

INFORMASI TAMBAHAN DAN/ATAU PERUBAHAN ATAS KETERBUKAAN INFORMASI

INFORMASI TAMBAHAN DAN/ATAU PERUBAHAN ATAS KETERBUKAAN INFORMASI ("INFORMASI TAMBAHAN") INI MERUPAKAN INFORMASI TAMBAHAN DAN/ATAU PERUBAHAN ATAS KETERBUKAAN INFORMASI YANG TELAH DIPUBLIKASIKAN PADA WEBSITE PERSEROAN DAN E-IPO PADA TANGGAL 10 JUNI 2024.

INFORMASI LENGKAP TERKAIT PENAWARAN UMUM TERDAPAT DI DALAM PROSPEKTUS.

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

PT SORAYA BERJAYA INDONESIA TBK. ("PERSEROAN") DAN PENJAMIN PELAKSANA EMISI EFEK BERTANGGUNG JAWAB SEPENUHNYA ATAS KEBENARAN SEMUA INFORMASI, FAKTA, DATA, ATAU LAPORAN DAN KEJUJURAN PENDAPAT YANG TERCANTUM DALAM KETERBUKAAN INFORMASI INI.

PENAWARAN UMUM INI DILAKUKAN OLEH EMITEN DENGAN ASET SKALA KECIL, SESUAI DENGAN PERATURAN OTORITAS JASA KEUANGAN TENTANG PERNYATAAN PENDAFTARAN DALAM RANGKA PENAWARAN UMUM DAN PENAMBAHAN MODAL DENGAN MEMBERIKAN HAK MEMESAN EFEK TERLEBIH DAHULU OLEH EMITEN DENGAN ASET SKALA KECIL.

SAHAM YANG DITAWARKAN DALAM PENAWARAN UMUM INI SELURUHNYA AKAN DICATATKAN PADA PT BURSA EFEK INDONESIA.



PT SORAYA BERJAYA INDONESIA TBK

Kegiatan Usaha Utama:

Perseroan bergerak di bidang industri dan perdagangan barang jadi keperluan rumah tangga

Kantor Pusat

Jl. Banded, Kelurahan Aie Pacah,
Kecamatan Koto Tengah,
Kota Padang, Sumatera Barat 25176

Telp. : 07518965330
Email : corsec@sorayaberjaya.id
Website : <https://sorayaberjaya.id>

PENAWARAN UMUM PERDANA SAHAM

Sebanyak 240.000.000 (dua ratus empat puluh juta) Saham Baru yang merupakan Saham Biasa Atas Nama dengan nilai nominal Rp25,- (dua puluh lima Rupiah) setiap saham atau sebanyak 30,00% (tiga puluh persen) dari modal ditempatkan dan disetor penuh dalam Perseroan setelah Penawaran Umum, yang dikeluarkan dari simpanan (portepel) Perseroan, yang ditawarkan kepada Masyarakat dengan Kisaran Harga Penawaran sebesar Rp125,- (seratus dua puluh lima Rupiah) setiap saham yang ditetapkan berlaku untuk seluruh Saham Baru ("Saham Yang Ditawarkan"). Pemesanan Saham melalui Sistem Penawaran Umum Elektronik harus disertai dengan ketersediaan dana yang cukup pada RDN pemesan yang terhubung dengan Sub Rekening Efek Pemesan yang digunakan untuk melakukan pemesanan saham. Jumlah seluruh nilai Penawaran Umum adalah sebanyak Rp30.000.000.000,- (tiga puluh miliar Rupiah).

Saham Biasa Atas Nama yang ditawarkan dalam rangka Penawaran Umum ini seluruhnya terdiri dari Saham Baru yang berasal dari portepel Perseroan, serta akan memberikan kepada pemegangnya hak yang sama dan sederajat dalam segala hal dengan Saham Biasa Atas Nama lainnya dari Perseroan yang telah ditempatkan dan disetor penuh, termasuk antara lain hak atas pembagian dividen, hak untuk mengeluarkan suara dalam RUPS, hak atas pembagian saham bonus dan Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu.

PENJAMIN PELAKSANA EMISI EFEK DAN PENJAMIN EMISI EFEK



Penjamin Pelaksana Emisi Efek dan Penjamin Emisi Efek menjamin seluruh Penawaran Saham secara Kesanggupan Penuh (*Full Commitment*).

RISIKO UTAMA YANG DIHADAPI PERSEROAN ADALAH RISIKO KENAikan HARGA MINYAK DUNIA. RISIKO USAHA PERSEROAN SELENGKAPNYA DICANTUMKAN PADA BAB V FAKTOR RISIKO DALAM PROSPEKTUS INI.

RISIKO TERKAIT DENGAN KEPEMILIKAN ATAS SAHAM PERSEROAN YAITU TIDAK LIKUIDNYA SAHAM YANG DITAWARKAN PADA PENAWARAN UMUM PERDANA INI. MESKIPUN PERSEROAN AKAN MENCATATKAN SAHAMNYA DI BEI, NAMUN TIDAK ADA JAMINAN BAHWA SAHAM PERSEROAN YANG DIPERDAGANGKAN TERSEBUT AKAN AKTIF ATAU LIKUID KARENA TERDAPAT KEMUNGKINAN SAHAM PERSEROAN AKAN DIMILIKI SATU ATAU BEBERAPA PIHAK TERTENTU YANG TIDAK MEMPERDAGANGKAN SAHAMNYA DI PASAR SEKUNDER. DENGAN DEMIKIAN, PERSEROAN TIDAK DAPAT MEMPREDIKSIKAN APAKAH PASAR DARI SAHAM PERSEROAN AKAN AKTIF ATAU LIKUIDITAS SAHAM PERSEROAN AKAN TERJAGA.

PERSEROAN TIDAK MENERBITKAN SURAT KOLEKTIF SAHAM HASIL PENAWARAN UMUM INI, TETAPI SAHAM-SAHAM TERSEBUT AKAN DIDISTRIBUSIKAN SECARA ELEKTRONIK YANG AKAN DIADMINISTRASIKAN DALAM PENITIPAN KOLEKTIF DI PT KUSTODIAN SENTRAL EFEK INDONESIA ("KSEI").

Keterbukaan informasi ini diterbitkan di Jakarta pada tanggal 26 Juni 2024

RENCANA JADWAL

| | | |
|--------------------------|---|------------------------|
| Tanggal Efektif | : | 25 Juni 2024 |
| Masa Penawaran Umum | : | 27 Juni – 01 Juli 2024 |
| Tanggal Penjatahan | : | 01 Juli 2024 |
| Tanggal Distribusi Saham | : | 02 Juli 2024 |
| Tanggal Pencatatan Saham | : | 03 Juli 2024 |

INFORMASI TENTANG SAHAM YANG DITAWARKAN

Perseroan dengan ini melakukan Penawaran Umum Perdana Saham Sebanyak 240.000.000 (dua ratus empat puluh juta) Saham Baru yang merupakan Saham Biasa Atas Nama dengan nilai nominal Rp25,- (dua puluh lima Rupiah) setiap saham atau sebanyak 30,00% (tiga puluh persen) dari modal ditempatkan dan disetor penuh dalam Perseroan setelah Penawaran Umum, yang dikeluarkan dari simpanan (portepel) Perseroan, yang ditawarkan kepada Masyarakat dengan Kisaran Harga Penawaran sebesar Rp125,- (seratus dua puluh lima Rupiah) setiap saham yang ditetapkan berlaku untuk seluruh Saham Baru ("Saham Yang Ditawarkan"). Pemesanan Saham melalui Sistem Penawaran Umum Elektronik harus disertai dengan ketersediaan dana yang cukup pada RDN pemesan yang terhubung dengan Sub Rekening Efek Pemesan yang digunakan untuk melakukan pemesanan saham. Jumlah seluruh nilai Penawaran Umum adalah sebanyak Rp30.000.000.000,- (tiga puluh miliar Rupiah).

Saham Yang Ditawarkan dalam rangka Penawaran Umum Perdana Saham ini seluruhnya adalah Saham Baru yang dikeluarkan dari portepel Perseroan, yang akan memberikan kepada pemegangnya hak yang sama dan sederajat dalam segala hal dengan saham Perseroan yang telah ditempatkan dan disetor penuh, termasuk hak atas pembagian dividen, hak untuk mengeluarkan suara dalam RUPS, hak atas pembagian saham bonus dan Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu ("**HMETD**") sesuai dengan UUPT.

STRUKTUR PERMODALAN SEBELUM DAN SESUDAH PENAWARAN UMUM

Perseroan pertama kali didirikan dengan nama PT Soraya Berjaya Indonesia berkedudukan di Padang berdasarkan Akta Pendirian Perseroan Terbatas 05 tanggal 05 Maret 2015 yang dibuat dihadapan Martalena, S.H., Notaris di Padang, akta tersebut telah memperoleh pengesahan dari Surat Keputusan Nomor AHU-0011444.AH.01.01.Tahun 2015 tanggal 12 Maret 2015, dan telah terdaftar dalam dan telah diumumkan dalam Berita Negara No.33 tanggal 24 April 2015, Tambahan No.24449/2015.

Sejak Pendirian, anggaran dasar Perseroan telah beberapa kali mengalami perubahan. Anggaran dasar Perseroan terakhir kali diubah berdasarkan Akta Pernyataan Keputusan Para Pemegang Saham PT Soraya Berjaya Indonesia No. 58 tanggal 27 Mei 2024, dibuat dihadapan Dr. Sugih Haryati, S.H., M.Kn, Notaris di Jakarta Selatan, yang telah mendapatkan persetujuan dari Menkumham No. AHU-0009058 TAHUN 2024 Tanggal 29 Mei 2024 dan didaftarkan dalam Daftar Perseroan No. AHU-0029447.AH.01.11.TAHUN 2024 Tanggal 7 Februari 2024, yang telah memperoleh Penerimaan Pemberitahuan Perubahan Anggaran Dasar Menkumham No. AHU-AH.01.03-0035021 Tanggal 7 Februari 2024 dan didaftarkan dalam Daftar Perseroan AHU-0104253.AH.01.11.TAHUN 2024 Tanggal 29 Mei 2024 ("**Akta No. 58/2024**"), struktur permodalan dan susunan pemegang saham Perseroan terakhir pada tanggal Prospektus ini diterbitkan adalah sebagai berikut:

| Keterangan | Nilai Nominal Rp25,- setiap saham | | |
|---|-----------------------------------|-------------------------|---------------|
| | Jumlah Saham | Jumlah Nominal (Rp) | % |
| Modal Dasar | 2.240.000.000 | 56.000.000.000,- | |
| Modal Ditempatkan dan Disetor Penuh: | | | |
| 1. Rizet Ramawi | 222.600.000 | 5.565.000.000,- | 39,75% |
| 2. PT Galaksi Investama Corpora | 140.000.000 | 3.500.000.000,- | 25,00% |
| 3. Ridho Ferman Shatrio | 113.400.000 | 2.835.000.000,- | 20,25% |
| 4. Dwi Ristra Utami | 57.400.000 | 1.435.000.000,- | 10,25% |
| 5. Marfetra | 26.600.000 | 665.000.000,- | 4,75% |
| Jumlah Modal Ditempatkan dan Disetor Penuh | 560.000.000 | 14.000.000.000,- | 100,00 |
| Jumlah Saham dalam Portepel | 1.680.000.000 | 42.000.000.000,- | |

PENAWARAN UMUM PERDANA SAHAM

Jumlah Saham Yang Ditawarkan dalam Penawaran Umum Perdana Saham adalah sebanyak 240.000.000 (dua ratus empat puluh juta) saham dengan nilai nominal Rp25,- (dua puluh lima Rupiah) atau sebanyak 30,00% (tiga puluh persen) dari modal ditempatkan dan disetor penuh Perseroan setelah Penawaran Umum Perdana Saham.

Dengan terjualnya seluruh Saham Yang Ditawarkan dalam Penawaran Umum Perdana Saham ini, maka struktur permodalan dan susunan pemegang saham Perseroan sebelum dan setelah Penawaran Umum Perdana Saham secara proforma akan menjadi sebagai berikut:

| Keterangan | Sebelum Penawaran Umum Perdana Saham | | | Setelah Penawaran Umum Perdana Saham | | |
|---|--------------------------------------|-------------------------|---------------|--------------------------------------|-------------------------|---------------|
| | Nilai Nominal Rp25,- setiap saham | | | Nilai Nominal Rp25,- setiap saham | | |
| | Jumlah Saham | Jumlah Nominal (Rp) | % | Jumlah Saham | Jumlah Nominal (Rp) | % |
| Modal Dasar | 2.240.000.000 | 56.000.000.000,- | | 2.240.000.000 | 56.000.000.000,- | |
| Modal Ditempatkan dan Disetor Penuh | | | | | | |
| 1. Rizet Ramawi | 222.600.000 | 5.565.000.000,- | 39,75% | 222.600.000 | 5.565.000.000,- | 27,83 |
| 2. PT Galaksi Investama Corpora | 140.000.000 | 3.500.000.000,- | 25,00% | 140.000.000 | 3.500.000.000,- | 17,50 |
| 3. Ridho Ferman Shatrio | 113.400.000 | 2.835.000.000,- | 20,25% | 113.400.000 | 2.835.000.000,- | 14,18 |
| 4. Dwi Ristra Utami | 57.400.000 | 1.435.000.000,- | 10,25% | 57.400.000 | 1.435.000.000,- | 7,18 |
| 5. Marfetra | 26.600.000 | 665.000.000,- | 4,75% | 26.600.000 | 665.000.000,- | 3,33 |
| 6. Masyarakat | - | - | - | 240.000.000 | 6.000.000.000,- | 30,00 |
| Jumlah Modal Ditempatkan dan Disetor Penuh | 560.000.000 | 14.000.000.000,- | 100,00 | 800.000.000 | 20.000.000.000,- | 100,00 |
| Jumlah Saham dalam Portepel | 1.680.000.000 | 42.000.000.000,- | | 1.440.000.000 | 36.000.000.000,- | |

PENCATATAN SAHAM PERSEROAN di BEI

Bersamaan dengan pencatatan saham yang berasal dari Penawaran Umum Perdana Saham ini sebanyak 240.000.000 (dua ratus empat puluh juta) saham baru yang berasal dari portepel, atau mewakili sebanyak 30,00% (tiga puluh persen) dari modal ditempatkan dan disetor penuh dalam Perseroan setelah Penawaran Umum Perdana Saham, maka Perseroan atas nama pemegang saham lama akan mencatatkan pula seluruh saham biasa atas nama pemegang saham sebelum Penawaran Umum Perdana Saham sejumlah 560.000.000 (lima ratus enam puluh juta) saham, yang terdiri dari 70,00% (tujuh puluh persen) dari modal ditempatkan dan disetor penuh dalam Perseroan setelah Penawaran Umum Perdana Saham.

Dengan demikian, jumlah saham yang akan dicatatkan oleh Perseroan di Bursa Efek Indonesia (BEI) seluruhnya adalah sebanyak 800.000.000 (delapan ratus juta) saham, atau sebesar 100,00% (seratus persen) dari modal ditempatkan atau disetor penuh Perseroan setelah Penawaran Umum Perdana Saham.

Saham Yang Ditawarkan dalam Penawaran Umum Perdana Saham ini direncanakan akan dicatatkan pada BEI sesuai dengan Persetujuan Prinsip Pencatatan Efek Bersifat Ekuitas Nomor: No. S-05430/BEI.PP1/05-2024 pada tanggal 31 Mei 2024 apabila memenuhi persyaratan pencatatan yang ditetapkan oleh BEI antara lain mengenai jumlah pemegang saham baik perorangan maupun lembaga di BEI dan masing-masing pemegang saham memiliki sekurang-kurangnya 1 (satu) satuan perdagangan saham. Apabila syarat-syarat pencatatan saham tersebut tidak terpenuhi, Penawaran Umum batal demi hukum dan uang pemesanan yang telah diterima dikembalikan kepada para pemesan sesuai dengan ketentuan UUPPSK.

PEMBATASAN ATAS SAHAM YANG DITERBITKAN SEBELUM PENAWARAN UMUM

Berdasarkan POJK No. 25/2017, setiap pihak yang memperoleh saham Perseroan dengan harga pelaksanaan di bawah harga Penawaran Umum Perdana dalam jangka waktu 6 (enam) bulan sebelum penyampaian pernyataan pendaftaran ke OJK, dilarang untuk mengalihkan sebagian atau seluruh kepemilikan atas Efek bersifat ekuitas Emiten tersebut sampai dengan 8 (delapan) bulan setelah Pernyataan Pendaftaran Perseroan dalam rangka Penawaran Umum Saham menjadi efektif (*lock-up period*).

Para pemegang saham Perseroan yakni Rizet Ramawi, PT Galaksi Investama Corpora, Ridho Ferman Shatrio, Dwi Ristra Utami, dan Marfetra menerima Saham Baru dengan harga di bawah harga penawaran umum perdana saham berdasarkan Akta Pernyataan Keputusan Para Pemegang Saham No.28 tanggal 07 Desember 2023 dibuat dihadapan Dr. Sugih Haryati, SH, M.Kn, Notaris di Jakarta Selatan yang telah mendapatkan persetujuan dari Menkumham No. AHU-0078082.AH.01.02.TAHUN 2023 Tanggal 13 Desember 2023 dan didaftarkan dalam Daftar Perseroan No. AHU-0252490.AH.01.11.TAHUN 2023 Tanggal 13 Desember 2023, yang telah memperoleh Penerimaan Pemberitahuan Perubahan Anggaran Dasar Menkumham No. AHU-AH.01.03-0155693 Tanggal 13 Desember 2023 dan didaftarkan dalam Daftar Perseroan AHU-0252490.AH.01.11.TAHUN 2023 Tanggal 13 Desember 2023 ("**Akta No. 28/2023**") dan Akta Pernyataan Keputusan Para Pemegang Saham No.68 tanggal 18 Desember 2023 dibuat dihadapan Dr. Sugih Haryati, SH, M.Kn, Notaris di Jakarta Selatan yang telah memperoleh Penerimaan Pemberitahuan Perubahan Anggaran Dasar Menkumham No. AHU-AH.01.03-0158410 Tanggal 19 Desember 2023 dan didaftarkan dalam Daftar Perseroan AHU-0256535.AH.01.11.TAHUN 2023 Tanggal 19 Desember 2023 ("**Akta No. 68/2023**").

Sesuai dengan Peraturan OJK No. 25/2017, Para pemegang Saham sebagaimana tersebut di atas telah memahami dan menyatakan bahwa dalam jangka waktu 8 (delapan) bulan setelah Pernyataan Pendaftaran menjadi efektif, Rizet Ramawi, PT Galaksi Investama Corpora, Ridho Ferman Shatrio, Dwi Ristra Utami, dan Marfetra selaku Pemegang Saham tidak akan mengalihkan baik sebagian maupun seluruh saham yang dimilikinya di Perseroan, sebagaimana dituangkan dalam Surat Pernyataan Pemegang Saham PT Soraya Berjaya Indonesia Tbk tanggal 30 Mei 2024.

Berdasarkan permintaan dari Bursa Efek Indonesia mengacu pada surat permintaan Penjelasan Lanjutan PT Bursa Efek Indonesia kepada Direksi PT Soraya Berjaya Indonesia Tbk tanggal 24 April 2024, tidak akan mengalihkan sebagian atau seluruh kepemilikan atas saham tersebut sampai dengan 5 (lima) tahun setelah Pernyataan Pendaftaran Perseroan dalam rangka Penawaran Umum Saham menjadi efektif, sebagaimana dituangkan dalam Surat Pernyataan PT Galaksi Investama Corpora tanggal 30 Mei 2024.

Sesuai dengan Surat Keputusan Direksi PT Bursa Efek Indonesia nomor Kep-00104/BEI/07-2023 perihal Perubahan Peraturan Nomor I-V tentang Ketentuan Khusus Pencatatan Saham dan Efek Bersifat Ekuitas Selain Saham yang Diterbitkan oleh Perusahaan Tercatat di Papan Akselerasi, Pengendali wajib mempertahankan pengendaliannya dan dilarang untuk mengalihkan sebagian atau seluruh kepemilikan saham (*lock-up*) yang dimilikinya pada saat Pencatatan awal di Perusahaan Tercatat, paling singkat 12 (dua belas) bulan sejak tanggal Pencatatan. Berdasarkan ketentuan ini, maka Rizet Ramawi selaku Pengendali Perseroan menyatakan tidak akan melepaskan Pengendalian atas Perseroan sekurang-kurangnya 12 (dua belas) bulan sejak tanggal pencatatan, sebagaimana dituangkan dalam Surat Pernyataan Pemegang Saham PT Soraya Berjaya Indonesia Tbk tanggal 30 Mei 2024.

Tidak terdapat saham Perseroan yang dimiliki oleh Perseroan sendiri (*saham treasury*).

Tidak terdapat persetujuan dan persyaratan yang diharuskan oleh instansi berwenang terkait dengan rencana Penawaran Umum Perdana Saham yang dilakukan oleh Perseroan.

Tidak terdapat rencana Perseroan untuk mengeluarkan Efek bersifat ekuitas dalam waktu 12 bulan setelah tanggal efektif.

PENGUNAAN DANA YANG DIPEROLEH DARI HASIL PENAWARAN UMUM

Seluruh dana yang diperoleh Perseroan dari hasil Penawaran Umum Perdana Saham, setelah dikurangi biaya-biaya emisi, akan dipergunakan Perseroan dengan urutan prioritas sebagai berikut:

1. Sekitar 90,71% (Sembilan puluh koma tujuh satu persen) akan digunakan untuk membeli persediaan kebutuhan bahan baku produksi, seperti Kain Katun CVC, Dakron (Bed Cover), Dakron (Badan Bantal), Busa, dan Retsleting.
2. Sekitar 9,29% (sembilan koma dua sembilan persen) akan digunakan untuk pembelian mesin baru dan kendaraan operasional, yang terdiri dari:
 - a. Sekitar 43,36% (empat puluh tiga koma tiga enam persen) akan digunakan untuk pembelian mesin untuk menunjang kegiatan produksi, seperti Mesin Jahit Pleating, Mesin Bed Cover, Mesin Jahit,

Mesin Carding Bantal, Mesin Blower Bantal, Mesin Press Bantal, Mesin Obras, Mesin Zigzag hingga Mesin Sirsak.

- b. Sekitar 56,64% (lima puluh enam koma enam empat persen) akan digunakan untuk pembelian kendaraan operasional berupa Truk 2 Unit dan Kendaraan Operasional 1 Unit.

Penjelasan lebih lengkap mengenai Rencana Penggunaan Dana dari hasil Penawaran Umum Saham Perdana dapat dilihat pada Bab II Prospektus.

ANALISIS DAN PEMBAHASAN OLEH MANAJEMEN

Analisis dan Pembahasan Manajemen ini harus dibaca bersama-sama dengan laporan keuangan Perseroan beserta catatan atas laporan keuangan terkait, dan informasi keuangan lainnya, yang seluruhnya tercantum dalam Prospektus ini. Laporan keuangan tersebut telah disajikan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia.

Angka-angka ikhtisar data keuangan penting di bawah ini disusun berdasarkan angka-angka yang dikutip dari dan harus dibaca dengan mengacu pada Laporan Keuangan Perseroan untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022.

Laporan keuangan untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022, diaudit oleh Kantor Akuntan Publik Irfan Waluyo & Rekan, berdasarkan standar audit yang ditetapkan oleh IAPI, yang ditandatangani oleh Dedy Syukri, SE., Ak., M.Ak., CA., CPA (Registrasi Akuntan Publik No. 1596) yang dalam laporannya yang diterbitkan masing-masing tanggal 3 Juni 2024 menyatakan opini tanpa modifikasi sebagaimana yang tercantum dalam laporan auditor independen terkait No.00193/2.1455/AU.1/04/1596-1/1/VI/2024 yang juga tercantum dalam Prospektus ini.

ANALISIS LAPORAN KEUANGAN

Tabel dibawah ini menyajikan penjualan, beban pokok penjualan, laba bruto, laba sebelum pajak penghasilan, laba tahun berjalan dan laba komprehensif Perseroan untuk tahun-tahun yang berakhir pada 31 Desember 2023 dan 2022.

1. UMUM

Perseroan adalah suatu perseroan terbatas yang didirikan berdasarkan hukum Negara Republik Indonesia dan berkedudukan di Kota Padang, Provinsi Sumatera Barat. Perseroan didirikan dengan nama "PT Soraya Berjaya Indonesia" sebagaimana termaksud dalam Akta Pendirian Perseroan Terbatas No. 05 tanggal 05 Maret 2015 yang dibuat di hadapan Martalena, S.H., Notaris di Padang, yang telah memperoleh pengesahan Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia sesuai dengan Surat Keputusan No. AHU-0011444.AH.01.01.Tahun 2015 tanggal 12 Maret 2015, yang telah dicatat dalam Daftar Perseroan No.AHU-0029690.AH.01.11.TAHUN 2015 tanggal 12 Maret 2015, dan telah diumumkan dalam Berita Negara No.33 tanggal 24 April 2015, Tambahan No.24449/2015 ("**Akta Pendirian**") ("**Perseroan**").

Berdasarkan Akta Pernyataan Keputusan Para Pemegang Saham PT Soraya Berjaya Indonesia No. 58 tanggal 27 Mei 2024, dibuat dihadapan Dr. Sugih Haryati, S.H., M.Kn, Notaris di Jakarta Selatan, yang telah mendapatkan persetujuan dari Menkumham No. AHU-0009058 TAHUN 2024 Tanggal 29 Mei 2024 dan didaftarkan dalam Daftar Perseroan No. AHU-0029447.AH.01.11.TAHUN 2024 Tanggal 29 Mei 2024, yang telah memperoleh Penerimaan Pemberitahuan Perubahan Anggaran Dasar Menkumham No. AHU-AH.01.03-0035021 Tanggal 29 Mei 2024 dan didaftarkan dalam Daftar Perseroan AHU-0104253.AH.01.11.TAHUN 2024 Tanggal 29 Mei 2024 ("**Akta No. 58/2024**"). Perubahan yang dimaksud dalam **Akta No.58/2024** adalah persetujuan *stock split* saham yang semula Rp.40 (empat puluh Rupiah) menjadi Rp. 25,00 (dua puluh lima Rupiah).

2. ANALISIS KEUANGAN

Tabel dibawah ini menyajikan penjualan, beban pokok penjualan, laba bruto, laba sebelum pajak penghasilan, laba tahun berjalan dan laba komprehensif Perseroan untuk tahun-tahun yang berakhir pada 31 Desember 2023 dan 2022

a. LAPORAN LABA (RUGI) DAN PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN

(dalam Rupiah)

| Keterangan | 31 Desember | |
|--|----------------|---------------|
| | 2023 | 2022 |
| Penjualan | 49.130.209.616 | 8.964.855.280 |
| Laba kotor | 11.454.073.301 | 3.391.245.660 |
| Laba sebelum pajak penghasilan | 3.723.752.406 | 1.056.922.868 |
| Laba bersih tahun berjalan | 2.936.432.560 | 907.482.659 |
| Laba penghasilan komprehensif tahun berjalan | 2.849.987.142 | 904.884.558 |
| Laba per saham – dasar | 35,59 | 14,52 |

Pada 31 Desember 2023 dibandingkan dengan 31 Desember 2022**1) Penjualan**

Penjualan Perseroan untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023 adalah sebesar Rp49.130.209.616,- atau mengalami peningkatan sebesar 448 % dibandingkan dengan penjualan pada 31 Desember 2022 sebesar Rp8.964.855.280,-, yang disebabkan oleh peningkatan penjualan offline dan online di Sumatera Barat dan Riau, penambahan toko di Riau dan di lepaskan status pandemi (ppkm) oleh pemerintah. Selain itu peningkatan juga disebabkan karena meningkatnya permintaan dari para pelanggan Perseroan karena strategi bisnis yang diterapkan oleh Perseroan.

2) Laba Kotor

Labanya bruto Perseroan untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023 adalah sebesar Rp11.454.073.301,-, atau mengalami peningkatan sebesar dibandingkan dengan laba bruto pada 31 Desember 2022 sebesar Rp3.391.245.660,-. Peningkatan tersebut sejalan dengan meningkatnya penjualan Perseroan untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023 dan sehubungan dengan meningkatnya penjualan offline dan online di Sumatera Barat dan Riau, penambahan toko di Riau dan di lepaskan status pandemi (ppkm) oleh pemerintah. Selain itu peningkatan juga disebabkan karena meningkatnya permintaan dari para pelanggan Perseroan karena strategi bisnis yang diterapkan oleh Perseroan.

3) Laba Sebelum Pajak Penghasilan

Labanya sebelum pajak penghasilan untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023 adalah sebesar Rp3.723.752.406,- atau mengalami peningkatan sebesar dibandingkan dengan laba sebelum pajak penghasilan pada 31 Desember 2022 sebesar Rp1.056.922.868,-. Peningkatan tersebut sejalan dengan meningkatnya penjualan untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023 sehubungan dengan meningkatnya penjualan offline dan online di Sumatera Barat dan Riau. Selain itu peningkatan juga disebabkan karena meningkatnya permintaan dari para pelanggan Perseroan karena strategi bisnis yang diterapkan oleh Perseroan.

4) Laba Bersih Tahun Berjalan

Labanya bersih tahun berjalan Perseroan untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023 adalah sebesar Rp2.936.432.560,- atau mengalami peningkatan sebesar dibandingkan dengan laba bersih tahun berjalan pada 31 Desember 2022 sebesar Rp907.482.659,-. Peningkatan tersebut sejalan dengan meningkatnya penjualan untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023 sehubungan dengan meningkatnya penjualan offline dan online di Sumatera Barat dan Riau. Selain itu peningkatan juga disebabkan karena meningkatnya permintaan dari para pelanggan Perseroan karena strategi bisnis yang diterapkan oleh Perseroan.

5) Laba Komprehensif Tahun Berjalan

Labanya komprehensif tahun berjalan Perseroan untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023 adalah sebesar Rp2.849.987.142,- atau mengalami peningkatan sebesar dibandingkan dengan laba komprehensif lain pada 31 Desember 2022 sebesar Rp904.884.558,-. Peningkatan tersebut sejalan dengan meningkatnya penjualan untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023 sehubungan dengan meningkatnya penjualan *offline* dan *online* di Sumatera Barat dan Riau. Selain itu peningkatan juga disebabkan karena meningkatnya permintaan dari para pelanggan Perseroan karena strategi bisnis yang diterapkan oleh Perseroan.

b. LAPORAN POSISI KEUANGAN

Tabel berikut menggambarkan perkembangan jumlah aset, liabilitas, dan ekuitas Perseroan untuk tahun-tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal 31 Desember 2023 dan 2022.

(dalam Rupiah)

| Keterangan | 31 Desember | |
|----------------------------------|----------------|----------------|
| | 2023 | 2022 |
| Jumlah Aset Lancar | 15.106.925.433 | 9.313.801.504 |
| Jumlah Aset Tidak Lancar | 9.725.177.810 | 6.901.476.259 |
| Jumlah Aset | 24.832.103.243 | 16.215.277.763 |
| Jumlah Liabilitas Jangka Pendek | 4.436.989.530 | 10.281.108.793 |
| Jumlah Liabilitas Jangka Panjang | 2.682.699.336 | 2.571.741.735 |
| Jumlah Liabilitas | 7.119.688.866 | 12.852.850.528 |
| Jumlah Ekuitas | 17.712.414.377 | 3.362.427.235 |

Pada 31 Desember 2023 dibandingkan dengan 31 Desember 2022

1) Aset Lancar

Pada 31 Desember 2023, Perseroan memiliki total aset lancar sebesar Rp15.106.925.433,- meningkat sebesar Rp5.793.123.929, atau 38% dibandingkan dengan total aset lancar pada tanggal 31 Desember 2022 sebesar Rp9.313.801.504, peningkatan ini sejalan dengan meningkatnya pendapatan neto tahun yang berakhir pada 31 Desember 2023 yang menyebabkan kas dan bank meningkat sebesar 64% sehubungan dengan peningkatan penjualan offline dan online. Pada 31 Desember 2023, aset lancar lainnya Perseroan meningkat signifikan sebesar Rp2.235.000.000 sehubungan dengan biaya emisi saham.

2) Aset Tidak Lancar

Pada 31 Desember 2023, Perseroan memiliki total aset tidak lancar sebesar Rp9.725.177.810, meningkat sebesar Rp2.811.510.531, atau 29% dibandingkan dengan total aset tidak lancar pada tanggal 31 Desember 2022 sebesar Rp6.901.476.259, peningkatan ini terutama disebabkan oleh meningkatnya aset tetap Perseroan sebesar Rp2.823.701.551.

3) Total Aset

Pada 31 Desember 2023, Perseroan memiliki total aset sebesar Rp24.832.103.243,- meningkat sebesar Rp8.616.825.480, atau 35% dibandingkan dengan 31 Desember 2022 sebesar Rp16.215.277.763, peningkatan ini sejalan dengan peningkatan aset lancar dan aset tidak lancar berupa perolehan tanah, bangunan, mesin serta inventaris kantor untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023.

4) Liabilitas Jangka Pendek

Pada 31 Desember 2023, Perseroan memiliki total liabilitas jangka pendek sebesar Rp4.436.989.530, menurun sebesar Rp5.844.119.263, atau 132% dibandingkan dengan total liabilitas jangka pendek pada 31 Desember 2022 sebesar Rp10.281.108.793, penurunan ini disebabkan oleh menurunnya utang lain-lain sebesar Rp7.674.805.300.

5) Liabilitas Jangka Panjang

Pada 31 Desember 2023, Perseroan memiliki total liabilitas jangka panjang sebesar Rp2.682.699.336, meningkat sebesar Rp110.957.601, atau 4% dibandingkan dengan total liabilitas jangka panjang pada 31 Desember 2022 sebesar Rp2.571.741.735, peningkatan ini disebabkan oleh perhitungan liabilitas imbalan kerja Perseroan. Untuk tahun yang berakhir pada 31 Desember 2022 dibandingkan dengan tahun yang berakhir pada 31 Desember 2021.

6) Ekuitas

Pada 31 Desember 2023, Perseroan memiliki total ekuitas sebesar Rp17.712.414.377, meningkat sebesar Rp14.349.987.142, atau 81% dibandingkan dengan total ekuitas pada 31 Desember 2022 sebesar Rp3.362.427.235, peningkatan ini disebabkan karena peningkatan modal saham sebesar 13.500.000.000,- untuk tahun yang berakhir pada 31 Desember 2023 dibandingkan dengan tahun yang berakhir pada 31 Desember 2022.

c. LAPORAN ARUS KAS

Laporan arus kas Perseroan untuk tahun-tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 adalah sebagai berikut:

(dalam Rupiah)

| Keterangan | 31 Desember | |
|--|-----------------|-----------------|
| | 2023 | 2022 |
| Arus Kas Bersih Diperoleh dari (untuk) Aktivitas Operasi | 2.012.490.242 | (1.438.151.413) |
| Arus Kas Bersih Digunakan untuk Aktivitas Investasi | (3.675.568.712) | (572.547.400) |
| Arus Kas Bersih Diperoleh dari Aktivitas Pendanaan | 3.490.446.985 | 1.733.125.902 |

Pada 31 Desember 2023 dibandingkan dengan 31 Desember 2022

1) Arus Kas dari Aktivitas Operasi

(dalam Rupiah)

| Keterangan | 31 Desember | |
|---|----------------------|------------------------|
| | 2023 | 2022 |
| Arus Kas dari (untuk) Aktivitas Operasi | | |
| Penerimaan dari pelanggan | 48.668.469.063 | 9.000.536.584 |
| Pembayaran kepada pemasok | (30.378.891.016) | (7.495.498.756) |
| Pembayaran kepada karyawan | (12.899.210.433) | (1.896.315.851) |
| Pembayaran beban operasi | (3.039.232.602) | (693.159.039) |
| Pembayaran beban keuangan | (292.885.119) | (317.299.974) |
| Pembayaran pajak penghasilan | (45.759.651) | (36.414.377) |
| Arus Kas Bersih Diperoleh dari (untuk) Aktivitas Operasi | 2.012.490.242 | (1.438.151.413) |

Arus kas bersih yang diperoleh dari aktivitas operasi untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023 adalah sebesar Rp2.012.490.242. Arus kas yang diterima dari aktivitas operasi berasal dari penerimaan dari pelanggan sebesar Rp48.668.469.063,-. Arus kas yang digunakan untuk aktivitas operasi antara lain digunakan untuk pembayaran kas kepada pemasok sebesar Rp30.378.891.016,-, pembayaran kepada karyawan sebesar Rp12.899.210.433,-, pembayaran untuk beban operasi sebesar Rp3.039.232.602,-, pembayaran untuk beban keuangan sebesar Rp292.885.119,- dan pembayaran pajak penghasilan sebesar Rp45.759.651,-.

Arus kas bersih yang digunakan untuk aktivitas operasi untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2022 adalah sebesar Rp1.438.151.413. Arus kas yang diterima dari aktivitas operasi berasal dari penerimaan dari pelanggan sebesar Rp9.000.536.584,-. Arus kas yang digunakan untuk aktivitas operasi antara lain digunakan untuk pembayaran kas kepada pemasok sebesar Rp7.495.498.756,-, pembayaran kepada karyawan sebesar Rp1.896.315.851,-, pembayaran untuk beban operasi sebesar Rp693.159.039,-, pembayaran untuk beban keuangan sebesar Rp317.299.974,- dan pembayaran pajak penghasilan sebesar Rp36.414.377,-.

2) Arus Kas dari Aktivitas Investasi

(dalam Rupiah)

| Keterangan | 31 Desember | |
|---|------------------------|----------------------|
| | 2023 | 2022 |
| Arus Kas dari (untuk) Aktivitas Investasi | | |
| Perolehan aset tetap | (3.416.518.712) | (344.297.400) |
| Perolehan aset takberwujud | (17.050.000) | (3.250.000) |
| Perolehan aset hak-guna | (242.000.000) | (225.000.000) |
| Arus Kas Bersih Diperoleh dari (untuk) Aktivitas Investasi | (3.675.568.712) | (572.547.400) |

Arus kas bersih yang digunakan untuk aktivitas investasi untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023 adalah sebesar Rp3.675.568.712. Arus kas yang digunakan untuk aktivitas investasi antara lain digunakan untuk pembelian aset tetap kepemilikan langsung sebesar Rp3.416.518.712, perolehan aset takberwujud Rp17.050.000 dan perolehan aset hak-guna Rp242.000.000.

Arus kas bersih yang digunakan untuk aktivitas investasi untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2022 adalah sebesar Rp572.547.400. Arus kas yang digunakan untuk aktivitas investasi antara lain digunakan untuk pembelian aset tetap kepemilikan langsung sebesar Rp344.297.400, perolehan aset takberwujud Rp3.250.000 dan perolehan aset hak-guna Rp225.000.000.

3) Arus Kas dari Aktivitas Pendanaan

(dalam Rupiah)

| Keterangan | 31 Desember | |
|--|-----------------|---------------|
| | 2023 | 2022 |
| Arus Kas dari (untuk) Aktivitas Pendanaan | | |
| Utang bank | | |
| - Pembayaran | 2.000.000.000 | (247.632.453) |
| - Pembayaran | (2.252.367.547) | - |
| Penambahan modal disetor | 11.500.000.000 | - |
| Pembayaran liabilitas sewa | (82.380.168) | (568.539.045) |
| Utang pihak berelasi | | |

| Keterangan | 31 Desember | |
|---|----------------------|----------------------|
| | 2023 | 2022 |
| - Pembayaran | (7.929.805.300) | - |
| - Penerimaan | 255.000.000 | 2.549.297.400 |
| Arus Kas Bersih Diperoleh dari Aktivitas Pendanaan | 3.490.446.985 | 1.733.125.902 |

Arus kas bersih yang diperoleh dari aktivitas pendanaan untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023 adalah sebesar Rp3.490.446.985. Arus kas yang diperoleh dari aktivitas pendanaan antara lain digunakan untuk pembayaran utang bank sebesar Rp2.252.367.547. Namun, Perseroan mendapat penerimaan utang bank sebesar Rp 2.000.000.000. Terdapat peningkatan modal dasar melalui setoran modal pemegang saham sebesar Rp11.500.000.000, pembayaran liabilitas sewa sebesar Rp82.380.168 dan pembayaran utang pihak berelasi sebesar Rp7.929.805.300.

Arus kas bersih yang diperoleh dari aktivitas pendanaan untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2022 adalah sebesar Rp1.733.125.902. Arus kas yang diperoleh dari aktivitas pendanaan antara lain digunakan untuk pembayaran utang bank sebesar Rp247.632.453, pembayaran liabilitas sewa sebesar Rp568.539.045 dan penerimaan utang pihak berelasi sebesar Rp2.549.297.400.

d. ANALISIS RASIO KEUANGAN

Tabel rasio keuangan :

| Keterangan | 31 Desember | |
|--|-------------|--------|
| | 2023 | 2022 |
| Solvabilitas aset (x) | 0,29 | 0,79 |
| Solvabilitas ekuitas (x) | 0,40 | 3,82 |
| Laba (Rugi) tahun berjalan / Total aset (%) | 11,83% | 5,60% |
| Laba (Rugi) tahun berjalan / Total ekuitas (%) | 16,58% | 26,99% |
| Laba (Rugi) tahun berjalan / Total penjualan (%) | 5,98% | 10,12% |

Solvabilitas

Solvabilitas merupakan kemampuan Perseroan untuk memenuhi liabilitasnya. Rasio solvabilitas dihitung dengan menggunakan dua metode pendekatan berikut ini:

1. Rasio solvabilitas aset Perseroan untuk tahun-tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 masing-masing adalah sebesar 0,29x dan 0,79x.
2. Rasio solvabilitas ekuitas Perseroan untuk tahun-tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 masing-masing adalah sebesar 0,40x dan 3,82x.

Profitabilitas

1. Imbal Hasil Aset (Return on Assets/ROA) menggambarkan kemampuan Perseroan untuk memperoleh pendapatan dari asetnya. ROA Perseroan untuk tahun-tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 masing-masing adalah sebesar 11,83%, dan 5,60%.
2. Imbal Hasil Ekuitas (Return on Equity/ROE) menggambarkan kemampuan Perseroan untuk memperoleh pendapatan dari ekuitasnya. ROE Perseroan untuk tahun-tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 masing-masing adalah sebesar 16,58% dan 26,99%.
3. Marjin Laba Bersih (Net Profit Margin) adalah rasio dari laba bersih terhadap penjualan Perseroan. Marjin Laba Bersih Perseroan untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 masing-masing adalah sebesar 5,98% dan 10,12%

Pertumbuhan

1. Rasio pertumbuhan laba komprehensif untuk tahun-tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 adalah sebesar 214,96% dan 1.005,60%. Peningkatan rasio pertumbuhan laba komprehensif tahun berjalan pada tanggal 31 Desember 2022 sebesar 1.005,60% disebabkan karena sejalan dengan peningkatan penjualan untuk tahun yang berakhir pada 31 Desember 2022 dibandingkan dengan tahun sebelumnya karena mulai dibukanya toko baru pada akhir tahun 2022 dan meningkatnya permintaan dari para pelanggan Perseroan.
2. Rasio pertumbuhan ekuitas untuk tahun-tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 adalah sebesar 426,77% dan 36,82%. Peningkatan signifikan atas rasio pertumbuhan ekuitas pada tanggal 31 Desember 2023 disebabkan karena terdapat peningkatan modal saham sebesar Rp 13.500.000.000,-.

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

PENJAMINAN EMISI EFEK

1. KETERANGAN TENTANG PENJAMINAN EMISI EFEK

Sesuai dengan persyaratan dan ketentuan-ketentuan yang tercantum dalam Akta Perjanjian Penjaminan Emisi Efek, Penjamin Pelaksana Emisi Efek dan Penjamin Emisi Efek menyetujui sepenuhnya untuk menawarkan dan menjual Saham Yang Ditawarkan Perseroan kepada Masyarakat dengan kesanggupan penuh (full commitment) dan mengikatkan diri untuk membeli saham yang akan ditawarkan yang tidak habis terjual pada tanggal penutupan Masa Penawaran.

Selanjutnya Penjamin Emisi Efek yang ikut dalam penjaminan emisi saham Perseroan telah sepakat untuk melaksanakan tugasnya masing-masing sesuai dengan Peraturan No. IX.A.7 dan Peraturan OJK 41/2020. Manajer Penjatahan dan Partisipan Admin dalam Penawaran Umum ini adalah PT MNC Sekuritas. Penjamin Pelaksana Emisi Efek dan/atau Penjamin Emisi Efek dengan tegas menyatakan tidak menjadi pihak yang memiliki Afiliasi atau terasosiasi dengan Perseroan baik secara langsung maupun tidak langsung sebagaimana didefinisikan dalam UUP2SK.

2. SUSUNAN PENJAMINAN EMISI EFEK

Adapun susunan dan jumlah porsi penjaminan serta persentase penjaminan emisi dalam Penawaran Umum Perseroan adalah sebagai berikut:

| No. | Penjamin Pelaksana Emisi Efek dan Penjamin Emisi Efek | Porsi Penjaminan (jumlah saham) | Nilai Penjaminan (Rp) | % |
|-----|---|---------------------------------|-----------------------|---------------|
| 1. | PT MNC Sekuritas | 240.000.000 | 30.000.000.000 | 100,00 |
| | Jumlah | 240.000.000 | 30.000.000.000 | 100,00 |

3. PENENTUAN HARGA PENAWARAN SAHAM PADA PASAR PERDANA

Harga Penawaran untuk saham ini ditentukan berdasarkan hasil kesepakatan dan negosiasi pemegang saham, Perseroan dan Penjamin Pelaksana Emisi Efek.

Untuk tujuan perhitungan Harga Penawaran saham pada Pasar Perdana, Perseroan menggunakan proses Penawaran Awal (book building) agar dapat diketahui minat dari investor atas Saham Yang Ditawarkan oleh Perseroan. Penawaran awal dilaksanakan pada tanggal 10 – 12 Juni 2024. Dalam Penawaran Awal Saham, Perseroan menetapkan harga penawaran sebesar Rp120,- (seratus dua puluh Rupiah) – Rp130,- (seratus tiga puluh Rupiah). Dengan mempertimbangkan jumlah permintaan terbanyak yang diterima oleh Penjamin Pelaksana Emisi Efek selama masa Penawaran Awal, maka berdasarkan kesepakatan antara Penjamin Pelaksana Emisi Efek dengan Perseroan ditetapkan Harga Penawaran sebesar Rp125,- (seratus dua puluh lima Rupiah) dan dengan mempertimbangkan faktor-faktor berikut:

- Kondisi pasar pada saat bookbuilding dilakukan;
- Permintaan dari calon investor yang berkualitas;
- Kinerja keuangan Perseroan;
- Data dan informasi mengenai Perseroan, kinerja Perseroan, sejarah singkat, prospek usaha, dan keterangan mengenai industri yang terkait dengan Perseroan;
- Status dari perkembangan terakhir Perseroan;
- Faktor-faktor di atas dengan kaitannya dengan penentuan nilai pasar dan berbagai metode penilaian untuk beberapa Perseroan yang bergerak di bidang yang sejenis dengan Perseroan.

Berikut adalah rasio PER dan PBV perusahaan publik yang tercatat sebagai pembandingan:

| Kode Saham | Perusahaan | PBV2 | PER2 |
|-------------------------------|--|-------------|--------------|
| CENT IN Equity ¹ | Century textiles & Inds Ltd | 3,49 | 74,85 |
| 002293 CH Equity ¹ | Luolai Lifestyle Technolog-A | 1,82 | 13,58 |
| KPR IN Equity ¹ | KPR Mill Ltd | 6,97 | 35,18 |
| TRID IN Equity ¹ | Trident Ltd | 4,46 | 43,97 |
| ICNT IN Equity ¹ | Indo Count Industries Ltd | 3,14 | 17,90 |
| | Rata-Rata Industri | 3,98 | 37,10 |
| SPRE3 | PT Soraya Berjaya Indonesia Tbk | 3,95 | 23,84 |

¹ Sumber: Laporan Keuangan per 31 Desember 2023 Perusahaan, yang diambil pada tanggal 28 Mei 2024.

² Penyajian PER perusahaan pembandingan menggunakan harga saham penutupan pada 31 Desember 2023, dibagi dengan laba per saham 31 Desember 2023 perusahaan pembandingan. Laba per saham perusahaan pembandingan didapatkan dari laba bersih 31 Desember 2023, dibagi dengan jumlah lembar saham pada 31

Desember 2023. Selanjutnya, penyajian PBV perusahaan pembanding menggunakan kapitalisasi pasar yang didapatkan dari, lembar saham dikalikan dengan harga saham penutupan 31 Desember 2023, dibagi dengan ekuitas 31 Desember 2023 perusahaan pembanding.

³ PBV Perseroan menggunakan kapitalisasi pasar yang didapatkan dari, lembar saham sebelum IPO dikalikan dengan harga IPO, dibagi dengan ekuitas per 31 Desember 2023. Selanjutnya, PER Perseroan menggunakan harga IPO, dibagi laba per saham 31 Desember 2023.

Berdasarkan penetapan harga penawaran maksimal sebesar Rp125,- setiap saham atau pada PER (Price Earning Ratio) melalui perhitungan dengan menggunakan laba bersih periode 31 Desember 2023 adalah sebesar 23,84x; dan PBV (Price to Book Value) setelah Penawaran Umum Perdana mencapai 3,95x. PER (Price to Earnings Ratio) dan PBV (Price to Book Value) adalah valuasi dengan pendekatan market relative yang banyak digunakan oleh investor untuk menilai saham perusahaan.

Dibandingkan dengan PER rata-rata perusahaan publik tercatat di industri sejenis yang sebesar 37,10x, PER Perseroan menggunakan laba bersih periode 31 Desember 2023 sebesar 23,84x, adalah lebih rendah. Nilai PER yang lebih rendah dari industri sejenis menunjukkan bahwa tingkat valuasi saham SPRE yang ditawarkan pada valuasi yang cukup menarik dibandingkan perusahaan sejenis.

Sementara, PBV Perseroan yaitu 3,95x, juga lebih rendah dibandingkan PBV rata-rata perusahaan publik tercatat di industri sejenis, yaitu 3,98x. Nilai PBV yang lebih rendah dari industri sejenis menunjukkan bahwa tingkat valuasi saham SPRE yang ditawarkan pada valuasi yang cukup menarik dibandingkan perusahaan sejenis.

Penentuan valuasi suatu perusahaan dipengaruhi oleh sejumlah faktor, di antaranya adalah tahap perkembangan yang sedang dijalani oleh perusahaan tersebut, apakah dalam tahap pertumbuhan (growth), matang (matured), atau bahkan menurun (declining). Selain itu, risiko-risiko yang terkait dengan operasi bisnis juga berperan dalam menentukan valuasi. Untuk perusahaan yang masih berada dalam risiko kegagalan yang tinggi, seperti tahap eksplorasi atau konstruksi, valuasi akan berbeda dengan perusahaan yang telah teruji dan memiliki risiko kegagalan yang lebih rendah.

Penggunaan market comparables atau multiple dari modal atau ekuitas (P/B atau PBV) maupun laba (P/E atau PER) hanya merupakan salah satu dari banyaknya pendekatan yang dapat digunakan, calon investor diharapkan mempelajari Prospektus dan lampirannya, termasuk laporan keuangan dan laporan pendapat segi hukum untuk dapat mendapatkan gambaran komprehensif mengenai Perseroan sebelum memutuskan untuk berinvestasi pada Penawaran Umum ini.

Tidak dapat dijamin atau dipastikan, bahwa setelah Penawaran Umum ini, harga saham Perseroan akan terus berada di atas Harga Penawaran atau perdagangan saham Perseroan akan terus berkembang secara aktif di BEI dimana saham tersebut dicatatkan.

TATA CARA PEMESANAN EFEK

1. Penyampaian Pesanan Saham

Perseroan berencana untuk melakukan Penawaran Umum menggunakan sistem Penawaran Umum Elektronik sebagaimana diatur dalam Peraturan OJK No. 41/2020. Pemodal dapat menyampaikan pesanan pada Masa Penawaran Umum.

Penyampaian pesanan atas Saham Yang Ditawarkan melalui Sistem Penawaran Umum Elektronik wajib disampaikan dengan:

- a. Secara langsung melalui Sistem Penawaran Umum Elektronik (pada website www.e-ipo.co.id);

Pesanan pemodal sebagaimana dimaksud dalam huruf a wajib diverifikasi oleh Partisipan Sistem dimana pemodal terdaftar sebagai nasabah. Pesanan disampaikan dengan mengisi formulir elektronik yang tersedia pada Sistem Penawaran Umum Elektronik.

- b. Melalui Perusahaan Efek yang merupakan Partisipan Sistem dimana pemodal yang bersangkutan menjadi nasabahnya;

Pesanan pemodal sebagaimana dimaksud dalam huruf b wajib diverifikasi oleh Partisipan Sistem dimaksud untuk selanjutnya diteruskan ke Sistem Penawaran Umum Elektronik oleh Partisipan Sistem. Pesanan disampaikan dengan mengisi formulir di Perusahaan Saham yang merupakan Partisipan Sistem.

- c. Melalui Perusahaan Efek yang bukan merupakan Partisipan Sistem dimana pemodal yang bersangkutan menjadi nasabahnya;

Pesanan pemodal sebagaimana dimaksud dalam huruf c wajib diverifikasi oleh Perusahaan Efek dimaksud dan selanjutnya disampaikan kepada Partisipan Sistem untuk diteruskan ke Sistem Penawaran Umum Elektronik. Pesanan disampaikan dengan mengisi formulir di Perusahaan Efek yang bukan merupakan Partisipan Sistem.

Setiap pemodal hanya dapat menyampaikan 1 (satu) pesanan melalui setiap Partisipan Sistem untuk alokasi Penjatahan Terpusat pada setiap Penawaran Umum Perdana Saham.

Setiap pemodal yang akan menyampaikan pesanan untuk alokasi Penjatahan Pasti hanya dapat menyampaikan pesanan melalui Perusahaan Efek yang merupakan Penjamin Emisi Efek.

Pesanan pemodal untuk alokasi penjatahan pasti yang disampaikan melalui Partisipan Sistem yang merupakan Penjamin Emisi Efek dan bukan Anggota Kliring harus dititipkan penyelesaian atas pesannya kepada Partisipan Sistem yang merupakan Anggota Kliring untuk diteruskan ke Sistem Penawaran Umum Elektronik.

Penyampaian Pesanan atas Saham yang Akan Ditawarkan

Pesanan pemodal atas Saham Yang Ditawarkan disampaikan melalui Sistem Penawaran Umum Elektronik pada masa penawaran Saham. Pemodal dapat mengubah dan/atau membatalkan pesannya selama masa penawaran perdana Saham belum berakhir melalui Partisipan Sistem.

Dalam hal Pemodal mengubah dan/atau membatalkan pesannya, Partisipan Sistem harus melakukan perubahan dan/atau pembatalan pesanan dalam Sistem Penawaran Umum Elektronik. Perubahan dan/atau pembatalan pesanan dinyatakan sah setelah mendapat konfirmasi dari Sistem Penawaran Umum Elektronik.

2. Pemesan yang Berhak

Pemesan yang berhak sesuai dengan POJK nomor 41/POJK.04/2020 tentang Pelaksanaan Kegiatan Penawaran Umum Saham Bersifat Ekuitas, Saham Bersifat Utang, dan/atau Sukuk Secara Elektronik, adalah Pemodal. Adapun Pemodal harus memiliki:

- a. SID;
- b. Sub rekening Efek Jaminan; dan
- c. RDN.

Keharusan memiliki Sub rekening Efek Jaminan tidak berlaku bagi pemodal kelembagaan yang merupakan nasabah Bank Kustodian yang melakukan pemesanan Penjatahan Pasti.

3. Jumlah Pesanan

Pemesanan pembelian saham harus diajukan dalam jumlah sekurang-kurangnya satu satuan perdagangan yakni 100 (seratus) saham dan selanjutnya dalam jumlah kelipatan 100 (seratus) saham.

4. Pendaftaran Saham ke dalam Penitipan Kolektif

Saham-Saham Yang Ditawarkan ini telah didaftarkan pada KSEI berdasarkan Perjanjian Pendaftaran Saham yang ditandatangani antara Perseroan dengan KSEI.

A. Dengan didaftarkannya saham tersebut di KSEI maka atas saham-saham yang ditawarkan berlaku ketentuan sebagai berikut:

1. Perseroan tidak menerbitkan saham hasil Penawaran Umum Perdana Saham dalam bentuk Surat Kolektif Saham, tetapi saham tersebut akan didistribusikan secara elektronik yang diadministrasikan dalam Penitipan Kolektif KSEI. Saham - saham hasil Penawaran Umum akan dikreditkan ke dalam Rekening Efek atas nama pemegang rekening selambat-lambatnya pada tanggal distribusi saham setelah menerima konfirmasi registrasi saham tersebut atas nama KSEI dari Perseroan atau BAE;
2. Saham hasil penjatahan akan didistribusikan ke sub rekening efek pemesan pada tanggal pendistribusian saham, pemesan saham dapat melakukan pengecekan penerimaan saham tersebut di rekening efek yang didaftarkan pemesan pada saat pemesanan saham. Perusahaan Efek dan/atau Bank Kustodian dimana pemesan membuka sub rekening efek akan menerbitkan konfirmasi tertulis kepada pemegang rekening sebagai surat konfirmasi mengenai kepemilikan Saham. Konfirmasi Tertulis merupakan surat konfirmasi yang sah atas Saham yang tercatat dalam Rekening Efek;
3. Pengalihan kepemilikan Saham dilakukan dengan pemindahbukuan antar Rekening Efek di KSEI;
4. Pemegang saham yang tercatat dalam Rekening Efek berhak atas dividen, bonus, hak memesan saham terlebih dahulu, dan memberikan suara dalam RUPS, serta hak-hak lainnya yang melekat pada saham;
5. Pembayaran dividen, bonus, dan perolehan atas hak memesan saham terlebih dahulu kepada pemegang saham dilaksanakan oleh Perseroan, atau BAE yang ditunjuk oleh Perseroan, melalui Rekening Efek di KSEI untuk selanjutnya diteruskan kepada pemilik manfaat (beneficial owner) yang menjadi pemegang rekening efek di Perusahaan Efek atau Bank Kustodian;
6. Setelah Penawaran Umum dan setelah saham Perseroan dicatatkan, pemegang saham yang menghendaki sertifikat saham dapat melakukan penarikan saham keluar dari Penitipan Kolektif di KSEI

setelah saham hasil Penawaran Umum didistribusikan ke dalam Rekening Efek Perusahaan Efek/Bank Kustodian yang telah ditunjuk;

7. Penarikan tersebut dilakukan dengan mengajukan permohonan penarikan saham kepada KSEI melalui Perusahaan Efek/Bank Kustodian yang mengelola sahamnya dengan mengisi Formulir Penarikan Efek;
8. Saham-saham yang ditarik dari Penitipan Kolektif akan diterbitkan dalam bentuk Surat Kolektif Saham selambat-lambatnya 5 (lima) hari kerja setelah permohonan diterima oleh KSEI dan diterbitkan atas nama pemegang saham sesuai permintaan Perusahaan Efek atau Bank Kustodian yang mengelola saham;
9. Pihak-pihak yang hendak melakukan penyelesaian transaksi bursa atas Saham Perseroan wajib menunjuk Perusahaan Efek atau Bank Kustodian yang telah menjadi Pemegang Rekening di KSEI untuk mengadministrasikan Saham tersebut.

B. Saham-saham yang telah ditarik keluar dari Penitipan Kolektif KSEI dan diterbitkan Surat Kolektif Sahamnya tidak dapat dipergunakan untuk penyelesaian transaksi bursa. Informasi lebih lanjut mengenai prosedur penarikan saham dapat diperoleh dari BAE yang ditunjuk oleh Perseroan.

5. Masa Penawaran Umum

Masa Penawaran Umum Akan berlangsung selama 3 (tiga) hari kerja, yaitu tanggal 27 Juni - 01 Juli 2024.

| Masa Penawaran Umum | Waktu Pemesanan |
|-----------------------------|-----------------------|
| Hari Pertama - 27 Juni 2024 | 00.00 WIB - 23.59 WIB |
| Hari Kedua - 28 Juni 2024 | 00.00 WIB - 23.59 WIB |
| Hari Ketiga - 01 Juli 2024 | 00.00 WIB - 12.00 WIB |

6. Penyediaan Dana dan Pembayaran Pemesanan Saham

Pemesanan Saham harus disertai dengan ketersediaan dana yang cukup. Dalam hal dana yang tersedia tidak mencukupi, pesanan hanya akan dipenuhi sesuai dengan jumlah dana yang tersedia, dengan kelipatan sesuai satuan perdagangan Bursa Efek.

Pemodal harus menyediakan dana pada Rekening Dana Nasabah (RDN) Pemodal sejumlah nilai pesanan sebelum pukul 12:00 WIB pada hari terakhir Masa Penawaran Umum.

Dalam hal terdapat pemodal kelembagaan yang merupakan nasabah Bank Kustodian yang melakukan pemesanan Penjatahan Pasti, dana pesanan harus tersedia pada Sub rekening Efek Jaminan atau Rekening Jaminan Partisipan Sistem yang merupakan penjamin pelaksana emisi Efek dimana pemodal tersebut menyampaikan pesanannya.

Pemesan menyediakan dana untuk pembayaran sesuai dengan jumlah pemesanan pada Rekening Dana Nasabah (RDN) yang terhubung dengan Sub Rekening Efek yang didaftarkan untuk pemesanan saham.

Partisipan berhak untuk menolak pemesanan pembelian saham apabila pemesanan tidak memenuhi persyaratan pemesanan pembelian saham. Dalam hal terdapat pemodal kelembagaan yang merupakan nasabah Bank Kustodian yang melakukan pemesanan Penjatahan Pasti, dana pesanan harus tersedia pada Sub rekening Efek Jaminan atau Rekening Jaminan Partisipan Sistem yang merupakan penjamin pelaksana emisi efek dimana pemodal tersebut menyampaikan pesanannya.

Partisipan Admin wajib menyerahkan dana hasil Penawaran Umum kepada Perseroan paling lambat 1 (satu) Hari Bursa sebelum Tanggal Pencatatan saham di Bursa Efek.

7. Penjatahan Saham

PT MNC Sekuritas bertindak sebagai Partisipan Admin dan/atau Partisipan Sistem yang pelaksanaan penjatahannya akan dilakukan secara otomatis oleh Penyedia Sistem sesuai dengan POJK No. 41/2020, SE OJK No. 15 Tahun 2020, dan Peraturan IX.A.7.

Adapun sistem porsi penjatahan yang akan dilakukan adalah sistem kombinasi yaitu Penjatahan Terpusat (Pooling Allotment), yang jumlahnya sesuai dengan minimal alokasi efek untuk Penjatahan Terpusat berdasarkan penggolongan penawaran umum sebagaimana diatur pada SE OJK No. 15 Tahun 2020, kemudian sisanya akan dialokasikan untuk Penjatahan Pasti (Fixed Allotment) yang akan dialokasikan namun tidak terbatas pada dana pensiun, asuransi, reksa dana, korporasi, dan perorangan. Tanggal Penjatahan di mana para Penjamin Pelaksana Emisi Efek dan Perseroan menetapkan penjatahan saham untuk setiap pemesanan dan dilakukan sesuai dengan ketentuan yang berlaku adalah tanggal 01 Juli 2024.

Adapun sistem porsi penjatahan yang akan dilakukan adalah sebagai berikut:

a. Penjatahan Terpusat (Pooling Allotment)

| Golongan Penawaran Umum | Batasan Nilai Penawaran Umum (IPO) | Persentase Alokasi Saham | Batasan Tingkat Pemesanan dan Penyesuaian Alokasi untuk Penjatahan Terpusat | | |
|-------------------------|--|--|---|--------------------|-----------------|
| | | | Penyesuaian I | Penyesuaian II | Penyesuaian III |
| | | | $2,5x \leq X < 10x$ | $10x \leq X < 25x$ | $\geq 25x$ |
| I | $IPO \leq Rp250 \text{ miliar}$ | $\geq 15\%$ atau senilai Rp 20 miliar* | $\geq 17,5\%$ | $\geq 20\%$ | $\geq 25\%$ |
| II | $Rp250 \text{ miliar} < IPO \leq Rp500 \text{ miliar}$ | $\geq 10\%$ atau senilai Rp 37,5 miliar* | $\geq 12,5\%$ | $\geq 15\%$ | $\geq 20\%$ |
| III | $Rp500 \text{ miliar} < IPO \leq Rp1 \text{ triliun}$ | $\geq 7,5\%$ atau senilai Rp 50 miliar* | $\geq 10\%$ | $\geq 12,5\%$ | $\geq 17,5\%$ |
| IV | $IPO > Rp1 \text{ triliun}$ | $\geq 2,5\%$ atau senilai Rp 75 miliar* | $\geq 5\%$ | $\geq 7,5\%$ | $\geq 12,5\%$ |

*mana yang lebih tinggi nilainya

Penawaran Umum Perdana Saham Perseroan dengan dana dihimpun sebesar Rp30.000.000.000,- (tiga puluh miliar Rupiah), termasuk dalam golongan Penawaran Umum Golongan I karena jumlah Penawaran Umum lebih kecil dari Rp250.000.000.000 (dua ratus lima puluh miliar Rupiah). Sehingga berdasarkan angka IV SEOJK No.15 Tahun 2020, Penawaran Umum Perseroan digolongkan menjadi Penawaran Umum Golongan I, oleh karenanya Perseroan akan mengalokasikan porsi Penjatahan Terpusat sekurang-kurangnya Rp20.000.000.000 (dua puluh miliar Rupiah) yang setara dengan 160.000.000 (seratus enam puluh juta) lembar saham atau sekurang-kurangnya 66,67% (enam puluh enam koma enam tujuh persen) dari jumlah saham yang ditawarkan. Sumber Efek yang dapat digunakan untuk memenuhi ketentuan penyesuaian alokasi efek untuk porsi penjatahan terpusat berasal dari porsi penjatahan pasti.

Mengingat bahwa alokasi Penjatahan terpusat untuk Penawaran Umum ini adalah sekurang-kurangnya Rp20.000.000.000 (dua puluh miliar Rupiah) atau melebihi 25% (dua puluh lima persen) dari Saham yang Ditawarkan, maka tidak diperlukan penyesuaian alokasi saham dalam Penawaran Umum ini. Hal ini dikarenakan alokasi Penjatahan Terpusat Perseroan telah lebih besar dari ketentuan minimum yang diatur dalam Pasal VI angka 1 huruf a, Surat Edaran Otoritas Jasa Keuangan Nomor 15/SEOJK.04/2020, yang mengatur minimum Penyesuaian Alokasi Penjatahan Terpusat untuk Golongan I adalah sekurang-kurangnya 25% dari jumlah Saham Yang Ditawarkan.

Dalam hal jumlah Efek yang dipesan oleh pemodal pada alokasi Penjatahan Terpusat melebihi jumlah Efek yang dialokasikan untuk Penjatahan Terpusat, penjatahan Efek dilakukan oleh Sistem Penawaran Umum Elektronik dengan mekanisme sebagai berikut:

- pada Penjatahan Terpusat Ritel dan Penjatahan Terpusat selain ritel, untuk setiap pemodal dilakukan penjatahan Efek terlebih dahulu paling banyak sampai dengan 10 (sepuluh) satuan perdagangan atau sesuai pesannya untuk pemesanan yang kurang dari 10 (sepuluh) satuan perdagangan;
- dalam hal jumlah Efek yang tersedia dalam satuan perdagangan lebih sedikit dibandingkan dengan jumlah pemodal sehingga tidak mencukupi untuk memenuhi penjatahan sebagaimana dimaksud dalam huruf a, Efek tersebut dialokasikan kepada pemodal yang melakukan pemesanan pada Penjatahan Terpusat sesuai urutan waktu pemesanan.
- dalam hal masih terdapat Efek yang tersisa setelah penjatahan sebagaimana dimaksud dalam huruf a, sisa Efek dialokasikan secara proporsional dalam satuan perdagangan berdasarkan sisa jumlah pesanan yang belum terpenuhi;
- dalam hal perhitungan penjatahan secara proporsional menghasilkan angka pecahan satuan perdagangan, dilakukan pembulatan ke bawah; dan
- dalam hal terdapat sisa Efek hasil pembulatan penjatahan Efek secara proporsional sebagaimana dimaksud dalam huruf d, sisa Efek dialokasikan kepada para pemodal yang pesannya belum terpenuhi berdasarkan urutan waktu penyampaian pesanan masing-masing 1 (satu) satuan perdagangan hingga Efek yang tersisa habis.
- Dalam hal terjadi kelebihan pesanan pada Penjatahan Terpusat tanpa memperhitungkan pesanan dari pemodal yang menyampaikan pemesanan untuk Penjatahan Terpusat namun juga melakukan pemesanan Penjatahan Pasti, pesanan pada Penjatahan Terpusat dari pemodal tersebut tidak diperhitungkan.
- Dalam hal terjadi kekurangan pesanan pada Penjatahan Terpusat tanpa memperhitungkan pesanan dari pemodal yang menyampaikan pemesanan untuk Penjatahan Terpusat namun juga melakukan pemesanan Penjatahan Pasti, pesanan pada Penjatahan Terpusat dari pemodal tersebut mendapat alokasi secara proporsional.
- Dalam hal jumlah Efek yang dijatahkan untuk pemodal sebagaimana dimaksud pada huruf g lebih sedikit dari pada jumlah pemesanan yang dilakukan atau terdapat sisa Efek hasil pembulatan, Efek tersebut dialokasikan berdasarkan urutan waktu penyampaian pesanan hingga Efek yang tersisa habis.
- Untuk pemodal yang memiliki pesanan melalui lebih dari 1 (satu) Partisipan Sistem, Efek yang diperoleh dialokasikan secara proporsional untuk pesanan pada masing-masing Partisipan Sistem.

- j. Dalam hal jumlah Efek yang dijatahkan untuk pemodal sebagaimana dimaksud pada huruf i lebih sedikit dari pada jumlah pemesanan yang dilakukan atau terdapat sisa Efek hasil pembulatan, Efek tersebut dialokasikan berdasarkan urutan waktu penyampaian pesanan hingga Efek yang tersisa habis.

b. Penjatahan Pasti (Fixed Allotment)

Penjamin Pelaksana Emisi dan Penjamin Emisi menentukan besarnya presentase dan pihak yang akan mendapatkan penjatahan pasti dalam Penawaran Umum, dengan tetap memenuhi ketentuan Penjatahan Terpusat sebagaimana diatur pada SEOJK No. 15/2020. Manajer Penjatahan dapat menentukan pihak-pihak yang akan mendapatkan Penjatahan Pasti serta menentukan presentase perolehannya.

Penjatahan pasti (fixed allotment) dibatasi sampai dengan jumlah maksimal Rp 10.000.000.000,- (sepuluh miliar Rupiah), dimana nilai ini setara dengan sebesar 80.000.000 (delapan puluh juta) lembar saham atau maksimal 33,33% (tiga puluh tiga koma tiga tiga persen) dari jumlah saham yang ditawarkan. Penjatahan pasti akan dialokasikan namun tidak terbatas pada dana pensiun, asuransi, reksadana, korporasi, dan perorangan.

Pemesan hanya dapat mengajukan permohonan pemesanan saham dengan Penjatahan Pasti hanya melalui Penjamin Pelaksana Emisi, yaitu PT MNC Sekuritas. Penjatahan Pasti hanya dapat dilaksanakan apabila memenuhi persyaratan-persyaratan sebagai berikut:

1. Penjamin Emisi Pelaksana menentukan besarnya persentase dan Pihak yang akan mendapatkan Penjatahan Pasti dalam Penawaran Umum. Penentuan besarnya persentase Penjatahan Pasti wajib memperhatikan kepentingan pemesan perorangan;
2. Jumlah Penjatahan Pasti sebagaimana dimaksud pada huruf a) termasuk pula jatah bagi pegawai Emiten yang melakukan pemesanan dalam Penawaran Umum (jika ada) dengan jumlah paling banyak 10% (sepuluh per seratus) dari jumlah saham yang ditawarkan dalam Penawaran Umum; dan
3. Penjatahan Pasti dilarang diberikan kepada pemesan sebagai berikut: i. direktur, komisaris, pegawai, atau Pihak yang memiliki 20% (dua puluh per seratus) atau lebih saham dari suatu Perusahaan Efek yang bertindak sebagai Penjamin Emisi Efek atau Agen Penjualan Efek sehubungan dengan Penawaran Umum; ii. direktur, komisaris, dan/atau pemegang saham utama Emiten; atau iii. Afiliasi dari Pihak sebagaimana dimaksud dalam poin (i) dan (ii), yang bukan merupakan Pihak yang melakukan pemesanan untuk kepentingan pihak ketiga.
4. Dalam hal terjadi kelebihan permintaan beli dalam Penawaran Umum, Penjamin Pelaksana Emisi Efek, para Penjamin Emisi Efek atau pihak-pihak terafiliasi dengannya dilarang membeli atau memiliki saham untuk rekening mereka sendiri, dan
5. Dalam hal terjadi kekurangan permintaan beli dalam Penawaran Umum, Penjamin Pelaksana Emisi Efek, para Penjamin Emisi Efek atau pihak-pihak terafiliasi dengannya dilarang menjual saham yang telah dibeli atau akan dibelinya berdasarkan Perjanjian Penjaminan Emisi Efek, sampai dengan efek tersebut dicatatkan di Bursa Efek.

Seluruh pesanan Penjatahan Pasti hanya dapat disampaikan oleh Partisipan yang merupakan Penjamin Emisi sebanyak – banyaknya sesuai dengan porsi alokasi yang diberikan.

Penjatahan Pasti dilarang diberikan kepada:

- a) Direktur, komisaris, pegawai, atau Pihak yang memiliki 20% (dua puluh per seratus) atau lebih saham dari suatu Perusahaan Efek yang bertindak sebagai Penjamin Emisi Efek atau agen penjualan Efek sehubungan dengan Penawaran Umum;
- b) Direktur, komisaris, dan/atau pemegang saham utama Emiten; atau
- c) Afiliasi dari Pihak sebagaimana dimaksud dalam huruf a) dan huruf b), yang bukan merupakan Pihak yang melakukan pemesanan untuk kepentingan pihak ketiga.

8. Perubahan Jadwal, Penundaan Masa Penawaran Umum Perdana Saham Atau Pembatalan Penawaran Umum Perdana Saham

- a. Berdasarkan hal-hal yang tercantum dalam Perjanjian Penjaminan Emisi Efek dan Peraturan No. IX.A.2, dalam jangka waktu sejak efektifnya Pernyataan Pendaftaran sampai dengan berakhirnya masa Penawaran Umum, Perseroan dapat menunda Masa Penawaran Umum Perdana Saham untuk masa paling lama 3 (tiga) bulan sejak Pernyataan Pendaftaran memperoleh Pernyataan Efektif atau membatalkan Penawaran Umum Perdana Saham, dengan ketentuan:
 - 1) Terjadi suatu keadaan di luar kemampuan dan kekuasaan Perseroan yang meliputi:
 - a) Indeks harga saham gabungan di Bursa Efek turun melebihi 10% (sepuluh persen) selama 3 (tiga) Hari Bursa berturut-turut;
 - b) Bencana alam, perang, huru-hara, kebakaran, pemogokan yang berpengaruh secara signifikan terhadap kelangsungan usaha Perseroan; dan/atau

c) Peristiwa lain yang berpengaruh secara signifikan terhadap kelangsungan usaha Perseroan yang ditetapkan oleh OJK.

2) Perseroan wajib memenuhi ketentuan sebagai berikut:

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

b. Berdasarkan hal-hal yang tercantum dalam Peraturan Nomor IX.A.2 tentang Tata Cara Pendaftaran Dalam Rangka Penawaran Umum, Perseroan yang melakukan penundaan sebagaimana dimaksud dalam huruf a, dan akan memulai kembali Masa Penawaran Umum berlaku ketentuan sebagai berikut:

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

Sesuai dengan Pasal 54 POJK No. 41/2020, dalam hal terjadi kegagalan Sistem e-IPO, Penyedia Sistem dapat melakukan penyesuaian jadwal waktu kegiatan dalam Penawaran Umum Perdana Saham atau tindakan lainnya untuk penyelesaian kegiatan Penawaran Umum Perdana Saham.

9. Pengembalian Uang Pemesanan

Pemesanan Pembelian Saham dengan mekanisme penjatahan terpusat, akan didebet sejumlah saham yang memperoleh penjatahan pada saat penjatahan pemesanan saham telah dilakukan, dengan demikian tidak akan terjadi pengembalian uang pemesanan pada penawaran umum saham dengan menggunakan Sistem Penawaran Umum Elektronik.

Dalam hal terjadinya pembatalan Penawaran Umum karena tidak dicatatkannya saham di Bursa Efek Indonesia dan dana sudah diambil oleh penyedia sistem, pengembalian uang dalam mata uang Rupiah akan dikredit pada rekening pemesan yang bersangkutan. Pengembalian uang tersebut akan dilakukan selambat-lambatnya 2 (dua) Hari Kerja setelah tanggal diumumkannya pembatalan Penawaran Umum.

Bila pengembalian uang dilakukan dalam jangka waktu 2 (dua) Hari Kerja setelah tanggal diumumkannya pembatalan Penawaran Umum, maka pengembalian uang tidak akan disertai pembayaran bunga. Pengembalian uang tersebut akan disertai bunga yang diperhitungkan dari Hari Kerja ketiga setelah tanggal diumumkannya pembatalan Penawaran Umum sebesar suku bunga per tahun rekening giro Rupiah bank penerima, yang dihitung secara pro-rata setiap hari keterlambatan, kecuali keterlambatan tersebut disebabkan oleh pemesan yang tidak mengambil uang pengembalian sampai dengan Hari Kerja ketiga tanggal diumumkannya pembatalan Penawaran Umum.

Dana hasil Penawaran Umum diserahkan kepada Partisipan Admin untuk dan atas nama Perseroan. Partisipan Admin wajib menyerahkan dana hasil Penawaran Umum kepada Perseroan paling lambat 1 (satu) hari bursa sebelum tanggal pencatatan Efek di Bursa Efek.

10. Konfirmasi Penjatahan Atas Pemesanan Saham

Pemesan akan memperoleh konfirmasi penjatahan pemesanan saham melalui Sistem Penawaran Umum Elektronik dalam hal pesanan disampaikan secara langsung oleh pemesan ke dalam Sistem Penawaran Umum Elektronik, atau menghubungi Partisipan Admin 1 (satu) hari kerja setelah berakhirnya Masa Penawaran untuk mengetahui penjatahan yang diperoleh oleh masing-masing pemesan.

PENYERBARLUASAN PROSPEKTUS

Prospektus dapat diperoleh selama Masa Penawaran Umum yang dapat diunduh melalui *website* Perseroan dan Sistem Penawaran Umum Elektronik. Informasi lebih rinci mengenai Penawaran Umum Perdana Saham Perseroan dapat diperoleh pada Sistem Penawaran Umum Elektronik yang dapat diakses melalui *website* www.e-ipo.co.id.

PENJAMIN PELAKSANA EMISI EFEK DAN PENJAMIN EMISI EFEK

PT MNC Sekuritas

MNC Bank Tower Lt. 16
Jl. Kebon Sirih No. 21-27
Jakarta Pusat 10340

Telepon : (021) 2980 3111
Fax : (021) 39836899
E-mail : ib.mncs@mncgroup.com
Website : www.mncsekuritas.id

BIRO ADMINISTRASI EFEK

PT Adimitra Jasa Korpora

Kirana Boutique Office Blok F3 No. 5. Jl. Kirana Avenue III,
Kelapa Gading, Jakarta Utara 14240

Telepon : (021) 2974 5222
E-mail : opr@adimitra-jk.co.id
Website : <https://www.adimitrajk.co.id/>