

**KETERBUKAAN INFORMASI KEPADA PARA PEMEGANG SAHAM TERKAIT
RENCANA PENAMBAHAN MODAL TANPA HAK MEMESAN EFEK TERLEBIH DAHULU**

INFORMASI SEBAGAIMANA TERCANTUM DALAM KETERBUKAAN INFORMASI KEPADA PARA PEMEGANG SAHAM TERKAIT RENCANA PENAMBAHAN MODAL TANPA HAK MEMESAN EFEK TERLEBIH DAHULU INI ("KETERBUKAAN INFORMASI") PENTING UNTUK DIPERHATIKAN OLEH PEMEGANG SAHAM PT MNC LAND Tbk ("PERSEROAN") UNTUK MENGAMBIL KEPUTUSAN SEHUBUNGAN DENGAN RENCANA PENAMBAHAN MODAL TANPA HAK MEMESAN EFEK TERLEBIH DAHULU ("HMETD").

TRANSAKSI INI BUKAN MERUPAKAN TRANSAKSI AFILIASI DAN/ATAU TRANSAKSI BENTURAN KEPENTINGAN SEBAGAIMANA DIMAKSUD DALAM PERATURAN BAPEPAM DAN LK NO.: IX.E.1 TENTANG TRANSAKSI AFILIASI DAN BENTURAN KEPENTINGAN TRANSAKSI TERTENTU, LAMPIRAN KEPUTUSAN KETUA BAPEPAM DAN LK NO.: KEP-412/BL/2009 TANGGAL 25 NOPEMBER 2009 ("PERATURAN NO.: IX.E.1") DAN BUKAN MERUPAKAN TRANSAKSI MATERIAL DAN PERUBAHAN KEGIATAN USAHA UTAMA SEBAGAIMANA DIMAKSUD DALAM PERATURAN BAPEPAM DAN LK NO.: IX.E.2 TENTANG TRANSAKSI MATERIAL DAN PERUBAHAN KEGIATAN USAHA UTAMA, LAMPIRAN KEPUTUSAN KETUA BAPEPAM DAN LK NO.: KEP-614/BL/2011 TANGGAL 28 NOVEMBER 2011 ("PERATURAN NO.: IX.E.2).

JIKA ANDA MENGALAMI KESULITAN UNTUK MEMAHAMI INFORMASI SEBAGAIMANA TERCANTUM DALAM KETERBUKAAN INFORMASI INI ATAU RAGU-RAGU DALAM MENGAMBIL KEPUTUSAN, DISARANKAN ANDA BERKONSULTASI DENGAN PERANTARA PEDAGANG EFEK, MANAJER INVESTASI, PENASEHAT HUKUM, AKUNTAN PUBLIK ATAU PENASEHAT PROFESIONAL LAINNYA.



PT MNC LAND Tbk

("Perseroan")

Berkedudukan di Jakarta, Indonesia

Kegiatan Usaha:

Bergerak dalam bidang usaha pembangunan, perdagangan, perindustrian, dan jasa baik secara langsung maupun tidak langsung melalui Entitas Anak

Kantor Pusat:

MNC Tower 17th Floor

Jl. Kebon Sirih No. 17-19, Jakarta Pusat 10340

Telepon : (62-21) 392 9828 , Faksimili : (62-21) 392 1227

Website : www.mncland.com

Email: corporate.secretary@mncland.com

Direksi dan Dewan Komisaris Perseroan baik secara sendiri-sendiri maupun bersama-sama bertanggung jawab penuh atas kebenaran dan kelengkapan semua informasi atau fakta material yang dimuat dalam informasi ini dan menegaskan bahwa setelah melakukan penelitian yang wajar, sepanjang pengetahuan Perseroan tidak ada fakta penting dan relevan yang tidak dikemukakan yang menyebabkan informasi atau fakta material dalam informasi ini menjadi tidak benar dan/atau menyesatkan.

Keterbukaan Informasi ini diterbitkan di Jakarta pada tanggal 15 Mei 2017

A. Pendahuluan

Perseroan berencana untuk melakukan Penambahan Modal Tanpa Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu ("**Penambahan Modal Tanpa HMETD**") dengan mengacu kepada ketentuan yang diatur dalam Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No.38/POJK.04/2014 tentang Penambahan Modal Perusahaan Terbuka Tanpa Memberikan Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu ("**POJK No.38 Tahun 2014**").

Dalam Penambahan Modal Tanpa HMETD tersebut, Perseroan akan mengeluarkan sebanyak-banyaknya 516.845.042 (lima ratus enam belas juta delapan ratus empat puluh lima ribu empat puluh dua) saham Perseroan atau sebanyak-banyaknya 7,5% (tujuh koma lima persen) dari jumlah seluruh saham yang telah ditempatkan dan disetor penuh dalam Perseroan per tanggal 31 Desember 2016. Jumlah tersebut belum termasuk dengan Penambahan Modal Tanpa HMETD untuk Program Kepemilikan Saham yang telah disetujui oleh Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa Perseroan pada tanggal 4 Mei 2016 dengan jumlah sebanyak-banyaknya 172.261.681 (seratus tujuh puluh dua juta dua ratus enam puluh satu ribu enam ratus delapan puluh satu) atau sebanyak-banyaknya 2,5% (dua koma lima persen) dari seluruh saham yang telah ditempatkan dan disetor penuh dalam Perseroan.

Saham-saham yang akan dikeluarkan oleh Perseroan tersebut adalah saham atas nama dengan nilai nominal yang sama dengan nilai nominal saham-saham Perseroan yang telah dikeluarkan.

Pengeluaran saham-saham Perseroan melalui Penambahan Modal Tanpa HMETD tersebut akan dilakukan secara bertahap, dengan syarat-syarat dan harga sesuai dengan ketentuan perundang-undangan yang berlaku di Pasar Modal.

Rencana penambahan Modal Tanpa HMETD ini memerlukan persetujuan terlebih dahulu dari Rapat Umum Pemegang Saham ("**RUPS**") yang akan diselenggarakan pada tanggal 22 Juni 2017.

B. Alasan dan Tujuan

Dana yang diperoleh dari Penambahan Modal Tanpa HMETD akan digunakan Perseroan untuk memperkuat struktur permodalan dan keuangan Perseroan termasuk diantaranya adalah untuk membiayai proyek-proyek baru Perseroan.

C. Harga Pelaksanaan

Harga pelaksanaan saham Penambahan Modal Tanpa HMETD sekurang-kurangnya sama dengan rata-rata harga penutupan perdagangan saham Perseroan selama kurun waktu 25 (dua puluh lima) hari bursa berturut-turut di Pasar Reguler sebelum Perseroan melakukan iklan pengumuman mengenai akan dilakukannya pemanggilan Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa ("**RUPSLB**") yang mengagendakan Penambahan Modal Tanpa HMETD, sebagaimana ditentukan dalam Peraturan Nomor I-A Tentang Pencatatan Saham dan Efek Bersifat Ekuitas Selain Saham yang diterbitkan oleh Perusahaan Tercatat, lampiran II Keputusan Direksi PT. Bursa Efek Bersifat Ekuitas Selain Saham yang diterbitkan oleh Perusahaan Tercatat, lampiran II Keputusan Direksi PT. Bursa Efek Jakarta No. Kep-00001/BEI/01-2014 tanggal 20 Januari 2014.

D. Jangka Waktu Pelaksanaan Penambahan Modal Tanpa HMETD

Penambahan Modal Tanpa HMETD dapat dilaksanakan maksimum selama 2 tahun terhitung sejak tanggal persetujuan Rapat Umum Pemegang Saham Perseroan yang menyetujui Penambahan Modal Tanpa HMETD ini.

E. Management Stock Option Program dan Employee Stock Option Program (EMSOP)

Berdasarkan hasil Rapat Umum Pemegang Saham Saham Luar Biasa ("RUPSLB") pada tanggal 4 Mei 2016, telah disetujui pengeluaran sebanyak-banyaknya 172.261.681 (seratus tujuh puluh dua juta dua ratus enam puluh satu ribu enam ratus delapan puluh satu) atau sebanyak-banyaknya 2,5% (dua koma lima persen) dari seluruh saham yang telah ditempatkan dan disetor penuh dalam Perseroan, dengan tanpa memberikan Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu kepada pemegang saham sesuai Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor 38/POJK.04/2014, yang akan dialokasikan untuk program kepemilikan saham Perseroan oleh karyawan, Direksi dan Dewan Komisaris Perseroan ("Program EMSOP").

Program EMSOP telah disetujui pencatatannya secara pra pencatatan oleh Direksi PT Bursa Efek Indonesia sesuai dengan Surat PT Bursa Efek Indonesia No. S-03621/BEI.PP2/06-2016 tanggal 9 Juni 2016 perihal Persetujuan Pencatatan Saham Dalam Rangka Program EMSOP.

Saham yang akan dicatatkan secara pra-pencatatan adalah sebagai berikut:

| | |
|-------------------|----------------------|
| Jumlah Saham | 172.261.681 saham |
| Asal Saham | Hasil Konversi EMSOP |
| Nilai Nominal | Rp 500,- per saham |
| Harga Pelaksanaan | Rp 1,138,- per saham |

Alokasi pelaksanaan Program EMSOP adalah sebagai berikut:

| Alokasi | % | Jumlah Program EMSOP | Periode Pelaksanaan (2x dalam setahun dan untuk setiap periode berlaku selama 30 Hari Bursa) |
|--|-----|----------------------|---|
| I | 50% | 86.130.840 | 1 Juli 2016 dan 3 Oktober 2016 |
| II | 50% | 86.130.841 | 2 April 2017 dan 2 Oktober 2017 |
| Program EMSOP berlaku selama jangka waktu 5 (lima) tahun terhitung sejak RUPS Perseroan tahun 2016 yang menyetujui EMSOP dimaksud, sehingga untuk setiap EMSOP yang dibagikan dalam setiap periodenya (sesuai tabel) namun tidak di-exercise maka akan tetap berlaku dan tetap akan dapat di-exercise di setiap periode pelaksanaan sampai dengan April 2021, dengan tetap mengacu pada Perjanjian Pemberian Hak Opsi Saham. | | | 2 April 2018 dan 2 Oktober 2018 |
| | | | 1 April 2019 dan 1 Oktober 2019 |
| | | | 1 April 2020 dan 1 Oktober 2020 |
| | | | 1 April 2021 |
| Total | | 172.261.681 | |

F. Analisa dan Pembahasan Manajemen

Proforma konsolidasi keuangan sebelum dan sesudah pelaksanaan Penambahan Modal Tanpa HMETD dibuat berdasarkan beberapa asumsi, sebagai berikut:

- Pelaksanaan Penambahan Modal Tanpa HMETD telah disetujui dalam RUPSLB Perseroan.
- Jumlah Modal Ditempatkan dan Disetor Penuh Perseroan sebelum dilakukan Penambahan Modal Tanpa HMETD Perseroan per 31 Desember 2016 adalah sebanyak 6.891.067.237 (enam miliar delapan ratus sembilan puluh satu juta enam puluh tujuh ribu dua ratus tiga puluh tujuh) saham.
- Jumlah saham baru Perseroan yang akan diterbitkan terkait dengan pelaksanaan Penambahan Modal Tanpa HMETD sebanyak-banyaknya 516.845.042 (lima ratus enam belas juta delapan ratus empat puluh lima ribu empat puluh dua) saham.
- Jumlah saham baru Perseroan terkait dengan Penambahan Modal Tanpa HMETD untuk Program Kepemilikan Saham yang telah disetujui oleh Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa Perseroan pada tanggal 4 Mei 2016 sebanyak-banyaknya 172.261.681 (seratus tujuh puluh dua juta dua ratus enam puluh satu ribu enam ratus delapan puluh satu) saham.
- Jumlah Modal Ditempatkan dan Disetor Penuh Perseroan setelah dilakukan Penambahan Modal Tanpa HMETD meningkat menjadi sebanyak 7.407.912.279 (tujuh miliar empat ratus tujuh juta sembilan ratus dua belas ribu dua ratus tujuh puluh sembilan) saham.
- Jumlah Modal Ditempatkan dan Disetor Penuh Perseroan setelah dilakukan Penambahan Modal Tanpa HMETD dan pelaksanaan Program Kepemilikan Saham meningkat menjadi sebanyak 7.580.173.960 (tujuh miliar lima ratus delapan puluh juta seratus tujuh puluh tiga ribu sembilan ratus enam puluh) saham.

G. Struktur Permodalan

Tabel di bawah ini menunjukkan struktur permodalan Perseroan sebelum dan setelah dilakukannya Penambahan Modal Tanpa HMETD, dengan asumsi saham-saham baru yang dikeluarkan Perseroan berjumlah sebanyak-banyaknya 516.845.042 (lima ratus enam belas juta delapan ratus empat puluh lima ribu empat puluh dua) saham Perseroan atau sebanyak-banyaknya 7,5% (tujuh koma lima persen) dari jumlah seluruh saham yang telah ditempatkan dan disetor penuh dalam Perseroan per tanggal 31 Desember 2016 dan termasuk saham-saham baru sehubungan dengan pelaksanaan EMSOP sebesar 172.261.681 (seratus tujuh puluh dua juta dua ratus enam puluh satu ribu enam ratus delapan puluh satu) lembar saham.

| Keterangan | Sebelum Penambahan Modal Tanpa HMETD | | Proforma Setelah Penambahan Modal Tanpa HMETD Termasuk Pelaksanaan EMSOP | |
|--|--------------------------------------|--------------------|--|--------------------|
| | Jumlah Saham | Nilai Nominal (Rp) | Jumlah Saham | Nilai Nominal (Rp) |
| Modal Dasar | 14.000.000.000 | 7.000.000.000.000 | 14.000.000.000 | 7.000.000.000.000 |
| Modal Ditempatkan dan Disetor Penuh | 6.891.067.237 | 3.445.533.618.500 | 7.580.173.960 | 3.790.086.980.000 |
| Sisa Saham Dalam Portepel | 7.108.932.763 | 3.554.466.381.500 | 6.419.826.040 | 3.209.913.020.000 |

Tabel dibawah ini menunjukkan Daftar Pemegang Saham Proforma Perseroan ("DPS Proforma") dengan asumsi saham-saham baru yang dikeluarkan Perseroan berjumlah sebanyak-banyaknya 516.845.042 (lima ratus enam belas juta delapan ratus empat puluh lima ribu empat puluh dua) dari jumlah seluruh saham yang telah ditempatkan dan disetor penuh dalam Perseroan per tanggal 31 Desember 2016.

| | DPS 31 Desember 2016 | | DPS Proforma | |
|--|----------------------|---------------|----------------------|---------------|
| | Jumlah Saham | % | Jumlah Saham | % |
| PT MNC Investama Tbk | 1.312.505.158 | 19,05 | 1.829.350.200 | 24,13 |
| HT Investment Development Ltd | 770.866.000 | 11,19 | 770.866.000 | 10,17 |
| MNC Media Investment Ltd | 713.952.500 | 10,36 | 713.952.500 | 9,42 |
| Bhakti Investama International Ltd | 561.705.100 | 8,15 | 561.705.100 | 7,41 |
| Komisaris dan Direksi: | | | | |
| Hary Tanoesoedibjo | 97.587.252 | 1,42 | 97.587.252 | 1,29 |
| Liliana Tanaja | 6.966.500 | 0,10 | 6.966.500 | 0,09 |
| Michael Stefan Dharmajaya | 3.682.000 | 0,05 | 3.682.000 | 0,05 |
| Christ Soepontjo | 804.700 | 0,01 | 804.700 | 0,01 |
| Daniel Yuwonokhoe | 433.600 | 0,01 | 433.600 | 0,01 |
| Herman Heriyadi Bunjamin | 74.300 | 0,00 | 74.300 | 0,00 |
| Masyarakat (masing-masing dengan kepemilikan kurang dari 5%) | 3.422.490.127 | 49,66 | 3.422.490.127 | 45,15 |
| Hasil dari Pelaksanaan EMSOP | | | 172.261.681 | 2,27 |
| Jumlah | 6.891.067.237 | 100,00 | 7.580.173.960 | 100,00 |

H. Ikhtisar Keuangan Penting

(dalam jutaan Rupiah)

| Keterangan | 31 Maret | 31 Desember | |
|---------------------------------|-------------------------|-------------------|-------------------|
| | 2017 (Tidak Diaudit) | 2016 (Diaudit) | 2015 (Diaudit) |
| Total Aset | 13,828,942 | 14,157,428 | 11,127,314 |
| Total Liabilitas | 2,619,757 | 2,893,801 | 2,252,031 |
| Total Ekuitas | 11,209,185 | 11,263,627 | 8,875,283 |
| Pendapatan Usaha | 247,683 | 946,473 | 1,139,374 |
| Laba Kotor | 100,185 | 361,338 | 538,618 |
| Laba (Rugi) Bersih Komprehensif | (425,645) | 2,692,069 | 245,427 |

I. Risiko atau Dampak

Dilusi yang akan dialami pemegang saham Perseroan saat ini relatif kecil dan harga pelaksanaan ditentukan sesuai dengan ketentuan perundang-undangan yang berlaku di pasar modal, sehingga tidak merugikan pemegang saham saat ini.

J. Pelaksanaan Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa

Untuk mendapatkan persetujuan dari pemegang saham berkaitan dengan rencana Penambahan Modal Tanpa HMETD sebagaimana disyaratkan dalam POJK No.38 Tahun 2014, Perseroan akan melaksanakan Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa pada hari Kamis, tanggal 22 Juni 2017.

Jakarta, 15 Mei 2017
Direksi Perseroan