

# INFORMASI TAMBAHAN DAN/ATAU PERBAIKAN ATAS INFORMASI TAMBAHAN RINGKAS

INFORMASI INI MERUPAKAN INFORMASI TAMBAHAN DAN/ATAU PERBAIKAN ATAS INFORMASI TAMBAHAN RINGKAS YANG TELAH DIPUBLIKASIKAN PADA SITUS WEB PERSEROAN PADA TANGGAL 10 APRIL 2025. INFORMASI LENGKAP TERKAIT PENAWARAN UMUM TERDAPAT DALAM INFORMASI TAMBAHAN.

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

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

PT PINDO DELI PULP AND PAPER MILLS ("PERSEROAN") DAN PENJAMIN PELAKSANA EMISI EFEK BERTANGGUNG JAWAB SEPENUHNYA ATAS KEBENARAN SEMUA INFORMASI, FAKTA, DATA ATAU LAPORAN DAN KEJUJURAN PENDAPAT YANG TERCANTUM DALAM INFORMASI TAMBAHAN.

PENAWARAN UMUM INI MERUPAKAN PENAWARAN EFEK BERSIFAT UTANG DAN SUKUK TAHAP KE-2 DARI PENAWARAN UMUM BERKELANJUTAN OBLIGASI DAN SUKUK MUDHARABAH I YANG TELAH MENJADI EFEKTIF.



## PT PINDO DELI PULP AND PAPER MILLS

### Kegiatan Usaha Utama:

Bergerak Dalam Bidang Industri Bubur Kertas (*Pulp*), Industri Kertas, Industri *Tissue* serta Industri Kertas Kemasan dan Industri Kimia Dasar Berkedudukan di Jakarta Pusat, Indonesia

### Kantor Pusat:

Gedung Sinar Mas Land Plaza, Menara 2, Lantai 9

Jl. MH. Thamrin No. 51

Jakarta 10350, Indonesia

Telepon : (021) 296 50800

Faksimili : (021) 392 7685

Website: www.app.co.id

Email: CorporateSecretary\_Pindo@app.co.id

### Pabrik:

Jl. Prof. Dr. Ir. H. Soetami No. 88  
Kelurahan Adiarasa Timur  
Kec. Karawang Timur  
Jawa Barat 41313 - Indonesia  
Telepon: (+62-267) 402355, 402553  
Faksimili: (+62-267) 405250, 402359

Desa Kuta Mekar BTB 6-9  
Kecamatan Clampel  
Jawa Barat 41363 - Indonesia  
Telepon: (+62-21) 3006 8000/  
(+62-267) 440 111  
Faksimili: (+62-21) 3006 8330/  
(+62-267) 440 330

Jl. Raya Pangkalan  
Desa Taman Mekar  
Kec. Pangkalan, Karawang  
Jawa Barat 41362 - Indonesia  
Telepon: (+62-21) 3002 1299

Jl. Raya Minas Perawang Km.26  
Desa Pinang Sebatang  
Kec. Tualang, Kab. Siak  
Pekanbaru, Riau 28772, Indonesia  
Telepon: (+62-761) 91088  
Faksimili: (+62-761) 91373

### PENAWARAN UMUM BERKELANJUTAN OBLIGASI BERKELANJUTAN I PINDO DELI PULP AND PAPER MILLS DENGAN TARGET DANA YANG DIHIMPUN SESEBESAR Rp5.000.000.000.000,- (LIMA TRILIUN RUPIAH) ("PENAWARAN UMUM OBLIGASI BERKELANJUTAN I")

Dalam Rangka Penawaran Umum Berkelanjutan tersebut, Perseroan telah menerbitkan:

#### OBLIGASI BERKELANJUTAN I PINDO DELI PULP AND PAPER MILLS TAHAP I TAHUN 2024 DENGAN JUMLAH POKOK OBLIGASI SESEBESAR Rp1.750.000.000.000,- (SATU TRILIUN TUJUH RATUS LIMA PULUH MILIAR RUPIAH)

Dalam Rangka Penawaran Umum Berkelanjutan tersebut, Perseroan akan menerbitkan dan menawarkan:

#### OBLIGASI BERKELANJUTAN I PINDO DELI PULP AND PAPER MILLS TAHAP II TAHUN 2025 DENGAN JUMLAH POKOK OBLIGASI SESEBESAR Rp1.954.652.000.000,- (SATU TRILIUN SEMBILAN RATUS LIMA PULUH EMPAT MILIAR ENAM RATUS LIMA PULUH DUA JUTA RUPIAH) ("OBLIGASI")

Bahwa setelah selesainya masa Penawaran Umum, maka Nilai Pokok Obligasi adalah sebesar Rp1.954.652.000.000,- (satu triliun sembilan ratus lima puluh empat miliar enam ratus lima puluh dua juta Rupiah), dengan rincian masing-masing seri adalah sebagai berikut:

- Seri A : Jumlah Pokok Obligasi Seri A yang ditawarkan adalah sebesar Rp856.155.000.000,- (delapan ratus lima puluh enam miliar seratus lima puluh lima juta Rupiah) dengan tingkat bunga tetap sebesar 7,00% (tujuh koma nol nol persen) per tahun dengan jangka waktu 370 (tiga ratus tujuh puluh) Hari Kalender terhitung sejak Tanggal Emisi.
- Seri B : Jumlah Pokok Obligasi Seri B yang ditawarkan adalah sebesar Rp651.537.000.000,- (enam ratus lima puluh satu miliar lima ratus tiga puluh tujuh juta Rupiah) dengan tingkat bunga tetap sebesar 10,00% (sepuluh koma nol nol persen) per tahun dengan jangka waktu 3 (tiga) tahun terhitung sejak Tanggal Emisi.
- Seri C : Jumlah Pokok Obligasi Seri C yang ditawarkan adalah sebesar Rp446.960.000.000,- (empat ratus empat puluh enam miliar sembilan ratus enam puluh juta Rupiah) dengan tingkat bunga tetap sebesar 10,50% (sepuluh koma lima nol persen) per tahun dengan jangka waktu 5 (lima) tahun terhitung sejak Tanggal Emisi.

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 Juli 2025, sedangkan pembayaran Bunga Obligasi terakhir sekaligus jatuh tempo Obligasi masing-masing adalah pada tanggal 10 Mei 2026 untuk Obligasi Seri A, pada tanggal 30 April 2028 untuk Obligasi Seri B dan pada tanggal 30 April 2030 untuk Obligasi Seri C.

### PENAWARAN UMUM BERKELANJUTAN SUKUK MUDHARABAH BERKELANJUTAN I PINDO DELI PULP AND PAPER MILLS DENGAN TARGET DANA YANG AKAN DIHIMPUN SESEBESAR Rp3.000.000.000.000,- (TIGA TRILIUN RUPIAH) ("PENAWARAN UMUM SUKUK MUDHARABAH BERKELANJUTAN I")

Dalam Rangka Penawaran Umum Berkelanjutan tersebut, Perseroan telah menerbitkan:

#### SUKUK MUDHARABAH BERKELANJUTAN I PINDO DELI PULP AND PAPER MILLS TAHAP I TAHUN 2024 DENGAN TOTAL DANA SESEBESAR Rp1.250.000.000.000,- (SATU TRILIUN DUA RATUS LIMA PULUH MILIAR RUPIAH)

Dalam Rangka Penawaran Umum Berkelanjutan tersebut, Perseroan akan menerbitkan dan menawarkan:

#### SUKUK MUDHARABAH BERKELANJUTAN I PINDO DELI PULP AND PAPER MILLS TAHAP II TAHUN 2025 DENGAN TOTAL DANA SESEBESAR Rp1.000.000.000.000,- (SATU TRILIUN RUPIAH) ("SUKUK MUDHARABAH")

Bahwa setelah selesainya masa Penawaran Umum, maka Jumlah Dana Sukuk Mudharabah adalah sebesar Rp1.000.000.000.000,- (satu triliun Rupiah), dengan rincian masing-masing seri adalah sebagai berikut:

- Seri A : Jumlah Dana Sukuk Mudharabah Seri A yang ditawarkan adalah sebesar Rp345.855.000.000,- (tiga ratus empat puluh lima miliar delapan ratus lima puluh lima juta Rupiah) dengan Pendapatan Bagi Hasil Sukuk Mudharabah yang dihitung berdasarkan perkalian antara Nisbah Pemegang Sukuk Mudharabah, dimana besarnya Nisbah Pemegang Sukuk Mudharabah adalah 11,67% (sebelas koma enam tujuh persen) dari Pendapatan yang Dibagihasilkan dengan indikasi bagi hasil sebesar ekuivalen 7,00% (tujuh koma nol nol persen) per tahun. Jangka waktu Sukuk Mudharabah Seri A adalah 370 (tiga ratus tujuh puluh) Hari Kalender sejak Tanggal Emisi.
- Seri B : Jumlah Dana Sukuk Mudharabah Seri B yang ditawarkan adalah sebesar Rp371.695.000.000,- (tiga ratus tujuh puluh satu miliar enam ratus sembilan puluh lima juta Rupiah) dengan Pendapatan Bagi Hasil Sukuk Mudharabah yang dihitung berdasarkan perkalian antara Nisbah Pemegang Sukuk Mudharabah, dimana besarnya Nisbah Pemegang Sukuk Mudharabah adalah 16,68% (enam belas koma enam delapan persen) dari Pendapatan yang Dibagihasilkan dengan indikasi bagi hasil sebesar ekuivalen 10,00% (sepuluh koma nol nol persen) per tahun. Jangka waktu Sukuk Mudharabah Seri B adalah 3 (tiga) tahun sejak Tanggal Emisi.
- Seri C : Jumlah Dana Sukuk Mudharabah Seri C yang ditawarkan adalah sebesar Rp282.450.000.000,- (dua ratus delapan puluh dua miliar empat ratus lima puluh juta Rupiah) dengan Pendapatan Bagi Hasil Sukuk Mudharabah yang dihitung berdasarkan perkalian antara Nisbah Pemegang Sukuk Mudharabah, dimana besarnya Nisbah Pemegang Sukuk Mudharabah adalah 17,51% (tujuh belas koma lima satu persen) dari Pendapatan yang Dibagihasilkan dengan indikasi bagi hasil sebesar ekuivalen 10,50% (sepuluh koma lima nol persen) per tahun. Jangka waktu Sukuk Mudharabah Seri C adalah 5 (lima) tahun sejak Tanggal Emisi.

Sukuk Mudharabah ini ditawarkan dengan nilai 100% (seratus persen) dari jumlah Dana Sukuk Mudharabah. Pendapatan Bagi Hasil dibayarkan setiap triwulan, sesuai dengan tanggal pembayaran Pendapatan Bagi Hasil Sukuk Mudharabah. Pembayaran Pendapatan Bagi Hasil pertama akan dilakukan pada tanggal 30 Juli 2025 sedangkan pembayaran Pendapatan Bagi Hasil Sukuk Mudharabah terakhir dilakukan pada tanggal jatuh tempo Sukuk Mudharabah masing-masing seri adalah pada tanggal 10 Mei 2026 untuk Sukuk Mudharabah Seri A, pada tanggal 30 April 2028 untuk Sukuk Mudharabah Seri B dan pada tanggal 30 April 2030 untuk Sukuk Mudharabah Seri C.

OBLIGASI BERKELANJUTAN I TAHAP III DAN SUKUK MUDHARABAH BERKELANJUTAN I TAHAP III DAN/ATAU TAHAP SELANJUTNYA (JIKA ADA) AKAN DITENTUKAN KEMUDIAN.

### PENTING UNTUK DIPERHATIKAN

OBLIGASI DAN SUKUK MUDHARABAH INI TIDAK DIJAMIN DENGAN JAMINAN KHUSUS, BERUPA BENDA ATAU PENDAPATAN ATAU AKTIVA LAIN MILIK PERSEROAN DALAM BENTUK APAPUN SERTA TIDAK DIJAMIN OLEH PIHAK MANAPUN. SELURUH KEKAYAAN PERSEROAN, BAIK BERUPA BARANG BERGERAK MAUPUN TIDAK BERGERAK, BAIK YANG TELAH ADA MAUPUN 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 DAN SUKUK MUDHARABAH INI SECARA PARI PASU BERDASARKAN PERJANJIAN PERWALIAMANATAN SESUAI DENGAN KETENTUAN DALAM PASAL 1131 DAN 1132 KITAB UNDANG-UNDANG HUKUM PERDATA.

PERSEROAN DAPAT MELAKUKAN PEMBELIAN KEMBALI OBLIGASI DAN SUKUK MUDHARABAH DENGAN KETENTUAN PEMBELIAN KEMBALI OBLIGASI DAN SUKUK MUDHARABAH DITUJUKAN SEBAGAI PELUNASAN SEBAGIAN ATAU SELURUHNYA, DI MANA PELAKSANAAN PEMBELIAN KEMBALI OBLIGASI DAN SUKUK MUDHARABAH MELALUI BURSA EFEK ATAU DI LUAR BURSA EFEK DAN BARU DAPAT DILAKUKAN 1 (SATU) TAHUN SETELAH TANGGAL PENJATAHAN. PEMBELIAN KEMBALI OBLIGASI DAN SUKUK MUDHARABAH TIDAK DAPAT DILAKUKAN APABILA HAL TERSEBUT MENYEBABKAN 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 RUPU DAN RUPSU. PERSEROAN MEMPUYAI HAK UNTUK MEMBERLAKUKAN PEMBELIAN KEMBALI TERSEBUT UNTUK DIPERGUNAKAN SEBAGAI PELUNASAN OBLIGASI DAN SUKUK MUDHARABAH ATAU UNTUK DISIMPAN DAN/ATAU UNTUK DIJUAL KEMBALI DENGAN MEMPERHATIKAN KETENTUAN DALAM PERJANJIAN PERWALIAMANATAN DAN PERATURAN PERUNDANG-UNDANGAN YANG BERLAKU.

PERSEROAN TIDAK MELAKUKAN PEMOTONGAN ZAKAT ATAS BAGI HASIL SUKUK MUDHARABAH DAN DANA SUKUK MUDHARABAH.

PERSEROAN HANYA MENERBITKAN SERTIFIKAT JUMBO OBLIGASI DAN SUKUK MUDHARABAH 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*) DAN KERTAS.

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

DALAM RANGKA PENERBITAN OBLIGASI DAN SUKUK MUDHARABAH INI, PERSEROAN TELAH MEMPEROLEH HASIL PEMERINGKATAN DARI:

PT PEMERINGKAT EFEK INDONESIA ("PEFINDO")  
A+ (Single A Plus) dan A+<sub>rev</sub> (Single A Plus Syariah)  
dan  
PT KREDIT RATING INDONESIA ("KRI")  
irAA- (double A minus) dan irAA- (double A minus)

UNTUK KETERANGAN LEBIH LANJUT TENTANG HASIL PEMERINGKATAN TERSEBUT DAPAT DILIHAT PADA BAB I INFORMASI TAMBAHAN.

OBLIGASI DAN SUKUK MUDHARABAH YANG DITAWARKAN INI SELURUHNYA AKAN DICATATKAN PADA BURSA EFEK INDONESIA  
EMISI OBLIGASI DAN SUKUK MUDHARABAH INI DIJAMIN DENGAN KESANGGUPAN PENUH (FULL COMMITMENT) DAN KESANGGUPAN TERBAIK (BEST EFFORT)  
PENJAMIN PELAKSANA EMISI OBLIGASI DAN SUKUK MUDHARABAH



WALI AMANAT  
PT BANK KB BUKOPIN Tbk

Informasi Tambahan dan/atau Perbaikan atas Informasi Tambahan Ringkas ini diterbitkan di Jakarta pada tanggal 29 April 2025

## JADWAL

Tanggal Efektif	:	30 Desember 2024
Masa Penawaran Umum	:	28 April 2025
Tanggal Penjatahan	:	29 April 2025
Tanggal Pengembalian Uang Pemesanan	:	30 April 2025
Tanggal Distribusi Secara Elektronik	:	30 April 2025
Tanggal Pencatatan pada Bursa Efek Indonesia	:	2 Mei 2025

## PENAWARAN UMUM

### I. KETERANGAN TENTANG OBLIGASI YANG DITAWARKAN

#### NAMA OBLIGASI

Obligasi Berkelanjutan I Pindo Deli Pulp And Paper Mills Tahap II Tahun 2025.

#### JENIS OBLIGASI

Obligasi ini diterbitkan tanpa warkat, 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 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 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, yang terdiri dari 3 (tiga) seri dengan ketentuan sebagai berikut:

- Seri A : Jumlah Pokok Obligasi Seri A yang ditawarkan adalah sebesar Rp856.155.000.000,- (delapan ratus lima puluh enam miliar seratus lima puluh lima juta Rupiah) dengan tingkat bunga tetap sebesar 7,00% (tujuh koma nol nol persen) per tahun dengan jangka waktu 370 (tiga ratus tujuh puluh) Hari Kalender terhitung sejak Tanggal Emisi.
- Seri B : Jumlah Pokok Obligasi Seri B yang ditawarkan adalah sebesar Rp651.537.000.000,- (enam ratus lima puluh satu miliar lima ratus tiga puluh tujuh juta Rupiah) dengan tingkat bunga tetap sebesar 10,00% (sepuluh koma nol nol persen) per tahun dengan jangka waktu 3 (tiga) tahun terhitung sejak Tanggal Emisi.
- Seri C : Jumlah Pokok Obligasi Seri C yang ditawarkan adalah sebesar Rp446.960.000.000,- (empat ratus empat puluh enam miliar sembilan ratus enam puluh juta Rupiah) dengan tingkat bunga tetap sebesar 10,50% (sepuluh koma lima nol persen) per tahun dengan jangka waktu 5 (lima) tahun terhitung sejak Tanggal Emisi.

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 Juli 2025, sedangkan pembayaran Bunga Obligasi terakhir sekaligus jatuh tempo Obligasi masing-masing adalah pada tanggal 10 Mei 2026 untuk Obligasi Seri A, pada tanggal 30 April 2028 untuk Obligasi Seri B dan pada tanggal 30 April 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 1 (satu) tahun adalah 360 (tiga ratus enam puluh) Hari Kalender dan 1 (satu) bulan adalah 30 (tiga puluh) Hari Kalender.

Obligasi harus dilunasi dengan harga yang sama dengan jumlah Pokok Obligasi yang tertulis pada Konfirmasi Tertulis yang dimiliki oleh Pemegang Obligasi, dengan memperhatikan Sertifikat Jumbo Obligasi dan ketentuan Perjanjian 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	30 Juli 2025	30 Juli 2025	30 Juli 2025
2	30 Oktober 2025	30 Oktober 2025	30 Oktober 2025
3	30 Januari 2026	30 Januari 2026	30 Januari 2026
4	10 Mei 2026	30 April 2026	30 April 2026
5		30 Juli 2026	30 Juli 2026
6		30 Oktober 2026	30 Oktober 2026
7		30 Januari 2027	30 Januari 2027
8		30 April 2027	30 April 2027
9		30 Juli 2027	30 Juli 2027
10		30 Oktober 2027	30 Oktober 2027
11		30 Januari 2028	30 Januari 2028
12		30 April 2028	30 April 2028
13			30 Juli 2028
14			30 Oktober 2028
15			30 Januari 2029
16			30 April 2029
17			30 Juli 2029
18			30 Oktober 2029
19			30 Januari 2030
20			30 April 2030

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

## II. KETERANGAN TENTANG SUKUK MUDHARABAH YANG DITAWARKAN

### NAMA SUKUK MUDHARABAH

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

### JENIS SUKUK MUDHARABAH

Sukuk Mudharabah ini diterbitkan tanpa warkat, 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 Rekening di KSEI yang selanjutnya untuk kepentingan Pemegang Sukuk Mudharabah dan didaftarkan pada tanggal diterbitkannya Sertifikat Jumbo Sukuk Mudharabah oleh Perseroan kepada KSEI. Bukti kepemilikan Sukuk Mudharabah bagi Pemegang Sukuk Mudharabah adalah Konfirmasi Tertulis yang diterbitkan oleh KSEI atau Pemegang Rekening.

Aset yang menjadi dasar (*underlying asset*) Sukuk Mudharabah ini adalah kegiatan usaha penjualan produk *tissue* dalam rangka pemenuhan Komitmen Surat Pesanan antara Perseroan dengan Parragon Paper Limited tanggal 18 Maret 2025 - 30 April 2030 termasuk perubahan dan/atau penambahan dari waktu ke waktu.

Dalam hal terdapat penambahan dan/atau penggantian aset, maka Perseroan akan melakukan koordinasi dengan Tim Ahli Syariah untuk menyesuaikan dengan Akad Syariah.

Apabila Sukuk Mudharabah tidak lagi menjadi Efek Syariah, maka Sukuk Mudharabah akan menjadi suatu utang piutang pada umumnya dan Perseroan wajib menyelesaikan seluruh kewajiban atas utang piutang dimaksud kepada Pemegang Sukuk Mudharabah.

#### **HARGA PENAWARAN SUKUK MUDHARABAH**

Harga Penawaran Sukuk Mudharabah ini adalah 100% (seratus persen) dari Jumlah Dana Sukuk Mudharabah.

#### **JUMLAH DANA SUKUK MUDHARABAH, PENDAPATAN BAGI HASIL DAN JATUH TEMPO SUKUK MUDHARABAH**

Sukuk Mudharabah ini diterbitkan tanpa warkat, kecuali Sertifikat Jumbo Sukuk Mudharabah yang akan diterbitkan oleh Perseroan atas nama PT Kustodian Sentral Efek Indonesia ("KSEI"), sebagai bukti utang kepada Pemegang Sukuk Mudharabah. Sukuk Mudharabah ini ditawarkan dengan nilai 100,00% (seratus persen) dari jumlah Dana Sukuk Mudharabah, yang terdiri dari 3 (tiga) seri dengan ketentuan sebagai berikut:

- Seri A : Jumlah Dana Sukuk Mudharabah Seri A yang ditawarkan adalah sebesar Rp345.855.000.000,- (tiga ratus empat puluh lima miliar delapan ratus lima puluh lima juta Rupiah) dengan Pendapatan Bagi Hasil Sukuk Mudharabah yang dihitung berdasarkan perkalian antara Nisbah Pemegang Sukuk Mudharabah, dimana besarnya Nisbah Pemegang Sukuk Mudharabah adalah 11,67% (sebelas koma enam tujuh persen) dari Pendapatan yang Dibagihasilkan dengan indikasi bagi hasil sebesar ekuivalen 7,00% (tujuh koma nol nol persen) per tahun. Jangka waktu Sukuk Mudharabah Seri A adalah 370 (tiga ratus tujuh puluh) Hari Kalender sejak Tanggal Emisi.
- Seri B : Jumlah Dana Sukuk Mudharabah Seri B yang ditawarkan adalah sebesar Rp371.695.000.000,- (tiga ratus tujuh puluh satu miliar enam ratus sembilan puluh lima juta Rupiah) dengan Pendapatan Bagi Hasil Sukuk Mudharabah yang dihitung berdasarkan perkalian antara Nisbah Pemegang Sukuk Mudharabah, dimana besarnya Nisbah Pemegang Sukuk Mudharabah adalah 16,68% (enam belas koma enam delapan persen) dari Pendapatan yang Dibagihasilkan dengan indikasi bagi hasil sebesar ekuivalen 10,00% (sepuluh koma nol nol persen) per tahun. Jangka waktu Sukuk Mudharabah Seri B adalah 3 (tiga) tahun sejak Tanggal Emisi.
- Seri C : Jumlah Dana Sukuk Mudharabah Seri C yang ditawarkan adalah sebesar Rp282.450.000.000,- (dua ratus delapan puluh dua miliar empat ratus lima puluh juta Rupiah) dengan Pendapatan Bagi Hasil Sukuk Mudharabah yang dihitung berdasarkan perkalian antara Nisbah Pemegang Sukuk Mudharabah, dimana besarnya Nisbah Pemegang Sukuk Mudharabah adalah 17,51% (tujuh belas koma lima satu persen) dari Pendapatan yang Dibagihasilkan dengan indikasi bagi hasil sebesar ekuivalen 10,50% (sepuluh koma lima nol persen) per tahun. Jangka waktu Sukuk Mudharabah Seri C adalah 5 (lima) tahun sejak Tanggal Emisi.

Pendapatan Bagi Hasil Sukuk Mudharabah dibayarkan setiap triwulan, dimana Pembayaran Pendapatan Bagi Hasil Sukuk Mudharabah pertama akan dilakukan pada tanggal 30 Juli 2025, sedangkan pembayaran Pendapatan

Bagi Hasil terakhir sekaligus jatuh tempo masing-masing seri Sukuk Mudharabah adalah pada tanggal 10 Mei 2026 untuk Sukuk Mudharabah Seri A, pada tanggal 30 April 2028 untuk Sukuk Mudharabah Seri B dan pada tanggal 30 April 2030 untuk Sukuk Mudharabah Seri C.

Dalam hal Tanggal Pembayaran Pendapatan Bagi Hasil Sukuk Mudharabah jatuh pada hari yang bukan Hari Kerja, maka Pendapatan Bagi Hasil dibayar pada Hari Kerja sesudahnya tanpa dikenakan denda. Pendapatan Bagi Hasil Sukuk Mudharabah tersebut dihitung berdasarkan jumlah hari yang terlewat berdasarkan jumlah Hari Kalender yang lewat dengan perhitungan 1 (satu) tahun adalah 360 (tiga ratus enam puluh) Hari Kalender dan 1 (satu) bulan adalah 30 (tiga puluh) Hari Kalender.

Sukuk Mudharabah harus dibayar kembali dengan harga yang sama dengan jumlah Dana Sukuk Mudharabah yang tertulis pada Konfirmasi Tertulis yang dimiliki oleh Pemegang Sukuk Mudharabah, dengan memperhatikan Sertifikat Jumbo Sukuk Mudharabah dan ketentuan Perjanjian Perwaliamanatan Sukuk Mudharabah.

Jadwal pembayaran Dana Sukuk Mudharabah dan Pendapatan Bagi Hasil Sukuk Mudharabah untuk masing-masing Seri Sukuk Mudharabah adalah sebagaimana tercantum dalam tabel di bawah ini:

Pembayaran Ke-	Seri A	Seri B	Seri C
1	30 Juli 2025	30 Juli 2025	30 Juli 2025
2	30 Oktober 2025	30 Oktober 2025	30 Oktober 2025
3	30 Januari 2026	30 Januari 2026	30 Januari 2026
4	10 Mei 2026	30 April 2026	30 April 2026
5		30 Juli 2026	30 Juli 2026
6		30 Oktober 2026	30 Oktober 2026
7		30 Januari 2027	30 Januari 2027
8		30 April 2027	30 April 2027
9		30 Juli 2027	30 Juli 2027
10		30 Oktober 2027	30 Oktober 2027
11		30 Januari 2028	30 Januari 2028
12		30 April 2028	30 April 2028
13			30 Juli 2028
14			30 Oktober 2028
15			30 Januari 2029
16			30 April 2029
17			30 Juli 2029
18			30 Oktober 2029
19			30 Januari 2030
20			30 April 2030

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

## PENGUNAAN DANA YANG DIPEROLEH DARI HASIL PENAWARAN UMUM

### A. Dana Hasil Penawaran Umum Obligasi

Seluruh dana yang diperoleh dari hasil Penawaran Umum Obligasi Berkelanjutan I Pindo Deli Pulp And Paper Mills Tahap II Tahun 2025 setelah dikurangi dengan biaya-biaya emisi terkait, akan digunakan oleh Perseroan untuk:

1. Sekitar 25% (dua puluh lima persen) akan dipergunakan 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 kemasan serta biaya *overhead*.

Apabila dana hasil Penawaran Umum tidak mencukupi, maka kekurangannya akan dibiayai dengan arus kas internal Perseroan.

## B. Dana Hasil Penawaran Umum Sukuk Mudharabah

Seluruh dana yang diperoleh dari hasil Penawaran Umum Sukuk Mudharabah Berkelanjutan I Pindo Deli Pulp And Paper Mills Tahap II Tahun 2025 setelah dikurangi dengan biaya-biaya emisi terkait, akan digunakan oleh Perseroan untuk modal kerja Perseroan yang terdiri antara lain adalah pembelian bahan baku, bahan pembantu produksi, energi dan bahan bakar, barang kemasan serta biaya *overhead*.

### IKHTISAR DATA KEUANGAN PENTING

Laporan keuangan konsolidasian Perseroan dan Perusahaan Anak pada tanggal 31 Desember 2024 dan 2023 serta untuk tahun-tahun yang berakhir tanggal 31 Desember 2024 dan 2023 telah diaudit oleh Kantor Akuntan Publik KAP Y. Santosa dan Rekan, akuntan publik independen, berdasarkan standar audit yang ditetapkan oleh Institut Akuntan Publik Indonesia ("IAPI"), dengan opini wajar tanpa modifikasi tertanggal 27 Maret 2025, ditandatangani oleh Julinar Natalina Rajagukguk (No. AP. 1792).

## LAPORAN POSISI KEUANGAN KONSOLIDASIAN

(dalam ribuan Dolar Amerika Serikat)

Keterangan	31 Desember	
	2024	2023
<b>ASET</b>		
<b>ASET LANCAR</b>		
Kas dan setara kas		
Pihak ketiga	1.228.863	1.177.450
Pihak berelasi	10.974	8.555
Piutang usaha - neto		
Pihak ketiga	234.514	78.984
Pihak berelasi	52.815	37.957
Piutang lain-lain		
Pihak ketiga	3.818	2.521
Persediaan - neto	372.952	253.472
Uang muka	196.065	190.638
Pajak dibayar dimuka	53.580	27.622
Beban dibayar dimuka	19.908	51.492
Aset lancar lainnya		
Pihak ketiga	893.565	855.195
Pihak berelasi	95.862	99.566
<b>Total Aset Lancar</b>	<b>3.162.916</b>	<b>2.783.452</b>
<b>ASET TIDAK LANCAR</b>		
Piutang pihak berelasi	233.338	239.182
Jaminan pembelian jangka panjang		
Pihak berelasi	71.426	71.447
Investasi pada entitas asosiasi	2.223.603	1.975.155
Aset hak guna - neto	9.474	6.520

(dalam ribuan Dolar Amerika Serikat)

Keterangan	31 Desember	
	2024	2023
Aset tetap – neto	2.516.731	2.261.497
Goodwill	67.911	87.183
Aset tidak lancar lainnya	224.868	145.296
<b>Total Aset Tidak Lancar</b>	<b>5.347.351</b>	<b>4.786.280</b>
<b>TOTAL ASET</b>	<b>8.510.267</b>	<b>7.569.732</b>
<b>LIABILITAS</b>		
<b>LIABILITAS JANGKA PENDEK</b>		
Pinjaman bank jangka pendek	562.288	616.708
Utang Murabahah dan pembiayaan Musyarakah jangka pendek	21.756	22.325
Utang usaha		
Pihak ketiga	184.280	127.878
Pihak berelasi	365.488	322.201
Utang pajak	11.181	27.615
Beban masih harus dibayar	59.270	46.013
Utang lain-lain - pihak ketiga	26.642	19.671
Liabilitas jangka panjang yang akan jatuh tempo dalam waktu satu tahun:		
Liabilitas sewa	2.129	1.076
<i>Medium-term notes</i>	-	-
Pinjaman bank jangka panjang	166.497	117.391
Utang Murabahah dan pembiayaan Musyarakah jangka panjang	13.458	14.271
Pinjaman jangka panjang	26.522	26.642
Wesel bayar	187	188
Utang obligasi	333.895	35.562
Sukuk Mudharabah	54.884	-
<b>Total Liabilitas Jangka Pendek</b>	<b>1.828.477</b>	<b>1.377.541</b>
<b>LIABILITAS JANGKA PANJANG</b>		
Utang pihak berelasi	14.344	10.704
Liabilitas pajak tangguhan – neto	136.563	126.870
Liabilitas imbalan kerja	34.019	33.811
Liabilitas jangka panjang - setelah dikurangi bagian yang akan jatuh tempo dalam waktu satu tahun:		
Liabilitas sewa	4.473	3.652
<i>Medium-term notes</i>	17.895	17.895
Pinjaman bank jangka panjang	730.705	652.266
Utang Murabahah dan pembiayaan Musyarakah jangka panjang	43.309	59.515
Pinjaman jangka panjang	332.467	413.239
Wesel bayar	12.334	12.719
Utang obligasi	591.427	666.774
Sukuk Mudharabah	120.616	38.040
<b>Total Liabilitas Jangka Panjang</b>	<b>2.038.152</b>	<b>2.035.485</b>
<b>TOTAL LIABILITAS</b>	<b>3.866.629</b>	<b>3.413.026</b>
<b>EKUITAS</b>		
Modal		
Modal dasar - 16.000.000.000 (angka penuh) saham biasa dengan nilai nominal Rp500 per saham (angka penuh) Ditempatkan dan disetor - 12.013.987.000 saham biasa pada tahun 2024 dan 2023 (angka penuh)	1.099.111	1.099.111
Tambahan modal disetor	52.828	52.828
Akumulasi pengukuran kembali liabilitas imbalan kerja-neto	9.880	9.830

(dalam ribuan Dolar Amerika Serikat)

Keterangan	31 Desember	
	2024	2023
Bagian atas rugi komprehensif lain dari entitas asosiasi	(162)	(930)
Selisih kurs penjabaran laporan keuangan dalam mata uang asing	4.216	1.019
Saldo laba		
Telah ditentukan penggunaannya	40.000	30.000
Belum ditentukan penggunaannya	3.410.660	2.963.326
<b>Ekuitas yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk</b>	<b>4.616.533</b>	<b>4.155.184</b>
<b>Kepentingan nonpengendali</b>	<b>27.105</b>	<b>1.522</b>
<b>TOTAL EKUITAS</b>	<b>4.643.638</b>	<b>4.156.706</b>
<b>TOTAL LIABILITAS DAN EKUITAS</b>	<b>8.510.267</b>	<b>7.569.732</b>

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

(dalam ribuan Dolar Amerika Serikat)

Keterangan	Untuk tahun yang berakhir pada 31 Desember	
	2024	2023
<b>PENJUALAN NETO</b>	<b>2.011.181</b>	<b>2.120.853</b>
<b>BEBAN POKOK PENJUALAN</b>	<b>1.459.441</b>	<b>1.573.287</b>
<b>LABA KOTOR</b>	<b>551.740</b>	<b>547.566</b>
<b>BEBAN USAHA</b>		
Penjualan	151.889	144.379
Umum dan Administrasi	88.059	86.200
Total Beban Usaha	239.948	230.579
<b>LABA USAHA</b>	<b>311.792</b>	<b>316.987</b>
<b>PENGHASILAN (BEBAN) LAIN-LAIN</b>		
Bagian atas laba neto entitas asosiasi	240.165	165.418
Laba (rugi) selisih kurs - neto	80.581	(31.168)
Penghasilan bunga	42.010	18.082
Beban Murabahah	(709)	(1.040)
Beban bagi hasil Musyarakah	(6.507)	(7.767)
Beban bagi hasil sukuk Mudharabah	(11.988)	(15.992)
Beban bunga	(185.707)	(111.830)
Lain-lain - neto	20.855	37.875
Penghasilan Lain-lain - Neto	178.700	53.578
<b>LABA SEBELUM BEBAN PAJAK PENGHASILAN</b>	<b>490.492</b>	<b>370.565</b>
<b>BEBAN PAJAK PENGHASILAN - NETO</b>	<b>(33.440)</b>	<b>(59.826)</b>
<b>LABA NETO</b>	<b>457.052</b>	<b>310.739</b>
<b>PENGHASILAN (RUGI) KOMPREHENSIF LAIN</b>		
<b>Pos-pos yang tidak akan direklasifikasi lebih lanjut ke laba rugi:</b>		
Pengukuran kembali liabilitas imbalan kerja	64	1.654
Bagian atas penghasilan (rugi) komprehensif lain entitas asosiasi	768	157
Pajak penghasilan terkait	(14)	(364)
<b>Pos yang akan direklasifikasi lebih lanjut ke laba rugi:</b>		
Selisih kurs penjabaran laporan keuangan dalam mata uang asing	3.197	1.019
<b>Laba Komprehensif Lain - Neto Setelah Pajak</b>	<b>4.015</b>	<b>2.466</b>
<b>PENGHASILAN KOMPREHENSIF NETO</b>	<b>461.067</b>	<b>313.205</b>
<b>LABA NETO YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA:</b>		
Pemilik entitas induk	457.334	310.677
Kepentingan nonpengendali	(282)	62
<b>NETO</b>	<b>457.052</b>	<b>310.739</b>
<b>PENGHASILAN KOMPREHENSIF NETO YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA:</b>		

(dalam ribuan Dolar Amerika Serikat)

Keterangan	Untuk tahun yang berakhir pada 31 Desember	
	2024	2023
Pemilik entitas induk	461.349	313.143
Kepentingan nonpengendali	(282)	62
<b>NETO</b>	<b>461.067</b>	<b>313.205</b>
<b>LABA PER SAHAM DASAR YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA PEMILIK ENTITAS INDUK (dalam satuan penuh)</b>	<b>0,03807</b>	<b>0,02586</b>

#### RASIO KEUANGAN PENTING

Uraian	31 Desember	
	2024	2023
<b>RASIO PERTUMBUHAN</b>		
Penjualan Neto	(5,17%)	(8,36%)
Laba Neto	47,09%	(59,43%)
Total Aset	12,42%	8,67%
Total Liabilitas	13,29%	9,31%
Total Ekuitas	11,71%	8,15%
<b>RASIO USAHA</b>		
Laba Sebelum Pajak / Penjualan Neto (Pendapatan)	24,39%	17,47%
Penjualan Neto / Total Aset	23,63%	28,02%
Laba Neto / Total Penjualan Neto (Pendapatan)	22,73%	14,65%
Laba Neto / Total Aset (ROA)	5,37%	4,11%
Laba Neto / Total Ekuitas (ROE)	9,84%	7,48%
<b>RASIO KEUANGAN</b>		
Aset Lancar/Liabilitas Jangka Pendek	1,73x	2,02x
Total Liabilitas terhadap Total Ekuitas (Debt to Equity ratio)	0,83x	0,82x
Total Liabilitas terhadap Total Aset (Debt to Asset ratio)	0,45x	0,45x
Interest Coverage Ratio (EBITDA/Interest Expense)	2,35x	3,75x
Debt Service Coverage Ratio (DSCR)	1,29x	1,84x
Time Interest Earned	1,52x	2,32x

#### INFORMASI NILAI KURS

- Nilai kurs tengah pada tanggal 10 April 2025 adalah Rp16.943,- per 1 Dolar Amerika Serikat.  
(Sumber: Bank Indonesia)
- Nilai kurs tengah tertinggi dan terendah per 1 Dolar Amerika Serikat untuk tiap bulan selama periode 6 (enam) bulan terakhir adalah sebagai berikut:

	Nilai kurs terendah	Nilai kurs tertinggi
Oktober 2024	15.144	15.760
November 2024	15.671	15.942
Desember 2024	15.848	16.277
Januari 2025	16.157	16.378
Februari 2025	16.208	16.453
Maret 2025	16.315	16.622

Sumber: Bank Indonesia

- Nilai kurs per 1 Dolar Amerika Serikat untuk masing-masing periode yang disajikan dalam laporan keuangan adalah sebagai berikut:

	Nilai kurs
31 Desember 2023	15.416
31 Desember 2024	16.162

### INFORMASI TENTANG KEWAJIBAN PERSEROAN YANG AKAN JATUH TEMPO DALAM WAKTU 3 (TIGA) BULAN KE DEPAN

Berikut ini adalah pinjaman Perseroan yang akan jatuh tempo dalam periode 3 (tiga) bulan ke depan terhitung dari April 2025 yang tidak dilunasi menggunakan dana Obligasi dan Sukuk Mudharabah:

Nama Instrumen	Mata Uang	Jatuh Tempo	Pembayaran Pokok Pinjaman
<b><u>Dalam Mata Uang Rupiah</u></b>			
<b><u>Obligasi dan Sukuk:</u></b>			
Obligasi II Pindo Deli Pulp And Paper Mills Tahun 2022 Seri B	IDR	14 Juli 2025	1.079,60 miliar
Sukuk Mudharabah I Pindo Deli Pulp And Paper Mills Tahun 2022 Seri B	IDR	14 Juli 2025	436,05 miliar
<b>TOTAL</b>	<b>IDR</b>		<b>1.515,65 miliar</b>

Perseroan akan menggunakan kas dan setara kas untuk memenuhi kewajiban pelunasan utang Perseroan yang tidak menggunakan dana hasil Penawaran Umum Berkelanjutan Obligasi dan Sukuk Mudharabah.

### RASIO KEUANGAN PENTING YANG DISYARATKAN DALAM FASILITAS KREDIT

Rasio utama yang dipersyaratkan dalam fasilitas kredit adalah sebagai berikut:

Rasio	Persyaratan	Rasio Sebelum PUB Tahap II (31 Desember 2024)	Rasio Setelah PUB Tahap II*	Keterangan
Rasio Lancar	Minimum 1x	1,73x	1,80x	Telah memenuhi
Rasio Cakupan Utang	Minimum 1x	1,29x	1,29x	Telah memenuhi
Rasio Utang Terhadap Ekuitas	Maksimum 2x - 4x	0,83x	0,86x	Telah memenuhi

**Catatan:**

*\*) Rasio keuangan setelah Penawaran Umum Berkelanjutan Tahap II dihitung dengan memperhitungkan nilai penerbitan Penawaran Umum sebesar Rp1.721.402.000.000, yang dijamin secara kesanggupan penuh (full commitment).*

### PENJAMINAN EMISI OBLIGASI DAN SUKUK MUDHARABAH

Berdasarkan persyaratan dan ketentuan yang tercantum dalam Perjanjian Penjaminan Emisi Obligasi dan Perjanjian Penjaminan Emisi Sukuk Mudharabah, para Penjamin Emisi Obligasi dan Sukuk Mudharabah yang namanya tercantum di bawah ini, telah menyetujui untuk menawarkan Obligasi Berkelanjutan I Pindo Deli Pulp And Paper Mills Tahap II Tahun 2025 kepada Masyarakat sebesar Rp1.954.652.000.000,- (satu triliun sembilan ratus lima puluh empat miliar enam ratus lima puluh dua juta Rupiah ) dan Sukuk Mudharabah Berkelanjutan I Pindo Deli Pulp And Paper Mills Tahap II Tahun 2025 sebesar Rp1.000.000.000.000,- (satu triliun Rupiah).

Susunan dan besarnya persentase penjaminan emisi Obligasi adalah sebagai berikut:

NO	KETERANGAN	PORSI PENJAMINAN (dalam jutaan Rp)			Jumlah Nominal (dalam jutaan Rp)	%
		SERI A 370 HARI KALENDER	SERI B 3 TAHUN	SERI C 5 TAHUN		
Penjamin Pelaksana Emisi						
1.	PT Aldiracita Sekuritas Indonesia	95.750	215.600	17.100	328.450	11,45%
2.	PT BNI Sekuritas	111.100	25.647	150	136.897	7,02%
3.	PT BRI Danareksa Sekuritas	125.010	105.610	21.555	252.175	13,43%
4.	PT Indo Premier Sekuritas	21.255	13.360	28.845	63.460	2,99%
5.	PT KB Valbury Sekuritas	10.000	30.100	150.000	190.100	11,04%
6.	PT Korea Investment and Sekuritas Indonesia	41.000	33.000	35.000	109.000	6,04%
7.	PT Mandiri Sekuritas	122.010	59.150	11.040	192.200	10,76%
8.	PT Maybank Sekuritas Indonesia	35.000	-	-	35.000	1,98%
9.	PT Sucor Sekuritas	95.000	86.600	180.450	362.050	21,03%
10.	PT Trimegah Sekuritas Indonesia Tbk	200.030	82.470	2.820	285.320	14,26%
<b>TOTAL</b>		<b>856.155</b>	<b>651.537</b>	<b>446.960</b>	<b>1.954.652</b>	<b>100,00%</b>

Susunan dan besarnya persentase penjaminan emisi Sukuk Mudharabah adalah sebagai berikut:

NO	KETERANGAN	PORSI PENJAMINAN (dalam jutaan Rp)			Jumlah Nominal (dalam jutaan Rp)	%
		SERI A 370 HARI KALENDER	SERI B 3 TAHUN	SERI C 5 TAHUN		
Penjamin Pelaksana Emisi						
1.	PT Aldiracita Sekuritas Indonesia	34.500	38.000	134.100	206.600	16,80%
2.	PT BNI Sekuritas	35.000	38.950	11.505	85.455	7,00%
3.	PT BRI Danareksa Sekuritas	34.005	24.075	15.140	73.220	12,90%
4.	PT Indo Premier Sekuritas	35.000	23.010	25.190	83.200	3,25%
5.	PT KB Valbury Sekuritas	35.000	37.500	15.000	87.500	5,58%
6.	PT Korea Investment and Sekuritas Indonesia	34.000	17.500	31.000	82.500	9,83%
7.	PT Mandiri Sekuritas	34.850	41.710	25.020	101.580	1,79%
8.	PT Maybank Sekuritas Indonesia	34.500	55.000	10.000	99.500	9,73%
9.	PT Sucor Sekuritas	34.500	41.000	5.300	80.800	18,52%
10.	PT Trimegah Sekuritas Indonesia Tbk	34.500	54.950	10.195	99.645	14,60%
<b>TOTAL</b>		<b>345.855</b>	<b>371.695</b>	<b>282.450</b>	<b>1.000.000</b>	<b>100,00%</b>

Selain Perjanjian Penjaminan Emisi Obligasi dan Perjanjian Emisi Sukuk Mudharabah tersebut di atas tidak terdapat perjanjian lain yang dibuat antara Perseroan dan Penjamin Pelaksana Emisi Obligasi dan Sukuk Mudharabah yang isinya bertentangan dengan Perjanjian Penjaminan Emisi Obligasi dan Perjanjian Emisi Sukuk Mudharabah. Selanjutnya Para Penjamin Pelaksana Emisi Obligasi dan Sukuk Mudharabah yang turut dalam Emisi Obligasi dan Sukuk Mudharabah ini telah sepakat untuk melaksanakan tugasnya masing-masing sesuai dengan Peraturan Peraturan No. IX.A.7 tentang Pemesanan dan Penjataan Efek Dalam Penawaran Umum. Berdasarkan Perjanjian Penjaminan Emisi Efek, pihak yang bertindak sebagai Manajer Penjataan untuk Obligasi dan Sukuk Mudharabah ini adalah PT BNI Sekuritas.

Penjamin Pelaksana Emisi Obligasi dan Sukuk Mudharabah serta Penjamin Emisi Obligasi dan Sukuk Mudharabah yaitu PT Aldiracita Sekuritas Indonesia, PT BNI Sekuritas, PT BRI Danareksa Sekuritas, PT Indo Premier Sekuritas, PT KB Valbury Sekuritas, PT Korea Investment and Sekuritas Indonesia, PT Mandiri Sekuritas, PT Maybank Sekuritas Indonesia, PT Sucor Sekuritas, dan PT Trimegah Sekuritas Indonesia Tbk merupakan pihak yang tidak terafiliasi dengan Perseroan sesuai dengan definisi Pihak Terafiliasi dalam UUP2SK.

## LEMBAGA DAN PROFESI PENUNJANG PASAR MODAL

<b>Konsultan Hukum</b>	: Lasut Pane & Partners
<b>Notaris</b>	: Aulia Taufani, S.H.
<b>Wali Amanat</b>	: PT Bank KB Bukopin Tbk

## TATA CARA PEMESANAN PEMBELIAN OBLIGASI DAN SUKUK MUDHARABAH

### 1. Pemesan Yang Berhak

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 dan/atau Sukuk Mudharabah.

### 2. Pemesanan Pembelian Obligasi dan Sukuk Mudharabah

Pemesanan Pembelian Obligasi dan/atau Sukuk Mudharabah harus dilakukan dengan ketentuan-ketentuan dan persyaratan yang tercantum dalam Informasi Tambahan dan dalam Formulir Pemesanan Pembelian Obligasi (FPPO) dan/atau Formulir Pemesanan Pembelian Sukuk Mudharabah (FPPSM). Para pemesan dapat melakukan pemesanan pembelian Obligasi dan/atau Sukuk Mudharabah dengan prosedur sebagai berikut:

- a. Pemesanan Pembelian Obligasi dan/atau Sukuk Mudharabah harus diajukan dengan menggunakan FPPO dan/atau FPPSM yang dapat diperoleh dari Penjamin Emisi Obligasi dan Sukuk Mudharabah melalui email para Penjamin Emisi Obligasi dan Sukuk Mudharabah sebagaimana tercantum dalam Bab IX Informasi Tambahan dengan ketentuan sebagai berikut:
  - (1) 1 (satu) alamat email hanya berhak untuk melakukan 1 (satu) kali pemesanan;
  - (2) Email yang akan diikutsertakan dalam proses pemesanan adalah email yang diterima pada pukul 09.00 - 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.
- b. Pemesan akan mendapatkan email balasan yang berisikan hasil *scan* FPPO dan/atau FPPSM yang sudah dibubuhi Nomor Formulir Pemesanan Pembelian Obligasi (FPPO) dan/atau Formulir Pemesanan Pembelian Sukuk Mudharabah (FPPSM) 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 dan/atau Sukuk Mudharabah;
- c. Pemesan melakukan pembayaran selambat-lambatnya tanggal 29 April 2025 pukul 16.00 WIB ke rekening dan persyaratan yang tercantum dalam sub bab syarat-syarat pembayaran serta mengisi lengkap FPPO dan/atau FPPSM yang dikirimkan melalui email. Kemudian bukti setor dan *scan* FPPO dan/atau FPPSM yang telah diisi lengkap wajib dikirimkan ke alamat email para Penjamin Emisi Obligasi dan Sukuk Mudharabah selambat-lambatnya pukul 16.00 WIB dengan informasi pada badan email yang mengungkapkan nomor FPPO dan/atau FPPSM serta nama pemesan sesuai dengan KTP atau identitas lainnya yang berlaku;
- d. Penjamin Pelaksana Emisi Obligasi dan Sukuk Mudharabah berhak untuk menerima atau menolak pemesanan pembelian Obligasi dan/atau Sukuk Mudharabah secara keseluruhan atau sebagian dengan memperhatikan ketentuan-ketentuan tersebut di atas;
- e. Setelah pembayaran (*in good funds*) telah dilakukan kepada Para Penjamin Pelaksana Emisi Obligasi dan Sukuk Mudharabah, pada tanggal 30 April 2025 Penjamin Pelaksana Emisi selanjutnya harus mentransfer dana hasil penawaran umum kepada Perseroan.

Setiap pemesan Obligasi dan/atau Sukuk Mudharabah 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 Sukuk Mudharabah harus dilakukan dalam jumlah sekurang-kurangnya sebesar Rp5.000.000,- (lima juta Rupiah) atau kelipatannya.

### 4. Masa Penawaran

Masa Penawaran Umum akan berlangsung selama 1 (satu) Hari Kerja, yaitu pada tanggal 28 April 2025 mulai pukul 09.00 WIB sampai dengan pukul 16.00 WIB, sebagai berikut:

Masa Penawaran Umum	Waktu Pemesanan
28 April 2025	09:00 WIB - 16:00 WIB

### 5. Pendaftaran Obligasi dan Sukuk Mudharabah ke Dalam Penitipan Kolektif

Obligasi dan Sukuk Mudharabah yang ditawarkan oleh Perseroan melalui Penawaran Umum ini didaftarkan pada PT Kustodian Sentral Efek Indonesia ("KSEI") berdasarkan Perjanjian Pendaftaran Obligasi dan Perjanjian Pendaftaran Sukuk Mudharabah 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 didaftarkan Obligasi dan Sukuk Mudharabah tersebut di KSEI maka atas Obligasi dan Sukuk Mudharabah yang ditawarkan berlaku ketentuan sebagai berikut:

- Perseroan tidak menerbitkan Obligasi dan Sukuk Mudharabah dalam bentuk sertifikat kecuali Sertifikat Jumbo Obligasi dan Sertifikat Jumbo Sukuk Mudharabah yang disimpan KSEI untuk kepentingan Pemegang Obligasi dan Sukuk Mudharabah. Obligasi dan Sukuk Mudharabah akan didistribusikan dalam bentuk elektronik yang diadministrasikan dalam Penitipan Kolektif KSEI. Obligasi dan Sukuk Mudharabah hasil Penawaran Umum akan dikreditkan ke dalam Rekening Efek pada tanggal 30 April 2025;
- Konfirmasi Tertulis berarti konfirmasi tertulis dan/atau laporan saldo Obligasi dan Sukuk Mudharabah dalam Rekening Efek yang diterbitkan oleh KSEI atau Pemegang Rekening berdasarkan perjanjian pembukaan rekening efek dengan Pemegang Obligasi dan/atau Sukuk Mudharabah. Konfirmasi Tertulis merupakan bukti kepemilikan yang sah atas Obligasi dan/atau Sukuk Mudharabah yang tercatat dalam Rekening Efek yang diterbitkan oleh KSEI, Perusahaan Efek dan Bank Kustodian;
- Pengalihan kepemilikan Obligasi dan/atau Sukuk Mudharabah dilakukan dengan pemindahbukuan antar Rekening Efek di KSEI. Perusahaan Efek atau Bank Kustodian yang selanjutnya akan dikonfirmasi kepada Pemegang Rekening;
- Pemegang Obligasi dan/atau Sukuk Mudharabah yang tercatat dalam rekening efek berhak atas pembayaran Bunga Obligasi, pembayaran Pendapatan Bagi Hasil, pelunasan Pokok Obligasi, pembayaran kembali Dana Sukuk Mudharabah, memberikan suara dalam RUPO dan/atau RUPSU, serta hak-hak lainnya yang melekat pada Obligasi dan Sukuk Mudharabah;
- Pembayaran Bunga Obligasi, pembayaran Pendapatan Bagi Hasil Sukuk Mudharabah, pelunasan Pokok Obligasi dan pembayaran kembali Dana Sukuk Mudharabah kepada pemegang Obligasi dan/atau Sukuk Mudharabah 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 Sukuk Mudharabah, pelunasan Pokok Obligasi dan pembayaran kembali Dana Sukuk Mudharabah yang ditetapkan Perseroan dalam Perjanjian Perwaliamanatan Obligasi, Perjanjian Perwaliamanatan Sukuk Mudharabah, Perjanjian Agen Pembayaran Obligasi dan Perjanjian Agen

Pembayaran Sukuk Mudharabah. Perseroan melaksanakan pembayaran tersebut berdasarkan data kepemilikan Obligasi dan Sukuk Mudharabah yang disampaikan oleh KSEI kepada Perseroan;

- f. Hak untuk menghadiri RUPO dan/atau RUPSU dilaksanakan oleh pemilik manfaat Obligasi dan/atau Sukuk Mudharabah atau kuasanya dengan membawa asli surat Konfirmasi Tertulis untuk RUPO dan/atau RUPSU dan yang diterbitkan oleh KSEI dan Obligasi serta Sukuk Mudharabah yang bersangkutan dibekukan sampai dengan berakhirnya RUPO dan/atau RUPSU;
- g. Pihak-pihak yang hendak melakukan pemesanan Obligasi dan/atau Sukuk Mudharabah wajib menunjuk Perusahaan Efek atau Bank Kustodian yang telah menjadi pemegang rekening di KSEI untuk menerima dan menyimpan Obligasi dan/atau Sukuk Mudharabah yang didistribusikan oleh Perseroan.

## **6. Tempat Pengajuan Pemesanan Pembelian Obligasi dan Sukuk Mudharabah**

Pemesanan harus mengajukan FPPO dan/atau FPPSM selama jam kerja yang umum berlaku kepada para Penjamin Emisi Obligasi dan Sukuk Mudharabah yang tercantum dalam Bab IX Informasi Tambahan mengenai Penyebarluasan Informasi Tambahan dan Formulir Pemesanan Pembelian Obligasi dan Sukuk Mudharabah.

## **7. Bukti Tanda Terima Pemesanan Pembelian Obligasi dan Sukuk Mudharabah**

Para Penjamin Emisi Obligasi dan Sukuk Mudharabah yang menerima pengajuan pemesanan pembelian Obligasi dan/atau Sukuk Mudharabah akan menyerahkan kembali kepada pemesan satu tembusan dari FPPO dan/atau FPPSM yang telah ditandatangani sebagai bukti tanda terima pemesanan pembelian Obligasi dan/atau Sukuk Mudharabah. Bukti tanda terima pemesanan pembelian Obligasi dan/atau Sukuk Mudharabah ini bukan merupakan jaminan dipenuhinya pemesanan.

## **8. Penjatahan Obligasi dan Sukuk Mudharabah**

Apabila jumlah keseluruhan Obligasi dan Sukuk Mudharabah yang dipesan melebihi jumlah Obligasi dan Sukuk Mudharabah yang ditawarkan, maka penjatahan akan ditentukan oleh Penjamin Emisi Obligasi dan Sukuk Mudharabah sesuai dengan porsi penjaminan masing-masing dengan persetujuan dan kebijaksanaan yang ditetapkan oleh Penjamin Pelaksana Emisi Obligasi dan Sukuk Mudharabah, dengan memperhatikan ketentuan Perjanjian Penjaminan Emisi Obligasi, Perjanjian Penjaminan Emisi Sukuk Mudharabah dan Peraturan No. IX.A.7 tentang Pemesanan dan Penjatahan Efek Dalam Penawaran Umum. Tanggal penjatahan adalah tanggal 29 April 2025.

Dalam hal terjadi kelebihan pemesanan Obligasi dan Sukuk Mudharabah dan terbukti bahwa pihak tertentu mengajukan pemesanan Obligasi dan/atau Sukuk Mudharabah 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 dan/atau Sukuk Mudharabah yang pertama kali diajukan oleh pemesan yang bersangkutan.

Penjamin Emisi Obligasi dan Sukuk Mudharabah akan menyampaikan Laporan Hasil Penawaran Umum kepada OJK paling lambat 5 (lima) Hari Kerja setelah Tanggal Penjatahan sesuai dengan Peraturan No. IX.A.2 tentang Tata Cara Pendaftaran Dalam Rangka Penawaran Umum.

Manajer Penjatahan dalam hal ini adalah PT BNI Sekuritas, wajib menyampaikan Laporan Hasil Pemeriksaan Akuntan kepada OJK mengenai kewajaran dari pelaksanaan penjatahan dengan berpedoman kepada Peraturan No. VIII.G.12 tentang Pedoman Pemeriksaan oleh Akuntan atas Pemesanan dan Penjatahan Efek atau Pembagian Saham Bonus dan Peraturan No. IX.A.7 tentang Pemesanan dan Penjatahan Efek Dalam Penawaran Umum, paling lambat 30 (tiga puluh) hari setelah berakhirnya masa Penawaran Umum.

## 9. Pembayaran Pemesanan Pembelian Obligasi dan Sukuk Mudharabah

Pemesan dapat melaksanakan pembayaran yang dapat dilakukan secara transfer yang ditujukan kepada Penjamin Pelaksana Emisi Obligasi dan Sukuk Mudharabah selambat-lambatnya tanggal 29 April 2025 pukul 16.00 kecuali Penjamin Emisi Obligasi yang bertindak sebagai Penjamin Pelaksana Emisi Obligasi, dapat melakukan pembayaran selambat-lambatnya pada Tanggal Emisi pada rekening berikut:

	Obligasi	Sukuk Mudharabah
<b>PT Aldiracita Sekuritas Indonesia</b>	PT Bank Sinarmas Tbk Cabang : KFO Thamrin No. Rek: 005-5054-363 Atas nama : PT Aldiracita Sekuritas Indonesia	PT Bank Sinarmas Tbk Cabang : KCS Jakarta Cik Ditiro No. Rek: 993-0048-938 Atas nama : PT Aldiracita Sekuritas Indonesia
<b>PT BNI Sekuritas</b>	PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk Cabang : Mega Kuningan No. Rek: 788-8899-787 Atas nama : PT BNI Sekuritas	PT Bank Syariah Indonesia Tbk Cabang : JPU No. Rek: 4493174290 Atas nama : PT BNI Sekuritas
<b>PT BRI Danareksa Sekuritas</b>	PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk Cabang : Bursa Efek Jakarta No. Rek: 0671.01.000680.30.4 Atas nama : PT BRI Danareksa Sekuritas	PT Bank Muamalat Indonesia Tbk Cabang : Sudirman No. Rek: 301-0070250 Atas nama : PT BRI Danareksa Sekuritas
<b>PT Indo Premier Sekuritas</b>	PT Bank Permata Tbk Cabang : Sudirman Jakarta No. Rek: 4001763313 Atas nama : PT Indo Premier Sekuritas	PT Bank Permata Syariah Cabang : Sudirman Jakarta No. Rek: 0701575830 Atas nama : PT Indo Premier Sekuritas
<b>PT KB Valbury Sekuritas</b>	PT Bank Central Asia Tbk Cabang : Kuningan No. Rek: 217 313 0554 Atas nama : PT KB Valbury Sekuritas	PT Bank KB Bukopin Syariah Cabang : Melawai No. Rek: 880 098 1019 Atas nama : PT KB Valbury Sekuritas
<b>PT Korea Investment and Sekuritas Indonesia</b>	PT Bank Central Asia Tbk Cabang : KCU SCBD No. Rek: 006.288.0153 Atas nama : PT Korea Investment And Sekuritas Indonesia	PT Bank Central Asia Syariah Cabang : Jatinegara No. Rek: 001.881.8898 Atas nama : PT Korea Investment And Sekuritas Indonesia
<b>PT Mandiri Sekuritas</b>	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk Cabang: Sudirman Jakarta No. Rek: 102.000.556.6028 Atas nama : PT Mandiri Sekuritas	PT Bank Permata Syariah Cabang : Arteri Pondok Indah Jakarta No. Rek: 009.711.340.03 Atas nama : PT Mandiri Sekuritas
<b>PT Maybank Sekuritas Indonesia</b>	PT Bank Maybank Indonesia Cabang: Bursa Efek Indonesia No. Rek: 2170 416 728 Atas nama : PT Maybank Sekuritas Indonesia	PT Bank Maybank Indonesia Unit - Usaha Syariah Cabang : Bursa Efek Indonesia No. Rek: 2739 000 019 Atas nama : PT Maybank Sekuritas Indonesia
<b>PT Sucor Sekuritas</b>	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk Cabang : Bursa Efek Indonesia No. Rek: 1040004780990 Atas nama : PT Sucor Sekuritas	PT Bank Permata Syariah Cabang : Pondok Indah No. Rek: 00702598524 Atas nama : PT Sucor Sekuritas
<b>PT Trimegah Sekuritas Indonesia Tbk</b>	PT Bank Permata Tbk Cabang : Sudirman No. Rek: 0400.176.3984 Atas nama : PT Trimegah Sekuritas Indonesia Tbk	PT Bank Permata Syariah Cabang : Bursa Efek Indonesia No. Rek: 0.097.061.3161 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 dan Sukuk Mudharabah**

Distribusi Obligasi dan Sukuk Mudharabah secara elektronik akan dilakukan pada tanggal 30 April 2025. Perseroan wajib menerbitkan Sertifikat Jumbo Obligasi dan Sertifikat Jumbo Sukuk Mudharabah untuk diserahkan kepada KSEI dan memberi instruksi kepada KSEI untuk mengkreditkan Obligasi dan Sukuk Mudharabah pada Rekening Efek Penjamin Pelaksana Emisi Obligasi dan Sukuk Mudharabah di KSEI. Dengan telah dilaksanakannya instruksi tersebut, maka pendistribusian Obligasi dan Sukuk Mudharabah semata-mata menjadi tanggung jawab Penjamin Pelaksana Emisi Obligasi dan Sukuk Mudharabah dan KSEI.

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

## **11. Pengembalian Uang Pemesanan Obligasi dan Sukuk Mudharabah**

Dalam hal suatu pemesanan Efek ditolak sebagian atau seluruhnya dan jika pesanan Obligasi dan/atau Sukuk Mudharabah sudah dibayar maka uang pemesanan harus dikembalikan oleh Manajer Penjatahan kepada para pemesan, paling lambat 2 (dua) hari kerja sesudah Tanggal Penjatahan atau sejak keputusan pembatalan akibat Obligasi dan/atau Sukuk Mudharabah tidak memenuhi persyaratan pencatatan di Bursa Efek.

Apabila pencatatan Obligasi dan Sukuk Mudharabah 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 dan Sukuk Mudharabah dan/atau Penjamin Emisi Obligasi dan Sukuk Mudharabah yang menyebabkan terjadinya keterlambatan tersebut wajib membayar kepada para pemesan sebesar 1% (satu persen) dan/atau kompensasi kerugian dengan nilai sebesar-besarnya ekuivalen dengan 1% (satu persen) dari nilai keterlambatan pembayaran pengembalian pesanan Sukuk Mudharabah dengan tetap mengacu dan mempertimbangkan kerugian riil yang terjadi, untuk tiap hari keterlambatan yang dihitung secara harian (berdasarkan jumlah Hari Kalender yang telah lewat sampai dengan pelaksanaan pembayaran seluruh jumlah yang seharusnya dibayar ditambah denda dan/atau kompensasi kerugian), dengan ketentuan 1 (satu) tahun adalah 360 (tiga ratus enam puluh) Hari kalender dan 1 (satu) bulan adalah 30 (tiga puluh) Hari Kalender.

Apabila uang pengembalian pemesanan Obligasi dan/atau Sukuk Mudharabah sudah disediakan, akan tetapi pemesan tidak datang untuk mengambilnya dalam waktu 2 (dua) Hari Kerja Tanggal Penjatahan atau sejak keputusan pembatalan akibat Obligasi dan/atau Sukuk Mudharabah tidak memenuhi persyaratan pencatatan di Bursa Efek, maka Penjamin Pelaksana Emisi Obligasi dan Sukuk Mudharabah dan/atau Penjamin Emisi Obligasi dan Sukuk Mudharabah tidak diwajibkan membayar denda kepada para pemesan Obligasi dan/atau Sukuk Mudharabah.

Perseroan tidak bertanggung jawab dan dengan ini dibebaskan oleh Penjamin Pelaksana Emisi Obligasi dan Sukuk Mudharabah dan Penjamin Emisi Obligasi dan Sukuk Mudharabah dari segala tuntutan yang disebabkan

karena tidak dilaksanakannya kewajiban yang menjadi tanggung jawab Penjamin Pelaksana Emisi Obligasi dan Sukuk Mudharabah dan Penjamin Emisi Obligasi dan Sukuk Mudharabah.

Penjamin Pelaksana Emisi Obligasi dan Sukuk Mudharabah dan Penjamin Emisi Obligasi dan Sukuk Mudharabah 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 dan Sukuk Mudharabah yang relevan, dengan menunjukkan atau menyerahkan bukti tanda terima pemesanan dan bukti tanda jati diri.

## **12. Lain-lain**

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