

JADWAL EMISI SEMENTARA

Masa Penawaran Awal	: 28 Mei – 7 Juni 2018
Perkiraan Tanggal Efektif	: 27 Juni 2018
Perkiraan Masa Penawaran Umum Obligasi	: 29 Juni – 2 Juli 2018
Perkiraan Tanggal Penjatahan	: 3 Juli 2018
Perkiraan Tanggal Distribusi Obligasi ("Tanggal Emisi")	: 5 Juli 2018
Perkiraan Tanggal Pencatatan Obligasi pada PT Bursa Efek Indonesia	: 6 Juli 2018

PENAWARAN UMUM

**Keterangan Tentang Obligasi**  
**Nama Obligasi**  
 Obligasi Berkelanjutan III Tower Bersama Infrastructure Tahap I Tahun 2018  
**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 melalui Pemegang Rekening. 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 Pemegang Rekening dan diadministrasikan oleh KSEI berdasarkan perjanjian emisia. Nama KSEI yang dimaksudkan dalam Konfirmasi Pemegang Obligasi dengan Pemegang Rekening.

**Harga Penawaran**  
 Obligasi ini ditawarkan dengan nilai 100% (seratus persen) dari jumlah Pokok Obligasi.

**Jumlah Pokok Obligasi, Bunga Obligasi, dan Jatuh Tempo Obligasi**  
 Seluruh nilai Pokok Obligasi yang akan dikeluarkan berjumlah sebanyak-banyaknya sebesar Rp700.000.000.000 (tujuh ratus miliar Rupiah), dengan ketentuan sebagai berikut:

a. Obligasi Seri A dengan jangka waktu 3 (tiga) tahun sejak Tanggal Emisi, dengan jumlah pokok sebesar Rp[●]([●]Rupiah) dan tingkat bunga tetap sebesar [●]([●] persen) per tahun dan pembayaran Obligasi Seri A tersebut akan dilakukan secara penuh atau *bullet payment* sebesar 100% (seratus persen) dari jumlah pokok Obligasi Seri A pada Tanggal Pelunasan Pokok Obligasi Seri A; dan  
 Obligasi Seri B dengan jangka waktu 5 (lima) tahun sejak Tanggal Emisi, dengan jumlah pokok sebesar Rp[●]([●]Rupiah) dan tingkat bunga tetap sebesar [●]([●] persen) per tahun, dan pembayaran Obligasi Seri B tersebut akan dilakukan secara penuh atau *bullet payment* sebesar 100% (seratus persen) dari jumlah pokok Obligasi Seri B pada Tanggal Pelunasan Pokok Obligasi Seri B.

Jumlah Pokok Obligasi tersebut dapat berkurang sehubungan dengan pelunasan Pokok Obligasi dan/atau pembelian kembali (*buyback*) sebagai pelunasan Obligasi sebagaimana dibuktikan dengan Sertifikat Jumbo Obligasi sesuai ketentuan Pasal 5 Perjanjian Perwalimanan. 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. Sifat dan besarnya tingkat Bunga Obligasi adalah tingkat bunga tetap. Bunga Obligasi dibayarkan setiap triwulan, terhenti sejak Tanggal Emisi sesuai dengan tanggal pembayaran masing-masing Bunga Obligasi. Dalam hal Tanggal Pembayaran jatuh pada Tanggal Emisi atau hari libur Bursa, maka Bunga Obligasi dibayarkan pada Hari Bursa sesudahnya tanpa dikenakan Denda.

Tanggal-tanggal pembayaran masing-masing Seri Obligasi dan Tanggal Pelunasan Pokok Obligasi untuk masing-masing Seri Obligasi adalah sebagai berikut:

Bunga ke-	Seri A	Seri B
1.	5 Oktober 2018	5 Oktober 2018
2	5 Januari 2019	5 Januari 2019
3	5 April 2019	5 April 2019
4	5 Juli 2019	5 Juli 2019
5	5 Oktober 2019	5 Oktober 2019
6	5 Januari 2020	5 Januari 2020
7	5 April 2020	5 April 2020
8	5 Juli 2020	5 Juli 2020
9	5 Oktober 2020	5 Oktober 2020
10	5 Januari 2021	5 Januari 2021
11	5 April 2021	5 April 2021
12	5 Juli 2021	5 Juli 2021
13	5 Oktober 2021	5 Oktober 2021
14	5 Januari 2022	5 Januari 2022
15	5 April 2022	5 April 2022
16	5 Juli 2022	5 Juli 2022
17	5 Oktober 2022	5 Oktober 2022
18	5 Januari 2023	5 Januari 2023
19	5 April 2023	5 April 2023
20	5 Juli 2023	5 Juli 2023

**Perhitungan Bunga Obligasi**  
 Tingkat Bunga Obligasi tersebut merupakan persentase per tahun dari nilai nominal yang dikalikan dengan hari yang terlewat dari Tanggal Emisi dengan perhitungan 1 (satu) tahun adalah 360 (tiga ratus enam puluh) Hari Kalender dan 1 (satu) bulan adalah 30 (tiga puluh) Hari Kalender.

**Pembelian Kembali Obligasi**  
 Perseroan dapat melakukan pembelian kembali untuk barang tidak bergerak Obligasi sebelum Tanggal Pelunasan Pokok Obligasi dan pembelian kembali Obligasi bertujuan sebagai pelunasan untuk kemudian diadministrasikan kembali dengan harga pasar dengan ketentuan hal tersebut baru dapat dilakukan 1 (satu) tahun setelah Tanggal Penjatahan. Perseroan wajib mengemukakan rencana pembelian kembali Obligasi melalui 1 (satu) surat kabar harian berbahasa Indonesia yang beredar nasional paling lambat 2 (dua) Hari Kalender sebelum tanggal penawaran untuk pembelian kembali dimulai.

**Tata cara pembayaran Bunga Obligasi dan Pokok Obligasi**  
 Pembayaran Bunga Obligasi dan Pokok Obligasi akan dilakukan oleh KSEI selaku Agen Pembayaran kepada Pemegang Obligasi melalui Pemegang Rekening pada Tanggal Pembayaran Bunga Obligasi dan Tanggal Pelunasan Pokok Obligasi berdasarkan Akta Perjanjian Agen Pembayaran.

**Satuan Pemindahbukuan**  
 Satuan pemindahbukuan Obligasi adalah Rp1 (satu Rupiah) atau kelipatannya.

**Perdagangan**  
 Perdagangan Obligasi dilakukan di Bursa Efek dengan syarat-syarat dan ketentuan sebagaimana ditentukan dalam peraturan Bursa Efek. Satuan perdagangan Obligasi di Bursa Efek dilakukan dengan nilai sebesar Rp5.000.000 (lima juta Rupiah) dan/atau kelipatannya.

**Jaminan**  
 Obligasi ini tidak dijamin dengan jaminan khusus, tetapi dijamin dengan seluruh harta kekayaan Perseroan baik barang bergerak maupun barang tidak bergerak, baik yang telah ada maupun yang akan ada di kemudian hari menjadi jaminan bagi Pemegang Obligasi ini sesuai dengan ketentuan dalam Pasal 1131 dan 1132 Kitab Undang-Undang Hukum Perdata. Hak Pemegang Obligasi adalah *pari passu* tanpa hak preferen dengan hak-hak kreditur Perseroan lainnya baik kreditur yang terdaftar maupun tidak terdaftar. Sepanjang ketentuan ini terpenuhi, maka Perseroan dapat memperoleh pinjaman dari pihak ketiga tanpa diperlukannya persetujuan terlebih dahulu dari Wali Amanat.

**Hak-hak Pemegang Obligasi**  
 a. Menerima pelunasan Pokok dan/atau pembayaran Bunga Obligasi dari Perseroan yang dibayarkan melalui KSEI sebagai Agen Pembayaran pada Tanggal Pembayaran Pokok Obligasi dan/atau Tanggal Pembayaran Bunga Obligasi yang bersangkutan, dengan 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.  
 b. Pemegang Obligasi yang berhak atas Bunga Obligasi adalah Pemegang Obligasi yang namanya tercatat dalam Daftar Pemegang Rekening pada 4 (empat) Hari Bursa sebelum Tanggal Pembayaran Bunga Obligasi kecuali ditentukan lain oleh KSEI sesuai dengan ketentuan KSEI yang berlaku.  
 c. Apabila lewat tanggal jatuh tempo Tanggal Pembayaran Bunga Obligasi atau Tanggal Pelunasan Pokok Obligasi, Perseroan belum menyelorkan sejumlah uang jatuh tempo kepada pemegang obligasi, maka Wali Amanat (satu) Hari Bursa (in good funds) sebelum Tanggal Pembayaran Bunga Obligasi dan Tanggal Pelunasan Pokok Obligasi ke rekening KSEI, maka Perseroan harus membayar denda atas keterlambatan tersebut sebesar 1% (satu persen) per tahun di atas tingkat Bunga Obligasi dari jumlah dana yang terlambat dibayar, yang dihitung secara akumulatif sejak hari keterlambatan sampai dengan dibayar lunas suatu kewajiban yang harus dibayar berdasarkan Perjanjian Perwalimanan, dengan ketentuan 1 (satu) tahun adalah 360 (tiga ratus enam puluh) Hari Kalender dan 1 (satu) bulan adalah 30 (tiga puluh) Hari Kalender. Denda yang dibayar oleh Perseroan tersebut merupakan hak Pemegang Obligasi dan dibayar kepada Pemegang Obligasi secara proporsional sesuai dengan besarnya Obligasi yang dimilikinya.

**d. Pemegang Obligasi baik sendiri maupun secara bersama-sama yang mewakili paling sedikit lebih dari 20% (dua puluh perseratus) dari jumlah Obligasi yang belum dilunasi tidak termasuk Obligasi yang dimiliki oleh Perseroan dan/atau Afiliasinya, dapat mengajukan permohonan kepada Wali Amanat untuk diselenggarakan Rapat Umum Pemegang Obligasi ("RUPO"), Permintaan tersebut wajib disampaikan secara tertulis kepada Wali Amanat dan paling lambat 30 (tiga puluh) Hari Kalender setelah tanggal diterimanya surat permohonan tersebut. Wali Amanat wajib melakukan panggilan untuk RUPO.**  
 e. Setiap Obligasi sebesar Rp1 (satu Rupiah) berhak melakukan 1 (satu) suara dalam RUPO, dengan demikian setiap Pemegang Obligasi dalam RUPO mempunyai hak untuk mengeluarkan suara sejumlah Obligasi yang dimilikinya.

Penjelasan lebih lanjut mengenai Obligasi dapat dilihat dalam Prospektus.

**Hasil Perneriksaan**  
 Sesuai dengan Peraturan OJK No. 7/POJK/04/2017 tanggal 14 Maret 2017 tentang Dokumen Pernyataan Pendaftaran dan Daftar Pemegang Rekening Umum Efek Bersifat Ekuitas, Efek Bersifat Utang, dan Efek Bersifat Sukuk, Peraturan OJK No. 36/POJK/04/2017 tanggal 28 Desember 2017 tentang Penawaran Umum Berkelanjutan Efek Bersifat Utang dan/atau Sukuk ("POJK No. 36/2014") dan Peraturan No. IX.C. 21, Lampiran Keputusan Ketua Bapepam-LK No. Kep-114/BL/2011 tanggal 26 Desember 2011 tentang Perneriksaan Efek Bersifat Utang dan/atau Sukuk, dalam rangka perneriksaan ini, Perseroan telah memperoleh hasil perneriksaan dari Fitch sesuai dengan Surat No. 96/DIR/RAT/IV/2018 tanggal 17 April 2018 perihal Perneriksaan PT Tower Bersama Infrastructure Tbk., dengan peringkat:

<b>AA<sup>(-)</sup></b> ( <i>Double A Minus</i> )			
Penjelasan lebih lengkap mengenai hasil perneriksaan dapat dilihat dalam Prospektus.			

**Keterangan mengenai Wali Amanat**  
 Dalam rangka Penawaran Umum Obligasi, Perseroan dan PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk. selaku Wali Amanat telah menandatangani Perjanjian Perwalimanan.

Alamat Wali Amanat adalah sebagai berikut:

**PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk.**  
 Bagian Trust & Corporate Services  
 Divisi Investment Services  
 Gedung BRI II, lantai 30  
 Jl. Jend. Sudirman Kav.44-46  
 Jakarta 10210

Penjelasan lebih lengkap mengenai Wali Amanat dapat dilihat dalam Prospektus.

**Pemenuhan Kriteria Penawaran Umum Berkelanjutan**  
 Penawaran Umum Berkelanjutan Obligasi Berkelanjutan III dapat dilaksanakan oleh Perseroan dengan memenuhi ketentuan dalam POJK No. 36/2014, sebagai berikut:

i. Penawaran Umum Berkelanjutan Obligasi Berkelanjutan III akan dilaksanakan dalam periode 2 (dua) tahun dengan ketentuan pemberitahuan pelaksanaan Penawaran Umum Berkelanjutan Obligasi Berkelanjutan III terakhir disampaikan kepada OJK paling lambat pada ulang tahun kedua sejak Pernyataan Pendaftaran menjadi efektif.

ii. Telah menjadi emiten atau perusahaan publik paling sedikit 2 (dua) tahun sebelum penyampaian Pernyataan Pendaftaran kepada OJK, di mana hal ini telah dipenuhi oleh Perseroan dengan menjadi perusahaan publik sejak tanggal 15 Oktober 2010 berdasarkan Surat Bapepam-LK No. S-9402/BL/2010 perihal Daftar Pemegang Efek Bersifat Utang dan/atau Sukuk dalam rangka Penawaran Umum Berkelanjutan Obligasi Berkelanjutan III.

iii. Tidak pernah mengalami kondisi gagal bayar selama 2 (dua) tahun terakhir sebelum penyampaian pernyataan pendaftaran dalam rangka penawaran umum berkelanjutan, di mana hal ini telah dipenuhi oleh Perseroan dengan Surat Pernyataan dari Perseroan tanggal 18 April 2018 dan Laporan Akuntan Independen dan Pernyataan Prospektus dan/atau Daftar Pemegang Rekening dan/atau Pembayaran Liabilitas kepada Kreditur Dalam Rangka Penawaran Umum Obligasi No. 078/2-T0531/SW/1Akh/12.17 tanggal 18 April 2018, keduanya menyatakan Perseroan tidak pernah mengalami Gagal Bayar (GI) selama 2 (dua) tahun terakhir sebelum pernyataan pendaftaran dalam rangka penawaran umum berkelanjutan dan (ii) sejak 2 (dua) tahun terakhir Perseroan belum melunasi Efek yang bersifat utang sampai dengan tanggal Pernyataan Pendaftaran dalam rangka Penawaran Umum Berkelanjutan. Gagal Bayar berarti kondisi dimana Perseroan tidak mampu memenuhi kewajiban keuangan kepada kreditur atas suatu jatuh tempo yang nilainya lebih besar dari 0,5% (no komma lima persen) dari modal disetor.

# PROSPEKTUS RINGKAS

**INFORMASI DALAM DOKUMEN 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. INFORMASI 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 MEMBELI EFEK INI HANYA DAPAT DILAKSANAKAN SETELAH CALON PEMBELI ATAU PEMESAN MENERIMA ATAU MEMPUNYAI KESEMPATAN UNTUK MEMBACA PROSPEKTUS.**

**INFORMASI LENGKAP TERKAIT PENAWARAN UMUM TERDAPAT DALAM PROSPEKTUS.**

**OJK TIDAK MEMBERIKAN PERNYATAAN MENYETUJUI ATAU TIDAK MENYETUJUI EFEK INI, TIDAK JUGA MENYATAKAN KEBERANAN ATAU KEKUCUKAPAN ISI PROSPEKTUS RINGKAS INI. SETIAP PERNYATAAN YANG BERTENTANGAN DENGAN HAL-HAL TERSEBUT ADALAH PERUBATAN MELANGGAR HUKUM.**

**PT TOWER BERSAMA INFRASTRUCTURE Tbk. ("PERSEROAN") DAN PARA PENJAMIN PELAKSANA EMISI EFEK BERTANGGUNG JAWAB SEPENUHNYA ATAS KEBERANAN SEMUA INFORMASI ATAU FAKTA MATERIAL SERTA KEJUJURAN PENDAPAT YANG TERCANTUM DALAM PROSPEKTUS RINGKAS INI**



## PT TOWER BERSAMA INFRASTRUCTURE Tbk.

KEGIATAN KEGIATAN USAHA UTAMA  
 Penyedia Jasa Infrastruktur Telekomunikasi Terintegrasi melalui Entitas Anak Berkedudukan di Jakarta Selatan, Indonesia

**KANTOR PUSAT**  
 The Convergence Indonesia, lantai 11  
 Kawasan Rasuna Epicentrum  
 Jl. H.R. Rasuna Said  
 Jakarta Selatan 12940 - Indonesia  
 Telepon : (62 21) 2924 8900; Faksimili : (62 21) 2157 2015  
 Email: corporate.secretary@tower-bersama.com  
 www.tower-bersama.com

**KANTOR REGIONAL**  
 17 kantor regional yang terletak di Medan, Pekanbaru, Palembang, Padang, Lampung, Jakarta, Banten, Bandung, Semarang, Surabaya, Denpasar, Balikpapan, Banjarmasin, Pontianak, Manado, Makassar dan Papua

## PT TOWER BERSAMA INFRASTRUCTURE Tbk.

KEGIATAN KEGIATAN USAHA UTAMA  
 Penyedia Jasa Infrastruktur Telekomunikasi Terintegrasi melalui Entitas Anak Berkedudukan di Jakarta Selatan, Indonesia

**KANTOR PUSAT**  
 The Convergence Indonesia, lantai 11  
 Kawasan Rasuna Epicentrum  
 Jl. H.R. Rasuna Said  
 Jakarta Selatan 12940 - Indonesia  
 Telepon : (62 21) 2924 8900; Faksimili : (62 21) 2157 2015  
 Email: corporate.secretary@tower-bersama.com  
 www.tower-bersama.com

**KANTOR REGIONAL**  
 17 kantor regional yang terletak di Medan, Pekanbaru, Palembang, Padang, Lampung, Jakarta, Banten, Bandung, Semarang, Surabaya, Denpasar, Balikpapan, Banjarmasin, Pontianak, Manado, Makassar dan Papua

**INFORMASI LENGKAP TERKAIT PENAWARAN UMUM BERKELANJUTAN OBLIGASI BERKELANJUTAN III TOWER BERSAMA INFRASTRUCTURE DENGAN TARGET DANA YANG AKAN DIHIMPUN SESEBESAR Rp7.000.000.000.000 (TUJUH TRILIUN RUPIAH) ("OBLIGASI BERKELANJUTAN III")**

**Dalam rangka Penawaran Umum Berkelanjutan Obligasi Berkelanjutan III tersebut, Perseroan akan menerbitkan dan menawarkan: OBLIGASI BERKELANJUTAN III TOWER BERSAMA INFRASTRUCTURE TAHAP I TAHUN 2018 DENGAN JUMLAH POKOK SEBANYAK-BANYAKNYA SESEBESAR Rp700.000.000.000 (TUJUH RATUS MILIAR RUPIAH) ("OBLIGASI")**

Obligasi ini diterbitkan tanpa warakat dan ditawarkan dengan nilai 100% (seratus persen), dalam 2 (dua) seri yaitu:  
 Seri A : Jumlah Pokok Obligasi Seri A sebesar Rp[●]([●]Rupiah) dengan tingkat bunga tetap sebesar [●]([●] persen) per tahun dengan jangka waktu 3 (tiga) tahun sejak Tanggal Emisi.  
 Seri B : Jumlah Pokok Obligasi Seri B sebesar Rp[●]([●]Rupiah) dengan tingkat bunga tetap sebesar [●]([●] persen) per tahun dengan jangka waktu 5 (lima) tahun sejak Tanggal Emisi.

Bunga Obligasi dibayarkan setiap triwulan, dimana Bunga Obligasi pertama akan dibayarkan pada tanggal 5 Oktober 2018, sedangkan Bunga Obligasi terakhir sekaligus dengan pelunasan Obligasi akan dibayarkan pada tanggal 5 Juli 2021 untuk Obligasi Seri A dan tanggal 5 Juli 2023 untuk Obligasi Seri B.

**OBLIGASI BERKELANJUTAN III TAHAP II DAN/ATAU TAHAP SELANJUTNYA (JIKA ADA) AKAN DITETAPKAN KEMUDIAN.**

**PENTING UNTUK DIPEHAJIKAN**  
**OBLIGASI INI TIDAK DIJAMIN DENGAN JAMINAN KHUSUS, TETAPI DIJAMIN DENGAN SELURUH HARTA KEKAYAAN PERSEROAN BAIK BERANG BERKERAK MAUPUN BARANG TIDAK BERGERAK, BAIK YANG TELAH ADA MAUPUN YANG AKAN ADA DIKEMUDIAN 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 PREFEREN DENGAN HAK-HAK KREDITUR PERSEROAN LAINNYA BAIK YANG ADA SEKARANG MAUPUN DIKEMUDIAN HARI, KECUALI HAK-HAK KREDITUR PERSEROAN YANG DIJAMIN SECARA KHUSUS DENGAN KEKAYAAN PERSEROAN BAIK YANG TELAH ADA MAUPUN YANG AKAN ADA DI KEMUDIAN HARI. KETERANGAN LEBIH LANJUT MENGENAI OBLIGASI DAPAT DILIHAT DALAM PROSPEKTUS.**

**1 (SATU) TAHUN SETELAH TANGGAL PENJATAHAN, PERSEROAN DAPAT MELAKUKAN PEMBELIAN KEMBALI (BUY BACK) UNTUK SEBAGIAN ATAU SELURUH OBLIGASI SEBELUM TANGGAL PELUNASAN POKOK OBLIGASI. PERSEROAN MEMPUNYAI HAK UNTUK MELAKUKAN BUY BACK TERSEBUT SEBAGAI PELUNASAN OBLIGASI ATAU DISIJMILAN UNTUK KEMUDIAN DIJUAL KEMBALI DENGAN HARGA PASAR DENGAN MEMPERHATIKAN KETENTUAN DALAM PERJANJIAN PERWALIMANATAN DAN PERATURAN PERUNDANG-UNDANGAN YANG BERLAKU. KETERANGAN LEBIH LANJUT MENGENAI PEMBELIAN KEMBALI OBLIGASI DAPAT DILIHAT DALAM PROSPEKTUS.**

**RISIKO UTAMA YANG MEMPUNYAI PENGARUH SIGNIFIKAN TERHADAP KELANGSUNGAN USAHA PERSEROAN ADALAH RISIKO KETERANGAN PADA PENDAPATAN SEWA JANGKA PANJANG DARI PELANGGAN PERSEROAN SEHINGGA PERSEROAN TERPENGARUH OLEH KELAYAKAN KREDIT DAN KEKUATAN FINANSIAL PARA PELANGGAN PERSEROAN. KETERANGAN LEBIH LANJUT MENGENAI RISIKO USAHA DAPAT DILIHAT DALAM PROSPEKTUS.**

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

**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.**

**DALAM RANGKA PENERBITAN OBLIGASI INI, PERSEROAN TELAH MEMPEROLEH HASIL PEMERIKATAN ATAS SURAT UTANG JANGKA PANJANG DARI PT FITCH RATINGS INDONESIA ("FITCH") :**

**AA<sup>(-)</sup> (Double A Minus)**  
 KETERANGAN LEBIH LANJUT DAPAT DILIHAT DALAM PROSPEKTUS.

**SETIAP PIHAK TERAFILIASI DILARANG MEMBERIKAN KETERANGAN ATAU PERNYATAAN MENGENAI DATA YANG TIDAK DIKEMPALKAN DALAM PROSPEKTUS TANPA PERSETUJUAN TERTULIS DARI PERSEROAN DAN PENJAMIN PELAKSANA EMISI OBLIGASI.**

**OBLIGASI INI AKAN DICATATKAN PADA PT BURSA EFEK INDONESIA ("BE").**  
 Para Penjamin Pelaksana Emisi Obligasi dan Penjamin Emisi Obligasi yang namanya tercantum di bawah ini menjamin dengan kesanggupan penuh (full commitment) terhadap Penawaran Umum Obligasi ini.

**PARA PENJAMIN PELAKSANA EMISI OBLIGASI**

**PT CGS-CIMB Sekuritas Indonesia** **PT DBS Vickers Sekuritas Indonesia** **PT Indo Premier Sekuritas**

**PENJAMIN EMISI OBLIGASI**  
 [Akan dituliskan kemudian]  
**WALI AMANAT**  
**PT BANK RAKYAT INDONESIA (PERSERO) Tbk.**

Prospektus Ringkas ini diterbitkan di Jakarta pada tanggal 28 Mei 2018.

iv. Memiliki hasil perneriksaan yang termasuk dalam kategori 4 (empat) peringkat teratas yang merupakan urutan 4 (empat) peringkat terbaik yang dikeluarkan oleh perusahaan pemeriksa efek, di mana hal ini telah dipenuhi oleh Perseroan dengan hasil perneriksaan AA<sup>(-)</sup> (*Double A Minus*) dari Fitch.

Penawaran Umum Obligasi dan tahap-tahap selanjutnya (jika ada) akan mengikuti ketentuan sebagaimana dimaksud dalam POJK No. 36/2014.

## RENCANA PENGGUNAAN DANA HASIL PENAWARAN UMUM OBLIGASI

Dana yang diperoleh dari hasil Penawaran Umum Obligasi, setelah dikurangi biaya-biaya Emisi, seluruhnya akan digunakan untuk pembayaran sebagian kewajiban keuangan PT Solusi Menara Indonesia ("SMI") dan PT Solu Sindo Kreasi Pratama ("SKP"), Entitas Anak Perseroan, yang terkait dengan Fasilitas Pinjaman *Revolving Seri B* dalam US\$1.000.000.000 *Facilities Agreement* yang akan dibayarkan kepada para kreditur melalui United Overseas Bank Ltd. sebagai Agen, dengan pengaturan sebagai berikut: (i) sebesar 90% akan digunakan untuk membayar sebagian kewajiban keuangan SMI; dan (ii) sebesar 10% akan digunakan untuk membayar sebagian kewajiban keuangan SKP.

Dalam hal Perseroan akan melaksanakan transaksi dengan menggunakan dana hasil Penawaran Umum Obligasi yang merupakan transaksi afiliasi dan bentuk pembelian transaksi terlewat dan/atau transaksi material, Perseroan akan memenuhi ketentuan sebagaimana diatur dalam Peraturan No. IX.E.1, Lampiran Keputusan Ketua Bapepam-LK No. Kep-412/BL/2009 tanggal 25 November 2009 tentang Transaksi Afiliasi dan Bentuk Kepentingan Transaksi Tertentu dan Peraturan No. IX.E.2, Lampiran Keputusan Ketua Bapepam-LK No. Kep-614/BL/2011 tanggal 28 Desember 2011 tentang Transaksi Material dan Perubahan Kegiatan Usaha Utama.

Melaksanakan penggunaan dana hasil Penawaran Umum Obligasi ini akan mengikuti ketentuan pasar modal yang berlaku di Indonesia. Penjelasan lebih lanjut mengenai rencana penggunaan dana dari hasil Penawaran Umum Obligasi dapat dilihat pada Prospektus.

## PERNYATAAN UTANG

Pada tanggal 31 Desember 2017, Perseroan dan Entitas Anak mempunyai liabilitas yang seluruhnya berjumlah Rp22.410,7 miliar, yang terdiri dari liabilitas jangka pendek dan liabilitas jangka panjang masing-masing sebesar Rp1.988,1 miliar dan Rp20.422,6 miliar.

Setelah tanggal 31 Desember 2017, Entitas Anak telah menarik tambahan pinjaman sejumlah US\$57.500.000 dan melakukan pembayaran pinjaman sebesar US\$146.800.000.

## IKHTISAR DATA KEUANGAN PENTING

Angka-angka ikhtisar data keuangan penting di bawah ini berasal dari atau dihitung berdasarkan laporan keuangan konsolidasian Perseroan dan Entitas Anak untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal 31 Desember 2016 dan 2017 yang telah disusun berdasarkan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia. Laporan keuangan konsolidasian Perseroan dan Entitas Anak untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal 31 Desember 2016 dan 2017 telah diaudit oleh Kantor Akuntan Publik Tanubrata Sutanto Fahmi Bambang & Rekan, penanggung jawab Johannes Mau, S.E., Ak., CPA, CA dengan opini tanpa modifikasi.

**Laporan Posisi Keuangan Konsolidasian**

	(dalam jutaan Rupiah)		
	1 Januari 2016 <sup>(i)</sup>	31 Desember 2016 <sup>(ii)</sup>	2017

<b>ASET</b>			
Kas dan bank	296.131	365.342	407.444
Investasi	845	2.387	2.336
Piutang usaha - Pihak ketiga	481.519	409.092	266.127
Piutang lain-lain - Pihak ketiga	211.652	78.042	91.579
Uang muka pembelian kembali saham	32.521	44.957	44.957
Pendapatan yang masih harus diterima	576.145	288.507	587.171
Persediaan dan perlengkapan	306.651	217.206	200.290
Uang muka dan beban dibayar dimuka	181.611	163.190	185.754
Sewa lahan jangka panjang - bagian lancar	176.960	215.088	244.282
Pajak dibayar dimuka	341.475	176.861	121.561
<b>Jumlah Aset Lancar</b>	<b>2.605.510</b>	<b>1.960.672</b>	<b>1.971.501</b>
<b>Aset Tidak Lancar</b>			
Aset pajak tangguhan - Bersih	30.512	51.094	40.856
Aset tetap - setelah dikurangi akumulasi penyusutan	16.622.136	18.231.980	19.798.733
Properti investasi - nilai wajar	32.356	160.458	168.689
Goodwill - nilai wajar	573.805	534.355	412.888
Sewa lahan jangka panjang	1.341.658	1.404.466	1.432.647
Uang jaminan	5.871	1.597	1.726
Aset keuangan derivatif	1.475.345	1.248.410	1.302.091
Taksiran klaim pajak penghasilan	106.014	20.879	30.586
<b>Jumlah Aset Lancar Lainnya</b>	<b>6.464</b>	<b>6.357</b>	<b>6.088</b>
<b>Jumlah Aset</b>	<b>20.194.161</b>	<b>21.659.596</b>	<b>23.624.284</b>
<b>LIABILITAS DAN EKUITAS</b>	<b>22.798.671</b>	<b>23.620.268</b>	<b>25.595.785</b>

<b>LIABILITAS JANGKA PENDEK</b>			
Utang usaha - Pihak ketiga	192.629	184.918	192.884
Utang lain-lain - Pihak ketiga	66.916	18.532	20.145
Utang pajak	181.939	137.292	51.352
Pendapatan yang diterima di muka	492.597	478.863	539.198
Beban masih harus dibayar			



