



Chandra Asri
Petrochemical

Siaran Pers:

Chandra Asri Menerbitkan 7NC4-yr 4,95% Notes sebesar US\$300 Juta, peringkat Ba3/BB- dengan kupon terendah diantara penerbit dari Indonesia

Diversifikasi sumber pendanaan, memperpanjang profil jatuh tempo utang untuk mendanai belanja modal ekspansi

Jakarta, 9 November 2017 – Pada 8 November 2017, PT Chandra Asri Petrochemical Tbk ("Perseroan"), perusahaan petrokimia Indonesia terbesar yang terintegrasi, berhasil kembali ke pasar modal utang internasional dengan menerbitkan 7NC4-year 144A/ Reg S Fixed Rate Senior Unsecured Notes ("Notes") sebesar US\$300 juta dengan suku bunga jangka panjang yang menarik untuk mendanai belanja modal terkait peningkatan kapasitas produksi dan/atau diversifikasi produk serta belanja modal lainnya untuk lebih meningkatkan skala usaha Perseroan. Hal ini menandai kembalinya Perseroan ke pasar obligasi US\$ sejak 2010 dan merupakan bukti transformasi Perseroan serta dukungan investor terhadap manajemen.

Penerbitan Notes ini menawarkan tarif kupon 4,95% per tahun dan akan menanggung bunga sejak 8 November 2017 yang dibayarkan setiap 6 bulan mulai tanggal 8 Mei 2018. Bunga Notes dapat dibeli (callable) oleh Perseroan mulai tanggal 8 November 2021 dan akan jatuh tempo pada tanggal 8 November 2024. Notes tersebut dijamin tanpa syarat dan tidak dapat dibatalkan oleh Entitas Anak Penjamin yaitu PT Styrimo Mono Indonesia dan PT Petrokimia Butadiene Indonesia. Penerbitan ini mendapat peringkat Ba3 (oleh Moody's), B+ (oleh S&P) dan BB- (oleh Fitch).

Mencerminkan keunggulan posisi Perseroan di pasar petrokimia Indonesia, peningkatan skala usaha, kinerja operasional dan keuangan, permintaan global dari berbagai investor menyebabkan orderbook mencapai puncaknya US\$3,4 miliar (oversubscribed 11,3x) sehingga memungkinkan untuk menekan sebesar 40bps menjadi reoffer yield akhir sebesar 5,10% per tahun. Orderbook akhir tetap solid di atas US\$2,2 miliar (oversubscribed 7,3x) yang terdiri dari 189 akun, 85% diantaranya berasal dari investor institusi ternama (prime) meliputi para fund manager global, dana pensiun, agen asuransi, korporasi, bank dan lain-lain.

Menurut para Joint Global Coordinators, "Penerbitan ini merupakan kupon terendah untuk obligasi USD 7 tahun yang diterbitkan oleh perusahaan Indonesia yang tidak berafiliasi dengan negara (swasta), yang menetapkan tolok ukur baru di regional. Penerbitan ini juga merupakan salah satu tenor terpanjang yang dicapai di pasar obligasi USD oleh perusahaan petrokimia swasta di Asia Tenggara, yang memungkinkan Perseroan untuk mendiversifikasi sumber pendanaannya dan memperpanjang profil jatuh tempo utangnya.

Citigroup Global Markets Singapore Pte. Ltd., DBS Bank Ltd. dan The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited, Singapore Branch adalah Joint Global Coordinators dan Joint Bookrunners; dimana Deutsche Bank AG, Hong Kong Branch dan Mandiri Securities Pte. Ltd juga turut berpartisipasi sebagai Joint Bookrunners.

Sekilas CAP

CAP, anak perusahaan PT Barito Pacific Tbk sebagai pemegang saham mayoritas, merupakan perusahaan petrokimia Indonesia terbesar yang terintegrasi yang memproduksi olefins dan polyolefins. CAP menggabungkan teknologi terkini dan fasilitas penunjang di Cilegon dan Serang, Provinsi Banten. Perseroan merupakan satu-satunya produsen yang mengoperasikan naphtha cracker, dan juga produsen domestik tunggal ethylene, styrene monomer dan butadiene. Selain itu, Perseroan merupakan produsen polypropylene terbesar di Indonesia. CAP menghasilkan bahan baku plastik dan kimia yang digunakan untuk produk kemasan, pipa, otomotif, elektronik, dll. Untuk informasi lebih lanjut, silahkan kunjungi www.chandra-asri.com.

Untuk informasi lebih lanjut, hubungi:

Suryandi

Direktur

PT Chandra Asri Petrochemical Tbk

Telp : (62-21) 530 7950

Fax : (62-21) 530 8930

Email : suryandi@capcx.com | investor-relations@capcx.com

PT Chandra Asri Petrochemical Tbk

Head Office:

Wisma Barito Pacific Tower A, 7th Floor, Jln. Let. Jend. S. Parman Kav. 62-63

Jakarta 11410, Indonesia

T +62(21) 530 7950 F +62(21) 530 8930

Site Office:

Jln. Raya Anyer Km. 123, Ciwandan, Cilegon, Banten 42447, Indonesia

T +62(254) 601 501 F +62(254) 601 838 /843

www.chandra-asri.com