

## **EXECUTIVE SUMMARY**

### **PENAWARAN UMUM BERKELANJUTAN I OBLIGASI OCBC NISP TAHAP II TAHUN 2015**

#### **PENJAMIN PELAKSANA EMISI EFEK**



**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK**

*Artha Graha Building 18<sup>th</sup> & 19<sup>th</sup> Fl*

*Jl. Jendral Sudirman Kav. 52-53, Jakarta 12190 - Indonesia*

*T: (62-21) 2924 9088, F: (62-21) 5154554 / 2924 9168*

*[dcm@trimegah.com](mailto:dcm@trimegah.com), [Investment.banking@trimegah.com](mailto:Investment.banking@trimegah.com)*

## **Confidentiality & Disclaimer**

*Potential investors are strongly advised to read the following section prior to evaluating any of the information contained in this teaser ("Teaser") or participating in the evaluation and proposal process of this opportunity ("Potential Transaction"). Potential investors should make their own independent assessment and take professional advice concerning the Potential Transaction. This information is not intended to be complete or exhaustive and is qualified in its entirety by reference to more detailed information set forth elsewhere in this Teaser, all of which should be carefully reviewed.*

*This Teaser will be circulated to those who might be interested in the Potential Transaction in order to enable potential investors to conduct an initial evaluation to determine whether or not they would like to carry out further analysis or investigation.*

*All information stated in this Teaser is provided to prospective investors in good faith; however, no representation or guarantee is made concerning the correctness, accuracy and completeness of the information in the Teaser. PT Trimegah Securities Tbk ("Trimegah") and its affiliates, shareholders, management, employees, advisors and professional consultants are not responsible for any direct or indirect future losses, costs and expenses that may arise from prospective buyers' sole reliance on the statements or listed information contained in the Teaser or any omissions thereof. This Teaser does not necessarily contain all of the information that prospective investors might require for the purposes of their initial evaluation of the Potential Transaction.*

*Trimegah does not intend to influence any person(s), especially prospective investors to rely solely on any information stated in the Teaser in order to make a decision regarding the Potential Transaction. Any decision must be made based on their own judgment, evaluation, and knowledge.*

*In accordance with the circumstances mentioned, any prospective investor who directly or indirectly accepts and/or reads the Teaser, releases all of his/her rights to claim against and/or sue Trimegah and its affiliates, shareholders, management, employees, advisors and professional consultants under any circumstances, now and in the future, from all responsibilities, liabilities and/or losses that prospective investors potentially incur from the use of information presented in the Teaser, including information used in making a decision in connection with the Potential Transaction.*

*Trimegah, at time prior to the signing of a binding contract or agreement with a certain investor, has the right to negotiate with one or more prospective investors or to change the schedule of the transaction process.*

*By accepting the Teaser, prospective investors acknowledge and agree to keep the contents of the Teaser confidential.*

*It is strictly prohibited to copy, reproduce, distribute or present this Teaser, whether in whole or in part, to any parties, by any means, including but not limited to photocopying or reproducing, without prior written consent from Trimegah. Upon request, the recipient will return all materials related to the Potential Transaction which is provided by Trimegah, including the Teaser, without retaining a copy in any form.*

*The information contained in this Teaser is stated as of January 2015 or such earlier date as set out herein or as the context may require.*

*All communications and questions relating to this Teaser and/or the Potential Transaction should only be addressed to the representatives of Trimegah named below. Under no circumstances should the officers, directors, employees, agents, advisers, suppliers, customers, sub-contractors or shareholders of the Sponsor (as defined below) and the Project be contacted without the prior consent from Trimegah.*

### **PT Trimegah Securities Tbk**

*Artha Graha Building 18<sup>th</sup> Fl*

*Jl. Jendral Sudirman Kav. 52-53, Jakarta 12190 - Indonesia*

*Email : [dcm@trimegah.com](mailto:dcm@trimegah.com); [investment.banking@trimegah.com](mailto:investment.banking@trimegah.com)*

*T: (62-21) 2924 9088 / 2924 9126 / 2924 9129*

*F: (62-21) 2924 9168 / 515 4554*

## Struktur Penawaran Umum

---

<b>Emiten</b>	:	PT Bank OCBC NISP Tbk (“Perseroan”)		
<b>Instrumen</b>	:	Obligasi Senior Rupiah		
<b>Jenis Penawaran</b>	:	Penawaran Umum Berkelanjutan		
<b>Peringkat</b>	:	idAAA ( <i>Triple A</i> ) dari Pefindo dan AAA <sub>idn</sub> ( <i>Triple A</i> ) dari Fitch Rating		
<b>Jumlah Pokok</b>	:	Sebanyak-banyaknya sebesar Rp 1.500.000.000.000,- (satu triliun lima ratus miliar Rupiah)		
<b>Jangka Waktu dan Kisaran Tingkat Bunga Obligasi</b>	:	<b>Jenis Obligasi</b>	<b>Jangka Waktu</b>	<b>Kisaran Tingkat Bunga</b>
		Seri A	370 (tiga ratus tujuh puluh) hari	8,80% – 9,20% per tahun
		Seri B	2 (dua) tahun	9,25% – 9,70% per tahun
		Seri C	3 (tiga) tahun	9,60% – 10,0% per tahun
<b>Jaminan</b>	:	<i>Clean Basis</i>		
<b>Harga Penawaran Obligasi</b>	:	100% (seratus persen) dari Jumlah Pokok Obligasi		
<b>Rencana Penggunaan Dana</b>	:	Setelah dikurangi biaya-biaya emisi, dana hasil penawaran umum akan seluruhnya digunakan oleh Perseroan untuk pertumbuhan usaha dalam bentuk pemberian kredit		
<b>Pembayaran Kupon</b>	:	Setiap 3 (tiga) bulan, dihitung berdasarkan 30/360 (tiga puluh per tiga ratus enam puluh)		
<b>Pembayaran Pokok Obligasi</b>	:	Dibayarkan sepenuhnya pada akhir masa jatuh tempo		
<b>Pemeringkat</b>	:	PT Pemeringkat Efek Indonesia (Pefindo) dan PT Fitch Ratings Indonesia (Fitch)		
<b>Pencatatan</b>	:	Bursa Efek Indonesia (“BEI”)		
<b>Penjamin Pelaksana Emisi Obligasi</b>	:	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ PT Trimegah Securities Tbk</li> <li>▪ PT NISP Sekuritas</li> <li>▪ PT OCBC Sekuritas Indonesia</li> <li>▪ PT RHB OSK Securities Indonesia</li> <li>▪ PT Indo Premier Securities</li> <li>▪ PT Mandiri Sekuritas</li> </ul>		
<b>Wali Amanat</b>	:	PT Bank Mega Tbk		

## Jadwal Emisi (*Tentative*)

---

Masa Bookbuilding	:	5 – 19 Januari 2015
Masa Penawaran Umum	:	4 – 5 Februari 2015
Tanggal Penjatahan	:	6 Februari 2015
Tanggal Pembayaran dari Investor	:	9 Februari 2015
Distribusi elektronik di KSEI	:	10 Februari 2015
Pencatatan di BEI	:	11 Februari 2015

## Company Highlight

---

### Keterangan Singkat Mengenai Perseroan

Perseroan berdiri pada tanggal 4 April 1941 di Bandung dengan nama *NV. Nederlandse Indische Spaar En Deposito Bank*. Pada tahun 1994, Perseroan mengukuhkan dirinya sebagai bank publik dengan melakukan Penawaran Umum dan tercatat di Bursa Efek Jakarta (sekarang Bursa Efek Indonesia). Setelah itu, Perseroan juga telah melakukan beberapa kali corporate action antara lain Penawaran Umum Saham (1997, 1998 dan 1999), Penawaran Umum Terbatas (1998, 2000, 2002, 2005, 2007 dan 2012), Penawaran Umum Obligasi Bank NISP (1997 dan 1999) serta Penawaran Umum Obligasi Subordinasi (2003, 2008 dan 2010).

Perseroan memperoleh izin untuk beroperasi sebagai bank umum dari Menteri Keuangan Republik Indonesia dengan Keputusan No. D.15.6.2.27 tanggal 20 Juli 1967, izin sebagai bank devisa dengan Keputusan Bank Indonesia No. 23/9/KEP/DIR tanggal 19 Mei 1990, dan izin sebagai bank persepsi dari Menteri Keuangan Republik Indonesia dengan Keputusan NO.S.35/MK.03/1993 tanggal 6 Januari 1993 serta izin sebagai bank persepsi dan bank devisa persepsi *on-line* dari Menteri Keuangan RI dengan keputusan No. S-2011 MK.02/2003 tanggal 14 Mei 2003. Sehubungan dengan perubahan nama Perseroan dari PT Bank NISP Tbk menjadi PT Bank OCBC NISP Tbk, izin usaha PT Bank NISP Tbk telah dialihkan kepada PT Bank OCBC NISP Tbk berdasarkan Surat Keputusan Gubernur Bank Indonesia NO.10/83/KEP.GBI/2008 tanggal 15 Desember 2008. Perseroan telah memiliki izin usaha unit syariah berdasarkan Surat Keputusan Deputy Gubernur Bank Indonesia No.11111/KEP.DpG/2009 tanggal 8 September 2009.

### Strategi Usaha

Perseroan dalam menjalankan kegiatan usaha memiliki beberapa strategi usaha. Strategi usaha tersebut dimaksudkan sebagai acuan yang harus diambil dalam menghadapi persaingan usaha serta kelangsungan dan perkembangan usaha Perseroan di masa mendatang. Adapun strategi yang dimiliki adalah sebagai berikut:

1. Menjadikan Perseroan sebagai organisasi "*Customer Centric*", dimana segala inisiatif perbaikan kualitas proses kerja secara menyeluruh dilakukan berdasarkan kebutuhan nasabah dan analisa secara detail target pasar beserta risikonya.
2. Menciptakan sinergi dengan perusahaan induk, guna mempercepat pertumbuhan kemampuan bisnis dan operasional yang lebih besar.
3. Mengembangkan produk beserta kemampuan menjual, yang didukung pula dengan program cross-sell, serta referral intra grup dan antar segmen bisnis.
4. Meningkatkan produktivitas dan efisiensi, melalui peningkatan kinerja jaringan cabang yang dimonitor dengan alat yang lebih baik, penyempurnaan model bisnis, serta meningkatkan efektivitas saluran distribusi yang dimiliki Perseroan.
5. Mengembangkan segmen korporasi dan komersial.
6. Mengembangkan segmen konsumsi.

### Risiko Usaha

Risiko usaha utama Perseroan adalah risiko kredit, yaitu risiko kerugian keuangan yang timbul jika nasabah atau debitur Perseroan gagal memenuhi kewajiban kontraktualnya kepada bank. Risiko kredit terutama berasal dari kredit yang diberikan, garansi yang diberikan, letters of credit, endorsement dan akseptasi.

Bagian terbesar dari aset yang dimiliki oleh Perseroan sebagai suatu bank adalah berupa kredit yang diberikan kepada para nasabahnya. Risiko kredit yang dihadapi Perseroan adalah apabila debitur tidak mampu untuk membayar kembali pokok atas kredit yang diberikan maupun bunganya, yang pada gilirannya menurunkan tingkat kolektibilitas dan pendapatan Perseroan. Risiko ini akan semakin tinggi apabila pemberian kredit dalam jumlah yang signifikan terkonsentrasi pada sekelompok perusahaan atau industri tertentu. Disamping itu, risiko ini dapat

mempengaruhi likuiditas Perseroan sehingga mengakibatkan Perseroan harus mencari sumber dana baru yang mungkin lebih mahal dimana hal ini akan menurunkan kinerja Perseroan.

Selain itu, resiko-resiko yang dihadapi Perseroan antara lain:

1. Risiko Operasional
2. Risiko Pasar
3. Risiko Hukum
4. Risiko Reputasi
5. Risiko Strategik
6. Risiko Kepatuhan
7. Risiko Teknologi Informasi
8. Risiko Persaingan
9. Risiko Kondisi Perekonomian

Perseroan senantiasa menerapkan manajemen resiko secara berkesinambungan dalam mengelola resiko-resiko usaha tersebut diatas dengan penerapan empat pilar manajemen risiko, yaitu (1) Pengawasan Aktif Dewan Komisaris dan Direksi, (2) Kebijakan, Prosedur dan Penetapan Limit, Proses Identifikasi, (3) Pengukuran, Pemantauan dan Sistem Informasi Manajemen Risiko dan (4) Sistem Pengendalian Intern, secara berkesinambungan terus dikembangkan disesuaikan dengan perkembangan organisasi Perseroan.

## Financial Highlight

(dalam jutaan Rupiah)

Keterangan	31 Desember			30 September
	2011	2012	2013	2014
<b>NERACA</b>				
Kas	721,809	692,832	1,083,846	863,186
Giro pada BI	4,074,605	5,417,517	6,464,739	6,932,164
Giro pada bank lain	207,738	294,255	379,366	579,011
Penempatan pada BI dan Bank Lain	3,293,731	5,462,497	5,075,630	12,755,959
Efek-efek - net	7,058,476	6,406,110	12,112,218	10,601,463
Obligasi Pemerintah	468,631	1,770,451	4,143,594	5,493,736
Efek-efek yang Dibeli dengan Janji Dijual Kembali	-	3,075,278	-	389,012
Tagihan Derivatif	75,002	102,261	893,887	393,020
Pinjaman yang Diberikan – Net	40,541,352	51,874,088	62,706,614	65,253,180
Tagihan Akseptasi – Net	1,286,389	2,068,913	2,761,559	3,021,659
Pajak Dibayar Dimuka	-	18,396	47,295	47,295
Beban Dibayar Dimuka	420,749	522,059	364,787	391,563
Aset Tetap – Net	835,414	801,523	838,074	967,083
Aset Lain-lain – Net	799,510	534,253	499,124	1,253,983
Aset Pajak Tangguhan	50,991	101,304	153,804	123,638
<b>Total Aset</b>	<b>59,834,397</b>	<b>79,141,737</b>	<b>97,524,537</b>	<b>109,065,952</b>
Liabilitas Segera	302,778	355,091	269,691	364,518
Simpanan Nasabah				
- Giro	10,257,307	11,640,318	15,990,872	12,998,668
- Tabungan	18,206,127	18,523,698	10,839,009	11,216,869
- Deposito Berjangka	18,956,105	30,596,664	42,106,810	55,245,465
Simpanan dari Bank Lain	90,443	75,268	79,929	78,574
Inter-bank Call Money	1,244,050	3,570,975	494,510	885,000

(dalam jutaan Rupiah)

Keterangan	31 Desember			30 September
	2011	2012	2013	2014
Deposito Berjangka	13,465	473,239	632,723	652,782
Liabilitas Derivatif	115,976	92,533	1,489,353	706,829
Liabilitas Akseptasi	1,303,242	2,074,978	2,796,621	3,065,619
Utang Pajak	114,262	97,850	128,966	114,389
Beban yang Masih Harus Dibayar	176,099	181,290	293,787	323,812
Pinjaman yang Diterima	290,160	-	2,434,000	2,437,000
Efek-efek yang diterbitkan	-	-	3,885,766	2,918,096
Liabilitas Imbalan Kerja	328,372	475,131	512,143	580,818
Liabilitas Lain-lain	372,282	558,029	1,197,551	2,127,644
Obligasi Subordinasi	1,473,350	1,475,197	876,254	876,936
<b>Total Liabilitas</b>	<b>53,244,018</b>	<b>70,190,261</b>	<b>84,027,985</b>	<b>94,593,019</b>
Modal Ditempatkan dan Disetor Penuh	880,243	1,068,615	1,434,081	1,434,081
Tambahan Modal Disetor/Agio Saham	2,373,045	3,689,839	6,829,361	6,829,361
Kerugian Bersih yang Belum Direalisasi dari penurunan nilai wajar efek-efek dan obligasi pemerintah yang tersedia	17,175	19,611	(92,838)	(38,708)
Saldo Laba	3,319,916	4,173,411	5,325,948	6,248,199
<b>Total Liabilitas</b>	<b>6,590,379</b>	<b>8,951,476</b>	<b>13,496,552</b>	<b>14,472,933</b>
<b>LABA RUGI</b>				
Pendapatan bunga	4,187,166	4,924,182	6,149,145	5,824,468
Beban bunga	(1,931,724)	(2,358,155)	(3,009,857)	(3,052,477)
<b>Pendapatan Bunga Bersih</b>	<b>2,255,442</b>	<b>2,566,027</b>	<b>3,139,288</b>	<b>2,771,991</b>
Pendapatan Operasional Lainnya	650,866	835,854	879,030	516,799
Cadangan Kerugian Penurunan Nilai Atas Aset Keuangan (Pembentukan)/Pembalikan Penyisihan Lainnya	(243,957)	(254,259)	(297,239)	(153,167)
Beban Operasional Lainnya	33,276	7,443	38,135	1,408
	(1,702,935)	(1,941,498)	(2,215,374)	(1,879,981)
<b>Labanya Operasional</b>	<b>992,692</b>	<b>1,213,567</b>	<b>1,543,840</b>	<b>1,257,050</b>
(Beban)/Pendapatan Bukan Operasional – Net	13,183	8,674	(14,124)	(386)
<b>Labanya Sebelum Pajak Penghasilan</b>	<b>1,005,875</b>	<b>1,222,241</b>	<b>1,529,716</b>	<b>1,256,664</b>
Beban Pajak Penghasilan-Bersih	(253,221)	(306,785)	(386,995)	(314,408)
<b>Labanya Bersih</b>	<b>752,654</b>	<b>915,456</b>	<b>1,142,721</b>	<b>942,256</b>