

# INFORMASI TAMBAHAN

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

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

PENAWARAN UMUM INI MERUPAKAN PENAWARAN EFEK BERSIFAT UTANG TAHAP KE-3 DARI PENAWARAN UMUM BERKELANJUTAN II YANG TELAH MENJADI EFEKTIF.



## PT PEGADAIAN (PERSERO)

Kegiatan Usaha

Penyaluran uang pinjaman atas dasar hukum gadai dan fidusia

Berkedudukan di Jakarta, Indonesia

Kantor Pusat

Jl. Kramat Raya No.162

Jakarta 10430

PO Box 1090 Jkt 10010

Telp: (021) 3155550 ext 313

Faks: (021) 31903587

Website: www.pegadaian.co.id

E-mail: humas\_kpp@yahoo.com

Kantor Operasional

Memiliki 12 Kantor Wilayah, 610 Kantor Cabang, 115 Cabang Pegadaian Syariah, 3.231 Unit Pelayanan Cabang, dan 500 Unit Pelayanan Syariah

### PENAWARAN UMUM BERKELANJUTAN OBLIGASI BERKELANJUTAN II PEGADAIAN

DENGAN TARGET DANA YANG AKAN DIHIMPUN SEBESAR Rp7.000.000.000.000,- (TUJUH TRILIUN RUPIAH)  
("OBLIGASI BERKELANJUTAN")

DALAM RANGKA PENAWARAN UMUM BERKELANJUTAN TERSEBUT, PERSEROAN TELAH MENERBITKAN  
OBLIGASI BERKELANJUTAN II PEGADAIAN TAHAP I TAHUN 2013  
DENGAN JUMLAH POKOK SEBESAR Rp1.225.000.000.000,- (SATU TRILIUN DUA RATUS DUA PULUH LIMA MILIAR RUPIAH)

DALAM RANGKA PENAWARAN UMUM BERKELANJUTAN TERSEBUT, PERSEROAN TELAH MENERBITKAN  
OBLIGASI BERKELANJUTAN II PEGADAIAN TAHAP II TAHUN 2014  
DENGAN POKOK OBLIGASI SEBESAR Rp960.000.000.000,- (SEMBILAN RATUS ENAM PULUH MILIAR RUPIAH)

DALAM RANGKA PENAWARAN UMUM BERKELANJUTAN TERSEBUT, PERSEROAN AKAN MENERBITKAN DAN MENAWARKAN  
OBLIGASI BERKELANJUTAN II PEGADAIAN TAHAP III TAHUN 2015  
DENGAN POKOK OBLIGASI SEBESAR Rp2.900.000.000.000,- (DUA TRILIUN SEMBILAN RATUS MILIAR RUPIAH)  
("OBLIGASI")

Obligasi ini diterbitkan tanpa warkat, kecuali Sertifikat Jumbo Obligasi yang diterbitkan oleh Perseroan atas nama PT Kustodian Sentral Efek Indonesia ("KSEI") sebagai bukti utang untuk kepentingan Pemegang Obligasi, dengan ketentuan sebagai berikut:

- Seri A : Jumlah Pokok Obligasi Seri A yang ditawarkan adalah sebesar Rp400.000.000.000,- (empat ratus miliar Rupiah) dengan tingkat bunga tetap sebesar 8,50% (delapan koma lima persen) per tahun, berjangka waktu 370 (tiga ratus tujuh puluh) hari.
- Seri B : Jumlah Pokok Obligasi Seri B yang ditawarkan adalah sebesar Rp1.300.000.000.000,- (satu triliun tiga ratus miliar Rupiah) dengan tingkat bunga tetap sebesar 9,25% (sembilan koma dua lima persen) per tahun, berjangka waktu 3 (tiga) tahun.
- Seri C : Jumlah Pokok Obligasi Seri C yang ditawarkan adalah sebesar Rp1.200.000.000.000,- (satu triliun dua ratus miliar Rupiah) dengan tingkat bunga tetap sebesar 9,50% (sembilan koma lima persen) per tahun, berjangka waktu 5 (lima) tahun.

Obligasi ini ditawarkan dengan nilai 100% (seratus persen) dari jumlah Pokok Obligasi. Bunga Obligasi dibayarkan setiap triwulanan (3 bulan) dengan basis 30/360 sejak Tanggal Emisi. Pembayaran bunga pertama akan dilakukan pada tanggal 7 Agustus 2015, sedangkan pembayaran bunga terakhir sekaligus jatuh tempo masing-masing Obligasi adalah pada tanggal 17 Mei 2016 untuk Obligasi Seri A, 7 Mei 2018 untuk Obligasi Seri B, 7 Mei 2020 untuk Obligasi Seri C. Obligasi ini akan dicatatkan pada PT Bursa Efek Indonesia.

OBLIGASI BERKELANJUTAN II PEGADAIAN TAHAP IV dan/atau tahap selanjutnya (jika ada) akan ditentukan kemudian.

#### PENTING UNTUK DIPERHATIKAN

OBLIGASI INI TIDAK DIJAMIN DENGAN AGUNAN KHUSUS BERUPA BENDA, PENDAPATAN ATAU ASET LAIN PERSEROAN DALAM BENTUK APAPUN SERTA TIDAK DIMASUKKAN DALAM PROGRAM PENJAMINAN BANK YANG DILAKSANAKAN OLEH OJK (DAHULU BANK INDONESIA ATAU LEMBAGA PENJAMINAN LAINNYA. SELURUH KEKAYAAN PERSEROAN, BAIK BARANG BERGERAK MAUPUN BARANG TIDAK BERGERAK, BAIK YANG TELAH ADA MAUPUN YANG AKAN ADA DI KEMUDIAN HARI, MENJADI JAMINAN ATAS SEMUA UTANG PERSEROAN KEPADA SEMUA KREDITURNYA YANG TIDAK DIJAMIN SECARA KHUSUS ATAU TANPA HAK PREFEREN TERMASUK OBLIGASI INI SECARA PARIPASSU, BERDASARKAN PASAL 1131 DAN 1132 KITAB UNDANG-UNDANG HUKUM PERDATA

PEMBELIAN KEMBALI OBLIGASI BARU DAPAT DILAKUKAN 1 (SATU) TAHUN SETELAH TANGGAL PENJATAHAN. PERSEROAN DAPAT MELAKUKAN PEMBELIAN KEMBALI UNTUK SEBAGIAN ATAU SELURUH OBLIGASI SEBELUM TANGGAL PELUNASAN POKOK OBLIGASI. PERSEROAN MEMPUNYAI HAK UNTUK MEMBERLAKUKAN PEMBELIAN KEMBALI TERSEBUT UNTUK DIPERGUNAKAN SEBAGAI PELUNASAN OBLIGASI ATAU UNTUK DISIMPAN DENGAN MEMPERHATIKAN KETENTUAN DALAM PERJANJIAN PERWALIAMANATAN OBLIGASI DAN PERATURAN PERUNDANG-UNDANGAN YANG BERLAKU.

RISIKO UTAMA YANG DIHADAPI PERSEROAN ADALAH RISIKO OPERASIONAL YANG DISEBABKAN KARENA KETIDAK CUKUPAN DAN ATAU KURANG BERFUNGSI NYA PROSES INTERNAL, ADANYA KESALAHAN ATAU PENYALAH GUNAAN WEWENANG OLEH PEGAWAI, KEGAGALAN SISTEM, BENCANA ALAM DAN PROBLEM EKSTERNAL LAINNYA YANG DAPAT MEMPENGARUHI OPERASIONAL.

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

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

DALAM RANGKA PENERBITAN OBLIGASI INI, PERSEROAN TELAH MEMPEROLEH HASIL PEMERINGKATAN ATAS SURAT UTANG JANGKA PANJANG DARI PT PEMERINGKAT EFEK INDONESIA (PEFINDO):

idAA+  
(double A plus)

#### PENJAMIN PELAKSANA EMISI OBLIGASI



PT Bahana Securities (Terafiliasi)



PT Mandiri Sekuritas (Terafiliasi)



PT Danareksa Sekuritas (Terafiliasi)

WALI AMANAT

PT Bank Mega Tbk.

Pencatatan atas Obligasi yang ditawarkan ini akan dilakukan pada PT Bursa Efek Indonesia  
Penawaran Obligasi ini dijamin Secara Kesanggupan Penuh (Full Commitment)

Informasi Tambahan ini diterbitkan di Jakarta pada tanggal 20 April 2015

**PERKIRAAN JADWAL**

Tanggal Efektif	:	28 Juni 2013
Masa Penawaran	:	30 April – 4 Mei 2015
Tanggal Penjatahan	:	5 Mei 2015
Tanggal Distribusi Obligasi Secara Elektronik	:	7 Mei 2015
Tanggal Pencatatan Obligasi Pada Bursa Efek Indonesia	:	8 Mei 2015

**PENAWARAN UMUM BERKELANJUTAN**

**Nama Obligasi, Jumlah Pokok Obligasi, Bunga Obligasi, Jangka Waktu dan Jatuh Tempo Obligasi**

**OBLIGASI BERKELANJUTAN II PEGADAIAN TAHAP III TAHUN 2015**

Dengan jumlah pokok Obligasi sebesar Rp2.900.000.000.000,- (dua triliun sembilan ratus miliar Rupiah) yang terdiri dari :

- Seri A : Jumlah Pokok Obligasi Seri A yang ditawarkan adalah sebesar Rp400.000.000.000,- (empat ratus miliar Rupiah) dengan tingkat bunga tetap sebesar 8,50% (delapan koma lima persen) per tahun, berjangka waktu 370 (tiga ratus tujuh puluh) hari.
- Seri B : Jumlah Pokok Obligasi Seri B yang ditawarkan adalah sebesar Rp1.300.000.000.000,- (satu triliun tiga ratus miliar Rupiah) dengan tingkat bunga tetap sebesar 9,25% (sembilan koma dua lima persen) per tahun, berjangka waktu 3 (tiga) tahun.
- Seri C : Jumlah Pokok Obligasi Seri C yang ditawarkan adalah sebesar Rp1.200.000.000.000,- (satu triliun dua ratus miliar Rupiah) dengan tingkat bunga tetap sebesar 9,50% (sembilan koma lima persen) per tahun, berjangka waktu 5 (lima) tahun.

**Bunga Obligasi**

Bunga Obligasi dibayarkan setiap 3 (tiga) bulan, 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.

Tanggal Pembayaran Bunga untuk Obligasi Seri A adalah sebagai berikut:

Bunga Ke	Tanggal
1	7 Agustus 2015
2	7 November 2015
3	7 Februari 2016
4	17 Mei 2016

Tanggal Pembayaran Bunga untuk Obligasi Seri B adalah sebagai berikut:

Bunga Ke	Tanggal	Bunga Ke	Tanggal
1	7 Agustus 2015	7	7 Februari 2017
2	7 November 2015	8	7 Mei 2017
3	7 Februari 2016	9	7 Agustus 2017
4	7 Mei 2016	10	7 November 2017
5	7 Agustus 2016	11	7 Februari 2018
6	7 November 2016	12	7 Mei 2018

Tanggal Pembayaran Bunga untuk Obligasi Seri C adalah sebagai berikut:

Bunga Ke	Tanggal	Bunga Ke	Tanggal
1	7 Agustus 2015	11	7 Februari 2018
2	7 November 2015	12	7 Mei 2018
3	7 Februari 2016	13	7 Agustus 2018
4	7 Mei 2016	14	7 November 2018
5	7 Agustus 2016	15	7 Februari 2019
6	7 November 2016	16	7 Mei 2019
7	7 Februari 2017	17	7 Agustus 2019
8	7 Mei 2017	18	7 November 2019
9	7 Agustus 2017	19	7 Februari 2020
10	7 November 2017	20	7 Mei 2020

## **Jenis Obligasi**

Obligasi ini diterbitkan tanpa warkat, kecuali Sertifikat Jumbo Obligasi yang diterbitkan untuk didaftarkan atas nama KSEI sebagai bukti utang untuk kepentingan Pemegang Obligasi. Obligasi ini didaftarkan atas nama KSEI untuk kepentingan Pemegang Rekening di KSEI yang selanjutnya untuk kepentingan Pemegang Obligasi dan didaftarkan pada tanggal diterbitkannya 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**

100% (seratus persen) dari jumlah Pokok Obligasi.

## **Satuan Pemindahbukuan dan Satuan Perdagangan**

Satuan pemindahbukuan berarti satuan jumlah Obligasi yang dapat dipindahbukukan dari satu rekening efek ke rekening efek lainnya. Satu satuan pemindahbukuan Obligasi mempunyai hak untuk mengeluarkan 1 (satu) suara (Suara dikeluarkan dengan tertulis dan ditandatangani dengan menyebutkan nomor KTUR, kecuali Wali Amanat memutuskan lain) yaitu Rp1,- (satu Rupiah) atau kelipatannya.

Satuan perdagangan berarti satuan pemesanan pembelian/perdagangan Obligasi dalam jumlah sekurang-kurangnya Rp5.000.000,00 dan/atau kelipatannya.

## **Jaminan**

Obligasi ini tidak dijamin dengan agunan khusus berupa benda, pendapatan atau aset lain Perseroan dalam bentuk apapun serta tidak dimasukkan dalam program penjaminan bank yang dilaksanakan OJK (dahulu Bank Indonesia) atau lembaga penjaminan lainnya. Seluruh kekayaan Perseroan, baik barang bergerak maupun barang tidak bergerak, baik yang telah ada maupun yang akan ada di kemudian hari, menjadi jaminan atas semua utang Perseroan kepada semua krediturnya yang tidak dijamin secara khusus atau tanpa hak preferen termasuk Obligasi ini secara paripassu, berdasarkan pasal 1131 dan 1132 kitab Undang-Undang Hukum Perdata.

## **Hak Senioritas Atas Utang**

Obligasi ini tidak memiliki peringkat (*rank*) yang lebih tinggi dari utang-utang lainnya yang saat ini dimiliki oleh Perseroan karena tidak dijamin secara khusus atau tanpa hak preferen dan pelunasannya dijamin dengan seluruh kekayaan Perseroan, baik barang bergerak maupun barang tidak bergerak, baik yang telah ada maupun yang akan ada di kemudian hari, secara *paripassu*, berdasarkan pasal 1131 dan 1132 kitab Undang-Undang Hukum Perdata.

## **Tambahan Utang Yang Dapat Dibuat Perseroan Setelah Emisi Obligasi**

Berdasarkan Perjanjian Perwaliananatan, Perseroan masih diperkenankan melakukan penambahan utang setelah Emisi Obligasi sepanjang tidak melanggar ketentuan dalam Perjanjian Perwaliananatan, yaitu melakukan pengeluaran obligasi yang mempunyai tingkatan (*rank*) lebih tinggi dari Obligasi ini tanpa persetujuan tertulis terlebih dahulu dari Wali Amanat dan penambahan utang tersebut tidak melanggar kewajiban Perseroan untuk tetap memelihara:

- likuiditas, yaitu ratio antara Aset Lancar dibanding dengan Utang Lancar, sebesar minimal 1 : 1 (satu berbanding satu);
- ratio Kewajiban terhadap Ekuitas sebesar maksimal 10 : 1 (sepuluh berbanding satu);

berdasarkan laporan keuangan tahunan Perseroan yang telah diaudit oleh kantor akuntan publik yang terdaftar di OJK yang diserahkan kepada Wali Amanat, berdasarkan pasal 6.2 huruf i dalam Perjanjian Perwaliananatan Obligasi.

## **Rapat Umum Pemegang Obligasi (RUPO)**

Rapat Umum Pemegang Obligasi (RUPO) dapat diselenggarakan sesuai dengan ketentuan yang tercantum dalam Perjanjian Perwaliananatan Obligasi.

## **Pembelian Kembali**

Kondisi-kondisi dan pengaturan mengenai pembelian kembali diatur sesuai dengan ketentuan yang tercantum dalam Perjanjian Perwaliananatan Obligasi, yang juga dijelaskan pada Bab XII Informasi Tambahan mengenai Keterangan Tentang Obligasi.

## **Penyisihan Dana Pelunasan Pokok Obligasi**

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

## **Cara dan Tempat Pelunasan Pinjaman Pokok dan Pembayaran Bunga Obligasi**

Pembayaran Bunga Obligasi dan/atau pelunasan Pokok Obligasi kepada Pemegang Obligasi melalui Pemegang Rekening dilakukan oleh KSEI selaku Agen Pembayaran atas nama Perseroan berdasarkan Perjanjian Agen Pembayaran dengan memperhatikan peraturan perundang-undangan dibidang Pasar Modal dan ketentuan peraturan KSEI. Pembayaran kepada Pemegang Obligasi dianggap lunas oleh Perseroan, setelah dana tersebut diterima oleh Pemegang Obligasi melalui Pemegang Rekening di KSEI. Dengan demikian, Perseroan dibebaskan dari kewajiban untuk melakukan pembayaran atas Bunga Obligasi dan/atau Pokok Obligasi.

## **Kelalaian Perseroan**

Kondisi-kondisi dan pengaturan mengenai kelalaian (cidera janji) diatur sesuai dengan ketentuan yang tercantum dalam Perjanjian Perwaliananatan, yang juga dijelaskan pada Bab XII Informasi Tambahan mengenai Keterangan Tentang Obligasi.

## Wali Amanat

PT Bank Mega Tbk telah ditunjuk sebagai Wali Amanat dalam penerbitan Obligasi sesuai dengan ketentuan yang tercantum dalam Akta Perjanjian Perwaliamanatan Obligasi Berkelanjutan II Pegadaian Tahap III Tahun 2015 No.13 tanggal 17 April 2015, yang dibuat dihadapan Ir. Nanette Cahyanie Handari Adi Warsito, SH., Notaris di Jakarta.

Alamat Wali Amanat adalah sebagai berikut :

### PT Bank Mega Tbk.

Menara Bank Mega Lt.16  
Jl. Kapten Tandean Kav.12-14A  
Jakarta 12790  
Telp. (021) 79175000 (Hunting)  
Faks.(021) 7990720  
Up. : *Capital Market Services*

## Prosedur Pemesanan

Prosedur Pemesanan Obligasi dapat dilihat pada Bab XIV Informasi Tambahan mengenai Persyaratan Pemesanan Pembelian Obligasi.

## Pemeringkatan

Untuk memenuhi ketentuan Peraturan No. IX.C.1 Lampiran Keputusan Ketua Bapepam No. KEP-42/PM/2000 tanggal 27 Oktober 2000 dan Peraturan No. IX.C.11 Lampiran Keputusan Bapepam dan LK No. KEP-712/BL/2012 tanggal 26 Desember 2012. Perseroan telah melakukan pemeringkatan yang dilaksanakan oleh PT Pemeringkat Efek Indonesia (Pefindo). Berdasarkan hasil pemeringkatan atas surat utang jangka panjang sesuai dengan surat No.566/PEF-Dir/IV/2015 tanggal 10 April 2015 dari Pefindo yang berlaku untuk periode 10 April 2015 sampai dengan 1 April 2016, Obligasi Berkelanjutan telah mendapat peringkat:

idAA+  
(*double A plus*)

Tidak terdapat hubungan afiliasi antara Perseroan dan perusahaan pemeringkat yang melakukan pemeringkatan atas Obligasi Berkelanjutan yang diterbitkan oleh Perseroan.

Sesuai ketentuan yang diatur dalam Peraturan No. IX.C.11. Perseroan akan melakukan pemeringkatan atas Obligasi Berkelanjutan yang diterbitkan setiap 1 (satu) tahun sekali. Perseroan wajib menyampaikan Peringkat Tahunan atas setiap Klasifikasi Efek Bersifat Utang dan/atau Sukuk kepada OJK paling lambat 10 (sepuluh) hari kerja setelah berakhirnya masa berlaku peringkat terakhir sampai dengan Perseroan telah menyelesaikan seluruh kewajiban yang terkait dengan Efek Bersifat Utang dan/atau Sukuk yang diterbitkan.

## Rating Rationale

Pefindo memberikan rating idAA+ kepada Perseroan dan Obligasi Berkelanjutan sebesar Rp7.000.000.000.000,- (tujuh triliun Rupiah). Rating ini mencerminkan kemampuan Perseroan untuk memenuhi komitmen keuangan jangka panjang atas efek utang tersebut, dibandingkan dengan Obligor lainnya di Indonesia, adalah sangat kuat dan di atas rata-rata kategori yang bersangkutan.

## Hak-Hak Pemegang Obligasi

- a. 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. Pokok Obligasi harus dilunasi dengan harga yang sama dengan jumlah Pokok Obligasi yang tertulis pada Konfirmasi Tertulis yang dimiliki oleh Pemegang Obligasi pada Tanggal Pelunasan Obligasi.
- b. Yang berhak atas Bunga Obligasi adalah Pemegang Obligasi yang namanya tercatat dalam Daftar Pemegang Rekening pada 4 (empat) Hari Bursa sebelum Tanggal Pembayaran Bunga Obligasi, kecuali ditentukan lain oleh KSEI sesuai dengan ketentuan KSEI yang berlaku.
- c. Apabila Perseroan ternyata tidak menyediakan dana secukupnya untuk pembayaran Bunga Obligasi dan/atau pelunasan Pokok Obligasi setelah lewat Tanggal Pembayaran Bunga Obligasi dan/atau Tanggal Pelunasan Pokok Obligasi, maka Perseroan harus membayar denda sebesar 1% (satu persen) per tahun di atas tingkat Bunga Obligasi dari masing-masing seri Obligasi atas jumlah yang terutang. Denda tersebut dihitung harian (berdasarkan jumlah hari yang terlewat yaitu 1 (satu) tahun adalah 360 (tiga ratus enam puluh) hari dan 1 (satu) bulan adalah 30 (tigapuluh) hari.
- d. Seorang atau lebih Pemegang Obligasi yang mewakili paling sedikit lebih dari 20% (dua puluh persen) dari jumlah Obligasi yang belum dilunasi, termasuk di dalamnya Obligasi yang dimiliki oleh Perusahaan Afiliasi Negara Republik Indonesia namun tidak termasuk Obligasi yang dimiliki oleh Perseroan dan/atau Afiliasi Perseroan, mengajukan permintaan tertulis kepada Wali Amanat untuk diselenggarakan RUPU dengan melampirkan asli KTUR, Permintaan tertulis dimaksud harus memuat acara yang diminta, dengan ketentuan sejak diterbitkannya KTUR tersebut, Obligasi yang dimiliki oleh Pemegang Obligasi yang mengajukan permintaan tertulis kepada Wali Amanat akan dibekukan oleh KSEI sejumlah Obligasi yang tercantum dalam KTUR tersebut. Pencabutan pembekuan oleh KSEI tersebut hanya dapat dilakukan setelah mendapat persetujuan secara tertulis dari Wali Amanat.

- e. 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.

## RENCANA PENGGUNAAN DANA YANG DIPEROLEH DARI PENAWARAN UMUM

Perseroan merencanakan untuk menggunakan penerimaan hasil Penawaran Umum Obligasi, setelah dikurangi dengan biaya-biaya emisi terkait seluruhnya untuk modal kerja dalam rangka penyaluran pinjaman sesuai dengan Rencana Kerja dan Anggaran Perusahaan (RKAP) Tahun 2015.

## IKHTISAR DATA KEUANGAN PENTING

Berikut ini disajikan ikhtisar data keuangan penting Perseroan yang dikutip dari laporan keuangan Perseroan untuk periode 3 (tiga) bulan yang berakhir pada tanggal 31 Maret 2015 dan 31 Maret 2014 yang tidak diaudit, laporan keuangan konsolidasian yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2014 dan 31 Desember 2013 yang telah diaudit oleh Paul Hadiwinata, Hidajat, Arsono, Ade Fatma & Rekan (Member Firm of PKF International), ditandatangani oleh Santoso Chandra, S.E., M.M., Ak., CPA, dengan pendapat wajar tanpa pengecualian dalam semua hal yang material, posisi keuangan konsolidasian PT Pegadaian (Persero) dan entitas anaknya tanggal 31 Desember 2014 dan 31 Desember 2013, serta kinerja keuangan dan arus kas konsolidasian untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut, sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia, laporan keuangan Perseroan untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2012, 2011 dan 2010 yang telah diaudit oleh Kantor Akuntan Publik Aryanto, Amir Jusuf, Mawar & Saptoto (Member Firm of RSM International), ditandatangani oleh Saptoto Agustomo, dengan pendapat wajar tanpa pengecualian dengan paragraf penjelasan dimana Perseroan menerapkan PSAK yang berlaku efektif tanggal 1 Januari 2012 dan relevan bagi Perseroan dan Entitas anak, serta mengenai informasi keuangan konsolidasian Perseroan dan Entitas Anak untuk tanggal 31 Desember 2012 dan periode tanggal 1 April 2012 sampai dengan 31 Desember 2012 (periode 9 bulan) dengan perbandingan informasi keuangan konsolidasian Perum Pegadaian dan Entitas Anak untuk tanggal 31 Maret 2012 dan periode tanggal 1 Januari 2012 sampai dengan 31 Maret 2012 (periode 3 bulan), serta informasi keuangan konsolidasian untuk tanggal 31 Desember 2011 dan tahun yang berakhir pada tanggal tersebut disajikan untuk tujuan analisis tambahan dan bukan merupakan bagian laporan keuangan konsolidasian yang diharuskan menurut standar akuntansi keuangan di Indonesia. Perseroan memutuskan untuk menyajikan informasi keuangan konsolidasian Perseroan dan Entitas Anak dengan pertimbangan bahwa Perseroan yang didirikan pada tanggal 1 April 2012 merupakan bentuk hukum dari Perseroan yang ditutup pada tanggal 31 Maret 2012 sesuai dengan Peraturan Pemerintah No.51 Tahun 2011 tanggal 13 Desember 2011, sehingga informasi keuangan konsolidasian tersebut dapat memberikan perbandingan posisi keuangan konsolidasian dan kinerja keuangan konsolidasian, serta untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2009 yang telah diaudit oleh Kantor Akuntan Publik Husni, Mucharam dan Rasidi, ditandatangani oleh Drs. Husni Arvan, CPA, dengan pendapat wajar tanpa pengecualian dengan paragraf penjelasan bahwa Perseroan telah menerapkan beberapa Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan (PSAK) tertentu yang berlaku efektif sejak tanggal 1 Januari 2012, baik secara prospektif maupun retrospektif dan dalam tahun 2010 Perseroan telah melakukan reklasifikasi akun tertentu dalam laporan posisi keuangan konsolidasi tanggal 31 Desember 2010.

### Laporan Posisi Keuangan Konsolidasian

(dalam jutaan Rupiah)

URAIAN	Per Tanggal 31						
	Maret 2015*	Desember 2014	Desember 2013	Desember 2012	Maret 2012	Desember 2011	Desember 2010
<b>ASET</b>							
<b>Aset Lancar</b>							
Kas dan Bank	435.320	436.641	448.059	647.155	380.880	459.113	399.083
Pinjaman Yang Diberikan - Bersih	29.969.736	27.780.744	26.335.043	26.387.346	25.481.742	23.576.330	26.899.772
Piutang Lainnya	33.475	27.788	51.740	39.948	21.658	19.142	47.331
Persediaan	198.401	304.425	203.356	30.794	13.361	30.602	214.557
Uang Muka	6.439	4.239	6.738	70.605	215.486	192.267	10.377
Pendapatan Yang Masih Harus Diterima	1.390.967	1.336.854	1.343.015	1.236.656	1.246.050	1.178.524	1.235.821
Beban Dibayar di Muka	173.780	164.570	150.291	141.680	118.900	107.998	162.238
Pajak Dibayar di Muka	465.531	265.507	86.175	-	-	-	86.157
Penyertaan Modal	20.060	-	-	-	-	-	-
Jumlah Aset Lancar	32.693.709	30.320.767	28.644.416	28.554.184	27.478.076	25.563.976	29.055.334
<b>Aset Tidak Lancar</b>							
Aset Pajak Tangguhan	199.366	192.193	171.828	111.226	76.802	71.489	174.080
Aset Tetap - Bersih	4.782.414	4.735.891	4.569.574	548.661	517.856	518.808	4.577.213
Aset Lain-lain	99.673	96.138	83.539	97.827	90.531	65.080	95.880
Jumlah Aset Tidak Lancar	5.081.453	5.024.221	4.824.940	757.714	685.189	655.377	4.847.173
<b>Jumlah Aset</b>	<b>37.775.163</b>	<b>35.344.988</b>	<b>33.469.357</b>	<b>29.311.898</b>	<b>28.163.265</b>	<b>26.219.353</b>	<b>33.902.507</b>
<b>LIABILITAS DAN EKUITAS</b>							
<b>Liabilitas Jangka Pendek</b>							
Pinjaman Bank	18.398.879	16.552.528	15.598.648	17.378.983	16.913.173	16.593.817	13.070.484
Pinjaman <i>Medium Term Notes</i> yang Akan Jatuh Tempo Dalam Waktu Satu Tahun	-	-	-	240.000	425.000	425.000	-
Pinjaman Obligasi yang Akan Jatuh Tempo Dalam Waktu Satu Tahun	359.903	509.730	1.129.131	149.963	-	-	336.140
Pinjaman Lainnya	-	-	-	15.000	15.000	15.000	15.000
Utang Kepada Rekanan	75.677	74.555	96.289	41.826	31.343	31.920	29.164
Utang Kepada Nasabah	116.933	166.634	99.789	86.998	73.569	73.195	64.455

(dalam jutaan Rupiah)

URAIAN	Per Tanggal 31						
	Maret 2015*	Desember 2014	Desember 2013	Desember 2012	Maret 2012	Desember 2011	Desember 2010
Utang Pajak	318.463	151.635	148.413	261.171	153.115	157.468	89.327
Biaya Yang Masih Harus Dibayar	314.804	256.400	183.703	223.731	261.555	136.677	75.254
Pendapatan Diterima Dimuka yang akan diamortisasi dalam waktu satu tahun	23.573	21.330	10.802	13.230	14.012	13.373	5.161
Utang Lancar Lainnya	388.306	366.439	362.760	309.590	256.649	242.938	160.175
Jumlah Liabilitas Jangka Pendek	19.996.538	18.099.251	17.629.534	18.720.492	18.143.415	17.689.388	13.845.160
<b>Liabilitas Jangka Panjang</b>							
Pinjaman <i>Medium Term Notes</i> Setelah Dikurangi Bagian Yang Akan Jatuh Tempo Dalam Waktu Satu Tahun	-	-	-	-	240.000	240.000	-
Pinjaman Obligasi Setelah Dikurangi Bagian Yang Akan Jatuh Tempo Dalam Waktu Satu Tahun	5.053.003	5.052.451	4.602.230	4.506.585	4.655.166	3.655.960	2.657.441
Pinjaman Dari Pemerintah	410.000	410.000	410.000	410.000	410.000	410.000	410.000
Pendapatan Diterima Dimuka setelah dikurangi bagian yang akan diamortisasi dalam waktu satu tahun	16.238	16.238	17.876	19.513	20.742	21.151	22.788
Provisi Imbalan Kerja	585.150	558.210	451.094	283.423	157.462	126.491	51.451
Jumlah Liabilitas Jangka Panjang	6.064.392	6.036.899	5.481.200	5.219.521	5.483.369	4.453.602	3.141.680
<b>Jumlah Liabilitas</b>	<b>26.060.930</b>	<b>24.136.150</b>	<b>23.110.735</b>	<b>23.940.014</b>	<b>23.626.784</b>	<b>22.142.990</b>	<b>16.986.840</b>
<b>EKUITAS</b>							
Modal Awal	-	-	-	-	205.000	205.000	205.000
Penyertaan Modal Pemerintah	-	-	-	-	46.252	46.252	46.252
Modal Saham:							
Modal Ditempatkan dan Disetor Penuh sebesar 251.252 saham masing-masing Rp1.000.000 per saham	251.252	251.252	251.252	251.252	-	-	-
Modal Non Pengendali	750	-	-	-	-	-	-
Surplus Revaluasi	3.824.719	3.824.719	3.866.363	-	-	-	-
Saldo Laba:							
Ditentukan Penggunaannya	5.382.721	5.382.721	4.333.703	3.215.810	2.348.876	2.348.876	1.865.163
Belum Ditentukan Penggunaannya	2.254.791	1.750.146	1.907.304	1.904.823	1.936.353	1.476.235	1.179.788
<b>Jumlah Ekuitas</b>	<b>11.714.232</b>	<b>11.208.838</b>	<b>10.358.622</b>	<b>5.371.884</b>	<b>4.536.481</b>	<b>4.076.363</b>	<b>3.296.203</b>
<b>Jumlah Liabilitas dan Ekuitas</b>	<b>37.775.163</b>	<b>35.344.988</b>	<b>33.469.357</b>	<b>29.311.898</b>	<b>28.163.265</b>	<b>26.219.353</b>	<b>20.283.043</b>

Catatan: \*) Tidak diaudit

## Laporan Laba Rugi Komprehensif Konsolidasian

(dalam jutaan Rupiah)

URAIAN	Untuk Periode Yang Berakhir Pada								
	Maret		Desember		(April-Desember)	(Januari-Maret)	Desember		
	2015*	2014*	2014	2013	2012	2012	2012	2011	2010
<b>Pendapatan Usaha</b>									
Pendapatan Sewa Modal	1.954.672	1.604.580	7.113.126	7.201.410	5.324.947	1.710.786	7.035.733	5.953.202	4.887.100
Pendapatan Administrasi	178.305	158.885	655.580	648.299	488.206	175.541	663.747	631.148	481.864
Pendapatan Usaha Lainnya	15.236	9.071	32.188	15.058	19.921	5.167	25.089	16.579	9.329
Jumlah Pendapatan Usaha	2.148.212	1.772.536	7.800.894	7.864.767	5.833.075	1.891.495	7.724.570	6.600.928	5.378.293
<b>Beban Usaha</b>									
Bunga dan Provisi	583.064	511.846	2.183.100	2.174.959	1.548.962	523.602	2.072.565	1.842.907	1.573.454
Pegawai	635.190	604.037	2.147.321	1.953.764	1.463.491	500.960	1.964.451	1.679.037	1.303.676
Umum	165.388	162.868	811.284	783.414	679.473	206.713	886.186	744.528	100.702
Administrasi Pemasaran	42.705	24.095	181.603	162.501	123.930	37.456	161.386	127.304	536.581
Penyusutan Aset Tetap	32.213	31.219	135.714	88.289	62.966	18.956	81.922	89.570	76.397
Direksi dan Komisaris	6.220	5.242	46.720	42.023	33.530	8.378	41.908	25.771	25113
Amortisasi dan Penyisihan									
Piutang	10.526	5.778	25.711	94.440	31.538	3.149	34.687	28.617	181.892
Pendidikan dan Pelatihan	6.654	3.413	25.198	28.401	23.221	544	23.765	136.536	29.970
Jumlah Beban Usaha	1.481.961	1.348.499	5.556.651	5.327.789	3.967.112	1.299.758	5.266.870	4.674.269	3.827.785
<b>Labanya Usaha</b>	<b>666.251</b>	<b>424.037</b>	<b>2.244.243</b>	<b>2.536.978</b>	<b>1.865.963</b>	<b>591.737</b>	<b>2.457.700</b>	<b>1.926.659</b>	<b>1.550.508</b>
<b>Pendapatan (Beban) Lain-Lain</b>									
Uang Kelebihan Lewat Waktu	-	396	-	-	35.887	5.244	41.131	29.038	23.659
Pendapatan Sewa Gedung	-	-	-	-	2.004	460	2.463	2.410	3.490
Pendapatan Jasa Giro	404	307	1.567	1.649	1.128	382	1.510	1.459	1.337
Labanya (Rugi) Penjualan Aset Tetap	-	-	-	-	13	(51)	(37)	180	(135)
Pendapatan Lainnya	10.623	35.213	63.111	24.849	61.513	15.938	77.451	44.389	39.637
Beban lain-lain	-	-	-	(211)	(2.688)	(84)	(2.772)	(1.883)	(1.769)

(dalam jutaan Rupiah)

URAIAN	Untuk Periode Yang Berakhir Pada								
	Maret		Desember		(April- Desember)	(Januari- Maret)	Desember		
	2015*	2014*	2014	2013	2012	2012	2012	2011	2010
<b>Jumlah Pendapatan Lain-lain</b>	11.026	35.916	64.678	26.287	97.856	21.889	119.745	75.592	66.219
<b>Laba Sebelum Pajak</b>									
<b>Penghasilan Badan</b>	677.277	459.953	2.308.921	2.563.266	1.963.819	613.626	2.577.445	2.002.252	1.616.727
<b>Beban (Manfaat) Pajak Penghasilan</b>									
Tahun Berjalan	179.806	122.595	620.784	716.563	553.539	158.821	712.360	563.019	428.541
Tanggunghan	(7.173)	(2.252)	(20.365)	(60.601)	(34.425)	(5.312)	(39.737)	(37.003)	8.397
Jumlah Beban (Manfaat) Pajak Penghasilan	172.633	120.343	600.419	655.962	519.115	153.508	672.623	526.016	436.938
<b>Laba Periode Berjalan</b>	504.645	339.610	1.708.502	1.907.303	1.444.705	460.118	1.904.823	1.476.235	1.179.788
Pendapatan Komprehensif Lainnya Setelah Pajak									
Surplus Revaluasi	-	-	-	3.866.363	-	-	-	-	-
<b>Jumlah Pendapatan Komprehensif Tahun Berjalan</b>	504.645	339.610	1.708.502	5.773.667	1.444.705	460.118	1.904.823	-	-
Jumlah Pendapatan Komprehensif Periode Berjalan	504.645	339.610	1.708.502	5.773.667	1.444.705	460.118	1.904.823	-	-

Catatan: \*) Tidak diaudit

**Rasio Keuangan**

(dalam persentase)

	Per Tanggal 31								
	Maret		Desember			Maret		Desember	
	2015*	2014	2013	2012	2012	2011	2010		
<b>Rasio Usaha (%)</b>									
Pendapatan Sewa Modal terhadap Total Aset		5,18	20,12	21,52	24,00	6,07	22,71	24,09	
Laba Periode Berjalan terhadap Total Aset		1,34	4,83	5,70	6,50	1,63	5,63	5,82	
Laba Periode Berjalan terhadap Ekuitas		4,31	15,24	18,41	35,46	10,14	36,21	35,79	
Laba Periode Berjalan terhadap Pendapatan Sewa Modal		25,82	24,02	26,49	27,07	26,90	24,80	24,14	
Laba Periode Berjalan terhadap omset UP		1,80	1,67	1,87	1,87	1,87	1,81	1,89	
<b>Rasio Keuangan (x)</b>									
Aset Lancar terhadap Liabilitas Jangka Pendek		1,63	1,95	1,62	1,53	1,51	1,44	1,42	
Modal Kerja (netto) terhadap Total Aset		0,32	0,33	0,33	0,34	0,33	0,30	0,29	
Liabilitas Jangka Panjang terhadap Ekuitas		0,52	0,54	0,53	0,97	1,21	1,09	0,95	
Total Liabilitas terhadap Total Ekuitas		2,22	2,15	2,23	4,46	5,21	5,43	5,15	
Jumlah Liabilitas terhadap Jumlah Aset		0,69	0,68	0,69	0,82	0,84	0,84	0,84	
Kemampuan Membayar Bunga		2,22	2,17	2,18	2,24	2,17	2,09	2,03	
<b>Rasio Pertumbuhan (%)</b>									
Pinjaman Yang Diberikan		11,41	5,49	-0,12	11,92	31,21	30,41	27,37	
Pendapatan Sewa Modal		21,82	-1,23	2,35	18,18	25,94	21,81	35,38	
Pendapatan Usaha		21,19	-0,81	1,81	17,02	25,88	22,73	33,88	
Beban Usaha		9,90	4,30	1,16	12,68	28,32	22,11	29,78	
Laba Usaha		57,12	-11,54	3,23	27,56	20,83	24,26	45,21	
Laba Periode Berjalan		48,60	-10,42	0,13	29,03	20,33	25,13	47,81	
Jumlah Aset		11,42	5,60	14,18	11,79	28,74	29,27	27,89	
Jumlah Liabilitas		12,31	4,44	-3,46	8,12	29,84	30,35	27,53	

**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 OBLIGASI YANG DIBELI MELALUI PENAWARAN UMUM INI.

## PENJAMINAN EMISI OBLIGASI

Berdasarkan persyaratan dan ketentuan-ketentuan yang tercantum di dalam Akta Perjanjian Penjaminan Emisi Obligasi, para Penjamin Pelaksana Emisi Obligasi yang namanya tercantum di bawah ini telah menyetujui untuk menawarkan kepada masyarakat secara kesanggupan penuh (full commitment) Obligasi sebesar Rp2.900.000.000.000,- (dua triliun sembilan ratus miliar Rupiah).

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

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

Penjamin Pelaksana Emisi Obligasi	Seri A	Seri B	Seri C	Total (Rp)	Persentase (%)
1 PT Bahana Securities (Terafiliasi)	Rp280.000.000.000	Rp910.000.000.000	Rp840.000.000.000	Rp2.030.000.000.000	70
2 PT Danareksa Sekuritas (Terafiliasi)	Rp60.000.000.000	Rp195.000.000.000	Rp180.000.000.000	Rp435.000.000.000	15
3 PT Mandiri Sekuritas (Terafiliasi)	Rp60.000.000.000	Rp195.000.000.000	Rp180.000.000.000	Rp435.000.000.000	15
<b>Total</b>	<b>Rp400.000.000.000</b>	<b>Rp1.300.000.000.000</b>	<b>Rp1.200.000.000.000</b>	<b>Rp2.900.000.000.000</b>	<b>100</b>

Perseroan adalah Badan Hukum Indonesia yang dimiliki oleh Negara Republik Indonesia.

PT Bahana Securities, PT Mandiri Sekuritas dan PT Danareksa Sekuritas selaku Penjamin Pelaksana Emisi Obligasi merupakan pihak yang terafiliasi dengan Perseroan melalui kepemilikan negara Republik Indonesia.

## PERSYARATAN PEMESANAN PEMBELIAN OBLIGASI

### 1. Pemesan Yang Berhak

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

### 2. Pemesanan Pembelian Obligasi

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

### 3. Jumlah Minimum Pemesanan Obligasi

Pemesanan pembelian Obligasi dengan jumlah sekurang-kurangnya satu satuan perdagangan senilai Rp5.000.000,- (lima juta Rupiah) dan/atau kelipatannya.

### 4. Masa Penawaran Obligasi

Masa Penawaran Obligasi akan dimulai pada tanggal **30 April 2015** pukul 09.00 WIB dan ditutup pada tanggal **4 Mei 2015** pukul 16.00 WIB

### 5. Tempat Pengajuan Pemesanan Pembelian Obligasi

Pemesan harus mengajukan FPPO selama jam kerja yang umum berlaku, kepada para Penjamin Emisi Obligasi yang ditunjuk, pada tempat dimana Pemesan memperoleh Informasi Tambahan dan FPPO.

### 6. Bukti Tanda Terima Pemesanan Pembelian Obligasi

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

### 7. Penjatahan Obligasi

Apabila jumlah keseluruhan Obligasi yang dipesan melebihi jumlah Obligasi yang ditawarkan maka penjatahan akan ditentukan oleh kebijaksanaan masing-masing Penjamin Emisi Obligasi sesuai dengan porsi penjaminannya masing-masing, dan penjatahan akan dilakukan pada tanggal 5 Mei 2015. Penjatahan Obligasi ini mengikuti Peraturan No. IX.A.7 Lampiran Keputusan No. Kep-691/BL/2011 tanggal 30 Desember 2011 tentang Pemesanan dan Penjatahan Efek dalam Penawaran Umum. Manajer Penjatahan untuk Penawaran Umum Obligasi ini adalah PT Bahana Securities.

Penjamin Pelaksana Emisi Obligasi akan menyampaikan Laporan Hasil Penawaran Umum kepada OJK paling lambat 5 (lima) Hari Kerja setelah tanggal penjatahan sesuai dengan Peraturan No. IX.A.2 tentang Tata Cara Pendaftaran Dalam Rangka Penawaran Umum. Laporan Hasil Penawaran Umum yang disampaikan kepada OJK tersebut harus disertai dengan Laporan Penjatahan yang dipersiapkan oleh Manajer Penjatahan sesuai dengan Formulir No. IX.A.7-1 Lampiran Peraturan No. IX.A.7.



Setiap pihak dilarang baik langsung atau tidak langsung untuk mengajukan lebih dari satu pemesanan efek untuk setiap Penawaran Umum. Dalam hal terjadi kelebihan pemesanan Efek dan terbukti bahwa Pihak tertentu mengajukan pemesanan Efek 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 Efek yang pertama kali diajukan oleh pemesan yang bersangkutan.

Manajer Penjatahan, akan menyampaikan Laporan Hasil Pemeriksaan Akuntan kepada OJK mengenai kewajaran dari pelaksanaan penjatahan dengan berpedoman pada peraturan No. VIII.G.12 tentang Pedoman Pemeriksaan Oleh Akuntan Atas Pemesanan dan Penjatahan Efek Atau Pembagian Saham Bonus dan Peraturan No. IX.A.7 Tentang Pemesanan dan Penjatahan Efek dalam Penawaran Umum; paling lambat 30 (tiga puluh) hari setelah berakhirnya masa Penawaran Umum

#### **8. Pembayaran Pemesanan Pembelian Obligasi**

Setelah menerima pemberitahuan hasil penjatahan Obligasi, Pemesan harus segera melaksanakan pembayaran yang dapat dilakukan secara tunai atau transfer yang ditujukan kepada Penjamin Emisi Obligasi tempat mengajukan pemesanan. Dana tersebut harus sudah efektif pada rekening Penjamin Emisi Obligasi selambat-lambatnya tanggal **6 Mei 2015** pukul 10.00 WIB (*in good funds*). Selanjutnya para Penjamin Emisi Obligasi harus segera melaksanakan pembayaran kepada Penjamin Pelaksana Emisi Obligasi selambat-lambatnya tanggal **6 Mei 2015** (*in good funds*) pukul 15.00 WIB ditujukan pada rekening di bawah ini.

**PT Bahana Securities**  
Nama Bank : PT Bank CIMB Niaga Tbk  
Cabang Graha CIMB Niaga  
No. Rekening: 064-01-11426-00-4  
Atas nama:  
**PT Bahana Securities**

**PT Mandiri Sekuritas**  
Nama Bank : PT Bank Internasional  
Indonesia Tbk Cabang Jakarta Thamrin  
No. Rekening: 2-003-561766  
Atas nama:  
**PT Mandiri Sekuritas**

**PT Danareksa Sekuritas**  
Nama Bank : PT Bank Permata Tbk  
Cabang Sudirman  
No. Rekening: 4001763690  
Atas nama:  
**PT Danareksa Sekuritas**

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

#### **9. Distribusi Obligasi Secara Elektronik**

Pada Tanggal Emisi yaitu **7 Mei 2015**, Perseroan wajib menerbitkan Sertifikat Jumbo Obligasi untuk diserahkan kepada KSEI dan memberi instruksi kepada KSEI untuk mengkreditkan Obligasi pada Rekening Efek Penjamin Pelaksana Emisi Obligasi di KSEI. Dengan telah dilaksanakannya instruksi tersebut, maka pendistribusian Obligasi semata-mata menjadi tanggung jawab Penjamin Pelaksana Emisi Obligasi.

Selanjutnya Penjamin Pelaksana Emisi Obligasi memberi instruksi kepada KSEI untuk memindahbukukan Obligasi dari Rekening Efek Penjamin Pelaksana Emisi Obligasi ke dalam Rekening Efek Penjamin Emisi Obligasi sesuai dengan bagian penjaminan masing-masing. Dengan telah dilaksanakannya pendistribusian Obligasi kepada Penjamin Emisi Obligasi maka tanggung jawab pendistribusian Obligasi semata-mata menjadi tanggung jawab Penjamin Emisi Obligasi yang bersangkutan.

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

Obligasi yang ditawarkan oleh Perseroan melalui Penawaran Umum ini telah didaftarkan pada KSEI berdasarkan Perjanjian Pendaftaran Obligasi di KSEI No.SP-0017/PO/KSEI/0415 tanggal 17 April 2015, yang ditandatangani 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 diterbitkan untuk didaftarkan atas nama KSEI untuk kepentingan Pemegang Obligasi. Obligasi akan diadministrasikan secara elektronik dalam Penitipan Kolektif di KSEI. Selanjutnya Obligasi hasil Penawaran Umum akan dikreditkan ke dalam Rekening Efek selambat-lambatnya Tanggal Emisi.
- KSEI akan menerbitkan Konfirmasi Tertulis kepada Perusahaan Efek atau Bank Kustodian sebagai tanda bukti pencatatan Obligasi dalam Rekening Efek di KSEI. Konfirmasi Tertulis tersebut merupakan bukti kepemilikan yang sah atas Obligasi yang tercatat dalam Rekening Efek.
- Pengalihan kepemilikan atas Obligasi dilakukan dengan pemindahbukuan antar Rekening Efek di KSEI, yang selanjutnya akan dikonfirmasi kepada Pemegang Rekening.
- Pemegang Obligasi yang tercatat dalam Rekening Efek merupakan Pemegang Obligasi yang berhak atas pembayaran bunga, pelunasan Pokok Obligasi, memberikan suara dalam RUPO serta hak-hak lainnya yang melekat pada Obligasi.
- Pembayaran Bunga Obligasi dan pelunasan jumlah Pokok Obligasi akan dibayarkan oleh KSEI selaku Agen Pembayaran atas nama Perseroan kepada Pemegang Obligasi melalui Pemegang Rekening sesuai dengan jadwal pembayaran bunga maupun pelunasan pokok yang ditetapkan Perseroan dalam Perjanjian Perwaliamanatan dan Perjanjian Agen Pembayaran. Perseroan melaksanakan pembayaran bunga dan pelunasan Pokok Obligasi berdasarkan data kepemilikan Obligasi yang disampaikan oleh KSEI kepada Perseroan. Pemegang Obligasi yang berhak atas bunga adalah Pemegang Rekening yang memiliki Obligasi pada 4 (empat) Hari Kerja sebelum Tanggal Pembayaran Bunga (P-4).
- Hak untuk menghadiri RUPO dilaksanakan oleh Pemegang Obligasi dengan memperlihatkan KTUR asli yang diterbitkan oleh KSEI kepada Wali Amanat. Yang dapat menghadiri RUPO adalah Pemegang Obligasi di Rekening Efek pada Hari Kerja ketiga sebelum pelaksanaan RUPO (R-3). Terhitung sejak R-3 sampai dengan berakhirnya RUPO, seluruh Obligasi di Rekening Efek di KSEI akan dibekukan sehingga tidak dapat dilakukan pemindahbukuan antar Rekening Efek. Transaksi Obligasi yang penyelesaiannya jatuh pada R-3 sampai dengan tanggal pelaksanaan RUPO akan diselesaikan oleh KSEI mulai hari pertama setelah berakhirnya RUPO.

- g. Pihak-pihak yang hendak melakukan pemesanan Obligasi wajib membuka Rekening Efek di Perusahaan Efek atau Bank Kustodian yang telah menjadi pemegang Rekening Efek di KSEI.

#### **11. Pembatalan Penawaran Umum**

Penundaan masa Penawaran Umum untuk masa paling lama 3 (tiga) bulan sejak Pernyataan Pendaftaran Efektif atau Pembatalan Penawaran Umum dapat dilakukan oleh Perseroan dalam jangka waktu sejak Pernyataan Pendaftaran Efektif sampai dengan berakhirnya masa Penawaran Umum apabila terjadi kondisi-kondisi sebagaimana tersebut dalam Pasal 17.3 Perjanjian Penjaminan Emisi Obligasi. Keputusan Perseroan untuk menunda ataupun membatalkan Penawaran Umum tersebut harus diberitahukan kepada OJK serta mengumumkannya dalam sekurang-kurangnya 1 (satu) surat kabar harian berbahasa Indonesia yang berperedaran nasional.

Apabila Perjanjian Penjaminan Emisi Obligasi berakhir karena sebab sebagaimana dalam Pasal 17.1 huruf (a) dan (b) serta Pasal 17.2 huruf (a) dan (b) Perjanjian Penjaminan Emisi Obligasi, maka Perseroan tidak berkewajiban membayar imbalan jasa Penjamin Pelaksana Emisi Obligasi yang harus dibayarkan menurut Pasal 13 Perjanjian Penjaminan Emisi Obligasi.

#### **12. Pengembalian Uang Pemesanan**

Apabila Perjanjian Penjaminan Emisi Obligasi berakhir sesuai Pasal 17 dan mengakibatkan pembatalan Penawaran Umum, maka:

- a. uang pembayaran pemesanan Obligasi telah diterima oleh Penjamin Pelaksana Emisi Obligasi dan belum dibayarkan kepada Perseroan, maka uang pembayaran tersebut wajib dikembalikan oleh Penjamin Pelaksana Emisi Obligasi kepada para pemesan Obligasi paling lambat 2 (dua) hari kerja terhitung sejak pembatalan atau pengakhiran Perjanjian Penjaminan Emisi Obligasi;
- b. Dalam hal terjadi pengakhiran Perjanjian Penjaminan Emisi Obligasi dan mengakibatkan Pembatalan Penawaran Umum Obligasi, dan uang pembayaran pemesanan Obligasi telah diterima Perseroan, maka Perseroan wajib mengembalikan uang pembayaran tersebut kepada para pemesan Obligasi melalui KSEI dalam waktu selambat-lambatnya 2 (dua) Hari Kerja terhitung sejak tanggal pembatalan atau pengakhiran Perjanjian Penjaminan Emisi Obligasi;
- c. 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 1,5% (satu koma lima) persen per tahun di atas tingkat Bunga Obligasi dari masing-masing seri Obligasi yang dihitung secara harian (berdasarkan jumlah Hari Kalender yang telah lewat sampai dengan pelaksanaan pembayaran seluruh jumlah yang seharusnya dibayar ditambah denda), dengan ketentuan 1 (satu) tahun adalah 360 (tiga ratus enam puluh) Hari Kalender dan 1 (satu) bulan adalah 30 (tiga puluh) Hari Kalender;
- d. Apabila uang pengembalian pemesanan Obligasi sudah disediakan, akan tetapi pemesan tidak datang untuk mengambilnya dalam waktu 2 (dua) Hari Kerja setelah Pembatalan Penawaran Umum maka Perseroan dan/atau Penjamin Pelaksana Emisi Obligasi tidak diwajibkan membayar bunga dan/atau denda kepada para pemesan Obligasi;
- e. Perseroan tidak bertanggung jawab dan dengan ini dibebaskan oleh Penjamin Pelaksana Emisi Obligasi dan Penjamin Emisi Obligasi dari segala tuntutan yang disebabkan oleh tidak dilaksanakannya kewajiban yang menjadi tanggung jawab Penjamin Pelaksana Emisi Obligasi dan Penjamin Emisi Obligasi;
- f. 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.

#### **13. Lain-Lain**

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

### **AGEN PEMBAYARAN**

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

## **PENYEBARLUASAN PROSPEKTUS, INFORMASI TAMBAHAN DAN FORMULIR PEMESANAN PEMBELIAN OBLIGASI**

Prospektus serta Formulir Pemesanan Pembelian Obligasi dapat diperoleh pada kantor para Penjamin Pelaksana Emisi Obligasi dan Penjamin Emisi Obligasi di bawah ini:

### **PENJAMIN PELAKSANA EMISI OBLIGASI**

#### **PT Bahana Securities (Terafiliasi)**

Graha Niaga, Lantai 19  
Jl. Jenderal Sudirman, Kav. 58  
Jakarta 12190  
Telepon : (021) 250 5081  
Faksimili : (021) 522 5869  
e-mail: [bs\\_ibcm@bahana.co.id](mailto:bs_ibcm@bahana.co.id)  
Website: [www.bahana.co.id](http://www.bahana.co.id)

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

Plaza Mandiri, Lantai 28  
Jl. Jend. Gatot Subroto Kav 36-38  
Jakarta 12190  
Telepon : (021) 526 3445  
Faksimili : (021) 526 3507  
Website: [www.mandirisekuritas.co.id](http://www.mandirisekuritas.co.id)

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

Gedung Danareksa, Lantai 1  
Jl. Medan Merdeka Selatan No. 14  
Jakarta 10110  
Telepon: (021) 29555777/888  
Faksimili: (021) 350 1817  
Website: [www.danareksa.com](http://www.danareksa.com)

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