

JADWAL	
Masa Penawaran Awal	: 27 Desember 2023 – 5 Januari 2024
Tanggal Efektif	: 11 Januari 2024
Masa Penawaran Umum	: 15 - 16 Januari 2024
Tanggal Penajahan	: 17 Januari 2024
Tanggal Pengembalian Uang Pemesanan	: 19 Januari 2024
Tanggal Distribusi Obligasi secara elektronik	: 19 Januari 2024
Tanggal Pencatatan Obligasi di Bursa Efek Indonesia	: 22 Januari 2024

## PENAWARAN UMUM BERKELANJUTAN

### A. KETERANGAN TENTANG OBLIGASI YANG DITERBITKAN

**NAMA OBLIGASI**  
Obligasi yang diterbitkan ini diberi nama "OBLIGASI BERKELANJUTAN IV MNC KAPITAL INDONESIA TAHAP I TAHUN 2023".

**JENIS OBLIGASI**  
Obligasi ini diterbitkan tanpa warant, kecuali Sertifikat Jumbo Obligasi yang diterbitkan Perseroan dan didaftarkan atas nama KSEI sebagai bukti utang untuk kepentingan Pemegang Obligasi. Obligasi ini didaftarkan atas nama KSEI untuk kepentingan Pemegang Rekening di KSEI yang selanjutnya untuk kepentingan Pemegang Obligasi dan didaftarkan pada tanggal diterbitkannya Sertifikat Jumbo Obligasi oleh Perseroan kepada KSEI. Bukti kepemilikan Obligasi bagi Pemegang Obligasi adalah Konfirmasi Tertulis yang diterbitkan oleh KSEI, Perusahaan Efek atau Bank Kustodian.

**HARGA PENAWARAN**  
Obligasi ini ditawarkan dengan nilai 100% (seratus persen) dari Nilai Nominal Obligasi.

**JUMLAH POKOK OBLIGASI, BUNGA OBLIGASI DAN JATUH TEMPO OBLIGASI**  
Obligasi ini diterbitkan dengan jumlah pokok sebanyak-banyaknya sebesar Rp260.000.000.000,- (dua ratus enam puluh miliar Rupiah). Obligasi ini diterbitkan tanpa warant, kecuali Sertifikat Jumbo Obligasi yang diterbitkan atas nama KSEI. Obligasi ini terdiri dari 2 (dua), yaitu sebagai berikut:

Seri A : Jumlah Pokok Obligasi Seri A yang ditawarkan sebesar Rp●, (● Rupiah) dengan tingkat bunga tetap sebesar ●% (●persen) per tahun. Jangka waktu Obligasi adalah 370 (tiga ratus tujuh puluh) Hari Kalender sejak Tanggal Emisi.

Seri B : Jumlah Pokok Obligasi Seri B yang ditawarkan sebesar Rp●, (●Rupiah) dengan tingkat bunga tetap sebesar ●% (●persen) per tahun. Jangka waktu Obligasi adalah 3 (tiga) tahun sejak Tanggal Emisi.

Jumlah Pokok Obligasi masing-masing dari seri tersebut dapat berkurang sehubungan dengan pelunasan Pokok Obligasi dari masing-masing seri Obligasi dan/atau pembelian kembali sebagai pelunasan dengan memperhatikan syarat-syarat sebagaimana diuraikan dalam Pasal 5 dan Pasal 6 Perjanjian Perwalianamanatan.

Jumlah yang wajib dibayarkan oleh Perseroan pada Tanggal Pelunasan Pokok Obligasi adalah dengan harga yang sama dengan jumlah Pokok Obligasi yang tertulis pada Konfirmasi Tertulis yang dimiliki oleh Pemegang Obligasi pada Tanggal Pelunasan Pokok Obligasi.

### TATA CARA PEMBAYARAN POKOK DAN BUNGA OBLIGASI

Obligasi harus dilunasi pada Tanggal Pelunasan Pokok Obligasi. Pembayaran Pokok Obligasi kepada Pemegang Obligasi dilakukan oleh Agen Pembayaran untuk dan atas nama Perseroan berdasarkan Perjanjian Agen Pembayaran. Pembayaran Pokok Obligasi yang tertunggak, yang dilakukan oleh Perseroan kepada Pemegang Obligasi melalui Agen Pembayaran, dianggap pembayaran lunas oleh Perseroan, setelah dana tersebut diterima oleh Pemegang Obligasi pada KSEI, dengan memperhatikan Perjanjian Agen Pembayaran, dengan demikian Perseroan dibebaskan dari kewajiban untuk melakukan pembayaran Pokok Obligasi yang bersangkutan.

Bunga Obligasi dibayarkan setiap 3 (tiga) bulan sekali, terhitung sejak Tanggal Emisi pada Tanggal Pembayaran Bunga Obligasi. Dalam hal Tanggal Pembayaran Bunga Obligasi jatuh pada hari yang bukan Hari Bursa, maka Bunga Obligasi dibayar pada Hari Bursa sesudahnya tanpa dikenakan Denda.

Tingkat Bunga Obligasi tersebut merupakan persentase per tahun dari nilai nominal yang dihitung berdasarkan jumlah hari yang lewat dengan perhitungan 1 (satu) tahun adalah 360 (tiga ratus enam puluh) hari dan 1 (satu) bulan adalah 30 (tiga puluh) hari.

Pemegang Obligasi yang berhak atas Bunga Obligasi adalah Pemegang Obligasi yang namanya tercatat dalam Daftar Pemegang Rekening pada 4 (empat) Hari Bursa sebelum Tanggal Pembayaran Bunga Obligasi kecuali ditentukan lain oleh KSEI sesuai dengan ketentuan KSEI yang berlaku. Dengan demikian jika terjadi transaksi Obligasi dalam waktu 4 (empat) Hari Bursa sebelum Tanggal Pembayaran Bunga Obligasi, pemegang Obligasi yang menerima pengalihan Obligasi tersebut tidak berhak atas Bunga Obligasi pada periode Bunga Obligasi yang bersangkutan, kecuali ditentukan lain oleh KSEI sesuai dengan ketentuan KSEI yang berlaku.

Bunga Obligasi akan dibayarkan oleh Perseroan melalui KSEI selaku Agen Pembayaran kepada Pemegang Obligasi pada Tanggal Pembayaran Bunga Obligasi yang bersangkutan berdasarkan Daftar Pemegang Rekening.

Pembayaran Bunga Obligasi kepada Pemegang Obligasi dilakukan oleh Agen Pembayaran untuk dan atas nama Perseroan berdasarkan Perjanjian Agen Pembayaran.

Pembayaran Bunga Obligasi yang tertunggak, yang dilakukan oleh Perseroan kepada Pemegang Obligasi melalui Agen Pembayaran, dianggap pembayaran lunas oleh Perseroan, setelah dana tersebut diterima oleh Pemegang Obligasi pada KSEI, dengan memperhatikan Perjanjian Agen Pembayaran, dengan demikian Perseroan dibebaskan dari kewajiban untuk melakukan pembayaran Bunga Obligasi yang bersangkutan.

### JADWAL PEMBAYARAN BUNGA OBLIGASI

Jadwal pembayaran bunga untuk masing-masing Obligasi adalah sebagaimana tercantum dalam tabel di bawah ini:

Bunga ke	Seri A	Seri B
1	19 April 2024	19 April 2024
2	19 Juli 2024	19 Juli 2024
3	19 Oktober 2024	19 Oktober 2024
4	29 Januari 2025	19 Januari 2025
5		19 April 2025
6		19 Juli 2025
7		19 Oktober 2025
8		19 Januari 2026
9		19 April 2026
10		19 Juli 2026
11		19 Oktober 2026
12		19 Januari 2027

### SATUAN PEMINDAHBUKUAN OBLIGASI

Satuan pemindahbukuan berarti satuan jumlah Obligasi yang dapat dipindahbukukan dari satu rekening efek ke rekening efek lainnya. Satu satuan pemindahbukuan Obligasi mempunyai hak untuk mengeluarkan 1 (satu) surat (Suara dikeluarkan dengan tertulis dan ditandatangani dengan menyebutkan nomor KTUR, kecuali Wali Amanat memutuskan lain) yaitu Rp1,- (satu Rupiah) atau kelipatannya.

### SATUAN PERDAGANGAN OBLIGASI

Perdagangan Obligasi dilakukan di Bursa Efek dengan syarat-syarat dan ketentuan sebagaimana ditentukan dalam peraturan Bursa Efek. Satuan perdagangan Obligasi di Bursa Efek dilakukan dengan nilai sebesar Rp5.000.000,- (lima juta Rupiah) dan kelipatannya.

### JAMINAN

Guna menjamin pembayaran dari seluruh jumlah uang yang oleh sebab apa pun juga tertunggak dan wajib dibayar oleh Perseroan kepada Pemegang Obligasi berdasarkan ketentuan Perjanjian Perwalianamanatan Obligasi, Perseroan akan memberikan jaminan kepada Pemegang Obligasi berupa gadai atas saham milik Perseroan dalam PT MNC Digital Entertainment Tbk. ("MSIN") dengan nilai sekurang-kurangnya sebesar 125% (seratus dua puluh lima persen) dari Nilai Pokok Obligasi. Perseroan akan menandatangani akta jaminan gadai saham selambat-lambatnya pada Tanggal Emisi.

Penilaian yang dilakukan atas saham MSIN yang digadai adalah berdasarkan valuasi dengan menggunakan nilai harga penutupan saham MSIN di hari sebelum ditandatangani akta gadai saham.

Saham yang dijamin adalah saham MSIN milik Perseroan, sebagaimana dibuktikan dengan Surat Keterangan yang diterbitkan oleh Biro Administrasi Saham PT BSR Indonesia selaku Biro Administrasi Efek MSIN tertanggal 9 November 2023, mengenai Ringkasan Daftar Pemegang Saham MSIN.

Perseroan berjanji dan mengikatkan diri akan mempertahankan nilai jaminan sebesar sekurang-kurangnya 125% (seratus dua puluh lima persen) dari Nilai Pokok Obligasi pada saat ditandatangani akta jaminan gadai saham dan/atau setelah dilikuidasinya top up jaminan sesuai ketentuan dalam Perjanjian Perwalianamanatan.

Wali Amanat akan mengawasi kecukupan nilai jaminan setiap hari. Nilai jaminan tersebut dihitung dengan valuasi dengan menggunakan nilai harga penutupan saham MSIN di Bursa Efek 1 (satu) Hari Bursa di hari sebelum ditandatangani akta gadai saham.

Apabila nilai jaminan kurang dari 125% (seratus dua puluh lima persen) dari Nilai Pokok Obligasi, maka Perseroan diwajibkan untuk melakukan top up sehingga jaminan terukupi menjadi minimal sebesar 125% (seratus dua puluh lima persen) dari Nilai Pokok Obligasi, dengan ketentuan sebagai berikut:

- Apabila nilai jaminan gadai:
  - Turun menjadi di bawah atau sama dengan sebesar 110% (seratus sepuluh persen) x Nilai Pokok Obligasi berdasarkan harga penutupan; atau
  - Turun di bawah nilai jaminan 125% (seratus dua puluh lima persen) namun masih di atas 110% (seratus sepuluh persen) dari Nilai Pokok Obligasi berdasarkan harga penutupan selama 30 (tiga puluh) Hari Bursa berturut-turut;

maka Wali Amanat akan mengirim instruksi kepada Emiten untuk melakukan top up sehingga jaminan terukupi 125% (seratus dua puluh lima persen) dari Nilai Pokok Obligasi. Top up jaminan wajib dilakukan oleh Perseroan selambat-lambatnya 3 (tiga) Hari Bursa setelah instruksi dari Wali Amanat diterima oleh Perseroan.

- Perseroan akan mengirimkan Instruksi *Receive Free of Payment (RFOP) Settlement* Transaksi Top up (dilampirkan konfirmasi transaksi) dengan ketentuan sebagai berikut:
  - diterima oleh Wali Amanat dengan tinsdan Agen Jaminan yang ditunjuk oleh Wali Amanat 1 (satu) Hari Kerja sebelum tanggal penyelesaian transaksi (*settlement date*) dengan konfirmasi per telepon;
  - diterima oleh Wali Amanat/Agen Jaminan melalui sarana tercapat disertai dengan konfirmasi per telepon sebelum pukul 11.00 WIB untuk penyelesaian transaksi (*settlement date*) di hari yang sama.

- Wali Amanat akan memastikan bahwa *settlement* transaksi akan dilaksanakan oleh Agen Jaminan dengan perusahaan sekuritas selaku *counterpart settlement* transaksi maksimum 3 (tiga) Hari Bursa sejak Instruksi *Settlement* Transaksi top up. Perseroan, selaku pemberi gadai berjanji dan mengikatkan diri akan mengeluarkan surat pemberitahuan perihal adanya pelekatan gadai atas saham kepada MSIN dan/atau Biro Administrasi Efek MSIN, dan kemudian memberitahukan mengenai terjadinya gadai saham tersebut disertai pengajuan permohonan pemblokiran atas nama yang digadai dalam daftar pemegang saham MSIN kepada Wali Amanat.

- Selanjutnya Perseroan akan memenuhi prosedur yang wajib dilakukan di KSEI dan KSEI atas permintaan Agen Jaminan akan melakukan pemblokiran yang berlaku sampai dengan dikeluarkannya konfirmasi pencatatan gadai dari KSEI, yang berisi pencatatan dan pemblokiran gadai saham di C-BEST, yang mana konfirmasi tersebut harus diperoleh Pemberi Gadai paling lambat 3 (tiga) Hari Kerja setelah diterimanya konfirmasi pemblokiran sub-rekening Efek yang diterima dari KSEI.

Apabila nilai jaminan lebih dari 130% (seratus tiga puluh persen) dari Nilai Pokok Obligasi berdasarkan harga penutupan atau apabila hasil pemeringkatan naik sehingga menyebabkan jaminan yang diberikan Perseroan menjadi lebih dari apa yang diperjanjikan dalam Perjanjian Perwalianamanatan, maka Perseroan pada setiap saat berhak menarik atau meminta kembali kelebihan atas jaminan gadai saham yang diberikan Perseroan kepada Pemegang Obligasi melalui Wali Amanat (melakukan top down) dengan ketentuan penarikan jaminan tersebut tidak menyebabkan nilai jaminan menjadi kurang dari 125% (seratus dua puluh lima persen) dari Nilai Pokok Obligasi.

Dalam rangka penerbitan Obligasi ini, Perseroan telah memperoleh hasil pemeringkatan dari PT Pemeringkat Efek Indonesia (Pefindo) dengan hasil pemeringkatan idBBB+ (Triple B Plus). Dalam hal hasil pemeringkatan tidak melebihi idBBB+ (Triple B Plus), Perseroan berhak menarik atau meminta kembali kelebihan atas jaminan gadai saham dengan ketentuan penarikan jaminan tersebut tidak menyebabkan nilai jaminan menjadi kurang dari 125% (seratus dua puluh lima persen) dari Nilai Pokok Obligasi.

### HAK-HAK PEMEGANG OBLIGASI

- Menerima pelunasan Pokok Obligasi dan/atau pembayaran Bunga Obligasi dari Perseroan yang dibayarkan melalui KSEI sebagai Agen Pembayaran pada Tanggal Pembayaran Pokok Obligasi dan/atau Tanggal Pembayaran Bunga Obligasi yang bersangkutan. Pokok Obligasi harus dilunasi dengan harga yang sama dengan jumlah Pokok Obligasi yang tertulis pada Konfirmasi Tertulis yang dimiliki oleh Pemegang Obligasi.
- Yang berhak atas Bunga Obligasi adalah Pemegang Obligasi yang namanya tercatat dalam Daftar Pemegang Rekening pada 4 (empat) Hari Bursa sebelum Tanggal Pembayaran Bunga Obligasi.

# PROSPEKTUS RINGKAS

OTORITAS JASA KEUANGAN ("OJK") TIDAK MEMBERIKAN PERNYATAAN MENYETUJUI ATAU TIDAK MENYETUJUI EFEK INI, TIDAK JUGA MENYATAKAN KEBENARAN ATAU KECUKUPAN ISI PROSPEKTUS RINGKAS INI. SELIUP PERNYATAAN YANG BERTENTANGAN DENGAN HAL-HAL TERSEBUT ADALAH PERBUATAN MELANGGAR HUKUM.

PROSPEKTUS RINGKAS INI PENTING DAN PERLU MENDAPAT PERHATIAN SEGERA APABILA TERDAPAT KERAGUAN PADA TINDAKAN YANG AKAN DIAMBIL, SEBAKINYA BERKONSULTASI DENGAN PIHAK YANG KOMPETEN.

PT MNC KAPITAL INDONESIA Tbk ("PERSEROAN") DAN PENJAMIN PELAKSANA EMISI OBLIGASI BERTANGGUNG JAWAB SEPENUHNYA ATAS KEBENARAN SEMUA INFORMASI ATAU FAKTA MATERIAL, SERTA KEJUJURAN PENDAPAT YANG TERCANTUM DALAM PROSPEKTUS RINGKAS INI.



## PT MNC KAPITAL INDONESIA TBK

Kegiatan Usaha Utama:  
Aktivitas Konsultasi Manajemen Lainnya dan Investasi

Berkedudukan dan berkantor pusat di Jakarta, Indonesia

Kantor Pusat  
MNC Bank Tower, Lantai 21  
Jl. Kebon Sirih No.21-27, Jakarta Pusat 10340  
Telepon: (021) 2970-9700, Faksimili: (021) 3983-6870  
Email : corsec.mncfinancialservices@mncgroup.com  
Website : www.mncfinancialservices.com

PENAWARAN UMUM BERKELANJUTAN OBLIGASI BERKELANJUTAN IV MNC KAPITAL INDONESIA DENGAN TARGET DANA YANG AKAN DIHIMPUN SEBESAR Rp650.000.000.000,- (ENAM RATUS LIMA PULUH MILIAR RUPIAH) ("OBLIGASI BERKELANJUTAN IV") DALAM RANGKA PENAWARAN UMUM BERKELANJUTAN TERSEBUT, PERSEROAN AKAN MENERBITKAN DAN MENAWARKAN OBLIGASI BERKELANJUTAN IV MNC KAPITAL INDONESIA TAHAP I TAHUN 2023

DENGAN JUMLAH POKOK OBLIGASI SEBANYAK-BANYAKNYA SEBESAR Rp260.000.000,- (DUA RATUS ENAM PULUH MILIAR RUPIAH) ("OBLIGASI")

Obligasi ini diterbitkan tanpa warant, kecuali Sertifikat Jumbo Obligasi yang diterbitkan atas nama PT Kustodian Sentral Efek Indonesia, yang terdiri dari 2 (dua) seri Obligasi yaitu sebagai berikut:

Seri A : Jumlah Pokok Obligasi Seri A yang ditawarkan sebesar Rp●, (●) dengan tingkat bunga tetap sebesar ●% (●) per tahun. Jangka waktu Obligasi adalah 370 (tiga ratus tujuh puluh) Hari Kalender sejak Tanggal Emisi.

Seri B : Jumlah Pokok Obligasi Seri B yang ditawarkan sebesar Rp●, (●) dengan tingkat bunga tetap sebesar ●% (●) per tahun. Jangka waktu Obligasi adalah 3 (tiga) Tahun sejak Tanggal Emisi.

Obligasi ini ditawarkan dengan nilai 100% (seratus persen) dari jumlah Pokok Obligasi. Bunga Obligasi dibayarkan setiap triwulan, sesuai dengan tanggal pembayaran Bunga Obligasi. Pembayaran bunga pertama akan dilakukan pada tanggal 19 April 2024 sedangkan pembayaran bunga terakhir selangkah jatuh tempo masing-masing seri Obligasi adalah pada tanggal 29 Januari 2025 untuk Obligasi Seri A dan 19 Januari 2027 untuk Obligasi Seri B. Pembayaran Obligasi dilakukan secara penuh (*bullet payment*) pada saat jatuh tempo.

Obligasi Berkelanjutan IV MNC Kapital Indonesia Tahap I dan/atau tahap selanjutnya (jika ada) akan ditentukan kemudian.

PENTING UNTUK DIPERHATIKAN  
OBLIGASI INI DIJAMIN DENGAN JAMINAN KHUSUS BERUPA GADAI ATAS SAHAM MILIK PERSEROAN DALAM PT MNC DIGITAL ENTERTAINMENT TBK ("MSIN") DENGAN NILAI SEKURANG-KURANGNYA 125% (SERATUS DUA PULUH LIMA PERSEN) DARI NILAI POKOK OBLIGASI SETIAP SAAT SELAMA JANGKA WAKTU OBLIGASI. APABILA NILAI JAMINAN KURANG DARI 125% (SERATUS DUA PULUH LIMA PERSEN) DARI NILAI POKOK OBLIGASI, PERSEROAN DIWAJIBKAN UNTUK MELAKUKAN *TOP UP* SELINGGA JAMINAN TERCUKUPI MENJADI MINIMAL SEBESAR 125% (SERATUS DUA PULUH LIMA PERSEN) DARI NILAI POKOK OBLIGASI DENGAN KETENTUAN SEBAGAIMANA DIATUR DALAM PERJANJIAN PERWALIAMANATAN.

HAK PEMEGANG OBLIGASI ADALAH DENGAN PREFEREN TERHADAP HAK-HAK KREDITUR PERSEROAN LAIN SESUAI DENGAN PERATURAN PERUNDANG-UNDANGAN YANG BERLAKU.

PERSEROAN HANYA MENERBITKAN SERTIFIKAT JUMBO OBLIGASI YANG DIDAFHTARKAN ATAS NAMA PT KUSTODIAN SENTRAL EFEK INDONESIA ("KSEI") DAN AKAN DIDIS-TRIBUSIKAN DALAM BENTUK ELEKTRONIK YANG DIADMINISTRASIKAN DALAM PENITIPAN KOLEKTIF DI KSEI.

PEMBELIAN KEMBALI OBLIGASI BARU DAPAT DILAKUKAN 1 (SATU) TAHUN SETELAH TANGGAL PENJAJAHAN. PERSEROAN DAPAT MELAKUKAN PEMBELIAN KEMBALI (*BUY BACK*) UNTUK SEBAGIAN ATAU SELURUH OBLIGASI SEBELUM TANGGAL PELUNASAN POKOK OBLIGASI. PERSEROAN MEMILYAI HAK UNTUK MEMBERLAKUKAN PEMBELIAN KEMBALI (*BUY BACK*) TERSEBUT UNTUK DIPERGUNAKAN SEBAGAI PELUNASAN OBLIGASI ATAU UNTUK DISIMPAN DENGAN MEMPERHATIKAN KETENTUAN DALAM PERJANJIAN PERWALIAMANATAN DAN PERATURAN PERUNDANG-UNDANGAN YANG BERLAKU.

RISIKO UTAMA YANG DAPAT MENURUNKAN KINERJA DAN KONDISI KEUANGAN PERSEROAN ADALAH RISIKO KETERGANTUNGAN PERSEROAN SEBAGAI PERUSAHAAN INDUK TERHADAP PENDAPATAN DAN LABA ENTITAS ANAK INDUK. RISIKO USAHA PERSEROAN SELENGKAPNYA DICANTUMKAN DALAM PROSPEKTUS PIV UB TAHAP I PERSEROAN

RISIKO YANG MUNGKIN DIHADAPI INVESTOR PEMBELI OBLIGASI ADALAH TIDAK LIKUIDNYA OBLIGASI YANG DITAWARKAN PADA PENAWARAN UMUM INI YANG ANTARA LAIN DISEBABKAN KARENA TUJUAN PEMBELIAN OBLIGASI PADA UMUMNYA ADALAH SEBAGAI INVESTASI JANGKA PANJANG.

DALAM RANGKA PENERBITAN OBLIGASI INI, PERSEROAN TELAH MEMPEROLEH HASIL PEMERINGKATAN ATAS EFEK UTANG JANGKA PANJANG DARI PT PEMERINGKAT EFEK INDONESIA (PEFINDO): idBBB+ (Triple B Plus)

Pencatatan atas Obligasi yang ditawarkan ini akan dilakukan pada Bursa Efek Indonesia  
PENJAMIN PELAKSANA EMISI OBLIGASI DAN PENJAMIN EMISI OBLIGASI

PT MNC Sekuritas (Terafiliasi)  
WALI AMANAT  
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk.

Prospektus Ringkas ini diterbitkan di Jakarta, pada tanggal 27 Desember 2023

Obligasi. Dengan demikian jika terjadi transaksi Obligasi dalam waktu 4 (empat) Hari Bursa sebelum Tanggal Pembayaran Bunga Obligasi, pembeli Obligasi yang menerima pengalihan Obligasi tersebut tidak berhak atas Bunga Obligasi pada periode Bunga Obligasi yang bersangkutan, kecuali ditentukan lain oleh KSEI sesuai dengan ketentuan KSEI yang berlaku.

- Bila terjadi kelalaian dalam pelunasan Pokok Obligasi dan/atau pembayaran Bunga Obligasi, Pemegang Obligasi berhak untuk menerima pembayaran denda atas setiap kelalaian pembayaran pelunasan Pokok Obligasi dan/atau pembayaran Bunga Obligasi sebesar tingkat Bunga Obligasi yang bersangkutan dari jumlah dana yang terlambat dibayar atas Jumlah Tertunggak. Jumlah denda tersebut dihitung harian berdasarkan jumlah hari yang terlambat, dengan perhitungan 1 (satu) tahun adalah 360 (tiga ratus enam puluh) Hari Kalender dan 1 (satu) bulan adalah 30 (tiga puluh) Hari Kalender.

- Pemegang Obligasi baik sendiri maupun secara bersama-sama yang mewakili paling sedikit lebih dari 20% (dua puluh persen) dari jumlah Obligasi yang belum dilunasi tidak termasuk Obligasi yang dimiliki oleh Perseroan dan/atau Afiliasinya, berhak mengajukan permintaan tertulis kepada Wali Amanat untuk diselenggarakan RUPU dengan memuat acara yang diminta dengan melampirkan asli KTUR. Permintaan tertulis dimaksud harus memuat acara yang diminta, dengan ketentuan sejak diterbitkannya KTUR tersebut, Obligasi yang dimiliki oleh Pemegang Obligasi yang mengajukan permintaan tertulis kepada Wali Amanat akan dibekukan oleh KSEI selanjutnya Obligasi yang tercantum dalam KTUR tersebut. Pencatatan pembekuan oleh KSEI tersebut hanya dapat dilakukan setelah mendapat persetujuan secara tertulis dari Wali Amanat.

- Hak Suara Pemegang Obligasi diatur bahwa setiap Pokok Obligasi senilai Rp1,- (satu Rupiah) memberikan hak kepada pemegangnya untuk mengeluarkan 1 (satu) surat.

### PEMBATASAN-PEMBATASAN DAN KEWAJIBAN-KEWAJIBAN PERSEROAN

Pembatasan-pembatasan dan Kewajiban-kewajiban Perseroan dapat dilihat pada Bab I dalam Prospektus.

### KELALAIAN PERSEROAN

Kelalaian Perseroan dapat dilihat pada Bab I dalam Prospektus.

### PEMBELIAN KEMBALI OBLIGASI (*BUY BACK*)

Pembelian kembali Obligasi baru dapat dilakukan 1 (satu) tahun setelah Tanggal Penajahan. Perseroan dapat melakukan pembelian kembali Obligasi ditujukan sebagai pelunasan atau disimpan untuk kemudian dijual kembali dengan harga pasar. Kondisi-kondisi dan pengaturan mengenai pembelian kembali diatur sesuai dengan ketentuan yang tercantum dalam Perjanjian Perwalianamanatan Obligasi, yang dijelaskan pada Bab I Prospektus mengenai Penawaran Umum.

### RAPAT UMUM PEMEGANG OBLIGASI (RUPO)

RUPO dapat diselenggarakan sesuai dengan ketentuan yang tercantum dalam Perjanjian Perwalianamanatan mengenai RUPU diuraikan dalam Bab I dalam Prospektus.

### HAK SENIORITAS ATAS UTANG

Hak Pemegang Obligasi adalah dengan preferen terhadap hak-hak kreditur Perseroan lain sesuai dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku.

### PENYISIHAN DANA PELUNASAN POKOK OBLIGASI

Perseroan tidak menyelenggarakan penyisihan dana pelunasan Pokok Obligasi dengan perlombaan untuk mengoptimalkan penggunaan dana hasil emisi sesuai rencana penggunaan dana penerbitan Obligasi.

### HASIL PEMERINGKATAN OBLIGASI

Dalam rangka Penawaran Umum Obligasi ini, Perseroan telah melakukan pemeringkatan yang dilaksanakan oleh Pefindo. Berdasarkan surat Pefindo No. RC-1019/PEF-DIR/OJK/2023 tanggal 9 November 2023, hasil pemeringkatan atas surat utang jangka panjang (Obligasi) Perseroan adalah:

idBBB+ (Triple B Plus)

Hasil Pemeringkatan ini berlaku untuk periode 9 November 2023 sampai dengan 1 November 2024. Efek utang dengan peringkat idBBB mengindikasikan parameter proteksi yang memadai dibandingkan efek utang Indonesia lainnya. Walaupun demikian, kondisi ekonomi yang buruk atau keadaan yang terus berubah akan dapat memperlemah kemampuan Perseroan untuk memenuhi komitmen keuangan jangka panjang atas efek utang. Tanda tambah (+) menunjukkan bahwa peringkat yang diberikan relatif kuat dan di atas rata-rata kategori yang bersangkutan.

Perseroan dengan tegas menyatakan tidak mempunyai hubungan afiliasi dengan Pefindo, baik langsung maupun tidak langsung sesuai dengan yang didefinisikan dalam UUPM. Sesuai dengan Peraturan OJK No. 49/POJK.04/2020, Perseroan wajib menyampaikan Peringkat Tahunan atas Obligasi kepada Otoritas Jasa Keuangan paling lambat 10 (sepuluh) Hari Kerja setelah berakhirnya masa berlaku peringkat terakhir sampai Perseroan telah menyelesaikan seluruh kewajiban yang terkait dengan peringkat yang diterbitkan.

Keterangan lebih lanjut mengenai Hasil Pemeringkatan Obligasi data dilihat pada Bab I dalam Prospektus.

**WALI AMANAT**  
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk telah ditunjuk sebagai Wali Amanat dalam penerbitan Obligasi ini sesuai dengan ketentuan yang tercantum dalam Perjanjian Perwalianamanatan Obligasi.

**Alamat Wali Amanat**  
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk  
*Investment Services Division*  
*Trust & Corporate Services Department*  
Gedung BRI Lt L16  
Jl. Jend. Sudirman Kav.44-46  
Jakarta 10210 – Indonesia  
Email: tcs\_tco@bri.co.id  
Tel. (021) 251 0244, 575 8143  
Faks. (021) 251 0316, 575 2444

Keterangan lebih lengkap mengenai Wali Amanat dapat dilihat pada Bab X dalam Prospektus ini mengenai Keterangan Mengenai Wali Amanat.

### PERWALIAMANATAN

Penerbitan Obligasi ini dilakukan sesuai dengan ketentuan yang tercantum Perjanjian Perwalianamanatan antara Perseroan dengan PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk yang bertindak selaku Wali Amanat.

### PROSEDUR PEMESANAN

Prosedur Pemesanan Pembelian Obligasi dapat dilihat pada Bab XIII mengenai Tata Cara Pemesanan dan Pembelian Obligasi dalam Prospektus ini.

### PENGUNAAN DANA YANG DIPEROLEH DARI HASIL PENAWARAN UMUM

Seluruh dana yang diperoleh dari hasil Penawaran Umum Obligasi ini setelah dikurangi biaya-biaya emisi Obligasi, sekitar 93,4% akan dipergunakan untuk pelunasan seluruh pinjaman Obligasi Berkelanjutan IV MNC Kapital Indonesia Tahun 2022 Tahap I Seri A yang akan jatuh tempo pada 20 Januari 2024 dan sisanya akan digunakan untuk modal kerja seluruh kegiatan usaha Perseroan meliputi namun tidak terbatas seperti kegiatan pengurangan dan pengawasan atas kegiatan usaha atau operasional seluruh entitas anak Perseroan baik dalam hal kepatuhan (*compliance*), proses perijinan usaha, penyusunan SOP dan pengembangan bisnis usaha dan sistem operasional.

## Laporan Laba Rugi dan Penghasilan Komprehensif Lain Konsolidasian

(dalam jutaan Rupiah)

Keterangan	31 Agustus		31 Desember	
	2023	2022 <sup>1)</sup>	2022	2021
<b>PENDAPATAN</b>				
Pendapatan bunga dan dividen	1.239.155	1.109.169	1.670.327	1.531.716
Pendapatan pasar modal	217.877	224.160	370.378	433.796
Pendapatan premi bersih	202.589	217.043	328.455	371.512
Pendapatan digital	221.698	199.704	290.617	144.590
Pendapatan pembiayaan syariah	17.095	8.745	15.345	27.408
Pendapatan operasional lainnya	38.784	54.550	174.326	226.120
<b>Jumlah Pendapatan</b>	<b>1.937.198</b>	<b>1.813.311</b>	<b>2.849.448</b>	<b>2.735.142</b>
<b>BEBAN</b>				
Beban umum dan administrasi	839.955	863.964	1.271.965	1.233.850
Beban bunga	646.198	449.993	737.625	794.941
Klaim dan manfaat	228.693	215.966	313.441	224.720
Penurunan nilai	70.434	104.315	123.711	83.660
Komisii rasio	11.353	18.449	25.944	23.753
Beban bagi hasil syariah	9.974	15.026	21.516	23.094
Beban administrasi	3.772	3.057	4.941	6.392
Lain-lain – bersih	41.745	74.785	72.226	177.685
<b>Jumlah Beban</b>	<b>1.852.124</b>	<b>1.745.555</b>	<b>2.571.389</b>	<b>2.588.095</b>
<b>Labas sebelum pajak penghasilan</b>	<b>85.074</b>	<b>67.816</b>	<b>278.079</b>	<b>167.047</b>
Beban pajak – bersih	(13.071)	(7.437)	(130.071)	(19.877)
<b>Labas bersih periode berjalan</b>	<b>72.003</b>	<b>60.379</b>	<b>148.008</b>	<b>147.170</b>

**Penghasilan komprehensif lain – setelah pajak**  
Pos yang tidak akan diklasifikasi ke laba rugi  
Penghasilan kembali atas kewajiban imbalan pasti (2.642) (30) 2.334 2.337  
Pos yang akan diklasifikasi ke laba rugi  
Keuntungan (kerugian) dari perubahan nilai aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain (59.190) (39.428) 10.587 (6.021)

**Jumlah laba komprehensif tahun berjalan** 10.111 20.921 160.929 143.

Lababersih konsolidasian untuk periode delapan bulan yang berakhir pada 31 Agustus 2023 meningkat sebesar Rp11.624 juta, atau setara 19,25% menjadi sebesar Rp72.003 juta dari Rp60.379 juta pada periode yang sama tahun lalu. Kenaikan ini disebabkan oleh karena kenaikan pendapatan yang telah dijelaskan di atas.

**Untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2022 dibandingkan dengan tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2021.**

Lababersih konsolidasian untuk tahun yang berakhir 31 Desember 2022 meningkat sebesar Rp838 juta, atau setara 0,57% menjadi Rp148.008 juta dibandingkan Rp147.170 juta pada tahun 2021. Pertumbuhan laba bersih untuk tahun yang berakhir 31 Desember 2022 dikarenakan pertumbuhan pendapatan konsolidasian sebesar Rp114.306 juta, atau setara 4,18% dan kenaikan beban pajak bersih dari Rp19.877 juta menjadi sebesar Rp130.071 juta. Kenaikan beban pajak bersih ini terutama berasal dari kenaikan beban pajak tangguhan dari Rp20.570 juta menjadi sebesar Rp109.772 juta. Kenaikan laba bersih konsolidasian terutama disebabkan kenaikan pendapatan bunga dan penurunan beban bunga yang telah dijelaskan di atas.

**Labakomprehensif Tahun Berjalan**

**Periode 8 (delapan) bulan yang berakhir 31 Agustus 2023 dibandingkan dengan periode 8 (delapan) bulan yang berakhir 31 Agustus 2022.**

Labakomprehensif untuk periode delapan bulan yang berakhir pada 31 Agustus 2023 menurun sebesar Rp10.750 juta, atau setara 51,38% menjadi sebesar Rp10.171 juta dari Rp20.921 juta pada periode yang sama tahun lalu. Penurunan disebabkan oleh karena kenaikan atas kerugian dari perubahan nilai aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain yang dimiliki oleh Grup.

**Untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2022 dibandingkan dengan tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2021.**

Labakomprehensif lain setelah pajak konsolidasian Perseroan untuk tahun yang berakhir 31 Desember 2022 meningkat sebesar Rp17.443 juta, atau setara 12,16% menjadi Rp160.929 juta dibandingkan Rp143.486 juta pada tahun 2021. Pertumbuhan laba komprehensif lain setelah pajak untuk tahun yang berakhir 31 Desember 2022 dikarenakan keuntungan dari perubahan nilai aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain yang dimiliki oleh Grup.

**Analisis Posisi Keuangan Konsolidasian**

**Aset**

Jumlah aset konsolidasian Perseroan pada tanggal 31 Agustus 2023 sebesar Rp25.255.074 juta atau meningkat sebesar Rp948.847 juta atau setara 3,9% dari posisi pada tanggal 31 Desember 2022 yang tercatat sebesar Rp24.306.227 juta. Kenaikan jumlah aset konsolidasian Perseroan pada periode delapan bulan tahun 2023 dikontrolisi oleh peningkatan aset tetap bersih dan aset tak berwujud bersih masing-masing sebesar Rp936.709 juta dan Rp12.908 juta. Kenaikan aset tetap bersih terutama berasal dari pembelian tanah dan bangunan Gedung MNC Bank Tower untuk mendukung kegiatan operasional BMNCI, entitas anak.

Jumlah aset konsolidasian Perseroan pada tanggal 31 Desember 2022 sebesar Rp24.306.227 juta atau meningkat sebesar Rp2.652.259 juta atau setara 12,2% dari posisi pada tanggal 31 Desember 2021 yang tercatat sebesar Rp21.653.968 juta. Kenaikan jumlah aset konsolidasian Perseroan pada tahun 2022 terutama disebabkan pertumbuhan kredit bersih yang diberikan sebesar Rp1.638.815 juta yang dikontrolisi oleh BAPB, kenaikan kas dan setara kas sebesar Rp991.962 juta serta kenaikan nilai wajar efek-efek yang dimiliki Perseroan dan Entitas Anak sebesar Rp451.939 juta. Kenaikan kas sejalan dengan strategi Perseroan dalam mengelola likuiditas dalam menjalankan operasional bisnis dan sebagai upaya untuk optimalisasi likuiditas Perseroan pada aset yang memiliki yield yang lebih optimal. Sedangkan kenaikan efek-efek yang dimiliki Grup dalam rangka optimalisasi excess likuiditas Perseroan.

**Liabilitas**

Jumlah liabilitas konsolidasian Perseroan pada tanggal 31 Agustus 2023 sebesar Rp18.224.632 juta atau meningkat sebesar Rp119.218 juta atau setara 0,7% dari posisi pada tanggal 31 Desember 2022 yang tercatat sebesar Rp18.105.414 juta. Kenaikan jumlah liabilitas konsolidasian Perseroan pada periode delapan bulan tahun 2023 terutama dikontrolisi oleh kenaikan utang nasabah sebesar Rp68.904 juta dan utang reasuransi Rp92.319 juta. Kenaikan utang nasabah seiring dengan kenaikan transaksi perdagangan efek pada akhir periode.

Jumlah liabilitas konsolidasian Perseroan pada tanggal 31 Desember 2022 sebesar Rp18.105.414 juta atau meningkat sebesar Rp2.459.257 juta atau setara 15,7% dari posisi pada tanggal 31 Desember 2021 yang tercatat sebesar Rp15.646.157 juta. Kenaikan jumlah liabilitas konsolidasian Perseroan pada tahun 2022 terutama disebabkan kenaikan simpanan sebesar Rp1.934.944 juta menjadi Rp13.058.390 juta, dimana 93% kenaikan berasal dari pihak ketiga. Kenaikan simpanan seiring dengan berjalannya program berhadiah untuk meningkatkan tabungan dan suku bunga deposito yang diminati masyarakat.

**Ekuitas**

Jumlah ekuitas Perseroan pada tanggal 31 Agustus 2023 sebesar Rp7.030.442 juta atau meningkat sebesar Rp829.629 juta atau setara 13,4% dari posisi pada tanggal 31 Desember 2022 yang tercatat sebesar Rp6.200.813 juta. Peningkatan jumlah ekuitas konsolidasian Perseroan pada periode delapan bulan tahun 2023 terutama disebabkan adanya muka setoran saham dari entitas non pengendali entitas anak sebesar Rp802.000 juta dan kenaikan saldo laba sebesar Rp56.527 juta. Uang muka setoran saham merupakan penempatan dana setoran modal yang diterima oleh BMNCI, entitas anak, dan akan menjadi modal saham setelah melalui mekanisme pasar modal.

Jumlah ekuitas Perseroan pada tanggal 31 Desember 2022 sebesar Rp6.200.813 juta atau meningkat sebesar Rp193.002 juta atau setara 3,2% dari posisi pada tanggal 31 Desember 2021 yang tercatat sebesar Rp6.007.811 juta. Kenaikan jumlah ekuitas konsolidasian Perseroan pada tahun 2022 terutama disebabkan kenaikan saldo laba sebesar Rp136.374 juta. Kenaikan saldo laba dipengaruhi oleh kenaikan pendapatan dan penurunan beban yang telah dijelaskan di atas.

**Analisis Arus Kas Konsolidasian**

**Arus Kas dari Aktivitas Operasi**

**Periode 8 (delapan) bulan yang berakhir 31 Agustus 2023 dibandingkan dengan periode 8 (delapan) bulan yang berakhir 31 Agustus 2022.**

Untuk periode delapan bulan yang berakhir 31 Agustus 2023, Perseroan membukukan arus kas bersih yang digunakan untuk aktivitas operasi sebesar Rp1.264.673 juta yang terutama berasal dari pembayaran kepada pemasok sebesar Rp924.329 juta dan penurunan Simpanan sebesar Rp689.027 juta. Sementara untuk periode delapan bulan yang berakhir 31 Agustus 2022, Perseroan mempergunakan arus kas bersih dari aktivitas operasi sebesar Rp267.218 juta yang terutama disebabkan dari pembayaran kepada karyawan sebesar Rp299.494 juta.

**Untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2022 dibandingkan dengan tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2021.**

Untuk tahun yang berakhir 31 Desember 2022, Perseroan membukukan arus kas bersih yang diperoleh dari aktivitas operasi sebesar Rp923.727 juta yang terutama berasal dari penurunan aset lain-lain sebesar Rp213.845 juta dan kenaikan liabilitas lain-lain sebesar Rp466.177 juta. Sementara untuk tahun yang berakhir pada 31 Desember 2021, Perseroan mempergunakan arus kas bersih dari aktivitas operasi sebesar Rp1.706.213 juta yang terutama berasal dari penurunan efek-efek dan kenaikan simpanan.

**Arus Kas untuk Aktivitas Investasi**

**Periode 8 (delapan) bulan yang berakhir 31 Agustus 2023 dibandingkan dengan periode 8 (delapan) bulan yang berakhir 31 Agustus 2022.**

Untuk periode delapan bulan yang berakhir 31 Agustus 2023, Perseroan membukukan arus kas bersih yang digunakan untuk aktivitas investasi sebesar Rp702.650 juta yang terutama digunakan untuk perolehan aset tetap. Sementara untuk periode delapan bulan yang berakhir 31 Agustus 2022, Perseroan memperoleh arus kas bersih dari aktivitas investasi sebesar Rp68.608 juta yang terutama diperoleh dari pencairan investasi.

**Untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2022 dibandingkan dengan tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2021.**

Untuk tahun yang berakhir 31 Desember 2021, Perseroan membukukan arus kas bersih yang diperoleh dari aktivitas investasi sebesar Rp135.180 juta yang terutama diperoleh dari pencairan investasi. Sementara untuk tahun yang berakhir pada 31 Desember 2021, Perseroan mempergunakan arus kas bersih dari aktivitas investasi sebesar Rp107.956 juta yang terutama dipergunakan untuk perolehan aset tak berwujud, perolehan aset tetap dan penempatan investasi.

**Arus Kas untuk Aktivitas Pendanaan**

**Periode 8 (delapan) bulan yang berakhir 31 Agustus 2023 dibandingkan dengan periode 8 (delapan) bulan yang berakhir 31 Agustus 2022.**

Untuk periode delapan bulan yang berakhir 31 Agustus 2023, Perseroan membukukan arus kas bersih yang diperoleh dari aktivitas pendanaan sebesar Rp1.105.554 juta yang terutama berasal dari penerbitan obligasi oleh Perseroan dan penerimaan uang muka setoran saham dari pihak non pengendali entitas anak. Sementara untuk periode delapan bulan yang berakhir 31 Agustus 2022, Perseroan mempergunakan arus kas bersih dari aktivitas pendanaan sebesar Rp92.672 juta yang terutama berasal dari pembayaran bunga dan Pembayaran pinjaman pada pihak ketiga.

**Untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2022 dibandingkan dengan tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2021.**

Untuk tahun-tahun yang berakhir 31 Desember 2021 dan 2020, Perseroan membukukan arus kas bersih yang digunakan untuk aktivitas pendanaan sebesar Rp64.132 juta yang terutama dipergunakan untuk pembayaran bunga. Sementara untuk tahun yang berakhir pada 31 Desember 2021, Perseroan mempergunakanarus kas bersih dari aktivitas pendanaan sebesar Rp514.416 juta yang terutama berasal dari pembayaran bunga dan pembayaran pinjaman pada pihak ketiga.

**POLA ARUS KAS DIKAITKAN DENGAN KARAKTERISTIK DAN SIKLUS BISNIS PERSEROAN**

Tidak terdapat pola arus kas tertentu yang terkait dengan karakteristik dan siklus bisnis Perseroan.

**Likuiditas dan Solvabilitas**

Perseroan membagi sumber likuiditas menjadi likuiditas internal dan eksternal. Sumber internal likuiditas Perseroan adalah kas dan setara kas dan aset keuangan, dividen dari Entitas Anak, penjualan treasury stock dan penjualan saham Entitas Anak, sedangkan sumber eksternal likuiditas Perseroan adalah pinjaman bank atau lembaga keuangan lainnya dan obligasi. Dalam memenuhi kewajiban yang jatuh tempo, Perseroan terutama mengandalkan likuiditas internal sedangkan sumber likuiditas eksternal Perseroan yang paling utama adalah utang bank jangka pendek dan jangka panjang.

Sumber likuiditas yang material yang belum digunakan oleh Perseroan adalah kas dan setara kas dan aset keuangan lancar perusahaan, dividen dari Entitas Anak dan penjualan saham Entitas Anak.

Perseroan dan Entitas Anak tidak memiliki kecederungan yang diketahui, permintaan, perikatan atau komitmen, kejadian dan/atau ketidakpastian yang mungkin mengakibatkan terjadinya peningkatan atau penurunan yang material terhadap likuiditas Perseroan. Perseroan memiliki modal kerja yang cukup.

Solvabilitas adalah kemampuan Perseroan dalam memenuhi seluruh liabilitas dengan menggunakan seluruh aset Perseroan. Solvabilitas diukur dengan membandingkan antara jumlah liabilitas terhadap jumlah aset. Tingkat solvabilitas Perseroan pada tanggal 31 Agustus 2023, 31 Desember 2022 dan 2021 masing-masing sebesar 72,16%, 74,49% dan 72,26%. Jika pendanaan yang diperoleh tidak mencukupi kebutuhan modal kerja Perseroan dan Entitas anak, maka Perseroan memiliki opsi-opsi pendanaan lainnya seperti pinjaman bank dan institusi keuangan non-bank, penerbitan instrumen hutang melalui pasar modal ataupun bekerja sama dengan mitra strategis.

**Imbal Hasil Ekuitas dan Imbal Hasil Investasi**

**Imbal Hasil Ekuitas**

Imbal hasil ekuitas menunjukkan kemampuan Perseroan untuk menghasilkan laba bersih yang diukur dari perbandingan laba tahun berjalan terhadap jumlah ekuitas. Tingkat imbal hasil ekuitas untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Agustus 2023, 31 Desember 2022 dan 2021 masing-masing sebesar 1,02%, 2,39% dan 2,45%.

**Imbal Hasil Investasi**

Imbal hasil investasi menunjukkan kemampuan Perseroan untuk menghasilkan laba bersih dari aktiva yang dimiliki Perseroan, diukur dari perbandingan antara laba tahun berjalan dengan total aset. Tingkat imbal hasil investasi untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Agustus 2023, 31 Desember 2022 dan 2021 masing-masing sebesar 0,29%, 0,61% dan 0,68%.

Keterangan lebih lanjut mengenai Analisis dan Pembahasan oleh Manajemen dapat dilihat pada Bab V Prospektus.

## KETERANGAN TAMBAHAN TENTANG PERSEROAN DAN ENTITAS ANAK, KEGIATAN USAHA, KECENDERUNGAN, DAN PROSPEK USAHA

**1. RIWAYAT SINGKAT PERSEROAN**

Informasi mengenai riwayat singkat Perseroan telah diungkapkan dalam Prospektus yang diterbitkan oleh Perseroan pada tanggal 22 Desember 2023 dalam rangka Penawaran Umum Berkelanjutan Obligasi Berkelanjutan IV MNC Kapital Indonesia Tahap 1 Tahun 2023. Sejak Perseroan menerbitkan dan menawarkan Obligasi Berkelanjutan IV MNC Kapital Indonesia Tahap 1 Tahun 2023 sampai dengan Prospektus Ringkas ini diterbitkan Perubahan

terakhir Anggaran Dasar Perseroan adalah sebagaimana tercantum dalam Akta Pemyataan Keputusan Rapat Perubahan Anggaran Dasar No.31 tanggal 15 Juni 2023, dibuat dihadapan Aryanti Artisari, S.H., M.Kn. Notaris di Jakarta **(“Akta No. 31 tanggal 15 Juni 2023”)**, yang telah diberitahukan kepada Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia sebagaimana ternyata dalam Surat Penerimaan Pemberitahuan Perubahan Data Perseroan No. AHU-AH.01.03-0084442 tanggal 27 Juni 2023, Didaftarkan dalam Daftar Perseroan No AHU-0121293.AH.01.11. Tahun 2023 tanggal 27 Juni 2023.

Perseroan memiliki penyertaan langsung pada Entitas Anak berikut ini:

No	Nama Perusahaan	Kegiatan Usaha	Domisili	Persentase Kepemilikan	Tahun Penyetoran	Status Operasional	Penyetoran Melalui
1.	BABP	Jasa perbankan	Jakarta	52,38%	2014	Beroperasi	Langsung
2.	MNCS	Penjamin emisi efek dan pedagang perantara efek	Jakarta	99,99%	2004	Beroperasi	Tidak Langsung
3.	MNCAI	Jasa asuransi umum	Jakarta	99,98%	2011	Beroperasi	Langsung
4.	MNCL	Jasa asuransi jiwa	Jakarta	99,98%	2010	Beroperasi	Langsung
5.	MIB	Jasa perantara asuransi	Jakarta	99,99%	2021	Beroperasi	Langsung
6.	MNCF	Penyayanan konsumen	Jakarta	99,99%	2003	Beroperasi	Langsung
7.	MNCGUI	Sewa guna usaha	Jakarta	99,99%	2014	Beroperasi	Langsung
8.	MNCAM	Jasa pengelolaan investasi	Jakarta	99,99%	2003	Beroperasi	Langsung
9.	MTN	Finansial teknologi	Jakarta	99,99%	2018	Beroperasi	Tidak Langsung
10.	FM	Finansial teknologi	Jakarta	99,99%	2020	Beroperasi	Tidak Langsung
11.	SIAP	Finansial teknologi	Jakarta	99,99%	2016	Belum Beroperasi <sup>*)</sup>	Langsung
12.	MMV	Modal ventura	Jakarta	99,99%	2016	Belum Beroperasi <sup>*)</sup>	Langsung
13.	MAB	Layanan urut dan	Jakarta	99,99%	2016	Belum Beroperasi <sup>*)</sup>	Langsung
14.	MCT	Jasa perantara perdagangan aset digital	Jakarta	99,92%	2016	Belum Beroperasi <sup>*)</sup>	Langsung
15.	MNDP	Penyewaan properti	Jakarta	99,92%	2016	Beroperasi	Langsung
16.	RIMP	Penyewaan properti	Jakarta	99,92%	2016	Beroperasi	Langsung
17.	Winfly	Investasi	British Virgin Island	100,00%	2018	Beroperasi	Langsung

18.	Latife	Investasi	British Virgin Island	100,00%	2020	Beroperasi	Langsung
19.	MDT	Investasi	Jakarta	99,99%	2022	Beroperasi	Langsung
20.	MDL	Investasi	British Virgin Island	99,99%	2022	Belum Beroperasi <sup>*)</sup>	Tidak Langsung
21.	AGCO	Perjamin emisi efek dan pedagang perantara efek	United States of America	75,00%	2022	Beroperasi	Tidak Langsung
22.	MRL	Investasi	British Virgin Island	100,00%	2022	Belum Beroperasi <sup>*)</sup>	Tidak Langsung
23.	MAL	Investasi	British Virgin Island	100,00%	2022	Belum Beroperasi <sup>*)</sup>	Tidak Langsung
24.	MSIN	Perdagangan Besar Atas Dasar Basis Jasa (Fee) Atau Kontrak	Jakarta	2,61%	2023	Beroperasi	Langsung

<sup>\*) SIAP belum beroperasi dikarenakan saat ini (jin usaha untuk Peer to Peer (P2) masih diratorturum oleh OJK, sehingga SIAP belum bisa melakukan permohonan (jin usaha P2P kepada OJK.</sup>

<sup>\*) MMV belum beroperasi dikarenakan MMV masih dalam proses persiapan untuk pengembangan investasi digital.</sup>

<sup>\*) MAS belum beroperasi dikarenakan MAS masih dalam proses pengajuan (jin penyelenggaraan kegiatan usaha kepada OJK.</sup>

<sup>\*) MCT belum beroperasi dikarenakan MCT masih dalam proses pengajuan (jin penyelenggaraan kegiatan usaha kepada BAPEPBTI.</sup>

<sup>\*) MDL belum beroperasi dikarenakan masih dalam proses persiapan untuk pengembangan investasi digital.</sup>

<sup>\*) MRL belum beroperasi dikarenakan masih dalam tahap persiapan kerjasama pengembangan usaha Motion Pay yang nantinya akan digunakan untuk memfasilitasi remittance dana dari luar negeri ke Indonesia menggunakan Motion Pay.</sup>

<sup>\*) MAL belum beroperasi dikarenakan masih dalam tahap persiapan pengembangan usaha Motion Trade melalui (jin penjualan yang nantinya akan digunakan untuk transaksi saham Indonesia ke luar negeri/ luar negeri dengan menggunakan Motion Trade.</sup>

<sup>\*) Penyetoran saham Perseroan pada MSIN berdasarkan DPS MSIN tanggal 8 November 2023.</sup>

Sampai Prospektus Ringkas ini diterbitkan, kegiatan usaha Perseroan saat ini yang telah benar-benar dijalankan adalah Aktivitas Konsultasi Manajemen Lainnya dan Investasi.

**2. KEGIATAN USAHA PERSEROAN**

Berdasarkan ketentuan Pasal 3 Anggaran Dasar Perseroan berdasarkan Akta No.31 tanggal 15 Juni 2023 adalah berusaha dalam aktivitas keuangan dan asuransi, aktivitas profesional, ilmiah, dan teknis, aktivitas penyewaan dan sewa guna usaha tanpa hak opsi dan penunjang usaha lainnya, pendidikan, informasi dan komunikasi, aktivitas jasa lainnya, perdagangan besar, industri pengolahan, pengangkutan dan pergudangan, pertanian, kehutanan dan perikanan, konstruksi, serta real estat. Namun kegiatan usaha Perseroan saat ini yang telah benar-benar dijalankan adalah Aktivitas Konsultasi Manajemen Lainnya dan Investasi.

**3. STRUKTUR PERMODALAN DAN SUSUNAN PEMEGANG SAHAM PERSEROAN**

Berikut ini adalah struktur permodalan dan susunan pemegang saham Perseroan selama 2 tahun terakhir sebelum penyampaian pernyataan pendaftaran.

**Tahun 2023**

Berdasarkan Akta No. 33 tanggal 15 Agustus 2022 Juncto Daftar Pemegang Saham Per tanggal 31 Desember 2022, yang diambil dari Website KSEI, struktur permodalan dan susunan pemegang saham Perseroan dengan kepemilikan sebesar 5% atau lebih per Desember 2022 adalah sebagai berikut:

Pemegang Saham	Nilai Nominal Rp100,- per saham		
	Saham	Nominal	%
<b>Modal Dasar</b>	<b>150.000.000.000</b>	<b>15.000.000.000.000</b>	
<b>Modal Ditempatkan dan Disetor Penuh:</b>			
- PT MNC Asia Holding Tbk (dahulu PT MNC Investama Tbk)	21.228.044.760	2.122.804.476.000	49,81
- Jalan Pantai Limited	3.900.000.000	390.000.000.000	9,15
- UOB Kay Hian (Hong Kong) Ltd.	2.973.071.300	297.307.130.000	6,98
- HT Capital Investment Ltd.	3.708.705.000	370.870.500.000	8,70
- Masyarakat*	10.809.028.867	1.080.902.986.700	25,36
<b>Jumlah modal Ditempatkan dan Disetor Penuh</b>	<b>42.618.850.927</b>	<b>4.261.885.092.700,00</b>	<b>100,00</b>
<b>Saham dalam Portepel</b>	<b>107.381.149.073</b>	<b>10.738.114.907.300</b>	

<sup>\*) kepemilikan saham di bawah 5%</sup>

**Tahun 2022**

Berdasarkan Akta No. 33 tanggal 15 Agustus 2022 Juncto Laporan Bulanan Registrasi Pemegang Efek tanggal 31 Oktober 2023, struktur permodalan dan susunan pemegang saham Perseroan dengan kepemilikan sebesar 5% atau lebih per September 2023 adalah sebagai berikut:

Pemegang Saham	Nilai Nominal Rp100,- per saham		
	Saham	Nominal	%
<b>Modal Dasar</b>	<b>150.000.000.000</b>	<b>15.000.000.000.000</b>	
<b>Modal Ditempatkan dan Disetor Penuh:</b>			
- PT MNC Asia Holding Tbk (dahulu PT MNC Investama Tbk)	21.228.044.760	2.122.804.476.000	49,81
- Jalan Pantai Limited	3.900.000.000	390.000.000.000	9,15
- UOB Kay Hian (Hong Kong) Ltd.	2.784.101.300	278.410.130.000	6,53
- HT Capital Investment Ltd.	3.708.705.000	370.870.500.000	8,70
- Masyarakat*	10.997.999.867	1.099.799.996.700	25,81
<b>Jumlah modal Ditempatkan dan Disetor Penuh</b>	<b>42.618.850.927</b>	<b>4.261.885.092.700,00</b>	<b>100,00</b>
<b>Saham dalam Portepel</b>	<b>107.381.149.073</b>	<b>10.738.114.907.300</b>	

<sup>\*) kepemilikan saham di bawah 5%</sup>

Riwayat struktur permodalan Perseroan baik yang mengenai modal dasar, modal ditempatkan dan modal disetor Perseroan dalam 2 (dua) tahun terakhir sampai dengan tanggal Prospektus ini diterbitkan telah dilakukan secara sah dan berkesinambungan dan tidak mengalami perubahan.

**4. STRATEGI PERSEROAN**

Adapun strategi dan rencana Perseroan sebagai upaya mempercepat pengembangan melalui:

- Memperkuat struktur permodalan Perseroan untuk menunjang pertumbuhan bisnis dan mendukung akuisisi perusahaan di industri jasa keuangan yang prospektif dalam rangka menjadi *“the most integrated digital financial services ecosystem in Indonesia”*.
- Melanjutkan rencana digitalisasi seluruh unit usaha *financial services* melalui pemutakhiran sistem, menyelesaikan migrasi sistem anak perusahaan ke *Private Cloud*, *Disaster Recovery*, *sentralisasi contact center* dan pengembangan *front end digital system* sebagai fondasi untuk membangun *multi channel distribution (omni-channel)*.
- Memaksimalkan investasi dari penempatan modal yang telah dilakukan baik di Perseroan maupun Entitas Anak agar menghasilakan imbalan hasil yang lebih baik kepada pemangku kepentingan.
- Melanjutkan sinergi antar Entitas Anak, antara lain melalui *cross-selling product*, *sharing database management*, *development system*, *business process improvement* dan *insentive* program untuk kegiatan pemasaran bersama.
- Memaksimalkan ekosistem yang dimiliki MNC Group serta ekosistem pihak ketiga dengan berbagai kolaborasi dan kerja sama.
- Integrasi dan standarisasi kantor-Entitas Anak di beberapa kota besar.

**5. KEUNGGULAN KOMPETITIF**

Perseroan senantiasa dihadapkan pada persaingan dari perusahaan penyedia jasa keuangan lain dan berupaya untuk menciptakan keunggulan kompetitif dengan sinergi dan integrasi yang kuat melalui penawaran paket produk-produk keuangan secara terpadu kepada masyarakat. Dengan adanya dukungan kuat dari Grup MNC Media dalam mempromosikan *“brand awareness”* untuk setiap produk Perseroan dipercaya akan memperkuat kepercayaan pelanggan dan menjangkau wilayah geografis yang lebih luas. Perseroan juga berhasil memperbanyak kolaborasi dengan pihak ketiga untuk menggenjot performa bisnis Perseroan dan terus meningkatkan kenyamanan bagi para pelanggan.

Di samping itu, dalam rangka membangun sinergi dan integrasi ekosistem, Perseroan akan mengkonsolidasikan layanan-layanan berbasis transaksinya di bawah Motion Digital, yang meliputi MotionBanking oleh MNC Bank, MotionTrade oleh MNC Sekuritas, serta MotionPay dan Flash Mobile oleh MNC Teknologi Nusantara. Ke depannya, nasabah akan dimudahkan dalam mengelola dan memantau transaksi mereka di berbagai layanan, seperti transfer, pembayaran dengan QRIS, pembayaran berbagai tagihan, layanan kartu kredit, pembiayaan digital, hingga investasi saham dan reksadana. Aplikasi-aplikasi di bawah Motion Digital akan diintegrasikan dengan *cross-wallet*, e-KYC yang saling terhubung, dan fitur *single sign-on* untuk meningkatkan kenyamanan pengguna. Untuk menjamin eksekusi real-time, Flash Mobile akan menangani semua transaksi yang terjadi dalam ekosistem Motion Digital.

**6. PROSPEK USAHA**

Informasi mengenai prospek usaha Perseroan dan Entitas Anak telah diungkapkan dalam Prospektus yang diterbitkan oleh Perseroan pada tanggal 22 Desember 2023 dalam rangka Penawaran Umum Berkelanjutan Obligasi Berkelanjutan IV MNC Kapital Indonesia Tahap 1 Tahun 2023, Penawaran Umum Berkelanjutan Obligasi Berkelanjutan IV MNC Kapital Indonesia Tahap 1 Tahun 2023 sampai dengan tanggal Prospektus Ringkas ini diterbitkan, prospek usaha Perseroan dan Entitas Anak tidak mengalami perubahan.

Keterangan lebih lanjut mengenai Perseroan Dan Entitas Anak, Kegiatan Usaha, Kecenderungan, dan Prospek Usaha dapat dilihat pada Bab VI Prospektus Ringkas.

PERPAJAKAN
<p><b>CALON PEMBELI OBLIGASI DALAM PENAWARAN UMUM INI DIHARAPKAN UNTUK BERKONSULTASI DENGAN KONSULTAN PAJAK MASING-MASING MENGENAI AKIBAT PERPAJAKAN YANG TIMBUL DARI PENERIMAAN BUNGA, PEMBELIAN, PEMILIKAN MAUPUN PENJUALAN ATAU PENGALIHAN DENGAN CARA LAIN OBLIGASI YANG DIBELI MELALUI PENAWARAN UMUM BERKELANJUTAN INI.</b></p>

Keterangan lebih lanjut mengenai Perpaajakan dapat dilihat pada Bab VII Prospektus Ringkas.

## PENJAMIN EMISI OBLIGASI

Berdasarkan persyaratan dan ketentuan dalam Akta Perjanjian Penjaminan Emisi Obligasi Berkelanjutan IV MNC Kapital Indonesia Tahap 1 Tahun 2023 (“PPEO”) yang dibuat dihadapan Aulia Taufani, S.H., Notaris di Jakarta, Penjamin Pelaksana Emisi Obligasi dan para Penjamin Emisi Obligasi yang namanya tercantum di bawah ini telah menyetujui untuk menawarkan kepada masyarakat Obligasi Berkelanjutan IV MNC Kapital Indonesia Tahap 1 Tahun 2023 secara kesanggupan penuh (*full commitment*) dengan jumlah pokok sebesar-besarnya Rp260.000.000.000,- (dua ratus enam puluh miliar Rupiah).

Perjanjian Penjaminan Emisi Obligasi tersebut merupakan perjanjian lengkap yang menggantikan semua persetujuan yang mungkin telah dibuat sebelumnya mengenai perihal yang dimuat dalam Perjanjian Penjaminan Emisi Obligasi. Selain Perjanjian Penjaminan Emisi Obligasi beserta seluruh perubahannya yang merupakan bagian integral dan tidak terpisahkan dari Perjanjian Penjaminan Emisi Obligasi, tidak terdapat perjanjian lain yang dibuat antara Perseroan, Penjamin Pelaksana Emisi Obligasi serta Penjamin Emisi Obligasi yang isinya bertentangan dengan Perjanjian Penjaminan Emisi Obligasi tersebut beserta seluruh perubahannya.

Selanjutnya Penjamin Emisi Obligasi yang ikut serta dalam Penjaminan Emisi “Obligasi Berkelanjutan IV