

KETERBUKAAN INFORMASI KEPADA PEMEGANG SAHAM TERKAIT TRANSAKSI AFILIASI PT MERDEKA COPPER GOLD TBK ("PERSEROAN")

INFORMATION DISCLOSURE TO SHAREHOLDERS RELATED TO AFFILIATED TRANSACTION PT MERDEKA COPPER GOLD TBK (the "COMPANY")

Keterbukaan Informasi kepada Pemegang Saham (sebagaimana didefinisikan di bawah) dibuat untuk memberikan penjelasan kepada publik sehubungan dengan amendemen kedua atas perjanjian utang piutang yang dibuat oleh dan antara Perseroan dengan PT Pani Bersama Jaya, yang merupakan Perusahaan Terkendali Perseroan ("**Transaksi**").

*This Information Disclosure to the Shareholders (as defined below) is made to provide an explanation to the public in connection with the second amendment to the loan agreement made by and between the Company and PT Pani Bersama Jaya, which is a Controlled Company of the Company ("**Transaction**").*

Transaksi tersebut merupakan Transaksi Afiliasi sebagaimana diatur dalam Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Republik Indonesia Nomor 42/POJK.04/2020 tentang Transaksi Afiliasi dan Transaksi Benturan Kepentingan.

The Transaction is an Affiliated Transaction as stipulated in the Regulation of the Financial Services Authority of the Republic of Indonesia No. 42/POJK.04/2020 on Affiliated Transaction and Conflict of Interest Transactions.

INFORMASI SEBAGAIMANA TERCANTUM DALAM KETERBUKAAN INFORMASI INI PENTING UNTUK DIBACA DAN DIPERHATIKAN OLEH PEMEGANG SAHAM PERSEROAN. JIKA ANDA MENGALAMI KESULITAN UNTUK MEMAHAMI INFORMASI SEBAGAIMANA TERCANTUM DALAM KETERBUKAAN INFORMASI INI SEBAIKNYA ANDA BERKONSULTASI DENGAN PENASIHAT HUKUM, AKUNTAN PUBLIK, PENASIHAT KEUANGAN ATAU PROFESIONAL LAINNYA. DEWAN KOMISARIS DAN DIREKSI PERSEROAN MENYATAKAN BAHWA SELURUH INFORMASI ATAU FAKTA MATERIAL YANG DIMUAT DALAM KETERBUKAAN INFORMASI INI ADALAH LENGKAP DAN BENAR SERTA TIDAK MENYESATKAN. DEWAN KOMISARIS DAN DIREKSI PERSEROAN MENYATAKAN BAHWA TRANSAKSI AFILIASI INI TIDAK MENGANDUNG BENTURAN KEPENTINGAN.

INFORMATION AS STATED IN THIS INFORMATION DISCLOSURE IS IMPORTANT TO BE READ AND CONSIDERED BY THE COMPANY'S SHAREHOLDERS. IF YOU HAVE DIFFICULTIES TO UNDERSTAND THE INFORMATION AS SET FORTH IN THIS INFORMATION DISCLOSURE YOU SHOULD CONSULT WITH A LEGAL COUNSEL, A PUBLIC ACCOUNTANT, A FINANCIAL ADVISOR OR ANY OTHER PROFESSIONAL. THE BOARD OF COMMISSIONERS AND BOARD OF DIRECTORS OF THE COMPANY DECLARE THAT ALL INFORMATION OR MATERIAL FACTS CONTAINED IN THIS INFORMATION DISCLOSURE ARE COMPLETE AND TRUE AND NOT MISLEADING. THE BOARD OF COMMISSIONERS AND BOARD OF DIRECTORS OF THE COMPANY DECLARE THAT THIS AFFILIATED TRANSACTION DOES NOT CONTAIN ANY CONFLICT OF INTEREST.



PT MERDEKA COPPER GOLD TBK

Kegiatan Usaha

Pertambangan emas, perak, tembaga, nikel, dan mineral ikutan lainnya, industri, dan kegiatan usaha terkait lainnya melalui perusahaan anak Perseroan

Business Activities

Mining of gold, silver, copper, nickel, and other associated minerals, industries, and other related business activities through subsidiaries of the Company

Berkedudukan di Jakarta Selatan, DKI Jakarta, Indonesia/ Domiciled in South Jakarta, DKI Jakarta, Indonesia

Kantor Pusat/ Headquarter Office

Treasury Tower, Lantai/ Floor 67-68, District 8 SCBD Lot. 28
Jl. Jend. Sudirman Kav. 52-53, Senayan, Kebayoran Baru, Jakarta Selatan 12190, DKI Jakarta, Indonesia
Telepon/ Telephone: +62 21 3952 5580; Faksimile/ Facsimile: +62 21 3952 5589
E-mail: corporate.secretary@merdekacoppergold.com
Situs Web/ Website: www.merdekacoppergold.com

Keterbukaan Informasi ini diterbitkan di Jakarta pada tanggal 23 Agustus 2024

This Information Disclosure is issued in Jakarta on 23 August 2024

DEFINISI DAN SINGKATAN**DEFINITIONS**

"Afiliasi": berarti pihak-pihak sebagaimana dimaksud dalam UUP2SK, yaitu:

"Affiliation": means the parties referred to UUP2SK, namely:

- | | |
|--|---|
| <p>a. hubungan keluarga karena perkawinan sampai dengan derajat kedua, baik secara horizontal maupun vertikal, yaitu hubungan seseorang dengan:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. suami atau istri; 2. orang tua dari suami atau istri dan suami atau istri dari anak; 3. kakek dan nenek dari suami atau istri dan suami atau istri dari cucu; 4. saudara dari suami atau istri beserta suami atau istrinya dari saudara yang bersangkutan; atau 5. suami atau istri dari saudara orang yang bersangkutan. <p>b. hubungan keluarga karena keturunan sampai dengan derajat kedua, baik secara horizontal maupun vertikal, yaitu hubungan seseorang dengan:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. orang tua dan anak; 2. kakek dan nenek serta cucu; atau 3. saudara dari orang yang bersangkutan. <p>c. hubungan antara pihak dengan karyawan, direktur, atau komisaris dari pihak tersebut;</p> <p>d. hubungan antara 2 (dua) atau lebih perusahaan di mana terdapat 1 (satu) atau lebih anggota direksi, pengurus, dewan komisaris, atau pengawas yang sama;</p> <p>e. hubungan antara perusahaan dan pihak, baik langsung maupun tidak langsung, dengan cara apa pun, mengendalikan atau dikendalikan oleh perusahaan atau pihak tersebut dalam menentukan pengelolaan dan/atau kebijakan perusahaan atau pihak dimaksud;</p> <p>f. hubungan antara 2 (dua) atau lebih perusahaan yang dikendalikan, baik langsung maupun tidak langsung, dengan cara apa pun, dalam menentukan pengelolaan dan/atau kebijakan perusahaan oleh pihak yang sama; atau</p> <p>g. hubungan antara perusahaan dan pemegang saham utama, yaitu pihak yang secara langsung maupun tidak langsung memiliki paling kurang 20% (dua puluh persen) saham yang mempunyai hak suara dari perusahaan tersebut.</p> | <p>a. <i>family relationship due to marriage up to the second degree, both horizontally and vertically, namely the relationship of a person with:</i></p> <ol style="list-style-type: none"> 1. <i>husband or wife;</i> 2. <i>parents of the husband or wife and the husband or wife of the children;</i> 3. <i>grandparents of the husband or wife and the husband or wife of the grandchildren;</i> 4. <i>siblings of the husband or wife along with their respective spouse; or</i> 5. <i>the husband or wife of the sibling of the person concerned.</i> <p>b. <i>family relationship due to descent up to the second degree, both horizontally or vertically, namely the relationship of a person with:</i></p> <ol style="list-style-type: none"> 1. <i>parents and children;</i> 2. <i>grandparents and grandchildren; or</i> 3. <i>siblings of the person concerned.</i> <p>c. <i>relationship between a party and employees, directors, or commissioners of the party;</i></p> <p>d. <i>relationship between 2 (two) or more companies in which there are 1 (one) or more members of the board of directors, management, board of commissioners, or supervisors who are the same;</i></p> <p>e. <i>relationship between a company and a party, whether direct or indirect, by any means, controlling or controlled by the company or that party in determining the management and/or policies of the company or the concerned party;</i></p> <p>f. <i>relationship between 2 (two) or more companies controlled, whether direct or indirect, by any means, in determining the management and/or policies of the company by the same party; or</i></p> <p>g. <i>relationship between a company and a major shareholder, that is a party that directly or indirectly owns at least 20% (twenty percent) of the shares with voting rights of the company.</i></p> |
|--|---|

"Benturan Kepentingan": Perbedaan antara kepentingan ekonomis perusahaan terbuka dengan kepentingan ekonomis pribadi anggota direksi, anggota dewan komisaris, pemegang saham utama, atau

"Conflict of Interest": The difference between the economic interest of a public company and the personal economic interest of members of the board of directors, members of the board of commissioners, major

pengendali yang dapat merugikan perusahaan terbuka dimaksud.

"Bursa Efek Indonesia": Penyelenggara di pasar modal untuk transaksi bursa, yang dalam hal ini diselenggarakan oleh PT Bursa Efek Indonesia, berkedudukan di Jakarta Selatan.

"Menkumham": Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia.

"Otoritas Jasa Keuangan atau OJK": Lembaga negara yang independen, yang mempunyai fungsi, tugas, dan wewenang pengaturan, pengawasan, pemeriksaan, dan penyidikan sebagaimana dimaksud dalam Undang-Undang No. 21 Tahun 2011 tentang Otoritas Jasa Keuangan, sebagaimana diubah dengan UUP2SK.

"PBJ": PT Pani Bersama Jaya, berkedudukan di Jakarta Selatan, suatu perseroan terbatas yang didirikan dan dijalankan berdasarkan hukum negara Republik Indonesia.

"Pemegang Saham": Pihak-pihak yang memiliki manfaat atas saham Perseroan baik dalam bentuk warkat maupun dalam penitipan kolektif yang disimpan dan diadministrasikan dalam rekening efek pada Kustodian Sentral Efek Indonesia, yang tercatat dalam Daftar Pemegang Saham Perseroan yang diadministrasikan oleh Biro Administrasi Efek yang ditunjuk Perseroan.

"Penilai Independen" atau "KJPP": Kantor Jasa Penilai Publik Iskandar dan Rekan, penilai independen yang terdaftar di OJK yang telah ditunjuk Perseroan untuk melakukan penilaian atas nilai wajar dan/atau kewajaran terhadap Transaksi.

"Perjanjian": Amendemen Kedua atas Perjanjian Utang Piutang yang dibuat oleh dan antara Perseroan dengan PBJ yang berlaku efektif tanggal 21 Agustus 2024 beserta setiap perubahan-perubahan, tambahan-tambahan, dan pengganti-pengganti, yang mungkin akan dibuat kemudian.

"Perjanjian Awal": Perjanjian Utang Piutang yang dibuat oleh dan antara Perseroan dengan PBJ tanggal 8 April 2022 sebagaimana diubah melalui Amendemen Pertama atas Perjanjian Utang Piutang tanggal 30 Juni 2023.

"Perjanjian Fasilitas Senior": Perjanjian fasilitas senior yang direncanakan yang akan dibuat dan ditandatangani oleh antara lain PBJ sebagai penerima pinjaman dan bank(-bank) dalam negeri dan/atau luar negeri dan/atau institusi(-institusi) keuangan sebagai (para) pemberi pinjaman.

"Perseroan": PT Merdeka Copper Gold Tbk, berkedudukan di Jakarta Selatan, suatu perseroan terbuka yang sahamnya tercatat pada Bursa Efek Indonesia, yang didirikan dan dijalankan berdasarkan hukum negara Republik Indonesia.

shareholders, or controllers that may be harmful to the public company concerned.

"Indonesia Stock Exchange": The regulator in the capital market for stock exchange transactions, which in this case is held by PT Bursa Efek Indonesia, domiciled in South Jakarta.

"MOLHR": Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia.

"Financial Services Authority or OJK: An independent state institution, which has the functions, duties, and authorities to regulate, supervise, examine, and investigate as referred to in Law No. 21/2011 on the Financial Services Authority, as amended by UUP2SK.

"PBJ": PT Pani Bersama Jaya, domiciled in South Jakarta, a limited liability company established and operating under the laws of the Republic of Indonesia.

"Shareholders": Parties who have the benefit of the Company's shares, both in the form of scripts and in collective custody which is kept and administered in the securities account at Indonesia Central Securities Depository, registered in the Shareholders Register of the Company which is administered by the Securities Administration Bureau appointed by the Company.

"Independent Appraiser" or "KJPP": Public Appraisal Services Office of Iskandar and Rekan, independent appraisers registered with the OJK who have been appointed by the Company to conduct an assessment of the fair value and/or fairness of the Transaction.

"Agreement": Second Amendment to the Loan Agreement made by and between the Company and PBJ which is effective on 21 August 2024 together with any amendments, additions, and substitutes, which may be subsequently made.

"Original Agreement": Loan Agreement made by and between the Company and PBJ dated 8 April 2022 as amended through First Amendment to the Loan Agreement dated 30 June 2023.

"Senior Facility Agreement": A prospective senior facility agreement to be made and executed by amongst others PBJ as borrower and onshore and/or offshore bank(s) and/or financial institution(s) as lender(s).

"Company": PT Merdeka Copper Gold Tbk, domiciled in South Jakarta, is a publicly listed company whose shares are listed on the Indonesia Stock Exchange, which is established and operated under the laws of the Republic of Indonesia.

"POJK 17/2020": Peraturan OJK No. 17/POJK.04/2020, ditetapkan tanggal 20 April 2020 tentang Transaksi Material dan Perubahan Kegiatan Usaha.

"POJK 17/2020": OJK Regulation No. 17/POJK.04/2020, enacted on 20 April 2020 regarding Material Transaction and Changes in Business Activities.

"POJK 42/2020": Peraturan OJK No. 42/POJK.04/2020, ditetapkan tanggal 1 Juli 2020 tentang Transaksi Afiliasi dan Transaksi Benturan Kepentingan.

"POJK 42/2020": OJK Regulation No. 42/POJK.04/2020, enacted on 1 July 2020 regarding Affiliated Transaction and Conflict of Interest Transaction.

"Rupiah atau Rp": Rujukan ke Rupiah yang merupakan mata uang yang sah dari Negara Republik Indonesia.

"Rupiah" or "Rp" or "IDR": Reference to Rupiah which is the legal currency of the Republic of Indonesia.

"Term SOFR": Kurs referensi *Secured Overnight Financing Rate* ("SOFR") berjangka, yang dikelola oleh CME Group Benchmark Administration Limited (atau orang lain yang mengambil alih administrasi kurs tersebut) yang dipublikasikan di situs web <https://www.cmegroup.com/marketdata/cme-groupbenchmark-administration/term-sofr.html>.

"Term SOFR": The *Secured Overnight Financing Rate* ("SOFR") reference rate, administered by CME Group Benchmark Administration Limited (or any other person who takes over the administration of that rate), which is published on the following website <https://www.cmegroup.com/marketdata/cme-groupbenchmark-administration/term-sofr.html>.

"Transaksi Afiliasi": Setiap aktivitas dan/atau transaksi yang dilakukan oleh perusahaan terbuka atau perusahaan terkendali dengan Afiliasi dari perusahaan terbuka atau Afiliasi dari anggota direksi, anggota dewan komisaris, pemegang saham utama, atau pengendali, termasuk setiap aktivitas dan/atau transaksi yang dilakukan oleh perusahaan terbuka atau perusahaan terkendali untuk kepentingan Afiliasi dari perusahaan terbuka atau Afiliasi dari anggota direksi, anggota dewan komisaris, pemegang saham utama, atau pengendali.

"Affiliated Transaction": Any activity and/or transaction conducted by a public company or a controlled company with an Affiliation of a public company or an Affiliation of a member of the board of directors, a member of the board of commissioners, the major shareholders, or the controller, including any activity and/or transaction conducted by a public company or controlled companies for the benefit of an Affiliation of a public company or an Affiliation of a member of the board of directors, member of the board of commissioners, major shareholders or the controller.

"Transaksi Benturan Kepentingan": Transaksi yang dilakukan oleh perusahaan terbuka atau perusahaan terkendali dengan setiap pihak, baik dengan Afiliasi maupun pihak selain Afiliasi yang mengandung benturan kepentingan.

"Conflict of Interest Transaction": Transactions that are carried out by public companies or controlled entities with any party, both with Affiliations and parties other than Affiliations that contain a conflict of interest.

"USD": Rujukan ke Dolar Amerika Serikat yang mana merupakan mata uang sah dari Amerika Serikat.

"USD": Reference to United States Dollars which is the legal currency of the United States.

"UUP2SK": Undang-Undang No. 4 Tahun 2023 tanggal 12 Januari 2023 tentang Pengembangan dan Penguatan Sektor Keuangan, Lembaran Negara Republik Indonesia No. 4 Tahun 2023, beserta peraturan-peraturan pelaksanaannya.

"UUP2SK": Law No. 4 of 2023 dated 12 January 2023 on Financial Sector Development and Strengthening, State Gazette of the Republic of Indonesia No. 4 of 2023, along with all its implementing regulations.

PENDAHULUAN

INTRODUCTION

Dalam rangka memenuhi ketentuan-ketentuan POJK 42/2020, Direksi Perseroan mengumumkan Keterbukaan Informasi untuk memberikan informasi kepada para Pemegang Saham Perseroan bahwa efektif pada tanggal 21 Agustus 2024, Perseroan dan PBJ telah menandatangani Perjanjian dengan rincian sebagaimana diuraikan dalam ringkasan Transaksi di bawah ini.

In order to comply with the provisions of POJK 42/2020, the Board of Directors of the Company announces Information Disclosure to provide information to the Shareholders of the Company that effective on 21 August 2024, the Company and PBJ have signed an Agreement with detail as described in the Transaction summary below.

Transaksi yang dilakukan tersebut merupakan suatu Transaksi Afiliasi sebagaimana dimaksud dalam POJK 42/2020, di mana PBJ merupakan Perusahaan Terkendali Perseroan. Namun, Transaksi ini bukan merupakan Transaksi Benturan Kepentingan sebagaimana diatur dalam POJK 42/2020.

The Transaction carried out is an Affiliated Transaction as referred to in POJK 42/2020, in which PBJ is a Controlled Company of the Company. However, this Transaction is not a Conflict of Interest Transaction as set forth in POJK 42/2020.

Transaksi yang dilakukan oleh Perseroan ini telah melalui prosedur sebagaimana diatur dalam Pasal 3 POJK 42/2020 dan telah dilaksanakan sesuai dengan praktik bisnis yang berlaku umum.

Sesuai dengan ketentuan Pasal 4 ayat 1 POJK 42/2020, Transaksi ini merupakan Transaksi Afiliasi yang wajib menggunakan Penilai Independen dalam menentukan kewajaran Transaksi Afiliasi yang mana kewajaran Transaksi tersebut perlu diumumkan kepada masyarakat. Adapun Perseroan telah mendapatkan nilai wajar terhadap Transaksi ini berdasarkan Laporan Penilai dari KJPP Iskandar dan Rekan No. 00232/2.0118-00/BS/02/0520/1/VIII/2024 tertanggal 21 Agustus 2024 perihal Laporan Pendapat Kewajaran Rencana Transaksi Peningkatan Fasilitas Pinjaman kepada PT Pani Bersama Jaya oleh PT Merdeka Copper Gold Tbk ("**Laporan Penilai**").

Selanjutnya, Perseroan juga wajib mengumumkan Keterbukaan Informasi kepada masyarakat dan menyampaikan Laporan Penilai serta dokumen-dokumen pendukung lainnya kepada OJK paling lambat 2 (dua) hari kerja setelah tanggal Transaksi sebagaimana dimaksud dalam Pasal 4 POJK 42/2020.

The Transaction carried out by the Company has complied with the procedures set forth in Article 3 of POJK 42/2020 and has been executed per commonly accepted business practices.

*In accordance with the provision of Article 4 Paragraph 1 of POJK 42/2020, this Transaction is an Affiliated Transaction that is required to use an Independent Appraiser in determining the fairness of the Affiliated Transaction which the fairness of the transaction needs to be announced to the public. The Company has received the fairness value for this Transaction based on the Appraisal Report from KJPP Iskandar and Rekan No. 00232/2.0118-00/BS/02/0520/1/VIII/2024 dated 21 August 2024 on the Fairness Opinion Report on the Proposed Transaction to Increase Loan Facility to PT Pani Bersama Jaya by PT Merdeka Copper Gold Tbk ("**Appraiser's Report**").*

Moreover, the Company is obliged to announce Information Disclosure to the public and submit the Appraisal Report along with other supporting documents to OJK no later than the end of the 2nd (second) business days after the date of the Transaction as referred to Article 4 of POJK 42/2020.

URAIAN MENGENAI TRANSAKSI

DESCRIPTION OF THE TRANSACTION

Keterangan Mengenai Pihak-Pihak Yang Terlibat

Information Regarding the Parties Involved

1. Perseroan

Perseroan, didirikan dengan nama PT Merdeka Serasi Jaya, berdasarkan Akta Pendirian Perseroan Terbatas No. 02 tanggal 5 September 2012, yang dibuat di hadapan Ivan Gelium Lantu, S.H., M.Kn., Notaris di Kota Depok, di mana akta tersebut telah mendapat pengesahan dari Menkumham berdasarkan Surat Keputusan No. AHU-48205.AH.01.01.Tahun 2012 tanggal 11 September 2012 dan telah diumumkan dalam Berita Negara Republik Indonesia No. 47 tanggal 11 Juni 2013, Tambahan No. 73263.

Anggaran Dasar Perseroan telah mengalami beberapa kali perubahan sebagaimana diubah terakhir kali berdasarkan Akta Pernyataan Keputusan Rapat Perubahan Anggaran Dasar No. 121 tanggal 27 Maret 2024, 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.01.03-0074803 tanggal 27 Maret 2024 ("**Akta 121/2024**").

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.

Berdasarkan ketentuan Pasal 3 Anggaran Dasar Perseroan, maksud dan tujuan Perseroan ialah berusaha dalam aktivitas perusahaan *holding* dan konsultasi manajemen lainnya.

1. The Company

The Company, established under the name of PT Merdeka Serasi Jaya, pursuant to Deed of Establishment of Limited Liability Company No. 02 dated 5 September 2012, made before Ivan Gelium Lantu, S.H., M.Kn., Notary in Depok City, which has been ratified by MOLHR by virtue of its Decree No. AHU-48205.AH.01.01.Tahun 2012 dated 11 September 2012, and has been announced in the State Gazette of the Republic of Indonesia No. 47 dated 11 June 2013, Supplement No. 73263.

*The Company's Articles of Association have been amended several times as lastly amended by Deed of Statement of Meeting Resolution on Amendment to the Articles of Association No. 121 dated 27 March 2024, made before Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notary in Administrative City of South Jakarta, which has been notified to the MOLHR based on Receipt of Notification of the Amendment of the Articles of Association No. AHU-AH.01.03-0074803 dated 27 March 2024 ("**Deed 121/2024**").*

The Company is headquartered at Treasury Tower, 67th - 68th Floor, District 8 SCBD Lot. 28, Jl. Jend. Sudirman Kav. 52-53, Senayan, Kebayoran Baru, South Jakarta 12190, DKI Jakarta, Indonesia.

According to Article 3 of the Company's Articles of Association, the purposes and objectives of the Company are to conduct business in the activities of

Untuk mencapai maksud dan tujuan tersebut di atas, Perseroan dapat melaksanakan kegiatan usaha utama sebagai berikut:

- a. aktivitas perusahaan *holding*, termasuk kepemilikan dan/atau penguasaan grup anak perusahaannya; dan
- b. aktivitas konsultasi manajemen lainnya, di mana kegiatan utamanya (sebagaimana relevan) adalah memberikan bantuan nasihat, bimbingan dan operasional usaha dan permasalahan organisasi dan manajemen lainnya, seperti perencanaan strategi dan organisasi, keputusan berkaitan dengan keuangan, tujuan dan kebijakan pemasaran, perencanaan, praktik dan kebijakan sumber daya manusia, perencanaan penjadwalan dan pengontrolan produksi.

Untuk mencapai kegiatan usaha utama tersebut di atas, Perseroan dapat melakukan kegiatan usaha penunjang sebagai berikut:

- a. menyediakan jasa sebagai penasihat (*counsellors*) dan perunding (*negotiators*) dalam merancang merger dan akuisisi perusahaan; dan
- b. menyediakan jasa mencakup bantuan nasihat, bimbingan dan operasional usaha dan permasalahan organisasi dan manajemen lainnya, seperti perencanaan strategi dan organisasi; keputusan berkaitan dengan keuangan; tujuan dan kebijakan pemasaran, perencanaan, praktik dan kebijakan sumber daya manusia; perencanaan penjadwalan dan pengontrolan produksi. Penyediaan jasa usaha ini dapat mencakup bantuan keuangan, nasihat, bimbingan dan operasional berbagai fungsi manajemen, konsultasi manajemen olah agronomis dan agrikultural ekonomis pada bidang pertanian dan sejenisnya, rancangan dari metode dan prosedur akuntansi, program akuntansi biaya, prosedur pengawasan anggaran belanja, pemberian pendanaan, nasihat dan bantuan untuk usaha dan pelayanan masyarakat dalam perencanaan, pengorganisasian, efisiensi dan pengawasan, informasi manajemen dan lain-lain, termasuk namun tidak terbatas pada jasa pelayanan studi investasi infrastruktur.

Struktur Permodalan dan Susunan Pemegang Saham Perseroan

Berdasarkan Akta Pernyataan Keputusan Rapat Perubahan Anggaran Dasar No. 69 tanggal 25 September 2019 yang dibuat di hadapan Liestiani Wang, S.H., M.Kn., Notaris di Kota Administrasi Jakarta Selatan sebagaimana telah diberitahukan kepada Menkumham berdasarkan Surat Penerimaan Pemberitahuan Perubahan Anggaran Dasar No. AHU-

holding company and other management consultation.

To achieve the abovementioned purposes and objectives, the Company can perform the main business activities as follows:

- a. *holding company's activities, including the ownership and/or control of its group of subsidiaries; and*
- b. *activities of other management consultation, of which the main activities (as relevant) are to give assistance of business advice, guidance and operation and other organization and management issues, such as strategic and organizational planning, decisions related to finance, marketing objective and policy, planning, practice, and policy of human resources, planning of production scheduling and control.*

To achieve the abovementioned main business activities of the Company, the Company can perform the supporting business activities as follows:

- a. *providing services as a counselor and negotiator in planning companies' merger and acquisition; and*
- b. *providing services covering assistance in advice, guidance and operation of business, and other organizational and management issues, such as strategic and organizational planning; decisions related to finance; marketing objective and policy; planning, practice and policy of human resources; planning of production scheduling and control. This provision of business services may cover assistance in finance, advice, guidance and operation of various management functions, management consultancy in agronomy and economy in agriculture and the like, design of accounting methods and procedures, cost accounting program, budget monitoring procedures, provision of funding, advice and assistance to business and community service in planning, organizing, efficiency and supervision, management information, etc., including but not limited to services in infrastructure investment study.*

Capital Structure and Shareholders' Composition of the Company

Based on the Deed of Statement of Meeting Resolution of the Amendment of the Articles of Association No. 69 dated 25 September 2019 made before Liestiani Wang, S.H., M.Kn., Notary in Administrative City of South Jakarta which has been notified to the MOLHR based on the Receipt of Notification of the Amendment of the Articles of Association No. AHU-AH.01.03-0339775 dated 2 October

AH.01.03-0339775 tanggal 2 Oktober 2019 *juncto* Akta 121/2024, struktur permodalan dan susunan pemegang saham dalam Perseroan adalah sebagai berikut:

2019 *juncto* Deed 121/2024, the Company's capital structure and shareholding composition is as follows:

Modal Dasar	: Rp1.400.000.000.000	Authorized Capital	: IDR1,400,000,000,000
Modal Ditempatkan	: Rp489.459.675.420	Issued Capital	: IDR489,459,675,420
Modal Disetor	: Rp489.459.675.420	Paid-up Capital	: IDR489,459,675,420

Modal Dasar Perseroan terbagi atas 70.000.000.000 (tujuh puluh miliar) lembar saham dengan nilai nominal per lembar saham sebesar Rp20 (dua puluh Rupiah).

The Company's authorized capital is divided into 70,000,000,000 (seventy billion) shares, with a nominal value of IDR20 (twenty Rupiah) per share.

Berdasarkan Daftar Pemegang Saham Perseroan pada tanggal 31 Juli 2024 yang dikeluarkan oleh PT Datindo Entrycom sebagai Biro Administrasi Efek Perseroan, pemegang saham Perseroan adalah sebagai berikut:

According to the Shareholders Register of the Company dated 31 July 2024 issued by PT Datindo Entrycom as Share Registrar of the Company, the shareholders of the Company are as follows:

Keterangan/ Description	Nilai Nominal Rp20 per Saham/ Nominal Value of IDR20 per share		
	Jumlah Saham/ Number of Shares	Nilai Nominal (Rp)/ Nominal Value (IDR)	(%)
A. Modal Dasar/ Authorized Capital	70,000,000,000	1,400,000,000,000	
B. Modal Ditempatkan dan Disetor Penuh/ Issued and Paid-up Capital			
1) PT Saratoga Investama Sedaya Tbk	4,612,374,026	92,247,480,520	18.847
2) PT Mitra Daya Mustika	2,907,302,421	58,146,048,420	11.880
3) Garibaldi Thohir	1,849,197,014	36,983,940,280	7.556
4) PT Suwarna Arta Mandiri	1,347,254,738	26,945,094,760	5.505
5) Gavin Arnold Caudle	174,526,836	3,490,536,720	0.713
6) Hardi Wijaya Liong	69,596,728	1,391,934,560	0.284
7) Andrew Phillip Starkey	777,900	15,558,000	0.003
8) Albert Saputro	533,500	10,670,000	0.002
9) Titien Supeno	818,500	16,370,000	0.003
10) Jason Laurence Greive	289,100	5,782,000	0.001
11) David Thomas Fowler	209,000	4,180,000	0.001
12) Masyarakat (masing-masing di bawah 5%)/ Public (respectively under 5%)	13,446,385,008	268,927,700,160	54.944
Saham Treasuri/ Treasury Shares	63,719,000	1,274,380,000	0.260*
Jumlah Modal Ditempatkan dan Disetor Penuh/ Total of Issued and Fully Paid-up Shares	24,472,983,771	489,459,675,420	100.000
C. Sisa Saham Dalam Portepel/ Portfolio Shares	45,527,016,229	910,540,324,580	

Catatan/ Note:

*Saham treasuri tidak dapat digunakan untuk mengeluarkan suara dalam Rapat Umum Pemegang Saham dan tidak diperhitungkan dalam menentukan jumlah kuorum yang harus dicapai dalam Rapat Umum Pemegang Saham serta tidak berhak mendapat pembagian dividen/ treasury shares cannot be utilized to cast votes in the General Meeting of Shareholders and cannot be calculated to determine the quorum to be reached in the General Meeting of Shareholders as well as not being entitled to obtain dividend distribution.

Susunan Dewan Komisaris dan Direksi Perseroan

Composition of the Board of Directors and Board of Commissioners of the Company

Berdasarkan Akta Pernyataan Keputusan Rapat Perubahan Anggaran Dasar No. 59 tanggal 12 April 2023, yang dibuat dihadapan Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notaris di Kota Administrasi Jakarta Selatan, yang telah memperoleh persetujuan dari Menkumham berdasarkan Surat Keputusan No. AHU-0023036.AH.01.02.TAHUN 2023 tanggal 17 April 2023

Based on the Deed of Statement of Meeting Resolution on Amendment to the Articles of Association No. 59 dated 12 April 2023, made before Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notary in Administrative City of South Jakarta, which has been approved by the MOLHR based on Decree No. AHU-0023036.AH.01.02.TAHUN 2023 dated 17 April 2023 and notified to the MOLHR based on Receipt of Notification of

dan diberitahukan kepada Menkumham sebagaimana ternyata dalam Surat Penerimaan Pemberitahuan Perubahan Data Perseroan No. AHU-AH.01.09-0111358 tanggal 17 April 2023, susunan Direksi dan Dewan Komisaris Perseroan adalah sebagai berikut:

Dewan Komisaris / Board of Commissioners

Presiden Komisaris/ *President Commissioner*
Komisaris/ *Commissioner*
Komisaris/ *Commissioner*
Komisaris Independen/ *Independent Commissioner*
Komisaris Independen/ *Independent Commissioner*

the Change of the Company's Data No. AHU-AH.01.09-0111358 dated 17 April 2023, the composition of the Company's Board of Directors and Board of Commissioners are as follows:

: Edwin Soeryadjaya
: Yoke Candra
: Tang Honghui
: Budi Bowoleksono
: Muhamad Munir

Direksi/ Board of Directors

Presiden Direktur/ *President Director*
Wakil Presiden Direktur/ *Vice President Director*
Direktur/ *Director*
Direktur/ *Director*
Direktur/ *Director*
Direktur/ *Director*
Direktur/ *Director*
Direktur/ *Director*

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

2. PBJ

PBJ, yang berdomisili di Jakarta Selatan, adalah perseroan terbatas yang didirikan berdasarkan Akta Pendirian Perseroan Terbatas No. 87 tanggal 20 November 2015, yang dibuat di hadapan Humbert Lie, S.H., S.E., M.Kn., Notaris di Jakarta Utara, yang telah memperoleh pengesahan dari Menkumham berdasarkan Surat Keputusan No. AHU-2467705.AH.01.01.TAHUN 2015 tanggal 20 November 2015.

Anggaran Dasar PBJ telah mengalami beberapa kali perubahan, sebagaimana diubah terakhir kali berdasarkan Akta Pernyataan Keputusan Sirkuler Pengganti Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa No. 141 tanggal 19 Desember 2022 yang dibuat di hadapan Darmawan Tjoa, S.H., S.E., Notaris di Jakarta, sebagaimana telah diberitahukan kepada Menkumham berdasarkan (i) Surat Penerimaan Pemberitahuan Perubahan Anggaran Dasar No. AHU-AH.01.03-0328481; (ii) Surat Penerimaan Pemberitahuan Perubahan Data Perseroan No. AHU-AH.01.03-0328485; dan (iii) Surat Penerimaan Pemberitahuan Penggabungan Perseroan No. AHU-AH.01.09-0088367, ketiganya pada tanggal 19 Desember 2022 ("**Akta 141/2022**").

Berdasarkan Pasal 3 Anggaran Dasar PBJ, maksud dan tujuan PBJ ialah berusaha dalam aktivitas perusahaan *holding*.

Untuk mencapai maksud dan tujuan tersebut di atas, PBJ dapat melaksanakan kegiatan usaha, yaitu aktivitas perusahaan *holding* (KBLI 64200), yang mana menjalankan kegiatan usaha dari perusahaan *holding* (*holding companies*), yaitu perusahaan yang menguasai aset dari sekelompok perusahaan subsidiari dan kegiatan utamanya adalah kepemilikan kelompok tersebut.

2. PBJ

PBJ, domiciled in South Jakarta, is a limited liability company established based on the Deed of Establishment of Limited Liability Company No. 87 dated 20 November 2015, made before Humbert Lie, S.H., S.E., M.Kn., Notary in North Jakarta, which has been ratified by the MOLHR by virtue of its Decree No. AHU-2467705.AH.01.01.TAHUN 2015 dated 20 November 2015.

*PBJ's Articles of Association have been amended several times, as lastly amended by the Deed of Statement of Circular Resolutions in Lieu of Extraordinary General Meeting of Shareholders No. 141 dated 19 December 2022 which was made before Darmawan Tjoa, S.H., S.E., Notary in Jakarta, which has been notified to the MOLHR based on (i) the Receipt of Notification of Amendment to the Articles of Association No. AHU-AH.01.03-0328481; (ii) the Receipt of Notification of Change of the Company's Data No. AHU-AH.01.03-0328485; and (iii) the Receipt of Notification of the Company's Merger No. AHU-AH.01.09-0088367, all dated 19 December 2022 ("**Deed 141/2022**").*

Based on Article 3 of the Articles of Association of PBJ, the purpose and objective of PBJ are to undertake business in holding companies' activities.

To achieve the abovementioned purposes and objectives, PBJ may carry out business activities, namely holding company activities (KBLI 64200), which is to carry out business activities of holding companies, namely companies controlling the assets of a group of subsidiaries and the main activity is the ownership of the group.

Struktur Permodalan dan Susunan Pemegang Saham PBJ

Berdasarkan Akta Pernyataan Keputusan Sirkuler Pengganti Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa No. 85 tanggal 30 Mei 2022, yang dibuat di hadapan Darmawan Tjoa, S.H., S.E., Notaris di Jakarta, yang telah memperoleh persetujuan dari Menkumham berdasarkan Surat Keputusan No. AHU-0036220.AH.01.02.TAHUN 2022 serta telah diberitahukan kepada Menkumham berdasarkan Surat Penerimaan Pemberitahuan Perubahan Anggaran Dasar No. AHU-AH.01.03-0243208, keduanya tanggal 30 Mei 2022 *juncto* Akta 141/2022, struktur permodalan dan susunan kepemilikan saham PBJ adalah sebagai berikut:

Modal Dasar : Rp200.000.000.000
Modal Ditempatkan : Rp100.183.000.000
Modal Disetor : Rp100.183.000.000

Modal Dasar PBJ tersebut terbagi atas 200.000 (dua ratus ribu) lembar saham, dengan nilai nominal per lembar saham sebesar Rp1.000.000 (satu juta Rupiah).

Sehingga susunan kepemilikan saham PBJ adalah sebagai berikut:

Capital Structure and Shareholder's Composition of PBJ

Based on the Deed of Statement of Circular Resolutions in Lieu of Extraordinary General Meeting of Shareholders No. 85 dated 30 May 2022, made before Darmawan Tjoa, S.H., S.E., Notary in Jakarta, which has been approved by the MOLHR by virtue of the Decree No. AHU-0036220.AH.01.02.TAHUN 2022 and has been notified to the MOLHR based on the Receipt of Notification of Amendment to the Articles of Association No. AHU-AH.01.03-0243208, both dated 30 May 2022 juncto Deed 141/2022, the capital structure and share ownership composition of PBJ are as follows:

Authorized Capital : IDR200,000,000,000
Issued Capital : IDR100,183,000,000
Paid-up Capital : IDR100,183,000,000

The Authorized Capital of PBJ is divided into 200,000 (two hundred thousand) shares, with a nominal value of IDR1,000,000 (one million Rupiah) per share.

Therefore, the composition of PBJ's share ownership is as follows:

No.	Nama Pemegang Saham/ Shareholders' Name	Nilai Nominal Rp1.000.000 per saham/ Nominal Value of IDR1,000,000 per share		
		Jumlah Saham/ Number of Shares	Nilai Nominal (Rp)/ Nominal Value (IDR)	%
1.	Perseroan/ The Company	70,181	70,181,000,000	70.05
2.	Garibaldi Thohir	6,953	6,953,000,000	6.94
3.	PT Unitras Kapital Indonesia	2,204	2,204,000,000	2.20
4.	PT Elias Aldana Manajemen	1,002	1,002,000,000	1.00
5.	PT Nugraha Eka Kencana	1,501	1,501,000,000	1.50
6.	Winato Kartono	10,389	10,389,000,000	10.37
7.	Hardi Wijaya Liong	4,448	4,448,000,000	4.44
8.	Santoso Kartono	1,403	1,403,000,000	1.40
9.	Sakti Wahyu Trenggono	601	601,000,000	0.60
10.	Edi Permadi	1,501	1,501,000,000	1.50
Jumlah/ Total		100,183	100,183,000,000	100.00
Saham dalam Portepel/ Portfolio Shares		99,817	99,817,000,000	-

Susunan Dewan Komisaris dan Direksi PBJ

Berdasarkan Akta Pernyataan Keputusan Sirkuler Pemegang Saham Sebagai Pengganti Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa No. 55 tanggal 28 April 2023, yang dibuat di hadapan Darmawan Tjoa, S.H., S.E., Notaris di Jakarta, yang telah diberitahukan kepada Menkumham berdasarkan Surat Penerimaan Pemberitahuan Perubahan Data Perseroan No. AHU-AH.01.09-0121405 tanggal 27 Mei 2023, susunan Direksi dan Dewan Komisaris PBJ adalah sebagai berikut:

Dewan Komisaris/ Board of Commissioners

Komisaris Utama/ President Commissioner
Komisaris/ Commissioner

Composition of the Board of Directors and Board of Commissioners of PBJ

According to the Deed of Statement of Circular Resolutions of Shareholders in Lieu of Extraordinary General Meeting of Shareholders No. 55 dated 28 April 2023, made before Darmawan Tjoa, S.H., S.E., Notary in Jakarta, which has been notified to the MOLHR based on the Receipt of Notification of Change of the Company's Data No. AHU-AH.01.09-0121405 dated 27 May 2023, the composition of the Company's Board of Directors and Board of Commissioners of PBJ are as follows:

: Albert Saputro
: Januarius Felix Lumban Gaol

Direksi/ Board of Directors

Direktur Utama/ *President Director*

Direktur/ *Director*

Direktur/ *Director*

Direktur/ *Director*

: Syamsul Bahri Ilyas

: Cahyono Seto

: David Thomas Fowler

: Boyke Poerbaya Abidin

Nilai Transaksi dan Ruang Lingkup Perjanjian

Berdasarkan Perjanjian, Perseroan, sebagai pemberi pinjaman, sepakat untuk menambah dana pembiayaan kepada PBJ sejumlah sampai dengan USD135.000.000,00 (seratus tiga puluh lima juta Dolar Amerika Serikat), sehingga total dana pembiayaan yang awalnya USD125.000.000 (seratus dua puluh lima juta Dolar Amerika Serikat) meningkat menjadi sampai dengan USD260.000.000,00 (dua ratus enam puluh juta Dolar Amerika Serikat) atau dalam bentuk mata uang lain yang setara jumlahnya ("**Dana Pembiayaan**") yang akan digunakan oleh PBJ, termasuk namun tidak terbatas pada keperluan korporasi umum termasuk untuk keperluan pengeluaran modal dan operasional serta modal kerja PBJ, dan keperluan-keperluan lainnya sebagaimana dibutuhkan PBJ.

Dana Pembiayaan berdasarkan Perjanjian dikenakan tingkat bunga sebesar Term SOFR 3 (tiga) bulan ditambah marjin 5,76% (lima koma tujuh enam persen) per tahun. Adapun waktu jatuh tempo Perjanjian adalah:

- a. tanggal yang jatuh pada tahun ke-5 (lima) setelah tanggal Perjanjian Awal;
- b. tanggal yang jatuh pada hari kerja ke-5 (lima) setelah seluruh jumlah terutang berdasarkan Perjanjian Fasilitas Senior telah dibayar atau dilunasi secara penuh dan Perjanjian Fasilitas Senior telah diakhiri oleh para pihak di dalamnya,

yang mana yang lebih lama.

Selanjutnya, Transaksi bukan merupakan transaksi material sebagaimana dimaksud dalam POJK 17/2020 karena nilai Transaksi tidak mencapai 20% (dua puluh persen) dari nilai ekuitas Perseroan berdasarkan Laporan Keuangan Konsolidasian Interim Perseroan dan entitas anak untuk periode yang berakhir pada tanggal 31 Maret 2024 yang diaudit oleh Kantor Akuntan Publik Tanubrata Sutanto Fahmi Bambang & Rekan.

Sifat dan Hubungan Afiliasi dengan Perseroan

Adapun sifat hubungan Afiliasi antara PBJ dengan Perseroan adalah sebagai berikut:

- a. PBJ merupakan Perusahaan Terkendali Perseroan, yang sahamnya dimiliki oleh Perseroan secara langsung sebesar 70,05% (tujuh puluh koma nol lima persen); dan
- b. terdapat anggota Direksi dan Dewan Komisaris PBJ yang juga menjabat sebagai anggota Direksi Perseroan.

Transaction Value and Scope of the Agreement

*Pursuant to the Agreement, the Company, as the lender, agrees to increase the financing fund to PBJ by up to USD135,000,000.00 (one hundred thirty-five million United States Dollars), thereby raising the total financing fund from USD125,000,000 (one hundred twenty-five million United States Dollars) to up to USD260,000,000.00 (two hundred sixty million United States Dollars) or in any other equivalent currency ("**Financing Fund**") which will be used by PBJ, including but not limited to the general corporate purposes, including for the capital and operational expenditure, and working capital purposes of PBJ and other purposes as required by PBJ.*

Financing Fund under the Agreement bears interest rate at the 3 (three) months Term SOFR plus a margin of 5.76% (five-point seven six percent) per annum. The maturity date of the Agreement is:

- a. *the date that falls on the 5th (fifth) year after the date of the Original Agreement; or*
- b. *the date that falls on the 5th (fifth) business day after the date on which all amounts owing under Senior Facility Agreement have been paid or repaid in full and the Senior Facility Agreement has been terminated by the parties therein,*

whichever is the later.

Furthermore, the Transaction is not a material transaction as referred to in POJK 17/2020 considering that the value of Transaction does not reach 20% (twenty percent) of the Company's equity value in accordance with the Interim Consolidated Financial Statements of the Company and its subsidiaries for the period ended on 31 March 2024 which was audited by Public Accounting Firm Tanubrata Sutanto Fahmi Bambang & Rekan.

Nature and Affiliation Relationship with the Company

The nature of the Affiliation relationship between PBJ with the Company are as follows:

- a. *PBJ is a Controlled Company of the Company, with shares owned directly by the Company in the amount of 70.05% (seventy-point zero five percent); and*
- b. *there are members of the Board of Directors and the Board of Commissioners of PBJ who also serve as members of the Board of Directors of the Company.*

RINGKASAN LAPORAN PENILAI**SUMMARY OF APPRAISER'S REPORT**

KJPP yang telah ditunjuk oleh Direksi Perseroan sebagai penilai independen sesuai dengan surat proposal/kontrak perjanjian kerja No. 130.2/IDR/DO.2/Pr-FO/VII/2024 tanggal 30 Juli 2024, telah diminta untuk memberikan penilaian atas dan memberikan pendapat atas kewajaran Transaksi.

KJPP who has been appointed by the Company's Board of Directors as the independent appraiser in accordance with the proposal letter/contract work agreement No. 130.2/IDR/DO.2/Pr-FO/VII/2024 dated 30 July 2024 has been requested to provide an assessment of and provide an opinion of the Transaction's fairness.

Laporan Pendapat Kewajaran atas Transaksi**Fairness Opinion Report on Transaction**

Berikut adalah ringkasan laporan pendapat kewajaran KJPP atas Transaksi sebagaimana dituangkan dalam laporannya No. 00232/2.0118-00/BS/02/0520/1/VIII/2024 tertanggal 21 Agustus 2024:

The following is a summary of the KJPP's fairness opinion report of the Transaction as stated in its report No. 00232/2.0118-00/BS/02/0520/1/VIII/2024 dated 21 August 2024:

a. Pihak-pihak yang Bertransaksi**a. Transacting Parties**

Pihak-pihak yang bertransaksi adalah Perseroan sebagai pemberi pinjaman dan PBJ sebagai penerima pinjaman.

The transacting parties are the Company as the lender and PBJ as the borrower.

b. Objek Penilaian**b. Appraisal Object**

Objek penilaian adalah rencana transaksi peningkatan fasilitas pinjaman kepada PBJ oleh Perseroan.

The object of the appraisal is the proposed increase of loan facility transaction to PBJ by the Company.

c. Maksud dan Tujuan Penilaian**c. Purpose and Objective of Appraisal**

Maksud penilaian adalah memberikan pendapat kewajaran atas rencana Transaksi untuk tujuan pelaksanaan rencana Transaksi.

The purpose of the appraisal is to provide a fairness opinion on the proposed Transaction for the purpose of implementing the Transaction.

d. Asumsi dan Kondisi Pembatas**d. Principal Limiting Assumptions and Conditions**

1. Laporan penilaian ini bersifat *non-disclaimer opinion*.
2. Penilai telah melakukan penelaahan atas dokumen-dokumen yang digunakan dalam proses penilaian.
3. Data dan informasi yang diperoleh berasal dari sumber yang dapat dipercaya keakuratannya.
4. Proyeksi keuangan yang digunakan adalah proyeksi keuangan yang telah disesuaikan yang mencerminkan kewajaran proyeksi keuangan yang dibuat oleh manajemen dengan kemampuan pencapaiannya (*fiduciary duty*), jika penilaian menggunakan proyeksi keuangan.
5. Penilai bertanggung jawab atas pelaksanaan penilaian dan kewajaran proyeksi keuangan.
6. Laporan penilaian ini terbuka untuk publik, kecuali informasi yang bersifat rahasia, yang dapat mempengaruhi operasional Perseroan.
7. Penilai bertanggung jawab atas laporan penilaian dan kesimpulan nilai akhir.

1. *This appraisal report is a non-disclaimer opinion.*
2. *The appraiser reviewed the documents used in the appraisal process.*
3. *The data and information obtained came from trustworthy sources.*
4. *The financial projection used is an adjusted financial projection that reflects the fairness of the financial projections made by management with the ability to achieve (fiduciary duty), if the appraisal uses financial projections.*
5. *The appraiser is responsible for the implementation of appraisal and fairness of the financial projections.*
6. *This appraisal report is disclosed to the public, except for confidential information, which may affect the Company's operations.*
7. *The appraiser is responsible for this appraisal report and the conclusion of the final score.*

8. Penilai memperoleh informasi atas status hukum objek penilaian dari Perseroan.

9. Asumsi-asumsi dan kondisi pembatas lainnya diungkapkan dalam laporan KJPP.

e. Pendekatan dan Metode

Sesuai dengan ruang lingkup penilaian, pendekatan dan metode yang digunakan adalah:

1. melakukan analisis Transaksi;
2. melakukan analisis kualitatif atas rencana Transaksi;
3. melakukan analisis kuantitatif atas rencana Transaksi;
4. melakukan analisis atas jaminan yang terkait dengan Transaksi;
5. melakukan analisis kewajaran nilai Transaksi; dan
6. melakukan analisis atas faktor lain yang relevan.

f. Kesimpulan

Besaran dana dari objek Transaksi yang berupa peningkatan fasilitas pinjaman kepada PBJ oleh Perseroan dapat dilunasi pada saat jatuh tempo, dengan demikian dapat disimpulkan bahwa besaran dana dari objek Transaksi adalah wajar.

Hasil analisis atas suku bunga pinjaman dari Perseroan yang dikenakan kepada PBJ lebih tinggi dari suku bunga sejenis yang ada di pasar namun masih dalam kisaran wajar, dengan demikian dapat disimpulkan bahwa suku bunga pinjaman yang dikenakan Perseroan kepada PBJ adalah wajar.

Hasil analisis atas dampak keuangan dari Transaksi yang akan dilakukan terhadap kepentingan Pemegang Saham memberikan kesimpulan bahwa dengan dilakukannya Transaksi akan meningkatkan laba Perseroan secara konsolidasi yang dapat memberikan nilai tambah bagi Perseroan, dengan demikian sesuai dengan kepentingan Pemegang Saham.

Hasil analisis pertimbangan bisnis yang digunakan oleh manajemen perusahaan terkait dengan rencana Transaksi yang akan dilakukan terhadap kepentingan Pemegang Saham adalah mendukung pendanaan PBJ dan entitas anaknya agar segera beroperasi komersial sehingga dapat memperoleh pendanaan dari lembaga keuangan (*bankable*) sesuai dengan kepentingan Pemegang Saham.

Berdasarkan kesimpulan dari hasil analisis tersebut di atas, maka KJPP berpendapat bahwa Transaksi adalah wajar.

8. *The appraiser obtained information on the legal status of the appraisal object from the Company.*

9. *The assumptions and other limiting conditions are disclosed in the KJPP report.*

e. Approach and Method

In accordance with the scope of the appraisal, the approaches and methods used are:

1. *conducting Transaction analysis;*
2. *conducting a qualitative analysis of the proposed Transaction;*
3. *conducting a quantitative analysis of the proposed Transaction;*
4. *conducting an analysis of the guarantee related to the Transaction;*
5. *conducting an analysis of the fairness of the Transaction value; and*
6. *conducting an analysis of other relevant factors.*

f. Conclusion

The amount of funds from the object of the Transaction in the form of an increase in loan facilities to PBJ by the Company can be repaid on maturity date, thus it can be concluded that the amount of funds from the object of the Transaction is fair.

The analysis results of the loan interest rates from the Company charged to PBJ are higher than similar interest rates in the market but still within a fair range, therefore, it can be concluded that the loan interest rates charged by the Company on PBJ is fair.

The analysis results of the financial impact of the Transaction to be carried out on the interests of Shareholders concluded that the Transaction would increase the profit on a consolidated basis which can provide added value to the Company, therefore, aligns with the interests of Shareholders.

*The analysis results of business considerations used by the Company's management related to the proposed Transaction that will be carried out on the interests of Shareholders are to support the funding of PBJ and its subsidiaries, to be able to operate commercially immediately to obtain funding from financial institutions (*bankable*) in accordance with the interests of Shareholders.*

In accordance with the conclusion of the analysis result above, KJPP is of the opinion that the Transaction is fair.

**DAMPAK TRANSAKSI TERHADAP KEADAAN
KONDISI KEUANGAN PERSEROAN**

**THE EFFECT OF THE TRANSACTION ON THE
COMPANY'S FINANCIAL CONDITION**

Pengaruh Transaksi Pada Kondisi Keuangan Perseroan *The Effect of the Transaction on the Company's Financial Condition*

Tabel di bawah ini menunjukkan ikhtisar mengenai kondisi keuangan Perseroan dan entitas anak Perseroan per tanggal 31 Maret 2024 sebelum dan sesudah melaksanakan Transaksi/ *The table below shows an overview of the financial condition of the Company and its subsidiaries as of 31 March 2024 before and after carrying out the Affiliated Transaction:*

Deskripsi	Sebelum Transaksi	Penyesuaian	Setelah Transaksi
ASET			
Aset Lancar			
Kas dan setara kas	-424.235,104	0	424.235,104
Piutang usaha			
- pihak ketiga	157.739.888	0	157.739.888
- pihak berelasi	1.199.499	0	1.199.499
Piutang lain-lain - pihak ketiga	2.192.262	0	2.192.262
Persediaan - bagian lancar	344.791.905	0	344.791.905
Takaran pengembalian pajak	98.380.073	0	98.380.073
Utang muka dan biaya dibayar di muka - bagian lancar	38.468.118	0	38.468.118
Investasi pada instrumen ekuitas dan efek lainnya	20.507.234	0	20.507.234
	1.087.514.083	0	1.087.514.083
Aset atas kelompok lepasan yang dimiliki untuk dijual	104.765.655	0	104.765.655
Jumlah Aset Lancar	1.192.279.738	0	1.192.279.738
Aset Tidak Lancar			
Utang muka dan biaya dibayar di muka - bagian tidak lancar	60.101,764	0	60.101,764
Utang muka investasi	8.769,706	0	8.769,706
Investasi pada saham dan entitas asosiasi	962,950	0	962,950
Pinjaman ke pihak berelasi	56.568,660	0	56.568,660
Persediaan - bagian tidak lancar	127.683,302	0	127.683,302
Pajak dibayar di muka	105.418,540	0	105.418,540
Aset tetap	1.815.719,516	0	1.815.719,516
Aset hak-guna	12.148,371	0	12.148,371
Properti pertambangan	590.656,485	0	590.656,485
Aset eksplorasi dan evaluasi	533.619,603	0	533.619,603
Goodwill	358.694,582	0	358.694,582
Aset pajak tangguhan	46.292,002	0	46.292,002
Aset tidak lancar lainnya	14.436,161	0	14.436,161
Jumlah Aset Tidak Lancar	3.731.071,648	0	3.731.071,648
JUMLAH ASET	4.923.351,386	0	4.923.351,386
LIABILITAS DAN EKUITAS			
Liabilitas Jangka Pendek			
Utang usaha			
- pihak ketiga	288.135,265	0	288.135,265
- pihak berelasi	175,341	0	175,341
Beban yang masih harus dibayar	71.891,603	0	71.891,603
Pendapatan diterima di muka	22.371,191	0	22.371,191
Utang pajak	12.472,036	0	12.472,036
Pinjaman bagian lancar:			
Pinjaman dan fasilitas kredit bank	174.321,923	0	174.321,923
Utang obligasi	297.141,656	0	297.141,656
Liabilitas sewa	16.784,736	0	16.784,736
Instrumen keuangan derivatif - bagian lancar	2.143,534	0	2.143,534
Provisi rehabilitasi tambang - bagian lancar	35,256	0	35,256
	885.472,541	0	885.472,541
Liabilitas atas kelompok lepasan yang dimiliki untuk dijual	3.029,005	0	3.029,005
Jumlah Liabilitas Jangka Pendek	888.501,546	0	888.501,546
Liabilitas Jangka Panjang			
Pinjaman - setelah dikurangi bagian yang jatuh tempo dalam setahun			
Pinjaman dan fasilitas kredit bank	282.802,904	0	282.802,904
Utang obligasi	704.792,507	0	704.792,507
Liabilitas sewa	27.667,709	0	27.667,709
Pinjaman dari pemegang saham entitas anak	20.271,300	0	20.271,300
Instrumen keuangan derivatif - bagian tidak lancar	13.855,613	0	13.855,613
Liabilitas pajak tangguhan	93.331,862	0	93.331,862
Liabilitas imbalan pasca kerja	25.093,610	0	25.093,610
Provisi rehabilitasi tambang - bagian tidak lancar	39.550,974	0	39.550,974
Jumlah Liabilitas Jangka Panjang	1.207.366,479	0	1.207.366,479
JUMLAH LIABILITAS	2.095.868,025	0	2.095.868,025
Ekuitas			
Modal saham	38.257,235	0	38.257,235
Tambahan modal disetor - bersih	740.063,096	0	740.063,096
Saham treasury	-17.309,450	0	-17.309,450
Komponen ekuitas lainnya	-46.318,913	0	-46.318,913
Saldo laba			
Dicadangkan	1.400,000	0	1.400,000
Belum dicadangkan	245.498,203	0	245.498,203
Kepentingan non pengendali	1.865.893,190	0	1.865.893,190
Jumlah Ekuitas	2.827.483,361	0	2.827.483,361
JUMLAH LIABILITAS DAN EKUITAS	4.923.351,386	0	4.923.351,386

Description	Before Transaction Execution	Adjustment	After Transaction Execution
ASSETS			
Current Assets			
Cash or cash equivalents	424,235,104	0	424,235,104
Trade receivables			
- third parties	157,739,888	0	157,739,888
- related parties	1,199,499	0	1,199,499
Other receivables - third parties	2,192,262	0	2,192,262
Inventories - current portion	344,791,905	0	344,791,905
Claims for tax refund	98,389,073	0	98,389,073
Advances and prepayments - current portion	38,468,118	0	38,468,118
Investment in equity instrument and other securities	20,507,234	0	20,507,234
	1,087,514,083	0	1,087,514,083
Assets of disposal group classified as held for sale	104,765,655	0	104,765,655
Total Current Assets	1,192,279,738	0	1,192,279,738
Non-Current Assets			
Advances and prepayments - non-current portion	60,101,764	0	60,101,764
Advance of investment	8,769,706	0	8,769,706
Investment in shares and associate entity	962,956	0	962,956
Loan from third party	56,568,660	0	56,568,660
Inventories - non-current portion	127,683,302	0	127,683,302
Prepaid taxes	105,418,540	0	105,418,540
Property, plant and equipments	1,815,719,516	0	1,815,719,516
Right-of-use assets	12,148,371	0	12,148,371
Mining properties	590,656,485	0	590,656,485
Exploration and evaluation assets	533,619,603	0	533,619,603
Goodwill	358,694,582	0	358,694,582
Deferred tax assets	46,292,002	0	46,292,002
Other non-current assets	14,436,161	0	14,436,161
Total Non-Current Assets	3,731,071,648	0	3,731,071,648
TOTAL CURRENT ASSETS	4,923,351,386	0	4,923,351,386
LIABILITIES AND EQUITY			
Current Liabilities			
Trade payables			
- third parties	288,135,265	0	288,135,265
- related parties	175,341	0	175,341
Accrued expenses	71,891,603	0	71,891,603
Unearned revenue	22,371,191	0	22,371,191
Taxes payable	12,472,036	0	12,472,036
Borrowings - current portion			
Bank loans and credit facility	174,321,923	0	174,321,923
Bonds payable	297,141,656	0	297,141,656
Lease liabilities	16,784,736	0	16,784,736
Derivative financial instrument - current portion	2,143,534	0	2,143,534
Provision for mining rehabilitation - current portion	35,256	0	35,256
	885,472,541	0	885,472,541
Liabilities of disposal group classified as held for sale	3,029,005	0	3,029,005
Total Current Liabilities	888,501,546	0	888,501,546
Non-Current Liabilities			
Borrowings - net of current portion			
Bank loans and credit facility	282,802,904	0	282,802,904
Bonds payable	704,792,507	0	704,792,507
Lease liabilities	27,667,709	0	27,667,709
Loan from shareholder of subsidiary	20,271,300	0	20,271,300
Derivative financial instrument - non-current portion	13,855,613	0	13,855,613
Deferred tax liabilities	93,331,862	0	93,331,862
Post-employment benefits liability - non-current portion	25,093,610	0	25,093,610
Provision for mining rehabilitation - non-current portion	39,550,974	0	39,550,974
Total Non-Current Liabilities	1,207,366,479	0	1,207,366,479
TOTAL LIABILITIES	2,095,868,025	0	2,095,868,025
Equity			
Share capital	38,257,235	0	38,257,235
Additional paid-in capital - net	740,063,096	0	740,063,096
Treasury stock	-17,309,450	0	-17,309,450
Other equity components	-46,318,913	0	-46,318,913
Retained earnings			
Appropriated	1,400,000	0	1,400,000
Unappropriated	245,498,203	0	245,498,203
Non-controlling interests	1,865,893,190	0	1,865,893,190
Total Equity	2,827,483,361	0	2,827,483,361
TOTAL LIABILITIES AND EQUITY	4,923,351,386	0	4,923,351,386

(*) Disajikan dalam Dolar AS dan mengacu pada Laporan Keuangan Konsolidasian Interim Perseroan and entitas anak untuk periode yang berakhir pada tanggal 31 Maret 2024/ Expressed in US Dollar and refer to the Interim Consolidated Financial Statements of the Company and its subsidiaries for the period ended 31 March 2024.

**PENJELASAN, PERTIMBANGAN, DAN ALASAN
DILAKUKANNYA TRANSAKSI AFILIASI
DIBANDINGKAN DENGAN APABILA DILAKUKAN
TRANSAKSI LAIN SEJENIS YANG TIDAK
DILAKUKAN DENGAN PIHAK TERAFILIASI**

Dengan terlaksananya Transaksi, Perseroan dapat memberikan dukungan pendanaan yang akan digunakan oleh PBJ untuk tujuan, termasuk namun tidak terbatas pada keperluan korporasi umum termasuk untuk keperluan pengeluaran modal dan operasional serta modal kerja PBJ, dan keperluan-keperluan lainnya sebagaimana dibutuhkan PBJ.

Sehingga, Transaksi akan lebih efisien apabila dilaksanakan dengan Perseroan sebagai perusahaan induk PBJ. Selanjutnya, diharapkan bahwa Transaksi ini dapat memberikan dampak positif kepada Perseroan, yang pada akhirnya menciptakan nilai tambah bagi Pemegang Saham Perseroan secara tidak langsung.

Transaksi juga telah melalui penilaian menggunakan prosedur internal dengan syarat dan ketentuan yang sama apabila Transaksi dilakukan dengan pihak yang tidak terafiliasi, sehingga syarat dan ketentuan atas Transaksi tersebut dilakukan sesuai dengan praktik bisnis yang berlaku umum. Lebih lanjut, Transaksi juga lebih efektif dan efisien apabila dilakukan antara pihak-pihak terafiliasi Perseroan.

**DESCRIPTION, CONSIDERATIONS, AND REASONS
FOR THE AFFILIATED TRANSACTION COMPARED
WITH OTHER SIMILAR TRANSACTIONS WHICH ARE
NOT PERFORMED WITH AFFILIATED PARTIES**

By implementing the Transaction, the Company may provide funding support that will be utilised by PBJ for the purpose of, including but not limited to the general corporate purposes, including for the capital and operational expenditure, and working capital purposes of PBJ and other purposes as required by PBJ.

Thus, the Transaction will be more efficient if carried out with the Company as the holding company of PBJ. Furthermore, it is expected that this Transaction can have a positive impact on the Company, which in turn creates added value for the Company's Shareholders indirectly.

The Transaction has also been assessed by internal procedures with using similar terms and conditions if the Transaction were conducted with a non-affiliated party, hence the terms and conditions of the Transaction are carried out by commonly accepted business practices. Furthermore, the Transaction is also more effective and efficient if it is carried out by the affiliated parties of the Company.

**PERNYATAAN DEWAN KOMISARIS DAN DIREKSI
PERSEROAN**

Dewan Komisaris dan Direksi Perseroan baik secara sendiri-sendiri maupun bersama-sama menyatakan seluruh informasi material sehubungan dengan Transaksi telah diungkapkan dan informasi tersebut tidak menyesatkan dan Transaksi bukan merupakan Transaksi Benturan Kepentingan sebagaimana dimaksud dalam POJK 42/2020 serta bukan merupakan transaksi material sebagaimana dimaksud dalam POJK 17/2020 karena nilai Transaksi tidak mencapai 20% (dua puluh persen) dari nilai ekuitas Perseroan berdasarkan Laporan Keuangan Konsolidasian Interim Perseroan dan entitas anak untuk periode yang berakhir pada tanggal 31 Maret 2024 yang diaudit oleh Kantor Akuntan Publik Tanubrata Sutanto Fahmi Bambang & Rekan.

Direksi Perseroan menyatakan bahwa Transaksi telah melalui prosedur yang dimiliki oleh Perseroan sebagaimana diwajibkan dalam POJK 42/2020 guna memastikan bahwa Transaksi Afiliasi telah dilaksanakan sesuai dengan ketentuan peraturan yang berlaku dan praktik bisnis yang berlaku umum.

**STATEMENT OF THE BOARD OF COMMISSIONERS
AND BOARD OF DIRECTORS OF THE COMPANY**

The Board of Commissioners and Board of Directors of the Company, either individually or jointly, state that all material information related to the Transaction has been disclosed and the information is not misleading and the Transaction is not considered a Conflict of Interest Transaction as referred to POJK 42/2020 and is not a material transaction as referred to POJK 17/2020 considering that the Transaction value does not reach 20% (twenty percent) of the Company's equity value in accordance with the Interim Consolidated Financial Statements of the Company and its subsidiaries for the period ended on 31 March 2024 which was audited by Tanubrata Sutanto Fahmi Bambang & Rekan as Public Accountant Firm.

The Board of Directors of the Company stated that the Transaction was carried out in accordance with the procedures owned by the Company as required in POJK 42/2020 to ensure that Affiliated Transaction have been carried out in accordance with prevailing regulations and commonly accepted business practices.

INFORMASI TAMBAHAN**ADDITIONAL INFORMATION**

Apabila memerlukan informasi lebih lanjut dapat menghubungi Perseroan dengan alamat:

For further information, you can contact the Company at the following address:

PT Merdeka Copper Gold Tbk
Corporate Secretary

Treasury Tower, Lantai/ Floor 67-68, District 8 SCBD Lot. 28
Jl. Jend. Sudirman Kav. 52-53, Senayan, Kebayoran Baru, Jakarta Selatan 12190, DKI Jakarta, Indonesia
Telepon/ Phone: +62 21 3952 5580
Faksimile/ Facsimile: +62 21 3952 5589
E-mail: corporate.secretary@merdekacoppergold.com
Situs Web/ Website: www.merdekacoppergold.com

Paraf/ Initial:

