

## PERKIRAAN JADWAL

Masa Penawaran Awal	: 25 Februari - 10 Maret 2025
Perkiraan Tanggal Efektif	: 17 Maret 2025
Perkiraan Masa Penawaran Umum	: 19 - 20 Maret 2025
Perkiraan Tanggal Pengisian	: 21 Maret 2025
Perkiraan Tanggal Pembayaran Uang Pemesanan	: 25 Maret 2025
Perkiraan Tanggal Distribusi Obligasi, Sukuks Mudharabah, dan Obligasi USD Secara Elektronik	: 25 Maret 2025
Perkiraan Tanggal Pencatatan di Bursa Efek Indonesia	: 26 Maret 2025

## PENAWARAN UMUM

## A. KETERANGAN RINGKAS MENGENAI OBLIGASI YANG DITERBITKAN NAMA OBLIGASI

Obligasi Berkelanjutan II OKI Pulp & Paper Mills Tahap I Tahun 2025.

## JENIS OBLIGASI

Obligasi ini diterbitkan tanpa warakat, kecuali Sertifikat Jumbo Obligasi yang diterbitkan untuk 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 atau Pemegang Rekening.

## HARGA PENAWARAN OBLIGASI

100% (seratus persen) dari jumlah Pokok Obligasi.

## JUMLAH POKOK OBLIGASI, BUNGA OBLIGASI DAN JATUH TEMPO OBLIGASI

Seluruh nilai Pokok Obligasi yang akan dikeluarkan sebanyak-banyaknya sebesar Rp2.500.000.000,00 (dua triliun lima ratus miliar Rupiah) yang akan dijamin dengan kesanggupan penuh (*full commitment*) yang ini terdiri dari:

Seri A : Jumlah Pokok Obligasi Seri A yang ditawarkan adalah sebesar Rp[•]-(•) (Rupiah) dengan tingkat bunga tetap sebesar [•]%(•) (persen) per tahun dengan jangka waktu 3 (tiga) tahun terhitung sejak Tanggal Emisi. Pembayaran kembali Pokok Obligasi dilakukan secara penuh (*bullet payment*) pada saat Tanggal Pelunasan Pokok Obligasi.

Seri B : Jumlah Pokok Obligasi Seri B yang ditawarkan adalah sebesar Rp[•]-(•) (Rupiah) dengan tingkat bunga tetap sebesar [•]%(•) (persen) per tahun dengan jangka waktu 3 (tiga) tahun terhitung sejak Tanggal Emisi. Pembayaran kembali Pokok Obligasi dilakukan secara penuh (*bullet payment*) pada saat Tanggal Pelunasan Pokok Obligasi.

Seri C : Jumlah Pokok Obligasi Seri C yang ditawarkan adalah sebesar Rp[•]-(•) (Rupiah) dengan tingkat bunga tetap sebesar [•]%(•) (persen) per tahun dengan jangka waktu 5 (lima) tahun terhitung sejak Tanggal Emisi. Pembayaran kembali Pokok Obligasi dilakukan secara penuh (*bullet payment*) pada saat Tanggal Pelunasan Pokok Obligasi.

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 25 Juni 2025, sedangkan pembayaran Bunga Obligasi terakhir sekaligus jatuh tempo masing-masing Seri Obligasi adalah pada tanggal 5 April 2026 untuk Obligasi Seri A, 25 Maret 2028 untuk Obligasi Seri B dan 25 Maret 2030 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 (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 Perwaliamanatan 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.	25 Juni 2025	25 Juni 2025	25 Juni 2025
2.	25 September 2025	25 September 2025	25 September 2025
3.	25 Desember 2025	25 Desember 2025	25 Desember 2025
4.	5 April 2026	25 Maret 2026	25 Maret 2026
5.	-	25 Juni 2026	25 Juni 2026
6.	-	25 September 2026	25 September 2026
7.	-	25 Desember 2026	25 Desember 2026
8.	-	25 Maret 2027	25 Maret 2027
9.	-	25 Juni 2027	25 Juni 2027
10.	-	25 September 2027	25 September 2027
11.	-	25 Desember 2027	25 Desember 2027
12.	-	25 Maret 2028	25 Maret 2028
13.	-	25 Juni 2028	25 Juni 2028
14.	-	25 September 2028	25 September 2028
15.	-	25 Desember 2028	25 Desember 2028
16.	-	25 Maret 2029	25 Maret 2029
17.	-	25 Juni 2029	25 Juni 2029
18.	-	25 September 2029	25 September 2029
19.	-	25 Desember 2029	25 Desember 2029
20.	-	25 Maret 2030	25 Maret 2030

Pelunasan Pokok Obligasi dan pembayaran Bunga Obligasi akan dibayarkan oleh Perseroan melalui KSEI selaku Agen Pembayaran atas nama Perseroan sesuai dengan syarat-syarat yang terdapat pada Konfirmasi Tertulis yang diterbitkan 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. Satu satuan pemindahbukuan mempunyai hak untuk mengeluarkan 1 (satu) suara dalam RUPD.

## SATUAN PERDAGANGAN OBLIGASI

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

## JAMINAN OBLIGASI

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

## PENYISIHAN DANA PELUNASAN OBLIGASI

Perseroan tidak menyanggahkan penyisihan dana untuk pelunasan Obligasi ini dengan pertimbangan untuk mengoptimalkan penggunaan dana hasil Penawaran Umum Obligasi, sebagaimana diungkapkan pada Bab II dalam Prospektus.

## PERPAJAKAN

Keterangan lebih lanjut mengenai Perpajakan dapat dilihat pada Bab IX Prospektus.

## PEMBELIAN KEMBALI (BUY BACK)

Keterangan lebih lanjut mengenai Pembelian Kembali (*Buy back*) Obligasi dapat dilihat pada Bab I Prospektus.

## HAK SENIORITAS DARI UTANG

Hak senioritas tidak berarti bahwa 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 di kemudian hari, kecuali hak-hak kreditur Perseroan yang dijamin secara khusus dengan kekayaan Perseroan baik yang telah atau maupun yang akan ada, sebagaimana ditentukan dalam pasal 12 Perjanjian Perwaliamanatan Obligasi.

**PEMBatasan-Pembatasan DAN KEWAJIBAN PERSEORAN**  
Keterangan lebih lanjut mengenai Pembatasan-Pembatasan dan Kewajiban-Kewajiban Perseroan dapat dilihat pada Bab I Prospektus.

## HAK-HAK PEMEGANG OBLIGASI

1. Menerima pelunasan Pokok Obligasi dan/atau pembayaran Bunga Obligasi dari Perseroan yang dibayarkan melalui KSEI selaku Agen Pembayaran pada Tanggal Pelunasan Pokok Obligasi dan/atau Tanggal Pembayaran Bunga Obligasi. Pokok Obligasi harus dilunasi dengan harga yang sama dengan jumlah Pokok Obligasi yang tertulis pada Konfirmasi Tertulis yang diterbitkan oleh Pemegang Obligasi pada Tanggal Pelunasan Pokok Obligasi sesuai Perjanjian Perwaliamanatan;
2. Yang berhak atas Bunga Obligasi adalah Pemegang Obligasi yang namanya tercatat dalam Daftar Pemegang Rekening pada 4 (empat) Hari Kerja sebelum Tanggal Pembayaran Bunga Obligasi, kecuali ditentukan lain oleh KSEI sesuai dengan ketentuan KSEI yang berlaku sesuai Perjanjian Perwaliamanatan;
3. Apabila Perseroan ternyata tidak menyediakan dana cukupnya untuk pembayaran Bunga Obligasi dan/atau pelunasan Pokok Obligasi setelah lewat Tanggal Pembayaran Bunga Obligasi dan/atau Tanggal Pelunasan Pokok Obligasi, maka Perseroan harus membayar denda sebesar 1% (satu persen) per tahun di atas tingkat Bunga Obligasi atas jumlah yang tertunggak. Denda tersebut dihitung harian dengan jumlah hari yang terlewat yaitu 1 (satu) tahun adalah 360 (tiga ratus enam puluh) Hari Kalender dan 1 (satu) bulan adalah 30 (tiga puluh) Hari Kalender sesuai Perjanjian Perwaliamanatan;
4. Pemegang Obligasi baik sendiri maupun bersama-sama yang mewakili sedikit lebih dari 20% (dua puluh persen) dari jumlah Obligasi yang belum dilunasi, termasuk di dalamnya Obligasi yang dimiliki Perseroan dan/atau Afiliasi Perseroan, mengajukan permintaan tertulis kepada Wali Amanat untuk diselenggarakan RUPD dengan melampirkan aksi KTUR. Permintaan tertulis dimaksud harus memuat acara yang diminta, dengan ketentuan sejak diterbitkannya KTUR tersebut Obligasi yang dimiliki oleh Pemegang Obligasi yang mengajukan permintaan tersebut kepada Wali Amanat akan dibekukan oleh KSEI sehubungan dengan tercantum dalam KTUR tersebut. Pencabutan pembekuan oleh KSEI tersebut hanya dapat dilakukan setelah mendapat persetujuan secara tertulis dari Wali Amanat sesuai Perjanjian Perwaliamanatan;
5. Setiap Obligasi sebesar Rp1,- (satu Rupiah) berhak mengeluarkan 1 (satu) suara dalam RUPD, dengan ketentuan setiap Pemegang Obligasi dalam RUPD mempunyai hak untuk mengeluarkan suara sejumlah Obligasi yang dimilikinya sesuai Perjanjian Perwaliamanatan.

## KELALAIAN PERSEORAN

Keterangan lebih lanjut mengenai kondisi yang dapat menyebabkan Perseroan dinyatakan lalai dapat dilihat pada Bab I Prospektus.

## RAPAT UMUM PEMEGANG OBLIGASI (RUPU)

Keterangan lebih lanjut mengenai Rapat Umum Pemegang Obligasi (RUPU) dapat dilihat pada Bab I Prospektus.

## HASIL PEMERINGKATAN OBLIGASI

1. Sesuai dengan POJK No. 7/2017 dan POJK No. 49/2020, dalam rangka penerbitan Obligasi ini, Perseroan juga telah melakukan pemeringkatan yang dilaksanakan oleh PT Pemeringkat Efek Indonesia ("Pefindo"). Berdasarkan surat No. RC-1442/PEF-DIR/XII/2024 tanggal 18 Desember 2024, hasil pemeringkatan atas surat hutang jangka panjang (Obligasi) Perseroan adalah:

## AA- (Single A Plus)

Lembara Pemeringkat Efek dalam hal ini Pefindo tidak memiliki hubungan Afiliasi dengan Perseroan, baik langsung maupun tidak langsung sebagaimana didefinisikan dalam UUPZSK.

2. Sesuai dengan POJK No. 7/2017 dan Peraturan OJK No. 49/POJK.04/2020, dalam rangka penerbitan Obligasi ini, Perseroan juga telah melakukan pemeringkatan yang dilaksanakan oleh PT Kredit Rating Indonesia ("KRI"). Berdasarkan surat No. RC-007/KRI-DIR/XII/2024 tanggal 18 Desember 2024 untuk periode 18 Desember 2024 sampai dengan 1 Januari 2026, hasil pemeringkatan atas surat hutang jangka panjang (Obligasi) Perseroan adalah:

## AA- (Double A Minus)

Lembara Pemeringkat Efek dalam hal ini KRI tidak memiliki hubungan Afiliasi dengan Perseroan, baik langsung maupun tidak langsung sebagaimana didefinisikan dalam UUPZSK.

Perseroan wajib menyampaikan peringkat tahunan atas Obligasi kepada OJK paling lambat 10 (sepuluh) Hari Kerja setelah berakhirnya masa berlaku peringkat terakhir sampai dengan Perseroan telah menyelesaikan seluruh kewajiban yang terkait dengan Obligasi yang diterbitkan, sebagaimana diatur dalam POJK No. 49/2020.

## B. KETERANGAN RINGKAS MENGENAI SUKUK MUDHARABAH YANG DITERBITKAN

## NAMA SUKUK MUDHARABAH

Sukuk Mudharabah Berkelanjutan II OKI Pulp And Paper Mills Tahap I Tahun 2025.

## JENIS SUKUK MUDHARABAH

Sukuk Mudharabah ini diterbitkan tanpa warakat, kecuali Sertifikat Jumbo Sukuk Mudharabah yang diterbitkan untuk didaftarkan atas nama KSEI sebagai bukti kewajiban untuk kepentingan Pemegang Sukuk Mudharabah. Sukuk Mudharabah ini didaftarkan atas nama KSEI untuk kepentingan Pemegang

Sukuk Mudharabah yang diterbitkan untuk didaftarkan atas nama KSEI sebagai bukti kewajiban untuk kepentingan Pemegang Sukuk Mudharabah yang diterbitkan untuk didaftarkan atas nama KSEI untuk kepentingan Pemegang

Sukuk Mudharabah yang diterbitkan untuk didaftarkan atas nama KSEI sebagai bukti kewajiban untuk kepentingan Pemegang Sukuk Mudharabah yang diterbitkan untuk didaftarkan atas nama KSEI untuk kepentingan Pemegang

Sukuk Mudharabah yang diterbitkan untuk didaftarkan atas nama KSEI sebagai bukti kewajiban untuk kepentingan Pemegang Sukuk Mudharabah yang diterbitkan untuk didaftarkan atas nama KSEI untuk kepentingan Pemegang

Sukuk Mudharabah yang diterbitkan untuk didaftarkan atas nama KSEI sebagai bukti kewajiban untuk kepentingan Pemegang Sukuk Mudharabah yang diterbitkan untuk didaftarkan atas nama KSEI untuk kepentingan Pemegang

Sukuk Mudharabah yang diterbitkan untuk didaftarkan atas nama KSEI sebagai bukti kewajiban untuk kepentingan Pemegang Sukuk Mudharabah yang diterbitkan untuk didaftarkan atas nama KSEI untuk kepentingan Pemegang

Sukuk Mudharabah yang diterbitkan untuk didaftarkan atas nama KSEI sebagai bukti kewajiban untuk kepentingan Pemegang Sukuk Mudharabah yang diterbitkan untuk didaftarkan atas nama KSEI untuk kepentingan Pemegang

Sukuk Mudharabah yang diterbitkan untuk didaftarkan atas nama KSEI sebagai bukti kewajiban untuk kepentingan Pemegang Sukuk Mudharabah yang diterbitkan untuk didaftarkan atas nama KSEI untuk kepentingan Pemegang

Sukuk Mudharabah yang diterbitkan untuk didaftarkan atas nama KSEI sebagai bukti kewajiban untuk kepentingan Pemegang Sukuk Mudharabah yang diterbitkan untuk didaftarkan atas nama KSEI untuk kepentingan Pemegang

Sukuk Mudharabah yang diterbitkan untuk didaftarkan atas nama KSEI sebagai bukti kewajiban untuk kepentingan Pemegang Sukuk Mudharabah yang diterbitkan untuk didaftarkan atas nama KSEI untuk kepentingan Pemegang

Sukuk Mudharabah yang diterbitkan untuk didaftarkan atas nama KSEI sebagai bukti kewajiban untuk kepentingan Pemegang Sukuk Mudharabah yang diterbitkan untuk didaftarkan atas nama KSEI untuk kepentingan Pemegang

Sukuk Mudharabah yang diterbitkan untuk didaftarkan atas nama KSEI sebagai bukti kewajiban untuk kepentingan Pemegang Sukuk Mudharabah yang diterbitkan untuk didaftarkan atas nama KSEI untuk kepentingan Pemegang

Sukuk Mudharabah yang diterbitkan untuk didaftarkan atas nama KSEI sebagai bukti kewajiban untuk kepentingan Pemegang Sukuk Mudharabah yang diterbitkan untuk didaftarkan atas nama KSEI untuk kepentingan Pemegang

Sukuk Mudharabah yang diterbitkan untuk didaftarkan atas nama KSEI sebagai bukti kewajiban untuk kepentingan Pemegang Sukuk Mudharabah yang diterbitkan untuk didaftarkan atas nama KSEI untuk kepentingan Pemegang

Sukuk Mudharabah yang diterbitkan untuk didaftarkan atas nama KSEI sebagai bukti kewajiban untuk kepentingan Pemegang Sukuk Mudharabah yang diterbitkan untuk didaftarkan atas nama KSEI untuk kepentingan Pemegang

Sukuk Mudharabah yang diterbitkan untuk didaftarkan atas nama KSEI sebagai bukti kewajiban untuk kepentingan Pemegang Sukuk Mudharabah yang diterbitkan untuk didaftarkan atas nama KSEI untuk kepentingan Pemegang

Sukuk Mudharabah yang diterbitkan untuk didaftarkan atas nama KSEI sebagai bukti kewajiban untuk kepentingan Pemegang Sukuk Mudharabah yang diterbitkan untuk didaftarkan atas nama KSEI untuk kepentingan Pemegang

Sukuk Mudharabah yang diterbitkan untuk didaftarkan atas nama KSEI sebagai bukti kewajiban untuk kepentingan Pemegang Sukuk Mudharabah yang diterbitkan untuk didaftarkan atas nama KSEI untuk kepentingan Pemegang

Sukuk Mudharabah yang diterbitkan untuk didaftarkan atas nama KSEI sebagai bukti kewajiban untuk kepentingan Pemegang Sukuk Mudharabah yang diterbitkan untuk didaftarkan atas nama KSEI untuk kepentingan Pemegang

Sukuk Mudharabah yang diterbitkan untuk didaftarkan atas nama KSEI sebagai bukti kewajiban untuk kepentingan Pemegang Sukuk Mudharabah yang diterbitkan untuk didaftarkan atas nama KSEI untuk kepentingan Pemegang

Sukuk Mudharabah yang diterbitkan untuk didaftarkan atas nama KSEI sebagai bukti kewajiban untuk kepentingan Pemegang Sukuk Mudharabah yang diterbitkan untuk didaftarkan atas nama KSEI untuk kepentingan Pemegang

Sukuk Mudharabah yang diterbitkan untuk didaftarkan atas nama KSEI sebagai bukti kewajiban untuk kepentingan Pemegang Sukuk Mudharabah yang diterbitkan untuk didaftarkan atas nama KSEI untuk kepentingan Pemegang

Sukuk Mudharabah yang diterbitkan untuk didaftarkan atas nama KSEI sebagai bukti kewajiban untuk kepentingan Pemegang Sukuk Mudharabah yang diterbitkan untuk didaftarkan atas nama KSEI untuk kepentingan Pemegang

Sukuk Mudharabah yang diterbitkan untuk didaftarkan atas nama KSEI sebagai bukti kewajiban untuk kepentingan Pemegang Sukuk Mudharabah yang diterbitkan untuk didaftarkan atas nama KSEI untuk kepentingan Pemegang

Sukuk Mudharabah yang diterbitkan untuk didaftarkan atas nama KSEI sebagai bukti kewajiban untuk kepentingan Pemegang Sukuk Mudharabah yang diterbitkan untuk didaftarkan atas nama KSEI untuk kepentingan Pemegang

Sukuk Mudharabah yang diterbitkan untuk didaftarkan atas nama KSEI sebagai bukti kewajiban untuk kepentingan Pemegang Sukuk Mudharabah yang diterbitkan untuk didaftarkan atas nama KSEI untuk kepentingan Pemegang

Sukuk Mudharabah yang diterbitkan untuk didaftarkan atas nama KSEI sebagai bukti kewajiban untuk kepentingan Pemegang Sukuk Mudharabah yang diterbitkan untuk didaftarkan atas nama KSEI untuk kepentingan Pemegang

Sukuk Mudharabah yang diterbitkan untuk didaftarkan atas nama KSEI sebagai bukti kewajiban untuk kepentingan Pemegang Sukuk Mudharabah yang diterbitkan untuk didaftarkan atas nama KSEI untuk kepentingan Pemegang

Sukuk Mudharabah yang diterbitkan untuk didaftarkan atas nama KSEI sebagai bukti kewajiban untuk kepentingan Pemegang Sukuk Mudharabah yang diterbitkan untuk didaftarkan atas nama KSEI untuk kepentingan Pemegang

Sukuk Mudharabah yang diterbitkan untuk didaftarkan atas nama KSEI sebagai bukti kewajiban untuk kepentingan Pemegang Sukuk Mudharabah yang diterbitkan untuk didaftarkan atas nama KSEI untuk kepentingan Pemegang

Sukuk Mudharabah yang diterbitkan untuk didaftarkan atas nama KSEI sebagai bukti kewajiban untuk kepentingan Pemegang Sukuk Mudharabah yang diterbitkan untuk didaftarkan atas nama KSEI untuk kepentingan Pemegang

Sukuk Mudharabah yang diterbitkan untuk didaftarkan atas nama KSEI sebagai bukti kewajiban untuk kepentingan Pemegang Sukuk Mudharabah yang diterbitkan untuk didaftarkan atas nama KSEI untuk kepentingan Pemegang

Sukuk Mudharabah yang diterbitkan untuk didaftarkan atas nama KSEI sebagai bukti kewajiban untuk kepentingan Pemegang Sukuk Mudharabah yang diterbitkan untuk didaftarkan atas nama KSEI untuk kepentingan Pemegang

Sukuk Mudharabah yang diterbitkan untuk didaftarkan atas nama KSEI sebagai bukti kewajiban untuk kepentingan Pemegang Sukuk Mudharabah yang diterbitkan untuk didaftarkan atas nama KSEI untuk kepentingan Pemegang

Sukuk Mudharabah yang diterbitkan untuk didaftarkan atas nama KSEI sebagai bukti kewajiban untuk kepentingan Pemegang Sukuk Mudharabah yang diterbitkan untuk didaftarkan atas nama KSEI untuk kepentingan Pemegang

Sukuk Mudharabah yang diterbitkan untuk didaftarkan atas nama KSEI sebagai bukti kewajiban untuk kepentingan Pemegang Sukuk Mudharabah yang diterbitkan untuk didaftarkan atas nama KSEI untuk kepentingan Pemegang

Sukuk Mudharabah yang diterbitkan untuk didaftarkan atas nama KSEI sebagai bukti kewajiban untuk kepentingan Pemegang Sukuk Mudharabah yang diterbitkan untuk didaftarkan atas nama KSEI untuk kepentingan Pemegang

Sukuk Mudharabah yang diterbitkan untuk didaftarkan atas nama KSEI sebagai bukti kewajiban untuk kepentingan Pemegang Sukuk Mudharabah yang diterbitkan untuk didaftarkan atas nama KSEI untuk kepentingan Pemegang

Sukuk Mudharabah yang diterbitkan untuk didaftarkan atas nama KSEI sebagai bukti kewajiban untuk kepentingan Pemegang Sukuk Mudharabah yang diterbitkan untuk didaftarkan atas nama KSEI untuk kepentingan Pemegang

Sukuk Mudharabah yang diterbitkan untuk didaftarkan atas nama KSEI sebagai bukti kewajiban untuk kepentingan Pemegang Sukuk Mudharabah yang diterbitkan untuk didaftarkan atas nama KSEI untuk kepentingan Pemegang

Sukuk Mudharabah yang diterbitkan untuk didaftarkan atas nama KSEI sebagai bukti kewajiban untuk kepentingan Pemegang Sukuk Mudharabah yang diterbitkan untuk didaftarkan atas nama KSEI untuk kepentingan Pemegang

Sukuk Mudharabah yang diterbitkan untuk didaftarkan atas nama KSEI sebagai bukti kewajiban untuk kepentingan Pemegang Sukuk Mudharabah yang diterbitkan untuk didaftarkan atas nama KSEI untuk kepentingan Pemegang

Sukuk Mudharabah yang diterbitkan untuk didaftarkan atas nama KSEI sebagai bukti kewajiban untuk kepentingan Pemegang Sukuk Mudharabah yang diterbitkan untuk didaftarkan atas nama KSEI untuk kepentingan Pemegang

Sukuk Mudharabah yang diterbitkan untuk didaftarkan atas nama KSEI sebagai bukti kewajiban untuk kepentingan Pemegang Sukuk Mudharabah yang diterbitkan untuk didaftarkan atas nama KSEI untuk kepentingan Pemegang

Sukuk Mudharabah yang diterbitkan untuk didaftarkan atas nama KSEI sebagai bukti kewajiban untuk kepentingan Pemegang Sukuk Mudharabah yang diterbitkan untuk didaftarkan atas nama KSEI untuk kepentingan Pemegang

Sukuk Mudharabah yang diterbitkan untuk didaftarkan atas nama KSEI sebagai bukti kewajiban untuk kepentingan Pemegang Sukuk Mudharabah yang diterbitkan untuk didaftarkan atas nama KSEI untuk kepentingan Pemegang

Sukuk Mudharabah yang diterbitkan untuk didaftarkan atas nama KSEI sebagai bukti kewajiban untuk kepentingan Pemegang Sukuk Mudharabah yang diterbitkan untuk didaftarkan atas nama KSEI untuk kepentingan Pemegang

Sukuk Mudharabah yang diterbitkan untuk didaftarkan atas nama KSEI sebagai bukti kewajiban untuk kepentingan Pemegang Sukuk Mudharabah yang diterbitkan untuk didaftarkan atas nama KSEI untuk kepentingan Pemegang

Sukuk Mudharabah yang diterbitkan untuk didaftarkan atas nama KSEI sebagai bukti kewajiban untuk kepentingan Pemegang Sukuk Mudharabah yang diterbitkan untuk didaftarkan atas nama KSEI untuk kepentingan Pemegang

Sukuk Mudharabah yang diterbitkan untuk didaftarkan atas nama KSEI sebagai bukti kewajiban untuk kepentingan Pemegang Sukuk Mudharabah yang diterbitkan untuk didaftarkan atas nama KSEI untuk kepentingan Pemegang

Sukuk Mudharabah yang diterbitkan untuk didaftarkan atas nama KSEI sebagai bukti kewajiban untuk kepentingan Pemegang Sukuk Mudharabah yang diterbitkan untuk didaftarkan atas nama KSEI untuk kepentingan Pemegang

Sukuk Mudharabah yang diterbitkan untuk didaftarkan atas nama KSEI sebagai bukti kewajiban untuk kepentingan Pemegang Sukuk Mudharabah yang diterbitkan untuk didaftarkan atas nama KSEI untuk kepentingan Pemegang

Sukuk Mudharabah yang diterbitkan untuk didaftarkan atas nama KSEI sebagai bukti kewajiban untuk kepentingan Pemegang Sukuk Mudharabah yang diterbitkan untuk didaftarkan atas nama KSEI untuk kepentingan Pemegang

Sukuk Mudharabah yang diterbitkan untuk didaftarkan atas nama KSEI sebagai bukti kewajiban untuk kepentingan Pemegang Sukuk Mudharabah yang diterbitkan untuk didaftarkan atas nama KSEI untuk kepentingan Pemegang

Sukuk Mudharabah yang diterbitkan untuk didaftarkan atas nama KSEI sebagai bukti kewajiban untuk kepentingan Pemegang Sukuk Mudharabah yang diterbitkan untuk didaftarkan atas nama KSEI untuk kepentingan Pemegang

Sukuk Mudharabah yang diterbitkan untuk didaftarkan atas nama KSEI sebagai bukti kewajiban untuk kepentingan Pemegang Sukuk Mudharabah yang diterbitkan untuk didaftarkan atas nama KSEI untuk kepentingan Pemegang

Sukuk Mudharabah yang diterbitkan untuk didaftarkan atas nama KSEI sebagai bukti kewajiban untuk kepentingan Pemegang Sukuk Mudharabah yang diterbitkan untuk didaftarkan atas nama KSEI untuk kepentingan Pemegang

Sukuk Mudharabah yang diterbitkan untuk didaftarkan atas nama KSEI sebagai bukti kewajiban untuk kepentingan Pemegang Sukuk Mudharabah yang diterbitkan untuk didaftarkan atas nama KSEI untuk kepentingan Pemegang

Sukuk Mudharabah yang diterbitkan untuk didaftarkan atas nama KSEI sebagai bukti kewajiban untuk kepentingan Pemegang Sukuk Mudharabah yang diterbitkan untuk didaftarkan atas nama KSEI untuk kepentingan Pemegang

Sukuk Mudharabah yang diterbitkan untuk didaftarkan atas nama KSEI sebagai bukti kewajiban untuk kepentingan Pemegang Sukuk Mudharabah yang diterbitkan untuk didaftarkan atas nama KSEI untuk kepentingan Pemegang

Sukuk Mudharabah yang diterbitkan untuk didaftarkan atas nama KSEI sebagai bukti kewajiban untuk kepentingan Pemegang Sukuk Mudharabah yang diterbitkan untuk didaftarkan atas nama KSEI untuk kepentingan Pemegang

Sukuk Mudharabah yang diterbitkan untuk didaftarkan atas nama KSEI sebagai bukti kewajiban untuk kepentingan Pemegang Sukuk Mudharabah yang diterbitkan untuk didaftarkan atas nama KSEI untuk kepentingan Pemegang

Sukuk Mudharabah yang diterbitkan untuk didaftarkan atas nama KSEI sebagai bukti kewajiban untuk kepentingan Pemegang Sukuk Mudharabah yang diterbitkan untuk didaftarkan atas nama KSEI untuk kepentingan Pemegang

Sukuk Mudharabah yang diterbitkan untuk didaftarkan atas nama KSEI sebagai bukti kewajiban untuk kepentingan Pemegang Sukuk Mudharabah yang diterbitkan untuk didaftarkan atas nama KSEI untuk kepentingan Pemegang

Sukuk Mudharabah yang diterbitkan untuk didaftarkan atas nama KSEI sebagai bukti kewajiban untuk kepentingan Pemegang Sukuk Mudharabah yang diterbitkan untuk didaftarkan atas nama KSEI untuk kepentingan Pemegang

Sukuk Mudharabah yang diterbitkan untuk didaftarkan atas nama KSEI sebagai bukti kewajiban untuk kepentingan Pemegang Sukuk Mudharabah yang diterbitkan untuk didaftarkan atas nama KSEI untuk kepentingan Pemegang

Sukuk Mudharabah yang diterbitkan untuk didaftarkan atas nama KSEI sebagai bukti kewajiban untuk kepentingan Pemegang Sukuk Mudharabah yang diterbitkan untuk didaftarkan atas nama KSEI untuk kepentingan Pemegang

Sukuk Mudharabah yang diterbitkan untuk didaftarkan atas nama KSEI sebagai bukti kewajiban untuk kepentingan Pemegang Sukuk Mudharabah yang diterbitkan untuk didaftarkan atas nama KSEI untuk kepentingan Pemegang

Sukuk Mudharabah yang diterbitkan untuk didaftarkan atas nama KSEI sebagai bukti kewajiban untuk kepentingan Pemegang Sukuk Mudharabah yang diterbitkan untuk didaftarkan atas nama KSEI untuk kepentingan Pemegang

Sukuk Mudharabah yang diterbitkan untuk didaftarkan atas nama KSEI sebagai bukti kewajiban untuk kepentingan Pemegang Sukuk Mudharabah yang diterbitkan untuk didaftarkan atas nama KSEI untuk kepentingan Pemegang

Sukuk Mudharabah yang diterbitkan untuk didaftarkan atas nama KSEI sebagai bukti kewajiban untuk kepentingan Pemegang Sukuk Mudharabah yang diterbitkan untuk didaftarkan atas nama KSEI untuk kepentingan Pemegang

Sukuk Mudharabah yang diterbitkan untuk didaftarkan atas nama KSEI sebagai bukti kewajiban untuk kepentingan Pemegang Sukuk Mudharabah yang diterbitkan untuk didaftarkan atas nama KSEI untuk kepentingan Pemegang

Sukuk Mudharabah yang diterbitkan untuk didaftarkan atas nama KSEI sebagai bukti kewajiban untuk kepentingan Pemegang Sukuk Mudharabah yang diterbitkan untuk didaftarkan atas nama KSEI untuk kepentingan Pemegang

Sukuk Mudharabah yang diterbitkan untuk didaftarkan atas nama KSEI sebagai bukti kewajiban untuk kepentingan Pemegang Sukuk Mudharabah yang diterbitkan untuk didaftarkan atas nama KSEI untuk kepentingan Pemegang

Sukuk Mudharabah yang diterbitkan untuk didaftarkan atas nama KSEI sebagai bukti kewajiban untuk kepentingan Pemegang Sukuk Mudharabah yang diterbitkan untuk didaftarkan atas nama KSEI untuk kepentingan Pemegang

Sukuk Mudharabah yang diterbitkan untuk didaftarkan atas nama KSEI sebagai bukti kewajiban untuk kepentingan Pemegang Sukuk Mudharabah yang diterbitkan untuk didaftarkan atas nama KSEI untuk kepentingan Pemegang

Sukuk Mudharabah yang diterbitkan untuk didaftarkan atas nama KSEI sebagai bukti kewajiban untuk kepentingan Pemegang Sukuk Mudharabah yang diterbitkan untuk didaftarkan atas nama KSEI untuk kepentingan Pemegang

Sukuk Mudharabah yang diterbitkan untuk didaftarkan atas nama KSEI sebagai bukti kewajiban untuk kepentingan Pemegang Sukuk Mudharabah yang diterbitkan untuk didaftarkan atas nama KSEI untuk kepentingan Pemegang

Sukuk Mudharabah yang diterbitkan untuk didaftarkan atas nama KSEI sebagai bukti kewajiban untuk kepentingan Pemegang Sukuk Mudharabah yang diterbitkan untuk didaftarkan atas nama KSEI untuk kepentingan Pemegang

Sukuk Mudharabah yang diterbitkan untuk didaftarkan atas nama KSEI sebagai bukti kewajiban untuk kepentingan Pemegang Sukuk Mudharabah yang diterbitkan untuk didaftarkan atas nama KSEI untuk kepentingan Pemegang

Sukuk Mudharabah yang diterbitkan untuk didaftarkan atas nama KSEI sebagai bukti kewajiban untuk kepentingan Pemegang Sukuk Mudharabah yang diterbitkan untuk didaftarkan atas nama KSEI untuk kepentingan Pemegang

Sukuk Mudharabah yang diterbitkan untuk didaftarkan atas nama KSEI sebagai bukti kewajiban untuk kepentingan Pemegang Sukuk Mudharabah yang diterbitkan untuk didaftarkan atas nama KSEI untuk kepentingan Pemegang

Sukuk Mudharabah yang diterbitkan untuk didaftarkan atas nama KSEI sebagai bukti kewajiban untuk kepentingan Pemegang Sukuk Mudharabah yang diterbitkan untuk didaftarkan atas nama KSEI untuk kepentingan Pemegang

Sukuk Mudharabah yang diterbitkan untuk didaftarkan atas nama KSEI sebagai bukti kewajiban untuk kepentingan Pemegang Sukuk Mudharabah yang diterbitkan untuk didaftarkan atas nama KSEI untuk kepentingan Pemegang

Sukuk Mudharabah yang diterbitkan untuk didaftarkan atas nama KSEI sebagai bukti kewajiban untuk kepentingan Pemegang Sukuk Mudharabah yang diterbitkan untuk didaftarkan atas nama KSEI untuk kepentingan Pemegang

Sukuk Mudharabah yang

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

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

Bunga Kupon	Seri A	Seri B	Seri C
1.	25 Juni 2025	25 Juni 2025	25 Juni 2025
2.	25 September 2025	25 September 2025	25 September 2025
3.	25 Desember 2025	25 Desember 2025	25 Desember 2025
4.	25 Maret 2026	25 Maret 2026	25 Maret 2026
5.	25 Juni 2026	25 Juni 2026	25 Juni 2026
6.	25 September 2026	25 September 2026	25 September 2026
7.	25 Desember 2026	25 Desember 2026	25 Desember 2026
8.	25 Maret 2027	25 Maret 2027	25 Maret 2027
9.	25 Juni 2027	25 Juni 2027	25 Juni 2027
10.	25 September 2027	25 September 2027	25 September 2027
11.	25 Desember 2027	25 Desember 2027	25 Desember 2027
12.	25 Maret 2028	25 Maret 2028	25 Maret 2028
13.	25 Juni 2028	25 Juni 2028	25 Juni 2028
14.	25 September 2028	25 September 2028	25 September 2028
15.	25 Desember 2028	25 Desember 2028	25 Desember 2028
16.	25 Maret 2029	25 Maret 2029	25 Maret 2029
17.	25 Juni 2029	25 Juni 2029	25 Juni 2029
18.	25 September 2029	25 September 2029	25 September 2029
19.	25 Desember 2029	25 Desember 2029	25 Desember 2029
20.	25 Maret 2030	25 Maret 2030	25 Maret 2030

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

#### SATUAN PEMINDAHBUKAN

Satuan pemindaubukuan Obligasi USD adalah sebesar USD1,- (satu Dolar Amerika Serikat) dan/atau kelipatannya. Satu satuan pemindaubukuan mempunyai hak untuk mengeluarkan 1 (satu) suara dalam RUPO.

#### SATUAN PERDAGANGAN OBLIGASI USD

Pemesanan pembelian Obligasi USD harus dilakukan dalam jumlah sekurang-kurangnya sebesar satu satuan perdagangan sebesar USD500 (lima ratus Dolar Amerika Serikat) dan/atau kelipatannya.

#### JAMINAN OBLIGASI USD

Obligasi USD 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 kewajiban Perseroan, baik yang bergerak maupun barang tidak bergerak, baik yang telah ada maupun yang akan ada di kemudian hari, kecuali aktiva Perseroan yang dijamin secara khusus kepada krediturinya, menjadi jaminan atas semua kewajiban Perseroan kepada semua krediturinya yang tidak dijamin secara khusus atau tanpa hak istimewa termasuk Obligasi USD ini secara *pari passu* berdasarkan Perjanjian Perwalimanan Obligasi USD sesuai dengan ketentuan dalam pasal 1131 dan 1132 Kitab Undang-undang Hukum Perdata Indonesia.

#### PENYISIHAN DANA PELUNASAN OBLIGASI USD

Perseroan tidak menyalanggakan penyisihan dana untuk pelunasan Obligasi USD ini dengan pertimbangan untuk mengoptimalkan penggunaan dana hasil Penawaran Umum Obligasi USD sesuai dengan tujuan rencana penggunaan dana hasil Penawaran Umum Obligasi USD, sebagaimana diungkapkan pada Bab II dalam Prospektus.

#### PERPAJAKAN

Keterangan lebih lanjut mengenai Perpajakan dapat dilihat pada Bab IX Prospektus.

#### PEMBELIAN KEMBALI (BUY BACK)

Keterangan lebih lanjut mengenai Pembelian Kembali (Buy back) Obligasi USD dapat dilihat pada Bab I Prospektus.

#### HAK SENIORITAS DARI UTANG

Pemegang Obligasi USD tidak mempunyai hak untuk diutamakan dan hak Pemegang Obligasi USD adalah *pari passu* tanpa hak preferen dengan hak-kredit Pemegang Obligasi USD yang ada sekarang maupun yang akan ada di kemudian hari, kecuali hak-hak kreditur Perseroan yang dijamin secara khusus dengan kekayaan Perseroan baik yang telah ada maupun yang akan ada, sebagaimana ditentukan dalam pasal 12 Perjanjian Perwalimanan Obligasi USD.

#### PEMBATASAN-PEMBATASAN DAN KEWAJIBAN PERSEORAN

Keterangan lebih lanjut mengenai Pembatasan-Pembatasan dan Kewajiban-Kewajiban Perseroan dapat dilihat pada Bab I Prospektus.

#### HAK-HAK PEMEGANG OBLIGASI USD

1. Menerima pelunasan Pokok Obligasi USD dan/atau pembayaran Bunga Obligasi USD dari Perseroan yang dibayarkan melalui KSEI selaku Agen Pembayaran pada Tanggal Pelunasan Pokok Obligasi USD dan/atau Tanggal Pembayaran Bunga Obligasi USD. Pokok Obligasi USD harus dilunasi dengan harga yang sama dengan jumlah Pokok Obligasi USD yang tertulis pada Konfirmasi Tertulis yang dimiliki oleh Pemegang Obligasi USD yang terdaftar dalam RUPO, dengan memperhatikan Perjanjian Perwalimanan; dan
2. Yang berhak atas Bunga Obligasi USD adalah Pemegang Obligasi USD yang namanya tercatat dalam Daftar Pemegang Rekening pada 4 (empat) Hari Kerja sebelum Tanggal Pembayaran Bunga Obligasi USD, kecuali ditentukan lain oleh KSEI sesuai dengan ketentuan KSEI yang berlaku sesuai Perjanjian.
3. Apabila Perseroan ternyata tidak menyediakan dana secukupnya untuk pembayaran Bunga Obligasi USD dan/atau pelunasan Pokok Obligasi USD setelah lewat Tanggal Pembayaran Bunga Obligasi USD dan/atau Tanggal Pelunasan Pokok Obligasi USD, maka Perseroan harus membayar denda sebesar 1% (satu persen) per tahun di atas tingkat Bunga Obligasi USD atas jumlah yang tertunggak. Denda tersebut dihitung harian berdasarkan jumlah hari yang lewat yaitu 1 (satu) tahun adalah 360 (tiga ratus enam puluh) Hari Kalender dan 1 (satu) bulan adalah 30 (tiga puluh) Hari Kalender sesuai Perjanjian Perwalimanan; dan
4. Pemegang Obligasi USD baik sendiri maupun bersama-sama yang mewakili paling sedikit lebih dari 20% (dua puluh persen) dari jumlah Obligasi USD yang dimiliki oleh Pemegang Obligasi USD yang dimiliki oleh Perseroan dan/atau Afiliasi Perseroan, mengajukan permintaan tertulis kepada Wali Amanat untuk diselenggarakan RUPO dengan melampirkan aksi KTUR. Permintaan tertulis dimaksud harus memuat acara yang diminta, dengan ketentuan sejak diterbitkannya KTUR tersebut Obligasi USD yang diminta untuk dipertanggungjawabkan oleh Wali Amanat untuk tertulis kepada Wali Amanat akan dibebaskan oleh KSEI selanjutnya Obligasi USD yang tercantum dalam KTUR tersebut. Pencabutan pembebasan oleh KSEI tersebut hanya dapat dilakukan setelah mendapat persetujuan secara tertulis dari Wali Amanat sesuai dengan Perjanjian Perwalimanan;
5. Sempang Obligasi USD sebesar USD1,- (satu Dolar Amerika Serikat) berhak mengeluarkan 1 (satu) suara dalam RUPO, dengan demikian setiap Pemegang Obligasi USD dalam RUPO mempunyai hak untuk mengeluarkan suara sejumlah Obligasi USD yang dimilikinya sesuai Perjanjian Perwalimanan.

#### KELALAIAN PERSEORAN

Keterangan lebih lanjut mengenai kondisi yang dapat menyebabkan Perseroan dinyatakan lalai dapat dilihat pada Bab I Prospektus.

#### RAPAT UMUM PEMEGANG OBLIGASI USD (RUPO)

Keterangan lebih lanjut mengenai Rapat Umum Pemegang Obligasi (RUPO) dapat dilihat pada Bab I Prospektus.

#### HASIL PEMERINGKATAN Obligasi USD

1. Sesuai dengan POJK No. 7/2017 dan POJK No. 49/2020, dalam rangka penerbitan Obligasi USD ini, Perseroan juga telah melakukan pemeringkatan yang dilaksanakan oleh PT Pemingkat Efek Indonesia ("Pefindo"). Berdasarkan surat No. RC-1444/PEF-DIR/2022 tanggal 18 Desember 2024 untuk terdapat 17 Desember 2024 sampai dengan 1 Desember 2025, Obligasi USD telah mendapat peringkat:
  - **A+** (single A plus)
2. Lembaga Pemeringkat Efek dalam hal ini Pefindo tidak memiliki hubungan Afiliasi dengan Perseroan, baik langsung maupun tidak langsung sebagaimana didefinisikan dalam UUPZSK.
3. Sesuai dengan POJK No. 7/2017 dan Peraturan OJK No. 49/POJK.04/2020, dalam rangka penerbitan Obligasi USD ini, Perseroan juga telah melakukan pemeringkatan yang dilaksanakan oleh PT Kredit Rating Indonesia ("KRI"). Berdasarkan surat No. RC-007/KRI-DIR/2022 tanggal 18 Desember 2024 untuk terdapat 18 Desember 2024 sampai dengan 1 Januari 2026, Obligasi USD telah mendapat peringkat:
  - **AA** (Double A Minus)

Lembaga Pemeringkat Efek dalam hal ini KRI tidak memiliki hubungan Afiliasi dengan Perseroan, baik langsung maupun tidak langsung sebagaimana didefinisikan dalam UUPZSK.

Perseroan wajib menyampaikan peringkat tahunan atas Obligasi USD kepada OJK paling lambat (sepuluh) Hari Kerja setelah berakhirnya masa berlaku peringkat terakhir sampai dengan Perseroan telah menyelesaikan seluruh kewajiban yang terkait dengan Obligasi USD yang diterbitkan, sebagaimana diatur dalam POJK No. 49/2020.

#### D. WALI AMANAT

Perseroan telah menunjuk PT Bank KB Bukopin Tbk sebagai Wali Amanat Perseroan dalam Obligasi, Sukuk Mudharabah dan Obligasi USD ini sesuai dengan ketentuan dalam Perjanjian Perwalimanan dan Perjanjian Obligasi yang dibuat antara Perseroan dengan PT Bank KB Bukopin Tbk. Alamat Wali Amanat adalah sebagai berikut:

**PT Bank KB Bukopin Tbk**  
 Gedung KB Bank Lantai 8  
 Jl. MT Haryono Kav.50-51  
 Jakarta 12770, Indonesia  
 Telepon: (021) 7986266  
 Faksimili: (021) 7986225

Perseroan tidak memiliki hubungan Afiliasi dengan PT Bank KB Bukopin Tbk yang bertindak sebagai Wali Amanat.

Keterangan lebih lanjut mengenai Wali Amanat dapat dilihat pada Bab XII dalam Prospektus.

#### RENCANA PENGGUNAAN DANA YANG DIPEROLEH DARI PENAWARAN UMUM

##### Obligasi:

Seluruh dana yang diperoleh dari hasil Penawaran Umum Obligasi, setelah dikurangi dengan biaya-biaya emisi, akan digunakan Perseroan untuk:

1. Sekitar 60% (enam puluh persen) akan digunakan untuk pembayaran utang Perseroan berupa pembayaran pokok pinjaman, angsuran pokok pinjaman dan/atau bunga; dan
2. Sisanya akan dipergunakan untuk modal kerja Perseroan yang terdiri antara lain adalah pembelian bahan baku, bahan pembantu produksi, energi dan bahan bakar, barang kemas serta biaya *overhead*.

Seluruh dana yang diperoleh dari hasil Penawaran Umum Sukuk Mudharabah, setelah dikurangi dengan biaya-biaya emisi terkait, akan digunakan Perseroan untuk:

1. Sekitar 40% (empat puluh persen) akan digunakan untuk kegiatan usaha Perseroan, yaitu untuk melunasi kewajiban Perseroan dalam rangka pembiayaan kredit investasi dan pembiayaan kredit modal yang digunakan untuk kegiatan produksi bubuk kertas yang tidak bertentangan dengan prinsip syariah; dan
2. Sisanya akan dipergunakan untuk modal kerja Perseroan yang terdiri antara lain adalah pembelian bahan baku, bahan pembantu produksi, energi dan bahan bakar, barang kemas serta biaya *overhead*.

Obligasi USD:

Seluruh dana yang diperoleh dari hasil Penawaran Umum Obligasi USD, setelah dikurangi dengan biaya-biaya emisi terkait, akan digunakan Perseroan untuk:

1. Sekitar 60% (enam puluh persen) akan digunakan untuk pembayaran utang Perseroan berupa pembayaran angsuran pokok pinjaman dan/atau bunga; dan
2. Sisanya akan dipergunakan untuk modal kerja Perseroan yang terdiri antara lain adalah pembelian bahan baku, bahan pembantu produksi, energi dan bahan bakar, barang kemas serta biaya *overhead*.

Keterangan selengkapnya mengenai Penggunaan Dana Yang Diperoleh Dari Hasil Penawaran Umum Obligasi, Sukuk Mudharabah, dan Obligasi USD dapat dilihat pada Bab II Prospektus.

#### PERNYATAAN UTANG

Pada tanggal 30 September 2024, Perseroan dan Perusahaan Anak mempunyai jumlah liabilitas sebesar USD3.740.455 ribu. Jumlah ini telah sesuai dengan laporan keuangan konsolidasian interim Perseroan dan Perusahaan Anak pada tanggal 30 September 2024, 31 Desember 2023 dan 2022 yang telah diaudit oleh KAP Y. Santosa dan rekan sesuai dengan standar audit yang ditetapkan oleh IAPI, dan rekaman tertentunya dalam laporan audit independen No. 000012/2025 tanggal 9 Januari 2025 yang ditandatangani oleh Julinar Natalina Rajagukguk dengan opini wajar tanpa modifikasi, yang laporannya tercantum dalam Prospektus.

Keterangan lebih lanjut mengenai rincian liabilitas Perseroan dapat dilihat pada Bab III Prospektus tentang Pernyataan Utang.

#### IKHTISAR DATA KEUANGAN PENTING

Calon investor harus membaca ikhtisar data keuangan penting yang disajikan di bawah ini bersama dengan laporan keuangan konsolidasian Perseroan dan Perusahaan Anak beserta catatan atas laporan keuangan konsolidasian tersebut yang tercantum dalam Prospektus.

Informasi keuangan yang disajikan di bawah ini diambil dari laporan posisi keuangan konsolidasian Perseroan dan Perusahaan Anak pada tanggal 30 September 2024, 31 Desember 2023 dan 2022 serta laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian untuk periode 9 (sembilan) bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2024 dan 2023 dan untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 beserta catatan atas laporan keuangan konsolidasian.

Tabel berikut ini menggambarkan ikhtisar data keuangan penting Perseroan dan Perusahaan Anak untuk periode 9 (sembilan) bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2024 dan untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 yang diiktisarkan berdasarkan laporan keuangan konsolidasian interim Perseroan dan Perusahaan Anaknya pada tanggal 30 September 2024, 31 Desember 2023 dan 2022, yang telah diaudit oleh KAP Y. Santosa dan rekan sesuai dengan standar audit yang ditetapkan oleh IAPI, sebagaimana tercantum dalam laporan auditor independen No. 000012/2025 tanggal 9 Januari 2025 yang ditandatangani oleh Julinar Natalina Rajagukguk dengan opini wajar tanpa modifikasi, yang laporannya tercantum dalam Prospektus.

#### IKHTISAR LAPORAN POSISI KEUANGAN KONSOLIDASIAN

Keterangan	30 September			31 Desember		
	2024	2023	2022	2023	2022	2022
Total Aset Lancar	2.186.225	2.566.413	2.379.682			
Total Aset	5.716.019	4.724.651	4.117.707			
TOTAL ASET	<b>7.902.244</b>	<b>7.291.064</b>	<b>6.497.389</b>			
Total Liabilitas Jangka Pendek	191.640	913.370	926.019			
Total Liabilitas, Jangka Panjang	2.820.815	2.145.880	1.947.720			
TOTAL LIABILITAS	<b>3.740.455</b>	<b>3.329.610</b>	<b>2.873.739</b>			
TOTAL EKUITAS	<b>4.161.789</b>	<b>3.961.454</b>	<b>3.623.650</b>			
TOTAL LIABILITAS DAN EKUITAS	<b>7.902.244</b>	<b>7.291.064</b>	<b>6.497.389</b>			

#### LAPORAN LABA RUGI DAN PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN KONSOLIDASIAN

Keterangan	30 September			31 Desember		
	2024	2023	2023	2023	2022	2022
Penjualan Neto	1.220.998	1.292.420	1.645.431	1.815.297		
Beban Pokok Penjualan	638.969	650.662	854.553	755.455		
Labu Bruto	582.029	641.758	790.878	1.059.842		
Labu Usaha	402.680	491.470	505.008	821.883		
Labu Sebelum Taksiran Beban Pajak Penghasilan	179.349	150.288	185.870	237.959		
Labu Neto	200.087	264.769	337.293	789.555		
Penghasilan (Rugi) komprehensif lain - setelah pajak	248	187	511	(1.557)		
Penghasilan Komprehensif Neto	200.335	264.956	337.804	787.998		
Labu Neto yang dapat diatribusikan kepada:						
Pemilik entitas induk	200.089	264.769	337.294	789.703		
Keperincian nonpengendali	(2)	-	(1)	(148)		
Total	200.087	264.769	337.293	789.555		
Penghasilan Komprehensif Neto yang dapat diatribusikan kepada:						
Pemilik entitas induk	200.337	264.956	337.805	788.146		
Keperincian nonpengendali	(2)	-	(1)	(148)		
Total	200.335	264.956	337.804	787.998		
Labu per saham dasar yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk (dalam angka penuh)	14.80	19.59	24.95	58.43		

#### RASIO-RASIO KEUANGAN PENTING

Uraian	30 September			31 Desember		
	2024	2023	2023	2023	2022	2022
Rasio PERTUMBUHAN						
Penjualan Neto	(5,53%)	(3,28%)	(9,36%)	18,13%		
Labu Neto	(24,43%)	(53,04%)	(57,28%)	75,57%		
Total Aset	8,38%	11,51%	12,22%	13,65%		
Total Liabilitas	12,34%	2,33%	15,86%	(0,27%)		
Total Ekuitas	5,06%	7,31%	9,32%	27,79%		

#### RASIO USAHA

Labu Sebelum Pajak / Penjualan Neto	17,30%	21,51%	21,49%	43,97%
Penjualan Neto / Total Aset	20,60%	25,23%	22,57%	27,94%
Labu Neto / Total Penjualan Neto	16,39%	20,49%	20,50%	43,49%
Labu Neto / Total Aset (ROA)	3,38%	5,17%	4,63%	12,15%
Labu Neto / Total Ekuitas (ROE)	6,41%	9,08%	8,51%	21,79%
Rasio EBITDA (EBITDA/Total Aset)	48,95%	48,05%	48,69%	54,78%

#### RASIO KEUANGAN

Ases Lancar/Liabilitas Jangka Pendek	2,38x	2,24x	2,81x	2,57x
Total Liabilitas/Total Ekuitas (Debt to Equity ratio)	0,90x	0,76x	0,84x	0,78x
Total Liabilitas/Total Aset (Debt to Asset ratio)	0,47x	0,43x	0,46x	0,44x
Interest Coverage Ratio (EBITDA/Interest Expense)	3,16x	3,41x	3,36x	5,14x
Debt Service Coverage Ratio (DSCR*)	1,30x	1,33x	1,27x	2,07x

#### Rasio terkait Perjanjian Kredit Perseroan

Keterangan	30 September 2024		
	2024	2023	2023
Persyaratan Perbankan			
Ases Lancar/Liabilitas Jangka Pendek	Minimum 1x - 1,1x*	1,30x	2,38x
Debt Service Coverage Ratio (DSCR*)	Minimum 1x - 1,1x*	1,30x	2,07x
Total Liabilitas/Total Ekuitas (Debt to Equity Ratio)	Maksimum 2,5x - 5,5x*	0,90x	0,78x

#### Rasio terkait Perjanjian Kredit Perseroan

Ases Lancar/Liabilitas Jangka Pendek	Minimum 1x - 1,1x*	1,30x	2,38x
Debt Service Coverage Ratio (DSCR*)	Minimum 1x - 1,1x*	1,30x	2,07x
Total Liabilitas/Total Ekuitas (Debt to Equity Ratio)	Maksimum 2,5x - 5,5x*	0,90x	0,78x

#### RASIO KEUANGAN

Ases Lancar/Liabilitas Jangka Pendek	2,38x	2,24x	2,81x	2,57x
Total Liabilitas/Total Ekuitas (Debt to Equity ratio)	0,90x	0,76x	0,84x	0,78x
Total Liabilitas/Total Aset (Debt to Asset ratio)	0,47x	0,43x	0,46x	0,44x
Interest Coverage Ratio (EBITDA/Interest Expense)	3,16x	3,41x	3,36x	5,14x
Debt Service Coverage Ratio (DSCR*)	1,30x	1,33x	1,27x	2,07x

#### \*Akun laba rugi disetahankan

\*Persyaratan dalam rasio tersebut adalah untuk periode 1 tahun

Keterangan lebih lanjut mengenai Ikhtisar Data Keuangan Penting dapat dilihat pada Bab IV Prospektus.

#### ANALISIS DAN PEMBAHASAN OLEH MANAJEMEN

Analisis dan pembahasan oleh manajemen atas kondisi keuangan serta hasil operasi dalam bab ini harus dibaca bersama-sama dengan ikhtisar data keuangan penting, Laporan Keuangan Perseroan dan Perusahaan Anak beserta Catatan Atas Laporan Keuangan yang terlampir dalam Prospektus.

Informasi keuangan Perseroan yang diuraikan di bawah ini, disusun berdasarkan laporan keuangan konsolidasian interim Perseroan dan Perusahaan Anak pada tanggal 30 September 2024, 31 Desember 2023 dan 2022 yang telah diaudit oleh KAP Y. Santosa dan rekan sesuai dengan standar audit yang ditetapkan oleh IAPI, sebagaimana tercantum dalam laporan auditor independen No. 000012/2025 tanggal 9 Januari 2025 yang ditandatangani oleh Julinar Natalina Rajagukguk dengan opini wajar tanpa modifikasi, yang laporannya tercantum dalam Prospektus, yang seluruhnya tercantum dalam Prospektus.

#### Laporan Laba Rugi

##### a. Penjualan Neto

Periodo 9 (sembilan) bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2024 dibandingkan dengan periode 9 (sembilan) bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2023

Penjualan neto Perseroan untuk periode 9 (sembilan) bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2024 adalah sebesar USD1.220.998 ribu, mengalami penurunan sebesar USD169.866 ribu atau sebesar 9,36% dibandingkan penjualan neto untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023 sebesar USD1.815.297 ribu. Penurunan ini terutama disebabkan oleh penurunan volume penjualan bubuk kertas (*pulp*) dan harga jual produk *tissue*.

Tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023 dibandingkan dengan tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2022

Penjualan neto konsolidasian Perseroan untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023 adalah sebesar USD1.815.297 ribu, mengalami penurunan sebesar USD169.866 ribu atau sebesar 9,36% dibandingkan penjualan neto untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2022 sebesar USD1.815.297 ribu. Penurunan ini terutama disebabkan oleh penurunan harga jual produk bubuk kertas (*pulp*).

##### b. Beban Pokok Penjualan

Periodo 9 (sembilan) bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2024 dibandingkan dengan periode 9 (sembilan) bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2023

Beban pokok penjualan Perseroan untuk periode 9 (sembilan) bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2024 adalah sebesar USD638.969 ribu, mengalami penurunan sebesar USD111.693 ribu atau 1,80% dibandingkan beban pokok penjualan untuk periode 9 (sembilan) bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2023 sebesar USD650.662 ribu. Penurunan ini sejalan dengan penurunan volume penjualan produk bubuk kertas (*pulp*).

Tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023 dibandingkan dengan tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2022

Beban pokok penjualan Perseroan untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023 adalah sebesar USD854.553 ribu, mengalami peningkatan sebesar USD99.098 ribu atau 13,12% dibandingkan dengan beban pokok penjualan untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2022 sebesar USD755.455 ribu. Peningkatan ini terutama disebabkan oleh kenaikan volume penjualan produk bubuk kertas (*pulp*).

##### c. Beban Usaha

Periodo 9 (sembilan) bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2

# Jalan Berliku Pemerintah Baru Jerman

**BERLIN, ID** – Kaum konservatif Jerman di bawah kepemimpinan Friedrich Merz berjanji untuk segera membentuk pemerintahan setelah memenangi pemilihan umum (pemilu) pada Minggu (23/02/2025). Tapi jalan yang akan dihadapi ke depan adalah proses negosiasi koalisi yang rumit dan prospek parlemen yang obstruktif dengan bangkitnya partai-partai sayap kanan dan sayap kiri.

Oleh Happy Amanda Amalia

Waktu yang tersedia bagi Jerman makin sempit karena krisis yang melanda Eropa. Mulai dari terpecahnya warga Jerman karena migrasi, kondisi keamanan yang terjebak di antara AS, Rusia serta China, sementara bisnis menuntut bantuan untuk tetap kompetitif secara global.

Hasil yang memungkinkan dari pemilu tersebut adalah koalisi antara blok konservatif Merz dan Sosial Demokrat (SPD) pimpinan Olaf Scholz, yang berada di posisi ketiga, setelah peringkat suara partai sayap kanan jauh Alternative for Germany (AfD) melonjak ke posisi kedua.

AfD dan Partai Kiri yang radikal bersama-sama mendapatkan seperti kursi di parlemen baru. Jumlah ini dianggap cukup ampuh menghalangi perubahan konstitusional, yang diperlukan untuk melonggarkan batas pinjaman negara. Kendati pun perubahan tersebut, menurut beberapa ekonom, sangat penting untuk menghidupkan kembali pertumbuhan ekonomi Jerman.

Kemungkinan lain, Kanselir Merz diperkirakan beraliansi dengan SPD, khususnya mengenai migrasi. SPD sendiri mungkin akan menetapkan harga yang tinggi untuk kesepakatan apapun.

Merz pun sudah mengisyaratkan kesediaan untuk mereformasi batas utang, yakni batas pinjaman negara yang ditetapkan secara konstitusional.

"Pembicaraan pertama pasti akan diadakan minggu ini, dalam beberapa hari ke depan. Kami melihat situasi di dunia, Ukraina, Rusia, Amerika Serikat. Kepemimpinan Jerman dibutuhkan," ujar Jens Spahn, anggota senior partai Kristen Demokrat (Christian Democrats/CDU) yang beraliran tengah-kanan. Merz, yang tidak memiliki pengalaman sebelumnya di pemerintahan federal, menargetkan terbentuknya pemerintahan baru sebelum Paskah.

Adapun yang melatarbelakangi digelarnya pemilu sela pada Minggu, karena runtuhnya aliansi tiga blok pimpinan Scholz dengan Partai Hijau dan Partai Demokrat Bebas (FDP) yang pro-bisnis.

## Pembicaraan Alot

Dalam kampanye pemilu, Merz menjanjikan tindakan keras radikal terhadap imigrasi. Bahkan ia mengatakan, tidak akan berkompromi dengan

masalah ini. Janji tersebut menuai kritik tajam dari SPD, karena mendorong resolusi parlemen mengenai migrasi bulan lalu dengan dukungan dari AfD.

Langkah itu juga dipandang oleh para kritikus sebagai pelanggaran karantina politik yang tidak dapat dimaafkan demi menjauhkan AfD dari kekuasaan. Alhasil, para politisi SPD mengatakan tidak bisa lagi mempercayai Merz.

Namun, SPD pada Senin mengindikasikan terbuka untuk melakukan pembicaraan. "Karena pada akhirnya kita harus menjadi efektif di Jerman dan kita tidak bisa hanya menjilat luka kita sekarang," kata Anke Rehlinger, perdana menteri SPD dari negara bagian Saarland.

Di sisi lain, para analis mengatakan ada tekanan pada koalisi berikutnya untuk bersatu dengan cepat guna mempertahankan diri dari Presiden AS Donald Trump, dan untuk menangkis AfD dengan menunjukkan bahwa partai-partai arus utama dapat mengatasi kekhawatiran para pemilih.

## Kemerdekaan dari AS

Jika tidak, AfD yang baru berumur 12 tahun, yang akan menjadi partai oposisi terbesar di Bundestag, dapat menjadi pelopor untuk pemilu berikutnya pada 2029.

"Bagi saya, prioritas utama adalah memperkuat Eropa secepat mungkin sehingga kita dapat mencapai kemerdekaan yang sesungguhnya dari AS selangkah demi selangkah," kata Merz pada Minggu.

Berdasarkan hasil sementara, blok konservatif CDU/CSU pimpinan Merz menempati posisi pertama dalam pemilu Minggu dengan perolehan suara 28,5%, sementara AfD meraih 20,8%.

Walau partai-partai arus utama mengesampingkan kerja sama dengan AfD, tetapi mendapat dukungan oleh tokoh-tokoh AfD termasuk miliarder Elon Musk.

Sebagai informasi, Partai Kiri dan AfD yang sedang bangkit kembali dapat menggunakan minoritas pemblokiran di parlemen untuk menghalangi peningkatan belanja pertahanan yang diperlukan guna menopang keamanan Eropa.

Pada Senin, Partai Kiri menyampaikan keinginan supaya lebih banyak pinjaman. Namun dukungannya akan bergantung pada uang tunai yang tidak digunakan untuk persenjataan. Kini baik AfD maupun Partai Kiri menentang bantuan militer untuk Ukraina. **(sumber lain)**



Investor Daily/AP Photo/Markus Schreiber

## Pemimpin Baru

Friedrich Merz, bakal calon kanselir baru Jerman dan kandidat dari partai konservatif Christian Democratic Union (CDU) tersenyum lebar saat mendengarkan pidato Markus Soeder, ketua partai CSU dan Presiden Menteri Bavaria, di kantor pusat partai di Berlin, Jerman, pada Minggu (23/02/2025) waktu setempat. Kubu CDU dan CSU menyatakan sebagai pemenang pemilu Jerman yang digelar pada hari yang sama.

- Pemesan pukul 16.00 WIB ke rekening dan persyaratan yang tercantum dalam subbab Syarat-syarat pembayaran serta mengisi lembar FPO dan/atau FPPSM yang dikirimkan melalui email. Kemudian bukti setor dan scan FPO dan/atau FPPSM yang telah diisi lengkap wajib dikirimkan ke alamat email para Penjamin Emisi Obligasi, Suku Mudharabah, dan Obligasi USD selambat-lambatnya pukul 16.00 WIB dengan informasi pada badan email yang mengunggulkan nomor FPO dan/atau FPPSM serta nama pemesan sesuai dengan KTP atau identitas lainnya yang berlaku.
- Penjamin Pelaksana Emisi Obligasi, Suku Mudharabah dan Obligasi USD berhak untuk menerima atau menolak pemesanan pembelian Obligasi dan/atau Suku Mudharabah secara keseluruhan atau sebagian dengan memperhatikan ketentuan-ketentuan tersebut di atas.

Pemesanan pembelian Obligasi, Suku Mudharabah, dan/atau Obligasi USD yang dilakukan menyimpang dari ketentuan-ketentuan tersebut di atas tidak akan dilayani.

Setiap pemesanan Obligasi, Suku Mudharabah, dan/atau Obligasi USD harus memiliki rekening Efek pada Perusahaan Efek/Bank Kustodian yang telah menjadi pemegang rekening di KSEI.

### 3. JUMLAH MINIMUM PEMESANAN

Pemesanan Pembelian Obligasi dan/atau Suku Mudharabah harus dilakukan dalam jumlah sekurang-kurangnya sebesar Rp5.000.000,- (lima juta Rupiah) atau kelipatannya. Pemesanan Pembelian Obligasi USD harus dilakukan dalam jumlah sekurang-kurangnya USD500,- (lima ratus dolar Amerika Serikat) atau kelipatannya.

### 4. MASA PENAWARAN

Masa Penawaran Obligasi, Suku Mudharabah dan Obligasi USD dimulai pada tanggal 19 Maret 2025 pukul 10.00 WIB dan ditutup pada tanggal 20 Maret 2025 pukul 16.00 WIB.

### 5. PENDAFটারAN OBLIGASI, SUKUK MUDHARABAH, DAN/ATAU OBLIGASI USD KE DALAM PENITIPAN KOLEKTIF

Obligasi, Suku Mudharabah, dan Obligasi USD yang ditawarkan oleh Perseoran melalui Penawaran Umum ini didaftarkan pada PT Kustodian Sentral Efek Indonesia ("KSEI") berdasarkan Perjanjian Pendaftaran Obligasi, Perjanjian Pendaftaran Suku Mudharabah, dan Perjanjian Pendaftaran Obligasi USD di KSEI serta perubahan-perubahannya dan/atau penambahan-penambahannya dan/atau pembaharuan-pembaharuannya yang akan dibuat di kemudian hari yang ditanandatangani antara Perseroan dengan KSEI. Dengan didaftarkan Obligasi, Suku Mudharabah, dan Obligasi USD tersebut di KSEI maka atas Obligasi, Suku Mudharabah, dan Obligasi USD yang ditawarkan berlaku ketentuan sebagai berikut:

- Perseoran tidak menerbitkan Obligasi, Suku Mudharabah, dan Obligasi USD dalam bentuk sertifikat kecuali Sertifikat Jumbo Obligasi, Sertifikat Jumbo Suku Mudharabah, dan Sertifikat Jumbo Obligasi USD yang disimpan KSEI untuk kepentingan Pemegang Obligasi, Suku Mudharabah, dan Obligasi USD. Obligasi, Suku Mudharabah, dan Obligasi USD akan didistribusikan dalam bentuk elektronik yang diadministrasikan dalam Penitipan Kolektif KSEI. Obligasi, Suku Mudharabah, dan Obligasi USD hasil Penawaran Umum akan didistribusikan ke rekening Efek yang tercantum pada tanggal 25 Maret 2025.
- Konfirmasi Tertulis berarti konfirmasi tertulis dan/atau laporan saldo Obligasi, Suku Mudharabah, dan Obligasi USD, dalam Rekening Efek yang diterbitkan oleh KSEI, atau Pemegang Rekening berdasarkan perjanjian pembukaan rekening efek dengan Pemegang Obligasi, Suku Mudharabah, dan/atau Obligasi USD. Konfirmasi Tertulis merupakan bukti kepemilikan yang sah atas Obligasi, Suku Mudharabah, dan/atau Obligasi USD yang tercatat dalam Rekening Efek yang diterbitkan oleh KSEI. Perusahaan Efek dan Bank Kustodian yang diterbitkan oleh KSEI.
- Pengalihan kepemilikan Obligasi, Suku Mudharabah, dan Obligasi USD dilakukan dengan penidbahukan antar Rekening Efek di KSEI. Perusahaan Efek, atau Bank Kustodian yang selanjutnya akan dikonfirmasi kepada Pemegang Rekening;
- Pemegang Obligasi, Suku Mudharabah, dan Obligasi USD yang tercatat dalam rekening efek berhak atas pembayaran Bunga Obligasi, pembayaran Pendapatan Bagi Hasil, Bunga Obligasi USD, pelunasan Pokok Obligasi, pembayaran kembali Dana Suku Mudharabah, pelunasan Pokok Obligasi USD, memberikan suara dalam RUPU dan/atau RUPSU, serta hak-hak lainnya yang melekat pada Obligasi, Suku Mudharabah dan/atau Obligasi USD;
- Pembayaran Bunga Obligasi, pembayaran Pendapatan Bagi Hasil Suku Mudharabah, pembayaran Bunga Obligasi USD, pelunasan Pokok Obligasi, pembayaran kembali Dana Suku Mudharabah, dan pelunasan Pokok Obligasi USD, diberikan kepada Pemegang Obligasi, Suku Mudharabah, dan/atau Obligasi USD dilaksanakan oleh Perseroan melalui KSEI sebagai Agen Pembayaran melalui Rekening Efek di KSEI untuk selanjutnya diteruskan kepada pemilik manfaat (beneficial owner) yang menjadi pemegang Rekening Efek di Perusahaan Efek atau Bank Kustodian, sesuai dengan jadwal pembayaran Bunga Obligasi, pembayaran Pendapatan Bagi Hasil Suku Mudharabah, dan/atau Bunga Obligasi USD, pelunasan Pokok Obligasi, pembayaran kembali Dana Suku Mudharabah, dan pelunasan Pokok Obligasi USD yang ditetapkan Perseroan dalam Perjanjian Perwalianan Obligasi, Perjanjian Perwalianan Suku Mudharabah, dan Perjanjian Perwalianan Obligasi USD, Perjanjian Agen Pembayaran Obligasi, Perjanjian Agen Pembayaran Suku Mudharabah, dan Perjanjian Agen Pembayaran Obligasi USD. Perseroan melaksanakan pembayaran tersebut berdasarkan data kepemilikan Obligasi, Suku Mudharabah, dan Obligasi USD yang disampaikan oleh KSEI kepada Perseroan;
- Hak untuk menghadiri RUPU dan/atau RUPSU dilaksanakan oleh pemilik manfaat Obligasi, Suku Mudharabah, dan/atau Obligasi USD atau kuasanya dengan membawa asli surat Konfirmasi Tertulis untuk RUPU dan/atau RUPSU dan yang diterbitkan oleh KSEI dan Obligasi, Suku Mudharabah, dan/atau Obligasi USD yang diterbitkan oleh KSEI sampai dengan berakhirnya RUPU dan/atau RUPSU;
- Pihak-pihak yang hendak melakukan pemesanan Obligasi, Suku Mudharabah, dan Obligasi USD wajib menunjuk Perusahaan Efek atau Bank Kustodian yang telah menjadi pemegang rekening di KSEI untuk menerima dan menyimpan Obligasi, Suku Mudharabah, dan/atau Obligasi USD yang didistribusikan oleh Perseroan.

### 6. TEMPAT PENGAJUAN PEMESANAN, PEMBELIAN OBLIGASI, SUKUK MUDHARABAH, DAN/ATAU OBLIGASI USD

Pemesanan harus mengajukan FPO dan/atau FPPSM selama jam kerja yang umum berlaku kepada para Penjamin Emisi Obligasi, Suku Mudharabah, dan Obligasi USD yang tercantum dalam Bab XIV Prospektus mengenai Penyebarluasan Prospektus Dan Formulir Pemesanan Pembelian Obligasi, Suku Mudharabah, dan Obligasi USD.

### 7. BUKTI TANDA TERIMA PEMESANAN PEMBELIAN OBLIGASI, SUKUK MUDHARABAH, DAN/ATAU OBLIGASI USD

Para Penjamin Emisi Obligasi, Suku Mudharabah, dan Obligasi USD yang menerima penananan pemesanan Obligasi, Suku Mudharabah, dan/atau Obligasi USD akan menyerahkan kembali kepada pemesan satu tembusan dari FPO dan/atau FPPSM yang telah ditanatanganinya sebagai bukti tanda terima pemesanan pembelian Obligasi, Suku Mudharabah, dan/atau Obligasi USD. Bukti tanda terima pemesanan pembelian Obligasi, Suku Mudharabah, dan/atau Obligasi USD ini bukan merupakan jaminan pemenuhannya pemesanan.

### 8. PENJATAHAN OBLIGASI, SUKUK MUDHARABAH, DAN/ATAU OBLIGASI USD

Apabila jumlah keseluruhan Obligasi, Suku Mudharabah, dan Obligasi USD yang dipesan melebihi jumlah Obligasi, Suku Mudharabah, dan Obligasi USD yang ditawarkan, maka penjatahan akan ditentukan oleh Penjamin Emisi Obligasi, Penjamin Emisi Suku Mudharabah, dan Penjamin Emisi Obligasi USD sesuai dengan porsi penjaminan masing-masing dengan persetujuan dan kebijaksanaan yang ditetapkan oleh Penjamin Pelaksana Emisi Obligasi, Suku Mudharabah, dan Penjamin Pelaksana Emisi Obligasi USD, dengan memperhatikan ketentuan Perjanjian Penjaminan Emisi Obligasi dan Peraturan No. IX.A.7 – Lampiran Keputusan Ketua Bapepam dan LK No. Kep-69/BL/2011 tanggal 30 Desember 2011 tentang Pemesanan dan Penjatahan Efek Dalam Penawaran Umum ("Peraturan Bapepam dan LK No. IX.A.7"). Tanggal penjatahan adalah tanggal 21 Maret 2025. Dalam hal terjadi penjatahan pemesanan Obligasi, Suku Mudharabah, dan Obligasi USD dan terbukti bahwa pihak tertentu mengajukan pemesanan Obligasi, Suku Mudharabah, dan/atau Obligasi USD, melalui lebih dari satu formulir pemesanan untuk setiap Penawaran Umum, baik secara langsung maupun tidak langsung, maka untuk tujuan penjatahan. Manajer Penjatahan hanya dapat mengutamakan satu formulir pemesanan Obligasi, Suku Mudharabah, dan/atau Obligasi USD yang pertama kali diajukan oleh pemesan yang bersangkutan.

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

### 9. PEMBAYARAN PEMESANAN PEMBELIAN OBLIGASI, SUKUK MUDHARABAH, DAN/ATAU OBLIGASI USD

Pemesan dapat melaksanakan pembayaran yang dapat dilakukan secara transfer yang ditujukan kepada Penjamin Pelaksana Emisi Obligasi, Suku Mudharabah, dan Obligasi USD selambat-lambatnya tanggal 24 Maret 2025 pukul 16.00 WIB pada rekening berikut:

Obligasi	Suku Mudharabah	Obligasi USD
PT Aldiracta Bank Sinarmas Cabang: KFO Thamrin Indonesia No. Rekening: 0055054363 Atas Nama: PT Aldiracta Sekuritas Indonesia	Bank Sinarmas Cabang: KCS Jakarta Cik Ditro No. Rekening: 9930048938 Atas Nama: PT Aldiracta Sekuritas Indonesia	Bank BCA Cabang: KCP Wisma Nusantara No. Rekening: 7340221472 Atas Nama: PT Aldiracta Sekuritas Indonesia
PT BCA Sekuritas Cabang: Thamrin No. Rekening: 2060549462 Atas Nama: PT BCA Sekuritas	Bank BCA Syariah Cabang: Jatinegara No. Rekening: 0010478261 Atas Nama: PT BCA Sekuritas	Bank BCA Cabang: Thamrin No. Rekening: 2060728073 Atas Nama: PT BCA Sekuritas
PT BNI Sekuritas Cabang: Mega Kuningan No. Rekening: 899-999-8675 Atas Nama: PT BNI Sekuritas	PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk Cabang: Mega Kuningan No. Rekening: 006-222-6667 Atas Nama: PT BNI Sekuritas	PT Bank Central Asia Tbk Cabang: KCP Bursa Efek Indonesia No. Rekening: 4999999553 Atas Nama: PT BNI Sekuritas
PT BRI Sekuritas Cabang: Bursa Efek Jakarta No. Rekening: 0671.01.000680.30.4 Atas Nama: PT BRI Danareksa Sekuritas	Bank Muarast Cabang: Sudirman No. Rekening: 301-0070250 Atas Nama: PT BRI Danareksa Sekuritas	Bank BRI Cabang: KCK Tanah Abang No. Rekening: 0206.02.001787.30.6 Atas Nama: PT BRI Danareksa Sekuritas
PT Indo Premier Sekuritas Cabang: Sudirman Jakarta No. Rekening: 0701528326 Atas Nama: PT Indo Premier Sekuritas	Bank Permata Syariah Cabang: Sudirman Jakarta No. Rekening: 0701575330 Atas Nama: PT Indo Premier Sekuritas	Bank BCA Cabang: SCBD (USD) No. Rekening: 0061422331 Atas Nama: PT Indo Premier Sekuritas
PT Mandiri Sekuritas Cabang: Jakarta Sudirman No. Rekening: 1020005566028 Atas Nama: PT Mandiri Sekuritas	Bank Permata Syariah Cabang: Arteri Pondok Indah Jakarta No. Rekening: 00971134003 Atas Nama: PT Mandiri Sekuritas	Bank Permata Sekuritas Cabang: KCU Menara BCA No. Rekening: 2050005995 Atas Nama: PT Mandiri Sekuritas
PT Maybank Sekuritas Indonesia Cabang: Bursa Efek Indonesia No. Rekening: 2170.416.728 Atas Nama: PT Maybank Sekuritas Indonesia	Bank Maybank Indonesia Unit Usaha Syariah Cabang: Bursa Efek Indonesia No. Rekening: 2739.000.019 Atas Nama: PT Maybank Sekuritas Indonesia	Bank Maybank Indonesia Cabang: Bursa Efek Indonesia No. Rekening: 2170.017.483 Atas Nama: PT Maybank Sekuritas Indonesia
PT Mega Capital Sekuritas Cabang: Bursa Efek Indonesia No. Rekening: 0671.01.000647.306 Atas Nama: PT Mega Capital Sekuritas	Bank Mega Syariah Cabang: Tendean No. Rekening: 0671.000.1199.140 Atas Nama: PT Mega Capital Sekuritas	Bank BRI Cabang: Bursa Efek Indonesia No. Rekening: 0671.000.135.305 Atas Nama: PT Mega Capital Sekuritas
PT Sucoor Sekuritas Cabang: Tanah Abang No. Rekening: 0229095116 Atas Nama: PT Sucoor Sekuritas	Bank Nanao Syariah Cabang: Cik Ditro No. Rekening: 983.0290.103 Atas Nama: PT Sucoor Sekuritas	Bank Central Asia Cabang: Bursa Efek Indonesia No. Rekening: 4858076027 Atas Nama: PT Sucoor Sekuritas
PT Trimegah Sekuritas Tbk Cabang: Sudirman No. Rekening: 0.400.176.3984 Atas Nama: PT Trimegah Sekuritas Indonesia Tbk	Bank Permata Cabang: Bursa Efek Indonesia No. Rekening: 0.097.061.3161 Atas Nama: PT Trimegah Sekuritas Indonesia Tbk	Bank Central Asia Cabang: Bursa Efek Indonesia No. Rekening: 0.400.176.3984 Atas Nama: PT Trimegah Sekuritas Indonesia Tbk

Semuanya biaya atau provisi bank ataupun biaya transfer merupakan beban Pemesan. Pemesanan akan dibatalkan jika persyaratan pembayaran tidak dipenuhi.

### 10. DISTRIBUSI OBLIGASI, SUKUK MUDHARABAH, DAN/ATAU OBLIGASI USD SECARA ELEKTRONIK

Distribusi Obligasi, Suku Mudharabah, dan Obligasi USD secara elektronik akan dilakukan pada tanggal 25 Maret 2025. Perseroan wajib menerbitkan Sertifikat Jumbo Obligasi, Sertifikat Jumbo Suku Mudharabah, dan Sertifikat Jumbo Obligasi USD untuk diserahkan kepada KSEI dan memberi instruksi kepada KSEI untuk mengkreditkan Obligasi, Suku Mudharabah, dan Obligasi USD pada Rekening Efek Penjamin Pelaksana Emisi Obligasi, Suku Mudharabah, dan Obligasi USD di KSEI. Dengan telah dilaksanakannya instruksi tersebut, maka pendistribusian Obligasi, Suku Mudharabah, dan Obligasi USD semata-mata menjadi tanggung jawab Penjamin Pelaksana Emisi Obligasi, Suku Mudharabah, dan Obligasi USD dan KSEI.

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

### 11. PENGEMBALIAN UANG PEMESANAN OBLIGASI, SUKUK MUDHARABAH, DAN/ATAU OBLIGASI USD

Dalam hal suatu pemesanan Efek ditolak sebagian atau seluruhnya dan jika pesanan Obligasi, Suku Mudharabah, dan/atau Obligasi USD sudah dibayar/dibekukan untuk pemesanan harus dikembalikan kepada Penjatahan Efek kepada para pemesan, paling lambat 2 (dua) hari kerja sesudah tanggal penjatahan.

Apabila pencatatan Obligasi, Suku Mudharabah, dan Obligasi USD 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 dipenuhinya persyaratan pencatatan pada Bursa Efek.

Jika terjadi keterlambatan, maka Penjamin Pelaksana Emisi Obligasi, Suku Mudharabah, dan Obligasi USD 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 masing-masing seri Obligasi dan/atau kompensasi kerugian sebesar-besarnya maksimum ekuivalen 1% (satu persen) per tahun di atas tingkat indikasi Pendapatan Bagi Hasil Suku Mudharabah dari masing-masing Seri Suku Mudharabah dengan mengacu dan mempertimbangkan kerugian riil yang terjadi, dan/atau denda sebesar 0,5% (nol koma lima persen) per tahun di atas tingkat Bunga Obligasi yang telah lewat sampai dengan pelaksanaan pembayaran seluruh jumlah yang seharusnya dibayar ditambah denda dan/atau kompensasi kerugian, dengan ketentuan bahwa untuk tahun adalah 360 (tiga ratus enam puluh) Hari Kalender dan 1 (satu) bulan adalah 30 (tiga puluh) Hari Kalender.

Apabila yang pengembalian pemesanan Obligasi, Suku Mudharabah, dan/atau Obligasi USD 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, Suku Mudharabah, dan Obligasi USD tidak diwajibkan membayar bunga dan/atau kompensasi kerugian dan/atau denda kepada para pemesan Obligasi, Suku Mudharabah, dan Obligasi USD.

Perseroan tidak bertanggung jawab dan dengan ini dibebaskan oleh Penjamin Pelaksana Emisi Obligasi, Suku Mudharabah, dan Obligasi USD dan Penjamin Emisi Obligasi, Suku Mudharabah, dan Obligasi USD dari segala tuntutan yang disebabkan karena tidak dilaksanakannya kewajiban yang menjadi tanggungan yang bersangkutan pada Bursa Efek, maka Perseroan dan/atau Penjamin Pelaksana Emisi Obligasi, Suku Mudharabah, dan Obligasi USD 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 kepada pemesan dapat dilakukan dalam bentuk penidbahukan ke rekening atas nama pemesan atau melalui instrument pembayaran lainnya dalam bentuk cek atau bilyet giro yang dapat diambil langsung oleh pemesan yang bersangkutan pada Penjamin Emisi Obligasi, Suku Mudharabah, dan Obligasi USD yang relevan dengan menunjukkan atau menyerahkan bukti tanda terima pemesanan dan bukti tanda jari diri.

### 12. PENUNDAAN ATAU PEMBATALAN PENAWARAN UMUM

Dalam jangka waktu sejak Pernyataan Pendaftaran Efektif sampai dengan berakhirnya masa Penawaran Umum, Perseroan dapat menunda masa Penawaran Umum untuk masa paling lama 3 (tiga) bulan sejak Pernyataan Pendaftaran Efektif atau membatalkan Penawaran Umum apabila terjadi kondisi-kondisi berikut:

- Indeks harga saham gabungan di Bursa Efek turun melebihi 10% (sepuluh persen) selama 3 (tiga) Hari Bursa berturut-turut;
- Bencana alam, perang, huru-hara, kebakaran, pemogokan yang berpengaruh secara signifikan terhadap kelangsungan usaha Perseroan; dan/atau
- Peristiwa lain yang berpengaruh secara signifikan terhadap kelangsungan usaha Perseroan yang ditetapkan oleh Otoritas Jasa Keuangan berdasarkan Formulir Nomor: IX.A.2-11 lampiran 11.

Keputusan Perseroan untuk menunda atau membatalkan Penawaran Umum tersebut harus diberitahukan kepada OJK serta mengumumkan dalam sekurang-kurangnya 1 (satu) surat kabar harian berpedaran nasional. Dengan mengacu pada Peraturan Nomor IX.A.2 Perseroan wajib memenuhi ketentuan sebagai berikut:

- Mengumumkan penundaan masa Penawaran Umum atau pembatalan Penawaran Umum dalam paling kurang 1 (satu) surat kabar harian beritanya Indonesia yang mempunyai peredaran nasional paling lambat 1 (satu) Hari Kerja setelah penundaan atau pembatalan tersebut. Disamping kewajiban mengumumkan dalam surat kabar, Perseroan dapat juga mengumumkan informasi tersebut dalam media massa lainnya;
- Menyampaikan informasi penundaan masa Penawaran Umum atau pembatalan Penawaran Umum tersebut kepada Otoritas Jasa Keuangan pada hari yang sama dengan pengumuman sebagaimana dimaksud dalam poin a;
- Menyampaikan bukti pengumuman sebagaimana dimaksud dalam poin a kepada Otoritas Jasa Keuangan paling lambat satu hari kerja setelah pengumuman dimaksud;
- Perseroan yang menunda masa Penawaran Umum atau membatalkan Penawaran Umum yang sedang dilakukan, dalam hal pesanan Efek telah dibayar maka Perseroan wajib mengembalikan uang pemesanan efek kepada pemesan paling lama 2 (dua) Hari Kerja sejak keputusan penundaan atau pembatalan tersebut.

Jika terjadi keterlambatan, maka Penjamin Pelaksana Emisi Obligasi, Suku Mudharabah, dan Obligasi USD 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, dan Bunga Obligasi USD dari masing-masing seri Obligasi, seri Obligasi USD, dan/atau kompensasi kerugian sebesar-besarnya maksimum ekuivalen 1% (satu persen) per tahun di atas tingkat indikasi Pendapatan Bagi Hasil Suku Mudharabah dari masing-masing Seri Suku Mudharabah dengan mengacu dan mempertimbangkan kerugian riil yang terjadi dan/atau denda sebesar 0,5% (nol koma lima persen) per tahun di atas tingkat Bunga Obligasi USD 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 yang pengembalian pemesanan Obligasi, Suku Mudharabah, dan Obligasi USD sudah disediakan akan tetapi pemesan tidak datang untuk mengambilnya dalam waktu 3 (tiga) Hari Kerja sejak tanggal penundaan atau pembatalan Penawaran Umum Perseroan dan/atau Penjamin Pelaksana Emisi Obligasi, Suku Mudharabah, dan Obligasi USD tidak diwajibkan membayar bunga dan/atau kompensasi kerugian dan/atau denda kepada para pemesan Obligasi, Suku Mudharabah, dan/atau Pemegang Obligasi USD.

### 13. LAIN – LAIN

Penjamin Pelaksana Emisi Obligasi, Suku Mudharabah, dan Obligasi USD berhak untuk menerima atau menolak Pemesanan Pembelian Obligasi, Suku Mudharabah, dan/atau Obligasi USD secara keseluruhan atau sebagian dengan memperhatikan ketentuan yang berlaku.

### PENYEBARAN PROSPEKTUS DAN FORMULIR PEMESANAN PEMBELIAN OBLIGASI, SUKUK MUDHARABAH, DAN/ATAU OBLIGASI USD

Prospektus, Formulir Pemesanan Pembelian Obligasi, Suku Mudharabah dan Obligasi USD dapat diperoleh pada Masa Penawaran Umum yaitu tanggal 19 - 20 Maret 2025 dengan menghubungi Penjamin Pelaksana Emisi Obligasi di bawah ini:

### PENJAMIN PELAKSANA EMISI OBLIGASI, SUKUK MUDHARABAH DAN OBLIGASI USD

PT Aldiracta Sekuritas Indonesia Menara Tekno Lantai 9 Jl. Fachrudin No. 19 Jakarta 10250 Telepon: (021) 3970 5858 Faksimile: (021) 3970 5850 Website: www.aldiracta.com Email: fixedincome@aldiracta.com	PT BCA Sekuritas Menara BCA, Grand Indonesia, 41st Floor Jl. MH Thamrin No.1 Jakarta 10210 Telepon: (021) 2358 7222 Faksimile: (021) 2358 7250 / 2358 7300 Website: www.bcasekuritas.co.id Email: dom@bcasekuritas.co.id
PT BNI Sekuritas Sudirman Plaza, Indonesia Tower, Lt. 16 Jl. Jend. Sudirman Kav. 76-78 Jakarta 12910 Tel. (021) 2554 3946 Faks. (021) 5793 6934 Website: www.bnisekuritas.co.id Email: dom@bnisekuritas.co.id	PT BRI Danareksa Sekuritas Sudirman Plaza, Indonesia Tower, Lt. 23 Jl. Jend. Sudirman Kav. 44-46 Jakarta 10210 Tel.: (021) 5091 4100 Fax: (021) 2520 990 Website: www.briandareksasekuritas.co.id Email: debicaptalmarkt@bri.co.id
PT Indo Premier Sekuritas Gedung Pacific Century Place Lantai 16 Jl. Jend. Sudirman Kav.52-53 SCBD Lot 10 Jakarta Selatan 12190 Telepon: (021) 5088 7168 Faksimile: (021) 5088 7167 Website: www.indopremier.com Email: fixed.income@ipc.co.id	PT Mandiri Sekuritas Menara Mandiri I Lantai 24-25 Jl. Jend. Sudirman Kav. 54-55 Jakarta 10210 Telepon: (021) 526 3445 Fax: (021) 526 3507 Website: www.mandirisekuritas.co.id Email: divisi-hi@mandirisekuritas.co.id
PT Maybank Sekuritas Indonesia Sentral Senayan III Lt. 22 Jl. Asia Afrika No. 8 Jakarta 10270 Telepon: (021) 8066 8500 Faksimili: (021) 8066 8501 Website: www.maybank-ke.co.id Email: fixedincome.indonesia@maybank.com	PT Mega Capital Sekuritas Menara Bank Mega Lantai 2 Jl. Jalan Kapten P. Tendean Kav 12-14A, Jakarta 10270 Tel.: (021) 7917 5599 Fax: (021) 7917 3900 Website: www.megasekuritas.id Email: fixed@megasekuritas.id
PT Sucoor Sekuritas Sahid Sudirman Center, 12th Floor Jl. Jend. Sudirman Kav. 86 Jakarta 10220 Telepon: (021) 8067 3000 Faksimile: (021) 2282 9288 Website: www.sucoorsekuritas.com Email: fit@sucoorsekuritas.com	PT Trimegah Sekuritas Indonesia Tbk Gedung Artha Graha Lantai 18 & 19 Jl. Jend. Sudirman Kav.52-53 Jakarta 12190 - Indonesia Telepon: (021) 2624 9088 Fax: (021) 2782 9150 Website: www.trimegah.com Email: fit@trimegah.com

### SETIAP CALON INVESTOR DIHARAPKAN MEMBACA KETERANGAN LEBIH LANJUT MENGENAI PENAWARAN UMUM INI MELALUI INFORMASI YANG TELAH TERSAJI DALAM PROSPEKTUS