

INFORMASI TAMBAHAN RINGKAS

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

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

PT LONTAR POPYRUS PULP & PAPER INDUSTRY ("PERSEROAN") DAN PARA PENJAMIN PELAKSANA EMISI OBLIGASI BERTANGGUNG JAWAB SEPENUHNYA ATAS KEBENARAN SEMUA INFORMASI, FAKTA, DATA, ATAU LAPORAN DAN KEJUJURAN PENDAPAT YANG TERCANTUM DALAM INFORMASI TAMBAHAN RINGKAS INI.

PENAWARAN UMUM INI MERUPAKAN PENAWARAN EFEK BERSIFAT UTANG TAHAP KE-4 DARI PENAWARAN UMUM BERKELANJUTAN EFEK BERSIFAT UTANG YANG TELAH MENJADI EFEKTIF.



PT LONTAR POPYRUS PULP & PAPER INDUSTRY

Kegiatan Usaha Utama:

Bergerak dalam bidang usaha Industri Bubur Kertas (*Pulp*) dan *Tissue*

Berkedudukan di Jambi, Indonesia

Kantor Pusat:

Jl. Ir. H. Juanda No. 14
Kelurahan SIMP. III SIPIN, Kecamatan Kotabaru,
Jambi, Indonesia
Telepon : (+62-741) 62647, 65930

Kantor Korespondensi:

Sinar Mas Land Plaza Tower II Lantai 9
Jl. MH. Thamrin No. 51
Jakarta Pusat 10350 – Indonesia
Telepon : (+62-21) 2965 0800
Faksimili : (+62-21) 392 7685

Pabrik:

Kelurahan Tebing Tinggi, Kecamatan Tebing Tinggi,
Kabupaten Tanjung Jabung Barat
Jambi 38552, Indonesia
Telepon : (+62-742) 51051
Faksimili : (+62-742) 51060

Website : www.asiapulppaper.com

Email: CorporateSecretary_LPPI@app.co.id

PENAWARAN UMUM BERKELANJUTAN

OBLIGASI BERKELANJUTAN II LONTAR POPYRUS PULP & PAPER INDUSTRY DENGAN TARGET DANA YANG AKAN DIHIMPUN SEBESAR RP7.000.000.000.000,- (TUJUH TRILIUN RUPIAH) ("OBLIGASI BERKELANJUTAN II")

Dalam rangka Penawaran Umum Obligasi Berkelanjutan II tersebut, Perseroan telah menerbitkan **OBLIGASI BERKELANJUTAN II LONTAR POPYRUS PULP & PAPER INDUSTRY TAHAP I TAHUN 2023 DENGAN JUMLAH POKOK OBLIGASI SEBESAR RP3.000.000.000.000 (TIGA TRILIUN RUPIAH)**

OBLIGASI BERKELANJUTAN II LONTAR POPYRUS PULP & PAPER INDUSTRY TAHAP II TAHUN 2023

DENGAN JUMLAH POKOK OBLIGASI SEBESAR RP1.800.000.000.000,- (SATU TRILIUN DELAPAN RATUS MILIAR RUPIAH)

dan

OBLIGASI BERKELANJUTAN II LONTAR POPYRUS PULP & PAPER INDUSTRY TAHAP III TAHUN 2024

DENGAN JUMLAH POKOK OBLIGASI SEBESAR RP1.176.260.000.000,- (SATU TRILIUN SERATUS TUJUH PULUH ENAM MILIAR DUA RATUS ENAM PULUH JUTA RUPIAH)

Dalam rangka Penawaran Umum Obligasi Berkelanjutan II tersebut, Perseroan akan menerbitkan dan menawarkan:

OBLIGASI BERKELANJUTAN II LONTAR POPYRUS PULP & PAPER INDUSTRY TAHAP IV TAHUN 2024

DENGAN JUMLAH POKOK OBLIGASI SEBANYAK-BANYAKNYA SEBESAR RP1.023.740.000.000,- (SATU TRILIUN DUA PULUH TIGA MILIAR TUJUH RATUS EMPAT PULUH JUTA RUPIAH) ("OBLIGASI")

Obligasi ini diterbitkan tanpa warkat, kecuali Sertifikat Jumbo Obligasi yang akan diterbitkan oleh Perseroan atas nama PT Kustodian Sentral Efek Indonesia ("KSEI"), sebagai bukti utang kepada Pemegang Obligasi. Obligasi ini ditawarkan dengan nilai 100,00% (seratus persen) dari jumlah Pokok Obligasi, dimana sebesar Rp315.475.000.000,- (tiga ratus lima belas miliar empat ratus tujuh puluh lima juta Rupiah) dijamin secara kesanggupan penuh (*full commitment*), yang terdiri dari 3 (tiga) seri dengan ketentuan sebagai berikut:

- Seri A : Jumlah Pokok Obligasi Seri A yang ditawarkan adalah sebesar Rp40.130.000.000,- (empat puluh miliar seratus tiga puluh juta Rupiah), dengan tingkat bunga tetap sebesar 8,25% (delapan koma dua lima persen) per tahun, dengan jangka waktu 370 (tiga ratus tujuh puluh) Hari Kalender sejak Tanggal Emisi.
- Seri B : Jumlah Pokok Obligasi Seri B yang ditawarkan adalah sebesar Rp249.730.000.000,- (dua ratus empat puluh sembilan miliar tujuh ratus tiga puluh juta Rupiah), dengan tingkat bunga tetap sebesar 10,75% (sepuluh koma tujuh lima persen) per tahun, dengan jangka waktu 3 (tiga) tahun sejak Tanggal Emisi.
- Seri C : Jumlah Pokok Obligasi Seri C yang ditawarkan adalah sebesar Rp25.615.000.000,- (dua puluh lima miliar enam ratus lima belas juta Rupiah), dengan tingkat bunga tetap sebesar 11,25% (sebelas koma dua lima persen) per tahun, dengan jangka waktu 5 (lima) tahun sejak Tanggal Emisi.

Sisa dari Pokok Obligasi yang ditawarkan sebanyak-banyaknya sebesar Rp708.265.000.000,- (tujuh ratus delapan miliar dua ratus enam puluh lima juta Rupiah) akan dijamin secara kesanggupan terbaik (*best effort*). Bila jumlah dalam kesanggupan terbaik (*best effort*) tidak terjual sebagian atau seluruhnya, maka atas sisa yang tidak terjual tersebut tidak menjadi kewajiban Perseroan untuk menerbitkan Obligasi tersebut

Bunga Obligasi dibayarkan setiap 3 (tiga) bulan sejak Tanggal Emisi, sesuai dengan tanggal pembayaran masing-masing Bunga Obligasi. Pembayaran Bunga Obligasi pertama akan dilakukan pada tanggal 5 September 2024, sedangkan Bunga Obligasi terakhir sekaligus jatuh tempo masing-masing Obligasi adalah tanggal 15 Juni 2025 untuk Obligasi Seri A, 5 Juni 2027 untuk Obligasi Seri B, dan 5 Juni 2029 untuk Obligasi Seri C.

Obligasi Berkelanjutan II Tahap V dan/atau tahap selanjutnya (jika ada) akan ditentukan kemudian.

PENTING UNTUK DIPERHATIKAN

OBLIGASI INI TIDAK DIJAMIN DENGAN JAMINAN KHUSUS, BERUPA BENDA ATAU PENDAPATAN ATAU AKTIVA LAIN MILIK PERSEROAN DALAM BENTUK APAPUN SERTA TIDAK DIJAMIN OLEH PIHAK MANAPUN. SELURUH KEKAYAAN PERSEROAN, BAIK BERUPA BARANG BERGERAK MAUPUN TIDAK BERGERAK, BAIK YANG TELAH ADA MAUPUN ADA DI KEMUDIAN HARI, KECUALI AKTIVA PERSEROAN YANG DIJAMINKAN SECARA KHUSUS KEPADA KREDITURNYA, MENJADI JAMINAN ATAS SEMUA KEWAJIBAN PERSEROAN KEPADA SEMUA KREDITURNYA YANG TIDAK DIJAMIN SECARA KHUSUS ATAU TANPA HAK ISTIMEWA TERMASUK OBLIGASI INI SECARA PARI PASSU BERDASARKAN PERJANJIAN PERWALIAMANATAN SESUAI DENGAN KETENTUAN DALAM PASAL 1131 DAN 1132 KITAB UNDANG-UNDANG HUKUM PERDATA.

PERSEROAN DAPAT MELAKUKAN PEMBELIAN KEMBALI OBLIGASI DENGAN KETENTUAN PEMBELIAN KEMBALI OBLIGASI DITUJUKAN SEBAGAI PELUNASAN SEBAGIAN ATAU SELURUHNYA DIMANA PELAKSANAAN PEMBELIAN KEMBALI OBLIGASI DILAKUKAN MELALUI BURSA EFEK ATAU DI LUAR BURSA EFEK DAN BARU DAPAT DILAKUKAN 1 (SATU) TAHUN SETELAH TANGGAL PENJATAHAN. PEMBELIAN KEMBALI OBLIGASI TIDAK DAPAT DILAKUKAN APABILA HAL TERSEBUT MENYEBABKAN PERSEROAN TIDAK DAPAT MEMENUHI KETENTUAN-KETENTUAN DI DALAM PERJANJIAN PERWALIAMANATAN OBLIGASI DAN APABILA PERSEROAN MELAKUKAN KELALAIAN (WANPRESTASI) SEBAGAIMANA DIMAKSUD DALAM PERJANJIAN PERWALIAMANATAN OBLIGASI, KECUALI TELAH MEMPEROLEH PERSETUJUAN RUPO. PERSEROAN MEMPUNYAI HAK UNTUK MEMBERLAKUKAN PEMBELIAN KEMBALI TERSEBUT UNTUK DIPERGUNAKAN SEBAGAI PELUNASAN SEBAGIAN ATAU SELURUH OBLIGASI ATAU UNTUK KEMUDIAN DISIMPAN DAN/ATAU DIJUAL KEMBALI DENGAN MEMPERHATIKAN KETENTUAN DALAM PERJANJIAN PERWALIAMANATAN OBLIGASI DAN PERATURAN PERUNDANG-UNDANGAN YANG BERLAKU.

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

RISIKO UTAMA YANG DIHADAPI PERSEROAN ADALAH RISIKO FLUKTUASI HARGA BUBUR KERTAS (*PULP*) DAN *TISSUE* YANG SANGAT TERGANTUNG DARI HARGA YANG BERLAKU DI PASARAN INTERNASIONAL YANG MEMILIKI KECENDERUNGAN BERFLUKTUASI TERGANTUNG TINGKAT PERMINTAAN DAN PENAWARAN.

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

Dalam rangka Penerbitan Obligasi ini, Perseroan telah memperoleh hasil pemeringkatan dari PT Pemeringkat Efek Indonesia ("Pefindo"):

idA (*Single A*)

Untuk keterangan lebih lanjut mengenai hasil pemeringkatan tersebut dapat dilihat pada Bab I dalam Informasi Tambahan.

OBLIGASI INI AKAN DICATATKAN PADA PT BURSA EFEK INDONESIA ("BEI").

Para Penjamin Pelaksana Emisi Obligasi dan Penjamin Emisi Obligasi yang namanya tercantum di bawah ini menjamin dengan kesanggupan penuh (*full commitment*) dan kesanggupan terbaik (*best effort*) terhadap Penawaran Umum Obligasi ini.

PENJAMIN PELAKSANA EMISI OBLIGASI DAN PENJAMIN EMISI OBLIGASI



WALI AMANAT

PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH JAWA BARAT DAN BANTEN Tbk.

Informasi Tambahan Ringkas ini diterbitkan pada tanggal 15 Mei 2024.

JADWAL

Tanggal Efektif	:	23 Juni 2023
Masa Penawaran Umum	:	30 – 31 Mei 2024
Tanggal Penjatahan	:	3 Juni 2024
Tanggal Pengembalian Uang Pemesanan	:	5 Juni 2024
Tanggal Distribusi Secara Elektronik	:	5 Juni 2024
Tanggal Pencatatan pada PT Bursa Efek Indonesia	:	6 Juni 2024

PENAWARAN UMUM BERKELANJUTAN

Nama Obligasi

Obligasi Berkelanjutan II Lontar Papyrus Pulp & Paper Industry Tahap IV Tahun 2024 (“Obligasi”).

Jenis Obligasi

Obligasi ini diterbitkan tanpa warkat, kecuali Sertifikat Jumbo Obligasi yang diterbitkan oleh Perseroan untuk didaftarkan atas nama KSEI berdasarkan Perjanjian Pendaftaran Efek Bersifat Utang di KSEI sebagai bukti utang untuk kepentingan Pemegang Obligasi melalui Pemegang Rekening. Bukti kepemilikan Obligasi bagi Pemegang Obligasi adalah Konfirmasi Tertulis yang diterbitkan oleh Pemegang Rekening dan diadministrasikan oleh KSEI berdasarkan Perjanjian Pembukaan Rekening Efek yang ditandatangani Pemegang Obligasi dengan Pemegang Rekening.

Harga Penawaran

Obligasi ini ditawarkan dengan nilai 100% (seratus persen) dari jumlah Pokok Obligasi.

Jumlah Pokok Obligasi, Bunga Obligasi, dan Jatuh Tempo Obligasi

Obligasi ini diterbitkan tanpa warkat, kecuali Sertifikat Jumbo Obligasi yang akan diterbitkan oleh Perseroan atas nama PT Kustodian Sentral Efek Indonesia (“KSEI”), sebagai bukti utang kepada Pemegang Obligasi. Obligasi ini ditawarkan dengan nilai 100,00% (seratus persen) dari jumlah Pokok Obligasi, dimana sebesar Rp315.475.000.000,- (tiga ratus lima belas miliar empat ratus tujuh puluh lima juta Rupiah) akan dijamin secara kesanggupan penuh (*full commitment*) yang terdiri dari 3 (tiga) seri dengan ketentuan sebagai berikut :

- Seri A : Jumlah Pokok Obligasi Seri A yang ditawarkan adalah sebesar Rp40.130.000.000,- (empat puluh miliar seratus tiga puluh juta Rupiah), dengan tingkat bunga tetap sebesar 8,25% (delapan koma dua lima persen) per tahun dengan jangka waktu 370 (tiga ratus tujuh puluh) hari kalender sejak Tanggal Emisi. Pembayaran kembali Pokok Obligasi dilakukan secara penuh (*bullet payment*) sebesar 100,00% (seratus persen) dari Jumlah Pokok Obligasi Seri A pada saat Tanggal Pelunasan Pokok Obligasi;
- Seri B : Jumlah Pokok Obligasi Seri B dalam jumlah sebesar Rp249.730.000.000,- (dua ratus empat puluh sembilan miliar tujuh ratus tiga puluh juta Rupiah), dengan tingkat bunga tetap sebesar 10,75% (sepuluh koma tujuh lima persen) per tahun dengan jangka waktu 3 (tiga) tahun sejak Tanggal Emisi. Pembayaran kembali Pokok Obligasi dilakukan secara penuh (*bullet payment*) sebesar 100,00% (seratus persen) dari Jumlah Pokok Obligasi Seri B pada saat Tanggal Pelunasan Pokok Obligasi; dan
- Seri C : Jumlah Pokok Obligasi Seri C dalam jumlah sebesar Rp25.615.000.000,- (dua puluh lima miliar enam ratus lima belas juta Rupiah), dengan tingkat bunga tetap sebesar 11,25% (sebelas koma dua lima persen) per tahun dengan jangka waktu 5 (lima) tahun sejak Tanggal Emisi. Pembayaran kembali Pokok Obligasi dilakukan secara penuh (*bullet payment*) sebesar 100,00% (seratus persen) dari Jumlah Pokok Obligasi Seri C pada saat Tanggal Pelunasan Pokok Obligasi.

Sisa dari Pokok Obligasi yang ditawarkan sebanyak-banyaknya sebesar Rp708.265.000.000,- (tujuh ratus delapan miliar dua ratus enam puluh tiga juta Rupiah) akan dijamin secara kesanggupan terbaik (*best effort*). Bila jumlah dalam kesanggupan terbaik

(*best effort*) tidak terjual sebagian atau seluruhnya, maka atas sisa yang tidak terjual tersebut tidak menjadi kewajiban Perseroan untuk menerbitkan Obligasi tersebut

Bunga Obligasi dibayarkan setiap 3 (tiga) bulan sejak Tanggal Emisi, sesuai dengan tanggal pembayaran masing-masing Bunga Obligasi. Pembayaran Bunga Obligasi pertama akan dilakukan pada tanggal 5 September 2024, sedangkan Bunga Obligasi terakhir sekaligus jatuh tempo masing-masing Obligasi adalah tanggal 15 Juni 2025 untuk Obligasi Seri A, 5 Juni 2027 untuk Obligasi Seri B, dan 5 Juni 2029 untuk Obligasi Seri C.

Dalam hal Tanggal Pembayaran Bunga Obligasi jatuh pada hari yang bukan Hari Kerja, maka Bunga Obligasi dibayar pada Hari Kerja sesudahnya tanpa dikenakan denda. Tingkat Bunga Obligasi tersebut merupakan persentase per tahun dari nilai nominal yang dihitung berdasarkan jumlah Hari Kalender yang lewat dengan perhitungan 1 (satu) tahun adalah 360 (tiga ratus enam puluh) Hari Kalender dan 1 (satu) bulan adalah 30 (tiga puluh) Hari Kalender.

Obligasi harus dilunasi dengan harga yang sama dengan jumlah Pokok Obligasi yang tertulis pada Konfirmasi Tertulis yang dimiliki oleh Pemegang Obligasi, dengan memperhatikan Sertifikat Jumbo Obligasi dan ketentuan Perjanjian Perwaliananatan Obligasi.

Jadwal pembayaran Pokok dan Bunga untuk masing-masing Obligasi adalah sebagaimana tercantum dalam tabel di bawah ini

Bunga Ke-	Seri A	Seri B	Seri C
1	5 September 2024	5 September 2024	5 September 2024
2	5 Desember 2024	5 Desember 2024	5 Desember 2024
3	5 Maret 2024	5 Maret 2025	5 Maret 2025
4	15 Juni 2025	5 Juni 2025	5 Juni 2025
5		5 September 2025	5 September 2025
6		5 Desember 2025	5 Desember 2025
7		5 Maret 2026	5 Maret 2026
8		5 Juni 2026	5 Juni 2026
9		5 September 2026	5 September 2026
10		5 Desember 2026	5 Desember 2026
11		5 Maret 2027	5 Maret 2027
12		5 Juni 2027	5 Juni 2027
13			5 September 2027
14			5 Desember 2027
15			5 Maret 2028
16			5 Juni 2028
17			5 September 2028
18			5 Desember 2028
19			5 Maret 2029
20			5 Juni 2029

Pelunasan Pokok Obligasi dan pembayaran Bunga Obligasi akan dibayarkan oleh Perseroan melalui KSEI selaku Agen Pembayaran atas nama Perseroan sesuai dengan syarat-syarat dan ketentuan-ketentuan yang diatur dalam Perjanjian Agen Pembayaran kepada Pemegang Obligasi melalui Pemegang Rekening sesuai dengan jadwal waktu pembayaran Bunga Obligasi dan Pokok Obligasi sebagaimana yang telah ditentukan. Bilamana tanggal pembayaran jatuh pada hari yang bukan Hari Bursa, maka pembayaran akan dilakukan pada Hari Bursa berikutnya.

Satuan Pemindahbukuan

Satuan pemindahbukuan Obligasi adalah sebesar Rp1,- (satu Rupiah) dan/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/atau kelipatannya.

Jaminan

Obligasi ini tidak dijamin dengan jaminan khusus berupa benda atau pendapatan atau aktiva lain milik Perseroan dalam bentuk apapun serta tidak dijamin oleh pihak manapun. Seluruh kekayaan Perseroan, baik barang bergerak maupun barang tidak bergerak, baik yang telah ada maupun yang akan ada di kemudian hari, kecuali aktiva Perseroan yang dijamin secara khusus kepada krediturnya, menjadi jaminan atas semua kewajiban Perseroan kepada semua krediturnya yang tidak dijamin secara khusus atau tanpa hak istimewa termasuk Obligasi secara *pari passu* berdasarkan Perjanjian Perwaliamanatan Obligasi, sesuai dengan ketentuan dalam pasal 1131 dan 1132 Kitab Undang-undang Hukum Perdata.

Pembelian Kembali (*Buy Back*)

Keterangan mengenai pembelian kembali dapat dilihat pada Bab I Informasi Tambahan.

Hak Senioritas Dari Utang

Pemegang Obligasi tidak mempunyai hak untuk didahulukan dan hak Pemegang Obligasi adalah *pari passu* tanpa hak preferen dengan hak-hak kreditur Perseroan lainnya, baik yang ada sekarang maupun yang akan ada dikemudian hari, kecuali hak-hak kreditur Perseroan yang dijamin secara khusus dengan kekayaan Perseroan baik yang telah ada maupun yang akan ada, sebagaimana ditentukan dalam Perjanjian Perwaliamanatan Obligasi.

Pembatasan-pembatasan dan Kewajiban Perseroan

Keterangan mengenai pembatasan-pembatasan dan kewajiban Perseroan dapat dilihat pada Bab I Informasi Tambahan.

Hak-hak Pemegang Obligasi

Keterangan mengenai hak-hak pemegang Obligasi dapat dilihat pada Bab I Informasi Tambahan.

Kelalaian Perseroan

Keterangan mengenai kelalaian Perseroan dapat dilihat pada Bab I Informasi Tambahan.

Rapat Umum Pemegang Obligasi

Keterangan mengenai Rapat Umum Pemegang Obligasi dapat dilihat pada Bab I Informasi Tambahan.

Keterangan Mengenai Hasil Pemeringkatan Obligasi

Sesuai dengan POJK No. 7/2017 dan POJK No. 49/2020, dalam rangka penerbitan Obligasi Berkelanjutan II, Perseroan telah memperoleh hasil pemeringkatan dari Pefindo sesuai dengan Surat No. RC-010/PEF-DIR/I/2024 tanggal 8 Januari 2024 perihal Sertifikat Pemantauan Pemeringkatan atas Obligasi Berkelanjutan II PT Lontar Papyrus Pulp & Paper Industry Periode 8 Januari 2024 sampai dengan 1 Januari 2025 diterbitkan melalui rencana Penawaran Umum Berkelanjutan (PUB) dan telah memperoleh penegasan pemeringkatan dari Pefindo berkaitan dengan penerbitan Obligasi ini, sesuai dengan Surat No. RTG-128/PEF-DIR/V/2024 tanggal 2 Mei 2024 perihal Surat Keterangan Peringkat atas Obligasi Berkelanjutan II PT Lontar Papyrus Pulp & Paper Industry Tahap IV Tahun 2024 yang diterbitkan melalui rencana Penawaran Umum Berkelanjutan (PUB), dengan peringkat:

idA (Single A)

Perseroan dengan tegas menyatakan tidak memiliki hubungan afiliasi dengan Pefindo, baik langsung maupun tidak langsung sebagaimana didefinisikan dalam UUP2SK. Perseroan akan melakukan pemeringkatan setiap 1 (satu) tahun sekali selama kewajiban atas Obligasi tersebut belum lunas, sebagaimana diatur dalam Peraturan POJK No. 49/2020.

Pemenuhan Kriteria Penawaran Umum Berkelanjutan

Penawaran Umum Obligasi dapat dilaksanakan oleh Perseroan dengan memenuhi ketentuan dalam Peraturan OJK No. 36/POJK.04/2014 tanggal 8 Desember 2014 tentang Penawaran Umum Berkelanjutan Efek Bersifat Utang dan/atau Sukuk ("POJK No. 36/2014"), sebagai berikut:

- i. Penawaran Umum Berkelanjutan Obligasi Berkelanjutan II akan dilaksanakan dalam periode 2 (dua) tahun dengan ketentuan pemberitahuan pelaksanaan Penawaran Umum Berkelanjutan Obligasi Berkelanjutan II terakhir disampaikan kepada OJK paling lambat pada ulang tahun kedua sejak Pernyataan Pendaftaran menjadi Efektif. Pernyataan Pendaftaran dalam rangka Penawaran Umum Berkelanjutan Obligasi Berkelanjutan II telah menjadi efektif pada tanggal 23 Juni 2023 berdasarkan Surat OJK No. S-140/D.04/2023 perihal Pemberitahuan Efektifnya Pernyataan Pendaftaran.
- ii. Telah menjadi emiten atau perusahaan publik paling sedikit 2 (dua) tahun sebelum penyampaian Pernyataan Pendaftaran kepada OJK.
- iii. Tidak pernah mengalami kondisi gagal bayar selama 2 (dua) tahun terakhir sebelum penyampaian pernyataan pendaftaran dalam rangka penawaran umum berkelanjutan, di mana hal ini telah dipenuhi oleh Perseroan dengan Surat Pernyataan dari Perseroan tanggal 16 Januari 2023 dan Surat Pernyataan Akuntan No. L003/P.JNR/2023 tanggal 13 Januari 2023, keduanya menyatakan Perseroan tidak pernah mengalami Gagal Bayar (i) selama 2 (dua) tahun terakhir sebelum penyampaian Pernyataan Pendaftaran dalam rangka Penawaran Umum Berkelanjutan; dan (ii) sejak 2 (dua) tahun terakhir sebelum melunasi Efek yang bersifat utang sampai dengan tanggal Pernyataan Pendaftaran dalam rangka Penawaran Umum Berkelanjutan. Gagal Bayar berarti kondisi di mana Perseroan tidak mampu memenuhi kewajiban keuangan kepada kreditur pada saat jatuh tempo yang nilainya lebih besar dari 0,5% (nol koma lima persen) dari modal disetor. Perseroan selanjutnya telah memperbaharui Surat Pernyataan Tidak Pernah Gagal Bayar pada tanggal 5 Maret 2024 yang menyatakan bahwa Perseroan tidak sedang mengalami Gagal Bayar sampai dengan penyampaian Informasi Tambahan dalam rangka Penawaran Umum Obligasi ini.
- iv. Memiliki peringkat yang termasuk dalam kategori 4 (empat) peringkat teratas yang merupakan urutan 4 (empat) peringkat terbaik dan masuk dalam kategori peringkat layak investasi berdasarkan standar yang dimiliki oleh perusahaan pemeringkat efek.

Penawaran Umum Obligasi dan tahap-tahap selanjutnya (jika ada) akan mengikuti ketentuan sebagaimana dimaksud dalam POJK No. 36/2014.

Keterangan Tentang Wali Amanat

Dalam rangka Penawaran Umum Obligasi ini, PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat dan Banten Tbk bertindak sebagai Wali Amanat sesuai dengan ketentuan dalam Akta Perjanjian Perwaliamanatan Obligasi.

PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat dan Banten Tbk

Gedung T Tower Lt. 17
Jl. Gatot Subroto No 93
Kel. Pancoran, Kec. Pancoran
Jakarta Selatan 12780
Telepon : (021) 26966553
E-mail : trustee_custody@bankbjb.co.id

Up.: Divisi Treasury
Grup Kustodian & Wali Amanat

Keterangan lebih lengkap mengenai Wali Amanat dapat dilihat pada Bab X dalam Informasi Tambahan.

PENGUNAAN DANA YANG DIPEROLEH DARI HASIL PENAWARAN UMUM

Dana yang diperoleh dari Penawaran Umum Obligasi ini setelah dikurangi dengan biaya-biaya emisi, akan digunakan oleh Perseroan untuk:

- Sekitar 65% (enam puluh lima persen) akan dipergunakan untuk pembayaran utang Perseroan berupa pembayaran pokok pinjaman, angsuran pokok pinjaman dan/atau bunga, dan kupon obligasi; dan
- Sekitar 35% (tiga puluh lima persen) akan dipergunakan untuk modal kerja Perseroan yang terdiri antara lain adalah pembelian bahan baku, bahan pembantu produksi, energi dan bahan bakar, barang kemasan serta biaya *overhead*.

Keterangan selengkapnya mengenai penggunaan dana hasil Penawaran Umum Obligasi ini dapat dilihat pada Bab II Informasi Tambahan.

IKHTISAR DATA KEUANGAN PENTING

Ikhtisar data keuangan penting di bawah ini diambil dari laporan keuangan konsolidasian Perseroan dan Perusahaan Anak untuk periode yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 yang telah disusun serta disajikan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan Indonesia serta telah diaudit oleh KAP Y. Santosa dan Rekan berdasarkan standar audit yang ditetapkan IAPI dengan opini wajar tanpa modifikasian yang ditandatangani oleh Julinar Natalina Rajagukguk.

LAPORAN POSISI KEUANGAN KONSOLIDASIAN

(dalam ribuan Dolar Amerika Serikat)

Keterangan	31 Desember	
	2023	2022
ASET		
ASET LANCAR		
Kas dan setara kas		
Pihak ketiga	554.786	269.120
Pihak berelasi	1.240	782
Piutang usaha - neto		
Pihak ketiga	18.764	22.137
Pihak berelasi	53.009	60.796
Piutang lain-lain		
Pihak ketiga	477	1.035
Persediaan	65.104	80.762
Uang muka	68.185	96.744
Beban dibayar dimuka	18.764	13.216
Pajak dibayar dimuka	17.664	-

Keterangan	31 Desember	
	2023	2022
Aset lancar lainnya		
Pihak ketiga	468.925	392.843
Pihak berelasi	493	457
Total Aset Lancar	1.267.411	937.892
ASET TIDAK LANCAR		
Piutang pihak berelasi - neto	238.714	246.350
Investasi jangka panjang	4.472	4.472
Aset hak-guna - neto	1.741	1.824
Aset tetap - neto	793.140	784.760
Jaminan pembelian jangka panjang		
Pihak berelasi	71.447	71.604
<i>Goodwill</i>	87.183	-
Aset tidak lancar lainnya	75.141	216.003
Total Aset Tidak Lancar	1.271.838	1.325.013
TOTAL ASET	2.539.249	2.262.905
LIABILITAS DAN EKUITAS		
LIABILITAS JANGKA PENDEK		
Pinjaman bank jangka pendek		
Pihak ketiga	140.657	123.809
Utang usaha		
Pihak ketiga	28.758	23.626
Pihak berelasi	6.774	2.288
Utang lain-lain		
Pihak ketiga	935	1.995
Utang pajak	5.790	42.290
Beban masih harus dibayar	21.559	17.173
Liabilitas jangka panjang yang akan jatuh tempo dalam waktu satu tahun:		
Liabilitas sewa	349	319
Pinjaman bank jangka panjang	43.878	2.225
Pinjaman jangka panjang	5.333	22.345
Wesel bayar	50	50
Utang obligasi	35.562	63.627
Sukuk Mudharabah	-	127.138
Total Liabilitas Jangka Pendek	289.645	426.885
LIABILITAS JANGKA PANJANG		
Utang pihak berelasi	3.538	10.350
Liabilitas pajak tangguhan - neto	61.599	58.888
Liabilitas imbalan kerja	6.999	6.656
Liabilitas jangka panjang - setelah dikurangi bagian yang jatuh tempo dalam waktu satu tahun:		
Liabilitas sewa	970	1.212
Pinjaman bank jangka panjang	266.820	36.498
Pinjaman jangka panjang	31.819	91.780
Wesel bayar	250	300
Utang obligasi	568.458	287.395
Total Liabilitas Jangka Panjang	940.453	493.079
Total Liabilitas	1.230.098	919.964
EKUITAS		
Modal saham		
Modal dasar - 10.000.000 saham (angka penuh) dengan nilai nominal Rp1.000.000 per saham (angka penuh)		
Modal ditempatkan dan disetor - 2.750.715 saham (angka penuh)	540.242	540.242
Akumulasi pengukuran kembali liabilitas imbalan kerja	3.383	3.139
Selisih kurs penjabaran laporan keuangan dalam mata uang asing	1.019	-

Keterangan	31 Desember	
	2023	2022
Saldo laba		
Telah ditentukan penggunaan	5.000	4.000
Belum ditentukan penggunaannya	759.507	795.560
Total ekuitas yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk	1.309.151	1.342.941
Kepentingan nonpengendali	-*)	-
Total Ekuitas	1.309.151	1.342.941
TOTAL LIABILITAS DAN EKUITAS	2.539.249	2.262.905

*) angka nihil karena disajikan dalam ribuan Dolar Amerika Serikat.

LAPORAN LABA RUGI DAN PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN KONSOLIDASIAN

(dalam ribuan Dolar Amerika Serikat)

Keterangan	31 Desember	
	2023	2022
PENJUALAN NETO	617.331	655.979
BEBAN POKOK PENJUALAN	420.399	346.475
LABA BRUTO	196.932	309.504
BEBAN USAHA		
Penjualan	28.524	17.398
Umum dan administrasi	28.776	24.012
Total Beban Usaha	57.300	41.410
LABA USAHA	139.632	268.094
PENGHASILAN (BEBAN) LAIN-LAIN		
Penghasilan bunga	7.040	3.653
Keuntungan (kerugian) selisih kurs - neto	(9.654)	32.862
Bagi hasil Sukuk Mudharabah	(10.930)	(15.186)
Beban bunga	(54.244)	(34.417)
Lain-lain - neto	19.763	25.556
Penghasilan (Beban) Lain-lain - Neto	(48.025)	12.468
LABA SEBELUM TAKSIRAN BEBAN PAJAK PENGHASILAN	91.607	280.562
TAKSIRAN BEBAN PAJAK PENGHASILAN	(26.660)	(52.336)
LABA NETO	64.947	228.226
PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN		
Pos-pos yang tidak akan direklasifikasi lebih lanjut ke laba rugi:		
Pengukuran kembali dari liabilitas imbalan kerja	313	674
Pajak penghasilan terkait	(69)	(148)
Pos yang akan direklasifikasi lebih lanjut ke laba rugi:		
Selisih kurs penjabaran laporan keuangan dalam mata uang asing	1.019	-
Penghasilan Komprehensif Lain - Setelah Pajak	1.263	526
PENGHASILAN KOMPREHENSIF NETO	66.210	228.752
LABA NETO YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA:		
Pemilik entitas induk	64.947	228.226
Kepentingan nonpengendali	-*)	-
NETO	64.947	228.226
PENGHASILAN KOMPREHENSIF YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA:		
Pemilik entitas induk	66.210	228.752
Kepentingan nonpengendali	-*)	-
NETO	66.210	228.752
LABA PER SAHAM DASAR YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA PEMILIK ENTITAS INDUK		

Keterangan	31 Desember	
	2023	2022
(dalam angka penuh)	23,61	82,97

*) angka nihil karena disajikan dalam ribuan Dolar Amerika Serikat.

RASIO KEUANGAN PENTING

(dalam persentase, kecuali dinyatakan lain)

Keterangan	31 Desember	
	2023	2022
RASIO PERTUMBUHAN (%)		
Penjualan neto	(5,89%)	19,55%
Laba neto	(71,54%)	53,80%
Total Aset	12,21%	9,35%
Total Liabilitas	33,71%	3,92%
Total Ekuitas	(2,52%)	13,41%
EBITDA	(39,47%)	35,05%
RASIO USAHA (%)		
Laba sebelum pajak/Penjualan neto	14,84%	42,77%
Penjualan neto/Total aset	24,31%	28,99%
Laba neto/Penjualan neto	10,52%	34,79%
Laba neto/Total aset (ROA)	2,56%	10,09%
Laba neto/Total ekuitas (ROE)	4,96%	16,99%
RASIO KEUANGAN (X)		
Aset Lancar/Liabilitas Jangka Pendek	4,38	2,20
Total Liabilitas/Total Ekuitas (<i>Debt to Equity Ratio</i>)	0,94	0,69
Total Liabilitas/Total Aset (<i>Debt to Asset Ratio</i>)	0,48	0,41
<i>Interest Coverage Ratio (EBITDA/Interest Expense)</i>	3,08	6,68
<i>Debt Service Coverage Ratio (EBITDA/(Interest Expense+Current Maturities of Long Term Debt))</i>	1,86	4,67

Sampai dengan Informasi Tambahan ini diterbitkan Perseroan telah memenuhi seluruh rasio keuangan di perjanjian kredit atau liabilitas lainnya yang ada.

Informasi selengkapnya atas Ikhtisar Data Keuangan Penting Perseroan dapat dilihat pada Bab IV Informasi Tambahan.

KETERANGAN TAMBAHAN TENTANG PERSEROAN, KEGIATAN USAHA SERTA KECENDERUNGAN DAN PROSPEK USAHA

1. Keterangan Tentang Perseroan

Sejak Perseroan menerbitkan dan menawarkan Obligasi Berkelanjutan II Tahap III sampai dengan tanggal Informasi Tambahan diterbitkan, Anggaran Dasar Perseroan mengalami perubahan. Perubahan terakhir Anggaran Dasar Perseroan sebagaimana tercantum dalam Akta Pernyataan Keputusan Para Pemegang Saham Nomor 74 tanggal 17 Oktober 2023 yang dibuat di hadapan Desman, S.H., M.Hum., Notaris di Jakarta yang telah mendapatkan persetujuan Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia berdasarkan Surat Keputusan Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia Nomor AHU-0064461.AH.01.02.Tahun 2023 tanggal 23 Oktober 2023, didaftarkan dalam Daftar Perseroan Nomor AHU-0211369.AH.01.11.Tahun 2023 tanggal 23 Oktober 2023, dan diumumkan dalam Berita Negara Republik Indonesia Nomor 88, Tambahan Nomor 034298.

Sesuai dengan Pasal 3 Akta No. 81 tanggal 28 Juni 2019, ruang lingkup kegiatan Perseroan adalah bergerak di bidang Industri Perdagangan (termasuk jasa aktivitas profesional, ilmiah dan teknis), Pertambangan dan Kehutanan.

2. Perubahan Susunan Pemegang Dan Kepemilikan Saham

Struktur permodalan Perseroan sejak penerbitan Obligasi Berkelanjutan II Tahap III sampai dengan tanggal Informasi Tambahan diterbitkan, tidak mengalami perubahan. Struktur permodalan Perseroan terakhir adalah sebagaimana dimuat tercantum dalam Akta No. 53 tanggal 28 November 2014 .

Perubahan Struktur Permodalan Terakhir

Berdasarkan Akta No. 53 tanggal 28 November 2014, struktur permodalan dan susunan pemegang saham Perseroan adalah sebagai berikut:

Keterangan	Nilai Nominal Rp1.000.000,- per saham		%
	Jumlah Saham	Jumlah Nominal (Rp,-)	
Modal Dasar	10.000.000	10.000.000.000.000	
Modal Ditempatkan dan Disetor Penuh			
- PT Pindo Deli Pulp And Paper Mills	2.748.615	2.748.615.000.000	99,92
- PT. Arthadana Mulia Makmur	2.100	2.100.000.000	0,08
Jumlah Modal Ditempatkan dan Disetor Penuh	2.750.715	2.750.715.000.000	100,00
Jumlah Saham dalam Portepel	7.249.285	7.249.285.000.000	

3. Pengurus dan Pengawasan

Sejak Perseroan menerbitkan dan menawarkan Obligasi Berkelanjutan II Tahap III Tahun 2024 sampai dengan Informasi Tambahan diterbitkan, susunan anggota direksi dan dewan komisaris Perseroan tidak mengalami perubahan.

4. Kegiatan Usaha Perseroan Serta Kecenderungan Dan Prospek Usaha

Kegiatan Usaha

Maksud dan tujuan Perseroan sesuai dengan Pasal 3 Anggaran Dasar Perseroan adalah bergerak di bidang industri, perdagangan (termasuk jasa aktivitas profesional, ilmiah dan teknis), pertambangan dan kehutanan.

Untuk mencapai maksud dan tujuan tersebut, Perseroan dapat melaksanakan kegiatan usaha sebagai berikut:

A. Kegiatan usaha utama sebagai berikut:

a. Industri:

- Industri wadah dari kayu (16230)
- Industri bubur kertas (*pulp*) (17011)
- Industri kertas budaya (17012)
- Industri kertas dan papan kertas bergelombang (17021)
- Industri kemasan dan kotak dari kertas dan karton (17022)
- Industri kertas *tissue* (17091)
- Industri barang dari kertas dan papan kertas lainnya ytdl (yang tidak termasuk dalam lainnya) (17099)
- Industri kimia dasar anorganik khlor dan alkali (20111)
- Industri kimia dasar anorganik lainnya (20114)
- Industri barang dari kapur (23952)
- Industri pabrik komponen dan peralatan mesin *pulp*, kertas *pulp* dan *pulp* (28292)

b. Perdagangan

- Perdagangan besar atas dasar balas jasa (*fee*) atau kontrak (46100)
- Perdagangan besar barang percetakan dan penerbitan dalam berbagai bentuk (46422)

c. Jasa (aktivitas konsultasi manajemen)

- Aktivitas konsultasi manajemen lainnya (70209)

B. Kegiatan usaha penunjang sebagai berikut:

a. Perdagangan:

- Perdagangan besar atas dasar balas jasa (*fee*) atau kontrak (46100)

b. Kehutanan:

- Pengusahaan hutan alkasia (02117)
- Pengusahaan hutan ekaliptus (02118)

c. Pertambangan

- Penggalian batu kapur/gamping (08102)

Fasilitas Produksi

Saat ini, Perseroan memiliki fasilitas produksi di 1 (satu) lokasi yaitu di Tebing Tinggi, Propinsi Jambi. Perseroan memproduksi bubur kertas (*pulp*) dan *tissue jumbo roll*. Berikut adalah tabel Kapasitas Produksi dan Volume Produksi Perseroan:

Jenis Produk	Kapasitas Produksi (dalam ribuan ton)		
	31 Desember 2023	31 Desember 2022	31 Desember 2021
Bubur Kertas (<i>Pulp</i>)	1.080	1.080	1.080
<i>Tissue</i>	234	234	234
Total	1.314	1.314	1.314

Jenis Produk	Volume Produksi (dalam ribuan ton)		
	31 Desember 2023	31 Desember 2022	31 Desember 2021
Bubur Kertas (<i>Pulp</i>)	1.043	1.035	1.052
<i>Tissue</i>	116	28	17
Total	1.159	1.063	1.069

Bahan Baku

Bahan baku utama dari produk Perseroan adalah kayu, kemasan dan bahan-bahan kimia penunjang.

Komposisi kebutuhan bahan baku yang dipasok dari pemasok lokal maupun diimpor dari pemasok luar negeri sampai dengan periode 31 Desember 2023 dapat dilihat dari tabel berikut ini:

Produk	% Bahan Baku Lokal		% Bahan Baku Impor	
	Pihak Ketiga	Pihak Afiliasi	Pihak Ketiga	Pihak Afiliasi
Kayu	-	100%	-	-
Bahan Kimia	58,08%	-	41,92%	-
Kemasan	100%	-	-	-
NBKP	-	-	100%	-

Sumber bahan baku berasal dari lokal dan impor dengan ketersediaan pasokan bahan baku yang mencukupi. Harga bahan baku relatif stabil kecuali bahan kimia dimana harga tergantung dari permintaan dan penawaran di pasar.

Pemasaran

Perseroan telah menjalankan berbagai langkah strategis untuk fokus agar operasional Perseroan menjadi lebih efisien dengan mengoptimalkan sumber daya yang tersedia. Strategi pemasaran yang dilakukan dengan lebih fokus pada pasar Asia dan domestik yang relatif tidak terpengaruh secara signifikan oleh krisis ekonomi serta penetrasi terhadap pasar-pasar baru yang prospektif telah membantu pemasaran produk Perseroan. Dengan dukungan perekonomian domestik dan fokus ke pasar Asia yang tingkat permintaannya terhadap produk Perseroan masih tinggi, dan didukung pasar ekspor lainnya seperti Amerika Serikat, Timur Tengah, Afrika dan Eropa, Perseroan diharapkan mampu meningkatkan penjualan dan kinerja keuangannya sehingga target pertumbuhan Perseroan dapat tercapai.

Perseroan menjual hasil produksinya ke pasar domestik dan internasional. Tabel berikut ini menunjukkan volume penjualan Perseroan:

Produk	31 Desember 2023			31 Desember 2022			31 Desember 2021		
	Lokal	Ekspor	Total	Lokal	Ekspor	Total	Lokal	Ekspor	Total
<i>Pulp</i> dan lainnya	896	70	966	980	41	1.021	950	68	1.018
<i>Tissue</i>	28	90	118	11	17	28	-	22	22
TOTAL	924	160	1.084	991	58	1.049	950	90	1.040

Seluruh Produk yang telah di produksi oleh Perseroan tidak terdapat *brand* khusus dan untuk produk *tissue* Perseroan dijual dalam bentuk *Jumbo Roll* tanpa *brand*. Pihak atau industri yang menjadi pemakai akhir produk Perseroan adalah pabrik kertas, *tissue* dan pabrik *converting tissue*.

Produk lainnya yang dijual Perseroan adalah penjualan bahan kimia.

Prospek Usaha Perseroan

Ekonomi global mengalami perlambatan yang cukup tajam, dengan inflasi yang lebih tinggi dari beberapa dekade terakhir, biaya hidup yang meningkat, kondisi finansial yang menegat, perang antara Russia dan Ukraina, dan pandemi Covid – 19 yang tidak kunjung selesai membebani pertumbuhan ekonomi global pada 2023. Perkiraan pertumbuhan global berkurang dari 6% pada 2021, menjadi 3,2% pada 2022, dan 2,7% pada 2023. Inflasi global diperkirakan akan meningkat dari 4,7% pada 2021, menjadi 8,8% pada 2022, 6,5% pada 2023, dan 4,1% pada 2024.

Ekonomi global mengalami perlambatan terdalam sejak pemulihan resesi tahun 1970. *World Bank* memprediksi *core inflation global* (tidak termasuk sektor energi) mencapai 5% jika disrupsi rantai pasokan persediaan dan tekanan pada pasar tenaga kerja tidak membaik. Investor juga memiliki ekspektasi bank sentral untuk meningkatkan suku bunga hingga hampir 4%. Keyakinan konsumen global mengalami penurunan yang lebih tajam dibandingkan dengan resesi global sebelumnya.

Perseroan senantiasa melakukan penelaahan, memantau kondisi perekonomian domestik dan global, analisa secara mendalam, merespon secara aktif dan selanjutnya menyusun kebijakan langkah-langkah strategis dalam memitigasi risiko perekonomian.

Kinerja Perseroan saat ini diperoleh dari penjualan produk–produk berupa bubur kertas (*pulp*) dan *tissue* baik domestik (77%) maupun ekspor (23%). Saat ini, produk-produk Perseroan sudah dikenal luas di pasar dunia terutama di negara-negara Asia, Amerika Serikat, Timur Tengah, Afrika, dan Eropa. Kedepannya, strategi yang dilakukan Perseroan adalah dengan lebih fokus

pada pasar Asia dan domestik yang relatif tidak terpengaruh secara signifikan oleh pelemahan ekonomi, serta mencoba melakukan penetrasi pada pasar-pasar baru yang prospektif. Selain itu, Perseroan juga akan berfokus pada peningkatan kapasitas produksi produk.

Dengan pertumbuhan ekonomi kawasan Asia yang cukup baik ditambah laju pertumbuhan populasi yang tinggi, Perseroan memperkirakan permintaan dan harga produk Perseroan dapat terus meningkat seiring dengan pertumbuhan ekonomi global. Permintaan pasar di Asia berdasarkan data yang dikutip dari RISI diperkirakan masih akan menunjukkan pertumbuhan pada kategori bubur kertas, kertas, tissue dan kertas kemasan selama periode 2021–2026 di mana pertumbuhan rata-rata permintaan pulp diperkirakan sebesar 5% dan pertumbuhan tissue diperkirakan sebesar 6%..

PENJAMINAN EMISI OBLIGASI

Berdasarkan persyaratan serta ketentuan yang tercantum dalam Perjanjian Penjaminan Emisi Obligasi, para Penjamin Pelaksana Emisi Obligasi dan para Penjamin Emisi Obligasi yang namanya tercantum dibawah ini, untuk dan atas nama Perseroan, telah menyetujui untuk menawarkan Obligasi kepada Masyarakat sebesar Rp315.475.000.000,- (tiga ratus lima belas miliar empat ratus tujuh puluh lima juta Rupiah) dengan kesanggupan penuh (*full commitment*) dan sebesar Rp708.265.000.000,- (tujuh ratus delapan miliar dua ratus enam puluh lima juta Rupiah) akan dijamin secara kesanggupan terbaik (*best effort*).

Susunan dan jumlah porsi penjaminan serta persentase dari penjaminan emisi Obligasi secara kesanggupan penuh (*full commitment*) dalam Penawaran Umum Obligasi ini adalah sebagai berikut:

(dalam miliar Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

Penjamin Pelaksana Emisi Obligasi	Seri A	Seri B	Seri C	Total	Persentase (%)
PT Aldiracita Sekuritas Indonesia	14,950	133,030	15,860	163,840	51,93%
PT BCA Sekuritas	0,450	18,250	1,370	20,070	6,36%
PT BRI Danareksa Sekuritas	15,705	27,635	0,295	43,635	13,83%
PT Indo Premier Sekuritas	4,115	29,455	5,215	38,785	12,29%
PT KB Valbury Sekuritas	3,000	12,000	-	15,000	4,75%
PT Sucor Sekuritas	1,250	-	-	1,250	0,40%
PT Trimegah Sekuritas Indonesia Tbk	0,660	29,360	2,875	32,895	10,43%
Total	40,130	249,730	25,615	315,475	100,00%

Sisa dari Pokok Obligasi yang ditawarkan sebanyak-banyaknya sebesar Rp708.265.000.000,- (tujuh ratus delapan miliar dua ratus enam puluh lima juta Rupiah) akan dijamin secara kesanggupan terbaik (*best effort*). Bila jumlah dalam kesanggupan terbaik (*best effort*) tidak terjual sebagian atau seluruhnya, maka atas sisa yang tidak terjual tersebut tidak menjadi kewajiban Perseroan untuk menerbitkan Obligasi tersebut.

Selanjutnya para Penjamin Emisi Obligasi yang turut dalam Penawaran Umum Obligasi ini telah sepakat untuk melaksanakan tugasnya masing-masing sesuai dengan Peraturan No. IX.A.7 tentang Pemesanan dan Penjataan Efek Dalam Penawaran Umum, Lampiran Keputusan Ketua Bapepam dan LK No. Kep-691/BL/2011 tanggal 30 Desember 2011 (“Peraturan No. IX.A.7”). Manajer Penjataan dalam Penawaran Umum Obligasi adalah PT Sucor Sekuritas.

Penjamin Pelaksana Emisi Obligasi dan Penjamin Emisi Obligasi yaitu PT Aldiracita Sekuritas Indonesia, PT BCA Sekuritas, PT BRI Danareksa Sekuritas, PT Indo Premier Sekuritas, PT Mandiri Sekuritas, PT RHB Sekuritas Indonesia, PT Sucor Sekuritas dan PT Trimegah Sekuritas Indonesia Tbk merupakan pihak yang tidak terafiliasi Perseroan.

TATA CARA PEMESANAN OBLIGASI

1. PENDAFTARAN OBLIGASI KE DALAM PENITIPAN KOLEKTIF

Obligasi yang ditawarkan oleh Perseroan melalui Penawaran Umum ini telah didaftarkan pada KSEI berdasarkan Perjanjian Pendaftaran Obligasi di KSEI yang ditandatangani Perseroan dengan KSEI. Dengan didaftarkannya Obligasi tersebut di KSEI, maka atas Obligasi yang ditawarkan berlaku ketentuan sebagai berikut:

- a. Perseroan tidak menerbitkan Obligasi dalam bentuk sertifikat atau warkat kecuali Sertifikat Jumbo Obligasi yang diterbitkan untuk didaftarkan atas nama KSEI untuk kepentingan Pemegang Obligasi. Obligasi akan diadministrasikan secara elektronik dalam Penitipan Kolektif di KSEI. Selanjutnya Obligasi hasil Penawaran Umum akan dikreditkan ke dalam Rekening Efek selambat-lambatnya pada Tanggal Emisi. KSEI akan menerbitkan Konfirmasi Tertulis kepada Perusahaan Efek atau Bank Kustodian sebagai tanda bukti pencatatan Obligasi dalam Rekening Efek di KSEI. Konfirmasi Tertulis tersebut merupakan bukti kepemilikan yang sah atas Obligasi yang tercatat dalam Rekening Efek;
- b. Pengalihan kepemilikan atas Obligasi dilakukan dengan pemindahbukuan antar Rekening Efek di KSEI, yang selanjutnya akan dikonfirmasi kepada Pemegang Rekening;
- c. Pemegang Obligasi yang tercatat dalam Rekening Efek merupakan Pemegang Obligasi yang berhak atas pembayaran Bunga Obligasi, pelunasan Pokok Obligasi, memberikan suara dalam RUPO serta hak-hak lainnya yang melekat pada Obligasi;
- d. Pembayaran Bunga Obligasi dan pelunasan jumlah Pokok Obligasi akan dibayarkan oleh KSEI selaku Agen Pembayaran atas nama Perseroan kepada Pemegang Obligasi melalui Pemegang Rekening sesuai dengan jadwal pembayaran Bunga Obligasi maupun pelunasan Pokok Obligasi yang ditetapkan dalam Perjanjian Perwaliamanatan dan/atau Perjanjian Agen Pembayaran. Pemegang Obligasi yang berhak atas Bunga Obligasi yang dibayarkan pada periode pembayaran Bunga Obligasi yang bersangkutan adalah yang namanya tercatat dalam Daftar Pemegang Obligasi pada 4 (empat) Hari Bursa sebelum Tanggal Pembayaran Bunga Obligasi, kecuali ditentukan lain oleh KSEI atau peraturan perundang-undangan yang berlaku;
- e. Hak untuk menghadiri RUPO dilaksanakan oleh Pemegang Obligasi dengan memperhatikan KTUR asli yang diterbitkan oleh KSEI kepada Wali Amanat. KSEI akan membekukan seluruh Obligasi yang disimpan di KSEI sehingga Obligasi tersebut tidak dapat dialihkan/dipindahbukukan sejak 4 (empat) Hari Kerja sebelum tanggal penyelenggaraan RUPO (R-4) sampai dengan berakhirnya RUPO yang dibuktikan dengan adanya pemberitahuan dari Wali Amanat;
- f. Pihak-pihak yang hendak melakukan pemesanan Obligasi wajib membuka Rekening Efek di Perusahaan Efek atau Bank Kustodian yang telah menjadi pemegang Rekening Efek di KSEI.

2. PEMESAN YANG BERHAK

Perorangan Warga Negara Indonesia dan perorangan Warga Negara Asing dimanapun mereka bertempat tinggal, serta badan usaha atau lembaga Indonesia ataupun asing dimanapun mereka berkedudukan yang berhak membeli Obligasi sesuai dengan ketentuan-ketentuan yurisdiksi setempat.

3. PEMESANAN PEMBELIAN OBLIGASI

Pemesanan Pembelian Obligasi harus dilakukan dengan ketentuan-ketentuan dan persyaratan yang tercantum dalam Informasi Tambahan ini dan dalam Formulir Pemesanan Pembelian Obligasi (FPPO) baik dalam bentuk fisik (*hardcopy*) maupun bentuk elektronik (*softcopy*) melalui e-mail. Pemesanan yang telah diajukan tidak dapat dibatalkan oleh pemesan. Setelah FPPO diisi dengan lengkap dan ditandatangani oleh pemesan, scan FPPO tersebut wajib disampaikan kembali baik dalam bentuk fisik (*hardcopy*) maupun bentuk elektronik (*softcopy*) melalui email, kepada Penjamin Emisi Obligasi dimana pemesan memperoleh Informasi Tambahan dan FPPO tersebut.

Setiap pihak hanya berhak mengajukan 1 (satu) FPPO dan wajib diajukan oleh pemesan yang bersangkutan dengan melampirkan fotocopy jati diri (KTP/paspor bagi perorangan dan anggaran dasar bagi badan hukum) serta tanda bukti sebagai nasabah anggota bursa dan melakukan pembayaran sebesar jumlah pesanan. Bagi pemesan asing, disamping melampirkan fotocopy paspor, pada FPPO wajib mencantumkan nama dan alamat di luar negeri dan/atau domisili hukum yang sah dari pemesan secara lengkap dan jelas serta melakukan pembayaran sebesar jumlah pesanan.

Penjamin Pelaksana Emisi Obligasi berhak untuk menolak pemesanan pembelian Obligasi apabila pemesanan pembelian Obligasi dilakukan menyimpang dari ketentuan-ketentuan dalam FPPO.

4. JUMLAH MINIMUM PEMESANAN

Pemesanan pembelian Obligasi harus dilakukan dalam jumlah sekurang-kurangnya satuan perdagangan yaitu Rp5.000.000,- (lima juta Rupiah) atau kelipatannya.

5. MASA PENAWARAN UMUM

Masa Penawaran Umum akan dimulai pada tanggal 30 Mei 2024 dan ditutup pada tanggal 31 Mei 2024 mulai pukul 10.00 - 16.00 WIB setiap Hari Kerja.

6. TEMPAT PENGAJUAN PEMESANAN PEMBELIAN OBLIGASI

Sebelum Masa Penawaran Umum ditutup, pemesan Obligasi harus melakukan pemesanan pembelian Obligasi selama jam kerja dengan mengajukan FPPO kepada Penjamin Emisi yang ditunjuk, pada tempat dimana FPPO diperoleh, baik dalam bentuk *hardcopy* maupun *softcopy* melalui email.

7. BUKTI TANDA TERIMA PEMESANAN OBLIGASI

Para Penjamin Emisi yang menerima pengajuan pemesanan pembelian Obligasi akan menyerahkan kembali 1 (satu) tembusan dari FPPO yang telah ditandatanganinya, baik dalam bentuk *hardcopy* maupun *softcopy* melalui *email* sebagai bukti tanda terima pemesanan pembelian Obligasi. Bukti tanda terima pemesanan pembelian Obligasi tersebut bukan merupakan jaminan dipenuhinya pesanan.

8. PENJATAHAN OBLIGASI

Apabila jumlah keseluruhan Obligasi yang dipesan melebihi jumlah Obligasi yang ditawarkan, maka penjatahan akan ditentukan oleh Penjamin Emisi Obligasi sesuai dengan porsi penjaminan masing-masing dengan persetujuan dan kebijaksanaan yang ditetapkan oleh Penjamin Pelaksana Emisi Obligasi, dengan memperhatikan ketentuan Perjanjian Penjaminan Emisi Obligasi dan Peraturan No. IX.A.7. Tanggal Penjatahan adalah tanggal 3 Juni 2024.

Dalam hal terjadi kelebihan pemesanan Obligasi dan terbukti bahwa pihak tertentu mengajukan pemesanan Obligasi melalui lebih dari satu formulir pemesanan untuk setiap Penawaran Umum, baik secara langsung maupun tidak langsung, maka untuk tujuan penjatahan Manajer Penjatahan hanya dapat mengikutsertakan satu formulir pemesanan Obligasi yang pertama kali diajukan oleh pemesan yang bersangkutan.

Penjamin Emisi Obligasi akan menyampaikan Laporan Hasil Penawaran Umum kepada OJK paling lambat 5 (lima) Hari Kerja setelah Tanggal Penjatahan sesuai dengan Peraturan No. IX.A.2.

Manajer Penjatahan dalam rangka Penawaran Umum Obligasi, dalam hal ini PT BRI Danareksa Sekuritas, akan menyampaikan laporan hasil pemeriksaan akuntan kepada OJK mengenai kewajaran dari pelaksanaan penjatahan dengan berpedoman kepada Peraturan Bapepam No. VIII.G.12 tentang Pedoman Pemeriksaan oleh Akuntan atas Pemesanan dan Penjatahan Efek atau Pembagian Saham Bonus dan Peraturan No. IX.A.7 paling lambat 30 (tiga puluh) hari setelah berakhirnya masa Penawaran Umum.

9. PEMBAYARAN PEMESANAN PEMBELIAN OBLIGASI

Pemesan dapat melaksanakan pembayaran, yang dapat dilakukan secara tunai atau transfer, dengan ditujukan kepada Penjamin Emisi Obligasi tempat mengajukan pemesanan. Dana tersebut harus sudah efektif pada rekening Penjamin Emisi Obligasi selambat-lambatnya pada tanggal 4 Juni 2024 pukul 13.00 WIB (*in good funds*), kecuali Penjamin Emisi Obligasi yang bertindak sebagai Penjamin Pelaksana Emisi Obligasi dapat melakukan pembayaran selambat-lambatnya pada Tanggal Distribusi Obligasi secara elektronik ditujukan pada rekening di bawah ini:

PT Aldiracita Sekuritas Indonesia	PT BCA Sekuritas	PT BRI Danareksa Sekuritas	PT Indo Premier Sekuritas
PT Bank Sinarmas Tbk Cabang: KC Jakarta - Thamrin No. Rek: 005 2788 528 a/n: PT Aldiracita Sekuritas Indonesia	PT Bank Central Asia Tbk Cabang: Thamrin No. Rek: 2060550584 a/n: PT BCA Sekuritas	PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk Cabang: Bursa Efek Jakarta No. Rek: 0671.01.000680.30.4 a/n: PT BRI Danareksa Sekuritas	PT Bank Permata Cabang: Sudirman Jakarta No. Rek: 0701392302 a/n: PT Indo Premier Sekuritas

PT KB Valbury Sekuritas	PT Sucor Sekuritas	PT Trimegah Sekuritas Indonesia Tbk
PT Bank Central Asia Tbk Cabang: Kuningan No. Rek: 217-313-0554 a/n: PT KB Valbury Sekuritas	PT Bank Sinarmas Tbk Cabang: Tanah Abang No. Rek: 0029095116 a/n: PT Sucor Sekuritas	PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk Cabang: Bursa Efek Jakarta No. Rek: 067.101.000.645.304 a/n: PT Trimegah Sekuritas Indonesia Tbk

Semua biaya yang berkaitan dengan proses pembayaran merupakan beban pemesan. Pemesanan akan dibatalkan jika persyaratan tidak dipenuhi.

10. DISTRIBUSI OBLIGASI SECARA ELEKTRONIK

Distribusi Obligasi secara elektronik akan dilakukan pada tanggal 5 Juni 2024. Perseroan wajib menerbitkan Sertifikat Jumbo Obligasi untuk diserahkan kepada KSEI dan memberi instruksi kepada KSEI untuk mengkreditkan Obligasi pada Rekening Efek Penjamin Pelaksana Emisi Obligasi di KSEI. Dengan telah dilaksanakannya instruksi tersebut, maka pendistribusian Obligasi semata-mata menjadi tanggung jawab Penjamin Pelaksana Emisi Obligasi dan KSEI.

Segera setelah Obligasi diterima oleh Penjamin Pelaksana Emisi Obligasi, selanjutnya Penjamin Pelaksana Emisi Obligasi memberi instruksi kepada KSEI untuk mendistribusikan Obligasi ke dalam Rekening Efek dari Penjamin Emisi Obligasi sesuai dengan bagian penjaminan masing-masing. Dengan telah dilaksanakannya pendistribusian Obligasi kepada Penjamin Emisi Obligasi, maka tanggung jawab pendistribusian Obligasi semata-mata menjadi tanggung jawab Penjamin Emisi Obligasi yang bersangkutan.

11. PENGEMBALIAN UANG PEMESANAN OBLIGASI

Dalam hal suatu pemesanan Efek ditolak sebagian atau seluruhnya dan jika pesanan Obligasi sudah dibayar maka uang pemesanan harus dikembalikan oleh Manajer Penjatahan Efek kepada para pemesan, paling lambat 2 (dua) hari kerja sesudah Tanggal Penjatahan.

Apabila pencatatan Obligasi tidak dilaksanakan dalam waktu 1 (satu) Hari Kerja setelah Tanggal Distribusi dengan alasan tidak dipenuhinya persyaratan pencatatan pada Bursa Efek dan pengembalian uang pemesanan yang telah diterima oleh Perseroan, maka tanggung jawab pengembalian tersebut menjadi tanggungan Perseroan yang pengembalian pembayarannya melalui KSEI paling lambat 2 (dua) Hari Kerja setelah tanggal tidak terpenuhinya persyaratan pencatatan pada Bursa Efek.

Jika terjadi keterlambatan, maka Penjamin Pelaksana Emisi Obligasi atau Perseroan yang menyebabkan terjadinya keterlambatan tersebut wajib membayar kepada para pemesan untuk tiap hari keterlambatan denda sebesar 1% (satu persen) per tahun di atas tingkat Bunga Obligasi dari masing-masing seri Obligasi dengan mengacu dan mempertimbangkan kerugian riil yang terjadi, yang dihitung secara harian berdasarkan jumlah Hari Kalender yang telah lewat sampai dengan pelaksanaan pembayaran seluruh jumlah yang seharusnya dibayar ditambah denda dan/atau kompensasi kerugian, dengan ketentuan 1 (satu) tahun adalah 360 (tiga ratus enam puluh) Hari Kalender dan 1 (satu) bulan adalah 30 (tiga puluh) Hari Kalender.

Apabila uang pengembalian pemesanan Obligasi sudah disediakan, akan tetapi pemesan tidak datang untuk mengambilnya dalam waktu 2 (dua) Hari Kerja setelah tanggal penjatahan atau setelah tanggal tidak dipenuhinya persyaratan pencatatan pada Bursa Efek, maka Perseroan dan/atau Penjamin Pelaksana Emisi Obligasi tidak diwajibkan membayar bunga dan/atau denda kepada para pemesan Obligasi.

Perseroan tidak bertanggung jawab dan dengan ini dibebaskan oleh Penjamin Pelaksana Emisi Obligasi dan Penjamin Emisi Obligasi dari segala tuntutan yang disebabkan karena tidak dilaksanakannya kewajiban yang menjadi tanggung jawab Penjamin

Pelaksana Emisi Obligasi dan Penjamin Emisi Obligasi. Penjamin Pelaksana Emisi Obligasi dan Penjamin Emisi Obligasi tidak bertanggung jawab dan karenanya harus dibebaskan oleh Perseroan dari segala tuntutan yang disebabkan karena tidak dilaksanakannya kewajiban yang menjadi tanggung jawab Perseroan.

Pengembalian uang pemesanan dapat dilakukan dalam bentuk pemindahbukuan ke rekening atas nama pemesan atau melalui instrumen pembayaran lainnya dalam bentuk cek atau bilyet giro yang dapat diambil langsung oleh pemesan yang bersangkutan pada Penjamin Emisi Obligasi yang relevan, dengan menunjukkan atau menyerahkan bukti tanda terima pemesanan dan bukti tanda jati diri.

PENYEBARLUASAN INFORMASI TAMBAHAN DAN FORMULIR PEMESANAN PEMBELIAN OBLIGASI

Informasi Tambahan dan Formulir Pemesanan Pembelian Obligasi dapat diperoleh selama Masa Penawaran Umum, yang berlangsung pada tanggal 30 Mei 2024 sampai dengan 31 Mei 2024, dengan menghubungi Penjamin Pelaksana Emisi Obligasi dan Penjamin Emisi Obligasi di bawah ini:

PENJAMIN PELAKSANA EMISI OBLIGASI DAN PENJAMIN EMISI OBLIGASI

PT Aldiracita Sekuritas Indonesia

Menara Tekno Lantai 9
Jl. Fachrudin No 19 Tanah Abang
Jakarta 10250, Indonesia
Tel.: (021) 3970 5858
Fax.: (021) 3970 5850
Email: fixedincome@aldiracita.com

PT BCA Sekuritas

Menara BCA, Grand Indonesia, Lantai 41
Jl. M.H. Thamrin No. 1
Jakarta 10310, Indonesia
Tel.: (021) 2358 7222
Fax.: (021) 2358 7300
Email: dcm@bcasekuritas.co.id

PT BRI Danareksa Sekuritas

Gedung BRI II, Lantai 23
Jl. Jend. Sudirman Kav. 44 – 46
Jakarta 10210
Telepon: (021) 5091 4100
Faksimili: (021) 2520 990
Email: debtcapitalmarket@brids.co.id

PT Indo Premier Sekuritas

Gedung Pacific Century Place Lantai 16
Jl. Jend. Sudirman Kav. 52-53,
SCBD Lot 10
Jakarta 12190, Indonesia
Tel.: (021) 5088 7168
Fax.: (021) 5088 7167
Email: fixed.income@ipc.co.id

PT KB Valbury Sekuritas

Sahid Sudirman Center Lantai 41
Jl. Jenderal Sudirman No. 86
Jakarta Pusat 10220
Tel. : +62 21 250 98 300
Fax. : +62 21 250 98 400
Email: dcm.ib@kbvalbury.com;
fixed.income@kbvalbury.com

PT Sucor Sekuritas

Sahid Sudirman Center Lantai 12
Jl. Jend. Sudirman Kav. 86
Jakarta 10220, Indonesia
Tel.: (021) 8067 3000
Fax.: (021) 2788 9288
Email: fi@sucorsekuritas.com

PT Trimegah Sekuritas Indonesia Tbk

Gedung Artha Graha Lantai 18–19
Jl. Jend. Sudirman Kav 52-53
Jakarta 12190, Indonesia
Tel.: (021) 2924 9088
Fax.: (021) 2924 9150
Email: FIT@Trimegah.com

SETIAP CALON INVESTOR DIHIMBAU UNTUK MEMBACA KETERANGAN LEBIH LANJUT MENGENAI PENAWARAN UMUM INI MELALUI INFORMASI YANG TERSAJI DALAM INFORMASI TAMBAHAN.