

JADWAL			
Tanggal Efektif	: 25 Mei 2018	Tanggal Distribusi Obligasi dan Sukuk Secara Elektronik ("Tanggal Emisi")	: 6 Juni 2018
Masa Penawaran Umum	: 30 - 31 Mei 2018	Tanggal Pencatatan Efek pada PT Bursa Efek Indonesia	: 7 Juni 2018
Tanggal Penjatahan	: 4 Juni 2018		

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

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

LEMBAGA PEMBIAYAAN EKSPOR INDONESIA ("INDONESIA EXIMBANK") DAN PARA PENJAMIN PELAKSANA EMISI OBLIGASI DAN SUKUK MUDHARABAH BERTANGGUNG JAWAB SEPENUHNYA ATAS KEBENARAN SEMUA INFORMASI, FAKTA, DATA ATAU LAPORAN DAN KEJUJURAN PENDAPAT YANG TERCANTUM DALAM PROSPEKTUS INI.



**LEMBAGA PEMBIAYAAN EKSPOR INDONESIA
("INDONESIA EXIMBANK")**

Kegiatan Usaha Utama:
Bergerak di bidang Pembiayaan Ekspor Nasional yang diberikan melalui Pembiayaan, Penjaminan dan atau Asuransi

Kantor Wilayah:
Indonesia Eximbank memiliki 4 (empat) Kantor Wilayah yaitu:
Surabaya - Jawa Timur, Medan - Sumatera Utara,
Makassar - Sulawesi Selatan dan Surakarta - Jawa Tengah

Kantor Pusat:
Gedung Bursa Efek Indonesia, Menara II, Lantai 8
Jalan Jenderal Sudirman Kavling 52-53, Jakarta 12190
Telepon: (021) 5154638; Faksimili: (021) 5154639
email: treasury@indonesiaeximbank.go.id
www.indonesiaeximbank.go.id

Kantor Pemasaran:
Indonesia Eximbank memiliki 3 (tiga) Kantor Pemasaran yang terletak di Balikpapan - Kalimantan Timur, Batam - Kepulauan Riau, dan Denpasar - Bali

**PENAWARAN UMUM BERKELANJUTAN
OBLIGASI BERKELANJUTAN INDONESIA EXIMBANK IV
DENGAN TARGET DANA YANG DIHIMPUN SEBESAR RP26.000.000.000,000 (DUA PULUH ENAM TRILIUN RUPIAH)**

BAHWA DALAM RANGKA PENAWARAN UMUM BERKELANJUTAN TERSEBUT, INDONESIA EXIMBANK AKAN MENERBITKAN DAN MENAWARKAN OBLIGASI BERKELANJUTAN INDONESIA EXIMBANK IV TAHAP I TAHUN 2018 DENGAN JUMLAH POKOK OBLIGASI SEBANYAK-BANYAKNYA SEBESAR RP3.500.000.000,000 (TIGA TRILIUN LIMA RATUS MILIAR RUPIAH) YANG AKAN DIJAMIN DENGAN KESANGGUPAN PENUH (FULL COMMITMENT) SEBESAR RP2.679.000.000,000 (DUA TRILIUN ENAM RATUS TUJUH PULUH SEMBILAN MILIAR RUPIAH) DAN KESANGGUPAN TERBAIK (BEST EFFORT) SEBESAR RP821.000.000,000 (DELAPAN RATUS DUA PULUH SATU MILIAR RUPIAH) ("OBLIGASI")

**DAN
PENAWARAN UMUM BERKELANJUTAN
SUKUK MUDHARABAH BERKELANJUTAN INDONESIA EXIMBANK I
DENGAN TARGET DANA YANG DIHIMPUN SEBESAR RP6.000.000.000,000 (ENAM TRILIUN RUPIAH)**

BAHWA DALAM RANGKA PENAWARAN UMUM BERKELANJUTAN TERSEBUT, INDONESIA EXIMBANK AKAN MENERBITKAN DAN MENAWARKAN SUKUK MUDHARABAH BERKELANJUTAN INDONESIA EXIMBANK I TAHAP I TAHUN 2018 DENGAN JUMLAH POKOK SUKUK MUDHARABAH SEBESAR RP500.000.000,000 (LIMA RATUS MILIAR RUPIAH) ("SUKUK MUDHARABAH")

Obligasi ini diterbitkan tanpa warkat, kecuali Sertifikat Jumbo Obligasi yang diterbitkan atas nama PT Kustodian Sentral Efek Indonesia ("KSEI"). Obligasi ini terdiri dari 3 (tiga) seri yaitu Seri A, Seri B dan Seri C yang ditawarkan sebesar Rp2.679.000.000.000,- (dua triliun enam ratus tujuh puluh sembilan miliar Rupiah) yang dijamin secara kesanggupan penuh (*full commitment*) yaitu sebagai berikut :

- Seri A : Jumlah Pokok Obligasi Seri A yang ditawarkan sebesar Rp933.000.000.000 (sembilan ratus tiga puluh tiga miliar Rupiah) dengan tingkat bunga tetap sebesar 7,50% (tujuh koma lima nol persen) per tahun, berjangka waktu 3 (tiga) tahun sejak Tanggal Emisi;
- Seri B : Jumlah Pokok Obligasi Seri B yang ditawarkan sebesar Rp35.000.000.000 (tiga puluh lima miliar Rupiah) dengan tingkat bunga tetap sebesar 7,70% (tujuh koma tujuh nol persen) per tahun, berjangka waktu 5 (lima) tahun sejak Tanggal Emisi; dan
- Seri C : Jumlah Pokok Obligasi Seri C yang ditawarkan sebesar Rp1.711.000.000.000 (satu triliun tujuh ratus sebelas miliar Rupiah) dengan tingkat bunga tetap sebesar 8,30% (delapan koma tiga nol persen) per tahun, berjangka waktu 7 (tujuh) tahun sejak Tanggal Emisi.

Sisa dari jumlah Pokok Obligasi yang ditawarkan sebanyak-banyaknya sebesar Rp821.000.000.000 (delapan ratus dua puluh satu miliar Rupiah) akan dijamin secara kesanggupan terbaik (*best effort*). Bila jumlah dalam kesanggupan terbaik (*best effort*) tidak terjual sebagian atau seluruhnya, maka atas sisa yang tidak terjual tersebut tidak menjadi kewajiban Indonesia Eximbank untuk menerbitkan Obligasi tersebut.

Obligasi ini ditawarkan dengan nilai 100% (seratus persen) dari jumlah Pokok Obligasi. Bunga Obligasi dibayarkan setiap 3 (tiga) bulan sesuai dengan Tanggal Pembayaran Bunga Obligasi, dihitung sejak Tanggal Emisi. Pembayaran Bunga Obligasi pertama akan dilakukan pada tanggal 6 September 2018 sedangkan pembayaran Bunga Obligasi terakhir bersamaan dengan jatuh tempo Obligasi akan dibayarkan pada tanggal 6 Juni 2021 untuk Obligasi Seri A, tanggal 6 Juni 2023 untuk Obligasi Seri B, dan tanggal 6 Juni 2025 untuk Obligasi Seri C.

Sukuk Mudharabah ini diterbitkan tanpa warkat, kecuali Sertifikat Jumbo Sukuk Mudharabah yang diterbitkan atas nama PT Kustodian Sentral Efek Indonesia ("KSEI"). Sukuk Mudharabah ini terdiri dari 2 (dua) seri, yaitu Sukuk Seri A dan Seri B yang ditawarkan sebesar Rp500.000.000.000,- (lima ratus miliar Rupiah) yang dijamin secara kesanggupan penuh (*full commitment*) yaitu sebagai berikut :

- Seri A : Jumlah Dana Sukuk Mudharabah Seri A yang ditawarkan adalah sebesar Rp135.000.000.000 (seratus tiga puluh lima miliar Rupiah) dengan Pendapatan Bagi Hasil Sukuk Mudharabah yang dihitung berdasarkan perkalian antara Nisbah Pemegang Sukuk Mudharabah, dimana besarnya nisbah adalah sebesar 16,18% (enam belas koma satu delapan persen) dari Pendapatan yang Dibagihasikan dengan indikasi bagi hasil sebesar ekuivalen 6,15% (enam koma satu lima persen) per tahun. Jangka waktu Sukuk Mudharabah Seri A adalah 370 (tiga ratus tujuh puluh) Hari Kalender dihitung sejak Tanggal Emisi. Pembayaran kembali dana Sukuk Mudharabah dilakukan secara penuh (*bullet payment*) pada saat tanggal Pembayaran Kembali Dana Sukuk Mudharabah; dan
- Seri B : Jumlah Dana Sukuk Mudharabah Seri B yang ditawarkan adalah sebesar Rp365.000.000.000 (tiga ratus enam puluh lima miliar Rupiah) dengan Pendapatan Bagi Hasil Sukuk Mudharabah yang dihitung berdasarkan perkalian antara Nisbah Pemegang Sukuk Mudharabah, dimana besarnya nisbah adalah sebesar 19,74% (sembilan belas koma tujuh empat persen) dari Pendapatan yang Dibagihasikan dengan indikasi bagi hasil sebesar ekuivalen 7,50% (tujuh koma lima nol persen) per tahun. Jangka waktu Sukuk Mudharabah Seri B adalah 3 (tiga) tahun dihitung sejak Tanggal Emisi. Pembayaran kembali dana Sukuk Mudharabah dilakukan secara penuh (*bullet payment*) pada saat tanggal Pembayaran Kembali Dana Sukuk Mudharabah;

Sukuk Mudharabah ini ditawarkan dengan nilai 100% (seratus persen) dari Jumlah Dana Sukuk Mudharabah. Pendapatan Bagi Hasil dibayarkan setiap triwulan, sesuai dengan tanggal pembayaran Pendapatan Bagi Hasil Sukuk Mudharabah. Pembayaran Pendapatan Bagi Hasil Sukuk Mudharabah pertama akan dilakukan pada tanggal 6 September 2018, sedangkan Pembayaran Pendapatan Bagi Hasil Sukuk Mudharabah terakhir bersamaan dengan jatuh tempo masing-masing Sukuk Mudharabah adalah pada tanggal 16 Juni 2019 untuk Sukuk Mudharabah Seri A dan 6 Juni 2021 untuk Sukuk Mudharabah Seri B yang juga merupakan Tanggal Pembayaran Kembali Dana Sukuk Mudharabah.

Obligasi Berkelanjutan Indonesia Eximbank IV Tahap I dan Sukuk Mudharabah Berkelanjutan Indonesia Eximbank I Tahap I dan/atau tahap selanjutnya (jika ada) ditentukan kemudian.

PENTING UNTUK DIPERHATIKAN

OBLIGASI INI TIDAK DIJAMIN DENGAN AGUNAN KHUSUS NAMUN DIJAMIN DENGAN SELURUH HARTA KEKAYAAN INDONESIA EXIMBANK BAIK BARANG BERGERAK MAUPUN TIDAK BERGERAK, BAIK YANG TELAH ADA MAUPUN YANG AKAN ADA DI KEMUDIAN HARI SESUAI DENGAN KETENTUAN DALAM PASAL 1131 DAN PASAL 1132 KITAB UNDANG-UNDANG HUKUM PERDATA INDONESIA. HAK PEMEGANG OBLIGASI ADALAH PARI PASSU TANPA PREFEREN DENGAN HAK-HAK KREDITUR INDONESIA EXIMBANK LAIN SESUAI DENGAN PERATURAN PERUNDANG-UNDANGAN YANG BERLAKU.

SUKUK MUDHARABAH INI TIDAK DIJAMIN DENGAN JAMINAN KHUSUS BERUPA BENDA ATAU PENDAPATAN ATAU ASET LAIN MILIK INDONESIA EXIMBANK DALAM BENTUK APAPUN SERTA TIDAK DIJAMIN OLEH PIHAK LAIN MANAPUN, TETAPI DIJAMIN DENGAN SELURUH HARTA KEKAYAAN INDONESIA EXIMBANK BAIK BARANG BERGERAK MAUPUN BARANG TIDAK BERGERAK, BAIK YANG TELAH ADA MAUPUN YANG AKAN ADA DI KEMUDIAN HARI MENJADI JAMINAN BAGI PEMEGANG SUKUK MUDHARABAH SECARA PARI PASSU INI SESUAI DENGAN KETENTUAN DALAM PASAL 1131 DAN 1132 KITAB UNDANG-UNDANG HUKUM PERDATA, NAMUN DENGAN TIDAK MENGURANGI HAK-HAK DARI PEMEGANG SUKUK MUDHARABAH DAN WALI AMANAT SUKUK MUDHARABAH YANG TIMBUL DARI PERJANJIAN PERWALIAMANATAN.

INDONESIA EXIMBANK TIDAK MELAKUKAN PEMOTONGAN ZAKAT ATAS BAGI HASIL SUKUK MUDHARABAH YANG DIPEROLEH PEMEGANG SUKUK.

OBLIGASI DAN SUKUK MUDHARABAH TIDAK DIJAMIN OLEH PEMERINTAH

1 (SATU) TAHUN SETELAH TANGGAL PENJATAHAN, INDONESIA EXIMBANK DAPAT MELAKUKAN PEMBELIAN KEMBALI (*BUYBACK*) UNTUK SEBAGIAN ATAU SELURUH OBLIGASI DAN SUKUK MUDHARABAH SEBELUM TANGGAL PEMBAYARAN KEMBALI POKOK OBLIGASI DAN DANA SUKUK MUDHARABAH DAN INDONESIA EXIMBANK MEMPUYAI HAK UNTUK MEMBELI KEMBALI (*BUYBACK*) TERSEBUT UNTUK KEMUDIAN DIJUAL KEMBALI DENGAN HARGA PASAR ATAU SEBAGAI PELUNASAN OBLIGASI DAN SUKUK MUDHARABAH. KHUSUS UNTUK PEMBELIAN KEMBALI (*BUYBACK*) SEBAGAI PELUNASAN HARUS DIPERHATIKAN KETENTUAN DALAM PERJANJIAN PERWALIAMANATAN OBLIGASI DAN SUKUK MUDHARABAH DAN PERATURAN PERUNDANG-UNDANGAN YANG BERLAKU. PELAKSANAAN PEMBELIAN KEMBALI (*BUYBACK*) MELAKUKAN MELALUI BURSA EFEK ATAU DI LUAR BURSA EFEK. KETERANGAN LEBIH LANJUT DAPAT DILIHAT DALAM BAB I PERIHAL PENAWARAN UMUM BERKELANJUTAN MENGENAI KETERANGAN TENTANG SUKUK MUDHARABAH DAN OBLIGASI.

INDONESIA EXIMBANK HANYA MENERBITKAN SERTIFIKAT JUMBO OBLIGASI DAN SERTIFIKAT JUMBO SUKUK MUDHARABAH DAN DIDAFTERKAN ATAS NAMA PT KUSTODIAN SENTRAL EFEK INDONESIA ("KSEI") DAN AKAN DIDISTRIBUSIKAN DALAM BENTUK ELEKTRONIK YANG DIADMINISTRASIKAN DALAM PENITIPAN KOLEKTIF DI KSEI.

Dalam rangka penerbitan Obligasi, Indonesia Eximbank telah memperoleh Hasil Pemeringkatan Atas Surat Utang Jangka Panjang dari PT Pemeringkatan Efek Indonesia (Pefindo):

AAA

Dalam rangka penerbitan Sukuk Mudharabah, Indonesia Eximbank telah memperoleh Hasil Pemeringkatan Atas Surat Utang Jangka Panjang dari PT Pemeringkatan Efek Indonesia (Pefindo):

AAA

RISIKO UTAMA YANG DIHADAPI INDONESIA EXIMBANK ADALAH RISIKO KREDIT YAITU RISIKO YANG TERJADI AKIBAT KETIDAKMAMPUAN DEBITUR ATAU PIHAK LAIN (*COUNTERPARTY*) DALAM MEMENUHI KEWAJIBAN KEPADA INDONESIA EXIMBANK. KETIDAKMAMPUAN TERSEBUT AKAN MEMPENGARUHI LIKUIDITAS DAN KONDISI KEUANGAN INDONESIA EXIMBANK. RISIKO LAINNYA DAPAT DILIHAT PADA BAB VI PERIHAL FAKTOR RISIKO DI DALAM PROSPEKTUS INI.

RISIKO YANG MUNGKIN DIHADAPI INVESTOR PEMBELI OBLIGASI DAN SUKUK MUDHARABAH ADALAH TIDAK LIKUIDNYA OBLIGASI DAN SUKUK MUDHARABAH YANG DITAWARKAN DALAM PENAWARAN UMUM BERKELANJUTAN INI YANG ANTARA LAIN DISEBABKAN KARENA TUJUAN PEMBELIAN OBLIGASI DAN SUKUK MUDHARABAH SEBAGAI INVESTASI JANGKA PANJANG.

PENCATATAN ATAS OBLIGASI DAN SUKUK MUDHARABAH YANG DITAWARKAN INI AKAN DILAKUKAN PADA PT BURSA EFEK INDONESIA ("BEI")

PENJAMIN PELAKSANA EMISI OBLIGASI DAN SUKUK MUDHARABAH

PT BCA SEKURITAS

PT CGS-CIMB SEKURITAS INDONESIA

PT DANAREKSA SEKURITAS

PT INDO PREMIER SEKURITAS

PENAWARAN OBLIGASI DAN SUKUK MUDHARABAH INI DIJAMIN SECARA KESANGGUPAN PENUH (*FULL COMMITMENT*) DAN KESANGGUPAN TERBAIK (*BEST EFFORT*)

WALI AMANAT
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
Prospektus ini diterbitkan di Jakarta pada tanggal 30 Mei 2018



OBLIGASI BERKELANJUTAN INDONESIA EXIMBANK IV TAHAP I TAHUN 2018 DAN SUKUK MUDHARABAH BERKELANJUTAN INDONESIA EXIMBANK I TAHAP I TAHUN 2018

PROSPEKTUS



Kantor Pusat:
Gedung Bursa Efek Indonesia, Menara II, Lantai 8
Jalan Jenderal Sudirman Kavling 52-53, Jakarta 12190
Telepon : (021) 515-4638
Faksimili : (021) 515-4639
email: treasury@indonesiaeximbank.go.id
www.indonesiaeximbank.go.id