

INFORMASI TAMBAHAN DAN/ATAU PERBAIKAN ATAS PROSPEKTUS RINGKAS

INFORMASI INI MERUPAKAN INFORMASI TAMBAHAN DAN/ATAU PERBAIKAN ATAS PROSPEKTUS RINGKAS YANG TELAH DIPUBLIKASI PADA KORAN MEDIA INDONESIA TANGGAL 23 JUNI 2025.

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

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

PT DAAZ BARA LESTARI TBK ("PERSEROAN") DAN PENJAMIN PELAKSANA EMISI EFEK BERTANGGUNG JAWAB SEPENUHNYA ATAS KEBENARAN SEMUA INFORMASI, FAKTA, DATA, ATAU LAPORAN DAN KEJUJURAN PENDAPAT YANG TERCANTUM DALAM INFORMASI DAN/ATAU PERBAIKAN ATAS PROSPEKTUS RINGKAS INI.



Kegiatan Usaha Utama:

Perdagangan besar logam, bijih logam dan penyedia jasa aktivitas perusahaan holding.

Berkedudukan di Jakarta, Indonesia

Kantor Pusat

Gedung Office 8, Lantai 21 Unit E dan F, Jl. Senopati No. 8B, Desa/Kelurahan Senayan, Kec. Kebayoran Baru, Kota Adm. Jakarta Selatan, Provinsi DKI Jakarta, Kode Pos: 12190

Tel: (021) 2933 3203

Email: corsec@daaz-group.com

Website: www.daaz-group.com



PENAWARAN UMUM

OBLIGASI I DAAZ BARA LESTARI TAHUN 2025

JUMLAH POKOK OBLIGASI SEBESAR RP500.000.000.000,- (LIMA RATUS MILIAR RUPIAH)
("OBLIGASI")

Obligasi ini diterbitkan tanpa warkat, kecuali Sertifikat Jumbo Obligasi yang akan diterbitkan oleh Perseroan atas nama PT Kustodian Sentral Efek Indonesia ("KSEI"), sebagai bukti utang kepada Pemegang Obligasi. Obligasi ini ditawarkan dengan nilai 100,00% (seratus persen) dari jumlah Pokok Obligasi, dimana sebesar Rp405.300.000.000,- (empat ratus lima miliar tiga ratus juta Rupiah) akan dijamin secara Kesanggupan Penuh (*full commitment*) yang terdiri dari 2 (dua) seri dengan ketentuan sebagai berikut:

- Seri A : Jumlah Pokok Obligasi Seri A yang ditawarkan sebesar Rp121.000.000.000,- (seratus dua puluh satu miliar Rupiah) dengan tingkat bunga tetap sebesar 8,85 % (delapan koma delapan lima persen) per tahun, berjangka waktu 370 (tiga ratus tujuh puluh) hari kalender sejak Tanggal Emisi. Pembayaran Obligasi dilakukan secara penuh (*bullet payment*) pada saat tanggal jatuh tempo.
- Seri B : Jumlah Pokok Obligasi Seri B yang ditawarkan sebesar Rp284.300.000.000,- (dua ratus delapan puluh empat miliar tiga ratus juta Rupiah) dengan tingkat bunga tetap sebesar 10,00% (sepuluh koma nol nol persen) per tahun, berjangka waktu 3 (tiga) tahun sejak Tanggal Emisi. Pembayaran Obligasi dilakukan secara penuh (*bullet payment*) pada saat tanggal jatuh tempo.

Sisa dari Pokok Obligasi yang ditawarkan sebanyak-banyaknya sebesar Rp94.700.000.000,- (sembilan puluh empat miliar tujuh ratus juta Rupiah) akan dijamin secara kesanggupan terbaik (*best effort*). Bila dalam jumlah kesanggupan terbaik (*best effort*) tidak terjual sebagian atau seluruhnya, maka atas sisa yang tidak terjual tersebut tidak menjadi kewajiban Perseroan untuk menerbitkan Obligasi tersebut.

Obligasi ini ditawarkan dengan nilai 100% (seratus persen) dari jumlah Pokok Obligasi. Bunga Obligasi dibayarkan setiap 3 (tiga) bulan sesuai dengan Tanggal Pembayaran Bunga Obligasi, terhitung sejak Tanggal Emisi. Pembayaran Bunga Obligasi pertama akan dilakukan pada tanggal 10 Oktober 2025, sedangkan pembayaran Bunga Obligasi terakhir sekaligus jatuh tempo Pelunasan Pokok Obligasi masing-masing seri akan dilakukan pada tanggal 20 Juli 2026 untuk Obligasi Seri A dan tanggal 10 Juli 2028 untuk Obligasi Seri B. Pelunasan Pokok Obligasi dilakukan secara penuh (*bullet payment*) pada saat jatuh tempo.

PENTING UNTUK DIPERHATIKAN

OBLIGASI INI TIDAK DIJAMIN DENGAN SUATU JAMINAN KHUSUS SERTA TIDAK DIJAMIN OLEH PIHAK MANAPUN, NAMUN DIJAMIN DENGAN SELURUH HARTA KEKAYAAN PERSEROAN, BAIK BARANG BERGERAK MAUPUN BARANG TIDAK BERGERAK, BAIK YANG TELAH ADA MAUPUN YANG AKAN ADA DI KEMUDIAN HARI 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 DI KEMUDIAN HARI, KECUALI HAK-HAK KREDITUR PERSEROAN YANG DIJAMIN SECARA KHUSUS DENGAN KEKAYAAN PERSEROAN BAIK YANG TELAH ADA MAUPUN YANG AKAN ADA DI KEMUDIAN HARI SESUAI DENGAN PERATURAN PERUNDANG-UNDANGAN YANG BERLAKU.

PERSEROAN DAPAT MELAKUKAN PEMBELIAN KEMBALI (*BUY BACK*) UNTUK SEBAGIAN ATAU SELURUH OBLIGASI INI 1 (SATU) TAHUN SETELAH TANGGAL PENJATAHAN. PERSEROAN DAPAT MELAKUKAN PEMBELIAN KEMBALI (*BUY BACK*) DENGAN TUJUAN UNTUK PELUNASAN OBLIGASI ATAU DISIMPAN UNTUK KEMUDIAN DIJUAL KEMBALI DENGAN HARGA PASAR DENGAN MEMPERHATIKAN KETENTUAN DALAM PERJANJIAN PERWALIAMANATAN DAN PERATURAN PERUNDANG-UNDANGAN YANG BERLAKU. KETERANGAN LEBIH LANJUT MENGENAI PEMBELIAN KEMBALI OBLIGASI DAPAT DILIHT PADA BAB I DALAM PROSPEKTUS INI.

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

RISIKO UTAMA YANG DIHADAPI PERSEROAN ADALAH RISIKO KETERSEDIAAN PASOKAN BAHAN BUIH NIKEL, BATUBARA, DAN BAHAN BAKAR. RISIKO USAHA LAINNYA YANG MUNGKIN DIHADAPI PERSEROAN DAPAT DILIHT PADA BAB IV PROSPEKTUS INI.

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

DALAM RANGKA PENERBITAN OBLIGASI INI, PERSEROAN TELAH MEMPEROLEH HASIL PEMERINGKATAN DARI

PT PEMERINGKAT EFEK INDONESIA (PEFINDO):

idA (SINGLE A)

KETERANGAN LEBIH LANJUT MENGENAI HASIL PEMERINGKATAN DAPAT DILIHT PADA BAB I DALAM PROSPEKTUS INI.

Obligasi ini akan dicatatkan di Bursa Efek Indonesia

Penawaran obligasi ini dijamin secara kesanggupan penuh (*full commitment*) dan kesanggupan terbaik (*best effort*)

PENJAMIN PELAKSANA EMISI DAN PENJAMIN EMISI OBLIGASI



PT Henan Putihrai Sekuritas



PT KB Valbury Sekuritas



PT Sucor Sekuritas



PT UOB Kay Hian Sekuritas

WALI AMANAT

PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk

Informasi Tambahan dan/atau Perbaikan atas Prospektus Ringkas ini diterbitkan di Jakarta pada tanggal 2 Juli 2025

Denny Ramadhanto
Department Head

Poud Gurawan

JURGANTARA USMAN

Taufiqul Huda Gal

AHMAD 2.

RENDY S.

Tenny Juniawarman
Direktur

PERKIRAAN JADWAL

Masa Penawaran Awal	:	23 Juni – 25 Juni 2025
Perkiraan Tanggal Efektif	:	30 Juni 2025
Perkiraan Masa Penawaran Umum	:	2 Juli – 7 Juli 2025
Perkiraan Tanggal Penjatahan	:	8 Juli 2025
Perkiraan Tanggal Pengembalian Uang Pemesanan	:	10 Juli 2025
Perkiraan Tanggal Distribusi Obligasi Secara Elektronik	:	10 Juli 2025
Perkiraan Tanggal Pencatatan di Bursa Efek Indonesia	:	11 Juli 2025

PENAWARAN UMUM

A. KETERANGAN TENTANG OBLIGASI YANG AKAN DITERBITKAN

NAMA OBLIGASI

Obligasi I Daaz Bara Lestari Tahun 2025.

JENIS OBLIGASI

Obligasi ini diterbitkan tanpa warkat, kecuali Sertifikat Jumbo Obligasi yang diterbitkan atas nama KSEI sebagai bukti utang untuk kepentingan Pemegang Obligasi. Bukti kepemilikan Obligasi bagi Pemegang Obligasi adalah Konfirmasi Tertulis yang diterbitkan oleh KSEI atau Pemegang Rekening.

JUMLAH POKOK OBLIGASI

Sebesar Rp405.300.000.000,- (empat ratus lima miliar tiga ratus juta Rupiah) yang terbagi dalam 2 (dua) seri yang dijamin dengan Kesanggupan Penuh (*full commitment*) yang terdiri dari:

- Seri A : Jumlah Obligasi yang ditawarkan adalah sebesar Rp121.000.000.000,- (seratus dua puluh satu miliar Rupiah).
- Seri B : Jumlah Obligasi yang ditawarkan adalah sebesar Rp284.300.000.000 (dua ratus delapan puluh empat miliar tiga ratus juta Rupiah).

Sisa dari Pokok Obligasi yang ditawarkan sebanyak-banyaknya sebesar Rp94.700.000.000,- (sembilan puluh empat miliar tujuh ratus juta Rupiah) akan dijamin secara kesanggupan terbaik (*best effort*). Bila dalam jumlah kesanggupan terbaik (*best effort*) tidak terjual sebagian atau seluruhnya, maka atas sisa yang tidak terjual tersebut tidak menjadi kewajiban Perseroan untuk menerbitkan Obligasi tersebut.

Pembayaran Obligasi akan dilakukan secara penuh (*bullet payment*) sebesar 100% (seratus persen) dari jumlah Pokok Obligasi pada saat jatuh tempo.

JANGKA WAKTU DAN JATUH TEMPO

Obligasi ini diterbitkan dengan jangka waktu 370 (tiga ratus tujuh puluh) Hari Kalender, dan 3 (tiga) tahun sejak Tanggal Emisi. Obligasi ini ditawarkan dengan nilai 100% (seratus persen) dari jumlah Pokok Obligasi. Bunga Obligasi dibayarkan setiap 3 (tiga) bulan sesuai dengan Tanggal Pembayaran Bunga Obligasi, terhitung sejak Tanggal Emisi. Pembayaran Bunga Obligasi pertama akan dilakukan pada tanggal 10 Oktober 2025, sedangkan pembayaran Bunga Obligasi terakhir sekaligus jatuh tempo Pelunasan Pokok Obligasi masing-masing seri akan dilakukan pada tanggal 20 Juli 2026 untuk Obligasi Seri A dan tanggal 10 Juli 2028 untuk Obligasi Seri B. Pelunasan Pokok Obligasi dilakukan secara penuh (*bullet payment*) pada saat jatuh tempo.

HARGA PENAWARAN

100% (seratus persen) dari jumlah Pokok Obligasi.

JUMLAH MINIMUM PEMESANAN

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

BUNGA OBLIGASI

Bunga Obligasi sebesar 8,85% (delapan koma delapan lima persen) per tahun untuk seri A dan 10,00% (sepuluh koma nol nol persen) per tahun untuk seri B. Bunga Obligasi dibayarkan setiap 3 (tiga) bulan sejak Tanggal Emisi, sesuai dengan tanggal pembayaran masing-masing Bunga Obligasi. 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.

KETENTUAN UMUM PEMBAYARAN BUNGA OBLIGASI

Bunga Obligasi dibayarkan setiap 3 (tiga) bulan sekali, terhitung sejak Tanggal Emisi pada Tanggal Pembayaran Bunga Obligasi. Bunga Obligasi tersebut akan dibayarkan oleh Perseroan kepada Pemegang Obligasi melalui Pemegang Rekening di KSEI pada Tanggal Pembayaran Bunga Obligasi yang bersangkutan. Tanggal Pembayaran Bunga Obligasi adalah sebagai berikut:

Bunga Ke-	Tanggal Pembayaran Bunga	
	Seri A	Seri B
1.	10 Oktober 2025	10 Oktober 2025
2.	10 Januari 2026	10 Januari 2026
3.	10 April 2026	10 April 2026
4.	20 Juli 2026	10 Juli 2026
5.		10 Oktober 2026
6.		10 Januari 2027
7.		10 April 2027
8.		10 Juli 2027
9.		10 Oktober 2027
10.		10 Januari 2028
11.		10 April 2028
12.		10 Juli 2028

JAMINAN

Obligasi ini tidak dijamin dengan suatu jaminan khusus serta tidak dijamin oleh pihak manapun, 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 sesuai dengan ketentuan dalam pasal 1131 dan 1132 Kitab Undang-Undang Hukum Perdata Indonesia. Hak Pemegang Obligasi adalah *pari passu* tanpa hak preferen dengan hak-hak kreditur Perseroan lainnya baik yang ada sekarang maupun di kemudian hari, kecuali hak-hak kreditur Perseroan yang dijamin secara khusus dengan kekayaan Perseroan baik yang telah ada maupun yang akan ada di kemudian hari.

PENYISIHAN DANA (*SINKING FUND*)

Apabila hasil pemeringkatan Obligasi mengalami penurunan sehingga hasil pemeringkatan Obligasi mengalami penurunan menjadi dibawah *idA* (Single A) dari lembaga pemeringkat, dengan memperhatikan ketentuan Perjanjian Perwaliamanatan dan Peraturan OJK Nomor 49, maka Perseroan berkewajiban menyetorkan sejumlah dana (*sinking fund*) ke dalam suatu rekening penampungan dana, yang ditentukan oleh Wali Amanat ("Rekening Penampungan"), bilamana:

- Penurunan 1 (satu) *notch* dari syarat minimal pemeringkatan Obligasi, dimana hasil pemeringkatan menjadi *idA-* (Single A minus) maka Perseroan wajib memberikan *sinking fund* dengan menyetorkan dana ke dalam rekening penampungan senilai 1 (satu) kali pembayaran cicilan Bunga Obligasi atas nilai dana obligasi yang outstanding.
- Penurunan 2 (dua) *notch* dari syarat minimal pemeringkatan Obligasi, di mana hasil pemeringkatan menjadi *idBBB+* (triple B plus) maka Perseroan wajib memberikan *sinking fund* dengan menyetorkan dana ke dalam rekening penampungan senilai 2 (dua) kali pembayaran cicilan Bunga Obligasi atas nilai dana obligasi yang outstanding.

Tata Cara Pemberian Dana Pada Rekening Penampungan:

1. Emiten membuka 1 (satu) rekening yaitu Rekening Penampungan dalam bentuk rekening giro *escrow* di PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk, selambat-lambatnya 14 (empat belas) Hari Kerja sejak terjadinya penurunan hasil pemeringkatan.
2. Apabila terjadi penurunan hasil pemeringkatan dari syarat minimal rating Obligasi, maka Emiten berkewajiban melakukan penyetoran pada Rekening Penampungan dengan ketentuan sebagai berikut:
 - a. Dalam waktu selambat-lambatnya 5 (lima) Hari Kerja setelah Emiten menerima surat hasil pemeringkatan yang hasilnya mengalami penurunan pemeringkatan sebagaimana tersebut di atas, maka Emiten wajib menyampaikan hasil pemeringkatan tersebut kepada Wali Amanat.
 - b. Dalam waktu selambat-lambatnya 5 (lima) Hari Kerja setelah Wali Amanat menerima surat dari Emiten, maka Wali Amanat akan menyampaikan surat permintaan dana kepada Emiten.
 - c. Dalam waktu selambat-lambatnya 30 (tiga puluh) Hari Kalender sejak diterimanya surat permintaan tersebut dari Wali Amanat, maka Emiten wajib menyetorkan dana yang diminta tersebut (yang jumlahnya sesuai dengan penurunan hasil pemeringkatan) ke dalam Rekening Penampungan.

Penggunaan Rekening Penampungan:

- a. Rekening Penampungan tersebut dalam penguasaan sepenuhnya oleh Wali Amanat.
- b. Seluruh jumlah uang yang disetorkan ke dalam Rekening Penampungan sebagaimana dimaksud di atas dapat digunakan untuk membayar Bunga Obligasi dengan memperhatikan Perjanjian ini,
- c. Emiten dengan ini memberi kuasa kepada Wali Amanat tanpa diperlukannya suatu surat kuasa khusus untuk maksud tersebut, untuk mengambil, menerima dan melakukan tindakan-tindakan lain sehubungan dengan uang tunai yang ada dalam Rekening Penampungan tersebut di atas termasuk membuat dan menandatangani dokumen-dokumen apapun yang diperlukan termasuk yang akan dipergunakan untuk pembayaran dan sehubungan dengan penguasaan atas uang tersebut, termasuk namun tidak terbatas untuk mendebet dan mentransfer uang yang ada di dalam Rekening Penampungan guna membayar Bunga Obligasi.
- d. Pembayaran Bunga Obligasi oleh Wali Amanat dilakukan dalam hal Emiten tidak mempunyai kecukupan dana untuk pembayaran Bunga Obligasi (pada saat terjadi penurunan hasil pemeringkatan) dan dalam waktu selambat-lambatnya 2 (dua) Hari Kerja sebelum Tanggal Pembayaran Bunga Obligasi, Emiten berkewajiban untuk menginstruksikan kepada Wali Amanat untuk melakukan pembayaran Bunga Obligasi kepada Agen Pembayaran, setelah Wali Amanat menerima instruksi tersebut, maka Wali Amanat wajib untuk menyetorkan dana di dalam Rekening Penampungan tersebut kepada Agen Pembayaran dalam waktu selambat-lambatnya 1 (satu) Hari Kerja sebelum Tanggal Pembayaran Bunga Obligasi.
- e. Dalam hal Wali Amanat telah melakukan penyetoran untuk pembayaran satu kali Bunga Obligasi tersebut kepada Pemegang Obligasi, maka Emiten berkewajiban dalam waktu 30 (tiga puluh) Hari Kalender melakukan penyetoran ke Rekening Penampungan tersebut sebesar jumlah yang telah disetorkan oleh Wali Amanat kepada Agen Pembayaran dalam huruf c di atas, untuk pembayaran Bunga Obligasi tersebut.

SATUAN PERDAGANGAN OBLIGASI

Satuan Perdagangan Obligasi di Bursa Efek adalah sebesar Rp5.000.000 (lima juta Rupiah) dan/atau kelipatannya.

PEMBELIAN KEMBALI OBLIGASI

Keterangan lebih lanjut mengenai Pembelian Kembali (*Buy back*) Obligasi dapat dilihat pada Bab I Prospektus.

PEMBATASAN-PEMBATASAN DAN KEWAJIBAN-KEWAJIBAN PERSEROAN

Keterangan lebih lanjut mengenai Pembatasan-Pembatasan dan Kewajiban-Kewajiban Perseroan dapat dilihat pada Bab I Prospektus.

KELALAIAN PERSEROAN

Keterangan lebih lanjut mengenai kondisi yang dapat menyebabkan Perseroan dinyatakan lalai dapat dilihat pada Bab I Prospektus.

RAPAT UMUM PEMEGANG OBLIGASI (RUPO)

Keterangan lebih lanjut mengenai Rapat Umum Pemegang Obligasi (RUPO) dapat dilihat pada Bab I Prospektus.

HAK-HAK PEMEGANG OBLIGASI

1. Menerima pelunasan Pokok Obligasi dan/atau pembayaran Bunga Obligasi dari Perseroan yang dibayarkan melalui KSEI selaku Agen Pembayaran pada Tanggal Pelunasan Pokok Obligasi dan/atau Tanggal Pembayaran Bunga Obligasi yang bersangkutan. Jumlah yang wajib dibayarkan oleh Perseroan pada Tanggal Pelunasan Pokok Obligasi adalah dengan harga yang sama dengan jumlah Pokok Obligasi yang tertulis pada Konfirmasi Tertulis yang dimiliki oleh Pemegang Obligasi pada Tanggal Pelunasan Pokok Obligasi.
2. Pemegang Obligasi yang berhak atas Bunga Obligasi adalah Pemegang Obligasi yang namanya tercatat dalam Daftar Pemegang Rekening pada 4 (empat) Hari Kerja sebelum Tanggal Pembayaran Bunga Obligasi, kecuali ditentukan lain oleh KSEI sesuai dengan ketentuan KSEI yang berlaku.
3. Apabila Perseroan belum menyetorkan dana lewat tanggal jatuh tempo Tanggal Pembayaran Bunga Obligasi atau Tanggal Pelunasan Pokok Obligasi, maka Perseroan harus membayar Denda sebesar 1% (satu persen) per tahun di atas bunga Obligasi masing-masing seri Obligasi dari jumlah dana yang terlambat dibayar. Jumlah Denda tersebut dihitung berdasarkan hari yang lewat terhitung sejak Tanggal Pembayaran Bunga Obligasi atau Tanggal Pelunasan Pokok Obligasi hingga Jumlah Terutang tersebut dibayar sepenuhnya. Denda yang dibayar oleh Perseroan yang merupakan hak Pemegang Obligasi akan dibayar kepada Pemegang Obligasi secara proporsional sesuai dengan besarnya Obligasi yang dimilikinya.
4. Pemegang Obligasi baik sendiri maupun secara bersama-sama yang mewakili paling sedikit lebih dari 20% (dua puluh persen) dari jumlah Obligasi yang belum dilunasi tidak termasuk Obligasi yang dimiliki oleh Perseroan dan/atau Afiliasinya, kecuali Afiliasi tersebut terjadi karena kepemilikan atas penyertaan modal Pemerintah, dapat mengajukan permintaan tertulis kepada Wali Amanat untuk diselenggarakan RUPO 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.
5. Setiap Obligasi sebesar Rp1,- (satu Rupiah) berhak mengeluarkan 1 (satu) suara dalam RUPO, dengan demikian setiap Pemegang Obligasi dalam RUPO mempunyai hak untuk mengeluarkan suara sejumlah Obligasi yang dimilikinya.

CARA PELUNASAN POKOK OBLIGASI DAN PEMBAYARAN BUNGA OBLIGASI

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

WALI AMANAT

BRI telah ditunjuk sebagai Wali Amanat dalam penerbitan Obligasi ini sesuai dengan ketentuan yang tercantum dalam Akta Perjanjian Perwaliamanatan Obligasi I Daaz Bara Lestari Tahun 2025 No. 19 tanggal 17 Maret 2025, sebagaimana terakhir diubah dengan Akta Addendum I Perjanjian Perwaliamanatan No. 35 tanggal 15 April 2025 yang dibuat di hadapan Aulia Taufani S.H., Notaris di Jakarta, antara Perseroan dengan BRI selaku Wali Amanat.

Perseroan tidak memiliki hubungan afiliasi dan hubungan kredit dengan BRI yang bertindak sebagai Wali Amanat. Keterangan mengenai Wali Amanat dapat dilihat pada Bab XII Prospektus ini.

HASIL PEMERINGKATAN OBLIGASI

Untuk memenuhi ketentuan POJK No. 7/2017 dan POJK No. 49/2020, Perseroan telah melakukan pemeringkatan yang dilaksanakan oleh Pefindo. Berdasarkan hasil pemeringkatan atas efek utang jangka panjang sesuai dengan Surat No. RC-329/PEF-DIR/III/2025, tanggal 14 Maret 2025 perihal Sertifikat Pemeringkatan atas Obligasi I Tahun

2025 PT Daaz Bara Lestari Tbk Periode 13 Maret 2025 sampai dengan 1 Maret 2026 dari Pefindo, Obligasi I Daaz Bara Lestari Tahun 2025 telah mendapat peringkat:

idA
(Single A)

Peringkat ini berlaku untuk periode 13 Maret 2025 sampai dengan 1 Maret 2026.

Perseroan dengan tegas menyatakan tidak mempunyai hubungan Afiliasi dengan Pefindo, sesuai dengan yang didefinisikan dalam UUP2SK. Sesuai ketentuan yang diatur dalam POJK No. 49/2020, Perseroan akan melakukan pemeringkatan atas Obligasi yang diterbitkan setiap 1 (satu) tahun sekali. Perseroan wajib menyampaikan Peringkat Tahunan atas setiap Klasifikasi Efek Bersifat Utang 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.

HAK SENIORITAS ATAS UTANG

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

RENCANA PENGGUNAAN DANA

Seluruh dana yang diperoleh dari Penawaran Umum Obligasi I Daaz Bara Lestari Tahun 2025 ini setelah dikurangi seluruh biaya-biaya emisi terkait, akan dipergunakan untuk pinjaman kepada Perusahaan Anak:

1. Sekitar 62,5% (enam puluh dua koma lima persen) dialokasikan kepada PT Aserra Logistik Indonesia (ALI), yang akan digunakan ALI untuk membiayai pembangunan aset berikut:
 - a. Sekitar 54,8% (lima puluh empat koma delapan persen) akan digunakan untuk pembangunan 2 (dua) unit Self-Propelled Oil Barge (SPOB) dengan rincian:

Rincian	Keterangan
Pihak Penjual	Tanoto Shipyard Pte Ltd.
Sifat Hubungan Afiliasi	Tidak terafiliasi
Spesifikasi Kapal	Klasifikasi: RINA Panjang (LOA): 360ft Lebar: 20,5m Dalam: 6,2m Kapasitas: 6.900m ³
Kondisi Kapal	Baru
Nilai per unit*	USD7.300.000 atau setara dengan Rp120.946.400.000
Nilai total*	USD14.600.000 atau setara dengan Rp241.892.000.000
Nilai yang akan dibayarkan dengan dana hasil Penawaran Umum	Rp170.000.000.000 Sisa nilai yang belum dibayarkan adalah Rp71.892.000.000 yang akan dilunasi dengan menggunakan kas internal ALI.
Mekanisme pelunasan	Tahap 1: 30% dibayarkan saat penandatanganan kontrak yang diperkirakan pada akhir Juli 2025 Tahap 2: 70% dibayarkan saat pembangunan di galangan selesai dilakukan
Target mulai dan lokasi pembangunan	Kuartal 3 Tahun 2025 di Republik Rakyat Tiongkok.

Jangka waktu penyelesaian	Selambat-lambatnya 10 (sepuluh) bulan sejak tanggal efektifnya perjanjian yang dibuat oleh dan antara ALI dengan Tanoto Shipyard Pte Ltd.
Tujuan pembelian	Memperkuat kapasitas jasa angkutan laut Perseroan dalam mendukung pertumbuhan pendapatan jangka panjang.

**Asumsi nilai tukar yang digunakan untuk mengkonversi rencana pembangunan dalam mata uang Dolar AS menggunakan kurs tengah Bank Indonesia per 15 Mei 2025 senilai Rp16.568/US\$. Mengingat rencana pembayaran pembangunan aset akan dilakukan dalam mata uang Dolar AS, maka dana dari hasil Penawaran Umum Obligasi yang akan digunakan untuk pembayaran seluruh pembangunan akan dikonversi dari mata uang Rupiah ke dalam mata uang Dolar AS menggunakan nilai tukar yang berlaku pada tanggal pembayaran*

- b. Sekitar 45,2% (empat puluh lima koma dua persen) akan digunakan untuk pembangunan 3 (tiga) set kapal tunda dan tongkang dengan rincian:

Rincian	Keterangan
Pihak Penjual	Tanoto Shipyard Pte Ltd.
Sifat Hubungan Afiliasi	Tidak terafiliasi
Spesifikasi Kapal Tunda	Klasifikasi: CCS Panjang (oa): 28,80m Panjang (bp): 27,22m Lebar: 9,2m Dalam: 4,2m Mesin: 2x1000HP
Spesifikasi Kapal Tongkang	Klasifikasi: ABS Panjang (LOA) 330ft Lebar: 90ft Dalam: 21ft Kapasitas: 10.500mt
Kondisi Kapal	Baru
Nilai per set	USD4.500.000 atau setara dengan Rp74.556.000.000
Nilai total*	USD13.500.000 atau setara dengan Rp223.668.000.000
Nilai yang akan dibayarkan dengan dana hasil Penawaran Umum	Rp140.000.000.000 Sisa nilai yang belum dibayarkan adalah Rp83.668.000.000 yang akan dilunasi dengan menggunakan kas internal ALI.
Mekanisme pelunasan	Tahap 1: 30% dibayarkan saat penandatanganan kontrak yang diperkirakan pada akhir Juli 2025 Tahap 2: 70% dibayarkan saat pembangunan di galangan selesai dilakukan
Target mulai dan lokasi pembangunan	Kuartal 3 Tahun 2025 di Republik Rakyat Tiongkok.
Jangka waktu penyelesaian	Selambat-lambatnya 10 (sepuluh) bulan sejak tanggal efektifnya perjanjian yang dibuat oleh dan antara ALI dengan Tanoto Shipyard Pte Ltd.
Tujuan pembelian	Memperkuat kapasitas jasa angkutan laut Perseroan dalam mendukung pertumbuhan pendapatan jangka panjang.

**Asumsi nilai tukar yang digunakan untuk mengkonversi rencana pembangunan dalam mata uang Dolar AS menggunakan kurs tengah Bank Indonesia per 15 Mei 2025 senilai Rp16.568/US\$. Mengingat rencana pembayaran pembangunan aset akan dilakukan dalam mata uang Dolar AS, maka dana dari hasil Penawaran Umum Obligasi yang akan digunakan untuk pembayaran seluruh pembangunan akan dikonversi dari mata uang Rupiah ke dalam mata uang Dolar AS menggunakan nilai tukar yang berlaku pada tanggal pembayaran.*

Pada bulan Mei 2025, jumlah kapal yang disewa ALI adalah sebagai berikut:

- a. 4 set kapal tunda & tongkang dengan skema *time charter*

b. 25 set kapal tunda & tongkang dengan skema *freight charter*

Seluruh kapal tunda dan tongkang tersebut digunakan untuk mengangkut barang milik pelanggan, termasuk grup Perseroan.

Saat ini, nilai sewa 1 set kapal tunda & tongkang dengan kapasitas 10.500 MT adalah sebesar Rp 1,625 miliar per bulan. Adapun biaya pembangunan 1 set kapal tunda & tongkang dengan kapasitas yang sama adalah sebesar Rp 74,56 miliar. Nilai investasi tersebut setara dengan akumulasi biaya sewa selama kurang lebih 46 bulan. Setelah periode tersebut, Perseroan tetap dapat menggunakan aset kapal tersebut tanpa biaya sewa tambahan dan juga masih memiliki nilai residu (*salvage value*) dari kapal yang dimiliki. Selain memberikan efisiensi biaya sewa jangka panjang, kepemilikan kapal sendiri juga memberikan keunggulan strategis, antara lain peningkatan kontrol terhadap operasi pengangkutan, kepastian ketersediaan armada, serta pengurangan ketergantungan sewa kapal dari pihak ketiga. Dengan demikian, rencana pembelian kapal oleh ALI diharapkan dapat berdampak positif terhadap pendapatan, profitabilitas, dan daya saing Perseroan secara berkelanjutan.

2. Sekitar 21,2% (dua puluh satu koma dua persen) dialokasikan kepada PT Bara Makmur Dwitama (BMD), yang akan digunakan BMD untuk pembelian batubara dengan tipikal spesifikasi 4000 kcal/kg yang mengacu kepada Perjanjian Jual Beli Batu Bara Indonesia No. 001/BMD-LGL/I/2024, tanggal 3 Januari 2024, sebagaimana terakhir diubah dengan Perjanjian Adendum Ketiga, tanggal 30 Desember 2024, antara BMD dengan PT Titan Infra Energy (TIE). TIE tidak memiliki hubungan afiliasi dengan Perseroan.

Peningkatan pembelian batubara oleh BMD didasari oleh adanya kontrak pembelian dengan PT Titan Infra Energy ("TIE") untuk periode sampai dengan 31 Desember 2025, dengan total volume sebesar 1.500.000 MT. Sampai dengan tanggal 31 Mei 2025, BMD telah merealisasikan pembelian sebesar 417.800 MT dari TIE, sehingga tersisa 1.082.200 MT yang masih akan direalisasikan hingga akhir kontrak. Dengan rata-rata harga pembelian sebesar Rp 725.000 per MT, maka estimasi kebutuhan dana adalah sekitar Rp 109 miliar per bulan. Seluruh volume batubara ini akan diperdagangkan kembali oleh BMD sesuai model bisnis utamanya, sehingga berkontribusi langsung terhadap pendapatan konsolidasi Perseroan.

Adapun pembelian batubara oleh BMD didasarkan pada proyeksi pertumbuhan volume perdagangan batubara BMD yang ditargetkan mencapai 1.800.000 MT sepanjang tahun 2025, meningkat signifikan dibandingkan realisasi tahun sebelumnya sebesar 1.280.942 MT. Proyeksi ini selaras dengan prospek positif kegiatan usaha BMD, yang didukung oleh peningkatan permintaan batubara domestik sebagaimana tercermin dalam data makro, di mana kebutuhan nasional diperkirakan naik dari sekitar 206 juta ton pada tahun 2024 menjadi 215–220 juta ton pada tahun 2025, mengacu pada data dari Kementerian ESDM, Rencana Umum Energi Nasional (RUEN), dan RUPTL PLN 2021–2030.

3. Sekitar 16,3% (enam belas koma tiga persen) dialokasikan kepada PT Indo Lautan Energi (ILE), yang akan digunakan untuk:
- a. Sekitar 57% (lima puluh tujuh persen) untuk pembangunan 1 (satu) unit kapal tongkang minyak dengan rincian sebagai berikut:

Rincian	Keterangan
Pihak Penjual	Tanoto Shipyard Pte Ltd.
Sifat Hubungan Afiliasi	Tidak terafiliasi.
Spesifikasi Kapal	Klasifikasi: RINA Panjang (LOA): 250ft Lebar: 22,3m Dalam: 6,1m Kapasitas: 5.600m ³
Kondisi Kapal	Baru

Nilai unit*	USD4.200.000 atau setara dengan Rp69.585.600.000
Nilai yang akan dibayarkan dengan dana hasil Penawaran Umum	Rp46.200.000.000 Sisa nilai yang belum dibayarkan adalah Rp23.385.600.000 yang akan dilunasi dengan menggunakan kas internal ILE.
Mekanisme pelunasan	Tahap 1: 30% dibayarkan saat penandatanganan kontrak yang diperkirakan pada akhir Juli 2025 Tahap 2: 70% dibayarkan saat pembangunan di galangan selesai dilakukan
Target mulai dan lokasi pembangunan	Kuartal 3 Tahun 2025 di Republik Rakyat Tiongkok.
Jangka waktu penyelesaian	Selambat-lambatnya 10 (sepuluh) bulan sejak tanggal efektifnya perjanjian yang dibuat oleh dan antara ILE dengan Tanoto Shipyard Pte Ltd.
Tujuan pembelian	untuk meningkatkan kapasitas distribusi dan efisiensi logistik dalam mendukung kegiatan perdagangan bahan bakar Perseroan

**Asumsi nilai tukar yang digunakan untuk mengkonversi rencana pembangunan dalam mata uang Dolar AS menggunakan kurs tengah Bank Indonesia per 15 Mei 2025 senilai Rp16.568/US\$. Mengingat rencana pembayaran pembangunan aset akan dilakukan dalam mata uang Dolar AS, maka dana dari hasil Penawaran Umum Obligasi yang akan digunakan untuk pembayaran seluruh pembangunan akan dikonversi dari mata uang Rupiah ke dalam mata uang Dolar AS menggunakan nilai tukar yang berlaku pada tanggal pembayaran.*

- b. Sekitar 43% (empat puluh tiga persen) untuk modal kerja berupa pembelian bahan bakar solar yang mengacu kepada Perjanjian Penjualan Bahan Bakar tanggal 10 Agustus 2023 antara ILE dengan PT ExxonMobil Lubricants Indonesia. Perseroan sedang dalam peninjauan perpanjangan perjanjian ILE dengan PT ExxonMobil Lubricants Indonesia yang akan berakhir pada 11 Juli 2025. Perseroan saat ini menajaki perpanjangan kerja sama dan meyakini bahwa perjanjian dimaksud akan diperpanjang, seiring dengan hubungan kemitraan yang telah terjalin secara baik dan berkesinambungan.

Per tanggal 30 April 2025, persediaan bahan bakar solar ILE, termasuk yang dalam pengiriman, sebanyak 20.000KL. Kebutuhan penambahan bahan bakar ILE untuk memenuhi kebutuhan pangsa pasarnya adalah sekitar 3.000 KL per bulan di semester II 2025.

Perseroan akan memberikan pinjaman kepada Perusahaan Anak setelah berhasil melaksanakan penawaran umum, melalui perjanjian pinjaman yang akan ditandatangani sebelum penyaluran dana dilakukan. Pemberian pinjaman ini ditujukan untuk mendukung kontribusi masing-masing Entitas Anak terhadap pendapatan konsolidasian Perseroan, dengan mempertimbangkan potensi peningkatan volume dan margin dari aktivitas usaha setiap Perusahaan Anak. Rincian ketentuan pinjaman yang akan diterapkan adalah sebagai berikut: suku bunga pinjaman sebesar 10,00% per tahun dengan jangka waktu 3 tahun untuk fasilitas pinjaman ALI, suku bunga pinjaman sebesar 8,85% per tahun dengan jangka waktu 370 hari untuk fasilitas pinjaman kepada BMD, dan suku bunga pinjaman sebesar 8,85% per tahun dengan jangka waktu 370 hari dan sebesar 10,00% per tahun dengan jangka waktu 3 tahun untuk fasilitas pinjaman kepada ILE. Ketentuan lainnya dalam perjanjian pinjaman akan disepakati oleh kedua belah pihak sebelum penyaluran dana, dengan memperhatikan seluruh ketentuan dan peraturan yang berlaku.

Rencana Penggunaan Dana berupa pinjaman kepada ALI, BMD dan ILE merupakan Transaksi Afiliasi berdasarkan Pasal 1 angka 1 huruf d POJK 42/2020, di mana ALI, BMD dan ILE merupakan perusahaan yang dikendalikan secara langsung oleh Perseroan. Atas Rencana Penggunaan Dana, Perseroan hanya cukup melaporkan transaksi afiliasi kepada OJK paling lambat dua hari kerja setelah tanggal transaksi afiliasi karena ALI, BMD dan ILE merupakan Perusahaan Anak yang dimiliki 99% oleh Perseroan sehingga Perseroan tidak wajib memenuhi kewajiban Transaksi Afiliasi berdasarkan Pasal 4 POJK 42/2020.

Keterangan lebih lanjut mengenai penggunaan dana yang diperoleh dari hasil Penawaran Umum ini dapat dilihat pada Bab II Prospektus.

PERNYATAAN UTANG

Pada tanggal 31 Desember 2024, Perseroan dan Perusahaan Anak mempunyai jumlah liabilitas sebesar Rp3.060.354.643.052,-. Jumlah ini telah sesuai dengan Laporan Keuangan Konsolidasian Perseroan dan Perusahaan Anak untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2024 dan 2023 telah diaudit oleh KAP Amir Abadi Jusuf, Aryanto, Mawar dan Rekan berdasarkan standar audit yang ditetapkan oleh Institut Akuntan Publik Indonesia (“IAPI”), dengan opini wajar tanpa modifikasian dalam laporannya yang diterbitkan dengan nomor opini 00994/2.1030/AU.1/05/0965-3/1/VI/2025 tertanggal 17 Juni 2025 yang ditandatangani Tombang Lumban Gaol (Registrasi Akuntan Publik No. AP.0965).

Keterangan lebih lanjut mengenai rincian liabilitas Perseroan dapat dilihat pada Bab III Prospektus tentang Pernyataan Utang.

IKHTISAR DATA KEUANGAN PENTING

Ikhtisar data keuangan penting harus dibaca bersama-sama dengan dan mengacu pada laporan keuangan konsolidasian pada tanggal 31 Desember 2024 dan untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023, beserta catatan atas laporan keuangan tersebut yang terdapat di bagian lain dalam Prospektus ini. Calon investor juga harus membaca Bab V prospektus mengenai Analisis dan Pembahasan oleh Manajemen.

Di bawah ini disajikan ikhtisar data keuangan penting yang bersumber dari Laporan keuangan konsolidasian Perseroan dan Perusahaan Anak untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2024 dan 2023 telah diaudit oleh KAP Amir Abadi Jusuf, Aryanto, Mawar dan Rekan berdasarkan standar audit yang ditetapkan oleh Institut Akuntan Publik Indonesia (“IAPI”), dengan opini wajar tanpa modifikasian dalam laporannya yang diterbitkan dengan nomor opini 00994/2.1030/AU.1/05/0965-3/1/VI/2025 tertanggal 17 Juni 2025 yang ditandatangani Tombang Lumban Gaol (Registrasi Akuntan Publik No. AP.0965).

LAPORAN POSISI KEUANGAN KONSOLIDASIAN

Keterangan	Tahun yang berakhir pada tanggal	
	31 Desember	
	2024	2023
ASET		
Total aset lancar	2.962.997.520.126	1.400.725.311.897
Total aset tidak lancar	2.171.426.669.492	1.642.365.967.031
Total Aset	5.134.424.189.618	3.043.091.278.928
LIABILITAS		
Total liabilitas jangka pendek	1.532.345.580.805	770.295.990.294
Total liabilitas jangka panjang	1.528.009.062.247	1.084.949.764.732
Total Liabilitas	3.060.354.643.052	1.855.245.755.026
EKUITAS		
Total Ekuitas	2.074.069.546.566	1.187.845.523.902
TOTAL LIABILITAS DAN EKUITAS	5.134.424.189.618	3.043.091.278.928

LAPORAN LABA RUGI DAN PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN KONSOLIDASIAN

Keterangan	Tahun yang berakhir pada tanggal	
	31 Desember	
	2024	2023
Pendapatan	10.134.583.276.734	7.662.044.334.841
Laba kotor	1.028.209.924.835	646.046.207.967
Total laba bersih tahun berjalan	608.904.676.297	356.415.166.206

Total rugi komprehensif lain	(170.694.704)	(475.695.285)
Total penghasilan komprehensif tahun berjalan	608.733.981.593	355.939.470.921
Total laba tahun berjalan yang dapat distribusikan kepada:		
Pemilik Entitas Induk	455.429.888.477	313.257.848.170
Kepentingan non pengendali	153.474.787.820	43.157.318.036
Total	608.904.676.297	356.415.166.206
Total penghasilan komprehensif tahun berjalan yang dapat distribusikan kepada:		
Pemilik Entitas Induk	455.259.193.773	312.782.152.885
Kepentingan non pengendali	153.474.787.820	43.157.318.036
Total	608.733.981.593	355.939.470.921
Laba per saham dasar/dilusan	530	551.996.208

LAPORAN ARUS KAS KONSOLIDASIAN

(dalam Rupiah)

Keterangan	Tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember	
	2024	2023
ARUS KAS DARI AKTIVITAS OPERASI		
Kas Bersih Diperoleh dari Aktivitas Operasional	28.993.386.208	341.554.254.398
ARUS KAS DARI AKTIVITAS INVESTASI		
Kas Bersih yang Digunakan untuk Aktivitas Investasi	(653.549.250.129)	(1.329.973.063.272)
ARUS KAS DARI AKTIVITAS PENDANAAN		
Kas Bersih yang Diperoleh dari Aktivitas Pendanaan	946.929.025.515	1.113.229.443.310
KENAIKAN BERSIH KAS DAN BANK	322.373.161.594	124.810.634.436
Dampak rekening bank yang dibatasi penggunaannya terhadap kas dan bank	(3.333.100.583)	(26.690.379.995)
KAS DAN BANK AWAL TAHUN	415.150.544.770	317.030.290.329
KAS DAN BANK AKHIR TAHUN	734.190.605.781	415.150.544.770

RASIO-RASIO KEUANGAN

(selain %, disajikan dalam Rupiah)

Keterangan	Tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember	
	2024	2023
Rasio Pertumbuhan		
Pendapatan Usaha	32,27%	18,15%
Beban Pokok Pendapatan	29,79%	19,43%
Laba Kotor	59,15%	5,82%
Laba Sebelum Pajak	7,09%	5,42%
Total Aset	68,72%	121,47%
Total Liabilitas	64,96%	217,54%
Total Ekuitas	74,61%	50,40%
EBITDA**	597.280.253.614	397.675.019.243
EBITDA Margin	5,89%	5,19%
Rasio-Rasio Keuangan		
Total Liabilitas / Total Ekuitas	147,55%	156,19%
Total Liabilitas / Total Aset	59,60%	60,97%
Aset Lancar / Liabilitas Jangka Pendek	193,44%	181,84%
Interest Coverage Ratio	578%	1488%

Debt Service Coverage Ratio	113%	370%
EBITDA/Beban Bunga	4,80%	14,24%
Rasio-Rasio Usaha		
Laba Kotor / Pendapatan	10,15%	8,43%
Laba Sebelum Pajak Penghasilan / Pendapatan	7,09%	5,42%
Laba Tahun Berjalan / Pendapatan	6,01%	4,65%
Laba Kotor / Total Aset	20,03%	21,23%
Laba Sebelum Pajak Penghasilan / Total Aset	13,99%	13,65%
Laba Tahun Berjalan / Total Aset	11,86%	11,71%
Laba Kotor / Total Ekuitas	49,57%	54,39%
Laba Sebelum Pajak Penghasilan / Total Ekuitas	34,63%	34,98%
Laba Tahun Berjalan / Total Ekuitas	29,36%	30,01%

**** EBITDA adalah laba usaha sebelum dikurangi bunga, pajak, penyusutan dan amortisasi yang dihitung dari laba tahun berjalan dikurangi dengan biaya keuangan, pendapatan keuangan, beban pajak penghasilan, beban depresiasi dan amortisasi periode/tahun berjalan.**

Keterangan lebih lanjut mengenai Ikhtisar Data Keuangan Penting dapat dilihat pada Bab IV Prospektus.

ANALISIS DAN PEMBAHASAN OLEH MANAJEMEN

Analisis dan pembahasan oleh manajemen atas kondisi keuangan serta hasil operasi Perseroan dan Perusahaan Anak dalam bab ini harus dibaca bersama-sama dengan ikhtisar data keuangan penting dan laporan keuangan konsolidasian Perseroan dan Perusahaan Anak pada tanggal 31 Desember 2024 dan 2023 beserta catatan atas laporan keuangan konsolidasian yang terdapat di bagian lain dalam Prospektus ini.

Analisis dan pembahasan ini disajikan berdasarkan laporan posisi keuangan konsolidasian, laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian Perseroan dan Perusahaan Anak yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2024 dan 2023 serta yang mendasari penjelasan atas perbandingan peningkatan dan/ atau penurunan pada tahun berjalan dengan tahun yang sebelumnya.

Laporan keuangan konsolidasian Perseroan dan Perusahaan Anak pada tanggal 31 Desember 2024 dan 2023, telah diaudit oleh KAP Amir Abadi Jusuf, Aryanto, Mawar dan Rekan berdasarkan standar audit yang ditetapkan oleh IAPI, dengan nomor opini 00994/2.1030/AU.1/05/0965-3/1/VI/2025 tertanggal 17 Juni 2025 yang ditandatangani oleh Tombang Lumban Gaol (Registrasi Akuntan Publik No. AP.0965) dengan opini wajar tanpa modifikasi.

A. ASET, LIABILITAS DAN EKUITAS KONSOLIDASIAN

Tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2024 dibandingkan dengan tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023

Total Aset

Total Aset Perseroan dan Perusahaan Anak pada tanggal 31 Desember 2024 adalah sebesar Rp5.134.424.189.618,-, mengalami Peningkatan sebesar Rp2.091.332.910.690,- atau sebesar 69% jika dibandingkan dengan posisi pada tanggal 31 Desember 2023 sebesar Rp3.043.091.278.928,-. Peningkatan tersebut terutama disebabkan oleh kenaikan piutang usaha pihak ketiga sebesar Rp858.214.838.475 piutang lain-lain pihak ketiga Rp20.881.437.272,- persediaan Rp29.617.359.770,- biaya dibayar dimuka Rp10.459.216.342,- uang muka Rp304.922.645.615,- pajak dibayar dimuka Rp35.741.643.393,- dan penambahan aset tetap sebesar Rp666.770.189.375.

Total Aset Lancar

Total Aset Lancar Perseroan dan Perusahaan Anak pada tanggal 31 Desember 2024 adalah sebesar Rp2.962.997.520.126,-, mengalami Peningkatan sebesar Rp1.562.272.208.229,- atau sebesar 112% jika dibandingkan dengan posisi pada tanggal 31 Desember 2023 sebesar Rp1.400.725.311.897,-. Peningkatan tersebut terutama disebabkan oleh kenaikan piutang usaha sebesar Rp859.811.923.752,- piutang lain-lain pihak

ketiga Rp20.881.437.272,- persediaan Rp29.617.359.770,- biaya dibayar dimuka Rp10.459.216.342,- uang muka Rp.304.922.645.615,- dan pajak dibayar dimuka Rp.35.741.643.393.

Total Aset Tidak Lancar

Total Aset Tidak Lancar Perseroan dan Perusahaan Anak pada tanggal 31 Desember 2024 adalah sebesar Rp2.171.426.669.492,-, mengalami Peningkatan sebesar Rp529.060.702.461,- atau sebesar 32% jika dibandingkan dengan posisi pada tanggal 31 Desember 2023 sebesar Rp1.642.365.967.031,-. Peningkatan tersebut terutama disebabkan oleh penambahan aset tetap sebesar Rp666.770.189.375.

Total Liabilitas

Total Liabilitas Perseroan dan Perusahaan Anak pada tanggal 31 Desember 2024 adalah sebesar Rp3.060.354.643.052, mengalami Peningkatan sebesar Rp1.205.108.888.027,- atau sebesar 65% jika dibandingkan dengan posisi pada tanggal 31 Desember 2023 sebesar Rp1.855.245.755.026,-. Peningkatan tersebut disebabkan oleh utang bank jangka pendek Rp199.659.339.826,- utang usaha Rp487.443.702.370,- utang pajak Rp49.851.682.280,- liabilitas kontrak Rp28.800.944.770,- utang bank yang jatuh tempo dalam satu tahun Rp122.643.350.461,- kenaikan utang bank jangka panjang Rp441.407.184.422.

Total Liabilitas Jangka Pendek

Total Liabilitas Jangka Pendek Perseroan dan Perusahaan Anak pada tanggal 31 Desember 2024 adalah sebesar Rp1.532.345.580.805,-, mengalami Peningkatan sebesar Rp762.049.590.511,- atau sebesar 99% jika dibandingkan dengan posisi pada tanggal 31 Desember 2023 sebesar Rp770.295.990.294,-. Peningkatan tersebut terutama disebabkan oleh kenaikan utang bank sebesar Rp199.659.339.826,- utang usaha Rp487.443.702.370,- utang pajak Rp49.851.682.280,- liabilitas kontrak Rp28.800.944.770,- utang bank yang jatuh tempo dalam satu tahun Rp64.049.598.716.

Total Liabilitas Jangka Panjang

Total Liabilitas Jangka Panjang Perseroan dan Perusahaan Anak pada tanggal 31 Desember 2024 adalah sebesar Rp1.528.009.062.247,-, mengalami Peningkatan sebesar Rp443.059.297.515,- atau sebesar 41% jika dibandingkan dengan posisi pada tanggal 31 Desember 2023 sebesar Rp1.084.949.764.732,-. Peningkatan tersebut terutama disebabkan oleh kenaikan utang bank yang jatuh tempo lebih dari satu tahun sebesar Rp441.407.184.422.

Total Ekuitas

Total Ekuitas Perseroan dan Perusahaan Anak pada tanggal 31 Desember 2024 adalah sebesar Rp2.074.069.546.566,- mengalami Peningkatan sebesar Rp886.224.022.664,- atau sebesar 75% jika dibandingkan dengan posisi pada tanggal 31 Desember 2023 sebesar Rp1.187.845.523.902,-. Peningkatan tersebut terutama disebabkan oleh modal dasar Rp198.500.000.000,- tambahan modal disetor Rp230.529.245.640.

B. LAPORAN LABA RUGI KOMPREHENSIF

Pendapatan

Perseroan dan Perusahaan Anak pada tanggal 31 Desember 2024 adalah sebesar Rp10.134.583.276.734,-, mengalami kenaikan sebesar Rp2.472.538.941.893,- atau sebesar 32% jika dibandingkan dengan posisi pada tanggal 31 Desember 2023 sebesar Rp7.662.044.334.841,-. Peningkatan tersebut terutama disebabkan oleh kenaikan atas penjualan bijih nikel sebesar Rp1.118.133.515.363,- dan penjualan bahan bakar solar sebesar Rp976.320.966.992 sebagai dampak dari peningkatan kuantitas penjualan dan penambahan pelanggan baru.

Beban Pokok Pendapatan

Beban Pokok Pendapatan Perseroan dan Perusahaan Anak pada tanggal 31 Desember 2024 adalah sebesar Rp9.106.373.351.899,- mengalami peningkatan sebesar Rp2.090.375.225.026,- atau sebesar 30% jika dibandingkan dengan posisi pada tanggal 31 Desember 2023 sebesar Rp7.015.998.126.874,-. Peningkatan beban pokok pendapatan tersebut terutama disebabkan oleh pembelian atas solar, nikel dan batubara sebagai dampak dari peningkatan penjualan ditahun berjalan.

Laba Kotor

Laba Kotor Perseroan dan Perusahaan Anak pada tanggal 31 Desember 2024 adalah sebesar Rp1.028.209.924.835,- mengalami Peningkatan sebesar Rp382.163.716.867,- atau sebesar 70% jika

dibandingkan dengan posisi pada tanggal 31 Desember 2023 sebesar Rp646.046.207.967,-. Peningkatan tersebut terutama disebabkan oleh penjualan bijih nikel sebesar Rp1.118.133.515.363,- dan penjualan bahan bakar solar sebesar Rp976.320.966.992.

Laba Bersih Tahun Berjalan

Laba Bersih Tahun Berjalan Perseroan dan Perusahaan Anak pada tanggal 31 Desember 2024 adalah sebesar Rp608.904.676.297,- mengalami Peningkatan sebesar Rp252.489.510.092,- atau sebesar 71% jika dibandingkan dengan posisi pada tanggal 31 Desember 2023 sebesar Rp356.415.166.206,-. Peningkatan tersebut terutama disebabkan oleh kenaikan pendapatan tahun 2024 sebesar Rp 2.472.538.941.893,- atau sebesar 32% .

Total Penghasilan Komprehensif Lain Setelah Pajak

Total Penghasilan Komprehensif Lain Setelah Pajak Perseroan dan Perusahaan Anak pada tanggal 31 Desember 2024 adalah sebesar Rp(170.694.704),- mengalami Penurunan sebesar Rp305.000.581,- atau sebesar -64% jika dibandingkan dengan posisi pada tanggal 31 Desember 2023 sebesar Rp(475.695.285),-. Penurunan tersebut terutama disebabkan oleh penurunan liabilitas imbalan pasca kerja.

Total Penghasilan Komprehensif Tahun Berjalan

Total Penghasilan Komprehensif Tahun Berjalan Perseroan dan Perusahaan Anak pada tanggal 31 Desember 2024 adalah sebesar Rp608.733.981.593,- mengalami Peningkatan sebesar Rp252.794.510.672,- atau sebesar 71% jika dibandingkan dengan posisi pada tanggal 31 Desember 2023 sebesar Rp355.939.470.921,-. Peningkatan tersebut terutama disebabkan oleh kenaikan pendapatan sebesar Rp 2.472.538.941.893,- atau sebesar 32% .

Laba Per Saham

Laba Per Saham Perseroan dan Perusahaan Anak pada tanggal 31 Desember 2024 adalah sebesar Rp530,-, mengalami Penurunan sebesar Rp551.995.678,- atau sebesar -100% jika dibandingkan dengan posisi pada tanggal 31 Desember 2023 sebesar Rp551.996.208,-. Penurunan tersebut terutama disebabkan oleh adanya pemecahan dan penerbitan saham.

C. LAPORAN ARUS KAS KONSOLIDASIAN

Arus Kas dari Aktivitas Operasi

Kas neto yang diperoleh dari aktivitas operasi untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2024 adalah sebesar Rp28.993.386.208,-. Arus kas yang dihasilkan dari aktivitas operasi tersebut terutama berasal dari penerimaan kas dari pelanggan sebesar Rp9.274.771.352.982- pembayaran kas kepada pemasok sebesar Rp8.813.492.872.881,- pembayaran kas kepada manajemen, karyawan, dan kegiatan operasional Rp135.075.239.638,- kas yang dihasilkan dari operasi Rp326.203.240.463,- pembayaran beban keuangan Rp124.355.182.045,- pembayaran pajak penghasilan Rp178.166.960.459,- penerimaan pendapatan bunga Rp5.262.288.249,- sehingga kas bersih diperoleh dari aktivitas operasi sebesar Rp28.993.386.208.

Arus Kas dari Aktivitas Investasi

Kas neto yang digunakan untuk aktivitas investasi untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2024 adalah sebesar Rp653.549.250.129,-. Arus kas yang digunakan untuk aktivitas investasi tersebut digunakan untuk uang muka pembelian aset tetap sebesar Rp611.089.827.912,- perolehan aset tetap Rp59.534.315.642 dan penjualan aset tetap Rp17.074.893.425,- sehingga kas neto yang digunakan untuk investasi sebesar Rp653.549.250.129,-

Arus Kas dari Aktivitas Pendanaan

Kas neto yang diperoleh untuk aktivitas pendanaan untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2024 adalah sebesar Rp.946.929.025.515,-. Arus kas yang digunakan untuk pembayaran utang pihak berelasi Rp12.811.063.410,- penerimaan utang bank Rp833.458.780.030,- pembayaran utang bank Rp124.764.589.443,- penerimaan dana hasil penawaran umum Rp261.370.789.200,- dan pembayaran utang lain-lain Rp10.324.890.862,-. Sehingga kas bersih diperoleh dari aktivitas pendanaan sebesar Rp.946.929.025.515,-.

Keterangan lebih lanjut mengenai Analisis dan Pembahasan oleh Manajemen dapat dilihat pada Bab V Prospektus.

FAKTOR RISIKO

Dalam menjalankan kegiatan usahanya Perseroan dan Perusahaan Anak tidak terlepas dari berbagai risiko yang dapat mengakibatkan timbulnya dampak negatif bagi kelangsungan usaha Perseroan dan Perusahaan Anak. Risiko-risiko yang diungkapkan dalam uraian berikut merupakan risiko-risiko yang material bagi Perseroan dan Perusahaan Anak serta faktor risiko usaha dan risiko umum disusun berdasarkan bobot dari dampak masing-masing risiko terhadap kinerja Perseroan dan Perusahaan Anak.

A. Risiko Utama

Risiko ketersediaan pasokan bahan bijih nikel, batubara, dan bahan bakar

B. Risiko Usaha

1. Risiko pengaruh dari kinerja Perusahaan Anak
2. Risiko bencana alam, iklim, dan kecelakaan
3. Risiko fluktuasi harga bijih nikel, batubara, dan bahan bakar terhadap pendapatan Perseroan dan Perusahaan Anak
4. Risiko sumber daya manusia
5. Risiko persaingan usaha dari perusahaan perdagangan, jasa angkutan laut, dan jasa pertambangan lainnya
6. Risiko investasi
7. Risiko tidak tercapainya target performa kapal sewaan

C. Risiko Umum

1. Risiko perubahan kondisi ekonomi domestik dan global, sosial dan politik yang mempengaruhi permintaan produk dan layanan Perseroan dan Perusahaan Anak
2. Risiko perubahan kebijakan atau aturan Pemerintah
3. Risiko tuntutan atau gugatan hukum
4. Risiko terkait fluktuasi kurs valuta asing

D. Risiko bagi Investor

Risiko yang dihadapi investor pembeli Obligasi adalah:

1. Risiko tidak likuidnya Obligasi yang ditawarkan dalam Penawaran Umum ini yang antara lain disebabkan karena tujuan pembelian Obligasi sebagai investasi jangka panjang.
2. Risiko gagal bayar disebabkan kegagalan dari Perseroan untuk melakukan pembayaran bunga obligasi pada waktu yang telah ditetapkan atau kegagalan Perseroan untuk memenuhi ketentuan lain yang ditetapkan dalam Perjanjian Perwaliamanatan Obligasi yang merupakan dampak dari memburuknya kinerja dan perkembangan usaha Perseroan.

Keterangan selengkapnya mengenai Faktor Risiko dapat dilihat pada Bab VI Prospektus.

KEJADIAN PENTING SETELAH TANGGAL LAPORAN AUDITOR INDEPENDEN

Sampai dengan tanggal efektifnya Pernyataan Pendaftaran, tidak terdapat kejadian penting yang mempunyai dampak cukup material terhadap keadaan keuangan dan hasil usaha konsolidasian Perseroan dan Entitas anak (secara bersama-sama disebut "Grup") yang terjadi setelah tanggal laporan auditor independen tertanggal 17 Juni 2025 sampai dengan tanggal efektifnya Pernyataan Pendaftaran atas laporan keuangan konsolidasian Grup tanggal 31 Desember 2024 dan 2023 dan untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut, yang disusun oleh manajemen Perseroan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia dan Peraturan No. VIII.G.7 tentang Penyajian dan Pengungkapan Laporan Keuangan Emiten atau Perusahaan Publik, serta disajikan dalam mata uang Rupiah, yang seluruhnya tercantum dalam Prospektus ini.

Laporan keuangan konsolidasian Grup untuk tahun yang berakhir tanggal 31 Desember 2024 dan 2023 dan untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut, yang telah diaudit oleh KAP Amir Abadi Jusuf, Aryanto, Mawar dan Rekan, berdasarkan Standar Audit yang ditetapkan oleh IAPI, sebagaimana tercantum dalam laporan auditor independen dengan nomor opini 00994/2.1030/AU.1/05/0965-3/1/VI/2025 tertanggal 17 Juni 2025 yang

ditandatangani oleh Tombang Lumban Gaol (Registrasi Akuntan Publik No. AP. 0965) dengan opini audit tanpa modifikasi dengan paragraf hal lain mengenai tujuan penerbitan laporan auditor independen.

PENJAMIN EMISI OBLIGASI

Berdasarkan persyaratan dan ketentuan yang tercantum dalam Akta Perjanjian Penjaminan Emisi Penawaran Umum Obligasi I PT Daaz Bara Lestari Tahun 2025 No. 20, tanggal 17 Maret 2025, sebagaimana terakhir diubah dengan Akta Addendum I Perjanjian Penjamin Emisi No. 36 tanggal 15 April 2025, Akta Addendum II Perjanjian Penjamin Emisi No. 53 tanggal 16 Mei 2025, dan Akta Addendum III Perjanjian Penjamin Emisi No. 112 tanggal 25 Juni 2025 para Penjaminan Pelaksana Emisi Efek dan para Penjamin Emisi Efek yang namanya disebut di bawah ini, telah menyetujui untuk menawarkan kepada masyarakat dengan jumlah sebanyak-banyaknya sebesar Rp405.300.000.000,- (empat ratus lima miliar tiga ratus juta Rupiah) akan dijamin dengan kesanggupan penuh (*full commitment*) dan sebanyak-banyaknya sebesar Rp94.700.000.000,- (sembilan puluh empat miliar tujuh ratus juta Rupiah) dijamin dengan kesanggupan terbaik (*best effort*).

Susunan dan jumlah porsi penjaminan serta persentase dari penjaminan emisi Obligasi secara kesanggupan penuh (*full commitment*):

No.	Nama Penjamin Emisi	Porsi Penjaminan (dalam jutaan Rupiah)			%
		Seri A	Seri B	Jumlah	
1.	PT Henan Putihrai Sekuritas	100.000	278.300	378.300	93,34
2.	PT KB Valbury Sekuritas	1.000	-	1.000	0,25
3.	PT Sucor Sekuritas	10.000	1.000	11.000	2,71
4.	PT UOB Kay Hian Sekuritas	10.000	5.000	15.000	3,70
Total		120.500	284.300	405.300	100,00

Sisa dari Pokok Obligasi yang ditawarkan sebanyak-banyaknya sebesar Rp94.700.000.000,- (sembilan puluh empat miliar tujuh ratus juta Rupiah) akan dijamin secara kesanggupan terbaik (*best effort*). Bila dalam jumlah kesanggupan terbaik (*best effort*) tidak terjual sebagian atau seluruhnya, maka atas sisa yang tidak terjual tersebut tidak menjadi kewajiban Perseroan untuk menerbitkan Obligasi tersebut.

Selain Perjanjian Penjaminan Emisi Obligasi tersebut di atas, tidak terdapat perjanjian lain yang dibuat antara Perseroan dan Penjamin Pelaksana Emisi Obligasi yang isinya bertentangan dengan Perjanjian Penjaminan Emisi Obligasi. Selanjutnya Para Penjamin Pelaksana Emisi Obligasi yang turut dalam Emisi Obligasi ini telah sepakat untuk melaksanakan tugasnya masing-masing sesuai dengan Peraturan No. IX.A.7 dan LK No. KEP-691/BL/2011 tanggal 30 Desember 2011 tentang Pemesanan dan Penjatahan Efek Dalam Penawaran Umum. Berdasarkan Perjanjian Penjaminan Emisi Efek, pihak yang bertindak sebagai Manajer Penjatahan untuk Obligasi ini adalah PT Sucor Sekuritas.

Para Penjamin Pelaksana Emisi Obligasi, serta Penjamin Emisi Obligasi dalam rangka Penawaran Umum ini bukan merupakan pihak terafiliasi dengan Perseroan baik secara langsung maupun secara tidak langsung sesuai dengan definisi Pihak Terafiliasi dalam UUPPSK.

KETERANGAN TENTANG PERSEROAN, KEGIATAN USAHA, SERTA KECENDERUNGAN DAN PROSPEK USAHA

1. RIWAYAT SINGKAT PERSEROAN

Perseroan adalah suatu perseroan terbatas yang berkedudukan di Jakarta Selatan, berdomisili di Gedung Office 8, SCBD Lot 28 Lt 21 Unit E dan F, dan beroperasi sejak tahun 2009. Perseroan didirikan dengan nama PT Daaz Bara Lestari berdasarkan Akta Pendirian Perseroan Terbatas No. 15, tanggal 12 November 2009, yang dibuat di hadapan Iswandi, berdasarkan Surat Keputusan Majelis Pengawas Wilayah Notaris Kota Jakarta Selatan No. AN.01.03.635/MPD.JKT-SLT/CT/X/2009, tanggal 23 Oktober 2009, pengganti dari Yulia, Notaris di Jakarta Selatan, yang telah mendapatkan pengesahan Menkum berdasarkan Surat Keputusan Menkum No. AHU-57509.AH.01.01.Tahun 2009, tanggal 25 November 2009, dan telah didaftarkan dalam Daftar Perseroan No. AHU-0078476.AH.01.09.Tahun 2009, tanggal 25 November 2009, serta diumumkan dalam Berita Negara Republik Indonesia No. 80, Tambahan No. 25506/2010 ("**Akta Pendirian**").

Perseroan melakukan perubahan nama menjadi “PT Daaz Bara Lestari Tbk” berdasarkan Akta Pernyataan Keputusan Para Pemegang Saham No. 19, tanggal 8 Juli 2024, yang dibuat di hadapan Yulia, Notaris di Kota Jakarta Selatan, yang telah memperoleh persetujuan dari Menkum berdasarkan Persetujuan Perubahan Anggaran Dasar No. AHU-0041511.AH.01.01.tahun 2024, tanggal 10 Juli 2024 dan telah diberitahukan kepada Menkum berdasarkan Penerimaan Perubahan Anggaran Dasar No. AHU-AH.01.03-0170536, tanggal 10 Juli 2024 dan Penerimaan Pemberitahuan Perubahan Data Perseroan No. AHU-AH.01.09-0224696, tanggal 10 Juli 2024, ketiganya telah didaftarkan dalam Daftar Perseroan No. AHU-0138916.AH.01.11.Tahun 2024, tanggal 10 Juli 2024, serta diumumkan dalam Berita Negara Republik Indonesia No. 57, tanggal 16 Juli 2024, Tambahan No. 020776/2024 (“**Akta 19/2024**”).

Anggaran dasar Perseroan telah mengalami beberapa kali perubahan. Perubahan terakhir anggaran dasar Perseroan adalah sehubungan dengan perubahan Pasal 4 tentang Modal berdasarkan Akta Pernyataan Keputusan Dewan Komisaris No. 32, tanggal 12 Maret 2025, yang dibuat di hadapan Yulia, Notaris di Jakarta Selatan, yang telah diberitahukan kepada Menkum berdasarkan Penerimaan Pemberitahuan Perubahan Anggaran Dasar No. AHU-AH.01.03-0076993, tanggal 13 Maret 2025 dan telah didaftarkan dalam Daftar Perseroan No. AHU-0059878.AH.01.11.Tahun 2025, tanggal 13 Maret 2025, serta diumumkan dalam Berita Negara Republik Indonesia No. 25, Tambahan No. 009156/2025 (“**Akta 32/2025**”).

Sesuai dengan Pasal 3 Anggaran Dasar Perusahaan, ruang lingkup maksud dan tujuan Perusahaan meliputi holding, perdagangan dan pengangkutan.

2. PROSPEK USAHA

Sejalan dengan perkembangan industri pertambangan dan pengolahan mineral di Indonesia, Perseroan dan Perusahaan Anak memiliki fokus untuk memaksimalkan hasil kegiatan usaha dalam segmen perdagangan komoditas bijih nikel, batubara, dan bahan bakar solar, segmen jasa angkutan laut, serta segmen jasa pertambangan. Model bisnis yang kokoh dengan integrasi vertikal dari jasa pertambangan hingga logistik membuat Perseroan dan Perusahaan Anak berada dalam posisi strategis untuk memanfaatkan momentum pertumbuhan industri dalam negeri.

Perseroan berkeyakinan bahwa seiring dengan perkembangan di sektor pertambangan Indonesia, permintaan pasar untuk produk dan layanan Perseroan serta Perusahaan Anak akan terus berkembang. Peningkatan permintaan untuk produk bijih nikel, batubara, bahan bakar solar jasa angkutan laut serta jasa pertambangan membuka peluang besar bagi rencana ekspansi dan peningkatan kinerja Perseroan dan Perusahaan Anak. Komitmen kami dalam inovasi, efisiensi operasional, dan kualitas pelayanan yang prima menjadi landasan untuk optimis bahwa prospek masa depan Perseroan dan Perusahaan Anak akan tetap cerah dan menjanjikan.

3. STRUKTUR PERMODALAN

Pada tanggal Prospektus ini diterbitkan, struktur permodalan dan susunan pemegang saham Perseroan berdasarkan Akta Pernyataan Keputusan Dewan Komisaris No. 32, tanggal 12 Maret 2025, yang dibuat di hadapan Yulia, Notaris di Jakarta Selatan, yang telah diberitahukan kepada Menkum berdasarkan Penerimaan Pemberitahuan Perubahan Anggaran Dasar No. AHU-AH.01.03-0076993, tanggal 13 Maret 2025 dan telah didaftarkan dalam Daftar Perseroan No. AHU-0059878.AH.01.11.Tahun 2025, tanggal 13 Maret 2025 (“**Akta 32/2025**”) adalah sebagai berikut:

Keterangan	Nilai Nominal Rp100,- per lembar saham		
	Jumlah Saham	Jumlah Nilai Nominal Rp100,- per saham	%
Modal Dasar	6.788.000.000	678.800.000.000	
Modal Ditempatkan dan Disetor Penuh			
Zainal AbidinSyah Siregar	339,400,000	33.940.000.000	17,00
Irawan Sastrotanojo	254.550.000	25.455.000.000	12,75
Erwin Sutanto	254.550.000	25.455.000.000	12,75
PT Daaz Nusantara Abadi	848.500.000	84.850.000.000	42,49
Masyarakat*	300.000.000	30.000.000.000	15,02

Jumlah Modal Ditempatkan dan Disetor Penuh	1.997.000.000	199.700.000.000	100,00
Jumlah Saham Dalam Portepel	4.791.000.000	479.100.000.000	

**Masyarakat masing-masing dengan kepemilikan di bawah 5% (lima persen)*

4. PENGURUS DAN PENGAWAS

Sesuai dengan Anggaran Dasar Perseroan, para anggota Direksi dan Dewan Komisaris diangkat oleh RUPS untuk jangka waktu terhitung sejak tanggal RUPS yang mengangkatnya sampai ditutupnya RUPS Tahunan yang kelima setelah tanggal pengangkatannya tersebut, dengan tidak mengurangi hak RUPS untuk memberhentikan sewaktu-waktu sebelum masa jabatannya tersebut berakhir.

Sampai dengan tanggal Prospektus ini diterbitkan, susunan anggota Direksi dan Dewan Komisaris Perseroan yang telah ditetapkan berdasarkan Akta 19/2024, dengan susunan sebagai berikut:

Dewan Komisaris

Komisaris Utama : Erwin Sutanto
 Komisaris Independen : Yohanes Yudha Indrajati
 Komisaris : Irawan Sastrotanojo

Direksi

Direktur Utama : Mahar Atanta Sembiring
 Direktur : Muljanto
 Direktur : Junaidy Kwedarisman
 Direktur : Irawan Sigit Subekti
 Direktur : Erlyn Sulistio

5. KETERANGAN MENGENAI PERUSAHAAN ANAK

Saat Prospektus ini diterbitkan, Perseroan memiliki Perusahaan Anak dengan kepemilikan dan informasi sebagai berikut:

No.	Nama Perusahaan Anak	Kegiatan Usaha	Penyertaan	Kepemilikan	Tahun Pendirian	Tahun Mulai Penyertaan	Tahun Beroperasi	Lokasi	Kontribusi Terhadap Penjualan Konsolidasi
A. Kepemilikan Langsung									
1.	PT Indo Lautan Energi (ILE)	Perdagangan	Langsung	99,98%	2015	2018	2016	Maluku Utara dan Sulawesi Tengah	38,07%
2.	PT Aserra Logistik Indonesia (ALI)	Transportasi	Langsung	99,99%	2012	2020	2019	Sulawesi Tenggara	6,42%
3.	PT Bara Makmur Dwitama (BMD)	Perdagangan	Langsung	99,90%	2012	2018	2021	Jakarta	7,16%
4.	PT Bahana Selaras Alam (BSA)	Jasa Pertambangan	Langsung	99,99%	2010	2021	2012	Sulawesi Tenggara, Jambi dan Papua	4,98%
5.	PT Bara Makmur Perkasa (BMP)	Perdagangan	Langsung	49,00%	2023	2023	2023	Jakarta	4,37%
6.	PT Perkasa Eka Cipta Investama (PECI)	Holding Company	Langsung	99,50%	2023	2024	-	Jakarta	0,00%
7.	PT Intinikel Utama Investama (IUI)	Pertambangan	Langsung	99,80%	2023	2023	-	Jakarta	0,00%
8.	PT Nusantara Bara Lestari (NBL)	Perdagangan	Langsung	40,00%	2023	2023	2023	Jakarta	3,17%
9.	PT Bangun Nikel Nusantara (BNN)	Pertambangan	Langsung	99,80%	2023	2023	-	Jakarta	0,00%
10.	Daaz Energy Pte Ltd (DEP)	Perdagangan	Langsung	100,00%	2023	2023	-	Singapura	0,00%
11.	PT Niaga Nusantara Raya (NNR)	Perdagangan	Langsung	40,00%	2019	2023	2020	Jakarta	0,03%
12.	PT Emerald International Mining (EIM)	Jasa Pertambangan	Langsung	49,00%	2020	2020	2021	Jakarta	0,00%
B. Kepemilikan Tidak Langsung									
13.	PT Pacifik Pelayaran Indonesia (PPI)	Transportasi	ALI	64,00%	2021	2021	2024	Sulawesi Tenggara	0,00%
14.	PT Pelayaran Trans Nusantara (PTN)	Transportasi	PPI	57,14%	2024	2024	2024	Sulawesi Tenggara	0,01%

15.	PT Pertiwi Makmur Abadi (PMA)	<i>Holding Company</i>	PECI	51,00%	2023	2023	-	Jakarta	0,00%
16.	PT Intinikel Timur Indonesia (ITI)	Pertambangan	IUI	99,98%	2023	2023	-	Jakarta	0,00%
17.	PT Bara Mutiara Lestari (BML)	Pertambangan	BNN	99,98%	2023	2023	-	Jakarta	0,00%
18.	PT Trans Logistik Perkasa (TLP)	Transportasi	PTN	70,00%	2014	2024	2015	Sulawesi Tenggara	6,33%
19.	PT Indonesia Konawe Utara (IKU)	Kawasan Industri	BMP	0,01%	2023	2023	-	Sulawesi Tenggara	0,00%
20.	PT Kalteng Mineral Resources (KMR)	Pertambangan	BMP	0,20%	2023	2023	-	Kalimantan Tengah	0,00%
21.	PT Gapura Industri Mineral (GIM)	Pertambangan	BMP	0,01%	2023	2023	-	Jakarta	0,00%

Keterangan lebih lanjut mengenai Perseroan, Kegiatan Usaha serta Kecenderungan dan Prospek Usaha dapat dilihat pada Bab VIII Prospektus.

PERPAJAKAN

CALON PEMBELI OBLIGASI DALAM PENAWARAN UMUM INI DIHARAPKAN UNTUK BERKONSULTASI DENGAN KONSULTAN PAJAK MASING-MASING MENGENAI AKIBAT PERPAJAKAN YANG TIMBUL DARI PENERIMAAN BUNGA, PEMBELIAN, PEMILIKAN MAUPUN PENJUALAN ATAU PENGALIHAN DENGAN CARA LAIN ATAS OBLIGASI YANG DIBELI MELALUI PENAWARAN UMUM INI.

LEMBAGA DAN PROFESI PENUNJANG PASAR MODAL

Akuntan Publik	:	Amir Abadi Jusuf, Aryanto, Mawar & Rekan
Konsultan Hukum	:	UMBRA Partnership
Wali Amanat	:	PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk
Notaris	:	Aulia Taufani, S.H.
Pemeringkat Efek	:	PT Pemeringkat Efek Indonesia (Pefindo)

TATA CARA PEMESANAN PEMBELIAN OBLIGASI

1. Pemesan yang Berhak

Perorangan Warga Negara Indonesia dan/atau perorangan Warga Negara Asing, serta badan usaha atau lembaga Indonesia ataupun asing yang berkedudukan di Indonesia yang berhak membeli Obligasi.

2. Pemesanan Pembelian Obligasi

Pemesanan Pembelian Obligasi harus dilakukan dengan ketentuan-ketentuan dan persyaratan yang tercantum dalam Prospektus ini dan dalam Formulir Pemesanan Pembelian Obligasi (FPPO). Para pemesan dapat melakukan pemesanan pembelian Obligasi dengan prosedur sebagai berikut:

- a. Pemesanan Pembelian Obligasi harus diajukan dengan menggunakan FPPO yang dapat diperoleh dari Penjamin Emisi Obligasi melalui email para Penjamin Emisi Obligasi sebagaimana tercantum dalam Bab XIV Prospektus ini dengan ketentuan sebagai berikut:
 - (1) 1 (satu) alamat email hanya berhak untuk melakukan 1 (satu) kali pemesanan;
 - (2) Email yang akan diikutsertakan dalam proses pemesanan adalah email yang diterima pada pukul 08.00 – 16.00 WIB pada Masa Penawaran Umum;
 - (3) Pemesan harus melampirkan fotokopi KTP atau identitas lainnya;
 - (4) Pemesanan yang telah dimasukkan tidak dapat dibatalkan oleh pemesan.
- b. Pemesan akan mendapatkan email balasan yang berisikan hasil *scan* FPPO yang sudah dibubuhi Nomor Formulir Pemesanan Pembelian Obligasi (FPPO) atau informasi tolakan yang dikarenakan oleh email ganda, nomor sub rekening efek yang tidak terdaftar atau tidak sesuai, KTP atau identitas yang dilampirkan tidak berlaku, informasi dalam sub rekening yang tidak sesuai dengan informasi dalam KTP atau identitas lainnya, dan kekurangan informasi lainnya terkait pemesanan pembelian Obligasi;
- c. Pemesan melakukan pembayaran selambat-lambatnya tanggal 9 Juli 2025 pukul 16.00 WIB ke rekening dan persyaratan yang tercantum dalam sub bab Pembayaran Pemesanan Pembelian Obligasi serta mengisi lengkap FPPO yang dikirimkan melalui email. Kemudian bukti setor dan *scan* FPPO yang telah diisi lengkap wajib dikirimkan ke alamat email para Penjamin Emisi Obligasi selambat-lambatnya pukul

16.00 WIB dengan informasi pada badan email yang mengungkapkan nomor FPPO serta nama pemesan sesuai dengan KTP atau identitas lainnya yang berlaku;

Penjamin Pelaksana Emisi Obligasi berhak untuk menerima atau menolak pemesanan pembelian Obligasi secara keseluruhan atau sebagian dengan memperhatikan ketentuan-ketentuan tersebut di atas.

Pemesanan pembelian Obligasi yang dilakukan menyimpang dari ketentuan-ketentuan tersebut di atas tidak akan dilayani.

Setiap pemesan Obligasi harus memiliki rekening Efek pada Perusahaan Efek/Bank Kustodian yang telah menjadi pemegang rekening di KSEI.

3. Jumlah Minimum Pemesanan

Pemesanan Pembelian Obligasi harus dilakukan dalam jumlah sekurang-kurangnya sebesar Rp5.000.000,- (lima juta Rupiah) atau kelipatannya.

4. Masa Penawaran Umum

Masa Penawaran Umum Obligasi akan dilaksanakan selama tiga Hari Kerja, dimulai pada tanggal 2 Juli 2025 pukul 09.00 WIB dan ditutup pada tanggal 7 Juli 2025 pukul 16.00 WIB, sebagai berikut:

Masa Penawaran Umum	Waktu Pemesanan
Hari Pertama – 2 Juli 2025	09.00 WIB – 16.00 WIB
Hari Kedua – 3 Juli 2025	09.00 WIB – 16.00 WIB
Hari Ketiga - 4 Juli 2025	09.00 WIB – 16.00 WIB
Hari Keempat - 7 Juli 2025	09.00 WIB – 16.00 WIB

5. Pendaftaran Obligasi ke Dalam Penitipan Kolektif

Obligasi yang ditawarkan oleh Perseroan melalui Penawaran Umum ini didaftarkan pada KSEI berdasarkan Perjanjian Pendaftaran Obligasi di KSEI serta perubahan-perubahannya dan/atau penambahan-penambahannya dan/atau pembaharuan-pembaharuannya yang akan dibuat di kemudian hari yang ditandatangani antara Perseroan dengan KSEI. Dengan didaftarkan Obligasi tersebut di KSEI maka atas Obligasi yang ditawarkan berlaku ketentuan sebagai berikut:

- Perseroan tidak menerbitkan Obligasi dalam bentuk sertifikat kecuali Sertifikat Jumbo Obligasi yang disimpan KSEI untuk kepentingan Pemegang Obligasi. Obligasi akan didistribusikan dalam bentuk elektronik yang diadministrasikan dalam Penitipan Kolektif KSEI. Obligasi hasil Penawaran Umum akan dikreditkan ke dalam Rekening Efek pada tanggal 10 Juli 2025;
- Konfirmasi Tertulis berarti konfirmasi tertulis dan/atau laporan saldo Obligasi, dalam Rekening Efek yang diterbitkan oleh KSEI, atau Pemegang Rekening berdasarkan perjanjian pembukaan rekening efek dengan Pemegang Obligasi. Konfirmasi Tertulis merupakan bukti kepemilikan yang sah atas Obligasi yang tercatat dalam Rekening Efek yang diterbitkan oleh KSEI, Perusahaan Efek dan Bank Kustodian;
- Pengalihan kepemilikan Obligasi dilakukan dengan pemindahbukuan antar Rekening Efek di KSEI. Perusahaan Efek, atau Bank Kustodian yang selanjutnya akan dikonfirmasi kepada Pemegang Rekening;
- Pemegang Obligasi yang tercatat dalam rekening efek 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 Pokok Obligasi kepada pemegang Obligasi dilaksanakan oleh Perseroan melalui KSEI sebagai Agen Pembayaran melalui Rekening Efek di KSEI untuk selanjutnya diteruskan kepada pemilik manfaat (*beneficial owner*) yang menjadi pemegang Rekening Efek di Perusahaan Efek atau Bank Kustodian, sesuai dengan jadwal pembayaran Bunga Obligasi dan pelunasan Pokok Obligasi yang ditetapkan Perseroan dalam Perjanjian Perwaliamanatan Obligasi dan Perjanjian Agen Pembayaran Obligasi. Perseroan melaksanakan pembayaran tersebut berdasarkan data kepemilikan Obligasi yang disampaikan oleh KSEI kepada Perseroan;

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

6. Tempat Pengajuan Pemesanan Pembelian Obligasi

Pemesanan harus mengajukan FPPO selama jam kerja yang umum berlaku kepada para Penjamin Emisi Obligasi yang tercantum dalam Bab XIV Prospektus ini mengenai Penyebarluasan Prospektus Dan Formulir Pemesanan Pembelian Obligasi.

7. Bukti Tanda Terima Pemesanan Pembelian Obligasi

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

8. Penjatahan Obligasi

Apabila jumlah keseluruhan Obligasi yang dipesan melebihi jumlah Obligasi yang ditawarkan, maka penjatahan akan ditentukan oleh Penjamin Emisi Obligasi sesuai dengan porsi penjaminan masing-masing dengan persetujuan dan kebijaksanaan yang ditetapkan oleh Penjamin Pelaksana Emisi Obligasi, dengan memperhatikan ketentuan Perjanjian Penjaminan Emisi Obligasi dan 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 ("Peraturan No. IX.A.7"). Tanggal penjatahan adalah tanggal 8 Juli 2025.

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

Penjamin Emisi Obligasi akan menyampaikan Laporan Hasil Penawaran Umum kepada OJK paling lambat 5 (lima) Hari Kerja setelah Tanggal Penjatahan sesuai dengan Peraturan Bapepam No. IX.A.2.

Manajer Penjatahan dalam hal ini adalah PT Sucor Sekuritas, wajib menyampaikan Laporan Hasil Pemeriksaan Akuntan kepada OJK mengenai kewajaran dari pelaksanaan penjatahan dengan berpedoman kepada Peraturan No. VIII.G.12 – Lampiran Keputusan Ketua Bapepam No. Kep-17/PM/2004 tanggal 13 April 2004 tentang Pedoman Pemeriksaan oleh Akuntan atas Pemesanan dan Penjatahan Efek atau Pembagian Saham Bonus dan Peraturan No. IX.A.7 paling lambat 30 (tiga puluh) hari setelah berakhirnya masa Penawaran Umum.

9. Pembayaran Pemesanan Pembelian Obligasi

Pemesan dapat melaksanakan pembayaran yang dapat dilakukan secara transfer yang ditujukan kepada Penjamin Pelaksana Emisi Obligasi selambat-lambatnya tanggal 9 Juli 2025 pada rekening berikut:

Obligasi	
PT Henan Putihrai Sekuritas	Bank Mandiri
	Cabang: Bursa Efek Indonesia
	No. Rekening: 1040005728006
	Atas Nama: PT Henan Putihrai Sekuritas
PT KB Valbury Sekuritas	Bank Central Asia
	Cabang: Kuningan

Obligasi	
PT Sucor Sekuritas	No. Rekening: 2173130554 Atas Nama: PT KB Valbury Sekuritas
	Bank Mandiri Cabang: Bursa Efek Indonesia No. Rekening: 1040004780990 Atas Nama: PT Sucor Sekuritas
	Bank UOB Indonesia Cabang: UOB Plaza No. Rekening: 327-305-679-1 Atas Nama: PT UOB Kay Hian Sekuritas

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

Selanjutnya, setelah dana telah diterima oleh Penjamin Emisi Obligasi melalui Penjamin Pelaksana Emisi Obligasi, wajib mentransfer dana Penawaran Umum Obligasi kepada Perseroan pada Tanggal Pembayaran sesuai Tanggal Emisi yaitu pada tanggal 10 Juli 2025 ke rekening Perseroan.

10. Distribusi Obligasi Secara Elektronik

Distribusi Obligasi secara elektronik akan dilakukan pada tanggal 10 Juli 2025. Perseroan wajib menerbitkan Sertifikat Jumbo Obligasi untuk diserahkan kepada KSEI dan memberi instruksi kepada KSEI untuk mengkreditkan Obligasi pada Rekening Efek Penjamin Pelaksana Emisi Obligasi di KSEI. Dengan telah dilaksanakannya instruksi tersebut, maka pendistribusian Obligasi semata-mata menjadi tanggung jawab Penjamin Pelaksana Emisi Obligasi dan KSEI.

Segera setelah Obligasi diterima oleh Penjamin Pelaksana Emisi Obligasi, selanjutnya Penjamin Pelaksana Emisi Obligasi memberi instruksi kepada KSEI untuk mendistribusikan Obligasi ke dalam Rekening Efek dari 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. Pengembalian Uang Pemesanan Obligasi

Dalam hal suatu pemesanan Efek ditolak sebagian atau seluruhnya dan jika pesanan Obligasi sudah dibayar maka uang pemesanan harus dikembalikan oleh Manajer Penjatahan Efek kepada para pemesan, paling lambat 2 (dua) hari kerja setelah tanggal penjatahan.

Apabila pencatatan Obligasi tidak dilaksanakan dalam waktu 1 (satu) Hari Kerja setelah Tanggal Distribusi dengan alasan tidak dipenuhinya persyaratan pencatatan pada Bursa Efek dan pengembalian uang pemesanan yang telah diterima oleh Perseroan, maka tanggung jawab pengembalian tersebut menjadi tanggungan Perseroan yang pengembalian pembayarannya melalui KSEI paling lambat 2 (dua) Hari Kerja setelah tanggal tidak dipenuhinya persyaratan pencatatan pada Bursa Efek.

Jika terjadi keterlambatan, maka Penjamin Pelaksana Emisi Obligasi atau Perseroan yang menyebabkan terjadinya keterlambatan tersebut wajib membayar kepada para pemesan untuk tiap hari keterlambatan denda sebesar 1% (satu persen) per tahun di atas tingkat Bunga Obligasi masing-masing seri Obligasi dengan mengacu dan mempertimbangkan kerugian riil yang terjadi, yang dihitung secara harian berdasarkan jumlah Hari Kalender yang telah lewat sampai dengan pelaksanaan pembayaran seluruh jumlah yang seharusnya dibayar ditambah denda dan/atau kompensasi kerugian, dengan ketentuan 1 (satu) tahun adalah 360 (tiga ratus enam puluh) Hari Kalender dan 1 (satu) bulan adalah 30 (tiga puluh) Hari Kalender.

Apabila uang pengembalian pemesanan Obligasi sudah disediakan, akan tetapi pemesan tidak datang untuk mengambilnya dalam waktu 2 (dua) Hari Kerja setelah tanggal penjatahan atau setelah tanggal tidak dipenuhinya persyaratan pencatatan pada Bursa Efek, maka Perseroan dan/atau Penjamin Pelaksana Emisi Obligasi tidak diwajibkan membayar bunga dan/atau denda kepada para pemesan Obligasi.

Perseroan tidak bertanggung jawab dan dengan ini dibebaskan oleh Penjamin Pelaksana Emisi Obligasi dan Penjamin Emisi Obligasi dari segala tuntutan yang disebabkan karena tidak dilaksanakannya kewajiban yang

menjadi tanggung jawab Penjamin Pelaksana Emisi Obligasi dan Penjamin Emisi Obligasi. Penjamin Pelaksana Emisi Obligasi dan Penjamin Emisi Obligasi tidak bertanggung jawab dan karenanya harus dibebaskan oleh Perseroan dari segala tuntutan yang disebabkan karena tidak dilaksanakannya kewajiban yang menjadi tanggung jawab Perseroan.

Pengembalian uang kepada pemesan dapat dilakukan dalam bentuk pemindahbukuan ke rekening atas nama pemesan atau melalui instrumen pembayaran lainnya dalam bentuk cek atau bilyet giro yang dapat diambil langsung oleh pemesan yang bersangkutan pada Penjamin Emisi Obligasi yang relevan, dengan menunjukan atau menyerahkan bukti tanda terima pemesanan dan bukti tanda jati diri.

12. Penundaan Masa Penawaran Umum atau Pembatalan Penawaran Umum

Dalam jangka waktu sejak Pernyataan Pendaftaran Efektif sampai dengan berakhirnya masa Penawaran Umum, Perseroan dapat menunda masa Penawaran Umum untuk masa paling lama 3 (tiga) bulan sejak Pernyataan Pendaftaran Efektif atau membatalkan Penawaran Umum apabila terjadi kondisi-kondisi berikut:

- (i) Indeks harga saham gabungan di Bursa Efek turun melebihi 10% (sepuluh persen) selama 3 (tiga) Hari Bursa berturut-turut;
- (ii) Bencana alam, perang, huru-hara, kebakaran, pemogokan yang berpengaruh secara signifikan terhadap kelangsungan usaha Perseroan; dan/atau
- (iii) Peristiwa lain yang berpengaruh secara signifikan terhadap kelangsungan usaha Perseroan yang ditetapkan oleh OJK berdasarkan Formulir Nomor: IX.A.2-11 lampiran 11.

Keputusan Perseroan untuk menunda atau membatalkan Penawaran Umum tersebut harus diberitahukan kepada OJK serta mengumumkannya dalam sekurang-kurangnya 1 (satu) surat kabar harian berperedaran nasional. Dengan mengacu pada Peraturan Nomor IX.A.2 Perseroan wajib memenuhi ketentuan sebagai berikut:

- a. Mengumumkan penundaan masa Penawaran Umum atau pembatalan Penawaran Umum dalam paling kurang 1 (satu) surat kabar harian berbahasa Indonesia yang mempunyai peredaran nasional paling lambat 1 (satu) Hari Kerja setelah penundaan atau pembatalan tersebut. Disamping kewajiban mengumumkan dalam surat kabar. Perseroan dapat juga mengumumkan informasi tersebut dalam media massa lainnya;
- b. Menyampaikan informasi penundaan masa Penawaran Umum atau pembatalan Penawaran Umum tersebut kepada OJK pada hari yang sama dengan pengumuman sebagaimana dimaksud dalam poin a;
- c. Menyampaikan bukti pengumuman sebagaimana dimaksud dalam poin a kepada OJK paling lambat 1 (satu) Hari Kerja setelah pengumuman dimaksud; dan
- d. Perseroan yang menunda masa Penawaran Umum atau membatalkan Penawaran Umum yang sedang dilakukan, dalam hal pesanan Efek telah dibayar maka Perseroan wajib mengembalikan uang pemesanan efek kepada pemesan paling lambat 2 (dua) Hari Kerja sejak keputusan penundaan atau pembatalan tersebut.

Dalam hal Perseroan akan melakukan penundaan Penawaran Umum karena alasan sebagaimana dimaksud dalam butir (i) di atas dan akan memulai kembali masa Penawaran Umum berlaku ketentuan sebagai berikut:

- 1) Dalam hal penundaan masa Penawaran Umum disebabkan oleh kondisi sebagaimana dimaksud dalam butir (i) di atas, maka Perseroan wajib memulai kembali masa Penawaran Umum paling lambat 8 (delapan) Hari Kerja setelah indeks harga saham gabungan di Bursa Efek mengalami peningkatan paling sedikit 50% (lima puluh persen) dari total penurunan indeks harga saham gabungan yang menjadi dasar penundaan;
- 2) Dalam hal indeks harga saham gabungan di Bursa Efek mengalami penurunan kembali sebagaimana dimaksud dalam butir (i) di atas, maka Perseroan dapat melakukan kembali penundaan masa Penawaran Umum;
- 3) wajib menyampaikan kepada OJK informasi mengenai jadwal Penawaran Umum dan informasi tambahan lainnya, termasuk informasi peristiwa material yang terjadi setelah penundaan masa Penawaran Umum (jika ada) dan mengumumkannya dalam paling kurang 1 (satu) surat kabar harian berbahasa Indonesia yang mempunyai peredaran nasional paling lambat 1 (satu) Hari Kerja sebelum dimulainya lagi masa Penawaran Umum. Disamping kewajiban mengumumkan dalam surat kabar, Perseroan dapat juga mengumumkan dalam media massa lainnya; dan
- 4) wajib menyampaikan bukti pengumuman sebagaimana dimaksud dalam angka 3) di atas kepada OJK

paling lambat 1 (satu) Hari Kerja setelah pengumuman dimaksud.

13. Lain-Lain

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

PENYEBARLUASAN PROSPEKTUS DAN FORMULIR PEMESANAN PEMBELIAN OBLIGASI

Prospektus dan Formulir Pemesanan Pembelian Obligasi dapat diperoleh pada Masa Penawaran Umum yaitu tanggal 2 Juli 2025 pukul 09.00 WIB sampai dengan 7 Juli 2025 pukul 16.00 WIB, dengan menghubungi Penjamin Pelaksana Emisi Obligasi dan Para Penjamin Emisi Obligasi berikut ini:

PENJAMIN PELAKSANA EMISI OBLIGASI / PENJAMIN EMISI EFEK OBLIGASI

PT Henan Putihrai Sekuritas

Sahid Sudirman Center, Lantai 46
Jl.Jenderal Sudirman No. 86
Jakarta 10220
Telepon: (021) 520 6464
Faksimili: (021) 520 6797
Email: dcm@henanputihrai.com
Website: www.hpfinancials.co.id

PT KB Valbury Sekuritas

Sahid Sudirman Center, Lantai 41
Jl.Jenderal Sudirman No. 86
Jakarta 10220
Telepon: (021) 2509 8300
Faksimili: (021) 2509 8400
Email: dcm.ib@kbvalbury.com
Website: www.kbvalbury.com

PT Sucor Sekuritas

Sahid Sudirman Center, Lantai 12
Jl.Jenderal Sudirman No. 86
Jakarta 10220
Telepon: (021) 8067 3000
Faksimili: (021) 2788 9288
Email: fi@sucorsekuritas.com

PT UOB Kay Hian Sekuritas

UOB Plaza Thamrin Nine, Lantai 36
Jl. M.H. Thamrin Kav. 8-10
Jakarta Pusat 10230
Telepon: (021) 2993 3888
Faksimili: (021) 230 0238
Email: uobkhindcf@uobkayhian.com
Website: www.utrade.co.id

**SETIAP CALON INVESTOR DIHARAPKAN MEMBACA KETERANGAN LEBIH LANJUT MENGENAI PENAWARAN
UMUM INI MELALUI INFORMASI YANG TELAH TERSAJI DALAM PROSPEKTUS**