

Tangerang, 27 Agustus 2019 | August 27th, 2019

*) unofficial translations

Nomor : 094/IR-CS/BS/VIII/2019
Perihal : **Keterbukaan Atas Informasi atau Fakta Material PT Bumi Serpong Damai Tbk**
Disclosure of Material Information or Facts of PT Bumi Serpong Damai Tbk

Kepada Yth.
OTORITAS JASA KEUANGAN REPUBLIK INDONESIA
Kepala Eksekutif Pengawas Pasar Modal
Gedung Sumitro Djojohadikusumo
Jl. Lapangan Banteng Timur No. 1-4
Jakarta 10710

To:
FINANCIAL SERVICES AUTHORITY OF THE REPUBLIC OF INDONESIA
Executive Head of Capital Market Supervisor
Gedung Sumitro Djojohadikusumo
Jl. Lapangan Banteng Timur No. 1-4
Jakarta 10710

BURSA EFEK INDONESIA
Direktur Penilaian Perusahaan
Indonesia Stock Exchange Building, Tower I
Jl. Jend. Sudirman Kav. 52-53
Jakarta 12190

INDONESIA STOCK EXCHANGE
Director of Corporate Assessment
Indonesia Stock Exchange Building, Tower I
Jl. Jend. Sudirman Kav. 52-53
Jakarta 12190

Dengan hormat,

Dear Sirs,

Untuk memenuhi ketentuan (i) Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 31/POJK.04/2015 tentang Keterbukaan Atas Informasi atau Fakta Material oleh Emiten atau Perusahaan Publik ("**POJK 31/2015**"); dan (ii) Keputusan Direksi Bursa Efek No. Kep-306/BEJ/07-2004, tanggal 19 Juli 2004 tentang Peraturan No. I-E tentang Kewajiban Penyampaian Informasi ("**Peraturan BEI No. I-E**") dengan ini, kami, PT Bumi Serpong Damai Tbk ("**Perseroan**") menyampaikan laporan informasi atau fakta material sebagai berikut:

In compliance with (i) Financial Services Authority Regulation No. 31/POJK.04/2015 on Disclosure of Material Information or Facts by Issuers or Public Companies ("**POJK 31/2015**"); and (ii) Decree of the Board of Directors of Stock Exchange No. Kep-306/BEJ/07-2004, dated 19 July 2004 on the Regulation No. I-E on Information Disclosure Requirement ("**IDX Regulation No. I-E**"), we, PT Bumi Serpong Damai Tbk (the "**Company**"), hereby submits the report on disclosure of material information or facts as follows:

Nama Emiten/Name of Issuer : PT Bumi Serpong Damai Tbk
Bidang Usaha/Scope of Business : Real Estate
Telepon/Telephone : (021) 50368368
Faksimili/Facsimile : (021) 50588278
Alamat Email/Email Address : corporate.secretary@sinarmasland.com

Tanggal Kejadian : 27 Agustus 2019

Date of Event : August 27th, 2019

Jenis dan Uraian Informasi atau Fakta Material : Peluncuran (*launch*) atas penawaran tender (tender offer) atas sebagian atau seluruh surat utang senior (*senior notes*) berdenominasi Dolar Amerika Serikat (U.S Dollar) yang jatuh tempo pada tahun 2021, dan rencana penawaran surat utang senior (*senior notes*) baru berdenominasi Dolar Amerika Serikat (U.S Dollar).

Type and description of Material Information or Facts : Launch of tender offer to repurchase up to all of outstanding U.S dollar senior notes due 2021, and the intention to commence an offering of new U.S dollar senior notes.

Uraian
Informasi
atau Fakta
Material

Pada tanggal 27 Agustus 2019, Perseroan melalui Global Prime Capital Pte. Ltd. ("GPC"), anak perusahaan yang dimiliki sepenuhnya oleh Perseroan, meluncurkan rencananya untuk melaksanakan penawaran tender (tender offer) ("**Tender Offer**") untuk melakukan pembelian kembali atas sebagian dan/atau seluruh obligasi senior (senior notes) berdenominasi Dollar Amerika Serikat (U.S Dollar) sebesar US\$300.000.000 dengan bunga 7,25% yang jatuh tempo pada tahun 2021 ("**Surat Utang 2021**"), yang telah diterbitkan GPC berdasarkan Indenture tertanggal 26 April 2018 serta dijamin oleh Perseroan dan beberapa anak perusahaan Perseroan.

Untuk tujuan Tender Offer, Perseroan telah menandatangani Dealer Manager Agreement tanggal 27 Agustus 2019.

Pelaksanaan *Tender Offer* ini diajukan kepada para pemegang Surat Utang 2021, yang dimulai sejak tanggal 27 Agustus 2019 sampai tanggal 2 September 2019 pukul 17.00 waktu bagian tengah Eropa (*Central European Summer Time*), kecuali periode pelaksanaan *Tender Offer* diperpanjang, dibuka kembali, diubah dan/atau diakhiri lebih dahulu ("**Batas Akhir Tender Offer**").

Bersamaan dengan peluncuran (*launching*) Tender Offer, Perseroan juga berencana, melalui GPC, untuk melakukan penawaran obligasi senior (*senior notes*) baru berdenominasi Dolar Amerika Serikat (U.S Dollar) dengan jumlah yang cukup untuk melaksanakan Tender Offer yang rencananya akan dijamin oleh Perseroan dan beberapa anak perusahaan Perseroan ("**Surat Utang Baru**") dan akan ditawarkan di luar wilayah Republik Indonesia dan di luar wilayah Amerika Serikat.

Perseroan melalui GPC berencana

Description
of
Information
of Material
Facts

On August 27th, 2019, the Company through Global Prime Capital Pte. Ltd. ("**GPC**"), a wholly owned subsidiary of the Company, launched the tender offer ("**Tender Offer**") to repurchase up to all of the outstanding US\$300,000,000 7.25% senior notes due 2021 ("**Notes 2021**") issued by GPC pursuant to an Indenture dated 26 April 2018 and guaranteed by the Company and certain of its subsidiaries.

For the purposes of the Tender Offer, the Company has entered into Dealer Manager Agreement dated August 27th, 2019.

The implementation of the Tender Offer was submitted to the holders of the Notes 2021, starting from August 27th, 2019 until September 2nd, 2019 at 5:00 pm Central European Summer Time, unless the Tender Offer implementation period is extended, reopened, changed and/or terminated earlier ("**Tender Offer Expiration Deadline**").

Concurrently with the launch of the Tender Offer, the Company through GPC also intends to commence an offering of new U.S dollar senior notes in an amount sufficient to effect the Tender Offer, to be guaranteed by the Company and certain of its subsidiaries, which will be offered outside the Republic of Indonesia and outside the United States ("**New Notes**").

The Company through GPC intends to

untuk membiayai Tender Offer dengan menggunakan dana yang diperoleh dari penawaran Surat Utang Baru, yang diharapkan pada tanggal atau sekitar tanggal 10 September 2019.

Berikut ini adalah indikasi tanggal – tanggal penting:

Tanggal : 27 Agustus 2019
Peluncuran
Tender Offer

Batas Akhir : 2 September 2019
Tender Offer (pukul 17.00 waktu bagian tengah Eropa)

Perkiraan : pada atau sekitar 3
Pembentukan September 2019
Harga Surat
Utang Baru

Perkiraan : pada atau sekitar 10
Penyelesaian September 2019
Tender Offer

Perkiraan : pada atau sekitar 10
Penyelesaian September 2019
Surat Utang
Baru

Nilai masing-masing dari Tender Offer dan penawaran Surat Utang Baru diperkirakan tidak akan melebihi 20% dari ekuitas Perseroan berdasarkan Laporan Keuangan Konsolidasian Perseroan untuk Periode-periode Enam Bulan yang Berakhir 30 Juni 2019, sehingga bukan merupakan transaksi material sebagaimana dimaksud di dalam Peraturan Bapepam –LK No IX.E.2, Lampiran Keputusan Ketua-Bapepam-LK No.614/BL/2011 tertanggal 28 November 2011 tentang Transaksi Material dan Perubahan Kegiatan Usaha Utama.

Dampak kejadian, informasi atau fakta

Rencana Tender Offer dan penerbitan Surat Utang Baru akan memberikan dampak positif terhadap kegiatan ekspansi Perseroan maupun entitas

The impact of such event, information

finance the Tender Offer with proceeds from the offering of the New Notes, which is expected to occur on or about September 10th, 2019.

The following is an indication of important dates:

*Launch date : August 27th, 2019
of Tender
Offer*

*Tender Offer : September 2nd, 2019
Expiration (at 5:00 pm Central
Deadline European Summer
Time)*

*Expected : on or about
Pricing of September 3rd, 2019
New Notes*

*Expected : on or about
Settlement September 10th, 2019
of Tender
Offer*

*Expected : on or about
Settlement September 10th, 2019
of New
Notes*

The value of each of the Tender Offer and the New Notes is expected to not exceed 20% of the Company's net equity based on Consolidated Financial Statements of the Company for the Six-Months Periods Ended in June 30th, 2019. As such it will not be construed as material transaction under Bapepam-LK Regulation no. IX.E.2, Attachment of Decision of Chairman of Bapepam-LK No. 614/BL/2011 dated November 28th, 2011 regarding Material Transactions and Change of Core Business Activities.

The proposed Tender Offer and offering of New Notes will give a positive impact on the Company's and its subsidiaries expansion activities

material
tersebut
terhadap
kegiatan
operasional,
hukum,
kondisi
keuangan,
atau
kelangsunga
n usaha
Emiten atau
Perusahaan
Publik.

anak, dan tidak akan memberikan dampak negatif terhadap kegiatan operasional, hukum, kondisi keuangan atau kelangsungan usaha Perseroan dan entitas anak.

or material facts towards operational activities, legal, financial condition, or business continuity of the Issuer or Public Company.

and will not create a negative impact on the Company's and its subsidiaries' operational activities, legal, financial conditions or business continuity.

Keterangan
lain – lain

Sehubungan dengan Tender Offer dan penawaran Surat Utang Baru, Perseroan akan melaksanakan kewajiban untuk mengumumkan penyelesaian Tender Offer dan pelaksanaan penawaran Surat Utang Baru pada waktunya sesuai dengan ketentuan peraturan yang berlaku, termasuk POJK 31/2015, Peraturan BEI No.I-E dan Peraturan Bapepam-LK No. IX.E.1, Lampiran Keputusan Ketua Bapepam-LK No. KEP-412/BL/2009, tanggal 25 Nopember 2009 tentang Transaksi Afiliasi dan Benturan Kepentingan Transaksi Tertentu, setelah *Tender Offer* selesai dilaksanakan dan setelah masing-masing perjanjian terkait dengan penawaran Surat Utang Baru ditandatangani oleh Perseroan.

Other
Information

In Connection with the Tender Offer and offering of the New Notes, the Company will disclose the settlement of the Tender Offer and offering of the New Notes in accordance with the prevailing regulations, including POJK 31/2015, IDX Regulation No I-E and Bapepam-LK Regulation No. IX.E.1, Attachment of Decision of Chairman of Bapepam-LK No. Kep-412/BL/2009, dated November 25th, 2009 on Affiliated Transaction and Conflict of Interest on Certain Transactions, after the Tender Offer is completed and after the agreements relating to the offering of the New Notes are signed by the Company.

Demikian laporan keterbukaan informasi atau fakta material ini kami sampaikan. Atas perhatian dan kerjasama Bapak/Ibu, kami ucapkan terima kasih.

We hereby conclude the report on disclosure of material information or facts. Thank you for your attention and cooperation.

Hormat kami/ *Best Regards*,
PT BUMI SERPONG DAMAI TBK



Hermawan Wijaya
Direktur/Director

Tembusan/Cc:

- Direktur Penilaian Keuangan Perusahaan Sektor Jasa Otoritas Jasa Keuangan/
Director of Financial Assessment of Services Sector Companies of Financial Service Authority
- Direksi dan Dewan Komisaris Perseroan/The Company's Directors and the Board of Commissioners
- Ibu Naniwati Tanuwidjaja – PT Bank Permata Tbk