

JADWAL

Masa Penawaran Awal	: 9 – 19 Agustus 2021
Indikasi Tanggal Efektif	: 27 Agustus 2021
Indikasi Masa Penawaran	: 31 Agustus – 2 September 2021
Indikasi Tanggal Penajahan	: 2 September 2021
Indikasi Tanggal Distribusi Saham Secara Elektronik	: 3 September 2021
Indikasi Tanggal Pencatatan pada Bursa Efek Indonesia	: 6 September 2021

PENAWARAN UMUM PERDANA SAHAM

Sebanyak-banyaknya sebesar 2.718.830.200 (dua miliar tujuh ratus delapan belas juta delapan ratus tiga puluh ribu dua ratus) saham biasa atas nama yang seluruhnya adalah saham baru, dengan nilai nominal Rp500,- (lima ratus Rupiah) setiap saham, yang mewakili sebesar 15,00% (lima belas persen) dari modal ditempatkan dan disetor Perseroan setelah Penawaran Umum Perdana Saham. Pemesanan Saham melalui Sistem Penawaran Umum Elektronik harus disertai dengan ketersediaan dana yang cukup pada RDN pemesanan yang terhubung dengan Sub Rekening Efek Pemesan yang digunakan untuk melakukan pemesanan saham. Harga Penawaran yang ditawarkan pada Penawaran Umum Perdana Saham berkisar antara Rp600,- (enam ratus Rupiah) sampai dengan Rp800,- (delapan ratus Rupiah) setiap saham. Jumlah seluruh nilai Penawaran Umum Perdana Saham ini adalah sebanyak-banyaknya sebesar Rp2.175.064.160.000 (dua triliun seratus tujuh puluh lima miliar enam puluh empat juta seratus enam puluh ribu Rupiah). Sesuai dengan Akta No. 5/2021, Perseroan akan mengalokasikan sebanyak-banyaknya 1,22% (satu koma dua persen) dari modal ditempatkan dan disetor penuh setelah Penawaran Umum Perdana Saham untuk program alokasi saham kepada Manajemen dan Karyawan Perseroan (*Management and Employee Stock Option Program* ("MESOP")) yaitu sebanyak-banyaknya 224.000.000 (dua ratus dua puluh empat juta) saham. Keterangan mengenai hal ini dapat dilihat pada Bab I mengenai Penawaran Umum Perdana Saham dalam Prospektus.

Dengan dilaksanakannya Penawaran Umum Perdana Saham dan MESOP, persentase kepemilikan saham Perseroan akan menjadi sebesar 14,82% dari modal ditempatkan dan disetor Perseroan setelah pelaksanaan Penawaran Umum Perdana Saham dan MESOP.

Berdasarkan Akta No.5/2021, struktur permodalan dan susunan pemegang saham Perseroan terakhir pada tanggal Prospektus Ringkas ini diterbitkan adalah sebagai berikut:

Uraian	Jumlah Saham	Jumlah Nilai Saham (Rp)	%
Modal Saham			
Terdiri dari Saham Biasa Atas Nama			
Dengan Nilai Nominal Rp500,- setiap saham			
Modal Dasar	25.600.000.000	12.800.000.000.000	

Modal Ditempatkan dan Disetor Penuh:
 - WH Investments Pte. Ltd. 14.962.904.000 7.481.452.000.000 97,12
 - PT Gama Group 443.800.000 221.900.000.000 2,88

Uraian	Jumlah Saham	Jumlah Nilai Saham (Rp)	%
Total Modal Ditempatkan dan Disetor Penuh	15.406.704.000	7.703.352.000.000	100,00
Saham dalam Portefolio	10.193.296.000	5.096.648.000.000	

Pencatatan Saham Perseroan di BEI

Jumlah Saham Yang Ditawarkan : Saham baru yang diterbitkan oleh Perseroan yaitu sebanyak-banyaknya 2.718.830.200 (dua miliar tujuh ratus delapan belas juta delapan ratus tiga puluh enam juta delapan ratus tiga puluh enam juta) saham biasa atas nama sebesar 15,00% (lima belas persen) dari modal ditempatkan dan disetor setelah Penawaran Umum Perdana Saham;

Jumlah Saham Yang Dicitatikan : Sebanyak-banyaknya 18.125.534.200 (delapan belas miliar seratus dua puluh lima juta lima ratus tiga puluh empat ribu dua ratus) saham.

Dengan demikian seluruh jumlah saham yang akan dicatatkan oleh Perseroan BEI menjadi sebanyak-banyaknya 18.125.534.200 (delapan belas miliar seratus dua puluh lima juta lima ratus tiga puluh empat ribu dua ratus) saham atau 100,00% (seratus persen) dari jumlah modal ditempatkan dan disetor penuh setelah Penawaran Umum Perdana Saham.

Saham Yang Ditawarkan dalam rangka Penawaran Umum Perdana Saham ini seluruhnya merupakan Saham Baru yang berasal dari portfel dan akan memberikan kepada pemegangnya hak yang sama dan sederajat dalam segala hal dengan saham lainnya dari Perseroan yang telah ditempatkan dan disetor penuh, termasuk hak atas pembagian dividen dan sisa kekayaan hasil likuidasi, hak untuk menghadiri dan mengeluarkan suara dalam RUPS, hak atas pembagian saham bonus dan hak memesan efek terlebih dahulu sesuai dengan ketentuan dalam UUPU dan UUPM.

Dengan terjalarnya seluruh saham yang ditawarkan Perseroan dalam Penawaran Umum Perdana Saham ini, maka susunan modal saham dan pemegang saham Perseroan setelah pelaksanaan Penawaran Umum Perdana Saham secara proforma adalah sebagai berikut:

Uraian	Jumlah Saham	Jumlah Nilai Saham (Rp)	%
Modal Saham			
Terdiri dari Saham Biasa Atas Nama			
Dengan Nilai Nominal Rp500,- setiap saham			
Modal Dasar	25.600.000.000	12.800.000.000.000	

Modal Ditempatkan dan Disetor Penuh:
 - WH Investments Pte. Ltd. 14.962.904.000 7.481.452.000.000 82,55
 - PT Gama Group 443.800.000 221.900.000.000 2,45
 - Masyarakat 10.193.296.000 5.096.648.000.000 15,00

Uraian	Jumlah Saham	Jumlah Nilai Saham (Rp)	%
Total Modal Ditempatkan dan Disetor Penuh	15.406.704.000	7.703.352.000.000	100,00
Saham dalam Portefolio	10.193.296.000	5.096.648.000.000	

Program Pemberian Opsi Pembelian Saham kepada Manajemen dan Pegawai (Management and Employee Stock Option Plan (MESOP))

Hak opsi yang akan didistribusikan kepada Peserta Program MESOP dapat digunakan untuk membeli saham baru yang akan dikeluarkan dari portfel, dengan jumlah sebanyak-banyaknya sebesar 224.000.000 (dua ratus dua puluh empat juta) lembar saham yang merupakan 1,22% (satu koma dua persen) saham baru yang akan dilakukan melalui modal ditempatkan dan disetor penuh setelah Penawaran Umum Perdana Saham. Pelaksanaan opsi dapat dilakukan setelah 1 (satu) tahun terhitung sejak diterbitkannya hak opsi tersebut yaitu pada tanggal pendistribusian hak opsi.

Pendistribusian hak opsi akan dilakukan dalam 3 (tiga) tahapan, yaitu:

Tahap I : Sebesar 35% (tiga puluh lima persen) dari jumlah hak opsi yang dapat diterbitkan dalam program MESOP ini akan diterbitkan selambat-lambatnya 12 (dua belas) bulan sejak tanggal pencatatan saham;

Tahap II : Sebesar 35% (tiga puluh lima persen) dari jumlah hak opsi yang dapat diterbitkan dalam program MESOP ini akan diterbitkan selambat-lambatnya 24 (dua puluh empat) bulan sejak tanggal pencatatan saham;

Tahap III : Sebesar 30% (tiga puluh persen) dari jumlah hak opsi yang dapat diterbitkan dalam program MESOP ini akan diterbitkan selambat-lambatnya 36 (tiga puluh enam) bulan sejak tanggal pencatatan saham.

Tidak ada ketentuan yang mengatur penghentian lebih awal atau perpanjangan Program MESOP. Peserta Program MESOP akan diumumkan oleh Direksi Perseroan paling lambat 14 (empat belas) Hari Kalender sebelum diterbitkannya hak opsi untuk setiap tahap I, tahap II dan tahap III. Keterangan mengenai detail pelaksanaan dari Program MESOP akan diinformasikan lebih lanjut kepada calon peserta Program MESOP. Peserta yang akan menggunakan hak opsi untuk membeli saham, wajib membayar secara penuh harga pelaksanaan dan pajak-pajak yang timbul dalam rangka pelaksanaan hak opsi tersebut. Perseroan akan menanggung dan membayar biaya pencatatan Saham hasil pelaksanaan Hak Opsi yang dibayarkan kepada Bursa Efek Indonesia dan biaya administrasi penerbitan Saham yang dibayarkan kepada BAE dengan menggunakan internal kas Perseroan. Perseroan tidak akan membebani biaya terkait MESOP ke dalam biaya-biaya terkait dengan pelaksanaan Penawaran Umum Perdana Saham. Hak opsi yang dibagikan akan terkena masa tunggu pelaksanaan (*vesting period*) selama 1 (satu) tahun sejak diterbitkan, dimana peserta Program MESOP belum dapat menggunakan hak opsi untuk membeli saham Perseroan. Sehubungan dengan masa pelaksanaan hak opsi (*exercise period*), Direksi Perseroan akan menentukan periode tertentu yang akan merupakan jangka waktu pelaksanaan hak opsi (*window exercise*). *Window exercise* akan dibuka sebanyak-banyaknya 2 (dua) kali dalam 1 (satu) tahun dimana setiap *window exercise* memiliki jangka waktu 30 (tiga puluh) Hari Bursa; dan Prosedur dan tata cara program MESOP akan ditetapkan oleh Direksi Perseroan dengan memperhatikan ketentuan dan peraturan perundang-undangan yang berlaku. Dengan terjalarnya seluruh saham yang ditawarkan Perseroan, pelaksanaan program MESOP dalam Penawaran Umum Perdana Saham ini, maka susunan modal saham dan pemegang saham Perseroan sebelum dan sesudah Penawaran Umum Perdana Saham secara proforma adalah sebagai berikut:

Uraian	Jumlah Saham	Jumlah Nilai Saham (Rp)	%
Modal Saham			
Terdiri dari Saham Biasa Atas Nama			
Dengan Nilai Nominal Rp500,- setiap saham			
Modal Dasar	25.600.000.000	12.800.000.000.000	

Modal Ditempatkan dan Disetor Penuh:
 - WH Investments Pte. Ltd. 14.962.904.000 7.481.452.000.000 81,54
 - PT Gama Group 443.800.000 221.900.000.000 2,42
 - Masyarakat 10.193.296.000 5.096.648.000.000 14,82

Uraian	Jumlah Saham	Jumlah Nilai Saham (Rp)	%
Total Modal Ditempatkan dan Disetor Penuh	15.406.704.000	7.703.352.000.000	100,00
Saham dalam Portefolio	10.193.296.000	5.096.648.000.000	

PENGUNAAN DANA YANG DIPEROLEH DARI HASIL PENAWARAN UMUM PERDANA SAHAM

Seluruh dana yang diperoleh dari Penawaran Umum Perdana Saham (Reh) Perseroan akan digunakan untuk biaya-biaya emisi saham, akan dialokasikan oleh Perseroan untuk:

- Sekitar 58% (lima puluh delapan persen) akan digunakan oleh Perseroan untuk pengeluaran modal kerja yang meliputi: (a) pembayaran utang usaha, (b) pembayaran utang lain-lain dan (c) pembayaran uang muka dari pelanggan yang merupakan deposit dari AAsat Trading Pte., Ltd. atas pembelian produk Perseroan.;
- Sekitar 17% (tujuh belas persen) akan digunakan oleh Perseroan untuk pembayaran atas sebagian pokok utang dari pinjaman likuidasi;
- Sekitar 11% (sebelas persen) akan digunakan oleh Perseroan untuk pembayaran sebagian utang kepada Sinoma International Engineering Co., Ltd.;
- Sekitar 8% (delapan persen) akan digunakan oleh Perseroan untuk belanja modal (*capital expenditure*); dan
- Sekitar 6% (enam persen) akan digunakan oleh Perseroan untuk pembayaran sebagian utang kepada PT Sinoma Engineering Indonesia.

IKHTISAR DATA KEUANGAN PENTING

Calon investor harus membaca ikhtisar data keuangan penting yang disajikan di bawah ini yang berhubungan dengan laporan keuangan Perseroan beserta catatan atas laporan keuangan terkait, yang tercantum dalam Prospektus. Calon investor juga harus membaca Bab V Analisis dan Pembahasan oleh Manajemen dalam Prospektus.

Informasi keuangan konsolidasian Perseroan dan entitas anaknya tanggal 31 Desember 2020, 2019 dan 2018, serta untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut yang disajikan dalam tabel dibawah ini diambil dari laporan keuangan konsolidasian Perseroan dan entitas anaknya yang diterbitkan kembali tanggal 31 Desember 2020, 2019 dan 2018, serta untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut, yang disusun oleh manajemen Perseroan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan Indonesia dan disajikan dalam Prospektus ini dan telah diaudit oleh KAP Purwanto, Sungkoro & Surja (anggota firma Ernst & Young Global Limited) berdasarkan Standar Audit yang ditetapkan oleh Ikatan Akuntan Publik Indonesia ("IAP"). Laporan keuangan per tanggal dan untuk tahun-tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2020 dan 2019 telah ditandatangani oleh Deden Riyadi (Registrasi Akuntan Publik No. AP.1294) yang menyatakan opini secara wajar, dalam semua hal yang material, sebagaimana yang tercantum dalam laporan-laporan auditor independen terkait 014392.1032/AU/10/04/0692-2/1/VI/2021 bertanggal 7 Juni 2021 yang juga tercantum dalam Prospektus.

Laporan keuangan per tanggal dan untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2018 telah ditandatangani oleh Said Arum (Registrasi Akuntan Publik No. AP.1294) yang menyatakan opini secara wajar, dalam semua hal yang material, sebagaimana yang tercantum dalam laporan-laporan auditor independen terkait 014392.1032/AU/10/04/0692-2/1/VI/2021 bertanggal 7 Juni 2021 yang juga tercantum dalam Prospektus.

PROYEKSI RINGKAS

INFORMASI DALAM DOKUMEN INI MASIH DAPAT DILENGKAPI DAN/ATAU DIUBAH. PERNYATAAN PENDAFTARAN EFEK INI TELAH DISAMPAIKAN KEPADA OTORITAS JASA KEUANGAN ("OJK") NAMUN BELUM MEMPEROLEH PERNYATAAN EFEK DARI OTORITAS JASA KEUANGAN. DOKUMEN INI HANYA DAPAT DIGUNAKAN DALAM RANGKA PENAWARAN AWAL TERHADAP EFEK INI. EFEK INI TIDAK DAPAT DIJUAL SEBELUM PERNYATAAN PENDAFTARAN YANG TELAH DISAMPAIKAN KEPADA OTORITAS JASA KEUANGAN MENJADI EFEK. PEMESANAN MEMBELI EFEK INI HANYA DAPAT DILAKSANAKAN SETELAH CALON PEMBELI ATAU PEMESAN MENERIMA ATAU MEMPUNYAI KESEMPATAN UNTUK MEMBACA PROSPEKTUS.

INFORMASI LENGKAP TERKAIT PENAWARAN UMUM TERDAPAT DALAM PROSPEKTUS.

OJK TIDAK MEMBERIKAN PERNYATAAN MENYETUJUI ATAU TIDAK MENYETUJUI EFEK INI, TIDAK JUGA MENYATAKAN KEBENARAN ATAU KECEKUPAN ISI PROSPEKTUS RINGKAS INI. SETIAP PERNYATAAN YANG BERTENTANGAN DENGAN HAL-HAL TERSEBUT ADALAH PERUBAHAN MELANGGAR HUKUM. PROSPEKTUS RINGKAS INI PENTING DAN PERLU MENDAPAT PERHATIAN SEGERA, APABILA TERDAPAT KERAGUAN PADA TINDAKAN YANG AKAN DIAMBIL, SEBAIKNYA BERKONSULTASI DENGAN PIHAK YANG KOMPETEN.

PT CEMINDO GEMILANG TBK ("PERSEROAN") DAN PENJAMIN PELAKSANA EMISI EFEK BERTANGGUNG JAWAB SEPENUHNYA ATAS KEBENARAN SEMUA INFORMASI, FAKTA, DATA, ATAU LAPORAN DAN KEGIATAN PENDAPAT YANG TERCANTUM DALAM PROSPEKTUS RINGKAS INI.

SAHAM – SAHAM YANG DITAWARKAN INI SELURUHNYA AKAN DICATATKAN PADA PT BURSA EFEK INDONESIA ("BEI").



PT CEMINDO GEMILANG Tbk

Kegiatan Usaha Utama:
 Industri Semen

Berkedudukan di Jakarta Utara, Indonesia

Kantor Pusat

Jl. Raya Pluit Selatan Blok S No. 8 I-J
 RT022/RW008, Penjaringan

Jakarta Utara 14440, Indonesia

Telepon : +62 21 2188 9999, Faksimili: +62 21 2188 9991

Email: investor@cemindo.com

Website: www.semmerahputih.com

Perseroan memiliki 5 pabrik yang terdapat di 5 lokasi:

Pabrik Lebak : Kec. Bayah, Lebak, Banten	Pabrik Cilegon : Kec. Ciwandan, Cilegon, Banten	Pabrik Gresik : Kec. Manyar Gresik, Jawa Timur	Pabrik Bengkulu : Kec. Karang Melayu, Bengkulu, Bengkulu
--	---	--	--

Telp. +62 21 2188 9999	Telp. +62 21 2188 9999	Telp. +62 21 2188 9999	Telp. +62 21 2188 9999
Faks. +62 21 2188 9991	Faks. +62 21 2188 9991	Faks. +62 21 2188 9991	Faks. +62 21 2188 9991

PENAWARAN UMUM PERDANA SAHAM

Sebanyak-banyaknya sebesar 2.718.830.200 (dua miliar tujuh ratus delapan belas juta delapan ratus tiga puluh ribu dua ratus) saham biasa atas nama yang seluruhnya adalah saham baru, dengan nilai nominal Rp500,- (lima ratus Rupiah) setiap saham, yang mewakili sebesar 15,00% (lima belas persen) dari modal ditempatkan dan disetor Perseroan setelah Penawaran Umum Perdana Saham. Pemesanan Saham melalui Sistem Penawaran Umum Elektronik harus disertai dengan ketersediaan dana yang cukup pada RDN pemesanan yang terhubung dengan Sub Rekening Efek Pemesan yang digunakan untuk melakukan pemesanan saham. Harga Penawaran yang ditawarkan pada Penawaran Umum Perdana Saham berkisar antara Rp600,- (enam ratus Rupiah) sampai dengan Rp800,- (delapan ratus Rupiah) setiap saham. Jumlah seluruh nilai Penawaran Umum Perdana Saham ini adalah sebanyak-banyaknya sebesar Rp2.175.064.160.000 (dua triliun seratus tujuh puluh lima miliar enam puluh empat juta seratus enam puluh ribu Rupiah). Sesuai dengan keputusan RUPS yang diselenggarakan pada tanggal 3 Mei 2021 sebagaimana tertuang dalam Akta Pernyataan Keputusan Para Pemegang Saham Perseroan No. 5 tanggal 3 Mei 2021, yang dibuat di hadapan Aulia Taufani, S.H., Notaris di Jakarta, Perseroan akan mengalokasikan sebanyak-banyaknya 1,22% (satu koma dua persen) dari modal ditempatkan dan disetor penuh setelah Penawaran Umum Perdana Saham untuk program alokasi saham kepada Manajemen dan Karyawan Perseroan (*Management and Employee Stock Option Program* ("MESOP")) yaitu sebanyak-banyaknya sebesar 224.000.000 (dua ratus dua puluh empat juta) saham. Keterangan mengenai hal ini dapat dilihat pada Bab I mengenai Penawaran Umum Perdana Saham dalam Prospektus.

Seluruh pemegang saham Perseroan memiliki hak yang sama dan sederajat dalam segala hal dengan saham lainnya dari Perseroan yang telah ditempatkan dan disetor penuh, sesuai dengan UUPU (sebagaimana didefinisikan di bawah). Saham Yang Ditawarkan memiliki secara sah dan dalam keadaan bebas, tidak sedang dalam sengketa dan/atau dijaminkan kepada pihak manapun serta tidak sedang ditawarkan kepada pihak lain. Seluruh pemegang saham Perseroan memiliki hak yang sama dan sederajat dalam segala hal dengan saham lainnya dari Perseroan yang telah ditempatkan dan disetor penuh, sesuai dengan UUPU (sebagaimana didefinisikan di bawah). Saham Yang Ditawarkan memiliki secara sah dan dalam keadaan bebas, tidak sedang dalam sengketa dan/atau dijaminkan kepada pihak manapun serta tidak sedang ditawarkan kepada pihak lain. Seluruh pemegang saham Perseroan memiliki hak yang sama dan sederajat dalam segala hal dengan saham lainnya dari Perseroan yang telah ditempatkan dan disetor penuh, sesuai dengan UUPU (sebagaimana didefinisikan di bawah). Saham Yang Ditawarkan memiliki secara sah dan dalam keadaan bebas, tidak sedang dalam sengketa dan/atau dijaminkan kepada pihak manapun serta tidak sedang ditawarkan kepada pihak lain. Seluruh pemegang saham Perseroan memiliki hak yang sama dan sederajat dalam segala hal dengan saham lainnya dari Perseroan yang telah ditempatkan dan disetor penuh, sesuai dengan UUPU (sebagaimana didefinisikan di bawah). Saham Yang Ditawarkan memiliki secara sah dan dalam keadaan bebas, tidak sedang dalam sengketa dan/atau dijaminkan kepada pihak manapun serta tidak sedang ditawarkan kepada pihak lain. Seluruh pemegang saham Perseroan memiliki hak yang sama dan sederajat dalam segala hal dengan saham lainnya dari Perseroan yang telah ditempatkan dan disetor penuh, sesuai dengan UUPU (sebagaimana didefinisikan di bawah). Saham Yang Ditawarkan memiliki secara sah dan dalam keadaan bebas, tidak sedang dalam sengketa dan/atau dijaminkan kepada pihak manapun serta tidak sedang ditawarkan kepada pihak lain. Seluruh pemegang saham Perseroan memiliki hak yang sama dan sederajat dalam segala hal dengan saham lainnya dari Perseroan yang telah ditempatkan dan disetor penuh, sesuai dengan UUPU (sebagaimana didefinisikan di bawah). Saham Yang Ditawarkan memiliki secara sah dan dalam keadaan bebas, tidak sedang dalam sengketa dan/atau dijaminkan kepada pihak manapun serta tidak sedang ditawarkan kepada pihak lain. Seluruh pemegang saham Perseroan memiliki hak yang sama dan sederajat dalam segala hal dengan saham lainnya dari Perseroan yang telah ditempatkan dan disetor penuh, sesuai dengan UUPU (sebagaimana didefinisikan di bawah). Saham Yang Ditawarkan memiliki secara sah dan dalam keadaan bebas, tidak sedang dalam sengketa dan/atau dijaminkan kepada pihak manapun serta tidak sedang ditawarkan kepada pihak lain. Seluruh pemegang saham Perseroan memiliki hak yang sama dan sederajat dalam segala hal dengan saham lainnya dari Perseroan yang telah ditempatkan dan disetor penuh, sesuai dengan UUPU (sebagaimana didefinisikan di bawah). Saham Yang Ditawarkan memiliki secara sah dan dalam keadaan bebas, tidak sedang dalam sengketa dan/atau dijaminkan kepada pihak manapun serta tidak sedang ditawarkan kepada pihak lain. Seluruh pemegang saham Perseroan memiliki hak yang sama dan sederajat dalam segala hal dengan saham lainnya dari Perseroan yang telah ditempatkan dan disetor penuh, sesuai dengan UUPU (sebagaimana didefinisikan di bawah). Saham Yang Ditawarkan memiliki secara sah dan dalam keadaan bebas, tidak sedang dalam sengketa dan/atau dijaminkan kepada pihak manapun serta tidak sedang ditawarkan kepada pihak lain. Seluruh pemegang saham Perseroan memiliki hak yang sama dan sederajat dalam segala hal dengan saham lainnya dari Perseroan yang telah ditempatkan dan disetor penuh, sesuai dengan UUPU (sebagaimana didefinisikan di bawah). Saham Yang Ditawarkan memiliki secara sah dan dalam keadaan bebas, tidak sedang dalam sengketa dan/atau dijaminkan kepada pihak manapun serta tidak sedang ditawarkan kepada pihak lain. Seluruh pemegang saham Perseroan memiliki hak yang sama dan sederajat dalam segala hal dengan saham lainnya dari Perseroan yang telah ditempatkan dan disetor penuh, sesuai dengan UUPU (sebagaimana didefinisikan di bawah). Saham Yang Ditawarkan memiliki secara sah dan dalam keadaan bebas, tidak sedang dalam sengketa dan/atau dijaminkan kepada pihak manapun serta tidak sedang ditawarkan kepada pihak lain. Seluruh pemegang saham Perseroan memiliki hak yang sama dan sederajat dalam segala hal dengan saham lainnya dari Perseroan yang telah ditempatkan dan disetor penuh, sesuai dengan UUPU (sebagaimana didefinisikan di bawah). Saham Yang Ditawarkan memiliki secara sah dan dalam keadaan bebas, tidak sedang dalam sengketa dan/atau dijaminkan kepada pihak manapun serta tidak sedang ditawarkan kepada pihak lain. Seluruh pemegang saham Perseroan memiliki hak yang sama dan sederajat dalam segala hal dengan saham lainnya dari Perseroan yang telah ditempatkan dan disetor penuh, sesuai dengan UUPU (sebagaimana didefinisikan di bawah). Saham Yang Ditawarkan memiliki secara sah dan dalam keadaan bebas, tidak sedang dalam sengketa dan/atau dijaminkan kepada pihak manapun serta tidak sedang ditawarkan kepada pihak lain. Seluruh pemegang saham Perseroan memiliki hak yang sama dan sederajat dalam segala hal dengan saham lainnya dari Perseroan yang telah ditempatkan dan disetor penuh, sesuai dengan UUPU (sebagaimana didefinisikan di bawah). Saham Yang Ditawarkan memiliki secara sah dan dalam keadaan bebas, tidak sedang dalam sengketa dan/atau dijaminkan kepada pihak manapun serta tidak sedang ditawarkan kepada pihak lain. Seluruh pemegang saham Perseroan memiliki hak yang sama dan sederajat dalam segala hal dengan saham lainnya dari Perseroan yang telah ditempatkan dan disetor penuh, sesuai dengan UUPU (sebagaimana didefinisikan di bawah). Saham Yang Ditawarkan memiliki secara sah dan dalam keadaan bebas, tidak sedang dalam sengketa dan/atau dijaminkan kepada pihak manapun serta tidak sedang ditawarkan kepada pihak lain. Seluruh pemegang saham Perseroan memiliki hak yang sama dan sederajat dalam segala hal dengan saham lainnya dari Perseroan yang telah ditempatkan dan disetor penuh, sesuai dengan UUPU (sebagaimana didefinisikan di bawah). Saham Yang Ditawarkan memiliki secara sah dan dalam keadaan bebas, tidak sedang dalam sengketa dan/atau dijaminkan kepada pihak manapun serta tidak sedang ditawarkan kepada pihak lain. Seluruh pemegang saham Perseroan memiliki hak yang sama dan sederajat dalam segala hal dengan saham lainnya dari Perseroan yang telah ditempatkan dan disetor penuh, sesuai dengan UUPU (sebagaimana didefinisikan di bawah). Saham Yang Ditawarkan memiliki secara sah dan dalam keadaan bebas, tidak sedang dalam sengketa dan/atau dijaminkan kepada pihak manapun serta tidak sedang ditawarkan kepada pihak lain. Seluruh pemegang saham Perseroan memiliki hak yang sama dan sederajat dalam segala hal dengan saham lainnya dari Perseroan yang telah ditempatkan dan disetor penuh, sesuai dengan UUPU (sebagaimana didefinisikan di bawah). Saham Yang Ditawarkan memiliki secara sah dan dalam keadaan bebas, tidak sedang dalam sengketa dan/atau dijaminkan kepada pihak manapun serta tidak sedang ditawarkan kepada pihak lain. Seluruh pemegang saham Perseroan memiliki hak yang sama dan sederajat dalam segala hal dengan saham lainnya dari Perseroan yang telah ditempatkan dan disetor penuh, sesuai dengan UUPU (sebagaimana didefinisikan di bawah). Saham Yang Ditawarkan memiliki secara sah dan dalam keadaan bebas, tidak sedang dalam sengketa dan/atau dijaminkan kepada pihak manapun serta tidak sedang ditawarkan kepada pihak lain. Seluruh pemegang saham Perseroan memiliki hak yang sama dan sederajat dalam segala hal dengan saham lainnya dari Perseroan yang telah ditempatkan dan disetor penuh, sesuai dengan UUPU (sebagaimana didefinisikan di bawah). Saham Yang Ditawarkan memiliki secara sah dan dalam keadaan bebas, tidak sedang dalam sengketa dan/atau dijaminkan kepada pihak manapun serta tidak sedang ditawarkan kepada pihak lain. Seluruh pemegang saham Perseroan memiliki hak yang sama dan sederajat dalam segala hal dengan saham lainnya dari Perseroan yang telah ditempatkan dan disetor penuh, sesuai dengan UUPU (sebagaimana didefinisikan di bawah). Saham Yang Ditawarkan memiliki secara sah dan dalam keadaan bebas, tidak sedang dalam sengketa dan/atau dijaminkan kepada pihak manapun serta tidak sedang ditawarkan kepada pihak lain. Seluruh pemegang saham Perseroan memiliki hak yang sama dan sederajat dalam segala hal dengan saham lainnya dari Perseroan yang telah ditempatkan dan disetor penuh, sesuai dengan UUPU (sebagaimana didefinisikan di bawah). Saham Yang Ditawarkan memiliki secara sah dan dalam keadaan bebas, tidak sedang dalam sengketa dan/atau dijaminkan kepada pihak manapun serta tidak sedang ditawarkan kepada pihak lain. Seluruh pemegang saham Perseroan memiliki hak yang sama dan sederajat dalam segala hal dengan saham lainnya dari Perseroan yang telah ditempatkan dan disetor penuh, sesuai dengan UUPU (sebagaimana didefinisikan di bawah). Saham Yang Ditawarkan memiliki secara sah dan dalam keadaan bebas, tidak sedang dalam sengketa dan/atau dijaminkan kepada pihak manapun serta tidak sedang ditawarkan kepada pihak lain. Seluruh pemegang saham Perseroan memiliki hak yang sama dan sederajat dalam segala hal dengan saham lainnya dari Perseroan yang telah ditempatkan dan disetor penuh, sesuai dengan UUPU (sebagaimana didefinisikan di bawah). Saham Yang Ditawarkan memiliki secara sah dan dalam keadaan bebas, tidak sedang dalam sengketa dan/atau dijaminkan kepada pihak manapun serta tidak sedang ditawarkan kepada pihak lain. Seluruh pemegang saham Perseroan memiliki hak yang sama dan sederajat dalam segala hal dengan saham lainnya dari Perseroan yang telah ditempatkan dan disetor penuh, sesuai dengan UUPU (sebagaimana didefinisikan di bawah). Saham Yang Ditawarkan memiliki secara sah dan dalam keadaan bebas, tidak sedang dalam sengketa dan/atau dijaminkan kepada pihak manapun serta tidak sedang ditawarkan kepada pihak lain. Seluruh pemegang saham Perseroan memiliki hak yang sama dan sederajat dalam segala hal dengan saham lainnya dari Perseroan yang telah ditempatkan dan disetor penuh, sesuai dengan UUPU (sebagaimana didefinisikan di bawah). Saham Yang Ditawarkan memiliki secara sah dan dalam keadaan bebas, tidak sedang dalam sengketa dan/atau dijaminkan kepada pihak manapun serta tidak sedang ditawarkan kepada pihak lain. Seluruh pemegang saham Perseroan memiliki hak yang sama dan sederajat dalam segala hal dengan saham lainnya dari Perseroan yang telah ditempatkan dan disetor penuh, sesuai dengan UUPU (sebagaimana didefinisikan di bawah). Saham Yang Ditawarkan memiliki secara sah dan dalam keadaan bebas, tidak sedang dalam sengketa dan/atau dijaminkan kepada pihak manapun serta tidak sedang ditawarkan kepada pihak lain. Seluruh pemegang saham Perseroan memiliki hak yang sama dan sederajat dalam segala hal dengan saham lainnya dari Perseroan yang telah ditempatkan dan disetor penuh, sesuai dengan UUPU (sebagaimana didefinisikan di bawah). Saham Yang Ditawarkan memiliki secara sah dan dalam keadaan bebas, tidak sedang dalam sengketa dan/atau dijaminkan kepada pihak manapun serta tidak sedang ditawarkan kepada pihak lain. Seluruh pemegang saham Perseroan memiliki hak yang sama dan sederajat dalam segala hal dengan saham lainnya dari Perseroan yang telah ditempatkan dan disetor penuh, sesuai dengan UUPU (sebagaimana didefinisikan di bawah). Saham Yang Ditawarkan memiliki secara sah dan dalam keadaan bebas, tidak sedang dalam sengketa dan/atau dijaminkan kepada pihak manapun serta tidak sedang ditawarkan kepada pihak lain. Seluruh pemegang saham Perseroan memiliki hak yang sama dan sederajat dalam segala hal dengan saham lainnya dari Perseroan yang telah ditempatkan dan disetor penuh, sesuai dengan UUPU (sebagaimana didefinisikan di bawah). Saham Yang Ditawarkan memiliki secara sah dan dalam keadaan bebas, tidak sedang dalam sengketa dan/atau dijaminkan kepada pihak manapun serta tidak sedang ditawarkan kepada pihak lain. Seluruh pemegang saham Perseroan memiliki hak yang sama dan sederajat dalam segala hal dengan saham lainnya dari Perseroan yang telah ditempatkan dan disetor penuh, sesuai dengan UUPU (sebagaimana didefinisikan di bawah). Saham Yang Ditawarkan memiliki secara sah dan dalam keadaan bebas, tidak sedang dalam sengketa dan/atau dijaminkan kepada pihak manapun serta tidak sedang ditawarkan kepada pihak lain. Seluruh pemegang saham Perseroan memiliki hak yang sama dan sederajat dalam segala hal dengan saham lainnya dari Perseroan yang telah ditempatkan dan disetor penuh, sesuai dengan UUPU (sebagaimana didefinisikan di bawah). Saham Yang Ditawarkan memiliki secara sah dan dalam keadaan bebas, tidak sedang dalam sengketa dan/atau dijaminkan kepada pihak manapun serta tidak sedang ditawarkan kepada pihak lain. Seluruh pemegang saham Perseroan memiliki hak yang sama dan sederajat dalam segala hal dengan saham lainnya dari Perseroan yang telah ditempatkan dan disetor penuh, sesuai dengan UUPU (sebagaimana didefinisikan di bawah). Saham Yang Ditawarkan memiliki secara sah dan dalam keadaan bebas, tidak sedang dalam sengketa dan/atau dijaminkan kepada pihak manapun serta tidak sedang ditawarkan kepada pihak lain. Seluruh pemegang saham Perseroan memiliki hak yang sama dan sederajat dalam segala hal dengan saham lainnya dari Perseroan yang telah ditempatkan dan disetor penuh, sesuai dengan UUPU (sebagaimana didefinisikan di bawah). Saham Yang Ditawarkan memiliki secara sah dan dalam keadaan bebas, tidak sedang dalam sengketa dan/atau dijaminkan kepada pihak manapun serta tidak sedang ditawarkan kepada pihak lain. Seluruh pemegang saham Perseroan memiliki hak yang sama dan sederajat dalam segala hal dengan saham lainnya dari Perseroan yang telah ditempatkan dan disetor penuh, sesuai dengan UUPU (sebagaimana didefinisikan di bawah). Saham Yang Ditawarkan memiliki secara sah dan dalam keadaan bebas, tidak sedang dalam sengketa dan/atau dijaminkan kepada pihak manapun serta tidak sedang ditawarkan kepada pihak lain. Seluruh pemegang saham Perseroan memiliki hak yang sama dan sederajat dalam segala hal dengan saham lainnya dari Perseroan yang telah ditempatkan dan disetor penuh, sesuai dengan UUPU (sebagaimana didefinisikan di bawah). Saham Yang Ditawarkan memiliki secara sah dan dalam keadaan bebas, tidak sedang dalam sengketa dan/atau dijaminkan kepada pihak manapun serta tidak sedang ditawarkan kepada pihak lain. Seluruh pemegang saham Perseroan memiliki hak yang sama dan sederajat dalam segala hal dengan saham lainnya dari Perseroan yang telah ditempatkan dan disetor penuh, sesuai dengan UUPU (sebagaimana didefinisikan di bawah). Saham Yang Ditawarkan memiliki secara sah dan dalam keadaan bebas, tidak sedang dalam sengketa dan/atau dijaminkan kepada pihak manapun serta tidak sedang ditawarkan kepada pihak lain. Seluruh pemegang saham Perseroan memiliki hak yang sama dan sederajat dalam segala hal dengan saham lainnya dari Perseroan yang telah ditempatkan dan disetor penuh, sesuai dengan UUPU (sebagaimana didefinisikan di bawah). Saham Yang Ditawarkan memiliki secara sah dan dalam keadaan bebas, tidak sedang dalam sengketa dan/atau dijaminkan kepada pihak manapun serta tidak sedang ditawarkan kepada pihak lain. Seluruh pemegang saham Perseroan memiliki hak yang sama dan sederajat dalam segala hal dengan saham lainnya dari Perseroan yang telah ditempatkan dan disetor penuh, sesuai dengan UUPU (sebagaimana didefinisikan di bawah). Saham Yang Ditawarkan memiliki secara sah dan dalam keadaan bebas, tidak sedang dalam sengketa dan/atau dijaminkan kepada pihak manapun serta tidak sedang ditawarkan kepada pihak lain. Seluruh pemegang saham Perseroan memiliki hak yang sama dan sederajat dalam segala hal dengan saham lainnya dari Perseroan yang telah ditempatkan dan disetor penuh, sesuai dengan UUPU (sebagaimana didefinisikan di bawah). Saham Yang Ditawarkan memiliki secara sah dan dalam keadaan bebas, tidak sedang dalam sengketa dan/atau dijaminkan kepada pihak manapun serta tidak sedang ditawarkan kepada pihak lain. Seluruh pemegang saham Perseroan memiliki hak yang sama dan sederajat dalam segala hal dengan saham lainnya dari Perseroan yang telah ditempatkan dan disetor penuh, sesuai dengan UUPU (sebagaimana didefinisikan di bawah). Saham Yang Ditawarkan memiliki secara sah dan dalam keadaan bebas, tidak sedang dalam sengketa dan/atau dijaminkan kepada pihak manapun serta tidak sedang ditawarkan kepada pihak lain. Seluruh pemegang saham Perseroan memiliki hak yang sama dan sederajat dalam segala hal dengan saham lainnya dari Perseroan yang telah ditempatkan dan disetor penuh, sesuai dengan UUPU (sebagaimana didefinisikan di bawah). Saham Yang Ditawarkan memiliki secara sah dan dalam keadaan bebas, tidak sedang dalam sengketa dan/atau dijaminkan kepada pihak manapun serta tidak sedang ditawarkan kepada pihak lain. Seluruh pemegang saham Perseroan memiliki hak yang sama dan sederajat dalam segala hal dengan saham lainnya dari Perseroan yang telah ditempatkan dan disetor penuh, sesuai dengan UUPU (sebagaimana didefinisikan di bawah). Saham Yang Ditawarkan memiliki secara sah dan dalam keadaan bebas, tidak sedang dalam sengketa dan/atau dijaminkan kepada pihak manapun serta tidak sedang ditawarkan kepada pihak lain. Seluruh pemegang saham Perseroan memiliki hak yang sama dan sederajat dalam segala hal dengan saham lainnya dari Perseroan yang telah ditempatkan dan disetor penuh, sesuai dengan UUPU (sebagaimana didefinisikan di bawah). Saham Yang Ditawarkan memiliki secara sah dan dalam keadaan bebas, tidak sedang dalam sengketa dan/atau dijaminkan kepada pihak manapun serta tidak sedang ditawarkan kepada pihak lain. Seluruh pemegang saham Perseroan memiliki hak yang sama dan sederajat dalam segala hal dengan saham lainnya dari Perseroan yang telah ditempatkan dan disetor penuh, sesuai dengan UUPU (sebagaimana didefinisikan di bawah). Saham Yang Ditawarkan memiliki secara sah dan dalam keadaan bebas, tidak sedang dalam sengketa dan/atau dijaminkan kepada pihak manapun serta tidak sedang ditawarkan kepada pihak lain. Seluruh pemegang saham Perseroan memiliki hak yang sama dan sederajat dalam segala hal dengan saham lainnya dari Perseroan yang telah ditempatkan dan disetor penuh, sesuai dengan UUPU (sebagaimana didefinisikan di bawah). Saham Yang Ditawarkan memiliki secara sah dan dalam keadaan bebas, tidak sedang dalam sengketa dan/atau dijaminkan kepada pihak manapun serta tidak sedang ditawarkan kepada pihak lain. Seluruh pemegang saham Perseroan memiliki hak yang sama dan sederajat dalam segala hal dengan saham lainnya dari Perseroan yang telah ditempatkan dan disetor penuh, sesuai dengan UUPU (sebagaimana didefinisikan di bawah). Saham Yang Ditawarkan memiliki secara sah dan dalam keadaan bebas, tidak sedang dalam sengketa dan/atau dijaminkan kepada pihak manapun serta tidak sedang ditawarkan kepada pihak lain. Seluruh pemegang saham Perseroan memiliki hak yang sama dan sederajat dalam segala hal dengan saham lainnya dari Perseroan yang telah ditempatkan dan disetor penuh, sesuai dengan UUPU (sebagaimana didefinisikan di bawah). Saham Yang Ditawarkan memiliki secara sah dan dalam keadaan bebas, tidak sedang dalam sengketa dan/atau dijaminkan kepada pihak manapun serta tidak sedang ditawarkan kepada pihak lain. Seluruh pemegang saham Perseroan memiliki hak yang sama dan sederajat dalam segala hal dengan saham lainnya dari Perseroan yang telah ditempatkan dan disetor penuh, sesuai dengan UUPU (sebagaimana didefinisikan di bawah). Saham Yang Ditawarkan memiliki secara sah dan dalam keadaan bebas, tidak sedang dalam sengketa dan/atau dijaminkan kepada pihak manapun serta tidak sedang

Selain itu, sehubungan dengan penyusunan laporan keuangan konsolidasi Perseroan tanggal 31 Desember 2020 yang telah diaudit, dalam mendukung penilaian atas kemampuan Perseroan untuk beroperasi secara berkelanjutan, WHI berkomitmen untuk dapat memenuhi kewajiban finansial yang diperlukan. WHI akan membantu dan memberikan dukungan keuangan finansial kepada Perseroan dengan memastikan keberhasilan dan kemampuan Perseroan dalam untuk memenuhi kewajiban keuangan Perseroan finansialnya pada saat jatuh tempo, untuk jangka waktu paling sedikit setidaknya 12 bulan terhitung sejak tanggal 31 Desember 2021. WHI juga setuju untuk tidak menuntun pembayaran kembali setiap piutang yang Perseroan miliki selama sumber daya keuangan Perseroan tidak cukup untuk memenuhi kewajiban pembayaran tersebut. WHI memastikan bahwa WHI memiliki sumber keuangan yang memadai sehingga memungkinkan WHI untuk memberikan dukungan secara finansial yang diperlukan oleh Perseroan.

Dengan mempertimbangkan kas yang Perseroan hasikan dari aktivitas operasi, pinjaman bank dan pembiayaan vendor yang ada, perkiraan ini masih positif dan menunjukkan bahwa WHI memiliki kemampuan untuk memenuhi kebutuhan modal kerja dan pengeluaran modal Perseroan setidaknya 12 bulan sejak tanggal Prospektus Ringkas ini. Perseroan berupaya agar hasil dari kegiatan operasional Perseroan memadai untuk memenuhi kebutuhan modal kerja dan belanja modal Perseroan. Perseroan juga secara proaktif mengkaji opsi-opsi yang dimiliki untuk memperkuat struktur permodalan, termasuk opsi pembiayaan kembali untuk dalam Rupiah menjadi USD, dengan mempertimbangkan kenaikan penjualan dalam USD dari kegiatan ekspor klinis. Sehingga Perseroan dapat memaksimalkan penghematan beban bunga dari selisih persentase bunga pinjaman, serta secara bersamaan memberikan manfaat lindung nilai secara natural dengan mengeliminasi *currency mismatch* dalam penghasilan dan biaya. Perseroan juga mengkaji opsi untuk mendapatkan pembiayaan dengan tenor yang lebih panjang, menyesuaikan dengan kebutuhan belanja modal kedepannya. Kemampuan Perseroan untuk memperoleh pembiayaan yang memadai, termasuk fasilitas kredit baru, untuk memenuhi pengeluaran modal, kewajiban kontrakual dan persyaratan pembayaran hutang dan bunga mungkin dibatasi jika kondisi keuangan dan hasil operasi Perseroan serta likuiditas pasar keuangan domestik dan internasional.

5. Belanja Modal
Belanja modal terutama terdiri dari pembangunan turan klinis jalur kedua di Bayah pada tahun 2018 dan 2019, dua WHR masing-masing 15 megawatt pada tahun 2020, pembelian alat berat untuk mendukung kegiatan penambangan guna mengkomodifikasi peningkatan kapasitas pengolahan dari turan klinis jalur kedua pada tahun 2020, dan pabrik semen tambahan di Vietnam pada tahun 2019.

Tabel berikut menjabarkan pengeluaran modal Perseroan yang diakibatkan oleh aktivitas untuk periode yang ditunjukkan:

Keterangan	31 Desember		
	2018	2019	2020
Lahan dan Perbaikan	7	43	38
Bangunan dan Struktur	26	7	8
Mesin dan Peralatan	45	37	29
Alat berat dan kendaraan	92	18	57
Peralatan kantor	11	8	11
Alat-alat dan perlengkapan lain	0	0	0
Konstruksi yang sedang berlangsung ⁽¹⁾	608	2.314	405
Total	789	2.427	549

⁽¹⁾ Konstruksi yang sedang berlangsung terutama terdiri dari bangunan dan struktur serta mesin-mesin yang sedang dalam pembangunan.

Belanja modal Perseroan yang direncanakan untuk tahun 2021 dan 2022 difokuskan pada peningkatan fasilitas Hiep Phuoc kami di Vietnam dengan membangun pabrik penggilingan tambahan, konstruksi penambahan *Premix Crusher*, konstruksi penambahan *Coal Fired Dryer*, dan konstruksi penambahan *Coal Fired Gas Generator* di beberapa fasilitas produksi di Indonesia, serta untuk pengeluaran modal pemeliharaan. Perseroan mengantisipasi bahwa pengeluaran modal Perseroan di tahun 2021 dan 2022 akan didanai oleh operasi Perseroan dan sebagian dana yang diperoleh dari Penawaran Umum Perdana Saham.

Belanja modal Perseroan yang aktual dapat lebih tinggi atau lebih rendah secara signifikan dari jumlah yang direncanakan karena berbagai faktor antara lain, harga semen, perubahan kondisi makroekonomi, pembengkakan biaya yang tidak direncanakan, kemampuan Perseroan untuk menghasilkan arus kas yang cukup dari operasi dan kemampuan Perseroan untuk mendapatkan pendanaan eksternal yang memadai untuk pengeluaran modal yang direncanakan ini. Selain itu, Perseroan tidak dapat memberikan kepastian apakah atau dengan berapa banyak biaya, proyek modal Perseroan yang direncanakan atau kemungkinan lain akan selesai atau apakah proyek ini akan berhasil jika diselesaikan.

RISIKO USAHA

Investasi dalam Saham Yang Ditawarkan mengandung sejumlah risiko. Para calon investor harus berhati-hati dalam mempertimbangkan seluruh informasi yang terdapat dalam Prospektus Ringkas dan Prospektus. Risiko-risiko usaha di bawah ini, dalam melakukan evaluasi sebelum membeli Saham Yang Ditawarkan. Risiko tambahan yang saat ini belum diketahui atau dianggap tidak material oleh Perseroan juga dapat berpengaruh material dan merugikan pada kegiatan usaha, arus kas, hasil operasi, kondisi keuangan dan prospek usaha Perseroan. Harga Saham yang Ditawarkan Perseroan dapat turun dikarenakan salah satu faktor risiko usaha di atas yang mengakibatkan penurunan nilai investasinya. Deskripsi pada bagian ini yang berhubungan dengan Pemerintah, data makroekonomi Indonesia atau informasi mengenai industri dimana Perseroan beroperasi, diperoleh dari publikasi resmi Pemerintah atau sumber pihak ketiga lainnya yang tidak diverifikasi secara independen oleh Perseroan.

Selaykannya dunia usaha pada umumnya, Perseroan tidak terkecuali dari beberapa risiko yang dipengaruhi oleh faktor-faktor internal maupun eksternal. Risiko-risiko yang mungkin dialami dalam menjalankan usaha meliputi risiko material bagi Perseroan yang telah dilakukan pembobotan berdasarkan dampak masing-masing risiko terhadap kegiatan usaha, arus kas, hasil operasi, kondisi keuangan, dan prospek usaha Perseroan, mulai dari risiko utama yang dapat memberikan dampak paling besar hingga risiko yang dapat memberikan dampak yang paling kecil.

- Risiko Yang Mempunyai Pengaruh Signifikan Terhadap Kelangsungan Usaha Perseroan**
 - Risiko terkait pandemi COVID-19
- Risiko Usaha yang Bersifat Material**
 - Risiko persaingan
 - Risiko investasi atau aksi korporasi
 - Risiko kegagalan Perseroan memenuhi peraturan perundang-undangan yang berlaku dalam industri
 - Risiko perubahan teknologi
 - Risiko kelangkaan sumber daya
 - Risiko pasokan bahan baku
 - Risiko operasi
 - Risiko terkait dengan endapan cadangan dan operasi pertambangan Perseroan
- Risiko Umum**
 - Risiko kondisi perekonomian secara makro atau global
 - Risiko kepatuhan terhadap peraturan perundangan – undangan yang berlaku
 - Risiko tuntutan atau gugatan hukum
 - Risiko kebijakan pemerintah
 - Risiko ketahanan negara lain atau peraturan internasional
 - Risiko perubahan kurs valuta asing
- Risiko Bagi Investor yang Berhubungan dengan Investasi Pada Saham Perseroan**

Keterangan selengkapnya mengenai faktor risiko dapat dilihat pada Bab VI dalam Prospektus.

KEJADIAN DAN TRANSAKSI PENTING SETELAH TANGGAL LAPORAN AUDITOR INDEPENDEN

Tidak terdapat kejadian penting yang mempunyai dampak cukup material terhadap keadaan keuangan dan hasil usaha Perseroan dan entitas anaknya yang terjadi setelah tanggal 31 Desember 2020 dan 31 Januari 2021 yang mengakibatkan perubahan pada laporan keuangan konsolidasi Perseroan dan entitas anaknya yang diterbitkan kembali tanggal 31 Desember 2020 dan 2019, serta untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut, yang disusun oleh manajemen Perseroan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia dan disajikan dalam mata uang Rupiah, yang telah ditinjau dan disetujui oleh auditor independen yang terakreditasi oleh KAP Purwanto, Sungkoro & Surja (firma anggota Ernst and Young) berdasarkan Standar Audit yang diterbitkan oleh Ikatan Akuntan Publik Indonesia ("IAP") dan ditandatangani oleh Deden Riyadi (Registrasi Akuntan Publik No. AP.0692) yang menyatakan opini secara wajar, dalam semua hal yang material, sebagaimana yang tercantum dalam laporan-laporan auditor independen terkait 014/2021/104/0692-2/1/VI/2021 bertanggal 7 Juni 2021 yang juga tercantum dalam Prospektus.

Laporan keuangan per tanggal dan untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2018 telah ditandatangani oleh Said Amru (Registrasi Akuntan Publik No. AP.1294) yang menyatakan opini secara wajar, dalam semua hal yang material, sebagaimana yang tercantum dalam laporan-laporan auditor independen terkait 014/2018/1032/AU/104/1294-3/1/VI/2021 bertanggal 7 Juni 2021 yang juga tercantum dalam Prospektus.

Perseroan telah menerbitkan laporan keuangan konsolidasi interim Perseroan dan entitas anaknya untuk periode yang berakhir pada tanggal-tanggal 31 Maret 2021 dan 2020 dalam rangka pemantauan relaksasi laporan keuangan sesuai dengan Peraturan OJK No. 7/POJK.04/2021 tentang Kebijakan dalam Menjaga Kinerja dan Stabilitas Pasar Modal Akibat Penyebaran Corona Virus Disease 2019 dan surat OJK No. S-101/DJ.04/2020 tanggal 24 Maret 2020 perihal perpanjangan Jangka Waktu Berlakunya Laporan Keuangan dan Laporan Penilaian di Pasar Modal, Perpanjangan Masa Penawaran Awal dan Penundaan/Pembatalan Penawaran Umum yang ditegaskan kembali dalam surat OJK No. S-30/DJ.04/2021 tanggal 2 Maret 2021 perihal Penegasan, Perpanjangan, atau Pencabutan Kebijakan Relaksasi Terkait Dengan Adanya Pandemi Corona Virus Disease 2019. Laporan keuangan konsolidasi interim ini direvisi oleh KAP Purwanto, Sungkoro & Surja (firma anggota Ernst and Young) berdasarkan standar Perikatan Revisi 2410 yang ditetapkan oleh Institut Akuntan Publik Indonesia dan ditandatangani oleh Deden Riyadi (Registrasi Akuntan Publik No. AP.0692) tidak menyatakan opini audit atas laporan keuangan konsolidasi interim Perseroan tanggal 31 Maret 2021 dan untuk periode yang berakhir pada tanggal tersebut, sebagaimana yang tercantum dalam laporan auditor independen terkait 025/12.1032/004/0692-2/1/VI/2021 bertanggal 28 Mei 2021, serta disusun oleh manajemen Perseroan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia dan disajikan dalam mata uang Rupiah, dan telah diselesaikan dan ditoreasi untuk diterbitkan oleh Direksi Perseroan pada tanggal 28 Mei 2021 yang telah tercantum dalam Prospektus namun dapat diakses di website perusahaan di alamat www.sempermerphulhi.com. Laporan keuangan konsolidasi interim dimaksud merupakan tanggung jawab manajemen Perseroan. Tidak terdapat kejadian penting yang mempunyai dampak cukup material terhadap keadaan keuangan dan hasil usaha perseroan yang terjadi setelah tanggal laporan keuangan konsolidasi interim Perseroan dan Entitas Anaknya yang berakhir pada tanggal 31 Maret 2021 sampai dengan Efektifnya Pernyataan Pendaftaran.

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

1. Riwayat Singkat Perseroan
Perseroan didirikan dengan nama PT Cemindo Gemilang sebagaimana termaktub dalam Akta Pendirian Perseroan Terbatas No. 9 tanggal 4 Juli 2011, yang dibuat di hadapan Humbert Lie, S.H., S.E., M.Kn., Notaris di Jakarta Utara ("Akta Pendirian Perseroan"). Akta Pendirian Perseroan tersebut telah disahkan oleh Menkumham berdasarkan Keputusan AHU-347/13.AH.01.1.Tahun 2011 tanggal 11 Juli 2011, dan telah didaftarkan dalam Daftar Perseroan dengan No. AHU-0056562.AH.01.1.Tahun 2011 tanggal 11 Juli 2011.

Struktur Permodalan Perseroan pada saat pendirian adalah sebagai berikut:

Modal Saham
Terdiri dari Saham Biasa Atas Nama Dengan Nilai Nominal Rp1.000.000 setiap saham

Uraian	Jumlah Saham	Jumlah Nilai Nominal (Rp)	Persentase (%)
Modal Dasar	1.500.000	1.500.000.000,000	-
Modal Ditempatkan dan Disetor Penuh:			
- WH Investments Pte. Ltd.	356.250	356.250.000,000	95,00
- PT Gamma Group	187.500	187.500.000,000	5,00
Total Modal Ditempatkan dan Disetor Penuh	375.000	375.000.000,000	100,00
Saham dalam Portepel	1.125.000	1.125.000.000,000	-

Sejak pendirian Perseroan, anggaran dasar Perseroan telah beberapa kali mengalami perubahan. Anggaran Dasar terakhir diubah berdasarkan Akta Pernyataan Keputusan Para Pemegang Saham No. 05 tanggal 3 Mei 2021 yang dibuat di hadapan Aulia Taufani, S.H., Notaris di Jakarta,

yang telah disetujui oleh Menkumham berdasarkan Surat Keputusan No. AHU-0027355.AH.01.02.Tahun 2021 tanggal 04 Mei 2021, dan telah dibuktikan kepada Menkumham sebagaimana dibuktikan dengan Surat Penenerimaan Pemberitahuan Perubahan Anggaran Dasar Perseroan No. AHU-AH.01.03-0288163 dan Surat Penenerimaan Pemberitahuan Perubahan Data Perseroan No. AHU-AH.01.03-0288165, yang keduanya tercantang 04 Mei 2021, serta telah didaftarkan dalam Daftar Perseroan dengan No. AHU-0026556.AH.01.11.Tahun 2021 tanggal 04 Mei 2021 ("Akta No. 5/2021").

Berdasarkan ketentuan Akta No.5/2021, maksud dan tujuan Perseroan antara lain adalah berusaha dalam bidang:

- Industri pengolahan; dan
- Pengelolaan air, pengelolaan air limbah, pengelolaan dan daur ulang sampah dan aktivitas remediasi.

Untuk mencapai maksud dan tujuan tersebut, Perseroan dapat menjalankan kegiatan usaha utama sebagai berikut:

- Industri semen, mencakup usaha pembuatan macam-macam semen semen hidrolik dan arang atau kerak besi), seperti portland, natural, semen mengandung unsur perabaha, misalnya bahan peledak dan jenis semen lainnya;
- Pengumpulan sampah tidak berbahaya, mencakup kegiatan pengumpulan sampah padat yang tidak berbahaya dalam suatu daerah, misalnya pengumpulan sampah rumah tangga dan usaha dengan menggunakan tempat sampah, tempat sampah beroda, kontainer sampah dan lain-lain yang meliputi campuran bahan-bahan yang dapat dipulihkan, pengumpulan bahan-bahan yang tidak berbahaya, pengumpulan minyak dan lemak masak bekas pakai dan pengumpulan sampah dari tempat sampah di tempat umum. Termasuk juga usaha pengumpulan sampah konstruksi dan pembongkaran bangunan, pengumpulan dan pembersihan runtuhan atau puing, pengumpulan sampah dari pabrik tekstil dan pengoperasian pos pemindah sampah untuk sampah yang tidak berbahaya;
- Pengumpulan sampah berbahaya, mencakup pengumpulan sampah padat yang tidak berbahaya dalam suatu daerah, misalnya pengumpulan sampah rumah tangga dan usaha dengan menggunakan tempat sampah, tempat sampah beroda, kontainer sampah dan lain-lain yang meliputi campuran bahan-bahan yang dapat dipulihkan, pengumpulan bahan-bahan yang tidak berbahaya, pengumpulan minyak dan lemak masak bekas pakai dan pengumpulan sampah dari tempat sampah di tempat umum. Termasuk juga usaha pengumpulan sampah konstruksi dan pembongkaran bangunan, pengumpulan dan pembersihan runtuhan atau puing, pengumpulan sampah dari pabrik tekstil dan pengoperasian pos pemindah sampah untuk sampah yang tidak berbahaya;
- Pengumpulan sampah berbahaya, mencakup pengumpulan sampah padat yang tidak berbahaya dalam suatu daerah, misalnya pengumpulan sampah rumah tangga dan usaha dengan menggunakan tempat sampah, tempat sampah beroda, kontainer sampah dan lain-lain yang meliputi campuran bahan-bahan yang dapat dipulihkan, pengumpulan bahan-bahan yang tidak berbahaya, pengumpulan minyak dan lemak masak bekas pakai dan pengumpulan sampah dari tempat sampah di tempat umum. Termasuk juga usaha pengumpulan sampah konstruksi dan pembongkaran bangunan, pengumpulan dan pembersihan runtuhan atau puing, pengumpulan sampah dari pabrik tekstil dan pengoperasian pos pemindah sampah untuk sampah yang tidak berbahaya;
- Pengelolaan dan pembuangan sampah tidak berbahaya, mencakup usaha pengoperasian lahan untuk pembuangan sampah yang tidak berbahaya, pembungkaran atau metode lain dengan atau tanpa menghasilkan produk beracun listrik atau kepanasan, pembungkaran dan pembersihan saluran air limbah tidak berbahaya, atau dengan menggunakan substitusi, biogas, atau batu produk ikutan lainnya untuk kegunaan lebih lanjut, dan sebagainya dan pengelolaan sampah organik untuk pembungkaran;
- Pengelolaan dan pembungkaran sampah berbahaya, mencakup usaha jasa kebersihan yang dikelola baik oleh pemerintah dan swasta, seperti pembungkaran dan pengelolaan sampah padat atau sampah tidak padat yang berbahaya, mencakup sampah bahan peledak, oksidasi, bahan yang mudah terbakar, racun, iritan, karsinogenik, korosif atau mudah menginfeksi dan substansi dan preparat lainnya yang berbahaya untuk kesehatan manusia dan lingkungan. Kegiatannya adalah usaha pengoperasian fasilitas untuk pembungkaran sampah berbahaya, pengelolaan dan pembungkaran binatang hidup atau mati yang beracun dan sampah terkontaminasi lainnya, pembungkaran sampah berbahaya, pengelolaan, pembungkaran dan pembersihan sampah nuklir radioaktif, seperti pengelolaan dan pembungkaran sampah radioaktif transisi, mencakup pembungkaran pada masa/periode pembungkaran sampah dan pembungkaran, penyiapan dan pengelolaan lainnya terhadap sampah nuklir untuk penyiapan;
- Pengelolaan dan pembungkaran air limbah tidak berbahaya, mencakup kegiatan pengoperasian sistem pembungkaran air limbah atau fasilitas pengolahan air limbah tidak berbahaya; pengolahan air limbah berbahaya (mencakup air limbah industri dan rumah tangga dan lain-lain) melalui saluran secara proses fisika, kimia dan biologi seperti pengenceran, penyiangan dan sedimentasi dan lain-lain. Kelompok ini juga mencakup kegiatan pengoperasian dan pembersihan saluran air limbah berbahaya dan saluran pembuangannya;
- Pengumpulan air limbah berbahaya, mencakup kegiatan pengumpulan dan pembungkaran air limbah berbahaya, termasuk kegiatan pengumpulan yang berbahaya melalui saluran dari jaringan pembungkaran air limbah, pengumpul air limbah dan fasilitas pengangkutan lainnya (kendaraan pengangkutan limbah/kotoran). Kelompok ini juga mencakup kegiatan penyediaan dan pembersihan tanki, bak dan lubang pembungkaran air limbah berbahaya;
- Pengelolaan dan pembungkaran air limbah berbahaya, mencakup kegiatan pengoperasian sistem pembungkaran air limbah atau fasilitas pengolahan air limbah berbahaya; pengolahan air limbah berbahaya (mencakup air limbah industri dan rumah tangga dan lain-lain) melalui saluran secara proses fisika, kimia dan biologi seperti pengenceran, penyiangan dan sedimentasi dan lain-lain. Kelompok ini juga mencakup kegiatan pengoperasian dan pembersihan saluran air limbah berbahaya dan saluran pembuangannya;
- Pengumpulan air limbah tidak berbahaya, mencakup kegiatan pengumpulan dan pengangkutan air limbah industri atau air limbah rumah tangga yang tidak berbahaya melalui saluran dari jaringan pembungkaran air limbah, pengumpul air limbah dan fasilitas pengangkutan lainnya (kendaraan pengangkutan limbah/kotoran). Kelompok ini juga mencakup kegiatan penyediaan dan pembersihan tanki, bak dan lubang pembungkaran limbah/kotoran). Kelompok ini juga mencakup kegiatan penyediaan dan pembersihan tanki, bak dan lubang pembungkaran air limbah dari toilet kimia (contoh: toilet portabel, toilet pesawat, toilet kereta).

Selain itu, untuk menunjang kegiatan usaha utama tersebut, Perseroan dapat menjalankan kegiatan usaha penunjang sebagai berikut:

- Pertambangan dan Penggalian:
 - Pertambangan lignit, mencakup usaha operasi penambangan, pengolahan berbagai kualitas lignit, seperti pertambangan lignit di permukaan tanah atau bawah tanah, termasuk pertambangan dengan cara penambangan terbuka;
 - Penggalian tanah dan tanah liat, mencakup usaha penggalian tanah dan tanah liat. Kegiatan pembentukan, penghancuran dan penggilingan yang tidak dapat dipisahkan secara administratif dari usaha penggalian tanah dan tanah liat dimasukkan dalam kelompok ini. Hasil dari penggalian tanah dan tanah liat/lumpang antara lain kaolin (*china clay*), *ball clay* (*iring clay*), abu bumi, serpih dan tanah urug;
 - Penggalian batu kapur/gamping, mencakup usaha penggalian batu bara kapur atau gamping dalam kegiatan pemecahan, penghancuran, penyiangan dan penghalusan, termasuk pengangkutan dan penjualan yang tidak dapat dipisahkan secara administratif dari usaha penggalian batu kapur/gamping, dimasukkan dalam kelompok ini;
 - Penggalian kerikil (sirtu), mencakup usaha penggalian, pembersihan dan pemisahan kerikil. Hasil dari penggalian kerikil antara lain batu pasir, bingkah keras dan pasir kerikil;
 - Penggalian pasir, mencakup usaha penggalian, pembersihan dan pemisahan pasir. Hasil dari penggalian pasir berupa pasir beton, pasir pasang (sedikit mengandung tanah), pasir urug (banyak mengandung tanah) dan lainnya;
 - Penggalian tras, mencakup usaha penggalian tras (batuan gunung api yang mengalami perubahan kimia karena pelapukan dan kondisi air bawah tanah); dan
 - Penggalian batu, pasir dan tanah liat lainnya, mencakup usaha penggalian bahan tambang dalam kegiatan pemecahan, penghancuran, dan kelompok 08101 - 08108. Kegiatan penggalian yang masuk dalam kelompok ini seperti penggalian batu tulis/sabak, diorit, basalt, breksi, dan lainnya.
- Pengangkutan dan Perjudangan:
 - Aktivitas ekspedisi muatan kereta api dan ekspedisi angkutan darat (EMKA & EAD), mencakup usaha pengiriman dan atau pengepakan barang dalam volume besar, baik yang diangkut melalui kereta api maupun alat angkutan;
 - Aktivitas muatan kapal (EMKL), mencakup usaha pengiriman dan atau pengepakan barang dalam volume besar, yang diangkut melalui angkutan laut;
 - Angkutan bermotor untuk barang khusus, mencakup usaha pengangkutan barang dengan menggunakan kendaraan bermotor untuk barang yang secara khusus mengangkut satu jenis barang, seperti angkutan bahan bakar minyak (BBM), angkutan barang berat, dan angkutan barang alat-alat berat;
 - Aktivitas pengangkutan yang termasuk pengemasan benda padat (*blister packaging*, pembungkusan dengan *aluminium foil* dan lain-lain), pengemasan obat dan bahan obat-obatan, pelabelan, pembungkahan perangkong dan pemberian cap, pengemasan parsel atau bingkisan dan pembungkusan hadiah; dan
 - Kegiatan usaha perdagangan dan penyimpanan, yang mencakup usaha yang melakukan kegiatan penyimpanan barang sementara sebelum barang tersebut dikirim ke tujuan akhir dengan tujuan komersial.
- Industri Pengolahan:
 - Industri bata, mortar, semen, dan sejenisnya yang tahan api, mencakup usaha pembuatan macam-macam bata tahan api, beton dan komposit sejenisnya yang tahan api, seperti alumina, silika dan basic; dan
 - Industri mortar atau beton siap pakai, mencakup usaha pembuatan mortar atau beton siap pakai (*ready mixed and dry mixed concrete and mortar*).
 - Kegiatan Usaha Utama Perseroan yang telah berjalan saat ini adalah dalam bidang usaha industri semen.

Keterangan	Nilai Nominal Rp500 per saham		
	Jumlah Saham	Jumlah Nilai Nominal (Rp)	Persentase (%)
Modal Dasar	25.600.000.000,000	12.800.000.000,000	-
Modal Ditempatkan dan Disetor Penuh:			
- WH Investments Pte. Ltd.	14.962.904.000	7.481.452.000,000	97,12
- PT Gamma Group	443.800.000	221.900.000,000	2,88
Jumlah Modal Ditempatkan dan Disetor Penuh	15.406.704.000	7.703.352.000,000	100,00
Saham dalam portepel	10.193.296.000	5.096.648.000,000	-

Pengurusan Dan Pngawasan Perseroan
Susunan anggota Dewan Komisaris dan Direksi Perseroan, sebagaimana termaktub dalam Akta Pernyataan Keputusan Para Pemegang Saham Perseroan No. 4 tanggal 3 Mei 2021, dibuat di hadapan Aulia Taufani, S.H., Notaris di Jakarta Selatan, yang telah dibuktikan kepada Menkumham, yang dibuktikan berdasarkan Surat Penenerimaan Perubahan Data Perseroan Nomor AHU-AH.01.03-0288003 tanggal 3 Mei 2021 serta telah terdaftar di Daftar Perseroan Nomor AHU-0028003.AH.01.11.Tahun 2021 tanggal 3 Mei 2021 ("Akta No. 4/2021"), adalah sebagai berikut:

Dewan Komisaris
Presiden Komisaris : Jacqueline Sitorus
Komisaris Independen : Mahmuddin Yasin
Direksi
Presiden Direktur : Chang-I Liu
Wakil Presiden Direktur : Vince Erlington Indigo
Direktur : Aimesh Anand
Direktur : Surindro Kalbu Adi

2. Keterangan Tentang Pemegang Saham Berbentuk Badan Hukum
WHI Investments Pte. Ltd.

Pendirian
WHI Investments Pte. Ltd. didirikan di Singapura pada tanggal 21 Agustus 2007 dengan nomor registrasi 200715351C.

Kegiatan Usaha
Kegiatan usaha WHI Investments Pte. Ltd. adalah perusahaan *holding*.

3. Kegiatan Usaha dan Prospek Usaha Perseroan
Perseroan adalah perusahaan semen terintegrasi yang bergerak utama di bidang manufaktur, pemasaran dan distribusi produk semen dan klinker dari Indonesia dan Vietnam. Didirikan pada tahun 2011, Perseroan terintegrasi secara vertikal di seluruh rantai nilai semen dengan fasilitas manufaktur dan penggilingan yang dilengkapi dengan cadangan bahan baku, kemampuan distribusi logistik yang baik, dan industri meriah keuntungannya dari berbagai mengoperasikan infrastruktur, sebuah pembangkit tenaga listrik 60 MW dan dua WHR masing-masing 12,5 megawatt di pabrik Bayah di Indonesia, dan satu unit WHR 12,8 MW di pabrik Trang Kenh di Vietnam, yang memungkinkan Perseroan untuk menghemat biaya dan menjadi lebih mandiri dalam memasok bahan baku. Perseroan telah mampu memanfaatkan merek yang kuat, fasilitas produksi yang berfokus strategis dan jaringan distribusi yang luas untuk berhasil mengembangkan bisnis di pasar domestik di Indonesia dan Vietnam, dan memperluas bisnis ke perdagangan klinker regional ke pusat-pusat permintaan utama Asia, termasuk Tiongkok, Bangladesh dan Filipina. Dengan hasil dari penawaran kuat di berbagai channel dan jaringan distribusi yang luas, Perseroan telah berhasil meningkatkan pangsa pasar dan pelanggan yang beragam. Perseroan percaya bahwa fasilitas modern dikombinasikan dengan penggunaan strategi hemat biaya dapat menjadikan Perseroan menjadi salah satu produsen semen paling efisien.

KEBIJAKAN DIVIDEN

Sesuai dengan pembatasan dan pertimbangan yang dimaksud dalam Bab XI Prospektus, Perseroan memiliki kebijakan untuk membayar dividen kepada para pemegang saham dengan jumlah sampai dengan 40% dari laba bersih setiap tahun, dimulai pada tahun 2024 sehubungan dengan laba bersih pada tahun 2023. Pembagian dividen Perseroan tentunya akan tetap bergantung pada arus kas dan rencana investasi Perseroan, serta persyaratan yang diperlukan berdasarkan keadaan keuangan Perseroan, peraturan perundang-undangan Indonesia dan peraturan lainnya yang berlaku. Tergantung pada kemampuan dan kondisi keuangan Perseroan, Perseroan juga dari waktu ke waktu dapat meninjau kembali dan mengubah kebijakan dividen ini dengan memperhatikan peraturan perundang-undangan Indonesia yang berlaku. Keterangan selanjutnya mengenai kebijakan dividen Perseroan dapat dilihat pada Bab XI Prospektus.

PERPAJAKAN

CALON PEMBELI SAHAM DALAM PENAWARAN UMUM PERDANA SAHAM INI DIHARAPKAN UNTUK BERKONSULTASI DENGAN KONSULTAN PAJAK Masing-masing MENGENAI AKTIBERPAJAKAN YANG TIMBUL DARI PEMBELIAN PEMILIKAN MAUPUN PENJUALAN SAHAM YANG DIBELI MELALUI PENAWARAN UMUM PERDANA SAHAM INI.

TATA CARA PEMESANAN EFEK BERSIFAT EKUITAS

1. Pemesanan Pembelian Saham
Perseroan berencana untuk melakukan Penawaran Umum menggunakan sistem Penawaran Umum Elektronik sebagaimana diatur dalam POJK Nomor 41/POJK.04/2020 tentang Pelaksanaan Kegiatan Penawaran Umum Efek Bersifat Ekuitas, Efek Bersifat Utang, dan/atau Sukuk Secara Elektronik (POJK Nomor 41/2020). Calon pembeli yang mengajukan minat pada masa bookbuilding atau pesanan pada masa Penawaran Umum Elektronik.

Penyampaian minat atas Efek yang akan ditawarkan dan/atau pesanan atas Efek yang ditawarkan melalui Sistem Penawaran Umum Elektronik wajib disampaikan dengan:

- Secara langsung melalui Sistem Penawaran Umum Elektronik (pada website www.e-ipo.co.id); Minat dan/atau pesanan pemodal sebagaimana dimaksud dalam huruf a wajib diverifikasi oleh Partisipan Sistem dimana pemodal terdaftar sebagai nasabah. Minat dan/atau pesanan disampaikan dengan mengisi formulir elektronik yang tersedia pada sistem Penawaran Umum Elektronik.
- Melalui Perseroan Efek yang merupakan Partisipan Sistem dimana pemodal yang bersangkutan menjadi nasabahnya; Minat dan/atau pesanan pemodal sebagaimana dimaksud dalam huruf b wajib diverifikasi oleh Partisipan Sistem dimaksud untuk selanjutnya diteruskan ke Sistem Penawaran Umum Elektronik oleh Partisipan Sistem. Minat dan/atau pesanan disampaikan dengan mengisi formulir di Partisipan Sistem.

Untuk Pemesan yang merupakan nasabah Penjamin Pelaksana Emisi Efek dan/atau Calon PT Mandiri Sekuritas, Asia dan PT Mandiri Sekuritas, selain dapat menyampaikan pesanan melalui mekanisme sebagaimana dimaksud dalam huruf a di atas, pesanan juga dapat disampaikan melalui email ke: ipo@ciptadana.com atau corsec@mandirisek.co.id atau pada email surat yang ditujukan ke alamat PT Ciptadana Sekuritas Asia atau PT Mandiri Sekuritas, dengan mencantumkan informasi sebagai berikut:

- Identitas Pemesan (Nama sesuai KTP, No. SID, No. SRE, dan Kode Nasabah yang bersangkutan)
- Jumlah pesanan dengan menegaskan satuan yang dipesan (lot/lembar)
- Menyeratkan scan copy KTP dan informasi kontak yang dapat dihubungi (email dan nomor telepon).

Penjamin Pelaksana Emisi Efek berasumsi bahwa setiap permintaan yang dikirimkan melalui email calon pemesan adalah benar dikirimkan oleh pengirim/calon pemesan dan tidak bertanggung jawab atas penyalahgunaan alamat email pemesan oleh pihak lain. PT Ciptadana Sekuritas Asia dan PT Mandiri Sekuritas akan meneruskan pesan ke sistem Penawaran Umum Elektronik.

Untuk Pemesan yang bukan merupakan Partisipan Sistem dimana pemodal yang bersangkutan menjadi nasabahnya, PT Mandiri Sekuritas, selain dapat menyampaikan pesanan melalui mekanisme sebagaimana dimaksud dalam huruf a di atas, pesanan juga dapat disampaikan melalui email ke: ipo@ciptadana.com atau corsec@mandirisek.co.id atau pada email surat yang ditujukan ke alamat PT Ciptadana Sekuritas Asia atau PT Mandiri Sekuritas, dengan mencantumkan informasi sebagai berikut:

- Identitas Pemesan (Nama sesuai KTP, No. SID, No. SRE, dan Kode Nasabah yang bersangkutan)
- Jumlah pesanan dengan menegaskan satuan yang dipesan (lot/lembar)
- Menyeratkan scan copy KTP dan informasi kontak yang dapat dihubungi (email dan nomor telepon).

Penjamin Pelaksana Emisi Efek berasumsi bahwa setiap permintaan yang dikirimkan melalui email calon pemesan adalah benar dikirimkan oleh pengirim/calon pemesan dan tidak bertanggung jawab atas penyalahgunaan alamat email pemesan oleh pihak lain. PT Ciptadana Sekuritas Asia dan PT Mandiri Sekuritas akan meneruskan pesan ke sistem Penawaran Umum Elektronik.

Untuk Pemesan yang bukan merupakan Partisipan Sistem dimana pemodal yang bersangkutan menjadi nasabahnya, PT Mandiri Sekuritas, selain dapat menyampaikan pesanan melalui mekanisme sebagaimana dimaksud dalam huruf c di atas, pesanan juga dapat disampaikan melalui email ke: ipo@ciptadana.com atau corsec@mandirisek.co.id atau pada email surat yang ditujukan ke alamat PT Ciptadana Sekuritas Asia atau PT Mandiri Sekuritas, dengan mencantumkan informasi sebagai berikut:

- Identitas Pemesan (Nama sesuai KTP, No. SID, No. SRE, dan Kode Nasabah yang bersangkutan)
- Jumlah pesanan dengan menegaskan satuan yang dipesan (lot/lembar)
- Menyeratkan scan copy KTP dan informasi kontak yang dapat dihubungi (email dan nomor telepon).

Penjamin Pelaksana Emisi Efek berasumsi bahwa setiap permintaan yang dikirimkan melalui email calon pemesan adalah benar dikirimkan oleh pengirim/calon pemesan dan tidak bertanggung jawab atas penyalahgunaan alamat email pemesan oleh pihak lain. PT Ciptadana Sekuritas Asia dan PT Mandiri Sekuritas akan meneruskan pesan ke sistem Penawaran Umum Elektronik.

Untuk Pemesan yang bukan merupakan Partisipan Sistem dimana pemodal yang bersangkutan menjadi nasabahnya, PT Mandiri Sekuritas, selain dapat menyampaikan pesanan melalui mekanisme sebagaimana dimaksud dalam huruf c di atas, pesanan juga dapat disampaikan melalui email ke: ipo@ciptadana.com atau corsec@mandirisek.co.id atau pada email surat yang ditujukan ke alamat PT Ciptadana Sekuritas Asia atau PT Mandiri Sekuritas, dengan mencantumkan informasi sebagai berikut:

- Identitas Pemesan (Nama sesuai KTP, No. SID, No. SRE, dan Kode Nasabah yang bersangkutan)
- Jumlah pesanan dengan menegaskan satuan yang dipesan (lot/lembar)
- Menyeratkan scan copy KTP dan informasi kontak yang dapat dihubungi (email dan nomor telepon).

Penjamin Pelaksana Emisi Efek berasumsi bahwa setiap permintaan yang dikirimkan melalui email calon pemesan adalah benar dikirimkan oleh pengirim/calon pemesan dan tidak bertanggung jawab atas penyalahgunaan alamat email pemesan oleh pihak lain. PT Ciptadana Sekuritas Asia dan PT Mandiri Sekuritas akan meneruskan pesan ke sistem Penawaran Umum Elektronik.

Untuk Pemesan yang bukan merupakan Partisipan Sistem dimana pemodal yang bersangkutan menjadi nasabahnya, PT Mandiri Sekuritas, selain dapat menyampaikan pesanan melalui mekanisme sebagaimana dimaksud dalam huruf c di atas, pesanan juga dapat disampaikan melalui email ke: ipo@ciptadana.com atau corsec@mandirisek.co.id atau pada email surat yang ditujukan ke alamat PT Ciptadana Sekuritas Asia atau PT Mandiri Sekuritas, dengan mencantumkan informasi sebagai berikut:

- Identitas Pemesan (Nama sesuai KTP, No. SID, No. SRE, dan Kode Nasabah yang bersangkutan)
- Jumlah pesanan dengan menegaskan satuan yang dipesan (lot/lembar)
- Menyeratkan scan copy KTP dan informasi kontak yang dapat dihubungi (email dan nomor telepon).

Penjamin Pelaksana Emisi Efek berasumsi bahwa setiap permintaan yang dikirimkan melalui email calon pemesan adalah benar dikirimkan oleh pengirim/calon pemesan dan tidak bertanggung jawab atas penyalahgunaan alamat email pemesan oleh pihak lain. PT Ciptadana Sekuritas Asia dan PT Mandiri Sekuritas akan meneruskan pesan ke sistem Penawaran Umum Elektronik.

Untuk Pemesan yang bukan merupakan Partisipan Sistem dimana pemodal yang bersangkutan menjadi nasabahnya, PT Mandiri Sekuritas, selain dapat menyampaikan pesanan melalui mekanisme sebagaimana dimaksud dalam huruf c di atas, pesanan juga dapat disampaikan melalui email ke: ipo@ciptadana.com atau corsec@mandirisek.co.id atau pada email surat yang ditujukan ke alamat PT Ciptadana Sekuritas Asia atau PT Mandiri Sekuritas, dengan mencantumkan informasi sebagai berikut:

- Identitas Pemesan (Nama sesuai KTP, No. SID, No. SRE, dan Kode Nasabah yang bersangkutan)
- Jumlah pesanan dengan menegaskan satuan yang dipesan (lot/lembar)
- Menyeratkan scan copy KTP dan informasi kontak yang dapat dihubungi (email dan nomor telepon).

Penjamin Pelaksana Emisi Efek berasumsi bahwa setiap permintaan yang dikirimkan melalui email calon pemesan adalah benar dikirimkan oleh pengirim/calon pemesan dan tidak bertanggung jawab atas penyalahgunaan alamat email pemesan oleh pihak lain. PT Ciptadana Sekuritas Asia dan PT Mandiri Sekuritas akan meneruskan pesan ke sistem Penawaran Umum Elektronik.

Untuk Pemesan yang bukan merupakan Partisipan Sistem dimana pemodal yang bersangkutan menjadi nasabahnya, PT Mandiri Sekuritas, selain dapat menyampaikan pesanan melalui mekanisme sebagaimana dimaksud dalam huruf c di atas, pesanan juga dapat disampaikan melalui email ke: ipo@ciptadana.com atau corsec@mandirisek.co.id atau pada email surat yang ditujukan ke alamat PT Ciptadana Sekuritas Asia atau PT Mandiri Sekuritas, dengan mencantumkan informasi sebagai berikut:

- Identitas Pemesan (Nama sesuai KTP, No. SID, No. SRE, dan Kode Nasabah yang bersangkutan)
- Jumlah pesanan dengan menegaskan satuan yang dipesan (lot/lembar)
- Menyeratkan scan copy KTP dan informasi kontak yang dapat dihubungi (email dan nomor telepon).

Penjamin Pelaksana Emisi Efek berasumsi bahwa setiap permintaan yang dikirimkan melalui email calon pemesan adalah benar dikirimkan oleh pengirim/calon pemesan dan tidak bertanggung jawab atas penyalahgunaan alamat email pemesan oleh pihak lain. PT Ciptadana Sekuritas Asia dan PT Mandiri Sekuritas akan meneruskan pesan ke sistem Penawaran Umum Elektronik.

Untuk Pemesan yang bukan merupakan Partisipan Sistem dimana pemodal yang bersangkutan menjadi nasabahnya, PT Mandiri Sekuritas, selain dapat menyampaikan pesanan melalui mekanisme sebagaimana dimaksud dalam huruf c di atas, pesanan juga dapat disampaikan melalui email ke: ipo@ciptadana.com atau corsec@mandirisek.co.id atau pada email surat yang ditujukan ke alamat PT Ciptadana Sekuritas Asia atau PT Mandiri Sekuritas, dengan mencantumkan informasi sebagai berikut:

- Identitas Pemesan (Nama sesuai

JADWAL

Table with 2 columns: Masa Penawaran Awal, Indikasi Tanggal Efektif, Indikasi Masa Penawaran, Indikasi Tanggal Penutupan, Indikasi Tanggal Distribusi Saham Secara Elektronik, Indikasi Tanggal Pencatatan pada Bursa Efek Indonesia.

PENAWARAN UMUM PERDANA SAHAM

Sebanyak-banyaknya sebesar 2.718.830.200 (dua miliar tujuh ratus delapan belas juta delapan ratus tiga puluh ribu dua ratus) saham biasa atas nama yang seluruhnya adalah saham baru, dengan nilai nominal Rp500,- (lima ratus Rupiah) setiap saham, yang mewakili sebesar 15,00% (lima belas persen) dari modal ditempatkan dan disetor Perseroan setelah Penawaran Umum Perdana Saham.

Sesuai dengan Akta No. 5/2021, Perseroan akan mengalokasikan sebanyak-banyaknya 1,22% (satu koma dua dua persen) dari modal ditempatkan dan disetor penuh setelah Penawaran Umum Perdana Saham untuk program alokasi saham kepada Manajemen dan Karyawan Perseroan (Management and Employee Stock Option Program ("MESOP"))

Berdasarkan Akta No.5/2021, struktur permodalan dan susunan pemegang saham Perseroan terakhir pada tanggal Prospektus Ringkas ini diterbitkan adalah sebagai berikut:

Table with 4 columns: Uraian, Jumlah Saham, Jumlah Nilai Nominal (Rp), %. Includes Modal Dasar, Modal Ditempatkan dan Disetor Penuh, Total Modal Ditempatkan dan Disetor Penuh, Saham dalam Portepel.

Pencatatan Saham Perseroan di BEI
Jumlah Saham Yang : Saham baru yang diterbitkan oleh Perseroan yaitu sebanyak-banyaknya 2.718.830.200 (dua miliar tujuh ratus delapan belas juta delapan ratus tiga puluh ribu dua ratus) saham baru yang merupakan Saham Biasa Atas Nama, atau sebesar 15,00% (lima belas persen) dari modal ditempatkan dan disetor setelah Penawaran Umum Perdana Saham;

Jumlah Saham Yang : Sebanyak-banyaknya 18.125.534.200 (delapan belas miliar seratus dua puluh lima juta lima ratus tiga puluh empat ribu dua ratus) saham.

Dengan demikian seluruh jumlah saham yang akan dicatatkan oleh Perseroan di BEI menjadi sebanyak-banyaknya 18.125.534.200 (delapan belas miliar seratus dua puluh lima juta lima ratus tiga puluh empat ribu dua ratus) saham atau 100,00% (seratus persen) dari jumlah modal ditempatkan dan disetor penuh setelah Penawaran Umum Perdana Saham.

Saham Yang Ditawarkan dalam rangka Penawaran Umum Perdana Saham ini seluruhnya merupakan Saham Baru yang bersasar dari portepel dan akan memberikan kepada pemegangnya hak yang sama dan sederajat dalam segala hal dengan saham lainnya dari Perseroan yang telah ditempatkan dan disetor penuh, termasuk hak atas pembagian dividen dan sisa kekayaan hasil likuidasi, hak untuk menghadiri dan mengeluarkan suara dalam RUPS, hak atas pembagian saham bonus dan hak memesan efek terlebih dahulu sesuai dengan ketentuan dalam UUPU dan UUPM.

Dengan terjalunya seluruh saham yang ditawarkan Perseroan dalam Penawaran Umum Perdana Saham ini, maka susunan modal saham dan pemegang saham Perseroan sebelum dan sesudah Penawaran Umum Perdana Saham secara proforma adalah sebagai berikut:

Table with 4 columns: Uraian, Jumlah Saham, Jumlah Nilai Nominal (Rp), %. Includes Modal Saham, Modal Ditempatkan dan Disetor Penuh, Saham dalam Portepel.

Program Pemberian Opsi Pembelian Saham kepada Manajemen dan Pegawai (Management and Employee Stock Option Plan ("MESOP"))

Hak opsi yang akan didistribusikan kepada Peserta Program MESOP dapat digunakan untuk membeli saham baru yang akan dikeluarkan dari portepel, dengan jumlah sebanyak-banyaknya sebesar 224.000.000 (dua ratus dua puluh empat juta) lembar saham yang merupakan 1,22% (satu koma dua dua persen) saham baru yang akan dilakukan melalui modal ditempatkan dan disetor setelah Penawaran Umum, yang mana pelaksanaan dapat dilakukan setelah (satu) tahun terhitung sejak diterbitkannya hak opsi tersebut yaitu pada tanggal pendistribusian hak opsi.

Pendistribusian hak opsi akan dilakukan dalam 3 (tiga) tahapan, yaitu:

Tahap I : Sebesar 35% (tiga puluh lima persen) dari jumlah hak opsi yang dapat diterbitkan dalam program MESOP ini akan diterbitkan selambat-lambatnya 12 (dua belas) bulan sejak tanggal pencatatan saham;

Tahap II : Sebesar 35% (tiga puluh lima persen) dari jumlah hak opsi yang dapat diterbitkan dalam program MESOP ini akan diterbitkan selambat-lambatnya 24 (dua puluh empat) bulan sejak tanggal pencatatan saham; dan

Tahap III : Sebesar 30% (tiga puluh persen) dari jumlah hak opsi yang dapat diterbitkan dalam program MESOP ini akan diterbitkan selambat-lambatnya 36 (tiga puluh enam) bulan sejak tanggal pencatatan saham.

Tidak ada ketentuan yang mengatur mengenai penghentian lebih awal atau perpanjangan Program MESOP. Peserta Program MESOP akan ditetapkan oleh Direksi Perseroan paling lambat 14 (empat belas) Hari Kalender sebelum diterbitkannya hak opsi untuk setiap tahap I, tahap II dan tahap III. Keterangan mengenai detail pelaksanaan dari Program MESOP akan diinformasikan lebih lanjut kepada calon peserta Program MESOP. Peserta yang akan menggunakan hak opsi untuk membeli saham, wajib membayar secara penuh harga pelaksanaan dan pajak-pajak yang timbul dalam rangka pelaksanaan hak opsi tersebut. Perseroan akan menanggung dan membayar biaya pencatatan Saham hasil pelaksanaan Hak Opsi yang dibayarkan kepada Bursa Efek Indonesia dan biaya administrasi penerbitan Saham yang dibayarkan kepada BAE dengan menggunakan internal kas Perseroan. Perseroan tidak akan membebankan biaya terkait MESOP ke dalam biaya-biaya terkait dengan pelaksanaan Penawaran Umum Perdana Saham.

Hak opsi yang dibagikan akan terkena masa tunggu pelaksanaan (vesting period) selama 1 (satu) tahun sejak diterbitkan, dimana peserta Program MESOP belum dapat menggunakan hak opsi untuk membeli saham baru Perseroan.

Subhungan dengan masa pelaksanaan hak opsi (exercise period). Direksi Perseroan akan menentukan periode tertentu yang akan merupakan bagian waktu pelaksanaan hak opsi (window exercise). Window exercise akan dibuka sebanyak-banyaknya 2 (dua) kali dalam 1 (satu) tahun dimana setiap window exercise memiliki jangka waktu 30 (tiga puluh) Hari Bursa; dan Prosedur dan tata cara Program MESOP akan ditetapkan oleh Direksi Perseroan dengan memperhatikan ketentuan dan peraturan perundang-undangan yang berlaku.

Dengan terjalunya seluruh saham yang ditawarkan Perseroan, pelaksanaan program MESOP dalam Penawaran Umum Perdana Saham ini, maka susunan modal saham dan pemegang saham Perseroan sebelum dan sesudah Penawaran Umum Perdana Saham secara proforma adalah sebagai berikut:

Table with 4 columns: Uraian, Jumlah Saham, Jumlah Nilai Nominal (Rp), %. Includes Modal Saham, Modal Ditempatkan dan Disetor Penuh, Saham dalam Portepel.

PENGUNAAN DANA YANG DIPEROLEH DARI HASIL PENAWARAN UMUM PERDANA SAHAM

Seluruh dana yang diperoleh dari Penawaran Umum Perdana Saham oleh Perseroan setelah dikurangi seluruh biaya-biaya emisi saham, akan dialokasikan oleh Perseroan untuk:

- Sekitar 58% (lima puluh delapan persen) akan digunakan oleh Perseroan untuk pengeluaran modal kerja yang meliputi: (a) pembayaran utang usaha, (b) pembayaran utang lain-lain dan (c) pembayaran uang muka dari pelanggan yang merupakan deposit dari Anasitar Trading Pte., Ltd. atas pembelian produk Perseroan;;
- Sekitar 17% (tujuh belas persen) akan digunakan oleh Perseroan untuk pembayaran atas sebagian pokok utang dari pinjaman sindikasi;
- Sekitar 11% (sebelas persen) akan digunakan oleh Perseroan untuk pembayaran sebagian utang kepada Sinoma International Engineering Co., Ltd.;
- Sekitar 8% (delapan persen) akan digunakan oleh Perseroan untuk belanja modal (capital expenditure); dan
- Sekitar 6% (enam persen) akan digunakan oleh Perseroan untuk pembayaran sebagian utang kepada PT Sinoma Engineering Indonesia.

IKHTISAR DATA KEUANGAN PENTING

Calon investor harus membaca ikhtisar data keuangan penting yang disajikan di bawah ini yang berhubungan dengan laporan keuangan Perseroan beserta catatan atas laporan keuangan terkait, yang tercantum dalam Prospektus. Calon investor juga harus membaca Bab V Analisis dan Pembahasan oleh Manajemen dalam Prospektus.

Informasi keuangan konsolidasian Perseroan dan entitas anaknya tanggal 31 Desember 2020, 2019 dan 2018, serta untuk tahun yang berakhir pada 31 Desember 2020, 2019 dan 2018, serta untuk tahun yang berakhir pada 31 Desember 2020, 2019 dan 31 Desember 2018, dan 31 Desember 2019 beserta catatan-catatan di dalamnya, yang terdapat pada Bab XX dari Prospektus. Analisis dan pembahasan yang disajikan berikut berisikan kalimat-kalimat atas pandangan masa depan yang mengandung kadar risiko dan kadar ketidakpastian. Hasil keuangan dan operasi konsolidasian Perseroan

PROPEKTUS RINGKAS

INFORMASI DALAM DOKUMEN INI MASIH DAPAT DILENGKAPI DAN/ATAU DIUBAH. PERNYATAAN PENDAFTARAN EFEK INI TELAH DISAMPAIKAN KEPADA OTORITAS JASA KEUANGAN ("OJK") NAMUN BELUM MEMPEROLEH PERNYATAAN EFEKTIF DARI OTORITAS JASA KEUANGAN. DOKUMEN INI HANYA DAPAT DIGUNAKAN DALAM RANGKA PENAWARAN AWAL TERHADAP EFEK INI. EFEK INI TIDAK DAPAT DIJUAL SEBELUM PERNYATAAN PENDAFTARAN YANG TELAH DISAMPAIKAN KEPADA OTORITAS JASA KEUANGAN MENJADI EFEKTIF. PEMESANAN MEMBELI EFEK INI HANYA DAPAT DILAKSANAKAN SETELAH CALON PEMBELI ATAU PEMESAN MENERIMA ATAU MEMPUNYAI KESEMPATAN UNTUK MEMBACA PROSPEKTUS.

INFORMASI LENGKAP TERKAIT PENAWARAN UMUM TERDAPAT DALAM PROSPEKTUS.

OJK TIDAK MEMBERIKAN PERNYATAAN MENYETUJUI ATAU TIDAK MENYETUJUI EFEK INI, TIDAK JUGA MENYATAKAN KEBENARAN ATAU KECEKUPAN ISI PROSPEKTUS RINGKAS INI. SETIAP PERNYATAAN YANG BERTENTANGAN DENGAN HAL-HAL TERSEBUT ADALAH PERBUATAN MELANGGAR HUKUM. PROSPEKTUS RINGKAS INI PENTING DAN PERLU MENDAPAT PERHATIAN SEGERA. APABILA TERDAPAT KERAGUAN PADA TINDAKAN YANG AKAN DIAMBIL, SEBAIKNYA BERKONSULTASI DENGAN PIHAK YANG KOMPETEN.

PT CEMINDO GEMILANG TBK ("PERSEORAN") DAN PENJAMIN PELAKSANA EMISI EFEK BERTANGGUNG JAWAB SEPENUHNYA ATAS KEBENARAN SEMUA INFORMASI, FAKTA, DATA, ATAU LAPORAN DAN KEJUJURAN PENDAPAT YANG TERCANTUM DALAM PROSPEKTUS RINGKAS INI.

SAHAM – SAHAM YANG DITAWARKAN INI SELURUHNYA AKAN DICATATKAN PADA PT BURSA EFEK INDONESIA ("BEI").



PT CEMINDO GEMILANG Tbk

Kegiatan Usaha Utama: Industri Semen
Berkedudukan di Jakarta Utara, Indonesia
Kantor Pusat: Jl. Raya Pluit Selatan Blok S No. 8 I-J RT022/RW008, Penjaringan Jakarta Utara 14440, Indonesia
Telepon : +62 21 2188 9999, Faksimili: +62 21 2188 9991
Email: investor@cemindo.com
Website: www.semenmerahputih.com

Pabrik Lebak : Kec. Bayah, Lebak, Banten
Pabrik Cilegon : Kec. Ciwandan, Cilegon, Banten
Pabrik Medan : Kel. Sei Mati, Kec. Medan Labuhan, Medan, Sumatera Utara
Pabrik Gresik : Kec. Manyar, Gresik, Jawa Timur
Pabrik Bengkulu : Kec. Kampung Melayu, Bengkulu, Bengkulu

PENAWARAN UMUM PERDANA SAHAM

Sebanyak-banyaknya sebesar 2.718.830.200 (dua miliar tujuh ratus delapan belas juta delapan ratus tiga puluh ribu dua ratus) saham biasa atas nama yang seluruhnya adalah saham baru, dengan nilai nominal Rp500,- (lima ratus Rupiah) setiap saham, yang mewakili sebesar 15,00% (lima belas persen) dari modal ditempatkan dan disetor Perseroan setelah Penawaran Umum Perdana Saham.

Sesuai dengan keputusan RUPS yang diselenggarakan pada tanggal 3 Mei 2021 sebagaimana tertuang dalam Akta Pernyataan Keputusan Para Pemegang Saham Perseroan No. 5 tanggal 3 Mei 2021, yang dibuat di hadapan Aulia Taufani, S.H., Notaris di Jakarta, Perseroan akan mengalokasikan sebanyak-banyaknya sebesar 1,22% (satu koma dua dua persen) dari modal ditempatkan dan disetor penuh setelah Penawaran Umum Perdana Saham untuk program alokasi saham kepada Manajemen dan Karyawan Perseroan (Management and Employee Stock Option Program ("MESOP"))

Seluruh pemegang saham Perseroan memiliki hak yang sama dan sederajat dalam segala hal dengan saham lainnya dari Perseroan yang telah ditempatkan dan disetor penuh, sesuai dengan UUPU (sebagaimana didefinisikan di bawah). Saham Yang Ditawarkan dimiliki secara sah dan dalam keadaan bebas, tidak sedang dalam sengketa dan/atau dijaminakan kepada pihak manapun serta tidak sedang ditawarkan kepada pihak lain.

Penjamin Pelaksana Emisi Efek yang juga bertindak sebagai Penjamin Emisi Efek yang namanya tercantum di bawah ini menjamin dengan kesungguhan penuh (full commitment) terhadap sisa Saham Yang Ditawarkan yang tidak dipesan dalam Penawaran Umum Perdana Saham Perseroan.

Ciptadana

PT Ciptadana Sekuritas Asia
PENJAMIN EMISI EFEK
PT UBS Sekuritas Indonesia



RISIKO UTAMA YANG DIHADAPI PERSEORAN ADALAH KINERJA KEUANGAN PERSEORAN SANGAT BERTANGUNG PADA PENGARUH PANDEMI COVID19 TERHADAP KELANGSUNGAN USAHA PERSEORAN YANG DAPAT BEDAMPAK SECARA MATERIAL KHUSUSNYA SUPPLY CHAIN DAN KEGIATAN OPERASIONAL PABRIK. FAKTOR RISIKO PERSEORAN SELENGKAPNYA DICANTUMKAN PADA BAB VI DI DALAM PROSPEKTUS.

RISIKO TERKAIT INVESTASI PADA SAHAM PERSEORAN YAITU SAHAM PERSEORAN SEBELUMNYA TIDAK PERNAH DIPERDAGANGKAN SECARA PUBLIK DAN PENAWARAN UMUM PERDANA SAHAM MUNGKIN TIDAK MENGHASILKAN PASAR YANG AKTIF ATAU LIKUID UNTUK SAHAM PERSEORAN. RISIKO TERKAIT INVESTASI PADA SAHAM PERSEORAN SELENGKAPNYA DICANTUMKAN PADA BAB VI DI DALAM PROSPEKTUS.

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

Prospektus Ringkas ini diterbitkan di Jakarta pada tanggal 9 Agustus 2021

Table with 5 columns: Keterangan, 2018*, 2019**, 2020, 2021*. Includes Total Aset, Total Liabilitas, Total Ekuitas.

Table with 5 columns: Keterangan, 2018*, 2019**, 2020, 2021*. Includes Penjualan (RUGILABA TAHUN BERJALAN), Total (RUGILABA KOMPRESHENSIF TAHUN BERJALAN).

Table with 5 columns: Keterangan, 2018*, 2019**, 2020, 2021*. Includes Kas neto diperoleh dari aktivitas operasi, investasi, pendanaan.

Table with 5 columns: Keterangan, 2018*, 2019**, 2020, 2021*. Includes Kas dan setara kas, KAS DAN BANK PADA AWAL TAHUN, KAS DAN BANK PADA AKHIR TAHUN.

Table with 5 columns: Keterangan, 2018*, 2019**, 2020, 2021*. Includes Rasio Pertumbuhan, Penjualan, Laba bruto, Laba usaha, Rasio Usaha, Liabilitas jangka panjang terhadap ekuitas, Net pinjaman berbunga terhadap ekuitas, Total liabilitas terhadap ekuitas, Total liabilitas terhadap total aset.

Table with 5 columns: Keterangan, 2018*, 2019**, 2020, 2021*. Includes Rasio imbal hasil aset (ROA), Rasio imbal hasil ekuitas (ROE), Rasio cakupan utang (Debt Service Coverage Ratio).

*) ROA merepresentasikan laba neto tahun berjalan terhadap total aset
**) ROE merepresentasikan laba neto tahun berjalan terhadap total ekuitas
*) ROE merepresentasikan laba neto tahun berjalan terhadap total aset

*) ROA merepresentasikan laba neto tahun berjalan terhadap total aset
**) ROE merepresentasikan laba neto tahun berjalan terhadap total ekuitas
*) ROE merepresentasikan laba neto tahun berjalan terhadap total aset

*) ROA merepresentasikan laba neto tahun berjalan terhadap total aset
**) ROE merepresentasikan laba neto tahun berjalan terhadap total ekuitas
*) ROE merepresentasikan laba neto tahun berjalan terhadap total aset

*) ROA merepresentasikan laba neto tahun berjalan terhadap total aset
**) ROE merepresentasikan laba neto tahun berjalan terhadap total ekuitas
*) ROE merepresentasikan laba neto tahun berjalan terhadap total aset

*) ROA merepresentasikan laba neto tahun berjalan terhadap total aset
**) ROE merepresentasikan laba neto tahun berjalan terhadap total ekuitas
*) ROE merepresentasikan laba neto tahun berjalan terhadap total aset

*) ROA merepresentasikan laba neto tahun berjalan terhadap total aset
**) ROE merepresentasikan laba neto tahun berjalan terhadap total ekuitas
*) ROE merepresentasikan laba neto tahun berjalan terhadap total aset

*) ROA merepresentasikan laba neto tahun berjalan terhadap total aset
**) ROE merepresentasikan laba neto tahun berjalan terhadap total ekuitas
*) ROE merepresentasikan laba neto tahun berjalan terhadap total aset

pada tahun 2019. Marjin kotor Perseroan relatif tetap di 25% pada tahun 2020, dibandingkan dengan 26% pada tahun 2019. Hal ini sejalan dengan peningkatan beban pokok pendapatan Perseroan sebesar 14% menjadi Rp5.356.029 juta pada tahun 2020 yang lebih cepat daripada peningkatan penjualan sebesar 13% menjadi Rp7.158.870 juta pada tahun 2020.

Perbandingan Laba Kotor Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal 31 Desember 2020 dan 2019
Sebagai akibat dari hal-hal di atas, keuntungan kotor Perseroan meningkat 36% menjadi Rp1.623.563 juta pada tahun 2019 dari Rp1.197.679 juta pada tahun 2018. Marjin kotor Perseroan meningkat menjadi 26% pada tahun 2019, dibandingkan dengan 19% pada tahun 2018. Hal ini sejalan dengan penurunan beban pokok pendapatan Perseroan sebesar 10% menjadi Rp4.172.009 juta pada tahun 2019 yang lebih cepat daripada penurunan penjualan sebesar 2% menjadi Rp6.335.572 juta pada tahun 2019.

Perbandingan Laba Bersih Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal 31 Desember 2020 dan 2019
Sebagai akibat dari hal-hal di atas, keuntungan tahunan Perseroan meningkat 31% menjadi Rp108.058 juta pada tahun 2020 dari Rp108.058 juta pada tahun 2019. Marjin laba tahun berjalan Perseroan meningkat menjadi 7% pada tahun 2020 dari sebesar 2% pada tahun 2019. Hal ini sejalan dengan manfaat pajak penghasilan tangguhan Perseroan pada tahun 2020 yang positif sebesar Rp158.514 juta, dibandingkan beban pajak penghasilan tangguhan pada tahun 2019 sebesar Rp59.186 juta.

Perbandingan Laba Bersih Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal 31 Desember 2019 dan 2018
Sebagai akibat dari hal-hal di atas, keuntungan tahunan Perseroan meningkat 14% menjadi Rp108.058 juta pada tahun 2019 dari sebesar Rp76.690 juta pada tahun 2018. Marjin laba tahun berjalan Perseroan meningkat menjadi positif sebesar 2% pada tahun 2019, dibandingkan marjin rugi tahun berjalan sebesar -12% pada tahun 2018. Hal ini sejalan dengan laba sebelum pajak penghasilan Perseroan pada tahun 2019 yang positif sebesar Rp217.689 juta, dibandingkan rugi sebelum pajak penghasilan pada tahun 2018 sebesar Rp602.615 juta.

Perbandingan Aset Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal 31 Desember 2020 dan 2019
Total Aset Lancar
Pada tanggal 31 Desember 2020 total aset lancar Perseroan adalah sebesar Rp3.479.025 juta mengalami penurunan sebesar 8,0% atau Rp1.322.311 juta dibandingkan dengan 31 Desember 2019 yaitu sebesar Rp3.805.536 juta. Penurunan tersebut disebabkan oleh penurunan piutang kepada pihak berelasi.

Total Aset Tidak Lancar
Pada tanggal 31 Desember 2020 total aset tidak lancar Perseroan adalah sebesar Rp15.564.315 juta mengalami penurunan sebesar 1,5% atau Rp238.262 juta dibandingkan dengan 31 Desember 2019 yaitu sebesar Rp15.802.577 juta. Peningkatan tersebut disebabkan oleh penurunan supply deposit – tanah liat dan batu kapur.

Total Aset
Pada tanggal 31 Desember 2020 total aset Perseroan adalah sebesar Rp19.043.340 juta mengalami penurunan sebesar 2,9% atau Rp563.773 juta dibandingkan dengan 31 Desember 2019 yaitu sebesar Rp19.608.113 juta. Penurunan tersebut disebabkan oleh penurunan piutang kepada pihak berelasi dan supply deposit – tanah liat dan batu kapur.

Perbandingan Aset Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal 31 Desember 2019 dan 2018
Total Aset Lancar
Pada tanggal 31 Desember 2019 total aset lancar Perseroan adalah sebesar Rp3.805.536 juta mengalami peningkatan sebesar 15,7% atau Rp16.986 dibandingkan dengan 31 Desember 2018 yaitu sebesar Rp3.288.550 juta. Penurunan tersebut disebabkan oleh peningkatan persediaan.

Total Aset Tidak Lancar
Pada tanggal 31 Desember 2020 total aset tidak lancar Perseroan adalah sebesar Rp15.802.577 juta mengalami peningkatan sebesar 10,1% atau Rp1.445.845 juta dibandingkan dengan 31 Desember 2018 yaitu sebesar Rp14.356.732 juta. Penurunan tersebut disebabkan oleh peningkatan aset tetap.

Total Aset
Pada tanggal 31 Desember 2019 total aset Perseroan adalah sebesar Rp19.043.340 juta mengalami penurunan sebesar 2,9% atau Rp563.773 juta dibandingkan dengan 31 Desember 2019 yaitu sebesar Rp19.608.113 juta. Penurunan tersebut disebabkan oleh penurunan piutang kepada pihak berelasi dan supply deposit – tanah liat dan batu kapur.

Perbandingan Aset Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal 31 Desember 2019 dan 2018
Total Aset Lancar
Pada tanggal 31 Desember 2019 total aset lancar Perseroan adalah sebesar Rp3.805.536 juta mengalami peningkatan sebesar 15,7% atau Rp16.986 dibandingkan dengan 31 Desember 2018 yaitu sebesar Rp3.288.550 juta. Penurunan tersebut disebabkan oleh peningkatan persediaan.

Total Aset Tidak Lancar
Pada tanggal 31 Desember 2020 total aset tidak lancar Perseroan adalah sebesar Rp15.802.577 juta mengalami peningkatan sebesar 10,1% atau Rp1.445.845 juta dibandingkan dengan 31 Desember 2018 yaitu sebesar Rp14.356.732 juta. Penurunan tersebut disebabkan oleh peningkatan aset tetap.

Total Aset
Pada tanggal 31 Desember 2019 total aset Perseroan adalah sebesar Rp19.043.340 juta mengalami penurunan sebesar 2,9% atau Rp563.773 juta dibandingkan dengan 31 Desember 2019 yaitu sebesar Rp19.608.113 juta. Penurunan tersebut disebabkan oleh penurunan piutang kepada pihak berelasi dan supply deposit – tanah liat dan batu kapur.

Perbandingan Aset Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal 31 Desember 2019 dan 2018
Total Aset Lancar
Pada tanggal 31 Desember 2019 total aset lancar Perseroan adalah sebesar Rp3.805.536 juta mengalami peningkatan sebesar 15,7% atau Rp16.986 dibandingkan dengan 31 Desember 2018 yaitu sebesar Rp3.288.550 juta. Penurunan tersebut disebabkan oleh peningkatan persediaan.

Total Aset Tidak Lancar
Pada tanggal 31 Desember 2020 total aset tidak lancar Perseroan adalah sebesar Rp15.802.577 juta mengalami peningkatan sebesar 10,1% atau Rp1.445.845 juta dibandingkan dengan 31 Desember 2018 yaitu sebesar Rp14.356.732 juta. Penurunan tersebut disebabkan oleh peningkatan aset tetap.

Total Aset
Pada tanggal 31 Desember 2019 total aset Perseroan adalah sebesar Rp19.043.340 juta mengalami penurunan sebesar 2,9% atau Rp563.773 juta dibandingkan dengan 31 Desember 2019 yaitu sebesar Rp19.608.113 juta. Penurunan tersebut disebabkan oleh penurunan piutang kepada pihak berelasi dan supply deposit – tanah liat dan batu kapur.

Perbandingan Aset Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal 31 Desember 2019 dan 2018
Total Aset Lancar
Pada tanggal 31 Desember 2019 total aset lancar Perseroan adalah sebesar Rp3.805.536 juta mengalami peningkatan sebesar 15,7% atau Rp16.986 dibandingkan dengan 31 Desember 2018 yaitu sebesar Rp3.288.550 juta. Penurunan tersebut disebabkan oleh peningkatan persediaan.

Total Aset Tidak Lancar
Pada tanggal 31 Desember 2020 total aset tidak lancar Perseroan adalah sebesar Rp15.802.577 juta mengalami peningkatan sebesar 10,1% atau Rp1.445.845 juta dibandingkan dengan 31 Desember 2018 yaitu sebesar Rp14.356.732 juta. Penurunan tersebut disebabkan oleh peningkatan aset tetap.

Total Aset
Pada tanggal 31 Desember 2019 total aset Perseroan adalah sebesar Rp19.043.340 juta mengalami penurunan sebesar 2,9% atau Rp563.773 juta dibandingkan dengan 31 Desember 2019 yaitu sebesar Rp19.608.113 juta. Penurunan tersebut disebabkan oleh penurunan piutang kepada pihak berelasi dan supply deposit – tanah liat dan batu kapur.

Perbandingan Aset Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal 31 Desember 2019 dan 2018
Total Aset Lancar
Pada tanggal 31 Desember 2019 total aset lancar Perseroan adalah sebesar Rp3.805.536 juta mengalami peningkatan sebesar 15,7% atau Rp16.986 dibandingkan dengan 31 Desember 2018 yaitu sebesar Rp3.288.550 juta. Penurunan tersebut disebabkan oleh peningkatan persediaan.

Total Aset Tidak Lancar
Pada tanggal 31 Desember 2020 total aset tidak lancar Perseroan adalah sebesar Rp15.802.577 juta mengalami peningkatan sebesar 10,1% atau Rp1.445.845 juta dibandingkan dengan 31 Desember 2018 yaitu sebesar Rp14.356.732 juta. Penurunan tersebut disebabkan oleh peningkatan aset tetap.

Total Aset
Pada tanggal 31 Desember 2019 total aset Perseroan adalah sebesar Rp19.043.340 juta mengalami penurunan sebesar 2,9% atau Rp563.773 juta dibandingkan dengan 31 Desember 2019 yaitu sebesar Rp19.608.113 juta. Penurunan tersebut disebabkan oleh penurunan piutang kepada pihak berelasi dan supply deposit – tanah liat dan batu kapur.

Perbandingan Aset Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal 31 Desember 2019 dan 2018
Total Aset Lancar
Pada tanggal 31 Desember 2019 total aset lancar Perseroan adalah sebesar Rp3.805.536 juta mengalami peningkatan sebesar 15,7% atau Rp16.986 dibandingkan dengan 31 Desember 2018 yaitu sebesar Rp3.288.550 juta. Penurunan tersebut disebabkan oleh peningkatan persediaan.

Total Aset Tidak Lancar
Pada tanggal 31 Desember 2020 total aset tidak lancar Perseroan adalah sebesar Rp15.802.577 juta mengalami peningkatan sebesar 10,1% atau Rp1.445.845 juta dibandingkan dengan 31 Desember 2018 yaitu sebesar Rp14.356.732 juta. Penurunan tersebut disebabkan oleh peningkatan aset tetap.

Total Aset
Pada tanggal 31 Desember 2019 total aset Perseroan adalah sebesar Rp19.043.340 juta mengalami penurunan sebesar 2,9% atau Rp563.773 juta dibandingkan dengan 31 Desember 2019 yaitu sebesar Rp19.608.113 juta. Penurunan tersebut disebabkan oleh penurunan piutang kepada pihak berelasi dan supply deposit – tanah liat dan batu kapur.

Perbandingan Aset Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal 31 Desember 2019 dan 2018
Total Aset Lancar
Pada tanggal 31 Desember 2019 total aset lancar Perseroan adalah sebesar Rp3.805.536 juta mengalami peningkatan sebesar 15,7% atau Rp16.986 dibandingkan dengan 31 Desember 2018 yaitu sebesar Rp3.288.550 juta. Penurunan tersebut disebabkan oleh peningkatan persediaan.

Total Aset Tidak Lancar
Pada tanggal 31 Desember 2020 total aset tidak lancar Perseroan adalah sebesar Rp15.802.577 juta mengalami peningkatan sebesar 10,1% atau Rp1.445.845 juta dibandingkan dengan 31 Desember 2018 yaitu sebesar Rp14.356.732 juta. Penurunan tersebut disebabkan oleh peningkatan aset tetap.

Total Aset
Pada tanggal 31 Desember 2019 total aset Perseroan adalah sebesar Rp19.043.340 juta mengalami penurunan sebesar 2,9% atau Rp563.773 juta dibandingkan dengan 31 Desember 2019 yaitu sebesar Rp19.608.113 juta. Penurunan tersebut disebabkan oleh penurunan piutang kepada pihak berelasi dan supply deposit – tanah liat dan batu kapur.

Perbandingan Aset Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal 31 Desember 2019 dan 2018
Total Aset Lancar
Pada tanggal 31 Desember 2019 total aset lancar Perseroan adalah sebesar Rp3.805.536 juta mengalami peningkatan sebesar 15,7% atau Rp16.986 dibandingkan dengan 31 Desember 2018 yaitu sebesar Rp3.288.550 juta. Penurunan tersebut disebabkan oleh peningkatan persediaan.

Total Aset Tidak Lancar
Pada tanggal 31 Desember 2020 total aset tidak lancar Perseroan adalah sebesar Rp15.802.577 juta mengalami peningkatan sebesar 10,1% atau Rp1.445.845 juta dibandingkan dengan 31 Desember 2018 yaitu sebesar Rp14.356.732 juta. Penurunan tersebut disebabkan oleh peningkatan aset tetap.

Total Aset
Pada tanggal 31 Desember 2019 total aset Perseroan adalah sebesar Rp19.043.340 juta mengalami penurunan sebesar 2,9% atau Rp563.773 juta dibandingkan dengan 31 Desember 2019 yaitu sebesar Rp19.608.113 juta. Penurunan tersebut disebabkan oleh penurunan piutang kepada pihak berelasi dan supply deposit – tanah liat dan batu kapur.

Perbandingan Aset Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal 31 Desember 2019 dan 2018
Total Aset Lancar
Pada tanggal 31 Desember 2019 total aset lancar Perseroan adalah sebesar Rp3.805.536 juta mengalami peningkatan sebesar 15,7% atau Rp16.986 dibandingkan dengan 31 Desember 2018 yaitu sebesar Rp3.288.550 juta. Penurunan tersebut disebabkan oleh peningkatan persediaan.

Total Aset Tidak Lancar
Pada tanggal 31 Desember 2020 total aset tidak lancar Perseroan adalah sebesar Rp15.802.577 juta mengalami peningkatan sebesar 10,1% atau Rp1.445.845 juta dibandingkan dengan 31 Desember 2018 yaitu sebesar Rp14.356.732 juta. Penurunan tersebut disebabkan oleh peningkatan aset tetap.

Total Aset
Pada tanggal 31 Desember 2019 total aset Perseroan adalah sebesar Rp19.043.340 juta mengalami penurunan sebesar 2,9% atau Rp563.773 juta dibandingkan dengan 31 Desember 2019 yaitu sebesar Rp19.608.113 juta. Penurunan tersebut disebabkan oleh penurunan piutang kepada pihak berelasi dan supply deposit – tanah liat dan batu kapur.

Perbandingan Aset Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal 31 Desember 2019 dan 2018
Total Aset Lancar
Pada tanggal 31 Desember 2019 total aset lancar Perseroan adalah sebesar Rp3.805.536 juta mengalami peningkatan sebesar 15,7% atau Rp16.986 dibandingkan dengan 31 Desember 2018 yaitu sebesar Rp3.288.550 juta. Penurunan tersebut disebabkan oleh peningkatan persediaan.

Total Aset Tidak Lancar
Pada tanggal 31 Desember 2020 total aset tidak lancar Perseroan adalah sebesar Rp15.802.577 juta mengalami peningkatan sebesar 10,1% atau Rp1.445.845 juta dibandingkan dengan 31 Desember 2018 yaitu sebesar Rp14.356.732 juta. Penurunan tersebut disebabkan oleh peningkatan aset tetap.

Total Aset
Pada tanggal 31 Desember 2019 total aset Perseroan adalah sebesar Rp19.043.340 juta mengalami penurunan sebesar 2,9% atau Rp563.773 juta dibandingkan dengan 31 Desember 2019 yaitu sebesar Rp19.608.113 juta. Penurunan tersebut disebabkan oleh penurunan piutang kepada pihak berelasi dan supply deposit – tanah liat dan batu kapur.

Perbandingan Aset Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal 31 Desember 2019 dan 2018
Total Aset Lancar
Pada tanggal 31 Desember 2019 total aset lancar Perseroan adalah sebesar Rp3.805.536 juta mengalami peningkatan sebesar 15,7% atau Rp16.986 dibandingkan dengan 31 Desember 2018 yaitu sebesar Rp3.288.550 juta. Penurunan tersebut disebabkan oleh peningkatan persediaan.

Total Aset Tidak Lancar
Pada tanggal 31 Desember 2020 total aset tidak lancar Perseroan adalah sebesar Rp15.802.577 juta mengalami peningkatan sebesar 10,1% atau Rp1.445.845 juta dibandingkan dengan 31 Desember 2018 yaitu sebesar Rp14.356.732 juta. Penurunan tersebut disebabkan oleh peningkatan aset tetap.

Total Aset
Pada tanggal 31 Desember 2019 total aset Perseroan adalah sebesar Rp19.043.340 juta mengalami penurunan sebesar 2,9% atau Rp563.773 juta dibandingkan dengan 31 Desember 2019 yaitu sebesar Rp19.608.113 juta. Penurunan tersebut disebabkan oleh penurunan piutang kepada pihak berelasi dan supply deposit – tanah liat dan batu kapur.

Perbandingan Aset Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal 31 Desember 2019 dan 2018
Total Aset Lancar
Pada tanggal 31 Desember 2019 total aset lancar Perseroan adalah sebesar Rp3.805.536 juta mengalami peningkatan sebesar 15,7% atau Rp16.986 dibandingkan dengan 31 Desember 2018 yaitu sebesar Rp3.288.550 juta. Penurunan tersebut disebabkan oleh peningkatan persediaan.

Perseroan memperkirakan bahwa modal kerja Perseroan akan terus dipenuhi dengan kas dari aktivitas operasi Perseroan. Perseroan tidak memiliki sumber dana material yang dapat digunakan selain pinjaman bank yang ada.

Selain itu, sehubungan dengan penyusunan laporan keuangan konsolidasi Perseroan pada 31 Desember 2020 yang telah diaudit, dalam mendukung analisis kemampuan Perseroan untuk beroperasi secara berkelanjutan, WHI berkomitmen untuk dapat memenuhi kewajiban finansial yang diperlukan. WHI akan membantu dan memberikan dukungan keuangan finansial kepada Perseroan dengan memastikan keberhasilan dan kemampuan Perseroan dalam memenuhi kewajiban keuangan Perseroan finansialnya pada saat jatuh tempo, untuk jangka waktu paling sedikit setidaknya 12 bulan terhitung sejak tanggal 5 Januari 2021. WHI juga menyetujui untuk dapat membantu Perseroan dalam memenuhi kewajiban Perseroan melalui sumber daya keuangan Perseroan tidak cukup untuk memenuhi kewajiban pembayaran tersebut. WHI memastikan bahwa WHI memiliki sumber keuangan yang memadai sehingga memungkinkan WHI untuk memberikan dukungan secara finansial yang diperlukan oleh Perseroan.

Dengan mempertimbangkan kas yang Perseroan hasilkan dari aktivitas operasi, pinjaman bank dan pembiayaan vendor yang ada, perkiraan hasil badan dari Penawaran Umum dan komitmen dukungan finansial dari WHI, Perseroan berharap memiliki sumber daya yang cukup untuk memenuhi kebutuhan modal kerja dan pengeluaran modal Perseroan setidaknya untuk 12 bulan sejak tanggal Prospektus Ringkas ini. Perseroan berupaya agar hasil dari kegiatan operasional Perseroan memadai untuk memenuhi kebutuhan modal kerja dan belanja modal Perseroan. Perseroan juga secara proaktif mengkaji opsi-opsi yang dimiliki untuk memperkuat struktur permodalan, termasuk opsi pembiayaan kembali utang dalam Rupiah dan melalui USD, dengan mempertimbangkan kenaikan pengalihan dalam USD dari kegiatan ekspor klinis. Sehingga Perseroan dapat memaksimalkan penghematan beban bunga dari selisih persentase bunga pinjaman, serta secara bersamaan memberikan manfaat lindung nilai secara natural dengan mengeliminasi *currency mismatch* dalam penghasilan dan biaya. Perseroan juga mengkaji opsi untuk mendapatkan pembiayaan dengan tenor yang lebih panjang, menyesuaikan dengan kebutuhan belanja modal kedepannya. Kemudian Perseroan untuk memperoleh pembiayaan yang memadai, termasuk fasilitas kredit baru, untuk memenuhi pengeluaran modal, kewajiban kontrakual dan persyaratan pembayaran hutang dan bunga mungkin dibatasi oleh kondisi keuangan dan hasil operasi Perseroan serta likuiditas pasar keuangan domestik dan internasional.

5. Belanja Modal
Belanja modal terutama terdiri dari pembangunan tanur klinis yang kedua di Bayah pada tahun 2018 dan 2019, dua WHR masing-masing 15 megawatt pada tahun 2020, pembelian alat berat untuk mendukung kegiatan penambangan guna mengakomodir peningkatan kapasitas output dari tanur klinis yang kedua pada tahun 2020, dan pabrik semen tambahan di Vietnam pada tahun 2019.

Tabel berikut menjabarkan pengeluaran modal Perseroan yang diakibatkan oleh aktivitas untuk periode yang ditunjukkan:

Keterangan	(dalam jutaan Rupiah)		
	2018	2019	2020
Lahan dan Perbaikan	7	43	38
Bangunan dan Struktur	26	7	8
Masin dan Peralatan	45	37	29
Alat berat dan kendaraan	92	18	57
Peralatan kantor	11	8	11
Alat-alat dan perlengkapan lain	0	0	0
Konstruksi yang sedang berlangsung ⁽¹⁾	608	2.314	405
Total	789	2.427	549

⁽¹⁾ Konstruksi yang sedang berlangsung terutama terdiri dari bangunan dan struktur serta mesin-mesin yang sedang dalam pembangunan.

Belanja modal Perseroan yang direncanakan untuk tahun 2021 dan 2022 difokuskan pada peningkatan fasilitas *Phuoc kami* di Vietnam dengan membangun pabrik penggilingan tambahan, konstruksi penambahan *Bremix Crusher*, konstruksi penambahan *Coal Fired Dryer*, dan konstruksi penambahan *Coal Feed Gas Generator* di beberapa fasilitas produksi Indonesia yang sedang dalam pembangunan. Pengeluaran modal Perseroan mengantisipasi bahwa pengeluaran modal Perseroan di tahun 2021 dan 2022 akan didanai oleh operasi Perseroan dan sebagian dana yang diperoleh dari Penawaran Umum Perdana Saham.

Belanja modal Perseroan yang aktual dapat lebih tinggi atau lebih rendah secara signifikan dari jumlah yang direncanakan karena berbagai faktor, antara lain, harga semen, perubahan kondisi makroekonomi, pembengkakan biaya yang tidak direncanakan, kemampuan Perseroan untuk menghasilkan arus kas yang cukup dari operasi dan kemampuan Perseroan untuk mendapatkan pendanaan eksternal yang memadai untuk pengeluaran modal yang direncanakan ini. Selain itu, Perseroan tidak dapat memberikan kepastian apakah, atau dengan berapa banyak biaya, proyek modal Perseroan yang direncanakan atau kemungkinan lain akan selesai atau apakah proyek ini akan berhasil jika diselesaikan.

RISIKO USAHA

Investasi dalam Saham yang Ditawarkan mengandung sejumlah risiko. Para calon investor harus berhati-hati dalam pertimbangan sebelum memutuskan informasi yang terdapat dalam Prospektus Ringkas ini, khususnya risiko-risiko usaha di bawah ini, dalam melakukan evaluasi sebelum membeli Saham yang Ditawarkan. Risiko tambahan yang saat ini belum diketahui atau dianggap tidak material oleh Perseroan juga dapat berpengaruh material dan merugikan pada kegiatan usaha, arus kas, hasil operasi, kondisi keuangan dan prospek usaha Perseroan. Harga Saham yang Ditawarkan dapat turun di pasar modal. Pergerakan harga Saham yang ditawarkan dapat kehilangan sebagian atau seluruh nilai investasinya. Deskripsi pada bagian ini yang berhubungan dengan Pemerintah, data makroekonomi Indonesia atau informasi mengenai industri dimana Perseroan beroperasi, diperoleh dari publikasi resmi Pemerintah atau sumber pihak ketiga lainnya yang tidak divalidasi secara independen oleh Perseroan.

Selayannya dunia usaha pada umumnya, Perseroan tidak terlepas dari beberapa risiko yang dipengaruhi oleh faktor-faktor internal maupun eksternal. Risiko-risiko yang akan diungkapkan dalam uraian berikut merupakan risiko-risiko material bagi Perseroan yang telah dilakukan pembotan berdasarkan dampak masing-masing risiko terhadap kegiatan usaha, arus kas, hasil operasi, kondisi keuangan, dan prospek usaha Perseroan, mulai dari risiko utama yang dapat memberikan dampak paling besar hingga risiko yang dapat memberikan dampak yang paling kecil.

a. Risiko yang Mempunyai Pengaruh Signifikan Terhadap Kelangsungan Usaha Perseroan

- Risiko terkait pandemi COVID-19
- b. Risiko Usaha yang Bersifat Material**
 - Risiko persaingan
 - Risiko investasi atau aksi korporasi
 - Risiko kegagalan Perseroan memenuhi peraturan perundang-undangan yang berlaku dalam industri
 - Risiko perubahan teknologi
 - Risiko kelangkaan sumber daya
 - Risiko pasokan bahan baku
 - Risiko operasi
 - Risiko terkait dengan endapan cadangan dan operasi pertambangan Perseroan
- c. Risiko Umum**
 - Risiko kondisi perekonomian secara makro atau global
 - Risiko keputahan terhadap peraturan perundangan – undangan yang berlaku
 - Risiko tuntutan atau gugatan hukum
 - Risiko kebijakan pemerintah
 - Risiko ketentuan negara lain atau peraturan internasional
 - Risiko perubahan kurs valuta asing

d. Risiko Bagi Investor yang Berhubungan dengan Investasi Pada Saham Perseroan

Keterangan selengkapnya mengenai faktor risiko dapat dilihat pada Bab VI dalam Prospektus.

KEJADIAN DAN TRANSAKI PENTING SELATAN TANGGAL LAPORAN AUDITOR INDEPENDEN

Tidak terdapat kejadian penting yang mempunyai dampak cukup material terhadap keadaan keuangan dan hasil usaha Perseroan dan entitas anaknya yang terjadi setelah tanggal laporan auditor independen sampai dengan berakhirnya Periode Laporan Pendirian. Laporan keuangan konsolidasian Perseroan dan entitas anaknya yang diterbitkan kembali tanggal 31 Desember 2020 dan 2019, serta untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut, yang disusun oleh manajemen Perseroan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia dan disajikan dalam mata uang Rupiah, yang seluruhnya tercantum dalam Prospektus ini dan telah diaudit oleh KAP Purwanoto, Sungkoro & Surja (firma anggota Ernst and Young) berdasarkan Standar Audit yang ditetapkan oleh Ikatan Akuntan Publik Indonesia ("IAPI") dan ditandatangani oleh Dede Riyadi (Registrasi Akuntan Publik No. AP.0692) yang menyatakan opini secara wajar, dalam semua hal yang material, sebagaimana yang tercantum dalam laporan/laporan auditor independen terkait No. 014392/2.1032/AU.1/04/0692-2/1/VI/2021 bertanggal 7 Juni 2021 yang juga tercantum dalam Prospektus.

Laporan keuangan per tanggal dan untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2018 telah ditandatangani oleh Said Amru (Registrasi Akuntan Publik No. AP.1294) yang menyatakan opini secara wajar, dalam semua hal yang material, sebagaimana yang tercantum dalam laporan-laporan auditor independen terkait 014382/2.1032/AU.1/04/1294-3/1/VI/2021 bertanggal 7 Juni 2021 yang juga tercantum dalam Prospektus.

Perseroan telah menerbitkan laporan keuangan konsolidasian interim Perseroan dan Entitas Anak tanggal 31 Maret 2021 dan untuk periode yang berakhir pada tanggal-tanggal 31 Maret 2021 dan 2020 dalam rangka pemantauan relaksasi laporan keuangan sesuai dengan Peraturan OJK No. 7/POJK.04/2021 tentang Kebijakan dan Manjaga Kinerja dan Stabilitas Sistem Keuangan Diserukan dan Ditandatangani pada 2019 dan surat OJK No. S-101/04/2020 tanggal 24 Maret 2020 perihal Perjanjian Jangka Waktu Berkinjaya Laporan Keuangan dan Laporan Penilaian di Pasar Modal, Perjanjangan Masa Penawaran Awal dan Penundaan/Pembatalan Penawaran Umum yang ditegakkan kembali dalam surat OJK No. S-30/D/04/2021 tanggal 2 Maret 2021 perihal Pemengasan, Perjanjangan, atau Pencabutan Kebijakan Relaksasi Terkait Dengan Adanya Pandemi Covid-19 yang menyatakan opini secara wajar, dalam semua hal yang material, sebagaimana yang tercantum dalam laporan/laporan auditor independen terkait No. 014392/2.1032/AU.1/04/0692-2/1/VI/2021 bertanggal 7 Juni 2021 yang juga tercantum dalam Prospektus.

KETERANGAN TENTANG PERSEROAN, KEGIATAN USAHA, SERTA CENDERUNGAN DAN PROSPEK USAHA

1. Riwayat Singkat Perseroan

Perseroan didirikan dengan nama PT Cemindo Gemilang sebagaimana termaktub dalam Akta Pendirian Perseroan, S.H., S.E., M.Kn., 9 tanggal 4 Juli 2011, yang dibuat di hadapan Humbreg Lie, S.H., S.E., M.Kn., Notaris di Jakarta Utara (Akta Pendirian Perseroan). Akta Pendirian Perseroan tersebut telah disahkan oleh Menkumham berdasarkan Keputusan AHPH 34713.AH.01.11.Tahun 2011 tanggal 11 Juli 2011, dan telah didaftarkan dalam Daftar Perseroan dengan No. AHU-0056562.AH.01.09.Tahun 2011 tanggal 11 Juli 2011.

Struktur Permodalan Perseroan pada saat pendirian adalah sebagai berikut:

Modal Saham			
Terdiri dari Saham Biasa Atas Nama			
Dengan Nilai Nominal Rp1.000.000 setiap Saham			
Uraian	Jumlah Saham	Jumlah Nilai Nominal (Rp)	%
Modal Dasar	1.500.000	1.500.000.000.000	-
Modal Ditempatkan dan Disetor			
- WH Investments Pte. Ltd.	356.250	356.250.000.000	95,00
- PT Gamma Group	18.750	18.750.000.000	5,00
Total Modal Ditempatkan dan Disetor Penuh	375.000	375.000.000.000	100,00
Saham dalam Portepel	1.125.000	1.125.000.000.000	-

Sejak pendirian Perseroan, anggaran dasar Perseroan telah beberapa kali mengalami perubahan. Anggaran Dasar terakhir diubah berdasarkan Akta Pernyataan Keputusan Para Pemegang Saham No. 05 tanggal 3 Mei 2021 yang dibuat di hadapan Aulia Taufani, S.H., Notaris di Jakarta,

yang telah disetujui oleh Menkumham berdasarkan Surat Keputusan No. AHU-0027355.AH.01.02.Tahun 2021 tanggal 04 Mei 2021, dan telah diberitahkannya kepada Menkumham sebagaimana dibuktikan dengan Surat Penerimaan Pembebasan Perubahan Anggaran Dasar Perseroan No. AHU-AH.01.03-02881613 dan Surat Penerimaan Pembertubahan Perintah Dana Perseroan No. AHU-AH.01.03-0288165, yang keduanya tertanggal 04 Mei 2021, serta telah didaftarkan dalam Daftar Perseroan No. AHU-0082656.AH.01.11.Tahun 2021 tanggal 04 Mei 2021 ("Akta No. 5/2021").

Berdasarkan ketentuan Akta No.5/2021, maksud dan tujuan Perseroan antara lain adalah berusaha dalam bidang:

1. Industri pengolahan; dan
2. Pengolahan air, pengolahan air limbah, pengelolaan dan daur ulang sampah dan aktivitas remediasi.

Untuk mencapai maksud dan tujuan tersebut, Perseroan dapat menjalankan kegiatan usaha utama sebagai berikut:

1. Industri semen, mencakup usaha pembuatan macam-macam semen (semes hidrolik dan arang atau kerak bekas), seperti portland, natural, semen mengandung aluminium, semen terak dan semen superfostat dan jenis semen lainnya;
2. Pengumpulan sampah tidak berbahaya, mencakup kegiatan pengumpulan sampah padat yang tidak berbahaya dalam suatu daerah, misalnya pengumpulan sampah rumah tangga dan usaha dengan menggunakan tempat sampah, tempat sampah beroda, kontainer sampah dan lain-lain yang meliputi campuran bahan-bahan yang dapat dipulihkan, pengumpulan bahan-bahan yang dapat didaur ulang, pengumpulan minyak dan lemak masak bekas pakai dan pengumpulan sampah dari tempat sampah di tempat umum. Termasuk juga usaha pengumpulan sampah konstruksi dan pembongkaran bangunan, pengumpulan dan pembersihan runtuhan alat puing, pengumpulan sampah dari pabrik tekstil dan pengoperasian pos pemindah sampah untuk sampah yang tidak berbahaya;
3. Pengumpulan sampah berbahaya, mencakup pengumpulan sampah padat maupun tidak padat yang berbahaya, misalnya bahan peledak, pengoksidasi, bahan yang mudah terbakar, racun, iritan, karsinogenik, korosif, penginfeksi dan substansi dan preparat lainnya yang berbahaya untuk kesehatan manusia dan lingkungan. Kegiatan ini juga memerlukan identifikasi, penanganan, pengemasan dan pelabelan sampah. Kelompok ini mencakup usaha pengumpulan sampah yang berbahaya, yaitu berbahaya (bio-hazardous) dan baterai bekas pakai;
4. Pengolahan dan pembuangan sampah tidak berbahaya, mencakup usaha pengoperasian lahan untuk pembuangan sampah yang tidak berbahaya, pembuangan sampah yang tidak berbahaya melalui pembakaran atau metode lain dengan atau tanpa menghasilkan produk berbau listrik atau uap, bahan bakar substitusi, biogas, atau atau produk ikutan lainnya untuk kegunaan lebih lanjut, dan sebagainya dan pengelolaan sampah organik untuk pembuangan;
5. Pengelolaan dan pembuangan sampah berbahaya, mencakup usaha jasa kebersihan yang dikelola baik oleh pemerintah dan swasta, seperti pembotan, pengelolaan sampah rumah tangga dan usaha dengan menggunakan tempat sampah, tempat sampah beroda, kontainer sampah dan lain-lain yang meliputi campuran bahan-bahan yang dapat dipulihkan, pengumpulan bahan-bahan yang dapat didaur ulang, pengumpulan minyak dan lemak masak bekas pakai dan pengumpulan sampah dari tempat sampah di tempat umum. Termasuk juga usaha pengumpulan sampah konstruksi dan pembongkaran bangunan, pengumpulan dan pembersihan runtuhan alat puing, pengumpulan sampah dari pabrik tekstil dan pengoperasian pos pemindah sampah untuk sampah yang tidak berbahaya;
6. Pengelolaan dan pembuangan air limbah tidak berbahaya, mencakup kegiatan pengoperasian sistem pembuangan air limbah atau fasilitas pengolahan air limbah tidak berbahaya; pengolahan air limbah tidak berbahaya (mencakup air limbah industri dan rumah tangga, air dari kolam renang dan lain-lain) melalui saluran secara proses fisika, kimia dan biologi seperti pengenceran, penyiangan dan sedimentasi dan lain-lain. Kelompok ini juga mencakup kegiatan pengelolaan dan pembersihan saluran air limbah tidak berbahaya dan saluran pembuangannya;
7. Pengumpulan air limbah berbahaya, mencakup kegiatan pengumpulan dan pengangkutan air limbah industri atau air limbah rumah tangga yang berbahaya melalui saluran dari jaringan pembuangan air limbah, pengumpul air limbah dan fasilitas pengangkutan lainnya (kendaraan pengangkutan limbah/kotoran). Kelompok ini juga mencakup kegiatan pengumpulan dan pembersihan tangki, bak dan lubang pembuangan air limbah berbahaya;
8. Pengolahan dan pembuangan air limbah berbahaya, mencakup kegiatan pengoperasian sistem pembuangan air limbah atau fasilitas pengolahan air limbah berbahaya; pengolahan air limbah berbahaya (mencakup air limbah industri dan rumah tangga dan lain-lain) melalui saluran secara proses fisika, kimia dan biologi seperti pengenceran, penyiangan dan sedimentasi dan lain-lain. Kelompok ini juga mencakup kegiatan pengelolaan dan pembersihan saluran air limbah berbahaya dan saluran pembuangannya;
9. Pengumpulan air limbah tidak berbahaya, mencakup kegiatan pengumpulan dan pengangkutan air limbah industri atau air limbah rumah tangga yang tidak berbahaya melalui saluran dari jaringan pembuangan air limbah, pengumpul air limbah dan fasilitas pengangkutan lainnya (kendaraan pengangkutan limbah/kotoran). Kelompok ini juga mencakup kegiatan penyedotan dan pembersihan tangki septik (perigi jembak), bak dan lubang pembuangan limbah/kotoran; pengumpulan air limbah dari toilet kimia (contoh: toilet portable, toilet pesawat, toilet kereta).

Selain itu, untuk menunjang kegiatan usaha utama tersebut, Perseroan dapat menjalankan kegiatan usaha penunjang sebagai berikut:

1. Pertambangan dan Penggalian:
 - a. Pertambangan lignit, mencakup usaha operasi penambangan, pengolahan berbagai kualitas lignit, seperti pertambangan lignit di permukaan tanah atau bawah tanah, termasuk pertambangan dengan cara pencairan (*liquefaction*);
 - b. Penggalian tanah dan tanah liat, mencakup usaha penggalian tanah dan tanah liat. Kegiatan pembentukan, penghancuran dan penggilingan yang tidak dapat dipisahkan secara administratif dari usaha penggalian tanah dan tanah liat dimasukkan dalam kelompok ini. Hasil dari penggalian tanah dan tanah liat/empuran antara lain kaolin (*china clay*), *bali clay* (*flring clay*), abu bumi, serpih dan tanah urug;
 - c. Penggalian batu kapur/gamping, mencakup usaha penggalian batu bara kapur atau gamping. Kegiatan pemecahan, penghancuran, penyiangan dan pengolahan tanah atau bawah tanah, termasuk penjualan yang tidak dapat dipisahkan secara administratif dari usaha penggalian batu kapur/gamping, dimasukkan dalam kelompok ini;
 - d. Penggalian kerikil (sirtu), mencakup usaha penggalian, pembersihan dan pemisahan kerikil. Hasil dari penggalian kerikil antara lain batu pasir, bongkah kasar dan pasir kerikil;
 - e. Penggalian pasir, mencakup usaha penggalian, pembersihan dan pemisahan pasir. Hasil dari penggalian pasir berupa pasir beton, pasir pasang (sedikit mengandung tanah), pasir urug (banyak mengandung tanah) dan lainnya;
 - f. Penggalian tras, mencakup usaha penggalian tras (batuan gunung api yang mengalami perubahan kimia karena pelapukan dan kondisi air bawah tanah); dan
2. Pengangkutan dan Pergudangan:
 - a. Aktivitas ekspedisi muatan kereta api dan ekspedisi angkutan darat (EMKA & EAD), mencakup usaha pengiriman dan atau pelepasan barang dalam volume besar, baik yang diangkut melalui kereta api maupun alat angkutan;
 - b. Aktivitas muatan kapal (EMKL), mencakup usaha pengiriman dan atau pelepasan barang dalam volume besar, yang diangkut melalui angkutan laut;
 - c. Angkutan bermotor untuk barang khusus, mencakup usaha pengangkutan barang dengan menggunakan kendaraan bermotor untuk barang yang secara khusus diangkut satu jenis barang, seperti angkutan bahan bakar minyak (BBM), angkutan barang berbahaya dan angkutan barang alat-alat berat);
 - d. Aktivitas pengepakan yang termasuk pengemasan benda padat (*blister packaging*, pembungkusan dengan aluminium foil dan lain-lain), pengemasan obat dan bahan obat-obatan, pelabelan, pembubuhan perangkan dan pemberian cap, pengemasan parcel atau bingkisan dan pembungkusan hadiah; dan
 - e. Kegiatan usaha pergudangan dan penyimpanan, yang mencakup usaha yang melakukan kegiatan penyimpanan barang sementara sebelum barang tersebut dikirim ke tujuan akhir dengan tujuan komersil
3. Industri Pengolahan:
 - a. Industri bata, mortar, semen, dan sejenisnya yang tahan api, mencakup usaha pembuatan macam-macam bata tahan api, beton dan komposit sejenisnya yang tahan api, seperti alumina, silica dan basic; dan
 - b. Industri mortar atau beton siap pakai, mencakup usaha pembuatan mortar atau beton siap pakai (*ready mixed and dry mixed concrete and mortar*);
 - c. Kegiatan Usaha Utama Perseroan yang telah berjalan saat ini adalah dalam bidang usaha industri semen.

Selanjutnya, berdasarkan Akta No. 5/2021, para pemegang saham Perseroan menyetujui dan memutuskan antara lain memberikan persetujuan atas perubahan nilai nominal saham (stock split) dari semula Rp1.000,00 (satu juta Rupiah) untuk setiap saham menjadi Rp500 (lima ratus Rupiah) untuk setiap saham. Dengan demikian, susunan pemegang saham dan struktur permodalan Perseroan adalah sebagai berikut:

Keterangan	Nilai Nominal Rp500 per saham		
	Jumlah Saham	Jumlah Nilai Nominal (Rp)	Persentase (%)
Modal Dasar	25.600.000.000	12.800.000.000.000	-
Modal Ditempatkan dan Disetor			
- WH Investments Pte. Ltd.	14.962.904.000	7.481.452.000.000	97,12
- PT Gamma Group	443.800.000	221.900.000.000	2,88
Jumlah Modal Ditempatkan dan Disetor Penuh	15.406.704.000	7.703.352.000.000	100,00
Saham dalam Portepel	10.193.296.000	5.096.648.000.000	100,00

Pengusutan Dan Pengawasan Perseroan

Susunan anggota Dewan Komisaris dan Direksi Perseroan, sebagaimana termaktub dalam Akta Pernyataan Keputusan Para Pemegang Saham Perseroan No. 4 tanggal 3 Mei 2021, dibuat di hadapan Aulia Taufani, S.H., Notaris di Jakarta Selatan, yang telah diberitahkannya kepada Menkumham yang dibuktikan berdasarkan Surat Penerimaan Perubahan Data Perseroan Nomor AHU-AH.01.03-0286005 tanggal 3 Mei 2021 serta telah terdaftar di Daftar Perseroan Nomor AHU-0082003.AH.01.11.Tahun 2021 tanggal 3 Mei 2021 ("Akta No. 4/2021"), adalah sebagai berikut:

Dewan Komisaris
 Presiden Komisaris : Jacqueline Sitourus
 Komisaris Independen : Mahmuddin Yasin

Direksi
 Presiden Direktur : Chang-I Liu
 Wakil Presiden Direktur : Vinco Kalingto Indigo
 Direktur : Surodri Erlangga Utomo

2. Keterangan Tentang Pemegang Saham Berbentuk Badan Hukum WHI Investments Pte. Ltd.

Pendirian
 WHI Investments Pte. Ltd. didirikan di Singapura pada tanggal 21 Agustus 2007 dengan nomor registrasi 200715351C.

Kegiatan Usaha
 Kegiatan usaha WHI Investments Pte. Ltd. adalah perusahaan *holding*.

3. Kegiatan Usaha dan Prospek Usaha Perseroan

Perseroan adalah perusahaan semen/trinitegrasi yang bergerak utama di bidang manufaktur semen dan distribusi produk semen dan klinker dari Indonesia dan Vietnam. Didirikan pada tahun 2011, Perseroan trinitegrasi secara vertikal di seluruh rantai nilai semen dengan fasilitas manufaktur dan penggilingan yang dilengkapi dengan cadangan bahan baku, kemampuan pengemasan logistik dan bisnis beton *ready mix*. Perseroan juga memiliki dan mengoperasikan infrastruktur, sebuah pembangkit tenaga listrik 60 MW dan dua WHR masing-masing 15 megawatt di pabrik Bayan di Hanoi, Vietnam, dan satu WHR di Hanoi, Vietnam, dan satu WHR di Vietnam, yang memungkinkan Perseroan untuk menjual produknya menjadi lebih mudah dalam kebutuhan daya. Perseroan telah mampu memanfaatkan merek yang kuat, fasilitas produksi yang berfokus strategis dan jaringan distribusi yang luas untuk berhasil mengembangkan bisnis di pasar domestik di Indonesia dan Vietnam, dan memperluas bisnis ke perdagangan klinker regional ke pusat-pusat permintaan utama Asia,

termasuk Tiongkok, Bangladesh dan Filipina. Dengan hasil dari penawaran kuat di berbagai channel dan jaringan distribusi yang luas, Perseroan mampu meraih keuntungan dari berbagai pelanggan yang beragam. Perseroan percaya bahwa fasilitas modern dikombinasikan dengan penggunaan strategi hemat biaya dapat menjadikan Perseroan menjadi salah satu produsen semen paling efisien.

KEBIJAKAN DIVIDEN

Sesuai dengan pembatasan dan pertimbangan yang dimaksud dalam Bab XI Prospektus, Perseroan memiliki kebijakan untuk membayar dividen kepada para pemegang saham dengan jumlah sampai dengan 40% dari laba bersih setiap tahun, dimulai pada tahun 2024 sehubungan dengan laba bersih pada tahun 2023. Pembagian dividen Perseroan tentunya akan lebih tergantung pada arus kas dan rencana investasi Perseroan, serta persyaratan yang diperlukan berdasarkan keadaan keuangan Perseroan yang berlandaskan undang-undang Indonesia dan persyaratan lainnya yang berlaku. Tergantung pada kemampuan dan kondisi keuangan Perseroan, Perseroan juga dari waktu ke waktu dapat meninjau kembali dan mengubah kebijakan dividen ini dengan memperhatikan peraturan perundang-undangan Indonesia yang berlaku.

Keterangan selengkapnya mengenai kebijakan dividen Perseroan dapat dilihat pada Bab XI Prospektus.

PERPAJAKAN

CALON PEMBELI SAHAM DALAM PENAWARAN UMUM PERDANA SAHAM INI DIHARAPKAN UNTUK BERKONSULTASI DENGAN KONSULTAN PAJAK MASING-MASING MENGENAI AKIBAT PERPAJAKAN YANG TIMBUL DARI PEMBELIAN, PEMILIKAN MAUPUN PENJUALAN SAHAM YANG DIBELI MELALUI PENAWARAN UMUM PERDANA SAHAM INI.

TATA CARA PEMESANAN EFEK BERSIFAT EKUITAS

1. Pemesanan Pembelian Saham

Perseroan berencana untuk melakukan Penawaran Umum menggunakan sistem Penawaran Umum Elektronik sebagaimana diatur dalam POJK nomor 41/POJK.04/2020 tentang Pelaksanaan Kegiatan Penawaran Umum Efek Bersifat Ekuitas, Efek Bersifat Utang, dan/atau Sukuk Secara Elektronik dan Surat Edaran Otoritas Jasa Keuangan Nomor 15/SEOJK.04/2020 tentang Penyelesaian Dana Pesanan, Verifikasi Ketersediaan Dana, Alokasi Efek Untuk Penjatahan Terpusat, Dan Penyelesaian Pesanan Efek Dalam Penawaran Umum Efek Bersifat Ekuitas Berupa Saham Secara Elektronik (SEOJK No. 15/2020).

A. Penjatahan Saham

Pelaksanaan penjatahan akan dilakukan secara otomatis oleh Penyedia Sistem sesuai dengan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor 41 / POJK.04/2020 tentang Pelaksanaan Kegiatan Penawaran Umum Efek Bersifat Ekuitas, Efek Bersifat Utang, Dan/atau Sukuk Secara Elektronik dan Surat Edaran Otoritas Jasa Keuangan Nomor 15/SEOJK.04/2020 tentang Penyelesaian Dana Pesanan, Verifikasi Ketersediaan Dana, Alokasi Efek Untuk Penjatahan Terpusat, Dan Penyelesaian Pesanan Efek Dalam Penawaran Umum Efek Bersifat Ekuitas Berupa Saham Secara Elektronik (SEOJK No. 15/2020).

A. Penjatahan Saham (Fixed Allotment)

Penjatahan pasti akan dilakokasikan namun tidak terbatas pada dana pensiun, asuransi, reksadana, korporasi, dan perorangan.

Penjatahan Pasti hanya dapat dilaksanakan apabila memenuhi persyaratan-persyaratan sebagai berikut:

1. Manajer Penjatahan yaitu PT Ciptadana Sekuritas Asia, dapat menentukan besarnya persentase dan pihak yang akan mendapatkan penjatahan pasti dalam Penawaran Umum. Penentuan besarnya persentase Penjatahan Pasti wajib memperhatikan kepentingan pemegang perorangan;
2. Penjatahan Pasti dilarang diberikan kepada pemesan sebagaimana berikut:
 - 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. Afiliari dari Pihak sebagaimana dimaksud dalam huruf a dan huruf b, yang bukan merupakan Pihak yang melakukan pemesanan untuk kepentingan pihak ketiga.

B. Penjatahan Terpusat (Pooling Allotment)

Penjatahan terpusat mengikuti tata cara pada Surat Edaran Otoritas Jasa Keuangan Nomor 15/SEOJK.04/2020 tentang Penyelesaian Dana Pesanan, Verifikasi Ketersediaan Dana, Alokasi Efek Untuk Penjatahan Terpusat, dan Penyelesaian Pesanan Efek Dalam Penawaran Umum Efek Bersifat Ekuitas Berupa Saham Secara Elektronik.

Penilaian Umum digolongkan menjadi 4 (empat) golongan berdasarkan nilai keseluruhan Efek yang ditawarkan sebagaimana tabel X.

Tabel X Golongan Penawaran Umum dan Batasan Tingkat Pemesanan dan Penyesuaian Alokasi.

Golongan Penawaran Umum	Batasan Minimal % Alokasi Awal Efek	Batasan Tingkat Pemesanan dan Penyesuaian Alokasi untuk Penjatahan Terpusat		
		Penyesuaian I	Penyesuaian II	Penyesuaian III
		2.5x < X < 10	10x < X < 25x	≥ 25x
I (IPO ≤ Rp250 miliar)	Min (15% atau Rp 20 M)	17,5%	20%	25%
II (Rp250 miliar < IPO ≤ Rp500 miliar)	Min (10% atau Rp 37,5 M)	12,5%	15%	20%
III (Rp500 miliar < IPO ≤ Rp1 triliun)	Min (7,5% atau Rp 50 M)	10%	12,5%	17,5%
IV (IPO > Rp1 triliun)	Min (2,5% atau Rp 75 M)	5%	7,5%	12,5%

Penawaran Umum saham PT Cemindo Gemilang Tbk dengan dana dihimpun sebanyak-banyaknya sebesar Rp2.175.064.160.000 (dua triliun seratus tujuh puluh lima miliar enam puluh empat juta seratus enam puluh ribu Rupiah), sehingga berdasarkan angka IV SEOJK No.15/2020, Penawaran Umum Perseroan digolongkan menjadi Penjatahan Umum Golongan IV, dengan batasan minimum alokasi untuk penjatahan terpusat sebesar 2,5% (dua koma lima persen) atau Rp75.000.000.000,- (tujuh puluh lima miliar Rupiah).

Dalam hal terjadi kelebihan pemesanan pada Penjatahan Terpusat dibandingkan batas alokasi Efek, maka alokasi Efek untuk Penjatahan Terpusat disesuaikan sebagaimana tabel X. Pada Penawaran Umum saham PT Cemindo Gemilang Tbk, maka apabila tingkat pemesanan pada Penjatahan Terpusat dibandingkan dengan batas minimal persentase alokasi Efek:

- i. Mencapai 2,5 kali namun kurang dari 10x, maka alokasi untuk Penjatahan terpusat ditingkatkan menjadi paling sedikit sebesar 5% (lima persen) dari jumlah Efek yang ditawarkan, tidak termasuk Efek lain yang menyertainya;
- ii. Mencapai 10 kali namun kurang dari 25x, maka alokasi untuk Penjatahan terpusat ditingkatkan menjadi paling sedikit sebesar 7,5% (tujuh koma lima persen) dari jumlah Efek yang ditawarkan, tidak termasuk Efek lain yang menyertainya; atau
- iii. Mencapai 25x atau lebih, maka alokasi untuk Penjatahan terpusat ditingkatkan menjadi paling sedikit sebesar 12,5% (dua belas koma lima persen) dari jumlah Efek yang ditawarkan, tidak termasuk Efek lain yang menyertainya.

Adapun sumber Efek yang dapat digunakan untuk memenuhi ketentuan penyesuaian alokasi Efek untuk porsi Penjatahan Terpusat dalam hal dilakukan penyesuaian, adalah Efek yang dialokasikan untuk porsi Penjatahan Pasti.

Dalam hal masih terdapat kekurangan dalam penyesuaian, maka kekurangan akan diambil dari porsi Penjatahan Pasti.

Untuk sumber Efek menggunakan Efek yang dialokasikan untuk porsi Penjatahan Pasti, pemenuhan pesanan pemodal pada Penjatahan Pasti dilakukan dengan mengabaikan porsi Penjatahan Pasti setelah dikurangi dengan penyesuaian alokasi Efek:

- i. secara proporsional untuk seluruh pemodal berdasarkan jumlah pesanan; atau
- ii. berdasarkan keputusan penjamin pelaksana emisi Efek dalam hal penjamin pelaksana emisi Efek memberikan perlakuan khusus kepada pemodal tertentu dengan ketentuan sebagai berikut:
 - 1) pemodal Penjatahan Pasti yang mendapatkan perlakuan khusus hanya akan diberikan penyesuaian alokasi Efek secara proporsional setelah pemodal Penjatahan Pasti yang tidak mendapat perlakuan khusus tidak mendapatkan alokasi Efek karena penyesuaian;
 - 2) pemodal yang diberikan perlakuan khusus sebagaimana dimaksud dalam angka 1) ditentukan dan diinput ke dalam Sistem Penawaran Umum Elektronik sebelum berakhirnya masa penawaran Efek; dan
 - 3) penjamin pelaksana emisi Efek harus memberitahukan kepada masing-masing pemodal yang terdampak penyesuaian alokasi Efek.

Penjamin Emisi Efek wajib menyerahkan laporan hasil Penawaran Umum kepada OJK paling lambat 5 (lima) Hari Kerja setelah Tanggal Penjatahan dalam bentuk dan isi sesuai dengan Peraturan No. IX.A.2.

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

Berdasarkan hal-hal yang tercantum dalam Perjanjian Penjaminan Emisi Efek dan Peraturan No. IX.A.2, 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:

- a. Terjadi suatu keadaan di luar kemampuan dan kekuasaan Perseroan yang meliputi:
 - 1) Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) di Bursa Efek turun melebihi 10% (sepuluh persen) selama 3 (tiga) Hari Bursa berturut – turut;
 - 2) Banjir, gempa bumi, gunung meletus, perang, huru-hara, kebakaran, pemogokan yang berpengaruh secara signifikan terhadap kegiatan Penawaran Umum Perseroan;
 - 3) Peristiwa lain yang berpengaruh secara signifikan terhadap kelangsungan usaha Perseroan yang ditetapkan oleh OJK.

- b. Perseroan wajib memenuhi ketentuan sebagai berikut:
 - 1) Mengumumkan penundaan masa Penawaran Umum atau pembatalan Penawaran Umum dalam pulang kurang satu surat kabar harian berbahasa