

## INFORMASI TAMBAHAN RINGKAS

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

PT SARANA MULTIGRIYA FINANSIAL (PERSERO) ("PERSEROAN") DAN PENJAMIN PELAKSANA EMISI OBLIGASI BERTANGGUNG JAWAB SEPENUHNYA ATAS KEBENARAN SEMUA INFORMASI, FAKTA, DATA ATAU LAPORAN DAN KEJUJURAN PENDAPAT YANG TERCANTUM DALAM INFORMASI TAMBAHAN RINGKAS INI.

PENAWARAN UMUM INI MERUPAKAN PENAWARAN EFEK BERSIFAT UTANG TAHAP KE-7 DARI PENAWARAN UMUM BERKELANJUTAN IV YANG TELAH MENJADI EFEKTIF.



### PT SARANA MULTIGRIYA FINANSIAL (PERSERO) (Badan Usaha Milik Negara)

**Kegiatan Usaha Utama**  
Bergerak Dalam Bidang Usaha Pembiayaan Sekunder Perumahan  
  
Berkedudukan dan berkantor pusat di Jakarta Selatan, Indonesia

**Kantor**  
Gsha SMF  
Jl. Panglima Polim I No. 1, Kebayoran Baru  
Jakarta 12160, Indonesia  
Telepon: (+6221) 2700-400  
Faksimili: (+6221) 2701-400  
[www.smf-indonesia.co.id](http://www.smf-indonesia.co.id)  
Email: [corsec@smf-indonesia.co.id](mailto:corsec@smf-indonesia.co.id)

#### PENAWARAN UMUM BERKELANJUTAN OBLIGASI BERKELANJUTAN IV SARANA MULTIGRIYA FINANSIAL DENGAN TINGKAT BUNGA TETAP DENGAN TARGET DANA YANG AKAN DIHIMPUN SEBESAR RP12.000.000.000.000,- (DUA BELAS TRILIUN RUPIAH) ("OBLIGASI BERKELANJUTAN IV")

Dalam rangka Penawaran Umum Obligasi Berkelanjutan IV tersebut, Perseroan telah menerbitkan :

- OBLIGASI BERKELANJUTAN IV SARANA MULTIGRIYA FINANSIAL TAHAP I TAHUN 2017 DENGAN TINGKAT BUNGA TETAP DENGAN POKOK OBLIGASI SEBESAR RP1.000.000.000.000,- (SATU TRILIUN RUPIAH)
- OBLIGASI BERKELANJUTAN IV SARANA MULTIGRIYA FINANSIAL TAHAP II TAHUN 2017 DENGAN TINGKAT BUNGA TETAP DENGAN POKOK OBLIGASI SEBESAR RP1.000.000.000.000,- (SATU TRILIUN RUPIAH)
- OBLIGASI BERKELANJUTAN IV SARANA MULTIGRIYA FINANSIAL TAHAP III TAHUN 2018 DENGAN TINGKAT BUNGA TETAP DENGAN JUMLAH POKOK OBLIGASI SEBESAR RP2.000.000.000.000,- (DUA TRILIUN RUPIAH)
- OBLIGASI BERKELANJUTAN IV SARANA MULTIGRIYA FINANSIAL TAHAP IV TAHUN 2018 DENGAN TINGKAT BUNGA TETAP DENGAN JUMLAH POKOK OBLIGASI SEBESAR RP1.163.000.000.000,- (SATU TRILIUN SERATUS ENAM PULUH TIGA MILIAR RUPIAH)
- OBLIGASI BERKELANJUTAN IV SARANA MULTIGRIYA FINANSIAL TAHAP V TAHUN 2018 DENGAN TINGKAT BUNGA TETAP DENGAN JUMLAH POKOK OBLIGASI SEBESAR RP1.500.000.000.000,- (SATU TRILIUN LIMA RATUS MILIAR RUPIAH)
- OBLIGASI BERKELANJUTAN IV SARANA MULTIGRIYA FINANSIAL TAHAP VI TAHUN 2018 DENGAN TINGKAT BUNGA TETAP DENGAN JUMLAH POKOK OBLIGASI SEBESAR RP888.000.000.000,- (DELAPAN RATUS DELAPAN PULUH DELAPAN MILIAR RUPIAH)

Dan dalam rangka Penawaran Umum Obligasi Berkelanjutan IV tersebut, Perseroan akan menerbitkan dan menawarkan :  
OBLIGASI BERKELANJUTAN IV SARANA MULTIGRIYA FINANSIAL TAHAP VII TAHUN 2019 DENGAN TINGKAT BUNGA TETAP  
DENGAN JUMLAH POKOK OBLIGASI SEBESAR RP1.850.500.000.000,- (SATU TRILIUN DELAPAN RATUS LIMA PULUH MILIAR LIMA RATUS JUTA RUPIAH) ("OBLIGASI")

Obligasi terdiri dari 3 (tiga) seri, yaitu Obligasi Seri A, Obligasi Seri B dan Obligasi Seri C yang masing-masing ditawarkan sebesar 100% (seratus persen) dari jumlah Pokok Obligasi. Obligasi ini diterbitkan tanpa warkat kecuai Sertifikat Jumbo Obligasi yang diterbitkan atas nama PT Kustodian Sentral Efek Indonesia ("KSEI"). Obligasi ini memberikan pilihan bagi masyarakat untuk memilih Seri Obligasi yang dikehendaki sebagai berikut:

Seri A : Jumlah Pokok Obligasi Seri A yang ditawarkan adalah sebesar Rp677.000.000.000,- (enam ratus tujuh puluh tujuh miliar Rupiah) dengan bunga tetap sebesar 8,00% (delapan koma nol nol persen) per tahun, berjangka waktu 370 (tiga ratus tujuh puluh) Hari Kalender sejak Tanggal Emisi. Pembayaran pokok Obligasi Seri A secara penuh (bullet payment) akan dilakukan pada Tanggal Pelunasan Obligasi Seri A.

Seri B : Jumlah Pokok Obligasi Seri B yang ditawarkan adalah sebesar Rp748.500.000.000,- (tujuh ratus empat puluh delapan miliar lima ratus juta rupiah) dengan bunga tetap sebesar 8,80% (delapan koma delapan nol persen) per tahun, berjangka waktu 3 (tiga) tahun sejak Tanggal Emisi. Pembayaran Pokok Obligasi Seri B secara penuh (bullet payment) akan dilakukan pada Tanggal Pelunasan Obligasi Seri B.

Seri C : Jumlah Pokok Obligasi Seri C yang ditawarkan adalah sebesar Rp425.000.000.000,- (empat ratus dua puluh lima miliar Rupiah) dengan bunga tetap sebesar 9,25% (sembilan koma dua lima persen) per tahun, berjangka waktu 5 (lima) tahun sejak Tanggal Emisi. Pembayaran Pokok Obligasi Seri C secara penuh (bullet payment) akan dilakukan pada Tanggal Pelunasan Obligasi Seri C.

Bunga Obligasi dibayarkan setiap 3 (tiga) bulan yang dihitung berdasarkan jumlah hari 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 sejak Tanggal Emisi. Pembayaran bunga pertama akan dilakukan pada tanggal 12 Mei 2019, sedangkan pembayaran Bunga Obligasi terakhir akan dilakukan pada tanggal jatuh tempo masing-masing seri Obligasi, yaitu pada tanggal 22 Februari 2020 untuk seri A, 12 Februari 2022 untuk seri B dan 12 Februari 2024 untuk seri C. Pelunasan Obligasi dilakukan secara penuh (bullet payment) pada saat jatuh tempo.

OBLIGASI BERKELANJUTAN IV SARANA MULTIGRIYA FINANSIAL TAHAP VIII DAN/ATAU TAHAP SELANJUTNYA (JIKA ADA) AKAN DITENTUKAN KEMUDIAN.

#### PENTING UNTUK DIPERHATIKAN

OBLIGASI INI TIDAK DIJAMIN DENGAN AGUNAN KHUSUS MAUPUN OLEH PIHAK KETIGA LAINNYA, NAMUN SESUAI DENGAN KETENTUAN DALAM PASAL 1131 DAN PASAL 1132 KITAB UNDANG-UNDANG HUKUM PERDATA INDONESIA, DIJAMIN DENGAN SELURUH HARTA KEKAYAAN PERSEROAN BAIK BARANG BERGERAK MAUPUN TIDAK BERGERAK, BAIK YANG TELAH ADA MAUPUN YANG AKAN ADA DI KEMUDIAN HARI. HAK PEMEGANG OBLIGASI ADALAH PARIPASSU TANPA PREFEREN DENGAN HAK-HAK KREDITUR PERSEROAN LAIN SESUAI DENGAN PERATURAN PERUNDANG-UNDANGAN YANG BERLAKU.

PERSEROAN DAPAT MELAKUKAN PEMBELIAN KEMBALI OBLIGASI DENGAN KETENTUAN PEMBELIAN KEMBALI OBLIGASI DITUJUKAN SEBAGAI PELUNASAN ATAU DISIMPAN UNTUK KEMUDIAN DIJUAL KEMBALI DENGAN HARGA PASAR DIMANA PELAKSANAAN PEMBELIAN KEMBALI OBLIGASI DILAKUKAN MELALUI BURSA EFEK ATAU DILUAR BURSA EFEK DAN BARU DAPAT DILAKUKAN 1 (SATU) TAHUN SETELAH TANGGAL PENJATAHAN. PEMBELIAN KEMBALI OBLIGASI TIDAK DAPAT DILAKUKAN APABILA HAL TERSEBUT MENGAKIBKATKAN PERSEROAN TIDAK DAPAT MEMENUHI KETENTUAN-KETENTUAN DI DALAM PERJANJIAN PERWALIAMANATAN. PEMBELIAN KEMBALI TIDAK DAPAT DILAKUKAN APABILA PERSEROAN MELAKUKAN KELALAIAN (WANPRESTASI) SEBAGAIMANA DIMAKSUD DALAM PERJANJIAN PERWALIAMANATAN, KECUALI TELAH MEMPEROLEH PERSETUJUAN RUPO.

RISIKO UTAMA YANG DIHADAPI OLEH PERSEROAN ADALAH RISIKO KREDIT SEHUBUNGAN DENGAN KELANCARAN PEMBAYARAN KEMBALI POKOK DAN/ATAU BUNGA PENYALURAN PINJAMAN YANG APABILA JUMLAH KREDIT YANG TIDAK DAPAT DIKEMBALIKAN CUKUP MATERIAL, DAPAT MEMPENGARUHI KINERJA PERSEROAN.

RISIKO YANG MUNGKIN DIHADAPI INVESTOR PEMBELI OBLIGASI ADALAH TIDAK LIKUIDNYA OBLIGASI YANG DITAWARKAN PADA PENAWARAN UMUM INI YANG ANTARA LAIN DISEBABKAN KARENA TUJUAN PEMBELIAN OBLIGASI SEBAGAI INVESTASI JANGKA PANJANG SEHINGGA MENGAKIBKATKAN JUMLAH PEMEGANG OBLIGASI RELATIF SEDIKIT.

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

Dalam rangka penerbitan Obligasi ini, Perseroan telah memperoleh hasil pemingkatan dari PT Pemingkat Efek Indonesia ("Pefindo"):  
**idAAA (Triple A)**

Pencatatan atas Obligasi yang ditawarkan ini akan dilakukan pada PT Bursa Efek Indonesia

Penawaran Obligasi ini dijamin secara Kesanggupan Penuh (Full Commitment)

#### PENJAMIN PELAKSANA EMISI OBLIGASI



PT BNI Sekuritas (Terafiliasi)



PT CGS-CIMB Sekuritas Indonesia



PT Danareksa Sekuritas (Terafiliasi)



PT DBS Vickers Sekuritas Indonesia



PT Mandiri Sekuritas (Terafiliasi)

#### WALI AMANAT

PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk (Terafiliasi)

Informasi Tambahan Ringkas ini diterbitkan di Jakarta pada tanggal 23 Januari 2019

## JADWAL

Tanggal Efektif	:	14 Juni 2017
Perkiraan Masa Penawaran Umum	:	4 – 7 Februari 2019
Perkiraan Tanggal Penjataan	:	8 Februari 2019
Perkiraan Tanggal Distribusi Obligasi Secara Elektronik (Tanggal Emisi)	:	12 Februari 2019
Perkiraan Tanggal Pencatatan Pada Bursa Efek Indonesia	:	13 Februari 2019

## PENAWARAN UMUM

### NAMA OBLIGASI

Obligasi Berkelanjutan IV Sarana Multigriya Finansial Tahap VII Tahun 2019 Dengan Tingkat Bunga Tetap

### JANGKA WAKTU, JUMLAH NOMINAL DAN JATUH TEMPO

Obligasi ini diterbitkan dengan Jumlah Pokok Obligasi sebesar Rp Rp1.850.500.000.000,- (satu triliun delapan ratus lima puluh miliar lima ratus juta Rupiah) yang dijamin secara Kesanggupan Penuh (*Full Commitment*), berjangka waktu 370 (tiga ratus tujuh puluh) Hari Kalender, 3 (tiga) tahun dan 5 (lima) tahun sejak Tanggal Emisi.

Obligasi ini ditawarkan dengan nilai 100% (seratus persen) dari Jumlah Pokok. Bunga Obligasi ini dibayarkan setiap triwulan, sesuai dengan tanggal pembayaran Bunga Obligasi ini. Pembayaran bunga pertama akan dilakukan pada tanggal 12 Mei 2019, sedangkan pembayaran Bunga Obligasi terakhir akan dilakukan pada tanggal jatuh tempo masing-masing seri Obligasi, yaitu pada tanggal 22 Februari 2020 untuk seri A, 12 Februari 2022 untuk seri B dan 12 Februari 2024 untuk seri C. Pelunasan Obligasi dilakukan secara penuh (*bullet payment*) pada saat jatuh tempo.

### 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, Perusahaan Efek atau Bank Kustodian.

### SATUAN PEMINDAHBUKUAN

Satuan Pemindahbukuan sebesar Rp1,- (satu Rupiah) atau kelipatannya. Dalam RUPO, setiap 1 (satu) Satuan Pemindahbukuan Obligasi memberikan hak kepada pemegangnya untuk mengeluarkan 1 (satu) suara.

### JUMLAH MINIMUM PEMESANAN

Pemesanan pembelian Obligasi harus dilakukan dalam jumlah Rp5.000.000,- (lima juta Rupiah) atau kelipatannya.

### HARGA PENAWARAN

100% (seratus persen) dari Nilai Nominal Obligasi.

### PEMBAYARAN BUNGA OBLIGASI

Obligasi ini memberikan tingkat bunga sebesar sebesar 8,00% (delapan koma nol nol persen) per tahun untuk seri A, sebesar 8,80% (delapan koma delapan nol persen) per tahun untuk seri B dan sebesar 9,25% (sembilan koma dua lima persen) per tahun untuk seri C. Bunga Obligasi ini dibayarkan setiap triwulan, sesuai dengan tanggal pembayaran Bunga Obligasi ini. Pembayaran bunga pertama akan dilakukan pada tanggal 12 Mei 2019, sedangkan pembayaran Bunga Obligasi terakhir akan dilakukan pada tanggal jatuh tempo masing-masing seri Obligasi, yaitu pada tanggal 22 Februari 2020 untuk seri A, 12 Februari 2022 untuk seri B dan 12 Februari 2024 untuk seri C. Pelunasan Obligasi dilakukan secara penuh (*bullet payment*) pada saat jatuh tempo.

Bunga tersebut akan dibayarkan oleh Perseroan kepada Pemegang Rekening melalui KSEI sebagai Agen Pembayaran pada Tanggal Pembayaran Bunga yang bersangkutan. Bunga Obligasi merupakan persentase per tahun dari Pokok Obligasi yang terutang yang dihitung berdasarkan jumlah hari yang lewat, dimana 1 (satu) bulan adalah 30 (tiga puluh) Hari Kalender dan 1 (satu) tahun adalah 360 (tiga ratus enam puluh) Hari Kalender.

Pemegang Obligasi yang berhak mendapatkan pembayaran Bunga Obligasi adalah Pemegang Obligasi yang namanya tercatat dalam Daftar Pemegang Rekening, pada 4 (empat) Hari Bursa sebelum Tanggal Pembayaran Bunga Obligasi, kecuali ditentukan lain oleh KSEI atau peraturan perundang-undangan yang berlaku.

Dengan demikian jika terjadi transaksi Obligasi setelah tanggal penentuan pihak yang berhak memperoleh Bunga Obligasi tersebut, maka pihak yang menerima pengalihan Obligasi tersebut tidak berhak atas Bunga Obligasi pada periode Bunga Obligasi yang bersangkutan.

Tanggal-tanggal pembayaran Bunga Obligasi ini adalah sebagai berikut:

Bunga Ke-	Seri A	Seri B	Seri C
1	12 Mei 2019	12 Mei 2019	12 Mei 2019
2	12 Agustus 2019	12 Agustus 2019	12 Agustus 2019
3	12 November 2019	12 November 2019	12 November 2019
4	22 Februari 2020	12 Februari 2020	12 Februari 2020
5		12 Mei 2020	12 Mei 2020
6		12 Agustus 2020	12 Agustus 2020
7		12 November 2020	12 November 2020
8		12 Februari 2021	12 Februari 2021
9		12 Mei 2021	12 Mei 2021
10		12 Agustus 2021	12 Agustus 2021
11		12 November 2021	12 November 2021
12		12 Februari 2022	12 Februari 2022
13			12 Mei 2022
14			12 Agustus 2022
15			12 November 2022
16			12 Februari 2023
17			12 Mei 2023
18			12 Agustus 2023
19			12 November 2023
20			12 Februari 2024

#### **JAMINAN**

Obligasi ini tidak dijamin dengan suatu agunan khusus namun dijamin dengan seluruh harta kekayaan Perseroan baik barang bergerak maupun barang tidak bergerak, baik yang telah ada maupun yang akan ada dikemudian hari sesuai dengan ketentuan dalam Pasal 1131 dan Pasal 1132 Kitab Undang-undang Hukum Perdata Indonesia. Hak Pemegang Obligasi adalah pari-passu tanpa preferen dengan hak-hak kreditur Perseroan lain sesuai dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku.

#### **PENYISIHAN DANA PELUNASAN POKOK OBLIGASI**

Perseroan tidak menyelenggarakan penyisihan dana pelunasan Pokok Obligasi dengan pertimbangan untuk mengoptimalkan penggunaan dana hasil Emisi sesuai dengan rencana penggunaan dana penerbitan Obligasi.

#### **PERPAJAKAN**

Pajak atas penghasilan yang diperoleh dari kepemilikan Obligasi diperhitungkan dan diperlakukan sesuai dengan Peraturan Perpajakan yang berlaku di Indonesia.

#### **WALI AMANAT**

PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk merupakan Wali Amanat dalam penerbitan Obligasi ini sesuai dengan ketentuan yang tercantum dalam Akta Perjanjian Perwalianamanatan Obligasi, yang dibuat antara Perseroan dengan PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk. PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk mempunyai hubungan afiliasi dengan Perseroan sehubungan dengan kepemilikan saham oleh Negara Republik Indonesia.

Alamat Wali Amanat adalah sebagai berikut:

#### **PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk**

Divisi Investment Services  
Bagian Trust & Corporate Services  
Gedung BRI II Lt.30  
Jl. Jend.Sudirman Kav.44-46  
Jakarta 10210 - Indonesia  
Tel. (021) 575 8144

#### **HAK SENIORITAS ATAS UTANG**

Hak Pemegang Obligasi adalah pari-passu tanpa hak preferen dengan hak-hak kreditur Perseroan lainnya baik yang ada sekarang maupun dikemudian hari, kecuali hak-hak kreditur Perseroan yang dijamin secara khusus dengan kekayaan Perseroan baik yang telah ada maupun yang akan ada.

## HASIL PEMERINGKATAN OBLIGASI

Untuk memenuhi ketentuan Peraturan OJK No.7 tentang Dokumen Pernyataan Pendaftaran Dalam Rangka Penawaran Umum Efek Bersifat Ekuitas, Efek Bersifat Utang dan/atau Sukuk, dan Peraturan Nomor: IX.C.11 Lampiran Keputusan Ketua Bapepam dan LK Nomor: Kep-712/BL/2012 tanggal 26 Desember 2012 tentang Pemerinkatan Atas Efek Bersifat Utang dan/atau Sukuk, Perseroan telah melakukan pemerinkkatan Obligasi yang dilaksanakan oleh PT Pemerinkkat Efek Indonesia. Berdasarkan hasil pemerinkkatan atas surat utang jangka panjang sesuai dengan surat Pefindo No. RC-567/PEF-DIR/V/2018 tanggal 9 Mei 2018 dan penegasan peringkat melalui surat Pefindo No. RTG-001/PEF-DIR/I/2019 pada tanggal 8 Januari 2019, hasil pemerinkkatan atas Penawaran Umum Obligasi Berkelanjutan ini, untuk periode 9 Mei 2018 sampai dengan 1 Mei 2019, adalah:

idAAA  
(Triple A)

Peringkat Nasional Perseroan mencerminkan dukungan pemerintah terhadap Perseroan bila diperlukan dengan mempertimbangkan 100% kepemilikan pemerintah dan fungsi nasional Perseroan untuk mengembangkan pasar sekunder KPR di Indonesia, meskipun sejarah operasional Perseroan yang terbatas dan tidak adanya dukungan tertulis pemerintah atas kewajiban Perseroan.

Perseroan tidak memiliki hubungan afiliasi dengan Pefindo yang bertindak sebagai lembaga pemerinkkatan.

Perseroan akan menyampaikan Peringkat Tahunan atas obligasi kepada OJK paling lambat 10 (sepuluh) hari kerja setelah berakhirnya masa berlaku peringkat terakhir sampai dengan Perseroan telah menyelesaikan seluruh kewajiban yang terkait dengan Obligasi yang diterbitkan, sesuai dengan ketentuan yang diatur dalam Peraturan Bapepam dan LK Nomor: IX.C.11.

## HAK-HAK PEMEGANG OBLIGASI

1. Menerima pembayaran Bunga Obligasi dan/atau pelunasan Pokok Obligasi dari Perseroan yang dibayarkan melalui KSEI sebagai Agen Pembayaran pada Tanggal Pembayaran Bunga Obligasi yang bersangkutan. Pokok Obligasi harus dilunasi dengan harga yang sama dengan jumlah Pokok Obligasi yang tertulis pada Konfirmasi Tertulis yang dimiliki oleh Pemegang Obligasi.
2. Pemegang Obligasi yang berhak mendapatkan pembayaran Bunga Obligasi adalah Pemegang Obligasi yang namanya tercatat dalam Daftar Pemegang Rekening, pada 4 (empat) Hari Bursa sebelum Tanggal Pembayaran Bunga Obligasi, kecuali ditentukan lain oleh KSEI atau peraturan perundang-undangan yang berlaku. Dengan demikian jika terjadi transaksi Obligasi setelah tanggal penentuan pihak yang berhak memperoleh Bunga Obligasi, maka pihak yang menerima pengalihan Obligasi tersebut tidak berhak atas Bunga Obligasi pada periode Bunga Obligasi yang bersangkutan.
3. Bila terjadi kelalaian dalam pembayaran Bunga Obligasi dan/atau pelunasan Pokok Obligasi paling lambat 1 (satu) Hari Bursa setelah lewat Tanggal Pembayaran Bunga Obligasi dan/atau Tanggal Pelunasan Pokok Obligasi, maka Pemegang Obligasi berhak untuk menerima pembayaran denda sebesar 1,5% (satu koma lima persen) per tahun di atas tingkat Bunga Obligasi, atas jumlah yang terutang yang harus disetor/dibayar Perseroan, yang dihitung berdasarkan jumlah hari yang telah lewat sampai dengan pelunasan atau pembayaran jumlah yang wajib dibayar Perseroan dilaksanakan. Untuk menghitung denda dilakukan perhitungan hari yang terlewat yaitu 1 (satu) tahun adalah 360 (tiga ratus enam puluh) Hari Kalender dan 1 (satu) bulan adalah 30 (tiga puluh) Hari Kalender Denda yang dibayar oleh Perseroan yang merupakan hak Pemegang Obligasi, oleh Agen Pembayaran akan diberikan kepada Pemegang Obligasi secara proporsional berdasarkan besarnya Obligasi yang dimilikinya.
4. Pemegang Obligasi sendiri maupun secara bersama-sama yang mewakili paling sedikit lebih dari 20% (dua puluh perseratus) dari jumlah Obligasi yang belum dilunasi (tidak termasuk Obligasi yang dimiliki oleh Perseroan dan/atau Afiliasi Perseroan, kecuali Obligasi yang dimiliki oleh Perusahaan Afiliasi Negara Republik Indonesia) mengajukan permintaan tertulis kepada Wali Amanat agar diselenggarakan RUPO dengan memuat agenda yang diminta dengan melampirkan fotocopi KTUR dari KSEI yang diperoleh melalui Pemegang Rekening dan memperlihatkan asli KTUR kepada Wali Amanat, dengan ketentuan terhitung sejak diterbitkannya KTUR, Obligasi akan dibekukan oleh KSEI sejumlah Obligasi yang tercantum dalam KTUR tersebut. Pencabutan pembekuan Obligasi oleh KSEI tersebut hanya dapat dilakukan setelah mendapat persetujuan secara tertulis dari Wali Amanat.
5. Melalui keputusan RUPO, Pemegang Obligasi antara lain berhak melakukan tindakan sebagai berikut:
  - a. Mengambil keputusan atas suatu kejadian kelalaian menurut Perjanjian Perwaliamanatan; atau
  - b. Mengambil keputusan sehubungan dengan usulan Perseroan mengenai perubahan tingkat Bunga Obligasi, tata cara pembayaran Bunga Obligasi dan hal-hal penting lainnya yang berkaitan dengan Obligasi serta persyaratan dan ketentuan-ketentuan lain dari Perjanjian Perwaliamanatan; atau
  - c. Memberhentikan Wali Amanat dan menunjuk pengganti Wali Amanat menurut ketentuan-ketentuan Perjanjian Perwaliamanatan; atau
  - d. Mengambil tindakan lain yang diperlukan untuk kepentingan Pemegang Obligasi berdasarkan ketentuan Perjanjian Perwaliamanatan dan/atau peraturan perundang-undangan yang berlaku.

## TAMBAHAN UTANG YANG DAPAT DIBUAT PERSEROAN PADA MASA AKAN DATANG

Tidak ada pembatasan bagi Perseroan untuk memperoleh utang baru di masa mendatang yang penggunaannya untuk kegiatan usaha sehari-hari Perseroan, sesuai dengan ketentuan dalam Perjanjian Perwaliamanatan.

## HUKUM YANG BERLAKU

Seluruh perjanjian yang berhubungan dengan Obligasi ini tunduk pada dan diartikan sesuai ketentuan undang-undang dan hukum Negara Republik Indonesia.

## RENCANA PENGGUNAAN DANA HASIL PENAWARAN UMUM

Dana yang diperoleh dari hasil Penawaran Umum Berkelanjutan Obligasi Berkelanjutan IV Sarana Multigriya Finansial Tahap VII Tahun 2019 Dengan Tingkat Bunga Tetap setelah dikurangi dengan biaya-biaya emisi, akan dipergunakan untuk menggantikan sebagian dana ekuitas yang telah disalurkan sebagai pinjaman kepada penyalur KPR (*refinancing* aktiva produktif) yang per tanggal 30 September 2018 jumlahnya sebesar Rp. 4.998.563.740.587,-.

## IKHTISAR DATA KEUANGAN PENTING

Tabel dibawah ini menyajikan ikhtisar data keuangan penting Perseroan yang bersumber laporan keuangan Perseroan untuk periode (i) pada tanggal dan untuk periode 9 (sembilan) bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2018 dan 2017 (tidak diaudit) dan (ii) pada tanggal dan untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2017 telah diaudit oleh Kantor Akuntan Publik ("KAP") Tanudiredja, Wibisana, Rintis & Rekan (Firma anggota jaringan global PricewaterhouseCoopers) tertanggal 21 Februari 2018 yang ditandatangani oleh Angelique Dewi Daryanto, S.E., CPA dengan opini penyajian laporan Keuangan secara wajar tanpa modifikasian dalam semua hal yang material. Laporan keuangan Perseroan tanggal 31 Desember 2016 dan untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut, telah diaudit oleh Kantor Akuntan Publik ("KAP") Tanudiredja, Wibisana, Rintis & Rekan, (Firma anggota jaringan global PricewaterhouseCoopers), yang dalam laporannya tertanggal 28 Februari 2017 dan diterbitkan kembali pada tanggal 3 Mei 2017, untuk aksi korporasi yang ditandatangani oleh Drs. Haryanto Sahari, CPA dengan opini tanpa modifikasian dengan paragraf penjelasan tentang penerbitan kembali laporan keuangan Perseroan pada tanggal dan untuk tahun yang berakhir 31 Desember 2016.

### Laporan Posisi Keuangan

(dalam jutaan Rupiah)

KETERANGAN	30 September 2018*	31 Desember	
		2017	2016
<b>ASET</b>			
Kas dan setara kas	552.240	2.819.839	2.968.993
Deposito berjangka	1.722.400	559.600	-
Efek-efek	1.677.483	1.011.092	1.041.547
Pinjaman yang diberikan	14.173.064	11.102.600	8.320.704
Jaminan dan pendukung kredit	84.477	70.397	72.241
Piutang usaha			
Berbasis bunga	44.789	37.365	34.996
Berbasis imbalan	82	20	69
Piutang lain-lain	18.032	13.979	11.232
Uang muka	510	112	615.853
Beban dibayar dimuka	1.782	1.895	730
Pajak dibayar dimuka			
Pajak penghasilan badan	385	-	5.992
Pajak lainnya	51	-	2
Aset tetap	42.040	39.463	40.567
Aset tak berwujud	1.224	438	125
Aset pajak tangguhan - bersih	22.653	5.783	9.238
<b>JUMLAH ASET</b>	<b>18.341.313</b>	<b>15.662.583</b>	<b>13.122.290</b>
<b>LIABILITAS, DANA SYIRKAH TEMPORER DAN EKUITAS</b>			
<b>LIABILITAS</b>			
Beban yang masih harus dibayar	72.332	35.982	39.684
Utang pajak			
Pajak penghasilan badan	4.168	15.049	913
Pajak lainnya	649	1.337	215

KETERANGAN	30 September	31 Desember	
	2018*	2017	2016
Utang Bank	500.000	500.000	-
Obligasi	9.169.043	6.702.161	6.526.867
Utang lain-lain	1.868	4.542	6.244
Liabilitas imbalan kerja	15.498	30.157	24.142
<b>JUMLAH LIABILITAS</b>	<b>9.763.558</b>	<b>7.289.228</b>	<b>6.598.065</b>
<b>DANA SYIRKAH TEMPORER</b>			
Sukuk Mudharabah	500.000	500.000	-
<b>JUMLAH DANA SYIRKAH TEMPORER</b>	<b>500.000</b>	<b>500.000</b>	<b>-</b>
<b>EKUITAS</b>			
Modal Saham	6.000.000	5.000.000	4.000.000
Uang muka setoran modal	-	1.000.000	1.000.000
Kerugian yang belum direalisasi atas perubahan nilai wajar efek-efek yang tersedia untuk dijual - bersih setelah pajak tangguhan	(40.431)	9.218	(5.725)
Saldo laba			
Telah ditentukan penggunaannya	957.700	765.000	605.000
Belum ditentukan penggunaannya	1.160.486	1.099.137	924.950
<b>JUMLAH EKUITAS</b>	<b>8.077.755</b>	<b>7.873.355</b>	<b>6.524.225</b>
<b>JUMLAH LIABILITAS, DANA SYIRKAH TEMPORER DAN EKUITAS</b>	<b>18.341.313</b>	<b>15.662.583</b>	<b>13.122.290</b>

\*tidak diaudit

#### Laporan Laba Rugi dan Penghasilan Komprehensif Lain

(dalam jutaan Rupiah)

KETERANGAN	30 September		31 Desember	
	2018*	2017*	2017	2016
Jumlah Pendapatan	959.949	871.785	1.178.922	979.894
Jumlah Beban	(585.794)	(516.929)	(725.708)	(615.699)
Laba Sebelum Pajak Penghasilan	374.155	354.858	453.214	364.195
Laba Bersih	339.549	309.443	397.419	317.281
Total Penghasilan Komprehensif Tahun Berjalan	289.899	316.479	412.630	311.897

\*tidak diaudit

#### Rasio-Rasio Keuangan dan Pertumbuhan

KETERANGAN	30 September	31 Desember	
	2018 <sup>1)</sup>	2017	2016
<b>Rasio Usaha (%)</b>			
Pendapatan Pinjaman yang Diberikan terhadap Jumlah Aset	3,80	5,56	5,68
Pendapatan Pinjaman yang diberikan terhadap Pinjaman yang Diberikan	4,91	7,84	8,96
Laba Bersih terhadap Pendapatan atau <i>Net Profit Margin</i> (NPM)	35,37	33,71	32,38
Laba Sebelum Pajak Penghasilan terhadap Pendapatan	38,98	38,44	37,17
Laba Bersih terhadap Jumlah Aset atau <i>Return on Asset</i> (ROA) <sup>2)</sup>	1,85	2,71	2,62
Laba Bersih terhadap Jumlah Ekuitas atau <i>Return on Equity</i> (ROE) <sup>2)</sup>	5,78	5,78	5,74
Laba Bersih terhadap Pendapatan Pinjaman Yang Diberikan	48,77	45,67	42,55
Beban terhadap Pendapatan Pinjaman Yang Diberikan	84,14	83,39	82,56
Beban terhadap Total Pendapatan	61,02	61,56	62,83
<b>Rasio Keuangan (X)</b>			
Jumlah Aset terhadap Jumlah Liabilitas (Solvabilitas)	1,77	2,01	1,99
Jumlah Ekuitas terhadap Pinjaman Yang Diberikan	0,57	0,71	0,78
Jumlah Pinjaman Berbunga terhadap Jumlah Modal ( <i>Gearing Ratio</i> ) <sup>3)</sup>	1,61	1,44	1,63
Jumlah Liabilitas Terhadap Jumlah Aset	0,56	0,50	0,50
<i>Financing to Asset Ratio</i>	0,86	0,77	0,71
<i>Networth to Paid-up Capital</i>	0,06	0,08	0,08
<b>Rasio Pertumbuhan (%)<sup>4)</sup></b>			
Pinjaman yang diberikan	37,74	33,43	6,10
Jumlah Aset	30,48	19,36	30,43

KETERANGAN	30 September 2018 <sup>1)</sup>	31 Desember	
		2017	2016
Jumlah Liabilitas	41,10	18,05	36,08
Pendapatan Pinjaman Yang Diberikan	7,35	16,70	23,81
Total Pendapatan	10,11	20,31	18,66
Beban	13,32	17,87	11,62
Laba Sebelum Pajak Penghasilan	5,44	24,44	32,80
Laba Bersih	9,73	25,26	28,06

(1) Tidak diaudit

(2) Disetahunkan

(3) Gearing Ratio dihitung berdasarkan perbandingan antara Jumlah Pinjaman Berbunga terhadap Jumlah Modal pada tahun berjalan.

(4) Seluruh rasio pertumbuhan dihitung dengan membagi kenaikan (penurunan) saldo akun-akun terkait sebagai berikut:

(i) untuk akun-akun posisi keuangan, selisih saldo akun-akun terkait pada 30 September dan 31 Desember tahun yang bersangkutan dengan saldo akun-akun tersebut pada periode/tahun sebelumnya, atau

(ii) untuk akun-akun laba rugi dan penghasilan komprehensif lainnya, selisih saldo akun-akun terkait, masing-masing untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember, dengan saldo akun-akun tersebut untuk periode/tahun yang sama pada tahun sebelumnya.

**PERSEROAN TELAH MEMENUHI RASIO TOTAL LIABILITAS / JUMLAH EKUITAS YANG DIPERSYARATKAN DALAM PERJANJIAN UTANG YANG TELAH DIUNGKAPKAN PERSEROAN DALAM INFORMASI TAMBAHAN RINGKAS INI**

**PERSEROAN TIDAK MEMILIKI ASET KEUANGAN DALAM MATA UANG ASING YANG SIGNIFIKAN. PERSEROAN BERKEYAKINAN BAHWA RISIKO NILAI TUKAR MATA UANG TIDAK BERPENGARUH SIGNIFIKAN DALAM MEMPENGARUHI LAPORAN KEUANGAN SECARA KESELURUHAN**

## PENJAMINAN EMISI OBLIGASI

Para Penjamin Emisi Efek yang namanya tercantum di bawah ini telah menyetujui untuk menawarkan Obligasi kepada masyarakat secara kesanggupan penuh (*full commitment*) sebesar Rp1.850.500.000.000,- (satu triliun delapan ratus lima puluh miliar lima ratus juta rupiah) dengan susunan dan jumlah porsi serta persentase dari Penjamin Pelaksana Emisi Obligasi sebagai berikut:

No.	Penjamin Pelaksana Emisi Obligasi	Porsi Penjaminan (Rp miliar)				(%)
		Seri A	Seri B	Seri C	Total	
1.	PT BNI Sekuritas (terafiliasi)	200	183	85	468	25,29
2.	PT CGS-CIMB Sekuritas Indonesia	70	89	85	244	13,19
3.	PT Danareksa Sekuritas (terafiliasi)	125	157	130	412	22,26
4.	PT DBS Vickers Sekuritas Indonesia	247	56	40	343	18,54
5.	PT Mandiri Sekuritas (terafiliasi)	35	263,5	85	383,5	20,72
<b>Total</b>		<b>677</b>	<b>748,5</b>	<b>425</b>	<b>1.850,5</b>	<b>100,00</b>

## TATA CARA PEMESANAN PEMBELIAN OBLIGASI

### 1. Pemesan Yang Berhak

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

### 2. Pemesanan Pembelian Obligasi

Pemesanan pembelian Obligasi harus diajukan dengan menggunakan Formulir Pemesanan Pembelian Obligasi (FPPO) yang dicetak untuk keperluan ini dan pemesanan yang telah diajukan tidak dapat dibatalkan oleh pemesan. Pemesanan pembelian Obligasi yang diajukan dengan menggunakan fotokopi formulir tersebut ataupun bentuk lainnya akan ditolak.

### 3. Jumlah Minimum Pemesanan Obligasi

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

### 4. Masa Penawaran Obligasi

Masa Penawaran Obligasi dilakukan pada tanggal 4 Februari 2019 dimulai pukul 09.00 WIB dan ditutup pada tanggal 7 Februari 2019 pukul 16.00 WIB.

#### 5. Tempat Pengajuan Pemesanan Pembelian Obligasi

Pemesan harus mengajukan FPPO selama jam kerja yang umum berlaku, kepada para Penjamin Emisi Obligasi atau Agen Penjualan yang ditunjuk sebagaimana dimuat dalam Bab X Informasi Tambahan pada tempat dimana pemesan memperoleh Informasi Tambahan dan FPPO.

#### 6. Bukti Tanda Terima Pemesanan Pembelian Obligasi

Para Penjamin Emisi Obligasi atau Agen Penjualan yang menerima pengajuan pemesan pembelian Obligasi akan menyerahkan kembali kepada pemesan 1 (satu) tembusan FPPO yang telah ditandatangani sebagai tanda terima pengajuan pemesanan pembelian Obligasi. Bukti tanda terima pemesanan pembelian Obligasi bukan merupakan jaminan dipenuhinya pemesanan.

#### 7. Penjatahan Obligasi

Apabila terjadi kelebihan pemesanan, maka penjatahan akan dilakukan sesuai dengan Peraturan Bapepam dan LK Nomor: IX.A.7. Tanggal penjatahan adalah 8 Februari 2019.

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

Penjamin Pelaksana Emisi Efek wajib menyampaikan laporan hasil Penawaran Umum Berkelanjutan Obligasi kepada OJK paling lambat 5 (lima) Hari Kerja setelah Tanggal Penjatahan dalam bentuk dan isi sesuai dengan formulir pada lampiran peraturan perundang-undangan di sektor Pasar Modal yang mengatur mengenai tata cara Pernyataan Pendaftaran dalam rangka Penawaran Umum sesuai dengan peraturan Bapepam dan LK Nomor: IX.A.2 dan Peraturan OJK No. 36.

Manajer Penjatahan, dalam hal ini adalah PT CGS-CIMB Sekuritas Indonesia, akan menyampaikan Laporan Hasil Pemeriksaan Akuntan kepada OJK mengenai kewajaran dari pelaksanaan penjatahan dengan berpedoman pada Peraturan Bapepam No. VIII.G.12 Tentang Pedoman Pemeriksaan Oleh Akuntan Atas Pemesanan dan Penjatahan Efek Atau Pembagian Saham Bonus dan Peraturan Bapepam dan LK Nomor: IX.A.7, paling lambat 30 (tiga puluh) hari setelah berakhirnya masa Penawaran Umum.

#### 8. Pemesanan Pembelian Obligasi

Setelah menerima pemberitahuan hasil penjatahan Obligasi, pemesan harus segera melaksanakan pembayaran yang dapat dilakukan secara tunai atau transfer yang ditujukan kepada Penjamin Emisi Obligasi melalui Agen Penjualan tempat mengajukan pemesanan. Dana tersebut harus sudah efektif pada rekening Penjamin Pelaksana Emisi Obligasi selambat-lambatnya tanggal 11 Februari 2019 (*in good funds*), kecuali Penjamin Emisi Obligasi yang bertindak sebagai Penjamin Pelaksana Emisi Obligasi dapat melakukan pembayaran selambat-lambatnya pada Tanggal Pembayaran yang ditujukan pada rekening di bawah ini.

<b>PT BNI Sekuritas</b> PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk Cabang Mega Kuningan No Rekening: 234-928-001 Atas nama: PT BNI Sekuritas	<b>PT CGS-CIMB Sekuritas Indonesia</b> PT Bank CIMB Niaga Tbk Cabang Graha Niaga No. Rekening: 800043680000 Atas nama: PT CGS-CIMB Sekuritas Indonesia	<b>PT Danareksa Sekuritas</b> PT Bank Permata Tbk Cabang Sudirman No. Rekening: 0701-240804 Atas nama: PT Danareksa Sekuritas
<b>PT DBS Vickers Sekuritas Indonesia</b> PT Bank DBS Indonesia Cabang Jakarta Mega Kuningan No. Rekening: 3320067704 Atas nama: PT DBS Vickers Sekuritas Indonesia	<b>PT Mandiri Sekuritas</b> PT Bank Mandiri (Persero) Tbk Cabang Jakarta Sudirman No. Rekening: 102-0005566028 Atas nama: PT Mandiri Sekuritas	

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

#### 9. Distribusi Obligasi Secara Elektronik



Distribusi Obligasi secara elektronik akan dilakukan pada tanggal 12 Februari 2019. 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.

Selanjutnya Penjamin Pelaksana Emisi Obligasi memberi instruksi kepada KSEI untuk memindahbukukan Obligasi dari Rekening Efek Penjamin Pelaksana Emisi Obligasi ke dalam Rekening Efek 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.

#### **10. Pendaftaran Obligasi pada Penitipan Kolektif**

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

- a. Perseroan tidak menerbitkan Obligasi dalam bentuk sertifikat kecuali Sertifikat Jumbo Obligasi yang diterbitkan untuk didaftarkan atas nama KSEI untuk kepentingan Pemegang Obligasi. Obligasi akan diadministrasikan secara elektronik dalam Penitipan Kolektif di KSEI. Selanjutnya Obligasi hasil Penawaran Umum akan dikreditkan ke dalam Rekening Efek selambat-lambatnya pada Tanggal Emisi.
- b. KSEI akan menerbitkan Konfirmasi Tertulis kepada Perusahaan Efek atau Bank Kustodian sebagai tanda bukti pencatatan Obligasi dalam Rekening Efek di KSEI. Konfirmasi Tertulis tersebut merupakan bukti kepemilikan yang sah atas Obligasi yang tercatat dalam Rekening Efek.
- c. Pengalihan kepemilikan atas Obligasi dilakukan dengan pemindahbukuan antar Rekening Efek di KSEI. yang selanjutnya akan dikonfirmasi kepada Pemegang Rekening.
- d. Pemegang Obligasi yang tercatat dalam Rekening Efek merupakan Pemegang Obligasi yang berhak atas pembayaran bunga, pelunasan Pokok Obligasi, memberikan suara dalam RUPO serta hak-hak lainnya yang melekat pada Obligasi.
- e. Pembayaran Bunga Obligasi dan pelunasan jumlah Pokok Obligasi akan dibayarkan oleh KSEI selaku Agen Pembayaran atas nama Perseroan kepada Pemegang Obligasi melalui Pemegang Rekening sesuai dengan jadwal pembayaran bunga maupun pelunasan pokok yang ditetapkan Perseroan dalam Perjanjian Perwaliamanatan dan Perjanjian Agen Pembayaran. Perseroan melaksanakan pembayaran bunga dan pelunasan Pokok Obligasi berdasarkan data kepemilikan Obligasi yang disampaikan oleh KSEI kepada Perseroan. Pemegang Obligasi yang berhak atas bunga adalah Pemegang Rekening yang memiliki Obligasi pada 4 (empat) Hari Kerja sebelum Tanggal Pembayaran Bunga (P-4).
- f. Hak untuk menghadiri RUPO dilaksanakan oleh Pemegang Obligasi dengan memperlihatkan KTUR asli yang diterbitkan oleh KSEI kepada Wali Amanat. Yang dapat menghadiri RUPO adalah Pemegang Obligasi yang namanya tercatat dalam Daftar Pemegang Rekening yang diterbitkan oleh KSEI pada Hari Kerja ketiga sebelum pelaksanaan RUPO (R-3). Terhitung sejak R-3 sampai dengan berakhirnya RUPO, seluruh Obligasi di Rekening Efek di KSEI akan dibekukan sehingga tidak dapat dilakukan pemindahbukuan antar Rekening Efek. Transaksi Obligasi yang penyelesaiannya jatuh pada R-3 sampai dengan tanggal pelaksanaan RUPO akan diselesaikan oleh KSEI mulai Hari Kerja pertama setelah berakhirnya RUPO.
- g. Pihak-pihak yang hendak melakukan pemesanan Obligasi wajib membuka Rekening Efek di Perusahaan Efek atau Bank Kustodian yang telah menjadi pemegang Rekening Efek di KSEI.

#### **11. Pengembalian Uang Pemesanan**

Dalam hal suatu pemesanan Efek ditolak sebagian atau seluruhnya, jika pesanan Obligasi sudah dibayar maka uang pemesanan harus dikembalikan oleh Manajer Penjatahan atau Agen Penjualan Efek kepada para pemesan, paling lambat 2 (dua) Hari Kerja sesudah tanggal penjatahan.

Jika terjadi keterlambatan, maka Penjamin Pelaksana Emisi Obligasi/Penjamin Emisi Obligasi atau Perseroan yang menyebabkan terjadinya keterlambatan tersebut wajib membayar kepada para pemesan untuk tiap hari keterlambatan denda sebesar 1,5% (satu koma lima persen) per tahun di atas tingkat Bunga Obligasi dari masing-masing seri Obligasi per tahun 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 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.

#### **12. Lain-Lain**

Penjamin Pelaksana Emisi Obligasi berhak untuk menerima atau menolak pemesanan pembelian Obligasi secara keseluruhan atau sebagian dengan memperhatikan ketentuan-ketentuan yang berlaku.

## LEMBAGA DAN PROFESI PENUNJANG PASAR MODAL

Wali Amanat : PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk  
Konsultan Hukum : HKGM & Partners  
Notaris : Emi Susilowati, S.H.

## AGEN PEMBAYARAN

**PT Kustodian Sentral Efek Indonesia**  
Gedung Bursa Efek Indonesia, Tower I Lantai 5  
Jalan Jendral Sudirman Kav.52-53  
Jakarta 12190  
Telepon : (021) 5299-1099 Faksimili : (021) 5299-1199

## PENYEBARLUASAN INFORMASI TAMBAHAN DAN FORMULIR PEMESANAN PEMBELIAN OBLIGASI

Informasi Tambahan serta Formulir Pemesanan Pembelian Obligasi dapat diperoleh pada kantor para Penjamin Emisi Efek di bawah ini:

**PT BNI Sekuritas**  
Sudirman Plaza, Indofood Tower Lt.16  
Jl. Jend. Sudirman Kav. 76-78  
Jakarta 12910  
Telp.: (62 21) 2554 3946  
Faks.: (62 21) 5793 6934  
[www.bnisekuritas.co.id](http://www.bnisekuritas.co.id)

**PT CGS-CIMB Sekuritas Indonesia**  
Gedung Bursa Efek Indonesia Lt.11  
Jl. Jend. Sudirman Kav. 52-53  
Telepon: (021) 515 4660  
Faksimili: (021) 5154661  
[www.itradecimb.co.id](http://www.itradecimb.co.id)

**PT Danareksa Sekuritas**  
Gedung Danareksa Lt. 1  
Jl. Medan Merdeka Selatan No.  
14  
Jakarta 10110  
Telepon: (021) 2955 5888  
Faksimili: (021) 350 1724/25  
[www.danareksa.co.id](http://www.danareksa.co.id)

**PT DBS Vickers Sekuritas  
Indonesia**  
DBS Bank Tower Fl. 32,  
Ciputra World Jakarta I  
Jl. Prof. Dr. Satrio kav. 3-5  
Jakarta 12940  
Telepon: (021) 3003 4900  
Faksimili: (021) 3003 4944  
[www.dbsvickers.com/id](http://www.dbsvickers.com/id)

**PT Mandiri Sekuritas**  
Menara Mandiri I, Lantai 25  
Jl. Jend. Sudirman Kav. 54-55  
Jakarta 12190  
Telepon : (021) 526 3445  
Faksimili : (021) 526 3507  
[www.mandirisekuritas.co.id](http://www.mandirisekuritas.co.id)

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