

# INFORMASI TAMBAHAN RINGKAS

INFORMASI LENGKAP TERKAIT PENAWARAN UMUM TERDAPAT DALAM INFORMASI TAMBAHAN.

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

PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk (“PERSEROAN”) DAN PARA PENJAMIN PELAKSANA EMISI OBLIGASI BERTANGGUNG JAWAB SEPENUHNYA ATAS KEBENARAN SEMUA INFORMASI, FAKTA, DATA ATAU LAPORAN DAN KEJUJURAN PENDAPAT YANG TERCANTUM DALAM INFORMASI TAMBAHAN RINGKAS INI.

PENAWARAN UMUM INI MERUPAKAN PENAWARAN EFEK BERSIFAT UTANG TAHAP KE-4 DARI PENAWARAN UMUM BERKELANJUTAN EFEK BERSIFAT UTANG YANG TELAH MENJADI EFEKTIF.



## PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk

### KEGIATAN USAHA UTAMA:

Pertambangan emas, perak, tembaga, nikel dan mineral ikutan lainnya, industri dan kegiatan usaha terkait lainnya melalui Perusahaan Anak Berkedudukan di Jakarta Selatan, Indonesia

### KANTOR PUSAT:

Treasury Tower, lantai 67-68, District 8 SCBD Lot. 28  
Jl. Jend. Sudirman Kav. 52-53, Senayan, Kebayoran Baru,  
Jakarta Selatan 12190, DKI Jakarta, Indonesia  
Telepon : (62 21) 3952 5580; Faksimile : (62 21) 3952 5589  
E-mail: investor.relations@merdekcoppergold.com  
Situs web: www.merdekcoppergold.com

### LOKASI PERTAMBANGAN:

Desa Sumberagung, Kec. Pesanggaran, Kab. Banyuwangi, Provinsi Jawa Timur  
Pulau Wetar, Kec. Wetar, Kab. Maluku Barat Daya, Provinsi Maluku  
Desa Hulawa, Kec. Buntulia, Kab. Pohuwato, Provinsi Gorontalo  
Desa Lalomerui, Kec. Routa, Kab. Konawe, Provinsi Sulawesi Tenggara

### LOKASI FASILITAS PENGOLAHAN:

Pulau Wetar, Kec. Wetar, Kab. Maluku Barat Daya, Provinsi Maluku  
Desa Fatufia, Kec. Bahodopi, Kab. Morowali, Provinsi Sulawesi Tengah  
Desa Labota, Kec. Bahodopi, Kab. Morowali, Provinsi Sulawesi Tengah

### PENAWARAN UMUM BERKELANJUTAN

#### OBLIGASI BERKELANJUTAN IV MERDEKA COPPER GOLD

DENGAN TARGET DANA YANG AKAN DIHIMPUN SEBESAR Rp15.000.000.000.000 (LIMA BELAS TRILIUN RUPIAH)  
 (“OBLIGASI BERKELANJUTAN IV”)

Dalam rangka Penawaran Umum Berkelanjutan Obligasi Berkelanjutan IV tersebut, Perseroan telah menerbitkan obligasi sebesar Rp8.160.040.000.000 (DELAPAN TRILIUN SERATUS ENAM PULUH MILIAR EMPAT PULUH JUTA RUPIAH)

Dalam rangka Penawaran Umum Berkelanjutan Obligasi Berkelanjutan IV tersebut, Perseroan akan menerbitkan dan menawarkan:

#### OBLIGASI BERKELANJUTAN IV MERDEKA COPPER GOLD TAHAP IV TAHUN 2023

DENGAN JUMLAH POKOK SEBESAR Rp2.093.000.000.000 (DUA TRILIUN SEMBILAN PULUH TIGA MILIAR RUPIAH) (“OBLIGASI”)

Obligasi ini diterbitkan tanpa warkat, ditawarkan dengan nilai 100% (seratus persen), dalam 2 (dua) seri, yaitu:

- Seri A : Jumlah Pokok Obligasi Seri A sebesar Rp800.980.000.000 (delapan ratus miliar sembilan ratus delapan puluh juta Rupiah) dengan tingkat bunga tetap sebesar 7,75% (tujuh koma tujuh lima persen) per tahun, yang berjangka waktu 367 Hari Kalender sejak Tanggal Emisi; dan
- Seri B : Jumlah Pokok Obligasi Seri B sebesar Rp1.292.020.000.000 (satu triliun dua ratus sembilan puluh dua miliar dua puluh juta Rupiah) dengan tingkat bunga tetap sebesar 9,50% (sembilan koma lima nol persen) per tahun, yang berjangka waktu 3 (tiga) tahun sejak Tanggal Emisi.

Bunga Obligasi dibayarkan setiap triwulan, di mana Bunga Obligasi pertama akan dibayarkan pada tanggal 15 Maret 2024, sedangkan Bunga Obligasi terakhir sekaligus pelunasan Obligasi akan dibayarkan pada tanggal 22 Desember 2024 untuk Obligasi Seri A dan tanggal 15 Desember 2026 untuk Obligasi Seri B. Pelunasan masing-masing seri Obligasi akan dilakukan secara penuh (*bullet payment*) pada saat jatuh tempo.

### PENTING UNTUK DIPERHATIKAN

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

1 (SATU) TAHUN SETELAH TANGGAL PENJATAHAN, PERSEROAN DAPAT MELAKUKAN PEMBELIAN KEMBALI (*BUYBACK*) UNTUK SEBAGIAN ATAU SELURUH OBLIGASI SEBELUM TANGGAL PELUNASAN POKOK OBLIGASI. PERSEROAN MEMPUYAI HAK UNTUK MELAKUKAN PEMBELIAN KEMBALI TERSEBUT SEBAGAI PELUNASAN OBLIGASI ATAU DISIMPAN UNTUK KEMUDIAN DIJUAL KEMBALI DENGAN HARGA PASAR DENGAN MEMPERHATIKAN KETENTUAN DALAM PERJANJIAN PERWALIAMANATAN DAN PERATURAN PERUNDANG-UNDANGAN YANG BERLAKU. PENJELASAN MENGENAI PEMBELIAN KEMBALI OBLIGASI DAPAT DILIHAT LEBIH LANJUT DALAM INFORMASI TAMBAHAN.

RISIKO UTAMA YANG DIHADAPI OLEH PERSEROAN ADALAH RISIKO SEBAGAI PERUSAHAAN INDUK MENINGGAT HAMPIR SELURUH PENDAPATAN PERSEROAN BERASAL DARI PERUSAHAAN ANAK YANG TELAH BEROPERASI. RISIKO LAINNYA DAPAT DILIHAT LEBIH LANJUT DALAM INFORMASI TAMBAHAN.

RISIKO LAIN YANG MUNGKIN DIHADAPI OLEH INVESTOR PEMBELI OBLIGASI ADALAH TIDAK LIKUIDNYA OBLIGASI YANG DITAWARKAN DALAM PENAWARAN UMUM INI YANG ANTARA LAIN DIKARENAKAN TUJUAN PEMBELIAN OBLIGASI SEBAGAI INVESTASI JANGKA PANJANG.

PERSEROAN HANYA MENERBITKAN SERTIFIKAT JUMBO OBLIGASI DAN DIDAFTARKAN ATAS NAMA PT KUSTODIAN SENTRAL EFEK INDONESIA (“KSEI”) DAN AKAN DIDISTRIBUSIKAN DALAM BENTUK ELEKTRONIK YANG DIADMINISTRASIKAN DALAM PENITIPAN KOLEKTIF DI KSEI.

DALAM RANGKA PENERBITAN OBLIGASI INI, PERSEROAN TELAH MEMPEROLEH HASIL PEMERINGKATAN ATAS EFEK UTANG JANGKA PANJANG DARI PT PEMERINGKAT EFEK INDONESIA (“PEFINDO”) DENGAN PERINGKAT:

idA+ (*Single A Plus*)

PENJELASAN MENGENAI PEMERINGKATAN DAPAT DILIHAT LEBIH LANJUT DALAM INFORMASI TAMBAHAN.

OBLIGASI INI AKAN DICATATKAN PADA PT BURSA EFEK INDONESIA (“BEI”).

Para Penjamin Pelaksana Emisi Obligasi dan Penjamin Emisi Obligasi yang namanya tercantum di bawah ini menjamin dengan kesanggupan penuh (*full commitment*) terhadap Penawaran Umum Obligasi ini.

PENJAMIN PELAKSANA EMISI OBLIGASI DAN PENJAMIN EMISI OBLIGASI

INDOPREMIER

PT Indo Premier Sekuritas

Sucor Sekuritas

PT Sucor Sekuritas

UOBKayHian

PT UOB Kay Hian Sekuritas

aldiracita  
SEKURITAS  
INDONESIA

PT Aldiracita Sekuritas  
Indonesia

trimegah

PT Trimegah Sekuritas  
Indonesia Tbk

WALI AMANAT

PT BANK RAKYAT INDONESIA (PERSERO) Tbk

Informasi Tambahan Ringkas ini diterbitkan di Jakarta pada tanggal 29 November 2023.

## JADWAL

Tanggal Efektif	:	5 Desember 2022
Masa Penawaran Umum Obligasi	:	11-12 Desember 2023
Tanggal Penjatahan	:	13 Desember 2023
Tanggal Distribusi Obligasi Secara Elektronik (“Tanggal Emisi”)	:	15 Desember 2023
Tanggal Pengembalian Uang Pemesanan	:	15 Desember 2023
Tanggal Pencatatan di Bursa Efek Indonesia	:	18 Desember 2023

## PENAWARAN UMUM OBLIGASI

### Keterangan Tentang Obligasi

#### Nama Obligasi

Obligasi Berkelanjutan IV Merdeka Copper Gold Tahap IV Tahun 2023.

#### Jenis Obligasi

Obligasi ini diterbitkan tanpa warkat, kecuali Sertifikat Jumbo Obligasi yang akan diterbitkan Perseroan untuk didaftarkan atas nama KSEI berdasarkan Perjanjian Pendaftaran Efek Bersifat Utang di KSEI sebagai bukti utang untuk kepentingan Pemegang Obligasi. Obligasi ini didaftarkan atas nama KSEI untuk kepentingan Pemegang Rekening di KSEI yang selanjutnya untuk kepentingan Pemegang Obligasi dan didaftarkan pada tanggal diterbitkannya Sertifikat Jumbo Obligasi oleh Perseroan kepada KSEI. Bukti kepemilikan Obligasi bagi Pemegang Obligasi adalah Konfirmasi Tertulis yang diterbitkan oleh KSEI, Perusahaan Efek atau Bank Kustodian.

#### Harga Penawaran

Obligasi ini ditawarkan dengan nilai 100% (seratus persen) dari jumlah Pokok Obligasi.

#### Jumlah Pokok, Bunga Obligasi, dan Jangka Waktu

Seluruh nilai Pokok Obligasi yang akan dikeluarkan berjumlah sebesar Rp2.093.000.000.000 (dua triliun sembilan puluh tiga miliar rupiah), yang terbagi dalam 2 (dua) seri, sebagai berikut:

- Seri A : Jumlah Pokok Obligasi Seri A sebesar Rp800.980.000.000 (delapan ratus miliar sembilan ratus delapan puluh juta Rupiah) dengan tingkat bunga tetap sebesar 7,75% (tujuh koma tujuh lima persen) per tahun, yang berjangka waktu 367 (tiga ratus enam puluh tujuh) Hari Kalender sejak Tanggal Emisi; dan
- Seri B : Jumlah Pokok Obligasi Seri B sebesar Rp1.292.020.000.000 (satu triliun dua ratus sembilan puluh dua miliar dua puluh juta Rupiah) dengan tingkat bunga tetap sebesar 9,50% (sembilan koma lima nol persen) per tahun, yang berjangka waktu 3 (tiga) tahun sejak Tanggal Emisi.

Jumlah Pokok Obligasi tersebut dapat berkurang sehubungan dengan pelunasan Pokok Obligasi masing-masing seri Obligasi dan/atau pembelian kembali (*buyback*) sebagai pelunasan Pokok Obligasi masing-masing seri Obligasi sebagaimana dibuktikan dengan Sertifikat Jumbo Obligasi sesuai ketentuan Pasal 5 Perjanjian Perwalianamanatan. Jumlah yang wajib dibayarkan oleh Perseroan pada Tanggal Pelunasan Pokok Obligasi adalah dengan harga yang sama dengan jumlah Pokok Obligasi yang tertulis pada Konfirmasi Tertulis yang dimiliki oleh Pemegang Obligasi pada Tanggal Pelunasan Pokok Obligasi.

Sifat dan besarnya tingkat Bunga Obligasi adalah tingkat bunga tetap. Bunga Obligasi atas masing-masing seri Obligasi dibayarkan setiap triwulan, terhitung sejak Tanggal Emisi sesuai dengan tanggal pembayaran masing-masing Bunga Obligasi. Dalam hal Tanggal Pembayaran Bunga Obligasi jatuh pada hari bukan Hari Bursa, maka Bunga Obligasi dibayar pada Hari Bursa sesudahnya tanpa dikenakan Denda.

Tanggal-tanggal pembayaran masing-masing Bunga Obligasi dan Tanggal Pelunasan Pokok Obligasi dari masing-masing seri Obligasi adalah sebagai berikut:

Bunga ke-	Seri A	Seri B
1	15 Maret 2024	15 Maret 2024
2	15 Juni 2024	15 Juni 2024
3	15 September 2024	15 September 2024
4	22 Desember 2024	15 Desember 2024
5		15 Maret 2025
6		15 Juni 2025
7		15 September 2025
8		15 Desember 2025
9		15 Maret 2026
10		15 Juni 2026
11		15 September 2026
12		15 Desember 2026

### Perhitungan Bunga Obligasi

Tingkat Bunga Obligasi atas masing-masing seri Obligasi tersebut merupakan persentase per tahun dari nilai nominal yang dihitung berdasarkan jumlah hari yang lewat dengan perhitungan 1 (satu) tahun adalah 360 (tiga ratus enam puluh) Hari Kalender dan 1 (satu) bulan adalah 30 (tiga puluh) Hari Kalender.

### Pembelian Kembali Obligasi

Perseroan dapat melakukan pembelian kembali untuk sebagian atau seluruh Obligasi sebelum Tanggal Pelunasan Pokok Obligasi dan pembelian kembali Obligasi ditujukan sebagai pelunasan atau disimpan untuk kemudian dijual kembali dengan harga pasar dengan ketentuan hal tersebut baru dapat dilakukan 1 (satu) tahun setelah Tanggal Penjatahan. Perseroan wajib mengumumkan rencana pembelian kembali Obligasi paling lambat 2 (dua) Hari Kalender sebelum tanggal penawaran untuk pembelian kembali dimulai. Lebih lanjut, Perseroan juga wajib melaporkan pelaksanaan pembelian kembali Obligasi tersebut kepada OJK dan Wali Amanat, serta mengumumkan kepada publik paling lambat 2 (dua) Hari Kerja setelah dilakukannya pembelian kembali Obligasi.

### Tata cara pembayaran Bunga Obligasi dan Pokok Obligasi

Pembayaran Bunga Obligasi dan Pokok Obligasi akan dilakukan oleh KSEI selaku Agen Pembayaran kepada Pemegang Obligasi melalui Pemegang Rekening, masing-masing pada Tanggal Pembayaran Bunga Obligasi dan Tanggal Pelunasan Pokok Obligasi berdasarkan Akta Perjanjian Agen Pembayaran.

### **Satuan Pemindahbukuan**

Satuan pemindahbukuan Obligasi adalah Rp1 (satu Rupiah) atau kelipatannya.

### **Satuan Perdagangan**

Perdagangan Obligasi dilakukan di Bursa Efek dengan syarat-syarat dan ketentuan sebagaimana ditentukan dalam peraturan Bursa Efek. Satuan perdagangan Obligasi di Bursa Efek dilakukan dengan nilai sebesar Rp5.000.000 (lima juta Rupiah) dan/atau kelipatannya.

### **Jaminan**

Obligasi ini tidak dijamin dengan suatu jaminan khusus, namun dijamin dengan seluruh harta kekayaan Perseroan, baik barang bergerak maupun barang tidak bergerak, baik yang telah ada maupun yang akan ada di kemudian hari sesuai dengan ketentuan dalam Pasal 1131 dan 1132 Kitab Undang-Undang Hukum Perdata. Hak Pemegang Obligasi adalah *pari passu* tanpa hak preferen dengan hak-hak kreditur Perseroan lain baik yang ada sekarang maupun di kemudian hari, kecuali hak-hak kreditur Perseroan yang dijamin secara khusus dengan kekayaan Perseroan baik yang telah ada maupun yang akan ada di kemudian hari sesuai dengan peraturan perundang-undangan.

### **Pembatasan dan Kewajiban Perseroan**

Selama jangka waktu Obligasi dan seluruh jumlah Pokok Obligasi belum seluruhnya dilunasi dan/atau seluruh jumlah Bunga Obligasi serta kewajiban pembayaran lainnya (jika ada) belum seluruhnya dibayar menurut ketentuan Perjanjian Perwaliamanatan, Perseroan berjanji dan mengikatkan diri terhadap pembatasan dan kewajiban, antara lain memastikan pada setiap saat keadaan keuangan Perseroan yang tercantum dalam laporan keuangan tahunan Perseroan terakhir yang telah diaudit oleh kantor akuntan publik, yang diserahkan kepada Wali Amanat berdasarkan ketentuan Perjanjian Perwaliamanatan, harus berada dalam rasio keuangan Utang Neto Konsolidasian : EBITDA Konsolidasian tidak lebih dari 5 : 1. Dalam hal terjadi akuisisi terhadap suatu perusahaan oleh Perseroan dan Perusahaan Anak ("**Grup Merdeka**"), perhitungan rasio keuangan akan menjadi Modifikasi Utang Neto Konsolidasian : Modifikasi EBITDA Konsolidasian tidak lebih dari 5 : 1. Modifikasi Utang Neto Konsolidasian dan Modifikasi EBITDA Konsolidasian akan dihitung menggunakan pro-forma akun manajemen yang tidak diaudit yang dibuat berdasarkan data keuangan untuk 12 (dua belas) bulan terakhir dengan periode mengacu pada laporan keuangan konsolidasian Grup Merdeka yang terakhir telah dipublikasikan di situs web Bursa Efek Indonesia ("**Periode Pro-forma**") yang selanjutnya disesuaikan untuk mencerminkan seakan-akan akuisisi telah dilakukan dalam Periode Pro-forma.

### **Hak-Hak Pemegang Obligasi**

- a. Menerima pembayaran Pokok Obligasi dan/atau Bunga Obligasi dari Perseroan yang dibayarkan melalui KSEI sebagai Agen Pembayaran pada Tanggal Pelunasan Pokok Obligasi dan/atau Tanggal Pembayaran Bunga Obligasi yang bersangkutan. Jumlah yang wajib dibayarkan oleh Perseroan pada Tanggal Pelunasan Pokok Obligasi adalah dengan harga yang sama dengan jumlah Pokok Obligasi yang tertulis pada Konfirmasi Tertulis yang dimiliki oleh Pemegang Obligasi pada Tanggal Pelunasan Pokok Obligasi;
- b. Pemegang Obligasi yang berhak mendapatkan pembayaran Bunga Obligasi adalah Pemegang Obligasi yang namanya tercatat dalam Daftar Pemegang Rekening pada 4 (empat) Hari Kerja sebelum Tanggal Pembayaran Bunga Obligasi, kecuali ditentukan lain oleh KSEI sesuai dengan Peraturan KSEI. Dengan demikian jika terjadi transaksi Obligasi setelah tanggal penentuan

pihak yang berhak memperoleh Bunga Obligasi tersebut, maka pihak yang menerima pengalihan Obligasi tersebut tidak berhak atas Bunga Obligasi pada periode Bunga Obligasi yang bersangkutan;

- c. Apabila Perseroan tidak menyerahkan dana secukupnya untuk pelunasan Pokok Obligasi dan/atau pembayaran Bunga Obligasi, Pemegang Obligasi berhak untuk menerima pembayaran Denda atas setiap kelalaian Pembayaran Pokok Obligasi dan/atau Pembayaran Bunga Obligasi. Jumlah Denda tersebut dihitung secara harian, sejak hari keterlambatan sampai dengan dibayar lunas kewajiban yang harus dibayar tersebut, dengan perhitungan 1 (satu) tahun adalah 360 Hari Kalender dan 1 (satu) bulan adalah 30 Hari Kalender. Denda yang dibayar oleh Perseroan merupakan hak Pemegang Obligasi yang oleh Agen Pembayaran akan diberikan kepada Pemegang Obligasi secara proporsional berdasarkan besarnya Obligasi yang dimilikinya;
- d. Pemegang Obligasi baik sendiri maupun secara bersama-sama yang mewakili paling sedikit lebih dari 20% (dua puluh persen) dari jumlah Obligasi yang belum dilunasi, namun tidak termasuk Obligasi yang dimiliki oleh Perseroan dan/atau Afiliasi Perseroan, dapat mengajukan permintaan tertulis kepada Wali Amanat agar diselenggarakan RUPO dengan melampirkan asli Konfirmasi Tertulis untuk RUPO (“**KTUR**”). Permintaan tertulis dimaksud harus memuat agenda yang diminta, dengan ketentuan sejak diterbitkannya KTUR tersebut, Obligasi yang dimiliki oleh Pemegang Obligasi yang mengajukan permintaan tertulis kepada Wali Amanat tersebut akan dibekukan oleh KSEI sejumlah Obligasi yang tercantum dalam KTUR tersebut. Pencabutan pembekuan Obligasi oleh KSEI tersebut hanya dapat dilakukan setelah mendapat persetujuan secara tertulis dari Wali Amanat. Permintaan tersebut wajib disampaikan secara tertulis kepada Wali Amanat dan paling lambat 30 (tiga puluh) Hari Kalender setelah tanggal diterimanya surat permintaan tersebut Wali Amanat wajib melakukan panggilan untuk RUPO;
- e. Setiap Obligasi sebesar Rp1 (satu Rupiah) berhak mengeluarkan 1 (satu) suara dalam RUPO, dengan demikian setiap Pemegang Obligasi dalam RUPO mempunyai hak untuk mengeluarkan sejumlah Obligasi yang dimilikinya.

Penjelasan lebih lanjut mengenai Obligasi dapat dilihat dalam Informasi Tambahan.

### **Hasil Pemingkatan**

Sesuai dengan Peraturan OJK No. 7/POJK.04.2017 tanggal 14 Maret 2017 tentang Dokumen Pernyataan Pendaftaran Dalam Rangka Penawaran Umum Efek Bersifat Ekuitas, Efek Bersifat Utang, dan/atau Sukuk, Peraturan OJK No. 36/POJK.04/2014 tanggal 8 Desember 2014 tentang Penawaran Umum Berkelanjutan Efek Bersifat Utang dan/atau Sukuk (“**POJK No. 36/2014**”) dan Peraturan OJK No. 49/POJK.04/2020 tanggal 11 Desember 2020 tentang Pemingkatan Efek Bersifat Utang dan/atau Sukuk, dalam rangka penerbitan Obligasi ini, Perseroan telah memperoleh hasil pemingkatan dari Pefindo sesuai dengan Surat No. RC-846/PEF-DIR/IX/2023 tanggal 13 September 2023 perihal Sertifikat Pemantauan Pemingkatan atas Obligasi Berkelanjutan IV Merdeka Copper Gold Periode 12 September 2023 sampai dengan 1 September 2024, yang telah ditegaskan kembali berdasarkan Surat No. RTG-150/PEF-DIR/X/2023 tanggal 31 Oktober 2023 perihal Surat Keterangan Peringkat atas Obligasi Berkelanjutan IV Merdeka Copper Gold Tahap IV yang diterbitkan melalui rencana Penawaran Umum Berkelanjutan (PUB), dengan peringkat:

idA+  
(Single A Plus)

Peringkat ini berlaku untuk periode 12 September 2023 sampai dengan 1 September 2024.

Perseroan dengan tegas menyatakan tidak memiliki hubungan Afiliasi dengan Pefindo.

Penjelasan lebih lengkap mengenai hasil pemeringkatan dapat dilihat dalam Informasi Tambahan.

#### **Keterangan mengenai Wali Amanat**

Dalam rangka Penawaran Umum Obligasi, Perseroan dan PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk. selaku Wali Amanat telah menandatangani Perjanjian Perwaliamanatan.

Alamat Wali Amanat adalah sebagai berikut:

**PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk.**  
*Investment Services Division*  
*Trust & Corporate Services Department*  
*Trust Team*  
Gedung BRI II, lantai 30  
Jl. Jend. Sudirman Kav.44-46, Jakarta 10210  
Telepon: (62 21) 575 2362, 575 8144; Faksimile: (62 21) 2510 316, 575 2444

Penjelasan lebih lengkap mengenai Wali Amanat dapat dilihat dalam Informasi Tambahan.

#### **Pemenuhan Kriteria Penawaran Umum Berkelanjutan**

Penawaran Umum Obligasi ini dapat dilaksanakan oleh Perseroan dengan memenuhi ketentuan dalam POJK No. 36/2014, sebagai berikut:

- i. Penawaran Umum Berkelanjutan Obligasi Berkelanjutan IV akan dilaksanakan dalam periode 2 (dua) tahun dengan ketentuan pemberitahuan pelaksanaan Penawaran Umum Berkelanjutan Obligasi Berkelanjutan IV terakhir disampaikan kepada OJK paling lambat pada ulang tahun kedua sejak Pernyataan Pendaftaran Menjadi Efektif.
- ii. Telah menjadi emiten atau perusahaan publik paling sedikit 2 (dua) tahun sebelum penyampaian Pernyataan Pendaftaran kepada OJK, di mana hal ini telah dipenuhi oleh Perseroan dengan menjadi perusahaan publik sejak tanggal 9 Juni 2015 berdasarkan Surat OJK No. S-237/D.04/2015 perihal Pemberitahuan Efektifnya Pernyataan Pendaftaran.
- iii. Tidak sedang mengalami Gagal Bayar sampai dengan penyampaian Informasi Tambahan Ringkas dalam rangka Penawaran Umum Obligasi ini, di mana hal ini telah dipenuhi oleh Perseroan berdasarkan Surat Pernyataan tanggal 27 November 2023 dari Perseroan. Gagal Bayar berarti kondisi di mana Perseroan tidak mampu memenuhi kewajiban keuangan kepada kreditur pada saat jatuh tempo yang nilainya lebih besar dari 0,5% (nol koma lima persen) dari modal disetor.
- iv. Memiliki peringkat yang termasuk dalam kategori 4 (empat) peringkat teratas yang merupakan urutan 4 (empat) peringkat terbaik dan masuk dalam kategori peringkat layak investasi berdasarkan standar yang dimiliki oleh perusahaan pemeringkat efek, di mana hal ini telah dipenuhi oleh Perseroan dengan hasil pemeringkatan idA+ (*Single A Plus*) dari Pefindo.

Penawaran Umum Obligasi dan tahap-tahap selanjutnya (jika ada) akan mengikuti ketentuan sebagaimana dimaksud dalam POJK No. 36/2014.

## PENGGUNAAN DANA HASIL PENAWARAN UMUM OBLIGASI

Dana hasil Penawaran Umum Obligasi ini, setelah dikurangi biaya-biaya Emisi yang menjadi kewajiban Perseroan, seluruhnya akan digunakan untuk:

- sekitar 44,8% akan dipinjamkan kepada PT Bumi Suksesindo (“**BSI**”) yang selanjutnya digunakan untuk pembayaran atas seluruh pokok utang yang timbul berdasarkan Perjanjian Amendemen dan Pernyataan Kembali tanggal 14 Oktober 2022 (“**Perjanjian Fasilitas Kredit Bergulir US\$60.000.000**”), yang akan dibayarkan kepada para kreditur, yaitu ING Bank N.V., cabang Singapura, PT Bank UOB Indonesia, PT Bank HSBC Indonesia, dan Credit Agricole Corporate and Investment Bank, cabang Singapura, melalui The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Ltd. sebagai Agen Fasilitas, pada tanggal jatuh tempo;
- sisanya sekitar 55,2% akan digunakan oleh Perseroan untuk mendanai sebagian kewajiban Perseroan dalam rencana pelunasan seluruh pokok Obligasi Berkelanjutan IV Merdeka Copper Gold Tahap II (“**Obligasi Berkelanjutan IV Tahap II**”) yang akan jatuh tempo pada tanggal 15 Maret 2024.

Penjelasan lebih lanjut mengenai rencana penggunaan dana dapat dilihat dalam Informasi Tambahan.

## PERNYATAAN UTANG

Saldo liabilitas Grup Merdeka pada tanggal 30 September 2023 tercatat sebesar US\$2.071,6 juta yang terdiri dari saldo liabilitas jangka pendek dan liabilitas jangka panjang masing-masing sebesar US\$758,7 juta dan US\$1.312,9 juta.

Utang yang akan jatuh tempo dalam 3 (tiga) bulan sejak diterbitkannya Informasi Tambahan Ringkas ini adalah sebesar US\$60.000.000, yang timbul berdasarkan Perjanjian Fasilitas Kredit Bergulir US\$60.000.000. Perseroan akan menggunakan sebagian hasil dari Penawaran Umum Obligasi ini untuk melunasi utang tersebut.

Penjelasan lebih lengkap mengenai pernyataan utang dapat dilihat dalam Informasi Tambahan.

## IKHTISAR DATA KEUANGAN PENTING

*Calon investor harus membaca angka-angka ikhtisar data keuangan penting di bawah ini bersamaan dengan (i) laporan keuangan konsolidasian Grup Merdeka untuk periode 9 (sembilan) bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2023 dan 2022; dan (ii) laporan keuangan konsolidasian Grup Merdeka untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2022 dan 2021, yang laporannya tidak tercantum dalam Informasi Tambahan. Calon investor juga harus membaca Bab V dalam Informasi Tambahan ini dengan judul “Analisis dan Pembahasan oleh Manajemen.”*

*Informasi keuangan konsolidasian Grup Merdeka untuk periode 9 (sembilan) bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2023 dan 2022 dan tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2022 dan 2021 yang disajikan dalam tabel di bawah ini diambil dari:*

- (i) *Laporan keuangan konsolidasian Grup Merdeka untuk periode 9 (sembilan) bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2023, yang disusun oleh manajemen Perseroan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia dan disajikan dalam mata uang Dolar Amerika Serikat, telah diaudit oleh Kantor Akuntan Publik Tanubrata Sutanto Fahmi Bambang & Rekan (anggota firma BDO International), berdasarkan standar audit yang*

ditetapkan IAPI dan ditandatangani oleh Santanu Chandra, CPA (rekan pada BDO dengan Registrasi Akuntan Publik AP.0119), yang menyatakan opini tanpa modifikasi.

- (ii) Laporan keuangan konsolidasian Grup Merdeka untuk periode 9 (sembilan) bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2022, yang disusun oleh manajemen Perseroan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia dan disajikan dalam mata uang Dolar Amerika Serikat, telah direviu oleh Kantor Akuntan Publik Tanubrata Sutanto Fahmi Bambang & Rekan (anggota firma BDO International), berdasarkan Standar Perikatan Reviu 2410 “Reviu atas Informasi Keuangan Interim yang Dilaksanakan oleh Auditor Independen Entitas” (“SPR 2410”) dan ditandatangani oleh Santanu Chandra, CPA (rekan pada BDO dengan Registrasi Akuntan Publik AP.0119).
- (iii) Laporan keuangan konsolidasian Grup Merdeka untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2022 dan 2021, yang disusun oleh manajemen Perseroan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia dan disajikan dalam mata uang Dolar Amerika Serikat, telah diaudit oleh Kantor Akuntan Publik Tanubrata Sutanto Fahmi Bambang & Rekan (anggota firma BDO International), berdasarkan standar audit yang ditetapkan IAPI dan ditandatangani oleh Santanu Chandra, CPA (rekan pada BDO dengan Registrasi Akuntan Publik No. AP.0119) yang menyatakan opini tanpa modifikasi.

Sebagai akibat dari pembulatan, penyajian jumlah beberapa informasi keuangan berikut ini dapat sedikit berbeda dengan penjumlahan yang dilakukan secara aritmatik.

#### LAPORAN POSISI KEUANGAN KONSOLIDASIAN

	30 September 2023	31 Desember 2022	(dalam US\$) 31 Desember 2021
<b>ASET</b>			
<b>Aset Lancar</b>			
Kas dan setara kas	430.828.204	443.909.104	185.470.530
Piutang usaha:			
- pihak ketiga	165.445.139	64.943.116	499.726
- pihak berelasi	516.402	939.752	92.800
Piutang lain-lain - pihak ketiga	7.837.159	10.133.499	5.212.746
Persediaan - bagian lancar	453.679.261	250.702.600	131.417.430
Taksiran pengembalian pajak	45.188.444	43.277.176	21.235.114
Uang muka dan biaya dibayar di muka - bagian lancar	34.326.652	32.859.095	18.890.103
Investasi pada instrumen ekuitas dan efek lainnya	41.741.837	48.915.200	47.065.590
Instrumen keuangan derivatif	795.631	-	1.431.005
<b>Jumlah Aset Lancar</b>	<u>1.180.358.729</u>	<u>895.679.542</u>	<u>411.315.044</u>
<b>Aset Tidak Lancar</b>			
Uang muka dan biaya dibayar di muka - bagian tidak lancar	71.650.336	146.842.724	33.492.919
Uang muka investasi	7.985.706	3.006.506	80.160.000
Investasi pada saham dan entitas asosiasi	957.407	534.614	1.603.100
Pinjaman ke pihak berelasi	46.545.477	60.704.183	8.734.448
Persediaan - bagian tidak lancar	59.765.739	57.972.211	59.093.115
Pajak dibayar di muka	124.503.551	61.015.351	10.828.539
Aset tetap	1.667.959.733	1.205.878.158	298.216.345
Aset hak-guna	18.825.377	17.480.034	18.056.266
Properti pertambangan	603.716.465	599.514.835	79.378.252



	30 September 2023	31 Desember 2022	(dalam US\$) 31 Desember 2021
Aset eksplorasi dan evaluasi	505.789.189	460.061.621	253.482.867
<i>Goodwill</i>	358.694.582	324.918.804	-
Aset pajak tangguhan	32.659.875	27.381.600	14.482.810
Instrumen keuangan derivatif - bagian tidak lancar	-	-	4.713.456
Aset tidak lancar lainnya	11.118.568	15.675.552	5.035.498
<b>Jumlah Aset Tidak Lancar</b>	<b>3.510.172.005</b>	<b>2.980.986.193</b>	<b>867.277.615</b>
<b>JUMLAH ASET</b>	<b>4.690.530.734</b>	<b>3.876.665.735</b>	<b>1.278.592.659</b>
<b>LIABILITAS DAN EKUITAS</b>			
<b>LIABILITAS</b>			
<b>Liabilitas Jangka Pendek</b>			
Utang usaha:			
- pihak ketiga	338.213.987	109.269.349	29.435.350
- pihak berelasi	241.024	328.086	173.891
Beban yang masih harus dibayar	71.901.372	66.544.575	29.190.451
Pendapatan diterima di muka	19.721.710	1.624.662	5.468.036
Utang pajak	8.351.208	33.725.835	3.301.330
Utang lain-lain	5.873.404	48.733.962	19.618
Pinjaman - bagian lancar:			
Pinjaman dan fasilitas kredit bank	-	99.546.671	63.966.178
Utang obligasi	293.558.302	211.521.262	143.555.673
Liabilitas sewa	17.831.546	23.200.654	22.061.962
Instrumen keuangan derivatif - bagian lancar	2.964.709	9.977.936	-
Provisi rehabilitasi tambang - bagian lancar	49.811	65.733	68.970
<b>Jumlah Liabilitas Jangka Pendek</b>	<b>758.707.073</b>	<b>604.538.725</b>	<b>297.241.459</b>
<b>Liabilitas Jangka Panjang</b>			
Pinjaman - setelah dikurangi bagian yang jatuh tempo dalam setahun:			
Pinjaman dan fasilitas kredit bank	282.759.989	310.693.668	-
Utang obligasi	718.704.576	675.090.373	126.288.054
Liabilitas sewa	29.132.425	17.182.994	21.932.239
Pinjaman dari pemegang saham entitas anak	121.107.300	74.600.500	-
Instrumen keuangan derivatif - bagian tidak lancar	4.592.843	22.212.074	-
Liabilitas pajak tangguhan	94.085.017	93.821.819	699.533
Liabilitas imbalan pasca-kerja	22.976.467	19.204.915	18.302.290
Provisi rehabilitasi tambang - bagian tidak lancar	39.568.955	34.487.399	34.718.787
<b>Jumlah Liabilitas Jangka Panjang</b>	<b>1.312.927.572</b>	<b>1.247.293.742</b>	<b>201.940.903</b>
<b>JUMLAH LIABILITAS</b>	<b>2.071.634.645</b>	<b>1.851.832.467</b>	<b>499.182.362</b>
<b>EKUITAS</b>			
<b>Ekuitas yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk</b>			
Modal ditempatkan dan disetor penuh	37.792.783	37.792.783	36.112.298
Tambahan modal disetor - bersih	690.575.911	690.575.911	454.779.498
Saham treasuri	(17.309.450)	(17.859.134)	(113.972)
Cadangan lindung nilai arus kas	619.959	(93.044)	4.947.007
Komponen ekuitas lainnya	(42.383.448)	9.988.880	35.480.390

	(dalam US\$)		
	<b>30 September 2023</b>	<b>31 Desember 2022</b>	<b>31 Desember 2021</b>
Saldo laba:			
Dicadangkan	1.400.000	1.300.000	1.200.000
Belum dicadangkan	257.611.248	281.484.408	223.161.211
<b>Jumlah ekuitas yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk</b>	<b>928.307.003</b>	<b>1.003.189.804</b>	<b>755.566.432</b>
Kepentingan non-pengendali	1.690.589.086	1.021.643.464	23.843.865
<b>JUMLAH EKUITAS</b>	<b>2.618.896.089</b>	<b>2.024.833.268</b>	<b>779.410.297</b>
<b>JUMLAH LIABILITAS DAN EKUITAS</b>	<b>4.690.530.734</b>	<b>3.876.665.735</b>	<b>1.278.592.659</b>

### LAPORAN LABA RUGI DAN PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN KONSOLIDASIAN

	(dalam US\$)			
	<b>2023 9 bulan</b>	<b>2022<sup>(1)</sup> 9 bulan</b>	<b>2022 1 tahun</b>	<b>2021 1 tahun</b>
<b>PENDAPATAN USAHA</b>	1.170.179.217	626.017.240	869.878.995	380.956.549
<b>BEBAN POKOK PENDAPATAN</b>	(1.051.572.595)	(481.913.863)	(705.227.690)	(260.859.462)
<b>LABA KOTOR</b>	118.606.622	144.103.377	164.651.305	120.097.087
<b>BEBAN USAHA</b>				
Beban umum dan administrasi	(38.133.183)	(35.740.487)	(53.063.655)	(29.262.265)
<b>LABA USAHA</b>	80.473.439	108.362.890	111.587.650	90.834.822
Beban keuangan - bersih	(59.777.849)	(23.315.789)	(43.435.421)	(12.997.787)
(Beban)/pendapatan lain-lain - bersih	(15.559.673)	10.359.153	20.231.858	(22.619.714)
<b>LABA SEBELUM PAJAK</b>				
<b>PENGHASILAN</b>	5.135.917	95.406.254	88.384.087	55.217.321
Beban pajak penghasilan	(9.018.800)	(25.151.367)	(25.095.246)	(23.331.550)
<b>(RUGI)/LABA PERIODE/TAHUN</b>				
<b>BERJALAN</b>	(3.882.883)	70.254.887	63.288.841	31.885.771
<b>PENGHASILAN/(RUGI) KOMPREHENSIF LAIN YANG AKAN DIREKLASIFIKASI KE LABA RUGI:</b>				
Bagian efektif dari pergerakan instrumen lindung nilai dalam rangka lindung nilai arus kas	915.136	(3.379.476)	(6.263.972)	(1.160.532)
Pajak penghasilan terkait	(201.330)	589.040	1.223.628	196.548
Selisih kurs penjabaran laporan keuangan	215.313	(2.763.320)	(4.378.312)	(492.743)
<b>Penghasilan/(rugi) komprehensif lain - bersih</b>	<b>929.119</b>	<b>(5.553.756)</b>	<b>(9.418.656)</b>	<b>(1.456.727)</b>
<b>PENGHASILAN/(RUGI) KOMPREHENSIF LAIN YANG TIDAK AKAN DIREKLASIFIKASI KE LABA RUGI:</b>				
(Kerugian)/keuntungan aktuarial	(10.735)	-	1.778.481	962.084
Pajak penghasilan terkait	2.362	-	(352.207)	(201.434)
Perubahan nilai wajar investasi	781.415	353.124	222.995	(2.135.921)
<b>Penghasilan/(rugi) komprehensif lain -</b>				

(dalam US\$)

	2023 9 bulan	2022 <sup>(1)</sup> 9 bulan	2022 1 tahun	2021 1 tahun
bersih	773.042	353.124	1.649.269	(1.375.271)
<b>JUMLAH (RUGI)/PENGHASILAN KOMPREHENSIF PERIODE/TAHUN BERJALAN</b>	<b>(2.180.722)</b>	<b>65.054.255</b>	<b>55.519.454</b>	<b>29.053.773</b>
<b>(RUGI)/LABA PERIODE/TAHUN BERJALAN YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA:</b>				
Pemilik entitas induk	(23.773.160)	69.191.890	58.423.197	36.138.677
Kepentingan non-pengendali	19.890.277	1.062.997	6.421.613	(2.751.877)
<b>JUMLAH</b>	<b>(3.882.883)</b>	<b>70.254.887</b>	<b>64.844.810</b>	<b>33.386.800</b>
<b>(RUGI)/PENGHASILAN KOMPREHENSIF PERIODE/TAHUN BERJALAN YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA:</b>				
Pemilik entitas induk	(22.037.730)	63.335.054	50.477.010	33.362.184
Kepentingan non-pengendali	19.857.008	1.719.201	6.598.413	(2.807.382)
<b>JUMLAH</b>	<b>(2.180.722)</b>	<b>65.054.255</b>	<b>57.075.423</b>	<b>30.554.802</b>
<b>(RUGI)/LABA PER SAHAM - DASAR</b>	<b>(0.0010)</b>	<b>0.0029</b>	<b>0,0025</b>	<b>0,0016</b>

Catatan:

(1) Tidak diaudit.

**RASIO KEUANGAN (TIDAK DIAUDIT)**

	30 September 2023	31 Desember 2022	31 Desember 2021
<b>RASIO PERTUMBUHAN (%)</b>			
Pendapatan usaha	86,9% <sup>(1)</sup>	128,3%	18,4%
Laba kotor	(17,7%) <sup>(1)</sup>	37,1%	5,2%
Laba usaha	(25,7%) <sup>(1)</sup>	22,8%	(3,5%)
(Rugi)/laba periode/tahun berjalan	(105,5%) <sup>(1)</sup>	94,2%	15,6%
Jumlah (rugi)/penghasilan komprehensif periode/tahun berjalan	(103,4%) <sup>(1)</sup>	86,8%	(26,1%)
EBITDA	(26,4%) <sup>(1)</sup>	25,5%	46,8%
Jumlah aset	21,0% <sup>(2)</sup>	203,2%	37,5%
Jumlah liabilitas	11,9% <sup>(2)</sup>	271,0%	36,4%
Jumlah ekuitas	29,3% <sup>(2)</sup>	159,8%	38,3%
<b>RASIO USAHA (%)</b>			
Laba kotor / Pendapatan usaha	10,1%	18,9%	31,5%
Laba usaha / Pendapatan usaha	6,9%	12,8%	23,8%
EBITDA / Pendapatan usaha	15,5%	31,9%	58,0%
(Rugi)/laba periode/tahun berjalan / Pendapatan usaha	(0,3%)	7,5%	8,8%
(Rugi)/laba periode/tahun berjalan / Jumlah aset	(0,1%)	1,7%	2,6%
(Rugi)/laba periode/tahun berjalan / Jumlah ekuitas	(0,1%)	3,2%	4,3%
<b>RASIO KEUANGAN (x)</b>			
Jumlah aset lancar / Jumlah liabilitas jangka pendek	1,6x	1,5x	1,4x
Jumlah liabilitas / Jumlah ekuitas	0,8x	0,9x	0,6x
Jumlah liabilitas / Jumlah aset	0,4x	0,5x	0,4x

	<u>30 September 2023</u>	<u>31 Desember 2022</u>	<u>31 Desember 2021</u>
<i>Interest coverage ratio</i> <sup>(3)</sup>	2,6x	6,6x	17,0x
<i>Debt service coverage ratio</i> <sup>(4)</sup>	0,6x	0,8x	1,0x

Catatan:

- (1) Dihitung dengan membandingkan periode yang sama pada tahun 2022.
- (2) Dihitung dengan membandingkan posisi pada tanggal 31 Desember 2022.
- (3) Dihitung dengan membandingkan EBITDA untuk periode 12 bulan terakhir dengan beban keuangan untuk periode 12 bulan terakhir.
- (4) Dihitung dengan membandingkan EBITDA untuk periode 12 bulan terakhir dengan total dari beban keuangan untuk periode 12 bulan terakhir dan bagian lancar dari pinjaman bank dan utang obligasi.

## ANALISIS DAN PEMBAHASAN OLEH MANAJEMEN

Analisis dan pembahasan kondisi keuangan serta hasil operasi Grup Merdeka dalam bab ini harus dibaca bersama-sama dengan “Ikhtisar Data Keuangan Penting” dan laporan keuangan konsolidasian Grup Merdeka beserta catatan atas laporan keuangan konsolidasian yang tidak tercantum dalam Informasi Tambahan. Analisis dan pembahasan yang disajikan dalam bab ini merupakan tambahan informasi dari analisis dan pembahasan yang terdapat pada Prospektus Obligasi Berkelanjutan IV Merdeka Copper Gold Tahap I Tahun 2022, Informasi Tambahan Obligasi Berkelanjutan IV Tahap II dan Informasi Tambahan Obligasi Berkelanjutan IV Merdeka Copper Gold Tahap Tahap III Tahun 2023 (“**Obligasi Berkelanjutan IV Tahap III**”).

Informasi keuangan konsolidasian Grup Merdeka untuk periode 9 (sembilan) bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2023 dan 2022 yang disajikan dalam bab ini diambil dari :

- (i) Laporan keuangan konsolidasian Grup Merdeka untuk periode 9 (sembilan) bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2023, yang disusun oleh manajemen Perseroan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia dan disajikan dalam mata uang Dolar Amerika Serikat, telah diaudit oleh Kantor Akuntan Publik Tanubrata Sutanto Fahmi Bambang & Rekan (anggota firma BDO International), berdasarkan standar audit yang ditetapkan IAPI dan ditandatangani oleh Santanu Chandra, CPA (rekan pada BDO dengan Registrasi Akuntan Publik AP.0119), yang menyatakan opini tanpa modifikasian.
- (ii) Laporan keuangan konsolidasian Grup Merdeka untuk periode 9 (sembilan) bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2022, yang disusun oleh manajemen Perseroan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia dan disajikan dalam mata uang Dolar Amerika Serikat, telah direviu oleh Kantor Akuntan Publik Tanubrata Sutanto Fahmi Bambang & Rekan (anggota firma BDO International), berdasarkan SPR 2410 dan ditandatangani oleh Santanu Chandra, CPA (rekan pada BDO dengan Registrasi Akuntan Publik AP.0119).

Pembahasan dalam bab ini dapat mengandung pernyataan yang menggambarkan keadaan di masa mendatang (*forward looking statement*) dan merefleksikan pandangan manajemen saat ini berkenaan dengan peristiwa dan kinerja keuangan di masa mendatang yang hasil aktualnya dapat berbeda secara material sebagai akibat dari faktor-faktor yang telah diuraikan dalam Bab Faktor Risiko yang terdapat pada Prospektus Obligasi Berkelanjutan IV Tahap I.

Sebagai akibat dari pembulatan, penyajian jumlah beberapa informasi keuangan berikut ini dapat sedikit berbeda dengan penjumlahan yang dilakukan secara aritmatik.

## HASIL KEGIATAN USAHA

### *Periode 9 (sembilan) bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2023 dibandingkan dengan periode 9 (sembilan) bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2022*

*Pendapatan usaha.* Pendapatan usaha dari penjualan emas, perak, tembaga, *Nickel Pig Iron* (“NPI”), nikel matte berkadar tinggi (“HGNM”) dan lainnya meningkat sebesar 86,9% menjadi US\$1.170,2 juta untuk periode 9 (sembilan) bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2023 dari sebelumnya US\$626,0 juta untuk periode yang sama pada tahun 2022.

Pendapatan usaha berdasarkan pelaporan segmen usaha Grup Merdeka:

- *Tambang Emas Tujuh Bukit.* Pendapatan Grup Merdeka dari Tambang Emas Tujuh Bukit turun sebesar 10,8% menjadi US\$198,2 juta untuk periode 9 (sembilan) bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2023 dari sebelumnya US\$222,1 juta untuk periode yang sama pada tahun 2022. Hal ini terutama disebabkan oleh penurunan volume penjualan emas sebesar 13,0% menjadi 98.694 *ounce* sejalan dengan volume produksi yang lebih rendah sesuai rencana tambang. Penurunan tersebut sebagian di-*offset* dengan kenaikan harga jual emas rata-rata sebesar 6,7% menjadi US\$1.942 per *ounce*. Selama 9 (sembilan) bulan pertama tahun 2023, atas sejumlah 40.609 *ounce* emas dilakukan kontrak lindung nilai yang mengurangi nilai penjualan sebesar US\$3,5 juta. Seluruh penjualan emas dan perak selama 9 (sembilan) bulan pertama tahun 2023 dilakukan kepada Precious Metals Global Markets (HSBC).
- *Tambang Tembaga Wetar.* Pendapatan Grup Merdeka dari Tambang Tembaga Wetar turun sebesar 34,8% menjadi US\$95,6 juta untuk periode 9 (sembilan) bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2023 dari sebelumnya US\$146,5 juta untuk periode yang sama pada tahun 2022. Hal ini disebabkan oleh penurunan volume penjualan katoda tembaga sebesar 32,9% menjadi 11.011 ton katoda tembaga sejalan dengan penurunan volume produksi dan penurunan harga jual rata-rata sebesar 4,6% menjadi US\$8.660 per ton. Sebagian besar penjualan katoda tembaga selama 9 (sembilan) bulan pertama tahun 2023 dilakukan kepada Mitsui.
- *Grup MBMA.* Pendapatan Grup Merdeka dari Grup MBMA meningkat sebesar 242,1% menjadi US\$873,9 juta untuk periode 9 (sembilan) bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2023 dari sebelumnya US\$255.4 juta untuk periode yang sama pada tahun 2022. Hal ini terutama disebabkan oleh adanya tambahan pendapatan sebesar US\$272,3 juta dari penjualan 16.430 ton HGNM pada harga jual rata-rata sebesar US\$16.572 per ton. Pendapatan Grup MBMA dari penjualan NPI juga meningkat sebesar 135,5% menjadi US\$601,6 sejalan dengan kenaikan volume penjualan sebesar 173,7% menjadi 42.054 ton NPI yang terutama dikontribusi oleh *smelter Rotary Kiln Electric Furnace* (“RKEF”) PT Zhao Hui Nickel (“ZHN”) yang telah mencapai komisioning di bulan Juni 2023. Selain itu, pendapatan Grup MBMA untuk periode 9 (sembilan) bulan pertama tahun 2022 hanya memperhitungkan pendapatan dari *smelter RKEF* PT Cahaya Smelter Indonesia (“CSID”) dan PT Bukit Smelter Indonesia (“BSID”) untuk 5 (lima) bulan. Kenaikan tersebut sebagian di-*offset* dengan penurunan harga jual rata-rata sebesar 13,6% menjadi US\$14.305 per ton. Sebagian besar penjualan NPI dan HGNM dilakukan kepada PT Indonesia Tsingshan Stainless Steel, Eternal Tsingshan Group Limited, Trafigura Asia Trading Pte. Ltd., Hong Kong Rui Pu Co. Limited, dan Golden Harbour International Pte. Ltd.
- *Lainnya.* Pendapatan Grup Merdeka dari penyediaan jasa pengolahan data, jasa penambangan dan sewa menyewa meningkat sebesar 26,6% menjadi US\$2,6 juta untuk periode 9 (sembilan) bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2023 dari sebelumnya US\$2,0 juta untuk periode yang sama pada tahun 2022.

*Beban pokok pendapatan.* Beban pokok pendapatan meningkat sebesar 118,2% menjadi US\$1.051,6 juta untuk periode 9 (sembilan) bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2023 dari sebelumnya US\$481,9 juta untuk periode yang sama pada tahun 2022. Biaya kas dan *All-In Sustaining Cost* (“**AISC**”) untuk 9 (sembilan) bulan pertama tahun 2023 masing-masing mencapai US\$794 dan US\$1.138 per *ounce* emas untuk Tambang Emas Tujuh Bukit, US\$8.650 dan US\$11.986 per ton katoda tembaga untuk Tambang Tembaga Wetar, dan US\$12.958 per ton NPI dan US\$15.247 per ton HGNM untuk Grup MBMA.

*Biaya pengolahan.* Biaya pengolahan meningkat sebesar 249,5% menjadi US\$979,8 juta untuk periode 9 (sembilan) bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2023 dari sebelumnya US\$280,3 juta untuk periode yang sama pada tahun 2022, terutama disebabkan oleh kenaikan biaya pengolahan Grup MBMA sejalan dengan meningkatnya volume produksi NPI. Fasilitas untuk mengkonversi nikel matte berkadar rendah menjadi HGNM di Kawasan Industri Morowali (“**IMIP**”) yang dikelola oleh PT Huaneng Metal Industry (“**HNMI**”) (“**Konverter Nikel Matte**”) juga beroperasi secara penuh para kuartal ketiga tahun 2023. Selain itu, biaya pengolahan bijih nikel untuk periode 9 (sembilan) bulan pada tahun 2022 hanya memperhitungkan kegiatan pengolahan Grup MBMA untuk 5 (lima) bulan.

*Biaya pertambangan.* Biaya pertambangan meningkat sebesar 48,8% menjadi US\$90,0 juta untuk periode 9 (sembilan) bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2023 dari sebelumnya US\$60,5 juta untuk periode yang sama pada tahun 2022, terutama disebabkan oleh peningkatan aktivitas penambangan bijih nikel.

*Beban penyusutan.* Beban penyusutan meningkat sebesar 5,7% menjadi US\$80,2 juta untuk periode 9 (sembilan) bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2023 dari sebelumnya US\$75,9 juta untuk periode yang sama pada tahun 2022, terutama disebabkan oleh *smelter* RKEF ZHN yang telah beroperasi komersial pada bulan Juli 2023 dan Konverter Nikel Matte yang selesai diakuisisi pada akhir bulan Mei 2023

*Biaya overhead.* Biaya *overhead* turun sebesar 13,9% menjadi US\$39,1 juta untuk periode 9 (sembilan) bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2023 dari sebelumnya US\$45,4 juta untuk periode yang sama pada tahun 2022, terutama disebabkan oleh penurunan biaya konsultan.

*Beban amortisasi.* Beban amortisasi turun sebesar 5,5% menjadi US\$18,4 juta untuk periode 9 (sembilan) bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2023 dari sebelumnya US\$19,5 juta untuk periode yang sama pada tahun 2022, terutama disebabkan oleh properti pertambangan Tambang Tembaga Wetar yang telah habis nilai bukunya.

*Biaya pemurnian.* Biaya pemurnian turun sebesar 13,0% menjadi US\$1,2 juta untuk periode 9 (sembilan) bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2023 dari sebelumnya US\$1,4 juta untuk periode yang sama pada tahun 2022, sejalan dengan penurunan volume emas yang dimurnikan.

*Royalti.* Royalti meningkat sebesar 44,0% menjadi US\$17,8 juta untuk periode 9 (sembilan) bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2023 dari sebelumnya US\$12,4 juta untuk periode yang sama pada tahun 2022, terutama disebabkan oleh tarif progresif royalti sebagai dampak dari kenaikan harga jual rata-rata emas.

*Persediaan.* Saldo akhir persediaan meningkat sebesar 89,9% menjadi US\$397,6 juta untuk periode 9 (sembilan) bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2023 dari sebelumnya US\$209,4 juta untuk periode yang sama pada tahun 2022, terutama disebabkan oleh kenaikan persediaan bijih nikel, NPI dan HGNM sebagai dampak dari akuisisi Grup MBMA.

*Laba kotor.* Sebagai akibat dari faktor-faktor yang telah dijelaskan sebelumnya, laba kotor Grup Merdeka turun sebesar 17,7% menjadi US\$118,6 juta untuk periode 9 (sembilan) bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2023 dari sebelumnya sebesar US\$144,1 juta untuk periode yang sama pada tahun 2022. Margin laba kotor untuk periode 9 (sembilan) bulan pertama tahun 2023 turun menjadi 18,9% dari sebelumnya 23,0% pada tahun 2022.

*Beban umum dan administrasi.* Beban umum dan administrasi meningkat sebesar 6,7% menjadi US\$38,1 juta untuk periode 9 (sembilan) bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2023 dari sebelumnya US\$35,7 juta untuk periode yang sama pada tahun 2022.

*Gaji dan tunjangan.* Gaji dan tunjangan meningkat sebesar 25,7% menjadi US\$14,2 juta untuk periode 9 (sembilan) bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2023 dari sebelumnya US\$11,3 juta untuk periode yang sama pada tahun 2022, terutama karena Grup Merdeka mencatatkan beban gaji dan tunjangan Grup MBMA secara penuh untuk periode 9 (sembilan) bulan pada tahun 2023 dibandingkan tahun sebelumnya yang hanya 5 (lima) bulan.

*Biaya profesional.* Biaya profesional turun sebesar 41,8% menjadi US\$9,6 juta untuk periode 9 (sembilan) bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2023 dari sebelumnya US\$16,5 juta untuk periode yang sama pada tahun 2022, terutama disebabkan oleh banyaknya aksi korporasi yang dilakukan Grup Merdeka sepanjang periode tahun 2022.

*Penyusutan.* Penyusutan meningkat sebesar 133,1% menjadi US\$2,7 juta untuk periode 9 (sembilan) bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2023 dari sebelumnya US\$1,2 juta untuk periode yang sama pada tahun 2022, terutama disebabkan oleh kenaikan beban penyusutan hak guna sewa kantor.

*Beban pajak.* Beban pajak turun sebesar 56,6% menjadi US\$0,3 juta untuk periode 9 (sembilan) bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2023 dari sebelumnya US\$0,6 juta .

*Donasi dan biaya komunitas.* Donasi dan biaya komunitas meningkat sebesar 2.163,9% menjadi US\$1,9 juta untuk periode 9 (sembilan) bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2023 dari sebelumnya US\$0,1 juta untuk periode yang sama pada tahun 2022, terutama disebabkan oleh biaya komunitas terkait pengembangan masyarakat sebagai bagian dari kegiatan tanggung jawab sosial Grup Merdeka.

*Asuransi.* Asuransi meningkat sebesar 516,8% menjadi US\$1,7 juta untuk periode 9 (sembilan) bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2023 dari sebelumnya US\$0,3 juta untuk periode yang sama pada tahun 2022, terutama disebabkan oleh penambahan asuransi Grup MBMA.

*Perjalanan dinas.* Perjalanan dinas meningkat sebesar 48,7% menjadi US\$1,5 juta untuk periode 9 (sembilan) bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2023 dari sebelumnya US\$1,0 juta untuk periode yang sama pada tahun 2022, sejalan dengan ekspansi kegiatan operasi Grup Merdeka.

*Biaya sewa.* Biaya sewa meningkat sebesar 126,6% menjadi US\$1,3 juta untuk periode 9 (sembilan) bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2023 dari sebelumnya US\$0,6 juta untuk periode yang sama pada tahun 2022, terutama disebabkan oleh kenaikan beban *service charge* dan sewa kendaraan.

*Imbalan pasca kerja.* Imbalan pasca kerja meningkat sebesar 129,4% menjadi US\$1,2 juta untuk periode 9 (sembilan) bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2023 dari sebelumnya

US\$0,5 juta untuk periode yang sama pada tahun 2022, terutama disebabkan oleh penambahan jumlah karyawan.

*Lain-lain.* Lain-lain meningkat sebesar 2,3% menjadi US\$3,8 juta untuk periode 9 (sembilan) bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2023 dari sebelumnya US\$3,7 juta untuk periode yang sama pada tahun 2022.

*Laba usaha.* Sebagai akibat dari faktor-faktor yang telah dijelaskan sebelumnya, laba usaha Grup Merdeka turun sebesar 25,7% menjadi US\$80,5 juta untuk periode 9 (sembilan) bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2023 dari sebelumnya sebesar US\$108,4 juta untuk periode yang sama pada tahun 2022. Margin laba usaha untuk periode 9 (sembilan) bulan pertama tahun 2023 turun menjadi 12,9% dari sebelumnya 17,3% pada tahun 2022.

*Beban keuangan - bersih.* Beban keuangan - bersih meningkat sebesar 156,4% menjadi US\$59,8 juta untuk periode 9 (sembilan) bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2023 dari sebelumnya US\$23,3 juta untuk periode yang sama pada tahun 2022, terutama disebabkan oleh kenaikan tingkat saldo dan suku bunga obligasi maupun pinjaman yang digunakan untuk membiayai pertumbuhan Grup Merdeka, termasuk akuisisi aset Grup MBMA

*(Beban)/pendapatan lain-lain - bersih.* Perseroan mencatatkan beban lain-lain - bersih sebesar US\$15,6 juta untuk periode 9 (sembilan) bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2023 dibandingkan pendapatan lain-lain - bersih sebesar US\$10,4 juta untuk periode yang sama pada tahun 2022, terutama disebabkan oleh adanya tambahan pendapatan atas klaim asuransi pada tahun 2022. Sehubungan dengan penawaran umum perdana saham MBMA, PT Merdeka Energi Nusantara (“MEN”) melakukan pembayaran pajak final sebagai pemegang saham pendiri MBMA sebesar US\$16,3 juta di bulan April 2023, yang menyebabkan kenaikan beban pajak final yang signifikan untuk periode 9 (sembilan) bulan pertama tahun 2023.

*Laba sebelum pajak penghasilan.* Sebagai akibat dari faktor-faktor yang telah dijelaskan sebelumnya, laba sebelum pajak penghasilan Grup Merdeka turun sebesar 94,6% menjadi US\$5,1 juta untuk periode 9 (sembilan) bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2023 dari sebelumnya US\$95,4 juta untuk periode yang sama pada tahun 2022.

*Beban pajak penghasilan.* Beban pajak penghasilan turun sebesar 64,1% menjadi sebesar US\$9,0 juta untuk periode 9 (sembilan) bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2023 dari sebelumnya sebesar US\$25,2 juta untuk periode yang sama pada tahun 2022, terutama disebabkan oleh penurunan pendapatan dari penjualan emas dan katoda tembaga.

*(Rugi)/laba periode berjalan.* Sebagai akibat dari faktor-faktor yang telah dijelaskan sebelumnya, Grup Merdeka mencatatkan rugi periode berjalan sebesar US\$3,9 juta untuk periode 9 (sembilan) bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2023 dibandingkan laba periode berjalan sebesar US\$70,2 juta untuk periode yang sama pada tahun 2022.

*Penghasilan/(rugi) komprehensif lain - bersih.* Grup Merdeka mencatatkan penghasilan komprehensif lain - bersih sebesar US\$1,7 juta untuk periode 9 (sembilan) bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2023 dibandingkan rugi komprehensif lain - bersih sebesar US\$5,2 juta untuk periode yang sama pada tahun 2022. Hal ini terutama disebabkan oleh selisih kurs penjabaran laporan keuangan dan pergerakan instrumen lindung nilai dalam rangka lindung nilai.

*Jumlah (rugi)/penghasilan komprehensif periode berjalan.* Sebagai akibat dari faktor-faktor yang telah dijelaskan sebelumnya, Grup Merdeka mencatatkan jumlah rugi komprehensif periode berjalan sebesar US\$2,2 juta untuk periode 9 (sembilan) bulan yang berakhir pada tanggal 30 September



2023 dibandingkan jumlah penghasilan komprehensif periode berjalan sebesar US\$65,1 juta untuk periode yang sama pada tahun 2022.

## **ASET, LIABILITAS DAN EKUITAS**

### **Aset**

#### ***Posisi tanggal 30 September 2023 dibandingkan posisi tanggal 31 Desember 2022***

*Jumlah aset.* Jumlah aset Grup Merdeka pada tanggal 30 September 2023 meningkat sebesar 21,0% menjadi US\$4.690,5 juta dibandingkan jumlah aset pada tanggal 31 Desember 2022 sebesar US\$3.876,7 juta. Peningkatan tersebut terutama disebabkan oleh kenaikan piutang usaha pihak ketiga, persediaan bagian lancar dan aset tetap sejalan dengan penyelesaian akuisisi HNMI di bulan Mei 2023 dan konstruksi Proyek AIM. Kenaikan tersebut sebagian di-*offset* dengan penurunan uang muka dan biaya dibayar di muka bagian tidak lancar sejalan dengan penurunan pembayaran pinjaman pihak berelasi.

Pada tanggal 30 September 2023, Grup Merdeka mencatatkan persediaan yang terdiri dari bahan baku bijih, metal pada pelataran pelindian, metal di sirkuit pengolahan, emas batangan, butiran perak, katoda tembaga, NPI dan HGNM. Sejumlah 10.206 *ounce* emas batangan dan butiran dibukukan dengan biaya rata-rata US\$1.129 per *ounce*, sejumlah 797 ton katoda tembaga dibukukan dengan biaya rata-rata US\$6.636 per ton, sejumlah 1.052 ton NPI dibukukan dengan biaya rata-rata US\$12.222 per ton, dan sejumlah 2.335 ton HGNM dibukukan dengan biaya rata-rata US\$15.757 per ton. Persediaan material ini merupakan aset lancar yang memiliki nilai pasar US\$78,8 juta dengan harga emas US\$1.872 per *ounce*, harga tembaga US\$8.231 per ton, harga NPI US\$14.488 per ton, dan harga HGNM US\$16.207 per ton pada tanggal 30 September 2023

### **Liabilitas**

#### ***Posisi tanggal 30 September 2023 dibandingkan posisi tanggal 31 Desember 2022***

*Jumlah liabilitas.* Jumlah liabilitas pada tanggal 30 September 2023 meningkat sebesar 11,9% menjadi US\$2.071,6 juta dibandingkan jumlah liabilitas pada tanggal 31 Desember 2022 sebesar US\$1.851,8 juta. Kenaikan tersebut terutama disebabkan oleh kenaikan utang usaha pihak ketiga, utang obligasi, serta pinjaman dari pemegang saham entitas anak. Kenaikan tersebut sebagian di-*offset* dengan penurunan pinjaman dan fasilitas kredit bank.

### **Ekuitas**

#### ***Posisi tanggal 30 September 2023 dibandingkan posisi tanggal 31 Desember 2022***

*Jumlah ekuitas.* Jumlah ekuitas pada tanggal 30 September 2023 meningkat sebesar 29,3% menjadi US\$2.618,9 juta dibandingkan jumlah ekuitas pada tanggal 31 Desember 2022 sebesar US\$2.024,8 juta. Peningkatan tersebut terutama disebabkan oleh kenaikan saldo kepentingan non-pengendali sebagai dampak atas penawaran umum perdana saham MBMA.

## **LIKUIDITAS DAN SUMBER PENDANAAN**

### ***Arus kas dari aktivitas operasi***

Arus kas bersih dari aktivitas operasi terutama terdiri dari penerimaan dari pelanggan, dan pembayaran kas kepada pemasok dan lainnya.

Untuk periode 9 (sembilan) bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2023, kas bersih yang diperoleh dari aktivitas operasi turun sebesar 92,5% menjadi US\$33,8 juta dari sebelumnya sebesar US\$453,5 juta untuk periode yang sama pada tahun 2022. Hal tersebut terutama disebabkan oleh kenaikan pembayaran kepada pemasok dan lainnya sebesar 413,0% menjadi US\$1.106,7 juta, yang sebagian di-*offset* dengan kenaikan penerimaan dari pelanggan sebesar 88,6% menjadi US\$1.264,9 juta. Hal tersebut terutama disebabkan telah beroperasinya *smelter* RKEF ZHN, akuisisi HNMI oleh MBMA, dan pengakuan secara penuh arus kas Grup MBMA untuk periode 9 (sembilan) bulan pada tahun 2023 dibandingkan tahun sebelumnya yang hanya 5 (lima) bulan.

#### ***Arus kas dari aktivitas investasi***

Arus kas bersih dari aktivitas investasi terutama terdiri dari penambahan aset eksplorasi dan evaluasi, properti pertambangan dan aset tetap. Grup Merdeka juga dari waktu ke waktu melakukan investasi saham sebagai bagian dari strategi akuisisi secara selektif atau melakukan kegiatan *treasury* dengan berinvestasi pada instrumen ekuitas dan efek lainnya yang bertujuan untuk meningkatkan nilai tambah atas aset-aset Grup Merdeka.

Kas bersih yang digunakan untuk aktivitas investasi adalah sebesar US\$601,4 juta dan US\$960,5 juta masing-masing untuk periode 9 (sembilan) bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2023 dan 2022, yang terutama terdiri dari atas perolehan aset tetap serta penambahan aset eksplorasi dan evaluasi. Grup Merdeka juga melakukan pembayaran untuk akuisisi Perusahaan Anak sebesar US\$66,7 juta dan US\$299,5 juta masing-masing untuk periode 9 (sembilan) bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2023 dan 2022.

#### ***Arus kas dari aktivitas pendanaan***

Untuk periode 9 (sembilan) bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2023, kas bersih yang diperoleh dari aktivitas pendanaan turun sebesar 20,1% menjadi US\$555,8 juta dari sebelumnya US\$695,2 juta untuk periode yang sama pada tahun 2022, terutama disebabkan oleh penerimaan dari utang obligasi dan pinjaman bank yang mengalami penurunan sebesar US\$730,9 juta selama tahun 2023. Penurunan tersebut sebagian di-*offset* dengan kenaikan penerimaan dari kepentingan non-pengendali sebesar US\$589,7 juta.

#### **BELANJA MODAL**

Belanja modal Grup Merdeka di masa lalu sebagian besar timbul dari pembangunan infrastruktur pertambangan, bangunan dan pabrik di wilayah tambang Grup Merdeka. Seluruh biaya tersebut dikapitalisasi dan dicatatkan sebagai aset tetap, aset eksplorasi dan evaluasi dan kemudian direklasifikasi menjadi properti pertambangan ketika kelayakan teknis dan komersial atas penambangan dapat dibuktikan.

#### ***Rencana Belanja Modal***

Grup Merdeka memiliki anggaran belanja modal sebesar US\$633 juta untuk tahun 2023, yang akan digunakan untuk membiayai sebagian konstruksi Proyek AIM, biaya eksplorasi Proyek Tembaga Tujuh Bukit dan Proyek Emas Pani, dan belanja modal untuk Tambang Emas Tujuh Bukit dan Tambang Tembaga Wetar, serta membiayai sebagian biaya konstruksi Tambang SCM dan biaya konstruksi untuk pembangunan *smelter* ZHN. Per 30 September 2023, Grup Merdeka telah merealisasikan investasi barang modal material sebesar US\$492 juta dari anggaran belanja modal dan memiliki komitmen barang modal yang belum terealisasi sebesar US\$46 juta yang sebagian

besar merupakan komitmen pembelian barang modal untuk konstruksi Proyek AIM, Proyek Emas Pani, Tambang Emas Tujuh Bukit dan Tambang Tembaga Wetar.

Pada tanggal Informasi Tambahan Ringkas diterbitkan, tidak terdapat investasi barang modal yang wajib dikeluarkan dalam rangka pemenuhan persyaratan regulasi dan isu lingkungan hidup.

Belanja modal aktual dapat juga lebih tinggi atau rendah secara signifikan dibandingkan nilai yang telah direncanakan karena berbagai faktor, termasuk, antara lain kenaikan jasa kontraktor, kebutuhan tambahan biaya yang tidak direncanakan, dan kemampuan Grup Merdeka mendapatkan pendanaan eksternal yang cukup untuk rencana belanja modal tersebut.

## **KEJADIAN PENTING SETELAH TANGGAL LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM**

Manajemen Perseroan menyatakan bahwa tidak ada kejadian penting yang mempunyai dampak material terhadap keadaan keuangan dan hasil usaha Grup Merdeka yang terjadi setelah tanggal laporan keuangan konsolidasian interim tanggal 20 November 2023 atas laporan keuangan konsolidasian Grup Merdeka untuk periode 9 (sembilan) bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2023 sampai dengan tanggal Informasi Tambahan Ringkas ini diterbitkan:

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

### **A. Keterangan tentang Perseroan**

#### **Riwayat Singkat Perseroan**

Sejak Perseroan melakukan penerbitan Obligasi Berkelanjutan IV Tahap III sampai dengan tanggal Informasi Tambahan Ringkas ini diterbitkan, anggaran dasar Perseroan tidak mengalami perubahan. Anggaran dasar Perseroan terakhir adalah sebagaimana tercantum dalam Akta Pernyataan Keputusan Rapat Perubahan Anggaran Dasar No. 59 tertanggal 12 April 2023, yang dibuat di hadapan Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notaris di Kota Administrasi Jakarta Selatan, yang telah memperoleh persetujuan Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia berdasarkan Surat Keputusan No. AHU-0023036.AH.01.02.TAHUN 2023 tertanggal 17 April 2023 dan telah didaftarkan dalam Daftar Perseroan pada Kementerian Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia di bawah No. AHU-0076198.AH.01.11.TAHUN 2023 tertanggal 17 April 2023 (“**Akta No. 59/2023**”). Berdasarkan Akta No. 59/2023, para pemegang saham Perseroan telah menyetujui untuk mengubah ketentuan Pasal 3 pada anggaran dasar Perseroan tentang Maksud dan Tujuan serta Kegiatan Usaha untuk disesuaikan dengan ketentuan Klasifikasi Baku Lapangan Usaha Indonesia yang berlaku saat ini.

Pada tanggal Informasi Tambahan Ringkas ini diterbitkan, Perseroan telah menjalankan usaha dalam bidang pertambangan antara lain emas, perak, tembaga, nikel dan mineral ikutan lainnya, industri dan kegiatan usaha terkait lainnya, melalui 60 Perusahaan Anak dan 4 (empat) Perusahaan Investasi

Perseroan berkantor pusat di Treasury Tower, lantai 67-68, District 8 SCBD Lot. 28, Jl. Jend. Sudirman Kav. 52-53, Senayan, Kebayoran Baru, Jakarta Selatan 12190, DKI Jakarta, Indonesia.

Beberapa kejadian penting yang terjadi pada Perseroan setelah penerbitan Obligasi Berkelanjutan IV Tahap III sebagai berikut:

Tanggal	Keterangan
September 2023	- PT Pani Bersama Jaya (“ <b>PBJ</b> ”) menyelesaikan (i) pengambil bagian saham pada PT Merdeka Mining Indonesia (“ <b>MMI</b> ”) sebesar 99,0000% dari modal ditempatkan dan disetor penuh dalam MMI; dan (ii) pembelian 9.999 saham milik Perseroan di MMI atau mewakili sebesar 0,9999% dari modal ditempatkan dan disetor penuh dalam MMI, sehingga PBJ telah menjadi pengendali dari MMI setelah transaksi menjadi efektif.
November 2023	- PT Merdeka Battery Materials Tbk (“ <b>MBMA</b> ”) melalui PT Merdeka Industri Anantha (“ <b>MIA</b> ”) menyelesaikan pengambil bagian saham pada PT ESG New Energy Material (“ <b>ESG</b> ”) sebanyak 28.050.000 saham, bersama-sama dengan GEM (Singapore) International Investment Pte. Ltd dan New Horizon International Holding Limited masing-masing sebanyak 11.462.778 saham dan 10.487.222 saham, sehingga MIA menjadi pengendali dari ESG dengan kepemilikan 55% dari modal ditempatkan dan disetor penuh dalam ESG setelah transaksi menjadi efektif.

### Struktur Permodalan dan Kepemilikan Saham Perseroan

Berdasarkan Akta Pernyataan Keputusan Rapat Perubahan Anggaran Dasar No. 9 tertanggal 12 Mei 2022, yang dibuat di hadapan Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notaris di Kota Administrasi Jakarta Selatan, yang telah diberitahukan kepada Menkumham berdasarkan Surat Penerimaan Pemberitahuan Perubahan Anggaran Dasar No. AHU-AH.01.03-0237201 tanggal 13 Mei 2022 dan telah didaftarkan dalam Daftar Perseroan pada Kemenkumham di bawah No. AHU-0090086.AH.01.11.TAHUN 2022 tanggal 13 Mei 2022, dan Daftar Pemegang Saham (“**DPS**”) Perseroan per tanggal 31 Oktober 2023, struktur permodalan dan susunan pemegang saham dalam Perseroan adalah sebagai berikut:

Keterangan	Nilai Nominal Rp20 per saham		
	Jumlah Saham	Nilai Nominal	%
<b>Modal Dasar</b>	<b>70.000.000.000</b>	<b>1.400.000.000.000</b>	
<b>Modal Ditempatkan dan Disetor Penuh</b>			
PT Saratoga Investama Sedaya Tbk	4.494.361.397	89.887.227.940	18,640
PT Mitra Daya Mustika	2.907.302.421	58.146.048.420	12,058
Garibaldi Thohir	1.774.021.214	35.480.424.280	7,358
PT Suwarna Arta Mandiri	1.347.254.738	26.945.094.760	5,588
ISV SA Hongkong Brunp & Catl Co., Limited	1.205.542.539	24.110.850.780	5,000
Gavin Arnold Caudle	80.966.431	1.619.328.620	0,336
Hardi Wijaya Liong	69.596.728	1.391.934.560	0,289
Andrew Phillip Starkey	700.000	14.000.000	0,003
Titien Supeno	567.400	11.348.000	0,002
Albert Saputro	355.600	7.112.000	0,001
Masyarakat (masing-masing di bawah 5%)	12.163.987.603	243.279.752.060	50,450
	<b>24.044.656.071</b>	<b>480.893.121.420</b>	<b>99,725</b>
Saham treasury <sup>(1)</sup>	66.194.700	1.323.894.000	0,275
<b>Jumlah Modal Ditempatkan dan Disetor Penuh</b>	<b>24.110.850.771</b>	<b>482.217.015.420</b>	<b>100,000</b>
<b>Sisa Saham dalam Portepel</b>	<b>45.889.149.229</b>	<b>917.782.984.580</b>	

Catatan:

(1) Saham treasury tidak dapat digunakan untuk mengeluarkan suara dalam RUPS dan tidak diperhitungkan dalam menentukan jumlah kuorum yang harus dicapai dalam RUPS serta tidak berhak mendapat pembagian dividen.

### Pengurusan dan Pengawasan Perseroan

Sejak Perseroan menerbitkan dan menawarkan Obligasi Berkelanjutan IV Tahap III sampai dengan tanggal Informasi Tambahan Ringkas ini diterbitkan, tidak terdapat perubahan atas susunan Dewan

Komisaris dan Direksi Perseroan. Susunan Dewan Komisaris dan Direksi Perseroan terakhir adalah sebagaimana tercantum dalam Akta No. 59/2023, sebagai berikut:

**Dewan Komisaris**

Presiden Komisaris	:	Edwin Soeryadjaya
Komisaris	:	Tang Honghui
Komisaris	:	Yoke Candra
Komisaris Independen	:	Muhamad Munir
Komisaris Independen	:	Budi Bowoleksono

**Direksi**

Presiden Direktur	:	Albert Saputro
Wakil Presiden Direktur	:	Jason Laurence Greive
Direktur	:	Andrew Phillip Starkey
Direktur	:	Gavin Arnold Caudle
Direktur	:	Hardi Wijaya Liong
Direktur	:	David Thomas Fowler
Direktur	:	Titien Supeno
Direktur	:	Chrisanthus Supriyo

Susunan Direksi dan Dewan Komisaris Perseroan berdasarkan Akta No. 59/2023 telah diberitahukan kepada Menkumham berdasarkan Surat Penerimaan Pemberitahuan Perubahan Data Perseroan No. AHU-AH.01.09-0111358 tanggal 17 April 2023 dan telah didaftarkan dalam Daftar Perseroan pada Kemenkumham di bawah No. AHU-0076198.AH.01.11.TAHUN 2023 tanggal 17 April 2023.

Penunjukan seluruh anggota Dewan Komisaris dan Direksi Perseroan telah memenuhi ketentuan sebagaimana diatur dalam Peraturan OJK No. 33/POJK.04/2014 tanggal 8 Desember 2014 tentang Direksi dan Dewan Komisaris Emiten atau Perusahaan Publik.

**B. Keterangan mengenai Perusahaan Anak dan Perusahaan Investasi**

Pada tanggal Informasi Tambahan Ringkas ini diterbitkan, Perseroan melakukan penyertaan secara langsung dan tidak langsung pada 60 Perusahaan Anak dan 4 (empat) Perusahaan Investasi, sebagai berikut :

No.	Nama perusahaan	Kegiatan usaha utama	Domisili	Tahun penyertaan	Tahun operasi komersial <sup>(1)</sup>	Kepemilikan	
						Secara langsung	Secara tidak langsung
<b>Perusahaan Anak</b>							
<b>Proyek Tujuh Bukti</b>							
1.	PT Bumi Suksesindo (“BSI”)	Pertambangan mineral	Banyuwangi	2012	Mei 2017	99,89%	-
2.	PT Damai Suksesindo (“DSI”)	Pertambangan mineral	Banyuwangi	2012	-	-	99,42% melalui BSI
3.	PT Cinta Bumi Suksesindo (“CBS”)	Perdagangan besar	Jakarta	2012	-	-	99,84% melalui BSI
4.	PT Beta Bumi Suksesindo	Perdagangan besar dan penggalian	Jakarta	2015	-	-	99,00% melalui BSI dan 1,00% melalui DSI

No.	Nama perusahaan ("BBSI")	Kegiatan usaha utama lainnya	Domisili	Tahun penyertaan	Tahun operasi komersial <sup>(1)</sup>	Kepemilikan	
						Secara langsung	Secara tidak langsung
<b>Tambang Tembaga Wetar</b>							
5.	PT Batutua Tembaga Raya ("BTR")	Industri pembuatan logam dan perdagangan	Jakarta	2017	2014	99,99%	0,01% melalui MKI
6.	PT Batutua Kharisma Permai ("BKP")	Pertambangan mineral	Jakarta	2017	2010	30,00%	70,00% melalui BTR
7.	PT Batutua Tambang Indonesia ("BTI")	Penggalian kerikil/sirtu	Wetar, Maluku	2023	-	0,01%	99,99% melalui BTR
8.	PT Batutua Tambang Jaya ("BTJ")	Penggalian batu kapur/gamping	Wetar, Maluku	2023	-	0,01%	99,99% melalui BTR
9.	PT Batutua Tambang Nusantara ("BTN")	Penggalian batu kapur/gamping	Wetar, Maluku	2023	-	0,01%	99,99% melalui BTR
<b>Proyek Emas Pani</b>							
10.	PT Pani Bersama Jaya ("PBJ")	Perusahaan <i>holding</i>	Jakarta	2018	-	70,05%	-
11.	PT Pani Bersama Tambang ("PBT")	Industri pembuatan logam	Gorontalo	2018	-	-	99,99% melalui PBJ
12.	PT Puncak Emas Gorontalo ("PEG")	Perusahaan <i>holding</i>	Gorontalo	2018	-	-	99,99% melalui PBT dan 0,01% melalui PBJ
13.	PT Gorontalo Sejahtera Mining ("GSM")	Pertambangan mineral	Jakarta	2022	-	0,01%	99,99% melalui PBJ
14.	PT Merdeka Mining Indonesia ("MMI")	Penunjang pertambangan dan aktivitas penyewaan	Gorontalo	2022	2023	-	99,99% melalui PBJ dan 0,01% melalui MKI
<b>Grup MBMA</b>							
15.	PT Merdeka Energi Nusantara ("MEN")	Perusahaan <i>holding</i> dan konsultasi manajemen lainnya	Jakarta	2019	-	99,99%	0,01% melalui BAJ
16.	PT Merdeka Battery Materials	Perusahaan <i>holding</i> dan konsultasi	Jakarta	2022	2022	-	50,04% melalui MEN <sup>(2)</sup>

No.	Nama perusahaan	Kegiatan usaha utama	Domisili	Tahun penyertaan	Tahun operasi komersial <sup>(1)</sup>	Kepemilikan	
						Secara langsung	Secara tidak langsung
	Tbk (“MBMA”)	manajemen lainnya					
17.	PT Merdeka Industri Mineral (“MIN”)	Perusahaan <i>holding</i>	Jakarta	2022	-	-	99,99% melalui MBMA dan 0,01% melalui MEN
18.	PT Sulawesi Cahaya Mineral (“SCM”)	Pertambangan bijih nikel	Jakarta	2022	2023	-	51,00% melalui MIN
19.	PT Sulawesi Makmur Indonesia (“SMI”)	Industri pembuatan logam dasar bukan besi, industri kapur, dan penggalian batu kapur/gamping	Jakarta	2022	-	-	99,90% melalui SCM dan 0,10% melalui MIN
20.	PT Cahaya Smelter Indonesia (“CSID”)	Industri pembuatan logam dasar bukan besi	Jakarta	2022	2020	-	50,10% melalui MIN
21.	PT Bukit Smelter Indonesia (“BSID”)	Industri pembuatan logam dasar bukan besi	Jakarta	2022	2020	-	50,10% melalui MIN
22.	PT Sulawesi Industri Parama (“SIP”)	Pemurnian, peleburan, pepaduan, dan penuangan logam-logam bukan besi	Jakarta	2023	-	-	99,00% melalui MIN dan 1,00% melalui MED
23.	PT Merderka Energi Industri (“MED”)	Perusahaan <i>holding</i> dan konsultasi manajemen lainnya	Jakarta	2022	-	-	99,90% melalui MBMA dan 0,10% melalui MIN
24.	PT Indogreen Cahaya Surya (“ICS”)	Pembangkitan tenaga listrik	Jakarta	2022	-	-	99,80% melalui MED dan 0,20% melalui MIN
25.	PT Kapur Maxima Gemilang (“KMG”)	Industri kapur dan penggalian batu kapur/gamping	Jakarta	2022	-	-	99,90% melalui MED dan 0,10% melalui MIN
26.	PT Lestari Nusa Jaya Semesta (“LNJS”)	Pengumpulan limbah berbahaya	Jakarta	2022	-	-	99,80% melalui MED dan 0,20% melalui MIN
27.	PT Konawe Cahaya Indonesia (“KCI”) <sup>(3)</sup>	Pembangkit, transmisi, distribusi dan penjualan tenaga listrik dalam satu kesatuan usaha	Jakarta	2022	-	-	99,80% melalui MED dan 0,20% melalui MIN

No.	Nama perusahaan	Kegiatan usaha utama	Domisili	Tahun penyertaan	Tahun operasi komersial <sup>(1)</sup>	Kepemilikan	
						Secara langsung	Secara tidak langsung
28.	PT Cahaya Kapur Alfa (“CKA”)	Industri kapur, dan penggalian batu kapur/ gamping	Jakarta	2022	-	-	99,60% melalui MED dan 0,40% melalui MIN
29.	PT Sulawesi Batu Kapur (“SBK”)	Industri kapur, dan penggalian batu kapur/ gamping	Jakarta	2022	-	-	99,60% melalui MED dan 0,40% melalui MIN
30.	PT Cahaya Sulawesi Kekal (“CSK”)	Industri kapur, penggalian batu kapur/ gamping, dan penggalian kerikil/sirtu	Jakarta	2022	-	-	99,60% melalui MED dan 0,40% melalui MIN
31.	PT Indonesia Cahaya Kekal Sulawesi (“ICKS”)	Industri kapur, penggalian batu kapur/ gamping dan penggalian kerikil/sirtu	Jakarta	2022	-	-	99,60% melalui MED dan 0,40% melalui MIN
32.	PT Cahaya Hutem Lestari (“CHL”)	Aktivitas telekomunikasi khusus untuk keperluan sendiri, dan perdagangan besar hasil kehutanan dan perburuan	Jakarta	2022	-	-	51,00% melalui MED
33.	PT Ciptawana Lestari Mandiri (“CLM”)	Perkebunan buah kelapa sawit dan kawasan industri	Jakarta	2022	-	-	99,90% melalui CHL dan 0,10% melalui MED
34.	PT Anugerah Batu Putih (“ABP”)	Penggalian batu kapur/ gamping	Jakarta	2022	-	-	99,90% melalui MED dan 0,10% melalui MIN
35.	PT Lestari Jaya Kekal (“LJK”)	Industri kapur, penggalian batu kapur/ gamping dan penggalian kerikil/sirtu	Jakarta	2022	-	-	99,20% melalui MED dan 0,80% melalui MIN
36.	PT Sulawesi Anugerah Kekal (“SAK”)	Industri kapur, penggalian batu kapur/ gamping dan penggalian kerikil/sirtu	Jakarta	2022	-	-	99,20% melalui MED dan 0,80% melalui MIN
37.	PT Zhao Hui Nickel (“ZHN”)	Industri pembuatan logam dasar bukan besi	Jakarta	2022	2023	-	50,10% melalui MBMA
38.	PT Batutua Pelita Investama (“BPI”)	Perusahaan <i>holding</i>	Wetar	2022	-	-	99,99% melalui MBMA dan 0,01% melalui MIN
39.	PT Merdeka Tsingshan	Kegiatan industri	Jakarta	2022	-	-	80,0% melalui BPI



No.	Nama perusahaan	Kegiatan usaha utama	Domisili	Tahun penyertaan	Tahun operasi komersial <sup>(1)</sup>	Kepemilikan	
						Secara langsung	Secara tidak langsung
40.	Indonesia Merdeka Battery Materials (Malaysia) Sdn. Bhd. ("MTI" "MBM MY")	Manufaktur komponen baterai	Malaysia	2022	-	-	100,00% melalui MBMA
41.	Merdeka Battery Materials (Sarawak) Sdn. Bhd. ("MBM SW")	Manufaktur komponen baterai	Malaysia	2022	-	-	100,00% melalui MBMA
42.	PT Huaneng Metal Industry ("HNMI")	Industri pembuatan logam dasar bukan besi	Jakarta	2023	2022	-	60,00% melalui MBMA
43.	PT Merdeka Industri Anantha ("MIA")	Perusahaan <i>holding</i> dan konsultasi manajemen lainnya	Jakarta	2023	-	-	99,00% melalui MBMA dan 1,00% melalui MIN
44.	PT ESG New Energy Material ("ESG")	Industri pembuatan logam dasar bukan besi	Jakarta	2023	-	-	55% melalui MIA
<b>Lain-lain</b>							
45.	PT Merdeka Mining Servis ("MMS")	Jasa penunjang pertambangan dan konstruksi	Jakarta	2017	2018	99,99%	-
46.	Eastern Field Developments Limited ("EFDL")	Perusahaan <i>holding</i>	British Virgin Islands	2017	-	100,00%	-
47.	Finders Resources Pty. Ltd. ("Finders")	Perusahaan <i>holding</i>	Australia	2017	2005	-	100,00% melalui EFDL
48.	Banda Minerals Pty. Ltd. ("BND")	Perusahaan <i>holding</i>	Australia	2017	-	-	100,00% melalui Finders
49.	Way Kanan Resources Pty. Ltd. ("WKR")	Perusahaan <i>holding</i>	Australia	2017	-	-	100,00% melalui Finders
50.	PT Batutua Lampung Elok ("BLE")	Jasa penunjang pertambangan	Jakarta	2017	-	-	99,60% melalui WKR dan 0,40% melalui Finders
51.	PT Batutua Abadi Jaya	Perusahaan <i>holding</i>	Jakarta	2019	-	99,99%	-

No.	Nama perusahaan (“BAJ”)	Kegiatan usaha utama	Domisili	Tahun penyertaan	Tahun operasi komersial <sup>(1)</sup>	Kepemilikan	
						Secara langsung	Secara tidak langsung
52.	PT Batutua Bumi Raya (“BBR”)	Pertambangan mineral	Wetar	2019	-	0,50%	99,50% melalui BAJ
53.	PT Batutua Alam Persada (“BAP”)	Konsultasi bisnis dan broker bisnis	Wetar	2019	-	50,25%	49,75% melalui BAJ
54.	PT Mentari Alam Persada (dahulu PT Batutua Tambang Energi) (“MAP”)	Aktivitas jasa penunjang usaha lainnya YTDL	Gorontalo	2019	-	99,99%	0,01% melalui BAJ
55.	Merdeka Copper Gold International Pte. Ltd. (“MCGI”)	Perusahaan <i>holding</i> lainnya	Singapura	2021	-	100,00%	-
56.	PT Merdeka Kapital Indonesia (“MKI”)	Perusahaan <i>holding</i>	Jakarta	2022	-	99,99%	-
57.	PT Merdeka Energi Indonesia (“MEI”)	Perusahaan <i>holding</i>	Jakarta	2022	-	99,99%	0,01% melalui MKI
58.	PT Merdeka Indonesia Mandiri (“MIM”)	Real estat	Jakarta	2022	2023	99,99%	0,01% melalui MKI
59.	PT Merdeka Tambang Jaya (“MTJ”)	Pertambangan mineral	Jakarta	2023	-	51,00%	-
60.	PT Merdeka Karya Tambang (“MKT”)	Pertambangan mineral	Jakarta	2023	-	51,00%	-
<b>Perusahaan Investasi</b>							
<b>Proyek Emas Pani</b>							
1.	PT Puncak Emas Tani Sejahtera (“PETS”)	Pertambangan mineral	Gorontalo	2018	-	-	49,00% melalui PEG
<b>Grup MBMA</b>							
2.	PT Cahaya Energi Indonesia (“CEI”)	Pembangkit tenaga listrik - energi baru terbarukan	Jakarta	2022	-	-	25,00% melalui MED
3.	PT Indonesia Konawe Industrial Park (“PT	Kawasan industri	Jakarta	2022	-	-	32,00% melalui MED

No.	Nama perusahaan	Kegiatan usaha utama	Domisili	Tahun penyertaan	Tahun operasi komersial <sup>(1)</sup>	Kepemilikan	
						Secara langsung	Secara tidak langsung
IKIP")							
<b>Lain-lain</b>							
4.	Sihayo Gold Ltd. ("Sihayo")	Eksplorasi dan pengembangan mineral	Australia	2020	-	-	7,56% melalui EFDL

Catatan:

- (1) Tahun operasi komersial adalah tahun di mana suatu perusahaan telah membukukan pendapatan.
- (2) Berdasarkan DPS MBMA per tanggal 31 Oktober 2023.
- (3) Sedang dalam proses penjualan kepada pihak ketiga.

### C. Kegiatan Usaha serta Kecenderungan dan Prospek Usaha

#### Umum

Perseroan, didirikan pada tahun 2012, awalnya merupakan perusahaan induk yang bergerak di sektor pertambangan, dengan melakukan kegiatan eksplorasi di Proyek Tujuh Bukit. Sejak mencatatkan sahamnya di Bursa Efek Indonesia pada bulan Juni 2015, Grup Merdeka telah bertransformasi dari perusahaan yang hanya memiliki satu proyek pengembangan tambang emas berjangka menengah menjadi grup pertambangan multi-aset yang terdiversifikasi dengan peluang pengembangan dan pertumbuhan berjangka panjang yang menjanjikan. Grup Merdeka mencapai transformasi tersebut baik secara organik dan anorganik. Per 30 September 2023, portofolio aset Grup Merdeka yang telah mencapai operasi komersial adalah BSI dalam Proyek Tujuh Bukit, BTR dan BKP dalam Tambang Tembaga Wetar, serta SCM, CSID, BSID, ZHN dan HNMI dalam Grup MBMA. Grup Merdeka juga memiliki Perusahaan Anak yang menjalankan kegiatan usaha di bidang jasa pertambangan, industri, penyewaan dan real estat.

Tambang Tujuh Bukit merupakan tambang emas dan perak yang terletak sekitar 60 km arah barat daya dari pusat pemerintahan Kabupaten Banyuwangi atau sekitar 205 km arah tenggara dari Surabaya, ibu kota Provinsi Jawa Timur. Grup Merdeka memiliki 99,89% kepemilikan di Proyek Tujuh Bukit melalui BSI dan DSI. Penambangan bijih emas saat ini dilakukan oleh BSI, sedangkan DSI masih dalam tahapan eksplorasi. Produksi komersial Proyek Tujuh Bukit oleh BSI dimulai pada bulan April 2017 dan mencapai tahun produksi penuh pertama pada tahun 2018. BSI memproduksi sebanyak 107.168 *ounce* emas dan 644.903 *ounce* perak untuk periode 9 (sembilan) bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2022 dan 109.159 *ounce* emas dan 480.171 *ounce* perak untuk periode 9 (sembilan) bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2023. Untuk periode yang sama, biaya kas per *ounce* masing-masing tercatat sebesar US\$734 dan US\$794 dengan biaya AISC per *ounce* masing-masing tercatat sebesar US\$985 dan US\$1.138. Berdasarkan Laporan Cadangan Bijih dan Sumberdaya Mineral Konsolidasian per 31 Desember 2022, BSI diperkirakan memiliki Cadangan Bijih sebesar 600 ribu *ounce* emas dan 28,3 juta *ounce* perak dan Sumberdaya Mineral sebesar 28,4 juta *ounce* emas, 59,6 juta *ounce* perak dan 8,1 juta ton tembaga. Grup Merdeka juga saat ini sedang mengembangkan Proyek Tembaga Tujuh Bukit, yaitu proyek untuk mengembangkan potensi tembaga dan emas bawah tanah di dalam wilayah IUP-OP milik BSI.

Tambang Tembaga Wetar merupakan tambang tembaga yang terletak di pantai utara Pulau Wetar sekitar 400 km arah timur laut dari Kupang, Nusa Tenggara Timur dan 100 km arah barat dari Kabupaten Maluku Barat Daya, Provinsi Maluku. Grup Merdeka mengakuisisi Tambang Tembaga Wetar melalui pengambilalihan di luar pasar (*off-market takeover*) atas saham Finders oleh EFDL melalui suatu penawaran pengambilalihan (*takeover bid*) yang diselesaikan pada bulan Juni 2018. Perseroan dan BPI selanjutnya melakukan pembelian atas sisa saham BTR di bulan Mei 2021 sehingga Grup Merdeka secara efektif memiliki Tambang Tembaga Wetar sebesar 99,99% per 30

Juni 2021. Penambangan bijih tembaga di Tambang Tembaga Wetar dilakukan oleh BKP sedangkan pengolahan dan pemurnian dilakukan oleh BTR sebagai pemegang IUI yang merupakan hasil konversi IUP-OP Khusus Pengolahan dan Pemurnian. Produksi komersial Tambang Tembaga Wetar telah dimulai pada tahun 2014. Untuk memanfaatkan potensi emas, perak, *zinc*, besi dan asam sulfur dalam rangka meningkatkan nilai dari bijih yang terdapat pada Tambang Tembaga Wetar, Grup Merdeka melalui Grup MBMA sedang mengembangkan Proyek AIM bersama-sama dengan Tsingshan. BTR memproduksi katoda tembaga sebanyak 15.793 ton dan 9.309 ton masing-masing untuk periode 9 (sembilan) bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2022 dan 2023. Untuk periode yang sama, biaya kas per ton tembaga masing-masing tercatat sebesar US\$5.441 dan US\$8.650 dengan biaya AISC per ton tembaga masing-masing tercatat sebesar US\$6.909 dan US\$11.986. Berdasarkan Laporan Cadangan Bijih dan Sumberdaya Mineral Konsolidasian per 31 Desember 2022, Tambang Tembaga Wetar diperkirakan memiliki Cadangan Bijih sebesar 258 ribu *ounce* emas, 255 ribu ton tembaga dan 11 juta *ounce* perak dan Sumberdaya Mineral sebesar 480 ribu *ounce* emas, 340 ribu ton tembaga dan 19,9 juta *ounce* perak. Cadangan Bijih dan Sumberdaya Mineral tersebut sudah termasuk Cadangan Bijih dan Sumberdaya Mineral untuk Proyek AIM.

Proyek Emas Pani merupakan tambang emas yang terletak di Desa Hulawa, Kecamatan Buntulia, Kabupaten Pohuwato, Provinsi Gorontalo, yang terdiri dari IUP-OP milik PETS dan Kontrak Karya milik GSM, keduanya saat ini sedang dalam tahap pengembangan dan diyakini memiliki prospek yang baik. Grup Merdeka mengakuisisi IUP milik PETS melalui kepemilikan Perseroan pada PBJ sebesar 66,7% pada bulan November 2018, yang selanjutnya ditingkatkan menjadi sebesar 83,35% pada bulan Maret 2022, dan Kontrak Karya milik GSM melalui kepemilikan Perseroan pada ABI sebesar 50,1% pada bulan Maret 2022. Pada tanggal 19 Desember 2022, ABI dan PBJ telah menandatangani Akta Penggabungan, di mana ABI sepakat untuk menggabungkan diri ke dalam PBJ dan PBJ sepakat untuk menerima penggabungan ABI sesuai dengan persyaratan dan ketentuan yang diatur dalam Akta Penggabungan tersebut. Sebagai akibat dari penggabungan ini, kepemilikan Perseroan pada PBJ menjadi 70,05% di mana kepemilikan efektif PBJ pada PETS dan GSM masing-masing sebesar 48,99% dan 99,99%. Berdasarkan Laporan Sumberdaya Mineral Proyek Emas Pani per 25 Mei 2023, Proyek Emas Pani diperkirakan memiliki Sumberdaya Mineral sebesar 6,63 juta *ounce* emas. Perseroan berencana untuk mengembangkan potensi IUP-OP milik PETS bersama-sama dengan Kontrak Karya milik GSM untuk memperoleh manfaat dari pengoperasian tambang emas dalam skala dan cadangan yang lebih besar dan penghematan biaya yang signifikan dari segi fasilitas, modal dan sumber daya lainnya.

Grup MBMA merupakan proyek terintegrasi yang berfokus pada produksi nikel untuk mendukung program hilirisasi industri berbasis sumber daya alam yang dicanangkan oleh Pemerintah dalam rangka memperkuat daya saing dan struktur industri nasional. Aset utama dalam Grup MBMA saat ini meliputi tambang nikel SCM, fasilitas pengolahan bijih nikel (*smelter*) dengan metode RKEF dan HPAL, fasilitas pengolahan nikel matte, Proyek AIM dan IKIP, serta aset pendukung berupa tambang batu gamping/kapur dan pembangkit listrik tenaga air, seluruhnya terletak di Provinsi Sulawesi Tenggara. Grup Merdeka mengakuisisi Grup MBMA melalui pengambilalihan saham baru MBMA sebesar 55,67% oleh MEN yang diselesaikan pada bulan Mei 2022 dengan perubahan persentase kepemilikan terakhir menjadi 50,04% pada akhir Oktober 2023. Kegiatan komersial saat ini dilakukan di IMIP oleh CSID, BSID dan ZHN yang mengoperasikan *smelter* RKEF dengan total kapasitas terpasang 88.000 ton nikel per tahun, dan HNMI yang mengoperasikan *smelter* untuk mengolah nikel matte berkadar rendah menjadi HGNM dengan kapasitas sekitar 50.000 ton nikel matte per tahun. Tambang nikel SCM juga sudah memulai kegiatan komersial sejak bulan Agustus 2023 dengan memasok bijih saprolit yang dihasilkan dari tambang nikel ke *smelter* RKEF BSID dan ke depannya memasok ke *smelter* RKEF CSID dan ZHN. Tambang nikel SCM juga rencananya akan memasok *smelter* HPAL milik HNC yang berlokasi di IMIP. Sampai dengan 30 September 2023, tambang nikel SCM telah mengirimkan 43.989 wmt bijih saprolit. Proyek AIM ditargetkan akan mulai beroperasi komersial pada awal tahun 2024, sedangkan *smelter* HPAL dan IKIP saat ini masih

dalam tahapan perencanaan dan permohonan perizinan. Untuk periode 9 (sembilan) bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2022 dan 2023, Grup MBMA memproduksi masing-masing sebanyak 28.918 ton dan 42.976 ton NPI, di mana produksi CSID dan BSID mulai dikonsolidasi ke dalam Grup Merdeka sejak 17 Mei 2022 dan ZHN mulai memproduksi komersial sejak bulan Juli 2023. HNMI juga mulai memberikan kontribusi sejak bulan Juni 2023 dengan memproduksi 17.648 ton HGNM sampai dengan akhir September 2023. Untuk periode yang sama, biaya AISC per ton untuk NPI masing-masing tercatat sebesar US\$13.661 dan US\$12.958, sedangkan biaya AISC per ton untuk HGNM tercatat sebesar US\$15.247 untuk periode sejak 1 Juni 2023 sampai dengan September 2023. Berdasarkan Laporan Cadangan Bijih dan Sumberdaya Mineral Konsolidasian per 31 Desember 2022, SCM diperkirakan memiliki Cadangan Bijih sebesar 2,4 juta ton nikel dan 0,2 juta ton kobalt, dan Sumberdaya Mineral sebesar 13,8 juta ton nikel dan 1,0 juta ton kobalt.

Grup Merdeka mencatatkan jumlah pendapatan sebesar US\$341,4 juta dan US\$520,0 juta masing-masing untuk periode 6 (enam) bulan yang berakhir pada tanggal 30 Juni 2022 dan 2023. EBITDA dan margin EBITDA Grup Merdeka tercatat sebesar US\$182,8 atau mencapai 53,5% untuk periode 6 (enam) bulan yang berakhir pada tanggal 30 Juni 2022 dan US\$74,5 juta atau mencapai 14,3% untuk periode 6 (enam) bulan yang berakhir pada tanggal 30 Juni 2023.

Perseroan berkantor pusat di Treasury Tower, lantai 67-68, District 8 SCBD Lot. 28, Jl. Jend. Sudirman Kav. 52-53, Senayan, Kebayoran Baru, Jakarta Selatan 12190, DKI Jakarta, Indonesia dan kantor cabang di Surabaya yang beralamat di AMG Tower, lantai 17 B03, Jl. Dukuh Menanggal 1-A Gayungan, Surabaya 60234, Jawa Timur.

### **Prospek Usaha**

Grup Merdeka berkeyakinan bahwa pertambangan emas, tembaga dan nikel memiliki prospek usaha yang masih menjanjikan. Emas merupakan salah satu sumber daya alam berharga yang banyak digunakan dalam industri perhiasan dan investasi, bidang kedokteran dan manajemen lingkungan, serta aplikasi elektronik lanjutan. Pasar emas yang likuid dan karakteristik emas yang lebih tahan terhadap inflasi dan gejolak ekonomi dibandingkan logam berharga lainnya merupakan daya tarik utama emas. Tembaga merupakan konduktor panas dan listrik yang baik sehingga banyak digunakan untuk kabel listrik untuk pembangkit, transmisi dan distribusi tenaga listrik, telekomunikasi, sirkuit elektronik dan berbagai peralatan listrik lainnya. Tembaga juga digunakan untuk atap dan perpipaan, mesin industri, suplemen nutrisi dan fungisida dalam pertanian. Nikel merupakan logam yang banyak digunakan untuk melapisi logam lain karena mempunyai kemampuan untuk menahan suhu yang sangat tinggi. Nikel umumnya digunakan sebagai bahan campuran pembuatan *stainless steel*, pembuatan logam antikorosi, baterai *nickel-metal hydride*, dan lain sebagainya. Permintaan dan harga emas, tembaga dan nikel terutama dipengaruhi oleh tingkat pasokan dan permintaan. Selain itu, permintaan dan harga emas, tembaga dan nikel dipengaruhi oleh nilai tukar mata uang, kondisi politik dan faktor-faktor makroekonomi seperti tingkat suku bunga, inflasi dan pertumbuhan ekonomi.

Harga emas dan tembaga rata-rata pada kuartal ketiga tahun 2023 mengalami kenaikan masing-masing sebesar 11,5% menjadi US\$1.928,5 per *ounce* emas dan 6,9% menjadi US\$8.276,7 per ton dibandingkan pada periode yang sama pada tahun 2022, sementara harga nikel rata-rata untuk periode yang sama turun sebesar 13,7% menjadi US\$19.644,6 per ton. Berdasarkan laporan yang dipublikasikan oleh World Gold Council pada bulan Oktober 2023, total permintaan emas pada kuartal ketiga tahun 2023 mengalami penurunan sebesar 5,8% (yoy) menjadi 1.147,5 ton dari sebelumnya 1.219,2 ton untuk periode yang sama tahun 2022, terutama didorong oleh penurunan pembelian emas oleh bank sentral dibanding pembelian pada kuartal kedua tahun 2022. Penurunan ini sebagian *dioffset* oleh kenaikan pembelian emas untuk kegiatan investasi dan permintaan dari industri perhiasan. Permintaan tembaga pada tahun 2023 diperkirakan akan meningkat 2,9% menjadi

27 juta ton, meskipun pemulihan perekonomian di Tiongkok yang belum merata dan permintaan yang lemah dari negara lain. Dalam jangka panjang, transisi energi di industri energi terbarukan dan otomotif diperkirakan akan mendorong permintaan dalam jangka panjang. Fitch Solution memperkirakan bahwa permintaan tembaga dunia akan meningkat menjadi 36 juta ton pada tahun 2023. Fitch Solution juga memperkirakan permintaan nikel pada tahun 2023 akan mencapai 3,2 juta ton pada tahun 2023 dan terus meningkat menjadi 4,3 juta ton pada tahun 2027 sejalan dengan meningkatnya permintaan nikel pada sektor baterai untuk kendaraan listrik.

Penjelasan lebih lengkap mengenai keterangan kegiatan dan prospek usaha Perseroan dapat dilihat dalam Informasi Tambahan.

## PENJAMINAN EMISI OBLIGASI

Berdasarkan persyaratan dan ketentuan-ketentuan yang tercantum dalam Perjanjian Penjaminan Emisi Obligasi, para Penjamin Pelaksana Emisi Obligasi dan para Penjamin Emisi Obligasi yang namanya tercantum di bawah ini, untuk dan atas nama Perseroan, menyetujui untuk menawarkan Obligasi kepada Masyarakat secara kesanggupan penuh (*full commitment*). Perjanjian Penjaminan Emisi Obligasi ini menghapuskan perikatan sejenis baik tertulis maupun tidak tertulis yang telah ada sebelumnya dan yang akan ada di kemudian hari antara Perseroan dan para Penjamin Pelaksana Emisi Obligasi dan/atau Penjamin Emisi Obligasi.

Susunan dan jumlah Bagian Penjaminan serta persentase dari anggota sindikasi Penjamin Emisi Obligasi adalah sebagai berikut:

No.	Keterangan	Seri A	Seri B	Total	%
1.	PT Indo Premier Sekuritas	233.225.000.000	359.825.000.000	593.050.000.000	28,33
2.	PT Sucor Sekuritas	268.000.000.000	232.500.000.000	500.500.000.000	23,91
3.	PT UOB Kay Hian Sekuritas	46.000.000.000	271.000.000.000	317.000.000.000	15,15
4.	PT Aldiracita Sekuritas Indonesia	100.370.000.000	230.100.000.000	330.470.000.000	15,79
5.	PT Trimegah Sekuritas Indonesia Tbk	153.385.000.000	198.595.000.000	351.980.000.000	16,82
<b>Jumlah</b>		<b>800.980.000.000</b>	<b>1.292.020.000.000</b>	<b>2.093.000.000.000</b>	<b>100,00</b>

Selanjutnya para Penjamin Pelaksana Emisi Obligasi dan Penjamin Emisi Obligasi yang turut dalam Penawaran Umum Obligasi ini telah sepakat untuk melaksanakan tugasnya masing-masing sesuai dengan Peraturan No. IX.A.7, Lampiran Keputusan Ketua Bapepam-LK No. Kep-691/BL/2011 tanggal 30 Desember 2011 tentang Pemesanan dan Penjatahan Efek Dalam Penawaran Umum (“**Peraturan No. IX.A.7**”). Pihak yang menjadi Manajer Penjatahan dalam Penawaran Umum Obligasi ini adalah PT UOB Kay Hian Sekuritas.

Para Penjamin Pelaksana Emisi Obligasi dan Penjamin Emisi Obligasi bukan merupakan pihak terafiliasi dengan Perseroan, sebagaimana didefinisikan dalam Undang-Undang Republik Indonesia No. 8 Tahun 1995 tentang Pasar Modal (“**UUPM**”).sebagaimana diubah dengan Undang-Undang Republik Indonesia No. 4 Tahun 2023 tentang Pengembangan dan Penguatan Sektor Keuangan (“**UUP2SK**”)dan peraturan-peraturan pelaksanaannya.

## LEMBAGA DAN PROFESI PENUNJANG DALAM RANGKA PENAWARAN UMUM

Konsultan Hukum	: Assegaf Hamzah & Partners
Notaris	: Jose Dima Satria, S.H., M.Kn.
Wali Amanat	: PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk

Para Lembaga dan Profesi Penunjang Pasar Modal dalam rangka Penawaran Umum Obligasi ini menyatakan tidak ada hubungan Afiliasi dengan Perseroan sebagaimana didefinisikan dalam UUP2SK.

## TATA CARA PEMESANAN OBLIGASI

### **Pendaftaran Obligasi ke dalam Penitipan Kolektif**

Obligasi yang ditawarkan oleh Perseroan melalui Penawaran Umum ini telah didaftarkan pada KSEI berdasarkan Perjanjian Pendaftaran Obligasi di KSEI yang ditandatangani Perseroan dengan KSEI. Dengan didaftarkannya Obligasi tersebut di KSEI, maka atas Obligasi yang ditawarkan berlaku ketentuan sebagai berikut:

- a. Perseroan tidak menerbitkan Obligasi dalam bentuk sertifikat atau warkat kecuali Sertifikat Jumbo Obligasi yang diterbitkan untuk didaftarkan atas nama KSEI untuk kepentingan Pemegang Obligasi. Obligasi akan diadministrasikan secara elektronik dalam Penitipan Kolektif di KSEI. Selanjutnya Obligasi hasil Penawaran Umum akan dikreditkan ke dalam Rekening Efek selambat-lambatnya pada Tanggal Emisi. KSEI akan menerbitkan Konfirmasi Tertulis kepada Perusahaan Efek atau Bank Kustodian sebagai tanda bukti pencatatan Obligasi dalam Rekening Efek di KSEI. Konfirmasi Tertulis tersebut merupakan bukti kepemilikan yang sah atas Obligasi yang tercatat dalam Rekening Efek;
- b. Pengalihan kepemilikan atas Obligasi dilakukan dengan pemindahbukuan antar Rekening Efek di KSEI, yang selanjutnya akan dikonfirmasi kepada Pemegang Rekening;
- c. Pemegang Obligasi yang tercatat dalam Rekening Efek merupakan Pemegang Obligasi yang berhak atas pembayaran Bunga Obligasi, pelunasan Pokok Obligasi, memberikan suara dalam RUPO serta hak-hak lainnya yang melekat pada Obligasi;
- d. Pembayaran Bunga Obligasi dan pelunasan jumlah Pokok Obligasi akan dibayarkan oleh KSEI selaku Agen Pembayaran atas nama Perseroan kepada Pemegang Obligasi melalui Pemegang Rekening sesuai dengan jadwal pembayaran Bunga Obligasi maupun pelunasan Pokok Obligasi yang ditetapkan dalam Perjanjian Perwaliamanatan dan/atau Perjanjian Agen Pembayaran. Pemegang Obligasi yang berhak atas Bunga Obligasi yang dibayarkan pada periode pembayaran Bunga Obligasi yang bersangkutan adalah yang namanya tercatat dalam Daftar Pemegang Obligasi pada 4 (empat) Hari Kerja sebelum Tanggal Pembayaran Bunga Obligasi, kecuali ditentukan lain oleh KSEI atau peraturan perundang-undangan yang berlaku;
- e. Hak untuk menghadiri RUPO dilaksanakan oleh Pemegang Obligasi dengan memperhatikan KTUR asli yang diterbitkan oleh KSEI kepada Wali Amanat. KSEI akan membekukan seluruh Obligasi yang disimpan di KSEI sehingga Obligasi tersebut tidak dapat dialihkan/dipindahbukukan sejak 4 (empat) Hari Kerja atau sesuai dengan ketentuan KSEI sebelum tanggal penyelenggaraan RUPO hingga berakhirnya RUPO yang dibuktikan dengan adanya pemberitahuan dari Wali Amanat;
- f. Pihak-pihak yang hendak melakukan pemesanan Obligasi wajib membuka Rekening Efek di Perusahaan Efek atau Bank Kustodian yang telah menjadi pemegang Rekening Efek di KSEI.

### **Pemesan Yang Berhak**

Perorangan, baik Warga Negara Indonesia maupun Warga Negara Asing dan/atau badan hukum, baik badan hukum Indonesia maupun badan hukum asing yang bertempat tinggal/berkedudukan di

Indonesia dengan memperhatikan peraturan perundang-undangan di bidang pasar modal yang berlaku.

### **Pemesanan Pembelian Obligasi**

Pemesanan pembelian Obligasi dilakukan dengan menggunakan Formulir Pemesanan Pembelian Obligasi (“FPPO”) yang disiapkan untuk keperluan ini yang dapat diperoleh dari Penjamin Emisi Obligasi sebagaimana tercantum dalam Informasi Tambahan, baik dalam bentuk fisik (*hardcopy*) maupun bentuk elektronik (*softcopy*) melalui *e-mail*. Setelah FPPO diisi dengan lengkap dan ditandatangani oleh pemesan, *scan* FPPO tersebut wajib disampaikan kembali, baik dalam bentuk fisik (*hardcopy*) maupun bentuk elektronik (*softcopy*) melalui *e-mail*, kepada Penjamin Emisi Obligasi di mana pemesan memperoleh Informasi Tambahan dan FPPO. Pemesanan wajib dilengkapi dengan tanda jati diri (KTP/paspor bagi perorangan dan anggaran dasar dan perubahannya yang memuat susunan pengurus terakhir bagi badan hukum). Pemesanan yang telah diajukan tidak dapat dibatalkan oleh pemesan. Pemesanan pembelian Obligasi yang dilakukan menyimpang dari ketentuan-ketentuan tersebut di atas tidak dilayani.

### **Jumlah Minimum Pemesanan**

Pemesanan pembelian Obligasi dilakukan dalam jumlah sekurang-kurangnya satu satuan perdagangan yaitu sebesar Rp5.000.000 (lima juta Rupiah) dan/atau kelipatannya.

### **Masa Penawaran Umum Obligasi**

Masa Penawaran Umum Obligasi akan dilaksanakan selama 2 (dua) Hari Kerja, mulai tanggal 11 Desember 2023 sampai dengan 12 Desember 2023, pada pukul 09.00 - 16.00 WIB.

### **Tempat Pengajuan Pemesanan Pembelian Obligasi**

Selama Masa Penawaran Umum Obligasi, pemesan harus melakukan pemesanan pembelian Obligasi dengan mengajukan FPPO selama jam kerja mulai pukul 09.00 sampai pukul 16.00 WIB kepada Penjamin Emisi Obligasi, sebagaimana dimuat dalam Informasi Tambahan, melalui *e-mail*.

### **Bukti Tanda Terima Pemesanan Obligasi**

Penjamin Emisi Obligasi yang menerima pengajuan pemesanan pembelian Obligasi akan menyerahkan kembali kepada pemesan 1 (satu) tembusan FPPO yang telah ditandatanganinya, dalam bentuk fisik (*hardcopy*) maupun bentuk elektronik (*softcopy*) melalui *e-mail*, sebagai bukti tanda terima pemesanan pembelian Obligasi. Bukti tanda terima pemesanan pembelian Obligasi bukan merupakan jaminan dipenuhinya pemesanan.

### **Penjatahan Obligasi**

Penjatahan akan dilakukan sesuai dengan Peraturan No. IX.A.7. Apabila jumlah keseluruhan Obligasi yang dipesan melebihi jumlah Obligasi yang ditawarkan, maka penjatahan akan ditentukan oleh kebijaksanaan masing-masing Penjamin Emisi Obligasi sesuai Bagian Penjaminan. Tanggal Penjatahan adalah tanggal 13 Desember 2023.

Setiap pihak dilarang baik langsung maupun tidak langsung untuk mengajukan lebih dari satu pemesanan Obligasi untuk Penawaran Umum Obligasi ini. Dalam hal terjadi kelebihan pemesanan Obligasi dan terbukti bahwa pihak tertentu mengajukan pemesanan Obligasi melalui lebih dari satu formulir pemesanan untuk Penawaran Umum Obligasi ini, baik secara langsung maupun tidak



langsung, maka untuk tujuan penjatahan Manajer Penjatahan hanya dapat mengikutsertakan satu formulir pemesanan Obligasi yang pertama kali diajukan oleh pemesan yang bersangkutan.

Penjamin Pelaksana Emisi Obligasi akan menyampaikan Laporan Hasil Penawaran Umum Obligasi kepada OJK paling lambat 5 (lima) Hari Kerja setelah Tanggal Penjatahan sesuai dengan Peraturan No. IX.A.2, Lampiran Keputusan Ketua Bapepam-LK No. Kep-122/BL/2009 tanggal 29 Mei 2009 tentang Tata Cara Pendaftaran Dalam Rangka Penawaran Umum.

Manajer Penjatahan, dalam hal ini PT UOB Kay Hian Sekuritas, akan menyampaikan Laporan Hasil Pemeriksaan Akuntan kepada OJK mengenai kewajaran dari pelaksanaan penjatahan dengan berpedoman pada Peraturan No. VIII.G.12, Lampiran Keputusan Ketua Bapepam No. Kep-17/PM/2004 tanggal 13 April 2004 tentang Pedoman Pemeriksaan oleh Akuntan atas Pemesanan dan Penjatahan Efek atau Pembagian Saham Bonus dan Peraturan No. IX.A.7 paling lambat 30 hari setelah berakhirnya Masa Penawaran Umum Obligasi.

### **Pembayaran Pemesanan Pembelian Obligasi**

Setelah menerima pemberitahuan hasil penjatahan Obligasi, pemesan harus segera melaksanakan pembayaran yang dapat dilakukan secara tunai atau transfer yang ditujukan kepada Penjamin Emisi Obligasi tempat mengajukan pemesanan. Dana tersebut harus sudah efektif pada rekening para Penjamin Emisi Obligasi di bawah ini selambat-lambatnya pada tanggal 14 Desember 2023 (*in good funds*):

<p><b>PT Indo Premier Sekuritas</b> Bank Permata Cabang Sudirman Jakarta No. Rekening : 0701392302 a.n. PT Indo Premier Sekuritas</p>	<p><b>PT Sucor Sekuritas</b> Bank Mandiri Cabang Bursa Efek Jakarta No. Rekening : 1040002012040 a.n. PT Sucor Sekuritas</p>	<p><b>PT UOB Kay Hian Sekuritas</b> Bank UOB Indonesia Cabang UOB Plaza No. Rekening : 3273078647 a.n. UOB Kay Hian Sekuritas, PT QQ Merdeka Copper Gold</p>
<p><b>PT Aldiracita Sekuritas Indonesia</b> Bank Sinarmas Cabang KFO Thamrin No. Rekening : 0055054363 a.n. PT Aldiracita Sekuritas Indonesia</p>	<p><b>PT Trimegah Sekuritas Indonesia Tbk</b> Bank Mandiri Cabang Bursa Efek Indonesia No. Rekening : 1040000800875 a.n. PT Trimegah Sekuritas Indonesia Tbk</p>	

Semua biaya atau provisi bank ataupun biaya transfer merupakan beban pemesan. Pemesanan akan dibatalkan jika persyaratan pembayaran tidak dipenuhi.

### **Distribusi Obligasi Secara Elektronik**

Distribusi Obligasi secara elektronik akan dilakukan pada tanggal 15 Desember 2023. Perseroan wajib menerbitkan Sertifikat Jumbo Obligasi untuk diserahkan kepada KSEI dan memberi instruksi kepada KSEI untuk mengkreditkan Obligasi pada Rekening Efek Penjamin Pelaksana Emisi Obligasi di KSEI. Dengan telah dilaksanakannya instruksi tersebut, maka pendistribusian Obligasi semata-mata menjadi tanggung jawab Penjamin Pelaksana Emisi Obligasi dan KSEI. Selanjutnya Penjamin Pelaksana Emisi Obligasi memberi instruksi kepada KSEI untuk memindahbukukan Obligasi dari Rekening Efek Penjamin Pelaksana Emisi Obligasi ke dalam Rekening Efek Penjamin Emisi Obligasi sesuai dengan pembayaran yang telah dilakukan Penjamin Emisi Obligasi menurut Bagian Penjaminan. Dengan telah dilaksanakannya pendistribusian Obligasi kepada Penjamin Emisi Obligasi, maka tanggung jawab pendistribusian Obligasi semata-mata menjadi tanggung jawab Penjamin Emisi Obligasi yang bersangkutan.

**Pengembalian Uang Pemesanan Obligasi**

Dengan memperhatikan ketentuan mengenai penjatahan, dalam hal pemesanan Obligasi ditolak sebagian atau seluruhnya akibat dari pelaksanaan penjatahan, dan uang pembayaran pemesanan Obligasi telah diterima oleh Penjamin Pelaksana Emisi Obligasi atau Penjamin Emisi Obligasi dan belum dibayarkan kepada Perseroan, maka masing-masing Penjamin Pelaksana Emisi Obligasi atau Penjamin Emisi Obligasi bertanggung jawab untuk mengembalikan uang pemesanan kepada para pemesan Obligasi paling lambat 2 (dua) Hari Kerja sesudah Tanggal Penjatahan. Pengembalian uang kepada pemesan akan dilakukan dalam bentuk pemindahbukuan ke rekening atas nama pemesan oleh Penjamin Pelaksana Emisi Obligasi atau Penjamin Emisi Obligasi di mana pemesan melakukan pembayaran. Dalam hal pencatatan Obligasi di Bursa Efek tidak dapat dilakukan dalam jangka waktu 1 (satu) Hari Kerja setelah Tanggal Distribusi karena persyaratan pencatatan tidak terpenuhi, penawaran atas Obligasi batal demi hukum dan pembayaran pesanan Obligasi wajib dikembalikan kepada para pemesan Obligasi oleh Perseroan melalui KSEI paling lambat 2 (dua) Hari Kerja sejak batalnya Penawaran Umum Obligasi.

Setiap pihak yang lalai dalam melakukan pengembalian uang pemesanan kepada pemesan Obligasi, sehingga terjadi keterlambatan dalam pengembalian uang pemesanan tersebut, wajib membayar kepada para pemesan Obligasi untuk tiap hari keterlambatan denda sebesar 1% (satu persen) per tahun di atas tingkat Bunga Obligasi masing-masing seri Obligasi dari jumlah dana yang terlambat dibayar, dengan ketentuan 1 (satu) tahun adalah 360 Hari Kalender dan 1 (satu) bulan adalah 30 Hari Kalender.

Apabila pengembalian atas pembayaran pemesanan telah dipenuhi kepada para pemesan dengan cara transfer melalui rekening para pemesan dalam waktu paling lambat 2 (dua) Hari Kerja setelah Tanggal Penjatahan atau 2 (dua) Hari Kerja sejak tanggal keputusan pembatalan Penawaran Umum Obligasi, maka Perseroan dan/atau Penjamin Pelaksana Emisi Obligasi atau Penjamin Emisi Obligasi tidak diwajibkan membayar bunga dan/atau denda kepada para pemesan Obligasi.

**PENYEBARLUASAN INFORMASI TAMBAHAN DAN FPPO**

Informasi Tambahan dan FPPO dapat diperoleh mulai tanggal 11 Desember 2023 dan 12 Desember 2023, pada pukul 09.00 - 16.00 WIB, di kantor dan/atau melalui *e-mail* Penjamin Pelaksana Emisi Obligasi dan Penjamin Emisi Obligasi di bawah ini:

**PENJAMIN PELAKSANA EMISI OBLIGASI DAN PENJAMIN EMISI OBLIGASI**

**PT Indo Premier Sekuritas**

Pacific Century Place, lantai 16  
Sudirman Central Business District Lot 10  
Jl. Jend. Sudirman Kav. 52 -53  
Jakarta Selatan 12190  
Telepon: (62 21) 5088 7168  
Faksimile: (62 21) 5088 7167  
*E-mail* : fixed.income@ipc.co.id  
www.indopremier.com

**PT Sucor Sekuritas**

Sahid Sudirman Center, lantai 12  
Jl. Jend. Sudirman Kav. 86  
Jakarta Pusat 10220  
Telepon: (62 21) 8067 3000  
Faksimile: (62 21) 2788 9288  
*E-mail*: fi@sucorsekuritas.com  
www.sucorsekuritas.com

**PT UOB Kay Hian Sekuritas**

UOB Plaza Thamrin Nine, lantai 36  
Jl. M.H. Thamrin Kav. 8-10  
Jakarta Pusat 10230  
Telepon: (62 21) 299 33 888  
Faksimile: (62 21) 3190 7608  
*E-mail*: uobkhindcf@uobkayhian.com  
www.uobkayhian.co.id

**PT Aldiracita Sekuritas Indonesia**

Menara Tekno, lantai 9  
Jl. H. Fachrudin No.19  
Jakarta Pusat 10250  
Telepon: (62 21) 3970 5858  
Faksimile: (62 21) 3970 5850  
*E-mail*: fixedincome@aldiracita.com  
www.aldiracita.com

**PT Trimegah Sekuritas Indonesia Tbk**

Gedung Artha Graha, lantai 18 & 19  
Jl. Jend. Sudirman Kav. 52 -53  
Jakarta Selatan 12190  
Telepon: (62 21) 2924 9088  
Faksimile: (62 21) 2924 9168  
*E-mail*: fit@trimegah.com  
www.trimegah.com

**SETIAP CALON INVESTOR DIHARAPKAN MEMBACA KETERANGAN LEBIH LANJUT MENGENAI INFORMASI YANG TERSAJI PADA INFORMASI TAMBAHAN.**