

# INFORMASI MATERIAL TERKAIT DENGAN INVESTASI, EKSPANSI, DIVESTASI, AKUISISI ATAU RESTRUKTURISASI UTANG ATAU MODAL

MATERIAL INFORMATION REGARDING INVESTMENT, EXPANSION, DIVESTMENT, ACQUISITION OR RESTRUCTURING OF DEBT OR CAPITAL

Informasi material terkait dengan investasi, ekspansi, akuisisi maupun restrukturisasi atas utang atau modal dari Grup sepanjang periode tahun 2014 adalah sebagai berikut:

The material information related to investment, expansion, acquisition or restructuring of debt or capital of the Group during 2014 is as follows:

## 1. Penerbitan Obligasi Protelindo I Tahun 2014.

Pada tanggal 20 Februari 2014, Protelindo mendapatkan pernyataan efektif dari OJK melalui surat No. S-95/D.04/2014 dalam rangka Penawaran Umum Obligasi Protelindo I Tahun 2014 ("Obligasi") dengan nilai nominal sebesar Rp1.000.000.000.000 yang dicatatkan di Bursa Efek Indonesia pada tanggal 3 Maret 2014. Obligasi ini dikeluarkan dengan tingkat bunga tetap sebesar 10,5% per tahun, berjangka waktu tiga tahun, yang akan jatuh tempo pada tanggal 28 Februari 2017. PT Bank Permata Tbk adalah Wali Amanat dalam penawaran umum ini. Pada tanggal 28 Januari 2014, Obligasi mendapat peringkat AA-(idn) dari PT Fitch Ratings Indonesia.

Dana yang diperoleh dari hasil penawaran umum Obligasi ini dipergunakan untuk pembayaran sebagian lebih awal saldo utang Protelindo kepada PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk.

Bunga dari Obligasi akan dibayarkan setiap tiga bulan sekali dengan pembayaran pertama yang akan jatuh tempo pada tanggal 28 Mei 2014, dan pembayaran terakhir dilakukan bersamaan dengan pelunasan pokok Obligasi. Perjanjian perwaliamanatan mengatur beberapa ketentuan yang harus dipenuhi oleh Protelindo, termasuk tapi tidak terbatas pada:

- a. Larangan untuk memberikan pinjaman kepada pihak manapun, termasuk Afiliasi Protelindo, dalam jumlah lebih dari 20% (dua puluh persen) dari ekuitas Protelindo kecuali, antara lain, untuk pinjaman yang diberikan terkait dengan kegiatan usaha Protelindo;

## 1. Issuance of Protelindo Bonds I Year 2014.

On February 20, 2014, Protelindo received an effective statement from OJK based on its letter No. S-95/D.04/2014 in conjunction with the Public Offering of Protelindo Bonds I Year 2014 (the "Bonds") with a nominal value of IDR1,000,000,000,000 that were listed on the Indonesia Stock Exchange on March 3, 2014. The Bonds were issued with a fixed interest rate of 10.5% per annum and a term of three years, and will be due on February 28, 2017. PT Bank Permata Tbk is the trustee in connection with this public offering. On January 28, 2014, the Bonds were rated AA-(idn) by PT Fitch Ratings Indonesia.

The proceeds from the Bonds were used for early partial repayment of Protelindo's outstanding loans from PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk.

Interest on the Bonds will be paid on a quarterly basis with the first payment being made on May 28, 2014, and the last payment will be made along with the repayment of principal. The trustee agreement provides for several covenants by Protelindo, including, without limitation:

- a. A prohibition to provide loans to any party, including Protelindo's Affiliates, in an amount more than 20% of the equity of Protelindo except for, among others, loans related to the business activities of Protelindo;

- b. Persyaratan untuk menjaga perbandingan total Pinjaman Bersih dengan Running EBITDA (“Rasio Pinjaman”) tidak lebih dari 5:1, kecuali dalam hal tertentu, Protelindo diperbolehkan memiliki Rasio Pinjaman sampai dengan 7:1; dan
  - c. Persyaratan untuk menjaga perbandingan antara Running EBITDA dengan Beban Bunga Kas tidak kurang dari 1,5;1.
- b. A requirement to maintain a ratio of the total Net Debt to Running EBITDA (“Debt Ratio”) of not more than 5:1 except in certain conditions Protelindo is allowed to have a Debt Ratio as high as 7:1; and
  - c. A requirement to maintain a ratio of Running EBITDA to Cash Interest Expense of not less than 1.5;1.

Protelindo dapat melakukan pembelian kembali Obligasi untuk seluruhnya atau sebagian setiap saat setelah ulang tahun pertama tanggal penjatahan.

Protelindo may buy back the Bonds in whole or in part at any time after the first anniversary of the allotment date.

2. Pembiayaan Kembali Utang Bank.

Pada tanggal 19 November 2014, Protelindo dan Protelindo Finance menandatangani perjanjian-perjanjian fasilitas utang berikut ini untuk melunasi sebagian fasilitas pinjaman Protelindo Finance dan Protelindo dalam mata uang Dolar AS dan EURO:

- a. Perjanjian Fasilitas Kredit Berulang sebesar AS\$50.000.000 dengan DBS Bank Ltd. (“Perjanjian Fasilitas DBS”). Sehubungan dengan Perjanjian Fasilitas DBS, Protelindo Finance mendapatkan fasilitas pinjaman sebesar AS\$50.000.000 dan Protelindo memberikan jaminan perusahaan untuk menjamin pemenuhan utang Protelindo Finance untuk fasilitas ini.
- b. Perjanjian Fasilitas Pinjaman Berjangka sebesar EUR20.000.000 dengan ING Bank N.V., Cabang Singapura (“Perjanjian Fasilitas ING”). Sehubungan dengan Perjanjian Fasilitas ING, Protelindo Finance mendapatkan fasilitas pinjaman sebesar EUR20.000.000 dan Protelindo memberikan jaminan perusahaan untuk menjamin pemenuhan utang Protelindo Finance untuk fasilitas ini.
- c. Perjanjian Pinjaman Berjangka sebesar EUR20.000.000 dan Fasilitas Kredit Berulang sebesar AS\$100.000.000 dengan Oversea-Chinese Banking Corporation Limited (“Perjanjian Fasilitas OCBC”). Sehubungan dengan Perjanjian Fasilitas OCBC, Protelindo Finance mendapatkan fasilitas pinjaman sebesar EUR20.000.000 dan AS\$100.000.000 dan Protelindo memberikan jaminan perusahaan untuk menjamin pemenuhan utang Protelindo Finance untuk fasilitas ini.

2. Bank Debt Refinancing.

On November 19, 2014, Protelindo and Protelindo Finance signed the following loan facility agreements to partly prepay the US Dollar and EURO denominated loan facilities of Protelindo Finance and Protelindo:

- a. A US\$50,000,000 Revolving Loan Facility Agreement with DBS Bank Ltd. (the “DBS Facility Agreement”). In connection with the DBS Facility Agreement, Protelindo Finance obtained a loan facility in the amount of US\$50,000,000 and Protelindo provided a corporate guarantee to secure the fulfillment of Protelindo Finance’s liabilities for this facility.
- b. A EUR20,000,000 Term Loan Facility Agreement with ING Bank N.V., Singapore Branch (the “ING Facility Agreement”). In connection with the ING Facility Agreement, Protelindo Finance obtained a loan facility in the amount of EUR20,000,000 and Protelindo provided a corporate guarantee to secure the fulfillment of Protelindo Finance’s liabilities for this facility.
- c. A EUR20,000,000 Term Loan and a US\$100,000,000 Revolving Credit Facilities Agreement with Oversea-Chinese Banking Corporation Limited (the “OCBC Facilities Agreement”). In connection with the OCBC Facilities Agreement, Protelindo Finance obtained loan facilities in the amount of EUR20,000,000 and US\$100,000,000 and Protelindo provided a corporate guarantee to secure the fulfillment of Protelindo Finance’s liabilities for these facilities.

- d. Perjanjian Fasilitas Kredit Berulang dengan Sumitomo Mitsui Banking Corporation, Cabang Singapura sebesar AS\$100.000.000 (“Perjanjian fasilitas SMBC”). Sehubungan dengan Perjanjian Fasilitas SMBC, Protelindo Finance mendapatkan fasilitas pinjaman sebesar AS\$100.000.000, dan Protelindo memberikan jaminan perusahaan untuk menjamin pemenuhan utang Protelindo Finance untuk fasilitas ini.
- e. Perjanjian Fasilitas-Fasilitas Kredit Berulang sebesar AS\$90.000.000 (“Perjanjian Fasilitas Sindikasi”) dengan grup pemberi pinjaman yang terdiri dari BNP Paribas, bertindak melalui cabangnya di Singapura, Credit Suisse AG, Cabang Singapura, CIMB Bank Berhad, Cabang Singapura, Standard Chartered Bank, Cabang Pusat Keuangan Internasional Dubai, The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, Ltd., Cabang Jakarta, dan JPMorgan Chase Bank, N.A., Cabang Jakarta. Sehubungan dengan Perjanjian Fasilitas Sindikasi, Protelindo Finance dan Protelindo mendapatkan fasilitas pinjaman sebesar AS\$90.000.000, dan Protelindo memberikan jaminan perusahaan untuk menjamin pemenuhan utang Protelindo Finance dan Protelindo untuk fasilitas tersebut.
3. Penerbitan Obligasi Senior Tanpa Jaminan yang Jatuh Tempo tahun 2024.
- Pada tanggal 27 November 2014, Protelindo Finance menerbitkan Obligasi Senior Tanpa Jaminan dengan jumlah pokok sebesar-besarnya S\$180.000.000 dengan bunga 3,25%, yang jatuh tempo pada tahun 2024 (“Obligasi Senior”). Kewajiban pembayaran Protelindo Finance sehubungan dengan Obligasi Senior akan ditanggung tanpa syarat dan tidak dapat ditarik kembali oleh Credit Guarantee and Investment Facility (“CGIF”), sebuah lembaga dana amanat dari Asian Development Bank, sesuai dengan syarat dalam Jaminan CGIF. Sehubungan dengan Obligasi Senior tersebut, Protelindo, Protelindo Finance, dan CGIF telah menandatangani suatu perjanjian penggantian dan ganti rugi yang mana, antara lain, mengatur tentang pembayaran biaya penjaminan dan jumlah lain
- d. A US\$100,000,000 Revolving Loan Facility Agreement with Sumitomo Mitsui Banking Corporation, Singapore Branch (the “SMBC Facility Agreement”). In connection with the SMBC Facility Agreement, Protelindo Finance obtained a loan facility in the amount of US\$100,000,000, and Protelindo provided a corporate guarantee to secure the fulfillment of Protelindo Finance’s liabilities for this facility.
- e. A US\$90,000,000 Revolving Loan Facilities Agreement (the “Syndicated Facilities Agreement”) with a lender group consisting of BNP Paribas, acting through its Singapore Branch, Credit Suisse AG, Singapore Branch, CIMB Bank Berhad, Singapore Branch, Standard Chartered Bank, Dubai International Financial Centre Branch, The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, Ltd., Jakarta Branch, and JPMorgan Chase Bank, N.A, Jakarta Branch. In connection with the Syndicated Facilities Agreement, Protelindo Finance and Protelindo obtained a loan facility in the amount of US\$90,000,000, and Protelindo provided a corporate guarantee to secure the fulfillment of liabilities of Protelindo Finance and Protelindo for these facilities.
3. Issuance of The Senior Unsecured Guaranteed Bonds due in 2024.
- On November 27, 2014, Protelindo Finance issued S\$180,000,000 in an aggregate principal amount of 3.25% Senior Unsecured Guaranteed Bonds, that are due in 2024 (the “Senior Bonds”). The payment obligations of Protelindo Finance with respect to the Senior Bonds will be unconditionally and irrevocably guaranteed by Credit Guarantee and Investment Facility (“CGIF”), a trust fund of the Asian Development Bank, subject to the terms of the CGIF Guarantee. In relation to the Senior Bonds, Protelindo, Protelindo Finance, and CGIF have entered into a reimbursement and indemnity agreement which, among other things, specifies the payment of guarantee fees and other amounts with respect to the CGIF Guarantee and the basis on which amounts paid by CGIF under the CGIF Guarantee are to be reimbursed

sehubungan dengan Jaminan CGIF dan dasar dari biaya yang dibayarkan oleh CGIF berdasarkan Jaminan CGIF akan diganti dan dijamin oleh Protelindo Finance dan Protelindo. DB Trustees (Hong Kong) Limited bertindak sebagai wali amanat dalam Obligasi Senior. Obligasi Senior ini tercatat dan diperdagangkan di Singapore Exchange Securities Trading Limited pada tanggal 28 November 2014.

Obligasi Senior tersebut mendapatkan bunga sebesar 3,25% per tahun sejak tanggal 27 November 2014, yang dibayarkan setiap semester pada tanggal 27 Mei dan 27 November, setiap tahunnya, terhitung dari tanggal 27 Mei 2015. Berikut adalah beberapa ketentuan sehubungan dengan Obligasi Senior:

- a. Baik Protelindo, Protelindo Finance ataupun anak perusahaannya tidak akan membuat atau menjamin seluruh atau sebagian dari properti, aset atau pendapatan (termasuk saham yang belum dibayarkan) yang ada atau yang akan ada, dan
- b. Protelindo Finance harus tetap menjadi entitas anak dari Protelindo.

Pada tanggal 13 November 2014, Standard and Poor's Ratings Services memberikan peringkat 'AA' untuk Obligasi Senior tersebut. Protelindo Finance menggunakan dana hasil penerbitan Obligasi Senior, setelah dikurangi biaya manajemen, komisi dan pengeluaran lainnya terkait dengan penawaran dan penerbitan Obligasi Senior, untuk melunasi sebagian dari pinjamannya yang ada.

and indemnified by Protelindo Finance and Protelindo. DB Trustees (Hong Kong) Limited is acting as the trustee with respect to the Senior Bonds. The Senior Bonds were listed on the Singapore Exchange Securities Trading Limited on November 28, 2014.

The Senior Bonds bear interest starting from November 27, 2014 at the rate of 3.25% per annum, payable semi-annually in arrears on May 27 and November 27 of each year, commencing on May 27, 2015. Below are several covenants in relation to the Senior Bonds:

- a. Neither Protelindo, Protelindo Finance nor their subsidiaries shall create or permit to exist any security interest on the whole or any part of their present or future property, assets or revenues (including uncalled share capital), and
- b. Protelindo Finance shall remain a subsidiary of Protelindo.

On November 13, 2014, Standard and Poor's Ratings Services rated the Senior Bonds 'AA'. Protelindo Finance used the proceeds from the Senior Bonds, after deducting management fees, commissions and other expenses associated with the offering and issuance of the Senior Bonds, to refinance a portion of its existing debt.

## TRANSAKSI BENTURAN KEPENTINGAN DAN DENGAN PIHAK BERELASI

### CONFLICT OF INTEREST AND RELATED PARTY TRANSACTIONS

Perseroan tidak terlibat dalam transaksi yang menimbulkan benturan kepentingan sepanjang tahun 2014.

The Company was not involved in any transaction that created a conflict of interest in 2014.

Transaksi dengan pihak berelasi (afiliasi) adalah sebagai berikut:

Transactions with related parties (affiliates) include:

- SMN memberikan jasa pemasaran dan perizinan kepada Perseroan sesuai dengan perjanjian pemasaran dan perizinan;
- PT Grand Indonesia menyewakan ruang kantor kepada Perseroan dan SMN di Menara BCA, Jakarta; dan
- PT Bank Central Asia, Tbk. sehubungan dengan kas dan setara kas.

- SMN renders marketing and licensing services to the Company pursuant to a marketing and licensing agreement;
- PT Grand Indonesia leases office spaces to the Company and SMN at Menara BCA, Jakarta; and
- PT Bank Central Asia, Tbk. in connection with cash and cash equivalents.

Semua transaksi di atas telah dilaksanakan secara wajar dan sejalan dengan praktik bisnis yang normal.

All the transactions above were conducted fairly and in arm's length transactions, and in line with normal business practices.

## PERUBAHAN PADA KEBIJAKAN AKUNTANSI

### CHANGES IN ACCOUNTING POLICIES

Kebijakan akuntansi telah dilaksanakan dalam rangka persiapan Laporan Keuangan Konsolidasian untuk periode 2014 yang konsisten dengan kebijakan akuntansi yang telah digunakan untuk persiapan Laporan Keuangan Konsolidasian yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2013, kecuali dalam penerapan sejumlah Standar Akuntansi Keuangan yang telah direvisi dan berlaku efektif pada tanggal 1 Januari 2014.

The accounting policies applied in the preparation of the Consolidated Financial Statements for 2014 were consistent with the accounting policies used in the preparation of the Consolidated Financial Statements for the year ended on December 31, 2013, except for the application of a number of Financial Accounting Standards that were revised and came into effect on January 1, 2014.