PROSPEKTUS RINGKAS

INFORMASI DALAM DOKUMEN 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. DOKUMEN 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 MEMBELI EFEK INI HANYA DAPAT DILAKSANAKAN SETELAH CALON PEMBELI ATAU PEMESAN MENERIMA ATAU MEMPUNYAI KESEMPATAN UNTUK MEMBACA PROSPEKTUS.

OTORITAS JASA KEUANGAN 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 LONTAR PAPYRUS PULP & PAPER INDUSTRY ("PERSEROAN") DAN PARA PENJAMIN PELAKSANA EMISI OBLIGASI BERTANGGUNG JAWAB SEPENUHNYA ATAS KEBENARAN SEMUA INFORMASI, FAKTA, DATA, ATAU LAPORAN DAN KEJUJURAN PENDAPAT YANG TERCANTUM DALAM PROSPEKTUS.

lontar papyrus
pulp and paper products

PT LONTAR PAPYRUS PULP & PAPER INDUSTRY

Kegiatan Usaha Utama:
Bergerak dalam bidang usaha Industri Bubur Kertas (*Pulp*) dan *Tissue*

Berkedudukan di Jambi, Indonesia

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

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

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

Website : www.asiapulppaper.com
Email : CorporateSecretary_LPPI@app.co.id

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

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

OBLIGASI BERKELANJUTAN II LONTAR PAPYRUS PULP & PAPER INDUSTRY TAHAP I TAHUN 2023
DENGAN JUMLAH POKOK OBLIGASI SEBANYAK-BANYAKNYA SEBESAR RP3.000.000.000.000 (TIGA 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% (seratus persen) dari jumlah Pokok Obligasi dan terdiri dari 3 (tiga) seri dengan ketentuan sebagai berikut:

Seri A : Jumlah Pokok Obligasi Berkelanjutan II Lontar Papyrus Pulp & Paper Industry Tahap I Tahun 2023 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 sejak Tanggal Emisi.

Seri B : Jumlah Pokok Obligasi Berkelanjutan II Lontar Papyrus Pulp & Paper Industry Tahap I Tahun 2023 Seri B yang ditawarkan adalah sebesar Rp●,- (● Rupiah), dengan tingkat bunga tetap sebesar ●% (● persen) per tahun, dengan jangka waktu 3 (tiga) tahun sejak Tanggal Emisi.

Seri C : Jumlah Pokok Obligasi Berkelanjutan II Lontar Papyrus Pulp & Paper Industry Tahap I Tahun 2023 Seri C yang ditawarkan adalah sebesar Rp●,- (● Rupiah), dengan tingkat bunga tetap sebesar ●% (● persen) per tahun, dengan jangka waktu 5 (lima) tahun 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 4 Oktober 2023, sedangkan pembayaran Bunga Obligasi terakhir sekaligus jatuh tempo masing-masing Obligasi akan dibayarkan pada tanggal 14 Juli 2024 untuk Obligasi Seri A, 4 Juli 2026 untuk Obligasi Seri B dan 4 Juli 2028 untuk Obligasi Seri C.

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

PENTING UNTUK DIPERHATIKAN

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

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

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

RISIKO UTAMA YANG DIHADAPI PERSEROAN ADALAH RISIKO FLUKTUASI HARGA BUBUR KERTAS *(PULP)* DAN *TISSUE* YANG SANGAT TERGANTUNG DARI HARGA YANG BERLAKU DI PASARAN INTERNASIONAL YANG MEMILIKI KECENDERUNGAN BERFLUKTUASI TERGANTUNG TINGKAT PERMINTAAN DAN PENAWARAN. RISIKO LAINNYA DAPAT DILIHAT PADA BAB VI TENTANG "FAKTOR RISIKO" DI DALAM PROSPEKTUS.

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

Dalam rangka Penerbitan Obligasi ini, Perseroan telah memperoleh hasil pemeringkatan dari PT Pemeringkat Efek Indonesia ("Pefindo"):
idA (*Single A*)
Untuk keterangan lebih lanjut mengenai hasil pemeringkatan tersebut dapat dilihat pada Bab I dalam Prospektus.

OBLIGASI YANG DITAWARKAN INI SELURUHNYA AKAN DICATATKAN PADA BURSA EFEK INDONESIA
Emisi Obligasi ini dijamin dengan kesanggupan penuh (*full commitment*).

PENJAMIN PELAKSANA EMISI OBLIGASI DAN PENJAMIN EMISI OBLIGASI

PT BCA Sekuritas	PT Indo Premier Sekuritas	PT Aldiracita Sekuritas Indonesia	PT Sucor Sekuritas	PT Trimegah Sekuritas Indonesia Tbk	PT BRI Danareksa Sekuritas	PT Mandiri Sekuritas

WALI AMANAT OBLIGASI
PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat dan Banten Tbk

Prospektus Ringkas ini diterbitkan di Jakarta pada tanggal 6 Juni 2023

INDIKASI JADWAL

Masa Penawaran Awal	:	6 - 14 Juni 2023
Perkiraan Tanggal Efektif	:	22 Juni 2023
Perkiraan Masa Penawaran Umum	:	26 - 28 Juni 2023
Perkiraan Tanggal Penjatahan	:	30 Juni 2023
Perkiraan Tanggal Pengembalian Uang Pemesanan	:	4 Juli 2023
Perkiraan Tanggal Distribusi Secara Elektronik	:	4 Juli 2023
Perkiraan Tanggal Pencatatan pada PT Bursa Efek Indonesia	:	5 Juli 2023

PENAWARAN UMUM

1) Nama Obligasi
Obligasi Berkelanjutan II Lontar Papyrus Pulp & Paper Industry Tahap I Tahun 2023.

2) 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.

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

4) Jumlah Pokok Obligasi, Bunga Obligasi Dan Jatuh Tempo Obligasi
Seluruh nilai Pokok Obligasi yang diterbitkan dan ditawarkan kepada masyarakat sebanyak-banyaknya sebesar Rp3.000.000.000.000 (tiga triliun Rupiah) yang terdiri dari:

Seri A : Jumlah Pokok Obligasi Berkelanjutan II Lontar Papyrus Pulp & Paper Industry Tahap I Tahun 2023 Seri A yang ditawarkan adalah sebesar Rp●,- (● Rupiah), dengan tingkat bunga tetap sebesar ●% (● persen) per tahun dan jangka waktu 370 (tiga ratus tujuh puluh) hari kalender sejak Tanggal Emisi. Pembayaran kembali Pokok Obligasi dilakukan secara penuh *(bullet payment)* sebesar 100,00% (seratus persen) dari Jumlah Pokok Obligasi Berkelanjutan II Lontar Papyrus Pulp & Paper Industry Tahap I Tahun 2023 Seri A pada saat Tanggal Pelunasan Pokok Obligasi;

Seri B : Jumlah Pokok Obligasi Berkelanjutan II Lontar Papyrus Pulp & Paper Industry Tahap I Tahun 2023 Seri B dalam jumlah sebesar Rp●,- (● Rupiah), dengan tingkat bunga tetap sebesar ●% (● persen) per tahun dan jangka waktu 3 (tiga) tahun sejak Tanggal Emisi. Pembayaran kembali Pokok Obligasi dilakukan secara penuh *(bullet payment)* sebesar 100,00% (seratus persen) dari Jumlah Pokok Obligasi Berkelanjutan II Lontar Papyrus Pulp & Paper Industry Tahap I Tahun 2023 Seri B pada saat Tanggal Pelunasan Pokok Obligasi; dan

Seri C : Jumlah Pokok Obligasi Berkelanjutan II Lontar Papyrus Pulp & Paper Industry Tahap I Tahun 2023 Seri C dalam jumlah sebesar Rp●,- (● Rupiah), dengan tingkat bunga tetap sebesar ●% (● persen) per tahun dan jangka waktu 5 (lima) tahun sejak Tanggal Emisi. Pembayaran kembali Pokok Obligasi dilakukan secara penuh *(bullet payment)* sebesar 100,00% (seratus persen) dari Jumlah Pokok Obligasi Berkelanjutan II Lontar Papyrus Pulp & Paper Industry Tahap I Tahun 2023 Seri C 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 4 Oktober 2023, sedangkan pembayaran Bunga Obligasi terakhir sekaligus jatuh tempo masing – masing seri Obligasi adalah pada tanggal 14 Juli 2024 untuk Obligasi Seri A, 4 Juli 2026 untuk Obligasi Seri B dan 4 Juli 2028 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	4 Oktober 2023	4 Oktober 2023	4 Oktober 2023
2	4 Januari 2024	4 Januari 2024	4 Januari 2024
3	4 April 2024	4 April 2024	4 April 2024
4	14 Juli 2024	4 Juli 2024	4 Juli 2024
5		4 Oktober 2024	4 Oktober 2024
6		4 Januari 2025	4 Januari 2025
7		4 April 2025	4 April 2025
8		4 Juli 2025	4 Juli 2025
9		4 Oktober 2025	4 Oktober 2025
10		4 Januari 2026	4 Januari 2026
11		4 April 2026	4 April 2026
12		4 Juli 2026	4 Juli 2026
13			4 Oktober 2026
14			4 Januari 2027
15			4 April 2027
16			4 Juli 2027
17			4 Oktober 2027
18			4 Januari 2028
19			4 April 2028
20			4 Juli 2028

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.

5) 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.

6) 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.

7) Jaminan Obligasi
Obligasi ini tidak dijamin dengan jaminan khusus berupa benda atau pendapatan atau aktiva lain milik Perseroan dalam bentuk apapun serta tidak dijamin oleh pihak manapun. Seluruh kekayaan Perseroan, baik berupa barang bergerak maupun 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.

8) Perpajakan
Keterangan mengenai perpajakan terkait dengan Obligasi ini diuraikan dalam Bab IX Prospektus.

9) Pembelian Kembali (*Buy Back*)
Keterangan mengenai pembelian kembali dapat dilihat pada Bab I Prospektus.

10) Hak Senioritas Dari Utang
Pemegang Obligasi tidak mempunyai hak untuk didahulukan dan hak Pemegang Obligasi adalah *pari passu* tanpa hak preferen dengan hak-hak kreditur Perseroan lainnya, baik yang ada sekarang maupun yang akan ada dikemudian hari, kecuali hak-hak kreditur Perseroan yang dijamin secara khusus dengan kekayaan Perseroan baik yang telah ada maupun yang akan ada, sebagaimana ditentukan dalam pasal 12 Perjanjian Perwaliamanatan Obligasi.

11) Pembatasan-pembatasan dan Kewajiban Perseroan
Keterangan mengenai pembatasan-pembatasan dan kewajiban Perseroan dapat dilihat pada Bab I Prospektus.

12) Hak-hak Pemegang Obligasi
Keterangan mengenai hak-hak pemegang Obligasi dapat dilihat pada Bab I Prospektus.

13) Kelalaian Perseroan
Keterangan mengenai kelalaian Perseroan dapat dilihat pada Bab I Prospektus.

14) Rapat Umum Pemegang Obligasi
Keterangan mengenai Rapat Umum Pemegang Obligasi dapat dilihat pada Bab I Prospektus.

KETERANGAN MENGENAI HASIL PEMERINGKATAN OBLIGASI
Sesuai dengan POJK No. 7/2017 dan POJK No. 49/2020, dalam rangka penerbitan Obligasi Berkelanjutan II, Perseroan telah memperoleh hasil pemeringkatan dari Pefindo sesuai dengan Surat No. RC-287/PEF-DIR/III/2023 tanggal 29 Maret 2023 perihal Sertifikat Pemeringkatan atas Obligasi Berkelanjutan II PT Lontar Papyrus Pulp & Paper Industry Periode 28 Maret 2023 sampai dengan 1 Januari 2024 dengan peringkat:

idA (*Single A*)

Perseroan dengan tegas menyatakan tidak memiliki hubungan Afiliasi dengan Pefindo, baik langsung maupun tidak langsung sebagaimana didefinisikan dalam ketentuan Pasal 1 ayat (2) UUPM. Perseroan akan melakukan pemeringkatan setiap 1 (satu) tahun sekali selama kewajiban atas Obligasi tersebut belum lunas, sebagaimana diatur dalam Peraturan POJK No. 49/2020.

PEMENUHAN KRITERIA PENAWARAN UMUM BERKELANJUTAN
Sehubungan dengan ketentuan Peraturan OJK No. 36/POJK.04/2014 tanggal 8 Desember 2014 tentang Penawaran Umum Berkelanjutan Efek Bersifat Utang dan/atau Sukuk ("POJK No. 36/2014"), Perseroan telah memenuhi ketentuan sebagaimana dipersyaratkan, yaitu sebagai berikut :

1. Telah menjadi emiten atau perusahaan publik paling sedikit 2 (dua) tahun.
2. Tidak pernah mengalami kondisi gagal bayar selama 2 (dua) tahun terakhir sebelum penyampaian pernyataan pendaftaran dalam rangka Penawaran Umum Berkelanjutan, di mana hal ini telah dipenuhi oleh Perseroan dengan Surat Pernyataan dari Perseroan tanggal 16 Januari 2023 dan Surat Pernyataan Akuntan tanggal 13 Januari 2023.
3. Memiliki peringkat yang termasuk dalam kategori 4 (empat) peringkat teratas yang merupakan urutan 4 (empat) peringkat terbaik dan masuk dalam kategori peringkat layak investasi berdasarkan standar yang dimiliki oleh perusahaan pemeringkat efek.

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

Alamat Wali Amanat:
PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat dan Banten Tbk.
Sinarmas MSIG Tower Lt.9
Jl. Jend. Sudirman Kav. 21
Kel. Karet, Kec. Setiabudi
Jakarta Selatan 12920
Telepon : (021) 5228737
Faksimili : (021) 5228738
E-mail : trustee_custody@bankbjb.co.id
Up.:Divisi Treasury
Grup Kustodian & Wali Amanat

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

PENGGUNAAN DANA YANG DIPEROLEH DARI HASIL PENAWARAN UMUM

Dana yang diperoleh dari Penawaran Umum Obligasi setelah dikurangi dengan biaya-biaya Emisi, seluruhnya akan digunakan untuk:

1. Sekitar 33% akan dipergunakan untuk pembayaran utang Perseroan berupa pembayaran angsuran pokok pinjaman dan/atau bunga, pelunasan obligasi dan/atau kupon dan pendapatan bagi hasil; 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*

Keterangan lebih lanjut mengenai penggunaan dana yang diperoleh dari hasil penawaran umum dapat dilihat pada Prospektus Bab II terkait Penggunaan Dana yang Diperoleh dari Hasil Penawaran Umum.

PERNYATAAN UTANG

Posisi liabilitas Perseroan per tanggal 31 Desember 2022 yang disajikan berikut ini diambil dari laporan keuangan Perseroan tanggal 31 Desember 2022 yang telah diaudit oleh KAP Y. Santosa dan Rekan dengan opini wajar tanpa modifikasian. Saldo liabilitas Perseroan pada tanggal 31 Desember 2022 adalah sebesar USD919,96 juta.

Rincian atas total liabilitas Perseroan dapat dilihat pada Prospektus Bab III terkait Pernyataan Utang Perseroan.

IKHTISAR DATA KEUANGAN PENTING

Ikhtisar data keuangan penting di bawah ini diambil dari laporan keuangan konsolidasian Perseroan dan Perusahaan Anak untuk periode yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2022 dan 2021 yang telah disusun serta disajikan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan Indonesia serta telah diaudit oleh KAP Y. Santosa dan Rekan berdasarkan standar audit yang ditetapkan IAPI dengan opini wajar tanpa modifikasian yang ditandatangani oleh Julinar Natalina Rajagukguk (31 Desember 2022) dan Yahya Santosa (31 Desember 2021).

LAPORAN POSISI KEUANGAN KONSOLIDASIAN

(dalam ribuan Dolar Amerika Serikat)

Keterangan	31 Desember 2022	31 Desember 2021
ASET		
ASET LANCAR		
Kas dan setara kas		
Pihak ketiga	269.120	74.022
Pihak berelasi	782	130
Piutang usaha – neto		
Pihak ketiga	22.137	9.332
Pihak berelasi	60.796	191.907
Piutang lain-lain		
Pihak ketiga	1.035	329
Persediaan	80.762	81.012
Beban dibayar dimuka	13.216	5.254
Uang muka	96.744	70.847
Aset lancar lainnya		
Pihak ketiga	392.843	393.915
Pihak berelasi	457	479
Total Aset Lancar	937.892	827.227
ASET TIDAK LANCAR		
Piutang pihak berelasi – neto	246.350	247.406
Investasi jangka Panjang	4.472	4.472
Aset hak-guna – neto	1.824	1.969
Aset tetap – neto	784.760	835.292
Jaminan pembelian jangka panjang		
Pihak berelasi	71.604	72.085
Aset tidak lancar lainnya	216.003	80.986
Total Aset Tidak Lancar	1.325.013	1.242.210
TOTAL ASET	**2.262.905**	**2.069.437**
LIABILITAS DAN EKUITAS		
LIABILITAS JANGKA PENDEK		
Pinjaman bank jangka pendek		
Pihak ketiga	123.809	123.541
Utang usaha		
Pihak ketiga	23.626	24.556
Pihak berelasi	2.288	2.616
Utang lain-lain		
Pihak ketiga	1.995	3.455
Utang pajak	42.290	31.751
Beban masih harus dibayar	17.173	10.965
Liabilitas jangka panjang yang akan jatuh tempo dalam waktu satu tahun:		
Liabilitas sewa	319	329
Medium-term notes	-	35.041
Pinjaman bank jangka Panjang	2.225	6.132
Pinjaman jangka panjang	22.345	38.118
Wesel bayar	50	65
Utang Obligasi	63.627	90.000
Sukuk Mudharabah	127.138	-
Total Liabilitas Jangka Pendek	426.885	366.569
LIABILITAS JANGKA PANJANG		
Utang pihak berelasi	10.350	3.112
Liabilitas pajak tangguhan – neto	58.888	64.489
Liabilitas imbalan kerja	6.656	8.663
Liabilitas jangka panjang – setelah dikurangi bagian yang jatuh tempo dalam waktu satu tahun:		
Liabilitas sewa	1.212	1.599
Pinjaman bank jangka Panjang	36.498	42.744
Pinjaman jangka Panjang	91.780	257.450
Wesel bayar	300	458
Utang Obligasi	287.395	-
Sukuk Mudharabah	-	140.164
Total Liabilitas Jangka Panjang	493.079	518.679
Total Liabilitas	**919.964**	**885.248**
EKUITAS		
Modal saham		
Modal dasar – 10.000.000 saham (angka penuh) dengan nilai nominal Rp1.000.000 per saham (angka penuh)		
Modal ditempatkan dan disetor – 2.750.715 saham (angka penuh)	540.242	540.242
Akumulasi pengukuran kembali liabilitas imbalan kerja	3.139	2.613
Saldo laba		
Telah ditentukan penggunaannya	4.000	3.000
Belum ditentukan penggunaannya	795.560	638.334
Total ekuitas yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk	1.342.941	1.184.189
TOTAL LIABILITAS DAN EKUITAS	**2.262.905**	**2.069.437**

LAPORAN LABA RUGI DAN PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN KONSOLIDASIAN

(dalam ribuan Dolar Amerika Serikat)

Keterangan	31 Desember 2022	31 Desember 2021
PENJUALAN NETO	**655.979**	**548.686**
BEBAN POKOK PENJUALAN	**346.475**	**322.326**
LABA BRUTO	**309.504**	**226.360**
BEBAN USAHA		
Penjualan	17.398	22.782
Umum dan administrasi	24.012	19.253
Total Beban Usaha	41.410	42.035
LABA USAHA	**268.094**	**184.325**
PENGHASILAN (BEBAN) LAIN-LAIN		
Penghasilan bunga	3.653	1.392
Keuntungan (kerugian) selisih kurs – neto	32.862	(1.483)
Bagi hasil sukuk Mudharabah	(15.186)	(17.603)
Beban bunga	(34.417)	(27.778)
Lain-lain – neto	25.556	44.486
Penghasilan (Beban) Lain-lain – Neto	12.468	(986)
LABA SEBELUM BEBAN PAJAK PENGHASILAN	**280.562**	**183.339**
BEBAN PAJAK PENGHASILAN	**(52.336)**	**(34.949)**
LABA NETO	**228.226**	**148.390**
PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN		
Pos-pos yang tidak akan direklasifikasi lebih lanjut ke laba rugi:		
Pengukuran kembali dari liabilitas imbalan kerja	674	55
Pajak penghasilan terkait	(148)	(12)
Penghasilan Komprehensif Lain – Setelah Pajak	526	43
PENGHASILAN KOMPREHENSIF NETO	**228.752**	**148.433**
LABA NETO YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA:		
Pemilik entitas induk	**228.226**	**148.390**
PENGHASILAN KOMPREHENSIF NETO YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA:		
Pemilik entitas induk	**228.752**	**148.433**
LABA PER SAHAM DASAR YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA PEMILIK ENTITAS INDUK (dalam angka penuh)	**82,97**	**53,95**
RASIO KEUANGAN PENTING		

(dalam persentase, kecuali dinyatakan lain)

Keterangan	31 Desember 2022	31 Desember 2021
RASIO PERTUMBUHAN (%)		
Penjualan neto	19,55%	4,14%
Laba neto	53,80%	636,35%
Total Aset	9,35%	2,97%
Total Liabilitas	3,92%	-9,11%
Total Ekuitas	13,41%	14,33%
EBITDA	35,05%	31,43%
RASIO USAHA (%)		
Laba sebelum pajak/Penjualan neto	42,77%	33,41%
Penjualan neto/Total aset	28,99%	26,51%
Laba neto/Penjualan neto	34,79%	27,04%
Laba neto/Total aset (ROA)	10,09%	7,17%
Laba neto/Total ekuitas (ROE)	16,99%	12,53%
RASIO KEUANGAN (X)		
Aset Lancar/Liabilitas Jangka Pendek	2,20	2,26
Total Liabilitas/Total Ekuitas (Debt to Equity Ratio)	0,69	0,75
Total Liabilitas/Total Aset (Debt to Asset Ratio)	0,41	0,43
Interest Coverage Ratio (EBITDA/Interest Expense)	6,68	5,41
Debt Service Coverage Ratio (EBITDA/(Interest Expense+Current Maturities of Long Term Debt)	4,67	2,77

ANALISIS DAN PEMBAHASAN OLEH MANAJEMEN

Analisis dan pembahasan oleh manajemen di bawah ini diambil dari laporan keuangan konsolidasian Perseroan dan Perusahaan Anak untuk periode yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2022 dan 2021 yang telah disusun serta disajikan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan Indonesia serta telah diaudit oleh KAP Y. Santosa dan Rekan berdasarkan standar audit yang ditetapkan IAPI, dengan opini wajar tanpa modifikasian yang ditandatangani oleh Julinar Natalina Rajagukguk (31 Desember 2022) dan Yahya Santosa (31 Desember 2021).

A. Laporan Laba Rugi dan Penghasilan Komprehensif Lain Konsolidasian

Penjualan Neto

Tahun Yang Berakhir Pada Tanggal 31 Desember 2022 Dibandingkan Dengan Tahun Yang Berakhir Pada Tanggal 31 Desember 2021.

Penjualan neto pada tanggal 31 Desember 2022 adalah sebesar USD655.979 ribu dimana meningkat sebesar USD107.293 ribu atau setara dengan 19,6% dibandingkan dengan penjualan neto untuk periode yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2021 sebesar USD548.686 ribu. Hal ini terutama disebabkan oleh kenaikan harga jual produk bubur kertas (*pulp*).

Beban Pokok Penjualan

*Tahun Yang Berakhir Pada Tanggal 31 Desember 2022 Dibanding