

# 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. SETIAP PERNYATAAN YANG BERTENTANGAN DENGAN HAL-HAL TERSEBUT ADALAH PERBUATAN MELANGGAR HUKUM.

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

PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk. ("PERSEROAN") DAN PARA PENJAMIN PELAKSANA EMISI OBLIGASI BERTANGGUNG JAWAB SEPENUHNYA ATAS KEBENARAN SEMUA INFORMASI ATAU FAKTA MATERIAL, SERTA KEJUJURAN PENDAPAT YANG TERCANTUM DALAM INFORMASI TAMBAHAN.

PENAWARAN UMUM INI MERUPAKAN PENAWARAN EFEK BERSIFAT UTANG TAHAP KE-2 DARI PENAWARAN UMUM BERKELANJUTAN EFEK BERSIFAT UTANG YANG TELAH MENJADI EFEKTIF.



**PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk.**

#### KEGIATAN USAHA UTAMA:

Pertambangan Emas, Perak, Tembaga dan Mineral Ikutan Lainnya, dan Jasa Pertambangan Berkedudukan di Jakarta Selatan, Indonesia

#### KANTOR PUSAT:

The Convergence Indonesia, lantai 20  
Jl. HR. Rasuna Said, Karet Kuningan, Setiabudi, Jakarta Selatan 12940  
Telepon : +62 21 2988 0393; Faksimili : +62 21 2988 0392  
Email: investor.relations@merdekcoppergold.com  
Website: www.merdekcoppergold.com

#### LOKASI PERTAMBANGAN:

Desa Sumberagung, Kecamatan Pesanggaran, Kabupaten Banyuwangi, Provinsi Jawa Timur,  
Pulau Wetar, Kecamatan Wetar, Kabupaten Maluku Barat Daya, Provinsi Maluku &  
Desa Hulawa, Kecamatan Buntulia, Kabupaten Pohuwato, Provinsi Gorontalo

**PENAWARAN UMUM BERKELANJUTAN OBLIGASI BERKELANJUTAN I MERDEKA COPPER GOLD DENGAN TARGET DANA YANG AKAN DIHIMPUN SEBANYAK-BANYAKNYA SEBESAR Rp1.700.000.000.000 (SATU TRILIUN TUJUH RATUS MILIAR RUPIAH) ("OBLIGASI BERKELANJUTAN I")**

Dalam rangka Penawaran Umum Berkelanjutan Obligasi Berkelanjutan I tersebut, Perseroan telah menerbitkan: **OBLIGASI BERKELANJUTAN I MERDEKA COPPER GOLD TAHAP I TAHUN 2020 DENGAN JUMLAH POKOK SEBESAR Rp1.400.000.000.000 (SATU TRILIUN EMPAT RATUS MILIAR RUPIAH)**

Dalam rangka Penawaran Umum Berkelanjutan Obligasi Berkelanjutan I tersebut, Perseroan akan menerbitkan dan menawarkan: **OBLIGASI BERKELANJUTAN I MERDEKA COPPER GOLD TAHAP II TAHUN 2020 DENGAN JUMLAH POKOK SEBESAR Rp300.000.000.000 (TIGA RATUS 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 Rp149.000.000.000 (seratus empat puluh sembilan miliar Rupiah) dengan tingkat bunga tetap sebesar 8,25% (delapan koma dua 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 Rp151.000.000.000 (seratus lima puluh satu miliar Rupiah) dengan tingkat bunga tetap sebesar 10,25% (sepuluh koma dua lima persen) per tahun, yang berjangka waktu 3 (tiga) tahun sejak Tanggal Emisi.

Bunga Obligasi dibayarkan setiap triwulan, dimana Bunga Obligasi pertama akan dibayarkan pada tanggal 9 Desember 2020, sedangkan Bunga Obligasi terakhir sekaligus pelunasan Obligasi akan dibayarkan pada tanggal 16 September 2021 untuk Obligasi Seri A dan tanggal 9 September 2023 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 PARIPASSU TANPA 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.

I (SATU) TAHUN SETELAH TANGGAL PENJATAHAN, PERSEROAN DAPAT MELAKUKAN PEMBELIAN KEMBALI (*BUYBACK*) UNTUK SEBAGIAN ATAU SELURUH OBLIGASI SEBELUM TANGGAL PELUNASAN POKOK OBLIGASI. PERSEROAN MEMPUNYAI 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. KETERANGAN LEBIH LANJUT MENGENAI PEMBELIAN KEMBALI OBLIGASI DAPAT DILIHAT PADA INFORMASI TAMBAHAN.

RISIKO UTAMA YANG DIHADAPI OLEH PERSEROAN ADALAH RISIKO TERKAIT HARGA KOMODITAS EMAS DAN TEMBAGA.

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*)

UNTUK KETERANGAN LEBIH LANJUT TENTANG PEMERINGKATAN DAPAT DILIHAT PADA INFORMASI TAMBAHAN.

SETIAP PIHAK TERAFILIASI DILARANG MEMBERIKAN KETERANGAN ATAU PERNYATAAN MENGENAI DATA YANG TIDAK DIUNGKAPKAN DALAM INFORMASI TAMBAHAN TANPA PERSETUJUAN TERTULIS DARI PERSEROAN DAN PENJAMIN PELAKSANA EMISI OBLIGASI.

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 (terafiliasi)

**CIMB NIAGA**  
SEKURITAS  
PT CIMB Niaga Sekuritas  
WALI AMANAT  
PT BANK RAKYAT INDONESIA (PERSERO) Tbk.

**Sucor Sekuritas**  
PT Sucor Sekuritas

Informasi Tambahan Ringkas ini diterbitkan di Jakarta pada tanggal 25 Agustus 2020.

### JADWAL

Tanggal Efektif	:	24 Juli 2020
Masa Penawaran Umum Obligasi	:	4 & 7 September 2020
Tanggal Penjatahan	:	8 September 2020
Tanggal Pengembalian Uang Pemesanan	:	9 September 2020
Tanggal Distribusi Obligasi Secara Elektronik (“Tanggal Emisi”)	:	9 September 2020
Tanggal Pencatatan Obligasi pada BEI	:	10 September 2020

### PENAWARAN UMUM OBLIGASI

#### Keterangan Tentang Obligasi

##### Nama Obligasi

Obligasi Berkelanjutan I Merdeka Copper Gold Tahap II Tahun 2020

##### Jenis Obligasi

Obligasi ini diterbitkan tanpa warkat, kecuali Sertifikat Jumbo Obligasi yang diterbitkan untuk didaftarkan atas nama KSEI sebagai bukti utang untuk kepentingan Pemegang Obligasi melalui Pemegang Rekening. Obligasi ini didaftarkan atas nama KSEI untuk kepentingan Pemegang Rekening di KSEI yang selanjutnya untuk kepentingan Pemegang Obligasi dan didaftarkan pada tanggal diserahkannya Sertifikat Jumbo Obligasi oleh Perseroan kepada KSEI. Bukti kepemilikan Obligasi bagi Pemegang Obligasi adalah Konfirmasi Tertulis yang diterbitkan oleh Pemegang Rekening dan diadministrasikan oleh KSEI berdasarkan Perjanjian Pembukaan Rekening Efek yang ditandatangani Pemegang Obligasi dengan Pemegang Rekening.

##### Harga Penawaran

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

##### Jumlah Pokok Obligasi, Bunga Obligasi, dan Jatuh Tempo Obligasi

Seluruh nilai Pokok Obligasi yang akan dikeluarkan berjumlah sebesar Rp300.000.000.000 (tiga ratus miliar Rupiah), yang terbagi dalam 2 (dua) seri, sebagai berikut:

- Seri A : Jumlah Pokok Obligasi Seri A sebesar Rp149.000.000.000 (seratus empat puluh sembilan miliar Rupiah) dengan tingkat bunga tetap sebesar 8,25% (delapan koma dua 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 Rp151.000.000.000 (seratus lima puluh satu miliar Rupiah) dengan tingkat bunga tetap sebesar 10,25% (sepuluh koma dua lima persen) per tahun, yang berjangka waktu 3 (tiga) tahun sejak Tanggal Emisi.

Jumlah Pokok Obligasi tersebut dapat berkurang sehubungan dengan pelunasan Pokok Obligasi dan/atau pembelian kembali (*buyback*) sebagai pelunasan Obligasi sebagaimana dibuktikan dengan Sertifikat Jumbo Obligasi sesuai ketentuan Pasal 5 Perjanjian Perwaliamanatan. 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 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	9 Desember 2020	9 Desember 2020
2	9 Maret 2021	9 Maret 2021
3	9 Juni 2021	9 Juni 2021
4	16 September 2021	9 September 2021
5		9 Desember 2021
6		9 Maret 2022
7		9 Juni 2022
8		9 September 2022
9		9 Desember 2022
10		9 Maret 2023
11		9 Juni 2023
12		9 September 2023

### **Perhitungan Bunga Obligasi**

Tingkat Bunga Obligasi tersebut merupakan persentase per tahun dari nilai nominal yang dihitung berdasarkan jumlah hari yang lewat dari Tanggal Emisi 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.

### **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 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 paripassu tanpa 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 4 : 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 4 : 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 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 kembali Pokok Obligasi dan/atau Bunga Obligasi dari Perseroan yang dibayarkan melalui KSEI sebagai Agen Pembayaran pada Tanggal Pelunasan Pokok Obligasi dan/atau Tanggal Pembayaran Pembayaran Bunga 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 atas 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 dalam waktu 4 (empat) Hari Kerja sebelum Tanggal Pembayaran Bunga Obligasi, pembeli Obligasi yang menerima pengalihan Obligasi tersebut tidak berhak atas Bunga Obligasi pada periode Bunga Obligasi yang bersangkutan, kecuali ditentukan lain oleh KSEI sesuai dengan ketentuan KSEI yang berlaku;
- c. Apabila Perseroan lalai menyerahkan dana secukupnya untuk pembayaran kembali 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 harian berdasarkan jumlah hari yang terlewat, dengan perhitungan 1 (satu) tahun adalah 360 (tiga ratus enam puluh) Hari Kalender dan 1 (satu) bulan adalah 30 (tiga puluh) Hari Kalender. Denda yang dibayar Perseroan yang hak Pemegang Obligasi oleh Agen Pembayaran akan diberikan kepada Pemegang Obligasi secara proporsional berdasarkan besarnya Obligasi yang dimilikinya;
- d. Seorang atau lebih Pemegang Obligasi yang mewakili paling sedikit lebih dari 20% (dua puluh persen) dari jumlah Pokok Obligasi yang belum dilunasi, namun tidak termasuk Obligasi yang dimiliki oleh Perseroan dan/atau Afiliasi Perseroan mengajukan permintaan tertulis kepada Wali Amanat agar diselenggarakan Rapat Umum Pemegang Obligasi (“RUPO”) dengan melampirkan asli Konfirmasi Tertulis untuk RUPO (“KTUR”). Permintaan tertulis dimaksud harus memuat acara 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 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 Pemeringkatan**

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 No.IX.C.11, Lampiran Keputusan Ketua Bapepam-LK No. Kep-712/bl/2012 tanggal 26 Desember 2012 tentang Pemeringkatan Efek Bersifat Utang dan/atau Sukuk, dalam rangka penerbitan Obligasi ini, Perseroan telah memperoleh hasil pemeringkatan dari Pefindo sesuai dengan Surat No. RC-503/PEF-DIR/IV/2020 tanggal 23 April 2020 perihal Sertifikat Pemeringkatan atas Obligasi Berkelanjutan I Merdeka Copper Gold Tahun 2020 sebagaimana dikonfirmasi melalui Surat No. RTG-165/PEF-DIR/VIII/2020 tanggal 13 Agustus 2020 perihal Surat Keterangan Peringkat atas Obligasi Berkelanjutan I Tahap II yang diterbitkan melalui rencana Penawaran Umum Berkelanjutan (PUB), dengan peringkat :

idA  
(Single A)

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.**  
*Bagian Trust & Corporate Services*  
*Divisi Investment Services*

Gedung BRI II, lantai 30  
Jl. Jend. Sudirman Kav.44-46  
Jakarta 10210

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

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

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

- i. Penawaran Umum Berkelanjutan Obligasi Berkelanjutan I akan dilaksanakan dalam periode 2 (dua) tahun dengan ketentuan pemberitahuan pelaksanaan Penawaran Umum Berkelanjutan Obligasi Berkelanjutan I 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 pernah mengalami kondisi gagal bayar selama 2 (dua) tahun terakhir sebelum penyampaian pernyataan pendaftaran dalam rangka penawaran umum berkelanjutan, di mana hal ini telah dipenuhi oleh Perseroan dengan Surat Pernyataan dari Perseroan tanggal 24 April 2020 dan Surat Pernyataan dari Akuntan Publik tanggal 24 April 2020, keduanya menyatakan Perseroan tidak pernah mengalami Gagal Bayar selama 2 (dua) tahun terakhir sebelum penyampaian Pernyataan Pendaftaran dalam rangka Penawaran Umum Berkelanjutan. Gagal Bayar berarti kondisi dimana 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. Perseroan selanjutnya telah memperbaharui Surat Pernyataan Tidak Pernah Gagal Bayar pada tanggal 19 Agustus 2020 yang menyatakan bahwa Perseroan tidak sedang mengalami Gagal Bayar sampai dengan penyampaian Informasi Tambahan dalam rangka Penawaran Umum Obligasi ini.
- 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) dari Pefindo.

Penawaran Umum Obligasi akan mengikuti ketentuan sebagaimana dimaksud dalam POJK No. 36/2014.

### **RENCANA PENGGUNAAN DANA HASIL PENAWARAN UMUM OBLIGASI**

Dana hasil Penawaran Umum Obligasi ini, setelah dikurangi biaya-biaya emisi yang menjadi kewajiban Perseroan, seluruhnya akan digunakan oleh Perseroan dan/atau Perusahaan Anak sebagai modal kerja, meliputi antara lain pembayaran kepada pemasok, karyawan, konsultan-konsultan serta pembayaran beban keuangan, dalam rangka mendukung kegiatan usaha Perseroan dan/atau Perusahaan Anak.

Penyaluran dana ke Perusahaan Anak akan dilakukan dalam bentuk penyertaan oleh Perseroan dan/atau pinjaman sesuai dengan ketentuan pasar modal yang berlaku di Indonesia. Dalam hal dana dari hasil Penawaran Umum Obligasi ini disalurkan ke Perusahaan Anak dalam bentuk utang, pinjaman kepada Perusahaan Anak tersebut akan jatuh tempo paling lambat 3 (tiga) tahun pada tingkat suku bunga yang saat ini belum dapat ditentukan, serta dengan syarat dan ketentuan yang berlaku umum, yang akan ditentukan kemudian pada kondisi *arms' length*. Apabila dana yang dipinjamkan oleh Perseroan kepada Perusahaan Anak telah dikembalikan, maka Perseroan akan menggunakan dana tersebut untuk pembayaran utang Perseroan di masa mendatang.

Dalam hal penggunaan dana tersebut merupakan transaksi afiliasi dan/atau transaksi yang mengandung benturan kepentingan dan/atau transaksi material, Perseroan wajib memenuhi ketentuan Peraturan No. IX.E.1, Lampiran Keputusan Ketua Bapepam dan LK No. Kep-412/BL/2009 tanggal 25 November 2009 tentang Transaksi Afiliasi dan Benturan Kepentingan Transaksi Tertentu dan/atau Peraturan No. IX.E.2, Lampiran Keputusan Ketua Bapepam dan LK No. Kep-614/BL/2011 tanggal 28 November 2011 tentang Transaksi Material dan Perubahan Kegiatan Usaha Utama, dan apabila merupakan transaksi afiliasi dan/atau transaksi yang mengandung benturan kepentingan dan/atau transaksi material yang dilakukan setelah tanggal 20 Oktober 2020, maka Perseroan wajib memenuhi ketentuan Peraturan OJK No. 17/POJK.04/2020 tanggal 20 April 2020 tentang Transaksi Material dan Perubahan Kegiatan Usaha dan Peraturan OJK No. 42/POJK.04/2020 tanggal 1 Juli 2020 tentang Transaksi Afiliasi dan Transaksi Benturan Kepentingan.

Pelaksanaan penggunaan dana hasil Penawaran Umum Obligasi akan mengikuti ketentuan pasar modal yang berlaku di Indonesia.

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

#### **PERNYATAAN UTANG**

Pada tanggal 30 Juni 2020, Grup Merdeka mempunyai liabilitas tercatat sebesar US\$387,9 juta yang terdiri dari saldo liabilitas jangka pendek dan liabilitas jangka panjang masing-masing sebesar US\$240,2 juta dan US\$147,7 juta.

Sejak tanggal 30 Juni 2020 sampai dengan tanggal Informasi Tambahan diterbitkan, Perseroan telah melakukan pelunasan secara penuh atas Perjanjian Fasilitas US\$100.000.000 melalui United Overseas Bank Ltd. selaku agen fasilitas.

Utang yang akan jatuh tempo dalam 3 (tiga) bulan sejak diterbitkannya Informasi Tambahan adalah sebesar US\$13,6 juta, yang terdiri dari pinjaman bank dan liabilitas sewa. Utang-utang ini akan dibayar dengan dana yang diperoleh dari hasil operasional Grup Merdeka.

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

#### **IKHTISAR DATA KEUANGAN PENTING**

*Calon investor harus membaca ikhtisar data keuangan konsolidasian penting yang disajikan di bawah ini bersamaan dengan laporan keuangan konsolidasian Grup Merdeka beserta catatan atas laporan keuangan konsolidasian yang tidak tercantum dalam Informasi Tambahan. Calon investor juga harus membaca Bab mengenai Analisis dan Pembahasan oleh Manajemen dalam Informasi Tambahan.*

*Laporan keuangan konsolidasian Grup Merdeka pada tanggal 30 Juni 2020 serta untuk periode 6 (enam) bulan yang berakhir pada tanggal tersebut telah diaudit oleh Kantor Akuntan Publik Tanubrata Sutanto Fahmi Bambang & Rekan (anggota firma BDO International), berdasarkan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia, dalam laporannya tanggal 18 Agustus 2020, dengan opini wajar tanpa modifikasian. Laporan keuangan tersebut ditandatangani oleh Hedy, S.E., Ak., CA, CPA (rekan pada BDO dengan Registrasi Akuntan Publik No. 1619).*

*Laporan keuangan konsolidasian Grup Merdeka pada tanggal 30 Juni 2019 serta untuk periode 6 (enam) bulan yang berakhir pada tanggal tersebut telah diaudit oleh Kantor Akuntan Publik Tanubrata Sutanto Fahmi Bambang & Rekan (anggota firma BDO International), berdasarkan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia, dalam laporannya tanggal 22 November 2019, dengan*

opini wajar tanpa modifikasi. Laporan keuangan tersebut ditandatangani oleh Santanu Chandra, CPA (rekan pada BDO dengan Registrasi Akuntan Publik No. AP.0119).

Laporan keuangan konsolidasian Grup Merdeka pada tanggal 31 Desember 2019 serta untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal 31 Desember 2019 telah diaudit oleh Kantor Akuntan Publik Tanubrata Sutanto Fahmi Bambang & Rekan (anggota firma BDO International), berdasarkan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia, dalam laporannya tanggal 28 Mei 2020, dengan opini tanpa modifikasi. Laporan keuangan tersebut ditandatangani oleh Susanto Bong, S.E., Ak., CPA, CA (rekan pada BDO dengan Registrasi Akuntan Publik No. AP.1042).

Laporan keuangan konsolidasian Grup Merdeka pada tanggal 31 Desember 2018 serta untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal 31 Desember 2018 yang telah diaudit oleh Kantor Akuntan Publik Tanubrata Sutanto Fahmi Bambang & Rekan (anggota firma BDO International), berdasarkan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia, dalam laporannya tanggal 27 Maret 2019, dengan opini tanpa modifikasi. Laporan keuangan tersebut ditandatangani oleh Santanu Chandra, CPA (rekan pada BDO dengan Registrasi Akuntan Publik No. AP.0119).

## Laporan Posisi Keuangan Konsolidasian

	(dalam US\$)		
	<u>30 Juni 2020</u>	<u>31 Desember 2019</u>	<u>31 Desember 2018</u>
<b>ASET</b>			
<b>Aset Lancar</b>			
Kas dan bank	55.569.551	49.592.601	14.086.200
Kas yang dibatasi penggunaannya	-	-	9.868.060
Piutang usaha	2.714.998	234.761	1.304.283
Piutang lain-lain	7.789.643	7.228.190	4.244.782
Persediaan - bagian lancar	87.503.126	96.236.666	87.381.683
Taksiran pengembalian pajak	37.622.727	39.767.067	26.935.815
Instrumen keuangan derivatif	235.955	-	-
Uang muka dan biaya dibayar di muka - bagian lancar	9.687.404	11.700.359	10.834.982
<b>Jumlah Aset Lancar</b>	<u>201.123.404</u>	<u>204.759.644</u>	<u>154.655.805</u>
<b>Aset Tidak Lancar</b>			
Uang muka dan biaya dibayar di muka - bagian tidak lancar	992.456	943.333	11.919.273
Persediaan - bagian tidak lancar	53.839.778	58.766.224	11.566.311
Pajak dibayar dimuka	19.320.754	16.587.211	6.130.143
Aset tetap	303.733.229	320.336.359	270.151.716
Aset hak-guna	1.671.287	-	-
Properti pertambangan	115.243.270	121.295.180	152.145.618
Aset eksplorasi dan evaluasi	220.459.719	205.200.814	171.088.877
Aset pajak tangguhan	19.817.201	17.804.346	14.821.247
Aset tidak lancar lainnya	5.545.308	5.560.052	5.330.388
<b>Jumlah Aset Tidak Lancar</b>	<u>740.623.002</u>	<u>746.493.519</u>	<u>643.153.573</u>
<b>JUMLAH ASET</b>	<u>941.746.406</u>	<u>951.253.163</u>	<u>797.809.378</u>
<b>LIABILITAS DAN EKUITAS</b>			
<b>LIABILITAS</b>			
<b>Liabilitas Jangka Pendek</b>			
Utang usaha	24.943.712	33.306.306	42.339.606



(dalam US\$)

	<b>30 Juni 2020</b>	<b>31 Desember 2019</b>	<b>31 Desember 2018</b>
Beban yang masih harus dibayar	18.140.740	19.428.910	26.268.743
Pendapatan diterima dimuka	10.600.000	18.585.533	-
Utang pajak	11.775.761	18.458.912	16.050.517
Utang lain-lain	1.603.171	-	-
Pinjaman - bagian lancar:			
Pinjaman bank	142.709.985	136.639.574	90.611.806
Pinjaman pihak ketiga	4.180.000	4.180.000	-
Pinjaman pihak berelasi	-	-	3.500.000
Liabilitas sewa	13.901.724	12.865.011	925.832
Instrumen keuangan derivatif - bagian lancar	12.278.816	9.788.836	2.168.189
Liabilitas imbalan pasca-kerja - bagian lancar	-	601.803	585.733
Provisi rehabilitasi tambang - bagian lancar	52.340	213.698	534.562
<b>Jumlah Liabilitas Jangka Pendek</b>	<b>240.186.249</b>	<b>254.068.583</b>	<b>182.984.988</b>
<b>Liabilitas Jangka Panjang</b>			
Pinjaman - setelah dikurangi bagian yang jatuh tempo dalam setahun:			
Pinjaman bank	74.257.185	98.400.800	152.460.274
Pinjaman pihak ketiga	-	-	4.180.000
Liabilitas sewa	30.960.911	34.583.239	2.797.387
Instrumen keuangan derivatif - bagian tidak lancar	-	-	18.686
Liabilitas imbalan pasca-kerja - bagian tidak lancar	12.147.545	10.665.763	7.300.297
Provisi rehabilitasi tambang - bagian tidak lancar	30.384.605	29.290.462	25.914.613
<b>Jumlah Liabilitas Jangka Panjang</b>	<b>147.750.246</b>	<b>172.940.264</b>	<b>192.671.257</b>
<b>JUMLAH LIABILITAS</b>	<b>387.936.495</b>	<b>427.008.847</b>	<b>375.656.245</b>
<b>EKUITAS</b>			
<b>Ekuitas yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk</b>			
Modal ditempatkan dan disetor penuh	34.690.620	34.690.620	33.164.174
Tambahan modal disetor - bersih	286.506.032	286.506.032	228.827.551
Cadangan lindung nilai arus kas	(9.311.476)	(7.333.479)	(156.485)
Komponen ekuitas lainnya	19.503.067	27.059.323	12.297.402
Saldo laba:			
- Dicadangkan	1.000.000	1.000.000	-
- Belum dicadangkan	189.291.837	151.026.401	81.199.278
<b>Jumlah ekuitas yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk</b>	<b>521.680.080</b>	<b>492.948.897</b>	<b>355.331.920</b>
Kepentingan non-pengendali	32.129.831	31.295.419	66.821.213
<b>JUMLAH EKUITAS</b>	<b>553.809.911</b>	<b>524.244.316</b>	<b>422.153.133</b>
<b>JUMLAH LIABILITAS DAN EKUITAS</b>	<b>941.746.406</b>	<b>951.253.163</b>	<b>797.809.378</b>

**Laporan Laba Rugi dan Penghasilan Komprehensif Lain Konsolidasian**

(dalam US\$)

	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>6 bulan</b>	<b>6 bulan</b>	<b>1 tahun</b>	<b>1 tahun</b>
<b>PENDAPATAN USAHA</b>	198.810.969	191.772.015	402.039.388	293.882.260
<b>BEBAN POKOK PENDAPATAN</b>	(122.435.326)	(105.152.658)	(246.595.679)	(155.120.396)
<b>LABA KOTOR</b>	76.375.643	86.619.357	155.443.709	138.761.864
<b>BEBAN USAHA</b>				
Beban umum dan administrasi	(12.612.340)	(8.513.355)	(20.126.571)	(15.546.095)
<b>LABA USAHA</b>	63.763.303	78.106.002	135.317.138	123.215.769
<b>BEBAN LAIN-LAIN</b>				
Pendapatan keuangan	136.800	132.194	895.241	346.580
Beban keuangan	(8.415.216)	(8.853.913)	(19.611.396)	(16.816.093)
Beban lain-lain – bersih	(3.105.769)	(2.869.738)	(8.129.649)	(19.975.797)
<b>LABA SEBELUM PAJAK PENGHASILAN</b>	52.379.118	66.514.545	108.471.334	86.770.459
Beban pajak penghasilan	(16.961.906)	(21.956.548)	(39.217.681)	(28.902.965)
<b>LABA PERIODE/TAHUN BERJALAN</b>	35.417.212	44.557.997	69.253.653	57.867.494
<b>(RUGI)/PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN</b>				
<b>YANG AKAN DIREKLASIFIKASI KE LABA RUGI:</b>				
Bagian efektif dari perubahan instrumen lindung nilai dalam rangka lindung nilai arus kas	(2.254.025)	(10.892.520)	(10.096.737)	16.877.378
Pajak penghasilan terkait	495.886	2.100.707	1.900.490	(3.903.307)
Dampak atas perubahan tarif pajak terkait lindung nilai arus kas	(222.115)	-	-	-
Selisih kurs penjabaran laporan keuangan	(960.945)	749.355	897.468	12.870.670
<b>(Rugi)/Penghasilan komprehensif lain – bersih</b>	(2.941.199)	(8.042.458)	(7.298.779)	25.844.741
<b>PENGHASILAN/(RUGI) KOMPREHENSIF LAIN</b>				
<b>YANG TIDAK AKAN DIREKLASIFIKASI KE LABA RUGI:</b>				
(Kerugian)/keuntungan aktuarial	-	998	(318.225)	3.215.357
Pajak penghasilan terkait	-	-	83.941	(713.631)
<b>Penghasilan/(Rugi) komprehensif lain – bersih</b>	-	998	(234.284)	2.501.726
<b>JUMLAH PENGHASILAN KOMPREHENSIF PERIODE/TAHUN BERJALAN</b>	32.476.013	36.516.537	61.720.590	86.213.961
<b>LABA PERIODE/TAHUN BERJALAN YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA:</b>				
Pemilik Entitas Induk	38.265.436	42.252.780	70.827.123	52.484.129
Kepentingan non-pengendali	(2.848.224)	2.305.217	(1.573.470)	5.383.365
<b>JUMLAH</b>	35.417.212	44.557.997	69.253.653	57.867.494
<b>JUMLAH PENGHASILAN KOMPREHENSIF PERIODE/TAHUN BERJALAN YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA:</b>				
Pemilik Entitas Induk	35.389.601	36.567.349	71.118.499	73.733.617
Kepentingan non-pengendali	(2.913.588)	(50.812)	(9.397.909)	12.480.344
<b>JUMLAH</b>	32.476.013	36.516.537	61.720.590	86.213.961
<b>LABA PER SAHAM - DASAR</b>	0,0017	0,0020	0,0033	0,0026

**Rasio Keuangan**

	<u>30 Juni 2020</u>	<u>31 Desember 2019</u>	<u>31 Desember 2018</u>
<b>RASIO PERTUMBUHAN (%)</b>			
Pendapatan usaha	3,7 <sup>(1)</sup>	36,8	127,1
Laba kotor	(11,8) <sup>(1)</sup>	12,0	69,8
Laba usaha	(18,4) <sup>(1)</sup>	9,8	65,4
Laba periode/tahun berjalan	(20,5) <sup>(1)</sup>	19,7	34,2
Jumlah penghasilan komprehensif periode/tahun berjalan	(11,1) <sup>(1)</sup>	(28,4)	183,1
Jumlah aset	(1,0)	19,2	115,1
Jumlah liabilitas	(9,2)	13,7	107,1
Jumlah ekuitas	5,6	24,2	122,8
<b>RASIO USAHA (%)</b>			
Laba kotor / Pendapatan usaha	38,4	38,7	47,2
Laba usaha / Pendapatan usaha	32,1	33,7	41,9
Laba periode/tahun berjalan / Pendapatan usaha	17,8	17,2	19,7
Laba periode/tahun berjalan / Jumlah aset	3,8 <sup>(2)</sup>	7,3	7,3
Laba periode/tahun berjalan / Jumlah ekuitas	6,4 <sup>(2)</sup>	13,2	13,7
<b>RASIO KEUANGAN (x)</b>			
Jumlah aset lancar / Jumlah liabilitas jangka pendek	0,8	0,8	0,8
Jumlah liabilitas / Jumlah ekuitas	0,7	0,8	0,9
Jumlah liabilitas / Jumlah aset	0,4	0,4	0,5

Catatan:

(1) Dibandingkan periode yang sama pada tahun 2019.

(2) Dihitung dengan menggunakan laba periode berjalan.

Penjelasan lebih lengkap mengenai ikhtisar data keuangan penting dapat dilihat dalam Informasi Tambahan.

**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.*

*Laporan keuangan konsolidasian Grup Merdeka pada tanggal 30 Juni 2020 serta untuk periode 6 (enam) bulan yang berakhir pada tanggal tersebut telah diaudit oleh Kantor Akuntan Publik Tanubrata Sutanto Fahmi Bambang & Rekan (anggota firma BDO International), berdasarkan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia, dalam laporannya tanggal 18 Agustus 2020, dengan opini wajar tanpa modifikasian. Laporan keuangan tersebut ditandatangani oleh Hedy, S.E., Ak., CA, CPA (rekan pada BDO dengan Registrasi Akuntan Publik No. 1619).*

*Laporan keuangan konsolidasian Grup Merdeka pada tanggal 30 Juni 2019 serta untuk periode 6 (enam) bulan yang berakhir pada tanggal tersebut telah diaudit oleh Kantor Akuntan Publik Tanubrata Sutanto Fahmi Bambang & Rekan (anggota firma BDO International), berdasarkan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia, dalam laporannya tanggal [22 November] 2020, dengan opini wajar tanpa modifikasian. Laporan keuangan tersebut ditandatangani oleh Santanu Chandra, CPA (rekan pada BDO dengan Registrasi Akuntan Publik No. 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 I Tahap I.*

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

### **Faktor-faktor signifikan yang mempengaruhi kondisi keuangan dan hasil operasi Grup Merdeka**

Faktor-faktor utama yang mempengaruhi kondisi keuangan dan hasil operasi Grup Merdeka secara konsolidasi, termasuk (i) tingkat permintaan emas global dan fluktuasi harga emas global; (ii) volume produksi; (iii) akuisisi; (iv) biaya produksi; (v) beban eksplorasi; (vi) beban bunga; dan (vii) regulasi Pemerintah.

### **Hasil Kegiatan Operasional**

#### ***Periode 6 (enam) bulan yang berakhir pada tanggal 30 Juni 2020 dibandingkan dengan tahun yang berakhir pada tanggal 30 Juni 2019***

*Pendapatan usaha.* Pendapatan usaha dari penjualan emas, perak dan tembaga meningkat sebesar 3,7% menjadi US\$198,8 juta untuk periode 6 (enam) bulan yang berakhir pada tanggal 30 Juni 2020 dari sebelumnya US\$191,8 juta untuk periode yang sama pada tahun 2019.

Pendapatan usaha berdasarkan pelaporan segmen usaha Grup Merdeka:

- *Proyek Tujuh Bukit.* Pendapatan Grup Merdeka dari Proyek Tujuh Bukit meningkat sebesar 33,3% menjadi US\$180,1 juta untuk periode 6 (enam) bulan yang berakhir pada tanggal 30 Juni 2020 dari sebelumnya US\$135,2 juta untuk periode yang sama pada tahun 2019. Hal ini terutama disebabkan oleh meningkatnya volume emas dan perak yang dijual yang masing-masing mencapai 114.801 *ounce* dan 277.943 *ounce* untuk periode 6 (enam) bulan yang berakhir pada tanggal 30 Juni 2020, seiring dengan kenaikan volume produksi. Harga jual emas dan perak rata-rata untuk 6 (enam) bulan pertama pada tahun 2020 masing-masing naik sebesar 17,4% menjadi US\$1.530/*ounce* dan 8,0% menjadi US\$16/*ounce*. Selama periode 6 (enam) bulan yang berakhir pada tanggal 30 Juni 2020, atas sejumlah 47.506 *ounce* emas dilakukan kontrak lindung nilai dengan akibat kerugian sebesar US\$12,4 juta yang mengurangi nilai penjualan sehingga menjadi sebesar US\$180,1 juta.
- *Proyek Tembaga Wetar.* Pendapatan Grup Merdeka dari Proyek Tembaga Wetar turun sebesar 67,9% menjadi US\$18,0 juta untuk periode 6 (enam) bulan yang berakhir pada tanggal 30 Juni 2020 dari sebelumnya US\$56,4 juta untuk periode yang sama pada tahun 2019. Hal ini terutama disebabkan oleh penurunan produksi katoda tembaga selama enam bulan pertama tahun 2020 sejalan dengan peninjauan kembali strategi operasional yang dilakukan oleh Grup Merdeka untuk meningkatkan efisiensi Proyek Tembaga Wetar dan mengintegrasikan Proyek *Acid Iron Metal* (“Proyek AIM”). Hasil tinjauan tersebut rencananya akan mulai dilaksanakan di semester kedua tahun 2020. Selama periode 6 (enam) bulan yang berakhir pada tanggal 30 Juni 2020, volume penjualan tembaga turun sebesar 65,0% menjadi 3.197 ton katoda tembaga dengan harga jual rata-rata sebesar US\$5.637/ ton.

- *Lainnya.* Pendapatan Grup Merdeka dari penyediaan jasa pengolahan data dan jasa penambangan meningkat sebesar 100,5% menjadi US\$0,7 juta untuk periode 6 (enam) bulan yang berakhir pada tanggal 30 Juni 2020 dari sebelumnya US\$0,4 juta untuk periode yang sama pada tahun 2019.

*Beban pokok pendapatan.* Beban pokok pendapatan meningkat sebesar 16,4% menjadi US\$122,4 juta untuk periode 6 (enam) bulan yang berakhir pada tanggal 30 Juni 2020 dari sebelumnya US\$105,2 juta untuk periode yang sama pada tahun 2019, seiring dengan kenaikan volume produksi. Volume bijih tertambang Proyek Tujuh Bukit untuk periode 6 (enam) bulan yang berakhir pada tanggal 30 Juni 2020 naik sebesar 33,7% menjadi 4.807 juta ton, sedangkan volume bijih tertambang Proyek Tembaga Wetar turun sebesar 73,8% menjadi 221.838 ton. Biaya kas dan *All-in Sustaining Cost* (“AISC”) untuk periode 6 (enam) bulan yang berakhir pada tanggal 30 Juni 2020 masing-masing mencapai US\$597/ounce dan US\$648/ounce untuk Proyek Tujuh Bukit dan US\$1,76/pon dan US\$4,33/pon untuk Proyek Tembaga Wetar.

*Laba kotor.* Sebagai akibat dari faktor-faktor yang telah dijelaskan sebelumnya, laba kotor Grup Merdeka turun sebesar 11,8% menjadi US\$76,4 juta untuk periode 6 (enam) bulan yang berakhir pada tanggal 30 Juni 2020 dari sebelumnya US\$86,6 juta untuk periode yang sama pada tahun 2019. Marjin laba kotor untuk periode 6 (enam) bulan yang berakhir pada tanggal 30 Juni 2020 turun menjadi 38,4% dari sebelumnya 45,2% untuk periode yang sama pada tahun 2019.

*Beban umum dan administrasi.* Beban umum dan administrasi meningkat sebesar 48,1% menjadi US\$12,6 juta untuk periode 6 (enam) bulan yang berakhir pada tanggal 30 Juni 2020 dari sebelumnya US\$8,5 juta untuk periode yang sama pada tahun 2019 terutama disebabkan oleh kenaikan biaya gaji dan tunjangan, beban penyusutan dan beban pajak. Gaji dan tunjangan meningkat sebesar 101,5% menjadi US\$7,5 juta untuk periode 6 (enam) bulan yang berakhir pada tanggal 30 Juni 2020 terutama disebabkan oleh penambahan jumlah karyawan dan realisasi bonus karyawan Grup Merdeka. Beban penyusutan meningkat sebesar 293,2% menjadi US\$0,5 juta untuk periode 6 (enam) bulan yang berakhir pada tanggal 30 Juni 2020 terutama disebabkan oleh penerapan PSAK 73: Sewa atas penyusutan aset hak guna mulai 1 Januari 2020. Beban pajak meningkat sebesar 1.530,0% menjadi US\$0,4 juta untuk periode 6 (enam) bulan yang berakhir pada tanggal 30 Juni 2020 terutama disebabkan peningkatan beban pajak final atas penyediaan jasa konstruksi. Kenaikan tersebut sebagian diimbangi dengan penurunan biaya profesional sebesar 25,8% menjadi US\$1,8 juta untuk periode 6 (enam) bulan yang berakhir pada tanggal 30 Juni 2020.

*Laba usaha.* Sebagai akibat dari faktor-faktor yang telah dijelaskan sebelumnya, laba usaha Grup Merdeka turun sebesar 18,4% menjadi US\$63,8 juta untuk periode 6 (enam) bulan yang berakhir pada tanggal 30 Juni 2020 dari sebelumnya US\$78,1 juta untuk periode yang sama pada tahun 2019. Marjin laba usaha untuk periode 6 (enam) bulan pertama pada tahun 2020 turun menjadi 32,1% dari sebelumnya 40,7% untuk periode yang sama pada tahun 2019.

*Pendapatan keuangan.* Pendapatan keuangan meningkat sebesar 3,5% menjadi US\$0,1 juta untuk periode 6 (enam) bulan yang berakhir pada tanggal 30 Juni 2020 dari sebelumnya US\$0,1 juta untuk periode yang sama pada tahun 2019, yang terutama berasal dari pendapatan bunga atas penempatan kas di bank.

*Beban keuangan.* Beban keuangan turun sebesar 5,0% menjadi US\$8,4 juta untuk periode 6 (enam) bulan yang berakhir pada tanggal 30 Juni 2020 dari sebelumnya US\$8,8 juta untuk periode yang sama pada tahun 2019, terutama dikarenakan penurunan saldo pokok pinjaman.

*Beban lain-lain - bersih.* Beban lain-lain - bersih meningkat sebesar 8,2% menjadi US\$3,1 juta untuk periode 6 (enam) bulan yang berakhir pada tanggal 30 Juni 2020 dari sebelumnya US\$2,9 juta

untuk periode yang sama pada tahun 2019, terutama dikarenakan penambahan amortisasi biaya pinjaman sebesar US\$1,3 juta dan akresi *asset retirement obligation* sebesar US\$0,3 juta, yang sebagian diimbangi dengan laba selisih kurs sebesar US\$1,3 juta.

*Laba sebelum pajak penghasilan.* Sebagai akibat dari faktor-faktor yang telah dijelaskan sebelumnya, laba sebelum pajak penghasilan Grup Merdeka turun sebesar 21,3% menjadi US\$52,4 juta untuk periode 6 (enam) bulan yang berakhir pada tanggal 30 Juni 2020 dari sebelumnya US\$66,5 untuk periode yang sama pada tahun 2019.

*Beban pajak penghasilan.* Beban pajak turun sebesar 22,7% menjadi US\$17,0 juta untuk periode 6 (enam) bulan yang berakhir pada tanggal 30 Juni 2020 dari sebelumnya US\$22,0 juta untuk periode yang sama pada tahun 2019, sejalan dengan menurunnya laba sebelum pajak penghasilan Grup Merdeka dan perubahan tarif pajak penghasilan badan menjadi 22% yang berlaku untuk tahun pajak 2020.

*Laba periode berjalan.* Sebagai akibat dari faktor-faktor yang telah dijelaskan sebelumnya, laba periode berjalan turun sebesar 20,5% menjadi US\$35,4 juta untuk periode 6 (enam) bulan yang berakhir pada tanggal 30 Juni 2020 dari sebelumnya US\$44,6 juta untuk periode yang sama pada tahun 2019.

*Rugi komprehensif lain - bersih.* Rugi komprehensif lain - bersih Grup Merdeka turun sebesar 63,4% menjadi US\$8,0 juta untuk periode 6 (enam) bulan yang berakhir pada tanggal 30 Juni 2020 dari sebelumnya US\$2,9 juta untuk periode yang sama pada tahun 2019. Hal ini terutama dikarenakan pergerakan instrumen lindung nilai dalam rangka lindung nilai yang mengalami penurunan kerugian sebesar US\$8,6 juta dan kerugian dari selisih kurs penjabaran laporan keuangan pada tahun 2020. .

*Jumlah penghasilan komprehensif periode berjalan.* Sebagai akibat dari faktor-faktor yang telah dijelaskan sebelumnya, jumlah penghasilan komprehensif periode berjalan turun sebesar 11,1% menjadi US\$32,5 juta untuk periode 6 (enam) bulan yang berakhir pada tanggal 30 Juni 2020 dari sebelumnya US\$36,5 juta untuk periode yang sama pada tahun 2019.

## **Aset, Liabilitas dan Ekuitas**

### **Aset**

#### ***Posisi tanggal 30 Juni 2020 dibandingkan posisi tanggal 31 Desember 2019***

*Jumlah aset.* Jumlah aset Perseroan pada tanggal 30 Juni 2020 turun sebesar 1,0% menjadi US\$941,7 juta dibandingkan jumlah aset 31 Desember 2019 sebesar US\$951,3 juta. Penurunan tersebut terutama disebabkan oleh penurunan persediaan, aset tetap, taksiran pengembalian pajak dan properti pertambangan, yang sebagian diimbangi dengan kenaikan kas dan bank, aset eksplorasi dan evaluasi, aset hak guna dan pajak dibayar dimuka.

Pada tanggal 30 Juni 2020, Grup Merdeka mencatatkan persediaan yang terdiri dari bahan baku bijih, metal pada pelataran pelindian, metal di sirkuit pengolahan, emas batangan dan butiran perak. Sejumlah 10.179 *ounce* emas batangan dan butiran dibukukan dengan biaya rata-rata US\$739,5 per *ounce* dan sejumlah 967 ton katoda tembaga dibukukan dengan biaya rata-rata US\$2,1 per pon. Persediaan material ini merupakan aset lancar yang memiliki nilai pasar US\$23,8 juta dengan harga emas US\$1.768 per *ounce* dan harga tembaga US\$6.038 per ton pada tanggal 30 Juni 2020.

## **Liabilitas**

### ***Posisi tanggal 30 Juni 2020 dibandingkan posisi tanggal 31 Desember 2019***

*Jumlah liabilitas.* Jumlah liabilitas pada tanggal 30 Juni 2020 turun sebesar 9,2% menjadi US\$387,9 juta dibandingkan jumlah liabilitas pada tanggal 31 Desember 2019 sebesar US\$427,0 juta. Penurunan tersebut terutama disebabkan oleh turunnya utang usaha, pendapatan diterima dimuka serta saldo pinjaman bank, yang sebagian diimbangi dengan kenaikan instrumen keuangan derivatif, utang lain-lain dan liabilitas sewa.

## **Ekuitas**

### ***Posisi tanggal 30 Juni 2020 dibandingkan posisi tanggal 31 Desember 2019***

*Jumlah ekuitas.* Jumlah ekuitas pada tanggal 30 Juni 2020 meningkat sebesar 5,6% menjadi US\$553,8 juta dibandingkan jumlah ekuitas 31 Desember 2019 sebesar US\$524,2 juta. Peningkatan tersebut terutama dikarenakan kenaikan saldo laba yang berasal dari laba bersih operasional untuk periode 6 (enam) bulan pertama pada tahun 2020, yang sebagian diimbangi dengan transaksi dengan entitas non-pengendali dalam komponen ekuitas lainnya yang timbul dari pembelian saham kepemilikan Proyek Tembaga Wetar oleh Perseroan.

## **Likuiditas dan Sumber Pendanaan**

Kebutuhan likuiditas Grup Merdeka terutama terkait dengan kegiatan penambangan, eksplorasi dan pengembangan aset. Sumber utama likuiditas Grup Merdeka secara historis berasal dari arus kas operasional, pinjaman pihak ketiga dan pinjaman pihak berelasi. Perseroan juga dari waktu ke waktu menghimpun pendanaan dari pasar modal yang terakhir dilakukan pada bulan Juli 2019 melalui Penambahan Modal Tanpa Memberikan Hak Memesan Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu I.

Perseroan mengharapkan bahwa kas yang diterima dari Penawaran Umum Obligasi, kas yang dihasilkan dari kegiatan operasi, pinjaman bank dan pinjaman pihak berelasi akan menjadi sumber utama likuiditas Grup Merdeka di masa yang akan datang dan akan dapat mendanai rencana ekspansi Grup Merdeka. Pada tanggal 30 Juni 2020, Perseroan telah melakukan penarikan penuh seluruh fasilitas pinjaman dari bank dan pihak berelasi. Dengan mempertimbangkan sumber daya keuangan Grup Merdeka dari sumber-sumber tersebut, Grup Merdeka berkeyakinan bahwa Grup Merdeka memiliki likuiditas yang memadai untuk memenuhi kebutuhan modal kerja dan operasional dan rencana belanja modal untuk 12 bulan ke depan.

## **Arus kas**

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

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

Kas bersih yang diperoleh dari aktivitas operasi turun sebesar 26,4% menjadi US\$55,7 juta untuk periode 6 (enam) bulan yang berakhir pada tanggal 30 Juni 2020 dari sebelumnya US\$75,7 juta untuk periode yang sama pada tahun 2019, terutama disebabkan kenaikan pembayaran kas kepada pemasok dan lainnya sebesar US\$19,2 juta, pembayaran sehubungan dengan transaksi *hedging* sebesar US\$7,2 juta, pembayaran royalti sebesar US\$3,6 juta dan pembayaran kas kepada karyawan US\$3,5 juta, yang sebagian diimbangi oleh kenaikan penerimaan dari pelanggan sebesar US\$12,2 juta.

***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 akuisisi secara selektif.

Kas bersih yang digunakan untuk aktivitas investasi adalah sebesar US\$59,7 juta dan US\$17,6 juta masing-masing untuk periode yang berakhir pada tanggal 30 Juni 2019 dan 2020, yang terutama terdiri dari penambahan aset eksplorasi dan evaluasi, properti pertambangan dan perolehan aset tetap.

***Arus kas dari aktivitas pendanaan***

Perseroan mencatatkan kas bersih yang digunakan untuk aktivitas pendanaan sebesar US\$32,5 juta untuk periode 6 (enam) bulan yang berakhir pada tanggal 30 Juni 2020 dibandingkan kas bersih yang diperoleh dari aktivitas pendanaan sebesar US\$10,3 juta untuk periode yang sama pada tahun 2019, terutama disebabkan penerimaan dari pinjaman bank pada tahun 2019 dan peningkatan pembayaran liabilitas sewa.

**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 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 tahun 2020 sebesar US\$80,0 juta, yang akan digunakan untuk memelihara fasilitas produksi yang ada saat ini dan kegiatan eksplorasi di area baru. Per 30 Juni 2020, Grup Merdeka memiliki komitmen investasi barang modal sebesar US\$28,8 juta dengan bagian yang telah terealisasi dari komitmen tersebut sebesar US\$27,1 juta. Sebagian besar komitmen ini dilakukan dalam mata uang Rupiah dan Dolar Amerika Serikat dan Grup Merdeka berencana membiayai komitmen ini dengan menggunakan kas yang dihasilkan dari kegiatan operasional maupun pendanaan.

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.

Penjelasan lebih lengkap mengenai analisis dan pembahasan oleh manajemen dapat dilihat dalam Informasi Tambahan.



## **KEJADIAN PENTING SETELAH TANGGAL LAPORAN KEUANGAN TERAKHIR**

Tidak ada kejadian penting yang mempunyai dampak cukup material terhadap keadaan keuangan dan hasil usaha Grup Merdeka yang terjadi setelah tanggal Laporan Auditor Independen tertanggal 18 Agustus 2020 atas laporan keuangan konsolidasian Grup Merdeka pada tanggal 30 Juni 2020 serta untuk periode 6 (enam) bulan yang berakhir pada tanggal tersebut telah diaudit oleh Kantor Akuntan Publik Tanubrata Sutanto Fahmi Bambang & Rekan (anggota firma BDO International), berdasarkan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia, dalam laporannya tanggal 18 Agustus 2020, dengan opini wajar tanpa modifikasian. Laporan keuangan tersebut ditandatangani oleh Hedy, S.E., Ak., CA, CPA (rekan pada BDO dengan Registrasi Akuntan Publik No. AP.1619).

## **KETERANGAN TAMBAHAN TENTANG PERSEROAN DAN PERUSAHAAN ANAK**

### **Riwayat Singkat Perseroan**

Sejak Perseroan melakukan penawaran umum Obligasi Berkelanjutan I Tahap I sampai dengan tanggal Informasi Tambahan diterbitkan, anggaran dasar Perseroan telah mengalami perubahan sebagaimana dimuat dalam Akta Pernyataan Keputusan Rapat No. 144, tanggal 29 Juli 2020, yang dibuat dihadapan Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notaris di Kota Administrasi Jakarta Selatan, yang telah yang telah mendapat persetujuan dari Menkumham sebagaimana ternyata dalam Surat Keputusan No. AHU-0055973.AH.01.02.TAHUN 2020 tanggal 13 Agustus 2020 dan terdaftar di dalam Daftar Perseroan pada Kemenkumham dibawah No. AHU-0133514.AH.01.11.TAHUN 2020 tanggal 13 Agustus 2020 dan telah diberitahukan kepada Menkumham berdasarkan Surat Penerimaan Pemberitahuan Perubahan Anggaran Dasar No. AHU-AH.01.03-0347407 tanggal 13 Agustus 2020 dan terdaftar di dalam Daftar Perseroan pada Kemenkumham dibawah No. AHU-0133514.AH.01.11.TAHUN 2020 tanggal 13 Agustus 2020 (“Akta No. 144/2020”). Berdasarkan Akta No. 144/2020, para pemegang saham dalam Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa (“RUPSLB”) Perseroan telah menyetujui perubahan ketentuan anggaran dasar Perseroan dalam rangka penyesuaian dengan Peraturan Kepala Badan Pusat Statistik No. 19 Tahun 2017 tentang Perubahan atas Peraturan Kepala Badan Pusat Statistik No. 95 Tahun 2015 tentang Klasifikasi Baku Lapangan Usaha Indonesia (“KBLI”) dan Peraturan OJK No. 15/POJK.04/2020 tentang Rencana Penyelenggaraan Rapat Umum Pemegang Saham Perusahaan Terbuka (“POJK No. 15/2020”).

Berdasarkan Pasal 3 anggaran dasar Perseroan, maksud dan tujuan Perseroan adalah (i) melakukan aktivitas perusahaan holding dimana kegiatan utamanya adalah kepemilikan dan/atau penguasaan aset dari sekelompok perusahaan subsidiarinya baik di dalam maupun di luar negeri yang antara lain termasuk namun tidak terbatas pada yang bergerak di dalam bidang pertambangan; dan (ii) melakukan aktivitas konsultasi manajemen lainnya yaitu memberikan bantuan nasihat, bimbingan dan operasional usaha berbagai fungsi manajemen, perencanaan strategis dan organisasi, perencanaan, praktik dan kebijakan sumber daya manusia, konsultasi manajemen olah agronomist dan agricultural ekonomis termasuk namun tidak terbatas pada bidang pertambangan, pertanian dan sejenisnya, rancangan dari metode dan prosedur akuntansi, program akuntansi biaya, prosedur pengawasan anggaran belanja, pemberian nasihat dan bantuan untuk usaha dan pelayanan masyarakat dalam perencanaan, pengorganisasian, efisiensi dan pengawasan, informasi manajemen, pengolahan dan tabulasi semua jenis data yang meliputi keseluruhan tahap pengolahan dan penulisan laporan dari data yang disediakan pelanggan, atau hanya sebagian dari tahapan pengolahan dan lain-lain. Untuk mencapai kegiatan usaha utama tersebut di atas Perseroan dapat melakukan kegiatan penunjang sebagai berikut (i) memberikan pendanaan dan/atau pembiayaan yang diperlukan perusahaan dimana Perseroan melakukan penyertaan, baik langsung maupun tidak langsung; dan (ii) memberikan pendanaan dan/atau pembiayaan yang diperlukan perusahaan lain dalam rangka pelaksanaan penyertaan saham di perusahaan atau kelompok perusahaan tersebut atau dalam kerangka investasi atas aset lain di perusahaan atau kelompok perusahaan tersebut.

Pada tanggal Informasi Tambahan diterbitkan, Perseroan telah menjalankan usaha dalam bidang pertambangan antara lain emas, perak, tembaga dan mineral ikutan lainnya, melalui 21 Perusahaan Anak dan 1 (satu) Perusahaan Investasi, dengan penyertaan secara langsung dan tidak langsung, yang seluruhnya bergerak dalam bidang pertambangan atau jasa pertambangan.

Beberapa kejadian penting yang terjadi pada Perseroan setelah pelaksanaan penawaran umum Obligasi Berkelanjutan I Tahap I sampai dengan tanggal Informasi Tambahan diterbitkan:

Tanggal	Keterangan
29 Juli 2019	- Perseroan melakukan perubahan maksud dan tujuan serta kegiatan usaha di dalam anggaran dasar Perseroan dalam rangka penyesuaian dengan KBLI 2017 dan melakukan perubahan Anggaran Dasar untuk disesuaikan dengan POJK No. 15/2020. Perubahan tersebut telah mendapatkan persetujuan para pemegang saham dalam RUPSLB tanggal 29 Juli 2020.

### Struktur Permodalan dan Kepemilikan Saham Perseroan

Berdasarkan Daftar Pemegang Saham per 31 Juli 2020 yang dikeluarkan oleh PT Datindo Entrycom selaku Biro Administrasi Efek, susunan pemegang saham 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>			
1. PT Saratoga Investama Sedaya Tbk	4.321.875.875	86.437.517.500	19,74
2. PT Mitra Daya Mustika	2.948.833.595	58.976.671.900	13,46
3. Garibaldi Thohir	1.959.065.115	39.181.302.300	8,94
4. PT Suwarna Arta Mandiri	1.569.415.700	31.388.314.000	7,17
5. Pemda Kabupaten Banyuwangi	1.145.000.000	22.900.000.000	5,23
6. Hardi Wijaya Liong	118.063.395	2.361.267.900	0,54
7. Gavin Arnold Caudle	10.250.000	205.000.000	0,05
8. Richard Bruce Ness	4.783.500	95.670.000	0,02
9. Tri Boewono	4.500.000	90.000.000	0,02
10. Heri Sunaryadi	4.083.330	81.666.600	0,02
11. Masyarakat (masing-masing di bawah 5%)	9.811.721.140	196.234.422.800	44,81
<b>Jumlah Modal Ditempatkan dan Disetor Penuh</b>	<b>21.897.591.650</b>	<b>437.951.833.000</b>	<b>100,00</b>
<b>Sisa Saham dalam Portepel</b>	<b>48.102.408.350</b>	<b>962.048.167.000</b>	

### Pengurusan dan Pengawasan Perseroan

Berdasarkan Akta Pernyataan Keputusan Rapat PT Merdeka Copper Gold Tbk No. 143 tanggal 29 Juli 2020, yang dibuat di hadapan Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notaris di Kota Administrasi Jakarta Selatan (“Akta No. 143/2020”), susunan Dewan Komisaris dan Direksi Perseroan terakhir pada tanggal Informasi Tambahan diterbitkan adalah sebagai berikut :

#### Dewan Komisaris

Presiden Komisaris	:	Edwin Soeryadjaya
Komisaris	:	Garibaldi Thohir
Komisaris	:	Heri Sunaryadi
Komisaris	:	Richard Bruce Ness

Komisaris Independen : Drs. M. Munir  
 Komisaris Independen : Drs. Budi Bowoleksono

#### Direksi

Presiden Direktur : Tri Boewono  
 Wakil Presiden Direktur : Simon Milroy  
 Direktur : Gavin Arnold Caudle  
 Direktur : Hardi Wijaya Liong  
 Direktur : Michael William P. Soeryadjaya  
 Direktur : David Thomas Fowler  
 Direktur Independen : Chrisanthus Supriyo

Susunan Direksi dan Dewan Komisaris Perseroan berdasarkan Akta No. 143/2020 telah diberitahukan kepada Menkumham berdasarkan Surat Penerimaan Pemberitahuan Perubahan Data Perseroan No. AHU-AH.01.03-0346266 tanggal 13 Agustus 2020 dan terdaftar di dalam Daftar Perseroan pada Kemenkumham dibawah No. AHU-0133140.AH.01.11.TAHUN 2020 tanggal 13 Agustus. 2020. 2020.

#### Keterangan mengenai Perusahaan Anak dan Perusahaan Investasi

Pada tanggal Informasi Tambahan diterbitkan, Perseroan memiliki 21 Perusahaan Anak dan 1 (satu) Perusahaan Investasi dengan penyertaan secara langsung dan tidak langsung, sebagai berikut :

No.	Nama perusahaan	Kegiatan usaha utama	Domisili	Tahun Penyertaan	Tahun Operasi Komersial	Kepemilikan	
						Secara langsung	Secara tidak langsung
1.	PT Bumi Suksesindo ("BSI")	Operasi produksi tambang	Banyuwangi	2012	Mei 2017	99,89%	-
2.	PT Damai Suksesindo ("DSI")	Eksplorasi pertambangan	Jakarta	2012	-	-	98,42% melalui BSI
3.	PT Cinta Bumi Suksesindo	Pertambangan mineral	Jakarta	2012	-	-	99,84% melalui BSI
4.	PT Beta Bumi Suksesindo	Pertambangan mineral	Jakarta	2015	-	-	99,00% melalui BSI dan 1,00% melalui DSI
5.	PT Merdeka Mining Servis ("MMS")	Jasa pertambangan	Jakarta	2017	2018	99,99%	-
6.	Eastern Field Development Ltd. ("EFDL")	Perusahaan induk	British Virgin Islands	2017	2018	99,90%	-
7.	Finders Resources Ltd. ("Finders")	Perusahaan induk	Australia	2017	2005	-	100,00% melalui EFDL
8.	Banda Minerals Pty. Ltd.	Perusahaan induk	Australia	2017	2005	-	100,00% melalui Finders
9.	Way Kanan	Perusahaan induk	Australia	2017	2006	-	100,00%

No.	Nama perusahaan	Kegiatan usaha utama	Domisili	Tahun Penyertaan	Tahun Operasi Komersial	Kepemilikan	
						Secara langsung	Secara tidak langsung
	Resources Pty. Ltd. ("WKR")						melalui Finders
10.	PT Batutua Lampung Elok	Kontraktor pertambangan	Jakarta	2017	-	-	99,60% melalui WKR dan 0,40% melalui Finders
11.	PT Batutua Tembaga Raya ("BTR")	Jasa pengolahan dan perdagangan	Jakarta	2017	2015	78,00%	-
12.	PT Batutua Kharisma Permai	Operasi produksi tambang	Jakarta	2017	2010	30,00%	70,00% melalui BTR
13.	PT Pani Bersama Jaya ("PBJ")	Aktivitas keinsinyuran dan konsultasi teknis yang berhubungan dengan itu dan aktivitas konsultasi manajemen lainnya	Jakarta	2018	2015	66,70%	-
14.	PT Pani Bersama Tambang ("PBT")	Industri pembuatan logam dasar mulia	Gorontalo	2018	-	-	99,96% melalui PBJ
15.	PT Puncak Emas Gorontalo ("PEG")	Aktivitas konsultasi manajemen lainnya	Jakarta	2018	-	-	99,99% melalui PBT dan 0,01% melalui PBJ
16.	PT Puncak Emas Tani Sejahtera ("PETS")	Pertambangan mineral logam	Gorontalo	2018	-	-	49,00% melalui PEG
17.	PT Batutua Pelita Investama ("BPI")	Perusahaan induk	Wetar	2019	2019	99,83%	-
18.	PT Batutua Tambang Abadi	Pertambangan mineral	Wetar	2019	-	0,05%	99,50% (melalui BPI)
19.	PT Batutua Abadi Jaya	Pertambangan mineral	Wetar	2019	-	0,05%	99,50% (melalui BPI)
20.	PT Batutua Bumi Raya	Pertambangan mineral	Wetar	2019	-	0,05%	99,50% (melalui BPI)
21.	PT Batutua Alam Persada	Pertambangan mineral	Wetar	2019	-	0,05%	99,50% (melalui BPI)
22.	PT Batutua Tambang Energi	Pertambangan mineral	Wetar	2019	-	0,05%	99,50% (melalui BPI)

Penjelasan lebih lengkap mengenai Perseroan dan Perusahaan Anak dapat dilihat dalam Informasi Tambahan.

#### **KETERANGAN TAMBAHAN TENTANG KEGIATAN DAN PROSPEK USAHA PERSEROAN**

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 Juni 2020, portofolio aset Grup Merdeka yang telah mencapai operasi komersial adalah BSI dalam Proyek Tujuh Bukit, dan BKP dan BTR dalam Proyek Tembaga Wetar. Grup Merdeka juga memiliki Perusahaan Anak yang menjalankan kegiatan usaha di bidang jasa pertambangan.

Proyek 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 110.544 *ounce* emas dan 156.473 *ounce* perak untuk periode 6 (enam) bulan pertama pada tahun 2019 dan 108.823 *ounce* emas dan 303.003 *ounce* perak untuk periode 6 (enam) bulan pertama pada tahun 2020. Biaya kas per *ounce* untuk periode 6 (enam) bulan pertama pada tahun 2019 dan 2020 masing-masing tercatat sebesar US\$393 dan US\$408 dengan biaya AISC per *ounce* untuk periode 6 (enam) bulan pertama pada tahun 2019 dan 2020 masing-masing tercatat sebesar US\$597 dan US\$648. Berdasarkan Laporan Cadangan Bijih dan Sumberdaya Mineral Konsolidasian per 31 Desember 2019, BSI diperkirakan memiliki Cadangan Bijih sebesar 871 ribu *ounce* emas dan 35.149 ribu *ounce* perak dan Sumberdaya Mineral sebesar 30.675 ribu *ounce* emas, 89.800 ribu *ounce* perak dan 8.753 ton tembaga. Grup Merdeka juga saat ini sedang mengembangkan potensi tembaga dan emas bawah tanah di Proyek Tujuh Bukit.

Proyek 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 Proyek 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. Per Februari 2020, Grup Merdeka secara efektif memiliki Proyek Tembaga Wetar melalui kepemilikan efektif di BTR dan BKP masing-masing sebesar 78,00%. Penambangan bijih tembaga di Proyek Tembaga Wetar dilakukan oleh BKP sedangkan pengolahan dan pemurnian dilakukan oleh BTR sebagai pemegang Izin Usaha Pertambangan Operasi Produksi (“IUP-OP”) Khusus Pengolahan dan Pemurnian. Produksi komersial Proyek Tembaga Wetar telah dimulai pada tahun 2010. BTR memproduksi katoda tembaga sebesar 8.909 ton untuk periode 6 (enam) bulan pertama pada tahun 2019 dan 2.926 ton untuk periode 6 (enam) bulan pertama pada tahun 2020. Biaya kas per pon tembaga untuk periode 6 (enam) bulan pertama pada tahun 2019 dan 2020 masing-masing tercatat sebesar US\$1,28 dan US\$3,57 dengan biaya AISC per pon tembaga untuk periode 6 (enam) bulan pertama pada tahun 2019 dan 2020 masing-masing tercatat sebesar US\$1,76 dan US\$4,33. Kenaikan biaya terutama dikarenakan penurunan produksi katoda tembaga sejalan dengan peninjauan kembali strategi operasional Proyek Tembaga Wetar. Berdasarkan Laporan Cadangan Bijih dan Sumberdaya Mineral Konsolidasian per 31 Desember 2019, Cadangan Bijih pada Proyek Tembaga Wetar diperkirakan sebesar 8,3 juta ton pada kadar tembaga 1,4% yang mengandung sekitar 114 ribu ton tembaga dan Sumberdaya Mineral diperkirakan sebesar 21,7 juta ton pada kadar tembaga 1,33% yang mengandung sekitar 289 ribu ton tembaga. Untuk memanfaatkan potensi emas, perak, zinc,

besi dan asam sulfur dalam rangka meningkatkan nilai dari bijih yang terdapat pada Proyek Tembaga Wetar, Grup Merdeka sedang menjajaki Proyek AIM melalui kerja sama dengan Eternal Tsingshan Group Ltd. (“Tsingshan”).

Proyek Emas Pani merupakan sebuah tambang emas yang terletak di Desa Hulawa, Kecamatan Buntulia, Kabupaten Pohuwato, Provinsi Gorontalo saat ini sedang dalam tahap pengembangan dan diyakini memiliki prospek yang baik. Grup Merdeka mengakuisisi Proyek Emas Pani pada bulan November 2018 dengan kepemilikan efektif sebesar 66,7%. Grup Merdeka bermitra dengan Lion Selection Group Ltd. dalam mengembangkan Proyek Emas Pani. Berdasarkan Laporan Cadangan Bijih dan Sumberdaya Mineral Konsolidasian per 31 Desember 2019, PETS diperkirakan memiliki Sumberdaya Mineral sebesar 2.370 ribu *ounce* emas. Untuk memaksimalkan potensi Proyek Emas Pani, Grup Merdeka berencana membentuk usaha patungan dengan PT J Resources Nusantara (“JRN”), Perusahaan Anak dari PT J Resources Asia Pasifik Tbk. (“PSAB”), dalam rangka mengembangkan potensi Izin Usaha Pertambangan (“IUP”) milik PETS serta Kontrak Kerja milik GSM, Perusahaan Anak PSAB, yang lokasinya saling berdekatan, secara bersama-sama. Pelaksanaan usaha patungan tetap bergantung pada penyelesaian beberapa syarat pendahuluan.

Untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2019 serta periode 6 (enam) bulan yang berakhir pada tanggal 30 Juni 2020, Grup Merdeka mencatatkan jumlah pendapatan masing-masing sebesar US\$293,9 juta, US\$402,0 juta dan US\$198,8 juta dan laba tahun/periode berjalan masing-masing sebesar US\$57,9 juta, US\$69,2 dan US\$35,4 juta. Marjin laba tahun/periode berjalan terhadap pendapatan mencapai 19,7% pada tahun 2018, 17,2% pada tahun 2019 dan 17,8% untuk periode 6 (enam) bulan yang berakhir pada tanggal 30 Juni 2020.

Perseroan berkantor pusat di The Convergence Indonesia, lantai 20, Jl. HR. Rasuna Said, Jakarta Selatan 12940, Indonesia dan memiliki kantor cabang di Surabaya yang beralamat di AMG Tower, lantai 17 B03, Jl. Dukuh Menanggal 1-A Gayungan, Surabaya 60234, Jawa Timur, Indonesia. Perseroan bergerak dalam bidang pertambangan atau jasa pertambangan baik secara langsung maupun tidak langsung melalui 21 Perusahaan Anak dan 1 (satu) Perusahaan Investasi.

### **Kegiatan Operasional Pertambangan dan Pengolahan**

Proyek Tujuh Bukit, Proyek Tembaga Wetar, dan Proyek Emas Pani menerapkan metode penambangan tambang terbuka sesuai dengan karakteristik (alam, geologi, lingkungan) dari bijih yang akan di tambang yang dekat dengan permukaan dan metode *heap leach* untuk mengekstraksi emas, perak dan tembaga. Kegiatan penambangan dan pemrosesan rencananya akan berlangsung selama 24 jam yang terbagi dalam 2 (dua) shift masing-masing 12 jam sepanjang tahun (365 hari). Pada tanggal Informasi Tambahan diterbitkan, Proyek Tujuh Bukit melalui BSI dan Proyek Tembaga Wetar melalui BKP dan BTR telah memulai operasi penambangan dan pengolahan sedangkan Proyek Emas Pani saat ini dalam tahap memulai eksplorasi.

*Proyek Tujuh Bukit.* Kegiatan penggalian, pemuatan, dan penambangan konvensional saat ini dilakukan di wilayah IUP BSI yang difokuskan pada 2 (dua) area tambang terbuka yaitu Pit A dan Pit C. Kegiatan penambangan diprioritaskan di daerah yang memberikan nilai ekonomis yang lebih tinggi selama tiga tahun pertama usia tambang, dan selanjutnya dilakukan di daerah lainnya. Total produksi diperkirakan sebesar 1,2 juta *ounce* emas dan 4,7 juta *ounce* perak yang dapat dipulihkan selama umur tambang yang direncanakan sekitar 8 (delapan) - 9 (sembilan) tahun, dengan tingkat produksi sebesar 8 juta ton bijih kering per tahun. Umur tambang yang direncanakan saat ini tersisa 5,25 (lima koma dua lima) tahun dengan estimasi cadangan kandungan emas sebanyak 871 ribu *ounce* selama usia tambang yang tersisa per 31 Desember 2019. Pedoman produksi emas setahun penuh pada tahun 2020 adalah sebesar 175.000 *ounce* hingga 195.000 *ounce*. Emas yang dihasilkan

dari produksi pelindian untuk periode 6 (enam) bulan pertama pada tahun 2020 turun 1,6% menjadi 108.823 *ounce* dari sebelumnya 110.544 *ounce* untuk periode yang sama pada tahun 2019.

*Proyek Tembaga Wetar.* Kegiatan penambangan saat ini dilakukan di wilayah IUP BKP pada 1 (satu) area tambang terbuka yaitu Pit Lerokis dengan kegiatan eksplorasi dilakukan di Partolang. Laporan cadangan menunjukkan bahwa Proyek Tembaga Wetar memiliki sekitar 8,3 juta ton bijih tembaga dengan kadar 1,4% Cu per ton.. Total produksi selama umur tambang diperkirakan sebesar 150.875 ton tembaga yang dapat dipulihkan dengan umur tambang yang direncanakan sekitar 9 (sembilan) tahun. Kegiatan pengolahan dan pemurnian dilakukan oleh BTR sebagai pemegang IUP-OP Khusus. Pedoman produksi tembaga untuk 2020 belum tersedia karena Grup Merdeka saat ini sedang meninjau kembali strategi operasional Proyek Tembaga Wetar. Katoda tembaga yang dihasilkan dari produksi pelindian untuk periode 6 (enam) bulan pertama pada tahun 2020 turun 67,2% menjadi 2.926 ton dari sebelumnya 8.909 ton untuk periode yang sama pada tahun 2019, terutama dikarenakan ditemukannya kandungan besi yang tinggi pada cairan pelindian yang menghambat proses pelindian dan kandungan butiran halus (*finer*) dan *zinc* yang tinggi pada bijih dari Pit Lerokis yang mempengaruhi permeabilitas tapak pelindian. Grup Merdeka saat ini sedang meninjau ulang strategi operasional dalam rangka mencari solusi atas hambatan produksi tersebut.

### **Kegiatan Pengembangan dan Eksplorasi**

Pengembangan tambang secara efisien dan cepat serta kemampuan untuk mengembangkan wilayah IUP sampai dengan tahapan produksi komersial merupakan bagian yang penting dari strategi Perseroan. Dengan informasi yang diperoleh melalui kegiatan eksplorasi, Grup Merdeka mempersiapkan rencana tambang yang meliputi desain dan operasi setiap pit serta eksplorasi lanjutan dalam wilayah IUP.

*Proyek Tujuh Bukit.* Kegiatan eksplorasi dan pengembangan aset di Proyek Tujuh Bukit difokuskan pada Proyek Porfiri dalam wilayah IUP BSI untuk mengembangkan potensi tembaga dan emas bawah tanah. Dalam hal seluruh rencana tambang berjalan dengan lancar, permodelan keuangan mengindikasikan proyek ini mempunyai potensi untuk menjadi tambang dengan usia lebih dari 25 tahun.

*Proyek Tembaga Wetar.* Kegiatan eksplorasi dan pengembangan prospek di Proyek Tembaga Wetar difokuskan pada Prospek Partolang (dahulu Meron) dan Barumanu. Lokasi kedua wilayah ini berada dekat dengan Kali Kuning dan diperkirakan memiliki potensi tembaga dalam jumlah besar. Partolang akan menjadi tambang terbuka ketiga di Proyek Tembaga Wetar dan diperkirakan akan menambah usia tambang Proyek Tembaga Wetar selama 3 (tiga) sampai 5 (lima) tahun.

*Proyek AIM.* Proyek AIM merupakan proyek untuk memanfaatkan potensi emas, perak, zinc, besi dan asam sulfur dalam rangka meningkatkan nilai dari bijih yang terdapat pada Proyek Tembaga Wetar. Grup Merdeka telah menandatangani *term sheet* dengan Tsingshan untuk mengembangkan Proyek AIM. Proyek ini akan diintegrasikan dengan Proyek Tembaga Wetar.

*Proyek Emas Pani.* Rencana tambang Proyek Emas Pani saat ini akan menggunakan metode penambangan terbuka di area seluas 32,35 ha dari wilayah IUP milik PETS seluas 100 ha. Kegiatan pengolahan hasil penambangan akan dilakukan oleh PBT. Dalam mengembangkan Proyek Emas Pani, Grup Merdeka bermitra dengan Lion Selection Asia Ltd.

*Proyek Patungan Tani.* Proyek Patungan Tani merupakan usaha patungan yang dibentuk oleh Grup Merdeka dengan JRN, perusahaan anak dari PSAB, dalam rangka mengembangkan potensi IUP milik PETS serta Kontrak Kerja milik PT Gorontalo Sejahtera Mining, perusahaan anak PSAB, yang lokasinya saling berdekatan, secara bersama-sama. Dengan menggabungkan kedua wilayah tambang

menjadi satu, baik Grup Merdeka maupun PSAB akan memperoleh manfaat dari pengoperasian tambang emas dalam skala dan cadangan yang lebih besar dan penghematan biaya yang signifikan dari segi fasilitas, modal dan sumberdaya lainnya. Kedua tambang tersebut saat ini merupakan tambang emas dalam tahapan eksplorasi. Pelaksanaan usaha patungan bergantung pada penyelesaian beberapa syarat pendahuluan, termasuk persetujuan dari regulator dan kreditur PSAB. Grup Merdeka dan PSAB memperkirakan persyaratan pendahuluan dapat dipenuhi pada semester kedua tahun 2020.

### **Kegiatan Penunjang Lainnya**

Dalam rangka mendukung kegiatan penambangan dan eksplorasi aset-aset tambang dalam portofolio Grup Merdeka, Perseroan mendirikan MMS pada bulan Desember 2017, yang menyediakan jasa pertambangan, yang meliputi kegiatan konsultasi, perencanaan dan pelaksanaan di bidang penyelidikan umum, eksplorasi, studi kelayakan, konsultasi pertambangan, pengangkutan, lingkungan pertambangan, pasca tambang dan reklamasi, dan/atau keselamatan dan kesehatan kerja, serta konsultasi dan perencanaan di bidang penambangan. MMS mulai melakukan kegiatan usaha secara komersial pada bulan Juli 2018.

### **Kegiatan Pemasaran dan Penjualan**

Grup Merdeka saat ini menjual produk emas dan perak berkualitas *London Bullion Market Association* dan produk katoda tembaga murni kualitas A versi *London Metal Exchange* dan kualitas standar di pasar internasional dan domestik. Emas dan perak murni, dan katoda tembaga saat ini dijual oleh Grup Merdeka pada harga spot yang berlaku di pasar domestik dan luar negeri. Grup Merdeka juga melakukan lindung nilai dengan beberapa lembaga keuangan untuk penjualan emas dan tembaga dalam jumlah tertentu.

Grup Merdeka mencatatkan penjualan emas dan katoda tembaga masing-masing sebesar US\$134,4 juta dan US\$56,4 juta untuk periode 6 (enam) bulan pada tanggal 30 Juni 2019 dan US\$188,1 juta dan US\$18,0 juta untuk periode 6 (enam) bulan pada tanggal 30 Juni 2020.

### **Prospek Usaha**

Grup Merdeka berkeyakinan bahwa pertambangan emas dan tembaga 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. Permintaan dan harga emas dan tembaga terutama dipengaruhi oleh tingkat pasokan dan permintaan. Selain itu, permintaan dan harga emas dipengaruhi oleh nilai tukar mata uang, kondisi politik dan faktor-faktor makroekonomi seperti tingkat suku bunga, inflasi dan pertumbuhan ekonomi.

Ketidakpastian keuangan dan tingkat suku bunga yang rendah, dan pertumbuhan ekonomi global yang melemah serta penyebaran COVID-19 sejak bulan Desember 2019 diperkirakan akan menjadikan emas sebagai instrumen investasi pilihan pada tahun 2020. Harga emas diperkirakan akan terus menguat sejalan dengan permintaan emas yang lebih tinggi. Di sisi lain, Global Data memperkirakan permintaan tembaga pada tahun 2020 akan tumbuh sebesar 2,7% dibandingkan proyeksi pertumbuhan awal sebesar 4,1% dikarenakan perlambatan pertumbuhan ekonomi global lebih lanjut akibat wabah COVID-19 yang membatasi kegiatan manufaktur dan konstruksi khususnya



di China. Sebagai akibatnya, harga tembaga dalam jangka pendek diperkirakan melemah namun akan kembali meningkat dikarenakan adanya defisit pasokan dan kenaikan permintaan dari industri energi dan otomotif.

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 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	Porsi Penjaminan			%
		Seri A (Rp)	Seri B (Rp)	Total	
1.	PT Indo Premier Sekuritas	33.000.000.000	131.000.000.000	164.000.000.000	54,7
2.	PT CIMB Niaga Sekuritas	16.000.000.000	-	16.000.000.000	5,3
3.	PT Sucor Sekuritas	100.000.000.000	20.000.000.000	120.000.000.000	40,0
<b>Jumlah</b>		<b>149.000.000.000</b>	<b>151.000.000.000</b>	<b>300.000.000.000</b>	<b>100,0</b>

Selanjutnya para Penjamin Pelaksana Emisi Obligasi dan/atau 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").

Para Penjamin Pelaksana Emisi Obligasi dan Penjamin Emisi Obligasi selain PT Indo Premier Sekuritas bukan merupakan pihak terafiliasi dengan Perseroan, baik secara langsung maupun tidak langsung, sebagaimana didefinisikan dalam Undang-Undang No. 8 Tahun 1995 Tanggal 10 November 1995 tentang Pasar Modal, Lembaran Negara Republik Indonesia No. 64 Tahun 1995, Tambahan No. 3608, beserta peraturan-peraturan pelaksanaannya ("UUPM"). PT Indo Premier Sekuritas merupakan pihak terafiliasi dengan Perseroan melalui kesamaan anggota Dewan Komisaris.

### LEMBAGA DAN PROFESI PENUNJANG DALAM RANGKA PENAWARAN UMUM

Konsultan Hukum : Assegaf Hamzah & Partners  
 Notaris : Kantor 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 baik langsung maupun tidak langsung dengan Perseroan sebagaimana didefinisikan dalam UUPM.

## TATA CARA PEMESANAN OBLIGASI

### PROSEDUR PEMESANAN PEMBELIAN OBLIGASI KHUSUS ANTISIPASI PENYEBARAN VIRUS CORONA (COVID-19)

Sehubungan dengan anjuran Pemerintah, baik Pemerintah Pusat maupun Pemerintah Propinsi DKI Jakarta, untuk mengurangi interaksi sosial, menjaga jarak aman (*physical distancing*) dan menghindari keramaian guna meminimalisir penyebaran penularan COVID-19, maka Perseroan dan Penjamin Emisi Obligasi membuat langkah-langkah antisipasi sehubungan dengan proses atau mekanisme pemesanan dan pembelian Obligasi Perseroan selama Masa Penawaran Umum, sebagai berikut:

#### **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 RUPU 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 Bursa sebelum Tanggal Pembayaran Bunga Obligasi, kecuali ditentukan lain oleh KSEI atau peraturan perundang-undangan yang berlaku;
- e. Hak untuk menghadiri RUPU 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 3 (tiga) Hari Bursa sebelum tanggal penyelenggaraan RUPU (R-3) hingga berakhirnya RUPU 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 Warga Negara Indonesia dan perorangan Warga Negara Asing dimanapun mereka bertempat tinggal, serta badan usaha atau lembaga Indonesia ataupun asing dimanapun mereka berkedudukan yang berhak membeli Obligasi sesuai dengan ketentuan-ketentuan yurisdiksi setempat.

### **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 pada dalam Informasi Tambahan, baik dalam bentuk fisik (*hardcopy*) maupun bentuk elektronik (*softcopy*) melalui email. 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 email, kepada Penjamin Emisi Obligasi dimana 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 dilakukan pada tanggal **4 September 2020** dan **7 September 2020** sejak pukul 09.00 WIB sampai pukul 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 yang umum berlaku kepada Penjamin Emisi Obligasi, sebagaimana dimuat pada dalam Informasi Tambahan, melalui email.

### **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 email, 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 dengan porsi penjaminannya masing-masing. Tanggal Penjatahan adalah tanggal **8 September 2020**.

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. Manajer Penjatahan dalam Penawaran Umum Obligasi ini adalah PT Sucor Sekuritas.

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 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**

Pemesan dapat melaksanakan pembayaran, yang dapat dilakukan secara tunai atau transfer, dengan ditujukan kepada Penjamin Emisi Obligasi tempat mengajukan pemesanan. Dana tersebut harus sudah efektif pada rekening Penjamin Emisi Obligasi selambat-lambatnya pada tanggal **8 September 2020** (*in good funds*) ditujukan pada rekening di bawah ini :

**PT Indo Premier Sekuritas**  
Bank Permata  
Cabang Sudirman Jakarta  
No. Rekening : 0701528093  
a.n. PT Indo Premier Sekuritas

**PT CIMB Niaga Sekuritas**  
Bank CIMB Niaga  
Cabang Graha CIMB Niaga  
No. Rekening : 800163442600  
a.n. PT CIMB Niaga Sekuritas

**PT Sucor Sekuritas**  
Bank Mandiri  
Cabang Bursa Efek Indonesia  
No. Rekening : 1040004806522  
a.n. PT Sucor Sekuritas

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 **9 September 2020**, 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 Obligasi Penjamin Pelaksana Emisi Obligasi ke dalam Rekening Efek Penjamin Emisi Obligasi sesuai dengan pembayaran yang telah dilakukan Penjamin Emisi Obligasi menurut bagian penjaminan masing-masing. 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 dapat dilakukan dalam bentuk pemindahbukuan ke rekening atas nama pemesan atau melalui instrumen pembayaran lainnya dalam bentuk cek atau bilyet giro yang dapat diambil langsung oleh pemesan yang bersangkutan pada kantor Penjamin Pelaksana Emisi Obligasi atau Penjamin Emisi Obligasi dimana pemesan memperoleh Informasi Tambahan dan FPPO. 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 (tiga ratus enam puluh) Hari Kalender dan 1 (satu) bulan adalah 30 (tiga puluh) Hari Kalender.

Apabila pengembalian atas pembayaran pemesanan telah tersedia namun pemesan tidak datang untuk mengambilnya dalam waktu 2 (dua) Hari Kerja setelah Tanggal Penjatahan, maka Perseroan dan/atau Penjamin Pelaksana Emisi Obligasi atau Penjamin Emisi Obligasi tidak diwajibkan membayar bunga dan/atau denda kepada para pemesan Obligasi.

## **AGEN PEMBAYARAN**

### **PT Kustodian Sentral Efek Indonesia**

Gedung Bursa Efek Indonesia, Tower I, lantai 5  
 Jl. Jend. Sudirman Kav.52-53  
 Jakarta 12190  
 Telepon : (62 21) 5299 1099  
 Faksimili : (62 21) 5299 1199

**PENYEBARLUASAN INFORMASI TAMBAHAN DAN  
FORMULIR PEMESANAN PEMBELIAN OBLIGASI**

Informasi Tambahan dan FPPO dapat diperoleh selama Masa Penawaran Umum Obligasi dari para Penjamin Pelaksana Emisi Obligasi dan Penjamin Emisi Obligasi berikut ini melalui email:

**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  
Telp : (62 21) 5088 7168  
Fax : (62 21) 5088 7167  
Email: fixed.income@ipc.co.id  
www.indopremier.com

**PT CIMB Niaga Sekuritas**

Graha CIMB Niaga, lantai 28  
Jl. Jend. Sudirman Kav. 58  
Jakarta 12190  
Telp : (62 21) 5084 7848  
Fax : (62 21) 5084 7849  
Email: jk.dcm@cimbniaga-ibk.co.id, settlement@cimbniaga-ibk.co.id  
www.cimb.com

**PT Sucor Sekuritas**

Sahid Sudirman Center, lantai 12  
Jl. Jend. Sudirman Kav. 86  
Jakarta 10220  
Telp : (62 21) 8067 3000  
Fax : (62 21) 2788 9288  
Email: ib@sucorsekuritas.com  
www.sucorsekuritas.com