30 Maret 2022

31 Maret 2022

A. KETERANGAN RINGKAS MENGENAI OBLIGASI

NAMA OBLIGASI Obligasi OKI Pulp & Paper Mills II Tahun 2022

Pelunasan Pokok Obligasi

Perkiraan Tanggal Pencatatan di Bursa Efek

JENIS OBLIGASI

Obligasi ini diterbitkan tanpa warkat, kecuali Sertifikat Jumbo Obligasi vang 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 tangga diserahkannya 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 Harga Penawaran Obligasi ini adalah 100% (seratus persen) dari Jumlah Pokok Obligasi.

JUMLAH POKOK OBLIGASI, BUNGA OBLIGASI DAN JATUH TEMPO

Seluruh nilai Pokok Obligasi yang akan dikeluarkan sebanyak-banyaknya sebesar Rp4.000.000.000.000,- (empat triliun Rupiah) ini terdiri dari: Seri A: Jumlah Pokok Obligasi OKI Pulp & Paper Mills II Tahun 2022 Seri A yang ditawarkan adalah sebesar Rp•,- (• Rupiah) dengan tingkat bunga tetap sebesar •% (• persen) per tahun dengan jangka waktu 370 (tiga ratus tujuh puluh) Hari Kalender terhitung sejak Tanggal Emisi. Pembayaran kembali Pokok Obligasi dilakukan secara penuh (bullet payment) pada saat Tanggal

Jumlah Pokok Obligasi OKI Pulp & Paper Mills II Tahun 2022 Seri B vang ditawarkan adalah sebesar Rpo. - (• 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. Jumlah Pokok Obligasi OKI Pulp & Paper Mills II Tahun 2022 Seri C yang ditawarkan adalah sebesar Rp•,- (• Rupiah) dengan Seri C: 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 30 Juni 2022, sedangkan pembayaran Bunga Obligasi terakhir sekaligus jatuh tempo masing – masing seri Obligasi adalah pada tanggal 10 April 2023 untuk Obligasi Seri A, 30 Maret 2025 untuk Obligasi Seri B dan 30 Maret 2027 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 (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

	0			
Bunga Ke-	Seri A		Seri B	Seri C
1.	30 Juni 2022		30 Juni 2022	30 Juni 2022
2.	30 September 2022		30 September 2022	30 September 2022
3.	30 Desember 2022		30 Desember 2022	30 Desember 2022
4.	10 April 2023		30 Maret 2023	30 Maret 2023
5.			30 Juni 2023	30 Juni 2023
6.			30 September 2023	30 September 2023
7.			30 Desember 2023	30 Desember 2023
8.			30 Maret 2024	30 Maret 2024
9.			30 Juni 2024	30 Juni 2024
10.			30 September 2024	30 September 2024
11.			30 Desember 2024	30 Desember 2024
12.			30 Maret 2025	30 Maret 2025
13.	-		-	30 Juni 2025
14.	-		-	30 September 2025
15.			-	30 Desember 2025
16.		- 30 Mar		30 Maret 2026
17.		- 30 Juni 2		30 Juni 2026
18.		- 30 September 20		
19.	-		-	30 Desember 2026
20.	-		-	30 Maret 2027
Pelunasan	Pokok Obligasi	dan	pembayaran	Bunga Obligasi akar

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

SATUAN PEMINDAHBUKUAN

Satuan pemindahbukuan Obligasi adalah sebesar Rp1,- (satu Rupiah) dan/atau kelipatannya. Satu satuan pemindahbukuan mempunyai hak untuk mengeluarkan 1 (satu) suara dalam RUPO.

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 endapatan atau aktiva lain milik Perseroan dalam bentuk apapun serta tidak dijamin oleh pihak manapun. Seluruh kekayaan Perseroan, baik berupa barang bergerak maupun benda tidak bergerak, baik yang telah ada maupun yang akan 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 secara pari passu berdasarkan Perjanjian Perwaliamanatan Obligasi, sesuai dengan ketentuan dalam pasal 1131 dan 1132 Kitab Undang-undang

Hukum Perdata PENYISIHAN DANA PELUNASAN OBLIGASI

Perseroan tidak menyelenggarakan penyisihan dana untuk pelunasan Obligasi ini dengan pertimbangan untuk mengoptimalkan penggunaan dana hasil Penawaran Umum Obligasi sesuai dengan tujuan rencana penggunaan dana hasil Penawaran Umum Obligasi, sebagaimana

diungkapkan pada Bab II Prospektus. PEMBELIAN KEMBALI (BUY BACK)

Pembelian kembali Obligasi baru dapat dilakukan 1 (satu) tahun setelah tanggal penjatahan, Perseroan dapat melakukan pembelian kembali untuk sebagian atau seluruh Obligasi sebelum Tanggal Pelunasan Pokok

HAK SENIORITAS DARI UTANG

Pemegang Obligasi tidak mempunyai hak untuk didahulukan dan hak Pemegang Obligasi adalah pari passu tanpa hak preferen dengan hakhak 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 pasal 12

Perianjian Perwaliamanatan Ohligasi HASIL PEMERINGKATAN OBLIGASI

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 Pemeringkat Efek Indonesia ("Pefindo"). Berdasarkan surat No. RC-1140/PEF-DIR/ XII/2021 tanggal 21 Desember 2021, hasil pemeringkatan atas surat

hutang jangka panjang (Obligasi) Perseroan adalah: idA+ (single A plus)

Hasil pemeringkatan ini berlaku untuk periode 21 Desember 2021 sampai

dengan 1 Desember 2022. Keterangan lebih lanjut mengenai Hasil Pemeringkatan Obligasi dapat dilihat pada Bab I Prospektus.

PEMBATASAN-PEMBATASAN DAN KEWAJIBAN PERSEROAN Pembatasan-pembatasan dan kewajiban-kewajiban Perseroan dapat Tabel berikut ini merupakan ikhtisar data keuangan penting Perseroan

dilihat pada Bab I Prospektus. HAK-HAK PEMEGANG OBLIGASI

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 dimiliki oleh Pemegang Obligasi pada Tanggal Pelunasan Pokok Obligasi;

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

Apabila Perseroan ternyata tidak menyediakan dana secukupnya Apabila Perseroan ternyata tidak menyediakan dana secukupnya 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 terutang. Denda tersebut dihitung harian berdasarkan jumlah hari yang terlewat yaitu 1 (satu) tahun adalah 360 (tiga ratus enam puluh) Hari Kalender dan 1 (satu) bulan adalah 360 (tiga ratus enam puluh) Hari Kalender dan 1 (satu) bulan adalah 30 (tiga puluh) Hari Kalender;

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

Setiap Obligasi sebesar Rp1,- (satu Rupiah) berhak mengeluarkan 1 (satu) suara dalam RUPO, dengan demikian setiap Pemegang Obligasi dalam RUPO mempunyai hak untuk mengeluarkan suara sejumlah Obligasi yang dimilikinya.

KELALAIAN PERSEROAN

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

PROSPEKTUS RINGKAS

INFORMASI DALAM PROSPEKTUS RINGKAS INI MASIH DAPAT DILENGKAPI DAN/ATAU DIUBAH, PERNYATAAN PENDAFTARAN EFEK INI TELAH DISAMPAIKAN KEPADA OTORITAS JASA KEUANGAN ("OJK") NAMUN BELUM MEMPEROLEH PERNYATAAN EFEKTIF DARI OJK. PROSPEKTUS RINGKAS INI HANYA DAPAT DIGUNAKAN DALAM RANGKA PENAWARAN AWAL TERHADAP EFEK INI. EFEK INI TIDAK DAPAT DIJUAL SEBELUM PERNYATAAN PENDAFTARAN YANG TELAH DISAMPAIKAN KEPADA OJK MENJADI EFEKTIF. PEMESANAN UNTUK MEMBELI EFEK INI HANYA DAPAT DILAKSANAKAN SETELAH CALON PEMBELI ATAU PEMESAN MENERIMA ATAU MEMPUNYAI KESEMPATAN UNTUK MEMBACA PROSPEKTUS RINGKAS INI.

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

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

PT OKI PULP & PAPER MILLS ("PERSEROAN") DAN PENJAMIN PELAKSANA EMISI OBLIGASI BERTANGGUNG JAWAB SEPENUHNYA ATAS KEBENARAN SEMUA INFORMASI ATAU FAKTA MATERIAL, SERTA KEJUJURAN PENDAPAT YANG TERCANTUM DALAM PROSPEKTUS RINGKAS INI.

INFORMASI LENGKAP TERKAIT PENAWARAN UMUM TERDAPAT DI DALAM PROSPEKTUS.



PT OKI PULP & PAPER MILLS

Kegiatan Usaha Utama:

Bergerak dalam bidang industri bubur kertas (pulp), industri kertas tissue serta industri kimia dasar anorganik khlor dan alkali Pabrik:
Desa Bukit Batu, Kecamatan Air Sugihan

Kantor Pusat: Gedung Sinar Mas Land Plaza, Menara 2, Lantai 9 Jl. MH. Thamrin No. 51 Jakarta 10350, Indonesia Telepon: (021) 2965 0800/2965 0900 Faksimili: (021) 392 7685

Kabupaten Ogan Komering Ilir, Sumatra Selatan Telepon: (0711) 5626010 Faksmili: (0711) 5626009

Website: www.asiapulppaper.com PENAWARAN UMUM

OBLIGASI OKI PULP & PAPER MILLS II TAHUN 2022 DENGAN JUMLAH POKOK OBLIGASI SEBANYAK-BANYAKNYA SEBESAR Rp4.000.000.000.000,- (EMPAT TRILIUN 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 dan terdiri dari 3 (tiga) seri dengan ketentuan sebagai berikut:

: Jumlah Pokok Obligasi OKI Pulp & Paper Mills II Tahun 2022 Seri A yang ditawarkan adalah sebesar Rp.,- (. Rupiah) dengan tingkat bunga tetap sebesar • % (• persen) per tahun dengan jangka waktu 370 (tiga ratus tujuh puluh) Hari Kalender terhitung sejak Tanggal Emisi. Pembayaran kembali Pokok Obligasi dilakukan secara penuh (bullet payment) pada saat Tanggal Pelunasan Pokok Obligasi

Jumlah Pokok Obligasi OKI Pulp & Paper Mills II Tahun 2022 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.

Jumlah Pokok Obligasi OKI Pulp & Paper Mills II Tahun 2022 Seri C yang ditawarkan adalah sebesar Rp●,- (● Rupiah) dengan tahun 1998 pager Mills II Tahun 2022 Seri C yang ditawarkan adalah sebesar Rp●,- (● Rupiah) dengan tahun 1998 pager Mills II Tahun 2022 Seri C yang ditawarkan adalah sebesar Rp●,- (● Rupiah) dengan tahun 1998 pager Mills II Tahun 2022 Seri C yang ditawarkan adalah sebesar Rp●,- (● Rupiah) dengan tahun 1998 pager Mills II Tahun 2022 Seri C yang ditawarkan adalah sebesar Rp●,- (● Rupiah) dengan tahun 1998 pager Mills II Tahun 2022 Seri C yang ditawarkan adalah sebesar Rp●,- (● Rupiah) dengan tahun 1998 pager Mills II Tahun 2022 Seri C yang ditawarkan adalah sebesar Rp●,- (● Rupiah) dengan tahun 1998 pager Mills II Tahun 2022 Seri C yang ditawarkan adalah sebesar Rp●,- (● Rupiah) dengan tahun 1998 pager Mills II Tahun 2022 Seri C yang ditawarkan adalah sebesar Rp●,- (● Rupiah) dengan tahun 1998 pager Mills II Tahun 2022 Seri C yang ditawarkan adalah sebesar Rp●,- (● Rupiah) dengan tahun 1998 pager Mills II Tahun 2022 Seri C yang ditawarkan adalah sebesar Rp●,- (● Rupiah) dengan tahun 1998 pager Mills II Tahun 2022 Seri C yang ditawarkan adalah sebesar Rp●,- (● Rupiah) dengan tahun 1998 pager Mills II Tahun 2022 Seri C yang ditawarkan adalah sebesar Rp●,- (● Rupiah) dengan tahun 1998 pager Mills II Tahun 2022 Seri C yang ditawarkan adalah sebesar Rp●,- (● Rupiah) dengan tahun 1998 pager Mills II Tahun 2022 Seri C yang ditawarkan adalah sebesar Rp●,- (● Rupiah) dengan tahun 1998 pager Mills II Tahun 2022 Seri C yang ditawarkan adalah sebesar Rp●,- (● Rupiah) dengan tahun 1998 pager Mills II Tahun 2022 Seri C yang ditawarkan adalah sebesar Rp●. Seri B 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 30 Juni 2022, sedangkan pembayaran Bunga Obligasi terakhir sekaligus jatuh tempo masing – masing seri Obligasi adalah pada tanggal 10 April 2023 untuk Obligasi Seri A, 30 Maret 2025 untuk Obligasi Seri B dan 30 Maret 2027 untuk Obligasi Seri C

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, BERUPA BARANG BERGERAK MAUPUN TIDAK BERGERAK, BAIK YANG TELAH ADA MAUPUN YANG AKAN ADA D 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, DI MANA 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 MENGAKIBATKAN PERSEROAN TIDAK DAPAT MEMENUHI KETENTUAN-KETENTUAN DI DALAM PERJANJIAN
PERWALIAMANATAN DAN APABILA PERSEROAN MELAKUKAN KELALAIAN (WANPRESTASI) SEBAGAIMANA DIMAKSUD
DALAM PERJANJIAN PERWALIAMANATAN, KECUALI TELAH MEMPEROLEH PERSETUJUAN RUPO. PERSEROAN MEMPUNYAI HAK UNTUK MEMBERLAKUKAN PEMBELIAN KEMBALI TERSEBUT UNTUK DIPERGUNAKAN SEBAGAI PELUNASAN OBLIGASI ATAU UNTUK DISIMPAN DAN/ATAU UNTUK DIJUAL KEMBALI DENGAN MEMPERHATIKAN KETENTUAN DALAM PERJANJIAN PERWALIAMANATAN DAN PERATURAN PERUNDANG-UNDANGAN YANG BERLAKU.

PERSEROAN HANYA MENERBITKAN SERTIFIKAT JUMBO OBLIGASI DAN DIDAFTARKAN ATAS NAMA 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)

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

DALAM RANGKA PENERBITAN OBLIGASI INI. PERSEROAN TELAH MEMPEROLEH HASIL PEMERINGKATAN OBLIGASI DARI: PT PEMERINGKAT EFEK INDONESIA ("PEFINDO")

A+ (Single A Plus)

OBLIGASI YANG DITAWARKAN INI SELURUHNYA AKAN DICATATKAN PADA BURSA EFEK INDONESIA EMISI OBLIGASI INI DIJAMIN DENGAN KESANGGUPAN PENUH (FULL COMMITMENT) PENJAMIN PELAKSANA EMISI OBLIGASI



INDONESIA

BCA sekurıtas



PT BNI SEKURITAS

INDOPREMIER **mandiri** PREMIER

Sucor Sekuritas trimegah sekuritas PT MANDIRI PT SUCOR

PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK **SEKURITAS**

30 September 31 Desember

SEKURITAS WALI AMANAT

PT Bank KB Bukopin Tbk Prospektus Ringkas ini diterbitkan di Jakarta pada tanggal 22 Februari 2022

RAPAT UMUM PEMEGANG OBLIGASI (RUPO) RUPO dapat diselenggarakan sesuai dengan ketentuan yang tercantum

dalam Perjanjian Perwaliamanatan sebagaimana diuraikan dalam Bab Prospektus WALI AMANAT Perseroan telah menunjuk PT Bank KB Bukopin Tbk sebagai Wali

Amanat Perseroan dalam Obligasi ini sesuai dengan ketentuan yang tercantum dalam Perjanjian Perwaliamanatan Obligasi yang dibuat antara Perseroan dengan PT Bank KB Bukopin Tbk. Alamat Wali Amanat adalah sebagai berikut:

PT Bank KB Bukopin Tbk Gedung Bank KB Bukopin Lantai 8 Jl. MT Haryono Kav.50-51 Jakarta 12770. Indonesia Telepon: (021) 7980640

Faksimili: (021) 7980705 Perseroan tidak memiliki hubungan Afiliasi dengan PT Bank KB Bukopin Tbk yang bertindak sebagai Wali Amanat. Keterangan lebih lanjut mengenai Wali Amanat akan dijelaskan pada Bab

RENCANA PENGGUNAAN DANA YANG DIPEROLEH

DARI PENAWARAN UMUM Dana yang diperoleh dari hasil Penawaran Umum Obligasi OKI Pulp & Paper Mills II Tahun 2022 setelah dikurangi dengan biaya-biaya emisi terkait, akan digunakan oleh Perseroan untuk:

1. Sekitar 60% (enam puluh persen) akan dipergunakan untuk pembayaran angsuran utang Perseroan berupa angsuran pokok piniaman dan/atau bunga: Sisanya 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 Yang Diperoleh Dari Hasil Penawaran Umum Obligasi dapat dilihat pada Bab II

PERNYATAAN UTANG

Pada tanggal 30 September 2021, Perseroan dan Perusahaan Anak mempunyai liabilitas konsolidasian yang seluruhnya berjumlah USD3.025.612 ribu, yang terdiri dari total liabilitas jangka pendek sebesar USD1.096.294 ribu dan total liabilitas jangka panjang sebesar USD1.929.318 ribu.

Keterangan selengkapnya mengenai Pernyataan Utang dapat dilihat pada Bab III Prospektus

IKHTISAR DATA KEUANGAN PENTING

yang berasal dari dan dihitung berdasarkan laporan keuangan konsolidasian Perseroan dan Perusahaan Anak pada tanggal 30 September 2021 dan 31 Desember 2020 dan 2019 (Diaudit), serta untuk periode (9) bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2021 (Diaudit dan 2020 (Tidak Diaudit), dan untuk tahun yang berakhir pada tanggaltanggal 31 Desember 2020 dan 2019 (Diaudit) oleh KAP Y. Santosa dan Rekan, akuntan publik independen, berdasarkan Standar Audit yang ditetapkan oleh IAPI, dengan pendapat Wajar Tanpa Modifikasian, yang laporannya tertanggal 10 Januari 2022 tercantum dalam Prospektus, ditandatangani masing-masing oleh Yahya Santosa (30 September 2021 dan 31 Desember 2020) dan Tjiendradjaja Yamin (31 Desember 2019).

LAPORAN POSISI KEUANGAN KONSOLIDASIAN (dalam ribuan Dolar Amerika Serikat)

Katarangan	30 September	31 Des	ember
Keterangan	2021	2020*)	2019*)
ASET			
ASET LANCAR			
Kas dan setara kas			
Pihak ketiga	203.860	96.226	104.245
Pihak berelasi	3.735	2.025	451
Piutang usaha – neto			
Pihak ketiga	530.439	648.681	488.169
Pihak berelasi	36.971	7.527	19.897
Piutang lain-lain – neto			
Pihak ketiga	1.148	1.075	7.087
Pihak berelasi	64	292	262
Persediaan	125.570	87.898	123.218
Pajak dibayar di muka	20.885	31.209	44.557
Beban dibayar dimuka	17.261	35.138	21.628
Uang muka	387.403	288.766	383.131
Aset lancar lainnya - pihak ketiga	457.965	135.445	123.645
Total Aset Lancar	1.785.301	1.334.282	1.316.290
ASET TIDAK LANCAR			
Aset hak guna – neto	46.704	30.044	-
Aset tetap – neto	3.736.601	3.796.943	3.741.487
Uang muka pembelian aset tetap	159.902	39.996	2.023
Aset tidak lancar lainnya	2.237	1.972	1.584
Total Aset Tidak Lancar	3.945.444	3.868.955	3.745.094
TOTAL ASET	5.730.745	5.203.237	5.061.384
*) telah direklasifikasi			
LIABILITAS DAN EKUITAS			
LIABILITAS JANGKA PENDEK			
Pinjaman bank jangka pendek - Pihak ketiga	263.921	383.144	276.595

021 3.495 140.188 22.071 698 1.331 37.268 818 10.927 167.750 306.529 629 91.939 91.939 3.586 73.435 76.878 435.784 435.784 2.3675 76.878	2020') 3.545 137.754 47.749 139 472 14.103 392 6.541 87.987 285.672 597 968.095 12.724 62.565 3.212 18.732 241.009 1.310.2854	2019*) 149.648 16.016 66 578 16.488 394 576 73.431 267.736 801.516 15.606 56.929 2.688 1.411 254.581 1.529.381
140.188 22.071 698 1.131 37.268 818 10.927 167.750 306.529 629 94.8930 .096.294 12.545 73.435 76.878 435.768 76.878 2.33675 76	137.754 47.749 139 472 14.103 392 6.541 87.987 285.672 597 968.095 12.724 62.565 3.212 18.732 241.009 1.310.287	16.016 67 578 16.480 394 576 73.437 267.730 801.516 15.609 2.688 1.413 254.587
22.071 698 1.131 37.268 818 10.927 167.750 306.529 91.939 48.930 .096.294 12.545 73.435 3.586 23.675 76.878 4.35,784 2.336	47.749 139 472 14.103 392 6.541 87.987 285.672 597 - - - - - - - - - - - - - - - - - - -	16.016 67 578 16.480 394 576 73.437 267.730 801.516 15.609 2.688 1.413 254.587
22.071 698 1.131 37.268 818 10.927 167.750 306.529 91.939 48.930 .096.294 12.545 73.435 3.586 23.675 76.878 4.35,784 2.336	47.749 139 472 14.103 392 6.541 87.987 285.672 597 - - - - - - - - - - - - - - - - - - -	16.016 67 578 16.480 394 576 73.437 267.730 801.516 15.609 2.688 1.413 254.587
10.927 167.750 306.529 629 91.939 48.930 .096.294 12.545 73.435 3.586 23.675 76.878 435.784 2.336	139 472 14.103 392 6.541 87.987 285.672 597 968.095 12.724 62.565 3.212 18.732 241.009 1.310.287	576 577 16.480 394 576 73.437 267.730 801.516 15.608 56.922 2.688
1.131 37.268 818 10.927 167.750 306.529 629 91.939 48.930 .096.294 12.545 73.435 3.586 23.675 76.878 435.784 2.336	472 14.103 392 6.541 87.987 285.672 597 - - - 968.095 12.724 62.565 3.212 18.732 241.009 1.310.287	578 16.480 394 576 73.437 267.730 801.518 15.600 56.929 2.688 1.413 254.587
37.268 818 10.927 167.750 306.529 629 91.939 48.930 .096.294 12.545 73.435 3.586 23.675 76.878 435.784 2.336	14.103 392 6.541 87.987 285.672 597 - 968.095 12.724 62.565 3.212 18.732 241.009 1.310.287	16.48(394) 57(73.43) 267.73(801.51(15.60) 56.92(2.68) 1.41(254.58)
10.927 167.750 306.529 629 91.939 48.930 .096.294 12.545 73.435 3.586 23.675 76.878 435.784 2.336	392 6.541 87.987 285.672 597 - 968.095 12.724 62.565 3.212 18.732 241.009 1.310.287	39-57/73.43 267.73/ 801.51/ 15.60/ 56.92/ 2.68/ 1.41/ 254.58/
10.927 167.750 306.529 629 91.939 48.930 .096.294 12.545 73.435 3.586 23.675 76.878 435.784 2.336	6.541 87.987 285.672 597 	57(73.43' 267.73(801.51 (15.60) 56.92' 2.68' 1.41' 254.58'
167.750 306.529 629 91.939 48.930 .096.294 12.545 73.435 3.586 23.675 76.878 .435.784 2.336	87.987 285.672 597 - - - 968.095 12.724 62.565 3.212 18.732 241.009 1.310.287	73.43° 267.730 801.510 15.600 56.920 2.680 1.41° 254.58°
167.750 306.529 629 91.939 48.930 .096.294 12.545 73.435 3.586 23.675 76.878 .435.784 2.336	87.987 285.672 597 - - - 968.095 12.724 62.565 3.212 18.732 241.009 1.310.287	73.43 267.73 801.51 15.60 56.92 2.68 1.41 254.58
306.529 629 91.939 48.930 .096.294 12.545 73.435 3.586 23.675 76.878 .435.784 2.336	285.672 597 - 968.095 12.724 62.565 3.212 18.732 241.009 1.310.287	267.73(801.51) 15.60(56.92(2.68) 1.41(254.58)
629 91.939 48.930 .096.294 12.545 73.435 3.586 23.675 76.878 435.784 2.336	968.095 12.724 62.565 3.212 18.732 241.009 1.310.287	801.51 15.60 56.92 2.68 1.41 254.58
91.939 48.930 .096.294 12.545 73.435 3.586 23.675 76.878 435.784 2.336	968.095 12.724 62.565 3.212 18.732 241.009 1.310.287	15.60 56.92 2.68 1.41 254.58
91.939 48.930 .096.294 12.545 73.435 3.586 23.675 76.878 435.784 2.336	968.095 12.724 62.565 3.212 18.732 241.009 1.310.287	15.60 56.92 2.68 1.41 254.58
12.545 73.435 3.586 23.675 76.878 .435.784 2.336	12.724 62.565 3.212 18.732 241.009 1.310.287	15.60 56.92 2.68 1.41 254.58
12.545 73.435 3.586 23.675 76.878 .435.784 2.336	12.724 62.565 3.212 18.732 241.009 1.310.287	15.60 56.92 2.68 1.41 254.58
73.435 3.586 23.675 76.878 .435.784 2.336	62.565 3.212 18.732 241.009 1.310.287	15.60 56.92 2.68 1.41 254.58
73.435 3.586 23.675 76.878 .435.784 2.336	62.565 3.212 18.732 241.009 1.310.287	56.92 2.68 1.41 254.58
3.586 23.675 76.878 .435.784 2.336	3.212 18.732 241.009 1.310.287	2.68 1.41 254.58
23.675 76.878 .435.784 2.336	18.732 241.009 1.310.287	1.41 254.58
76.878 .435.784 2.336	241.009 1.310.287	254.58
76.878 .435.784 2.336	241.009 1.310.287	254.58
76.878 .435.784 2.336	241.009 1.310.287	254.58
.435.784 2.336	1.310.287	
2.336		1 529 39
	2.854	
172.749	55.000	
20.966	-	
107.364	142.855	302.30
.929.318		2.162.91
.025.612	2.817.333	2.964.42
100 020	1 100 020	1 100 02
.100.020	1.100.020	1.100.02
2	7	
_		(722
(004)	(100)	(122
5 000		
	1 286 550	997.65
.000.737	1.200.333	991.00
705 115	2 385 886	2.096.95
		2.000.00
.705.113 .705.133	2.385.904	2.096.95
		2 7 (664) (700) 5.000 - 600.757 1.286.559 .705.115 2.385.886

LAPORAN LABA RUGI DAN PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN

		n ribuan D		
Keterangan	30 Sep	tember		ember
	2021	2020	2020	2019
PENJUALAN NETO	1.122.858	1.010.194	1.398.067	1.573.879
BEBAN POKOK PENJUALAN	565.258	587.559	799.315	
LABA BRUTO	557.600	422.635	598.752	794.980
BEBAN USAHA				
Penjualan	101.755	76.480	110.268	97.874
Umum dan administrasi	17.430	15.370	21.170	19.874
Total Beban Usaha	119.185	91.850	131.438	117.748
LABA USAHA	438.415	330.785	467.314	677.232
PENGHASILAN (BEBAN) LAIN-LAIN				
Keuntungan (kerugian) selisih kurs - neto	17.543	59.530	17.057	(13.697)
Penghasilan bunga	2.106	1.641	2.191	2.263
Beban Murabahah	(216)		(56)	
Beban bagi hasil Musyarakah	(238)		(58)	
Beban bunga	(124.558)	(131.569)	(173.347)	(179.450)
Lain-lain - neto	(2.707)	(3.726)	(6.859)	(10.111)
Beban lain-lain - neto	(108,070)	(74.124)	(161.072)	(200.995)
LABA SEBELUM TAKSIRAN MANFAAT (BEBAN) PAJAK PENGHASILAN	330.345	256.661	306.242	476.237
TAKSIRAN MANFAAT (BEBAN) PAJAK PENGHASILAN – NETO	(11.147)	4.771	(8.560)	(26.740)
LABA NETO	319.198	261.432	297.682	449.497
PENGHASILAN (RUGI) KOMPREHENSIF LAIN				
Pos-pos yang tidak akan direklasifikasi lebih lanjut ke laba rugi:				
Pengukuran kembali liabilitas imbalan kerja	46	(88)	63	(127)
Pajak penghasilan terkait	(10)	21	(41)	32
Pos yang akan direklasifikasi lebih lanjut ke laba rugi:				
Selisih kurs penjabaran laporan keuangan dalam mata uang asing	(5)	(4)	7	-
Penghasilan (Rugi) Komprehensif Lain – Setelah Pajak	31	(71)	29	(95)
PENGHASILAN KOMPREHENSIF NETO	319.229	261.361	297.711	449.402
LABA NETO YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA:				
Pemilik entitas induk	319.198	261.432	297.682	449.497

DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA:						
Pemilik entitas induk	319.229	261.361	297.711	449.402		
LABA PER SAHAM DASAR YANG DAP. DIATRIBUSIKAN KEPADA PEMILIK EN INDUK (dalam angka penuh)	23,62	19,34	22,02	33,26		
RASIO KEUANGAN PENTING						
Urajan 30 Sept		ember	31 Desemi		ber	
Urdidii	2021	2020	202	0	2019	
RASIO PERTUMBUHAN						
Penjualan Neto	11,15%	-15,09%	o -1	1,17%	20,95%	
Laba Neto	22,10%	-28,25%	· -3:	3,77%	-4,16%	
Total Aset	10,14%	3,06%	, i	2,80%	8,60%	
Total Liabilitas	7,39%	-3,57%	, -4	1,96%	-1,61%	
Total Ekuitas	13,38%	12,42%	i 1:	3,78%	27,28%	
RASIO USAHA						
Laba Sebelum Pajak / Penjualan Neto	29,42%	25,41%	b 2	1,90%	30,26%	
Penjualan Neto / Total Aset	19,59%	19,37%	b 20	5,87%	31,10%	
Laba Neto / Total Penjualan Neto	28,43%	25,88%	b 2	1,29%	28,56%	
Laba Neto / Total Aset (ROA)	5,57%	5,01%	b !	5,72%	8,88%	
Laba Neto / Total Ekuitas (ROE)	11,80%	11,09%	i 1:	2,48%	21,44%	
RASIO KEUANGAN						
Aset Lancar/Liabilitas Jangka Pendek	1,63x	1,57	(1,38x	1,64x	
Total Liabilitas terhadap Total Ekuitas						
(Debt to Equity ratio)	1,12x	1,21	(1,18x	1,41x	
Total Liabilitas terhadap Total Aset						
(Debt to Asset ratio)	0,53x	0,55		0,54x	0,59x	
Debt Service Coverage Ratio (DSCR)	1,12x	1,19	(1,11x	1,58x	

PENGHASILAN KOMPREHENSIF NETO YANG

ANALISIS DAN PEMBAHASAN OLEH MANAJEMEN

Analisis dan pembahasan kondisi keuangan serta hasil operasi Perseroar dan Perusahaan Anak dalam bab ini harus dibaca bersama-sama dengan laporan keuangan konsolidasian Perseroan tanggal 30 September 2021 (diaudit) dan 30 September 2020 (tidak audit) serta 31 Desember 2020 dan 2019 (diaudit) serta untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut Laporan keuangan konsolidasian, yang terdiri dari laporan keuangan Perseroan dan Perusahaan Anak, disusun dan disajikan sesuai dengan SAK di Indonesia. Ikhtisar data keuangan penting Perseroan pada tanggal 30 September 2021 serta untuk periode sembilan bulan yang berakhir pada tanggal tersebut dan 31 Desember 2020 dan 2019 serta untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut, diambil dari laporan keuangan konsolidasian Perseroan dan Perusahaan Anak yang telah diaudit untuk periode-periode tersebut, dimana atas laporan keuangan konsolidasian auditan tanggal 30 September 2021, 31 Desember 2020 dan 2019, yang laporannya tercantum dalam Prospektus. Laporan keuangan konsolidasian Perseroan pada tanggal 30 September 2021, 31 Desember 2020 dan 2019 serta untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut, telah diaudit oleh KAP Y. Santosa dan Rekan, akuntan publik independen, berdasarkan Standar Audit yang ditetapkan oleh IAPI, dengan pendapat Wajar Tanpa Modifikasian, yang laporannya tertanggal 10 Januari 2022 tercantum dalam Prospektus, ditandatangani masing-masing oleh Yahya Santoso (30 September 2021 dan 31 Desember 2020) dan Tjiendradjaja Yamin (31 Desember 2019).

Analisis Keuangan 1. Laporan Laba Rugi

Interest Expense)

a. Penjualan Neto

Perbandingan Penjualan Neto untuk periode sembilan bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2021 dan 30 September 2020

Penjualan neto Perseroan mengalami peningkatan dari USD1.010.194 ribu pada tanggal 30 September 2020 menjadi USD1.122.858 ribu pada tanggal 30 September 2021 atau sebesar 11,15%. Peningkatan ini terutama disebabkan oleh peningkatan harga jual produk bubur kertas (*pulp*).

Perbandingan Penjualan Neto untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2020 dan 31 Desember 2019 Penjualan neto Perseroan mengalami penurunan dari USD1.573.879 ribu pada tanggal 31 Desember 2019 menjadi

USD1.398.067 ribu pada tanggal 31 Desember 2020 atau sebesar 11,17%. Penurunan ini terutama disebabkan oleh penurunan harga jual terutama untuk produk bubur kertas (pulp). b. Beban Pokok Peniualan

Perbandingan Beban Pokok Penjualan untuk periode sembilan bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2021 dan 30 September 2020

Beban pokok penjualan Perseroan mengalami penurunan dari USD587.559 ribu pada tanggal 30 September 2020 menjadi USD565.258 ribu pada tanggal 30 September 2021 atau sebesar 3,80%. Penurunan ini terutama disebabkan oleh penurunan beban pokok penjulan atas produk bubur kertas (*pulp*). Perbandingan Beban Pokok Penjualan untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2020 dan 31 Desember

Beban pokok penjualan Perseroan mengalami peningkatan dari USD778.899 ribu pada tanggal 31 Desember 2019 menjadi USD799.315 ribu pada tanggal 31 Desember 2020 atau sebesar 2,62%. Peningkatan ini terutama disebabkan oleh peningkatan volume penjualan Perseroan atas produk *tissue*.

Beban Usaha

Perbandingan Beban Usaha untuk periode sembilan bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2021 dan 30 September 2020

Beban usaha Perseroan mengalami peningkatan dari USD91,850 ribu pada tanggal 30 September 2020 menjadi USD119,185 ribu pada tanggal 30 September 2021 atau sebesar 29,76%. Peningkatan ini terutama disebabkan oleh peningkatan ongkos angkut seiring dengan peningkatan volume penjualan.

Perbandingan Beban Usaha untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2020 dan 31 Desember 2019

Beban usaha Perseroan mengalami peningkatan dari USD117.748 ribu pada tanggal 31 Desember 2019 menjadi USD131.438 ribu pada tanggal 31 Desember 2020 atau sebesar 11,63%. Peningkatan ini terutama disebabkan oleh kenaikan ongkos angkut seiring dengan kenaikan volume penjualan. d. Beban Lain-lain - Neto

Perbandingan Beban Lain-lain untuk periode sembilan bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2021 dan 30 September 2020 lain-lain Perseroan mengalami peningkatan dari USD74.124 ribu pada tanggal 30 September 2020 menjadi USD108.070 ribu pada tanggal 30 September 2021 atau sebesar 45,80%. Peningkatan ini terutama disebabkan oleh penurunan

Perbandingan Beban Lain-lain untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2020 dan 31 Desember 2019

Beban lain-lain Perseroan mengalami penurunan dari USD200.995 ribu pada tanggal 31 Desember 2019 menjadi USD161.072 ribu pada tanggal 31 Desember 2020 atau sebesar 19,86%. Penurunan ini terutama disebabkan oleh keuntungan selisih kurs.

e. Laba Neto

Perbandingan Laba Neto untuk periode sembilan bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2021 dan 30 September Laba neto Perseroan mengalami peningkatan dari USD261.432

Laba neto Perseroan mengalami peningkatan dari USDZ01.432 ribu pada tanggal 30 September 2020 menjadi USD319.198 ribu pada tanggal 30 September 2021 atau sebesar 22,10%. Peningkatan ini sejalan dengan peningkatan laba bruto dan laba usaha Perseroan, akibat dari peningkatan harga produk-produk Perseroan.

Perbandingan Laba Neto untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2020 dan 31 Desember 2019 Laba neto Perseroan mengalami penurunan dari USD449.497 ribu pada tanggal 31 Desember 2019 menjadi USD297.682 ribu pada tanggal 31 Desember 2020 atau sebesar 33,77%. Penurunan ini sejalah dengan penurunan laba bruto dan laba usaha Perseroan.

akibat dari penurunan harga produk-produk Perseroan 2. Mutasi Aset, Liabilitas, dan Ekuitas

Perbandingan aset pada tanggal 30 September 2021 dengan 31 Desember 2020

Aset Perseroan mengalami peningkatan dari USD5.203.237 ribu pada tanggal 31 Desember 2020 menjadi USD5.730.745 ribu pada tanggal 30 September 2021 atau sebesar 10,14%. Aset lancar Perseroan pada tanggal 30 September 2021 mengalami peningkatan sebesar USD451.019 ribu atau sebesar 33,80% dibandingkan dengan 31 Desember 2020. Hal ini terutama disebabkan oleh meningkatnya kas dan setara kas dan

aset lancar lainnya. Aset tidak lancar Perseroan pada tanggal 30 September 2021 mengalami peningkatan sebesar USD76.489 ribu atau sebesar 1,98% dibandingkan dengan 31 Desember 2020. Hal ini terutama disebabkan oleh peningkatan uang muka pembelian aset tetap.

Perbandingan aset pada tanggal 31 Desember 2020 dengan 31 Desember 2019 Aset Perseroan mengalami peningkatan dari USD5.061.384 ribu pada tanggal 31 Desember 2019 menjadi USD5.203.237 ribu pada tanggal 31 Desember 2020 atau sebesar 2,80%.

Aset lancar Perseroan pada tanggal 31 Desember 2020 mengalami peningkatan sebesar USD17.992 ribu atau sebesar 1,37% dibandingkan dengan 31 Desember 2019. Hal ini terutama disebabkan oleh meningkatnya piutang usaha. Aset tidak lancar Perseroan pada tanggal 31 Desember 2020 mengalami peningkatan sebesar USD123.861 ribu atau sebesar

3,31% dibandingkan dengan 31 Desember 2019. Hal ini terutama disebabkan oleh peningkatan aset tetap dan uang muka pembelian aset tetap b. Liabilitas

Perbandingan liabilitas pada tanggal 30 September 2021 dengan 31 Desember 2020

Liabilitas Perseroan mengalami peningkatan dari USD2.817.333 ribu pada tanggal 31 Desember 2020 menjadi USD3.025.612 ribu pada tanggal 30 September 2021 atau sebesar 7,39%. Liabilitas jangka pendek Perseroan pada tanggal 30 September

2021 mengalami peningkatan sebesar USD128.199 ribu atau sebesar 13,24% dibandingkan dengan 31 Desember 2020. Hal ini terutama disebabkan oleh kenaikan liabilitas jangka panjang yang akan jatuh tempo dalam waktu satu tahun. Liabilitas jangka panjang Perseroan pada tanggal 30 September 2021 mengalami peningkatan sebesar USD80.080 ribu atau sebesar 4,33% dibandingkan dengan 31 Desember 2020. Hal ini terutama disebabkan oleh peningkatan atas pinjaman bank

jangka panjang dan utang obligasi.

Perbandingan liabilitas pada tanggal 31 Desember 2020 dengan 31 Desember 2019 Liabilitas Perseroan mengalami penurunan dari USD2.964.428 ribu pada tanggal 31 Desember 2019 menjadi USD2.817.333 ribu pada tanggal 31 Desember 2020 atau sebesar 4,96%.

Liabilitas jangka pendek Perseroan pada tanggal 31 Desember 2020 mengalami peningkatan sebesar USD166.579 ribu atau sebesar 20,78% dibandingkan dengan 31 Desember 2019. Hal ini terutama disebabkan oleh kenaikan pinjaman bank jangka pendek, dan kenaikan liabilitas jangka panjang yang akan jatuh tempo dalam waktu satu tahun.

Liabilitas jangka panjang Perseroan pada tanggal 31 Desember 2020 mengalami penurunan sebesar USD313.674 ribu atau sebesar 14,50% dibandingkan dengan 31 Desember 2019. Hal ini terutama disebabkan oleh pembayaran pinjaman bank jangka panjang dan penurunan uang muka setoran modal.

Ekuitas Perseroan mengalami peningkatan dari USD2.385.904 ribu pada tanggal 31 Desember 2020 menjadi USD2.705.133 ribu pada tanggal 30 September 2021 atau sebesar 13,38%. Peningkatan ini terutama disebabkan oleh meningkatnya saldo laba yang sejalan dengan perolehan laba neto 2021.

Perbandingan ekuitas pada tanggal 31 Desember 2020 dengan 31 Desember 2019

Ekuitas Perseroan mengalami peningkatan dari USD2.096.956 ribu pada tanggal 31 Desember 2019 menjadi USD 2.385.904 ribu pada tanggal 31 Desember 2020 atau sebesar 13,78%. Peningkatan ini terutama disebabkan oleh meningkatnya saldo laba yang sejalan dengan perolehan laba neto tahun 2020

4.3 Likuiditas, Solvabilitas, Imbal Hasil Ekuitas dan Imbal Hasil Aset a) Likuiditas

Likuiditas adalah kemampuan Perseroan untuk memenuhi liabilitas jangka pendeknya, yang tercermin dalam rasio aset lancar terhadap liabilitas jangka pendek Perseroan.

Tingkat likuiditas Perseroan untuk tahun-tahun yang berakhir pada tanggal 30 September 2021, 31 Desember 2020 dan 2019 masing-masing adalah sebesar 1,63x, 1,38x dan 1,64x.

Sumber likuiditas Perseroan dapat diperoleh secara eksternal berupa pinjaman maupun internal yang berasal dari aktivitas operasional Perseroan. Saat ini, sumber likuiditas material Perseroan yang belum digunakan bersumber dari kas dan setara kas yang dimiliki Perseroan.

Saat ini Perseroan menyatakan bahwa memiliki ketersediaan modal kerja yang cukup untuk menjalankan kegiatan operasional Perseroan. Namun, dikarenakan kondisi Covid-19 saat ini dan untuk menjamin kepastian dalam menunjang kelancaran kegiatan operasionalnya Perseroan berencana untuk mendapatkan modal kerja tambahan yang diperlukan dengan menggunakan jalur penerbitan obligasi, perbankan atau lembaga keuangan lainnya guna memenuhi kebutuhan tersebut b) Solvabilitas

seluruh liabilitasnya yang diukur dengan perbandingan antara jumlah liabilitas dengan jumlah ekuitas (solvabilitas ekuitas) maupun jumlah liabilitas dengan jumlah aset (solvabilitas aset). Solvabilitas ekuitas Perseroan pada 30 September 2021, 31 Desember 2020 dan 2019 masing-masing adalah sebesar 1,12x, 1,18x dan 1,41x, sedangkan solvabilitas aset Perseroan pada 30 September 2021, 31 Desember 2020 dan 2019 masingmasing adalah sebesar 0,53x, 0,54x dan 0,59x

Solvabilitas merupakan kemampuan Perseroan untuk memenuhi

c) Imbal Hasil Ekuitas

Imbal Hasil Ekuitas (Return on Equity/ROE) menggambarkan kemampuan Perseroan untuk memperoleh pendapatan dari ekuitasnya. ROE Perseroan untuk tahun-tahun yang berakhir pada tanggal 30 September 2021, 31 Desember 2020 dan 2019 masing-masing adalah sebesar 11,80%, 12,48% dan 21,44%. d) Imbal Hasil Aset

Imbal Hasil Aset (Return on Asset/ROA) menggambarkan kemampuan Perseroan untuk menghasilkan pendapatan dari asetnya. ROA Perseroan untuk periode sembilan bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2021 dan tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal 31 Desember 2020 dan 2019 masing-masing adalah sebesar 5,57%, 5,72% dan 8,88%.

Kas Neto Diperoleh dari Aktivitas Operasi

Pada tanggal 30 September 2021 kas neto yang diperoleh dari aktivitas operasi sebesar USD412.679 ribu. Kas dari aktivitas operasi Perseroan terdiri dari penerimaan kas dari pelanggan sebesar USD1.213.449 ribu; pembayaran kas kepada pemasok, karyawan dan lainnya sebesar USD704.954 ribu; penerimaan penghasilan bunga sebesar USD1.982 ribu; penerimaan pajak - neto sebesar USD10.463 ribu serta pembayaran bunga dan beban keuangan lainnya sebesar USD108.261 ribu.

Pada tanggal 30 September 2020 kas neto yang diperoleh dari aktivitas operasi sebesar USD300.339 ribu. Kas dari aktivitas operasi Perseroan terdiri dari penerimaan kas dari pelanggan sebesar USD862.579 ribu; pembayaran kas kepada pemasok, karyawan dan lainnya sebesar USD481.209 ribu; penerimaan penghasilan bunga sebesar USD1.674 ribu; penerimaan pajak - neto sebesar USD32.951 ribu serta pembayaran bunga dan beban keuangan lainnya sebesar USD115.656 ribu

Pada tanggal 31 Desember 2020 kas neto yang diperoleh dari aktivitas operasi sebesar USD444.086 ribu. Kas dari aktivitas operasi Perseroan terdiri dari penerimaan kas dari pelanggan sebesar USD1.240.580 ribu; pembayaran kas kepada pemasok, karyawan dan lainnya sebesar USD635.697 ribu; penerimaan penghasilan bunga sebesar USD2.223 ribu; penerimaan pajak - neto sebesar USD13.308 ribu serta pembayaran bunga dan beban keuangan lainnya sebesar USD176.328 ribu.

Pada tanggal 31 Desember 2019 kas neto yang diperoleh dari aktivitas operasi sebesar USD378.741 ribu. Kas dari aktivitas operasi Perseroan terdiri dari penerimaan kas dari pelanggan sebesar USD1.451.672 ribu; pembayaran kas kepada pemasok, karyawan dan lainnya sebesar USD902.138 ribu; penerimaan penghasilan bunga sebesar USD2.208 ribu: penerimaan pajak - neto sebesar USD5.513 ribu serta pembayaran bunga dan beban keuangan lainnya sebesar USD178.514 ribu.

Kas Neto Digunakan untuk Aktivitas Investasi

Pada tanggal 30 September 2021, kas neto yang digunakan untuk aktivitas investasi adalah sebesar USD495.400 ribu, terdiri dari perolehan aset tetap dan pembayaran uang muka pembelian aset tetap sebesar USD194.752 ribu, kenaikan aset lancar lainnya dan aset tidak lancar lainnya sebesar USD315.762 ribu dan peneri penjualan aset tetap sebesar USD15.114 ribu.

Pada tanggal 30 September 2020, kas neto yang digunakan untuk aktivitas investasi adalah sebesar USD198.762 ribu, terdiri dari perolehan aset tetap dan pembayaran uang muka pembelian aset tetap sebesar USD193.865 ribu dan kenaikan aset lancar lainnya dan aset tidak lancar lainnya sebesar USD4.897 ribu.

Pada tanggal 31 Desember 2020, kas neto yang digunakan untuk aktivitas investasi adalah sebesar USD264.911 ribu, terdiri dari penerimaan penjualan aset tetap sebesar USD12.348 ribu; perolehan aset tetap dan pembayaran uang muka pembelian aset tetap sebesa USD270.755 ribu dan kenaikan aset lancar lainnya dan aset tidak lancar lainnya sebesar USD6.584 ribu.

Pada tanggal 31 Desember 2019, kas neto yang digunakan untuk aktivitas investasi adalah sebesar USD286.466 ribu, terdiri dari penerimaan penjualan aset tetap sebesar USD2.398 ribu; perolehan aset tetap dan pembayaran uang muka pembelian aset tetap sebesar USD191.326 ribu dan kenaikan aset lancar lainnya dan aset tidak lancar lainnya sebesar USD97.538 ribu.

Kas Neto Diperoleh dari (Digunakan untuk) Aktivitas Pendanaan Pada tanggal 30 September 2021, kas neto yang diperoleh dari aktivitas pendanaan adalah sebesar USD185.279 ribu, terdiri dari penerimaan utang obligasi USD275.122 ribu; penerimaan pinjaman sewa pembiayaan sebesar USD5.859 ribu; penurunan pinjaman bank jangka pendek sebesar USD16.796 ribu; pembayaran uang muka setoran modal sebesar USD35.491 ribu; pembayaran *medium-term* notes sebesar USD79.367 ribu dan pembayaran pinjaman bank

jangka panjang sebesar USD159.271 ribu.

Pada tanggal 30 September 2020, kas neto yang digunakan untuk aktivitas pendanaan adalah sebesar USD57.960 ribu, terdiri dari peningkatan pinjaman bank jangka pendek sebesar USD105.558 ribu; penerimaan dari *medium-term notes* sebesar USD71.707 ribu; penerimaan pinjaman bank jangka panjang sebesar USD70.000 ribu; pembayaran liabilitas sewa pembiayaan sebesar USD487 pembayaran medium-term notes sebesar USD62.952 ribu; pembayaran uang muka setoran modal sebesar USD95.359 ribu dar pembayaran piniaman bank jangka panjang sebesar USD146.427

Pada tanggal 31 Desember 2020, kas neto yang digunakan untuk aktivitas pendanaan adalah sebesar USD179.199 ribu, terdiri dari penerimaan pinjaman bank jangka panjang sebesar USD73.392 ribu; penerimaan dari *medium-term notes* sebesar USD71.706 ribu; penerimaan utang obligasi USD55.000 ribu; pembayaran uang muka setoran modal sebesar USD159.445 ribu; pembayaran pinjaman bank jangka panjang sebesar USD265.807 ribu; pembayaran medium-term notes sebesar USD62.951 ribu: kenaikan piniaman bank iangka pendek sebesar USD110.094 ribu dan pembayaran liabilitas sewa pembiayaan sebesar USD1.188 ribu.

Pada tanggal 31 Desember 2019, kas neto yang digunakan untuk aktivitas pendanaan adalah sebesar USD26.838 ribu, terdiri dari penerimaan pinjaman bank jangka panjang sebesar USD389.065 ribu; penerimaan dari *medium-term notes* sebesar USD162.462 ribu; pembayaran uang muka setoran modal sebesar USD219.248 ribu; pembayaran pinjaman bank jangka panjang sebesar USD209.377 ribu; penurunan pinjaman bank jangka pendek sebesar USD149.331 ribu dan pembayaran liabilitas sewa pembiayaan sebesar USD409

Analisa Segmen Operasi

Perseroan beroperasi dalam dua segmen usaha yaitu: produk bubur kertas dan produk *tissue* dan lainnya. Segmen lainnya termasuk penjualan adalah penjualan atas produk sampingan bahan kimia, yang nilainya tidak signifikan. Pemindahan antar segmen dilakukan pada harga perolehan.

5. Komponen Penting dari Pendapatan dan Beban Komponen penting dari pendapatan atau beban lainnya yang mempengaruhi kinerja Perseroan adalah:

 Harga jual bubur kertas (pulp) dan tissue yang dipengaruhi oleh harga di pasar internasional dan cenderung mengalami fluktuasi sesuai tingkat penawaran dan permintaan;

a. Perubahan kurs mata uang juga berperan dalam menentukan harga jual produk Perseroan dan berpengaruh atas biaya, aset dan liabilitas tertentu akibat aktivitas pendanaan dan kegiatan operasional:

b. Perubahan tingkat suku bunga terutama berdampak atas liabilitas jangka panjang serta aset dan liabilitas yang dikenakan bunga (interest-bearing assets and liabilities).

Belanja Modal

Total belanja modal untuk periode sembilan bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2021, 30 September 2020 dan tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2019 masing-masing sebesar USD194.752 ribu, USD270.755 ribu, dan USD191.326 ribu,

Investasi barang modal Perseroan yang material adalah Pulp Recovery Boiler & Vacuum Evaporator dengan keterangan sebagai

- a. Pihak utama yang terkait adalah pihak ketiga
- Perkiraan selesainya proses pembangunan: Tahun 2024. Peningkatan kapasitas produksi : Terdapat peningkatan kapasitas produksi bubur kertas (*pulp*) sekitar 150.000 ton per tahun.

Komitmen Investasi Barang Modal Dalam Rangka Pemenuhan Persyaratan Regulasi dan Isu Lingkungan Hidup Investasi barang modal yang dikeluarkan dalam rangka peningkatan

kinerja lingkungan hidup Perseroan pada periode 30 September 2021, 31 Desember tahun 2020 dan 2019 adalah sekitar USD12,1

juta, dengan rincian utama sebagai berikut: a. Instalasi Pengelolaan Air Limbah (Effluent Treatment Plant)

b. Konstruksi Landfill

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

FAKTOR RISIKO

Risiko-risiko berikut merupakan risiko-risiko yang material bagi Perseroan yang mempengaruhi kinerja keuangan Perseroan apabila tidak diantisipasi dan dipersiapkan penanganannya dengan baik Risiko usaha yang dihadapi oleh Perseroan dalam melaksanakan kegiatan usaha ini

A. RISIKO UTAMA PERSEROAN

Risiko Fluktuasi Harga Bubur Kertas (Pulp) B. RISIKO YANG BERKAITAN DENGAN KEGIATAN USAHA

- Risiko Kelangkaan Bahan Baku
- Risiko Tingkat Suku Bunga
- Risiko Nilai Tukar Mata Uang Risiko Kredit
- Risiko Likuiditas
- Risiko Reputasi
- Risiko Lingkungan Risiko Bencana Alam
- Risiko Perekonomian
- 10 Risiko terkait pandemi Covid-19 RISIKO INVESTASI YANG BERKAITAN DENGAN OBLIGASI
- Risiko tidak likuidnya Obligasi yang ditawarkan Risiko gagal bayar

Keterangan selengkapnya mengenai Faktor Risiko dapat dilihat pada Bab VI Prospektus KEJADIAN PENTING SETELAH TANGGAL LAPORAN

AKUNTAN PUBLIK Pada tanggal 6 Februari 2022 Perseroan dengan PT Bank Pan Indonesia Tbk melakukan perubahan perjanjian kredit atas fasilitas Letter of Credit (L/C) dan fasilitas Pinjaman Berulang sehingga jangka waktu fasilitasfasilitas tersebut diperpanjang sampai dengan tanggal 6 Mei 2022.

Pada tanggal 14 Januari 2022, Perseroan melakukan perubahar susunan Direksi dan Dewan Komisaris Perseroan sebagaimana ternyata dalam Akta Pernyataan Keputusan Para Pemegang Saham No. 32 tanggal 14 Januari 2022 yang dibuat dihadapan Desman, S.H., M.Hum., Notaris di Jakarta Utara dan telah diterima dan dicatat di dalam Sistem Administrasi Badan Hukum Kementerian Hukum Dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia berdasarkan Surat Pemberitahuan Penerima Perseroan No. AHU-AH.01.03-0035423 tanggal 18 Januari 2022.

Seluruh kejadian penting setelah tanggal surat Pernyataan sampai dengan tanggal efektif yang mempengaruhi keadaan keuangan dan hasil usaha Perseroan akan disampaikan kepada OJK dan auditor independen dalam waktu sampai dengan tanggal efektif.

KETERANGAN TENTANG PERSEROAN DAN PERUSAHAAN ANAK SERTA KEGIATAN USAHA, PROSPEK DAN STRATEGI USAHA PERSEROAN

RIWAYAT SINGKAT PERSEROAN

Perseroan merupakan perseroan terbatas yang didirikan berdasarkan hukum Negara Republik Indonesia dan didirikan berdasarkan Akta Pendirian PT OKI Pulp & Paper Mills No. 02 tanggal 2 Mei 2012 yang dibuat di hadapan Sri Hidianingsih Adi Sugijanto, S.H., Notaris di Jakarta, yang telah mendapat Pengesahan Pendirian Perseroan Terbatas dari Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia No. AHU-25005.AH.01.01.Tahun 2012 tanggal 9 Mei 2012 dan telah terdaftar dalam Daftar Perseroan No. AHU-0041805.AH.01.09.Tahun 2012 tertanggal 9 Mei 2012 dan papa Republik Indonesia No. 38, tanggal 10 Mei 2012 dangan Berita Negara Penjulik Indonesia No. 38, tanggal 9 Mei 2012 dengan Berita Negara Republik Indonesia No. 38, tanggal 10 Mei 2013, Tambahan No. 32055/2013 ("Akta Pendirian").

Anggaran Dasar Perseroan telah mengalami beberapa kali perubahan terakhir diubah dengan Akta Pernyataan Keputusan Para Pemegang Saham PT OKI Pulp & Paper Mills No. 98 tanggal 24 Juli 2019 yang dibuat di hadapan Desman, S.H., M.Hum., Notaris di Jakarta Utara, yang telah mendapatkan persetujuan dari Kementerian Hukum dan Hak Asas Manusia No. AHU-0041339.AH.01.02.Tahun 2019 tanggal 24 Juli 2019 dan telah terdaftar dalam Daftar Perseroan No. AHU-0118981.AH.01.11. Tahun 2019 tanggal 24 Juli 2019 ("Akta No. 98/2019")

Sesuai dengan Pasal 3 Anggaran Dasar, Perseroan bergerak di bidang industri, pengusahaan hutan, perdagangan serta pengelolaan pelabuhan khusus. Saat ini, Perseroan bergerak di bidang industri bubur kertas (pulp), industri kertas tissue dan industri kimia dasar anorganik khlor dan

KEJADIAN PENTING YANG MEMPENGARUHI PERKEMBANGAN USAHA PERSEROAN

PT Pindo Deli Pulp And Paper Mills dan PT Pabrik Kertas Tjiwi Kimia Tbk menjadi pemegang saham Perseroan berdasarkar Akta Pernyataan Keputusan Para Pemegang Saham PT OKI Pulp & Paper Mills No. 57 tanggal 15 Juli 2013 yang dibuat di hadapan Desman, S.H., M.Hum., Notaris di Jakarta

Perseroan memulai pembangunan fasilitas produksi Pembangunan fasilitas produksi selesai

Kegiatan usaha komersial dimulai untuk industri bubur kertas (pulp).

2018 Kegiatan usaha komersial dimulai untuk industri tissue. PERKEMBANGAN KEPEMILIKAN SAHAM PERSEROAN

Perseroan tidak mengalami perubahan modal dalam 2 (dua) tahun terakhir sebelum Penawaran Umum. Berdasarkan Akta Pernyataan Keputusan Para Pemegang Saham PT OKI Pulp & Paper Mills No. 124 tanggal 29 Juni 2016 yang dibuat di hadapan Desman, S.H., M.Hum., yang penerimaan pemberitahuan perubahan anggaran dasar Perseroan telah diterima oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dalam Surat Keputusan No. AHU-AH.01.03-0066455 tangga 25 Juli 2016 dan telah terdaftar dalam Daftar Perseroan No. AHU-0086672 AH.01.11 Tahun 2016 tanggal 25 Juli 2016 serta telah diumumkan dalam BNRI No. 19 tanggal 6 Maret 2018 Tambahan No. 484/L/2018, struktur permodalan dan susunan pemegang saham Perseroan terakhir adalah

sebagai berikut:					
Keterangan	Nilai Nominal Rp	%	Ę		
Reterangan	Jumlah Saham	Jumlah Nominal (Rp,-)	70		
Modal Dasar	20.000.000	20.000.000.000.000			
Modal Ditempatkan dan Disetor Penuh:	13.516.330	13.516.330.000.000	100,00		
 PT Muba Green Indonesia 	250.000	250.000.000.000	1,84		
 PT Pindo Deli Pulp And Paper Mills 	6.633.165	6.633.165.000.000	49,08		
 PT Pabrik Kertas Tjiwi Kimia, Tbk 	6.633.165	6.633.165.000.000	49,08		
Jumlah Saham dalam Portepel	6.483.670	6.483.670.000.000			

PENGURUS DAN PENGAWAS

Sebagaimana termaktub dalam Akta Pernyataan Keputusan Para Pemegang Saham PT OKI Pulp & Paper Mills No. 32 tanggal 14 Januar 2022 yang dibuat di hadapan oleh Desman, SH., MHum., Notaris di Kota Administrasi Jakarta Utara, yang pemberitahuan perubahan anggaran dasar Perseroan telah diterima dan dicatat di dalam Sistem Administrasi Badan Hukum Kementerian Hukum Dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia No. AHU-AH.01.03-0035423 tanggal 18 Januari 2022 dan telah didaftarkan dalam daftar perseroan No. AHU-0010822.AH.01.11. Tahun ota Direksi dan Dewan

2022 tanggal 18 Januar Komisaris adalah sebaga		
Direksi		
Direktur Utama	:	Lan Cheng Ting
Direktur	:	Frenky Loa
Direktur	:	Lin Shun Keng
Direktur	:	Arman Sutedja
Direktur	:	Arman Dwiartono
Dewan Komisaris		

Komisaris Utama Hendra Java Kosasih Komisaris Sukirta Mangku Djaja Suhendra Wiriadinata Komisaris Komisaris Independen Drs. Pande Putu Raka, MA

Komisaris Independen : Tio I Huat Pengangkatan Direksi dan Dewan Komisaris Perseroan telah memenuhi Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 33/POJK.04/2014 tentang Direksi dan Dewan Komisaris Emiten atau Perusahaan Publik. **KEGIATAN USAHA** Maksud dan tujuan Perseroan sesuai dengan Pasal 3 Anggaran Dasar

Perseroan adalah bergerak di bidang industri, pengusahaan hutan, perdagangan serta pengelolaan pelabuhan khusus. Saat ini, Perseroan bergerak di bidang industri bubur kertas (pulp), industri kertas tissue dan industri kimia dasar anorganik khlor dan alkali Untuk mencapai maksud dan tujuan tersebut, Perseroan dapat

melaksanakan kegiatan usaha sebagai berikut: 1. industri sebagai berikut:

- industri bubur kertas (17011);
- industri kertas tissue (17091); dan c. industri kimia dasar anoganik, khlor dan alkali (20111).
- pengusahaan hutan sebagai berikut: a. pengusahaan hutan alkasia (02117); dan
- b. pengusahaan hutan ekaliptus (02118).
- perdagangan sebagai berikut: perdagangan besar kertas dan karton (46695);
- perdagangan besar barang dari kertas dan karton (46696);
- perdagangan besar atas dasar balas jasa atau kontrak (46100);
- d. menjalankan usaha pengelolaan pelabuhan Hingga Prospektus diterbitkan, Perseroan memiliki fasilitas produksi di Desa Bukit Batu, Kecamatan Air Sugihan, Kabupaten Ogan Komering

Ilir. Sumatera Selatan dan memproduksi bubur kertas (pulp) dan tissue Perseroan memulai kegiatan usaha komersialnya sejak awal tahun 2017 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 pasai 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 Australia, Timur Tengah, Eropa, Amerika dan Afrika. Perseroan diharapkan mampu meningkatkan penjualan dan kinerja keuangannya sehingga target pertumbuhan Perseroan dapat tercapai. Perseroan menjual hasil produksinya ke pasar nternasional dan domestik

PROSPEK DAN STRATEGI USAHA Prospek Usaha

Kineria Perseroan saat ini diperoleh dari penjualan produk-produk berupa bubur kertas (pulp) dan tissue baik domestik (11%) maupun ekspor (89%). Saat ini, produk-produk Perseroan sudah dikenal luas di pasar dunia terutama di negara-negara Asia, Australia, Timur Tengah, Eropa Amerika dan Afrika. Kedepannya, strategi yang dilakukan Perseroan adalah dengan lebih fokus pada pasar Asia dan domestik yang relatif tidak terpengaruh secara signifikan oleh pelemahan ekonomi, sert mencoba melakukan penetrasi pada pasar-pasar baru yang prospekti Selain itu, Perseroan juga akan berfokus pada peningkatan kapasitas produksi produk *pulp* dan *tissue* seiring dengan prospek rata-rata pertumbuhan produk-produk tersebut yang terus meningkat. Berdasarkan data yang dikutip dari RISI 2020 Vol 1, diperkirakan permintaan pasar di Asia masih akan menunjukkan pertumbuhan pada kategori bubur kertas (pulp), kertas, tissue dan kertas kemasan selama periode 2019– 2024, dimana pertumbuhan rata-rata permintaan bubur kertas *(pulp)* diperkirakan sebesar 2%, pertumbuhan kertas diperkirakan sebesar -1%, pertumbuhan tissue diperkirakan sebesar 4% dan pertumbuhan kertas kemasan diperkirakan sebesar 2%

Dalam upaya membatasi wabah COVID-19, pemerintah Indonesia dan Dalam upaya membatasi waban COVID-19, pememian indonesia dan negara-negara lain menetapkan pembatasan pada individu dan bisnis. Langkah-langkah ini telah menyebabkan gangguan pada bisnis dan kegiatan ekonomi dan dampaknya terhadap bisnis terus berkembang. Perseroan akan terus memantau situasi dan mengambil langkah yang diselukan untuk menantai risika dap ketidaknastian terketi bal tersebut diperlukan untuk mengatasi risiko dan ketidakpastian terkait hal tersebu di masa mendatang

Strategi Usaha

Berikut ini adalah strategi bisnis dan usaha Perseroan guna mencapai target-target yang telah ditetapkan:

- Mendembandkan produk-produk yang terintegrasi dari bubur kertas
- (pulp) menjadi produk tissue dengan memfokuskan penjualan produk bubur kertas (pulp) dan tissue untuk pasar ekspor; Meningkatkan efisiensi produksi dan menurunkan biaya produksi pulp dan tissue dengan selalu memperbaharui fasilitas produksi dan penggunaan teknologi produksi yang mutakhir;
- Mengembangkan produk-produk yang mempunyai nilai tambah *(value added)* tinggi dan ramah lingkungan;
- Menjamin kelangsungan pasokan bahan baku kayu yang ramah
- Menerapkan prinsip-prinsip Tata Kelola Perusahaan yang Baik (Good Corporate Governance) dalam setiap kegiatan usahanya

PERPAJAKAN

CALON PEMBELI OBLIGASI DALAM PENAWARAN UMUM INI DIHARAPKAN UNTUK BERKONSULTASI DENGAN KONSULTAN PAJAK MASING-MASING MENGENAI AKIBAT PERPAJAKAN YANG TIMBUL DARI PENERIIMAAN BUNGA, PEMBELIAN, PEMILIKAN MAUPUN PENJUALAN ATAU MENGENAI ANBAI PERFAMAINAN 18.10 BUNGA, PEMBELIAN, PEMILIKAN MAUPUN PENJUALAN ATAU PENGALIHAN DENGAN CARA LAIN ATAS OBLIGASI YANG DIBELI MELALUI PENAWARAN UMUM INI

LEMBAGA DAN PROFESI PENUNJANG PASAR MODAL Akuntan Publik : Y. Santosa dan Rekar Konsultan Hukum: Lasut Pane & Partners Advocates

Wali Amanat PT Bank KB Bukopin Tbk Pemeringkat Efek: PT Pemeringkat Efek Indonesia (PEFINDO)

TATA CARA PEMESANAN PEMBELIAN OBLIGASI Pemesan Yang Berhak

Notaris

Perorangan Warga Negara Indonesia dan/atau perorangan Warga Negara Asing, serta badan usaha atau lembaga Indonesia ataupun asing yang berkedudukan di Indonesia yang berhak membeli Obligasi.

Pemesanan Pembelian Obligasi Pemesanan Pembelian Obligasi harus dilakukan dengan ketentuan

Aulia Taufani, SH.

ketentuan dan persyaratan yang tercantum dalam Informasi Tambahan ini dan dalam Formulir Pemesanan Pembelian Obligasi (FPPO). Para pemesan dapat melakukan pemesanan pembelian Obligasi dengan prosedur sebagai berikut: a. Pemesanan Pembelian Obligasi harus diajukan dengan menggunakan FPPO yang dapat diperoleh dari Penjamin Emisi

- Obligasi melalui email para Penjamin Emisi Obligasi sebagaimana tercantum dalam Bab XIV Prospektus dengan ketentuan sebagai
- (1) 1 (satu) alamat email hanya berhak untuk melakukan 1 (satu)
- kali pemesanan; (2) Email yang akan diikutsertakan dalam proses pemesar adalah email yang diterima pada pukul 08.00 – 16.00 WIB pada Masa Penawaran Umum;
- (3) Pemesan harus melampirkan fotokopi KTP atau identitas lainnya;
- (4) Pemesanan yang telah dimasukkan tidak dapat dibatalkan oleh pemesan.
- Pemesan akan mendapatkan email balasan yang berisikan hasil scan FPPO yang sudah dibubuhi Nomor Formulir Pemesanan Pembelian Obligasi (FPPO) atau informasi tolakan yang dikarenakan oleh email ganda, nomor sub rekening efek yang tidak terdaftar atau tidak sesuai, KTP atau identitas yang dilampirkan tidak berlaku, informasi dalam sub rekening yang tidak sesuai dengan informasi dalam KTP atau identitas lainnya dan kekurangan informasi lainnya terkait pemesanan pembelian Obligasi;
- Pemesan melakukan pembayaran selambat-lambatnya tangga 29 Maret 2022 pukul 12.00 WIB ke rekening dan persyaratan yang tercantum dalam subbab Syarat-syarat pembayaran serta mengis lengkap FPPO yang dikirimkan melalui email. Kemudian bukti setor dan scan FPPO yang telah diisi lengkap wajib dikirimkan ke alamat email para Penjamin Emisi Obligasi selambat-lambatnya pukul 16.00 WIB dengan informasi pada badan email yang mengungkapkan nomor FPPO serta nama pemesan sesua dengan KTP atau identitas lainnya yang berlaku;

Penjamin Pelaksana Emisi Obligasi berhak untuk menerima atau menolak pemesanan pembelian Obligasi secara keseluruhan atau sebagian dengan memperhatikan ketentuan-ketentuan tersebut di

Ketentuan dan tata cara ini dibuat demi kepentingan bersama untuk mengantisipasi penyebaran virus corona (COVID-19) dan melaksanakan himbauan pemerintah untuk mengurangi keramaian di satu titik dengan tetap memperhatikan pelayanan terhadap investor. Ketentuan dan tata cara ini berlaku selama masa Pembatasan Sosial Berskala Besar (PSBB), bersifat final dan para pemesan yang ingin berpartisipasi wajib mengikuti tata cara tersebut di atas. Pemesanan pembelian Obligasi yang dilakukan menyimpang dari ketentuan-ketentuan tersebut di atas tidak akan dilayani.

Setiap pemesan Obligasi harus memiliki rekening Efek pada Perusahaan Efek/Bank Kustodian yang telah menjadi pemegang

Jumlah Minimum Pemesanan Pemesanan Pembelian Obligasi harus dilakukan dalam jumlah

sekurang-kurangnya sebesar Rp5.000.000,- (lima juta Rupiah) atau Masa Penawaran

Masa Penawaran Obligasi dimulai pada tanggal 24 Maret 2022 pukul 10.00 WIB dan ditutup pada tanggal 25 Maret 2022 pukul 16.00 WIB. Pendaftaran Obligasi ke Dalam Penitipan Kolektif Obligasi yang ditawarkan oleh Perseroan melalui Penawaran Umum ini didaftarkan pada PT Kustodian Sentral Efek Indonesia ("KSEI") berdasarkan Perjanjian Pendaftaran Obligasi di KSEI serta perubahan-perubahannya dan/atau penambahan-penambahannya dan/atau pembaharuan-pembaharuannya yang akan dibuat di kemudian hari yang ditandatangani antara Perseroan dengan KSEI.

Dengan didaftarkannya Obligasi tersebut di KSEI maka atas Obligas yang ditawarkan berlaku ketentuan sebagai berikut: a. Perseroan tidak menerbitkan Obligasi dalam bentuk sertifikat kecuali Sertifikat Jumbo Obligasi yang disimpan KSEI untuk kepentingan Pemegang Obligasi. Obligasi akan didistribusikan dalam bentuk elektronik yang diadministrasikan dalam Penitipan Kolektif KSEI. Obligasi hasil Penawaran Umum akan dikreditkan

- ke dalam Rekening Efek pada tanggal 30 Maret 2022; b. Konfirmasi Tertulis berarti konfirmasi tertulis dan/atau laporan saldo Obligasi dalam Rekening Efek yang diterbitkan oleh KSEI, atau Pemegang Rekening berdasarkan perjanjian pembukaan rekening efek dengan Pemegang Obligasi. Konfirmasi Tertulis merupakan bukti kepemilikan yang sah atas Obligasi yang tercatat dalam Rekening Efek yang diterbitkan oleh KSEI. Perusahaan
- Efek dan Bank Kustodian; c. Pengalihan kepemilikan Obligasi dilakukan pemindahbukuan antar Rekening Efek di KSEI. Perusahaan Efek atau Bank Kustodian yang selanjutnya akan dikonfirmasikan kepada Pemegang Rekening;
- d. Pemegang Obligasi yang tercatat dalam rekening efek berhak atas pembayaran Bunga Obligasi, pelunasan Pokok Obligasi, memberikan suara dalam RUPO, serta hak-hak lainnya yang melekat pada Obligasi;
- Pembayaran Bunga Obligasi, pelunasan Pokok Obligasi kepada pemegang Obligasi 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, pelunasan Pokok Obligasi yang ditetapkan Perseroan dalam Perjanjian Perwaliamanatan Obligasi, Perjanjian Agen Pembayaran Obligasi. Perseroan melaksanakan pembayaran tersebut berdasarkan data kepemilikan Obligasi yang disampaikan
- oleh KSEI kepada Perseroan: Hak untuk menghadiri RUPO dilaksanakan oleh pemilik manfaat Obligasi atau kuasanya dengan membawa asli surat Konfirmasi yang bersangkutan dibekukan sampai dengan berakhirnya RUPO; Tertulis untuk RUPO dan yang diterbitkan oleh KSFI dan Obligasi
- Pihak-pihak yang hendak melakukan pemesanan Obligasi wajib menunjuk Perusahaan Efek atau Bank Kustodian yang telah menjadi pemegang rekening di KSEI untuk menerima dan

menyimpan Obligasi yang didistribusikan oleh Perseroan. 6. Tempat Pengajuan Pemesanan Pembelian Obligasi

Pemesanan harus mengajukan FPPO selama jam kerja yang umum berlaku kepada para Penjamin Emisi Obligasi yang tercantum dalam Bab XIV Prospektus mengenai Penyebarluasan Prospektus Dan 13. Lain - lain Formulir Pemesanan Pembelian Obligasi.

Bukti Tanda Terima Pemesanan Pembelian Obligasi

Para Penjamin Emisi Obligasi yang menerima pengajuan pemesanan pembelian Obligasi akan menyerahkan kembali kepada pemesan satu tembusan dari FPPO yang telah ditandatanganinya sebaga bukti tanda terima pemesanan pembelian Obligasi. Bukti tanda terima pemesanan pembelian Obligasi ini bukan merupakan jaminan dipenuhinya pemesanan.

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 masingmasing dengan persetujuan dan kebijaksanaan yang ditetapkan oleh Penjamin Pelaksana Emisi Obligasi, dengan memperhatikan ketentuan Perianjian Peniaminan Emisi Obligasi dan Peraturan No IX.A.7 – Lampiran Keputusan Ketua Bapepam dan LK No. Kep-691/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 28 Maret 2022. 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

Penjamin Emisi Obligasi akan menyampaikan Laporan Hasil Penawaran Umum kepada OJK paling lambat 5 (lima) Hari Keria setelah Tanggal Penjatahan sesuai dengan Peraturan Bapepam No

Manajer Penjatahan dalam hal ini adalah PT Aldiracita Sekuritas Indonesia, wajib menyampaikan Laporan Hasil Pemeriksaan Akuntan kepada OJK mengenai kewajaran dari pelaksanaan penjatahan dengan berpedoman kepada Peraturan No. VIII.G.12 – Lampiran Keputusan Ketua Bapepam No. Kep-17/PM/2004 tanggal 13 April 2004 tentang Pedoman Pemeriksaan oleh Akuntan atas Pemesanan dan Penjatahan Efek atau Pembagian Saham Bonus dan Peraturan Bapepam dan LK No. IX.A.7 paling lambat 30 (tiga puluh) hari setelah berakhirnya masa Penawaran Umum.

Pembayaran Pemesanan Pembelian Obligasi

Pemesan dapat melaksanakan pembayaran yang dapat dilakukan secara transfer yang ditujukan kepada Penjamin Pelaksana Emisi Obligasi selambat-lambatnya tanggal 29 Maret 2022 pukul 16.00 pada rekening berikut:

PT Bank Sinarmas Tbk PT Aldiracita Sekuritas Cabang: KFO Thamrin Indonesia No. Rekening: 005 505 4 363 Atas Nama: PT Aldiracita Sekuritas Indonesia PT Bank BCA Tbk PT BCA Sekuritas Cabang: Thamrin No. Rekening: 206.0549.462 Atas Nama: PT BCA Sekuritas PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk PT BNI Sekuritas Cabang: Mega Kuningan No. Rekening: 014.003.4143 Atas Nama: PT BNI Sekuritas PT Indo Premier Sekuritas PT Bank Permata Tbk Cabang: Sudirman Jakarta No. Rekening: 4001763313 Atas Nama: PT Indo Premier Sekuritas PT Mandiri Sekuritas Bank Mandiri Cabang: Jakarta Sudirman No. Rekening: 102.000.5.566.028 Atas Nama: PT Mandiri Sekuritas

PT Bank Sinarmas Tbk Cabang: Tanah Abang No. Rekening: 0029095116 Atas Nama: PT Sucor Sekuritas Bank Mandiri Cabang: Bursa Efek Indonesia PT Trimegah Sekuritas No. Rekening: 104.000.0.900.949 Atas Nama: PT Trimegah Sekuritas Indonesia Tbk

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

10. Distribusi Obligasi Secara Elektronik

PT Sucor Sekuritas

Indonesia Tbk

Distribusi Obligasi secara elektronik akan dilakukan pada tanggal 30 Maret 2022. 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

obligasi, 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. 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 dipenuhinya persyaratan pencatatan nada 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 yang dihitung secara harian berdasarkan jumlah Hari Kalender yang telah lewat sampai dengan pelaksanaan pembayaran seluruh jumlah yang seharusnya dibayar ditambah denda dengan ketentuan 1. (satu) tahun adalah 360 (tipa ditambah denda, 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, 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 kepada pemesan dapat dilakukan dalam bentuk pemindahbukuan 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 yang relevan, dengan menunjukan atau menyerahkan bukti tanda terima pemesanan dan bukti tanda jati diri. 12. Pembatalan Penawaran Umum

Dalam jangka waktu sejak Pernyataan Pendaftaran Efektif sampa

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:

(i) Indeks harga saham gabungan di Bursa Efek turun melebihi 10% (sepuluh persen) selama 3 (tiga) Hari Bursa berturut-turut; (ii) Bencana alam, perang, huru-hara, kebakaran, pemogokan yang berpengaruh secara signifikan terhadap kelangsungan usaha

Perseroan: dan/atau (iii) 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 Otoritas Jasa Keuangan serta mengumumkannya dalam sekurang-kurangnya 1 (satu) surat kabar harian berperedaran nasional. Dengan mengacu pada Peraturan Nomor IX.A.2 Perseroan wajib memenuhi ketentuan sebagai berikut: a. mengumumkan penundaan masa Penawaran Umum atau pembatalan Penawaran Umum dalam paling kurang 1 (satu) surat

kabar harian berbahasa 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; b. 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; dan

d. 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 lambat 2 (dua) hari kerja sejak keputusan penundaan atau pembatalan tersebut. Jika terjadi pengakhiran Perjanjian Penjaminan Emisi Obligasi dan mengakibatkan pembatalan Penawaran Umum dan uang pembayaran

Obligasi dan belum dibayarkan kepada Perseroan, maka uang pembayaran tersebut wajib dikembalikan oleh Penjamin Pelaksana Emisi Obligasi kepada para pemesan Obligasi paling lambat 2 (dua) Hari Kerja sesudah tanggal diumumkannya pembatalan tersebut. Dalam hal terjadi pengakhiran Perjanjian Penjaminan Emisi Obligasi dan mengakibatkan pembatalan Penawaran Umum Obligasi dar uang pembayaran pemesanan Obligasi telah diterima Perseroan maka Perseroan wajib mengembalikan uang pembayaran tersebut kepada para pemesan Obligasi melalui KSEI dalam waktu selambat-lambatnya 2 (dua) Hari Kerja terhitung sejak tanggal pembatalan atau pengakhiran Perjanjian Penjaminan Emisi Obligasi.

pemesanan Obligasi telah diterima oleh Penjamin Pelaksana Emisi

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 yang dihitung secara harian berdasarkan jumlah Hari Kalender yang telah lewat sampai dengan pelaksanaan pembayaran seluruh jumlah yang seharusnya dibayar ditambah denda, dengan ketentuan 1 (satu) tahun adalah 360 (tiga ratus enam puluh) Hari Kalender dan 1 (satu) bulan adalah 30 (tiga

Apabila uang pengembalian pemesanan Obligasi sudah disediakan. akan tetapi pemesan tidak datang untuk mengambilnya dalam waktu 2 (dua) Hari Kerja setelah pembatalan Penawaran Umum Perseroan dan/atau Penjamin Pelaksana Emisi Obligasi tidak diwajibkan membayar bunga dan/atau denda kepada para pemesan Obligasi. Penjamin Pelaksana Emisi Obligasi berhak untuk menerima atau

menolak Pemesanan Pembelian Obligasi secara keseluruhan atau sebagian dengan memperhatikan ketentuan yang berlaku. PENYEBARAN PROSPEKTUS DAN FORMULIR

PEMESANAN PEMBELIAN OBLIGASI Prospektus, Formulir Pemesanan Pembelian Obligasi dapat diperoleh pada Masa Penawaran Umum yaitu tanggal 24 - 25 Maret 2022 dengan menghubungi Penjamin Pelaksana Emisi Obligasi di bawah ini: PENJAMIN PELAKSANA EMISI OBLIGASI

PENJAMIN PELANS
PT Aldiracita Sekuritas Indonesia
Menara Tekno Lantai 9
JI. Fachrudin No. 19
Jakarta 10250
Telepon: (021) 3970 5858
Faksimile: (021) 3970 5850
www.aldiracita.com
Email: fixedincome@aldiracita.com

PT BCA Sekuritas

Menara BCA, Grand Indonesia, 41st
Floor
JI. MH Thamrin No.1
Jakarta 10310
Telepon: (021) 2358 7222
Faksimile: (021) 2358 7250 / 2358 7300
www.bcasekuritas.co.id
Email: cf@bcasekuritas.co.id

PT BNI Sekuritas
Sudirman Plaza, Indofood Tower, Lt. 16
JI. Jend. Sudirman Kav. 76-78
Jakarta 12910
Tel. (021) 2554 3946
Faks. (021) 5793 6934
www.bnisekuritas.co.id
mail: dcm@bnisekuritas.co.id
TEL. (1021) 2554 3946
Faks. (1021) 5793 6934
www.bnisekuritas.co.id
mail: corin@ipc.co.id Plaza Mandiri, 28th floor Jl. Jend. Gatot Subroto Kav.36-38 Telepon: (021) 526 3445 Fax.: (021) 526 3603/3507

www.mandirisekuritas.co.id Email: divisi-fi@mandirisek.co.id

PT Sucor Sekuritas
Sahid Sudirman Center, 12th Floor
JI. Jend. Sudirman Kav. 86
Jakarta 10220
Telepon: (021) 8067 3000
Faksimile: (021) 2788 9288
Website: sucorsekuritas com Email: ib@sucorsekuritas.com

Gedung Artha Graha Lantai 18 & 19 Jl. Jend. Sudirman Kav.52-53 Jakarta 12190 - Indonesia Telepon: (021) 2924 9088 Fax: (021) 2924 9050 www.trimegah.com Email: fit@trimegah.com; investment.banking@trimegah.com

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

PT Trimegah Sekuritas Indonesia Tbk