

KETERBUKAAN INFORMASI

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 OJK. DOKUMEN INI HANYA DAPAT DIGUNAKAN DALAM RANGKA PENAWARAN AWAL TERHADAP EFEK INI. EFEK INI TIDAK DAPAT DIJUAL SEBELUM PERNYATAAN PENDAFTARAN YANG TELAH DISAMPAIKAN KEPADA OJK MENJADI EFEKTIF. PEMESANAN MEMBELI EFEK INI HANYA DAPAT DILAKSANAKAN SETELAH CALON PEMBELI ATAU PEMESAN MENERIMA ATAU MEMPUNYAI KESEMPATAN UNTUK MEMBACA KETERBUKAAN INFORMASI.

OTORITAS JASA KEUANGAN (“OJK”) TIDAK MEMBERIKAN PERNYATAAN MENYETUJUI ATAU TIDAK MENYETUJUI EFEK INI. TIDAK JUGA MENYATAKAN KEBENARAN ATAU KECUKUPAN ISI KETERBUKAAN INFORMASI AWAL INI. SETIAP PERNYATAAN YANG BERTENTANGAN DENGAN HAL-HAL TERSEBUT ADALAH PERBUATAN MELANGGAR HUKUM.

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

PENAWARAN UMUM INI DILAKUKAN OLEH EMITEN DENGAN ASET SKALA KECIL SESUAI DENGAN PERATURAN OTORITAS JASA KEUANGAN TENTANG PERNYATAAN PENDAFTARAN DALAM RANGKA PENAWARAN UMUM DAN PENAMBAHAN MODAL DENGAN MEMBERIKAN HAK MEMESAN EFEK TERLEBIH DAHULU OLEH EMITEN DENGAN ASET SKALA KECIL ATAU EMITEN DENGAN ASET SKALA MENENGAH.

PT SOLUSI KEMASAN DIGITAL TBK (“PERSEROAN”) DAN PENJAMIN PELAKSANA EMISI EFEK BERTANGGUNG JAWAB SEPENUHNYA ATAS KEBENARAN SEMUA INFORMASI, FAKTA, DATA ATAU LAPORAN DAN KEJUJURAN PENDAPAT YANG TERCANTUM DALAM KETERBUKAAN INFORMASI INI.

SAHAM-SAHAM YANG DITAWARKAN INI SELURUHNYA AKAN DICATATKAN PADA PT BURSA EFEK INDONESIA.



**PT SOLUSI KEMASAN DIGITAL TBK
 (“Perseroan”)**

Kegiatan Usaha Utama

Perseroan bergerak dalam bidang Industri Percetakan Digital Untuk Kemasan
Fleksibel

Berkedudukan di Kabupaten Bekasi, Indonesia

Kantor Pusat & Pabrik
Jl. Jababeka 2 Blok C/11-D
Kawasan Industri Jababeka
Cikarang Utara
Kabupaten Bekasi, Jawa Barat 17530

Kantor Pemasaran
Citylofts Sudirman #12-15
Jl. K.H. Mas Mansyur No.121
Karet Tengsin, Tanahabang
Jakarta Pusat 10250
Telepon: +62 21 2991 8991
Website: www.flexypack.com
Email: corsec@flexypack.com

PENAWARAN UMUM PERDANA SAHAM

Sebanyak-banyaknya 308.000.000 (tiga ratus delapan juta) saham baru yang merupakan Saham Biasa Atas Nama dengan nilai nominal Rp 10,- (sepuluh Rupiah) setiap saham atau sebanyak-banyaknya 20,03% (dua puluh koma nol satu persen) dari modal ditempatkan dan disetor penuh dalam Perseroan setelah Penawaran Umum yang

dikeluarkan dari simpanan (portepel) Perseroan yang ditawarkan kepada masyarakat dengan Harga Penawaran sebesar Rp110,- (seratus sepuluh Rupiah) – Rp162,- (seratus enam puluh dua Rupiah) setiap saham. Pemesanan Saham melalui Sistem Penawaran Umum Elektronik harus disertai dengan ketersediaan dana yang cukup pada RDN pemesan yang terhubung dengan Sub Rekening Efek Pemesan yang digunakan untuk melakukan pemesanan saham. Jumlah seluruh nilai Penawaran Umum sebanyak-banyaknya adalah Rp.49.896.000.000 (empat puluh sembilan miliar delapan ratus sembilan puluh enam juta Rupiah). Perseroan dapat melakukan perubahan rentang harga paling lambat 3 (tiga) hari kerja sebelum batas waktu konfirmasi ada atau tidak adanya perubahan informasi atau penyampaian informasi mengenai jumlah dan harga penawaran Efek, penjaminan emisi Efek sesuai dengan ketentuan peraturan perundang-undangan di sektor pasar modal mengenai tata cara pendaftaran dalam rangka Penawaran Umum.

Perseroan secara bersamaan juga menerbitkan sebanyak-banyaknya 61.600.000 (enam puluh satu juta enam ratus ribu) Waran Seri I yang menyertai Saham Baru Perseroan atau sebanyak-banyaknya 5,01% (lima koma nol satu persen) dari total jumlah saham ditempatkan dan disetor penuh pada saat pernyataan pendaftaran dalam rangka Penawaran Umum Perdana Saham ini disampaikan. Waran Seri I diberikan secara cuma-cuma sebagai insentif bagi para pemegang Saham Baru yang namanya tercatat dalam Daftar Pemegang Saham pada Tanggal Penjatahan. Setiap pemegang 5 (lima) Saham Baru Perseroan berhak memperoleh 1 (satu) Waran Seri I dimana setiap 1 (satu) Waran Seri I memberikan hak kepada pemegangnya untuk membeli 1 (satu) saham baru Perseroan yang dikeluarkan dalam portepel. Waran seri I yang diterbitkan mempunyai jangka waktu pelaksanaan selama 2 (dua) tahun. Waran Seri I adalah efek yang diterbitkan oleh Perseroan yang memberikan hak kepada pemegangnya untuk memesan Saham Biasa Atas Nama Perseroan yang bernilai nominal Rp10,- (sepuluh Rupiah) setiap sahamnya dengan Harga Pelaksanaan sebesar Rp●,- (●Rupiah), yang dapat dilakukan setelah 6 (enam) bulan atau lebih sejak efek dimaksud diterbitkan, yang berlaku mulai tanggal 7 Agustus 2023 sampai dengan tanggal 6 Februari 2025. Pemegang Waran Seri I tidak mempunyai hak sebagai pemegang saham termasuk hak dividen selama Waran Seri I tersebut belum dilaksanakan menjadi saham. Apabila Waran Seri I tidak dilaksanakan sampai habis masa berlakunya, maka Waran Seri I tersebut menjadi kedaluwarsa, tidak bernilai dan tidak berlaku. Masa berlaku Waran Seri I tidak dapat diperpanjang lagi. Total dana dari Waran Seri I adalah sebanyak-banyaknya Rp●,- (●Rupiah).

Saham Yang Ditawarkan dalam rangka Penawaran Umum perdana saham adalah Saham Baru yang dikeluarkan dari portepel Perseroan, yang akan memberikan kepada pemegang hak yang sama dan sederajat dalam segala hal dengan saham lainnya dari Perseroan yang telah ditempatkan dan disetor penuh, termasuk antara lain hak atas pembagian dividen dan hak untuk mengeluarkan suara dalam RUPS.

PENJAMIN PELAKSANA EMISI EFEK



PT NH Korindo Sekuritas Indonesia

PENJAMIN EMISI EFEK

[akan ditentukan kemudian]

PENJAMIN PELAKSANA EMISI EFEK DAN PENJAMIN EMISI EFEK MENJAMIN DENGAN KESANGGUPAN PENUH (FULL COMMITMENT) TERHADAP PENAWARAN UMUM PERSEROAN

RISIKO UTAMA YANG DIHADAPI PERSEROAN ADALAH RISIKO PERSAINGAN USAHA BISNIS PENGEMASAN . RISIKO USAHA LAINNYA DAPAT DILIHAT PADA BAB V TENTANG FAKTOR RISIKO DALAM PROSPEKTUS.

PERSEROAN TIDAK MENERBITKAN SAHAM HASIL PENAWARAN UMUM INI DALAM BENTUK SURAT KOLEKTIF SAHAM, TETAPI SAHAM-SAHAM TERSEBUT AKAN DIDISTRIBUSIKAN DALAM BENTUK ELEKTRONIK YANG DIADMINISTRASIKAN DALAM PENITIPAN KOLEKTIF PT KUSTODIAN SENTRAL EFEK INDONESIA (“KSEI”).

MENGINGAT JUMLAH SAHAM YANG DITAWARKAN DALAM PENAWARAN UMUM INI RELATIF TERBATAS, MAKA TERDAPAT KEMUNGKINAN PERDAGANGAN SAHAM PERSEROAN DI BURSA EFEK MENJADI KURANG LIKUID.

Keterbukaan Informasi ini diterbitkan di Kabupaten Bekasi pada tanggal 12 Januari 2023

JADWAL SEMENTARA

Masa Penawaran awal (Bookbuilding)	:	12 Januari 2023 – 17 Januari 2023
Perkiraan Tanggal Efektif	:	27 Januari 2023
Perkiraan Masa Penawaran Umum Perdana Saham	:	31 Januari 2023 – 2 Februari 2023
Perkiraan Tanggal Penjataan	:	2 Februari 2023
Perkiraan Tanggal Ditrubusi Saham Secara Elektronik	:	3 Februari 2023
Perkiraan Tanggal Pencatatan Pada Bursa Efek Indonesia	:	6 Februari 2023
Perkiraan Masa Perdagangan Waran Seri I – Pasar Reguler dan Negosiasi	:	6 Februari 2023 – 3 Februari 2025
Perkiraan Masa Perdagangan Waran Seri I – Pasar Tunai	:	6 Februari 2023 – 5 Februari 2025
Perkiraan Periode Pelaksanaan Waran Seri I	:	7 Agustus 2023 – 6 Februari 2025
Perkiraan Akhir Masa Berlakunya Waran Seri I	:	6 Februari 2025

PENAWARAN UMUM

Sebanyak-banyaknya 308.000.000 (tiga ratus delapan juta) saham baru yang merupakan Saham Biasa Atas Nama dengan nilai nominal Rp10,- (sepuluh Rupiah) setiap saham atau sebanyak-banyaknya 20,03% (dua puluh koma nol tiga persen) dari modal ditempatkan dan disetor penuh dalam Perseroan setelah Penawaran Umum yang dikeluarkan dari simpanan (portepel) Perseroan yang ditawarkan kepada masyarakat dengan Harga Penawaran sebesar Rp110,- (seratus sepuluh Rupiah) – Rp162,- (seratus enam puluh dua Rupiah) setiap saham. Pemesanan Saham melalui Sistem Penawaran Umum Elektronik harus disertai dengan ketersediaan dana yang cukup pada RDN pemesan yang terhubung dengan Sub Rekening Efek Pemesan yang digunakan untuk melakukan pemesanan saham. Jumlah seluruh nilai Penawaran Umum sebanyak-banyaknya adalah Rp49.896.000.000 (empat puluh sembilan miliar delapan ratus sembilan puluh enam juta Rupiah). Perseroan dapat melakukan perubahan rentang harga paling lambat 3 (tiga) hari kerja sebelum batas waktu konfirmasi ada atau tidak adanya perubahan informasi atau penyampaian informasi mengenai jumlah dan harga penawaran Efek, penjaminan emisi Efek sesuai dengan ketentuan peraturan perundang-undangan di sektor pasar modal mengenai tata cara pendaftaran dalam rangka Penawaran Umum.

Saham Yang Ditawarkan dalam rangka Penawaran Umum perdana saham adalah Saham Baru yang dikeluarkan dari portepel Perseroan, yang akan memberikan kepada pemegang hak yang sama dan sederajat dalam segala

hal dengan saham lainnya dari Perseroan yang telah ditempatkan dan disetor penuh, termasuk antara lain hak atas pembagian dividen dan hak untuk mengeluarkan suara dalam RUPS.

Penawaran Umum ini akan dilaksanakan melalui e-IPO sebagaimana diatur dalam POJK 41/2020 yang mencakup Penawaran Awal, Penawaran Efek, penjatahan Efek; dan penyelesaian pemesanan atas Efek yang ditawarkan.

Komposisi Modal Perseroan pada saat Prospektus ini diterbitkan berdasarkan Akta Pernyataan Keputusan Rapat PT Solusi Kemasan Digital No. 72 tanggal 09 September 2022, yang dibuat dihadapan Christina Dwi Utami, S.H., M.Hum., M.Kn., Notaris di Kota Administrasi Jakarta Barat, akta mana telah mendapat persetujuan Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia sesuai dengan Keputusan No. AHU-0064972.AH.01.02.TAHUN 2022 tentang Persetujuan Perubahan Anggaran Dasar Perseroan Terbatas tanggal 09 September 2022 beserta Surat Penerimaan Pemberitahuan Perubahan Anggaran Dasar No. AHU-AH.01.03-0289665 tanggal 09 September 2022 Perseroan, dan telah didaftarkan dalam Daftar Perseroan dengan Nomor AHU-0179378.AH.01.11.TAHUN 2022 tanggal 09 September 2022 adalah sebagai berikut:

MODAL SAHAM

Terdiri Dari Saham Biasa Atas Nama

Keterangan	Nominal Rp10,- per saham		
	Jumlah Saham	Jumlah Nilai Nominal (Rp)	%
Modal Dasar	4.918.184.000	49.181.840.000	
Modal Ditempatkan dan Disetor Penuh :			
PT Star Magnum Capital	551.726.000	5.517.260.000	44,87
Denny Winoto	230.459.000	2.304.590.000	18,74
PT Benson Kapital Indonesia	153.639.000	1.536.390.000	12,50
Kenny Ngadiman	140.729.000	1.407.290.000	11,45
Michael Gerald Jusanti	61.542.000	615.420.000	5,01
PT JJF Investama	53.795.000	537.950.000	4,38
Hendrick	26.897.000	268.970.000	2,19
Christian Anderson	10.759.000	107.590.000	0,88
Jumlah Modal Ditempatkan dan Disetor Penuh	1.229.546.000	12.295.460.000	100,00
Jumlah Saham Dalam Portepel	3.688.638.000	36.886.380.000	-

PENERBITAN WARAN SERI I

Dalam rangka Penawaran Umum Perdana Saham ini, Perseroan secara bersamaan akan menerbitkan sebanyak-banyaknya 61.600.000 (enam puluh satu juta enam ratus ribu) Waran Seri I. Waran Seri I ini diberikan secara cuma-cuma kepada para pemegang Saham Baru Perseroan yang namanya tercatat dalam Daftar Pemegang Saham pada Tanggal Penjatahan dengan perbandingan 5 (lima) Saham Baru mendapatkan 1 (satu) Waran Seri I. Waran Seri I tersebut diterbitkan berdasarkan Akta Pernyataan Penerbitan Waran Seri I Perseroan No. 94 tanggal 13 September 2022 yang dibuat di hadapan Christina Dwi Utami, S.H., M.Hum., M.Kn., Notaris di Kota Administrasi Jakarta Barat.

Waran Seri I adalah efek yang memberikan hak kepada pemegangnya untuk melaksanakan setiap 1 (satu) Waran Seri I yang dimiliki menjadi 1 (satu) saham baru Perseroan dengan nilai nominal Rp10,- (sepuluh Rupiah), yang seluruhnya akan dikeluarkan dari portepel dengan Harga *Exercise* Rp●,- (●Rupiah) per Waran Seri I yang dapat dilakukan setelah 6 (enam) bulan atau lebih sejak Waran Seri I diterbitkan, yang berlaku mulai tanggal 7 Agustus 2023 sampai dengan tanggal 6 Februari 2025.. Pemegang Waran Seri I tidak mempunyai hak sebagai pemegang saham termasuk hak atas dividen selama Waran Seri I tersebut belum dilaksanakan menjadi saham. Bila Waran Seri I tidak

dilaksanakan sampai habis masa berlakunya, maka Waran Seri I tersebut menjadi kadaluarsa, tidak bernilai dan tidak berlaku. Masa berlaku Waran Seri I tidak dapat diperpanjang.

Persentase Waran Seri I terhadap keseluruhan jumlah saham ditempatkan dan disetor penuh Perseroan pada saat pernyataan pendaftaran dalam rangka Penawaran Umum Perdana Saham ini disampaikan adalah sebanyak 5,01% (lima koma nol satu persen).

Apabila Waran Seri I yang diperoleh pemegang saham telah dilaksanakan seluruhnya menjadi saham baru dalam Perseroan maka pemegang saham yang tidak melaksanakan Waran Seri I akan terdilusi maksimal 3,85% (tiga koma delapan lima persen), maka struktur permodalan dan susunan pemegang saham Perseroan sebelum dan sesudah Pelaksanaan Waran Seri I adalah sebagai berikut:

Keterangan	Nominal Rp10,- per saham					
	Sebelum Penawaran Umum			Setelah Penawaran Umum		
	Jumlah Saham	Jumlah Nominal (Rp)	(%)	Jumlah Saham	Jumlah Nominal (Rp)	(%)
Modal Dasar	4.918.184.000	49.181.840.000		4.918.184.000	49.181.840.000	
Modal Ditempatkan dan Disetor Penuh						
PT Star Magnum Capital	551.726.000	5.517.260.000	35,88	551.726.000	5.517.260.000	34,50
Denny Winoto	230.459.000	2.304.590.000	14,99	230.459.000	2.304.590.000	14,41
PT Benson Kapital Indonesia	153.639.000	1.536.390.000	9,99	153.639.000	1.536.390.000	9,61
Kenny Ngadiman	140.729.000	1.407.290.000	9,15	140.729.000	1.407.290.000	8,80
Michael Gerald Jusanti	61.542.000	615.420.000	4,00	61.542.000	615.420.000	3,85
PT JJF Investama	53.795.000	537.950.000	3,50	53.795.000	537.950.000	3,36
Hendrick	26.897.000	268.970.000	1,75	26.897.000	268.970.000	1,68
Christian Anderson	10.759.000	107.590.000	0,70	10.759.000	107.590.000	0,67
Masyarakat:						
- Saham	308.000.000	3.080.000.000	20,03	308.000.000	3.080.000.000	19,26
- Waran	-	-	-	61.600.000	616.000.000	3,85
Jumlah modal ditempatkan dan disetor penuh	1.537.546.000	15.375.460.000	100,00	1.599.146.000	15.991.460.000	100,00
Jumlah saham dalam Portepel	3.380.638.000	33.806.380.000	-	3.319.038.000	33.190.380.000	-

PENCATATAN SAHAM DI BURSA EFEK

Bersamaan dengan pencatatan saham baru sebanyak-banyaknya 308.000.000 (tiga ratus delapan juta) saham biasa atas nama yang berasal dari portepel Perseroan atau sebanyak-banyaknya 20,03% (dua puluh koma nol persen) Penawaran Umum Perdana Saham ini, Perseroan juga akan mencatatkan seluruh saham biasa atas nama pemegang saham sebelum Penawaran Umum Perdana Saham sejumlah 1.229.546.000 (satu miliar dua ratus dua puluh sembilan juta lima ratus empat puluh enam ribu) saham. Saham-saham tersebut adalah milik:

1. PT Star Magnum Capital sebanyak 551.726.000 (lima ratus lima puluh satu juta tujuh ratus dua puluh enam ribu) lembar saham;
2. PT Benson Kapital Indonesia sebanyak 153.639.000 (seratus lima puluh tiga juta enam ratus tiga puluh sembilan ribu) lembar saham;
3. PT JJF Investama sebanyak 53.795.000 (lima puluh tiga juta tujuh ratus sembilan puluh lima ribu) lembar saham;
4. Denny Winoto sebanyak 230.459.000 (dua ratus tiga puluh empat juta empat ratus lima puluh sembilan ribu) lembar saham;
5. Kenny Ngadiman sebanyak 140.729.000 (seratus empat puluh dua juta tujuh ratus dua puluh sembilan ribu) lembar saham;
6. Michael Gerald Jusanti sebanyak 61.542.000 (enam puluh satu juta lima ratus empat puluh dua ribu) lembar saham;

7. Hendrick sebanyak 26.897.000 (dua puluh enam juta delapan ratus sembilan puluh tujuh ribu) lembar saham;
8. Christian Anderson sebanyak 10.759.000 (sepuluh juta tujuh ratus lima puluh sembilan ribu) lembar saham.

Dengan demikian jumlah saham yang akan dicatatkan oleh Perseroan di Bursa Efek Indonesia adalah sebanyak 1.537.546.000 (satu miliar lima ratus tiga puluh tujuh juta lima ratus empat puluh enam ribu) saham atau sebesar 100% (seratus persen) dari jumlah modal ditempatkan dan disetor penuh sesudah Penawaran Umum Perdana Saham ini.

Bersamaan dengan pencatatan saham akan dicatatkan pula sebanyak-banyaknya 61.600.000 (enam puluh satu juta enam ratus ribu) Waran Seri I yang diberikan secara cuma-cuma kepada pemegang saham baru.

PEMBATASAN ATAS SAHAM YANG DITERBITKAN SEBELUM PENAWARAN UMUM

Sesuai dengan Peraturan OJK No. 25/2017, untuk setiap perolehan saham yang dilakukan pada harga yang lebih rendah dari Harga Penawaran dan terjadi dalam jangka waktu 6 (enam) bulan sebelum penyampaian Pernyataan Pendaftaran dalam rangka Penawaran Umum dilarang untuk dialihkan sebagian atau seluruh kepemilikannya sampai dengan 8 (delapan) bulan setelah Pernyataan Pendaftaran mejadi efektif.

Berdasarkan Akta No. 53 tanggal 7 September 2022 terdapat peningkatan modal sebanyak Rp. 6.581.460.000 dengan cara melakukan kapitalisasi sebagian agio saham perseroan, dengan rincian sebagai berikut:

1. PT Star Magnum Capital meningkatkan saham sebanyak 295.326.000 saham pada nilai nominal;
2. PT Benson Kapital meningkatkan saham sebanyak 82.239.000 saham pada nilai nominal;
3. PT JJF Investama meningkatkan saham sebanyak 28.795.000 saham pada nilai nominal;
4. Denny Winoto tanggal meningkatkan saham sebanyak 123.359.000 saham pada nilai nominal;
5. Kenny Ngadiman meningkatkan saham sebanyak 75.329.000 saham pada nilai nominal;
6. Michael Gerald Jusanti meningkatkan saham sebanyak 32.942.000 saham pada nilai nominal;
7. Hendrick tanggal meningkatkan saham sebanyak 14.397.000 saham pada nilai nominal;
8. Christian Anderson meningkatkan saham sebanyak 5.759.000 saham pada nilai nominal;

Mengingat bahwa adanya penambahan modal oleh PT Star Magnum Capital, PT Benson Kapital, PT JJF Investama, Denny Winoto, Kenny Ngadiman, Michael Gerald, Hendrick, dan Christian Anderson di mana dalam jangka waktu 6 (enam) bulan sebelum penyampaian Pernyataan Pendaftaran kepada OJK telah memperoleh saham-saham dari Perseroan dengan harga di bawah harga Penawaran Umum Perdana Saham.

Berdasarkan hal-hal di atas, Para Pemegang Saham sebagaimana tersebut di atas telah memahami dan menyatakan bahwa dalam jangka waktu 8 (delapan) bulan setelah Pernyataan Pendaftaran menjadi Efektif, Para Pemegang Saham berikut tidak akan mengalihkan seluruh saham yang dimilikinya di Perseroan, sebagaimana dituangkan dalam:

1. Surat Pernyataan PT Star Magnum Capital tanggal 12 September 2022;
2. Surat Pernyataan PT Benson Kapital Indonesia tanggal 12 September 2022;
3. Surat Pernyataan PT JJF Investama tanggal 12 September 2022;
4. Surat Pernyataan Denny Winoto tanggal 12 September 2022;
5. Surat Pernyataan Kenny Ngadiman tanggal 12 September 2022;
6. Surat Pernyataan Michael Gerald Jusanti tanggal 12 September 2022;
7. Surat Pernyataan Hendrick tanggal 12 September 2022;
8. Surat Pernyataan Christian Anderson tanggal 12 September 2022.

Selain itu, berdasarkan Surat Pernyataan Pengendali Perseroan tanggal 12 September 2022 bahwa pemegang saham pengendali Perseroan yaitu Ibu Itje Rachman tidak akan mengalihkan seluruh kepemilikan sahamnya dalam jangka waktu 12 bulan setelah Pernyataan Pendaftaran Perseroan menjadi efektif.

Manajemen Perseroan menyatakan bahwa tidak terdapat pembatasan-pembatasan (*negative covenant*) yang

dapat merugikan hak-hak pemegang saham publik.

Tidak terdapat pembatasan atas pencatatan saham Perseroan seperti yang dimaksud oleh POJK 54/2017.

PENGUNAAN DANA YANG DIPEROLEH DARI HASIL PENAWARAN UMUM

Seluruh dana yang diperoleh dari hasil Penawaran Umum Perdana Saham ini setelah dikurangi biaya-biaya emisi efek, seluruhnya akan digunakan oleh Perseroan dengan rincian sebagai berikut:

- 1 Sekitar 21% (dua puluh satu persen) akan digunakan oleh Perseroan untuk belanja modal atau Capital Expenditure (CAPEX) guna pengembangan sistem informasi dan teknologi FlexyPack System 2.0 dengan jangka waktu 4 tahun serta akan mulai dikerjakan oleh tim software developer internal setelah dana hasil Penawaran Umum diterima. Adapun, beberapa fitur yang akan dikembangkan dapat:
 - a. Mempermudah proses pembelanjaan melalui web portal melalui optimalisasi user interface dan user experience serta penambahan pilihan pembayaran dan pengiriman;
 - b. Membantu calon pelanggan memperoleh produk yang tepat melalui pengembangan mesin rekomendasi sehingga calon pelanggan dapat memperoleh rekomendasi produk yang tepat disertai perhitungan harga secara otomatis tanpa perlu berhubungan dengan tim pemasaran;
 - c. Membantu calon pelanggan maupun tim internal Perseroan untuk melacak pesanan secara otomatis dan real time dengan menghubungkan mesin produksi ke sistem informasi melalui pengembangan Internet of Things;
 - d. Memprediksi kebutuhan bahan baku, waktu produksi, dan trend pembelian pelanggan melalui pengembangan data analytics yang bertujuan untuk meningkatkan penjualan.
- 2 Sisanya sekitar 79% (tujuh puluh sembilan persen) akan digunakan oleh Perseroan untuk modal kerja dengan rincian:
 - a. Sekitar 19% (sembilan belas persen) akan digunakan oleh Perseroan untuk biaya pemasaran & promosi. Biaya pemasaran & promosi akan dibagi untuk:
 - i. Offline marketing seperti mensponsori acara yang melibatkan komunitas UMKM, membuka booth pada pameran, dan memperluas jaringan pemasaran melalui rekanan Flexy Partner atau Authorized Dealer di banyak kota.
 - ii. Digital marketing seperti iklan pada mesin pencari, pembuatan konten di media sosial, menggunakan influencer marketing, membuat video edukatif, dan lainnya.
 - b. Sekitar 60% (enam puluh persen) akan digunakan untuk keperluan modal kerja seperti bahan baku produksi.

Sedangkan dana yang diperoleh Perseroan dari pelaksanaan Waran Seri I, seluruhnya akan digunakan untuk modal kerja Perseroan yaitu untuk pembelian bahan baku produksi dan biaya pemasaran & promosi.

ANALISIS DAN PEMBAHASAN OLEH MANAJEMEN

ANALISIS LAPORAN KEUANGAN

1. Laporan Laba Rugi dan Penghasilan Komprehensif Lain

a) Pendapatan

Untuk periode 7 (tujuh) bulan yang berakhir pada tanggal 31 Juli 2022 dibandingkan dengan periode 7 (tujuh) bulan yang berakhir pada tanggal 31 Juli 2021.

Pendapatan Perseroan untuk periode 7 (tujuh) bulan yang berakhir pada tanggal 31 Juli 2022 adalah sebesar Rp26.216.568.117 dimana terdapat peningkatan pendapatan sebesar Rp7.620.330.036 atau sebesar 40,98% bila dibandingkan dengan Pendapatan untuk periode 7 (tujuh) bulan yang berakhir pada tanggal 31 Juli 2021

yaitu sebesar Rp18.596.238.081. Peningkatan ini terutama karena lebih dari 50% penjualan terdiri dari pelanggan yang pesan kembali di mana pelanggan-pelanggan tersebut didapatkan pada tahun sebelumnya. Hal ini juga ditopang dengan terus meningkatnya kualitas dan kecepatan produksi sehingga kepuasan pelanggan meningkat yang mengakibatkan pelanggan memesan kembali.

Untuk periode 7 (tujuh) bulan yang berakhir pada tanggal 31 Juli 2022 dibandingkan dengan periode yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2021.

Pendapatan Perseroan untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Juli 2022 adalah sebesar Rp26.216.568.117 sudah mencapai 72,39% dibanding total pendapatan selama 12 bulan pada tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2021 yaitu sebesar Rp36.215.902.965. Peningkatan ini terutama karena lebih dari 50% penjualan terdiri dari pelanggan yang pesan kembali di mana pelanggan-pelanggan tersebut didapatkan pada tahun-tahun sebelumnya. Hal ini juga ditopang dengan terus meningkatnya kualitas dan kecepatan produksi sehingga kepuasan pelanggan meningkat yang mengakibatkan pelanggan memesan kembali. Perseroan juga sudah lebih matang dalam menggunakan strategi pemasaran yang lebih ampuh.

b) Beban Pokok Pendapatan

Untuk periode 7 (tujuh) bulan yang berakhir pada tanggal 31 Juli 2022 dibandingkan dengan periode 7 (tujuh) bulan yang berakhir pada tanggal 31 Juli 2021.

Beban Pokok Pendapatan Perseroan untuk periode 7 (tujuh) bulan yang berakhir pada tanggal 31 Juli 2022 adalah sebesar Rp20.189.468.723 dimana terdapat peningkatan Beban Pokok Pendapatan sebesar Rp6.219.862.122 atau sebesar 44,52% bila dibandingkan dengan Beban Pokok Pendapatan untuk periode 7 (tujuh) bulan yang berakhir pada tanggal 31 Juli 2021 yaitu sebesar Rp13.969.606.601. Peningkatan ini terutama disebabkan sehubungan dengan peningkatan penjualan pada periode tersebut.

Untuk periode 7 (tujuh) bulan yang berakhir pada tanggal 31 Juli 2022 dibandingkan dengan periode yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2021.

Beban Pokok Pendapatan Perseroan untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Juli 2022 adalah sebesar Rp20.189.468.723 mencapai 66,58% dibanding Beban Pokok Pendapatan selama 12 bulan pada tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2021 yaitu sebesar Rp30.325.180.720. Peningkatan ini terutama disebabkan sehubungan dengan peningkatan penjualan sebesar 72,39% pada perbandingan periode tersebut.

c) Laba Kotor

Untuk periode 7 (tujuh) bulan yang berakhir pada tanggal 31 Juli 2022 dibandingkan dengan periode 7 (tujuh) bulan yang berakhir pada tanggal 31 Juli 2021.

Laba Kotor Perseroan untuk periode 7 (tujuh) bulan yang berakhir pada tanggal 31 Juli 2022 adalah sebesar Rp6.027.099.394 dimana terdapat peningkatan Laba Kotor sebesar Rp1.400.467.914 atau sebesar 30,27% bila dibandingkan dengan Laba Kotor untuk periode 7 (tujuh) bulan yang berakhir pada tanggal 31 Juli 2021 yaitu sebesar Rp4.626.631.480. Peningkatan ini terutama disebabkan sehubungan dengan peningkatan penjualan pada periode tersebut.

Untuk periode 7 (tujuh) bulan yang berakhir pada tanggal 31 Juli 2022 dibandingkan dengan periode yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2021.

Laba Kotor Perseroan untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Juli 2022 adalah sebesar Rp6.027.099.394 sudah mencapai 102,32% dibanding total Laba Kotor selama 12 bulan pada tahun yang berakhir pada tanggal

31 Desember 2021 yaitu sebesar Rp5.890.722.245. Peningkatan ini terutama disebabkan sehubungan dengan peningkatan penjualan pada periode tersebut. Perseroan juga meningkatkan kualitas produksi melalui training kepada pekerja, mendapatkan bahan baku yang lebih baik dan konsisten, sehingga dapat mengurangi waste produksi yang berdampak pada margin kotor Perseroan.

d) Laba (Rugi) Tahun Berjalan

Untuk periode 7 (tujuh) bulan yang berakhir pada tanggal 31 Juli 2022 dibandingkan dengan periode 7 (tujuh) bulan yang berakhir pada tanggal 31 Juli 2021.

Laba (Rugi) Tahun Berjalan Perseroan untuk periode 7 (tujuh) bulan yang berakhir pada tanggal 31 Juli 2022 adalah sebesar Rp705.950.071 dimana terdapat peningkatan Laba (Rugi) Tahun Berjalan Perseroan sebesar Rp2.671.992.225 atau sebesar 135,91% bila dibandingkan dengan Laba (Rugi) Tahun Berjalan Perseroan untuk periode 7 (tujuh) bulan yang berakhir pada tanggal 31 Juli 2021 yaitu sebesar Rp(1.966.042.154). Peningkatan ini terutama disebabkan meningkatnya penjualan dan laba kotor karena alasan yang disebutkan di atas, dan Perseroan juga melakukan efisiensi dalam pengurangan beban operasional seperti mengurangi jumlah cabang pemasaran, mengurangi beban promosi dan penjualan, dan mengefisienkan berbagai departemen Perseroan.

Untuk periode 7 (tujuh) bulan yang berakhir pada tanggal 31 Juli 2022 dibandingkan dengan periode yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2021.

Laba (Rugi) Tahun Berjalan Perseroan untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Juli 2022 adalah sebesar Rp705.950.071 dimana terdapat peningkatan Laba (Rugi) Tahun Berjalan sebesar Rp5.396.466.046 atau sebesar 115,05% bila dibandingkan dengan Laba (Rugi) Tahun Berjalan untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2021 yaitu sebesar Rp(4.690.515.975). Peningkatan ini terutama disebabkan pada tahun 2021, biaya promosi naik secara signifikan, pembukaan banyak cabang di berbagai kota, dan harga yang sangat agresif untuk mendapatkan pasar dan jumlah pelanggan secara cepat. Hal tersebut mulai membuahkan hasil pada tahun 2022 sewaktu pelanggan yang didapatkan pada tahun sebelumnya, banyak yang mulai memesan kembali, sehingga Perseroan tidak perlu terlalu agresif dalam mendapatkan pasar supaya dapat mulai membukukan laba.

e) Penghasilan (Rugi) Komprehensif Lain

Untuk periode 7 (tujuh) bulan yang berakhir pada tanggal 31 Juli 2022 dibandingkan dengan periode 7 (tujuh) bulan yang berakhir pada tanggal 31 Juli 2021.

Penghasilan (Rugi) Komprehensif Lain Perseroan untuk periode 7 (tujuh) bulan yang berakhir pada tanggal 31 Juli 2022 adalah sebesar Rp(140.938.140) dimana terdapat penurunan Penghasilan (Rugi) Komprehensif Lain Perseroan sebesar Rp140.839.140 atau sebesar n/a% bila dibandingkan dengan Penghasilan (Rugi) Komprehensif Lain Perseroan untuk periode 7 (tujuh) bulan yang berakhir pada tanggal 31 Juli 2021 yaitu sebesar Rp-. Penurunan ini terutama disebabkan pengukuran kembali atas liabilitas kerja dan pajak penghasilan terkait periode tersebut.

Untuk periode 7 (tujuh) bulan yang berakhir pada tanggal 31 Juli 2022 dibandingkan dengan periode yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2021.

Penghasilan (Rugi) Komprehensif Lain Perseroan untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Juli 2022 adalah sebesar Rp(140.938.140) dimana terdapat penurunan Penghasilan (Rugi) Komprehensif Lain Perseroan sebesar Rp140.839.140 atau sebesar n/a% bila dibandingkan dengan Penghasilan (Rugi) Komprehensif Lain untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2021 yaitu sebesar Rp-. Penurunan ini terutama disebabkan pengukuran kembali atas liabilitas kerja dan pajak penghasilan terkait periode tersebut.

f) Laba Komprehensif Tahun Berjalan

Untuk periode 7 (tujuh) bulan yang berakhir pada tanggal 31 Juli 2022 dibandingkan dengan periode 7 (tujuh) bulan yang berakhir pada tanggal 31 Juli 2021.

Total Laba (Rugi) Komprehensif Tahun Berjalan Perseroan untuk periode 7 (tujuh) bulan yang berakhir pada tanggal 31 Juli 2022 adalah sebesar Rp565.110.931 dimana terdapat peningkatan Total Laba (Rugi) Komprehensif Tahun Berjalan Perseroan sebesar Rp2.531.153.085 atau sebesar 128,74% bila dibandingkan dengan Total Laba (Rugi) Komprehensif Tahun Berjalan Perseroan untuk periode 7 (tujuh) bulan yang berakhir pada tanggal 31 Juli 2021 yaitu sebesar Rp(1.966.042.154). Peningkatan ini terutama disebabkan meningkatnya penjualan dan laba kotor karena alasan yang disebutkan di atas, dan Perseroan juga melakukan efisiensi dalam pengurangan beban operasional seperti mengurangi jumlah cabang pemasaran, mengurangi beban promosi dan penjualan, dan mengoptimalkan berbagai departemen Perseroan.

Untuk periode 7 (tujuh) bulan yang berakhir pada tanggal 31 Juli 2022 dibandingkan dengan periode yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2021.

Total Laba (Rugi) Komprehensif Tahun Berjalan Perseroan untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Juli 2022 adalah sebesar Rp565.110.931 dimana terdapat peningkatan Total Laba (Rugi) Komprehensif Tahun Berjalan Perseroan sebesar Rp5.255.626.906 atau sebesar 112,05% bila dibandingkan dengan Total Laba (Rugi) Komprehensif Tahun Berjalan Perseroan untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2021 yaitu sebesar Rp(4.690.515.975). Peningkatan ini terutama disebabkan pada tahun 2021, biaya promosi naik secara signifikan, pembukaan banyak cabang di berbagai kota, dan harga yang sangat agresif untuk mendapatkan pasar dan jumlah pelanggan secara cepat. Hal tersebut mulai membuahkan hasil pada tahun 2022 sewaktu pelanggan yang didapatkan pada tahun sebelumnya, banyak yang mulai memesan kembali, sehingga Perseroan tidak perlu terlalu agresif dalam mendapatkan pasar supaya dapat mulai membukukan laba.

2. Pertumbuhan Aset, Liabilitas, dan Ekuitas

1) ASET

a) Aset Lancar

Untuk periode 7 (tujuh) bulan yang berakhir pada tanggal 31 Juli 2022 dibandingkan dengan tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2021.

Aset Lancar Perseroan untuk periode 7 (tujuh) bulan yang berakhir pada tanggal 31 Juli 2022 adalah sebesar Rp7.062.711.075 dimana terdapat kenaikan Aset Lancar sebesar Rp1.681.384.164 atau sebesar 31,24% bila dibandingkan dengan Aset Lancar untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2021 yaitu sebesar Rp5.381.326.911. Kenaikan ini terutama disebabkan oleh piutang usaha yang meningkat sejalan dengan penjualan.

b) Aset Tidak Lancar

Untuk periode 7 (tujuh) bulan yang berakhir pada tanggal 31 Juli 2022 dibandingkan dengan tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2021.

Aset Tidak Lancar Perseroan untuk periode 7 (tujuh) bulan yang berakhir pada tanggal 31 Juli 2022 adalah sebesar Rp34.282.034.369 dimana terdapat kenaikan Aset Tidak Lancar sebesar Rp3.079.273.208 atau sebesar 9,87% bila dibandingkan dengan Aset Tidak Lancar untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31

Desember 2021 yaitu sebesar Rp31.202.761.161. Kenaikan ini terutama disebabkan oleh pembelian mesin untuk meningkatkan kapasitas produksi.

c) Total Aset

Untuk periode 7 (tujuh) bulan yang berakhir pada tanggal 31 Juli 2022 dibandingkan dengan tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2021.

Total Aset Perseroan untuk periode 7 (tujuh) bulan yang berakhir pada tanggal 31 Juli 2022 adalah sebesar Rp41.344.745.444 dimana terdapat kenaikan Total Aset Perseroan sebesar Rp4.760.657.372 atau sebesar 13,01% bila dibandingkan dengan Total Aset Perseroan untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2021 yaitu sebesar Rp36.584.088.072. Kenaikan ini terutama disebabkan oleh naiknya aset lancar dan aset tidak lancar sesuai penjelasan di atas.

2) LIABILITAS

a) Liabilitas Jangka Pendek

Untuk periode 7 (tujuh) bulan yang berakhir pada tanggal 31 Juli 2022 dibandingkan dengan tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2021.

Liabilitas Jangka Pendek Perseroan untuk periode 7 (tujuh) bulan yang berakhir pada tanggal 31 Juli 2022 adalah sebesar Rp24.789.549.563 dimana terdapat kenaikan Liabilitas Jangka Pendek Perseroan sebesar Rp5.499.245.317 atau sebesar 28,51% bila dibandingkan dengan Liabilitas Jangka Pendek Perseroan untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2021 yaitu sebesar Rp19.290.304.246. Kenaikan ini terutama disebabkan oleh hutang usaha yang meningkat sejalan dengan penjualan.

b) Liabilitas Jangka Panjang

Untuk periode 7 (tujuh) bulan yang berakhir pada tanggal 31 Juli 2022 dibandingkan dengan tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2021.

Liabilitas Jangka Panjang Perseroan untuk periode 7 (tujuh) bulan yang berakhir pada tanggal 31 Juli 2022 adalah sebesar Rp12.339.880.591 dimana terdapat penurunan Liabilitas Jangka Panjang Perseroan sebesar Rp2.190.841.734 atau sebesar 15,08% bila dibandingkan dengan Liabilitas Jangka Panjang Perseroan untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2021 yaitu sebesar Rp14.530.722.325. Penurunan ini terutama disebabkan oleh pembayaran cicilan atas hutang pembiayaan mesin.

c) Total Liabilitas

Untuk periode 7 (tujuh) bulan yang berakhir pada tanggal 31 Juli 2022 dibandingkan dengan tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2021.

Total Liabilitas Perseroan untuk periode 7 (tujuh) bulan yang berakhir pada tanggal 31 Juli 2022 adalah sebesar Rp37.129.430.154 dimana terdapat kenaikan Total Liabilitas Perseroan sebesar Rp3.308.403.583 atau sebesar 9,78% bila dibandingkan dengan Total Liabilitas Perseroan untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2021 yaitu sebesar Rp33.821.026.571. Kenaikan ini terutama disebabkan oleh hutang usaha yang meningkat sejalan dengan penjualan.

3) Ekuitas

Untuk periode 7 (tujuh) bulan yang berakhir pada tanggal 31 Juli 2022 dibandingkan dengan tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2021.

Ekuitas Perseroan untuk periode 7 (tujuh) bulan yang berakhir pada tanggal 31 Juli 2022 adalah sebesar Rp4.215.315.290 dimana terdapat kenaikan Ekuitas Perseroan sebesar Rp1.490.538.084 atau sebesar 52,56% bila dibandingkan dengan Ekuitas Perseroan Perseroan untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2021 yaitu sebesar Rp2.763.061.501. Kenaikan ini terutama disebabkan oleh kenaikan agio saham perusahaan dan laba komprehensif tahun berjalan 2022.

3. Analisis Arus Kas

Arus Kas dari Aktivitas Operasi

Arus Kas dari Aktivitas Operasi Perseroan untuk periode 7 (tujuh) bulan yang berakhir pada tanggal 31 Juli 2022 adalah sebesar Rp5.575.311.643 dimana terdapat kenaikan sebesar Rp2.743.814.969 atau sebesar 107,53% bila dibandingkan dengan arus kas dari aktivitas operasi untuk periode 7 (tujuh) bulan yang berakhir pada tanggal 31 Juli 2021 yaitu sebesar Rp2.831.496.674. Kenaikan ini terutama disebabkan karena menurunnya kas untuk beban usaha akibat efisiensi sehingga menambahkan arus kas dari operasi.

Arus Kas dari Aktivitas Operasi Perseroan untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Juli 2022 adalah sebesar Rp5.575.311.643 dimana terdapat kenaikan sebesar Rp3.607.401.697 atau sebesar 165,19% bila dibandingkan dengan arus kas dari aktivitas operasi untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2021 yaitu sebesar Rp1.967.909.946. Kenaikan ini terutama disebabkan karena menurunnya kas untuk beban usaha akibat efisiensi sehingga menambahkan arus kas dari operasi.

Arus Kas dari Aktivitas Investasi

Arus Kas dari Aktivitas Investasi Perseroan untuk periode 7 (tujuh) bulan yang berakhir pada tanggal 31 Juli 2022 adalah sebesar Rp(4.720.230.497) dimana terdapat penurunan sebesar Rp3.048.615.564 atau sebesar 182,38% bila dibandingkan dengan arus kas dari aktivitas investasi untuk periode 7 (tujuh) bulan yang berakhir pada tanggal 31 Juli 2021 yaitu sebesar Rp(1.671.614.933). Penurunan ini terutama disebabkan karena pembelian mesin untuk menambah kapasitas produksi.

Arus Kas dari Aktivitas Investasi Perseroan untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Juli 2022 adalah sebesar Rp(4.720.230.497) dimana terdapat penurunan sebesar Rp(1.595.064.451) atau sebesar 44,81% bila dibandingkan dengan arus kas dari aktivitas investasi untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2021 yaitu sebesar Rp(3.125.166.046). Penurunan ini terutama disebabkan karena pembelian mesin untuk menambah kapasitas produksi.

Arus Kas dari Aktivitas Pendanaan

Arus Kas dari Aktivitas Pendanaan Perseroan untuk periode 7 (tujuh) bulan yang berakhir pada tanggal 31 Juli 2022 adalah sebesar Rp(882.013.762) dimana terdapat kenaikan sebesar Rp325.668.529 atau sebesar 17,00% bila dibandingkan dengan arus kas dari aktivitas pendanaan untuk periode 7 (tujuh) bulan yang berakhir pada tanggal 31 Juli 2021 yaitu sebesar Rp(1.207.682.291). Kenaikan ini terutama disebabkan karena adanya tambahan modal disetor.

Arus Kas dari Aktivitas Pendanaan Perseroan untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Juli 2022 adalah sebesar Rp(882.013.762) dimana terdapat penurunan sebesar Rp2.006.425.997 atau sebesar 178,44% bila dibandingkan dengan arus kas dari aktivitas pendanaan untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2021 yaitu sebesar Rp1.124.412.235. Penurunan ini terutama disebabkan karena adanya tambahan modal disetor pada tahun 2021.

FAKTOR RISIKO

Risiko usaha dan umum yang dihadapi Perseroan di bawah ini disusun berdasarkan bobot dari dampak masing-masing risiko terhadap kinerja usaha Perseroan, yaitu sebagai berikut:

- a. **Risiko Utama yang mempunyai pengaruh signifikan terhadap kelangsungan kegiatan usaha perseroan**
Risiko Persaingan Usaha Bisnis Pengemasan
- b. **Risiko Usaha**
 1. Risiko Perubahan Permintaan Konsumen
 2. Risiko Kelancaran dan Nilai Pasokan Bahan Baku
 3. Risiko Pengembangan Teknologi
 4. Risiko Fluktuasi Volume Penjualan
 5. Kebijakan Pemerintah terhadap Penggunaan Plastik
- c. **Risiko Umum**
 1. Risiko Kondisi Politik Indonesia
 2. Risiko Fluktuasi Kurs Valuta Asing
 3. Risiko Tuntutan atau Gugatan Hukum
- d. **Risiko Terkait Investasi Pada Saham Perseroan**
 1. Risiko Tidak Likuidnya Saham Yang Ditawarkan Pada Penawaran Umum Perdana Saham
 2. Risiko Fluktuasi Harga Saham Perseroan
 3. Risiko Terkait Kebijakan Dividen
 4. Risiko Terkait Penerbitan Saham Atau Surat Berharga Bersifat Ekuitas Lainnya

KEJADIAN PENTING SETELAH TANGGAL LAPORAN AUDITOR INDEPENDEN

Tidak ada kejadian penting yang mempunyai dampak cukup material terhadap posisi dan kinerja keuangan Perseroan yang terjadi setelah tanggal Laporan Auditor Independen yang diterbitkan pada tanggal 23 November 2022 atas Laporan Keuangan Perseroan untuk periode yang berakhir pada periode 7 (tujuh) bulan pada tanggal 31 Juli 2022 dan untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2021 yang telah diaudit oleh Kantor Akuntan Publik Anwar dan Rekan dengan Opini Tanpa Modifikasian sampai dengan efektifnya Pernyataan Pendaftaran. Laporan keuangan untuk periode tujuh bulan yang berakhir pada tanggal 31 Juli 2022 dan untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2021 telah diaudit oleh Kantor Akuntan Publik Anwar & Rekan dengan opini tanpa modifikasian, yang ditandatangani oleh Christiadi Tjahnadi.

Seluruh kejadian penting yang material dan relevan yang terjadi setelah tanggal posisi keuangan sampai dengan tanggal laporan Auditor Independen dapat dilihat dalam "Catatan Atas Laporan Keuangan" yang terdapat pada bab XII dalam Prospektus ini.

KETERANGAN TENTANG PERSEROAN KEGIATAN USAHA, SERTA KECENDERUNGAN DAN PROSPEK USAHA

A. RIWAYAT SINGKAT PERSEROAN

Perseroan didirikan dengan nama PT Solusi Kemasan Digital sebagaimana termaktub dalam Akta Pendirian No.10 tanggal 8 November 2019 yang dibuat di hadapan Laurens Gunawan, S.H., M.Kn., Notaris di Kabupaten Tangerang dan telah memperoleh pengesahan dari Menkumham sesuai dengan Surat Keputusannya No. AHU-0059400.AH.01.01 Tahun 2019 tanggal 11 November 2019 serta telah didaftarkan dalam Daftar Perseroan di bawah No. AHU-0216030.AH.01.11 Tahun 2019 tanggal 11 November 2019 ("**Akta Pendirian**"). Struktur permodalan dan susunan pemegang saham Perseroan pada saat didirikan adalah sebagai berikut

Pemegang Saham	Nilai Nominal Rp1.000.000,- per saham		
	Jumlah Saham	Jumlah Nominal	Persen (%)
Modal Dasar	20.000	20.000.000.000	
Modal Ditempatkan dan Disetor Penuh:			
PT Trimitra Indoplast Mandiri	2.500	2.500.000	50
Michael Gerald Jusanti	1.250	1.250.000	25
Denny Winoto	1.250	1.250.000	25
Jumlah Modal Ditempatkan dan Disetor Penuh	5.000	5.000.000	100
Saham dalam Portepel	15.000	15.000.000	-

Pada saat Prospektus ini diterbitkan, Akta Pendirian tersebut telah diubah beberapa kali dan perubahan terakhir anggaran dasar Perseroan adalah sebagaimana termaktub dalam Akta No. 72/2022. Adapun struktur permodalan Perseroan pada saat Prospektus ini diterbitkan adalah sebagai berikut:

Pemegang Saham	Nilai Nominal Rp10,00,- per saham		
	Jumlah Saham	Jumlah Nominal	Persen (%)
Modal Dasar	4.918.184.000	49.181.840.000	
Modal Ditempatkan dan Disetor Penuh:			
PT Star Magnum Capital	551.726.000	5.517.260.000	44,87
Denny Winoto	230.459.000	2.304.590.000	18,74
PT Benson Kapital Indonesia	153.639.000	1.536.390.000	12,50
Kenny Ngadiman	140.729.000	1.407.290.000	11,45
Michael Gerald Jusanti	61.542.000	615.420.000	5,01
PT JJF Investama	53.795.000	537.950.000	4,38
Hendrick	26.897.000	268.970.000	2,19
Christian Anderson	10.759.000	107.590.000	0,88
Jumlah Modal Ditempatkan dan Disetor Penuh	1.229.546.000	12.295.460.000	100,00
Saham dalam Portepel	3.688.638.000	36.886.380.000	-

Pada saat Prospektus ini diterbitkan, tidak ada saham Perseroan yang dimiliki sendiri oleh Perseroan dan oleh anggota Direksi dan/atau Dewan Komisaris.

Saat ini Perseroan telah menjalankan kegiatan usahanya sesuai dengan maksud dan tujuan dalam anggaran dasar. Kegiatan Usaha Perseroan sesuai dengan maksud dan tujuan dalam anggaran dasar adalah sebagai berikut:

1. Perdagangan Eceran Pembungkus Dari Plastik (Kode Klasifikasi Baku Lapangan Usaha Indonesia/Kode KBLI 47737);

2. Industri Barang Dari Plastik Untuk Pengemasan (Kode KBLI 22220);
3. Portal Web Dan/Atau Platform Digital Dengan Tujuan Komersial (Kode KBLI 63122);
4. Industri Percetakan Umum (Kode KBLI 18111);

Namun kegiatan usaha utama Perseroan yang telah dijalankan saat ini adalah kegiatan usaha di bidang Perdagangan Eceran Pembungkus Dari Plastik (Kode KBLI 47737), yang mencakup perdagangan eceran barang pembungkus dari plastik, seperti plastik kiloan, plastik sampah, kantong plastik dan barang pembungkus dari plastik lainnya serta Industri Barang Dari Plastik Untuk Pengemasan (Kode KBLI 22220), yang mencakup usaha pembuatan kemasan dari plastik, seperti tas atau kantong plastik, sak atau karung plastik, kemasan kosmetik, kemasan film, kemasan obat, kemasan makanan dan kemasan lainnya dari plastik (wadah, botol, boks, kotak, rak dan lain-lain) khususnya bergerak dalam bidang Industri Percetakan Digital Untuk Kemasan Fleksibel.

B. PERKEMBANGAN KEPEMILIKAN SAHAM PERSEROAN

Berikut merupakan riwayat permodalan dan kepemilikan saham sejak pendirian hingga tanggal Prospektus ini diterbitkan :

Tahun 2019

Pendirian

Berdasarkan Akta Pendirian Perseroan, struktur permodalan Perseroan pada saat pendirian adalah sebagai berikut:

- Modal Dasar: Rp.20.000.000.000,- (dua puluh miliar rupiah), terbagi atas 2.000 (dua ribu) saham, dengan nominal Rp.1.000.000,- (satu juta rupiah) per lembar saham.
- Modal Ditempatkan dan Disetorkan: Rp.5.000.000.000,- (lima miliar rupiah), yang diambil bagian oleh para pemegang saham, sebagai berikut:

Pemegang Saham	Nilai Nominal Rp1.000.000,- per saham		
	Jumlah Saham	Jumlah Nominal	Persen (%)
Modal Dasar	20.000	20.000.000.000	
Modal Ditempatkan dan Disetor Penuh:			
PT Trimitra Indoplast Mandiri	2.500	2.500.000	50
Michael Gerald Jusanti	1.250	1.250.000	25
Denny Winoto	1.250	1.250.000	25
Jumlah Modal Ditempatkan dan Disetor Penuh	5.000	5.000.000	100
Saham dalam Portepel	15.000	15.000.000	-

Tahun 2021

- a) Akta Pernyataan Tentang Keputusan Para Pemegang Saham Di Luar Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa PT Solusi Kemasan Digital No. 18 tanggal 20 September 2021, yang dibuat di hadapan Engawati Gazali S.H., Notaris di Jakarta diterima dan dicatat dalam *database* SABH di bawah No. AHU-AH.01.03-0456791 dan No. AHU-AH.01.03-0456792 tanggal 5 Oktober 2021 serta telah didaftarkan dalam Daftar Perseroan di bawah No. AHU-0171622.AH.01.11.Tahun 2021 tanggal 5 Oktober 2021, para pemegang saham Perseroan menyetujui peningkatan modal ditempatkan dan disetor Perseroan yang diambil oleh PT Benson Kapital Indonesia serta perubahan susunan kepemilikan saham dimana (i) PT Trimitra Indoplast Mandiri menjual sahamnya sebanyak 1.625 saham kepada PT Star Magnum Capital (ii) PT Trimitra Indoplast Mandiri menjual sahamnya sebanyak 250

saham kepada PT Star Magnum Capital, (iii) PT Trimitra Indoplast Mandiri menjual sahamnya sebanyak 500 saham kepada Junita Wangsadinata, (iv) PT Trimitra Indoplast Mandiri menjual sahamnya sebanyak 125 saham kepada Hendrick, (v) Michael Gerald Jusanti menjual sahamnya sebanyak 25 saham kepada Christian Anderson dan (vi) Denny Winoto menjual sahamnya sebanyak 25 saham kepada Chirstian Anderson, sehingga susunan pemegang saham Perseroan adalah sebagai berikut:

Pemegang Saham	Nilai Nominal Rp1.000.000,- per saham		
	Jumlah Saham	Jumlah Nominal	Persen (%)
Modal Dasar	20.000	20.000.000.000	
Modal Ditempatkan dan Disetor Penuh:			
PT Star Magnum Capital	1.625	1.625.000.000	28,43
Michael Gerald Jusanti	1.225	1.225.000.000	21,43
Denny Winoto	1.225	1.225.000.000	21,43
PT Benson Kapital Indonesia`	714	714.000.000	12,50
Junita Wangsadinata	500	500.000.000	8,76
PT JJF Investama	250	250.000.000	4,38
Hendrick	125	125.000.000	2,19
Christian Anderson	50	50.000.000	0,88
Jumlah Modal Ditempatkan dan Disetor Penuh	5.714	5.714.000.000	100,00
Saham dalam Portepel	14.286	14.286.000.000	-

- b) Akta Pernyataan Tentang Keputusan Para Pemegang Saham Di Luar Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa PT Solusi Kemasan Digital No. 11 tanggal 27 Desember 2021, yang dibuat di hadapan Engawati Gazali S.H., Notaris di Jakarta diterima dan dicatat dalam *database* SABH di bawah No. AHU-AH.01.03-0494220 tanggal 30 Desember 2021, para pemegang saham menyetujui perubahan pemegang saham dimana Junita Wangsadinata menjual sahamnya sebanyak 500 saham kepada Denny Winoto, sehingga susunan pemegang saham Perseroan adalah sebagai berikut:

Pemegang Saham	Nilai Nominal Rp1.000.000,- per saham		
	Jumlah Saham	Jumlah Nominal	Persen (%)
Modal Dasar	20.000	20.000.000.000	
Modal Ditempatkan dan Disetor Penuh:			
PT Star Magnum Capital	1.625	1.625.000.000	28,43
Michael Gerald Jusanti	1.225	1.225.000.000	21,43
Denny Winoto	1.725	1.725.000.000	30,19
PT Benson Kapital Indonesia`	714	714.000.000	12,50
PT JJF Investama	250	250.000.000	4,38
Hendrick	125	125.000.000	2,19
Christian Anderson	50	50.000.000	0,88
Jumlah Modal Ditempatkan dan Disetor Penuh	5.714	5.714.000.000	100,00
Saham dalam Portepel	14.286	14.286.000.000	-

Tahun 2022

- a) Akta Pernyataan Keputusan Para Pemegang Saham Perseroan Terbatas PT Solusi Kemasan Digital No. 382 tanggal 29 Juli 2022, yang dibuat di hadapan Christina Dwi Utami S.H., M.Hum., M.Kn., Notaris di Kota Administrasi Jakarta Barat yang telah diterima dan dicatat dalam *database* SABH di bawah No. AHU- AH.01.09-0038692 tanggal 29 Juli 2022 serta telah didaftarkan dalam Daftar Perseroan di bawah No. AHU-0147571.AH.01.11.Tahun 2022 tanggal 29 Juli 2022, para pemegang saham Perseroan menyetujui susunan

kepemilikan saham dimana (i) Michael Gerald Jusanti menjual sahamnya sebanyak 939 saham kepada PT Star Magnum Capital (ii) Denny Winoto menjual sahamnya sebanyak 654 saham kepada Kenny Ngadiman, sehingga susunan pemegang saham Perseroan adalah sebagai berikut:

Pemegang Saham	Nilai Nominal Rp1.000.000,- per saham		
	Jumlah Saham	Jumlah Nominal	Persen (%)
Modal Dasar	20.000	20.000.000.000	
Modal Ditempatkan dan Disetor Penuh:			
PT Star Magnum Capital	2.564	2.564.000.000	44,87
Denny Winoto	1.071	1.071.000.000	18,74
PT Benson Kapital Indonesia	714	714.000.000	12,50
Kenny Ngadiman	654	654.000.000	11,45
Michael Gerald Jusanti	286	286.000.000	5,01
PT JJF Investama	250	250.000.000	4,38
Hendrick	125	125.000.000	2,19
Christian Anderson	50	50.000.000	0,88
Jumlah Modal Ditempatkan dan Disetor Penuh	5.714	5.714.000.000	100,00
Saham dalam Portepel	14.286	14.286.000.000	-

- b) Akta Pernyataan Keputusan Para Pemegang Saham Perseroan Terbatas PT Solusi Kemasan Digital No. 53 tanggal 7 September 2022, yang dibuat di hadapan Christina Dwi Utami S.H., M.Hum., M.Kn., Notaris di Kota Administrasi Jakarta Barat yang telah memperoleh persetujuan dari Menkumham berdasarkan Surat Keputusannya No. AHU-0064431.AH.01.02 Tahun 2022 tanggal 8 September 2022 dan telah memperoleh penerimaan pemberitahuan dari Menkumham berdasarkan Surat Keputusannya No. AHU-AH.01.03-028890 tanggal 8 September 2022 serta telah didaftarkan dalam Daftar Perseroan di bawah No. AHU-0177915.AH.01.11 Tahun 2022 tanggal 8 September 2022, para pemegang saham Perseroan menyetujui susunan kepemilikan saham dimana (i) Perubahan nilai nominal saham dari semula sebesar Rp1.000.000,- per saham menjadi sebesar Rp10,- per saham (ii) Peningkatan modal dasar Perseroan dari semula sebesar Rp20.000.000.000,- menjadi sebesar Rp49.181.840.000,-; (iii) Peningkatan modal ditempatkan dan disetor dari semula sebesar Rp5.714.000.000,- menjadi sebesar Rp12.295.460.000,- dengan cara melakukan kapitalisasi sebagian agio saham dalam Perseroan yaitu sebesar Rp6.561.460.000 dari sebesar Rp6.561.460.000 yang dibagikan dan dialokasikan secara proporsional sesuai dengan kepemilikan saham masing-masing pemegang saham Perseroan sebagai setoran modal dari para pemegang saham, sehingga susunan pemegang saham Perseroan adalah sebagai berikut:

Pemegang Saham	Nilai Nominal Rp10,00,- per saham		
	Jumlah Saham	Jumlah Nominal	Persen (%)
Modal Dasar	4.918.184.000	49.181.840.000	
Modal Ditempatkan dan Disetor Penuh:			
PT Star Magnum Capital	551.726.000	5.517.260.000	44,87
Denny Winoto	230.459.000	2.304.590.000	18,74
PT Benson Kapital Indonesia	153.639.000	1.536.390.000	12,50
Kenny Ngadiman	140.729.000	1.407.290.000	11,45
Michael Gerald Jusanti	61.542.000	615.420.000	5,01
PT JJF Investama	53.795.000	537.950.000	4,38
Hendrick	26.897.000	268.970.000	2,19
Christian Anderson	10.759.000	107.590.000	0,88
Jumlah Modal Ditempatkan dan Disetor Penuh	1.229.546.000	12.295.460.000	100,00
Saham dalam Portepel	3.688.638.000	36.886.380.000	-

C. PENGURUS DAN PENGAWASAN PERSEROAN

Berdasarkan Akta No. 72 tanggal 9 September 2022, susunan Direksi dan Komisaris Perseroan yang menjabat saat ini adalah sebagai berikut:

Dewan Komisaris

Komisaris Utama	:	Michael Gerald Jusanti
Komisaris	:	Bernhard Agus Subiakto
Komisaris Independen	:	Himawan Gunadi

Direksi

Direktur Utama	:	Denny Winoto
Direktur	:	Lidya Setyawati
Direktur	:	Aditya Surya Widyasmara

D. SUMBER DAYA MANUSIA

Saat ini Perseroan tidak memiliki pegawai yang memiliki keahlian khusus. Tidak terdapat perjanjian yang melibatkan karyawan dan manajemen dalam kepemilikan saham Perseroan termasuk perjanjian yang berkaitan dengan program kepemilikan saham Perseroan oleh karyawan atau anggota Direksi dan anggota Dewan Komisaris

E. TATA KELOLA PERUSAHAAN (*GOOD CORPORATE GOVERNANCE*)

Dalam menjalankan kegiatan usahanya, Perseroan senantiasa memperhatikan dan mematuhi prinsip-prinsip Tata Kelola Perusahaan yang Baik (*Good Corporate Governance*) sebagaimana diatur dalam peraturan OJK dan Bursa Efek Indonesia. *Good Corporate Governance* ("GCG") pada dasarnya diciptakan sebagai sistem pengendalian dan pengaturan perusahaan, yang berperan sebagai pengukur kinerja yang sehat sebuah perusahaan melalui etika kerja dan prinsip-prinsip kerja yang baik. Sistem ini menjaga Perseroan agar dikelola secara terarah untuk memberikan keuntungan bagi stakeholder.

Manajemen menyadari bahwa pelaksanaan tata kelola perusahaan membutuhkan suatu kesadaran, kerja keras dan dukungan dari pihak ketiga. Selain itu manajemen juga menyadari pentingnya konsistensi serta penyempurnaan dalam pelaksanaan tata kelola perusahaan yang baik.

Hal yang berkaitan dengan Tata Kelola Perusahaan Yang Baik (GCG) dilakukan Perseroan melalui penerapan prinsip-prinsip dalam GCG di antaranya transparansi, profesionalisme, akuntabilitas serta pertanggungjawaban.

Untuk menerapkan tata kelola perusahaan Perseroan mempersiapkan perangkat-perangkatnya sebagai berikut: Dewan Komisaris termasuk Komisaris Independen, Direksi, Sekretaris Perusahaan, Komite Audit, dan Unit Audit Internal.

Sekretaris Perusahaan (*Corporate Secretary*)

Sehubungan dengan pemenuhan Peraturan OJK No. 35/2014, maka berdasarkan Surat Keputusan Direksi No. 019/SKD/FP/22 tanggal 12 September 2022, Perseroan telah menunjuk Satrio Bimo sebagai Sekretaris Perusahaan yang menjalankan tugas-tugas Sekretaris Perusahaan.

Komite Audit

Komite Audit diangkat sebagaimana diatur dalam Peraturan OJK No. 55/2015, berdasarkan Surat Keputusan Dewan Komisaris Perseroan No. 017/KDK/FP/22 tanggal 12 September 2022.

Susunan anggota Komite Audit Perseroan adalah sebagai berikut:

Ketua

Nama : **Himawan Gunadi – Komisaris Independen**

Anggota 1

Nama : **Hendra Setiawan**

Anggota 2

Nama : **Ruben Elkana Wijaya**

Unit Audit Internal

Sesuai dengan Peraturan OJK No.56, maka Perseroan telah membentuk Unit Audit Internal sesuai dengan peraturan dan ketentuan yang berlaku. Berdasarkan Surat Keputusan Direksi No. 030/SK/FP/22 tanggal 12 September 2022 mengenai pengangkatan Kepala Unit Audit Internal. Dikarenakan baru menjabat pada September 2022, pada saat Prospektus diterbitkan belum terdapat Rapat Unit Audit Internal.

F. KETERANGAN TENTANG PERKARA HUKUM YANG DIHADAPI OLEH PERSEROAN, DIREKSI DAN KOMISARIS PERSEROAN

Pada tanggal diterbitkannya Prospektus ini, Perseroan, Dewan Komisaris, dan Direksi Perseroan tidak sedang menghadapi atau terlibat sebagai pihak, baik dalam kapasitasnya sebagai penggugat, tergugat, pemohon, termohon dan/atau kapasitas lainnya, dalam suatu perkara, sengketa dan/atau perselisihan yang bersifat material yang dapat mempengaruhi secara material terhadap kegiatan dan kelangsungan usaha Perseroan serta rencana Penawaran Umum ini, baik perkara perdata, pidana, kepailitan, tata usaha negara, hubungan industrial, arbitrase, pajak, kepailitan dan/atau perkara-perkara lainnya, baik pada lembaga-lembaga peradilan, arbitrase dan/atau lembaga atau institusi penyelesaian perselisihan lainnya di seluruh wilayah Republik Indonesia, termasuk tetapi tidak pada terbatas Pengadilan Negeri, Pengadilan Tinggi, Mahkamah Agung, Pengadilan Niaga, Pengadilan Tata Usaha Negara, Pengadilan Hubungan Industrial, Badan Arbitrase Nasional Indonesia, dan/atau Badan Arbitrase Pasar Modal Indonesia, maupun di luar wilayah Republik Indonesia.

G. KEGIATAN DAN PROSPEK USAHA PERSEROAN

1. Umum

PT Solusi Kemasan Digital Tbk (“Perseroan”) didirikan sebagaimana termaktub Akta Pendirian Perseroan. Pada saat Prospektus ini dibuat, kegiatan usaha yang secara nyata dijalankan oleh Perseroan, yaitu di bidang Perdagangan Eceran Pembungkus Dari Plastik dan Industri Barang Dari Plastik Untuk Pengemasan.

Dalam menjalankan kegiatan usahanya, Perseroan senantiasa berpedoman pada visi dan misi yang telah ditetapkan, yang juga merupakan wujud dari aspirasi pendiri Perseroan. Visi dan misi Perseroan adalah sebagai berikut :

Visi

Menyediakan kemasan fleksibel yang terjangkau, efektif, serta berkualitas tinggi untuk semua orang.

Misi

Membantu pemilik usaha memaksimalkan daya jual produk dengan cepat, melalui kemasan yang efektif. Menjaga kualitas produk higienis, minimum pesanan yang rendah, harga terjangkau, dan didukung dengan desain yang inovatif.

2. Kegiatan Usaha Perseroan

Kegiatan Usaha yang dilakukan Perseroan saat ini adalah menjalankan usaha di bidang percetakan digital kemasan plastik untuk pengemasan makanan ringan, makanan basah, kopi/teh, bubuk, bumbu, makanan frozen, cairan, kosmetik, pakaian, masker, dan produk lainnya. Perseroan menawarkan percetakan kemasan full printing depan belakang dengan pilihan berbentuk sachet, standing pouch, ataupun roll stock, dan dapat ditambahkan aksesoris tambahan seperti klip zipper, finishing glossy atau doff, maupun *see through window* untuk konsumen dapat melihat isi produk dari luar kemasan. Melalui teknologi sistem informasi maupun mesin digital, Perseroan memiliki keunikan yaitu dapat melayani pesanan dengan kuantitas rendah sampai dengan 100 lembar per pesanan. Solusi ini sangat cocok bagi pelaku UMKM yang sebelumnya terpaksa pakai kemasan polos ditempel stiker karena minimum order percetakan yang sangat besar, sekarang sudah dapat cetak kemasan full printing dengan minimum pesanan yang sesuai dan harga yang terjangkau.



Sumber: Perseroan



Perseroan memiliki pangsa pasar utama UMKM yang baru mulai usaha ataupun yang masih membutuhkan kemasan dengan kuantitas rendah. Perseroan saat ini sudah melayani dan mentransformasi hampir 4.000 kemasan UMKM, yang tersebar di seluruh Indonesia.



1 Problem	2 Cause
<h3>UMKM Packaging</h3> <ul style="list-style-type: none"> • Not Attractive • Non Hygienic • Non Food-Grade • Not Fit for Modern Market • Not Qualified for Export 	<h3>Packaging Suppliers</h3> <ul style="list-style-type: none"> • High up-front cost of at least IDR 50M • High MOQ of 100,000pcs • Slow SLA approx. 2-3 months delivery

Sumber: Perseroan

Salah satu misi atau tujuan penting Perseroan adalah menggantikan kemasan polos dengan stiker, sablon, menjadi kemasan yang dicetak dengan kualitas tinggi dan efektif meningkatkan penjualan, membuka pasar ekspor, dan juga higienis bagi konsumen. Tujuan tersebut sejalan dengan program-program pemerintah yang terus ingin menaikkan kelas jutaan UMKM di Indonesia, sehingga Perseroan sering diundang untuk kerja sama dengan beberapa instansi pemerintahan seperti SMESCO, KADIN, Dinas UMKM daerah, rumah kemasan, dan program UMKM dari BUMN.



From Traditional	FlexyPack.com
<p>INTO</p> <ul style="list-style-type: none"> Not Attractive Non Food Grade Not Hygienic Not Fit for Modern Market Unqualified for Export High Upfront Cost (IDR 50M/order) High MOQ (100,000pcs/order) Slow SLA (2-3 Months) 	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Fully Custom Printed ✓ Food Grade Material ✓ Industry Grade Hygiene ✓ Can be sold anywhere ✓ 100% Export Quality ✓ Starts from IDR 299/pcs ✓ Starts from 100pcs/order ✓ 10-15 Business Days SLA

Sumber: Perseroan

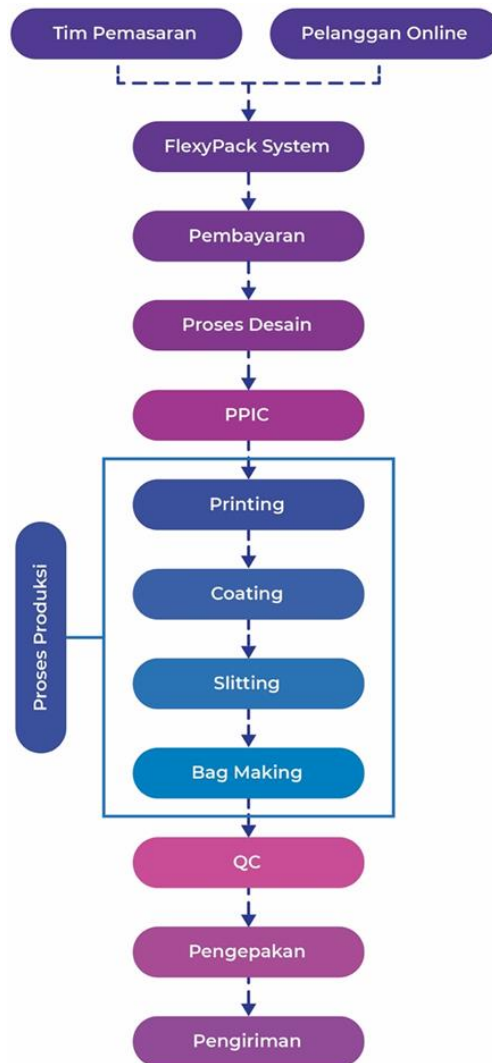
3. **Proses Produksi**

Berikut proses pembelian bahan baku Perseroan:



1. Permintaan pembelian dibuat oleh divisi bersangkutan
2. Divisi pembelian mencari supplier
3. Supplier mengirimkan penawaran
4. Divisi pembelian mengirimkan purchase order
5. Supplier mengirimkan barang
6. Quality Control memeriksa kualitas bahan baku
7. Apabila lolos pengecekan maka barang diterima oleh gudang

Berikut proses pemesanan sampai pengiriman Perseroan:



1. Pelanggan dapat memesan melalui website atau menghubungi tim pemasaran
2. Pelanggan menerima penawaran melalui website FlexyPack System dan dapat direviu secara online
3. Pelanggan wajib menyetujui syarat dan ketentuan Perseroan lalu melakukan pembayaran
4. Setelah pembayaran, tim desain akan diinformasikan secara sistem untuk penyelesaian desain pelanggan
5. Setelah tahap desain selesai, tim PPIC (*Production Planning and Inventory Control*) akan menjadwalkan waktu produksi dan mengalokasikan bahan baku sesuai kebutuhan pesanan
6. Proses produksi dimulai dari printing, coating, slitting, dan bag making sebagai 1 jalur produksi
7. Finished Goods (FG) akan melewati proses quality control
8. Tim gudang akan mempersiapkan Finished Goods (FG) untuk proses pengepakan dan pengiriman untuk pesanan tersebut.

4. **Keunggulan Kompetitif**

Dalam kegiatan usahanya sebagai pembuat kemasan dari plastik Perseroan memiliki beberapa Keunggulan Kompetitif yaitu:

- **Minimum Pesanan Cetak Kemasan Fleksibel Plastik Terendah di Indonesia**

Perseroan percaya bahwa kendala UMKM saat ini adalah mendapatkan akses ke kemasan yang baik dan dapat bersaing dengan brand besar yang ada di pasaran. Dengan berbagai gabungan riset dan pengembangan dari sisi bahan baku, mesin, proses produksi, dan juga teknologi sistem informasi, Perseroan saat ini dapat menerima pesanan dengan kuantitas 500 lembar per desain atau bahkan 100 lembar per desain melalui Authorized Dealer yang sudah tersebar di 34 kota di Indonesia. Angka minimum pesanan ini sampai dengan 95% lebih rendah dibanding pesaing kemasan fleksibel lainnya yang biasanya dalam kisaran minimal 2.000 lembar ke atas.

- **Kemampuan Pemasaran Perseroan**

Dalam kurang dari 3 tahun sejak Perseroan mulai produksi, Perseroan sudah melayani hampir 4.000 pelanggan unik. Perseroan memiliki keunggulan dalam memperdayakan channel offline seperti mengikuti event, mengadakan seminar, bekerja sama dengan rumah kemasan, dan juga channel online seperti social media, digital marketing, dan website. Ini sangat penting bagi Perseroan karena volatilitas target pasar pelanggan Perseroan yaitu UMKM, sehingga harus terus dapat mencari lebih banyak pelanggan baru.

- **Investasi Bidang Teknologi**

Perseroan percaya bahwa untuk dapat melayani ribuan pelanggan, dan juga meningkatkan barrier-to-entry bagi pesaing, Perseroan membedakan diri dari segi teknologi yang lebih terdepan sehingga akan memiliki layanan yang lebih unggul. Beberapa unggulan layanan dari sisi teknologi yang dipunyai Perseroan:

- Order Tracking

Pelanggan dapat dengan mudah melacak pesanan secara online untuk setiap tahap pesanan dari desain, proses produksi, sampai dengan pengiriman.

- Auto Spooling Algorithm

Perseroan memiliki teknologi yang dapat secara otomatis menggabungkan pesanan dengan ukuran yang sama sehingga dapat memberikan efisiensi pada proses produksi secara waktu maupun biaya.

- **Penggunaan Single Layer Film di Industri Kemasan Fleksibel**

Perseroan menjadi salah satu pelopor Single Layer Film di Indonesia. Keunggulan dari Single Layer Film termasuk:

- Mengurangi waste produksi karena tidak memerlukan proses laminasi apabila menggunakan cara konvensional. Hal ini membuat biaya produksi lebih murah yang dapat membuat harga lebih kompetitif

- Menambah kecepatan produksi karena tidak memerlukan proses laminasi apabila menggunakan cara konvensional di mana proses laminasi tersebut biasanya memerlukan waktu aging sekitar 1 sampai 2 hari.

- Masa depan untuk industri kemasan fleksibel dalam pengurangan limbah plastik karena dapat didaur ulang secara lebih mudah dan tuntas.

5. **Persaingan Usaha**

Market Size untuk industri kemasan fleksibel adalah USD 3.06B di Indonesia di tahun 2020 (Sumber: Indonesian Packaging Federation). Industri ini secara general memiliki persaingan yang cukup ketat

dikarenakan keperluan atas kemasan fleksibel adalah yang paling besar dibanding kemasan lainnya. Sehingga cukup banyak pemain besar perusahaan terbuka yang sudah lama menjajaki industri ini.

Dalam hal mengatasi persaingan usaha, perseroan selalu melakukan SWOT Analysis dan memberanikan inovasi dalam hal-hal yang belum pernah dilakukan sebelumnya pada industri ini supaya dapat keunggulan yang tidak dimiliki pesaing lainnya.

Beberapa perusahaan yang menjadi kompetitor Perseroan adalah sebagai berikut:

- PT. Supernova Flexible Packaging
- PT. Lawangmas Primapack Indonesia
- PT. Plasindo Lestari
- PT. Megalestari Epack Sentosaraya Tbk
- PT. Champion Pacific Indonesia Tbk

Untuk saat ini, tidak terdapat sumber data yang layak dipercaya terkait kedudukan Perseroan dalam industri.

6. **Strategi Usaha**

Berikut adalah strategi usaha yang akan dilakukan Perseroan dalam meningkatkan kinerja usaha dan bisnis dalam beberapa tahun kedepan, yaitu :

1. **Meningkatkan Brand Awareness**

Perseroan memiliki keunggulan dalam minimum pesanan yang sangat rendah yaitu 100 lembar untuk dapat mencetak kemasan fleksibel custom sesuai desain pelanggan. Hal ini belum banyak yang mengetahui sehingga masih banyak beredar kemasan polos ditempel stiker yang terlihat sangat tidak menarik. Perseroan mempunyai misi untuk bisa merubah kemasan dari segala jenis usaha supaya dapat bersaing dengan merek besar.

2. **Edukasi Pelaku UMKM**

Pelaku bisnis UMKM perlu diberikan edukasi tentang bagaimana meningkatkan penjualan usaha dengan membedakan produknya dari pesaing lain. Salah satunya adalah dengan kemasan yang lebih menarik dan cocok untuk produknya. Kemasan yang tepat dan menarik bukan saja meningkatkan daya jual dari sisi desain kemasan, tapi juga dapat mengefisienkan biaya produksi apabila menggunakan bahan yang cocok untuk produknya sehingga produk bisa lebih tahan lama, dan juga dapat membuka pasar export untuk meningkatkan penjualan.

3. **Inovasi dalam Teknologi dan Sistem Informasi**

Perseroan berharap dapat melayani ribuan pelanggan UMKM pada saat yang sama. Hal ini sangat membutuhkan bantuan sistem untuk proses yang lebih otomatis dan *scalable*. Perseroan harus terus berinovasi dalam bagaimana yang dapat memudahkan pelanggan dalam memesan, melacak pesanan, maupun mempelajari perbedaan produk secara mandiri. Perseroan juga terus mencari cara untuk bisa mengurangi biaya produksi melalui teknologi dengan tujuan supaya dapat membuat harga produk yang lebih terjangkau untuk mendapatkan pangsa pasar yang lebih besar.

4. **Monitor dan Mengontrol Biaya-biaya**

Perseroan berkomitmen untuk terus monitor dan mengontrol biaya-biaya atas bahan baku, pekerja, dan biaya operasional lainnya untuk meningkatkan profitabilitas Perseroan. Perseroan melakukan *balancing* terhadap biaya yang dikeluarkan dengan penjualan yang dapat didapatkan supaya dapat menjaga kesehatan keuangan Perseroan.

7. Strategi Usaha

Perseroan melakukan beberapa strategi pemasaran sebagai berikut:

1. **Digital Marketing**

a. **Social Media Campaign**

Perseroan sangat aktif dalam social media untuk bisa terus menedukasi followers tentang kemasan. Perseroan menggunakan Facebook, Instagram, LinkedIn, YouTube, dan TikTok sebagai channel social media. Konten tersebut sangat dinamis dan rutin untuk menambahkan interaksi terhadap followers seperti puzzle, Q&A, giveaways, quotes, customer success stories, dan lainnya.

b. **Paid Ads & Search Engine Optimization**

Perseroan mengandalkan iklan berbayar seperti Google Ads, Facebook Ads, dan Instagram Ads untuk menarik pelanggan dari seluruh Indonesia. Perseroan terus melakukan banyak eksperimen untuk mendapatkan rasio LTV (life time value) / CAC (customer acquisition cost) yang paling optimal sehingga setiap pengeluaran biaya iklan terukur dan wajar terhadap penghasilan yang didapatkan.

c. **Content Marketing & Search Engine Optimization**

Perseroan secara rutin mengoptimasi search engine dan sudah puluhan keywords yang berada di halaman 1 dengan cara menulis artikel-artikel yang informatif dan berguna untuk pengusaha UMKM.

d. **Influencer Marketing**

Perseroan menggunakan influencer atau KOL (key opinion leader) untuk dapat meningkatkan brand awareness dan edukasi kepada calon pelanggan. Perseroan melakukan beberapa skema kerja sama seperti memberikan kemasan gratis kepada influencer untuk memposting tentang Perseroan atau juga dengan pembayaran lepas.

2. **Offline Marketing**

a. **Events, Trade Shows, Seminar**

Perseroan mengikuti banyak acara seperti menjadi pembicara dalam seminar atau acara yang biasa diadakan oleh komunitas UMKM setempat, acara yang diselenggarakan oleh pemerintah daerah atau BUMN. Perseroan juga menyewa booth saat adanya trade show untuk mendapatkan calon pelanggan secara offline.

b. **Flexy Partner dan Authorized Dealer**

Perseroan memiliki program untuk perorangan atau badan usaha yang ingin menjual produk yang Perseroan tawarkan. Flexy Partner adalah untuk perorangan dengan skema komisi untuk setiap transaksi yang didapatkan. Authorized Dealer adalah untuk badan usaha seperti percetakan, toko kemasan, dan penyedia maklon dengan skema rebate pada akhir bulan dari total transaksi yang didapatkan. Saat ini perseroan sudah memiliki lebih dari 100 Flexy Partner dan Authorized Dealer yang berada di lebih dari 40 kota di Indonesia.

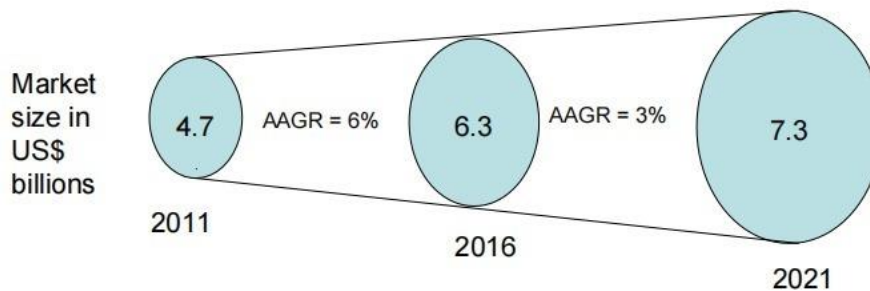
8. Prospek Usaha

Pemulihan ekonomi global akibat pandemi Covid-19 pada tahun 2021 diikuti dengan perkembangan yang semakin buruk pada tahun 2022 karena inflasi yang lebih tinggi dari perkiraan di seluruh dunia. Berdasarkan data dan perkiraan dari Institusi Lembaga Keuangan dunia, pertumbuhan ekonomi dunia diprediksi yang tadinya 6,1%, menjadi 3,2% pada tahun 2022. Indonesia merupakan salah satu negara yang diperkirakan akan memiliki pertumbuhan ekonomi positif senilai 0,2% dengan pertumbuhan ekonomi sebesar 5,2%. Kondisi makroekonomi Indonesia yang lebih baik akan membuka peluang untuk industri-industri di Indonesia bertumbuh.

Pada tahun 2021, industri kemasan dinilai sebesar USD 7,2 milyar. Berdasarkan data dan perkiraan dari Indonesian Packaging Federation, industri kemasan akan terus berkembang seiring dengan pertumbuhan ekonomi yang diprediksi sekitar 5-6% pada tahun 2022.

Indonesian packaging industry will experience further growth after the year 2021

- The market is valued at between US\$7.2 billion and \$7.3 billion, depending upon the current exchange rate
- We expect the growth rate should improve to 5-6% p.a. in next couple years due to the economy growth after we learned from Covid years



Sumber: Indonesia Packaging Federation 2021

Prospek usaha kemasan sangat diminati karena terus bertumbuh. Seperti yang sudah dibuktikan pada saat kesulitan akibat pandemi Covid-19, industri ini tetap berjalan karena malah makin banyak yang memerlukan kemasan pada saat pandemi. Menurut data Badan Pusat Statistik, Indonesia memiliki lebih dari 60 juta UMKM. Perseroan memiliki keunggulan dalam melayani percetakan kemasan secara kuantitas rendah untuk pelaku usaha UMKM. Saat ini masih banyak kemasan yang belum bisa bersaing dengan merek-merek besar seperti yang dijual di supermarket karena keterbatasan teknologi yang sebelumnya belum ada. Walaupun sudah hampir 4.000 pelanggan yang Perseroan sudah layani, masih besar prospek usaha Perseroan untuk bertumbuh dengan cara memberikan awareness pada UMKM di setiap kota di Indonesia bahwa sekarang sudah ada solusi yang tepat bagi mereka. Saat ini Perseroan masih memiliki kesulitan untuk menjangkau banyak pelanggan yang berada di luar Jawa akibat biaya ongkos pengiriman yang mahal. Ini disebabkan oleh produk yang Perseroan tawarkan adalah percetakan di mana setiap pelanggan akan mendapatkan barang dengan tampilan yang berbeda. Padahal, UMKM tersebar di seluruh wilayah Indonesia dengan masing-masing daerah mempunyai khas produk yang tidak bisa didapatkan di tempat lain. Hal ini dibuktikan dengan banyaknya instansi pemerintahan seperti SMESCO, KADIN, dinas UMKM daerah, maupun rumah kemasan yang ingin mengajak Perseroan untuk melayani daerah-daerah yang belum dapat dijangkau akibat jarak yang jauh dari tempat produksi Perseroan. Fokus utama Perseroan saat ini adalah membuat fondasi usaha yang kokoh dan melayani pelanggan di sekitar Jawa terlebih dahulu. Lalu akan terus ekspansi dengan membuat tempat produksi di daerah-daerah yang dekat dengan pelanggan. Perseroan percaya bahwa penggunaan

sistem informasi dan teknologi sebagai sarana pemasaran dan juga proses internal, akan sangat kritikal untuk mendapatkan dan melayani ratusan ribu UMKM di masa depan.

9. **Prospek Usaha**

Tidak terdapat kecenderungan yang signifikan dalam produksi, penjualan, persediaan, beban dan harga penjualan sejak tahun buku terakhir yang mempengaruhi kegiatan usaha dan prospek keuangan Perseroan. Tidak terdapat kecenderungan, ketidakpastian, permintaan, komitmen atau peristiwa yang dapat diketahui yang dapat mempengaruhi secara signifikan penjualan bersih atau pendapatan usaha, pendapatan dari operasi berjalan, profitabilitas, likuiditas atau sumber modal, atau peristiwa yang akan menyebabkan informasi keuangan yang dilaporkan tidak dapat dijadikan indikasi atas hasil operasi atau kondisi keuangan masa datang.

TATA CARA PEMESANAN SAHAM

1. **PEMESANAN PEMBELIAN SAHAM**

Pemesanan menggunakan sistem Penawaran Umum Elektronik diatur dalam POJK nomor 41/POJK.04/2020 tentang Pelaksanaan Kegiatan Penawaran Umum Efek Bersifat Ekuitas, Efek Bersifat Utang, dan/atau Suku Secara Elektronik. Pemodal dapat menyampaikan minat pada masa book building atau pesanan pada masa Penawaran Umum Perdana Saham. Partisipan Admin dalam Penawaran Umum Perdana Saham ini adalah PT NH Korindo Sekuritas.

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

- a. **Secara langsung melalui Sistem Penawaran Umum Elektronik;**
Minat dan/atau pesanan pemodal sebagaimana dimaksud dalam huruf a wajib diverifikasi oleh Partisipan Sistem di mana pemodal terdaftar sebagai nasabah. Minat dan/atau pesanan disampaikan dengan mengisi formulir elektronik yang tersedia pada sistem Penawaran Umum Elektronik.
- b. **Melalui Perusahaan Efek yang merupakan Partisipan Sistem di mana pemodal yang bersangkutan menjadi nasabahnya; dan/atau**
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 Perusahaan Efek yang merupakan Partisipan Sistem.
- c. **Melalui Perusahaan Efek yang bukan merupakan Partisipan Sistem di mana pemodal yang bersangkutan menjadi nasabahnya.**
Minat dan/atau pesanan pemodal sebagaimana dimaksud dalam huruf c wajib diverifikasi oleh Perusahaan Efek dimaksud dan selanjutnya disampaikan kepada Partisipan Sistem untuk diteruskan ke Sistem Penawaran Umum Elektronik. Minat dan/atau pesanan disampaikan dengan mengisi formulir di Perusahaan Efek yang bukan merupakan Partisipan Sistem.

Pada saat pemesanan pembelian saham:

- a. Setiap pemodal hanya dapat menyampaikan 1 (satu) minat dan/atau pesanan melalui setiap Partisipan Sistem untuk alokasi Penjatahan Terpusat pada setiap Penawaran Umum Efek.

- b. Setiap pemodal yang akan menyampaikan minat dan/atau pemesanan untuk alokasi penjatahan pasti hanya dapat menyampaikan minat dan/atau pemesanan melalui Perusahaan Efek yang merupakan Penjamin Emisi Efek.

1.1 Penyampaian Minat atas Saham yang Akan Ditawarkan

Penyampaian minat atas Efek yang akan ditawarkan melalui Sistem Penawaran Umum Elektronik dilakukan pada masa Penawaran Awal. Pemodal dapat mengubah dan/atau membatalkan minat yang telah disampaikan selama masa Penawaran Awal belum berakhir melalui Partisipan Sistem. Perubahan dan/atau pembatalan minat dinyatakan sah setelah mendapat konfirmasi dari Sistem Penawaran Umum Elektronik.

Dalam hal pada akhir masa Penawaran Awal harga Efek yang disampaikan pada saat penyampaian minat oleh pemodal sama dengan atau lebih tinggi dari harga penawaran Efek yang ditetapkan, minat yang disampaikan oleh pemodal tersebut akan diteruskan menjadi pesanan Efek dengan harga sesuai harga penawaran Efek setelah terlebih dahulu dikonfirmasi oleh pemodal pada masa penawaran Efek.

Konfirmasi dilakukan pemodal dengan menyatakan bahwa pemodal telah menerima atau memperoleh kesempatan untuk membaca Prospektus berkenaan dengan Efek yang ditawarkan sebelum atau pada saat pemesanan dilakukan. Dalam hal pemodal menyampaikan minat atas Efek yang akan ditawarkan secara langsung melalui Sistem Penawaran Umum Elektronik, konfirmasi sebagaimana dilakukan secara langsung oleh pemodal melalui Sistem Penawaran Umum Elektronik, sedangkan apabila pemodal menyampaikan minat atas Efek yang akan ditawarkan melalui Partisipan Sistem atau Perusahaan Efek yang bukan merupakan Partisipan Sistem, konfirmasi dilakukan oleh Partisipan Sistem untuk dan atas nama pemodal pada Sistem Penawaran Umum Elektronik. Partisipan Sistem wajib terlebih dahulu melakukan konfirmasi kepada pemodal dan Perusahaan Efek di luar Sistem Penawaran Umum Elektronik.

Pemodal yang melakukan pemesanan Efek untuk Penjatahan Pasti hanya dapat melakukan pemesanan Efek untuk Penjatahan Terpusat melalui Partisipan Sistem di mana pemodal menyampaikan pemesanan Efek untuk Penjatahan Pasti

1.2 Penyampaian Pesanan atas Saham yang Akan Ditawarkan

Pesanan pemodal atas Efek yang ditawarkan disampaikan melalui Sistem Penawaran Umum Elektronik pada masa penawaran Efek. Pemodal dapat mengubah dan/atau membatalkan pesannya selama masa penawaran Efek belum berakhir melalui Partisipan Sistem.

Dalam hal pemodal mengubah dan/atau membatalkan pesannya, Partisipan Sistem harus melakukan perubahan dan/atau pembatalan pesanan dalam Sistem Penawaran Umum Elektronik. Perubahan dan/atau pembatalan pesanan dinyatakan sah setelah mendapat konfirmasi dari Sistem Penawaran Umum Elektronik.

2. PEMESAN YANG BERHAK

Pemesan yang berhak sesuai dengan POJK nomor 41/POJK.04/2020 tentang Pelaksanaan Kegiatan Penawaran Umum Efek Bersifat Ekuitas, Efek Bersifat Utang, dan/atau Sukuk Secara Elektronik, adalah Pemodal. Adapun Pemodal harus memiliki:

1. SID;
2. Subrekening Efek Jaminan; dan

3. RDN.

Keharusan memiliki Subrekening Efek Jaminan tidak berlaku bagi pemodal kelembagaan yang merupakan nasabah Bank Kustodian yang melakukan pemesanan Penjatahan Pasti.

3. JUMLAH PEMESAN

Pemesanan pembelian saham harus diajukan dalam jumlah sekurang-kurangnya satu satuan perdagangan yakni 100 (seratus) saham dan selanjutnya dalam jumlah kelipatan 100 (seratus) saham.

4. PENDAFTARAN EFEK KE DALAM PENITIPAN KOLEKTIF

Saham-Saham Yang Ditawarkan ini telah didaftarkan pada KSEI berdasarkan Perjanjian Tentang Pendaftaran Efek Bersifat Ekuitas Pada Penitipan Kolektif yang ditandatangani antara Perseroan dengan KSEI.

- a) Dengan didaftarkannya saham tersebut di KSEI maka atas Saham-saham Yang Ditawarkan berlaku ketentuan sebagai berikut:
 1. Perseroan tidak menerbitkan saham hasil Penawaran Umum Perdana Saham dalam bentuk Surat Kolektif Saham, tetapi saham tersebut akan didistribusikan secara elektronik yang diadministrasikan dalam Penitipan Kolektif KSEI. Saham-saham hasil Penawaran Umum Perdana Saham akan dikreditkan ke dalam Rekening Efek atas nama Pemegang Rekening selambat-lambatnya pada tanggal distribusi saham.
 2. Saham hasil penjatahan akan didistribusikan ke sub rekening efek pemesan pada tanggal pendistribusian saham, pemesan saham dapat melakukan pengecekan penerimaan saham tersebut di rekening efek yang didaftarkan pemesan pada saat pemesanan saham. Perusahaan Efek dan/atau Bank Kustodian di mana pemesan membuka sub rekening efek akan menerbitkan konfirmasi tertulis kepada pemegang rekening sebagai surat konfirmasi mengenai kepemilikan Saham. Konfirmasi Tertulis merupakan surat konfirmasi yang sah atas Saham yang tercatat dalam Rekening Efek;
 3. Pengalihan kepemilikan saham dilakukan dengan pemindahbukuan saham antara Rekening Efek di KSEI.
 4. Pemegang saham yang tercatat dalam Rekening Efek berhak atas dividen, bonus, hak memesan efek terlebih dahulu dan memberikan suara dalam RUPS, serta hak-hak lain yang melekat pada saham.
 5. Pembayaran dividen, bonus, dan perolehan atas hak memesan efek terlebih dahulu kepada saham dilaksanakan oleh Perseroan atau BAE yang ditunjuk oleh Perseroan, melalui Rekening Efek di KSEI untuk selanjutnya diteruskan kepada pemilik manfaat (*beneficial owner*) yang menjadi pemegang Rekening Efek di Perusahaan Efek atau Bank Kustodian.
 6. Setelah Penawaran Umum Perdana Saham dan setelah saham Perseroan dicatatkan, pemegang saham yang menghendaki sertifikat saham dapat melakukan penarikan saham keluar dari Penitipan Kolektif di KSEI setelah saham hasil Penawaran Umum Perdana Saham didistribusikan ke dalam Rekening Efek Perusahaan Efek atau Bank Kustodian yang ditunjuk.
 7. Penarikan tersebut dilakukan dengan mengajukan permohonan penarikan saham kepada KSEI melalui Perusahaan Efek atau Bank Kustodian yang mengelola sahamnya dengan mengisi formulir penarikan efek.
 8. Saham-saham yang ditarik dari Penitipan Kolektif akan diterbitkan dalam bentuk Surat Kolektif Saham selambat-lambatnya 5 (lima) Hari Kerja setelah permohonan diterima oleh KSEI dan diterbitkan atas nama pemegang saham sesuai permintaan Perusahaan Efek atau Bank Kustodian yang mengelola saham.
 9. Pihak-pihak yang hendak melakukan penyelesaian transaksi bursa atas saham Perseroan wajib menunjuk Perusahaan Efek atau Bank Kustodian yang telah menjadi pemegang rekening di KSEI untuk mengadministrasikan saham tersebut.

- b) Saham-saham yang telah ditarik keluar dari Penitipan Kolektif KSEI dan diterbitkan Surat Kolektif Sahamnya tidak dapat dipergunakan untuk penyelesaian transaksi bursa. Informasi lebih lanjut mengenai prosedur penarikan saham dapat diperoleh pada para Penjamin Emisi Efek.

5. PENGAJUAN PEMESANAN PEMBELIAN SAHAM

Setiap pemodal hanya dapat menyampaikan 1 (satu) minat dan/atau pesanan melalui setiap Partisipan Sistem untuk alokasi Penjatahan Terpusat pada setiap Penawaran Umum Efek melalui Sistem Penawaran Umum Elektronik serta menyiapkan dana untuk pembayaran sesuai dengan jumlah pemesanan pada Rekening Dana Nasabah (RDN) yang terhubung dengan Sub Rekening Efek yang didaftarkan untuk pemesanan saham. Dalam hal dana yang tersedia tidak mencukupi, pesanan hanya akan dipenuhi sesuai dengan jumlah dana yang tersedia, dengan kelipatan sesuai satuan perdagangan Bursa Efek.

Partisipan berhak untuk menolak pemesanan pembelian saham apabila pemesanan tidak memenuhi persyaratan pemesanan pembelian saham. Dalam hal terdapat pemodal kelembagaan yang merupakan nasabah Bank Kustodian yang melakukan pemesanan Penjatahan Pasti, dana pesanan harus tersedia pada Subrekening Efek Jaminan atau Rekening Jaminan Partisipan Sistem yang merupakan penjamin pelaksana emisi Efek di mana pemodal tersebut menyampaikan pesanan.

6. MASA PENAWARAN AWAL

Masa Penawaran Awal yaitu tanggal 12 Januari 2023 – 17 Januari 2023

7. MASA PENAWARAN UMUM PERDANA SAHAM

Masa Penawaran Umum akan berlangsung selama 3 (tiga) Hari Kerja, yaitu tanggal 31 Januari 2023 – 2 Februari 2023.

Masa Penawaran Umum	Waktu Pemesanan
Hari Pertama	00:00 WIB – 23:59 WIB
Hari Kedua	00:00 WIB – 23:59 WIB
Hari Ketiga	00:00 WIB – 10:00 WIB

8. SYARAT - SYARAT PEMBAYARAN PEMESANAN SAHAM

Pemesanan Saham melalui **Sistem Penawaran Umum Elektronik** harus disertai dengan ketersediaan dana yang cukup pada RDN pemesan yang terhubung dengan Sub Rekening Efek Pemesan yang digunakan untuk melakukan pemesanan saham.

Dalam hal terdapat pemodal kelembagaan yang merupakan nasabah Bank Kustodian yang melakukan pemesanan Penjatahan Pasti, dana pesanan harus tersedia pada Subrekening Efek Jaminan atau Rekening Jaminan Partisipan Sistem yang merupakan Penjamin Pelaksana Emisi Efek di mana pemodal tersebut menyampaikan pesanan.

Penyedia Sistem melakukan penarikan dana dari Subrekening Efek Jaminan dan/atau Rekening Jaminan atas setiap pemesanan sesuai hasil penjatahan, setelah terlebih dahulu dilakukan perhitungan risiko penyelesaian atas kewajiban Partisipan Sistem di pasar sekunder oleh Lembaga Kliring dan Penjaminan.

Partisipan Admin wajib menyerahkan dana hasil Penawaran Umum kepada Emiten paling lambat 1 (satu) hari bursa sebelum tanggal pencatatan Efek di Bursa Efek.

9. PENJATAHAN SAHAM

PT NH Korindo Sekuritas Indonesia bertindak sebagai Partisipan Admin dan/atau Partisipan Sistem yang 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.04/202 tentang Penyediaan Dana Pesanan, Verifikasi Ketersediaan Dana, Alokasi Efek Untuk Penjatahan Terpusat, Dan Penyelesaian Pemesanan Efek Dalam Penawaran Umum Efek Bersifat Ekuitas Berupa Saham Secara Elektronik (SEOJK No. 15/2020).

Penawaran Umum saham PT Solusi Kemasan Digital Tbk akan melakukan Penawaran Umum dengan nilai emisi sebanyak-banyaknya Rp49.896.000.000,- (empat puluh sembilan miliar delapan ratus sembilan puluh enam juta Rupiah), sehingga berdasarkan angka IV SEOJK No.15/2020, Penawaran Umum Perseroan digolongkan menjadi Penawaran Umum Golongan I.

Dalam hal terjadi kekurangan permintaan beli dalam Penawaran Umum, Penjamin Pelaksana Emisi Efek, para Penjamin Emisi Efek, agen penjualan, atau pihak-pihak terafiliasi dengannya dilarang menjual saham yang telah dibeli atau akan dibelinya berdasarkan Perjanjian Penjaminan Emisi Efek, sampai dengan efek tersebut dicatatkan di Bursa Efek.

Tanggal Penjatahan di mana para Penjamin Pelaksana Emisi Efek dan Perseroan menetapkan penjatahan saham untuk setiap pemesanan dan dilakukan sesuai dengan ketentuan yang berlaku adalah tanggal 2 Februari 2023.

a. Penjatahan Terpusat (*Pooling Allotment*)

Alokasi untuk Penjatahan Terpusat paling sedikit sebesar Rp20.000.000.000,- dari jumlah saham yang ditawarkan, tidak termasuk Efek lain yang menyertainya, sebagaimana diatur dalam angka V SEOJK No. 15/2020 ditentukan berdasarkan golongan Penawaran Umum sebagai berikut:

Golongan Penawaran Umum	Batasan Minimal & Alokasi Awal Efek
I (Nilai Emisi \leq Rp250 miliar)	Minimum (15% atau Rp 20 miliar)*
II (Rp250 miliar < Nilai Emisi \leq Rp500 miliar)	Minimum (10% atau Rp 37,5 miliar)*
III (Rp500 miliar < Nilai Emisi \leq Rp1 triliun)	Minimum (7,5% atau Rp 50 miliar)*
IV (Nilai Emisi > Rp1 triliun)	Minimum (2,5% atau Rp 75 miliar)*

* mana yang lebih tinggi nilainya.

Penawaran Umum saham PT Solusi Kemasan Digital Tbk akan melakukan Penawaran Umum dengan nilai emisi sebanyak-banyaknya Rp49.896.000.000,- (empat puluh sembilan miliar delapan ratus sembilan puluh enam juta Rupiah), sehingga berdasarkan angka IV SEOJK No.15/2020, Penawaran Umum Perseroan digolongkan menjadi Penawaran Umum Golongan I. Oleh karena itu Perseroan akan mengalokasikan paling sedikit 15% atau Rp20.000.000.000 mana yang lebih tinggi nilainya. Ketentuan tersebut akan dihitung berdasarkan harga penawaran umum. Informasi final yang akan ditentukan setelah selesainya masa penawaran awal.

Dalam hal terjadi kelebihan pemesanan pada Penjatahan Terpusat dibandingkan batas alokasi saham, alokasi saham untuk Penjatahan Terpusat disesuaikan dengan ketentuan pada angka VI SEOJK No. 15/2020 sebagai berikut:

Golongan Penawaran Umum	Batasan Minimal & Alokasi Awal Efek	Batasan Tingkat Pemesanan dan Penyesuaian Alokasi untuk Penjatahan Terpusat		
		Penyesuaian I	Penyesuaian II	Penyesuaian III
		$2,5x \leq X < 10x$	$10x \leq X < 25x$	$\geq 25x$
I	Minimum (15% atau Rp 20 miliar)*	17,5%	20%	25%
II	Minimum (10% atau Rp 37,5 miliar)*	12,5%	15%	20%
III	Minimum (7,5% atau Rp 50 miliar)*	10%	12,5%	17,5%
IV	Minimum (2,5% atau Rp 75 miliar)*	5%	7,5%	12,5%

* mana yang lebih tinggi nilainya.

Dalam hal terjadi kelebihan pemesanan pada Penjatahan Terpusat dibandingkan batas alokasi Efek, maka alokasi Efek untuk Penjatahan Terpusat disesuaikan sebagaimana tabel diatas. Pada Penawaran Umum Perdana Saham Perseroan, maka apabila tingkat pemesanan pada Penjatahan Terpusat dibandingkan dengan batas minimal persentase alokasi Efek:

- i. 2,5 kali sampai dengan 10x, maka alokasi untuk Penjatahan terpusat ditingkatkan menjadi sebesar 17,5% (tujuh belas koma lima persen) dari jumlah Efek yang ditawarkan, tidak termasuk Efek lain yang menyertainya;
- ii. 10 kali sampai dengan 25x, maka alokasi untuk Penjatahan terpusat ditingkatkan menjadi sebesar 20% (dua puluh persen) dari jumlah Efek yang ditawarkan, tidak termasuk Efek lain yang menyertainya; atau
- iii. Di atas 25x, maka alokasi untuk Penjatahan terpusat ditingkatkan menjadi sebesar 25% (dua puluh lima persen) dari jumlah Efek yang ditawarkan, tidak termasuk Efek lain yang menyertainya.

Alokasi Efek untuk Penjatahan Terpusat dialokasikan untuk Penjatahan Terpusat Ritel (untuk pemesanan nilai pesanan paling banyak Rp100.000.000,-) dan Penjatahan Terpusat selain ritel (untuk pemesanan dengan jumlah lebih dari Rp100.000.000,-) 1:2 (satu dibanding dua).

Sumber saham yang akan digunakan oleh Perseroan untuk memenuhi ketentuan penyesuaian alokasi saham untuk porsi Penjatahan Terpusat adalah dari alokasi Penjatahan Pasti dan dilakukan dengan membagikan porsi Penjatahan Pasti dilakukan dengan membagikan porsi Penjatahan Pasti setelah dikurangi dengan penyesuaian alokasi Efek:

- 1) secara proporsional untuk seluruh pemodal berdasarkan jumlah pesanan; atau
- 2) berdasarkan keputusan penjamin pelaksana emisi Efek dalam hal penjamin pelaksana emisi Efek memberikan perlakuan khusus kepada pemodal tertentu dengan ketentuan sebagai berikut:
 - i. pemodal Penjatahan Pasti yang mendapatkan perlakuan khusus hanya akan dikenakan penyesuaian alokasi Efek secara proporsional setelah pemodal Penjatahan Pasti yang tidak mendapat perlakuan khusus tidak mendapatkan alokasi Efek karena penyesuaian;
 - ii. 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
 - iii. penjamin pelaksana emisi Efek harus memberitahukan kepada masing-masing pemodal yang terdampak penyesuaian alokasi Efek.

Dalam hal terdapat kekurangan Efek akibat alokasi penyesuaian sebagaimana dimaksud dalam huruf a dan b, kekurangan Efek tersebut dipenuhi dari pemodal pada Penjatahan Pasti yang disesuaikan berdasarkan urutan waktu penyampaian pesanan yang paling akhir.

Dalam hal jumlah Efek yang dipesan oleh pemodal pada alokasi Penjatahan Terpusat melebihi jumlah Efek yang dialokasikan untuk Penjatahan Terpusat, termasuk setelah memperhitungkan adanya penyesuaian alokasi Efek, penjatahan Efek dilakukan oleh Sistem Penawaran Umum Elektronik dengan mekanisme sebagai berikut:

- a. pada Penjatahan Terpusat Ritel dan Penjatahan Terpusat selain ritel, untuk setiap pemodal dilakukan penjatahan Efek terlebih dahulu paling banyak sampai dengan 10 (sepuluh) satuan perdagangan atau sesuai pesannya untuk pemesanan yang kurang dari 10 (sepuluh) satuan perdagangan;
 - b. dalam hal jumlah Efek yang tersedia dalam satuan perdagangan lebih sedikit dibandingkan dengan jumlah pemodal sehingga tidak mencukupi untuk memenuhi penjatahan sebagaimana dimaksud dalam huruf a, Efek tersebut dialokasikan kepada pemodal yang melakukan pemesanan pada Penjatahan Terpusat sesuai urutan waktu pemesanan.
 - c. dalam hal masih terdapat Efek yang tersisa setelah penjatahan sebagaimana dimaksud dalam huruf a, sisa Efek dialokasikan secara proporsional dalam satuan perdagangan berdasarkan sisa jumlah pesanan yang belum terpenuhi;
 - d. dalam hal perhitungan penjatahan secara proporsional menghasilkan angka pecahan satuan perdagangan, dilakukan pembulatan ke bawah; dan
 - e. dalam hal terdapat sisa Efek hasil pembulatan penjatahan Efek secara proporsional sebagaimana dimaksud dalam huruf d, sisa Efek dialokasikan kepada para pemodal yang pesannya belum terpenuhi berdasarkan urutan waktu penyampaian pesanan masing-masing 1 (satu) satuan perdagangan hingga Efek yang tersisa habis.
- b. Penjatahan Pasti (Fixed Allotment)**
- 1.) Partisipan Admin melakukan alokasi porsi Penjatahan Pasti kepada Penjamin Emisi Efek. Penjamin Emisi Efek berhak menentukan dan/atau melakukan penyesuaian pesanan pemodal yang akan mendapatkan alokasi Penjatahan Pasti;
 - 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) Afiliasi dari Pihak sebagaimana dimaksud dalam huruf a dan huruf b, yang bukan merupakan Pihak yang melakukan pemesanan untuk kepentingan pihak ketiga.

10. 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:
 - i. Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) di Bursa Efek turun melebihi 10% (sepuluh persen) selama 3 (tiga) Hari Bursa berturut – turut;

- ii. Banjir, gempa bumi, gunung meletus, perang, huru-hara, kebakaran, pemogokan yang berpengaruh secara signifikan terhadap kelangsungan usaha Perseroan; dan/atau
 - iii. Peristiwa lain yang berpengaruh secara signifikan terhadap kelangsungan usaha Perseroan yang ditetapkan oleh OJK.
- b. Perseroan yang menunda masa Penawaran Umum atau membatalkan Penawaran Umum yang sedang dilakukan, dalam hal pemesanan saham telah dibayar maka Perseroan wajib mengembalikan uang pemesanan Saham kepada pemesan paling lambat 2 (dua) Hari Kerja sejak keputusan penundaan atau pembatalan tersebut.

Jadwal Penawaran Umum Perdana Saham dapat disesuaikan dalam hal terdapat kegagalan sistem Penawaran Umum Elektronik sebagaimana informasi dari penyedia sistem.

11. PENGEMBALIAN UANG PEMESANAN

Pemesanan Pembelian Saham dengan mekanisme penjatahan terpusat, akan didebet sejumlah saham yang memperoleh penjatahan pada saat penjatahan pemesanan saham telah dilakukan, dengan demikian tidak akan terjadi pengembalian uang pemesanan pada penawaran umum saham dengan menggunakan **Sistem Penawaran Umum Elektronik**.

Dana hasil Penawaran Umum diserahkan kepada Partisipan Admin untuk dan atas nama Emiten. Partisipan Admin wajib menyerahkan dana hasil Penawaran Umum kepada Emiten paling lambat 1 (satu) hari bursa sebelum tanggal pencatatan Efek di Bursa Efek.

12. PENYERAHAN FKPS ATAS PEMESANAN SAHAM

Pemesan akan memperoleh konfirmasi penjatahan pemesanan saham melalui **Sistem Penawaran Umum Elektronik** dalam hal pesanan disampaikan secara langsung oleh pemesan ke dalam Sistem Penawaran Umum Elektronik, atau menggunakan formulir dalam hal pesanan disampaikan oleh Partisipan Sistem. Pemesan wajib menyediakan dana sesuai dengan pesanan pada Sub Rekening Efek Pemesan dan jumlah dana yang didebet pada RDN pemesan.