

JADWAL

Tanggal Efektif	: 31 Agustus 2020
Masa Penawaran Umum	: 1 – 3 September 2020
Tanggal Penutupan	: 4 September 2020
Tanggal Distribusi Obligasi	: 8 September 2020
Tanggal Pengembalian Uang Pemesanan	: 8 September 2020
Tanggal Pencatatan Obligasi pada PT Bursa Efek Indonesia	: 9 September 2020

PENAWARAN UMUM BERKELANJUTAN

- NAMA OBLIGASI**
"OBLIGASI BERKELANJUTAN I SINAR MAS MULTIARTHA TAHAP I TAHUN 2020 DENGAN TINGKAT BUNGA TETAP"
- JUMLAH POKOK OBLIGASI**
 Seluruh jumlah Pokok Obligasi yang saat ini ditawarkan sebesar Rp125.000.000.000,- (seratus dua puluh lima miliar rupiah).
- JANGKA WAKTU DAN JATUH TEMPO**
 Obligasi ini ditawarkan dengan nilai 100% (seratus persen) dari nilai Pokok Obligasi yang terdiri dari 3 (tiga) seri dengan ketentuan sebagai berikut:
- Seri A : Jumlah Pokok Obligasi Berkelanjutan I Sinar Mas Multiarttha Tahap I Tahun 2020 Seri A sebesar Rp55.000.000.000,- (lima puluh lima miliar Rupiah) dengan tingkat bunga tetap sebesar 8,0% (delapan koma nol persen) per tahun dengan jangka waktu 370 (tiga ratus tujuh puluh) Hari Kalender terhitung sejak Tanggal Emisi. Pembayaran Obligasi dilakukan secara penuh (bullet payment) sebesar 100% (seratus persen) dari Jumlah Pokok Obligasi Berkelanjutan I Sinar Mas Multiarttha Tahap I Seri A pada saat tanggal jatuh tempo.
- Seri B : Jumlah Pokok Obligasi Berkelanjutan I Sinar Mas Multiarttha Tahap I Tahun 2020 Seri B sebesar Rp55.000.000.000,- (lima puluh lima miliar Rupiah) dengan tingkat bunga tetap sebesar 8,5% (delapan koma lima persen) per tahun dengan jangka waktu 2 (dua) tahun terhitung sejak Tanggal Emisi. Pembayaran Obligasi dilakukan secara penuh (bullet payment) sebesar 100% (seratus persen) dari Jumlah Pokok Obligasi Berkelanjutan I Sinar Mas Multiarttha Tahap I Seri B pada saat tanggal jatuh tempo.
- Seri C : Jumlah Pokok Obligasi Berkelanjutan I Sinar Mas Multiarttha Tahap I Tahun 2020 Seri C sebesar Rp15.000.000.000,- (lima belas miliar Rupiah) dengan tingkat bunga tetap sebesar 9,0% (sembilan koma nol persen) per tahun dengan jangka waktu 3 (tiga) tahun terhitung sejak Tanggal Emisi. Pembayaran Obligasi dilakukan secara penuh (bullet payment) sebesar 100% (seratus persen) dari Jumlah Pokok Obligasi Berkelanjutan I Sinar Mas Multiarttha Tahap I Seri C pada saat tanggal jatuh tempo.

BUNGA OBLIGASI

Bunga Ke-	Seri A	Seri B	Seri C
1	8 Desember 2020	8 Desember 2020	8 Desember 2020
2	8 Maret 2021	8 Maret 2021	8 Maret 2021
3	8 Juni 2021	8 Juni 2021	8 Juni 2021
4	18 September 2021	8 September 2021	8 September 2021
5		8 Desember 2021	8 Desember 2021
6		8 Maret 2022	8 Maret 2022
7		8 Juni 2022	8 Juni 2022
8		8 September 2022	8 September 2022
9		8 Desember 2022	8 Desember 2022
10		8 Maret 2023	8 Maret 2023
11		8 Juni 2023	8 Juni 2023
12		8 September 2023	8 September 2023

Tingkat Bunga Obligasi tersebut merupakan persentase per tahun dari nilai nominal yang dihitung berdasarkan jumlah Hari Kalender yang lewat dengan perhitungan 1 (satu) tahun adalah 360 (tiga ratus enam puluh) Hari Kalender dan 1 (satu) bulan adalah 30 (tiga puluh) Hari Kalender.

- JENIS OBLIGASI**
 Obligasi ini diterbitkan tanpa warakat, kecuali Sertifikat Jumbo Obligasi yang diterbitkan oleh Perseoran 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 serahkannya 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.
- HARGA PENAWARAN OBLIGASI**
 Harga Penawaran Obligasi ini adalah 100% (seratus persen) dari Jumlah Pokok Obligasi.
- SATUAN PEMBIDAHBUKUAN**
 Satuan pembidahan Obligasi adalah sebesar Rp1,- (satu Rupiah) dan/atau kelipatannya. Satu Satuan Pembidahan mempunyai hak untuk meluarkannya 1 (satu) surat dalam RUPO.
- SATUAN PERDAGANGAN OBLIGASI**
 Pemesanan pembelian Obligasi harus dilakukan dalam jumlah sekurang-kurangnya sebesar satu satuan perdagangan sebesar Rp5.000.000,- (lima juta Rupiah) dan/atau kelipatannya.
- JAMINAN**
 Obligasi ini tidak dijamin dengan jaminan khusus berupa benda atau pendapatan atau aktiva lain milik Perseroan dalam bentuk apapun serta tidak dijamin oleh pihak manapun. Seluruh kekayaan Perseroan baik berupa barang bergerak maupun barang tidak bergerak, baik yang telah ada maupun yang akan ada di kemudian hari, kecuali aktiva Perseroan yang telah dijamin secara khusus kepada krediturnya menjadi jaminan atas semua kewajiban Perseroan kepada semua krediturnya yang tidak dijamin secara khusus atau tanpa hak istimewa termasuk Obligasi secara pari passu berdasarkan Perjanjian Perwalimananatan, sesuai dengan ketentuan dalam pasal 1131 dan 1132 Kitab Undang-undang Hukum Perdata, menjadi jaminan bagi Pemegang Obligasi.
- HAK-HAK PEMEGANG OBLIGASI**
 Hak-hak pemegang Obligasi dapat dilihat pada Prospektus Bab I Penawaran Umum.
- HAK DIDAHULUKAN ATAS UTANG**
 Pemegang Obligasi tidak mempunyai hak untuk didahulukan dan hak pemegang Obligasi adalah pari passu tanpa hak istimewa dengan hak-hak kreditur Perseroan lainnya, baik yang telah ada maupun yang akan ada di kemudian hari, kecuali aktiva Perseroan yang dijamin secara khusus kepada krediturnya, menjadi jaminan atas semua kewajiban Perseroan kepada semua krediturnya yang tidak dijamin secara khusus tanpa hak istimewa, sebagaimana ditentukan dalam pasal 12 Perjanjian Perwalimananatan.
- TAMBAHAN UTANG YANG DAPAT DIBUAT PERSEORAN SETELAH EMISI OBLIGASI**
 Sebagaimana disepakati dalam Perjanjian Perwalimananatan, setelah emisi obligasi, Perseroan diperbolehkan menambah utang dengan memperhatikan ketentuan/batasan-batasan dalam perjanjian pinjaman lainnya termasuk Perjanjian Perwalimananatan.
- Sesuai dengan Pasal 7.1 Perjanjian Perwalimananatan, tanpa persetujuan tertulis dari Wali Amanat, Perseroan tidak diperkenankan:
- Membuat pinjaman baru kepada kreditur lain; dan/atau
 - Menggunakan harta kekayaan Perseroan kepada pihak lain;
- yang mengakibatkan risiko keuangan berdasarkan laporan keuangan tahunan induk yang telah diaudit oleh kantor Akuntan Publik yang terdaftar di OJK, sebagaimana diatur dalam Perjanjian Perwalimananatan tidak dapat dipenuhi oleh Perseroan dan sepanjang sehubungan dengan kegiatan usaha Perseroan. Informasi terkait risiko keuangan yang diatur dalam Perjanjian Perwalimananatan antara lain:

Rasio	Rasio yang diatur dalam Perjanjian Perwalimananatan	Rasio yang dicapai per 31 Desember 2019	Keterangan
Current Ratio	Minimal 1 : 1	1,685x	Terpenuhi
Debt to Equity Ratio	Maksimum 2,5 : 1 (250%)	0,10%	Terpenuhi
Ebitda terhadap beban bunga minimum	Minimum 1,75 : 1	N/A*	Terpenuhi

*Keterangan: *) Perseroan tidak mempunyai utang berbunga.*

PEMBELIAN KEMBALI OBLIGASI
 Pembelian kembali Obligasi dapat dilihat di Prospektus Bab I Penawaran Umum.

KELALAIAN PERSEORAN
 Kondisi-kondisi dan pengaturan mengenai kelalaian (clidera janji) diatur sesuai dengan ketentuan yang tercantum dalam Perjanjian Perwalimananatan.

PELUNASAN PINJAMAN POKOK DAN PEMBAYARAN BUNGA OBLIGASI
 Pelunasan Pokok Obligasi dan Pembayaran Bunga Obligasi akan dilakukan oleh Perseroan melalui KSEI kepada pemegang Obligasi yang menyerahkan Konfirmasi Kepemilikan Obligasi melalui pemegang rekening di KSEI pada tanggal pembayaran sebagaimana yang telah ditentukan. Apabila tanggal pembayaran jatuh pada hari yang bukan Hari Kerja, maka pembayaran harus dilakukan pada Hari Kerja berikutnya.

KEWAJIBAN PERSEORAN DALAM HAL PEMERINGKATAN OBLIGASI LEBIH RENDAH DARI BBB-
 Perseroan berkewajiban untuk mempertahankan hasil pemeringkatan Obligasi tidak lebih rendah dari BBB- (*Triple B Minus*), jika hasil pemeringkatan Obligasi lebih rendah dari BBB- (*Triple B minus*) yang diterbitkan oleh PT Kredit Rating Indonesia atau perusahaan pemeringkat lain yang terdaftar di OJK, maka Perseroan berkewajiban melakukan penyisihan dana sebesar 1 (satu) kali periode Bunga Obligasi yang ditempatkan dalam bentuk deposito pada PT Bank Bukopin Tbk. dalam waktu paling lambat 14 (empat belas) Hari Kalender setelah keluarnya hasil peringkat Obligasi tersebut yang diikat secara garis sesuai dengan ketentuan yang berlaku sampai dengan peringkat Obligasi tidak lebih rendah dari BBB- (*Triple B Minus*) pendapatan atas penempatan deposito tersebut menjadi milik Perseroan sepenuhnya. Apabila hasil pemeringkatan Obligasi kembali ke minimal BBB- (*Triple B minus*) yang diterbitkan oleh PT Kredit Rating Indonesia atau perusahaan pemeringkat lain yang terdaftar di OJK, maka dalam batas waktu selambat-

INFORMASI TAMBAHAN DAN/ATAU PERBAIKAN ATAS PROSPEKTUS RINGKAS

INFORMASI INI MERUPAKAN TAMBAHAN DAN/ATAU PERBAIKAN DARI PROSPEKTUS RINGKAS YANG TELAH DIPUBLIKASIKAN DI HARIAN NERACA PADA TANGGAL 18 AGUSTUS 2020

OTORITAS JASA KEUANGAN TIDAK MEMBERIKAN PERNYATAAN MENYETUJUI ATAU TIDAK MENYETUJUI EFEK INI, TIDAK JUGA MENYATAKAN KEBENARAN ATAU KECUKUPAN ISI INFORMASI TAMBAHAN DAN/ATAU PERBAIKAN PROSPEKTUS RINGKAS INI. SETIAP PERNYATAAN YANG BERTENTANGAN DENGAN HAL-HAL TERSEBUT ADALAH PERBUATAN MELANGGAR HUKUM.

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

PT SINAR MAS MULTIARTHA TBK ("PERSEORAN") DAN PENJAMIN PELAKSANA EMISI OBLIGASI BERTANGGUNG JAWAB SEPENUHNYA ATAS KEBENARAN SEMUA INFORMASI ATAU FAKTA MATERIAL SERTA KEJUJURAN PENDAPAT YANG TERCANTUM DALAM INFORMASI TAMBAHAN DAN/ATAU PERBAIKAN PROSPEKTUS RINGKAS INI.



PT SINAR MAS MULTIARTHA, Tbk

Kegiatan Usaha Utama:

Bergerak pada bidang perdagangan, industri, angkutan, real estate dan jasa yang diwakili oleh Perusahaan Anak Berkedudukan di Jakarta Pusat, Indonesia

Kantor Pusat:

Sinar Mas Land Plaza, Menara 1, Lantai 9
 Jl. M.H. Thamrin No. 51
 Jakarta 10350, Indonesia
 Telepon : (+62 21) 3925660
 Faksimili : (+62 21) 3925788
 Email : multiarttha@smma.co.id
 Website : www.smma.co.id

PENAWARAN UMUM BERKELANJUTAN

OBLIGASI BERKELANJUTAN I SINAR MAS MULTIARTHA
 DENGAN TARGET DANA YANG DIHIMPUN SEBESAR Rp1.000.000.000.000,- (SATU TRIUN Miliar RUPIAH)
 ("OBLIGASI BERKELANJUTAN")

DALAM RANGKA PENAWARAN UMUM BERKELANJUTAN TERSEBUT, PERSEORAN AKAN MENERBITKAN DAN MENAWARKAN:

OBLIGASI BERKELANJUTAN I SINAR MAS MULTIARTHA TAHAP I TAHUN 2020
 DENGAN JUMLAH POKOK OBLIGASI SEBESAR Rp125.000.000.000,- (SERATUS DUA PULUH LIMA MILIAR RUPIAH)
 ("OBLIGASI BERKELANJUTAN I SINAR MAS MULTIARTHA TAHAP I TAHUN 2020" ATAU "OBLIGASI")

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

- Seri A : Jumlah Pokok Obligasi Berkelanjutan I Sinar Mas Multiarttha Tahap I Tahun 2020 Seri A yang ditawarkan adalah sebesar Rp55.000.000.000,- (Lima Puluhan Miliar Rupiah) dengan tingkat bunga tetap sebesar 8,0% (Delapan koma nol persen) per tahun dengan jangka waktu 370 (tiga ratus tujuh puluh) Hari Kalender terhitung sejak Tanggal Emisi. Pembayaran Obligasi dilakukan secara penuh (*bullet payment*) sebesar 100% (seratus persen) dari Jumlah Pokok Obligasi Berkelanjutan I Sinar Mas Multiarttha Tahap I Seri A pada saat tanggal jatuh tempo.
- Seri B : Jumlah Pokok Obligasi Berkelanjutan I Sinar Mas Multiarttha Tahap I Tahun 2020 Seri B yang ditawarkan adalah sebesar Rp55.000.000.000,- (Lima Puluhan Miliar Rupiah) dengan tingkat bunga tetap sebesar 8,5% (Delapan koma lima persen) per tahun dengan jangka waktu 2 (dua) tahun terhitung sejak Tanggal Emisi. Pembayaran Obligasi dilakukan secara penuh (*bullet payment*) sebesar 100% (seratus persen) dari Jumlah Pokok Obligasi Berkelanjutan I Sinar Mas Multiarttha Tahap I Seri B pada saat tanggal jatuh tempo.
- Seri C : Jumlah Pokok Obligasi Berkelanjutan I Sinar Mas Multiarttha Tahap I Tahun 2020 Seri C yang ditawarkan adalah sebesar Rp15.000.000.000,- (Lima Belas Miliar Rupiah) dengan tingkat bunga tetap sebesar 9,0% (Sembilan koma nol persen) per tahun dengan jangka waktu 3 (tiga) tahun terhitung sejak Tanggal Emisi. Pembayaran Obligasi dilakukan secara penuh (*bullet payment*) sebesar 100% (seratus persen) dari Jumlah Pokok Obligasi Berkelanjutan I Sinar Mas Multiarttha Tahap I Seri C pada saat tanggal jatuh tempo.

Bunga Obligasi dibayarkan setiap 3 (tiga) bulan sejak Tanggal Emisi, sesuai dengan tanggal pembayaran masing-masing Bunga Obligasi. Pembayaran Bunga Obligasi pertama akan dilakukan pada tanggal 8 Desember 2020, sedangkan pembayaran Bunga Obligasi terakhir sekaligus jatuh tempo Obligasi masing-masing adalah pada tanggal 18 September 2021 untuk Obligasi Seri A, pada tanggal 8 September 2022 untuk Obligasi Seri B dan pada tanggal 8 September 2023 untuk Obligasi Seri C.

PENTING UNTUK DIPERHATIKAN

OBLIGASI INI TIDAK DIJAMIN DENGAN JAMINAN KHUSUS BERUPA BENDA ATAU PENDAPATAN ATAU AKTIVA LAIN MILIK PERSEORAN DALAM BENTUK APAPUN SERTA TIDAK DIJAMIN OLEH PIHAK MANAPUN. SELURUH KEKAYAAN PERSEORAN, BAIK BERUPA BARANG BERGERAK MAUPUN TIDAK BERGERAK, BAIK YANG TELAH ADA MAUPUN YANG AKAN ADA DI KEMUNDIAN HARI, KECUALI AKTIVA PERSEORAN YANG DIJAMINKAN SECARA KHUSUS KEPADA KREDITURNYA, MENJADI JAMINAN ATAS SEMUA KEWAJIBAN PERSEORAN KEPADA SEMUA KREDITURNYA YANG TIDAK DIJAMIN SECARA KHUSUS ATAU TANPA HAK ISTIMEWA TERMASUK OBLIGASI INI SECARA PARI PASSU BERDASARKAN PERJANJIAN PERWALIMANANATAN, SESUAI DENGAN KETENTUAN DALAM PASAL 1131 DAN 1132 KITAB UNDANG-UNDANG HUKUM PERDATA.

PERSEORAN DAPAT MELAKUKAN PEMBELIAN KEMBALI OBLIGASI DENGAN KETENTUAN PEMBELIAN OBLIGASI DITUJUKAN SEBAGAI PELUNASAN ATAU DISIMPAN UNTUK KEMUDIAN DIJUAL KEMBALI DENGAN HARGA PASAR DIMANA PELAKSANAAN PEMBELIAN KEMBALI OBLIGASI DILAKUKAN MELALUI BURSA EFEK ATAU DI LUAR BURSA EFEK DAN BARU DAPAT DILAKUKAN 1 (SATU) TAHUN SETELAH TANGGAL PENJATAHAN. PEMBELIAN KEMBALI OBLIGASI TIDAK DAPAT DILAKUKAN APABILA HAL TERSEBUT MENGAKIBATKAN PERSEORAN TIDAK DAPAT MEMENUHI KETENTUAN-KETENTUAN DI DALAM PERJANJIAN PERWALIMANANATAN DAN APABILA PERSEORAN MELAKUKAN KELALAIAN (WANPRESTASI) SEBAGAIMANA DIMAKSUD DALAM PERJANJIAN PERWALIMANANATAN, KECUALI TELAH MEMPEROLEH PERSETUJUAN RUPO, PEMBELIAN KEMBALI OBLIGASI BARU DAPAT DILAKUKAN SETELAH PENGUMUMAN RENCANA PEMBELIAN KEMBALI OBLIGASI DIMANA PENGUMUMAN TERSEBUT WAJIB DILAKUKAN PALING SEDIKIT MELALUI 1 (SATU) SURAT KABAR HARIAN BERBAHASA INDONESIA YANG BERPEREDARAN NASIONAL PALING LAMBAT 2 (DUA) HARI KALENDER SEBELUM TANGGAL PENAWARAN UNTUK PEMBELIAN KEMBALI DIMULAI.

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

RISIKO UTAMA YANG DIHADAPI PERSEORAN ADALAH RISIKO RISIKO INDUK PERUSAHAAN. RISIKO USAHA SELINGKAPNYA DAPAT DI LIHAT PADA BAB VI PROSPEKTUS.

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

DALAM RANGKA PENERBITAN OBLIGASI INI, PERSEORAN TELAH MEMPEROLEH HASIL PEMERINGKATAN OBLIGASI DARI:
AA (Double A)

UNTUK KETERANGAN LEBIH LANJUT TENTANG HASIL PEMERINGKATAN TERSEBUT DAPAT DI LIHAT PADA BAB I PROSPEKTUS

PENJAMIN PELAKSANA EMISI OBLIGASI



WALI AMANAT

PT BANK BUKOPIN TBK
OBLIGASI YANG DITAWARKAN INI SELURUHNYA AKAN DICATATKAN PADA BURSA EFEK INDONESIA EMISI OBLIGASI INI DIJAMIN DENGAN KESANGGUPAN PENUH (FULL COMMITMENT)
 Informasi Tambahan ini diterbitkan di Jakarta pada tanggal 1 September 2020

lambatnya 14 (empat belas) Hari Kalender sejak tanggal diterimanya surat permohonan tertulis dari Perseroan kepada Wali Amanat dengan dilengkapi salinan hasil pemeringkatan dari perusahaan pemeringkat, Wali Amanat dengan dilampiri salinan hasil pemeringkatan dari perusahaan pemeringkat, Wali Amanat berkewajiban mengembalikan penyisihan dana tersebut kepada Perseroan.

PEMBATAKAN-PEMBATAKAN DAN KEWAJIBAN-KEWAJIBAN PERSEORAN
 Pembatasan-pembatasan dan kewajiban-kewajiban Perseroan dapat dilihat di Prospektus Bab I Penawaran Umum.

RAPAT UMUM PEMEGANG OBLIGASI ("RUPO")
 Rapat Umum Pemegang Obligasi (RUPO) dapat dilihat di Prospektus Bab I Penawaran Umum.

WALI AMANAT
 Pemberitahuan Obligasi ini dilakukan sesuai dengan ketentuan yang tercantum dalam Akta Perjanjian Perwalimananatan Obligasi Berkelanjutan I Sinar Mas Multiarttha Tahap I Tahun 2020 Dengan Tingkat Bunga Tetap No. 40 tanggal 23 Juni 2020 dan perubahan-perubahannya, yang dibuat dihadapan Aulia Taufani, S.H., Notaris di Kota Administrasi Jakarta Selatan atau Perseroan dengan PT Bank Bukopin Tbk. yang bertindak selaku Wali Amanat. Wali Amanat menyatakan tidak mempunyai hubungan kredit dan hubungan Afiliasi dengan Perseroan pada saat ini.

Alamat Wali Amanat adalah sebagai berikut:
PT Bank Bukopin Tbk
 Gedung Bank Bukopin Lantai 8
 Jl. MT. Haryono Kav. 50-51
 Jakarta 12770, Indonesia
 Telepon : (021) 7980640
 Faksimili : (021) 7980705

Perseroan tidak memiliki hubungan afiliasi dengan PT Bank Bukopin Tbk yang bertindak sebagai Wali Amanat.

CARA PELUNASAN POKOK OBLIGASI DAN PEMBAYARAN BUNGA OBLIGASI

Pelunasan Pokok Obligasi dan/atau pembayaran Bunga Obligasi akan dilakukan oleh Perseroan melalui KSEI kepada Pemegang Obligasi dengan menyerahkan Konfirmasi Tertulis melalui Pemegang Rekening di KSEI pada tanggal pembayaran sebagaimana yang telah ditentukan. Apabila Tanggal Pelunasan Pokok Obligasi dan/atau Tanggal Pembayaran Bunga Obligasi jatuh pada hari yang bukan Hari Kerja, maka pembayaran dilakukan pada Hari Kerja berikutnya.

PROSEDUR PEMESANAN
 Prosedur pemesanan Obligasi dapat dilihat pada Prospektus Bab XII mengenai Tata Cara Pemesanan Pembelian Obligasi.

PERPAJAKAN
 Keterangan mengenai perpajakan diuraikan dalam Prospektus Bab IX mengenai Perpaajakan.

HASIL PEMERINGKATAN

Untuk memenuhi ketentuan POJK No. 7 Tahun 2017 tentang Pedoman mengenai Bentuk dan Isi Pernyataan Pendaftaran dalam rangka Penawaran Umum dan Peraturan Nomor IX.C.11 tentang Pemeringkatan Efek Bersifat Utang Dan/Atau Sukuk. Perseroan telah melakukan pemeringkatan atas surat utang jangka panjang yang dilaksanakan oleh PT Kredit Rating Indonesia ("KRI"). Berdasarkan surat KRI No. Ref.: RC-064/KRI-DIRV/2020 tanggal 14 Mei 2020 hasil pemeringkatan atas surat utang jangka panjang Perseroan adalah:

AA (Double A)

Hasil pemeringkatan diatas berlaku 1 (satu) tahun sejak tanggal diterbitkannya surat peringkat. Perseroan akan melakukan pemeringkatan atas Obligasi setiap tahun sekali selama jangka waktu Obligasi sebagaimana diatur dalam Peraturan No.IX.C.11 Lampiran Keputusan Ketua Bapepam dan LK Nomor-KEP-712/BL/2012 tanggal 26 Desember 2012 tentang Pemeringkatan Atas Efek Bersifat Utang Dan/Atau Sukuk.

KRI bukan merupakan pihak terafiliasi dengan Perseroan sesuai dengan definisi "Afiliasi" dalam UUPM.

KETERANGAN TENTANG EFEK BERSIFAT UTANG YANG BELUM DILUNASI

Pada saat Prospektus ini diterbitkan, Perseroan belum pernah menerbitkan Efek Bersifat Utang.

PEMEMUHAN KRITERIA PENAWARAN UMUM BERKELANJUTAN

Perseroan telah dan akan memenuhi kriteria untuk melaksanakan Penawaran sebagaimana diatur dalam POJK No. 36/2014, yaitu:

- Penawaran Umum Berkelanjutan Efek Bersifat Utang dapat dilaksanakan dalam periode 2 (dua) tahun dengan ketentuan pemberitahuan pelaksanaan PUB Efek Bersifat Utang terakhir disampaikan kepada OJK paling lambat pada ulang tahun kedua sejak efektifnya Pernyataan Pendaftaran dalam rangka Penawaran Umum Berkelanjutan Efek Bersifat Utang;
- Telah menjadi emiten atau perusahaan publik paling sedikit 2 (dua) tahun sebelum penyampaian Pernyataan Pendaftaran dalam rangka Penawaran Efek Berkelanjutan Efek Bersifat Utang dan/atau Sukuk;
- Tidak pernah mengalami kondisi gagal bayar selama 2 (dua) tahun terakhir sebelum penyampaian Pernyataan Pendaftaran dalam rangka Penawaran Umum Berkelanjutan sesuai dengan surat keterangan dari Kantor Akuntan Publik Mirawati Sensi Idris No. 835VI/2020/LSK/MSId tertanggal 23 Juni 2020 dan Surat Pernyataan Tidak Pernah Mengalami Gagal Bayar tertanggal 20 Mei 2020 yang dibuat oleh Perseroan;
- Efek yang akan diterbitkan melalui Penawaran Umum Berkelanjutan adalah efek bersifat utang dan memiliki hasil pemeringkatan yang termasuk dalam kategori 4 (empat) peringkat teratas yang merupakan urutan ke-4 (empat) peringkat terbaik dan masuk dalam kategori peringkat layak investasi berdasarkan standar yang dimiliki oleh Perusahaan Pemeringkat Efek.

PENGUNAAN DANA YANG DIPEROLEH DARI HASIL PENAWARAN UMUM

Seluruh dana yang diperoleh dari hasil Penawaran Umum Berkelanjutan Obligasi Berkelanjutan I Sinar Mas Multiarttha Tahap I Tahun 2020 setelah dikurangi dengan biaya-biaya emisi terkait, akan dipergunakan sebagai berikut:

- Sekitar 25,62% akan dipinjamkan kepada perusahaan anak yaitu PT Sinar Mas Multifinance ("SMMF"), yang akan digunakan oleh SMMF untuk modal kerja pembiayaan sebagaimana yang ditentukan oleh izin yang dimiliki SMMF berdasarkan ketentuan dan perundang-undangan yang berlaku. Bunga yang dikenakan atas pinjaman ini adalah sebesar 9% (sembilan persen) per tahun dengan jangka waktu 5 (lima) tahun. Apabila dana pinjaman telah dilunasi oleh SMMF, maka Perseroan akan menggunakannya untuk modal kerja Perseroan;
- Sekitar 25,62% akan dipinjamkan kepada perusahaan anak yaitu PT AB Sinar Mas Multifinance ("ABSM"), dan akan dipergunakan oleh ABSM untuk modal kerja pembiayaan sebagaimana yang ditentukan oleh izin yang dimiliki ABSM berdasarkan ketentuan dan perundang-undangan yang berlaku. Bunga yang dikenakan atas pinjaman ini adalah sebesar 9% (sembilan persen) per tahun dengan jangka waktu 5 (lima) tahun. Apabila dana pinjaman telah dilunasi oleh ABSM, maka Perseroan akan menggunakannya untuk modal kerja Perseroan;
- Sebesar 25,62% akan dipergunakan sebagai peningkatan penyertaan terhadap Perusahaan Anak yaitu PT Rizki Lancar Sentosa ("RLS"). Alasan dari pertibangan dilakukannya peningkatan penyertaan saham karena RLS merupakan Perusahaan Anak yang saat ini membutuhkan dana untuk pengembangan bisnis properti seperti pembelian *fixed assets* antara lain tanah dan/atau bangunan dan lainnya; pemeliharaan gedung perkantoran dan modal kerja. Struktur permodalan RLS sebelum dan sesudah peningkatan penyertaan oleh Perseroan adalah sebagai berikut:

Keterangan	Sebelum Peningkatan Penyertaan		Sesudah Peningkatan Penyertaan	
	Jumlah Saham	Jumlah Nilai Nominal (Rp)	Jumlah Saham	Jumlah Nilai Nominal (Rp)
Modal Dasar (Nilai Nominal @Rp1.000.000 per saham)				
Modal Ditempatkan dan Disetor Penuh				
1. Perseroan		455.499	455.499	0,00
2. PT Sinita Utama		1	1.000,00	0,01
Jumlah Modal Ditempatkan dan Disetor Penuh	455.500	455.500,000,000	456.500	456.500,000,000
Jumlah Saham dalam Portepel	244.500	244.500,000,000	213.250	213.250,000,000

- Sisanya akan digunakan untuk modal kerja Perseroan

KEJADIAN PENTING SETELAH TANGGAL LAPORAN AUDITOR INDEPENDEN

Tidak ada kejadian penting yang mempunyai dampak material terhadap keadaan keuangan dan hasil usaha Perseroan yang terjadi setelah tanggal Laporan Auditor Independen tanggal 6 Agustus 2020 atas laporan keuangan konsolidasian yang berakhir tanggal 31 Desember 2019 dan 2018 yang perlu diungkapkan dalam Prospektus ini, yang telah diaudit oleh KAP Mirawati Sensi Idris dengan Opini Tanpa Modifikasi.

Manajemen Perseroan menyatakan tidak terdapat kejadian penting setelah tanggal laporan Akuntan sampai dengan tanggal efektifnya Pernyataan Pendaftaran yang berdampak material terhadap keadaan keuangan dan hasil usaha Perseroan.

Sehubungan dengan Surat Kepala Eksekutif Pengawas Pasar Modal No. S-1011/D/04/2020 tanggal 24 Maret 2020 perihal Perpanjangan Jangka Waktu Berlakunya Laporan Keuangan dan Laporan Penilaian di Pasar Modal, Perpanjangan Masa Penawaran Awal, dan Penundaan/Pembatalan Penawaran Umum, manajemen Perseroan telah menyajikan laporan keuangan konsolidasian interim yang tidak diaudit atau direview oleh Akuntan Publik serta informasi keuangan ini diambil dan menjadi tanggung jawab dari Perseroan pada tanggal 29 April 2020 serta periode-periode 3 (tiga) bulan yang berakhir pada tanggal 31 Maret 2020 dan 2019 dalam Prospektus ini.

Manajemen Perseroan menyatakan tidak terdapat kejadian penting setelah tanggal laporan keuangan konsolidasian interim sejak tanggal 31 Desember 2019 sampai dengan 31 Maret 2020 yang berdampak material terhadap keadaan keuangan dan hasil usaha Perseroan.

PENJAMINAN EMISI OBLIGASI

Berdasarkan persyaratan dan ketentuan yang tercantum dalam Akta Perjanjian Penjaminan Emisi Obligasi Berkelanjutan I Sinar Mas Multiarttha Tahap I Tahun 2020 dan perubahan-perubahannya, yang dibuat di hadapan Aulia Taufani, S.H., Notaris di Kota Administrasi Jakarta Selatan, para Penjamin Emisi yang namanya tercantum di bawah ini telah menyetujui untuk menawarkan kepada masyarakat secara kesanggupan penuh (*Full Commitment*) dan mengikatkan diri untuk membela sisi Obligasi yang tidak habis terjual atas Obligasi sebesar Rp125.000.000.000,- (seratus dua puluh lima miliar Rupiah) pada tanggal penutupan Masa Penawaran.

Perjanjian tersebut di atas 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 Penjaminan Emisi Obligasi adalah sebagai berikut:

Keterangan	Seri A	Seri B	Seri C	Total	Persentase (%)
	Jumlah Nominal (Rp)	Jumlah Nominal (Rp)	Jumlah Nominal (Rp)		

Penjamin Pelaksana Emisi: PT Sinar Mas Sekuritas (terafiliasi)	35.000.000.000	55.000.000.000	15.000.000.000	105.000.000.000	84
Penjamin Emisi: PT Aldiracita Sekuritas Indonesia	20.000.000.000	-	-	20.000.000.000	16
Jumlah	55.000.000.000	55.000.000.000	15.000.000.000	125.000.000.000	100

Selain Perjanjian Penjaminan Emisi Obligasi ini tidak terdapat perjanjian lain yang dibuat antara Perseroan dan para Penjamin Pelaksana Emisi Obligasi yang isinya bertentangan dengan Perjanjian Penjaminan Emisi Obligasi ini. Selanjutnya para Penjamin Emisi Obligasi dalam Perjanjian Penawaran Umum Berkelanjutan I Obligasi Berkelanjutan Sinar Mas Multiarttha Tahap I Tahun 2020 telah sepakat untuk melaksanakan tugasnya sesuai dengan Peraturan No. IX.A.7.

- Berdasarkan UUPM yang dimaksud dengan Afiliasi adalah:
- hubungan keluarga karena perkawinan dan keturunan sampai derajat kedua, baik secara horizontal maupun vertikal;
 - hubungan antara satu pihak dengan pegawai, Direktur atau Komisaris dari pihak tersebut;
 - hubungan antara 2 (dua) perusahaan dimana terdapat 1 (satu) atau lebih anggota Direksi atau Dewan Komisaris yang sama;
 - hubungan antara perusahaan dengan suatu pihak, baik langsung maupun tidak langsung, mengendalikan atau dikendalikan oleh perusahaan tersebut;
 - hubungan antara 2 (dua) perusahaan yang dikendalikan, baik langsung maupun tidak langsung, oleh pihak yang sama; atau
 - hubungan antara perusahaan dan pemegang saham utama.

PT Sinar Mas Sekuritas sebagai Penjamin Pelaksana Emisi Obligasi merupakan pihak terafiliasi dengan Perseroan berdasarkan ketentuan UUPM. Hubungan Afiliasi antara Perseroan dengan PT Sinar Mas Sekuritas adalah dimiliki oleh Perseroan.

PT Aldiracita Sekuritas Indonesia sebagai Penjamin Emisi Obligasi bukan merupakan pihak terafiliasi dengan Perseroan berdasarkan ketentuan UUPM.