

Nomor Surat	293/PGE500/2023-S0
Nama Perusahaan	PT Pertamina Geothermal Energy Tbk
Kode Emiten	PGEO
Lampiran	1
Perihal	Laporan Informasi atau Fakta Material Penentuan Harga (Pricing) Untuk Penerbitan Surat Utang

Dengan ini kami untuk dan atas nama perusahaan menyampaikan Laporan Informasi atau Fakta Material sebagai berikut:

Nama Emiten atau Perusahaan Publik	PT Pertamina Geothermal Energy Tbk
Bidang Usaha	Menyelenggarakan usaha bidang panas bumi dari hulu/hilir
Telepon	+62 21 3983 3222
Faksimili	+62 21 3983 3230
Alamat Surat Elektronik (email)	datapge@pertamina.com

Tanggal Kejadian	21 April 2023
Jenis Informasi atau Fakta Material	Penentuan Harga (Pricing) Untuk Penerbitan Surat Utang

Uraian Informasi atau Fakta Material

1. Perseroan telah sukses menyelesaikan roadshow dan pembentukan harga (pricing) sehubungan dengan rencana penerbitan surat utang berwawasan hijau (green bonds), dalam jumlah sebesar USD400.000.000 dengan bunga sebesar 5,15% per tahun jatuh tempo pada tahun 2028, di luar wilayah Republik Indonesia dengan merujuk pada ketentuan Rule 144A dan Regulation S berdasarkan US Securities Act of 1933 (sebagaimana diubah) dan akan dicatatkan di Singapore Exchange Securities Trading Limited (Surat Utang).
2. Surat Utang telah mendapatkan peringkat Baa3 (Stable) dari Moody's dan BBB- (Stable) dari Fitch.
3. Perseroan dan JBR telah menandatangani Purchase Agreement terkait dengan rencana penerbitan Surat Utang. Berdasarkan Purchase Agreement, Perseroan menunjuk JBR untuk melakukan penawaran dan penjualan Surat Utang kepada investor di luar wilayah Indonesia. Purchase Agreement diatur berdasarkan hukum Negara Bagian New York, Amerika Serikat.
4. Dana bersih yang diperoleh dari penerbitan Surat Utang akan digunakan oleh Perseroan untuk melunasi seluruh sisa utang Perseroan berdasarkan Facilities Agreement tertanggal 23 Juni 2021 antara Perseroan dengan Mandated Lead Arrangers, Kreditur Sindikasi Awal dan PT Bank Mandiri (Persero) Tbk sebagai Facility Agent yang akan jatuh tempo pada tanggal 23 Juni 2023 (Facilities Agreement). Pada tanggal Keterbukaan Informasi ini diterbitkan, sisa jumlah kewajiban yang masih terutang berdasarkan Facilities Agreement adalah sebesar USD400.000.000. Rencana penggunaan dana tersebut telah sesuai dengan Eligibility Criteria yang telah ditetapkan dalam Green Financing Framework Perseroan.
5. Surat Utang akan diterbitkan oleh Perseroan pada tanggal 27 April 2023 dengan penandatanganan perjanjian Indenture antara Perseroan dan The Bank of New York Mellon selaku trustee terkait penerbitan Surat Utang dan penunjukan trustee dengan yang diagendakan pada tanggal tersebut (Indenture).

Dampak kejadian, informasi atau fakta material tersebut terhadap kegiatan operasional, hukum, kondisi keuangan, atau kelangsungan usaha Emiten atau Perusahaan Publik

1. Penerbitan Surat Utang dilakukan tanpa melalui Penawaran Umum di luar wilayah Indonesia dan tidak ditawarkan kepada investor Indonesia baik individu, institusi maupun bentuk hukum lainnya sehingga tidak wajib memenuhi ketentuan Peraturan OJK No. 30/POJK.04/2019 tentang Penerbitan Efek Bersifat Utang dan/atau Sukuk yang Dilakukan Tanpa Melalui Penawaran Umum (POJK No.30/2019). Surat Utang tidak dicatatkan pada Bursa Efek Indonesia dan tidak didaftarkan pada KSEI.

2. Berdasarkan Laporan Keuangan Konsolidasian Perseroan per 31 Desember 2022 yang telah diaudit oleh KAP Purwantono, Sungkoro dan Surja, total ekuitas Perseroan adalah sebesar USD1.255.541.000, sehingga transaksi penerbitan Surat Utang merupakan transaksi dengan nilai 31,86% dari ekuitas Perseroan dan merupakan Transaksi Material sesuai Pasal 3 Peraturan OJK No. 17/POJK.04/2020 tentang Transaksi Material dan Perubahan Kegiatan Usaha (POJK 17/2020). Oleh karenanya, sesuai Pasal 6 POJK 17/2020, Perseroan telah menunjuk KJPP Ihot Dollar & Raymond untuk menentukan kewajaran nilai transaksi, dan akan menyampaikan keterbukaan informasi atas transaksi dimaksud kepada masyarakat dan OJK serta menyampaikan laporan penilai kepada OJK paling lambat 2 (dua) hari kerja sejak tanggal perjanjian transaksi material, yaitu tanggal penandatanganan Indenture yang diagendakan pada tanggal 27 April 2023 yang juga merupakan tanggal penerbitan Surat Utang.

3. Transaksi penerbitan Surat Utang akan memperpanjang profil jatuh tempo utang Perseroan karena dana yang diterima dari penerbitan Surat Utang akan dipergunakan untuk melunasi sebagian utang-utang Perseroan. Ketentuan-ketentuan di dalam Surat Utang tersebut diharapkan memberikan keleluasaan lebih kepada Perseroan di dalam merencanakan serta menjalankan bisnis yang juga akan berdampak kepada perkembangan kegiatan usaha dari Perseroan.

Dengan diterbitkannya Surat Utang, maka likuiditas dan kemampuan Perseroan akan meningkat. Sehingga dapat membiayai pertumbuhan Perseroan di masa yang akan datang. Mengingat tingkat suku bunga Surat Utang yang tetap dan pembayaran pokok Surat Utang yang tidak teramortisasi selama periode Surat Utang, diharapkan nantinya Perseroan dapat lebih memaksimalkan penggunaan dana dalam meningkatkan pertumbuhan laba yang nantinya juga akan memaksimalkan nilai perusahaan.

4. Mandiri Securities Pte. Ltd. (Mansec) yang merupakan salah satu JBR merupakan pihak terafiliasi dengan Perseroan melalui kepemilikan saham Pemerintah Republik Indonesia secara tidak langsung, sehingga penandatanganan Purchase Agreement termasuk dalam transaksi afiliasi sesuai POJK 42/2020. Namun demikian, penandatanganan Purchase Agreement merupakan transaksi afiliasi yang dikecualikan dari ketentuan Pasal 4 ayat (1) POJK 42/2020 oleh karena imbalan jasa yang diterima Mansec tidak melebihi 0,5% (nol koma lima persen) dari modal disetor Perseroan atau tidak melebihi jumlah Rp5.000.000.000 (lima miliar rupiah), digunakan nilai yang lebih rendah, sebagaimana diatur dalam Pasal 6 ayat (1) huruf (c) dari POJK 42/2020.

1. Keterbukaan informasi ini bukan merupakan Penawaran Umum sebagaimana dimaksud dalam Undang-undang No.8 Tahun 1995 tentang Pasar Modal (sebagaimana diubah) atau penerbitan efek bersifat utang yang dilakukan tanpa melalui penawaran umum sebagaimana dimaksud dalam POJK No.30/2019, penawaran untuk menjual efek dari Perseroan di Amerika Serikat atau di yurisdiksi lainnya. Apabila penawaran Surat Utang dilakukan, maka penawaran tersebut akan disampaikan kepada Qualified Institutional Buyer (QIBs) dengan mengacu pada Rule 144A dari U.S. Securities Act of 1933 (sebagaimana diubah), maupun di luar Amerika Serikat berdasarkan Regulation S dari Securities Act. Surat Utang tidak akan didaftarkan berdasarkan Securities Act atau peraturan perundang-undangan terkait efek lainnya, dan tidak dapat ditawarkan atau dijual di Amerika Serikat atau kepada warga negara Amerika Serikat dengan tidak dilakukannya atau dikecualikan dari persyaratan pernyataan pendaftaran. Setiap penawaran umum surat utang yang dilakukan di Amerika Serikat akan dilakukan dengan prospektus, yang akan berisi informasi menyeluruh tentang Perseroan dan manajemen serta laporan keuangan Perseroan, yang akan diperoleh dari Perseroan. 2. Keterbukaan Informasi ini merupakan kelanjutan dari keterbukaan informasi kepada publik yang telah dilakukan Perseroan pada tanggal 18 April 2023 sehubungan dengan proses virtual roadshow terkait rencana penerbitan Surat Utang.

Demikian untuk diketahui.

Hormat Kami,

**PT Pertamina Geothermal Energy Tbk**

Muhammad Baron

Corporate Secretary

PT Pertamina Geothermal Energy Tbk

Grha Pertamina - Tower Pertamina Lt.7

Telepon : +62 21 3983 3222, Fax : +62 21 3983 3230, <https://www.pge.pertamina>.

Nama Pengirim	Muhammad Baron
Jabatan	Corporate Secretary
Tanggal dan Waktu	21-04-2023 14:46
Lampiran	1. Keterbukaan Informasi PGEO.pdf

Dokumen ini merupakan dokumen resmi PT Pertamina Geothermal Energy Tbk yang tidak memerlukan tanda tangan karena dihasilkan secara elektronik oleh sistem pelaporan elektronik. PT Pertamina Geothermal Energy Tbk bertanggung jawab penuh atas informasi yang tertera didalam dokumen ini.

Letter / Announcement No.	293/PGE500/2023-S0
Issuer Name	PT Pertamina Geothermal Energy Tbk
Issuer Code	PGEO
Attachment	1
Subject	Material Information or Facts Report Pricing For The Issuance Notes

The company hereby announce the Material Information or Facts Report as follows

Name of Issuer or Public Company	PT Pertamina Geothermal Energy Tbk
Business Activities	Menyelenggarakan usaha bidang panas bumi dari hulu/hilir
Telephone	+62 21 3983 3222
Faximile	+62 21 3983 3230
Email Address	datapge@pertamina.com

Date of Event	21 April 2023
Type of Material Information or Facts	Pricing For The Issuance Notes
Description of Material Information or Facts	<p>1. The Company has successfully completed a roadshow and pricing in connection with the plan to issue green bonds, in the amount of USD400,000,000 with an interest of 5.15% per annum due 2028, outside the territory of the Republic of Indonesia with reference to the provisions of Rule 144A and Regulation S based on the US Securities Act of 1933 (as amended) and will be listed on the Singapore Exchange Securities Trading Limited (the Notes).</p> <p>2. The Notes are rated Baa3 (Stable) from Moody's and BBB-(Stable) from Fitch.</p> <p>3. Issuer and JBR have entered into a purchase agreement dated 20 March 2023 related to the plan to issue Notes. Pursuant to the Purchase Agreement, the Company appoints the JBR to offer and sell the Notes to the investors outside Indonesia. The Purchase Agreement is governed by the laws of the State of New York, the United States of America.</p> <p>4. The net proceeds of the issuance of the Notes shall be used by the Company to repay in full the remaining outstanding obligation of the Company under Facilities Agreement dated 23 June 2021 among the Company and the Mandated Lead Arrangers, the Original Syndicate Lenders and PT Bank Mandiri (Persero) Tbk as Facility Agent, which will be due on 23 June 2023 (Facilities Agreement). As on the date hereof, the remaining outstanding obligation of the Company under the Facilities Agreement is amounting to USD400,000,000. This use of proceeds meets the Eligibility Criteria that are described in the Company's Green Financing Framework.</p> <p>5. The Notes will be issued by the Company on 27 April 2023 by entering into an Indenture between the Company and The Bank of New York Mellon as trustee for the issuance of the Notes and appointment of the trustee, which will be scheduled on such date (the Indenture).</p>

Impact of event, material information or facts towards Issuers or Public Company's operational activities, legal, financial condition, or going concern	<p>1. The Notes will not be issued through Public Offering outside the territory of Indonesia and will not be offered to Indonesian investors, either Indonesian individual or Indonesian corporation or other Indonesian legal entity and as a result it shall not follow the provisions under OJK Regulation No. 30/POJK.04/2019 on Private Placement Offering of Debt Securities and/or Sukuk (OJK Regulation No.30/2019). The Notes will not be listed in the Indonesia Stock Exchange and will not be registered with KSEI.</p> <p>2. Based on the Company's Consolidated Financial Statements as of December 31, 2022 which has been audited by KAP Purwantono, Sungkoro &amp; Surja, the Company's total equity is USD1,255,541,000, so that the New Bonds issuance transaction is a transaction with a value of 31.86% from the Company's equity and is a Material Transaction in accordance with Article 3 of OJK Regulation No. 17/POJK.04/2020 on Material Transactions and Changes in Business Activities (POJK 17/2020). Therefore, in accordance with Article 6 of POJK 17/2020, the Company has engaged KJPP Ihot Dollar &amp; Raymond to determine the fairness of the transaction, and will submit information disclosure on the transaction to the public and OJK as well as to submit an appraiser report to OJK at the latest 2 (two) business days as of the date of the agreement related to the material transaction being the date of the execution of an Indenture, which is scheduled to be on 27 April 2023, a date on which the Notes are to be issued.</p> <p>3. The Notes issuance will extend the maturity profile of the Company's debt because the funds received from the issuance of the Notes will be used to pay off some of the Company's debts, the provisions in the Notes are expected to provide more flexibility to the Company in planning and running the business which will also have an impact on the development of the Company's business activities. With the issuance of the Notes, the Company's liquidity and capability will increase so that the Company is able to finance the Company's growth in the future. Given the fixed interest rate of the Notes and the unamortized principal payments during the Notes period, it is expected that the Company is able to further maximize the use of funds in increasing profit growth which will also maximize the Company's value.</p> <p>4. Mandiri Securities Pte. Ltd. (Mansec) which is one of the JBRs is an affiliated party to the Company through indirect share ownership of the Government of the Republic of Indonesia. The execution of the Purchase Agreement therefore falls under the scope of affiliated transactions in accordance with POJK 42/2020. However, the execution of the Purchase Agreement is exempted from the provisions of Article 4 paragraph (1) POJK 42/2020 as the fees to be received by Mansec do not exceed 0.5% (zero point five percent) of the Company's paid-up capital or does not exceed Rp. 5,000,000,000 (five billion rupiah), whichever is lowest, as stipulated in Article 6 paragraph (1) letter (c) from POJK 42/2020.</p>
---	---

#### Other Information

1. This disclosure of information does not constitute a public offering as referred to in Law No. 8 of 1995 on Capital Markets (as amended) or a private placement offering of debt securities as referred to in OJK Regulation No.30/2019, an offer to sell securities by the Company in the United States or in other jurisdictions. If an offering of the Notes is made, the offer will be submitted to Qualified Institutional Buyers (QIBs) with reference to Rule 144A of the U.S. Securities Act of 1933 (as amended) or the Securities Act, or outside the United States under Regulation S of the Securities Act. The Notes have not been or will not be registered under the Securities Act or other securities-related laws and regulations, and may not be offered or sold in the United States or to citizens of the United States

by defaulting on or being excluded from the requirements of the declaration of registration. Any public offering of debt securities conducted in the United States will be conducted with a prospectus, which will contain comprehensive information about the Company and the Company's management and financial statements, which will be obtained from the Company. 2. This Information Disclosure is a continuation of the information disclosure to the public that has been made by the Company on 18 April 2023 with regards to the virtual roadshow related to the proposed issuance of the Notes.

Thus to be informed accordingly.

Respectfully,

**PT Pertamina Geothermal Energy Tbk**

Muhammad Baron

Corporate Secretary

PT Pertamina Geothermal Energy Tbk

Grha Pertamina - Tower Pertamina Lt.7

Phone : +62 21 3983 3222, Fax : +62 21 3983 3230, <https://www.pge.pertamina.com>

Sender Name	Muhammad Baron
Function	Corporate Secretary
Date and Time	21-04-2023 14:46
Attachment	1. Keterbukaan Informasi PGEO.pdf

This is an official document of PT Pertamina Geothermal Energy Tbk that does not require a signature as it was generated electronically by the electronic reporting system. PT Pertamina Geothermal Energy Tbk is fully responsible for the information contained within this document.