

GENERAL ANNOUNCEMENT::PT SINAR MAS AGRO RESOURCES AND TECHNOLOGY TBK ("PT SMART TBK") - BOND PROGRAMME

Issuer & Securities

Issuer/ Manager

GOLDEN AGRI-RESOURCES LTD

Securities

GOLDEN AGRI-RESOURCES LTD - MU0117U00026 - E5H

Stapled Security

No

Announcement Details

Announcement Title

General Announcement

Date & Time of Broadcast

04-Mar-2020 19:32:27

Status

New

Announcement Sub Title

PT Sinar Mas Agro Resources and Technology Tbk ("PT SMART Tbk") - Bond Programme

Announcement Reference

SG200304OTHR0FS6

Submitted By (Co./ Ind. Name)

Kimberley Lye Chor Mei

Designation

Director, Corporate Secretarial

Description (Please provide a detailed description of the event in the box below)

The Board of Directors of Golden Agri-Resources Ltd ("GAR") wishes to announce that PT SMART Tbk, a subsidiary of GAR listed on the Indonesia Stock Exchange ("IDX"), has published an abridged prospectus in Bahasa Indonesia, in Kontan newspaper, regarding its plan to do a Public Offering for its IDR3 trillion bond programme, called "OBLIGASI BERKELANJUTAN II SMART" ("Bond Programme") on the IDX. Phase I of the Bond Programme is estimated to be completed in April 2020.

A published copy of the abridged prospectus in Bahasa Indonesia is attached.

By Order of the Board

GOLDEN AGRI-RESOURCES LTD

Rafael Buhay Concepcion, Jr.

Director

4 March 2020

Attachments

[GAR06-04-03-2020%20-%20PT%20SMART%20Tbk%20Bond%20Programme.pdf](#)

Total size =418K MB

PERKIRAAN JADWAL

Massa Penawaran Awal : 4 - 18 Maret 2020
Perkiraan Tanggal Efektif : 26 Maret 2020
Perkiraan Masa Penawaran Umum : 27 - 31 Maret 2020
Perkiraan Tanggal Penutupan : 1 April 2020
Perkiraan Tanggal Pengembalian Uang Pemesanan : 3 April 2020
Perkiraan Tanggal Distribusi Obligasi Secara Elektronik ("Tanggali Emas") : 3 April 2020
Perkiraan Tanggal Pencatatan Efek pada PT Bursa Efek Indonesia : 6 April 2020

PENAWARAN UMUM

PEMILIHAN KRITERIA PENAWARAN UMUM BERKELANJUTAN
Perseroan telah dan akan memenuhi kriteria untuk melaksanakan Penawaran sebagaimana diatur dalam POJK No. 30/2014, yaitu:
a. Penawaran Umum Berkelanjutan dilaksanakan dalam periode paling lama 2 (dua) tahun;
b. telah menjadi Emiten atau Perusahaan Publik paling sedikit 2 (dua) tahun;
c. tidak pernah mengalami kondisi gagal bayar selama 2 (dua) tahun terakhir sebelum penyampaian Pernyataan Pendaftaran dalam rangka Penawaran Umum Berkelanjutan sesuai dengan surat persetujuan dari Kantor Publik Mirawati Sentis (member firm of Moore Stephens International Limited) No. 001/10/2020/YW/MSIIS tanggal 6 Januari 2020 dan Surat Pernyataan Tidak Pernah Mengalami Gagal Bayar terdapat 17 Januari 2020 yang telah ditandatangani Perseroan.
d. Efek yang akan diterbitkan melalui Penawaran Umum Berkelanjutan adalah efek berjangka utang dan memiliki hasil pemeriksaan yang termasuk dalam kategori 4 (empat) peringkat utang yang merupakan syarat untuk peringkat terbaik yang dikeluarkan oleh Peningkatan Pemeringkat Efek.

KETERANGAN TENTANG OBLIGASI YANG AKAN DITERBITKAN

NAMA OBLIGASI

Obligasi Berkelanjutan II SMART Tahap 1 Tahun 2020
Jenis Obligasi
Obligasi ini diterbitkan tanpa warakat, 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 diterbitkan. Pemegang Obligasi yang didaftarkan pada tanggal diterbitkannya Sertifikat Jumbo Obligasi oleh Perseroan kepada KSEI. Bukti kepemilikan Obligasi bagi Pemegang Obligasi adalah Komfirmasi Tertulis yang diterbitkan oleh KSEI atau Pemegang Rekening.
PELAKUKAAN OBLIGASI, BUNGA OBLIGASI DAN JATUH TEMPO OBLIGASI
Seluruh nilai Pokok Obligasi yang akan dikeluarkan berjumlah sebesar Rp1.000.000.000.000,- (satu triliun Rupiah) ini terdiri dari:
Seri A : Jumlah Pokok Obligasi Berkelanjutan II SMART Tahap 1 Tahun 2020 Seri A yang ditawarkan adalah sebesar Rp*,- (* Rupiah) dengan tingkat bunga tetap sebesar 4% (* persen) per tahun dengan jangka waktu 3 (tiga) tahun terhitung sejak Tanggal Emisi. Pembayaran Obligasi dilakukan secara penuh (bullet payment) sebesar 100% (seratus persen) dari Jumlah Pokok Obligasi Berkelanjutan II SMART Tahap 1 Tahun 2020 Seri A pada saat tanggal jatuh tempo.
Seri B : Jumlah Pokok Obligasi Berkelanjutan II SMART Tahap 1 Tahun 2020 Seri B yang ditawarkan adalah sebesar Rp*,- (* Rupiah) dengan tingkat bunga tetap sebesar 4% (* persen) per tahun dengan jangka waktu 5 (lima) tahun terhitung sejak Tanggal Emisi. Pembayaran Obligasi dilakukan secara penuh (bullet payment) sebesar 100% (seratus persen) dari Jumlah Pokok Obligasi Berkelanjutan II SMART Tahap 1 Tahun 2020 Seri B pada saat tanggal jatuh tempo.

Obligasi Seri A dan Seri B ini ditawarkan dengan nilai 100% (seratus persen) dari Jumlah Pokok Obligasi. Bunga Obligasi dibayarkan setiap 3 (tiga) bulan sejak Tanggal Emisi, sesuai dengan ketentuan pembayaran masing-masing Bunga Obligasi. Pembayaran Bunga Obligasi pertama akan dilakukan pada tanggal 3 Juli 2020, sedangkan pembayaran Bunga Obligasi terakhir sekaligus jatuh tempo Obligasi masing-masing adalah pada tanggal 3 April 2023 untuk Obligasi Seri A dan pada tanggal 3 April 2025 untuk Obligasi Seri B.
Dalam hal Tanggal Pembayaran Bunga Obligasi jatuh pada hari yang bukan Hari Kerja, maka Bunga Obligasi dibayarkan pada Hari Kerja sesudahnya tanpa dikenakan denda. Tingkat Bunga Obligasi yang akan dibayarkan akan disesuaikan dengan tingkat bunga acuan yang berlaku pada Tanggal Emisi. 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.
Obligasi yang diterbitkan melalui Penawaran Umum Berkelanjutan ini merupakan Pokok Obligasi yang tertulis pada Komfirmasi Tertulis yang dimiliki oleh Pemegang Obligasi, dengan memperhatikan Sertifikat Jumbo Obligasi dan ketentuan Perjanjian Perwalimatanan.
Jadwal pembayaran Pokok dan Bunga untuk masing-masing Obligasi adalah sebagaimana tercantum dalam tabel di bawah ini:

Bunga Ke-	Seri A	Seri B
1.	3 Juli 2020	3 Juli 2020
2.	3 Oktober 2020	3 Oktober 2020
3.	3 Januari 2021	3 Januari 2021
4.	3 April 2021	3 April 2021
5.	3 Juli 2021	3 Juli 2021
6.	3 Oktober 2021	3 Oktober 2021
7.	3 Januari 2022	3 Januari 2022
8.	3 April 2022	3 April 2022
9.	3 Juli 2022	3 Juli 2022
10.	3 Oktober 2022	3 Oktober 2022
11.	3 Januari 2023	3 Januari 2023
12.	3 April 2023	3 April 2023
13.	-	3 Juli 2023
14.	-	3 Oktober 2023
15.	-	3 Januari 2024
16.	-	3 April 2024
17.	-	3 Juli 2024
18.	-	3 Oktober 2024
19.	-	3 Januari 2025
20.	-	3 April 2025

HARGA PENAWARAN OBLIGASI

Harga Penawaran Obligasi ini adalah 100% (seratus persen) dari Jumlah Pokok Obligasi. SATUAN PEMINDAHBUKUAN
Satuan pemindaibukuhan Obligasi adalah sebesar Rp1,- (satu Rupiah) dan/atau kelipatannya.

SATUAN PERDAGANGAN OBLIGASI

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

JAMINAN OBLIGASI

Obligasi ini tidak dijamin dengan jaminan khusus, tetapi dijamin dengan seluruh harta kekayaan Perseroan baik barang tidak bergerak, baik yang telah atau belum dijamaukan yang akan ada di kemudian hari menjadi jaminan bagi Pemegang Obligasi ini sesuai dengan ketentuan dalam pasal 1131 dan 1132 Kitab Undang-undang Hukum Perdata. Hak pemegang Obligasi adalah pari passu tanpa hak kreditur Perseroan yang dijamin secara khusus dengan seluruh harta kekayaan Perseroan baik yang telah atau belum dijamaukan yang akan ada di kemudian hari.

PERALIHAN

Keterangan mengenai pinalti terkait dengan penerbitan Obligasi ini diuraikan dalam Bab IX Prospektus.

PELUNASAN POKOK DAN PEMBAYARAN BUNGA OBLIGASI

Pelunasan Pokok Obligasi dan pembayaran Bunga Obligasi akan dibayarkan oleh Perseroan melalui KSEI selaku Agen Penjualan Obligasi dan 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 sesuai dengan surat No. RC-30353P-DIR/2020 tanggal 16 Januari 2020 dari Pefindo. Obligasi Berkelanjutan telah mendapat peringkat:
A+ (Single A Plus)

PEMBELIAN KEMBALI (BUY BACK)

Pembelian kembali (buy back) dapat dilihat di Prospektus Bab I Penawaran Umum.

HASIL PEMERINGKATAN

Untuk memenuhi ketentuan POJK No. 7/2017 dan Peraturan No. IX.C.11, Perseroan telah melakukan pemeringkatan yang dilaksanakan oleh PT Pemeringkat Efek Indonesia ("PEFINDO"). Berdasarkan hasil pemeringkatan atas surat utang jangka panjang sesuai dengan surat No. RC-30353P-DIR/2020 tanggal 16 Januari 2020 dari Pefindo, Obligasi Berkelanjutan telah mendapat peringkat:
A+ (Single 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 oleh Perseroan, baik yang telah atau belum dijamaukan yang akan ada di kemudian hari menjadi jaminan bagi Pemegang Obligasi ini sesuai dengan ketentuan dalam pasal 1131 dan 1132 Kitab Undang-undang Hukum Perdata. Hak pemegang Obligasi adalah pari passu tanpa hak kreditur Perseroan yang dijamin secara khusus dengan seluruh harta kekayaan Perseroan baik yang telah atau belum dijamaukan yang akan ada di kemudian hari.

PEMBELIAN KEMBALI (BUY BACK)

Pembelian kembali (buy back) dapat dilihat di Prospektus Bab I Penawaran Umum.

HASIL PEMERINGKATAN

Untuk memenuhi ketentuan POJK No. 7/2017 dan Peraturan No. IX.C.11, Perseroan telah melakukan pemeringkatan yang dilaksanakan oleh PT Pemeringkat Efek Indonesia ("PEFINDO"). Berdasarkan hasil pemeringkatan atas surat utang jangka panjang sesuai dengan surat No. RC-30353P-DIR/2020 tanggal 16 Januari 2020 dari Pefindo, Obligasi Berkelanjutan telah mendapat peringkat:
A+ (Single 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 oleh Perseroan, baik yang telah atau belum dijamaukan yang akan ada di kemudian hari menjadi jaminan bagi Pemegang Obligasi ini sesuai dengan ketentuan dalam pasal 1131 dan 1132 Kitab Undang-undang Hukum Perdata. Hak pemegang Obligasi adalah pari passu tanpa hak kreditur Perseroan yang dijamin secara khusus dengan seluruh harta kekayaan Perseroan baik yang telah atau belum dijamaukan yang akan ada di kemudian hari.

PEMBELIAN KEMBALI (BUY BACK)

Pembelian kembali (buy back) dapat dilihat di Prospektus Bab I Penawaran Umum.

HASIL PEMERINGKATAN

Untuk memenuhi ketentuan POJK No. 7/2017 dan Peraturan No. IX.C.11, Perseroan telah melakukan pemeringkatan yang dilaksanakan oleh PT Pemeringkat Efek Indonesia ("PEFINDO"). Berdasarkan hasil pemeringkatan atas surat utang jangka panjang sesuai dengan surat No. RC-30353P-DIR/2020 tanggal 16 Januari 2020 dari Pefindo, Obligasi Berkelanjutan telah mendapat peringkat:
A+ (Single 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 oleh Perseroan, baik yang telah atau belum dijamaukan yang akan ada di kemudian hari menjadi jaminan bagi Pemegang Obligasi ini sesuai dengan ketentuan dalam pasal 1131 dan 1132 Kitab Undang-undang Hukum Perdata. Hak pemegang Obligasi adalah pari passu tanpa hak kreditur Perseroan yang dijamin secara khusus dengan seluruh harta kekayaan Perseroan baik yang telah atau belum dijamaukan yang akan ada di kemudian hari.

PEMBELIAN KEMBALI (BUY BACK)

Pembelian kembali (buy back) dapat dilihat di Prospektus Bab I Penawaran Umum.

HASIL PEMERINGKATAN

Untuk memenuhi ketentuan POJK No. 7/2017 dan Peraturan No. IX.C.11, Perseroan telah melakukan pemeringkatan yang dilaksanakan oleh PT Pemeringkat Efek Indonesia ("PEFINDO"). Berdasarkan hasil pemeringkatan atas surat utang jangka panjang sesuai dengan surat No. RC-30353P-DIR/2020 tanggal 16 Januari 2020 dari Pefindo, Obligasi Berkelanjutan telah mendapat peringkat:
A+ (Single 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 oleh Perseroan, baik yang telah atau belum dijamaukan yang akan ada di kemudian hari menjadi jaminan bagi Pemegang Obligasi ini sesuai dengan ketentuan dalam pasal 1131 dan 1132 Kitab Undang-undang Hukum Perdata. Hak pemegang Obligasi adalah pari passu tanpa hak kreditur Perseroan yang dijamin secara khusus dengan seluruh harta kekayaan Perseroan baik yang telah atau belum dijamaukan yang akan ada di kemudian hari.

PEMBELIAN KEMBALI (BUY BACK)

Pembelian kembali (buy back) dapat dilihat di Prospektus Bab I Penawaran Umum.

HASIL PEMERINGKATAN

Untuk memenuhi ketentuan POJK No. 7/2017 dan Peraturan No. IX.C.11, Perseroan telah melakukan pemeringkatan yang dilaksanakan oleh PT Pemeringkat Efek Indonesia ("PEFINDO"). Berdasarkan hasil pemeringkatan atas surat utang jangka panjang sesuai dengan surat No. RC-30353P-DIR/2020 tanggal 16 Januari 2020 dari Pefindo, Obligasi Berkelanjutan telah mendapat peringkat:
A+ (Single 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 oleh Perseroan, baik yang telah atau belum dijamaukan yang akan ada di kemudian hari menjadi jaminan bagi Pemegang Obligasi ini sesuai dengan ketentuan dalam pasal 1131 dan 1132 Kitab Undang-undang Hukum Perdata. Hak pemegang Obligasi adalah pari passu tanpa hak kreditur Perseroan yang dijamin secara khusus dengan seluruh harta kekayaan Perseroan baik yang telah atau belum dijamaukan yang akan ada di kemudian hari.

PEMBELIAN KEMBALI (BUY BACK)

Pembelian kembali (buy back) dapat dilihat di Prospektus Bab I Penawaran Umum.

HASIL PEMERINGKATAN

Untuk memenuhi ketentuan POJK No. 7/2017 dan Peraturan No. IX.C.11, Perseroan telah melakukan pemeringkatan yang dilaksanakan oleh PT Pemeringkat Efek Indonesia ("PEFINDO"). Berdasarkan hasil pemeringkatan atas surat utang jangka panjang sesuai dengan surat No. RC-30353P-DIR/2020 tanggal 16 Januari 2020 dari Pefindo, Obligasi Berkelanjutan telah mendapat peringkat:
A+ (Single 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 oleh Perseroan, baik yang telah atau belum dijamaukan yang akan ada di kemudian hari menjadi jaminan bagi Pemegang Obligasi ini sesuai dengan ketentuan dalam pasal 1131 dan 1132 Kitab Undang-undang Hukum Perdata. Hak pemegang Obligasi adalah pari passu tanpa hak kreditur Perseroan yang dijamin secara khusus dengan seluruh harta kekayaan Perseroan baik yang telah atau belum dijamaukan yang akan ada di kemudian hari.

PEMBELIAN KEMBALI (BUY BACK)

Pembelian kembali (buy back) dapat dilihat di Prospektus Bab I Penawaran Umum.

HASIL PEMERINGKATAN

Untuk memenuhi ketentuan POJK No. 7/2017 dan Peraturan No. IX.C.11, Perseroan telah melakukan pemeringkatan yang dilaksanakan oleh PT Pemeringkat Efek Indonesia ("PEFINDO"). Berdasarkan hasil pemeringkatan atas surat utang jangka panjang sesuai dengan surat No. RC-30353P-DIR/2020 tanggal 16 Januari 2020 dari Pefindo, Obligasi Berkelanjutan telah mendapat peringkat:
A+ (Single 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 oleh Perseroan, baik yang telah atau belum dijamaukan yang akan ada di kemudian hari menjadi jaminan bagi Pemegang Obligasi ini sesuai dengan ketentuan dalam pasal 1131 dan 1132 Kitab Undang-undang Hukum Perdata. Hak pemegang Obligasi adalah pari passu tanpa hak kreditur Perseroan yang dijamin secara khusus dengan seluruh harta kekayaan Perseroan baik yang telah atau belum dijamaukan yang akan ada di kemudian hari.

PEMBELIAN KEMBALI (BUY BACK)

Pembelian kembali (buy back) dapat dilihat di Prospektus Bab I Penawaran Umum.

HASIL PEMERINGKATAN

Untuk memenuhi ketentuan POJK No. 7/2017 dan Peraturan No. IX.C.11, Perseroan telah melakukan pemeringkatan yang dilaksanakan oleh PT Pemeringkat Efek Indonesia ("PEFINDO"). Berdasarkan hasil pemeringkatan atas surat utang jangka panjang sesuai dengan surat No. RC-30353P-DIR/2020 tanggal 16 Januari 2020 dari Pefindo, Obligasi Berkelanjutan telah mendapat peringkat:
A+ (Single 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 oleh Perseroan, baik yang telah atau belum dijamaukan yang akan ada di kemudian hari menjadi jaminan bagi Pemegang Obligasi ini sesuai dengan ketentuan dalam pasal 1131 dan 1132 Kitab Undang-undang Hukum Perdata. Hak pemegang Obligasi adalah pari passu tanpa hak kreditur Perseroan yang dijamin secara khusus dengan seluruh harta kekayaan Perseroan baik yang telah atau belum dijamaukan yang akan ada di kemudian hari.

PEMBELIAN KEMBALI (BUY BACK)

Pembelian kembali (buy back) dapat dilihat di Prospektus Bab I Penawaran Umum.

HASIL PEMERINGKATAN

Untuk memenuhi ketentuan POJK No. 7/2017 dan Peraturan No. IX.C.11, Perseroan telah melakukan pemeringkatan yang dilaksanakan oleh PT Pemeringkat Efek Indonesia ("PEFINDO"). Berdasarkan hasil pemeringkatan atas surat utang jangka panjang sesuai dengan surat No. RC-30353P-DIR/2020 tanggal 16 Januari 2020 dari Pefindo, Obligasi Berkelanjutan telah mendapat peringkat:
A+ (Single 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 oleh Perseroan, baik yang telah atau belum dijamaukan yang akan ada di kemudian hari menjadi jaminan bagi Pemegang Obligasi ini sesuai dengan ketentuan dalam pasal 1131 dan 1132 Kitab Undang-undang Hukum Perdata. Hak pemegang Obligasi adalah pari passu tanpa hak kreditur Perseroan yang dijamin secara khusus dengan seluruh harta kekayaan Perseroan baik yang telah atau belum dijamaukan yang akan ada di kemudian hari.

PEMBELIAN KEMBALI (BUY BACK)

Pembelian kembali (buy back) dapat dilihat di Prospektus Bab I Penawaran Umum.

HASIL PEMERINGKATAN

Untuk memenuhi ketentuan POJK No. 7/2017 dan Peraturan No. IX.C.11, Perseroan telah melakukan pemeringkatan yang dilaksanakan oleh PT Pemeringkat Efek Indonesia ("PEFINDO"). Berdasarkan hasil pemeringkatan atas surat utang jangka panjang sesuai dengan surat No. RC-30353P-DIR/2020 tanggal 16 Januari 2020 dari Pefindo, Obligasi Berkelanjutan telah mendapat peringkat:
A+ (Single 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 oleh Perseroan, baik yang telah atau belum dijamaukan yang akan ada di kemudian hari menjadi jaminan bagi Pemegang Obligasi ini sesuai dengan ketentuan dalam pasal 1131 dan 1132 Kitab Undang-undang Hukum Perdata. Hak pemegang Obligasi adalah pari passu tanpa hak kreditur Perseroan yang dijamin secara khusus dengan seluruh harta kekayaan Perseroan baik yang telah atau belum dijamaukan yang akan ada di kemudian hari.

PEMBELIAN KEMBALI (BUY BACK)

Pembelian kembali (buy back) dapat dilihat di Prospektus Bab I Penawaran Umum.

HASIL PEMERINGKATAN

Untuk memenuhi ketentuan POJK No. 7/2017 dan Peraturan No. IX.C.11, Perseroan telah melakukan pemeringkatan yang dilaksanakan oleh PT Pemeringkat Efek Indonesia ("PEFINDO"). Berdasarkan hasil pemeringkatan atas surat utang jangka panjang sesuai dengan surat No. RC-30353P-DIR/2020 tanggal 16 Januari 2020 dari Pefindo, Obligasi Berkelanjutan telah mendapat peringkat:
A+ (Single 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 oleh Perseroan, baik yang telah atau belum dijamaukan yang akan ada di kemudian hari menjadi jaminan bagi Pemegang Obligasi ini sesuai dengan ketentuan dalam pasal 1131 dan 1132 Kitab Undang-undang Hukum Perdata. Hak pemegang Obligasi adalah pari passu tanpa hak kreditur Perseroan yang dijamin secara khusus dengan seluruh harta kekayaan Perseroan baik yang telah atau belum dijamaukan yang akan ada di kemudian hari.

PEMBELIAN KEMBALI (BUY BACK)

Pembelian kembali (buy back) dapat dilihat di Prospektus Bab I Penawaran Umum.

HASIL PEMERINGKATAN

Untuk memenuhi ketentuan POJK No. 7/2017 dan Peraturan No. IX.C.11, Perseroan telah melakukan pemeringkatan yang dilaksanakan oleh PT Pemeringkat Efek Indonesia ("PEFINDO"). Berdasarkan hasil pemeringkatan atas surat utang jangka panjang sesuai dengan surat No. RC-30353P-DIR/2020 tanggal 16 Januari 2020 dari Pefindo, Obligasi Berkelanjutan telah mendapat peringkat:
A+ (Single 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 oleh Perseroan, baik yang telah atau belum dijamaukan yang akan ada di kemudian hari menjadi jaminan bagi Pemegang Obligasi ini sesuai dengan ketentuan dalam pasal 1131 dan 1132 Kitab Undang-undang Hukum Perdata. Hak pemegang Obligasi adalah pari passu tanpa hak kreditur Perseroan yang dijamin secara khusus dengan seluruh harta kekayaan Perseroan baik yang telah atau belum dijamaukan yang akan ada di kemudian hari.

PEMBELIAN KEMBALI (BUY BACK)

Pembelian kembali (buy back) dapat dilihat di Prospektus Bab I Penawaran Umum.

HASIL PEMERINGKATAN

Untuk memenuhi ketentuan POJK No. 7/2017 dan Peraturan No. IX.C.11, Perseroan telah melakukan pemeringkatan yang dilaksanakan oleh PT Pemeringkat Efek Indonesia ("PEFINDO"). Berdasarkan hasil pemeringkatan atas surat utang jangka panjang sesuai dengan surat No. RC-30353P-DIR/2020 tanggal 16 Januari 2020 dari Pefindo, Obligasi Berkelanjutan telah mendapat peringkat:
A+ (Single 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 oleh Perseroan, baik yang telah atau belum dijamaukan yang akan ada di kemudian hari menjadi jaminan bagi Pemegang Obligasi ini sesuai dengan ketentuan dalam pasal 1131 dan 1132 Kitab Undang-undang Hukum Perdata. Hak pemegang Obligasi adalah pari passu tanpa hak kreditur Perseroan yang dijamin secara khusus dengan seluruh harta kekayaan Perseroan baik yang telah atau belum dijamaukan yang akan ada di kemudian hari.

PEMBELIAN KEMBALI (BUY BACK)

Pembelian kembali (buy back) dapat dilihat di Prospektus Bab I Penawaran Umum.

HASIL PEMERINGKATAN

Untuk memenuhi ketentuan POJK No. 7/2017 dan Peraturan No. IX.C.11, Perseroan telah melakukan pemeringkatan yang dilaksanakan oleh PT Pemeringkat Efek Indonesia ("PEFINDO"). Berdasarkan hasil pemeringkatan atas surat utang jangka panjang sesuai dengan surat No. RC-30353P-DIR/2020 tanggal 16 Januari 2020 dari Pefindo, Obligasi Berkelanjutan telah mendapat peringkat:
A+ (Single 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 oleh Perseroan, baik yang telah atau belum dijamaukan yang akan ada di kemudian hari menjadi jaminan bagi Pemegang Obligasi ini sesuai dengan ketentuan dalam pasal 1131 dan 1132 Kitab Undang-undang Hukum Perdata. Hak pemegang Obligasi adalah pari passu tanpa hak kreditur Perseroan yang dijamin secara khusus dengan seluruh harta kekayaan Perseroan baik yang telah atau belum dijamaukan yang akan ada di kemudian hari.

PEMBELIAN KEMBALI (BUY BACK)

Pembelian kembali (buy back) dapat dilihat di Prospektus Bab I Penawaran Umum.

HASIL PEMERINGKATAN

Untuk memenuhi ketentuan POJK No. 7/2017 dan Peraturan No. IX.C.11, Perseroan telah melakukan pemeringkatan yang dilaksanakan oleh PT Pemeringkat Efek Indonesia ("PEFINDO"). Berdasarkan hasil pemeringkatan atas surat utang jangka panjang sesuai dengan surat No. RC-30353P-DIR/2020 tanggal 16 Januari 2020 dari Pefindo, Obligasi Berkelanjutan telah mendapat peringkat:
A+ (Single 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 oleh Perseroan, baik yang telah atau belum dijamaukan yang akan ada di kemudian hari menjadi jaminan bagi Pemegang Obligasi ini sesuai dengan ketentuan dalam pasal 1131 dan 1132 Kitab Undang-undang Hukum Perdata. Hak pemegang Obligasi adalah pari passu tanpa hak kreditur Perseroan yang dijamin secara khusus dengan seluruh harta kekayaan Perseroan baik yang telah atau belum dijamaukan yang akan ada di kemudian hari.

PEMBELIAN KEMBALI (BUY BACK)

Pembelian kembali (buy back) dapat dilihat di Prospektus Bab I Penawaran Umum.

HASIL PEMERINGKATAN

Untuk memenuhi ketentuan POJK No. 7/2017 dan Peraturan No. IX.C.11, Perseroan telah melakukan pemeringkatan yang dilaksanakan oleh PT Pemeringkat Efek Indonesia ("PEFINDO"). Berdasarkan hasil pemeringkatan atas surat utang jangka panjang sesuai dengan surat No. RC-30353P-DIR/2020 tanggal 16 Januari 2020 dari Pefindo, Obligasi Berkelanjutan telah mendapat peringkat:
A+ (Single A Plus)

PROSPEKTUS RINGKAS

INFORMASI DALAM PROSPEKTUS RINGKAS INI MASIH DAPAT DILENGKAPI DAN/ATAU DIUBAH. PERNYATAAN PENDAFTARAN EFEK INI TELAH DISAMPAIKAN KEPADA OTORITAS JASA KEUANGAN ("OJK") NAMUN BELUM MEMPEROLEH PERNYATAAN EFEKTIF DARI OJK. PROSPEKTUS RINGKAS INI HANYA DAPAT DIGUNAKAN DALAM RANGKA PENAWARAN AWAL TERHADAP EFEK INI. EFEK INI TIDAK DAPAT DIJUAL SEBELUM PERNYATAAN PENDAFTARAN YANG TELAH DISAMPAIKAN KEPADA OJK MENJADI EFEKTIF. PEMESANAN UNTUK MEMBELI EFEK INI HANYA DAPAT MELAKUKAKAN SETELAH CALON PEMBELI ATAU PEMESAN MENEMERKA ATAU MEMPUNYAI KESEMPATAN UNTUK MEMBACA PROSPEKTUS RINGKAS INI.

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

PT SINAR MAS AGRO RESOURCES AND TECHNOLOGY Tbk ("PERSEROAN") DAN PARA PENJAMIN PELAKSANA EMISI OBLIGASI BERTANGGAWAJAW SEPENUHNYA ATAS KEBENARAN SEMUA INFORMASI, FAKTA, DATA ATAU LAPORAN DAN KEJUJURAN PENDAPAT YANG TERCANTUM DALAM PROSPEKTUS RINGKAS INI.



PT SINAR MAS AGRO RESOURCES AND TECHNOLOGY Tbk

Kegiatan Usaha Utama:
Bergerak dalam bidang pertanian, perindustrian, perdagangan, jasa dan pengangkutan Berkedudukan di Jakarta Pusat, Indonesia
Kantor:
Sinar Mas Land Plaza Tower II Lantai 30
Jl. M.H. Thamrin No. 51, Jakarta 10330
Telepon: (021) 5033 8899, Faksimili: (021) 1030 9999
Website: www.smart-tbk.com
Email: investor@smart-tbk.com

PENAWARAN UMUM BERKELANJUTAN OBLIGASI BERKELANJUTAN II SMART DENGAN TARGET DANA YANG DIHIMPUN SEBESAR Rp3.000.000.000,000,- (TIGA TRILIUN RUPIAH) ("OBLIGASI BERKELANJUTAN")

DALAM RANGKA PENAWARAN UMUM BERKELANJUTAN TERSEBUT, PERSEROAN AKAN MENERBITKAN DAN MENAWARKAN: OBLIGASI BERKELANJUTAN II SMART TAHAP 1 TAHUN 2020 DENGAN JUMLAH POKOK OBLIGASI SEBANYAK-BANYAKNYA SEBESAR Rp1.000.000.000,000,- (SATU TRILIUN RUPIAH) ("OBLIGASI BERKELANJUTAN II SMART TAHAP 1 TAHUN 2020" ATAU "OBLIGASI")

Obligasi ini diterbitkan tanpa warakat, kecuali Sertifikat Jumbo Obligasi yang akan diterbitkan oleh Perseroan atas nama KSEI, sebagai bukti utang kepada Pemegang Obligasi. Obligasi ini ditawarkan dengan nilai 100% (seratus persen) dari nilai Pokok Obligasi dan terdiri dari 2 (dua) seri dengan ketentuan sebagai berikut:

- Seri A : Jumlah Pokok Obligasi Berkelanjutan II SMART Tahap 1 Tahun 2020 Seri A yang ditawarkan adalah sebesar Rp*,- (* Rupiah) dengan tingkat bunga tetap sebesar 4% (* persen) per tahun dengan jangka waktu 3 (tiga) tahun terhitung sejak Tanggal Emisi. Pembayaran Obligasi dilakukan secara penuh (bullet payment) sebesar 100% (seratus persen) dari Jumlah Pokok Obligasi Berkelanjutan II SMART Tahap 1 Tahun 2020 Seri A pada saat tanggal jatuh tempo.
- Seri B : Jumlah Pokok Obligasi Berkelanjutan II SMART Tahap 1 Tahun 2020 Seri B yang ditawarkan adalah sebesar Rp*,- (* Rupiah) dengan tingkat bunga tetap sebesar 4% (* persen) per tahun dengan jangka waktu 5 (lima) tahun terhitung sejak Tanggal Emisi. Pembayaran Obligasi dilakukan secara penuh (bullet payment) sebesar 100% (seratus persen) dari Jumlah Pokok Obligasi Berkelanjutan II SMART Tahap 1 Tahun 2020 Seri B pada saat tanggal jatuh tempo.

Bunga Obligasi dibayarkan setiap 3 (tiga) bulan sejak Tanggal Emisi, sesuai dengan tanggal pembayaran masing-masing Bunga Obligasi. Pembayaran Bunga Obligasi pertama akan dilakukan pada tanggal 3 Juli 2020, sedangkan pembayaran Bunga Obligasi terakhir sekaligus jatuh tempo Obligasi masing-masing adalah pada tanggal 3 April 2023 untuk Obligasi Seri A dan pada tanggal 3 April 2025 untuk Obligasi Seri B.

PENTING UNTUK DIPERHATIKAN

OBLIGASI INI TIDAK DIJAMIN DENGAN JAMINAN KHUSUS, TETAPI DIJAMIN DENGAN SELURUH HARTA KEKAYAAN PERSEROAN

Untuk mencapai maksud dan tujuan tersebut di atas, Perseroan dapat melaksanakan kegiatan usaha sebagai berikut:

1. Kegiatan usaha utama Perseroan, yaitu:
 - a. menjalankan usaha dalam bidang pertanian, perkebunan, peternakan dan perikanan;
 - b. menjalankan usaha-usaha dalam bidang industri yang berhubungan dengan sub a di atas;
 - c. menjalankan usaha dalam bidang perdagangan umum baik atas perhitungan sendiri atau atas tanggungan pihak lain secara komisi termasuk perdagangan, impor, ekspor lokal dan antar pulau terutama mengenai hasil-hasil perkebunan, pertanian, peternakan dan perikanan;
 - d. menjadi agen, perwakilan, leveransir, grosir, distributor, supplier dari berbagai macam barang dagangan untuk instalasi-instalasi perusahaan-perusahaan lain baik di dalam maupun di luar negeri;
2. Kegiatan usaha penunjang Perseroan, sebagai berikut:
 - a. menjalankan usaha dalam bidang jasa pengelolaan dan penelitian yang berhubungan dengan angka 1 huruf a di atas, kecuali jasa dalam bidang hukum dan pajak;
 - b. menjalankan usaha dalam bidang transportasi darat

3. STRUKTUR PERMODALAN DAN KEPEMILIKAN SAHAM

Riwayat struktur permodalan dan susunan pemegang saham Perseroan belum mengalami perubahan terhitung sejak Penawaran Umum Berkelanjutan "Obligasi Berkelanjutan I SMART Tahap I Tahun 2012".

Sebagaimana termaktub dalam Akta No. 101/2015 *juncto* Daftar Pemegang Saham Perseroan tanggal 31 Desember 2019, yang diterbitkan oleh PT Sinartama Gunita selaku Biro Administrasi Efek Perseroan, struktur permodalan dan susunan pemegang saham Perseroan adalah sebagai berikut:

Keterangan	Nilai Nominal Rp200,- per Saham		
	Jumlah Saham	Jumlah Nilai Nominal (Rupiah)	Persentase (%)
Modal Dasar	5.000.000.000	1.000.000.000.000,-	
Modal Ditempatkan dan Disetor Penuh			
1. PT Purmas Sasmita	2.653.897.571	530.779.514.200,-	92,40
2. Masyarakat	218.295.795	43.659.159.000,-	7,80
Jumlah Modal Ditempatkan dan Disetor	2.872.193.366	574.438.673.200,-	100,00
Saham Dalam Portepel	2.127.896.634	425.581.326.800,-	-

4. PERIZINAN

Pada saat Prospektus ini diterbitkan, Perseroan telah memiliki izin-izin material untuk menjalankan kegiatan usahanya antara lain Nomor Induk Berusaha (NIB), Izin Usaha Industri, Izin Usaha Perkebunan dan Surat Izin Usaha Perdagangan (SIUP). Penjelasan lebih lanjut terkait Perizinan Perseroan dapat dilihat di Prospektus Bab VIII Keterangan Tentang Perseroan, Kegiatan Usaha Serta Kecenderungan dan Prospek Usaha.

5. PENGURUS DAN PENGAWAS

Berdasarkan Anggaran Dasar, Direksi terdiri dari sedikitnya tiga anggota, di mana penunjukkan dan pemberhentian masing-masing anggota dilakukan melalui RUPS. Masa jabatan Direksi adalah lima tahun dan akan berakhir pada saat penutupan RUPST yang ke-lima setelah tanggal pengangkatan. Anggota Direksi yang masa jabatannya telah berakhir, dapat diangkat kembali atau diganti oleh RUPS dengan memperhatikan rekomendasi Komite Nominasi dan Remunerasi.

Sebagaimana termaktub dalam Akta Pernyataan Keputusan Rapat PT Sinar Mas Agro Resources and Technology Tbk. No. 29 tanggal 25 Januari 2019, yang dibuat di hadapan Mochamad Nova Falsal, S.H., M.Kn., Notaris di Jakarta dan telah diterima dan dicatat dalam database SABH dibawah No. AHU-AH.01.03-0050447 tanggal 25 Januari 2019 serta telah didaftarkan dalam Daftar Perseroan dibawah No. AHU-0013196.AH.01.11. Tahun 2019 tanggal 25 Januari 2019 *juncto* Akta Pernyataan Keputusan Rapat PT Sinar Mas Agro Resources and Technology Tbk. No. 13 tanggal 16 Juni 2019, yang dibuat di hadapan Mochamad Nova Falsal, S.H., M.Kn., Notaris di Jakarta dan telah diterima dan dicatat dalam database SABH dibawah No. AHU-AH.01.03-0287862 tanggal 19 Juni 2019 serta telah didaftarkan dalam Daftar Perseroan dibawah No. AHU-0094377.AH.01.11. Tahun 2019 tanggal 19 Juni 2019, susunan anggota Dewan Komisaris dan Direksi Perseroan adalah sebagai berikut:

Dewan Komisaris

Komisaris Utama : Franky Oesman Widjaja
Wakil Komisaris Utama : Muktar Widjaja
Wakil Komisaris Utama : Budi Wijana
Komisaris : Rafael Buhay Concepcion Jr.
Komisaris Independen : Prof. Dr. Teddy Pawitra
Komisaris Independen : Prof. Dr. Susiyati B. Hirawan
Komisaris Independen : Rahmat Waluyanto

Direksi

Direktur Utama : Jo Daud Dharsono
Wakil Direktur Utama : Jimmy Pramono
Direktur : DR. ING. Gianlo Widjaja
Direktur : D. Agus Purnomo
Direktur : Franciscus Costan
Direktur Independen : Ir. Lukmono Sutarto

B. KEGIATAN USAHA SERTA KECENDERUNGAN DAN PROSPEK USAHA

1. UMUM

Sebagai perusahaan agribisnis terpadu dan produk konsumen global yang terintegrasi, proses produksi dan Perseroan dan Entitas Anak dimulai dari penanaman dan pemanenan perkebunan kelapa sawit, lalu diolah melalui fasilitas pengolahan TBS dan PK untuk diubah menjadi CPO dan PK ("Upstream") kemudian CPO dan PK diproses lebih lanjut lagi melalui fasilitas rafinasi dan fasilitas pengolahan inti sawit ("Downstream") agar dapat diubah menjadi berbagai produk yang bernilai tambah baik untuk keperluan industri maupun konsumen akhir seperti minyak goreng, margarin, lemak nabati, biodiesel dan oleokimia.

Sekuruh hasil produksi TBS dari Perseroan diolah menjadi CPO di pabrik kelapa sawit milik masing-masing perusahaan dalam Perseroan dan Entitas Anak, maupun pabrik milik perusahaan afiliasi dalam Grup GAR dilakukan dengan sistem Tipe Olah.

KEGIATAN OPERASIONAL

Berikut ini adalah informasi lebih lanjut mengenai masing-masing kegiatan usaha Perseroan:

a. Proses produksi Upstream

- Penanaman
- Pemanenan
- Pengolahan

b. Proses Produksi Downstream

- Pembuangan getah (*degumming*)
- Penjemihan warna (*bleaching*)
- Penghilangan bau (*deodorizing*)
- Pemecahan (*fractionation*)

c. Hasil Produksi

d. Pengendalian Mutu dan Pengelolaan Perkebunan

e. Kebijakan Riset dan Pengembangan Perseroan

f. Kecenderungan, Ketidakpastian, Permintaan, Komitmen, atau Peristiwa yang Dapat Mempengaruhi secara Signifikan Pendapatan Usaha, Pendapatan dari Operasi Berjalan, Profitabilitas, Likuiditas atau Sumber Modal, atau Peristiwa yang akan Menyebabkan Informasi Keuangan yang Diaplikasikan Tidak Dapat Dijadikan Indikasi Atas Hasil Operasi atau Kondisi Keuangan Masa Datang

2. PERSAINGAN

CPO dan PK adalah produk komoditas yang diperdagangkan di pasar komoditi internasional. Grup tidak berkompetisi secara langsung dengan para produsen CPO, terkecuali dalam kondisi tertentu dimana banyak produsen berbasis kelapa sawit yang lebih dekat dengan konsumen industri maupun konsumen tingkat akhir baik di Indonesia dan maupun di luar negeri sehingga faktor pengiriman produk menjadi pertimbangan penting bagi pembeli.

Di pasar domestik, pesaing industri perkebunan kelapa sawit Perseroan dan Entitas Anak di Indonesia berasal dari perusahaan perkebunan milik negara maupun swasta seperti Salim Ivomas Pratama, Astra Agro Lestari, Grup Wilmar, Grup Asian Agri, Sampoerna Agro dan First Resources, dan berbagai perusahaan lainnya termasuk para pemilik kebun yang berskala kecil. Sedangkan, di pasar internasional, terutama Malaysia, pesaing besar Grup terdiri dari IOI Corporation, KL Kepong, Sime Darby Plantation Berhad dan Felda Global Venture Holding Berhad.

Sebagai salah satu produsen CPO di Indonesia, Grup SMART percaya akan kemampuannya untuk memenuhi pemesanan jumlah besar dalam waktu tertentu dengan keunggulan tersendiri dibandingkan produsen CPO yang memiliki skala lebih kecil. Grup SMART meyakini sebagai perusahaan terintegrasi, Grup SMART memiliki keunggulan lebih jika dibandingkan dengan perusahaan di belahan dunia lainnya dalam hal nilai tambah terkait penyediaan logistik dan distribusi.

3. PROSPEK USAHA PERSEROAN

Berdasarkan data publikasi yang diperoleh dari Oil World, entitas independen yang menyediakan informasi mengenai pasokan dan permintaan global serta tren harga untuk oilseeds, minyak nabati, lemak hewani dan oilmeals untuk para pelaku di industri minyak makan dan pangan serta para pedagang, organisasi, bank dan instansi pemerintah di seluruh dunia, diketahui bahwa, konsumsi minyak nabati dunia meningkat dari 175,0 juta ton pada tahun 2014 hingga mencapai 202,0 juta ton pada tahun 2018, atau mengalami pertumbuhan majemuk tahunan sebesar 3,7%. Sedangkan tingkat produksi minyak nabati dunia pada tahun 2014 adalah 176,7 juta ton menjadi 204,4 juta ton pada tahun 2018, atau juga mengalami pertumbuhan majemuk tahunan sebesar 3,7%.

Data dari Oil World juga mencatat bahwa produsen terbesar minyak dan lemak adalah negara Indonesia, dengan produksi 47,3 juta ton pada tahun 2018, atau 20,3% dari total produksi dunia sebesar 232,6 juta ton, 90% dari produksi minyak dan lemak Indonesia adalah dalam bentuk CPO. Tiongkok adalah produsen minyak dan lemak kedua terbesar di dunia dengan produksi 29,3 juta ton, atau 12,6% dari output dunia pada tahun 2018. Dalam kurun waktu 2014 sampai 2018, Indonesia adalah produsen minyak dan lemak terbesar di dunia dengan tingkat pertumbuhan tahunan rata-rata sebesar 7,2%. Pertumbuhan ini terutama dikontribusi dari bertambahnya lahan sawit yang dipanen.

Sejak tahun 2004, produksi minyak sawit (CPO dan PKO) telah melebihi minyak kedelai sebagai komponen terbesar dari minyak nabati, mencapai hampir 40% dari total produksi minyak nabati pada tahun 2018. Pertumbuhan volume produksi minyak nabati dunia selama lima tahun terakhir didorong oleh peningkatan produksi minyak sawit. CPO juga merupakan salah satu minyak yang paling banyak diperdagangkan di dunia, mencapai 57% dari ekspor minyak dan lemak dunia pada tahun 2018. Pasar ekspor utama untuk CPO adalah India, Eropa, Tiongkok, Pakistan, Bangladesh, Amerika Serikat, Nigeria dan Rusia.

Produksi CPO dunia terkonsentrasi pada dua negara (Malaysia dan Indonesia). Oleh karena itu, Malaysia dan Indonesia mendominasi ekspor CPO dunia. Pada tahun 2018, kedua negara ini memiliki total pangsa pasar sekitar 83,7%. Indonesia telah menjadi eksportir CPO terbesar di dunia dengan total volume mencapai 29,3 juta ton di tahun 2018 (56,8% dari ekspor dunia), diikuti ekspor Malaysia sebesar 16,5 juta ton.

Perseroan sangat antusias melihat peningkatan permintaan domestik maupun mancanegara akan biodiesel seiring dengan kompetitifnya harga CPO untuk bahan energi sepanjang tahun ini. Adanya rentang permintaan yang tinggi dibandingkan dengan tingkat produksi atas minyak kelapa sawit baik nasional maupun internasional, memberikan ruang bagi Perseroan untuk mengisi rentang ini dengan harga yang lebih baik ke depannya. Fokus perbaikan atas infrastruktur di daerah-daerah di luar pulau Jawa yang menjadi basis konsumen utama untuk produk biodiesel juga turut mendorong permintaan atas produk kelapa sawit di Indonesia.

Dalam jangka yang lebih panjang, Perseroan melihat industri sawit akan meningkatkan kapasitas dan efisiensi secara bertahap melalui perbaikan praktik-praktik agronomi dan percepatan upaya pemajaman kembali tanaman tua dengan bahan tanam berproduktivitas tinggi. Walaupun harga minyak kelapa sawit terus berfluktuasi, Perseroan yakin bahwa prospek industri tetap positif dalam jangka panjang. Minyak sawit terus memenuhi permintaan dunia yang meningkat sebagai minyak nabati yang paling efisien dan digunakan secara luas baik untuk sektor pangan maupun non-pangan.

4. STRATEGI PERSEROAN

Dalam menjalankan kegiatan usahanya, Perseroan menerapkan strategi usaha sebagai berikut:

- a. Beroperasi Secara Bertanggung Jawab Melalui Komitmen dan Keberperanan
- b. Membangun Bisnis yang Tangguh: Inovasi dan Keberlanjutan
- c. Mendukung Program Plasma
- d. Peremajaan Sawit Rakyat ("PSR")

5. PENERAPAN DAN PELAKSANAAN MANAJEMEN LINGKUNGAN

- Menerapkan Produksi Minyak Sawit yang Bertanggung Jawab
- Tanggung jawab pada Kelekatragaimana Hayati dan Pelestarian Lingkungan
- Sertifikasi Minyak Sawit Berkelanjutan
- Keberperanan Sosial dan Komunitas

LEMBAGA DAN PROFESI PENUNJANG PASAR MODAL

Lembaga dan Profesi Penunjang Pasar Modal yang berperan dalam Penawaran Umum ini adalah sebagai berikut:

Wali Amanat : PT Bank Mega Tbk.
Notaris : M. Nova Falsal, S.H., M.Kn.
Konsultan Hukum : Tumbuan & Partners
Kantor Akuntan Publik : KAP Mirawati Sensi Idris

Lembaga dan Profesi Penunjang Pasar Modal yang terlibat dalam Penawaran Umum Obligasi ini tidak mempunyai hubungan afiliasi dengan Perseroan sebagaimana definisi hubungan afiliasi dalam Undang-Undang No. 8 Tahun 1995 tentang Pasar Modal.

TATA CARA PEMESANAN OBLIGASI

Tata Cara Pemesanan Obligasi dapat dilihat dalam Prospektus Bab XIV tentang Tata Cara Pemesanan Obligasi.

PENYEBARLUASAN PROSPEKTUS DAN FORMULIR PEMESANAN PEMBELIAN OBLIGASI

Prospektus serta Formulir Pemesanan Pembelian Obligasi dapat diperoleh pada Masa Penawaran Umum yaitu tanggal 27 - 31 Maret 2020 di kantor Penjamin Pelaksana Emisi Obligasi dan Penjamin Emisi Obligasi di bawah ini:

PENJAMIN PELAKSANA EMISI OBLIGASI

PT CIMB Niaga Sekuritas PT Sinarmas Sekuritas
Graha CIMB Niaga Lantai 28 Sinar Mas Land Plaza
Jl. Jend. Sudirman Kav. 58 Tower III Lantai 5
Jakarta 12190 Jl. M.H. Thamrin No. 51, Jakarta 10350
Telepon: (021) 50847848 Telepon: (021) 392 5550
Fax: (021) 50847847 Faksimile: (021) 392 2269

PT Sutor Sekuritas
Sahid Sudirman Center, 12th Floor
Jl. Jend. Sudirman Kav. 86
Jakarta 10220
Telepon: (021) 8067 3000
Faksimile: (021) 2789 9288

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

Ukuran : 10 Kolom x 540 mm
Media : KONTAN
Tgl Terbit : 4 MARET 2020
File : D2