank Mega Tbk																												
Notaris	: Ir. Nanette Cahyanie Handari Adi Warsito, SH																												
SEKILAS MENGENAI PERSEROAN	<p>Perseroan didirikan dalam rangka melaksanakan, antara lain, berdasarkan Peraturan Pemerintah Republik Indonesia No. 38 tahun 1999 tanggal 25 Mei 1999 tentang Penyertaan Modal Negara Republik Indonesia Untuk Pendirian Perusahaan Perseroan (Persero) Dalam Rangka Pengembangan Koperasi, Usaha Kecil Dan Menengah, yang pendiriannya dilakukan berdasarkan Akta Perseroan Terbatas Perusahaan Perseroan (Persero) PT Permodalan Nasional Madani Disingkat PT PNM (Persero) No. 1 tanggal 1 Juni 1999 dibuat di hadapan Ida Sofia, S.H., Notaris di Jakarta, yang telah memperoleh pengesahan dari Menkumham berdasarkan Surat Keputusan No. C-11.609.HT.01.01.TH.99 tanggal 23 Juni 1999, dan telah didaftarkan pada Kantor Pendaftaran Perusahaan Kodya Jakarta Pusat di bawah No. 4758/BH.09.05/VIII/99 tanggal 27 Agustus 1999, serta telah diumumkan dalam Berita Negara Republik Indonesia No.73 tanggal 10 September 1999, Tambahan No. 5681.</p> <p>Anggaran Dasar sebagaimana dimuat dalam Akta Pendirian tersebut telah diubah beberapa kali, dengan perubahan terakhir yang dimuat dalam Akta Pernyataan Keputusan PT Permodalan Nasional Madani (Persero) No. 42 tanggal 29 September 2016 dibuat di hadapan Hadijah, S.H., Notaris di Jakarta, yang telah memperoleh persetujuan dari Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia melalui Keputusan No. AHU-0020052.AH.01.02.Tahun 2016 tanggal 28 Oktober 2016 dan pemberitahuan perubahannya telah diterima dan dicatat dalam database Sistem Administrasi Badan Hukum Kemenkumham berdasarkan Surat No. AHU-AH.01.03-0093860 tanggal 28 Oktober 2016, serta telah terdaftar dalam Daftar Perseroan No. AHU-0128107.AH.01.11.Tahun 2016 tanggal 28 Oktober 2016 juncto Akta Pernyataan Keputusan PT Permodalan Nasional Madani (Persero) No. 31 tanggal 26 Januari 2017 dibuat di hadapan Hadijah, S.H., Notaris di Jakarta, yang pemberituannya telah diterima dan dicatat dalam database Sistem Administrasi Badan Hukum Kemenkumham berdasarkan Surat Nomor: AHU-AH.01.03-0073385</p>																												

Tanggal 20 Februari 2017 serta telah terdaftar dalam Daftar Perseroan Nomor AHU.01.02.Tahun 2016 Tanggal 20 Februari 2017.

Maksud dan tujuan Perseroan adalah untuk melakukan kegiatan usaha di bidang pemberdayaan dan pengembangan usaha mikro, kecil, menengah dan koperasi termasuk namun tidak terbatas pada usaha dengan prinsip syariah untuk menghasilkan jasa yang bermutu tinggi dan berdaya saing kuat untuk mendapatkan/mengejar keuntungan guna meningkatkan nilai perseroan dengan menerapkan prinsip-prinsip Perseroan Terbatas. Untuk mencapai maksud dan tujuan tersebut Perseroan dapat melaksanakan kegiatan usaha berupa jasa pembiayaan termasuk namun tidak terbatas pada kredit program dan/atau pembiayaan sistem tanggung renteng, penyertaan kepada Lembaga Keuangan Mikro/Syariah (LKM/S) dan Bank Perkreditan Rakyat/Syariah (BPR/S), serta jasa manajemen dan kemitraan.

Berdasarkan Akta Keputusan PT Permodalan Nasional Madani (Persero) No. 12 tanggal 6 Juni 2016, yang dibuat di hadapan Hadijah, S.H., Notaris di Jakarta, dan telah mendapat persetujuan dari Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia melalui Keputusan No. AHU-0011894.AH.01.02.Tahun 2016 tanggal 23 Juni 2016, struktur permodalan dan pemegang saham Perseroan sampai dengan tanggal Prospektus ini diterbitkan adalah sebagai berikut:

Keterangan	Nilai Nominal Rp1.000.000,- per saham		Persentase Kepemilikan(%)
	Jumlah Saham	Jumlah Nilai Nominal (Rp)	
Modal Dasar	5.200.000	5.200.000.000.000	
Modal Ditempatkan dan Disetor Penuh			
	1 Saham Seri A Dwiwarna	1.000.000	
- Pemerintah Republik Indonesia			100,00
	1.299.999 Saham Seri B	1.299.999.000.000	
Modal Ditempatkan dan Disetor Penuh	1.300.000	1.300.000.000.000	100,00
Jumlah saham dalam portepel	3.900.000	3.900.000.000.000	

Selanjutnya, sesuai dengan Surat Menteri Keuangan No.S-121/MK.06/2004 tanggal 21 April 2004 perihal Persetujuan penunjukan BUMN Pengelola dan LKP serta penyediaan pinjaman pendanaan KUMK, Perseroan telah ditunjuk sebagai salah satu Badan Pengeloladalam rangka penyaluran Kredit Usaha Mikro dan Kecil yang sumber pendanaannya berasal dari Surat Utang Pemerintah, dan pada tahun 2009, Perseroan telah ditunjuk sebagai Lembaga Keuangan Pelaksana (LKP) dana Kredit Usaha Mikro dan Kecil (KUMK) berdasarkanSurat Direktur Jenderal Perbendaharaan atas nama Menteri Keuangan No.S-2155/MK.5/2009 tanggal 16 April 2009 perihal Penunjukan PT Permodalan Nasional Madani (PNM) sebagai Lembaga Keuangan Pelaksana (LKP) dana Kredit Usaha Mikro dan Kecil (KUMK).

Perseroan berkedudukan dan berkantor pusat di Menara Taspen (d/h Gedung Arthaloka) Lt.10, Jl. Jend. Sudirman Kav. 2 Jakarta Pusat, dan mempunyai 63 Kantor Cabang dan 629 Unit/Outlet UlaMM serta 1.770 cabang Mekaar.

Tidak ada kejadian penting yang mempunyai dampak cukup material terhadap keadaan keuangan dan hasil usaha Perseroan yang terjadi setelah tanggal Laporan Auditor Independen tanggal 4 Februari 2019 sampai dengan tanggal efektifnya Pernyataan Pendaftaran atas Laporan Keuangan untuk periode 9 (sembilan) bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2018 yang telah diaudit oleh Kantor Akuntan Publik Husni, Mucharam & Rasidi, auditor independen, berdasarkan standar auditing yang ditetapkan oleh IAPI, dengan opini tanpa modifikasi.

KEGIATAN USAHA PERSEROAN	<p>Sebagai BUMN yang dibentuk khusus untuk memberdayakan sektor UMKMK, Perseroan menyelenggarakan sejumlah kegiatan usaha. Perseroan sampai saat ini mengelola 62 kantor cabang, 626unit/outlet ULaMM dan 2.178 cabang Mekaar yang menyelenggarakan aktivitas sebagai berikut:</p> <p>a. Kegiatan jasa pembiayaan, yang dilakukan secara langsung maupun tidak langsung. Secara langsung jasa ini disalurkan melalui ULaMM dan Mekaar, di mana, pengusaha mikro maupun kecil dapat mengakses beragam layanan seperti konsultasi, pelatihan, pendampingan, pengelolaan keuangan serta akses pasar, untuk mendukung kemajuan usahanya dengan syarat yang mudah Sementara secara tidak langsung, jasa ini diberikan dalam bentuk:</p> <ul style="list-style-type: none">• Pembiayaan Channeling melalui Lembaga Keuangan Mikro/Syariah (LKM/S), yaitu di mana lembaga keuangan seperti BPR/S dan Koperasi Simpan Pinjam dapat mengakses dana pembiayaan keuangan dengan jaminan berupa aktiva tetap dan lama pinjaman 3-5 tahun. Di samping itu, Perseroan juga melakukan pembinaan, pemberdayaan, penyertaan modal dan pembiayaan kepada LKMS tersebut;• Pembiayaan dengan skema Kredit Program eks-Kredit Likuiditas Bank Indonesia (KLBI). <p>b. Kegiatan jasa manajemen, yang terbagi menjadi dua kegiatan utama, yakni jasa manajemen untuk penguatan Lembaga Keuangan (LKM-JML) serta jasa manajemen untuk sektor riil (UKM-JMU), selain juga aktivitas jasa manajemen berbentuk kemitraan yang dilakukan dalam bentuk sinergi dengan BUMN lain, pemerintah daerah, dan lainnya dalam rangka pemberdayaan dan pengembangan UMKMK;</p> <p>c. Kegiatan pembiayaan Modal Ventura melalui Perusahaan Anak PT PNM Venture Capital (PNMVC) dan Manajemen Investasi melalui PT PNM Investment Management (PNMIM).</p> <p>Seluruh kegiatan Perseroan di atas diperkuat lagi dengan dilaksanakannya Program Pengembangan Kapasitas Usaha (PKU) bagi UMKMK yang mempunyai dua kegiatan utama yaitu pelatihan bagi nasabah ULaMM dan pembinaan kluster.</p>																																																																																	
KINERJA KEUANGAN PERSEROAN	<table><tr><th colspan="3">LAPORAN POSISI KEUANGAN KONSOLIDASIAN</th></tr><tr><th></th><th colspan="2"><div>(Dalam Jutaan Rupiah)</div></th></tr><tr><th></th><th colspan="2">31 Desember</th></tr><tr><th>Keterangan</th><th>2020</th><th>2019</th></tr><tr><td>ASET</td><td></td><td></td></tr><tr><td>Kas dan setara kas</td><td>4.462.197</td><td>3.100.741</td></tr><tr><td>Portofolio efek untuk diperdagangkan</td><td>524.809</td><td>300.373</td></tr><tr><td>Pinjaman yang diberikan:</td><td></td><td></td></tr><tr><td> Pihak ketiga</td><td>22.088.985</td><td>18.252.174</td></tr><tr><td>Pembiayaan modal:</td><td></td><td></td></tr><tr><td> Pihak ketiga</td><td>846.573</td><td>777.306</td></tr><tr><td>Piutang jasa manajemen:</td><td></td><td></td></tr><tr><td> Pihak ketiga</td><td>7.194</td><td>11.417</td></tr><tr><td>Pendapatan masih akan diterima - bersih</td><td>117.946</td><td>149.159</td></tr><tr><td>Piutang lembaga kliring dan penjaminan</td><td></td><td></td></tr><tr><td>Piutang kegiatan manajer investasi</td><td>8.043</td><td>9.127</td></tr><tr><td>Piutang lain-lain</td><td>57.711</td><td>78.230</td></tr><tr><td>Pajak dibayar dimuka</td><td>59.325</td><td>17.503</td></tr><tr><td>Uang muka dan biaya dibayar dimuka</td><td>252.347</td><td>432.739</td></tr><tr><td>Aset pajak tangguhan</td><td>215.587</td><td>59.635</td></tr><tr><td>Aset tetap</td><td>1.475.607</td><td>1.307.107</td></tr><tr><td>Portofolio efek - tersedia untuk dijual</td><td>5.665</td><td>5.665</td></tr><tr><td>Aset tak berwujud - bersih</td><td>168.074</td><td>202.055</td></tr><tr><td>Aset tidak lancar yang dimiliki untuk dijual</td><td>1.137</td><td>7.566</td></tr><tr><td>Aset lain-lain - bersih</td><td>1.373.688</td><td>195.720</td></tr><tr><td>Jumlah Aset</td><td>31.664.889</td><td>24.906.517</td></tr><tr><td>LIABILITAS DAN EKUITAS</td><td></td><td></td></tr></table>	LAPORAN POSISI KEUANGAN KONSOLIDASIAN				<div>(Dalam Jutaan Rupiah)</div>			31 Desember		Keterangan	2020	2019	ASET			Kas dan setara kas	4.462.197	3.100.741	Portofolio efek untuk diperdagangkan	524.809	300.373	Pinjaman yang diberikan:			Pihak ketiga	22.088.985	18.252.174	Pembiayaan modal:			Pihak ketiga	846.573	777.306	Piutang jasa manajemen:			Pihak ketiga	7.194	11.417	Pendapatan masih akan diterima - bersih	117.946	149.159	Piutang lembaga kliring dan penjaminan			Piutang kegiatan manajer investasi	8.043	9.127	Piutang lain-lain	57.711	78.230	Pajak dibayar dimuka	59.325	17.503	Uang muka dan biaya dibayar dimuka	252.347	432.739	Aset pajak tangguhan	215.587	59.635	Aset tetap	1.475.607	1.307.107	Portofolio efek - tersedia untuk dijual	5.665	5.665	Aset tak berwujud - bersih	168.074	202.055	Aset tidak lancar yang dimiliki untuk dijual	1.137	7.566	Aset lain-lain - bersih	1.373.688	195.720	Jumlah Aset	31.664.889	24.906.517	LIABILITAS DAN EKUITAS		
LAPORAN POSISI KEUANGAN KONSOLIDASIAN																																																																																		
	<div>(Dalam Jutaan Rupiah)</div>																																																																																	
	31 Desember																																																																																	
Keterangan	2020	2019																																																																																
ASET																																																																																		
Kas dan setara kas	4.462.197	3.100.741																																																																																
Portofolio efek untuk diperdagangkan	524.809	300.373																																																																																
Pinjaman yang diberikan:																																																																																		
Pihak ketiga	22.088.985	18.252.174																																																																																
Pembiayaan modal:																																																																																		
Pihak ketiga	846.573	777.306																																																																																
Piutang jasa manajemen:																																																																																		
Pihak ketiga	7.194	11.417																																																																																
Pendapatan masih akan diterima - bersih	117.946	149.159																																																																																
Piutang lembaga kliring dan penjaminan																																																																																		
Piutang kegiatan manajer investasi	8.043	9.127																																																																																
Piutang lain-lain	57.711	78.230																																																																																
Pajak dibayar dimuka	59.325	17.503																																																																																
Uang muka dan biaya dibayar dimuka	252.347	432.739																																																																																
Aset pajak tangguhan	215.587	59.635																																																																																
Aset tetap	1.475.607	1.307.107																																																																																
Portofolio efek - tersedia untuk dijual	5.665	5.665																																																																																
Aset tak berwujud - bersih	168.074	202.055																																																																																
Aset tidak lancar yang dimiliki untuk dijual	1.137	7.566																																																																																
Aset lain-lain - bersih	1.373.688	195.720																																																																																
Jumlah Aset	31.664.889	24.906.517																																																																																
LIABILITAS DAN EKUITAS																																																																																		

Liabilitas			
Utang bank dan lembaga keuangan	6.224.831	5.949.992	
Surat utang jangka menengah dan Sukuk	3.890.500	3.614.000	
Utang Obligasi	9.413.490	8.178.733	
Pinjaman dari Pemerintah Republik Indonesia dan lembaga bantuan kredit luar negeri	3.041.762	2.161.930	
Pendapatan ditangguhkan <i>Java Reconstruction Fund</i>	-	2.105	
Utang pajak	122.293	120.503	
Dana cadangan angsuran	2.520.979	1.318.935	
Utang kegiatan manajer investasi	4	3	
Utang lain-lain	384.108	336.729	
Beban yang masih harus dibayar	415.692	324.878	
Liabilitas pajak tangguhan	5.762	5.474	
Liabilitas imbalan kerja	58.558	28.744	
Jumlah Liabilitas	26.077.979	22.042.024	
Ekuitas			
Modal saham	2.300.000	1.300.000	
Penyertaan modal negara	1.500.000	-	
Saldo laba:			
Yang telah ditentukan penggunaannya:			
Cadangan umum	537.241	537.241	
Cadangan bertujuan	30.633	30.633	
Yang belum ditentukan penggunaannya:	1.204.820	973.231	
Keuntungan yang belum direalisasi atas efek tersedia untuk dijual	45	45	
Keuntungan aktuarial atas program imbalan kerja	294	8.397	
Jumlah ekuitas yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk:	5.573.033	2.849.547	
Kepentingan non-pengendali	13.877	14.945	
Jumlah Ekuitas	5.586.910	2.864.492	
Jumlah Liabilitas dan Ekuitas	31.664.889	24.906.516	
LAPORAN LABA RUGI KOMPREHENSIF			
(dalam Jutaan Rupiah)			
Keterangan	Tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember		
	2020	2019	
Pendapatan bunga dan syariah	5.605.264	4.924.088	
Beban bunga dan syariah	(1.689.808)	(1.595.095)	
Pendapatan bunga dan syariah - bersih	3.915.456	3.328.994	
Pendapatan dari jasa konsultasi manajemen	190	9.203	
Pendapatan dari <i>Java Reconstruction Fund</i>	2.105	2.947	
Pendapatan dari kegiatan manajemen investasi	51.421	61.929	
Pendapatan dari jasa giro, dividen dan bunga deposito berjangka	106.598	58.400	
Keuntungan terealisasi atas penjualan efek	10.678	97.634	
Laba penjualan asset tetap	-	95	
Beban usaha	(3.870.282)	(3.274.002)	
Laba (rugi) selisih kurs - bersih	(145)	328	
Lain-lain - bersih	183.113	1.005.792	
Laba Usaha	399.135	1.291.319	
Bagian atas laba bersih entitas asosiasi	-	-	
Laba Sebelum Pajak Penghasilan	399.135	1.291.319	

	<table><tr><td colspan="3">Manfaat (Beban) Pajak Penghasilan:</td></tr><tr><td>Pajak kini</td><td>(153.962)</td><td>(356.461)</td></tr><tr><td>Pajak tangguhan</td><td>113.422</td><td>42.453</td></tr><tr><td>Jumlah Beban Pajak Penghasilan</td><td>(40.541)</td><td>(314.008)</td></tr><tr><td>Laba Tahun Berjalan</td><td>358.595</td><td>977.311</td></tr><tr><td colspan="3">Penghasilan Komprehensif Lain:</td></tr><tr><td>Pengukuran kembali atas program imbalan pasca kerja</td><td>(6.923)</td><td>(5.113)</td></tr><tr><td>Kerugian yang belum direalisasi dari portfolio efek tersedia untuk dijual</td><td>-</td><td>(3)</td></tr><tr><td>Jumlah Penghasilan Komprehensif Lain</td><td>(6.923)</td><td>(5.115)</td></tr><tr><td>Laba Komprehensif Lain Tahun Berjalan</td><td>351.672</td><td>972.195</td></tr></table>	Manfaat (Beban) Pajak Penghasilan:			Pajak kini	(153.962)	(356.461)	Pajak tangguhan	113.422	42.453	Jumlah Beban Pajak Penghasilan	(40.541)	(314.008)	Laba Tahun Berjalan	358.595	977.311	Penghasilan Komprehensif Lain:			Pengukuran kembali atas program imbalan pasca kerja	(6.923)	(5.113)	Kerugian yang belum direalisasi dari portfolio efek tersedia untuk dijual	-	(3)	Jumlah Penghasilan Komprehensif Lain	(6.923)	(5.115)	Laba Komprehensif Lain Tahun Berjalan	351.672	972.195
Manfaat (Beban) Pajak Penghasilan:																															
Pajak kini	(153.962)	(356.461)																													
Pajak tangguhan	113.422	42.453																													
Jumlah Beban Pajak Penghasilan	(40.541)	(314.008)																													
Laba Tahun Berjalan	358.595	977.311																													
Penghasilan Komprehensif Lain:																															
Pengukuran kembali atas program imbalan pasca kerja	(6.923)	(5.113)																													
Kerugian yang belum direalisasi dari portfolio efek tersedia untuk dijual	-	(3)																													
Jumlah Penghasilan Komprehensif Lain	(6.923)	(5.115)																													
Laba Komprehensif Lain Tahun Berjalan	351.672	972.195																													
FAKTOR RISIKO	<p>RISIKO USAHA YANG BERKAITAN DENGAN PERSEROAN</p> <p>Dalam melaksanakan kegiatan utama Perseroan, pembiayaan kepada usaha mikro dan kecil, risiko utama yang dihadapi Perseroan adalah ketidakmampuan nasabah/debitur untuk membayar kembali fasilitas pembiayaan yang diberikan, baik pokok pinjaman maupun bunganya, sehingga menyebabkan tidak tertagihnya piutang pembiayaan kepada nasabah yang akan menurunkan pendapatan dan kinerja Perseroan.</p> <p>I. Risiko Utama Perseroan</p> <p>Risiko utama Perseroan adalah risiko pembiayaan/kredit</p> <p>II. Risiko-risiko yang terkait dengan kegiatan usaha Perseroan</p> <p>1) Risiko pendanaan</p> <p>2) Risiko pasar</p> <p>3) Risiko operasional</p> <p>4) Risiko sumber daya manusia</p> <p>5) Risiko persaingan usaha</p> <p>6) Risiko terhadap kemungkinan perbuatan curang dari pekerja dan pihak lainnya</p> <p>7) Risiko investasi pada Perusahaan Anak</p> <p>8) Risiko perubahan teknologi</p> <p>III. Risiko-risiko yang terkait dengan kegiatan usaha perusahaan anak</p> <p>1) Risiko pembiayaan/ kredit</p> <p>2) Risiko kepatuhan</p> <p>3) Risiko operasional</p> <p>4) Risiko SDM</p> <p>5) Risiko likuiditas</p> <p>6) Risiko reputasi</p> <p>IV. Risiko umum</p> <p>1) Risiko terkait perekonomian secara makro atau global</p> <p>2) Risiko terkait kegagalan dalam memenuhi peraturan dan undang-undang</p>																														

	<p>V. Risiko investasi</p> <p>1) Risiko yang dihadapi investor pembeli obligasi adalah tidak likuidnya obligasi yang ditawarkan pada penawaran umum ini yang antara lain disebabkan karena tujuan pembelian obligasi sebagai investasi jangka panjang.</p> <p>2) Risiko gagal bayar disebabkan kegagalan Perseroan untuk melakukan pembayaran bunga serta utang pokok pada waktu yang telah ditetapkan, atau kegagalan Perseroan untuk memenuhi ketentuan lain yang ditetapkan dalam kontrak Obligasi yang merupakan dampak dari memburuknya kinerja dan perkembangan usaha Perseroan.</p> <p>Faktor risiko usaha dan risiko umum telah disusun berdasarkan bobot risiko yang dihadapi oleh Perseroan.</p>																					
INDIKASI JADWAL	<table><tr><td>Masa Penawaran Awal (<i>bookbuilding</i>)</td><td>:</td><td>3 – 15 Februari 2021</td></tr><tr><td>Indikasi Konfirmasi Verbal OJK</td><td>:</td><td>3 Maret 2021</td></tr><tr><td>Indikasi Penawaran Umum</td><td>:</td><td>4 – 10 Maret 2021</td></tr><tr><td>Indikasi Tanggal Penjatahan</td><td>:</td><td>15 Maret 2021</td></tr><tr><td>Indikasi Tanggal Pembayaran dari Investor ke JLU</td><td>:</td><td>16 Maret 2021</td></tr><tr><td>Indikasi Tanggal Distribusi secara Elektronik</td><td>:</td><td>17 Maret 2021</td></tr><tr><td>Indikasi Tanggal Pencatatan di BEI</td><td>:</td><td>18 Maret 2021</td></tr></table>	Masa Penawaran Awal (<i>bookbuilding</i>)	:	3 – 15 Februari 2021	Indikasi Konfirmasi Verbal OJK	:	3 Maret 2021	Indikasi Penawaran Umum	:	4 – 10 Maret 2021	Indikasi Tanggal Penjatahan	:	15 Maret 2021	Indikasi Tanggal Pembayaran dari Investor ke JLU	:	16 Maret 2021	Indikasi Tanggal Distribusi secara Elektronik	:	17 Maret 2021	Indikasi Tanggal Pencatatan di BEI	:	18 Maret 2021
Masa Penawaran Awal (<i>bookbuilding</i>)	:	3 – 15 Februari 2021																				
Indikasi Konfirmasi Verbal OJK	:	3 Maret 2021																				
Indikasi Penawaran Umum	:	4 – 10 Maret 2021																				
Indikasi Tanggal Penjatahan	:	15 Maret 2021																				
Indikasi Tanggal Pembayaran dari Investor ke JLU	:	16 Maret 2021																				
Indikasi Tanggal Distribusi secara Elektronik	:	17 Maret 2021																				
Indikasi Tanggal Pencatatan di BEI	:	18 Maret 2021																				

DEBT CAPITAL MARKET TEAM

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

Sita Arvianti
sita.arvianti@mandirisek.co.id
Ph. 5296 – 9561

Syarif Edwin
syarif.edwin@mandirisek.co.id
Ph. 5296 – 9641

Inge Kencana
inge.kencana@mandirisek.co.id
Ph. 5296 – 9558

Aldri Partamaputra Suyoso
aldri.suyoso@mandirisek.co.id
Ph. 5296 – 9638

INVESTMENT BANKING TEAM

Shery Juwita Lestari
juwita.lestari@mandirisek.co.id
Ph. 5296 - 9577

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

Dimas Arie Purnama
dimas.purnama@mandirisek.co.id
Ph. 5296 – 9578

Andrianto Pujiyantoro
Andrianto.pujiyantoro@mandirisek.co.id
Ph. 5296 - 9697

Siti Nabila Yusianti
siti.yusianti@mandirisek.co.id
Ph. 5296 - 9465

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.