

## 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 DILAKSANAKAN SETELAH CALON PEMBELI ATAU PEMESAN MENERIMA ATAU MEMPUNYAI KESEMPATAN UNTUK MEMBACA PROSPEKTUS RINGKAS INI.**

**PENAWARAN UMUM INI MERUPAKAN PENAWARAN UMUM OBLIGASI KEPADA PEMODAL PROFESIONAL.**

**PENERBITAN OBLIGASI INI KEPADA PEMODAL PROFESIONAL HANYA DAPAT DITAWARKAN DAN/ATAU DIJUAL KEPADA PEMODAL PROFESIONAL.**

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

**PT HARTADINATA ABADI TBK ("PERSEROAN") DAN PARA PENJAMIN PELAKSANA EMISI OBLIGASI BERTANGGUNG JAWAB SEPENUHNYA ATAS KEBENARAN SEMUA INFORMASI, FAKTA, DATA ATAU LAPORAN DAN KEJUJURAN PENDAPAT YANG TERCANTUM DALAM PROSPEKTUS AWAL.**



HARTADINATA ABADI  
PT HARTADINATA ABADI TBK.

#### Kegiatan Usaha Utama:

Bergerak di bidang industri manufaktur dan perdagangan perhiasan emas

#### Kantor Pusat

Jl. Kopo Sayati No. 165  
Kabupaten Bandung, Jawa Barat  
Telepon: +62 22 540 2326  
Faksimili: +62 22 5403002  
Website: www.hartadinataabadi.co.id  
Email: investor.relations@hartadinataabadi.co.id

#### 4 (empat) Pabrik Manufaktur dan 1 (satu) Pabrik Pemurnian Emas berlokasi di:

Sukamenak No. 185, Sukamenak No. 179  
Sukamenak No. 192, Komplek Sapphire Residence Bandung dan Cirangrang Dalam No. 68/8A

#### 85 Toko dengan 4 (empat) Merek Toko:

Toko Emas ACC 45 unit, Toko Perseroan 36 unit, Celine Jewellery 2 unit  
Dan Claudia Perfect Jewellery 2 unit

### PENAWARAN UMUM BERKELANJUTAN KEPADA PEMODAL PROFESIONAL OBLIGASI BERKELANJUTAN II HARTADINATA ABADI DENGAN TARGET DANA YANG AKAN DIHIMPUN SEBESAR RP1.000.000.000.000,- (SATU TRILIUN RUPIAH)

Dalam rangka Penawaran Umum Berkelanjutan tersebut, Perseroan akan menerbitkan dan menawarkan:

**OBLIGASI BERKELANJUTAN II HARTADINATA ABADI TAHAP I TAHUN 2024 ("OBLIGASI")  
DENGAN JUMLAH POKOK OBLIGASI SEBANYAK – BANYAKNYA SEBESAR RP500.000.000.000,- (LIMA RATUS MILIAR RUPIAH)  
YANG DITANGGUNG SELURUHNYA, TANPA SYARAT DAN DIJAMIN DENGAN TIDAK DAPAT DIBATALKAN OLEH**



SEBAGAI PENANGGUNG  
CREDIT GUARANTEE AND INVESTMENT FACILITY  
SUATU LEMBAGA DANA PERWALIAN (TRUST FUND) DARI ASIAN DEVELOPMENT BANK

Obligasi ini diterbitkan tanpa warant, kecuali Sertifikat Jumbo Obligasi yang diterbitkan oleh Perseroan atas nama PT Kustodian Sentral Efek Indonesia ("KSEI") sebagai bukti utang untuk kepentingan Pemegang Obligasi dan ditawarkan dengan nilai 100% (seratus persen) dari jumlah Pokok Obligasi. Jumlah Pokok Obligasi yang ditawarkan sebanyak-banyaknya sebesar Rp500.000.000.000,- (lima ratus miliar Rupiah) terdiri dengan tingkat bunga tetap sebesar \*% (\* persen) per tahun, berjangka waktu 5 (lima) tahun sejak Tanggal Emisi. Pembayaran Pokok Obligasi secara penuh akan dilakukan pada Tanggal Pelunasan yaitu pada tanggal 20 September 2024. Bunga Obligasi dibayarkan setiap 3 (tiga) bulan yang dihitung berdasarkan jumlah hari 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 sejak Tanggal Emisi. Pembayaran bunga pertama akan dilakukan pada tanggal 20 Juni 2029. Pelunasan Obligasi dilakukan secara penuh (*bullet payment*) pada saat jatuh tempo.

#### OBLIGASI BERKELANJUTAN II HARTADINATA TAHAP II DAN/ATAU TAHAP SELANJUTNYA (JIKA ADA) AKAN DITENTUKAN KEMUDIAN.

##### PENTING UNTUK DIPERHATIKAN

BAHWA UNTUK MELAKUKAN PENAWARAN UMUM OBLIGASI INI, ATAS PERMOHONAN PERSEROAN, CREDIT GUARANTEE AND INVESTMENT FACILITY, SUATU LEMBAGA DANA PERWALIAN (TRUST FUND) DARI ASIAN DEVELOPMENT BANK ("CGIF") TELAH MENYETUJUI UNTUK BERTINDAK SEBAGAI PENANGGUNG (GUARANTOR) OBLIGASI DAN BERSAMA-SAMA AKAN MENANDATANGANI PERJANJIAN PENANGGUNGAN DENGAN WALI AMANAT BERDASARKAN SYARAT-SYARAT OBLIGASI DENGAN MEMPERHATIKAN SYARAT-SYARAT DALAM PERJANJIAN PENANGGUNGAN.

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

FAKTOR RISIKO UTAMA YANG MEMPUNYAI PENGARUH SIGNIFIKAN TERHADAP KELANGSUNGAN USAHA PERSEROAN ADALAH RISIKO KEBAKARAN, KECELAKAAN DAN BENCANA LAIN. SUATU KEBAKARAN, KECELAKAAN ATAU BENCANA LAINNYA DAPAT MENGAKIBATKAN KERUSAKAN YANG SIGNIFIKAN PADA PABRIK DAN FASILITAS PRODUKSI PERSEROAN. JIKA TERJADI KEBAKARAN, KECELAKAAN, BENCANA LAIN DI PABRIK BESERTA FASILITAS PRODUKSI DI DALAMNYA AKAN MENGAKIBATKAN TERHENTINYA PROSES PRODUKSI DAN MEMBUTUHKAN WAKTU UNTUK PEMULIHAN (PEMBANGUNAN PABRIK, PENGADAAN MESIN DAN FASILITAS PRODUKSI LAINNYA) TERMASUK HILANGNYA POTENSI PENDAPATAN SELAMA PERIODE TERSEBUT DAN MEMUNCULKAN POTENSI BERPINDAHNYA PELANGGAN KE PRODUSEN LAIN. SEHINGGA HAL INI DAPAT MEMBERIKAN DAMPAK YANG MATERIAL TERHADAP HASIL OPERASIONAL DAN KINERJA KEUANGAN PERSEROAN. RISIKO USAHA PERSEROAN SELENGKAPNYA DICANTUMKAN PADA BAB IV DALAM PROSPEKTUS INI.

PERSEROAN HANYA MENERBITKAN SERTIFIKAT JUMBO OBLIGASI YANG DIDAFTARKAN 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 PEMERINGKATAN DARI PT PEMERINGKAT EFEK INDONESIA:

**AAA<sub>cc</sub> (Triple A, Corporate Guarantee)**

PERINGKAT INI BERLAKU DENGAN SYARAT DOKUMENTASI LEGAL ATAS PENJAMINAN TERSEBUT TELAH DIFINALISASI.  
PADA TANGGAL • TELAH DITANDATANGANI PERJANJIAN PENANGGUNGAN

KETERANGAN LEBIH LANJUT MENGENAI HASIL PEMERINGKATAN DAPAT DILIHAT PADA BAB I DALAM PROSPEKTUS AWAL.

#### OBLIGASI YANG DITAWARKAN INI AKAN DICATATKAN PADA PT BURSA EFEK INDONESIA

Penawaran Obligasi ini dijamin dengan kesanggupan penuh (*full commitment*).

#### PENJAMIN PELAKSANA EMISI OBLIGASI DAN PENJAMIN EMISI OBLIGASI



PT BAHANA SEKURITAS



PT BNI SEKURITAS



PT SUCOR SEKURITAS

#### WALI AMANAT

PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk

Prospektus Ringkas ini diterbitkan di Bandung pada Tanggal 26 April 2024.

## PERKIRAAN JADWAL

Masa Penawaran Awal	:	3 – 17 Mei 2024
Perkiraan Tanggal Efektif	:	7 Juni 2024
Perkiraan Masa Penawaran Umum	:	11 – 13 Juni 2024
Perkiraan Tanggal Penjatahan	:	14 Juni 2024
Perkiraan Tanggal Pengembalian Uang Pemesanan	:	20 Juni 2024
Perkiraan Tanggal Distribusi Obligasi secara Elektronik	:	20 Juni 2024
Perkiraan Tanggal Pencatatan Efek pada PT Bursa Efek Indonesia	:	21 Juni 2024

## PENAWARAN UMUM

### 1) Nama Obligasi

Obligasi Berkelanjutan II Hartadinata Abadi Tahap I Tahun 2024.

### 2) 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 diserahkannya Sertifikat Jumbo Obligasi oleh Perseroan kepada KSEI. Yang menjadi bukti kepemilikan Obligasi bagi Pemegang Obligasi adalah Konfirmasi Tertulis yang tidak dapat dialihkan atau diperdagangkan.

### 3) Harga Penawaran

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

### 4) Jumlah Pokok Obligasi, Bunga Obligasi dan Jatuh Tempo Obligasi

Seluruh nilai Pokok Obligasi yang diterbitkan dan ditawarkan kepada masyarakat sebanyak – banyaknya sebesar Rp 500.000.000.000,- (lima ratus miliar Rupiah) yang berjangka waktu 5 (lima) tahun sejak Tanggal Emisi dan pembayaran Obligasi tersebut akan dilakukan secara penuh atau *bullet payment* sebesar 100% (seratus persen) dari jumlah Pokok Obligasi pada tanggal jatuh tempo.

Jumlah Pokok Obligasi tersebut dapat berkurang sehubungan dengan pelunasan Pokok Obligasi dan/atau pembelian kembali sebagai pelunasan Obligasi sebagaimana dibuktikan dengan Sertifikat Obligasi sesuai ketentuan dalam Perjanjian Perwaliamanatan Obligasi.

Jumlah yang wajib dibayarkan oleh Perseroan pada tanggal pembayaran 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.

Jadwal dan periode pembayaran Bunga Obligasi dibayarkan setiap 3 (tiga) bulan sekali, terhitung sejak Tanggal Emisi pada Tanggal Pembayaran Bunga Obligasi. Dalam hal Tanggal Pembayaran Bunga Obligasi jatuh pada hari yang bukan Hari Bursa, maka Bunga Obligasi dibayar pada Hari Bursa sesudahnya tanpa dikenakan Denda.

Tanggal–tanggal pembayaran Bunga Obligasi adalah sebagai berikut:

Bunga Ke–	Tanggal
1	20 September 2024
2	20 Desember 2024
3	20 Maret 2025
4	20 Juni 2025
5	20 September 2025
6	20 Desember 2025
7	20 Maret 2026
8	20 Juni 2026
9	20 September 2026

Bunga Ke–	Tanggal
10	20 Desember 2026
11	20 Maret 2027
12	20 Juni 2027
13	20 September 2027
14	20 Desember 2027
15	20 Maret 2028
16	20 Juni 2028
17	20 September 2028
18	20 Desember 2028
19	20 Maret 2029
20	20 Juni 2029

### 5) Perhitungan Bunga Obligasi

Tingkat Bunga Obligasi tersebut merupakan persentase per tahun dari nilai nominal yang dihitung berdasarkan jumlah hari 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.

### 6) Tata Cara Pembayaran Pokok Obligasi

- i. Obligasi harus dilunasi pada Tanggal Pelunasan Pokok Obligasi.
- ii. Pembayaran Pokok Obligasi kepada Pemegang Obligasi melalui Pemegang Rekening dilakukan oleh Agen Pembayaran untuk dan atas nama Perseroan berdasarkan Perjanjian Agen Pembayaran.
- iii. Pembayaran Pokok Obligasi yang terutang, yang dilakukan oleh Perseroan kepada Pemegang Obligasi melalui Agen Pembayaran, dianggap pembayaran lunas oleh Perseroan, setelah dana tersebut diterima oleh Pemegang Obligasi melalui Pemegang Rekening pada KSEI, dengan memperhatikan Perjanjian Agen Pembayaran, dengan demikian Perseroan dibebaskan dari kewajiban untuk melakukan pembayaran Pokok Obligasi yang bersangkutan.

### 7) Satuan Pemindahbukuan Obligasi

Satuan pemindahbukuan Obligasi adalah Rp1,- (satu Rupiah) atau kelipatannya.

### 8) Satuan Perdagangan Obligasi

Satuan perdagangan Obligasi di Bursa Efek dilakukan dengan nilai sebesar Rp5.000.000 (lima juta Rupiah).

### 9) Jumlah Minimum Pemesanan

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

### 10) Dana Pelunasan Obligasi (*Sinking Fund*)

Perseroan tidak menyelenggarakan penyisihan dana untuk Obligasi ini dengan pertimbangan untuk mengoptimalkan penggunaan dana hasil emisi sesuai dengan tujuan penggunaan dana bersih hasil Obligasi ini.

### 11) Jaminan

Obligasi ini tidak dijamin dengan jaminan khusus namun dijamin dengan penanggungan dari CGIF dengan jumlah penanggungan sebesar dengan Jumlah Penanggungan berdasarkan Perjanjian Penanggungan yang akan ditandatangani antara CGIF dan Wali Amanat setelah Penawaran Awal.

### 12) Hak-Hak Pemegang Obligasi

1. Menerima pembayaran Bunga Obligasi dan/atau pelunasan Pokok Obligasi dari Perseroan yang dibayarkan melalui KSEI sebagai Agen Pembayaran pada Tanggal Pembayaran Bunga Obligasi dan/atau Tanggal Pelunasan Pokok Obligasi yang bersangkutan sesuai dengan waktu yang telah disepakati dalam Perjanjian Agen Pembayaran. Pokok Obligasi harus dilunasi dengan nilai yang sama dengan jumlah Pokok Obligasi yang tertulis pada Konfirmasi Tertulis yang dimiliki oleh Pemegang Obligasi pada Tanggal Pelunasan Pokok Obligasi.

2. Pemegang Obligasi yang berhak mendapatkan pembayaran Bunga Obligasi adalah Pemegang Obligasi yang namanya tercatat dalam Daftar Pemegang Rekening, pada 4 (empat) Hari Kerja sebelum Tanggal Pembayaran Bunga Obligasi, kecuali ditentukan lain oleh KSEI atau peraturan perundang-undangan yang berlaku. Dengan demikian jika terjadi transaksi Obligasi setelah tanggal penentuan pihak yang berhak memperoleh Bunga Obligasi tersebut, maka pihak yang menerima pengalihan Obligasi tersebut tidak berhak atas Bunga Obligasi pada periode Bunga Obligasi yang bersangkutan.
3. Apabila Emitan ternyata tidak menyediakan dana yang cukup untuk pembayaran Pokok Obligasi dan/ atau pembayaran Bunga Obligasi, maka setelah lewat jatuh tempo Tanggal Pembayaran Pokok Obligasi dan/atau Bunga Obligasi, Emiten harus membayar Kompensasi Kerugian Akibat Keterlambatan. Kompensasi Kerugian Akibat Keterlambatan tersebut dihitung berdasarkan hari yang lewat dengan ketentuan 1 (satu) tahun adalah 360 (tiga ratus enam puluh) Hari Kalender dan 1 (satu) bulan adalah 30 (tiga puluh) Hari Kalender, sampai dengan pembayaran kembali efektif sejumlah Kompensasi Kerugian Akibat Keterlambatan tersebut di atas. Kompensasi Kerugian Akibat Keterlambatan yang dibayar oleh Emiten melalui Agen Pembayaran merupakan hak Pemegang Obligasi yang dimilikinya
4. Pemegang Obligasi 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 Afiliasi Perseroan, kecuali Obligasi yang dimiliki oleh Perusahaan Afiliasi Negara Republik Indonesia) mengajukan permintaan tertulis kepada Wali Amanat agar diselenggarakan RUPO dengan memuat agenda yang diminta dengan melampirkan fotokopi KTUR dari KSEI yang diperoleh melalui Pemegang Rekening dan memperlihatkan asli KTUR kepada Wali Amanat, dengan ketentuan terhitung sejak diterbitkannya KTUR, Obligasi akan dibekukan oleh KSEI sejumlah Obligasi yang tercantum dalam KTUR tersebut. Pencabutan pembekuan Obligasi oleh KSEI tersebut hanya dapat dilakukan setelah mendapat persetujuan secara tertulis dari Wali Amanat.

### **13) Pembelian Kembali Obligasi**

Perseroan dapat melakukan Pembelian Kembali Obligasi ditujukan sebagai pelunasan atau disimpan untuk kemudian dijual kembali dengan harga pasar, dengan ketentuan bahwa hal tersebut dapat dilakukan 1 (satu) tahun setelah Tanggal Penjatahan. Rencana buy back diumumkan selambat-lambatnya 2 (dua) hari sebelum tanggal permulaan penawaran buy back. Selambat-lambatnya 2 (dua) Hari Kerja sejak dilakukannya buy back, Perseroan wajib mengumumkan perihal buy back tersebut pada 1 (satu) surat kabar berbahasa Indonesia berperedaran nasional. Keterangan mengenai buy back dapat dilihat pada Bab I Prospektus mengenai Penawaran Umum.

### **14) Pembatasan dan Kewajiban**

Sesuai dengan ketentuan Pembatasan dan Kewajiban, ditentukan bahwa terdapat pembatasan-pembatasan dan kewajiban-kewajiban terhadap Perseroan sehubungan dengan Penawaran Umum Obligasi yang dijelaskan lebih lanjut dalam Bab I Prospektus mengenai Penawaran Umum.

### **15) Kelalaian Perseroan**

Sesuai dengan ketentuan Kelalaian Perseroan apabila terjadi kelalaian (cidera janji), maka setelah Wali Amanat memberikan pemberitahuan tertulis kepada Perseroan dan Perseroan tidak melakukan perbaikan setelah Perseroan menerima pemberitahuan tertulis tersebut, Wali Amanat berhak membuat pengumuman dalam surat kabar berperedaran nasional dan memanggila RUPO menurut tata cara yang ditentukan dalam Perjanjian Perwaliamanatan. Penjelasan lebih lanjut dari kelalaian (cidera janji) dapat dilihat pada Bab I Prospektus mengenai Penawaran Umum.

### **16) RUPO**

Untuk penyelenggaraan RUPO, kuorum yang disyaratkan, hak suara dan pengambilan keputusan berlaku ketentuan-ketentuan yang tercantum dalam Pasal 10 Perjanjian Perwaliamanatan, tanpa mengurangi ketentuan dalam peraturan Pasar Modal dan ketentuan peraturan perundang-undangan lainnya yang berlaku di bidang Pasar Modal serta peraturan Bursa Efek ditempat dimana Obligasi dicatatkan. Penjelasan lebih lanjut dari RUPO dapat dilihat pada Bab I Prospektus mengenai Penawaran Umum.

## 17) Penanggungan CGIF

1. Untuk menjamin kewajiban pembayaran dari Pokok dan/atau bunga terjadwal, bunga tambahan yang masih harus dibayar dan Pengeluaran Wali Amanat yang terutang dan wajib dibayar oleh Perseroan kepada Pemegang Obligasi berdasarkan Perjanjian Perwaliamanatan Obligasi, CGIF akan memberikan Penanggungan kepada Pemegang Obligasi, dengan ketentuan:
  - a. Penanggungan adalah jaminan pembayaran atas kewajiban pembayaran Jumlah Yang Dijamin untuk kepentingan Pemegang Obligasi melalui Wali Amanat, sebagaimana dibuktikan dengan, dan tercantum dalam, Perjanjian Penanggungan.
  - b. Nilai Penanggungan:
    - Sebesar 100% (seratus persen) dari nilai Jumlah Yang Dijamin.
  - c. Tanpa mengesampingkan ketentuan-ketentuan lain dalam Perjanjian Penanggungan atau Dokumen Emisi lainnya, CGIF tidak mempunyai kewajiban untuk membayar jumlah apa pun berdasarkan Perjanjian Perwaliamanatan Obligasi atau Perjanjian Penanggungan dimana jumlah pokok atau bunga yang masih harus dibayar namun belum dibayar menjadi terutang sepenuhnya berdasarkan Syarat dan Ketentuan Obligasi secara dipercepat atas dorongan Perseroan.
  - d. Perjanjian Penanggungan berupa *Guarantee Agreement* (perjanjian penanggungan) yang diatur dan ditafsirkan berdasarkan hukum Inggris.
  - e. Hak Pemegang Obligasi adalah pari passu tanpa hak preferen dan tanpa hak istimewa dengan hak-hak kreditur Perseroan lainnya.
2. Sehubungan dengan Penanggungan yang diberikan oleh CGIF maka Wali Amanat berhak dan diberi kuasa (yang kuasa tersebut tidak dapat dicabut kembali dengan cara apapun) untuk:
  - a. menandatangani Perjanjian Penanggungan sebagaimana dimaksud Poin 1 ketentuan Penanggungan atas nama Pemegang Obligasi dan atau dokumen-dokumen lain yang diperlukan sehubungan dengan pengikatan Penanggungan.
  - b. melaksanakan seluruh hak Pemegang Obligasi atas Penanggungan berdasarkan Perjanjian Penanggungan tersebut dan melakukan tindakan-tindakan lain yang diperlukan sehubungan dengan pelaksanaan hak-hak Pemegang Obligasi berdasarkan Perjanjian Penanggungan tersebut.
3. Kuasa-kuasa yang tersebut dalam ketentuan ini merupakan bagian penting dan merupakan syarat mutlak yang tidak terpisahkan dengan Perjanjian Perwaliamanatan, yang tanpa kuasa-kuasa tersebut Perjanjian Perwaliamanatan tidak akan dibuat dan karenanya kuasa-kuasa tersebut tidak dapat berakhir karena sebab apapun termasuk karena sebab-sebab yang diatur dalam Pasal 1813, 1814, 1815 dan 1816 Kitab Undang-Undang Hukum Perdata Indonesia.
4. Dalam hal terjadi pelunasan atas seluruh jumlah Pokok Obligasi baik terjadi pada Tanggal Pelunasan Pokok Obligasi maupun terjadi pelunasan lebih awal, Wali Amanat berkewajiban untuk menerbitkan surat pelepasan jaminan dan seluruh perjanjian penjaminan wajib dilepaskan oleh Wali Amanat selambat lambatnya 7 (tujuh) Hari kerja setelah terjadinya pelunasan Pokok Obligasi tersebut, pada tanggal pelepasan tersebut seluruh jaminan yang diberikan menjadi bebas dari segala bentuk- pembebanan.
5. Dalam hal CGIF sebagai penanggung melakukan pembayaran Klaim kepada Pemegang Obligasi berdasarkan Perjanjian Perwaliamanatan dan Perjanjian Penanggungan, maka:
  - a. CGIF, berdasarkan subrogasi dan sepanjang tidak bertentangan dengan Perjanjian Perwaliamanatan ini dan peraturan yang berlaku, akan menggantikan:
    - (i) seluruh hak, wewenang dan upaya pemulihan dari Wali Amanat atas nama Pemegang Obligasi, dan Pemegang Obligasi itu sendiri, sehubungan dengan Obligasi sehubungan dengan Obligasi dan setiap Dokumen Obligasi (dalam setiap hal, sepanjang sebanding dengan Jumlah Yang Dijamin yang dibayar), terhadap pihak-pihak terkait, termasuk (dan sejauh terkait dan sebanding dengan Jumlah Yang Dijamin yang dibayar), setiap hak atau permintaan, hak yang masih harus dibayar, bersyarat atau lainnya; dan
    - (ii) seluruh hak istimewa, hak dan agunan Pemegang Obligasi (apabila masih ada) terhadap Perseroan; dan
    - (iii) seluruh hak istimewa, hak dan agunan Wali Amanat (jika ada) terhadap Perseroan atau sehubungan dengan Obligasi, dalam setiap hal sepanjang jumlah tersebut setara dengan Jumlah Yang Dijamin yang dibayar; dan
  - b. seluruh hak Pemegang Obligasi berdasarkan Perjanjian Perwaliamanatan Obligasi akan beralih kepada CGIF sehingga CGIF akan menjadi pemegang Obligasi yang baru berdasarkan ketentuan dalam Perjanjian Perwaliamanatan Obligasi. Perseroan dengan ini mengakui mekanisme subrogasi yang diberikan berdasarkan ketentuan ini dan setuju untuk melakukan tindakan yang diperlukan untuk memastikan dan melindungi hak CGIF sebagai pihak subrogasi.

Penjelasan lebih lanjut mengenai Penanggungungan CGIF dapat dilihat pada Bab I Prospektus mengenai Penawaran Umum.

Penjelasan lebih lanjut mengenai CGIF selaku Penanggung dapat dilihat pada Bab XI Prospektus mengenai Keterangan Tentang Penanggung.

#### **18) Keterangan Mengenai Hasil Pemeringkatan Obligasi**

Sesuai dengan Peraturan OJK No. 7/2017 dan Peraturan POJK No. 49/2020, dalam rangka penerbitan Obligasi ini, Perseroan telah melakukan pemeringkatan yang dilaksanakan oleh PT Pemeringkat Efek Indonesia ("Pefindo"). Berdasarkan hasil pemeringkatan atas efek utang jangka panjang sesuai dengan surat No. RC-380/PEF-DIR/IV/2024 tanggal 2 April 2024 dari Pefindo, Obligasi Berkelanjutan II Hartadinata Abadi Tahap I Tahun 2024 telah mendapat peringkat:

***idAAA<sub>cg</sub> (Triple A, Corporate Guarantee)***

Peringkat ini berlaku dengan syarat dokumentasi legal atas penjaminan tersebut telah difinalisasi dan berlaku untuk periode 1 April 2024 sampai dengan 1 April 2025.

Perseroan dengan tegas menyatakan tidak mempunyai hubungan afiliasi dengan Pefindo, sesuai dengan yang didefinisikan dalam UU No. 4/2023.

#### **19) Tata Cara Pemesanan Obligasi**

Prosedur pemesanan pembelian Obligasi dapat dilihat pada Prospektus Bab XII.

#### **20) Perpajakan**

Keterangan lebih lengkap mengenai perpajakan dapat dilihat pada Prospektus Bab VII dalam Prospektus ini.

#### **21) Keterangan Tentang Wali Amanat**

PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk merupakan Wali Amanat dalam penerbitan Obligasi ini sesuai dengan ketentuan yang tercantum dalam Akta Perjanjian Perwaliamentan Obligasi, yang dibuat antara Perseroan dengan PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk. PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk mempunyai hubungan Afiliasi dengan Perseroan sehubungan dengan kepemilikan saham oleh Negara Republik Indonesia.

Alamat Wali Amanat adalah sebagai berikut ini:

**PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk**  
*Investment Services Division*  
*Trust & Corporate Services Department*  
*Account Executive TCS Team*  
Gedung BRI II Lt. 6  
Jl. Jend Sudirman Kav 44-46  
Jakarta 10210  
Telepon: (021) 575 8143  
Email: tcd@corp.bri.co.id  
Up. Division Head

Keterangan lebih lengkap mengenai Wali Amanat dapat dilihat pada Bab X dalam Prospektus ini.

## PENGGUNAAN DANA YANG DIPEROLEH DARI HASIL PENAWARAN UMUM

Dana yang diperoleh dari hasil Penawaran Umum Obligasi ini, setelah dikurangi dengan biaya-biaya emisi, seluruhnya akan dipergunakan untuk modal kerja jangka panjang antara lain untuk manufaktur produk emas perhiasan dan batangan, serta perluasan toko ritel emas milik Perseroan.

Apabila dana hasil Penawaran Umum Obligasi ini belum dipergunakan seluruhnya, maka penempatan sementara dana hasil Penawaran Umum Obligasi tersebut harus dilakukan Perseroan dalam instrumen keuangan yang aman dan likuid.

Perseroan wajib melaporkan realisasi penggunaan dana kepada OJK dan Wali Amanat dengan tembusan kepada OJK secara berkala setiap 6 (enam) bulan dengan tanggal laporan 30 (tiga puluh) Juni dan 31 (tiga puluh satu) Desember sampai seluruh dana hasil Penawaran Umum Berkelanjutan Obligasi direalisasikan serta laporan tersebut disampaikan paling lambat pada tanggal 15 (lima belas) bulan berikutnya setelah tanggal laporan, dimana untuk pertama kali laporan realisasi penggunaan dana tersebut wajib dibuat pada tanggal laporan terdekat sebagaimana dimaksud di atas setelah Tanggal Distribusi sesuai dengan POJK No. 30/2015.

## ANALISA DAN PEMBAHASAN MANAJEMEN

*Analisis dan pembahasan kondisi keuangan serta hasil operasi Perseroan dan Perusahaan Anak dalam bab ini berdasarkan laporan keuangan konsolidasian Perseroan tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 (diaudit). Laporan keuangan konsolidasian, yang terdiri dari laporan keuangan Perseroan dan Perusahaan Anak, disusun dan disajikan sesuai dengan SAK di Indonesia.*

*Ikhtisar data keuangan penting Perseroan pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 serta untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut, diambil dari laporan keuangan konsolidasian Perseroan dan Perusahaan Anak yang telah diaudit untuk periode-periode tersebut.*

*Laporan keuangan konsolidasian Perseroan pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 serta untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut, telah diaudit oleh KAP Paul Hadiwinata, Hidajat, Arsono, Retno, Palilingan dan Rekan, akuntan Public Accountant, berdasarkan Standar Audit yang ditetapkan oleh IAPI, dengan opini Tanpa Modifikasi dengan nomor laporan auditor independent No: 00421/2.1133/AU.1/04/1244-3/1/III/2024 tertanggal 21 Maret 2024 yang laporannya tercantum dalam Prospektus ini. Laporan Akuntan Publik tersebut ditandatangani oleh Frendy Susanto, S.E., Ak., CPA, CA dengan registrasi akuntan Public No. AP.1244.*

### ANALISA KEUANGAN

#### LAPORAN POSISI KEUANGAN KONSOLIDASIAN

##### A. ASET

31 Desember 2023 dibandingkan dengan 31 Desember 2022

Pada tanggal 31 Desember 2023, jumlah aset Perseroan adalah sebesar Rp5.029.463.481.305, di mana terjadi peningkatan sebesar 30,67% atau setara dengan Rp1.180.376.928.666 dibandingkan dengan posisi tanggal 31 Desember 2022 sebesar Rp3.849.086.552.639.

*(dalam Rupiah)*

Keterangan	31 Desember		Peningkatan/Penurunan (%)
	2023	2022	
<b>ASET</b>			
<b>ASET LANCAR</b>			
Kas dan bank	292.625.393.503	106.022.959.438	176,00
Piutang usaha – pihak ketiga	907.350.076.972	805.096.060.440	12,70
Pinjaman yang diberikan – pihak ketiga	311.363.704.958	291.294.516.983	6,89
Piutang lain – lain – pihak ketiga	414.006.594	1.257.882.533	(67,09)
Pendapatan yang masih harus diterima	20.145.923.156	17.091.299.763	17,87

Keterangan	31 Desember		Peningkatan/Penurunan (%)
	2023	2022	
Persediaan	3.168.980.495.376	2.339.717.615.635	35,44
Uang muka	13.396.864.060	4.389.246.297	205,22
Pajak dibayar di muka	2.015.446.741	3.928.971.332	(48,70)
Beban dibayar di muka	1.118.100.266	875.880.679	27,65
Aset lancar lainnya	3.031.461.089	4.369.550.908	(30,62)
<b>JUMLAH ASET LANCAR</b>	<b>4.720.441.472.715</b>	<b>3.574.043.984.008</b>	<b>32,08</b>
<b>ASET TIDAK LANCAR</b>			
Deposito berjangka yang dijaminan	42.300.000.000	42.300.000.000	-
Aset tetap – neto	232.941.361.470	203.957.308.836	14,21
Aset hak guna – neto	26.266.409.918	21.836.210.092	20,29
Aset tak berwujud – neto	1.428.809.001	1.888.186.780	24,33
<i>Goodwill</i>	340.406.202	340.406.202	-
Aset pajak tangguhan	4.893.240.799	4.245.457.776	15,26
Aset tidak lancar lainnya	851.781.200	474.998.945	79,32
<b>JUMLAH ASET TIDAK LANCAR</b>	<b>309.022.008.590</b>	<b>275.042.568.631</b>	<b>12,35</b>
<b>JUMLAH ASET</b>	<b>5.029.463.481.305</b>	<b>3.849.086.552.639</b>	<b>30,67</b>

### **Aset Lancar**

*31 Desember 2023 dibandingkan dengan 31 Desember 2022*

Pada tanggal 31 Desember 2023, jumlah aset lancar Perseroan adalah sebesar Rp4.720.441.472.715, di mana terjadi peningkatan sebesar 32,08% atau setara dengan Rp1.146.397.488.707 dibandingkan posisi tanggal 31 Desember 2022 sebesar Rp3.574.043.984.008. Peningkatan ini terutama disebabkan oleh persediaan, kas dan bank, piutang usaha dan uang muka.

### **Persediaan**

*31 Desember 2023 dibandingkan dengan 31 Desember 2022*

Pada tanggal 31 Desember 2023, persediaan Perseroan adalah sebesar Rp3.168.980.495.376, di mana terjadi peningkatan sebesar 35,44% atau setara dengan Rp829.262.879.741 dibandingkan posisi tanggal 31 Desember 2022 sebesar Rp2.339.717.615.635. Peningkatan ini terutama disebabkan oleh kenaikan kebutuhan atas bahan baku dan barang jadi guna menopang pertumbuhan bisnis Perseroan yang signifikan di tahun 2023. Terjadi peningkatan nilai barang jadi sebesar 36,24% atau setara dengan Rp1.590.221.143.300 dan bahan baku sebesar 35,36% atau setara dengan Rp1.401.266.212.740 di akhir tahun 2023. Peningkatan nilai persediaan merupakan bagian dari *nature business*, dimana akan ikut bertumbuh seiring pertumbuhan bisnis dan juga ditopang oleh kenaikan dari harga emas dunia. Persediaan emas dinilai sebagai mata uang (*currency*) yang likuid seperti halnya nilai dari uang kas dan juga menjadi alat lindung nilai bagi Industri perhiasan emas dan emas batangan di Indonesia.

### **Kas dan bank**

*31 Desember 2023 dibandingkan dengan 31 Desember 2022*

Pada tanggal 31 Desember 2023, kas dan bank Perseroan adalah sebesar Rp292.625.393.503, di mana terjadi peningkatan sebesar 176,00% atau setara dengan Rp186.602.434.065 dibandingkan posisi tanggal 31 Desember 2022 sebesar Rp106.022.959.438. Peningkatan ini terutama disebabkan oleh pertumbuhan penjualan yang signifikan, dimana terjadi peningkatan kontribusi penjualan yang dilakukan dengan pembayaran baik pembayaran di muka terutama dari aktivitas ekspor dan juga pembayaran tunai melalui jaringan bisnis ritel yang dimiliki Perseroan.



### **Piutang usaha pihak ketiga**

*31 Desember 2023 dibandingkan dengan 31 Desember 2022*

Pada tanggal 31 Desember 2023, piutang usaha pihak ketiga Perseroan adalah sebesar Rp907.350.076.972, di mana terjadi peningkatan sebesar 12,70% atau setara dengan Rp102.254.016.532 dibandingkan posisi tanggal 31 Desember 2022 sebesar Rp805.096.060.440. Peningkatan ini terutama disebabkan oleh penambahan transaksi penjualan kepada pelanggan terutama kepada rekanan grosir dan toko emas. Selain itu juga, kenaikan harga emas dunia juga berpengaruh kepada nilai piutang usaha Perseroan. Piutang usaha atas penjualan perhiasan emas diakui sebesar jumlah gram emas yang dijual kepada pelanggan, di mana selanjutnya piutang usaha tersebut diukur pada nilai wajar dengan mengacu pada harga pasar emas pada tanggal pelaporan.

### **Uang muka**

*31 Desember 2023 dibandingkan dengan 31 Desember 2022*

Pada tanggal 31 Desember 2023, uang muka Perseroan adalah sebesar Rp13.396.864.060, di mana terjadi peningkatan sebesar 205,22% atau setara dengan Rp9.007.617.763 dibandingkan posisi tanggal 31 Desember 2022 sebesar Rp4.389.246.297. Peningkatan ini terutama disebabkan oleh kenaikan uang muka untuk pembelian mesin dan peralatan pabrik.

### **Aset Tidak Lancar**

*31 Desember 2023 dibandingkan dengan 31 Desember 2022*

Pada tanggal 31 Desember 2023, aset tidak lancar Perseroan adalah Rp309.022.008.590, di mana terjadi peningkatan sebesar 12,35% atau setara dengan Rp33.979.439.959 dibandingkan posisi tanggal 31 Desember 2022 sebesar Rp275.042.568.631. Peningkatan ini terutama disebabkan oleh aset tetap dan aset hak guna.

### **Aset tetap – bersih**

*31 Desember 2023 dibandingkan dengan 31 Desember 2022*

Pada tanggal 31 Desember 2023, aset tetap Perseroan adalah sebesar Rp232.941.361.470, di mana terjadi peningkatan sebesar 14,21% atau setara dengan Rp28.984.052.634 dibandingkan posisi tanggal 31 Desember 2022 sebesar Rp203.957.308.836. Peningkatan ini terutama disebabkan oleh penambahan mesin dan peralatan pabrik untuk menopang fasilitas produksi. Selain itu juga terkait penyelesaian pembangunan kantor pusat Perseroan serta penambahan kendaraan operasional untuk menopang aktivitas bisnis.

### **Aset hak guna – bersih**

*31 Desember 2023 dibandingkan dengan 31 Desember 2022*

Pada tanggal 31 Desember 2023, aset hak guna Perseroan adalah sebesar Rp26.266.409.918, di mana terjadi peningkatan sebesar 20,29% atau setara dengan Rp4.430.199.826 dibandingkan posisi tanggal 31 Desember 2022 sebesar Rp21.836.210.092. Peningkatan ini terutama disebabkan oleh sewa atas toko baru yang bertambah dari total toko milik sendiri sebanyak 78 toko di tahun 2022 menjadi 85 toko di tahun 2023.

## **B. LIABILITAS**

*31 Desember 2023 dibandingkan 31 Desember 2022*

Pada tanggal 31 Desember 2023, jumlah liabilitas Perseroan adalah sebesar Rp3.056.877.229.708, di mana terjadi peningkatan sebesar 43,75% atau setara dengan Rp930.363.917.751 dibandingkan dengan posisi pada tanggal 31 Desember 2022 sebesar Rp2.126.513.311.957.

(dalam Rupiah)

Keterangan	31 Desember		Peningkatan/Penurunan (%)
	2023	2022	
<b>LIABILITAS</b>			
<b>LIABILITAS JANGKA PENDEK</b>			
Utang bank jangka pendek	1.700.000.000.000	828.820.296.800	105,11
Utang usaha – pihak ketiga	4.615.320.317	4.281.919.754	7,79
Utang lain – lain – pihak ketiga	66.658.541	-	-
Uang muka dari pelanggan	177.022.050.044	-	-
Utang pajak	22.451.494.579	28.360.307.910	(20,83)
Beban Akrua	39.073.443.574	33.588.272.975	16,33
Bagian liabilitas jangka panjang yang jatuh tempo dalam waktu satu tahun:			
Utang bank	187.457.557.296	54.020.182.296	247,01
Liabilitas sewa	5.186.789.447	2.412.307.370	115,01
<b>JUMLAH LIABILITAS JANGKA PENDEK</b>	<b>2.135.873.313.798</b>	<b>951.483.287.105</b>	<b>124,48</b>
<b>Liabilitas Jangka Panjang</b>			
Utang obligasi	598.208.240.901	995.835.035.003	(39,93)
Liabilitas jangka panjang - Setelah dikurangi bagian yang jatuh tempo dalam waktu satu tahun:			
Utang bank	301.455.197.912	164.537.630.204	83,21
Liabilitas sewa	4.605.482.918	2.974.704.292	54,82
Liabilitas imbalan pasca-kerja	16.734.994.179	11.682.655.353	43,25
<b>JUMLAH LIABILITAS JANGKA PANJANG</b>	<b>921.003.915.910</b>	<b>1.175.030.024.852</b>	<b>(21,62)</b>
<b>JUMLAH LIABILITAS</b>	<b>3.056.877.229.708</b>	<b>2.126.513.311.957</b>	<b>43,75</b>

### Liabilitas Jangka Pendek

31 Desember 2023 dibandingkan 31 Desember 2022

Pada tanggal 31 Desember 2023, jumlah liabilitas jangka pendek Perseroan adalah sebesar Rp2.135.873.313.798 di mana terjadi peningkatan sebesar 124,48% atau setara dengan Rp1.184.390.026.693 dibandingkan dengan posisi pada tanggal 31 Desember 2022 sebesar Rp951.483.287.105. Peningkatan jumlah liabilitas jangka pendek Perseroan terutama disebabkan oleh adanya peningkatan pada utang bank jangka pendek, uang muka dari pelanggan dan utang bank jangka panjang yang akan jatuh tempo dalam waktu satu tahun.

### **Utang bank jangka pendek**

31 Desember 2023 dibandingkan dengan 31 Desember 2022

Pada tanggal 31 Desember 2023, utang bank jangka pendek Perseroan adalah sebesar Rp1.700.000.000.000, di mana terjadi peningkatan sebesar 105,11% atau setara dengan Rp871.179.703.200 dibandingkan posisi tanggal 31 Desember 2022 sebesar Rp828.820.296.800. Peningkatan ini terutama disebabkan oleh kebutuhan modal kerja terutama untuk pembelian bahan baku emas dan juga persediaan barang jadi untuk ekspansi toko milik sendiri. Peningkatan ini seiring dengan kenaikan dari nilai penjualan Perseroan yang bertumbuh sebesar 85,85% menjadi Rp12.857.028.724.562 di tahun 2023.

## **Uang muka dari pelanggan**

*31 Desember 2023 dibandingkan dengan 31 Desember 2022*

Pada tanggal 31 Desember 2023, uang muka dari pelanggan Perseroan adalah sebesar Rp177.022.050.044, di mana terjadi peningkatan sebesar 100% atau setara dengan Rp177.022.050.044 dibandingkan posisi tanggal 31 Desember 2022 yaitu nihil. Peningkatan ini terutama disebabkan oleh pembayaran di muka oleh partner ekspor dimana aktivitas ekspor Perseroan baru dimulai sejak bulan Maret 2023.

## **Utang bank jangka panjang yang jatuh tempo dalam waktu satu tahun**

*31 Desember 2023 dibandingkan dengan 31 Desember 2022*

Pada tanggal 31 Desember 2023, utang bank jangka panjang Perseroan yang jatuh tempo dalam waktu satu tahun adalah sebesar Rp187.457.557.296, di mana terjadi peningkatan sebesar 247,01% atau setara dengan Rp133.437.375.000 dibandingkan posisi tanggal 31 Desember 2022 sebesar Rp54.020.182.296. Peningkatan ini sejalan dengan nilai jatuh tempo atas penambahan fasilitas utang bank di tahun 2023.

## **Liabilitas Jangka Panjang**

*31 Desember 2023 dibandingkan 31 Desember 2022*

Pada tanggal 31 Desember 2023, jumlah liabilitas jangka panjang Perseroan adalah sebesar Rp921.003.915.910 di mana terjadi penurunan sebesar 21,62% atau setara dengan Rp254.026.108.942 dibandingkan dengan posisi pada tanggal 31 Desember 2022 sebesar Rp1.175.030.024.852. Penurunan jumlah liabilitas jangka panjang Perseroan disebabkan oleh adanya penurunan pada utang obligasi dan dikompensasi dengan adanya peningkatan pada utang bank jangka panjang Perseroan setelah dikurangi bagian yang jatuh tempo dalam waktu satu tahun.

## **Utang obligasi**

*31 Desember 2023 dibandingkan dengan 31 Desember 2022*

Pada tanggal 31 Desember 2023, utang obligasi Perseroan adalah sebesar Rp598.208.240.901, di mana terjadi penurunan sebesar 39,93% atau setara dengan Rp397.626.794.102 dibandingkan posisi tanggal 31 Desember 2022 sebesar Rp995.835.035.003. Penurunan ini terutama disebabkan oleh pelunasan utang obligasi dengan nilai pokok sebesar Rp400.000.000.000 yang sebelumnya telah jatuh tempo di periode Juni 2023.

## **Utang bank jangka panjang setelah dikurangi bagian yang jatuh tempo dalam waktu satu tahun**

*31 Desember 2023 dibandingkan dengan 31 Desember 2022*

Pada tanggal 31 Desember 2023, utang bank jangka panjang Perseroan setelah dikurangi bagian yang jatuh tempo dalam waktu satu tahun adalah sebesar Rp301.455.197.912, di mana terjadi peningkatan sebesar 83,21% atau setara dengan Rp136.917.567.708 dibandingkan posisi tanggal 31 Desember 2022 sebesar Rp164.537.630.204. Peningkatan ini sejalan dengan nilai jatuh tempo atas penambahan fasilitas utang bank di tahun 2023.

## **EKUITAS**

*31 Desember 2023 dibandingkan 31 Desember 2022*

Pada tanggal 31 Desember 2023, jumlah ekuitas Perseroan adalah sebesar Rp1.972.586.251.597 di mana terjadi peningkatan sebesar 14,51% atau setara dengan Rp250.013.010.915 dibandingkan dengan posisi pada tanggal 31 Desember 2022 sebesar Rp1.722.573.240.682. Hal ini terutama disebabkan oleh peningkatan pada saldo laba baik yang sudah ditentukan penggunaannya dan yang belum ditentukan penggunaannya.

(dalam Rupiah)

Keterangan	31 Desember		Peningkatan/Penurunan (%)
	2023	2022	
<b>EKUITAS</b>			
Modal Saham – nilai nominal			
Rp 100 per saham			
Modal dasar – 14.000.000.000 saham			
Modal ditempatkan dan			
Disetor penuh 4.605.262.400 saham	460.526.240.000	460.526.240.000	-
Tambahan modal disetor	204.253.025.000	204.253.025.000	-
Komponen ekuitas lain	(535.219.914)	(535.219.914)	-
Saldo laba			
Ditentukan penggunaannya	201.141.636.570	150.316.118.613	33,81
Belum ditentukan penggunaannya	1.101.691.328.190	902.816.221.305	22,03
<b>Jumlah ekuitas yang dapat diatribusikan</b>			
<b>Kepada pemilik entitas induk</b>	<b>1.967.076.909.846</b>	<b>1.717.376.285.004</b>	<b>14,54</b>
Kepentingan non pengendali	5.509.341.751	5.196.955.678	6,01
<b>JUMLAH EKUITAS</b>	<b>1.972.586.251.597</b>	<b>1.722.573.240.682</b>	<b>14,51</b>

**LAPORAN LABA RUGI DAN PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN KONSOLIDASIAN**

(dalam Rupiah)

Keterangan	31 Desember		Peningkatan/Penurunan (%)
	2023	2022	
Penjualan neto	12.857.028.724.562	6.918.453.560.506	85,84
Beban pokok pendapatan	(11.910.293.090.365)	(6.175.631.540.633)	92,86
<b>Laba bruto</b>	<b>946.735.634.197</b>	<b>742.822.019.873</b>	<b>27,45</b>
Beban penjualan	(23.306.944.098)	(23.122.498.487)	0,80
Beban umum dan administrasi	(215.772.001.512)	(171.601.981.465)	25,74
Penghasilan keuangan	2.318.960.386	2.217.045.789	4,60
Beban keuangan	(304.818.416.655)	(217.135.304.417)	40,38
Bagi hasil utang sukuk mudharabah	-	(7.614.583.332)	(100,00)
Beban penerbitan sukuk mudharabah	-	(499.458.332)	(100,00)
Pendapatan lain – lain	(8.999.201.592)	1.117.891.892	(905,02)
<b>Laba sebelum pajak penghasilan</b>	<b>396.158.030.726</b>	<b>326.183.131.521</b>	<b>21,45</b>
Beban pajak penghasilan	(89.889.475.131)	(72.055.541.738)	24,75
<b>Laba bersih tahun berjalan</b>	<b>306.268.555.595</b>	<b>254.127.589.783</b>	<b>20,52</b>

**A. PENJUALAN NETO**

Berikut rincian penjualan neto Perseroan:

(dalam Rupiah)

Keterangan	31 Desember		Peningkatan/Penurunan (%)
	2023	2022	
Penjualan perhiasan dan logam mulia			
Ekspor	4.276.196.216.107	-	-
Lokal:			
Grosir	6.569.326.620.639	6.285.440.678.204	4,52
Toko	1.926.821.187.496	540.829.333.161	256,27
Selisih penilaian wajar piutang usaha	(29.535.489)	5.308.328.714	(100,56)
Penjualan dengan rekanan	17.980.124.127	12.892.565.044	39,46
Bunga pinjaman dan administrasi dari usaha gadai	65.180.076.108	73.982.655.383	(11,90)
Pendapatan jasa pemurnian emas	1.554.035.574	-	-
<b>Jumlah Pendapatan Bersih</b>	<b>12.857.028.724.562</b>	<b>6.918.453.560.506</b>	<b>85,84</b>

31 Desember 2023 dibandingkan 31 Desember 2022

Penjualan neto Perseroan untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023 adalah sebesar Rp12.857.028.724.562 di mana terjadi peningkatan sebesar Rp5.938.575.164.056 atau setara dengan 85,84% dibandingkan dengan penjualan neto Perseroan untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2022 sebesar Rp6.918.453.560.506. Hal tersebut terutama disebabkan oleh peningkatan pada penjualan perhiasan dan emas batangan baik melalui ekspor dan penjualan di pasar domestik baik melalui grosir, toko emas milik sendiri dengan penjualan melalui rekanan

## B. BEBAN POKOK PENDAPATAN

31 Desember 2023 dibandingkan 31 Desember 2022

Beban pokok pendapatan Perseroan untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023 adalah sebesar Rp11.910.293.090.365, di mana terjadi peningkatan sebesar 92,86% atau setara dengan Rp5.734.661.549.732 dibandingkan dengan beban pokok pendapatan Perseroan sebesar Rp6.175.631.540.633 per 31 Desember 2022. Peningkatan beban pokok penjualan tersebut terutama disebabkan oleh peningkatan pembelian bahan baku dan bahan pembantu.

## C. BEBAN PENJUALAN

Berikut rincian beban penjualan Perseroan:

*(dalam Rupiah)*

Keterangan	31 Desember		Peningkatan/Penurunan (%)
	2023	2022	
Promosi	10.806.902.784	15.880.989.210	(31,95)
Komisi penjualan	7.198.447.894	7.141.991.868	0,79
Transportasi dan <i>handling</i> ekspor	5.285.399.955	-	-
Lain – lain	16.193.465	99.517.409	(83,73)
<b>Jumlah</b>	<b>23.306.944.098</b>	<b>23.122.498.487</b>	<b>0,80</b>

31 Desember 2023 dibandingkan 31 Desember 2022

Beban penjualan Perseroan pada tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023 adalah sebesar Rp 23.306.944.098 di mana terjadi peningkatan sebesar 0,80% atau setara dengan Rp 184.445.611 dibandingkan dengan beban penjualan Perseroan sebesar Rp23.122.498.487 per 31 Desember 2022. Peningkatan tersebut disebabkan oleh meningkatnya beban transportasi dan *handling* ekspor karena dimulainya aktivitas ekpor sejak periode Maret 2023.

## D. BEBAN KEUANGAN

Berikut rincian beban keuangan Perseroan:

*(dalam Rupiah)*

Keterangan	31 Desember		Peningkatan/Penurunan (%)
	2023	2022	
Bunga pinjaman	266.589.403.276	212.706.459.969	25,33
Biaya provisi	36.633.273.758	-	-
Bunga liabilitas sewa	1.113.337.789	1.894.658.944	(41,24)
Lain – lain	482.401.832	2.534.185.504	(80,96)
<b>Jumlah</b>	<b>304.818.416.655</b>	<b>217.135.304.417</b>	<b>40,38</b>

31 Desember 2023 dibandingkan 31 Desember 2022

Beban keuangan Perseroan pada tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023 adalah sebesar Rp304.818.416.655 di mana terjadi peningkatan sebesar 40,38% atau setara dengan Rp87.683.112.238 dibandingkan dengan beban keuangan Perseroan sebesar Rp217.135.304.417 pada tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2022. Hal ini disebabkan oleh meningkatnya bunga pinjaman dan biaya provisi karena adanya penambahan fasilitas pinjaman. Penambahan tersebut ditujukan untuk pembiayaan modal kerja untuk menopang pertumbuhan bisnis Perseroan.

#### E. LABA BERSIH TAHUN BERJALAN

Berikut rincian laba bersih tahun berjalan Perseroan:

*(dalam Rupiah)*

Keterangan	31 Desember		Peningkatan/Penurunan (%)
	2023	2022	
Penjualan neto	12.857.028.724.562	6.918.453.560.506	85,84
Beban pokok penjualan	(11.910.293.090.365)	(6.175.631.540.633)	92,86
<b>Laba bruto</b>	<b>946.735.634.197</b>	<b>742.822.019.873</b>	<b>27,45</b>
<b>Laba sebelum pajak penghasilan</b>	<b>396.158.030.726</b>	<b>326.183.131.521</b>	<b>21,45</b>
Beban pajak penghasilan	(89.889.475.131)	(72.055.541.738)	24,75
<b>Laba bersih tahun berjalan</b>	<b>306.268.555.595</b>	<b>254.127.589.783</b>	<b>20,52</b>

31 Desember 2023 dibandingkan 31 Desember 2022

Laba bersih tahun berjalan Perseroan pada tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023 adalah sebesar Rp306.268.555.595, di mana terjadi peningkatan sebesar 20,52% atau setara dengan Rp52.140.965.812, dibandingkan dengan laba bersih tahun berjalan pada tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2022 yaitu sebesar Rp254.127.589.783. Peningkatan laba bersih tahun berjalan tersebut terutama disebabkan oleh peningkatan penjualan serta efisiensi yang berhasil dilakukan oleh Perseroan.

#### F. JUMLAH LABA KOMPREHENSIF TAHUN BERJALAN

31 Desember 2023 dibandingkan 31 Desember 2022

Jumlah laba komprehensif tahun berjalan Perseroan pada tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023 adalah sebesar Rp305.426.159.715, di mana terjadi kenaikan sebesar 20,60% atau setara dengan Rp52.140.965.812, dibandingkan dengan jumlah laba komprehensif tahun berjalan pada tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2022 yaitu sebesar Rp253.253.446.256. Jumlah laba komprehensif tahun berjalan Perseroan meningkat seiring dengan meningkatnya laba bersih tahun berjalan.

#### LAPORAN ARUS KAS KONSOLIDASIAN

Tabel berikut memuat ikhtisar laporan arus kas Perseroan untuk periode yang berakhir pada tanggal – tanggal 31 Desember 2023 dan 31 Desember 2022:

*(dalam Rupiah)*

Keterangan	31 Desember	
	2023	2022
Kas neto diperoleh dari (digunakan untuk) aktivitas operasi	(394.209.765.259)	31.235.728.934
Kas neto digunakan untuk aktivitas investasi	(58.154.198.359)	(84.580.890.179)
Kas neto diperoleh dari aktivitas pendanaan	638.966.397.683	96.890.946.491
<b>Kas dan setara kas pada awal tahun</b>	<b>106.022.959.438</b>	<b>62.477.174.192</b>
<b>Kas dan setara kas pada akhir tahun</b>	<b>292.625.393.503</b>	<b>106.022.959.438</b>

#### **a. Arus Kas dari Aktivitas Operasi**

*Tahun yang Berakhir Pada Tanggal 31 Desember 2023*

Arus kas neto digunakan untuk aktivitas operasi Perseroan pada tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023 adalah sebesar Rp394.209.765.259. Arus kas keluar dari aktivitas operasi terutama berasal dari pembayaran kas beban operasi sebesar Rp12.831.471.815.686, pinjaman gadai yang diberikan – penyaluran sebesar Rp1.011.500.099.440, pembayaran beban keuangan sebesar Rp267.915.952.586 dan pembayaran kas kepada karyawan sebesar Rp108.614.674.035. Adapun arus kas masuk dari aktivitas operasi terutama berasal dari penerimaan kas dari pelanggan sebesar Rp12.929.652.669.161 dan pinjaman gadai yang diberikan – pelunasan sebesar Rp989.390.923.058.

*Tahun yang Berakhir Pada Tanggal 31 Desember 2022*

Arus kas neto yang diperoleh dari aktivitas operasi Perseroan pada tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2022 adalah sebesar Rp31.235.728.934. Arus kas keluar dari aktivitas operasi terutama berasal dari pembayaran kas beban operasi sebesar Rp6.702.633.763.922, pinjaman gadai yang diberikan – penyaluran sebesar Rp1.089.413.153.961, pembayaran beban keuangan sebesar Rp210.540.656.867, pembayaran kas kepada karyawan sebesar Rp87.695.244.478, pembayaran pajak penghasilan sebesar Rp83.255.096.047 dan pembayaran bagi hasil sukuk mudharabah sebesar Rp13.437.500.000. Adapun arus kas masuk dari aktivitas operasi terutama berasal dari penerimaan kas dari pelanggan sebesar Rp7.144.379.207.740 dan pinjaman gadai yang diberikan – pelunasan sebesar Rp1.071.614.890.680.

#### **b. Arus Kas dari Aktivitas Investasi**

*Tahun yang Berakhir Pada Tanggal 31 Desember 2023*

Arus kas neto digunakan untuk aktivitas investasi Perseroan pada tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023 adalah sebesar Rp58.154.198.359. Arus kas keluar yang digunakan untuk aktivitas investasi terutama berasal dari perolehan aset tetap sebesar Rp47.014.341.300 dan penambahan uang muka aset tetap sebesar Rp9.156.334.425.

*Tahun yang Berakhir Pada Tanggal 31 Desember 2022*

Arus kas neto digunakan untuk aktivitas investasi Perseroan pada tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2022 adalah sebesar Rp 84.580.890.179. Arus kas keluar yang digunakan untuk aktivitas investasi terutama berasal dari perolehan aset tetap sebesar Rp76.618.604.757, perolehan aset hak guna sebesar Rp4.512.444.443 dan penambahan uang muka aset tetap sebesar Rp2.236.796.780.

#### **c. Arus Kas dari Aktivitas Pendanaan**

*Tahun yang Berakhir Pada Tanggal 31 Desember 2023*

Arus kas neto diperoleh dari aktivitas Pendanaan Perseroan pada tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023 adalah sebesar Rp638.966.397.683. Arus kas keluar dari aktivitas pendanaan terutama berasal dari pembayaran utang bank jangka pendek sebesar Rp4.828.410.781.826 dan pembayaran dividen tunai sebesar Rp55.263.148.800. Adapun arus kas masuk dari aktivitas pendanaan terutama berasal dari penambahan utang bank jangka pendek sebesar Rp5.678.807.672.526 dan penambahan utang bank jangka panjang sebesar Rp620.207.866.268.

*Tahun yang Berakhir Pada Tanggal 31 Desember 2022*

Arus kas neto diperoleh dari aktivitas Pendanaan Perseroan pada tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2022 adalah sebesar Rp96.890.946.491. Arus kas keluar dari aktivitas pendanaan terutama berasal dari pembayaran utang bank jangka pendek sebesar Rp3.561.970.831.037, pembayaran utang bank jangka panjang sebesar Rp285.000.000.000, pelunasan sukuk mudharabah sebesar Rp250.000.000.000, pembayaran dividen tunai sebesar Rp46.052.624.000 dan pembayaran provisi utang bank sebesar Rp33.787.500.000. Adapun arus kas masuk dari aktivitas pendanaan terutama berasal dari penambahan utang bank jangka pendek sebesar Rp3.762.819.644.570 dan penambahan utang bank jangka panjang sebesar Rp516.562.500.000

## SEGMENT USAHA

Segmen Usaha Perseroan dapat dibagi menjadi 5 (lima) segmen usaha utama, yaitu penjualan perhiasan dan logam mulia melalui grosir & toko, penjualan dengan rekanan, gadai dan jasa pemurnian emas. Rincian pendapatan usaha dan kontribusi dari tiap segmen usaha Perseroan untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023 dan 31 Desember 2022 adalah sebagai berikut:

(dalam Rupiah)

Keterangan	31 Desember 2023					Jumlah
	Toko	Grosir	Penjualan dengan rekanan	Gadai	Jasa Pemurnian	
Pendapatan	1.926.821.187.496	10.845.493.301.257	17.980.124.127	65.180.076.108	1.554.035.574	12.857.028.724.562
Hasil segmen	242.201.423.268	657.145.157.923	4.162.398.735	42.034.242.775	1.192.411.496	946.735.634.197
Beban usaha yang tidak dapat dialokasikan						248.078.147.202
Laba usaha						698.657.486.995
Penghasilan keuangan						2.318.960.386
Beban keuangan						(304.818.416.655)
Laba sebelum pajak penghasilan						396.158.030.726
Beban pajak penghasilan – bersih						(89.889.475.131)
Laba tahun berjalan						306.268.555.595

(dalam Rupiah)

Keterangan	31 Desember 2022				Jumlah
	Toko	Grosir	Penjualan dengan rekanan	Gadai	
Pendapatan	540.829.333.161	6.290.749.006.918	12.892.565.044	73.982.655.383	6.918.453.560.506
Hasil segmen	66.035.261.579	636.189.093.955	2.915.008.956	37.682.655.383	742.822.019.873
Beban usaha yang tidak dapat dialokasikan					193.606.588.060
Laba usaha					549.215.431.813
Penghasilan keuangan					2.217.045.789
Beban keuangan					(217.135.304.417)
Bagi hasil utang sukuk mudharabah					(7.614.583.332)
Beban penerbitan sukuk mudharabah					(499.458.332)
Laba sebelum pajak penghasilan					326.183.131.521
Beban pajak penghasilan – bersih					(72.055.541.738)
Laba tahun berjalan					254.127.589.783



## BELANJA MODAL

Tabel berikut ini menyajikan belanja modal Perseroan untuk tahun yang berakhir pada 31 Desember 2023 dan 31 Desember 2022:

Keterangan	31 Desember	
	2023	2022
(dalam Rupiah)		
<b>Harga Perolehan</b>		
Tanah	-	17.350.000.000
Bangunan dan prasarana	2.566.771.412	43.905.067.189
Mesin dan peralatan pabrik	14.637.154.104	11.037.644.964
Peralatan kantor	3.071.438.673	858.146.604
Kendaraan	15.314.401.000	4.040.496.000
<b>Aset dalam Penyelesaian</b>		
Bangunan dan prasarana	12.840.952.616	-
<b>Jumlah</b>	<b>48.430.717.805</b>	<b>77.191.354.757</b>

Pada tanggal 31 Desember 2023 dan 31 Desember 2022 Perseroan telah merealisasikan pembelanjaan modal masing-masing sebesar Rp48.430.717.805 dan Rp77.191.354.757. Belanja modal di tahun 2023 dialokasikan lebih kepada pembangunan kantor pusat Perseroan serta penambahan mesin dan peralatan pabrik untuk menopang aktivitas produksi. Terdapat penambahan fasilitas kendaraan operasional untuk menopang pertumbuhan aktivitas bisnis Perseroan. Belanja modal di tahun 2022 dialokasikan lebih kepada pembelian tanah dan biaya pembangunan untuk fasilitas pemurnian/*refinery*. Penambahan mesin dan peralatan pabrik juga tetap menjadi prioritas dalam alokasi belanja modal Perseroan setiap tahunnya.

Sumber dana yang digunakan untuk belanja modal berasal dari fasilitas perbankan, surat utang dan kas Perseroan.

## FAKTOR RISIKO

### 1. Risiko Utama Yang Mempunyai Pengaruh Signifikan Terhadap Kelangsungan Usaha Perseroan

Risiko Kebakaran, Kecelakaan dan Bencana Lain

### 2. Risiko Usaha Yang Bersifat Material Baik Secara Langsung maupun Tidak Langsung Yang Dapat Mempengaruhi Hasil Usaha Dan Kondisi Keuangan Perseroan

- a. Risiko Kehilangan / Pemogokan Tenaga Kerja
- b. Risiko Kerusakan Mesin Produksi
- c. Risiko Keterbatasan Sumber Daya Manusia (SDM) Yang Kompeten
- d. Risiko Persaingan Usaha
- e. Risiko Fluktuasi Harga Bahan Baku
- f. Risiko Kegagalan Pembayaran Oleh Pelanggan
- g. Risiko Pengadaan Bahan Baku
- h. Risiko Kebijakan Perpajakan Untuk Produk Jadi
- i. Risiko Kegagalan Perseroan Mematuhi Peraturan Perundang-Undangan
- j. Risiko Keamanan Bahan Baku dan Barang Jadi
- k. Risiko Ketergantungan terhadap Wholesaler dan/atau Toko emas
- l. Risiko Pendanaan
- m. Risiko Desain
- n. Risiko Ketepatan Waktu Penyelesaian Pekerjaan
- o. Risiko Perubahan Teknologi
- p. Risiko Tuntutan atau Gugatan Hukum

### 3. Risiko Umum

- a. Kondisi perekonomian secara makro atau global
- b. Perubahan Kurs Valuta Asing
- c. Kebijakan Pemerintah
- d. Kepatuhan terhadap peraturan perundang–undangan yang berlaku terkait bidang usaha Perseroan
- e. Ketentuan Negara Lain/ Peraturan Internasional

### 4. Risiko Bagi Investor

Risiko yang dihadapi investor pembeli Obligasi adalah:

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

## KEJADIAN PENTING SETELAH TANGGAL LAPORAN AUDITOR INDEPENDEN

Sampai dengan tanggal efektifnya Pernyataan Pendaftaran dan diterbitkannya Prospektus ini, tidak ada kejadian penting yang mempunyai dampak cukup material terhadap keadaan keuangan dan hasil usaha Perseroan yang terjadi setelah tanggal Laporan Auditor Independen tertanggal 21 Maret 2024 yang ditandatangani oleh Frendy Susanto S.E., Ak., CPA, CA atas laporan keuangan untuk periode yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023 yang telah di audit oleh Kantor Akuntan Publik Paul Hadiwinata, Hidajat, Arsono, Retno, Palilingan dan Rekan (“PKF Hadiwinata”), auditor independen, berdasarkan standar auditing yang ditetapkan oleh IAPI dan ditandatangani oleh Agustinus Sugiharto dengan opini wajar tanpa modifikasian untuk semua hal yang material.

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

### Riwayat Perseroan

Perseroan didirikan dengan nama PT Hartadinata Abadi, suatu perseroan terbatas yang didirikan berdasarkan hukum Negara Republik Indonesia, berkedudukan di Kabupaten Bandung. Perseroan didirikan berdasarkan Akta Pendirian Perseroan Nomor 11 tanggal 29 Maret 2004, yang dibuat di hadapan Mayasari Soegiharto, S.H., Notaris di Kabupaten Bandung, yang telah: (i) memperoleh status badan hukum dari Menteri Kehakiman dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia sebagaimana ternyata dalam Surat Keputusannya tertanggal 15 Juli 2004 Nomor C-17631 HT.01.01TH.2004; (ii) didaftarkan dalam Daftar Perseroan di Kantor Dinas Perindustrian dan Perdagangan Kabupaten Bandung Nomor: 392/BH.10.24/IV/2005 tanggal 20 April 2005; dan (iii) diumumkan dalam Berita Negara Republik Indonesia (“BNRI”) No. 47 Tambahan No. 6135 tanggal 14 Juni 2005 (“**Akta Pendirian**”).

Anggaran Dasar Perseroan telah mengalami beberapa kali perubahan. Terhitung sejak tanggal Akta Pendirian, yang mana perubahan anggaran dasar Perseroan terakhir berdasarkan Akta Berita Acara Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa Perseroan Nomor 23 tanggal 31 Mei 2023 dibuat di hadapan Dr. Emy Kencanawati, S.H., M.H., Notaris di Kota Bandung, yang telah: (i) memperoleh persetujuan dari Menkumham sebagaimana dinyatakan dalam Surat Keputusan Nomor AHU-0034005.AH.01.02.Tahun 2023 tertanggal 16 Juni 2023; (ii) didaftarkan dalam Daftar Perseroan Nomor AHU-0112788.AH.01.11.TAHUN 2023 tertanggal 16 Juni 2023; dan (iv) diumumkan dalam Berita Negara Republik Indonesia Nomor 50 dan Tambahan Berita Negara Republik Indonesia Nomor 18026 yang diterbitkan tanggal 23 Juni 2023 (“**Akta No. 23/2023**”).

Berdasarkan Pasal 3 Anggaran Dasar Perseroan sebagaimana termaktub dalam Akta No. 23/2023 tersebut diatas, maksud dan tujuan utama Perseroan adalah berusaha dalam bidang perindustrian dan perdagangan. Kegiatan usaha Perseroan adalah bergerak di bidang industri manufaktur dan perdagangan perhiasan emas.

Pada tanggal 3 April 2024, susunan pemegang saham dan kepemilikan saham oleh Dewan Komisaris berdasarkan Surat No: 40/SG-CA/LB-HRTA/IV/2024 tentang Laporan Bulanan Perseroan yang berakhir pada tanggal 31 Maret 2024 yang dicatat oleh Biro Administrasi Efek PT Sinartama Gunita adalah sebagai berikut:

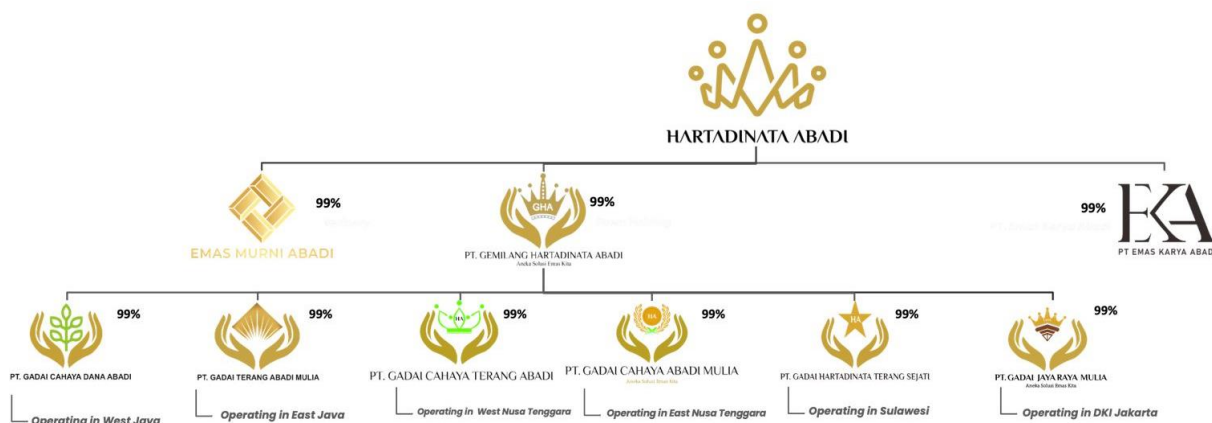
Keterangan	Nilai Nominal Rp100,- per saham		(% )
	Jumlah Saham	Jumlah Nilai Nominal (Rp)	
<b>Modal Dasar</b>	<b>14.000.000.000</b>	<b>1.400.000.000.000</b>	
<b>Modal Ditempatkan dan Disetor Penuh</b>			
PT Terang Anugrah Abadi	3.269.608.000	326.960.800.000	70,9972
Masyarakat	1.335.654.400	133.565.440.000	29.0028
<b>Jumlah Modal Ditempatkan dan Disetor</b>	<b>4.605.262.400</b>	<b>460.526.240.000</b>	<b>100</b>
<b>Saham Dalam Portepel</b>	<b>9.394.737.600</b>	<b>939.473.760.000</b>	

### Perkembangan Kepemilikan Saham Perseroan

Sampai dengan Prospektus ini diterbitkan, tidak terdapat perubahan terhadap struktur permodalan dan susunan pemegang saham Perseroan dalam periode 2 tahun terakhir adalah sebagaimana yang termaktub dalam Akta Berita Acara Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa Nomor 16 tanggal 22 Juni 2022 yang dibuat dihadapan Dr. Erny Kencawati, S.H., M.H., Notaris di Kota Bandung, yang telah: (i) memperoleh persetujuan dari Menjungham sebagaimana dinyatakan dalam Surat Keputusan Nomor AHU-0046988.AH.01.02.TAHUN 2022 tanggal 22 Juni 2022; (ii) diberitahukan, diterima dan dicatat dalam database Sistem Administrasi Badan Hukum Direktorat Jenderal Administrasi Hukum Umum Kemenkumham sebagaimana dinyatakan dalam Surat Penerimaan Pemberitahuan Perubahan Data Perseroan AHU-AH.01.09-0030570 tanggal 7 Juli 2022 (iii) didaftarkan dalam Daftar Perseroan Nomor AHU-0129957.AH.01.11.TAHUN 2022 tanggal 7 Juli 2022 dengan susunan pemegang saham adalah sebagaimana berdasarkan Surat No: 40/SG-CA/LB-HRTA/IV/2024 tentang Laporan Bulanan Perseroan yang berakhir pada tanggal 31 Maret 2024 yang diterbitkan oleh PT Sinartama Gunita selaku Biro Administrasi Efek.

Keterangan	Nilai Nominal Rp100,- per saham		(% )
	Jumlah Saham	Jumlah Nilai Nominal (Rp)	
<b>Modal Dasar</b>	<b>14.000.000.000</b>	<b>1.400.000.000.000</b>	
<b>Modal Ditempatkan dan Disetor Penuh</b>			
PT Terang Anugrah Abadi	3.269.608.000	326.960.800.000	70,9972
Masyarakat	1.335.654.400	133.565.440.000	29.0028
<b>Jumlah Modal Ditempatkan dan Disetor</b>	<b>4.605.262.400</b>	<b>460.526.240.000</b>	<b>100</b>
<b>Saham Dalam Portepel</b>	<b>9.394.737.600</b>	<b>939.473.760.000</b>	

### Struktur Kelompok Usaha Perseroan



Sumber : Perseroan

Pada saat Prospektus ini diterbitkan, Perseroan telah melakukan pemenuhan atas Peraturan Presiden No. 13 tahun 2018 tentang Penerapan Prinsip Mengenali Pemilik Manfaat Dari Korporasi Dalam Rangka Pencegahan Dan Pemberantasan Tindak Pidana Pencucian Uang Dan Tindak Pidana Pendanaan Terorisme ("Perpres No. 13/2018") sebagaimana termaktub dalam Surat Pernyataan Direksi Terkait Pemilik Manfaat nomor S-07/DIR-CORSEC/HA-OJK/I/2023 tertanggal 26 Januari 2023, yang telah disampaikan kepada Direktorat Jenderal Administrasi Hukum Umum Kementerian Hukum dan Hak Asasi Manusia kembali melalui sistem online berdasarkan dokumen Informasi Penyampaian Data tanggal 25 April 2024, pemilik manfaat akhir (*ultimate beneficial owner*) dari Perseroan berdasarkan Pasal 4 ayat (1) huruf f Perpres No. 13/2018 adalah Ferriyady Hartadinata.

Orang perseorangan yang menjadi pemilik manfaat akhir (*ultimate beneficial owner*) Perseroan sebagaimana termaktub dalam Surat Pernyataan Direksi Terkait Pemilik Manfaat tanggal Surat Pernyataan Direksi Terkait Pemilik Manfaat nomor S-07/DIR-CORSEC/HA-OJK/I/2023 tertanggal 26 Januari 2023 tersebut yaitu Ferriyady Hartadinata selaku Komisaris Utama yang hanya semata-mata digunakan untuk keperluan pengisian informasi/data kepada Direktorat Jenderal Administrasi Hukum Umum Kementerian Hukum dan Hak Asasi Manusia melalui sistem online.

### **Pengurus Dan Pengawasan**

Susunan anggota Direksi dan Dewan Komisaris Perseroan adalah sebagaimana termaktub dalam Akta Pernyataan Keputusan Rapat Umum Pemegang Saham Perseroan Nomor 04 tanggal 24 April 2024, yang dibuat di hadapan Dr. Anna Yulianti, S.H., M.Kn., Notaris di Kabupaten Bandung ("Akta No. 04/2024").

#### **Dewan Komisaris**

Komisaris Utama	:	Ferriyady Hartadinata
Komisaris	:	Fendy Wijaya
Komisaris Independen	:	Drs. Suprihadi Usman

#### **Direksi**

Direktur Utama	:	Sandra Sunanto
Direktur Keuangan dan Independen	:	Ong Deny
Direktur Produksi dan Operasional	:	Cuncun Muliawan
Direktur	:	Yudho Jatmiko

#### **Catatan :**

Akta No. 04/2024 telah dibuat dan dilakukan berdasarkan ketentuan Anggaran Dasar Perseroan dan peraturan perundang-undangan yang berlaku, kecuali terhadap ketentuan dalam Pasal 9 ayat (5) Peraturan Menteri Hukum Dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia Nomor 21 Tahun 2021 tentang Syarat dan Tata Cara Pendaftaran Pendirian, Perubahan dan Pembubaran Badan Hukum Perseroan Terbatas ("Permenkumham No. 21/2021"), Akta No. 04/2024 belum memenuhi ketentuan karena terdapat perubahan susunan Direksi Perseroan, namun terhadap perubahan tersebut belum dilakukan pemberitahuan perubahan data Perseroan kepada Menteri.

#### **Analisis:**

Berdasarkan ketentuan dalam Pasal 9 ayat (5) Permenkumham No. 21/2021, Direksi wajib memberitahukan perubahan data Perseroan tersebut kepada Menkumham untuk dicatat dalam daftar Perseroan dalam jangka waktu paling lama 30 (tiga puluh) hari kalender terhitung sejak tanggal perubahan tersebut

### **Kegiatan Usaha Perseroan**

#### **Umum**

Perseroan bergerak pada bidang industri manufaktur dan perdagangan perhiasan emas di Indonesia yang berdiri pada tahun 2004 dan berdomisili di Kabupaten Bandung, namun usaha Perseroan ini sudah dirintis semenjak tahun 1989 dimulai dengan usaha penjualan perhiasan emas, dan telah memulai produksi perhiasan emas di tahun 1998. Berdasarkan data dari World Gold Council, Perseroan memiliki pangsa pasar sekitar 15% (lima belas persen) pada tahun 2022 di industrinya. Sebagai salah satu pemain utama dalam industri perhiasan emas Indonesia, Perseroan memiliki keunggulan berupa bisnis yang terintegrasi dari *midstream* hingga *downstream* melalui pabrik manufaktur perhiasan emas dan emas batangan hingga saluran distribusi gerai ritel dan *online*. Hal tersebut memberikan jaminan pasar bagi Perseroan dalam menyalurkan produk-produk perhiasannya.

Perseroan memiliki visi untuk menjadi yang terdepan dalam hal kualitas dan desain serta pelayanan yang mengutamakan kesempurnaan bagi kebaikan. Misi-misi Perseroan yaitu menjadi perusahaan perhiasan emas terdepan di Indonesia yang menawarkan produk perhiasan berkualitas dengan pelayanan optimal bagi kepuasan para pelanggannya dan memberikan kontribusi bagi masyarakat melalui profesionalisme dan kepedulian terhadap lingkungan.

Perseroan memiliki 4 (empat) pabrik yang memproduksi beragam produk perhiasan emas seperti kalung, cincin, liontin, anting dan gelang dengan berbagai kadar. Kapasitas produksi maksimum adalah sebesar 30 ton perhiasan per tahun. Perseroan juga memiliki 1 (satu) pabrik pemurnian emas yang didirikan pada tahun 2022 dengan kapasitas mencapai 15 ton per tahun. Pada saat Prospektus ini diterbitkan, produksi aktual Perseroan belum mencapai kapasitas produksi maksimum tersebut.

Perseroan menyalurkan produk-produknya ke berbagai distributor, wholesaler dan ritel (toko emas) di berbagai wilayah di Indonesia. Sejak berdiri hingga sekarang, Perseroan telah menjalin relasi dengan lebih dari 80 grosir dan 900 toko emas di seluruh Indonesia. Perseroan juga memiliki saluran distribusi internal yaitu 83 (delapan puluh tiga) toko perhiasan emas ritel "Hartadinata Abadi Store", "ACC", "Celine" Jewellery dan "Claudia" Perfect Jewellery yang tersebar di seluruh Indonesia.

Produksi aktual dan penjualan ditargetkan dapat meningkat signifikan seiring dengan masuknya dana Obligasi yang dipergunakan untuk modal kerja Perseroan. Keberhasilan Perseroan dalam perjalanannya tidak lepas dari peran manajemen dan karyawan Perseroan yang berpengalaman yang memiliki komitmen untuk bersikap profesional, terpercaya dan memberikan pelayanan yang berkualitas. Karyawan Perseroan dalam menjalankan etos kerja tinggi berpegang pada nilai-nilai inti Perseroan yaitu profesionalisme manajemen, inovasi yang diwujudkan dalam seluruh kegiatan operasional dan manajemen Perseroan, kepedulian terhadap lingkungan dan kebersamaan.

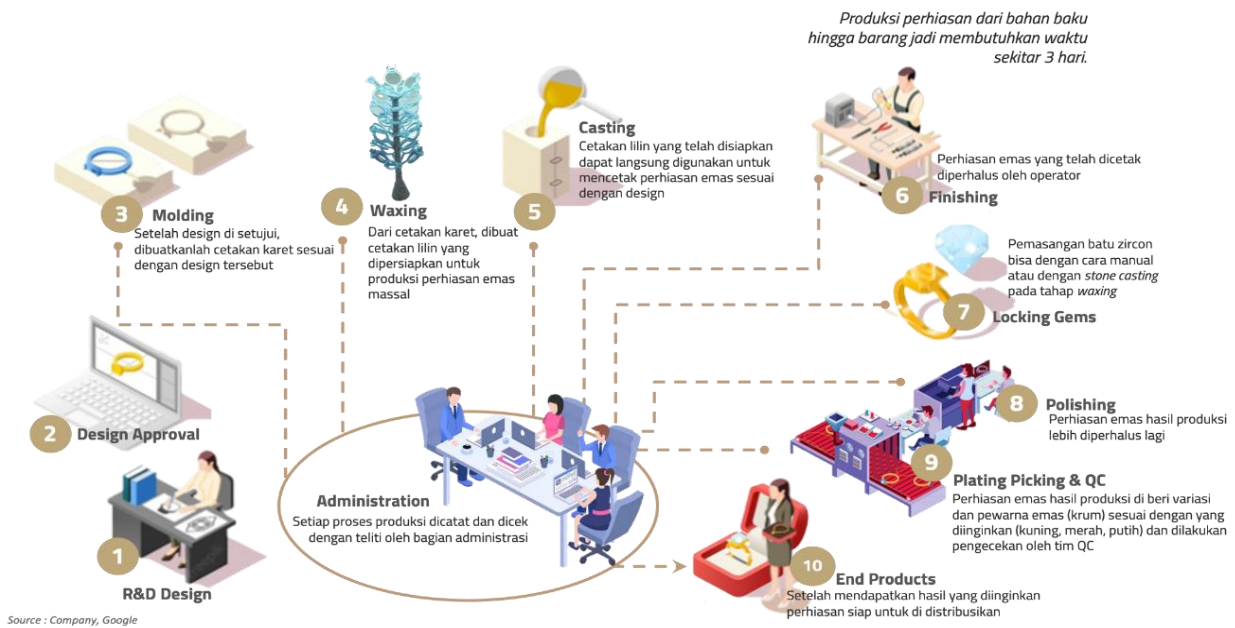
## **Manufaktur dan Pemurnian**

### **Pengadaan Bahan Baku**

Sebelum melakukan proses produksi, Perseroan memperoleh pasokan bahan baku melalui 4 (empat) cara yaitu melalui pembelian bahan baku emas murni melalui toko emas atau pedagang emas murni rekanan Perseroan, melalui penerimaan pembayaran berupa emas murni atau scrap dari konsumen, pembelian emas dari tambang berizin yang telah dimurnikan, dan impor bahan baku bersertifikasi LBMA apabila dibutuhkan. Tingkat harga bahan baku bergantung pada harga pasar emas dunia dalam denominasi USD sehingga volatilitas harga bahan baku bergantung pada harga spot emas dan nilai tukar Rupiah terhadap USD.

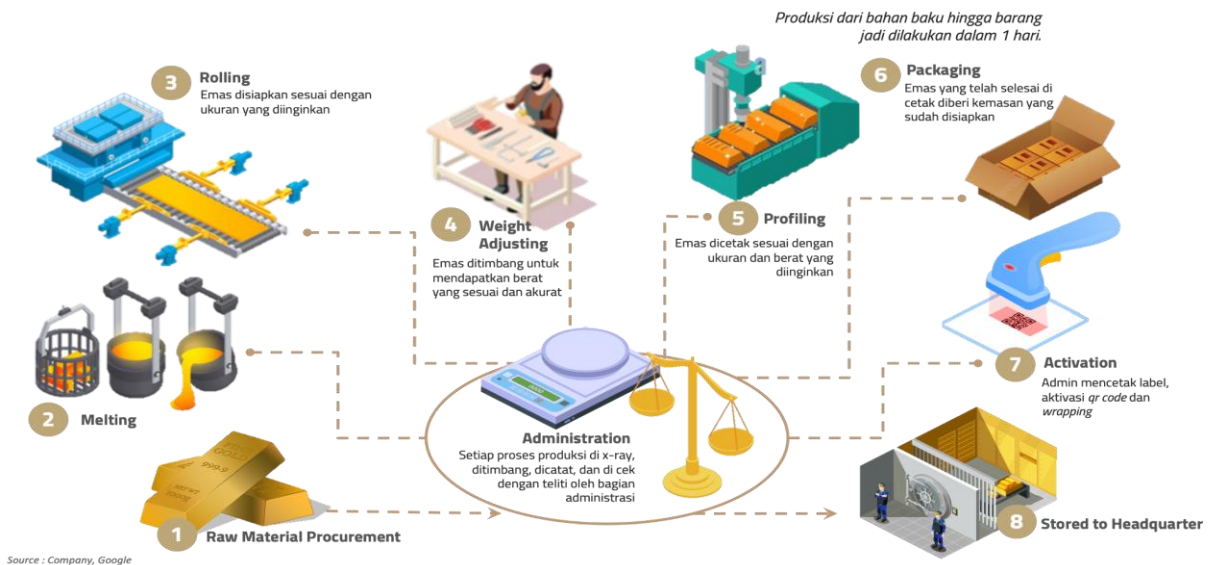
### **Proses Produksi**

Perseroan menjalankan kegiatan bisnis memproduksi beragam varian perhiasan emas terdiri dari cincin, gelang, giwang, anting dan kalung yang dipadupadankan dengan batu mulia dan/atau berlian.



Perseroan melakukan pembelian bahan baku dari para pemasok dan juga berasal dari perhiasan rusak (scrap) yang dibayarkan para pelanggan pada Perseroan. Bahan baku tersebut kemudian dipasok ke 4 (empat) pabrik milik Perseroan dan menghasilkan berbagai lini produk perhiasan seperti gelang, kalung, cincin, liontin dan giwang dengan berbagai kadar. Produk perhiasan kemudian didistribusikan kepada pelanggan wholesaler, ritel, dan end user melalui gerai Perseroan

### Proses Produksi Emas Batangan



Perseroan memproduksi emas batangan dengan brand EMASKITA yaitu produk emas batangan yang bekerja sama dengan anak usaha PT ANTAM Tbk yaitu PT EMAS ANTAM INDONESIA (EAI) dengan gramasi mulai dari 0,1 gram hingga 100 gram dengan bahan baku bersertifikasi LBMA. Perseroan juga memproduksi emas batangan dengan brand EMASKU dengan gramasi 125 gram hingga 1 kilogram dimana bahan baku berasal dari emas dari tambang berizin yang telah dimurnikan. Produk emas batangan kemudian didistribusikan kepada pelanggan *wholesaler*, ritel, dan *end user* melalui gerai Perseroan.

## Proses Pemurnian Emas



Source : Company, Google

Perseroan juga memiliki jasa pemurnian emas dari tambang yang berizin, dimana tambang akan mengirimkan *dore* atau emas dengan kadar dibawah 20% untuk dimurnikan. Hasil emas yang sudah dimurnikan oleh pabrik pemurnian perseroan dapat berbentuk granule maupun batangan, sebagian dibeli oleh perseroan dari tambang untuk bahan baku perhiasan maupun emas batangan.

### Fasilitas Produksi :

#### Pabrik

Perseroan memiliki 4 (empat) pabrik yang memproduksi beragam produk perhiasan emas seperti kalung, cincin, liontin, anting dan gelang dengan berbagai kadar. Kapasitas produksi maksimum adalah sebesar 30 ton perhiasan per tahun. Perseroan juga memiliki 1 (satu) pabrik pemurnian emas yang didirikan pada tahun 2022 dengan kapasitas mencapai 15 ton per tahun. Pada saat Prospektus ini diterbitkan, produksi aktual Perseroan belum mencapai kapasitas produksi maksimum tersebut.

#### Mesin

Untuk menunjang kegiatan manufaktur perhiasan emas, emas batangan dan pemurnian emas, Perseroan memiliki sejumlah mesin seperti mesin *casting*, mesin *hammering*, mesin kalung, mesin patri, mesin *electroplating*, mesin desain, mesin poles, mesin *waxing*, konverter, mesin kilobar, tungku induksi, oven, Mesin *roll*, Mesin Hidrolik, Mesin Vibrator, Mesin Ultrasonic, Mesin Hyt Steamer, Mesin *Heat Shrink packaging* dan lain - lain.

#### Keterangan tentang Produk Perseroan

Produk yang ditawarkan oleh Perseroan merupakan lini produk perhiasan emas yang meliputi kadar 30%, 37,5%, 70% dan 75% serta logam mulia. Variasi dalam setiap lini produk perhiasan emas dipadukan dengan logam mulia, batu mulia, dan/atau berlian yang terdiri dari kalung, cincin, gelang, giwang, liontin dan produk yang dapat dirancang sendiri (kustomisasi). Produk-produk perhiasan milik Perseroan berciri khusus dengan adanya cap logo mahkota yang menandakan produk milik Perseroan. Perseroan menghasilkan produk perhiasan yang tidak hanya sesuai dengan selera pasar, tetapi juga dengan daya beli konsumen.

Produk Perseroan yang ditawarkan ke pasar tidak hanya produk perhiasan emas dengan kadar tua, tetapi juga produk perhiasan emas dengan kadar muda. Produk Perhiasan yang dijual oleh Perseroan menggunakan kode 6k, 8k, 16k, dan 17k. Kode 6k artinya 30% emas murni, dalam produksinya emas terdiri dari 30% emas murni dan 70% logam lainnya. Sedangkan, harga jualnya dapat berbeda-beda misalnya emas 300 dijual dengan harga 34%, tambahan 4% merupakan

keuntungan bagi Perseroan. Pembayaran dari para pelanggan (*wholesaler* dan ritel) atas produk Perseroan mengacu pada harga pasar emas saat pembayaran dilakukan.

Perseroan menjalankan usaha di bidang industri perhiasan, aksesoris, dan logam mulia. Selain itu, Perseroan juga menjalankan usaha-usaha di bidang perdagangan serta menyediakan jasa ditawarkan: konsultasi di bidang desain perhiasan dan aksesoris, serta kegiatan usaha terkait. Berikut beberapa brand produk yang ditawarkan perusahaan di *market* :

- **Perhiasan emas Ardore®** merupakan produk rebranding perhiasan emas milik Hartadinata sebelumnya. Selama lebih dari 20 tahun bertumbuh, membawa banyak inovasi terhadap perseroan untuk selalu bertumbuh menjadi pilihan masyarakat Indonesia. Ardore® didirikan sebagai brand perhiasan yang diharapkan dapat mengapresiasi semua keindahan yang ada melalui desainnya yang modern, sehingga saat ini koleksi perhiasan Ardore® memiliki rangkaian produk yang luas ditujukan baik untuk anak kecil, anak muda, orang tua, dan juga pria. Variasi produk terdiri dari tipe produk seperti kalung, gelang, liontin, cincin, wedding ring, anting, dan aksesoris lainnya untuk menunjang penampilan sehari-hari dan momen lainnya. Produk Ardore® menawarkan perhiasan dari berbagai macam kadar meliputi kadar 6k,8k, 16k, dan 17k. Produk Ardore® memiliki ciri cap logo Mahkota dan juga huruf "A" yang identik dengan logo Ardore®.
- **Emas batangan Emasku®** merupakan brand emas batangan terbaru dari perseroan yang memiliki varian gramasi lebih besar, yaitu 125 gr, 150 gr, 175 gr, 250 gr, 500 gr, dan 1kg dengan kualitas bahan yang terjamin dan proses pembuatan yang terbaik di kelasnya. Produk Emasku dihasilkan melalui proses produksi sesuai dengan Internasional Standar Organisation (ISO) :
  - ISO 90001 (Sistem Management MUTU)
  - ISO 14001 (Sistem Management Lingkungan)
  - ISO 45001 (Sistem Management Kesehatan & Keselamatan Kerja (K3))

Selain itu, produk EMASKU telah melalui pengujian kemurnian kadar dengan akurasi yang tinggi melalui pengujian metode *Inductively Coupled Plasma* sesuai dengan standar SNI 8880:2020 sehingga menghasilkan jaminan kemurnian Produk Emas Murni EMASKU yang di produksi yaitu 99,99%. Tidak hanya itu, Produk EMASKU gramasi 250 gram hingga 1 kg saat ini sudah dilengkapi dengan Bullionprotect® yang memiliki QR code dan dapat dipindai langsung di emas batangannya sehingga emas dapat dengan aman dipegang tanpa kemasan dan tidak mengurangi nilai buyback. Teknologi ini berasal dari SICPA Swiss dan merupakan pioneer di Indonesia. Produk EMASKU juga dilengkapi dengan sertifikat keaslian yang didapatkan saat membeli produk, dimana sertifikat menjelaskan berat, kadar kemurnian, nomor seri emas serta sertifikasi kualitas yang sudah didapatkan oleh EMASKU. Kini EMASKU hadir kemasan baru kapsul yaitu gramasi 125 gram, 150 gram, dan juga 175 gram dengan harga yang kompetitif.

- **Emas batangan EmaskITA** merupakan produk perusahaan hasil kolaborasi dengan PT Emas Antam Indonesia, berbentuk emas batangan murni (99,99%) yang hadir mulai dari gramasi 0,1 gram hingga 100 gram . Kini EmaskITA memiliki inovasi proteksi di emas batangan langsung dari gramasi 0,5 gram menggunakan teknologi BullionProtect® bekerjasama dengan SICPA (asal Swiss) sehingga emas batangan dapat dipegang secara langsung setelah kemasan dibuka tanpa menurunkan harga buyback. EmaskITA dikemas dengan kemasan capsule dimana kemasan tersebut melindungi emas batangan dengan baik secara menyeluruh dan dapat dibuka. EmaskITA memiliki 2 series produk yaitu premium dan *gift*. Series premium memiliki desain produk khas perseroan sehingga terkesan lebih mewah hadir dari gramasi 0,1 gram hingga 100 gram. Sedangkan series gift memiliki desain produk yang beragam yang cocok untuk berbagai momen seperti *wedding, birthday, baby born*, dll. *Series Gift* hadir mulai dari gramasi 0,1 gram hingga 5 gram.
- **Perhiasan Emas Murni Kencana 24K+** merupakan brand perhiasan emas yang terbuat dari emas dengan kandungan 99,99% atau sama dengan emas batangan. Hadir sebagai pioneer perhiasan emas 24K+ di Indonesia, perhiasan kencana merupakan perhiasan hasil kolaborasi perseroan dengan PT Emas Antam Indonesia. Menggunakan nama *brand* KENCANA yang berarti Keindahan Terpercaya dan Bermakna, dimana perhiasan ini memiliki kadar serta kualitas yang sudah terpercaya dan telah melewati standar *quality control* produk oleh 2 perseroan berpengalaman dilengkapi dengan sertifikat produk. Produk Kencana 24K+ menawarkan berbagai macam jenis produk diantaranya cincin, kalung, gelang, anting, liontin, dan juga koin. Saat ini Kencana 24K+ sudah memiliki 9 koleksi perhiasan.



### **Jasa Pegadaian**

Perseroan melalui Perusahaan Anak PT Gadai Hartadinata Abadi telah memiliki 6 entitas perusahaan gadai yaitu PT Gadai Cahaya Dana Abadi, PT Gadai Terang Abadi Mulia, PT Gadai Cahaya Abadi Mulia, PT Gadai Cahaya Terang Abadi, PT Gadai Hartadinata Terang Sejati dan PT Gadai Jaya Raya Mulia menyediakan jasa Pegadaian Perseroan yang mulai merintis usaha pegadaian pada tahun 2018 menandakan dimulainya kegiatan operasional usaha gadai. Berdasarkan Peraturan OJK, perusahaan hanya bisa mendapatkan izin usaha gadai di tingkat kabupaten/kota atau provinsi dengan modal disetor minimal sebesar Rp 2,5 milyar,- per propinsi. Visi Perseroan dalam usaha gadai adalah menjalankan usaha gadai emas yang menjangkau langsung masyarakat di berbagai daerah yang potensial sekaligus terintegrasi dengan jaringan toko emas milik Perseroan dan bekerjasama dengan customer toko-toko emas yang membutuhkan layanan permodalan dengan jaminan emas. Sampai dengan akhir tahun 2023, Perseroan dan Perusahaan Anak telah memiliki 91 unit gadai di 6 provinsi yaitu Jawa Barat, Jawa Timur, Nusa Tenggara Barat, Nusa Tenggara Timur, Sulawesi Selatan dan DKI Jakarta.

### **Persaingan Dalam Industri**

Perseroan memiliki 2 produk utama yaitu produk perhiasan emas dan emas batangan yang terbagi ke dalam 2 industri dimana pangsa pasar perseroan mencapai 15% jika dibandingkan dengan World Gold Council. Untuk industri perhiasan emas, perseroan menjadi salah satu manufaktur dan distributor perhiasan terbesar di Indonesia, mengingat perseroan merupakan satu - satunya perusahaan terbuka dalam industri ini dan kompetitor eksisting merupakan perusahaan tertutup sehingga minimnya data pendukung industri perhiasan emas. Sementara untuk emas batangan, pangsa pasar masih dikuasai oleh PT Antam Tbk, dimana perseroan yang telah bekerja sama dengan anak usaha PT Antam Tbk yaitu PT Emas Antam Indonesia juga turut menjadi salah satu penyedia emas batangan yang terpercaya di Indonesia.

### **Pemasaran**

Distribusi produk perseroan telah mencakup seluruh Indonesia melalui saluran distribusi *offline* yang meliputi 80 grosir, 900+ toko ritel partner, 83 toko milik sendiri, Matahari *Department Store*, Ranch Market (*Pop-up Store*), Alfamart (emas mikro) serta saluran distribusi online yang meliputi *website* dan aplikasi emaskita.id, tokopedia, shopee, blibli dan tiktokshop. Perseroan juga telah melakukan kerjasama dengan beberapa institusi perbankan seperti Bank Syariah Indonesia dan BJB Syariah untuk program cicilan emas bagi nasabah milik perbankan.

### **Prospek Usaha**

Dengan beragam isu terkait resesi maupun kondisi perekonomian global yang berjalan melambat, Perseroan tetap optimis dapat terus tumbuh di tahun 2024 dan tahun-tahun mendatang secara berkelanjutan dengan penerapan strategi yang tepat dan inovasi secara berkesinambungan. Fokus Perseroan ke depan tetap pada *operational excellence and sustainability* dengan memanfaatkan teknologi digital dan pengembangan produk untuk meningkatkan kinerjanya. Hal tersebut dilakukan dengan pelaksanaan riset untuk mendorong produktivitas, program kemitraan dan penggunaan teknologi pada proses bisnis serta mekanisme *demand* dan *supply* untuk membantu Perseroan dapat berkembang ke depannya.

### **Strategi Bisnis Perseroan**

Adapun strategi yang akan diterapkan di tahun 2024 masih menjadi kelanjutan dari strategi di tahun sebelumnya meliputi empat strategi utama sebagai berikut:

1. Strategi Pengembangan Usaha
2. Strategi Pemasaran
3. Strategi Operasi
4. Strategi Keuangan

## **LEMBAGA DAN PROFESI PENUNJANG PASAR MODAL**

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

Konsultan Hukum	: Fahmy Hoessein & Partners
Kantor Akuntan Publik	: KAP Paul Hadiwinata, Hidajat, Arsono, Retno, Palilngan & Rekan
Notaris	: Leolin Jayayanti S.H., M.Kn.
Wali Amanat	: PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk
Lembaga Pemeringkat	: PT Pemeringkat Efek Indonesia

Seluruh Lembaga dan Profesi Penunjang Pasar Modal bukan merupakan pihak terafiliasi dengan Perseroan sebagaimana didefinisikan dalam UU No. 4/2023.

Sesuai ketentuan dalam POJK No.19/2020, PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk. selaku Wali Amanat saat ini dan selama menjadi Wali Amanat Obligasi yang diterbitkan Perseroan:

1. Tidak mempunyai hubungan kredit dan/atau pembiayaan dengan Perseroan dalam jumlah lebih dari 25% (dua puluh lima persen) dari jumlah Obligasi yang diwalianati;
2. Tidak merangkap sebagai penanggung dan/atau pemberi agunan dalam penerbitan Obligasi;
3. Tidak menerima dan meminta pelunasan terlebih dahulu atas kewajiban Perseroan kepada Wali Amanat selaku kreditur dalam hal Perseroan mengalami kesulitan keuangan, sehingga tidak mampu memenuhi kewajibannya kepada Pemegang Obligasi.

### **PENYEBARLUASAN PROSPEKTUS DAN FORMULIR PEMESANAN PEMBELIAN OBLIGASI**

Prospektus dan Formulir Pemesanan Pembelian Obligasi dapat diperoleh melalui *email* Penjamin Pelaksana Emisi Obligasi dan Penjamin Emisi Obligasi pada Masa Penawaran Umum yaitu tanggal 11 – 13 Juni 2024 di bawah ini:

#### **PENJAMIN PELAKSANA EMISI OBLIGASI DAN PENJAMIN EMISI OBLIGASI**

<b>PT Bahana Sekuritas</b>	<b>PT BNI Sekuritas</b>	<b>PT Sucor Sekuritas</b>
Graha CIMB Niaga Lt. 19 Jl. Jend. Sudirman Kav. 58 Jakarta Selatan 12910 Telepon: (021) 250 5081 Faksimili: (021) 522 5869 <i>Email: bs_ibcm@bahana.co.id</i>	Sudirman Plaza Indofood Tower Lt. 16 Jl. Jend. Sudirman Kav 76-78 Jakarta 12910 Telepon: (021) 2554 3946 Faksimili: (021) 5793 6942 <i>Email: dcm@bnisekuritas.co.id</i>	Sahid Sudirman Center Lt. 12 Jl. Jend. Sudirman Kav. 86 Jakarta 10220 Telepon: (021) 8067 3000 Faksimili (021) 2788 9288 <i>Email: fi@sucorsekuritas.com</i>

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