

PROSPEKTUS RINGKAS

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

PROSPEKTUS 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”) BERTANGGUNG JAWAB SEPENUHNYA ATAS KEBENARAN SEMUA INFORMASI, FAKTA, DATA, ATAU LAPORAN DAN KEJUJURAN PENDAPAT YANG TERCANTUM DALAM PROSPEKTUS.



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, Propinsi Jawa Timur & Pulau Wetar, Kecamatan Wetar, Kabupaten Maluku Barat Daya, Propinsi Maluku

PENAWARAN UMUM TERBATAS I PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk. (“PUT I”)

KEPADA PARA PEMEGANG SAHAM PERSEROAN DALAM RANGKA PENERBITAN HAK MEMESAN EFEK TERLEBIH DAHULU (“HMETD”)

Sebanyak-banyaknya sebesar 594.931.190 (lima ratus sembilan puluh empat juta sembilan ratus tiga puluh satu ribu seratus sembilan puluh) saham biasa atas nama (“Saham Baru”) dengan nilai nominal Rp100 (seratus Rupiah) setiap saham, atau sebesar-besarnya 14,29% (empat belas koma dua sembilan persen) dari modal ditempatkan dan disetor penuh setelah PUT I dengan Harga Pelaksanaan sebesar Rp2.250 (dua ribu dua ratus lima puluh Rupiah) setiap saham sehingga jumlah dana yang akan diterima Perseroan dalam rangka PUT I ini sebanyak-banyaknya sebesar Rp1.338.595.177.500 (satu triliun tiga ratus tiga puluh delapan miliar lima ratus sembilan puluh lima juta seratus tujuh puluh tujuh ribu lima ratus Rupiah). Setiap pemegang 6 (enam) Saham Lama yang namanya tercatat dalam Daftar Pemegang Saham (“DPS”) Perseroan pada tanggal 31 Juli 2018 pukul 16.00 WIB berhak atas 1 (satu) HMETD, dimana setiap 1 (satu) HMETD memberikan hak kepada pemegangnya untuk membeli 1 (satu) Saham Baru dengan Harga Pelaksanaan yang harus dibayar penuh pada saat mengajukan pemesanan pelaksanaan HMETD. Dalam hal pemegang saham memiliki HMETD dalam bentuk pecahan, sesuai dengan Pasal 33 Peraturan OJK No. 32/POJK.04/2015 tentang Penambahan Modal Perusahaan Terbuka Dengan Memberikan Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu (“POJK No.32/2015”), maka atas pecahan HMETD tersebut wajib dijual oleh Perseroan dan hasil penjualannya dimasukkan ke dalam rekening Perseroan.

Saham Baru yang diterbitkan dalam PUT I ini seluruhnya akan dikeluarkan dari portepel serta akan dicatatkan pada PT Bursa Efek Indonesia (“BEI”) dengan senantiasa memperhatikan peraturan perundang-undangan yang berlaku. Saham Baru dari PUT I memiliki hak yang sama dan sederajat dalam segala hal, yaitu hak-hak yang berkaitan dengan saham, antara lain hak suara dalam Rapat Umum Pemegang Saham (“RUPS”), hak atas pembagian dividen, hak atas saham bonus, dan hak atas HMETD.

PT Mitra Daya Mustika (“MDM”), PT Trimitra Karya Jaya (“TKJ”), PT Saratoga Investama Sedaya Tbk. (“Saratoga”) dan PT Srivijaya Kapital (“SK”), pemegang saham Perseroan, menyatakan akan melaksanakan haknya untuk membeli Saham Baru yang ditawarkan dalam PUT I ini, masing-masing sebanyak 98.090.000 saham atau Rp220.702.500.000 (dua ratus dua puluh miliar tujuh ratus dua juta lima ratus ribu Rupiah), 81.454.442 saham atau Rp183.272.494.500 (seratus delapan puluh tiga miliar dua ratus tujuh puluh dua juta empat ratus sembilan puluh empat ribu lima ratus Rupiah), 37.746.705 saham atau Rp84.930.086.250 (delapan puluh empat miliar sembilan ratus tiga puluh dua juta delapan puluh enam ribu dua ratus lima puluh Rupiah) dan 27.060.000 saham atau Rp60.885.000.000 (enam puluh miliar delapan ratus delapan puluh lima juta Rupiah).

Apabila Saham Baru yang ditawarkan dalam PUT I ini tidak seluruhnya diambil atau dibeli oleh pemegang saham atau pemegang bukti HMETD, maka sisanya akan dialokasikan kepada pemegang saham atau pemegang bukti HMETD lainnya yang melakukan pemesanan lebih besar dari haknya dengan ketentuan dalam hal jumlah permintaan atas Saham Baru yang tidak dipesan melebihi Saham Baru yang tersedia, maka jumlah Saham Baru yang tersedia harus dialokasikan secara proporsional berdasarkan atas jumlah HMETD yang dilaksanakan oleh masing-masing pemegang saham atau pemegang bukti HMETD yang meminta penambahan Saham Baru berdasarkan Harga Pelaksanaan. Jika masih terdapat sisa Saham Baru dari jumlah yang ditawarkan, maka saham yang tersisa tersebut akan dibeli oleh PT Suwarna Arta Mandiri (“SAM”) sebagai Pembeli Siaga sampai dengan maksimum sebesar Rp550.000.000.000 (lima ratus lima puluh miliar Rupiah) berdasarkan Perjanjian Pembelian Siaga tertanggal 8 Juni 2018.

HMETD DAPAT DIPERDAGANGKAN BAIK DI DALAM MAUPUN DI LUAR BEI SELAMA TIDAK KURANG DARI 5 (LIMA) HARI KERJA MULAI TANGGAL 2 AGUSTUS 2018 SAMPAI DENGAN 8 AGUSTUS 2018. PENCATATAN SAHAM BARU HASIL PELAKSANAAN HMETD AKAN DILAKUKAN DI BEI MULAI PADA TANGGAL 2 AGUSTUS 2018. TANGGAL TERAKHIR PELAKSANAAN HMETD ADALAH TANGGAL 8 AGUSTUS 2018 DENGAN KETERANGAN BAHWA HMETD YANG TIDAK DILAKSANAKAN SAMPAI DENGAN TANGGAL TERSEBUT MENJADI TIDAK BERLAKU LAGI.

PENTING UNTUK DIPERHATIKAN OLEH PARA PEMEGANG SAHAM

PEMEGANG SAHAM LAMA YANG TIDAK MELAKSANAKAN DALAM PUT I INI AKAN MENGALAMI PENURUNAN PERSENTASE KEPEMILIKAN SAHAM (DILUSI) DALAM JUMLAH MAKSIMUM SEBESAR 14,29% (EMPAT BELAS KOMA DUA SEMBILAN PERSEN).

FAKTOR RISIKO UTAMA YANG DIHADAPI OLEH PERSEROAN ADALAH RISIKO TERKAIT HARGA KOMODITAS EMAS DAN TEMBAGA. RISIKO LAINNYA DAPAT DILIHAT PADA PROSPEKTUS.

PERSEROAN TIDAK MENERBITKAN SURAT KOLEKTIF SAHAM (“SKS”) DALAM PUT I INI, TETAPI SAHAM-SAHAM TERSEBUT AKAN DIDISTRIBUSIKAN SECARA ELEKTRONIK YANG AKAN DIADMINISTRASIKAN DALAM PENITIPAN KOLEKTIF PT KUSTODIAN SENTRAL EFEK INDONESIA (“KSEI”).

JADWAL SEMENTARA

Tanggal Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa (“RUPSLB”)	21 Mei 2018
Tanggal Efektif	19 Juli 2018
Tanggal terakhir perdagangan saham dengan HMETD (<i>cum-right</i>) di:	
- Pasar Reguler dan Pasar Negosiasi	26 Juli 2018
- Pasar Tunai	31 Juli 2018
Tanggal mulai perdagangan saham tanpa HMETD (<i>ex-right</i>) di:	
- Pasar Reguler dan Pasar Negosiasi	27 Juli 2018
- Pasar Tunai	1 Agustus 2018
Tanggal Pencatatan untuk memperoleh HMETD (<i>recording date</i>)	31 Juli 2018
Tanggal Distribusi HMETD	1 Agustus 2018
Tanggal pencatatan efek di Bursa Efek Indonesia	2 Agustus 2018
Periode perdagangan HMETD	2 - 8 Agustus 2018
Periode pelaksanaan HMETD	2 - 8 Agustus 2018
Periode penyerahan Saham Baru hasil pelaksanaan HMETD	6 - 10 Agustus 2018
Tanggal akhir pembayaran pemesanan pembelian Saham Tambahan	10 Agustus 2018
Tanggal penjatahan pemesanan Saham Tambahan	13 Agustus 2018
Tanggal pengembalian kelebihan uang pemesanan pembelian Saham Tambahan yang tidak terpenuhi	15 Agustus 2018

PENDAHULUAN

Perseroan telah menyampaikan Pernyataan Pendaftaran kepada OJK dengan surat No. 0066/MDKA-JKT/CORSEC/VI/2018 pada tanggal 21 Juni 2018, sesuai dengan persyaratan yang ditetapkan dalam Undang-Undang Republik Indonesia No.8 Tahun 1995 tentang Pasar Modal, yang dimuat dalam Lembaran Negara Republik Indonesia Tahun 1995 No. 64, Tambahan No. 3608 dan peraturan-peraturan pelaksanaannya (selanjutnya disebut “UUPM”) dan Peraturan OJK No. 32/POJK.04/2015 tanggal 22 Desember 2015 tentang Penambahan Modal Perusahaan Terbuka Dengan Memberikan Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu.(“POJK No. 32/2015”).

Lembaga dan Profesi Penunjang Pasar Modal dalam rangka PUT I ini bertanggung jawab sepenuhnya atas data yang disajikan sesuai dengan fungsi dan kedudukan mereka sesuai ketentuan peraturan perundang-undangan di sektor pasar modal, dan kode etik, norma, serta standar profesi masing-masing.

Sehubungan dengan PUT I ini, setiap pihak terafiliasi dilarang untuk memberikan keterangan atau pernyataan mengenai data yang tidak diungkapkan dalam Prospektus, tanpa sebelumnya memperoleh persetujuan tertulis dari Perseroan.

Lembaga dan Profesi Penunjang Pasar Modal dalam rangka PUT I ini dengan tegas menyatakan tidak adanya hubungan Afiliasi dengan Perseroan baik secara langsung maupun tidak langsung sebagaimana didefinisikan UUPM.

PUT I INI TIDAK DIDAFTARKAN BERDASARKAN UNDANG-UNDANG/PERATURAN LAIN SELAIN YANG BERLAKU DI INDONESIA. BARANG SIAPA DI LUAR WILAYAH INDONESIA MENERIMA PROSPEKTUS ATAU SERTIFIKAT BUKTI HMETD, ATAU DOKUMEN-DOKUMEN LAIN YANG BERKAITAN DENGAN PUT I INI, MAKA DOKUMEN-DOKUMEN TERSEBUT TIDAK DIMAKSUDKAN SEBAGAI DOKUMEN PENAWARAN UNTUK MEMBELI SAHAM ATAU PELAKSANAAN HMETD, KECUALI BILA PENAWARAN ATAU PEMBELIAN SAHAM ATAU PELAKSANAAN HMETD TERSEBUT TIDAK BERTENTANGAN DENGAN ATAU BUKAN MERUPAKAN SUATU PELANGGARAN TERHADAP UNDANG-UNDANG YANG BERLAKU DI NEGARA TERSEBUT.

PENAWARAN UMUM TERBATAS

Dalam rangka pelaksanaan PUT I, para pemegang saham Perseroan telah menyetujui rencana penambahan modal dengan memberikan HMETD dalam RUPSLB tanggal 21 Mei 2018, dengan hasil keputusan antara lain (i) menyetujui rencana Perseroan untuk meningkatkan modal dasar Perseroan; dan (ii) menyetujui rencana peningkatan modal ditempatkan dan disetor Perseroan melalui PUT I dengan cara menerbitkan HMETD dalam jumlah sebanyak-banyaknya 933.333.334 (sembilan ratus tiga puluh tiga juta tiga ratus tiga puluh tiga ribu tiga ratus tiga puluh empat) saham dengan nilai nominal Rp100 per saham. Hasil RUPSLB tersebut telah diumumkan pada surat kabar harian Media Indonesia, website Perseroan (www.merdekaoppergold.com), dan website BEI pada tanggal 23 Mei 2018, sesuai dengan Peraturan OJK No. 32/POJK.04/2014 tanggal 8 Desember 2014 tentang Rencana dan Penyelenggaraan Rapat Umum Pemegang Saham Perusahaan Terbuka.

Direksi atas nama Perseroan dengan ini melakukan PUT I sebanyak-banyaknya sebesar 594.931.190 (lima ratus sembilan puluh empat juta sembilan ratus tiga puluh satu ribu seratus sembilan puluh) Saham Baru dengan nilai nominal Rp100 (seratus Rupiah) setiap saham, atau sebesar-besarnya 14,29% (empat belas koma dua sembilan persen) dari modal ditempatkan dan disetor Perseroan setelah PUT I. Setiap pemegang 6 (enam) Saham Lama yang namanya tercatat dalam DPS pada tanggal 31 Juli 2018 pukul 16.00 WIB mempunyai 1 (satu) HMETD, dimana setiap 1 (satu) HMETD memberikan hak kepada pemegangnya untuk membeli sebanyak 1 (satu) Saham Baru dengan Harga Pelaksanaan Rp2.250 (dua ribu dua ratus lima puluh Rupiah).

Jumlah Saham Baru yang diterbitkan dalam PUT I ini adalah jumlah maksimum saham yang seluruhnya akan dikeluarkan dari portepel serta akan dicatatkan pada BEI dengan senantiasa memperhatikan peraturan perundang-undangan yang berlaku. Jumlah dana yang akan diterima Perseroan dalam rangka PUT I ini sebanyak-banyaknya sebesar Rp1.338.595.177.500 (satu triliun tiga ratus tiga puluh delapan miliar lima ratus sembilan puluh lima juta seratus tujuh puluh tujuh ribu lima ratus Rupiah).

Saham Baru dari PUT I memiliki hak yang sama dan sederajat dalam segala hal termasuk hak dividen dengan saham yang telah disetor penuh lainnya. Setiap HMETD dalam bentuk pecahan akan dibulatkan ke bawah (*rounded down*). Dalam hal pemegang saham mempunyai HMETD dalam bentuk pecahan, maka hak atas pecahan efek tersebut wajib dijual oleh Perseroan dan hasil penjualannya dimasukkan ke dalam rekening Perseroan.

HMETD dapat diperdagangkan baik di dalam maupun di luar BEI sesuai POJK No. 32/2015 selama 5 (lima) Hari Kerja mulai tanggal 2 Agustus 2018 sampai dengan 8 Agustus 2018. Pencatatan Saham Hasil Pelaksanaan HMETD akan dilakukan di BEI mulai pada tanggal 2 Agustus 2018. Tanggal terakhir pelaksanaan HMETD adalah tanggal 8 Agustus 2018 sehingga HMETD yang tidak dilaksanakan sampai dengan tanggal tersebut tidak akan berlaku.

MDM, TKJ, Saratoga dan SK, pemegang saham Perseroan, menyatakan akan melaksanakan haknya untuk membeli Saham Baru yang ditawarkan dalam PUT I ini, masing-masing sebanyak 98.090.000 saham atau Rp220.702.500.000 (dua ratus dua puluh miliar tujuh ratus dua juta lima ratus ribu Rupiah), 81.454.442 saham atau Rp183.272.494.500 (seratus delapan puluh tiga miliar dua ratus tujuh puluh dua juta empat ratus sembilan puluh empat ribu lima ratus Rupiah), 37.746.705 saham atau Rp84.930.086.250 (delapan puluh empat miliar sembilan ratus tiga puluh juta delapan puluh enam ribu dua ratus lima puluh Rupiah) dan 27.060.000 saham atau Rp60.885.000.000 (enam puluh miliar delapan ratus delapan puluh lima juta Rupiah).

Apabila Saham Baru yang ditawarkan dalam PUT I ini tidak seluruhnya diambil atau dibeli oleh pemegang saham atau pemegang bukti HMETD, maka sisanya akan dialokasikan kepada pemegang saham atau pemegang bukti HMETD lainnya yang melakukan pemesanan lebih besar dari haknya dengan ketentuan dalam hal jumlah permintaan atas Saham Baru yang tidak dipesan melebihi Saham Baru yang tersedia, maka jumlah Saham Baru yang tersedia harus dialokasikan secara proposional berdasarkan atas jumlah HMETD yang dilaksanakan oleh masing-masing pemegang saham atau pemegang bukti HMETD yang meminta penambahan Saham Baru berdasarkan harga pemesanan. Jika masih terdapat sisa Saham Baru dari jumlah yang ditawarkan, maka saham yang tersisa tersebut akan dibeli oleh SAM sebagai Pembeli Siaga sampai dengan maksimum sebesar Rp550.000.000.000 (lima ratus lima puluh miliar Rupiah) berdasarkan Perjanjian Pembelian Siaga tertanggal 8 Juni 2018.

Berdasarkan Akta Pernyataan Keputusan Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa No. 37 tanggal 8 Juni 2018, yang dibuat di hadapan Mala Mukti, S.H., LL.M., Notaris di Jakarta (“Akta No. 37/2018”) dan DPS tanggal 31 Mei 2018, struktur permodalan dan susunan pemegang saham Perseroan sebelum PUT I adalah sebagai berikut:

Keterangan	Nilai Nominal Rp100 per saham		
	Jumlah Saham	Nilai Nominal	%
Modal Dasar	14.000.000.000	1.400.000.000.000	
Modal Ditempatkan dan Disetor Penuh			
1. PT Mitra Daya Mustika	588.540.000	58.854.000.000	16,49
2. PT Trimitra Karya Jaya	488.726.653	48.872.665.300	13,69
3. Merdeka Mining Partners Pte. Ltd.	245.906.250	24.590.625.000	6,89
4. Garibaldi Thohir	287.851.940	28.785.194.000	8,06
5. Pemda Kabupaten Banyuwangi	229.000.000	22.900.000.000	6,42
6. PT Saratoga Investama Sedaya Tbk.	226.480.228	22.648.022.800	6,34
7. Maya Miranda Ambarsari	197.671.500	19.767.150.000	5,54
8. PT Srivijaya Kapital	162.360.000	16.236.000.000	4,55
9. Sakti Wahyu Trenggono	86.913.980	8.691.398.000	2,44
10. Hardi Wijaya Liong	13.296.582	1.329.658.200	0,37
11. Gavin Arnold Caudle	1.500.000	150.000.000	0,04
12. Heri Sunaryadi	700.000	70.000.000	0,02
13. Masyarakat (masing-masing di bawah 5%)	1.040.640.007	104.064.000.700	29,15
Jumlah Modal Ditempatkan dan Disetor Penuh	3.569.587.140	356.958.714.000	100,00
Sisa Saham dalam Portepel	10.430.412.860	1.043.041.286.000	

Apabila seluruh HMETD yang ditawarkan dalam PUT I ini dilaksanakan seluruhnya oleh pemegang saham Perseroan, maka struktur permodalan dan susunan pemegang saham Perseroan setelah PUT I secara proforma adalah sebagai berikut:

Keterangan	Nilai Nominal Rp100 per saham		
	Jumlah Saham	Nilai Nominal	%
Modal Dasar	14.000.000.000	1.400.000.000.000	
Modal Ditempatkan dan Disetor Penuh			
1. PT Mitra Daya Mustika	686.630.000	68.663.000.000	16,49
2. PT Trimitra Karya Jaya	570.181.095	57.018.109.500	13,69
3. Merdeka Mining Partners Pte. Ltd.	286.890.625	28.689.062.500	6,89
4. Garibaldi Thohir	335.827.263	33.582.726.300	8,06
5. Pemda Kabupaten Banyuwangi	267.166.667	26.716.666.700	6,42
6. PT Saratoga Investama Sedaya Tbk.	264.226.933	26.422.693.300	6,34
7. Maya Miranda Ambarsari	230.616.750	23.061.675.000	5,54
8. PT Srivijaya Kapital	189.420.000	18.942.000.000	4,55
9. Sakti Wahyu Trenggono	101.399.643	10.139.964.300	2,44
10. Hardi Wijaya Liong	15.512.679	1.551.267.900	0,37
11. Gavin Arnold Caudle	1.750.000	175.000.000	0,04
12. Heri Sunaryadi	816.667	81.666.700	0,02
13. Masyarakat (masing-masing di bawah 5%)	1.214.080.008	121.408.000.800	29,15
Jumlah Modal Ditempatkan dan Disetor Penuh	4.164.518.330	416.451.833.000	100,00
Sisa Saham dalam Portepel	9.835.481.670	983.548.167.000	

Dalam hal HMETD yang ditawarkan dalam PUT I ini tidak dilaksanakan seluruhnya oleh pemegang saham Perseroan, kecuali pemegang saham Perseroan yang menyatakan melaksanakan haknya, maka Pembeli Siaga akan mengambil seluruh sisa saham yang tidak dilaksanakan, sehingga struktur permodalan dan susunan pemegang saham Perseroan setelah PUT I secara proforma adalah sebagai berikut:

Keterangan	Nilai Nominal Rp100 per saham		
	Jumlah Saham	Nilai Nominal	%
Modal Dasar	14.000.000.000	1.400.000.000.000	
Modal Ditempatkan dan Disetor Penuh			
1. PT Mitra Daya Mustika	686.630.000	68.663.000.000	16,76
2. PT Trimitra Karya Jaya	570.181.095	57.018.109.500	13,92
3. Merdeka Mining Partners Pte. Ltd.	245.906.250	24.590.625.000	6,93
4. Garibaldi Thohir	287.851.940	28.785.194.000	7,03
5. Pemda Kabupaten Banyuwangi	229.000.000	22.900.000.000	5,59
6. PT Saratoga Investama Sedaya Tbk.	264.226.933	26.422.693.300	6,45
7. Maya Miranda Ambarsari	197.671.500	19.767.150.000	4,83
8. PT Srivijaya Kapital	189.420.000	18.942.000.000	4,62
9. Sakti Wahyu Trenggono	86.913.980	8.691.398.000	2,12
10. Hardi Wijaya Liong	13.296.582	1.329.658.200	0,32
11. Gavin Arnold Caudle	1.500.000	150.000.000	0,04
12. Heri Sunaryadi	700.000	70.000.000	0,02
13. Masyarakat (masing-masing di bawah 5%)	1.040.640.007	104.064.000.700	25,40
14. Pembeli Siaga	244.444.444	24.444.444.400	5,97
Jumlah Modal Ditempatkan dan Disetor Penuh	4.096.129.436	409.612.943.600	100,00
Sisa Saham dalam Portepel	9.903.870.564	990.387.056.400	

Dengan memperhatikan bahwa jumlah Saham Baru yang diterbitkan dalam PUT I ini seluruhnya berjumlah sebanyak-banyaknya sebesar 594.931.190 (lima ratus sembilan puluh empat juta sembilan ratus tiga puluh satu ribu seratus sembilan puluh) saham biasa atas nama, maka pemegang saham yang tidak melaksanakan haknya untuk membeli Saham Baru yang ditawarkan dalam PUT I ini sesuai dengan HMETD-nya akan mengalami penurunan persentase kepemilikan sahamnya (dilusi) dalam jumlah maksimum sebesar 14,29% (empat belas koma dua sembilan persen).

PERSEROAN BERENCANA UNTUK MENGELUARKAN SAHAM ATAU EFEK BERSIFAT EKUITAS LAINNYA YANG DAPAT DIKONVERSIKAN MENJADI SAHAM DALAM JANGKA WAKTU 12 (DUA BELAS) BULAN SETELAH TANGGAL EFEKTIF.

KETERANGAN TENTANG HMETD

Beberapa ketentuan yang harus diperhatikan dalam HMETD ini adalah:

a. Pemegang saham yang berhak menerima HMETD

Pemegang saham Perseroan yang namanya dengan sah tercatat dalam DPS Perseroan pada tanggal 31 Juli 2018 pukul 16.00 WIB berhak mendapatkan HMETD. Setiap pemegang 6 (enam) Saham Lama akan mendapatkan 1 (satu) HMETD, di mana setiap 1 (satu) HMETD akan memberikan hak kepada pemegangnya untuk memesan 1 (satu) Saham Baru Perseroan, yang akan ditawarkan dengan Harga Pelaksanaan Rp2.250 (dua ribu dua ratus lima puluh Rupiah) setiap sahamnya yang harus dibayar penuh pada saat mengajukan pemesanan pembelian Saham Baru.

b. Pemegang HMETD yang sah

Pemegang HMETD yang sah adalah:

- i. Para pemegang saham Perseroan yang berhak menerima HMETD yang tidak dijual HMETD-nya; atau
- ii. Pembeli/pemegang HMETD terakhir yang namanya tercantum dalam kolom endorsemen Sertifikat Bukti HMETD; atau
- iii. Para pemegang HMETD dalam Penitipan Kolektif KSEI;

sampai dengan tanggal terakhir periode perdagangan HMETD.

c. Perdagangan HMETD

Pemegang HMETD dapat memperdagangkan HMETD yang dimilikinya selama periode perdagangan HMETD, yaitu mulai tanggal **2 Agustus 2018** sampai dengan **8 Agustus 2018**.

Perdagangan HMETD harus memperhatikan ketentuan perundang-undangan yang berlaku di wilayah Negara Kesatuan Republik Indonesia, termasuk tetapi tidak terbatas pada ketentuan perpajakan dan ketentuan di bidang pasar modal termasuk peraturan bursa dimana HMETD tersebut diperdagangkan. Bila pemegang HMETD mengalami keragu-raguan dalam mengambil keputusan, sebaiknya berkonsultasi atas biaya sendiri dengan penasihat investasi, perantara pedagang efek, manajer investasi, penasehat hukum, akuntan publik, atau penasihat profesional lainnya.

HMETD yang berada dalam Penitipan Kolektif di KSEI diperdagangkan di Bursa Efek, sedangkan HMETD yang berbentuk Sertifikat Bukti HMETD hanya bisa diperdagangkan di luar bursa. Penyelesaian perdagangan HMETD yang dilakukan melalui bursa akan dilaksanakan dengan cara pemindahbukuan atas rekening efek atas nama Bank Kustodian atau Perusahaan Efek di KSEI.

Segala biaya dan pajak yang mungkin timbul akibat perdagangan dan pemindahtanganan HMETD menjadi tanggung jawab dan beban pemegang HMETD atau calon pemegang HMETD.

Pemegang HMETD yang bermaksud mengalihkan HMETD-nya dapat melaksanakan melalui Anggota Bursa atau Bank Kustodian.

d. Bentuk HMETD

Bagi pemegang saham Perseroan yang sahamnya belum dimasukkan dalam sistem Penitipan Kolektif di KSEI, Perseroan akan menerbitkan Sertifikat Bukti HMETD yang mencantumkan nama dan alamat pemegang HMETD, jumlah saham yang dimiliki, jumlah HMETD yang dapat digunakan untuk membeli Saham Baru, jumlah Saham Baru yang akan dibeli, jumlah harga yang harus dibayar, jumlah pemesanan Saham Baru tambahan, kolom endosemen dan keterangan lain yang diperlukan.

Bagi pemegang saham yang sahamnya berada dalam sistem Penitipan Kolektif di KSEI, Perseroan tidak akan menerbitkan Sertifikat Bukti HMETD, melainkan akan melakukan pengkreditan HMETD ke rekening efek atas nama Bank Kustodian atau Perusahaan Efek yang ditunjuk masing-masing pemegang saham di KSEI.

e. Permohonan pemecahan Sertifikat Bukti HMETD

Bagi pemegang Sertifikat Bukti HMETD yang ingin menjual atau mengalihkan sebagian dari HMETD yang dimilikinya, maka pemegang HMETD yang bersangkutan dapat menghubungi BAE Perseroan untuk mendapatkan denominasi HMETD yang diinginkan. Pemegang HMETD dapat melakukan pemecahan Sertifikat Bukti HMETD mulai tanggal mulai tanggal **2 Agustus 2018** sampai dengan **8 Agustus 2018**.

Setiap pemecahan akan dikenakan biaya yang menjadi beban pemohon.

f. Nilai HMETD

Nilai dari HMETD yang ditawarkan oleh pemegang HMETD yang sah akan berbeda-beda dari HMETD yang satu dengan yang lainnya berdasarkan kekuatan permintaan dan penawaran yang ada pada saat ditawarkan.

Berikut disajikan perhitungan teoritis nilai HMETD dalam PUT I ini. Perhitungan di bawah ini hanya merupakan ilustrasi teoritis dan bukan dimaksudkan sebagai jaminan ataupun perkiraan dari nilai HMETD. Ilustrasi diberikan untuk memberikan gambaran umum dalam menghitung nilai HMETD.

Diasumsikan harga pasar satu saham	=	Rp a
Harga saham PUT I	=	Rp b
Jumlah saham yang beredar sebelum PUT I	=	A
Jumlah saham yang ditawarkan dalam PUT I	=	B
Jumlah saham yang beredar setelah PUT I	=	A + B
Harga teoritis saham baru	=	$\frac{(Rp\ a \times A) + (Rp\ b \times B)}{(A + B)}$
	=	Rp c
Harga teoritis HMETD	=	Rp a - Rp c

g. Pecahan HMETD

Sesuai dengan POJK No. 32/2015, maka atas pecahan HMETD tersebut wajib dijual oleh Perseroan dan hasil penjualannya dimasukkan ke dalam rekening Perseroan.

h. Penggunaan Sertifikat Bukti HMETD

Sertifikat Bukti HMETD adalah bukti hak yang diberikan Perseroan kepada pemegangnya untuk membeli Saham Baru yang ditawarkan Perseroan dalam rangka PUT I dan diterbitkan untuk pemegang saham yang berhak yang belum melakukan konversi saham. Sertifikat Bukti HMETD tidak dapat ditukarkan dengan uang atau apapun pada Perseroan, serta tidak dapat diperdagangkan dalam bentuk fotokopi. Bukti kepemilikan HMETD untuk pemegang HMETD dalam Penitipan Kolektif di KSEI akan diberikan oleh KSEI melalui Anggota Bursa atau Bank Kustodiannya.

RENCANA PENGGUNAAN DANA HASIL PUT I

Dana hasil PUT I, setelah dikurangi biaya-biaya Emisi yang menjadi kewajiban Perseroan, seluruhnya akan digunakan untuk:

- sekitar US\$20.241.297 akan digunakan oleh Perseroan sebagai pembayaran kembali seluruh kewajiban keuangan Perseroan kepada PT Saratoga Investama Sedaya Tbk. (“Saratoga”), salah satu pemegang saham Perseroan. Fasilitas ini merupakan hasil pengalihan kewajiban pinjaman Eastern Field Development Ltd. (“EFDL”) yang diberikan oleh Saratoga kepada Perseroan. EFDL menggunakan fasilitas ini untuk melakukan pengambilalihan saham Finders. Fasilitas ini akan jatuh tempo pada tanggal 29 Maret 2019 dengan tingkat denda yang berlaku adalah LIBOR-3 bulanan + 5,80% per tahun sampai dengan tanggal Perseroan membayar seluruh kewajibannya.
- sekitar US\$19.115.902 akan digunakan oleh Perseroan sebagai pembayaran kembali seluruh kewajiban keuangan Perseroan kepada Provident Minerals Pte. Ltd. (“Provident”), pihak yang memiliki hubungan Afiliasi dengan Perseroan berdasarkan kesamaan pemegang saham akhir dengan PT Provident Capital Indonesia dan pengurusan dengan Perseroan. Fasilitas ini merupakan hasil pengalihan kewajiban pinjaman EFDL yang diberikan oleh Provident kepada Perseroan. EFDL menggunakan fasilitas ini untuk melakukan pengambilalihan saham Finders. Fasilitas ini akan jatuh tempo pada tanggal 29 Maret 2019 dengan tingkat denda yang berlaku adalah LIBOR-3 bulanan + 5,80% per tahun sampai dengan tanggal Perseroan membayar seluruh kewajibannya.
- sekitar US\$25.655.402 akan digunakan oleh Perseroan sebagai pembayaran kembali seluruh kewajiban keuangan Perseroan kepada Pierfront Capital Mezzanine Fund Pte. Ltd. (“Pierfront”). Fasilitas ini digunakan untuk membiayai fasilitas kelebihan biaya (*cost of overrun*) dan pengembangan proyek lapisan porfiri dan/atau tujuan investasi. Fasilitas ini memiliki bunga sebesar persentase marjin 6,75% per tahun + LIBOR yang akan jatuh tempo 48 bulan sejak tanggal pencairan pertama (September 2016).
- sekitar US\$13.148.077 akan digunakan oleh Perseroan sebagai pembayaran kembali seluruh kewajiban keuangan Perseroan kepada PT Mitra Daya Mustika (“MDM”), salah satu pemegang saham Perseroan. Fasilitas ini digunakan untuk aktivitas operasional dan investasi (seperti penyediaan lahan kompensasi, pembelian aset tetap dan biaya konstruksi dalam pembangunan). Fasilitas ini memiliki bunga tetap sebesar 11,75% per tahun dan akan jatuh tempo pada tanggal 31 Desember 2018.

Rencana pelunasan lebih awal utang sebesar porsi kepemilikan saham MDM pada Perseroan akan dilakukan dengan cara penggunaan hak tagih MDM kepada Perseroan sebagai kompensasi setoran saham.

- sisanya akan digunakan oleh Perseroan dan/atau Entitas Anak Perseroan untuk modal kerja terkait beban umum dan administrasi dan beban keuangan.

Pelunasan lebih awal pinjaman-pinjaman sebagaimana telah diuraikan di atas akan dilaksanakan dengan menggunakan kurs tengah Bank Indonesia 1 (satu) hari sebelum dimulainya periode perdagangan HMETD.

Dana hasil PUT I yang tidak langsung terpakai seperti yang telah dijelaskan di atas akan ditempatkan dalam rekening bank terpisah.

PERNYATAAN UTANG

Saldo liabilitas Perseroan dan Entitas Anak (“Grup Merdeka”) pada tanggal 30 April 2018 tercatat sebesar US\$239,4 juta yang terdiri dari saldo liabilitas jangka pendek dan liabilitas jangka panjang masing-masing sebesar US\$155,4 juta dan US\$84,0 juta.

IKHTISAR DATA KEUANGAN PENTING

Angka-angka ikhtisar data keuangan penting di bawah ini berasal dari dan/atau dihitung berdasarkan (i) laporan keuangan konsolidasian Grup Merdeka tanggal 31 Desember 2017 dan 2016 serta untuk tahun-tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut; dan (ii) laporan keuangan konsolidasian Grup Merdeka tanggal 30 April 2018 dan 2017 (tidak diaudit) serta untuk periode 4 (empat) bulan yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut.

Laporan keuangan konsolidasian Grup Merdeka tanggal 31 Desember 2017 dan 2016 serta untuk tahun-tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut telah diaudit oleh Kantor Akuntan Publik BDO, berdasarkan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia, dalam laporannya tanggal 28 Februari 2018, dengan opini tanpa modifikasi. Laporan keuangan tersebut ditandatangani oleh Santanu Chandra (rekan pada BDO dengan Registrasi Akuntan Publik No. 0119).

Laporan keuangan konsolidasian Grup Merdeka tanggal 30 April 2018 serta untuk periode 4 (empat) bulan yang berakhir pada tanggal tersebut telah diaudit oleh Kantor Akuntan Publik BDO, berdasarkan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia, dalam laporannya tanggal 22 Mei 2018, dengan opini tanpa modifikasi. Laporan keuangan tersebut ditandatangani oleh Santanu Chandra (rekan pada BDO dengan Registrasi Akuntan Publik No. 0119).

Laporan Posisi Keuangan Konsolidasian

	31 Desember 2016	31 Desember 2017	30 April 2018
(dalam US\$)			
ASET			
Aset Lancar			
Kas dan bank	42.593.423	34.672.371	30.085.299
Kas yang dibatasi penggunaannya	-	11.274.000	11.274.000
Piutang usaha - pihak ketiga	-	-	7.021.991
Piutang lain-lain - pihak berelasi	-	-	179.944
Uang muka dan beban dibayar di muka - bagian lancar	1.726.774	2.654.501	4.124.508
Persediaan	1.248.924	30.630.785	28.427.598
Pinjaman ke pihak berelasi			66.473.101
Pajak dibayar di muka - bagian lancar	-	14.827.256	15.863.464
Instrumen keuangan derivatif - bagian lancar	1.602.010	-	-
Jumlah Aset Lancar	47.171.131	94.058.913	163.449.905
Aset Tidak Lancar			
Uang muka dan beban dibayar di muka - bagian tidak lancar	-	-	1.875.760
Uang muka investasi	-	320.000	570.000
Investasi pada entitas asosiasi	-	333	-
Instrumen keuangan derivatif - bagian tidak lancar	1.539.226	-	-
Aset tetap - bersih	95.131.994	120.600.829	127.527.425
Properti pertambangan	54.290.439	50.891.668	48.329.060
Aset eksplorasi dan evaluasi	90.121.274	96.066.901	104.036.355
Aset pajak tangguhan	8.443.992	7.657.371	8.765.281
Pajak dibayar dimuka - bagian tidak lancar	7.479.502	588.410	3.029.344
Aset tidak lancar lain-lain	-	687.049	672.804
Jumlah Aset Tidak Lancar	257.006.427	276.812.561	294.806.029
JUMLAH ASET	304.177.558	370.871.474	458.255.934
LIABILITAS DAN EKUITAS			
LIABILITAS			
Liabilitas Jangka Pendek			
Utang usaha			
- Pihak ketiga	7.358.345	5.388.417	12.903.104
- Pihak berelasi	31.279	541.324	186.685
Beban yang masih harus dibayar	4.799.175	8.173.864	12.238.289
Utang pajak	305.467	15.282.802	12.096.325
Pinjaman - bagian lancar:			
Pinjaman bank	-	48.390.000	51.760.000
Pinjaman pihak ketiga	-	8.000.000	8.000.000
Pinjaman pihak berelasi	9.130.089	9.722.521	49.405.276
Liabilitas sewa pembiayaan	618.407	845.720	678.703
Instrumen keuangan derivatif - bagian lancar	-	6.593.103	7.357.931
Provisi rehabilitasi tambang - bagian lancar	313.409	724.621	751.372
Utang lain-lain	-	-	50.343
Jumlah Liabilitas Jangka Pendek	22.556.171	103.662.372	155.428.028
Liabilitas Jangka Panjang			

	(dalam US\$)		
	<u>31 Desember 2016</u>	<u>31 Desember 2017</u>	<u>30 April 2018</u>
Pinjaman - setelah dikurangi bagian yang jatuh tempo dalam setahun:			
Pinjaman bank	92.660.661	46.289.001	54.095.974
Pinjaman pihak ketiga	24.340.367	17.258.035	15.148.669
Pinjaman pihak berelasi	618.791	-	-
Liabilitas sewa pembiayaan	755.547	302.145	194.021
Instrumen keuangan derivatif - bagian tidak lancar	-	6.601.625	6.480.110
Liabilitas imbalan pasca-kerja	2.105.558	4.930.104	5.890.626
Provisi rehabilitasi tambang - bagian tidak lancar	2.081.419	2.317.033	2.149.980
Jumlah Liabilitas Jangka Panjang	122.562.343	77.697.943	83.959.380
JUMLAH LIABILITAS	145.118.514	181.360.315	239.387.408
EKUITAS			
Ekuitas yang dapat diatribusikan kepada pemilik			
Entitas Induk			
Modal ditempatkan dan disetor penuh	29.089.024	29.089.024	29.089.024
Tambahan modal disetor	141.575.629	141.575.629	141.575.629
Cadangan lindung nilai arus kas	2.353.335	(9.885.161)	(10.367.115)
Komponen ekuitas lainnya	219.139	(209.640)	(345.388)
Saldo laba (akumulasi defisit)	(14.367.771)	28.715.149	58.667.418
Jumlah ekuitas yang dapat diatribusikan kepada pemilik Entitas Induk	158.869.356	189.285.001	218.619.568
Keperluan non-pengendali	189.688	226.158	248.958
JUMLAH EKUITAS	159.059.044	189.511.159	218.868.526
JUMLAH LIABILITAS DAN EKUITAS	304.177.558	370.871.474	458.255.934

Laporan Laba Rugi Konsolidasian

	(dalam US\$)			
	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>
	<u>1 tahun</u>	<u>1 tahun</u>	<u>4 bulan</u>	<u>4 bulan</u>
Pendapatan - bersih	-	129.425.445	-	84.763.792
Beban pokok pendapatan	-	(47.704.670)	-	(35.803.957)
LABA KOTOR	-	81.720.775	-	48.959.835
Beban umum dan administrasi	(4.224.813)	(7.206.887)	(1.445.733)	(3.441.869)
Beban keuangan - bersih	(1.694.926)	(8.809.044)	(1.092.705)	(3.015.870)
Lain-lain - bersih	(517.965)	(2.613.805)	(480.396)	(1.757.407)
(RUGI)/LABA SEBELUM PAJAK	(6.437.704)	63.091.039	(3.018.834)	40.744.689
(Beban)/manfaat pajak				
Pajak kini	-	(14.944.225)	-	(11.656.857)
Pajak tangguhan	3.679.260	(5.013.696)	735.904	899.387
Jumlah (beban)/manfaat pajak	3.679.260	(19.957.921)	735.904	(10.757.470)
(RUGI)/LABA TAHUN BERJALAN	(2.758.444)	43.133.118	(2.282.930)	29.987.219
(RUGI)/ PENDAPATAN KOMPREHENSIF				
LAIN YANG AKAN DIREKLASIFIKASI KE				
RUGI ATAU LABA				
Bagian efektif dari perubahan instrumen lindung				

	(dalam US\$)			
	2016	2017	2017	2018
	1 tahun	1 tahun	4 bulan	4 bulan
nilai dalam rangka lindung nilai arus kas	3.141.236	(16.335.964)	(12.036.698)	(643.313)
(Beban)/pendapatan pajak terkait	(785.309)	4.083.991	3.009.175	160.828
Pendapatan/(rugi) komprehensif lain - bersih	2.355.927	(12.251.973)	(9.027.523)	(482.485)
RUGI KOMPREHENSIF LAIN YANG TIDAK AKAN DIREKLASIFIKASI KE RUGI ATAU LABA				
Kerugian aktuarial	(101.638)	(572.335)	(33.880)	(190.778)
Pendapatan pajak terkait	25.409	143.084	8.470	47.695
Rugi komprehensif lain - bersih	(76.229)	(429.251)	(25.410)	(143.083)
JUMLAH (RUGI)/LABA KOMPREHENSIF TAHUN BERJALAN	(478.746)	30.451.894	(11.335.863)	29.361.651
(RUGI)/LABA TAHUN BERJALAN YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA:				
Pemilik Entitas Induk	(2.756.363)	43.082.920	(2.281.018)	29.952.269
Kepentingan non-pengendali	(2.081)	50.198	(1.912)	34.950
JUMLAH (RUGI)/LABA KOMPREHENSIF TAHUN BERJALAN YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA:	(2.758.444)	43.133.118	(2.282.930)	29.987.219
JUMLAH (RUGI)/LABA PER SAHAM - DASAR DAN DILUSIAN	(0,0008)	0,0121	(0,0006)	0,0084

Rasio Keuangan (tidak diaudit)

Uraian dan keterangan	31 Desember 2016	31 Desember 2017	30 April 2018
RASIO PERTUMBUHAN (%)			
Pendapatan	-	100,0	100,0
Laba kotor	-	100,0	100,0
(Rugi)/laba tahun berjalan	47,2	1.663,7	1.413,5
(Rugi)/laba komprehensif tahun berjalan	90,6	6.460,8	359,0
Jumlah aset	70,8	21,9	23,6
Jumlah liabilitas	679,8	25,0	32,0
Jumlah ekuitas	(0,3)	19,2	15,5
RASIO USAHA (%)			
Laba tahun berjalan / Pendapatan	-	33,3	35,4
(Rugi)/laba tahun berjalan / Jumlah aset	(0,9)	11,6	6,5
(Rugi)/laba tahun berjalan / Jumlah ekuitas	(1,7)	22,8	13,7
RASIO KEUANGAN (x)			
Jumlah aset lancar / Jumlah liabilitas jangka pendek	2,1	0,9	1,1
Jumlah liabilitas / Jumlah ekuitas	0,9	1,0	1,1

Uraian dan keterangan	31 Desember 2016	31 Desember 2017	30 April 2018
Jumlah liabilitas / Jumlah aset	0,5	0,5	0,5

Rasio Keuangan yang Diperyaratkan Dalam Fasilitas Kredit (tidak diaudit)

Uraian dan keterangan	Persyaratan	30 April 2018
Rasio cakupan umur proyek	1,50 : 1	6,40 : 1
Rasio cakupan umur pinjaman	1,30 : 1	3,55 : 1
<i>Reserve tail ratio</i>	min. 30%	87%
Rasio layanan penanggungan utang masa lalu	1,30 : 1	6,47 : 1
Rasio layanan penanggungan utang berjangka	1,30 : 1	2,13 : 1

ANALISIS DAN PEMBAHASAN OLEH MANAJEMEN

Pembahasan oleh manajemen dan analisis kondisi keuangan serta kinerja usaha Perseroan berikut harus dibaca bersama-sama dengan (i) laporan keuangan konsolidasian Grup Merdeka tanggal 31 Desember 2017 dan 2016 serta untuk tahun-tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut; dan (ii) laporan keuangan konsolidasian Grup Merdeka tanggal 30 April 2018 dan 2017 (tidak diaudit) serta untuk periode 4 (empat) bulan yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut dan catatan-catatan dalam laporan keuangan konsolidasian tersebut.

Hasil Kegiatan Usaha

Periode 4 (empat) bulan yang berakhir pada tanggal 30 April 2018 dibandingkan dengan periode 4 (empat) bulan yang berakhir pada tanggal 30 April 2017

Pendapatan - bersih. Penjualan kotor untuk periode 4 (empat) bulan yang berakhir pada tanggal 30 April 2018 mencapai US\$88,0 juta dari hasil penjualan emas sejumlah 65.646 *ounce* dengan harga jual rata-rata sebesar US\$1.333,83 per *ounce* dan penjualan perak sejumlah 28.936 *ounce* dengan harga jual rata-rata sebesar US\$16,58 per *ounce*. Selama tahun 2018, atas sejumlah 23.535 *ounce* emas dilakukan kontrak nilai lindung dengan akibat kerugian sebesar US\$3,3 juta yang mengurangi nilai penjualan bersih menjadi sebesar US\$84,7 juta. BSI masih dalam tahap pengembangan pada tahun 2016 sehingga belum mencatatkan penjualan pada periode yang sama tahun 2016.

Beban pokok penjualan. Beban pokok penjualan untuk periode 4 (empat) bulan yang berakhir pada tanggal 30 April 2018 mencapai US\$35,8 juta, yang terutama terdiri dari biaya pertambangan, biaya pengolahan dan administrasi dan biaya depresiasi. Beban kas dan AISC per *ounce* untuk periode yang sama mencapai US\$581.

Laba kotor. Sebagai akibat dari faktor-faktor yang telah dijelaskan sebelumnya, laba kotor Grup Merdeka untuk periode 4 (empat) bulan yang berakhir pada tanggal 30 April 2018 mencapai US\$49,0 juta atau 57,8% dari pendapatan-bersih Grup Merdeka.

Beban umum dan administrasi. Beban umum dan administrasi meningkat sebesar 138,1% menjadi US\$3,4 juta untuk periode 4 (empat) bulan yang berakhir pada tanggal 30 April 2018 dari sebelumnya US\$1,4 juta untuk periode yang sama pada tahun 2017 terutama disebabkan oleh peningkatan beban gaji dan tunjangan dan beban imbalan pasca-kerja. Gaji dan tunjangan meningkat sebesar 185,6% menjadi US\$2,0 juta untuk periode 4 (empat) bulan yang berakhir pada tanggal 30 April 2018 dari sebelumnya US\$0,7 juta untuk periode yang sama pada tahun 2017 terutama disebabkan oleh penambahan karyawan di kantor pusat. Beban imbalan pasca-kerja juga meningkat sebesar 6.449,3% menjadi US\$0,8 juta untuk periode 4 (empat) bulan yang berakhir pada tanggal 30 April 2018 dari sebelumnya US\$0,01 juta untuk periode yang sama pada tahun 2017

dikarenakan Grup Merdeka mengkapitalisasi beban imbalan pasca-kerja karyawan tambang sampai dengan bulan April 2017 sebelum penjualan dimulai pada bulan Mei 2017 dan penambahan jumlah karyawan. Di sisi lain, biaya profesional mengalami penurunan sebesar 49,9% menjadi US\$0,3 juta untuk periode 4 (empat) bulan yang berakhir pada tanggal 30 April 2018 dari sebelumnya US\$0,6 juta untuk periode yang sama pada tahun 2017 terutama disebabkan oleh berakhirnya kontrak dengan konsultan penyedia layanan dukungan akuntansi, teknologi informasi dan legal.

Beban keuangan - bersih. Beban keuangan – bersih meningkat sebesar 176,0% menjadi US\$3,0 juta untuk periode 4 (empat) bulan yang berakhir pada tanggal 30 April 2018 dari sebelumnya US\$1,1 juta untuk periode yang sama pada tahun 2017 terutama dikarenakan kenaikan saldo pinjaman.

Lain-lain - bersih. Beban lain-lain - bersih meningkat sebesar 265,8% menjadi US\$1,8 juta untuk periode 4 (empat) bulan yang berakhir pada tanggal 30 April 2018 dari sebelumnya US\$0,5 juta untuk periode yang sama pada tahun 2017 terutama disebabkan oleh kenaikan amortisasi biaya pinjaman sejalan dengan kenaikan saldo pinjaman.

Laba/(rugi) sebelum pajak. Sebagai akibat dari faktor-faktor yang telah dijelaskan sebelumnya, laba sebelum pajak mencapai sebesar US\$40,7 juta untuk periode 4 (empat) bulan yang berakhir pada tanggal 30 April 2018 dibandingkan dengan rugi sebelum pajak sebesar US\$3,0 juta untuk periode yang sama pada tahun 2017.

(Beban)/Manfaat pajak. Perseroan mencatatkan beban pajak sebesar US\$10,8 juta untuk periode 4 (empat) bulan yang berakhir pada tanggal 30 April 2018 dibandingkan dengan manfaat pajak sebesar US\$0,7 juta untuk periode yang sama pada tahun 2017. Hal ini dikarenakan BSI sudah memproduksi dan mencatatkan kenaikan pendapatan fiskal.

Laba/(rugi) periode berjalan. Sebagai akibat dari faktor-faktor yang telah dijelaskan sebelumnya, laba periode berjalan mencapai sebesar US\$30,0 juta untuk periode 4 (empat) bulan yang berakhir pada tanggal 30 April 2018 dibandingkan dengan rugi periode berjalan sebesar US\$2,3 juta untuk periode yang sama pada tahun 2017. Peningkatan yang signifikan ini mencerminkan penyelesaian dari proses konstruksi dan dimulainya aktivitas produksi pertambangan. Peningkatan profitabilitas didorong oleh perpaduan antara harga pasar emas, tingkat produksi dan kinerja biaya yang baik.

Laba/(rugi) komprehensif periode berjalan. Laba komprehensif periode berjalan mencapai sebesar US\$29,4 juta untuk periode 4 (empat) bulan yang berakhir pada tanggal 30 April 2018 dibandingkan dengan rugi komprehensif periode berjalan sebesar US\$11,3 juta untuk periode yang sama pada tahun sebelumnya. Peningkatan tersebut mencerminkan laba periode berjalan dari aktivitas produksi pertambangan Grup Merdeka sebesar US\$30,0 juta, yang diimbangi dengan adanya rugi komprehensif sebesar US\$0,6 juta yang disebabkan oleh pergerakan instrumen lindung nilai dalam rangka lindung nilai arus kas sebesar US\$0,5 juta dan kerugian aktuarial sebesar US\$0,1 juta.

Tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2017 dibandingkan dengan tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2016

Pendapatan - bersih. Penjualan kotor pada tahun 2017 mencapai US\$132,7 juta dari hasil penjualan emas sejumlah 103.967 ounce dengan harga jual rata-rata sebesar US\$1.274,8 per ounce dan penjualan perak sejumlah 21.541 ounce dengan harga jual rata-rata sebesar US\$16,4 per ounce. Selama tahun 2017, atas sejumlah 41.364 ounce emas dilakukan kontrak nilai lindung dengan akibat kerugian sebesar US\$3,3 juta yang mengurangi nilai penjualan bersih menjadi sebesar US\$129,4 juta.

Beban pokok penjualan. Beban pokok penjualan pada tahun 2017 mencapai US\$47,7 juta, yang terutama terdiri dari biaya pengolahan dan administrasi, biaya penambahan dan biaya depresiasi. Seluruh biaya operasional sebelum 1 April 2017 telah dikapitalisasi sebagai biaya praproduksi. Beban kas dan AISC per ounce pada tahun 2017 mencapai US\$425.

Laba kotor. Sebagai akibat dari faktor-faktor yang telah dijelaskan sebelumnya, laba kotor Grup Merdeka pada tahun 2017 mencapai US\$81,7 juta atau 63,1% dari pendapatan-bersih Group Merdeka.

Beban umum dan administrasi. Beban umum dan administrasi meningkat sebesar 70,6% menjadi US\$7,2 juta pada tahun 2017 dari sebelumnya US\$4,2 juta pada tahun 2016 terutama disebabkan oleh peningkatan beban imbalan pasca-kerja, beban gaji dan tunjangan, dan biaya profesional. Gaji dan tunjangan meningkat sebesar 15,0% menjadi US\$2,3 juta pada tahun 2017 dari sebelumnya US\$2,0 juta pada tahun 2016 terutama disebabkan oleh penambahan jumlah karyawan di kantor pusat. Beban imbalan pasca-kerja meningkat sebesar 6.499,5% menjadi US\$2,3 juta pada tahun 2017 dari sebelumnya US\$0,04 juta pada tahun 2016 terutama disebabkan oleh Grup Merdeka mengkapitalisasi beban imbalan pasca-kerja karyawan tambang sampai dengan bulan April 2017 sebelum penjualan dimulai pada bulan Mei 2017. Biaya profesional meningkat sebesar 32,0% menjadi US\$1,9 juta pada tahun 2017 dari sebelumnya US\$1,5 juta pada tahun 2016 terutama disebabkan oleh penggunaan konsultan penyedia layanan dukungan legal.

Beban keuangan - bersih. Beban keuangan – bersih meningkat sebesar 419,7% menjadi US\$8,8 juta pada tahun 2017 dari sebelumnya US\$1,7 juta pada tahun 2016 terutama disebabkan oleh kenaikan saldo pinjaman.

Lain-lain - bersih. Beban lain-lain - bersih meningkat sebesar 404,6% menjadi US\$2,6 juta pada tahun 2017 dari sebelumnya US\$0,5 juta pada tahun 2016 terutama disebabkan oleh kenaikan amortisasi biaya pinjaman sejalan dengan kenaikan saldo pinjaman.

Laba/(rugi) sebelum pajak. Sebagai akibat dari faktor-faktor yang telah dijelaskan sebelumnya, laba sebelum pajak mencapai sebesar US\$63,1 juta pada tahun 2017 dibandingkan dengan rugi sebelum pajak sebesar US\$6,4 juta pada tahun 2016.

(Beban)/Manfaat pajak. Beban pajak mencapai sebesar US\$20,0 juta pada tahun 2017 dibandingkan dengan manfaat pajak sebesar US\$3,7 juta pada tahun 2016. Hal ini dikarenakan BSI sudah memproduksi dan mencatatkan kenaikan pendapatan fiskal yang signifikan.

Laba/(rugi) tahun berjalan. Sebagai akibat dari faktor-faktor yang telah dijelaskan sebelumnya, laba tahun berjalan mencapai sebesar US\$43,1 juta pada tahun 2017 dibandingkan dengan rugi tahun berjalan sebesar US\$2,8 juta pada tahun 2016. Peningkatan yang signifikan ini mencerminkan penyelesaian dari proses konstruksi dan dimulainya aktivitas produksi pertambangan. Peningkatan profitabilitas didorong oleh perpaduan antara harga pasar emas, tingkat produksi dan kinerja biaya yang lebih baik dari perkiraan.

Laba/(rugi) komprehensif tahun berjalan. Laba komprehensif tahun berjalan mencapai sebesar US\$30,5 juta pada tahun 2017 dibandingkan dengan rugi komprehensif tahun berjalan sebesar US\$0,5 juta pada tahun 2016. Peningkatan tersebut mencerminkan laba tahun berjalan dari aktivitas produksi pertambangan Grup Merdeka sebesar US\$43,1 juta, yang diimbangi dengan adanya rugi komprehensif sebesar US\$12,7 juta yang disebabkan oleh pergerakan instrumen lindung nilai dalam rangka lindung nilai arus kas sebesar US\$12,3 juta dan kerugian aktuarial sebesar US\$0,4 juta.

Aset, Liabilitas dan Ekuitas

Aset

Posisi tanggal 30 April 2018 dibandingkan posisi tanggal 31 Desember 2017

Jumlah aset. Jumlah aset Perseroan pada tanggal 30 April 2018 meningkat sebesar 23,6% menjadi US\$458,3 juta dibandingkan jumlah aset pada tanggal 31 Desember 2017 sebesar US\$370,9 juta. Peningkatan tersebut terutama disebabkan oleh kenaikan saldo pinjaman ke pihak berelasi sebagai akibat dari transaksi novasi pinjaman EDFL yang diberikan oleh Provident dan Saratoga kepada Perseroan.

Jumlah aset lancar. Jumlah aset lancar pada tanggal 30 April 2018 meningkat sebesar 73,8% menjadi US\$163,4 juta dibandingkan saldo pada tanggal 31 Desember 2017 sebesar US\$94,1 juta terutama disebabkan oleh kenaikan saldo pinjaman ke pihak berelasi sebagai akibat dari transaksi novasi pinjaman EDFL yang diberikan oleh Provident dan Saratoga kepada Perseroan.

Pada tanggal 30 April 2018, persediaan terdiri atas bahan baku bijih, metal pada pelataran pelindian, metal di sirkuit pengolahan, batangan emas dan butiran perak. Sejumlah 41.125 ounce emas batangan dan butiran dibukukan dengan biaya rata-rata US\$538,58 per ounce. Persediaan material ini merupakan aset lancar yang memiliki nilai pasar US\$54,1 juta dengan harga emas US\$1.316 pada tanggal 30 April 2018.

Jumlah aset tidak lancar. Jumlah aset tidak lancar pada tanggal 30 April 2018 meningkat sebesar 6,5% menjadi US\$294,8 juta dibandingkan saldo pada tanggal 31 Desember 2017 sebesar US\$276,8 juta terutama disebabkan oleh penambahan aset dalam penyelesaian.

Posisi tanggal 31 Desember 2017 dibandingkan posisi tanggal 31 Desember 2016

Jumlah aset. Jumlah aset Perseroan pada tanggal 31 Desember 2017 meningkat sebesar 21,9% menjadi US\$370,9 juta dibandingkan jumlah aset pada tanggal 31 Desember 2016 sebesar US\$304,2 juta. Peningkatan tersebut terutama disebabkan oleh meningkatnya kas yang dibatasi penggunaannya, persediaan, serta aset tetap, yang sebagian diimbangi dengan penurunan pada saldo kas dan setara kas.

Jumlah aset lancar. Jumlah aset lancar pada tanggal 31 Desember 2017 meningkat sebesar 99,4% menjadi US\$94,1 juta dibandingkan saldo pada tanggal 31 Desember 2016 sebesar US\$47,2 juta terutama disebabkan oleh adanya peningkatan pada nilai persediaan sebesar US\$29,4 juta, penempatan kas yang dibatasi penggunaannya sebesar US\$11,3 juta dan penambahan akumulasi pajak dibayar dimuka untuk Pajak Pertambahan Nilai (PPN) senilai US\$14,8 juta, yang diimbangi dengan penurunan pada kas dan bank sebesar US\$7,9 juta.

Pada akhir tahun, persediaan terdiri atas bahan baku bijih, metal pada pelataran pelindian, metal di sirkuit pengolahan, batangan emas dan butiran perak. Sejumlah 32.763 ounce emas batangan dan butiran dibukukan dengan biaya rata-rata US\$425 per ounce. Persediaan material ini merupakan aset lancar yang memiliki nilai pasar US\$43 juta dengan harga emas US\$1.302 pada 31 Desember 2017.

Jumlah aset tidak lancar. Jumlah aset tidak lancar pada tanggal 31 Desember 2017 sebesar 7,7% menjadi US\$276,8 juta dibandingkan saldo pada tanggal 31 Desember 2016 sebesar US\$257 juta terutama disebabkan oleh penambahan infrastruktur pertambangan dalam aset tetap sebesar US\$25,5 juta, serta penambahan biaya yang dikapitalisasi pada aset eksplorasi dan evaluasi sebesar US\$5,9

juta. Kenaikan tersebut diimbangi oleh penurunan properti pertambangan sebesar US\$3,3 juta karena adanya biaya amortisasi yang dimulai tahun ini, penurunan pada instrumen keuangan derivatif lancar sebesar US\$1,5 juta, serta penurunan akumulasi pajak dibayar dimuka sebesar US\$6,9 juta

Liabilitas

Posisi tanggal 30 April 2018 dibandingkan posisi tanggal 31 Desember 2017

Jumlah liabilitas. Jumlah liabilitas pada tanggal 30 April 2018 meningkat sebesar 32,0% menjadi US\$239,4 juta dibandingkan saldo pada tanggal 31 Desember 2017 sebesar US\$181,4 juta. Peningkatan tersebut terutama disebabkan oleh penambahan fasilitas pinjaman bank dan pinjaman dari pihak berelasi yang timbul dari transaksi novasi atas pinjaman yang diterima EFDL dari Provident dan Saratoga.

Jumlah liabilitas jangka pendek. Jumlah liabilitas jangka pendek pada tanggal 30 April 2018 meningkat sebesar 49,9% menjadi US\$155,4 juta dibandingkan saldo pada tanggal 31 Desember 2017 sebesar US\$103,7 juta. Peningkatan ini terutama disebabkan oleh penambahan fasilitas pinjaman bank dan pinjaman dari pihak berelasi yang timbul dari transaksi novasi atas pinjaman yang diterima EFDL dari Provident dan Saratoga.

Jumlah liabilitas jangka panjang. Jumlah liabilitas jangka panjang pada tanggal 30 April 2018 meningkat sebesar 8,1% menjadi US\$83,9 juta dibandingkan saldo pada tanggal 31 Desember 2017 sebesar US\$77,7 juta. Kenaikan tersebut terutama disebabkan oleh penambahan fasilitas pinjaman bank.

Posisi tanggal 31 Desember 2017 dibandingkan posisi tanggal 31 Desember 2016

Jumlah liabilitas. Jumlah liabilitas pada tanggal 31 Desember 2017 meningkat sebesar 25,0% menjadi US\$181,4 juta dibandingkan dengan saldo pada tanggal 31 Desember 2016 sebesar US\$145,1 juta. Peningkatan tersebut terutama disebabkan oleh peningkatan utang pajak sebesar US\$15 juta, instrumen keuangan derivatif sebesar US\$13,2 juta. Kewajiban atas instrumen keuangan derivatif meningkat seiring dengan naiknya harga emas dari US\$1.158 pada awal tahun buku menjadi US\$1.302 pada tanggal 31 Desember 2017.

Jumlah liabilitas jangka pendek. Jumlah liabilitas jangka pendek pada tanggal 31 Desember 2017 meningkat sebesar 359,6% menjadi US\$103,7 juta dibandingkan dengan saldo pada tanggal 31 Desember 2016 sebesar US\$22,6 juta. Peningkatan ini terutama disebabkan oleh adanya pinjaman kepada bank dan pihak ketiga dengan total US\$56,4 juta yang akan jatuh tempo dalam satu tahun ke depan, peningkatan utang pajak sebesar US\$15 juta, peningkatan instrumen keuangan derivatif lancar sebesar US\$6,6 juta. Peningkatan pinjaman oleh pihak ketiga dan bank mencerminkan dimulainya pengembalian utang sejak penyelesaian proyek selama tahun 2017.

Jumlah liabilitas jangka panjang. Jumlah liabilitas jangka panjang pada tanggal 31 Desember 2017 mengalami penurunan sebesar 36,6% menjadi US\$77,7 juta dibandingkan dengan saldo pada tanggal 31 Desember 2016 sebesar US\$122,6 juta. Penurunan tersebut terutama disebabkan oleh penurunan pinjaman jangka panjang kepada bank dan pihak ketiga dengan total US\$53,5 juta, yang diimbangi dengan adanya peningkatan instrumen keuangan derivatif bagian tidak lancar dan liabilitas imbalan pasca-kerja sebesar US\$6,6 juta dan US\$2,8 juta.

Ekuitas

Posisi tanggal 30 April 2018 dibandingkan posisi tanggal 31 Desember 2017

Jumlah ekuitas. Jumlah ekuitas pada tanggal 30 April 2018 meningkat sebesar 15,5% menjadi US\$218,9 juta dibandingkan saldo pada tanggal 31 Desember 2017 sebesar US\$189,5 juta terutama dikarenakan adanya tambahan saldo laba untuk periode 4 (empat) bulan tahun 2018.

Posisi tanggal 31 Desember 2017 dibandingkan posisi tanggal 31 Desember 2016

Jumlah ekuitas. Jumlah ekuitas pada 31 Desember 2017 meningkat sebesar 19,1% menjadi US\$189,5 juta dibandingkan dengan saldo pada 31 Desember 2016 sebesar US\$159,1 juta terutama dikarenakan adanya tambahan saldo laba tahun 2017 sejalan dengan dimulainya kegiatan produksi komersial pada bulan Maret 2017.

KEJADIAN PENTING SETELAH TANGGAL LAPORAN AUDITOR INDEPENDEN

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 22 Mei 2018 atas laporan keuangan konsolidasian Grup Merdeka tanggal 30 April 2018 serta untuk periode 4 (empat) bulan yang berakhir pada tanggal tersebut yang telah diaudit oleh Kantor Akuntan Publik BDO, berdasarkan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia, dengan opini tanpa modifikasi. Laporan keuangan tersebut ditandatangani oleh Santanu Chandra (rekan pada BDO dengan Registrasi Akuntan Publik No. 0119), selain yang disebutkan di bawah ini:

- Pada tanggal 30 Mei 2018, EFDL melakukan peningkatan modal ditempatkan dan disetor penuh dari semula US\$1.000 menjadi US\$667.000 dengan cara menerbitkan saham baru atas nama Perseroan sehubungan dengan penambahan modal secara tunai dari Perseroan sebesar US\$666.000 yang mewakili 666.000 saham dengan nilai nominal sebesar US\$1 per saham, sehingga kepemilikan Perseroan pada EFDL menjadi 99,9%.
- Pada tanggal 4 Juni 2018, Perseroan melakukan penarikan tambahan atas fasilitas pinjaman dari MDM sebesar US\$3.100.000.

KETERANGAN TENTANG GRUP MERDEKA

Riwayat singkat Perseroan

Perseroan, didirikan dengan nama PT Merdeka Serasi Jaya, berkedudukan di Jakarta Selatan, didirikan untuk jangka waktu yang tidak terbatas berdasarkan Akta Pendirian No. 2 tanggal 5 September 2012, yang dibuat dihadapan Ivan Gelium Lantu, S.H., M.Kn., Notaris di Kota Depok, yang telah mendapat pengesahan oleh Menteri Kehakiman atau Menteri Kehakiman dan Hak Asasi Manusia (“Menkumham”) berdasarkan Surat Keputusan No. AHU-48205.AH.01.01.Tahun 2012 tanggal 11 September 2012 dan terdaftar di dalam Daftar Perseroan Menkumham dibawah No. AHU-0081346.AH.01.09.Tahun 2012 tanggal 11 September 2012, serta telah diumumkan dalam Berita Negara Republik Indonesia No. 47 tanggal 11 Juni 2013, Tambahan No. 73263.

Pada tahun 2015, Perseroan melakukan Penawaran Umum Perdana Saham kepada masyarakat sebanyak 419.650.000 (empat ratus sembilan belas juta enam ratus lima puluh ribu) saham biasa atas nama yang merupakan saham baru Perseroan dengan nilai nominal Rp100 (seratus Rupiah) setiap saham yang ditawarkan kepada masyarakat dengan harga penawaran Rp2.000 (dua ribu Rupiah) setiap sahamnya, melaksanakan obligasi konversi dan hak opsi. Atas aksi korporasi tersebut, anggaran dasar Perseroan diubah berdasarkan Akta Pernyataan Keputusan Rapat No. 71

tanggal 13 Juli 2015, yang dibuat di hadapan Humberg Lie, S.H., S.E., M.Kn., Notaris di Jakarta Utara, yang telah diberitahukan kepada Menkumham sebagaimana ternyata dalam Surat Penerimaan Pemberitahuan Perubahan Anggaran Dasar No. AHU-AH.01.03-0954237 tanggal 4 Agustus 2015 dan terdaftar di dalam Daftar Perseroan pada Kemenkumham di bawah No. AHU-3537625.AH.01.11.Tahun 2015 tanggal 4 Agustus 2015 (“Akta No. 71/2015”). Berdasarkan Akta No. 71/2015, para pemegang saham Perseroan telah menyetujui untuk melakukan peningkatan modal ditempatkan dan disetor dari sebelumnya Rp229.000.000.000 menjadi Rp356.958.714.000 dengan cara mengeluarkan saham baru dari portepel dalam rangka realisasi hasil rencana obligasi konversi, Penawaran Umum Perdana Saham Perseroan serta pelaksanaan hak opsi. Dengan demikian mengubah ketentuan pasal 4 ayat (2) anggaran dasar Perseroan.

Setelah Penawaran Umum Perdana Saham, anggaran dasar Perseroan telah beberapa kali diubah dan terakhir berdasarkan Akta No. 37/2018. Berdasarkan Akta No. 37/2018, para pemegang saham Perseroan telah menyetujui untuk melakukan peningkatan modal dasar Perseroan dari sebelumnya Rp1.100.000.000.000 menjadi Rp1.400.000.000.000 sehingga mengubah ketentuan Pasal 4 ayat (1) anggaran dasar Perseroan. Permohonan persetujuan Menkumham atas Akta No. 37/2018 saat ini sedang dalam proses permohonan kepada Menkumham sebagaimana dinyatakan dalam Surat Keterangan No. 170/Srt/VI/2018 tanggal 8 Juni 2018, yang dikeluarkan oleh Mala Mukti, S.H., LL.M., Notaris di Jakarta.

Berdasarkan Pasal 3 anggaran dasar Perseroan, maksud dan tujuan Perseroan adalah berusaha dalam bidang pertambangan, jasa pertambangan, pengolahan data, perdagangan, pembangunan, pengangkutan dan jasa.

Pengurusan dan pengawasan

Berdasarkan Akta Pernyataan Keputusan Rapat No. 110 tanggal 21 Mei 2018, yang dibuat di hadapan Mala Mukti, S.H., LL.M., Notaris di Jakarta Selatan (“Akta No. 110/2018”), susunan Dewan Komisaris dan Direksi Perseroan terakhir pada tanggal Prospektus diterbitkan adalah sebagai berikut :

Dewan Komisaris

Presiden Komisaris	:	Edwin Soeryadjaya
Komisaris	:	Garibaldi Thohir
Komisaris Independen	:	Richard Bruce Ness
Komisaris Independen	:	Dhohir Farizi
Komisaris	:	Heri Sunaryadi
Komisaris	:	Sakti Wahyu Trenggono

Direksi

Presiden Direktur	:	Adi Adriansyah Sjoekri
Wakil Presiden Direktur	:	Colin Francis Moorhead
Direktur	:	Gavin Arnold Caudle
Direktur	:	Hardi Wijaya Liong
Direktur	:	Michael William P. Soeryadjaya
Direktur	:	David Thomas Fowler
Direktur	:	Rony Narpatisuta Hendropriyono
Direktur Independen	:	Chrisanthus Supriyo

Susunan Direksi dan Dewan Komisaris Perseroan berdasarkan Akta No. 110/2018 telah diberitahukan kepada Menkumham berdasarkan Surat Penerimaan Pemberitahuan Perubahan Data Perseroan No. AHU.AH.01.03-0209278 tanggal 24 Mei 2018 dan telah didaftarkan dalam Daftar Perseroan di bawah No. AHU-0072946.AH.01.11.Tahun 2018 tanggal 24 Mei 2018.

Anggota Dewan Komisaris dan Direksi diangkat oleh RUPS untuk jangka waktu terhitung sejak tanggal yang ditentukan dalam RUPS yang mengangkat mereka sampai penutupan RUPS tahunan tahun kelima dengan tidak mengurangi hak RUPS untuk memberhentikannya sewaktu-waktu.

Keterangan singkat mengenai Entitas Anak

Perseroan memiliki penyertaan secara langsung dan tidak langsung pada 12 (dua belas) Entitas Anak, sebagai berikut :

No.	Nama perusahaan	Domisili	Lokasi tambang	Kegiatan usaha utama	Tahun Penyertaan	Tahun Operasi Komersial	Kepemilikan efektif
1.	PT Bumi Suksesindo ("BSI")	Jakarta	Banyuwangi	Operasi produksi tambang	2012	Mei 2017	99,89%
2.	PT Merdeka Mining Servis	Jakarta	-	Jasa pertambangan	2017	-	99,9%
3.	PT Damai Suksesindo ("DSI")	Jakarta	Banyuwangi	Eksplorasi pertambangan	2012	-	99% (melalui BSI)
4.	PT Cinta Bumi Suksesindo	Jakarta	-	Pertambangan mineral	2012	-	99% (melalui BSI)
5.	PT Beta Bumi Suksesindo	Jakarta	-	Pertambangan mineral	2015	-	100% (melalui BSI dan DSI)
6.	Eastern Field Development Ltd. ("EFDL")	British Virgin Islands	-	Perusahaan induk	2017	-	99,9%
7.	Finders Resources Ltd. ("Finders")	Australia	-	Perusahaan induk	2017	-	96,97% (melalui EFDL)
8.	Banda Minerals Pty. Ltd. ("BND")	Australia	-	Perusahaan induk	2017	-	100% (melalui Finders)
9.	Way Kanan Resources Pty. Ltd. ("WKR")	Australia	-	Perusahaan induk	2017	-	100% (melalui Finders)
10.	PT Batutua Tembaga Raya ("BTR")	Jakarta	Maluku	Jasa pengolahan dan perdagangan	2017	2010	75,91% (melalui BND dan Finders)
11.	PT Batutua Kharisma Permai	Jakarta	Maluku	Operasi produksi tambang	2017	2010	70% (melalui BTR)
12.	PT Batutua Lampung Elok	Jakarta	Maluku	Kontraktor pertambangan	2017	-	100% (melalui WKR dan Finders)

LEMBAGA DAN PROFESI PENUNJANG PASAR MODAL

Lembaga dan Profesi Penunjang Pasar Modal yang berperan dalam PUT I ini adalah sebagai berikut:

Konsultan Hukum : Assegaf Hamzah & Partners
Akuntan Publik : Tanubrata Sutanto Fahmi Bambang & Rekan (anggota firma BDO International Ltd.)
Notaris : Mala Mukti, S.H., LL.M.
Biro Administrasi Efek : PT Datindo Entrycom

Para Lembaga dan Profesi Penunjang Pasar Modal dalam rangka PUT I ini menyatakan tidak ada hubungan Afiliasi baik langsung maupun tidak langsung dengan Perseroan sebagaimana didefinisikan dalam UUPM.

PERSYARATAN PEMESANAN PEMBELIAN SAHAM

Saham Baru dalam PUT I ini diterbitkan berdasarkan HMETD sebagaimana dimaksud dalam POJK No.32/2015. Perseroan telah menunjuk PT Datindo Entrycom sebagai pelaksana pengelola administrasi saham dan sebagai agen pelaksana dalam rangka PUT I ini, sesuai dengan Perjanjian Pengelolaan Administrasi Saham.

Berikut ini adalah persyaratan dan tata cara pemesanan pembelian saham sehubungan dengan PUT I Perseroan:

1. Pemesan Yang Berhak

Para pemegang saham Perseroan yang namanya tercatat dalam DPS Perseroan pada tanggal 31 Juli 2018 pukul 16.00 WIB berhak memperoleh HMETD (“Pemegang Saham Yang Berhak”) untuk mengajukan pemesanan pembelian Saham Baru dalam rangka PUT I ini dengan ketentuan bahwa setiap pemegang 6 (enam) Saham Lama, mempunyai 1 (satu) HMETD dimana setiap 1 (satu) HMETD memberikan hak kepada pemegangnya untuk membeli sebanyak 1 (satu) Saham Baru dengan Harga Pelaksanaan Rp2.250 (dua ribu dua ratus lima puluh Rupiah) setiap saham yang harus dibayar penuh pada saat mengajukan pemesanan pembelian Saham Baru.

Pemegang Saham Yang Berhak adalah pemegang HMETD yang sah, yaitu pemegang saham yang memperoleh HMETD dari Perseroan dan belum menjual HMETD tersebut atau pembeli HMETD yang namanya tercantum dalam Sertifikat Bukti HMETD atau dalam kolom endorsemen pada Sertifikat Bukti HMETD atau pemegang HMETD yang tercatat dalam Penitipan Kolektif di KSEI.

Pemesan dapat terdiri dari perorangan Warga Negara Indonesia dan/atau Warga Negara Asing dan/atau lembaga/badan hukum Indonesia maupun Asing, sebagaimana diatur dalam UUPM.

Untuk memperlancar terpenuhinya jadwal pendaftaran pemegang saham yang berhak, maka bagi pemegang saham Perseroan yang akan menggunakan haknya untuk memperoleh HMETD wajib mendaftarkan di BAE Perseroan sebelum batas akhir pendaftaran pemegang saham yaitu tanggal **31 Juli 2018**.

2. Distribusi HMETD

Bagi Pemegang Saham Yang Berhak yang sahamnya berada dalam sistem Penitipan Kolektif di KSEI, HMETD akan didistribusikan secara elektronik melalui Rekening Efek Anggota Bursa atau Bank Kustodian masing-masing di KSEI selambat-lambatnya 1 (satu) Hari Kerja setelah tanggal pencatatan pada DPS Perseroan yang berhak atas HMETD, yaitu tanggal **1 Agustus 2018**. Prospektus dan petunjuk pelaksanaan akan didistribusikan oleh Perseroan melalui BAE yang dapat diperoleh oleh pemegang saham Perseroan dari masing-masing Anggota Bursa atau Bank Kustodiannya.

Bagi Pemegang Saham Yang Berhak yang sahamnya tidak dimasukkan dalam sistem Penitipan Kolektif di KSEI, Perseroan akan menerbitkan Sertifikat Bukti HMETD atas nama Pemegang Saham Yang Berhak.

Para Pemegang Saham Yang Berhak dapat mengambil Sertifikat Bukti HMETD, Prospektus, FPPS Tambahan dan formulir lainnya di BAE Perseroan pada setiap hari dan jam kerja mulai tanggal **1 Agustus 2018** dengan menunjukkan asli kartu tanda pengenal yang sah (KTP/Paspor/KITAS) dan menyerahkan fotokopi serta asli surat kuasa bagi yang tidak bisa mengambil sendiri dengan menyerahkan fotokopi identitas pemberi dan penerima kuasa, di:

Biro Administrasi Efek Perseroan
PT Datindo Entrycom
Jl. Hayam Wuruk No. 28
Jakarta 10120
Telp. (62 21) 350 8077, Faks. (62 21) 350 8078

3. Pendaftaran Pelaksanaan HMETD

Para pemegang HMETD dalam Penitipan Kolektif di KSEI yang akan melaksanakan HMETD-nya wajib mengajukan permohonan pelaksanaan melalui Anggota Bursa/Bank Kustodian yang ditunjuk sebagai pengelola efeknya. Selanjutnya Anggota Bursa/Bank Kustodian melakukan permohonan atau instruksi pelaksanaan (*exercise*) melalui sistem *Central Depository-Book Entry Settlement System* ("C-BEST") sesuai dengan prosedur yang telah ditetapkan oleh KSEI. Dalam melakukan instruksi pelaksanaan, Anggota Bursa/Bank Kustodian harus memenuhi ketentuan sebagai berikut :

- (i) Pemegang HMETD harus menyediakan dana pelaksanaan HMETD pada saat mengajukan permohonan tersebut;
- (ii) Kecukupan HMETD dan dana pembayaran atas pelaksanaan HMETD harus telah tersedia di dalam rekening efek pemegang HMETD yang melakukan pelaksanaan.

Satu Hari Kerja berikutnya KSEI akan menyampaikan Daftar Pemegang HMETD dalam Penitipan Kolektif di KSEI yang melaksanakan haknya dan menyetorkan dana pembayaran pelaksanaan HMETD tersebut ke rekening Bank Perseroan

Saham Baru hasil pelaksanaan HMETD akan didistribusikan oleh Perseroan/BAE Perseroan dalam bentuk elektronik ke rekening yang telah ditentukan oleh KSEI untuk selanjutnya didistribusikan ke masing-masing rekening efek pemegang HMETD yang bersangkutan yang melaksanakan haknya oleh KSEI. Saham Baru hasil pelaksanaan akan didistribusikan Perseroan/BAE Perseroan selambatnya 2 (dua) Hari Kerja setelah permohonan pelaksanaan diterima dari KSEI dan dana pembayaran telah diterima dengan baik (*in good funds*) di rekening bank Perseroan.

Para pemegang HMETD dalam bentuk warkat/Sertifikat Bukti HMETD yang akan melaksanakan HMETD-nya harus mengajukan permohonan pelaksanaan HMETD kepada BAE Perseroan, dengan menyerahkan dokumen sebagai berikut:

- Asli Sertifikat Bukti HMETD yang telah ditandatangani dan diisi lengkap;
- Asli bukti pembayaran dengan transfer/pemindahbukuan/giro/cek/tunai ke rekening Perseroan dari bank tempat menyetorkan pembayaran;
- Fotokopi KTP/Paspor/KITAS yang masih berlaku (untuk perorangan), atau fotokopi anggaran dasar dan lampiran susunan direksi/pengurus (bagi lembaga / badan hukum);
- Asli surat kuasa yang sah (jika dikuasakan) bermeterai Rp6.000 (enam ribu Rupiah) dilampiri dengan fotokopi KTP/Paspor/KITAS dari pemberi dan penerima kuasa;
- Apabila pemegang HMETD menghendaki Saham Baru hasil pelaksanaan dalam bentuk elektronik maka permohonan pelaksanaan kepada BAE Perseroan melalui Anggota Bursa atau Bank Kustodian yang ditunjuk dengan menyerahkan dokumen tambahan berupa :
 - (i) Asli surat kuasa dari pemegang HMETD kepada Anggota Bursa atau Bank Kustodian untuk mengajukan permohonan pelaksanaan HMETD dan melakukan pengelolaan efek atas saham hasil pelaksanaan HMETD dalam Penitipan Kolektif di KSEI atas nama pemberi kuasa;
 - (ii) Asli Formulir Penyetoran Efek yang diterbitkan oleh KSEI yang telah diisi dan ditandatangani dengan lengkap;

Perseroan akan menerbitkan saham hasil pelaksanaan HMETD dalam bentuk fisik SKS jika pemegang Sertifikat Bukti HMETD tidak menginginkan saham hasil pelaksanaannya dimasukkan dalam Penitipan Kolektif di KSEI.

Setiap dan semua biaya konversi atas pengalihan saham Perseroan dalam bentuk warkat menjadi bentuk elektronik dan/atau sebaliknya dari bentuk elektronik menjadi bentuk warkat harus dibayar dan ditanggung sepenuhnya oleh pemegang saham Perseroan yang bersangkutan.

Pendaftaran pelaksanaan HMETD dilakukan di kantor BAE Perseroan. Pendaftaran dapat dilakukan mulai tanggal **2 Agustus 2018** sampai dengan **8 Agustus 2018** pada hari dan jam kerja (Senin s/d Jumat, 09.00-15.00 WIB).

Bilamana pengisian Sertifikat Bukti HMETD tidak sesuai dengan petunjuk/syarat-syarat pemesanan saham yang tercantum dalam Sertifikat Bukti HMETD dan Prospektus, maka hal ini dapat mengakibatkan penolakan pemesanan. HMETD hanya dianggap telah dilaksanakan pada saat pembayaran tersebut telah terbukti diterima dengan baik (*in good funds*) di rekening bank Perseroan sesuai dengan ketentuan yang tercantum dalam syarat-syarat pembelian.

4. Pemesanan Tambahan

Pemegang Saham Yang Berhak yang tidak menjual HMETD-nya atau pembeli/pemegang HMETD yang namanya tercantum dalam Sertifikat Bukti HMETD atau pemegang HMETD dalam Penitipan Kolektif di KSEI, dapat memesan saham tambahan melebihi hak yang dimilikinya dengan cara mengisi kolom pemesanan pembelian saham tambahan yang telah disediakan pada Sertifikat Bukti HMETD dan atau FPPS Tambahan dalam jumlah sekurang-kurangnya 100 (seratus) saham atau kelipatannya.

Pemegang HMETD dalam bentuk warkat/Sertifikat Bukti HMETD yang menginginkan Saham Baru hasil pelaksanaannya dalam bentuk elektronik harus mengajukan permohonan kepada BAE Perseroan melalui Anggota Bursa/Bank Kustodian. Sedangkan pemegang HMETD dalam bentuk warkat yang tetap menginginkan saham hasil pelaksanaannya dalam bentuk warkat/fisik SKS dapat mengajukan sendiri permohonan kepada BAE Perseroan.

- a. Bagi pemegang HMETD dalam bentuk warkat/Sertifikat Bukti HMETD yang menginginkan Saham Baru hasil penjatahannya dalam bentuk elektronik harus mengajukan permohonan kepada BAE Perseroan melalui Anggota Bursa/Bank Kustodian dengan menyerahkan dokumen sebagai berikut :
- Asli FPPS Tambahan yang telah diisi dengan lengkap dan benar;
 - Asli surat kuasa dari Pemegang HMETD kepada Anggota Bursa atau Bank Kustodian untuk mengajukan permohonan pemesanan pembelian Saham Baru tambahan dan melakukan pengelolaan efek atas Saham Baru hasil penjatahan dalam Penitipan Kolektif di KSEI dan kuasa lainnya yang mungkin diberikan sehubungan dengan pemesanan pembelian Saham Baru tambahan atas nama pemberi kuasa;
 - Fotokopi KTP/Paspor/KITAS yang masih berlaku (untuk perorangan), atau fotokopi anggaran dasar dan lampiran susunan direksi/pengurus (bagi lembaga/badan hukum);
 - Asli bukti pembayaran dengan transfer/pemindahbukuan/ giro/cek/tunai ke rekening bank Perseroan dari bank tempat menyetorkan pembayaran;
 - Asli Formulir Penyetoran Efek yang dikeluarkan KSEI yang telah diisi lengkap untuk keperluan pendistribusian saham hasil pelaksanaan oleh BAE;
- b. Pemegang HMETD dalam bentuk warkat/Sertifikat Bukti HMETD yang menginginkan Saham Baru hasil penjatahannya tetap dalam bentuk warkat/fisik SKS harus mengajukan permohonan kepada BAE Perseroan dengan menyerahkan dokumen sebagai berikut:
- Asli FPPS Tambahan yang telah diisi dengan lengkap dan benar;
 - Fotokopi KTP/Paspor/KITAS yang masih berlaku (untuk perorangan), atau fotokopi anggaran dasar dan lampiran susunan direksi/pengurus (bagi lembaga/badan hukum);
 - Asli surat kuasa yang sah (jika dikuasakan) bermeterai Rp6.000 (enam ribu Rupiah) dilampiri dengan fotokopi KTP/Paspor/KITAS dari pemberi dan penerima kuasa;
 - Asli bukti pembayaran dengan transfer/pemindahbukuan/ giro/cek/tunai ke rekening bank Perseroan dari bank tempat menyetorkan pembayaran;
- c. Bagi pemegang HMETD dalam Penitipan Kolektif di KSEI, mengisi dan menyerahkan FPPS Tambahan yang telah didistribusikan dengan melampirkan dokumen sebagai berikut:
- Asli instruksi pelaksanaan (*exercise*) yang telah berhasil (*settled*) dilakukan melalui C-BEST yang sesuai atas nama pemegang HMETD tersebut (khusus bagi pemegang HMETD dalam Penitipan Kolektif di KSEI yang telah melaksanakan haknya melalui sistem C-BEST);
 - Asli Formulir Penyetoran Efek yang dikeluarkan KSEI yang telah diisi lengkap untuk keperluan pendistribusian Saham Baru hasil pelaksanaan oleh BAE;
 - Asli bukti pembayaran dengan transfer/pemindahbukuan/ giro/cek/tunai ke rekening bank Perseroan dari bank tempat menyetorkan pembayaran.

Pembayaran atas pemesanan tambahan tersebut dapat dilaksanakan dan harus telah diterima pada rekening bank Perseroan selambat-lambatnya pada tanggal **10 Agustus 2018** dalam keadaan baik (*in good funds*). Pemesanan yang tidak memenuhi petunjuk sesuai dengan ketentuan pemesanan dapat mengakibatkan penolakan pemesanan.

5. Penjatahan Pemesanan Tambahan

Penjatahan atas pemesanan saham tambahan akan ditentukan pada tanggal **13 Agustus 2018** dengan ketentuan sebagai berikut:

- a. Bila jumlah seluruh saham yang dipesan, termasuk pemesanan Saham Baru tambahan tidak melebihi jumlah seluruh Saham Baru yang ditawarkan dalam PUT I ini, maka seluruh pesanan atas Saham Baru tambahan akan dipenuhi.
- b. Bila jumlah seluruh Saham Baru yang dipesan, termasuk pemesanan Saham baru tambahan melebihi jumlah seluruh Saham Baru yang ditawarkan dalam PUT I ini, maka kepada pemesan yang melakukan pemesanan Saham Baru tambahan akan diberlakukan sistem penjatahan secara proporsional, berdasarkan atas jumlah HMETD yang telah dilaksanakan oleh masing-masing pemegang saham yang meminta pemesanan Saham Baru tambahan.

Perseroan akan menyampaikan Laporan Hasil Pemeriksaan Akuntan kepada OJK mengenai kewajiban dari pelaksanaan penjatahan saham dalam PUT I ini sesuai dengan POJK No. 32/2015 dan 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 Pemesan dan Penjatahan Efek atau Pembagian Saham Bonus paling lambat 30 (tiga puluh) hari sejak tanggal penjatahan berakhir.

6. Persyaratan Pembayaran Bagi Para Pemegang Sertifikat Bukti HMETD (di luar Penitipan Kolektif KSEI) dan Pemesanan Saham Baru Tambahan

Pembayaran pemesanan pembelian saham dalam rangka PUT I yang permohonan pemesanannya diajukan langsung kepada BAE Perseroan harus dibayar penuh (*in good funds*) dalam mata uang Rupiah pada saat pengajuan pemesanan secara tunai/cek/bilyet giro/pemindahbukuan/transfer dengan mencantumkan Nomor Sertifikat Bukti HMETD atau Nomor FPPS Tambahan dan pembayaran harus dilakukan ke rekening Bank Perseroan sebagai berikut:

Bank Mandiri
Cabang Jakarta Berdharma
Nomor Rekening : 102 00 779 776 73
Atas Nama : PT Merdeka Copper Gold Tbk.

Semua cek dan wesel bank akan segera dicairkan pada saat diterima. Bilamana pada saat pencairan cek atau wesel bank tersebut ditolak oleh bank yang bersangkutan, maka pemesanan pembelian Saham Baru dianggap batal. Bila pembayaran dilakukan dengan cek/pemindahbukuan/bilyet giro, maka tanggal pembayaran dihitung berdasarkan tanggal penerimaan cek/pemindahbukuan/bilyet giro yang dananya telah diterima baik (*in good funds*) di rekening bank Perseroan tersebut di atas.

Untuk pemesanan pembelian Saham Baru tambahan, pembayaran dilakukan pada hari pemesanan yang mana pembayaran tersebut harus sudah diterima dengan baik (*in good funds*) di rekening bank Perseroan tersebut di atas paling lambat tanggal **10 Agustus 2018**.

Segala biaya yang mungkin timbul dalam rangka pembelian saham PUT I ini menjadi beban pemesan. Pemesanan saham yang tidak memenuhi persyaratan pembayaran akan dibatalkan.

7. Bukti Tanda Terima Pemesanan Pembelian Saham

Perseroan melalui BAE Perseroan yang menerima pengajuan pemesanan pembelian Saham Baru akan menyerahkan Bukti Tanda Terima Pemesanan Saham yang telah dicap dan ditandatangani kepada pemesan sebagai tanda bukti Pemesanan Pembelian Saham Baru untuk kemudian dijadikan salah satu bukti pada saat mengambil Saham Baru. Bagi Pemegang HMETD dalam Penitipan

Kolektif di KSEI akan mendapat konfirmasi atas permohonan pelaksanaan HMETD (*exercise*) dari C-BEST di KSEI melalui Pemegang Rekening di KSEI.

8. Pembatalan Pemesanan Pembelian

Perseroan berhak untuk membatalkan pemesanan Saham Baru, baik sebagian atau secara keseluruhan dengan memperhatikan persyaratan yang berlaku. Pemberitahuan mengenai pembatalan pemesanan Saham Baru akan disampaikan dengan surat pemberitahuan penjatahan dan pengembalian uang pemesanan kepada anggota bursa/Bank Kustodian/pemegang saham dalam bentuk warkat.

Hal-hal yang dapat menyebabkan dibatalkannya pemesanan Saham Baru antara lain:

- a. Pengisian Sertifikat Bukti HMETD atau FPPS Tambahan tidak sesuai dengan petunjuk/syarat-syarat pemesanan Saham Baru yang tercantum dalam Sertifikat Bukti HMETD dan Prospektus.
- b. Tidak terpenuhinya persyaratan pembayaran.
- c. Tidak terpenuhinya persyaratan kelengkapan dokumen permohonan.

9. Pengembalian Uang Pemesanan

Dalam hal tidak terpenuhinya sebagian atau seluruhnya dari pemesanan Saham Baru tambahan atau dalam hal terjadi pembatalan pemesanan saham, maka Perseroan akan mengembalikan sebagian atau seluruh uang pemesanan tersebut dalam mata uang Rupiah dengan mentransfer ke rekening bank atas nama pemesan. Pengembalian uang pemesanan saham tersebut dilakukan selambat-lambatnya 2 (dua) Hari Kerja setelah tanggal penjatahan, yaitu tanggal **15 Agustus 2018**.

Surat pemberitahuan penjatahan dapat diambil di BAE Perseroan pada setiap Hari Kerja (Senin s/d Jumat, 09.00 - 15.00 WIB) mulai tanggal **15 Agustus 2018**.

Apabila terjadi keterlambatan pengembalian uang melebihi 2 (dua) Hari Kerja setelah tanggal Penjatahan, jumlah uang yang dikembalikan akan disertai bunga yang diperhitungkan mulai Hari Kerja ke-3 (tiga) setelah tanggal Penjatahan atau setelah tanggal diumumkannya pembatalan PUT I ini sampai dengan tanggal pengembalian uang. Besar bunga atas keterlambatan pengembalian uang pemesanan tersebut yaitu sebesar tingkat suku bunga rata-rata deposito 1 (satu) bulan sesuai dengan maksimum bunga deposito Bank Indonesia. Perseroan tidak memberikan bunga atas keterlambatan pengembalian uang pemesanan saham apabila keterlambatan tersebut disebabkan oleh kesalahan pemesan pada saat mencantumkan nama bank dan nomor rekening bank.

10. Penyerahan Surat Kolektif Saham Hasil Pelaksanaan HMETD dan Pengkreditan ke Rekening Efek

Saham Baru hasil pelaksanaan HMETD bagi pemesan yang melaksanakan HMETD sesuai haknya melalui KSEI, akan dikreditkan pada Rekening Efek dalam 2 (dua) Hari Kerja setelah permohonan pelaksanaan HMETD diterima dari KSEI dan dana pembayaran telah diterima dengan baik di rekening bank Perseroan.

Saham Baru hasil pelaksanaan HMETD bagi pemegang HMETD dalam bentuk warkat yang melaksanakan HMETD sesuai haknya akan mendapatkan SKS atau saham dalam bentuk warkat selambatnya 2 (dua) Hari Kerja setelah permohonan diterima oleh BAE Perseroan dan dana pembayaran telah efektif (*in good funds*) di rekening bank Perseroan.

Adapun Saham Baru hasil penjatahan atas pemesanan Saham Baru tambahan akan tersedia untuk diambil SKSnya atau akan didistribusikan dalam bentuk elektronik dalam Penitipan Kolektif di KSEI selambatnya 2 (dua) Hari Kerja setelah penjatahan.

SKS baru hasil pelaksanaan HMETD sesuai hak dapat diambil pada setiap Hari Kerja (Senin s/d Jumat, 09.00 - 15.00 WIB) mulai tanggal **6 Agustus 2018**, sedangkan SKS baru hasil penjatahan dapat diambil selambat-lambatnya 2 (dua) Hari Kerja setelah proses penjatahan.

Pengambilan dilakukan di BAE Perseroan dengan menunjukkan/menyerahkan dokumen-dokumen sebagai berikut:

- Asli KTP/Paspor/KITAS yang masih berlaku (untuk perorangan), atau
- Fotokopi anggaran dasar (bagi lembaga/badan hukum) dan susunan direksi komisaris atau pengurus yang masih berlaku;
- Asli surat kuasa yang sah (untuk lembaga/badan hukum atau perorangan yang dikuasakan) bermeterai Rp6.000 (enam ribu Rupiah) dilengkapi dengan fotokopi KTP/Paspor/KITAS dari pemberi dan penerima kuasa;
- Asli Bukti Tanda Terima Pemesanan Pembelian.

11. Alokasi Terhadap HMETD yang tidak Dilaksanakan

Jika Saham Baru yang ditawarkan dalam PUT I ini tidak seluruhnya diambil bagian/dibeli oleh Pemegang Saham Yang Berhak dan/atau para pemegang HMETD, maka sisanya akan dialokasikan kepada pemegang saham lainnya yang melakukan pemesanan tambahan sebagaimana tercantum dalam FPPS Tambahan secara proporsional berdasarkan hak yang telah dilaksanakan.

12. Lain-Lain

Setiap dan semua biaya konversi sehubungan pengalihan saham Perseroan dalam bentuk warkat menjadi bentuk elektronik dan/atau sebaliknya dari bentuk elektronik menjadi bentuk warkat harus dibayar dan ditanggung sepenuhnya oleh pemegang saham Perseroan yang bersangkutan.

INFORMASI TAMBAHAN

Apabila terdapat hal-hal yang kurang jelas dari Prospektus atau apabila pemegang saham menginginkan tambahan informasi sehubungan dengan PUT I ini, para pemegang saham dipersilahkan untuk menghubungi:

PT Merdeka Copper Gold Tbk.

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@merdekacoppergold.com

Website: www.merdekacoppergold.com