

## 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. SETIAP PERNYATAAN YANG BERTENTANGAN DENGAN HAL-HAL TERSEBUT ADALAH PERBUATAN MELANGGAR HUKUM

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

PT WASKITA KARYA (PERSERO) TBK ("PERSEROAN") DAN PARA PENJAMIN PELAKSANA EMISI OBLIGASI BERTANGGUNG JAWAB SEPENUHNYA ATAS KEBENARAN SEMUA INFORMASI ATAU FAKTA MATERIAL SERTA KEJUJURAN PENDAPAT YANG TERCANTUM DALAM INFORMASI TAMBAHAN.

PENAWARAN UMUM INI MERUPAKAN PENAWARAN EFEK BERSIFAT UTANG TAHAP KE-4 DARI PENAWARAN UMUM BERKELANJUTAN YANG TELAH MENJADI EFEKTIF



### PT WASKITA KARYA (PERSERO) TBK

#### Kegiatan Usaha:

Industri Konstruksi, Industri Pabrikasi, Properti dan Realty, Jasa Penyewaan, Investasi, Perdagangan, Pengelolaan Kawasan, dan Layanan Jasa Peningkatan Kemampuan di Bidang Jasa Konstruksi

#### Berkedudukan di Jakarta Timur

**Kantor Pusat :**  
Gedung Waskita  
Jl. MT Haryono Kav. No. 10 Cawang, Jakarta 13340, Indonesia  
Telp. (021) 8508510 ext. 620, 1910, 1710  
Faks. (021) 8508506  
website. www.waskita.co.id  
e-mail. [waskita@waskita.co.id](mailto:waskita@waskita.co.id)

Per tanggal 31 Maret 2019, Perseroan memiliki 3 (tiga) Kantor Divisi di Jakarta, 1 (satu) Kantor Divisi di Surabaya dan 1 (satu) Kantor Divisi di Medan.

PENAWARAN UMUM BERKELANJUTAN  
OBLIGASI BERKELANJUTAN III WASKITA KARYA  
DENGAN TARGET DANA YANG AKAN DIHIMPUN SEBESAR RP10.000.000.000.000,- (SEPULUH TRIILION RUPIAH)  
DALAM RANGKA PENAWARAN UMUM BERKELANJUTAN TERSEBUT, PERSEROAN TELAH MENERBITKAN:  
OBLIGASI BERKELANJUTAN III WASKITA KARYA TAHAP I TAHUN 2017  
DENGAN JUMLAH POKOK SEBESAR RP3.000.000.000.000,- (TIGA TRIILION RUPIAH)  
OBLIGASI BERKELANJUTAN III WASKITA KARYA TAHAP II TAHUN 2018  
DENGAN JUMLAH POKOK SEBESAR RP3.451.500.000.000,- (TIGA TRIILION EMPAT RATUS LIMA PULUH SATU MILIAR LIMA RATUS JUTA RUPIAH)  
DAN  
OBLIGASI BERKELANJUTAN III WASKITA KARYA TAHAP III TAHUN 2018  
DENGAN JUMLAH POKOK SEBESAR RP1.702.750.000.000,- (SATU TRIILION TUJUH RATUS DUA MILIAR TUJUH RATUS LIMA PULUH JUTA RUPIAH)

DALAM RANGKA PENAWARAN UMUM BERKELANJUTAN TERSEBUT, PERSEROAN AKAN MENERBITKAN DAN MENAWARKAN:  
OBLIGASI BERKELANJUTAN III WASKITA KARYA TAHAP IV TAHUN 2019  
DENGAN JUMLAH POKOK SEBESAR RP1.845.750.000.000,- (SATU TRIILION DELAPAN RATUS EMPAT PULUH LIMA MILIAR TUJUH RATUS LIMA PULUH JUTA RUPIAH)  
("OBLIGASI")

Obligasi ini diterbitkan tanpa warkat, kecuali Sertifikat Jumbo Obligasi yang diterbitkan oleh Perseroan atas nama PT Kustodian Sentral Efek Indonesia ("KSEI") sebagai bukti utang untuk kepentingan Pemegang Obligasi. Obligasi ini dijamin secara kesanggupan penuh (full commitment) dengan jumlah pokok sebesar Rp1.845.750.000.000,- (satu triliun delapan ratus empat puluh lima miliar tujuh ratus lima puluh juta Rupiah) yang terdiri dari 2 (dua) seri Obligasi dengan rincian sebagai berikut:

Seri A : Jumlah Pokok Obligasi Seri A yang ditawarkan berjumlah sebesar Rp484.000.000.000,- (empat ratus delapan puluh empat miliar Rupiah) dengan tingkat bunga tetap sebesar 9,00% (sembilan koma nol nol persen) per tahun, berjangka waktu 3 (tiga) tahun sejak Tanggal Emisi.  
Seri B : Jumlah Pokok Obligasi Seri B yang ditawarkan berjumlah sebesar Rp1.361.750.000.000,- (satu triliun tiga ratus enam puluh satu miliar tujuh ratus lima puluh juta Rupiah) dengan tingkat bunga tetap sebesar 9,75% (sembilan koma tujuh lima persen) per tahun, berjangka waktu 5 (lima) tahun sejak Tanggal Emisi.

Obligasi ini ditawarkan dengan nilai 100% (seratus persen) dari jumlah Pokok Obligasi. Bunga Obligasi dibayarkan setiap triwulanan (3 bulan) sesuai dengan Tanggal Pembayaran Bunga Obligasi. Pembayaran Bunga Obligasi pertama akan dilakukan pada tanggal 16 Agustus 2019, sedangkan pembayaran Bunga Obligasi terakhir akan dilakukan pada tanggal jatuh tempo masing-masing seri Obligasi yaitu pada tanggal 16 Mei 2022 untuk Seri A dan 16 Mei 2024 untuk Seri B. Pembayaran Pokok Obligasi dilakukan secara penuh (*bullet payment*) pada saat tanggal jatuh tempo.

Obligasi Berkelanjutan III Waskita Karya Tahap V dan/atau tahap-tahap selanjutnya (jika ada) akan ditetapkan kemudian.

**PENTING UNTUK DIPERHATIKAN**  
OBLIGASI INI TIDAK DIJAMIN DENGAN JAMINAN KHUSUS, TETAPI DIJAMIN DENGAN SELURUH HARTA KEKAYAAN PERSEROAN, BAIK BARANG BERGERAK MAUPUN BARANG TIDAK BERGERAK, BAIK YANG TELAH ADA MAUPUN YANG AKAN ADA DI KEMUDIAN HARI, MENJADI JAMINAN BAGI PEMEGANG OBLIGASI INI SESUAI DENGAN KETENTUAN DALAM PASAL 1131 DAN 1132 KITAB UNDANG-UNDANG HUKUM PERDATA. HAK PEMEGANG OBLIGASI ADALAH PARIPASSU 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 DIKEMUDIAN HARI.

PERSEROAN DAPAT MELAKUKAN PEMBELIAN KEMBALI (BUY BACK) OBLIGASI YANG DITUJUKAN SEBAGAI PELUNASAN ATAU DISIMPAN UNTUK KEMUDIAN DIJUAL KEMBALI DENGAN HARGA PASAR, PELAKSANAAN PEMBELIAN KEMBALI OBLIGASI DILAKUKAN MELALUI BURSA EFEK ATAU DI LUAR BURSA EFEK, PEMBELIAN KEMBALI OBLIGASI BARU DAPAT DILAKUKAN 1 (SATU) TAHUN SETELAH TANGGAL PENJATAHAN, PEMBELIAN KEMBALI OBLIGASI (BUY BACK) TIDAK DAPAT DILAKUKAN APABILA HAL TERSEBUT MENYEBABKAN PERSEROAN TIDAK DAPAT MEMENUHI KETENTUAN-KETENTUAN DALAM PERJANJIAN PERWALIAMANATAN. PEMBELIAN KEMBALI OBLIGASI TIDAK DAPAT DILAKUKAN APABILA PERSEROAN MELAKUKAN KELALAIAN (WANPRESTASI) SEBAGAIMANA DIMAKSUD DALAM PERJANJIAN PERWALIAMANATAN, KECUALI TELAH MEMPEROLEH PERSETUJUAN RUPO. PEMBELIAN KEMBALI OBLIGASI HANYA DAPAT DILAKUKAN OLEH PERSEROAN DARI PIHAK YANG TIDAK TERAFILIASI KECUALI PERUSAHAAN AFLIASI NEGARA REPUBLIK INDONESIA. RENCANA PEMBELIAN KEMBALI OBLIGASI WAJIB LAPORKAN KEPADA OJK OLEH PERSEROAN PALING LAMBAT 2 (DUA) HARI KERJA SEBELUM PENGUMUMAN RENCANA PEMBELIAN KEMBALI OBLIGASI TERSEBUT DI SURAT KABAR. PEMBELIAN KEMBALI OBLIGASI, BARU DAPAT DILAKUKAN SETELAH PENGUMUMAN RENCANA PEMBELIAN KEMBALI OBLIGASI, PENGUMUMAN TERSEBUT WAJIB DILAKUKAN PALING SEDIKIT MELALUI 1 (SATU) SURAT KABAR HARIAN BERTAHAPAN BERBAHASA INDONESIA YANG BERPEREDARAN NASIONAL PALING LAMBAT 2 (DUA) HARI SEBELUM TANGGAL PENAWARAN UNTUK PEMBELIAN KEMBALI DIMULAI.

RISIKO UTAMA YANG DIHADAPI PERSEROAN ADALAH RISIKO PEMBAYARAN, YAKNI TERTUNDANYA / TIDAK TERBAYARNYA TAGIHAN PROYEK DARI PEMBERI TUGAS. RISIKO LAIN YANG MUNGKIN DIHADAPI INVESTOR PEMBELI OBLIGASI ADALAH TIDAK LIKUIDNYA OBLIGASI YANG DITAWARKAN PADA PENAWARAN UMUM INI ANTARA LAIN DISEBABKAN KARENA TUJUAN PEMBELIAN OBLIGASI SEBAGAI INVESTASI JANGKA PANJANG.

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.

DALAM RANGKA PENAWARAN UMUM BERKELANJUTAN INI, PERSEROAN TELAH MEMPEROLEH HASIL PEMERINGKATAN ATAS SURAT HUTANG JANGKA PANJANG (OBLIGASI) DARI PT FITCH RATINGS INDONESIA (FITCH):  
A-(idn)  
(Single A Minus)  
KETERANGAN LEBIH LANJUT TENTANG HASIL PEMERINGKATAN TERSEBUT DAPAT DILIHAT PADA BAB I INFORMASI TAMBAHAN

#### OBLIGASI INI KAN DICATATKAN DI PT BURSA EFEK INDONESIA ("BEI")

Para Penjamin Pelaksana Emisi Obligasi yang namanya tercantum di bawah ini menjamin dengan kesanggupan penuh (*full commitment*) terhadap Penawaran Umum Obligasi Perseroan.

#### PENJAMIN PELAKSANA EMISI OBLIGASI



PT Bahana Sekuritas  
(Terafiliasi)



PT BNI Sekuritas  
(Terafiliasi)



PT Danareksa Sekuritas  
(Terafiliasi)



PT DBS Vickers  
Sekuritas Indonesia



PT Indo Premier Sekuritas



PT Mandiri Sekuritas  
(Terafiliasi)

WALI AMANAT  
PT Bank Mega Tbk

Informasi Tambahan Ringkas ini diterbitkan di Jakarta pada tanggal 13 Mei 2019

## JADWAL

|   |   |                   |
|---|---|-------------------|
| Tanggal Efektif                                 | : | 28 September 2017 |
| Masa Penawaran                                  | : | 13 Mei 2019       |
| Tanggal Penjatahan                              | : | 14 Mei 2019       |
| Tanggal Distribusi Obligasi secara elektronik   | : | 16 Mei 2019       |
| Tanggal Pencatatan pada PT Bursa Efek Indonesia | : | 17 Mei 2019       |

## PENAWARAN UMUM

### Nama Obligasi

Nama Obligasi yang ditawarkan melalui Penawaran Umum ini adalah "Obligasi Berkelanjutan III Waskita Karya Tahap IV Tahun 2019" yang diterbitkan berdasarkan ketentuan-ketentuan yang termuat dalam Akta Perjanjian Perwaliamanatan Obligasi.

### Jenis Obligasi

Obligasi ini diterbitkan tanpa warkat, kecuali Sertifikat Jumbo Obligasi yang diterbitkan oleh Perseroan atas nama KSEI sebagai bukti utang untuk kepentingan Pemegang Obligasi melalui Pemegang Rekening 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 ini ditawarkan dengan nilai 100% (seratus persen) dari jumlah Pokok Obligasi.

### Jumlah Pokok, Bunga Obligasi dan Jangka Waktu

Berarti jumlah pokok pinjaman Perseroan kepada Pemegang Obligasi berdasarkan Obligasi yang terutang dari waktu ke waktu yang bernilai nominal sebesar Rp1.845.750.000.000 (satu triliun delapan ratus empat puluh lima miliar tujuh ratus lima puluh juta Rupiah) yang terdiri dari:

- Obligasi Seri A, dengan jumlah pokok sebesar Rp484.000.000.000,- (empat ratus delapan puluh empat miliar Rupiah) dengan tingkat bunga tetap sebesar 9,00% (sembilan koma nol nol persen) per tahun, berjangka waktu 3 (tiga) tahun sejak Tanggal Emisi;
- Obligasi Seri B, dengan jumlah pokok sebesar Rp1.361.750.000.000,- (satu triliun tiga ratus enam puluh satu miliar tujuh ratus lima puluh juta Rupiah) dengan tingkat bunga tetap sebesar 9,75% (sembilan koma tujuh lima persen) per tahun, berjangka waktu 5 (lima) tahun sejak Tanggal Emisi.

Jumlah Pokok Obligasi tersebut dapat berkurang sehubungan dengan pelunasan Pokok Obligasi dari masing-masing Seri Obligasi dan/atau pelaksanaan pembelian kembali sebagai pelunasan Obligasi sebagaimana dibuktikan dengan Sertifikat Jumbo Obligasi, dengan memperhatikan ketentuan Pasal 5 Perjanjian Perwaliamanatan.

Tingkat Bunga Obligasi tersebut merupakan persentase per tahun dari jumlah pokok yang dihitung berdasarkan jumlah hari yang lewat sejak Tanggal Emisi, dimana perhitungan 1 (satu) tahun adalah 360 (tiga ratus enam puluh) Hari Kalender dan 1 (satu) bulan adalah 30 (tiga puluh) Hari Kalender dan wajib dibayar oleh Perseroan kepada Pemegang Obligasi melalui Agen Pembayaran setiap Tanggal Pembayaran Bunga.

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.

Jadwal pembayaran Pokok dan Bunga untuk masing-masing seri Obligasi adalah sebagaimana tercantum dalam tabel dibawah ini:

| Pembayaran | Seri A           | Pembayaran | Seri B           |
|------------|------------------|------------|------------------|
| 1          | 16 Agustus 2019  | 1          | 16 Agustus 2019  |
| 2          | 16 November 2019 | 2          | 16 November 2019 |
| 3          | 16 Februari 2020 | 3          | 16 Februari 2020 |
| 4          | 16 Mei 2020      | 4          | 16 Mei 2020      |
| 5          | 16 Agustus 2020  | 5          | 16 Agustus 2020  |
| 6          | 16 November 2020 | 6          | 16 November 2020 |
| 7          | 16 Februari 2021 | 7          | 16 Februari 2021 |

| Pembayaran | Seri A           | Pembayaran | Seri B           |
|------------|------------------|------------|------------------|
| 8          | 16 Mei 2021      | 8          | 16 Mei 2021      |
| 9          | 16 Agustus 2021  | 9          | 16 Agustus 2021  |
| 10         | 16 November 2021 | 10         | 16 November 2021 |
| 11         | 16 Februari 2022 | 11         | 16 Februari 2022 |
| 12         | 16 Mei 2022      | 12         | 16 Mei 2022      |
|            |                  | 13         | 16 Agustus 2022  |
|            |                  | 14         | 16 November 2022 |
|            |                  | 15         | 16 Februari 2023 |
|            |                  | 16         | 16 Mei 2023      |
|            |                  | 17         | 16 Agustus 2023  |
|            |                  | 18         | 16 November 2023 |
|            |                  | 19         | 16 Februari 2023 |
|            |                  | 20         | 16 Mei 2024      |

#### Satuan Pemindahbukuan dan Jumlah Minimum Pemesanan

Satuan Pemindahbukuan sebesar Rp1,00 (satu Rupiah) dan/atau kelipatannya. Dalam RUPO tiap-tiap Rp1,00 (satu Rupiah) memberikan hak kepada Pemegang Obligasi untuk mengeluarkan 1 (satu) suara. Satuan Perdagangan Obligasi yang diperdagangkan adalah senilai Rp5.000.000,00 (lima juta Rupiah) dan/atau kelipatannya.

#### Hak Senioritas Atas Utang

Hak tagih Pemegang Obligasi atas Piutang *Performing* memiliki peringkat preferen dalam hal akta jaminan fidusia telah didaftarkan pada Kantor Pendaftaran Fidusia.

#### Penarikan Obligasi

Penarikan Obligasi dari Rekening Efek hanya dapat dilakukan dengan pemindahbukuan dari satu Rekening Efek ke Rekening Efek lainnya. Penarikan Obligasi keluar dari Rekening Efek untuk dikonversikan menjadi sertifikat obligasi tidak dapat dilakukan, kecuali apabila terjadi pembatalan pendaftaran Obligasi di KSEI atas permintaan Perseroan atau Wali Amanat dengan memperhatikan peraturan perundang-undangan yang berlaku di Pasar Modal dan keputusan RUPO.

#### Pengalihan Obligasi

Hak kepemilikan Obligasi beralih dengan pemindahbukuan Obligasi dari satu Rekening Efek ke Rekening Efek lainnya. Perseroan, Wali Amanat dan Agen Pembayaran memberlakukan Pemegang Rekening selaku Pemegang Obligasi yang sah dalam hubungannya untuk menerima pembayaran Bunga Obligasi dan/atau pelunasan Pokok Obligasi dan hak-hak lain yang berhubungan dengan Obligasi.

#### Jaminan

Obligasi ini tidak dijamin dengan jaminan khusus, tetapi dijamin dengan seluruh harta kekayaan perseroan, baik barang bergerak maupun barang tidak bergerak, baik yang telah ada maupun yang akan ada di kemudian hari, menjadi jaminan bagi pemegang obligasi ini sesuai dengan ketentuan dalam pasal 1131 dan 1132 kitab undang-undang hukum perdata. hak pemegang obligasi adalah paripassu 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 dikemudian hari.

#### Hak-Hak Pemegang Obligasi

- Menerima pelunasan Pokok Obligasi dan/atau pembayaran Bunga Obligasi dari Perseroan yang dibayarkan melalui KSEI sebagai Agen Pembayaran pada Tanggal Pembayaran Pokok Obligasi dan/atau 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.
- Yang berhak atas Bunga Obligasi adalah Pemegang Obligasi yang namanya tercatat dalam Daftar Pemegang Rekening pada 4 (empat) Hari Bursa sebelum Tanggal Pembayaran Bunga Obligasi. Dengan demikian jika terjadi transaksi Obligasi dalam waktu 4 (empat) Hari Bursa sebelum Tanggal Pembayaran Bunga Obligasi, pembeli Obligasi yang menerima pengalihan Obligasi tersebut tidak berhak atas Bunga Obligasi pada periode Bunga Obligasi yang bersangkutan, kecuali ditentukan lain oleh KSEI sesuai dengan ketentuan KSEI yang berlaku.

- c. Bila terjadi kelalaian dalam pelunasan Pokok Obligasi dan/atau pembayaran Bunga Obligasi, Pemegang Obligasi berhak untuk menerima pembayaran denda atas setiap kelalaian pembayaran pelunasan Pokok Obligasi dan/atau pembayaran Bunga Obligasi sebesar 1% (satu persen) diatas tingkat Bunga Obligasi yang bersangkutan dari jumlah dana yang terlambat dibayar atas Jumlah Terhutang. Jumlah denda tersebut dihitung harian 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.
- d. Pemegang Obligasi baik 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 Afiliasinya, berhak mengajukan permintaan tertulis kepada Wali Amanat untuk diselenggarakan RUPO dengan memuat acara yang diminta dengan melampirkan asli KTUR. Permintaan tertulis dimaksud harus memuat acara yang diminta, dengan ketentuan sejak diterbitkannya KTUR tersebut, Obligasi yang dimiliki oleh Pemegang Obligasi yang mengajukan permintaan tertulis kepada Wali Amanat akan dibekukan oleh KSEI sejumlah Obligasi yang tercantum dalam KTUR tersebut. Pencabutan pembekuan oleh KSEI tersebut hanya dapat dilakukan setelah mendapat persetujuan secara tertulis dari Wali Amanat.
- e. Hak Suara Pemegang Obligasi diatur bahwa setiap Pokok Obligasi senilai Rp1,00 (satu Rupiah) memberikan hak kepada pemegangnya untuk mengeluarkan 1 (satu) suara.

#### **Penyisihan Dana Pelunasan Pokok Obligasi (*Sinking Fund*)**

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

#### **Pembelian Kembali Obligasi (*Buyback*)**

Keterangan mengenai pembelian kembali Obligasi (*buyback*) dapat dilihat pada Bab I Informasi Tambahan mengenai Penawaran Umum Berkelanjutan.

#### **Pembatasan-Pembatasan Dan Kewajiban-Kewajiban Perseroan**

Keterangan mengenai pembatasan-pembatasan dan kewajiban-kewajiban Perseroan dapat dilihat pada Bab I Informasi Tambahan mengenai Penawaran Umum Berkelanjutan.

#### **Kelalaian Perseroan (*Wanprestasi*)**

Keterangan mengenai kelalaian Perseroan dapat dilihat pada Bab I Informasi Tambahan mengenai Penawaran Umum Berkelanjutan.

#### **Perpajakan**

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

#### **Hasil Pemeringkatan**

Sesuai dengan Keputusan Ketua Bapepam No. Kep-42/PM/2000 tanggal 27 Oktober 2000 Perihal Perubahan Peraturan No.IX.C.1 tentang Pedoman Mengenai Bentuk dan Isi Pernyataan Pendaftaran Dalam Rangka Penawaran Umum dan Peraturan No.IX.C.11 Lampiran Keputusan Ketua Bapepam dan LK No. KEP-712/BL/2012 tanggal 26 Desember 2012 tentang Pemeringkatan Atas Efek Bersifat Utang dan/atau Sukuk, Perseroan telah melakukan pemeringkatan Obligasi yang dilaksanakan oleh Fitch.

Berdasarkan surat Fitch No. 178/DIR/RAT/II/2018 tanggal 2 Agustus 2018 serta dipertegas kembali dengan surat No. 136/DIR/RAT/IV/2019 tanggal 12 April 2019 hasil pemeringkatan atas surat hutang jangka panjang (Obligasi) Perseroan adalah:

#### **A-(idn) (*Single A Minus*)**

Perseroan dengan tegas menyatakan tidak mempunyai hubungan afiliasi dengan Fitch, baik langsung maupun tidak langsung sesuai dengan yang didefinisikan dalam UUPM. Sesuai dengan Peraturan No. IX.C.11 Lampiran Keputusan Ketua Bapepam dan LK No. KEP-712/BL/2012 tanggal 26 Desember 2012 tentang Pemeringkatan Atas Efek Bersifat Utang, Perseroan wajib menyampaikan Peringkat Tahunan atas Obligasi kepada Otoritas Jasa Keuangan paling lambat 10 (sepuluh) hari kerja setelah berakhirnya masa berlaku peringkat terakhir sampai Perseroan telah menyelesaikan seluruh kewajiban yang terkait dengan Obligasi yang diterbitkan

Perseroan wajib menyampaikan peringkat tahunan atas setiap klasifikasi Obligasi kepada OJK paling lambat 10 (sepuluh) Hari Kerja setelah berakhirnya masa berlaku peringkat terakhir sampai dengan Perseroan telah menyelesaikan seluruh kewajiban yang terkait dengan Obligasi yang diterbitkan, sebagaimana diatur dalam Peraturan No. IX.C.11.

Perseroan tidak memiliki hubungan Afiliasi dengan perusahaan pemeringkat efek Fitch.

#### Rapat Umum Pemegang Obligasi (RUPO)

Keterangan mengenai Rapat Umum Pemegang Obligasi (RUPO) dapat dilihat pada Bab I Informasi Tambahan mengenai Penawaran Umum Berkelanjutan.

### RENCANA PENGGUNAAN DANA

Seluruh dana yang diperoleh dari hasil Penawaran Umum Obligasi ini, setelah dikurangi biaya-biaya Emisi, akan digunakan seluruhnya untuk akan digunakan seluruhnya oleh Perseroan untuk modal kerja Perseroan dalam pekerjaan Konstruksi Bangunan Sipil, Gedung dan EPC, diantaranya berupa pembelian bahan konstruksi, biaya sewa peralatan, biaya sub-kontraktor serta upah tenaga kerja.

### PERNYATAAN UTANG

Tabel dibawah ini menyajikan posisi liabilitas Perseroan pada tanggal 31 Desember 2018 yang bersumber dari laporan keuangan konsolidasi Perseroan pada tanggal 31 Desember 2018 dan untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2018.

(dalam Rupiah)

| Keterangan   | 31 Desember 2018          |
|--|---------------------------|
| <b>LIABILITAS JANGKA PENDEK</b>                          |                           |
| Utang Usaha  |                           |
| Pihak Berelasi   | 162.642.716.514           |
| Pihak Ketiga   | 14.743.190.282.452        |
| Utang Bank Jangka Pendek                                 |                           |
| Pihak Berelasi   | 15.838.981.106.761        |
| Pihak Ketiga   | 12.120.266.171.454        |
| Utang Lembaga Keuangan Non-Bank Bagian Jangka Pendek     |                           |
| Pihak Berelasi   | 392.616.610.781           |
| Utang Bruto Subkontraktor                                |                           |
| Pihak Berelasi   | 28.608.708.105            |
| Pihak Ketiga   | 6.447.912.789.870         |
| Biaya yang Masih Harus Dibayar                           | 695.785.978.311           |
| Utang Pajak Jangka Pendek                                | 2.028.608.632.641         |
| Utang Muka Kontrak Jangka Pendek                         |                           |
| Pihak Berelasi   | 10.080.783.551            |
| Pihak Ketiga   | 277.599.246.755           |
| Utang Bank Jangka Panjang yang Jatuh Tempo dalam Setahun | 416.500.000.000           |
| Utang Pembelian Aset Tetap Bagian Lancar                 | 198.479.272               |
| Surat Utang Jangka Menengah Jangka Pendek                | 812.204.218.768           |
| Utang Obligasi Jangka Pendek - Bersih                    | 1.999.290.340.350         |
| Liabilitas Jangka Pendek Lainnya                         | 825.239.033.758           |
| <b>Total Liabilitas Jangka Pendek</b>                    | <b>56.799.725.099.343</b> |
| <b>LIABILITAS JANGKA PANJANG</b>                         |                           |
| Utang Bank Jangka Panjang                                |                           |
| Pihak Berelasi   | 15.157.592.571.768        |
| Pihak Ketiga   | 5.594.661.305.370         |
| Utang Ventura Bersama Jangka Panjang                     | 671.607.440.338           |
| Utang Lembaga Keuangan Non-Bank Bagian Jangka Panjang    | 161.786.818.242           |
| Utang Bruto Subkontraktor Jangka Panjang                 |                           |
| Pihak Ketiga   | 2.225.140.670.799         |
| Utang Muka Kontrak Jangka Panjang                        |                           |
| Pihak Berelasi   | 76.760.975.950            |
| Pihak Ketiga   | 186.139.786.284           |
| Liabilitas Pajak Tangguhan                               | 54.362.636.473            |
| Utang Pajak Jangka Panjang                               | 805.408.693.733           |
| Utang Lain-lain Jangka Panjang                           |                           |

| Keterangan                                       | 31 Desember 2018          |
|--|---------------------------|
| Pihak Ketiga                                     | 1.549.134.705.578         |
| Surat Utang Jangka Menengah Jangka Panjang       | 300.000.000.000           |
| Utang Obligasi Jangka Panjang - Bersih           | 11.849.363.801.404        |
| Utang Pembelian Aset Tetap Bagian Jangka Panjang | 6.226.563                 |
| Liabilitas Imbalan Kerja                         | 72.772.140.924            |
| <b>Total Liabilitas Jangka Panjang</b>           | <b>38.704.737.773.426</b> |
| <b>Total Liabilitas</b>                          | <b>95.504.462.872.769</b> |

### IKHTISAR DATA KEUANGAN PENTING

Tabel berikut ini menggambarkan ikhtisar data keuangan penting Perseroan yang angka-angkanya berasal dari dan dihitung berdasarkan laporan keuangan konsolidasian Perseroan dan Perusahaan Anak untuk tahun-tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017.

Laporan keuangan konsolidasian Perseroan dan Perusahaan Anak untuk tahun yang berakhir tanggal 31 Desember 2018 telah diaudit oleh Kantor Akuntan Publik (KAP) Amir Abadi Jusuf, Aryanto, Mawar & Rekan (*Member Firm of RSM International*), auditor independen, berdasarkan standar *auditing* yang ditetapkan oleh IAPI dengan opini tanpa modifikasian untuk semua hal yang material.

Laporan keuangan konsolidasian Perseroan dan Perusahaan Anak untuk tahun yang berakhir tanggal 31 Desember 2017 telah diaudit oleh Kantor Akuntan Publik (KAP) Satrio Bing Eny & Rekan, auditor independen, berdasarkan standar *auditing* yang ditetapkan oleh IAPI dengan opini tanpa modifikasian untuk semua hal yang material.

### LAPORAN LABA RUGI KONSOLIDASIAN

(dalam Rupiah)

| Keterangan   | 31 Desember              |                          |
|--|--------------------------|--------------------------|
|  | 2018                     | 2017                     |
| Pendapatan Usaha   | 48.788.950.838.822       | 45.212.897.632.604       |
| Beban Pokok Pendapatan   | (39.926.332.089.924)     | (35.749.365.206.806)     |
| <b>Laba Bruto</b>  | <b>8.862.618.748.898</b> | <b>9.463.532.425.798</b> |
| Beban Penjualan  | (51.205.890.476)         | (37.297.688.405)         |
| Beban Umum dan Administrasi  | (1.616.540.079.059)      | (2.066.601.482.858)      |
| Beban Pajak Final  | (1.489.515.370.042)      | (1.434.640.880.420)      |
| Pendapatan Bunga   | 648.047.194.568          | 333.912.591.702          |
| Keuntungan (Kerugian) Selisih Kurs - Bersih  | 11.863.388.237           | 290.067.259              |
| Pendapatan Lain-lain   | 2.025.109.357.243        | 437.854.359.890          |
| Beban Lain-lain  | (423.475.576.187)        | (170.448.268.152)        |
| <b>Laba Sebelum Beban Keuangan, Bagian Laba (rugi) Bersih Entitas Asosiasi dan Ventura Bersama</b> | <b>7.966.901.773.182</b> | <b>6.526.601.124.814</b> |
| Beban Keuangan   | (2.459.241.670.378)      | (1.932.084.162.136)      |
| Bagian Laba (Rugi) Bersih Entitas Asosiasi dan Ventura Bersama                                     | 28.782.401.204           | 26.129.192.027           |
| <b>Laba Sebelum Pajak</b>  | <b>5.536.442.504.008</b> | <b>4.620.646.154.705</b> |
| Beban Pajak Penghasilan  | (916.874.798.455)        | (419.073.663.951)        |
| <b>Laba Periode Berjalan</b>   | <b>4.619.567.705.553</b> | <b>4.201.572.490.754</b> |
| <b>PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN</b>   |                          |                          |
| <b>Pos-pos yang Tidak Akan Direklasifikasi ke Laba Rugi</b>  |                          |                          |
| Surplus Revaluasi Aset Tetap   | 242.948.717.891          | 2.317.234.293            |
| Pengukuran Kembali Program Imbalan Pasti - Bersih  | 27.790.965.459           | (30.389.156.835)         |
| <b>Pos-pos yang akan Direklasifikasikan Kemudian ke Laba Rugi</b>                                  |                          |                          |
| Selisih Kurs Penjabaran Laporan Keuangan dalam Valuta Asing  | 18.748.604.154           | 3.281.917.890            |
| Penghasilan Komprehensif Lain Periode Berjalan   | 289.488.287.504          | (24.790.004.652)         |
| <b>TOTAL LABA KOMPREHENSIF PADA PERIODE BERJALAN</b>   | <b>4.909.055.993.057</b> | <b>4.176.782.486.102</b> |
| <b>LABA YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA:</b>   |                          |                          |
| Pemilik Entitas Induk  | 3.962.838.031.865        | 3.881.711.917.338        |
| Kepentingan Non-Pengendali   | 656.729.673.688          | 319.860.573.416          |
| <b>LABA PERIODE BERJALAN</b>   | <b>4.619.567.705.553</b> | <b>4.201.572.490.754</b> |
| <b>JUMLAH LABA KOMPREHENSIF YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA</b>                                    |                          |                          |
| Pemilik Entitas Induk  | 4.252.326.319.369        | 3.856.921.912.686        |
| Kepentingan Non-Pengendali   | 656.729.673.688          | 319.860.573.416          |
| <b>JUMLAH LABA KOMPREHENSIF PADA PERIODE BERJALAN</b>  | <b>4.909.055.993.057</b> | <b>4.176.782.486.102</b> |
| <b>Laba per Saham:</b>   |                          |                          |

| Keterangan | 31 Desember |        |
|------------|-------------|--------|
|            | 2018        | 2017   |
| Dasar      | 291,95      | 284,14 |

## LAPORAN POSISI KEUANGAN KONSOLIDASIAN

(dalam Rupiah)

| Keterangan  | 31 Desember                |                           |
|---|----------------------------|---------------------------|
|   | 2018                       | 2017                      |
| <b>ASET</b>   |                            |                           |
| <b>ASET LANCAR</b>  |                            |                           |
| Kas dan Setara Kas  | 10.845.678.217.201         | 6.088.962.586.747         |
| Investasi Jangka Pendek                                   | 8.448.200.000              | 8.448.200.000             |
| Piutang Usaha - Bersih                                    |                            |                           |
| Pihak Berelasi  | 2.242.057.577.361          | 1.166.833.178.001         |
| Pihak Ketiga  | 1.526.131.112.293          | 704.235.166.683           |
| Piutang Retensi - Bersih                                  |                            |                           |
| Pihak Berelasi  | 954.996.413.765            | 510.270.123.331           |
| Pihak Ketiga  | 378.870.671.385            | 540.662.153.035           |
| Piutang Lain-lain lancar - Bersih                         |                            |                           |
| Pihak Berelasi  | 3.631.385.077.579          | 4.458.869.730.215         |
| Pihak Ketiga  | 5.136.564.031.224          | 5.741.274.425.670         |
| Piutang Ventura Bersama                                   | 659.662.426.115            | 1.011.053.119.340         |
| Persediaan  | 5.089.231.071.244          | 3.235.500.802.811         |
| Tagihan Bruto Kepada Pengguna Jasa                        |                            |                           |
| Pihak Berelasi  | 24.937.285.230.226         | 17.413.947.120.590        |
| Pihak Ketiga  | 7.413.447.932.876          | 7.606.714.037.098         |
| Aset Keuangan Atas Proyek Konsesi Bagian Lancar           | 13.129.339.111             | 9.175.498.843             |
| Pajak Dibayar Dimuka                                      | 2.744.222.361.192          | 2.174.281.618.028         |
| Uang Muka dan Biaya Dibayar Dimuka                        | 1.408.020.160.619          | 1.756.789.599.228         |
| Aset Keuangan Dimiliki Hingga Jatuh Tempo                 | -                          | -                         |
| <b>Total Aset Lancar</b>                                  | <b>66.989.129.822.191</b>  | <b>52.427.017.359.620</b> |
| <b>ASET TIDAK LANCAR</b>                                  |                            |                           |
| Investasi Pada Entitas Asosiasi dan Ventura Bersama       | 6.651.472.170.541          | 3.449.338.384.503         |
| Piutang Usaha Tidak Lancar Kepada Pihak Berelasi - Bersih |                            | -                         |
| Piutang Lain-lain Tidak Lancar                            |                            |                           |
| Pihak Berelasi  | 36.492.465.249             | -                         |
| Pihak Ketiga  | 40.363.436.530             | 40.363.436.530            |
| Properti Investasi  | 126.279.404.689            | 66.546.252.874            |
| Investasi Jangka Panjang Lainnya                          | 347.822.000.000            | 287.622.000.000           |
| Aset Tetap - Bersih                                       | 7.091.121.159.643          | 4.742.288.130.361         |
| Goodwill  | 1.995.908.825.753          | 2.235.779.910.646         |
| Aset Tak Berwujud - Hak Penggunaan Jalan Tol              | 40.233.245.160.591         | 33.932.684.241.654        |
| Aset Keuangan atas Proyeksi Konsesi                       | 381.622.115.538            | 345.604.077.974           |
| Aset Pajak Tangguhan                                      | 1.557.248.071              | 43.924.035.581            |
| Aset Lain-lain  | 496.567.814.840            | 324.593.008.881           |
| <b>Total Aset Tidak Lancar</b>                            | <b>57.402.451.801.445</b>  | <b>45.468.743.479.004</b> |
| <b>Total Aset</b>   | <b>124.391.581.623.636</b> | <b>97.895.760.838.624</b> |

## LIABILITAS DAN EKUITAS

### LIABILITAS JANGKA PENDEK

|  |                    |                    |
|--|--------------------|--------------------|
| Utang Usaha  |                    |                    |
| Pihak Berelasi   | 162.642.716.514    | 938.630.279.641    |
| Pihak Ketiga   | 14.743.190.282.452 | 13.159.552.139.682 |
| Utang Bank Jangka Pendek                                 |                    |                    |
| Pihak Berelasi   | 15.838.981.106.761 | 16.641.611.667.703 |
| Pihak Ketiga   | 12.120.266.171.454 | 7.649.864.172.600  |
| Utang Lembaga Keuangan Non-Bank Bagian Jangka Pendek     |                    |                    |
| Pihak Berelasi   | 392.616.610.781    | 788.724.501.944    |
| Pihak Ketiga   | -                  | 800.000.000.000    |
| Utang Bruto Subkontraktor                                |                    |                    |
| Pihak Berelasi   | 28.608.708.105     | 59.008.662.511     |
| Pihak Ketiga   | 6.447.912.789.870  | 9.968.529.549.783  |
| Biaya yang Masih Harus Dibayar                           | 695.785.978.311    | 513.240.180.918    |
| Utang Pajak Jangka Pendek                                | 2.028.608.632.641  | 227.789.793.954    |
| Uang Muka Kontrak Jangka Pendek                          |                    |                    |
| Pihak Berelasi   | 10.080.783.551     | 43.989.474.626     |
| Pihak Ketiga   | 277.599.246.755    | 189.532.936.375    |
| Utang Bank Jangka Panjang yang Jatuh Tempo dalam Setahun | 416.500.000.000    | 5.392.000.000      |
| Utang Pembelian Aset Tetap Bagian Lancar                 | 198.479.272        | 237.492.556        |

| Keterangan  | 31 Desember                |                           |
|---|----------------------------|---------------------------|
|   | 2018                       | 2017                      |
| Surat Utang Jangka Menengah Jangka Pendek   |                            |                           |
| Utang Obligasi Jangka Pendek Jangka Pendek  | 812.204.218.768            | 720.062.656.549           |
| Utang Obligasi Jangka Pendek - Bersih   | 1.999.290.340.350          | -                         |
| Liabilitas Jangka Pendek Lainnya  | 825.239.033.758            | 603.032.349.221           |
| <b>Total Liabilitas Jangka Pendek</b>   | <b>56.799.725.099.343</b>  | <b>52.309.197.858.063</b> |
| <b>LIABILITAS JANGKA PANJANG</b>  |                            |                           |
| Utang Bank Jangka Panjang   |                            |                           |
| Pihak Berelasi  | 15.157.592.571.768         | 5.454.775.185.496         |
| Pihak Ketiga  | 5.594.661.305.370          | 3.210.730.749.243         |
| Utang Ventura Bersama Jangka Panjang  | 671.607.440.338            | 694.718.645.591           |
| Utang Lembaga Keuangan Non-Bank Bagian Jangka Panjang   | 161.786.818.242            | 304.346.817.080           |
| Utang Broto Subkontraktor Jangka Panjang  |                            |                           |
| Pihak Ketiga  | 2.225.140.670.799          | -                         |
| Utang Muka Kontrak Jangka Panjang   |                            |                           |
| Pihak Berelasi  | 76.760.975.950             | 88.166.771.024            |
| Pihak Ketiga  | 186.139.786.284            | 459.420.129.679           |
| Liabilitas Pajak Tangguhan  | 54.362.636.473             | 43.053.575.114            |
| Utang Pajak Jangka Panjang  | 805.408.693.733            | 1.067.591.732.142         |
| Utang Lain-lain Jangka Panjang  |                            |                           |
| Pihak Berelasi  | -                          | 584.561.070.969           |
| Pihak Ketiga  | 1.549.134.705.578          | 1.754.631.834.940         |
| Surat Utang Jangka Menengah Jangka Panjang  | 300.000.000.000            | -                         |
| Utang Obligasi Jangka Panjang - Bersih  | 11.849.363.801.404         | 9.045.261.188.524         |
| Utang Pembelian Aset Tetap Bagian Jangka Panjang  | 6.226.563                  | 240.830.945               |
| Liabilitas Imbalan Kerja  | 72.772.140.924             | 124.239.640.319           |
| <b>Total Liabilitas Jangka Panjang</b>  | <b>38.704.737.773.426</b>  | <b>22.831.738.171.066</b> |
| <b>Total Liabilitas</b>   | <b>95.504.462.872.769</b>  | <b>75.140.936.029.129</b> |
| <b>EKUITAS</b>  |                            |                           |
| Modal Saham   |                            |                           |
| Modal Saham - Nilai Nominal Rp100 per Saham pada 2018 dan 2017  |                            |                           |
| Modal Dasar - 1 Saham Seri A Dwi Warna dan 25.999.999 Saham Seri B pada 2018 dan 2017                             |                            |                           |
| Modal Ditempatkan dan Disetor Penuh - 1 Saham Seri A Dwi Warna dan 13.573.902.599 Saham Seri B pada 2018 dan 2017 | 1.357.390.259.999          | 1.357.390.259.999         |
| Tambahan Modal Disetor  | 5.552.026.262.437          | 5.467.018.482.083         |
| Saldo Laba  |                            |                           |
| Telah Ditentukan Penggunaannya  | 1.583.494.837.349          | 920.938.115.937           |
| Belum Ditentukan Penggunaannya  | 8.763.909.422.956          | 5.760.142.991.677         |
| Komponen Ekuitas Lainnya  | 744.295.282.636            | 500.948.439.660           |
| <b>Jumlah Ekuitas yang Dapat Diatribusikan Kepada Pemilik Entitas Induk</b>                                       | <b>18.001.116.065.377</b>  | <b>14.006.438.289.356</b> |
| Kepentingan Non-Pengendali  | 10.886.002.685.490         | 8.748.386.520.139         |
| <b>Total Ekuitas</b>  | <b>28.887.118.750.867</b>  | <b>22.754.824.809.495</b> |
| <b>Total Liabilitas dan Ekuitas</b>   | <b>124.391.581.623.636</b> | <b>97.895.760.838.624</b> |

#### RASIO-RASIO KEUANGAN POKOK

(dalam persentase, kecuali dinyatakan lain)

| Keterangan  | 31 Desember |       |
|---|-------------|-------|
|   | 2018        | 2017  |
| Rasio Pertumbuhan   |             |       |
| Total Aset  | 27,07       | 59,35 |
| Total Liabilitas  | 27,10       | 68,28 |
| Total Ekuitas   | 26,95       | 35,60 |
| Pendapatan Usaha  | 7,91        | 90,06 |
| Laba Rugi Komprehensif  | 17,53       | 130,9 |
| Rasio Profitabilitas  |             |       |
| Marjin Laba Bruto   | 18,17       | 20,93 |
| Marjin EBITDA   | 20,76       | 18,83 |
| Rasio laba (rugi) tahun berjalan terhadap pendapatan (%)                | 9,47        | 9,29  |
| Rasio laba (rugi) tahun berjalan terhadap total aset (%) (disetahunkan) | 3,71        | 4,29  |

| Keterangan   | 31 Desember |       |
|--|-------------|-------|
|  | 2018        | 2017  |
| Rasio laba (rugi) tahun berjalan terhadap total ekuitas (%) (disetahunkan) | 15,99       | 18,46 |
| <b>Rasio Likuiditas</b>  |             |       |
| Rasio kas (x)  | 0,19        | 0,12  |
| Rasio Lancar (x)   | 1,18        | 1,00  |
| EBITDA terhadap beban bunga (x)  | 4,12        | 4,41  |
| <b>Rasio Solvabilitas</b>  |             |       |
| Rasio liabilitas terhadap ekuitas (x)                                      | 3,31        | 3,30  |
| Rasio liabilitas terhadap total aset (x)                                   | 0,77        | 0,77  |
| Pinjaman berbunga terhadap ekuitas (x)                                     | 2,24        | 1,96  |
| Pinjaman berbunga terhadap EBITDA (x)                                      | 6,38        | 5,16  |

Perseroan memiliki sejumlah rasio yang dipersyaratkan dalam perjanjian kreditnya, yaitu:

#### Tingkat Persyaratan Rasio Dalam Perjanjian Utang

| Keterangan                                   | Persyaratan Kredit |
|--|--------------------|
| <b>PT Bank Negara Indonesia</b>              |                    |
| Current ratio                                | Minimum 1x         |
| DER  | Maksimal 4x        |
| Debt Service Coverage Ratio ("DSCR")         | Minimum 100%       |
| <b>PT Bank Mandiri (Persero) Tbk</b>         |                    |
| <b>KMK 1</b>                                 |                    |
| Current ratio                                | Minimum 1x         |
| DER  | Maksimal 3x        |
| Debt Service Coverage Ratio ("DSCR")         | Minimum 100%       |
| <b>KMK 2</b>                                 |                    |
| Current ratio                                | Minimum 1x         |
| DER  | Maksimal 3x        |
| DSCR   | Minimum 100%       |
| <b>KMK 3</b>                                 |                    |
| Current ratio                                | Minimum 1x         |
| DER  | Maksimal 3x        |
| DSCR   | Minimum 100%       |
| <b>PT BPD Jabar dan Banten Tbk</b>           |                    |
| Current ratio                                | Minimum 1x         |
| DER  | Maksimal 3x        |
| DSCR   | Minimum 150%       |
| <b>PT Bank Panin Tbk</b>                     |                    |
| Current ratio                                | Minimum 1x         |
| DER  | Maksimal 3x        |
| ISCR   | Minimum 200%       |
| <b>PT Bank BRI (Persero) Tbk</b>             |                    |
| Current ratio                                | Minimum 1x         |
| DER  | Maksimal 5,67x     |
| <b>PT Bank Syariah Mandiri Tbk</b>           |                    |
| Current ratio                                | Minimum 1x         |
| DER  | Maksimal 3x        |
| <b>PT Bank UOB Indonesia</b>                 |                    |
| Current ratio                                | Minimal 1x         |
| DER  | Maksimal 3x        |
| DSCR   | Minimum 150%       |
| <b>PT Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, Ltd.</b> |                    |
| Current ratio                                | Minimal 1x         |
| DER  | Maksimal 3x        |
| ISCR   | Minimal 150%       |
| <b>PT Bank BNI Syariah</b>                   |                    |
| Current ratio                                | Minimal 1x         |

| Keterangan                               | Persyaratan Kredit |
|--|--------------------|
| DER                                      | Maksimal 4x        |
| <b>PT Bank Maybank Indonesia, Tbk</b>    |                    |
| Current ratio                            | Minimal 1x         |
| DER                                      | Maksimal 3x        |
| DSCR                                     | Minimal 100%       |
| <b>PT Bank Sumitomo Mitsui Indonesia</b> |                    |
| Current ratio                            | Minimal 1x         |
| DER                                      | Maksimal 3x        |
| DSCR                                     | Minimal 100%       |

Tidak terdapat rasio keuangan yang melampaui sesuai yang dipersyaratkan dalam perjanjian utang Perseroan.

## KETERANGAN TAMBAHAN TENTANG PERSEROAN DAN PERUSAHAAN ANAK, KEGIATAN USAHA, SERTA KECENDERUNGAN DAN PROSPEK USAHA

### 1. Riwayat Singkat Perseroan

Perseroan didirikan pertama kali sebagai perusahaan asing dengan nama "Volker Aaneming Maatschappij N.V." yang kemudian dinasionalisasi menjadi Perusahaan Negara (P.N.) Waskita Karja berdasarkan Peraturan Pemerintah (PP) No.62 Tahun 1961 pada tanggal 29 Maret 1961, serta diumumkan dalam Lembaran Negara Republik Indonesia No.83 Tahun 1961 dan Tambahan Lembaran Negara No.2217, yang berlaku surut hingga tanggal 1 Januari 1961, dan Perseroan pada saat itu berkedudukan di Jakarta.

Setelah dinasionalisasi Perseroan kemudian berubah menjadi Perseroan Terbatas dengan nama PT Waskita Karya berdasarkan Akta Pendirian No. 80 tanggal 15 Maret 1973 sebagaimana diubah dengan Akta Perubahan No. 50 tanggal 8 Agustus 1973, keduanya dibuat di hadapan Kartini Muljadi, S.H., pada waktu itu Notaris di Jakarta, akta-akta mana telah memperoleh pengesahan dari Menteri Kehakiman sesuai dengan surat keputusannya No. Y.A.5/300/2 tanggal 20 Agustus 1973 dan telah didaftarkan di kantor kepaniteraan pengadilan negeri Jakarta dibawah No. No.3062 dan 3063 tanggal 27 Agustus 1973, serta telah diumumkan dalam Berita Negara Republik Indonesia No. 91 tanggal 13 November 1973 Tambahan No. 822

Anggaran Dasar Perseroan telah mengalami perubahan sampai dengan saat ini sebagaimana dimuat dalam Akta Pernyataan Keputusan Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan No. 9 tanggal 8 Januari 2019 yang dibuat di hadapan Fathiah Helmi, S.H., Notaris di Jakarta, yang mana akta tersebut telah diberitahukan kepada Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia melalui Surat Penerimaan Pemberitahuan Perubahan Anggaran Dasar No. AHU-AH.01.03-0010978 tanggal 9 Januari 2019 dan telah terdaftar dalam Daftar Perseroan No. AHU-0003075.AH.01.11.Tahun 2019 tanggal 9 Januari 2019, dimana para pemegang saham Perseroan menyetujui untuk meningkatkan modal ditempatkan dan disetor sehubungan dengan pelaksanaan program *Management Stock Option Plan* (MESOP).

Bahwa sampai dengan tanggal Informasi Tambahan Ringkas ini, Perseroan juga telah melakukan perubahan anggaran dasar berdasarkan Akta Risalah Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa No. 01 tanggal 1 Februari 2019 yang dibuat dihadapan Ashoya Ratam, S.H., M.Kn., Notaris di Jakarta, yang mana dalam rapat tersebut telah diputuskan bahwa Para Pemegang Saham setuju untuk merubah Anggaran Dasar Perseroan sehubungan dengan rencana pembentukan  *Holding BUMN Sektor Infrastruktur* dimana pemegang saham Perseroan (dalam hal ini Negara Republik Indonesia) mengalihkan seluruh saham Seri B dalam Perseroan menjadi setoran modal pada PT Utama Karya (Persero) sehingga turut mengubah nama Perseroan menjadi PT Waskita Karya Tbk. Adapun sampai dengan saat tanggal Laporan Uji Tuntas ini, pengalihan saham Seri B milik Negara Republik Indonesia di dalam Perseroan kepada PT Utama Karya (Persero) belum dilaksanakan sampai dengan diterbitkannya Peraturan Pemerintah terkait Penambahan Penyertaan Modal Negara Republik Indonesia ke dalam modal saham PT Utama Karya (Persero).

Sampai Informasi Tambahan Ringkas ini diterbitkan, Perseroan telah melakukan kegiatan usahanya dalam bidang Jasa Konstruksi, Industri, Realty dan Perdagangan serta Investasi pada perusahaan anak. Investasi Perseroan dalam bentuk penyertaan modal dilakukan pada sebagaimana diungkapkan pada tabulasi di atas. Perseroan telah melakukan investasi pada perusahaan anak yang melakukan kegiatan usaha dalam bidang energi, pengusahaan jalan tol, industri pabrikasi, dan realti.

## 2. Struktur Permodalan dan Susunan Kepemilikan Saham Perseroan

Struktur permodalan dan susunan pemegang saham Perseroan berdasarkan Daftar Pemegang Saham Perseroan per tanggal 31 Maret 2019 yang dikeluarkan oleh PT Datindo Entrycom selaku Biro Administrasi Efek Perseroan hingga sampai dengan saat Informasi Tambahan Ringkas ini diterbitkan adalah sebagai berikut:

| Keterangan                                  | Nilai Nominal Rp.100,- per saham |                           |                |
|---|----------------------------------|---------------------------|----------------|
|   | Jumlah Saham                     | Jumlah Nilai Nominal (Rp) | %              |
| <b>Modal Dasar</b>                          |                                  |                           |                |
| Seri A Dwiwarna                             | 1                                | 100                       | 0              |
| Seri B                                      | 25.999.999.999                   | 2.599.999.999.900         | 100            |
| <b>Jumlah Modal Dasar</b>                   | <b>26.000.000.000</b>            | <b>2.600.000.000.000</b>  | <b>100</b>     |
| <b>Modal Ditempatkan dan Disetor</b>        |                                  |                           |                |
| Saham Seri A Dwiwarna                       |                                  |                           |                |
| - Negara Republik Indonesia Seri A          | 1                                | 100                       | 0,000          |
| Saham Seri B                                |                                  |                           |                |
| - Negara Republik Indonesia Seri B          | 8.963.697.886                    | 896.369.788.600           | 66,036         |
| - Masyarakat*                               | 4.610.253.113                    | 461.025.311.300           | 33,964         |
| <b>Jumlah Modal Ditempatkan dan Disetor</b> | <b>13.573.951.000</b>            | <b>1.357.395.100.000</b>  | <b>100,000</b> |
| <b>Saham Dalam Portepel</b>                 |                                  |                           |                |
| Seri A Dwiwarna                             |                                  |                           |                |
| Seri B                                      | 12.426.049.000                   | 1.242.604.900.000         |                |
| <b>Jumlah Saham Dalam Portepel</b>          | <b>12.426.049.000</b>            | <b>1.242.604.900.000</b>  |                |

\* Kepemilikan dibawah 5%

## 3. Manajemen Perseroan

Pada tanggal Informasi Tambahan Ringkas ini diterbitkan, susunan Dewan Komisaris dan Direksi Perseroan adalah sebagaimana tercantum dalam Akta Pernyataan Keputusan Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan Perusahaan Perseroan (Persero) No. 42 tanggal 12 April 2018, yang dibuat dihadapan Fathiah Helmi, S.H., Notaris di Jakarta, sebagaimana telah diberitahukan kepada Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia berdasarkan Surat Penerimaan Pemberitahuan Perubahan Data Perseroan No. AHU-AH.01.03-0154671, tanggal 19 April 2018, dan telah terdaftar dalam Daftar Perseroan yang diselenggarakan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia di bawah No. AHU-0055461.AH.001.11 tanggal 19 April 2018, yaitu sebagai berikut:

### Dewan Komisaris:

|                      |   |                          |
|----------------------|---|--------------------------|
| Komisaris Utama      | : | Badrodin Haito           |
| Komisaris Independen | : | M. Aqil Irham            |
| Komisaris Independen | : | Viktor S. Sirait         |
| Komisaris Independen | : | Muradi                   |
| Komisaris            | : | Arif Baharudin           |
| Komisaris            | : | Danis Hidayat Sumadilaga |
| Komisaris            | : | R. Agus Sartono          |

### Direksi:

|  |   |                      |
|--|---|----------------------|
| Direktur Utama                                   | : | I Gusti Ngurah Putra |
| Direktur Operasi I                               | : | Didit Oemar Prihadi  |
| Direktur Operasi II                              | : | Bambang Rianto       |
| Direktur Operasi III                             | : | Fery Hendriyanto     |
| Direktur Human Capital Management/Independen     | : | Hadjar Seti Adji     |
| Direktur Keuangan dan Strategi                   | : | Haris Gunawan        |
| Direktur Quality, Safety, Health dan Environment | : | Wahyu Utama Putra    |

## 4. Tambahan Informasi Tentang Kegiatan dan Prospek Usaha Perseroan

Kegiatan usaha utama yang dilakukan oleh Perseroan adalah Jasa Konstruksi. Dalam menjalankan usahanya dan melalui keahlian tenaga kerjanya dan kemampuan multi-disiplinnya. Perseroan menyediakan berbagai jasa dan memberikan solusi kepada kliennya untuk setiap tahapan kegiatan proyek yang dimiliki oleh klien.

Adapun kontribusi penjualan masing-masing unit usaha Perseroan terhadap total pendapatan usaha Perseroan tahun 2016, 2017 dan dapat dilihat pada tabel dibawah ini:

(dalam jutaan rupiah, kecuali dinyatakan lain)

| Jenis Pendapatan Usaha | Untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember |                |                   |               |                   |                |
|------------------------|--|----------------|-------------------|---------------|-------------------|----------------|
|                        | 2018   |                | 2017              |               | 2016              |                |
|                        | Pendapatan usaha                                   | %              | Pendapatan usaha  | %             | Pendapatan usaha  | %              |
| Jasa Konstruksi        | 47.396.988   | 97,15%         | 42.347.388        | 93,66%        | 22.373.177        | 94,05%         |
| Penjualan Precast      | 960.981  | 1,97%          | 2.223.463         | 4,92%         | 1.148.465         | 4,83%          |
| Properti dan Hotel     | 286.008  | 0,59%          | 241.025           | 0,53%         | 45.409            | 0,19%          |
| Pendapatan Jalan Tol   | 71.560   | 0,15%          | 313.800           | 0,69%         | 218.049           | 0,92%          |
| Energi                 | 71.332   | 0,15%          | 76.923            | 0,17%         | 34.123            | 0,14%          |
| Sewa Gedung            | 2.082  | 0,00%          | 10.296            | 0,02%         | 1.403             | 0,01%          |
| <b>Jumlah Bersih</b>   | <b>48.788.951</b>                                  | <b>100,00%</b> | <b>45.212.897</b> | <b>100,0%</b> | <b>23.788.322</b> | <b>100,00%</b> |

## PELANGGAN DAN DAYA SAING

### Komposisi Segmen Kontrak Baru

(dalam miliar Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

|                     | Tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember |               |               |               |               |               |
|---------------------|--|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|                     | 2018   |               | 2017          |               | 2016          |               |
|                     | Rp   | %             | Rp            | %             | Rp            | %             |
| Pemerintah          | 3.527  | 13,02         | 2.352         | 4,21          | 4.348         | 6,21          |
| BUMN/D              | 4.285  | 15,81         | 21.904        | 39,23         | 1.258         | 1,80          |
| Swasta              | -  | -             | 2.846         | 5,10          | 1.677         | 2,40          |
| Pengembangan Bisnis | 19.264                                       | 71,17         | 28.732        | 51,46         | 62.691        | 89,59         |
| <b>Total</b>        | <b>27.096</b>                                | <b>100,00</b> | <b>55.834</b> | <b>100,00</b> | <b>69.974</b> | <b>100,00</b> |

### Pendapatan dari Pelanggan Berulang

(dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

| Keterangan                                     | Tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember |            |            |
|--|--|------------|------------|
|  | 2018   | 2017       | 2016       |
| Kementerian Pekerjaan Umum                     | 1.245.564                                    | 3.830.969  | 1.656.069  |
| Pemerintah Daerah                              | 180.052                                      | 128.905    | 1.078.515  |
| Total Pelanggan Berulang                       | 1.425.616                                    | 3.959.874  | 2.374.584  |
| Total Pendapatan Usaha                         | 48.788.951                                   | 45.212.898 | 23.000.000 |
| % Pelanggan Berulang terhadap Pendapatan Usaha | 2,92   | 8,76       | 11,89      |

### Daya Saing

Proyek-proyek yang didapat Perseroan adalah berasal dari lelang dan penunjukan. Berikut tabel mengenai perkembangan kontrak yang diperoleh oleh Perseroan dari tahun 2016 hingga tahun 2018:

(dalam miliar Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

| Uraian             | Periode yang berakhir pada tanggal 31 Desember |        |         |
|--------------------|--|--------|---------|
|                    | 2018   | 2017   | 2016    |
| Tender Diikuti     | 67.068   | 66.223 | 123.933 |
| Tender Dimenangkan | 27.096   | 33.092 | 52.431  |
| Daya Saing (%)     | 40,40%   | 49,97% | 42,31%  |

Perseroan tidak memiliki ketergantungan terhadap kontrak industrial, komersial, atau keuangan termasuk kontrak dengan pelanggan dan/atau pemerintah.

## PENJAMINAN EMISI OBLIGASI

Berdasarkan persyaratan dan ketentuan-ketentuan yang tercantum di dalam Akta Perjanjian Penjaminan Emisi Obligasi Berkelanjutan III Waskita Karya Tahap IV Tahun 2019 No. 55 tanggal 26 April 2019 yang dibuat di hadapan Fathiah Helmi, S.H., Notaris di Jakarta, Penjamin Pelaksana Emisi Obligasi dan para Penjamin Emisi Obligasi yang namanya tercantum di bawah ini telah menyetujui untuk menawarkan kepada masyarakat Obligasi Berkelanjutan III Waskita Karya Tahap IV Tahun 2019 secara dengan jumlah pokok sebesar Rp1.845.750.000.000,- (satu triliun delapan ratus empat puluh lima miliar tujuh ratus lima puluh juta Rupiah).

Perjanjian tersebut diatas merupakan perjanjian lengkap yang menggantikan semua persetujuan atau perjanjian yang mungkin telah dibuat sebelumnya mengenai perihal yang dimuat dalam perjanjian dan setelah itu tidak ada lagi Perjanjian yang dibuat oleh para pihak yang isinya bertentangan dengan Perjanjian ini.

Susunan dan jumlah porsi serta persentase dari Penjamin Pelaksana Emisi Obligasi serta Penjamin Emisi Obligasi adalah sebagai berikut:

*(dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)*

| No.           | Penjamin Pelaksana Emisi Obligasi  | Seri A                 | Seri B                   | Total Penjaminan         | (%)            |
|---------------|------------------------------------|------------------------|--------------------------|--------------------------|----------------|
| 1.            | PT Bahana Sekuritas                | 90.000.000.000         | 216.000.000.000          | 306.000.000.000          | 16,58%         |
| 2.            | PT BNI Sekuritas                   | 35.000.000.000         | 294.750.000.000          | 329.750.000.000          | 17,87%         |
| 3.            | PT DBS Vickers Sekuritas Indonesia | 160.000.000.000        | 105.000.000.000          | 265.000.000.000          | 14,36%         |
| 4.            | PT Danareksa Sekuritas             | 58.000.000.000         | 161.000.000.000          | 219.000.000.000          | 11,87%         |
| 5.            | PT Indo Premier Sekuritas          | 30.000.000.000         | 353.000.000.000          | 383.000.000.000          | 20,75%         |
| 6.            | PT Mandiri Sekuritas               | 111.000.000.000        | 232.000.000.000          | 343.000.000.000          | 18,58%         |
| <b>Jumlah</b> |                                    | <b>484.000.000.000</b> | <b>1.361.750.000.000</b> | <b>1.845.750.000.000</b> | <b>100,00%</b> |

Pihak yang bertindak sebagai Manajer Penjatahan atas Penawaran Umum Obligasi Berkelanjutan III Waskita Karya Tahap IV Tahun 2019 adalah PT BNI Sekuritas.

Berdasarkan definisi afiliasi pada Undang-Undang Republik Indonesia No. 8 Tahun 1995 tanggal 10 Nopember 1995 tentang Pasar Modal maka PT Bahana Sekuritas, PT BNI Sekuritas, PT Danareksa Sekuritas dan PT Mandiri Sekuritas sebagai Penjamin Pelaksana Emisi Efek adalah pihak yang Terafiliasi dengan Perseroan melalui kepemilikan saham oleh Negara Republik Indonesia sebagaimana didefinisikan dalam UUPM, sedangkan PT DBS Vickers Sekuritas Indonesia dan PT Indo Premier Sekuritas tidak mempunyai hubungan afiliasi dengan Perseroan baik langsung maupun tidak langsung sebagaimana didefinisikan dalam UUPM.

## TATA CARA PEMESANAN EFEK BERSIFAT UTANG

### 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 dilakukan dengan menggunakan Formulir Pemesanan Pembelian Obligasi ("FPPO") yang dicetak untuk keperluan ini yang dapat diperoleh di kantor Penjamin Emisi Obligasi sebagaimana tercantum dalam Bab X Informasi Tambahan, dan pemesanan yang telah diajukan tidak dapat dibatalkan oleh pemesan. Pemesanan pembelian Obligasi yang dilakukan menyimpang dari ketentuan-ketentuan tersebut di atas tidak dilayani.

Formulir Pemesanan Pembelian Obligasi (FPPO) dapat diperoleh dari para Penjamin Emisi Obligasi atau Agen Penjualan, yaitu para Perantara Pedagang Efek yang menjadi anggota Bursa Efek Indonesia sebagaimana tercantum pada Bab X Informasi Tambahan. Pemesanan Pembelian Obligasi dilakukan dengan menggunakan FPPO yang dikeluarkan oleh Penjamin Emisi Obligasi yang dibuat dalam 5 (lima) rangkap. Pemesanan Pembelian Obligasi yang dilakukan menyimpang dari ketentuan-ketentuan tersebut di atas tidak dilayani.

Pemesanan wajib diterima oleh Manajer Penjatahan apabila telah memenuhi persyaratan sebagai berikut:

1. Pemesanan dilakukan dengan menggunakan formulir pemesanan asli; dan
2. Pemesanan disampaikan melalui perusahaan efek yang menjadi anggota sindikasi penjaminan emisi efek dan/atau agen penjualan efek.

### 3. Jumlah Minimum Pemesanan Obligasi

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

### 4. Masa Penawaran Umum

Masa Penawaran Umum dibuka pada tanggal 13 Mei 2019 mulai pukul 09.00 WIB dan ditutup pada pukul 16.00 WIB.

### 5. Pendaftaran Obligasi pada Penitipan Kolektif

Obligasi yang ditawarkan oleh Perseroan melalui Penawaran Umum ini telah didaftarkan pada KSEI berdasarkan Perjanjian Pendaftaran Obligasi di KSEI yang ditandatangani Perseroan dengan KSEI. Dengan

didaftarkan Obligasi tersebut di KSEI, maka atas Obligasi yang ditawarkan berlaku ketentuan sebagai berikut:

- a. Perseroan tidak menerbitkan Obligasi dalam bentuk sertifikat atau warkat 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 yaitu tanggal 16 Mei 2019. 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;
- b. Pengalihan kepemilikan atas Obligasi dilakukan dengan pemindahbukuan antar Rekening Efek di KSEI, yang selanjutnya akan dikonfirmasi kepada Pemegang Rekening;
- c. Pemegang Obligasi yang tercatat dalam Rekening Efek merupakan Pemegang Obligasi yang berhak atas pembayaran Bunga Obligasi, pelunasan Pokok Obligasi, memberikan suara dalam RUPO serta hak-hak lainnya yang melekat pada Obligasi;

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 Obligasi maupun pelunasan Pokok Obligasi yang ditetapkan dalam Perjanjian Perwaliamanatan dan/atau Perjanjian Agen Pembayaran. Pemegang Obligasi yang berhak atas Bunga Obligasi yang dibayarkan pada periode pembayaran Bunga Obligasi yang bersangkutan adalah yang namanya tercatat dalam Daftar Pemegang Obligasi pada 4 (empat) Hari Bursa sebelum Tanggal Pembayaran Bunga Obligasi, kecuali ditentukan lain oleh KSEI atau peraturan perundang-undangan yang berlaku;

- d. Hak untuk menghadiri RUPO dilaksanakan oleh Pemegang Obligasi dengan menyerahkan KTUR asli yang diterbitkan oleh KSEI kepada Wali Amanat. KSEI akan membekukan seluruh Obligasi yang disimpan di KSEI sehingga Obligasi tersebut tidak dapat dialihkan/dipindahbukukan sejak 3 (tiga) Hari Bursa sebelum tanggal penyelenggaraan RUPO (R-3) sampai dengan tanggal berakhirnya RUPO yang dibuktikan dengan adanya pemberitahuan dari Wali Amanat;
- e. 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.

#### **6. Tempat Pengajuan Pemesanan Pembelian Obligasi**

Selama Masa Penawaran Umum, pemesan harus melakukan pemesanan pembelian Obligasi dengan mengajukan FPPO selama jam kerja yang umum berlaku kepada para Penjamin Emisi Obligasi, sebagaimana dimuat dalam Bab X Informasi Tambahan, pada tempat dimana Pemesan memperoleh Informasi Tambahan dan FPPO.

#### **7. 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.

#### **8. Penjatahan Obligasi**

Penjatahan akan dilakukan sesuai dengan Peraturan No.IX.A.7 Lampiran Keputusan Ketua Bapepam dan LK No.Kep-691/BL/2011 tanggal 30 Desember 2011 tentang Pemesanan dan Penjatahan Efek Dalam Penawaran Umum. Apabila jumlah keseluruhan Obligasi yang dipesan melebihi jumlah Obligasi yang ditawarkan, maka penjatahan akan ditentukan oleh kebijaksanaan masing-masing Penjamin Emisi Obligasi sesuai dengan porsi penjaminannya masing-masing. Tanggal Penjatahan adalah tanggal tanggal 14 Mei 2019.

Setiap Pihak dilarang baik langsung maupun tidak langsung untuk mengajukan lebih dari satu pemesanan Obligasi untuk Penawaran Umum ini. 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 Obligasi akan menyampaikan Laporan Hasil Penawaran Umum kepada Otoritas Jasa Keuangan 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, akan menyampaikan Laporan Hasil Pemeriksaan Akuntan kepada Otoritas Jasa Keuangan mengenai kewajaran dari pelaksanaan penjatahan dengan berpedoman pada 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 Lampiran Keputusan Ketua Bapepam No.Kep-691/BL/2011 tanggal 30 Desember 2011 tentang Pemesanan dan Penjatahan Efek Dalam Penawaran Umum; paling lambat 30 hari setelah berakhirnya masa Penawaran Umum.

#### 9. Pembayaran 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, yaitu PT Bahana Sekuritas, PT BNI Sekuritas, PT Danareksa Sekuritas, PT DBS Vickers Sekuritas Indonesia, PT Indo Premier Sekuritas, dan PT Mandiri Sekuritas, yang menjadi tempat mengajukan pemesanan. Dana tersebut harus sudah masuk dalam rekening Penjamin Emisi Obligasi selambat-lambatnya tanggal 15 Mei 2019 pukul 11.00 WIB (*in good funds*) ditujukan pada rekening di bawah ini:

**PT Bahana Sekuritas**  
Bank: CIMB Niaga  
Cabang: Graha CIMB Niaga  
No. rek. : 800029698900  
a.n. PT Bahana Sekuritas

**PT BNI Sekuritas**  
Bank: BNI  
Cabang: Mega Kuningan  
No. rek. : 014-003-4143  
a.n. PT BNI Sekuritas

**PT Danareksa Sekuritas**  
Bank: Mandiri  
Cabang: Sabang  
No. rek. :  
103-0006607739  
a.n. PT Danareksa Sekuritas

**PT DBS Vickers Sekuritas  
Indonesia**  
Bank: DBS Indonesia  
Cabang: Mega Kuningan,  
Jakarta  
No. rek. : 332.003.4016  
a.n. PT DBS Vickers Sekuritas  
Indonesia

**PT Indo Premier Sekuritas**  
Bank: Bank Permata  
Cabang Sudirman Jakarta  
No. Rek : 4001763313  
Atas nama: PT Indo Premier  
Sekuritas

**PT Mandiri Sekuritas**  
Bank: Permata Syariah  
Cabang: Jakarta Pondok Indah  
No. rek. : 00971134003  
a.n. PT Mandiri Sekuritas

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

#### 10. Distribusi Obligasi Secara Elektronik

Distribusi secara elektronik akan dilakukan pada tanggal 16 Mei 2019, Perseroan wajib menerbitkan Sertifikat Jumbo Obligasi dan menyerahkannya kepada KSEI serta 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.

Segera setelah Obligasi diterima oleh Penjamin Pelaksana Emisi Obligasi, selanjutnya Penjamin Pelaksana Emisi Obligasi memberi instruksi kepada KSEI untuk memindahbukukan Obligasi dari Rekening Efek milik 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.

#### 11. 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

Konsultan Hukum : Wardhana Kristanto & Lawyers  
Notaris : Fathiah Helmi, S.H.  
Wali Amanat : PT Bank Mega Tbk

## PENYEBARLUASAN INFORMASI TAMBAHAN DAN FORMULIR PEMESANAN PEMBELIAN OBLIGASI

Informasi Tambahan dan Formulir Pemesanan Pembelian Obligasi dapat diperoleh pada Kantor Penjamin Pelaksana Emisi Obligasi di bawah ini selama masa Penawaran Umum pada tanggal 13 Mei 2019, yang dibuka pada pukul 09.00 WIB dan ditutup pada pukul 16.00 WIB.

### PENJAMIN PELAKSANA EMISI OBLIGASI

#### **PT Bahana Sekuritas (Terafiliasi)**

Graha CIMB Niaga, Lantai 19  
Jl. Jend. Sudirman Kav.58  
Jakarta 12190  
Telp. (021) 2505081  
Faks. (021) 5225869  
Website : [www.bahana.co.id](http://www.bahana.co.id)  
Email: [bs\\_ibcm@bahana.co.id](mailto:bs_ibcm@bahana.co.id)

#### **PT BNI Sekuritas (Terafiliasi)**

Sudirman Plaza, Indofood Tower  
Lantai 16  
Jl. Jend. Sudirman Kav. 76 - 78  
Jakarta 12910  
Telepon: (021) 2554 3946  
Faksimili: (021) 5793 6942  
Website: [www.bnisekuritas.co.id](http://www.bnisekuritas.co.id)  
Email: [ibdiv@bnisekuritas.co.id](mailto:ibdiv@bnisekuritas.co.id)

#### **PT Danareksa Sekuritas (Terafiliasi)**

Gedung Danareksa Lt. 1  
Jl. Medan Merdeka Selatan No. 14,  
Jakarta 10110, Indonesia  
Tel. (021) 29 80 2000  
Fax. (021) 350 1817  
Website : [www.danareksa.com](http://www.danareksa.com)  
Email: [IB-Group1@danareksa.com](mailto:IB-Group1@danareksa.com)

#### **PT DBS Vickers Sekuritas Indonesia**

DBS Bank Tower, Ciputra World 1,  
Lantai 32  
Jl. Prof. Dr. Satrio Kav. 3-5  
Jakarta 12940, Indonesia  
Telepon: (62 21) 3003 4900  
Faksimili: (62 21) 3003 4944  
[www.dbsvickers.com/id](http://www.dbsvickers.com/id)

#### **PT Indo Premier Sekuritas**

Wisma GKBI 7/F  
Suite 718  
Jl. Jend. Sudirman No. 28  
Jakarta 10219  
Telepon : (62 21) 5193 1168  
Faksimili : (62 21) 5793 1167  
[www.indopremier.com](http://www.indopremier.com)

#### **PT Mandiri Sekuritas (Terafiliasi)**

Plaza Mandiri Lantai 28  
Jl. Jend. Gatot Subroto Kav. 36-38  
Jakarta 12190  
Tel. (021) 526 3445  
Fax. (021) 527 5701  
Website : [www.mandirisek.co.id](http://www.mandirisek.co.id)  
Email: [corsec@mandirisek.co.id](mailto:corsec@mandirisek.co.id)

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