

# KETERBUKAAN INFORMASI

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

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

PT GOLDEN ENERGY MINES TBK (“PERSEROAN”) BERTANGGUNG JAWAB SEPENUHNYA ATAS KEBENARAN SEMUA INFORMASI, FAKTA, DATA ATAU LAPORAN DAN KEJUJURAN PENDAPAT YANG TERCANTUM DALAM KETERBUKAAN INFORMASI INI.



**PT GOLDEN ENERGY MINES Tbk**

**Kegiatan Usaha Utama:**

Pertambangan batubara melalui Entitas Anak, dan perdagangan batubara

**Berkedudukan di Jakarta Pusat, Indonesia**

**Kantor Pusat:**

Sinar Mas Land Plaza Tower II Lt. 6

Jl. M.H. Thamrin, No. 51, Jakarta 10350, Indonesia

Telp. (+6221) 5018-6888, Fax./Direct (+6221) 3199 0319

Website : [www.goldenenergymines.com](http://www.goldenenergymines.com), Email : [corsec@goldenenergymines.com](mailto:corsec@goldenenergymines.com)

## **PENAWARAN UMUM TERBATAS I (“PUT I”) KEPADA PARA PEMEGANG SAHAM PERSEROAN DALAM RANGKA PENERBITAN HAK MEMESAN EFEK TERLEBIH DAHULU (“HMETD”)**

Perseroan menawarkan sebanyak-banyaknya 588.235.300 (lima ratus delapan puluh delapan juta dua ratus tiga puluh lima ribu tiga ratus) Saham Baru dengan nilai nominal Rp100,- (seratus Rupiah) per saham, sehingga total penawaran seluruhnya berjumlah sebanyak-banyaknya Rp58.823.530.000 (lima puluh delapan miliar delapan ratus dua puluh tiga juta lima ratus tiga puluh ribu Rupiah) dari modal ditempatkan dan disetor penuh Perseroan setelah PUT I ini. Setiap pemegang 10 (sepuluh) saham lama yang namanya tercatat dalam Daftar Pemegang Saham Perseroan pada tanggal 8 Februari 2021 berhak atas sebanyak 1 (satu) HMETD, di mana setiap 1 (satu) HMETD memberikan hak kepada pemegangnya untuk membeli sebanyak 1 (satu) saham baru dengan harga pelaksanaan Rp[\*] ([\*] Rupiah), yang harus dibayar penuh pada saat mengajukan Formulir Pemesanan dan Pembelian Saham, dengan rasio perbandingan 10 : 1. HMETD akan dicatatkan pada PT Bursa Efek Indonesia (“BEI”). HMETD dapat diperdagangkan baik di dalam maupun di luar BEI dan dilaksanakan mulai tanggal 10 Februari 2021 sampai dengan 17 Februari 2021. Saham yang ditawarkan dalam rangka Penawaran umum Terbatas I dengan menerbitkan HMETD seluruhnya adalah saham baru yang dikeluarkan dari portepel Perseroan. Saham yang berasal dari pelaksanaan HMETD akan dicatatkan di Bursa Efek Indonesia. Saham yang ditawarkan dalam rangka Penawaran Umum Terbatas I ini memiliki hak yang sama dan sederajat dalam segala hal dengan kedudukan saham yang telah disetor penuh lainnya termasuk hak atas dividen. Setiap HMETD dalam bentuk pecahan akan dibulatkan kebawah (round 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 yang telah ditentukan.

Jika seluruh Saham Baru yang ditawarkan dalam PUT I ini setelah dikurangi Komitmen Pemegang Saham Utama tidak seluruhnya diambil oleh pemegang saham Perseroan lainnya atau pemegang bukti HMETD yang berhak, maka sisa Saham Baru akan dialokasikan kepada pemegang saham atau pemegang HMETD lainnya yang telah melaksanakan haknya dan melakukan pemesanan Saham Baru tambahan sebagaimana tercantum dalam Sertifikat Bukti HMETD secara proporsional dengan ketentuan: (i) bila jumlah seluruh Saham baru yang dipesan termasuk pemesanan Saham Baru tambahan tidak melebihi jumlah seluruh saham yang ditawarkan dalam PUT I ini, maka seluruh pesanan atas Saham baru tambahan akan dipenuhi, dan (ii) 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 atau pemegang HMETD yang meminta pemesanan Saham Baru tambahan.

**HMETD AKAN DICATATKAN PADA PT BURSA EFEK INDONESIA (“BEI”). HMETD DAPAT DIPERDAGANGKAN BAIK DI DALAM MAUPUN DI LUAR BURSA EFEK SELAMA 6 (ENAM) HARI KERJA MULAI TANGGAL 10 FEBRUARI 2021 SAMPAI DENGAN 17 FEBRUARI 2021. PENCATATAN SAHAM BARU HASIL PELAKSANAAN HMETD AKAN DILAKUKAN DI BURSA EFEK PADA TANGGAL 10 FEBRUARI 2021. TANGGAL TERAKHIR PELAKSANAAN HMETD ADALAH TANGGAL 17 FEBRUARI 2021 DENGAN KETERANGAN BAHWA HMETD YANG TIDAK DILAKSANAKAN SAMPAI DENGAN TANGGAL TERSEBUT TIDAK BERLAKU LAGI.**

### **PENTING UNTUK DIPERHATIKAN OLEH PARA PEMEGANG SAHAM**

**PEMEGANG SAHAM LAMA YANG TIDAK MELAKSANAKAN HAKNYA UNTUK MEMBELI SAHAM BARU YANG DITAWARKAN DALAM HMETD INI SESUAI DENGAN HMETD-NYA AKAN MENGALAMI PENURUNAN PERSENTASE KEPEMILIKAN SAHAMNYA (DILUSI) DALAM JUMLAH MAKSIMUM SEBESAR 9% (SEMBILAN PERSEN).**

**RISIKO UTAMA YANG DIHADAPI OLEH PERSEROAN SETELAH MELAKUKAN RENCANA TRANSAKSI ADALAH RISIKO INDUK PERUSAHAAN. RISIKO YANG DIHADAPI INVESTOR ADALAH RISIKO LIKUIDITAS SAHAM. RISIKO LAINNYA DAPAT DILIHAT DALAM PROSPEKTUS PADA BAB VII FAKTOR RISIKO PROSPEKTUS**

**PERSEROAN TIDAK MENERBITKAN SURAT KOLEKTIF SAHAM DALAM HMETD INI, TETAPI SAHAM-SAHAM TERSEBUT AKAN DIDISTRIBUSIKAN SECARA ELEKTRONIK YANG AKAN DIADMINISTRASIKAN DALAM PENITIPAN KOLEKTIF PT KUSTODIAN SENTRAL EFEK INDONESIA.**

Keterbukaan Informasi ini diterbitkan di Jakarta pada tanggal 3 Desember 2020

## JADWAL

Tanggal Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa (RUPSLB) :	12 Agustus 2020	Periode Perdagangan HMETD :	10 Februari – 17 Februari 2021
Tanggal Efektif Pernyataan Pendaftaran HMETD dari Otoritas Jasa Keuangan :	27 Januari 2021	Periode Pendaftaran, Pembayaran, dan Pelaksanaan HMETD :	10 Februari – 17 Februari 2021
Tanggal Terakhir Pencatatan ( <i>Recording Date</i> ) untuk memperoleh HMETD :	8 Februari 2021	Periode Penyerahan Saham Hasil Pelaksanaan HMETD :	12 Februari – 19 Februari 2021
Tanggal Terakhir Perdagangan Saham Dengan HMETD ( <i>Cum-Right</i> ) :	4 Februari 2021	Tanggal Terakhir Pembayaran Pemesanan Saham Tambahan :	19 Februari 2021
- Pasar Reguler dan Pasar Negosiasi :	8 Februari 2021		
- Pasar Tunai :			
Tanggal Mulai Perdagangan Saham Tanpa HMETD ( <i>Ex-Right</i> ) :	5 Februari 2021	Tanggal Penjatahan :	22 Februari 2021
- Pasar Reguler dan Pasar Negosiasi :	9 Februari 2021		
- Pasar Tunai :			
Tanggal Distribusi Sertifikat Bukti HMETD :	9 Februari 2021	Tanggal Pengembalian Uang Pemesanan :	24 Februari 2021
Tanggal Pencatatan Efek di Bursa Efek Indonesia :	10 Februari 2021		

## PENAWARAN UMUM TERBATAS I

Perseroan telah mendapatkan persetujuan sebanyak 99,99% (sembilan puluh sembilan koma sembilan sembilan persen) pemegang saham dalam RUPSLB untuk melaksanakan PUT I dengan memberikan HMETD pada tanggal 12 Agustus 2020.

Perseroan dengan ini melakukan PUT I dalam rangka penambahan modal dengan HMETD kepada para pemegang saham Perseroan dengan cara menerbitkan sebanyak-banyaknya 588.235.300 (lima ratus delapan puluh delapan juta dua ratus tiga puluh lima ribu tiga ratus) Saham Baru dengan nilai nominal Rp100,- (seratus Rupiah) per saham, sehingga total penawaran seluruhnya berjumlah sebanyak-banyaknya Rp58.823.530.000 (lima puluh delapan miliar delapan ratus dua puluh tiga juta lima ratus tiga puluh ribu Rupiah) dari modal ditempatkan dan disetor penuh Perseroan setelah PUT I ini. Setiap pemegang 10 (sepuluh) saham lama yang namanya tercatat dalam Daftar Pemegang Saham Perseroan pada tanggal 8 Februari 2021 berhak atas sebanyak 1 (satu) HMETD, di mana setiap 1 (satu) HMETD memberikan hak kepada pemegangnya untuk membeli sebanyak 1 (satu) saham baru dengan harga pelaksanaan Rp[●] ([●] Rupiah), yang harus dibayar penuh pada saat mengajukan Formulir Pemesanan dan Pembelian Saham, dengan rasio perbandingan 10 : 1 dan akan dicatatkan pada PT Bursa Efek Indonesia ("BEI"). HMETD dapat diperdagangkan baik di dalam maupun di luar BEI dan dilaksanakan mulai tanggal 10 Februari 2021 sampai dengan 17 Februari 2021.

Jika seluruh Saham Baru yang ditawarkan dalam PUT I ini setelah dikurangi Komitmen Pemegang Saham Utama tidak seluruhnya diambil oleh pemegang saham Perseroan lainnya atau pemegang bukti HMETD yang berhak, maka sisa Saham Baru akan dialokasikan kepada pemegang saham atau pemegang HMETD lainnya yang telah melaksanakan haknya dan melakukan pemesanan Saham Baru tambahan sebagaimana tercantum dalam Sertifikat Bukti HMETD secara proporsional dengan ketentuan: (i) bila jumlah seluruh Saham baru yang dipesan termasuk pemesanan Saham Baru tambahan tidak melebihi jumlah seluruh saham yang ditawarkan dalam PUT I ini, maka seluruh pesanan atas Saham baru tambahan akan dipenuhi, dan (ii) 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 atau pemegang HMETD yang meminta pemesanan Saham Baru tambahan.

## STRUKTUR PERMODALAN DAN SUSUNAN PEMEGANG SAHAM

Pada saat Prospektus ini diterbitkan, struktur permodalan dan susunan pemegang saham Perseroan serta komposisi kepemilikan saham Perseroan berdasarkan Daftar Pemegang Saham Perseroan per tanggal 30 Oktober 2020 yang dibuat oleh PT Sinartama Gunita adalah sebagai berikut:

Keterangan	Nilai Nominal Rp100,- per Saham		
	Jumlah Saham	Nilai Nominal (Rp)	(%)
<b>Modal Dasar</b>	<b>20.000.000.000</b>	<b>2.000.000.000.000</b>	
Modal Ditempatkan dan Disetor Penuh:			
1. Golden Energy and Resources Limited	3.941.166.500	394.116.650.000	66,9998
2. GMR Coal Resources Pte Ltd	1.764.706.000	176.470.600.000	30,00
3. PT Sinar Mas Cakrawala	10.000	1.000.000	0,0002
4. Masyarakat	176.470.500	17.647.050.000	3,00
<b>Jumlah Modal Ditempatkan dan Disetor Penuh</b>	<b>5.882.353.000</b>	<b>588.235.300.000</b>	<b>100,00</b>
Jumlah Saham Dalam Portepel	14.117.647.000	1.411.764.700.000	

Struktur permodalan Perseroan sebelum PUT I dan sesudah dilaksanakannya PUT I, adalah sebagai berikut:

Keterangan	Sebelum PUT I			Setelah PUT I		
	Nilai Nominal Rp100,- per Saham			Nilai Nominal Rp100,- per Saham		
	Jumlah Saham	Nilai Nominal (Rp)	(%)	Jumlah Saham	Nilai Nominal (Rp)	(%)
<b>Modal Dasar</b>	<b>20.000.000.000</b>	<b>2.000.000.000.000</b>		<b>20.000.000.000</b>	<b>2.000.000.000.000</b>	
Modal Ditempatkan dan Disetor Penuh:						
1. Golden Energy and Resources Limited	3.941.166.500	394.116.650.000	66,9998	3.941.166.500	394.116.650.000	60,91
2. GMR Coal Resources Pte Ltd	1.764.706.000	176.470.600.000	30,00	1.764.706.000	176.470.600.000	27,27
3. PT Sinar Mas Cakrawala	10.000	1.000.000	0,0002	10.000	1.000.000	0,00
4. Masyarakat	176.470.500	17.647.050.000	3,00	764.705.800	76.470.580.000	11,82
<b>Jumlah Modal Ditempatkan dan Disetor Penuh</b>	<b>5.882.353.000</b>	<b>588.235.300.000</b>	<b>100,00</b>	<b>6.470.588.300</b>	<b>647.058.830.000</b>	<b>100,00</b>
Jumlah Saham Dalam Portepel	<b>14.117.647.000</b>	<b>1.411.764.700.000</b>		<b>13.529.411.700</b>	<b>1.352.941.170.000</b>	

Pemegang Saham Lama 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 9% (sembilan persen).

Pemegang HMETD yang tidak menggunakan haknya untuk membeli Saham Baru dalam PUT I ini dapat menjual haknya kepada pihak lain terhitung sejak tanggal 10 Februari – 17 Februari 2021 melalui BEI atau di luar bursa, sesuai dengan POJK No. 32/2015.

Dalam hal pemegang saham memiliki HMETD dalam bentuk pecahan, maka hak atas pecahan efek tersebut menjadi milik Perseroan dan akan dijual oleh Perseroan serta hasil penjualannya dimasukkan ke rekening Perseroan. Semua saham Perseroan yang telah ditempatkan dan disetor penuh termasuk Saham Baru yang akan diterbitkan dalam PUT I ini memiliki hak yang sama dan sederajat dalam segala hal dengan Saham Lama yang telah dikeluarkan sebelumnya oleh Perseroan, termasuk hak atas dividen, hak atas suara dalam RUPS, hak atas saham bonus dan hak atas HMETD. Setiap HMETD dalam bentuk pecahan akan dibulatkan ke bawah (*rounded down*).

## PERSETUJUAN RUPSLB

Berdasarkan RUPSLB pada tanggal 12 Agustus 2020, Perseroan telah memperoleh persetujuan pemegang saham terkait dengan PUT I, adapun persetujuan yang telah diperoleh Perseroan terkait dengan PUT I adalah sebagai berikut:

## KETERANGAN TENTANG HMETD

### A. Penerima HMETD Yang Berhak

Para Pemegang Saham yang namanya tercatat dalam Daftar Pemegang Saham ("DPS") Perseroan pada tanggal 8 Februari 2021 pukul 15.00 WIB berhak untuk membeli saham dengan ketentuan bahwa setiap pemegang 10 (sepuluh) Saham Lama berhak atas 1 (satu) HMETD, di mana setiap 1 (satu) HMETD memberikan hak kepada pemegangnya untuk membeli 1 (satu) Saham Baru dengan nilai nominal Rp100 (seratus Rupiah) setiap saham sebesar Harga Pelaksanaan sebesar Rp[●] ([●] Rupiah) setiap saham.

### B. Pemegang HMETD Yang Sah

- Para Pemegang Saham Perseroan yang namanya tercatat dengan sah dalam DPS Perseroan pada tanggal 8 Februari 2021 sampai dengan pukul 15.00 WIB dan HMETD-nya tidak dijual sampai dengan akhir periode perdagangan HMETD; atau
- Pembeli/pemegang Sertifikat Bukti HMETD terakhir yang namanya tercantum di dalam kolom endorsemen Sertifikat Bukti HMETD sampai dengan akhir periode perdagangan HMETD; atau
- Pemegang HMETD yang namanya tercatat dalam penitipan Kolektif di KSEI sampai dengan tanggal terakhir periode perdagangan HMETD.

### C. Bentuk HMETD

Bagi pemegang saham 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 dan jumlah HMETD yang dapat digunakan untuk membeli saham serta kolom jumlah saham yang akan dibeli, jumlah harga yang harus dibayar dan jumlah pemesanan saham tambahan, kolom endorsemen, dan keterangan lain yang diperlukan.

Bagi pemegang saham yang sahamnya sudah dimasukkan dalam sistem penitipan kolektif di KSEI, Perseroan tidak 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.

### D. Pendistribusian HMETD

HMETD dalam bentuk elektronik akan didistribusikan ke dalam rekening efek di KSEI atau didistribusikan kepada Pemegang Saham melalui Pemegang Rekening KSEI selambat-lambatnya 1 (satu) hari kerja setelah tanggal DPS yang berhak atas HMETD (*recording date*) yaitu pada tanggal 8 Februari 2021. Bagi pemegang saham yang sahamnya tidak dimasukkan ke dalam Penitipan Kolektif di KSEI, Perseroan akan menerbitkan Sertifikat Bukti HMETD atas nama pemegang saham, yang dapat diambil oleh pemegang saham yang berhak atau kuasanya di BAE pada setiap Hari Kerja dan jam kerja mulai tanggal 10 Februari 2021 dengan membawa:

- a. Fotokopi identitas diri yang masih berlaku (bagi pemegang saham perorangan) dan fotokopi anggaran dasar (bagi pemegang saham badan hukum/lembaga). Pemegang saham juga wajib menunjukkan asli dari fotokopi tersebut.
- b. Surat kuasa asli (jika dikuasakan) bermaterai Rp6.000,- (enam ribu Rupiah) dilengkapi fotokopi identitas diri lainnya yang masih berlaku, baik untuk pemberi kuasa maupun penerima kuasa (identitas asli pemberi dan penerima kuasa wajib diperlihatkan).

### E. Perdagangan Sertifikat Bukti HMETD

Pemegang HMETD dapat memperdagangkan Sertifikat Bukti HMETD yang dimilikinya selama periode perdagangan Sertifikat Bukti HMETD, yaitu mulai tanggal 10 Februari 2021 sampai dengan tanggal 17 Februari 2021.

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 di mana HMETD tersebut diperdagangkan, yaitu BEI, serta peraturan KSEI. Bila pemegang HMETD mengalami keragu-raguan dalam mengambil keputusan, sebaiknya berkonsultasi dengan penasihat investasi, manajer investasi, atau penasihat profesional lainnya.

HMETD yang berada dalam Penitipan Kolektif di KSEI diperdagangkan di BEI, 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 tersebut dapat melaksanakannya melalui Anggota Bursa atau Bank Kustodian.

#### F. Permohonan Pemecahan Sertifikat Bukti HMETD

Bagi pemegang Sertifikat Bukti HMETD yang ingin menjual atau mengalihkan sebagian dari jumlah yang tercantum dalam Sertifikat Bukti HMETD yang dimilikinya, maka pemegang HMETD yang bersangkutan dapat membuat surat permohonan pemecahan Sertifikat Bukti HMETD dan menyerahkan kepada BAE untuk mendapatkan pecahan Sertifikat Bukti HMETD dengan denominasi HMETD yang diinginkan. Pemegang HMETD dapat melakukan pemecahan Sertifikat Bukti HMETD mulai tanggal 10 Februari 2021 sampai dengan tanggal 17 Februari 2021.

Segala biaya yang timbul dalam rangka pemecahan Sertifikat Bukti HMETD akan ditanggung oleh pemegang Sertifikat Bukti HMETD.

#### G. Nilai Teoritis HMETD

Nilai bukti HMETD yang ditawarkan oleh pemegang HMETD yang sah akan berbeda-beda antara pemegang HMETD satu dengan yang lainnya, berdasarkan permintaan dan penawaran dari pasar yang ada.

Sebagai contoh, perhitungan nilai teoritis HMETD di bawah ini merupakan salah satu cara untuk menghitung nilai teoritis HMETD, tetapi tidak menjamin bahwa hasil perhitungan nilai teoritis HMETD yang diperoleh adalah nilai teoritis HMETD yang sesungguhnya berlaku di pasar. Penjelasan di bawah ini diharapkan dapat memberikan gambaran umum untuk menghitung nilai teoritis HMETD.

##### Asumsi:

Diasumsikan harga pasar per satu saham	= Rp a
Harga saham PUT I	= Rp r
Jumlah saham yang beredar sebelum PUT I	= A
Jumlah saham yang ditawarkan dalam PUT I	= R
Jumlah saham yang beredar sesudah PUT I	= A + R
Harga teoritis saham baru ex HMETD	= $\frac{(Rp\ a \times A) + (Rp\ r \times R)}{(A + R)}$
	= Rp X
Harga HMETD per saham	= Rp X – Rp r

#### H. Penggunaan Sertifikat bukti HMETD

Sertifikat Bukti HMETD adalah bukti hak yang diberikan Perseroan kepada pemegangnya untuk membeli Saham Baru. Sertifikat Bukti HMETD hanya diterbitkan bagi pemegang saham yang belum melakukan konversi saham dan digunakan untuk memesan Saham Baru. 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 KSEI akan diberikan oleh KSEI melalui Anggota BEI atau Bank Kustodiansnya.

#### I. Pecahan HMETD

Berdasarkan POJK No. 32/2015, bahwa dalam hal pemegang saham mempunyai HMETD dalam bentuk pecahan, hak atas pecahan saham dalam penambahan modal dengan memberikan HMETD tersebut wajib dijual oleh Perusahaan Terbuka dan hasil penjualannya dimasukkan ke dalam rekening Perusahaan Terbuka.

## J. Lain-lain

Syarat dan kondisi HMETD ini berada dan tunduk pada hukum yang berlaku di Negara Republik Indonesia.

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

### RENCANA PENGGUNAAN DANA HASIL PENAWARAN UMUM TERBATAS I

Dana yang diperoleh Perseroan dari hasil PUT I ini setelah dikurangi dengan seluruh biaya yang terkait dengan PUT I akan digunakan untuk:

- 50% (lima puluh persen) akan dipinjamkan kepada Perusahaan Anak (*intercompany loan*) yaitu PT Barasentosa Lestari ("BSL"), yang akan digunakan oleh BSL untuk modal kerja. Adapun jika dana hasil pemberian pinjaman tersebut dikembalikan kepada Perseroan, dana tersebut akan digunakan kembali sebagai modal kerja untuk Entitas Anak Perseroan lainnya yang membutuhkan;
- 40% (empat puluh persen) akan dipinjamkan kepada Perusahaan Anak (*intercompany loan*) yaitu PT Borneo Indobara ("BIB"), yang akan digunakan oleh BIB untuk modal kerja. Adapun jika dana hasil pemberian pinjaman tersebut dikembalikan kepada Perseroan, dana tersebut akan digunakan kembali sebagai modal kerja untuk Entitas Anak Perseroan lainnya yang membutuhkan;
- 10% (sepuluh persen) akan digunakan untuk modal kerja Perseroan.

Dalam hal jumlah dana hasil PUT I tidak mencukupi untuk memenuhi rencana tersebut di atas, maka Perseroan akan menggunakan kas internal Perseroan dan/atau menggunakan pendanaan eksternal yakni fasilitas kredit modal kerja dari PT Bank Mandiri (Persero) Tbk dengan batas fasilitas sebesar USD64.500.000.

### IKHTISAR DATA KEUANGAN PENTING

Tabel berikut ini menggambarkan Ikhtisar Data Keuangan Penting Perseroan dan Entitas Anak yang berasal dari dan dihitung berdasarkan Laporan Keuangan konsolidasian Perseroan untuk periode 9 (sembilan) bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2020 dan 2019, serta untuk tahun-tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018 yang telah diaudit oleh KAP Purwantono, Sungkoro & Surja dan ditandatangani oleh Sinarta dengan pendapat Wajar Tanpa Modifikasian.

#### LAPORAN POSISI KEUANGAN KONSOLIDASIAN

*(dalam Dolar AS)*

Keterangan	30 September	31 Desember	
	2020	2019	2018
<b>ASET</b>			
<b>ASET LANCAR</b>			
Kas dan setara kas	155.360.537	134.509.807	78.698.801
Piutang usaha, neto			
Pihak berelasi	11.735.424	10.818.096	17.886.316
Pihak ketiga	78.772.410	107.510.850	87.007.687
Piutang lain-lain – pihak ketiga	8.648.693	9.178.286	1.920.433
Persediaan	14.546.447	22.552.076	19.439.560
Pajak dibayar di muka	1.858.185	-	497.901
Uang muka dan biaya dibayar di muka	90.257.387	83.194.710	105.546.359
<b>Total Aset Lancar</b>	<b>361.179.083</b>	<b>367.763.825</b>	<b>310.997.057</b>
<b>ASET TIDAK LANCAR</b>			
Piutang lain-lain			
Pihak berelasi	-	-	100.220
Pihak ketiga	644.887	8.974.629	16.644.544
Investasi saham	30.209	30.209	30.209
Aset tetap, neto	82.634.576	84.856.175	71.682.384
Aset hak guna, neto	1.896.920	-	-
Aset eksplorasi dan evaluasi	404.577	434.176	416.421
Aset pertambangan, neto	222.878.287	226.760.401	222.528.272
<i>Goodwill</i>	24.391.364	24.391.364	24.391.364

Aset pajak tangguhan	5.992.869	7.125.962	6.018.839
Dana yang dibatasi pencairannya	7.467.440	7.389.676	5.658.313
Aset tidak lancar lainnya	55.589.025	52.919.750	42.579.007
<b>Total Aset Tidak Lancar</b>	<b>401.930.154</b>	<b>412.882.342</b>	<b>390.049.573</b>
<b>TOTAL ASET</b>	<b>763.109.237</b>	<b>780.646.167</b>	<b>701.046.630</b>
<b>LIABILITAS DAN EKUITAS</b>			
<b>LIABILITAS</b>			
<b>LIABILITAS JANGKA PENDEK</b>			
Utang bank jangka pendek	47.838.499	38.030.534	36.982.888
Utang usaha			
Pihak berelasi	838.945	1.167.453	879.492
Pihak Ketiga	135.454.704	169.331.860	147.776.841
Utang lain-lain			
Pihak berelasi	296.352	4.643.716	483.814
Pihak ketiga	353.865	345.369	8.032.592
Utang pajak	8.811.496	4.353.401	4.818.406
Beban akrual	43.055.635	43.371.104	26.323.275
Uang muka pelanggan			
Pihak ketiga	3.137.161	4.636.777	-
Utang dividen	-	-	13.741.035
Utang jangka panjang yang akan jatuh tempo dalam waktu satu tahun			
Utang bank	15.440.568	12.117.456	9.183.960
Utang sewa	1.356.023	-	-
<b>Total Liabilitas Jangka Pendek</b>	<b>256.583.248</b>	<b>277.997.670</b>	<b>248.222.303</b>
<b>LIABILITAS JANGKA PANJANG</b>			
Utang lain-lain – pihak berelasi	26.786.917	25.599.649	33.821.056
Liabilitas imbalan kerja	4.244.429	4.131.109	2.761.204
Liabilitas pajak tangguhan	23.389.960	23.475.950	23.558.413
Utang jangka panjang – setelah dikurangi bagian yang akan jatuh tempo dalam waktu satu tahun			
Utang bank	76.879.919	85.987.472	74.660.777
Utang sewa	439.891	-	-
Provisi reklamasi dan penutupan tambang	5.259.474	5.079.400	2.106.379
Liabilitas jangka panjang lainnya	100.550	107.907	103.582
<b>Total Liabilitas Jangka Panjang</b>	<b>137.101.140</b>	<b>144.381.487</b>	<b>137.011.411</b>
<b>TOTAL LIABILITAS</b>	<b>393.684.388</b>	<b>422.379.157</b>	<b>385.233.714</b>
<b>EKUITAS</b>			
<b>Ekuitas yang dapat diatribusikan kepada Pemilik Entitas Induk</b>			
Modal saham – nilai nominal Rp100 per saham			
Modal dasar – 20.000.000.000 saham			
Modal ditempatkan dan disetor penuh – 5.882.353.000 saham	65.065.961	65.065.961	65.065.961
Tambahan modal disetor, neto	229.019.198	229.019.198	229.019.198
Selisih transaksi dengan pihak nonpengendali	1.228.954	1.228.954	1.228.954
Saldo laba			
Dicadangkan	3.516.287	2.516.287	1.516.287
Belum dicadangkan	145.878.853	135.914.411	94.505.525
Rugi komprehensif lain	(77.620.915)	(77.818.789)	(76.734.357)
<b>Total ekuitas yang dapat diatribusikan kepada Pemilik Entitas Induk</b>	<b>367.088.338</b>	<b>355.926.022</b>	<b>314.601.568</b>
<b>Kepentingan nonpengendali</b>	<b>2.336.511</b>	<b>2.340.988</b>	<b>1.211.348</b>
<b>TOTAL EKUITAS</b>	<b>369.424.849</b>	<b>358.267.010</b>	<b>315.812.916</b>
<b>TOTAL LIABILITAS DAN EKUITAS</b>	<b>763.109.237</b>	<b>780.646.167</b>	<b>701.046.630</b>

LAPORAN LABA RUGI DAN PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN KONSOLIDASIAN

(dalam Dolar AS)

Keterangan	30 September		31 Desember	
	2020	2019	2019	2018
<b>PENDAPATAN DARI KONTRAK DENGAN PELANGGAN</b>	783.862.644	752.169.294	1.107.464.101	1.045.058.516
<b>BEBAN POKOK PENJUALAN</b>	(504.887.392)	(504.028.885)	(746.006.736)	(685.079.630)
<b>LABA BRUTO</b>	278.975.252	248.140.409	361.457.365	359.978.886
Beban penjualan	(143.122.600)	(120.854.613)	(184.050.603)	(150.606.914)
Beban umum dan administrasi	(47.582.843)	(49.798.103)	(65.772.604)	(66.260.235)
Beban eksplorasi	(152.614)	(177.213)	(351.647)	(589.576)
<b>LABA USAHA</b>	88.117.195	77.310.480	111.282.511	142.522.161
Pendapatan keuangan	4.898.298	4.097.267	12.172.331	7.214.360
Beban keuangan	(6.900.831)	(7.190.945)	(11.398.313)	(5.262.853)
Beban keuangan lainnya	(3.762.060)	(3.441.226)	(4.515.751)	(4.982.396)
Beban administrasi bank	(702.197)	(790.145)	(1.137.259)	(1.225.399)
Kerugian selisih kurs, neto	(66.852)	334.358	(2.084.960)	(4.658.716)
Pendapatan (beban) lain-lain, neto	6.760.061	(135.047)	(3.978.399)	1.923.540
<b>LABA SEBELUM PAJAK PENGHASILAN BADAN</b>	88.343.614	70.184.742	100.340.160	135.530.697
<b>BEBAN (MANFAAT) PAJAK PENGHASILAN</b>				
Kini	22.790.317	24.185.818	34.501.604	36.652.592
Tanggung	232.480	(478.380)	(927.301)	(1.670.473)
<b>Beban pajak penghasilan, neto</b>	<b>23.022.797</b>	<b>23.707.438</b>	<b>33.574.303</b>	<b>34.982.119</b>
<b>LABA PERIODE BERJALAN</b>	<b>65.320.817</b>	<b>46.477.304</b>	<b>66.765.857</b>	<b>100.548.578</b>
<b>PENGHASILAN (RUGI) KOMPREHENSIF LAIN SETELAH PAJAK</b>				
Pos yang tidak akan direklasifikasi ke laba rugi :				
Keuntungan (kerugian) aktuarial	189.082	-	(333.176)	162.735
Pos yang akan direklasifikasi ke laba Rugi :				
Selisih kurs	118.398	(471.910)	(801.315)	(223.731)
<b>PENGHASILAN (RUGI) KOMPREHENSIF LAIN TAHUN BERJALAN SETELAH PAJAK</b>	<b>307.480</b>	<b>(471.910)</b>	<b>(1.134.491)</b>	<b>(60.996)</b>
<b>TOTAL PENGHASILAN KOMPREHENSIF PERIODE BERJALAN</b>	<b>65.628.297</b>	<b>46.005.394</b>	<b>65.631.366</b>	<b>100.487.582</b>
<b>Laba tahun berjalan yang dapat diatribusikan kepada:</b>				
Pemilik Entitas Induk	63.964.442	45.536.984	65.408.886	98.770.342
Kepentingan nonpengendali	1.356.375	940.320	1.356.971	1.778.236
	<b>65.320.817</b>	<b>46.477.304</b>	<b>66.765.857</b>	<b>100.548.578</b>
<b>Total penghasilan komprehensif periode berjalan yang dapat diatribusikan kepada:</b>				
Pemilik Entitas Induk	64.162.316	44.936.480	64.324.454	98.718.131
Kepentingan nonpengendali	1.465.981	1.068.914	1.306.912	1.769.451
	<b>65.628.297</b>	<b>46.005.394</b>	<b>65.631.366</b>	<b>100.487.582</b>
<b>LABA NETO PER SAHAM – DASAR</b>				
Dasar dari periode tahun berjalan yang diatribusikan kepada				
Pemilik Entitas Induk	0,01087	0,00774	0,01112	0,01679



**LAPORAN ARUS KAS KONSOLIDASIAN**
*(dalam Dolar AS)*

Keterangan	30 September		31 Desember	
	2020	2019	2019	2018
<b>ARUS KAS DARI AKTIVITAS OPERASI</b>				
Pendapatan dari pelanggan	810.184.141	768.891.758	1.099.514.565	1.036.464.033
Pembayaran kepada kontraktor, pemasok dan lainnya	(592.447.493)	(365.094.279)	(787.524.596)	(756.360.941)
Pembayaran kepada karyawan	(19.407.153)	(17.750.349)	(21.659.412)	(19.523.021)
Pembayaran iuran dana hasil produksi dan batubara <i>deadrent</i> kepada pemerintah	(97.093.969)	(248.710.612)	(132.826.828)	(108.707.107)
Penerimaan pendapatan bunga	4.948.534	4.097.267	3.401.404	9.138.951
Pembayaran beban bunga dan keuangan lainnya	(10.701.028)	(10.699.112)	(13.290.111)	(10.774.904)
Penerimaan dari pengembalian tagihan pajak penghasilan	-	-	-	107.865
Pembayaran pajak penghasilan badan	(17.737.393)	(31.018.869)	(42.201.776)	(70.655.170)
<b>Kas neto diperoleh dari aktivitas operasi</b>	<b>77.745.639</b>	<b>99.715.804</b>	<b>105.413.246</b>	<b>79.689.706</b>
<b>ARUS KAS DARI AKTIVITAS INVESTASI</b>				
Hasil penjualan aset tetap	715	-	-	-
Perubahan dalam dana yang dibatasi pencairannya	(664.844)	(862.275)	(1.731.363)	(2.304.430)
Perubahan dalam aset tidak lancar lainnya	(4.364.505)	(1.126.036)	(370.988)	(200.909)
Penambahan aset tetap	(4.890.565)	(19.189.326)	(20.517.004)	(17.638.327)
Pembayaran tambang dalam pengembangan	-	(6.593)	-	(71.403)
Pembayaran uang muka ganti rugi lahan	-	-	(2.041.199)	(4.327.553)
Pembayaran untuk akuisisi entitas anak	-	-	-	(56.994.542)
<b>Kas neto digunakan untuk aktivitas investasi</b>	<b>(9.919.199)</b>	<b>(21.184.230)</b>	<b>(24.660.554)</b>	<b>(81.537.164)</b>
<b>ARUS KAS DARI AKTIVITAS PENDANAAN</b>				
Penerimaan utang bank	51.206.953	77.445.022	117.693.693	86.301.553
Pembayaran dividen entitas anak – kepentingan nonpengendali	(1.470.458)	(631.075)	(544.147)	(2.007.639)
Pembayaran utang bank	(47.117.525)	(63.841.285)	(102.567.917)	(62.487.396)
Pembayaran dividen Perusahaan	(53.000.000)	(38.000.000)	(38.000.000)	(120.000.000)
Penerimaan dividen dari DSSP	-	-	17.299	-
<b>Kas neto digunakan untuk aktivitas pendanaan</b>	<b>(50.381.030)</b>	<b>(25.027.338)</b>	<b>(23.401.072)</b>	<b>(98.193.482)</b>
<b>KENAIKAN (PENURUNAN) NETO KAS DAN SETARA KAS</b>	<b>17.445.410</b>	<b>53.504.236</b>	<b>57.351.620</b>	<b>(100.040.940)</b>
<b>PENGARUH PERUBAHAN KURS VALUTA ASING</b>	<b>3.405.320</b>	<b>(3.204.991)</b>	<b>(1.540.614)</b>	<b>3.694.683</b>
<b>KAS DAN SETARA KAS AWAL PERIODE</b>	<b>134.509.807</b>	<b>78.698.801</b>	<b>78.698.801</b>	<b>175.045.058</b>
<b>KAS DAN SETARA KAS AKHIR PERIODE</b>	<b>155.360.537</b>	<b>128.998.046</b>	<b>134.509.807</b>	<b>78.698.801</b>

## RASIO KEUANGAN

Keterangan	30 September		31 Desember
	2020	2019	2018
<b>Rasio Pertumbuhan (%)</b>			
Pendapatan dari Kontrak dengan Pelanggan	4,21	5,97	37,61
Laba Periode Berjalan	40,54	(33,60)	(16,28)
Total Aset	(2,25)	11,35	18,73
Total Liabilitas	(6,79)	9,64	29,16
Total Ekuitas	3,11	13,44	8,07
<b>Rasio Usaha (%)</b>			
Laba Sebelum Pajak Penghasilan Badan / Pendapatan dari Kontrak dengan Pelanggan	11,27	9,06	12,97
Pendapatan dari Kontrak dengan Pelanggan / Total Aset	102,72	141,86	149,07
Laba Periode Berjalan / Pendapatan dari Kontrak dengan Pelanggan	8,33	6,03	9,62
Laba Periode Berjalan / Total Aset (ROA)	8,56	8,55	14,34
Laba Periode Berjalan / Total Ekuitas (ROE)	17,68	18,64	31,84
Total Liabilitas / Total Ekuitas	106,35	117,90	121,98
Total Liabilitas / Total Aset	51,59	54,11	54,95
Rasio Lancar ( <i>Current Ratio</i> *)	140,76	132,29	125,29
<i>Debt Ratio</i> **)	18,37	17,44	17,24
Rasio <i>Net Worth</i> terhadap Modal Disetor ***)	567,77	550,62	485,37

\*) jumlah aset lancar terhadap liabilitas lancar

\*\*) jumlah pinjaman berbunga terhadap jumlah aset

\*\*\*) selisih jumlah aset dan jumlah liabilitas terhadap modal disetor

### Rasio keuangan yang dipersyaratkan oleh perjanjian kredit atau kewajiban lainnya

Berikut merupakan pembatasan rasio keuangan yang dipersyaratkan oleh perjanjian kredit atau kewajiban lainnya yang dimiliki oleh Perseroan:

Kreditur	Rasio	Rasio yang dipersyaratkan	Keterangan
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk.	Rasio total utang terhadap ekuitas ( <i>Debt to equity ratio</i> ) maksimal	150%	Telah memenuhi
	Rasio pendapatan operasi bersih terhadap utang ( <i>Debt service coverage ratio</i> ) minimal	150%	Telah memenuhi
PT Bank Danamon Indonesia Tbk.	Rasio bunga ( <i>Interest coverage ratio</i> ) minimal	2x	Telah memenuhi
	Rasio pendapatan operasi bersih terhadap utang ( <i>Debt service coverage ratio</i> ) minimal	1,2x	Telah memenuhi

## ANALISIS DAN PEMBAHASAN OLEH MANAJEMEN

### a. Analisa Laporan Rugi Laba Komprehensif Konsolidasian

#### Pendapatan dari Kontrak dengan Pelanggan

Periode 9 (sembilan) bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2020 dibandingkan dengan periode 9 (sembilan) bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2019

Pendapatan dari kontrak dengan pelanggan Perseroan pada tanggal 30 September 2020 mengalami kenaikan sebesar USD31.693.350 atau sebesar 4,21% dibandingkan dengan 30 September 2019. Hal ini terutama disebabkan karena volume yang lebih tinggi dari 20,7 juta ton pada 30 September 2019 menjadi 24,6 juta ton pada 30 September 2020.

Tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2019 dibandingkan dengan tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2018

Pendapatan dari kontrak dengan pelanggan Perseroan pada tanggal 31 Desember 2019 mengalami kenaikan sebesar USD62.405.585 atau sebesar 5,97% dibandingkan dengan 31 Desember 2018. Hal ini terutama disebabkan karena volume yang lebih tinggi dari 24,38 juta ton pada tahun 31 Desember 2018 menjadi 31 juta ton pada tahun 31 Desember 2019.

### **Beban Pokok Penjualan**

**Periode 9 (sembilan) bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2020 dibandingkan dengan periode 9 (sembilan) bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2019**

Beban pokok penjualan Perseroan pada tanggal 30 September 2020 mengalami kenaikan sebesar USD858.507 atau sebesar 0,17% dibandingkan dengan 30 September 2019. Hal ini terutama disebabkan peningkatan beban produksi sebesar USD7.459.228 dari USD469.679.135 pada tanggal 30 September 2019 menjadi USD477.138.363 pada tanggal 30 September 2020 seiring dengan peningkatan volume produksi batubara. Sedangkan biaya pembelian mengalami penurunan sebesar USD6.600.721 dari USD34.349.750 pada tanggal 30 September 2019 menjadi USD27.749.029 pada tanggal 30 September 2020.

**Tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2019 dibandingkan dengan tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2018**

Beban pokok penjualan Perseroan pada tanggal 31 Desember 2019 mengalami kenaikan sebesar USD60.927.106 atau sebesar 8,89% dibandingkan dengan 31 Desember 2018. Hal ini terutama disebabkan meningkatnya beban produksi sebesar USD112.402.647 dari USD589.055.938 pada tanggal 31 Desember 2018 menjadi USD701.458.585 pada tanggal 31 Desember 2019 seiring dengan peningkatan volume produksi batubara. Sedangkan biaya pembelian mengalami penurunan sebesar USD48.404.001 dari USD96.144.773 pada tanggal 31 Desember 2018 menjadi USD47.660.772 pada tanggal 31 Desember 2019.

### **Beban Penjualan**

**Periode 9 (sembilan) bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2020 dibandingkan dengan periode 9 (sembilan) bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2019**

Beban penjualan Perseroan pada tanggal 30 September 2020 mengalami kenaikan sebesar USD22.267.987 atau sebesar 18,43% dibandingkan dengan 30 September 2019. Hal ini terutama disebabkan peningkatan dari ongkos angkut sebesar USD22.360.983 seiring dengan peningkatan volume penjualan.

**Tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2019 dibandingkan dengan tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2018**

Beban penjualan Perseroan pada tanggal 31 Desember 2019 mengalami kenaikan sebesar USD33.443.689 atau sebesar 22,21% dibandingkan dengan 31 Desember 2018. Hal ini terutama disebabkan peningkatan pada ongkos angkut dan biaya jasa *stockpile* sebesar USD30.802.432 disebabkan oleh volume penjualan yang lebih tinggi serta peningkatan pada asuransi sebesar USD1.088.768.

### **Beban Umum dan Administrasi**

**Periode 9 (sembilan) bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2020 dibandingkan dengan periode 9 (sembilan) bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2019**

Beban umum dan administrasi Perseroan pada tanggal 30 September 2020 mengalami penurunan sebesar USD2.215.260 atau sebesar 4,45% dibandingkan dengan 30 September 2019. Hal ini terutama disebabkan penurunan pada pemeliharaan dan perbaikan sebesar USD2.662.536 dan penurunan pada jasa profesional sebesar USD1.215.194. Namun ada peningkatan di gaji dan tunjangan karyawan sebesar USD1.656.804.

**Tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2019 dibandingkan dengan tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2018**

Beban umum dan administrasi Perseroan pada tanggal 31 Desember 2019 mengalami penurunan sebesar USD487.631 atau sebesar 0,74% dibandingkan dengan 31 Desember 2018. Hal ini terutama disebabkan penurunan pada pemeliharaan dan perbaikan sebesar USD7.238.158. Namun ada peningkatan di (i) gaji dan tunjangan karyawan sebesar USD2.136.390 dengan adanya penambahan karyawan selama tahun berjalan, (ii) beban tanggung jawab sosial perusahaan (CSR) sebesar USD2.046.470 dan (iii) sewa gedung, kendaraan dan peralatan sebesar USD1.177.305.

### **Beban Eksplorasi**

**Periode 9 (sembilan) bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2020 dibandingkan dengan periode 9 (sembilan) bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2019**

Beban eksplorasi Perseroan pada tanggal 30 September 2020 mengalami penurunan sebesar USD24.599 atau sebesar 13,88% dibandingkan dengan 30 September 2019. Hal ini terutama disebabkan menurunnya kegiatan eksplorasi.

**Tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2019 dibandingkan dengan tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2018**

Beban eksplorasi Perseroan pada tanggal 31 Desember 2019 mengalami penurunan sebesar USD237.929 atau sebesar 40,36% dibandingkan dengan 31 Desember 2018. Hal ini terutama disebabkan menurunnya kegiatan eksplorasi.

#### **Laba Periode Berjalan**

**Periode 9 (sembilan) bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2020 dibandingkan dengan periode 9 (sembilan) bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2019**

Laba periode berjalan Perseroan pada tanggal 30 September 2020 mengalami kenaikan sebesar USD18.843.513 atau sebesar 40,54% dibandingkan dengan 30 September 2019. Hal ini terutama disebabkan kenaikan kontrak penjualan dari pelanggan, penurunan beban umum dan administrasi serta kenaikan pendapatan lain-lain.

**Tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2019 dibandingkan dengan tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2018**

Laba periode berjalan Perseroan pada tanggal 31 Desember 2019 mengalami penurunan sebesar USD33.782.721 atau sebesar 33,60% dibandingkan dengan 31 Desember 2018. Hal ini terutama disebabkan adanya peningkatan pada beban pokok penjualan dan beban penjualan.

#### **Penghasilan (Rugi) Komprehensif Lain Periode Berjalan Setelah Pajak**

**Periode 9 (sembilan) bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2020 dibandingkan dengan periode 9 (sembilan) bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2019**

Penghasilan (rugi) komprehensif lain periode berjalan setelah pajak Perseroan pada tanggal 30 September 2020 mengalami kenaikan sebesar USD779.390 atau sebesar 165,16% dibandingkan dengan 30 September 2019. Hal ini terutama disebabkan kenaikan dari keuntungan aktuarial dan selisih kurs penjabaran.

**Tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2019 dibandingkan dengan tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2018**

Rugi komprehensif lain periode berjalan setelah pajak Perseroan pada tanggal 31 Desember 2019 mengalami kenaikan sebesar USD1.073.495 atau sebesar 1.759,94% dibandingkan dengan 31 Desember 2018. Hal ini terutama disebabkan kerugian aktuarial dan selisih kurs penjabaran.

#### **b. Analisa Perkembangan Posisi Keuangan**

##### **Aset**

**Periode 9 (sembilan) bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2020 dibandingkan dengan tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2019**

Total Aset Perseroan pada tanggal 30 September 2020 adalah sebesar USD763.109.237 yang terdiri atas aset lancar sebesar USD361.179.083 dan aset tidak lancar sebesar USD401.930.154.

Aset lancar Perseroan pada tanggal 30 September 2020 mengalami penurunan sebesar USD6.584.742 atau sebesar 1,79% dibandingkan dengan 31 Desember 2019. Hal ini terutama disebabkan penurunan di piutang usaha pihak ketiga sebesar USD28.738.440 dan persediaan sebesar USD8.005.629. Namun adanya peningkatan pada (i) kas dan setara kas sebesar USD20.850.730, (ii) uang muka dan biaya dibayar di muka sebesar USD7.062.677 dan (iii) pajak dibayar dimuka sebesar USD1.858.185.

Aset tidak lancar Perseroan pada tanggal 30 September 2020 mengalami penurunan sebesar USD10.952.188 atau sebesar 2,65% dibandingkan dengan 31 Desember 2019. Hal ini terutama disebabkan adanya penurunan di (i) piutang lain-lain lancar pihak ketiga sebesar USD8.329.742, (ii) aset tambang sebesar USD3.882.114, (iii) aset tetap sebesar USD2.221.599 dan (iv) aset pajak tangguhan sebesar USD1.133.093. Namun ada kenaikan di aset tidak lancar lainnya sebesar USD2.669.275 dan aset hak guna sebesar USD1.896.920.

**Tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2019 dibandingkan dengan tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2018**

Total Aset Perseroan pada tanggal 31 Desember 2019 adalah sebesar USD780.646.167 yang terdiri atas aset lancar sebesar USD367.763.825 dan aset tidak lancar sebesar USD412.882.342.

Aset lancar Perseroan pada tanggal 31 Desember 2019 mengalami kenaikan sebesar USD56.766.768 atau sebesar 18,25% dibandingkan dengan 31 Desember 2018. Hal ini terutama disebabkan adanya kenaikan di (i) kas dan setara kas sebesar USD55.811.006, (ii) piutang usaha pihak ketiga sebesar USD20.503.163, (iii) piutang lain-lain lancar pihak ketiga sebesar

USD7.257.853 dan (iv) persediaan sebesar USD3.112.516. Namun ada penurunan di uang muka dan biaya dibayar dimuka sebesar USD22.351.649 dan piutang usaha pihak berelasi sebesar USD7.068.220

Aset tidak lancar Perseroan pada tanggal 31 Desember 2019 mengalami kenaikan sebesar USD22.832.769 atau sebesar 5,85% dibandingkan dengan 31 Desember 2018. Hal ini terutama disebabkan adanya kenaikan di (i) aset tetap sebesar USD13.173.791, (ii) aset tidak lancar lain-lain sebesar USD10.340.743, (iii) aset pertambangan sebesar USD4.232.129, (iv) dana yang dibatasi pencairannya sebesar USD1.731.363 dan (v) aset pajak tangguhan sebesar USD1.107.123. Namun ada penurunan di piutang lain-lain tidak lancar pihak ketiga sebesar USD7.669.915.

#### **Liabilitas**

##### **Periode 9 (sembilan) bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2020 dibandingkan dengan tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2019**

Total liabilitas Perseroan pada tanggal 30 September 2020 adalah sebesar USD393.684.388 yang terdiri atas liabilitas jangka pendek sebesar USD256.583.248 dan liabilitas jangka panjang sebesar USD137.101.140.

Liabilitas jangka pendek Perseroan pada tanggal 30 September 2020 mengalami penurunan sebesar USD21.414.422 atau sebesar 7,70% dibandingkan dengan 31 Desember 2019. Hal ini terutama disebabkan penurunan di (i) utang usaha pihak ketiga sebesar USD33.877.156, (ii) utang lain-lain lancar pihak berelasi sebesar USD4.347.364 dan (iii) uang muka pelanggan pihak ketiga sebesar USD1.499.616. Namun ada kenaikan pada utang bank jangka pendek sebesar USD9.807.965 dan utang pajak sebesar USD4.458.095.

Liabilitas Jangka Panjang Perseroan pada tanggal 30 September 2020 mengalami penurunan sebesar USD7.280.347 atau sebesar 5,04% dibandingkan dengan 31 Desember 2019. Hal ini terutama disebabkan adanya penurunan di utang bank jangka panjang sebesar USD9.107.953. Namun ada kenaikan di utang lain-lain tidak lancar pihak berelasi sebesar 1.187.268 dan utang sewa sebesar USD439.891.

##### **Tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2019 dibandingkan dengan tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2018**

Total Liabilitas Perseroan pada tanggal 31 Desember 2019 adalah sebesar USD422.379.157 yang terdiri atas liabilitas jangka pendek sebesar USD277.997.670 dan liabilitas jangka panjang sebesar USD144.381.487.

Liabilitas jangka pendek Perseroan pada tanggal 31 Desember 2019 mengalami kenaikan sebesar USD29.775.367 atau sebesar 12% dibandingkan dengan 31 Desember 2018. Hal ini terutama disebabkan adanya kenaikan pada (i) utang usaha pihak ketiga sebesar USD21.555.019, (ii) beban akrual sebesar USD17.047.829, (iii) uang muka pelanggan pihak ketiga sebesar USD4.636.777, (iv) utang lain-lain lancar pihak berelasi sebesar USD4.159.902 dan (v) utang bank jangka pendek sebesar USD1.047.646. Namun ada penurunan di utang dividen sebesar USD13.741.035 dan utang lain-lain lancar pihak ketiga sebesar USD7.687.223.

Liabilitas Jangka Panjang Perseroan pada tanggal 31 Desember 2019 mengalami kenaikan sebesar USD7.370.076 atau sebesar 5,38% dibandingkan dengan 31 Desember 2018. Hal ini terutama disebabkan kenaikan pada utang bank jangka panjang sebesar USD11.326.695 dan liabilitas imbalan kerja sebesar USD1.369.905. Namun ada penurunan di utang lain-lain tidak lancar pihak berelasi sebesar USD8.221.407.

#### **Ekuitas**

##### **Periode 9 (sembilan) bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2020 dibandingkan dengan tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2019**

Total ekuitas Perseroan pada tanggal 30 September 2020 mengalami kenaikan sebesar USD11.157.839 atau sebesar 3,11% dibandingkan dengan 31 Desember 2019. Hal ini terutama disebabkan meningkatnya saldo laba Perseroan.

##### **Tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2019 dibandingkan dengan tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2018**

Total ekuitas Perseroan pada tanggal 30 September 2020 mengalami kenaikan sebesar USD42.454.094 atau sebesar 13,44% dibandingkan dengan 31 Desember 2019. Hal ini terutama disebabkan meningkatnya saldo laba Perseroan.

### c. Analisa Arus Kas

Perseroan tidak memiliki pola arus kas khusus terkait dengan siklus usaha Perseroan.

#### Kas Neto Diperoleh Dari Aktivitas Operasi

Pada tanggal 30 September 2020 kas neto yang diperoleh dari aktivitas operasi adalah sebesar USD77.745.639 yang berasal dari pendapatan dari pelanggan sebesar USD810.184.141; pembayaran kepada kontraktor, pemasok dan lainnya sebesar USD592.447.493; pembayaran kepada karyawan sebesar USD19.407.153; pembayaran iuran dana hasil produksi dari batubara *deadrent* kepada pemerintah sebesar USD97.093.969; penerimaan pendapatan bunga sebesar USD4.948.534; pembayaran beban bunga dan keuangan lainnya sebesar USD10.701.028; dan pembayaran pajak penghasilan badan sebesar USD17.737.393.

Pada tanggal 30 September 2019 kas neto yang diperoleh dari aktivitas operasi adalah sebesar USD99.715.804 yang berasal dari pendapatan dari pelanggan sebesar USD768.891.758; pembayaran kepada kontraktor, pemasok dan lainnya sebesar USD365.094.279; pembayaran kepada karyawan sebesar USD17.750.349; pembayaran iuran dana hasil produksi dari batubara *deadrent* kepada pemerintah sebesar USD248.710.612; penerimaan pendapatan bunga sebesar USD4.097.267; pembayaran beban bunga dan keuangan lainnya sebesar USD10.699.112; dan pembayaran pajak penghasilan badan sebesar USD31.018.869.

Pada tanggal 31 Desember 2019 kas neto yang diperoleh dari aktivitas operasi adalah sebesar USD105.413.246 yang berasal dari pendapatan dari pelanggan sebesar USD1.099.514.565; pembayaran kepada kontraktor, pemasok dan lainnya sebesar USD787.524.596; pembayaran kepada karyawan sebesar USD21.659.412; pembayaran iuran dana hasil produksi dari batubara *deadrent* kepada pemerintah sebesar USD132.826.828; penerimaan pendapatan bunga sebesar USD3.401.404; pembayaran beban bunga dan keuangan lainnya sebesar USD13.290.111; dan pembayaran pajak penghasilan badan sebesar USD42.201.776.

Pada tanggal 31 Desember 2018 kas neto yang diperoleh dari aktivitas operasi adalah sebesar USD79.689.706 yang berasal dari pendapatan dari pelanggan sebesar USD1.036.464.033; pembayaran kepada kontraktor, pemasok dan lainnya sebesar USD756.360.941; pembayaran kepada karyawan sebesar USD19.523.021; pembayaran iuran dana hasil produksi dari batubara *deadrent* kepada pemerintah sebesar USD108.707.107; penerimaan pendapatan bunga sebesar USD9.138.951; pembayaran beban bunga dan keuangan lainnya sebesar USD10.774.904; penerimaan dari pengembalian tagihan pajak penghasilan sebesar USD107.865; dan pembayaran pajak penghasilan badan sebesar USD70.655.170.

#### Kas Neto Digunakan Untuk Aktivitas Investasi

Pada tanggal 30 September 2020 kas neto yang digunakan untuk aktivitas investasi adalah sebesar USD9.919.199 yang berasal dari hasil penjualan aset tetap sebesar USD715; perubahan dalam dana yang dibatasi pencairannya sebesar USD664.844; perubahan dalam aset tidak lancar lainnya sebesar USD4.364.505; dan penambahan aset tetap sebesar USD4.890.565.

Pada tanggal 30 September 2019 kas neto yang digunakan untuk aktivitas investasi adalah sebesar USD21.184.230 yang berasal dari perubahan dalam dana yang dibatasi pencairannya sebesar USD862.275; perubahan dalam aset tidak lancar lainnya sebesar USD1.126.036; penambahan aset tetap sebesar USD19.189.326; dan pembayaran tambang dalam pengembangan sebesar USD6.593.

Pada tanggal 31 Desember 2019 kas neto yang digunakan untuk aktivitas investasi adalah sebesar USD24.660.554 yang berasal dari perubahan dalam dana yang dibatasi pencairannya sebesar USD1.731.363; perubahan dalam aset tidak lancar lainnya sebesar USD370.988; penambahan aset tetap sebesar USD20.517.004; dan pembayaran uang muka ganti rugi lahan sebesar USD2.041.199.

Pada tanggal 31 Desember 2018 kas neto yang digunakan untuk aktivitas investasi adalah sebesar USD81.537.164 yang berasal dari perubahan dalam dana yang dibatasi pencairannya sebesar USD2.304.430; perubahan dalam aset tidak lancar lainnya sebesar USD200.909; penambahan aset tetap sebesar USD17.638.327; pembayaran tambang dalam pengembangan sebesar USD71.403; pembayaran uang muka ganti rugi lahan sebesar USD4.327.553; dan pembayaran untuk akuisisi entitas anak sebesar USD56.994.542.

## **Kas Neto Digunakan Untuk Aktivitas Pendanaan**

Pada tanggal 30 September 2020 kas neto yang digunakan untuk aktivitas pendanaan adalah sebesar USD50.381.030 yang berasal dari penerimaan utang bank sebesar USD51.206.953; pembayaran dividen entitas anak – kepentingan nonpengendali sebesar USD1.470.458; pembayaran utang bank sebesar USD47.117.525; dan pembayaran dividen Perseroan sebesar USD53.000.000.

Pada tanggal 30 September 2019 kas neto yang digunakan untuk aktivitas pendanaan adalah sebesar USD25.027.338 yang berasal dari penerimaan utang bank sebesar USD77.445.022; pembayaran dividen entitas anak – kepentingan nonpengendali sebesar USD631.075; pembayaran utang bank sebesar USD63.841.285; pembayaran dividen Perseroan sebesar USD38.000.000.

Pada tanggal 31 Desember 2019 kas neto yang digunakan untuk aktivitas pendanaan adalah sebesar USD23.401.072 yang berasal dari penerimaan utang bank sebesar USD117.693.693; pembayaran dividen entitas anak – kepentingan nonpengendali sebesar USD544.147; pembayaran utang bank sebesar USD102.567.917; pembayaran dividen Perseroan sebesar USD38.000.000; dan penerimaan dividen dari DSSP sebesar USD17.299.

Pada tanggal 31 Desember 2018 kas neto yang digunakan untuk aktivitas pendanaan adalah sebesar USD98.193.482 yang berasal dari penerimaan utang bank sebesar USD86.301.553; pembayaran dividen entitas anak – kepentingan nonpengendali sebesar USD2.007.639; pembayaran utang bank sebesar USD62.487.396; dan pembayaran dividen Perseroan sebesar USD120.000.000.

## **FAKTOR RISIKO**

Para calon investor diharapkan membaca, memahami dan mempertimbangkan seluruh informasi yang terdapat dalam Prospektus ini, termasuk risiko usaha yang dihadapi Perseroan dalam menjalankan kegiatan usahanya. Lebih lanjut, calon investor agar juga mempertimbangkan berbagai risiko lain yang belum tercakup dalam Prospektus ini, maupun risiko tambahan yang mungkin muncul di masa mendatang. Seluruh risiko tersebut mungkin dapat memberikan dampak negatif yang signifikan terhadap kinerja Perseroan secara keseluruhan termasuk kinerja operasional dan kinerja keuangan. Faktor risiko usaha dan risiko umum disusun berdasarkan bobot risiko yang dihadapi Perseroan.

### **A. Risiko Utama**

Risiko Induk Perusahaan

### **B. Risiko Usaha**

1. Risiko fluktuasi harga batubara
2. Risiko fluktuasi harga bahan bakar, bahan baku dan bahan pendukung penambangan
3. Risiko ketergantungan Entitas Anak terhadap instalasi utama, peralatan, fasilitas produksi dan fasilitas penunjang lainnya untuk menjalankan kegiatan pertambangan
4. Risiko berlakunya peraturan perundang-undangan baru, baik dalam bidang pertambangan dan bidang lain, yang dapat berdampak negatif terhadap kegiatan usaha dan perijinan yang dimiliki oleh Entitas Anak
5. Risiko yang berhubungan dengan penduduk setempat di wilayah pertambangan
6. Risiko Persaingan

### **C. Risiko Umum**

1. Risiko terjadinya perubahan cuaca, kecelakaan dan bencana alam
2. Risiko perubahan kondisi ekonomi regional atau global
3. Risiko perubahan kurs valuta asing
4. Risiko kepatuhan terhadap peraturan perundangan yang berlaku terkait bidang usaha Perusahaan Terbuka
5. Risiko tuntutan atau gugatan hukum
6. Risiko kebijakan pemerintah

### **D. Risiko Terkait Investasi Saham**

**MANAJEMEN PERSEROAN MENYATAKAN BAHWA SEMUA RISIKO YANG DIHADAPI OLEH PERSEROAN DALAM MELAKSANAKAN KEGIATAN USAHA TELAH DIUNGKAPKAN DAN DISUSUN BERDASARKAN BOBOT DARI DAMPAK MASING-MASING RISIKO TERHADAP KINERJA KEUANGAN PERSEROAN DALAM PROSPEKTUS.**

#### **KEJADIAN PENTING SETELAH TANGGAL LAPORAN AUDITOR INDEPENDEN**

Sampai dengan tanggal efektifnya Pernyataan Pendaftaran tidak terdapat kejadian penting yang mempunyai dampak material terhadap keadaan keuangan dan hasil usaha Perseroan dan Entitas Anak yang terjadi setelah tanggal Laporan Auditor Independen tanggal 27 November 2020 atas laporan keuangan periode 9 (sembilan) bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2020, serta untuk tahun-tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018 yang telah diaudit oleh KAP Purwantono, Sungkoro & Surja dan ditandatangani oleh Sinarta dengan pendapat Wajar Tanpa Modifikasian yang perlu diungkapkan dalam Prospektus ini.

#### **KETERANGAN TENTANG PERUSAHAAN TERBUKA, KEGIATAN USAHA, SERTA KECENDERUNGAN DAN PROSPEK USAHA**

##### **A. Riwayat Singkat Perseroan**



Perseroan didirikan pada 13 Maret 1997 dengan nama PT Bumi Kencana Eka Sakti yang kemudian berubah nama menjadi PT Golden Energy Mines Tbk pada 16 November 2010 berdasarkan Akta Pernyataan Keputusan Rapat No. 43 tanggal 16 November 2010, dibuat di hadapan Linda Herawati, S.H., Notaris di Jakarta. Pada tanggal 10 Desember 2009, Perseroan diakuisisi oleh PT Dian Swastatika Sentosa Tbk dengan mengambil alih 99,998% saham atas Perseroan dari PT Gerbangmas Tunggal Sejahtera. Akui sisi tersebut telah dicatat dalam Akta No. 40 tanggal 10 Desember 2009 yang dibuat di hadapan Notaris Linda Herawati, SH, notaris di Jakarta. Bergabungnya PT Dian Swastatika Sentosa Tbk dalam struktur pemegang saham secara tidak langsung menjadikan Perseroan sebagai bagian dari Grup Sinar Mas.

Setelah menjadi bagian dari Grup Sinar Mas, beberapa langkah strategis bisnis terus dilakukan. Dalam rangka memperluas jangkauan usaha, Perseroan mengakuisisi beberapa wilayah penambangan baru yang terletak di wilayah Jambi, Kalimantan Selatan, Kalimantan Tengah, dan Sumatera Selatan. Perseroan memperoleh Izin Usaha Pertambangan (IUP) Operasi Produksi Khusus untuk Pengangkutan dan Penjualan Batubara sejak tahun 2011 dan diperbaharui pada tahun 2018 berdasarkan Keputusan Kepala Badan Koordinasi Penanaman Modal (BKPM) No. 70/1/IUP/PMA/2018 tanggal 22 Oktober 2018.

Perseroan mendapatkan Pernyataan Efektif dari Ketua Badan Pengawas Pasar Modal dan Lembaga Keuangan (BapepamLK) melalui Surat Keputusan No. S-12171/BL/2011 untuk melakukan penawaran umum saham perdana (initial public offering/IPO) pada 9 November 2011 sebanyak 882.353.000 saham. Pada 17 November 2011, seluruh saham Perseroan sebanyak 5.882.353.000 telah tercatat di BEI. Melalui proses IPO tersebut, GMR Coal Resources Pte Ltd yang berkedudukan di Singapura dan merupakan Entitas Anak GMR Group (kelompok usaha infrastruktur terkemuka di India) memiliki 30% saham dari seluruh modal yang disetor dan ditempatkan di Perseroan.

Selanjutnya, pada tanggal 11 Agustus 2011, Perseroan dan GMR Coal Resources Pte Ltd menandatangani Perjanjian Jual Beli Batubara yang selanjutnya diubah berdasarkan amandemen perjanjian pada tanggal 14 September 2017 untuk jangka waktu 25 tahun sejak pengiriman batubara pertama. Perjanjian tersebut didukung dengan Perjanjian Penunjang Jual Beli Batubara antara Entitas Anak dengan Perseroan dan GMR Coal Resources Pte Ltd yang mengatur dukungan ketersediaan batubara dari Entitas Anak kepada Perseroan dan GMR Coal Resources Pte Ltd.

Perubahan Pemegang Saham kembali terjadi pada tanggal 20 April 2015. PT Dian Swastatika Sentosa Tbk mengalihkan sebanyak 66,9998% saham yang dimilikinya kepada Golden Energy and Resources Limited, perusahaan yang berkedudukan di Singapura dan merupakan Entitas Anak PT Dian Swastatika Sentosa Tbk.

Anggaran Dasar Perseroan terakhir adalah sebagaimana tercantum dalam Akta Pernyataan Keputusan Rapat Perseroan No. 44 tanggal 12 Agustus 2020, dibuat di hadapan Hannywati Gunawan, S.H., Notaris di Jakarta. Akta tersebut telah diberitahukan kepada Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia ("**Menkumham**") dan dicatat di dalam *database* Sistem Administrasi Badan Hukum Kementerian Hukum dan Hak Asasi Manusia ("**Sisminbakum Kemenkumham**") sebagaimana termuat dalam Surat Penerimaan Pemberitahuan Perubahan Anggaran Dasar Perseroan No. AHU-AH.01.03-0382092 tanggal 3 September 2020 dan telah didaftarkan dalam Daftar Perseroan sesuai dengan ketentuan UUPT dengan No. AHU-0146039.AH.01.11.TAHUN 2020 tanggal 3 September 2020 ("**Akta No. 44/2020**").

Berdasarkan Pasal 3 Anggaran Dasar Perseroan:

1. Maksud dan tujuan Perseroan ialah berusaha dalam bidang perdagangan hasil tambang dan jasa pertambangan.
2. Untuk mencapai maksud dan tujuan yang dimaksud, Perseroan dapat melaksanakan kegiatan usaha sebagai berikut:
  - A. Kegiatan Usaha Utama:
    - (i) menjalankan usaha dalam bidang pengangkutan dan penjualan batubara termasuk membeli, mengangkut, dan menjual komoditas hasil batubara dan/atau mineral, termasuk ekspor impor, interinsulair dan lokal, baik atas perhitungan sendiri maupun perhitungan dengan pihak lain secara komisi, menjadi distributor, leveransir, supplier dan agen dari perusahaan lain baik di dalam maupun di luar negeri
    - (ii) menjalankan usaha di bidang jasa pertambangan batubara yang berkaitan dengan kegiatan usaha per tambangan, yang meliputi:
      - konsultasi, perencanaan, dan pelaksanaan di bidang penyelidikan umum, eksplorasi, studi kelayakan, konstruksi pertambangan, pengangkutan, lingkungan pertambangan, reklamasi dan pascatambang: dan/atau keselamatan pertambangan;
      - konsultasi dan perencanaan di bidang penambangan atau pengolahan dan pemurnian.
  - B. Kegiatan Usaha Penunjang
    - (i) transportasi pertambangan dan batubara meliputi pembangunan, pemanfaatan dan/atau pemeliharaan fasilitas prasarana pengangkutan dan penjualan meliputi stockpile, dermaga, atau pelabuhan khusus di bidang pertambangan dan batubara serta kegiatan usaha terkait;
    - (ii) melakukan penyewaan peralatan, kendaraan, barang – barang dan perangkat penunjang lainnya untuk keperluan operasi pertambangan batubara.

#### B. Perkembangan Struktur Permodalan dan Kepemilikan Saham Perseroan

Berdasarkan DPS yang diterbitkan oleh BAE per tanggal 30 Oktober 2020, berikut susunan permodalan terakhir dari Perseroan:

Keterangan	Nilai Nominal Rp100,- per Saham		
	Jumlah Saham	Nilai Nominal (Rp)	(%)
<b>Modal Dasar</b>	<b>20.000.000.000</b>	<b>2.000.000.000.000</b>	
Modal Ditempatkan dan Disetor Penuh:			
1. Golden Energy Resources Limited	3.941.166.500	394.116.650.000	66,9998
2. GMR Coal Resources Pte Ltd	1.764.706.000	176.470.600.000	30,00
3. PT Sinar Mas Cakrawala	10.000	1.000.000	0,0002
4. Masyarakat	176.470.500	17.647.050.000	3,00
<b>Jumlah Modal Ditempatkan dan Disetor Penuh</b>	<b>5.882.353.000</b>	<b>588.235.300.000</b>	<b>100,00</b>
Jumlah Saham Dalam Portepel	14.117.647.000	1.411.764.700.000	

#### C. Pengawasan dan Pengurusan Perseroan

Susunan Direksi dan Dewan Komisaris Perseroan saat ini berdasarkan Akta No. 43 tanggal 12 Agustus 2020, dibuat di hadapan Hannywati Gunawan S.H., Notaris di Jakarta adalah sebagai berikut:

##### Dewan Komisaris

Presiden Komisaris	:	L. Krisnan Cahya
Wakil Presiden Komisaris	:	Avinash Ramakant Shah
Komisaris	:	Fuganto Widjaja
Komisaris Independen	:	Ketut Sanjaya
Komisaris Independen	:	Dr. Ir. Bambang Setiawan

##### Direksi

Presiden Direktur	:	Bonifasius
Wakil Presiden Direktur	:	Megha Shyam Kada
Direktur	:	Kumar Krishnan
Direktur	:	Raden Utoro
Direktur	:	Suhendra
Direktur	:	Leonard Fedrik Sundarto

## EKUITAS

Tabel berikut ini menggambarkan Ekuitas Perseroan yang berasal dari dan dihitung berdasarkan Laporan Keuangan konsolidasian Perseroan untuk periode 9 (sembilan) bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2020, serta untuk tahun-tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018 yang telah diaudit oleh KAP Purwantono, Sungkoro & Surja dan ditandatangani oleh Sinarta dengan pendapat Wajar Tanpa Modifikasi.

(Dalam Dolar AS)

Keterangan	30 September		31 Desember	
	2020	2019	2018	
<b>EKUITAS</b>				
Ekuitas yang dapat diatribusikan kepada Pemilik Entitas Induk				
Modal saham – nilai nominal Rp100 per saham				
Modal dasar – 20.000.000.000 saham				
Modal ditempatkan dan disetor penuh – 5.882.353.000 saham	65.065.961	65.065.961	65.065.961	
Tambahan modal disetor, neto	229.019.198	229.019.198	229.019.198	
Selisih transaksi dengan pihak nonpengendali	1.228.954	1.228.954	1.228.954	
Saldo laba				
Dicadangkan	3.516.287	2.516.287	1.516.287	
Belum dicadangkan	145.878.853	135.914.411	94.505.525	
Rugi komprehensif lain	(77.620.915)	(77.818.789)	(76.734.357)	
Total ekuitas yang dapat diatribusikan kepada Pemilik Entitas Induk	367.088.338	355.926.022	314.601.568	
Kepentingan nonpengendali	2.336.511	2.340.988	1.211.348	
<b>TOTAL EKUITAS</b>	<b>369.424.849</b>	<b>358.267.010</b>	<b>315.812.916</b>	

Tidak terdapat perubahan struktur permodalan dari tanggal laporan keuangan terakhir sampai dengan tanggal efektifnya Pernyataan Pendaftaran.

Tabel berikut ini menggambarkan posisi ekuitas konsolidasian Perseroan dengan basis proforma pada tanggal 30 September 2020 dengan asumsi semua HMETD ditawarkan dalam PUT I ini dilaksanakan seluruhnya pada tanggal 30 September 2020 dengan harga pelaksanaan Rp[●] ([●] Rupiah) per saham.

Keterangan	Posisi ekuitas per		Proforma Ekuitas per	
	30 September 2020 sebelum PUT I		30 September 2020 setelah PUT I	
<b>EKUITAS</b>				
Ekuitas yang dapat diatribusikan kepada Pemilik Entitas Induk				
Modal saham – nilai nominal Rp100 per saham				
Modal dasar – 20.000.000.000 saham				
Modal ditempatkan dan disetor penuh – 5.882.353.000 saham	65.065.961		65.065.961	
Tambahan modal disetor, neto	229.019.198			[●]
Selisih transaksi dengan pihak nonpengendali	1.228.954		1.228.954	
Saldo laba				
Dicadangkan	3.516.287		3.516.287	
Belum dicadangkan	145.878.853		145.878.853	
Rugi komprehensif lain	(77.620.915)		(77.620.915)	
Total ekuitas yang dapat diatribusikan kepada Pemilik Entitas Induk	367.088.338		367.088.338	[●]
Kepentingan nonpengendali	2.336.511		2.336.511	[●]
<b>TOTAL EKUITAS</b>	<b>369.424.849</b>		<b>369.424.849</b>	<b>[●]</b>

## KEBIJAKAN DIVIDEN

Pemegang saham baru hasil PUT I ini mempunyai hak yang sama dan sederajat dalam segala hal dengan pemegang saham lama Perseroan. Mulai tahun buku 2020 dan seterusnya tanpa mengurangi hak Rapat Umum Para Pemegang Saham untuk memutuskan hal-hal lain sesuai dengan ketentuan yang tercantum dalam Anggaran Dasar Perseroan, Direksi Perseroan bermaksud merencanakan pembayaran dividen tunai kepada Para Pemegang Saham yang namanya tercantum pada Daftar Pemegang Saham dengan ketentuan: persentasi dividen tunai terhadap laba bersih sebesar maksimal 30% dari laba bersih tahun berjalan. Namun demikian, apabila diperlukan, dari waktu ke waktu Perseroan dapat tidak membagikan dividen kepada Pemegang Saham perseroan.

Direksi dapat mengubah kebijakan dividen sewaktu-waktu sepanjang mendapat persetujuan dari para Pemegang Saham dalam RUPS. Pembayaran dividen akan dilakukan dalam Rupiah. Walaupun demikian, penentuan jumlah dan pembayaran dividen tersebut, jika ada, akan bergantung pada rekomendasi dari Direksi Perseroan dengan mempertimbangkan beberapa faktor antara lain:

1. Kemampuan kas Perseroan dan Entitas Anak pada tahun buku yang bersangkutan;
2. Hasil operasi dan kondisi keuangan Perseroan;
3. Keuntungan dari Perseroan dan/atau pembagian dividen yang diterima Perseroan dan Entitas Anak;
4. Rencana investasi Perseroan dan/atau Entitas Anak di masa mendatang; dan
5. Prospek usaha Perseroan di masa mendatang.

**TIDAK TERDAPAT NEGATIVE COVENANTS YANG AKAN MERUGIKAN HAK-HAK PEMEGANG SAHAM TERKAIT PEMBAGIAN DIVIDEN KEPADA PEMEGANG SAHAM.**

**PEMBAYARAN DIVIDEN FINAL PERSEROAN DIDASARI PADA KEPUTUSAN RUPS TAHUNAN PERSEROAN.**

## LEMBAGA DAN PROFESI PENUNJANG PASAR MODAL

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

<b>Akuntan Publik</b>	:	KAP Purwantono, Sungkoro & Surja
<b>Konsultan Hukum</b>	:	Makes & Partners Law Firm
<b>Notaris</b>	:	Hannywati Gunawan, S.H.
<b>Biro Administrasi</b>	:	PT Sinartama Gunita

## TATA CARA PEMESANAN SAHAM

### 1. Pemesan yang Berhak

Para Pemegang Saham yang namanya tercatat dalam Daftar Pemegang Saham ("DPS") Perseroan pada tanggal 8 Februari 2021 pukul 15.00 WIB berhak untuk membeli saham dengan ketentuan bahwa setiap pemegang 10 (sepuluh) Saham Lama berhak atas 1 (satu) HMETD, di mana setiap 1 (satu) HMETD memberikan hak kepada pemegangnya untuk membeli 1 (satu) Saham Baru hasil pelaksanaan HMETD dengan nominal Rp100,- (seratus Rupiah) per saham dengan harga pelaksanaan Rp[●] ([●] Rupiah) per saham.

Sehubungan dengan anjuran Pemerintah Pusat maupun Pemerintah Provinsi DKI Jakarta untuk mengurangi interaksi sosial, menjaga jarak fisik (*physical distancing*) dan menghindari keramaian untuk meminimalisir penyebaran dan penularan virus corona (COVID-19), maka proses dan mekanisme pemesanan tidak dilaksanakan melalui pertemuan langsung. Para pemegang saham yang namanya tercatat dalam DPS Perseroan pada tanggal 8 Februari 2021 pukul 15.00 WIB berhak untuk mengajukan pembelian Saham Baru dalam rangka PUT I ini. Para Pemegang HMETD dalam bentuk warkat/Sertifikat Bukti HMETD yang akan melaksanakan HMETD-nya harus membayar Harga Pelaksanaan HMETD ke dalam rekening bank khusus melalui jasa perbankan online dan mengajukan permohonan pelaksanaan HMETD kepada BAE Perseroan, dengan menyerahkan dokumen-dokumen melalui kurir pengiriman.

Apabila terdapat pecahan atas HMETD maka akan diadakan pembulatan ke bawah (*rounded down*) dan pecahan tersebut menjadi milik Perseroan dan harus dijual oleh Perseroan serta hasil penjualannya dimasukkan ke rekening Perseroan.

Pemesan yang berhak membeli Saham Baru adalah pemegang HMETD yang sah, yaitu Pemegang Saham yang memperoleh HMETD dari Perseroan dan belum menjual HMETD tersebut sampai dengan akhir periode perdagangan HMETD dan pembeli HMETD yang namanya tercantum dalam Sertifikat Bukti HMETD, atau dalam kolom endorsemen pada Sertifikat Bukti HMETD sampai dengan akhir periode perdagangan HMETD, atau daftar pemegang HMETD yang namanya tercatat dalam Penitipan Kolektif KSEI sampai dengan akhir periode perdagangan HMETD, dengan tetap memperhatikan peraturan perundang-undangan yang berlaku dan prosedur yang ditetapkan oleh Perseroan. Pemesan dapat terdiri atas perorangan, WNI dan/atau WNA dan/atau Lembaga dan/atau Badan Hukum/Badan Usaha, baik Indonesia atau Asing, sebagaimana diatur dalam UUPM dan Peraturan Pelaksanaannya.

Untuk memperlancar serta terpenuhinya jadwal pendaftaran pemegang saham yang berhak, maka para pemegang saham yang memegang saham Perseroan dalam bentuk warkat yang akan menggunakan haknya untuk memperoleh HMETD dan belum melakukan pencatatan peralihan kepemilikan sahamnya disarankan untuk mendaftarkan Surat Kolektif Sahamnya untuk diregistrasi, yaitu sebelum batas akhir pencatatan dalam DPS yakni sebelum tanggal 8 Februari 2021.

## **2. Distribusi Sertifikat Bukti HMETD**

Bagi Pemegang Saham yang sahamnya berada dalam sistem Penitipan Kolektif di KSEI, HMETD akan didistribusikan secara elektronik ke dalam rekening efek di KSEI melalui rekening efek Anggota Bursa dan/atau Bank Kustodian masing-masing di KSEI selambat-lambatnya 1 (satu) Hari Bursa setelah tanggal pencatatan pada DPS yang berhak atas HMETD, yaitu tanggal 9 Februari 2021. Prospektus dan petunjuk pelaksanaan akan didistribusikan oleh Perseroan melalui KSEI yang dapat diperoleh oleh pemegang saham Perseroan dari masing-masing Anggota Bursa atau Bank Kustodiannya.

Bagi pemegang saham yang sahamnya tidak dimasukan dalam Penitipan Kolektif di KSEI, Perseroan akan menerbitkan Sertifikat Bukti HMETD atas nama pemegang saham, yang dapat diambil oleh pemegang saham yang berhak atau kuasanya di BAE pada setiap Hari Kerja dan jam kerja mulai tanggal 12 Februari 2021 sampai dengan tanggal 19 Februari 2021 dengan membawa:

- a. Fotokopi identitas diri yang masih berlaku (bagi pemegang saham perorangan) dan fotokopi anggaran dasar serta lampiran susunan terakhir anggota Direksi/pengurus (bagi pemegang saham badan hukum/lembaga). Pemegang saham juga wajib menunjukkan asli dari fotokopi tersebut.
- b. Asli surat kuasa (jika dikuasakan) bermaterai Rp6.000 (enam ribu Rupiah) dilengkapi fotokopi identitas diri lainnya yang masih berlaku baik untuk pemberi kuasa maupun penerima kuasa (asli identitas pemberi dan penerima kuasa wajib diperlihatkan).

Bagi pemegang HMETD dalam Penitipan Kolektif di KSEI, mengisi dan menyerahkan FPPS Tambahan yang telah didistribusikan dengan melampirkan dokumen sebagai berikut:

- a. Asli instruksi pelaksanaan (*exercise*) yang telah berhasil (*settled*) dilakukan melalui C-Best yang sesuai atas nama pemegang HMETD tersebut (khusus bagi pemegang HMETD tersebut (khusus bagi pemegang HMETD dalam Penitipan Kolektif di KSEI yang telah melaksanakan haknya melalui sistem C-Best).
- b. Asli formulir penyetoran efek yang dikeluarkan KSEI yang telah diisi lengkap untuk keperluan pendistribusian Saham Baru hasil pelaksanaan HMETD hasil pelaksanaan oleh BAE.
- c. Asli bukti pembayaran dengan transfer/pemindahbukuan/giro/cek/tunai ke rekening Perseroan dari bank tempat menyetorkan pembayaran.

Pembayaran atas pemesanan tambahan tersebut harus telah diterima pada rekening Bank Perseroan selambat-lambatnya pada tanggal 19 Februari 2021 dalam keadaan tersedia (*in good funds*). Pemesanan yang tidak memenuhi petunjuk sesuai dengan ketentuan pemesanan dapat mengakibatkan penolakan pemesanan.

## **3. Penjatahan Pemesanan Saham Tambahan**

Penjatahan atas pemesanan saham tambahan akan dilakukan pada tanggal 22 Februari 2021 dengan ketentuan sebagai berikut:

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

Manajer Penjatahan wajib menyampaikan laporan hasil pemeriksaan Akuntan kepada OJK mengenai kewajiban dari pelaksanaan penjatahan saham dalam PUT I ini sesuai dengan POJK No 32/POJK.04/2015 dan berpedoman kepada Peraturan No. VIII.G.12, Lampiran dari 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 paling lambat 30 (tiga puluh) hari sejak tanggal penjatahan berakhir.

#### **4. 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 harus dibayar penuh (*in good funds*) dalam mata uang Rupiah, pada saat pengajuan pemesanan secara tunai, cek, bilyet, giro atau pemindahbukuan atau transfer dengan mencantumkan Nomor Sertifikat Bukti HMETD atau Nomor FPPS Tambahan dan pembayaran dilakukan ke rekening Perseroan pada:

**PT Bank Sinarmas Tbk.  
Cabang KCU Thamrin  
No. Rekening: 0053799868  
Atas Nama: PT Golden Energy Mines Tbk**

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

Untuk pemesanan pembelian saham tambahan, pembayaran dilakukan pada hari pemesanan yang mana pembayaran tersebut harus sudah diterima dengan baik (*in good funds*) di rekening Perseroan tersebut di atas paling lambat tanggal 19 Februari 2021.

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

#### **5. Bukti tanda terima Pemesanan Pembelian Saham**

Perseroan melalui BAE yang ditunjuk Perseroan menerima pengajuan pemesanan pembelian saham akan menyerahkan bukti tanda terima pemesanan saham yang telah dicap di tandatangani yang merupakan bukti pada saat mengambil saham dan pengembalian uang untuk pemesanan yang tidak dipenuhi. Bagi pemegang HMETD dalam Penitipan Kolektif KSEI akan mendapatkan konfirmasi atas permohonan pelaksanaan HMETD (*exercise*) dari C-BEST melalui Pemegang Rekening di KSEI.

#### **6. Pembatalan Pemesanan Saham**

Perseroan berhak untuk membatalkan pemesanan Saham Baru, baik secara keseluruhan atau sebagian, dengan memperhatikan persyaratan yang berlaku. Pemberitahuan pembatalan pemesanan saham akan diumumkan bersamaan dengan pengumuman penjatahan atas pemesanan saham.

Hal-hal yang dapat menyebabkan dibatalkannya pemesanan saham antara lain:

- a. Pengisian Sertifikat Bukti HMETD atau FPPS Tambahan tidak sesuai dengan petunjuk/syarat-syarat pemesanan saham yang ditawarkan dalam PUT I yang tercantum dalam Sertifikat Bukti HMETD dan Prospektus.
- b. Persyaratan pembayaran tidak terpenuhi.
- c. Persyaratan kelengkapan dokumen permohonan tidak terpenuhi.

Dahal hal terdapat pihak-pihak yang walaupun tidak diperbolehkan untuk melaksanakan HMETD untuk membeli Saham Baru oleh hukum yang berlaku tetapi tetap melakukan pemesanan Saham Baru dan melakukan pembayaran uang pemesanan, maka Perseroan berhak untuk memperlakukan HMETD tersebut atau dokumentasi HMETD lain yang disampaikan orang pihak tersebut dalam pemesanan Saham Baru tidak sah dan mengembalikan seluruh uang pemesanan yang telah dibayarkan tersebut dalam mata uang Rupiah dengan mentransfer ke rekening bank atas nama pemesan. Pengembalian uang oleh Perseroan akan dilakukan selambat-lambatnya 2 (dua) Hari Kerja setelah tanggal penjatahan. Pengembalian uang yang dilakukan sampai dengan tanggal tersebut tidak akan disertai bunga.

## 7. Pengembalian Uang Pemesanan

Dalam hal tidak terpenuhinya sebagian atau seluruh pemesanan saham yang lebih besar daripada haknya atau dalam hal terjadi pembatalan pemesanan saham, maka pengembalian uang oleh Perseroan akan dilakukan selambat-lambatnya 2 (dua) Hari Kerja setelah tanggal penjatahan yaitu pada tanggal 22 Februari 2021. Pengembalian uang yang dilakukan Perseroan sampai dengan tanggal 22 Februari 2021 tidak akan disertai bunga.

Apabila terjadi keterlambatan pengembalian uang melebihi 2 (dua) hari kerja setelah tanggal Penjatahan, jumlah uang yang dikembalikan akan disertai denda yang diperhitungkan mulai hari kerja ke-3 (tiga) setelah tanggal Penjatahan sampai dengan tanggal pengembalian uang yang dihitung berdasarkan tingkat suku bunga rata-rata deposito jangka waktu 1 (satu) bulan pada bank dimana dana tersebut ditempatkan. Perseroan tidak dikenakan denda atas keterlambatan pengembalian uang pemesanan saham apabila keterlambatan tersebut disebabkan oleh *force majeure* atau kesalahan pemesan pada saat mencantumkan nama bank dan nomor rekening bank.

Uang pengembalian hanya dapat diambil dengan menunjukkan KTP asli pemesan atau tanda bukti jati diri asli aslinya dan menyerahkan Bukti Tanda Terima Bukti Pemesanan Pembelian Saham serta menyerahkan fotokopi KTP tersebut. Pemesanan tidak dikenakan biaya bank maupun biaya transfer untuk jumlah yang dikembalikan tersebut. Bilamana pemesan berhalangan mengambil sendiri, maka pemesan dapat memberikan kuasa kepada orang lain yang ditunjuk dengan melampirkan surat kuasa bermaterai Rp6.000,- (enam ribu Rupiah) dan fotokopi KTP pemberi kuasa dan penerima kuasa serta menunjukkan KTP asli pemberi dan penerima kuasa tersebut. Apabila pengembalian uang pemesanan dilakukan dengan cara pemindahbukuan/transfer, Perseroan akan memindahkan uang tersebut ke rekening atas nama pemesan langsung sehingga pemesan tidak akan dikenakan biaya bank atau biaya pemindahbukuan/transfer tersebut.

Bagi pemegang HMETD dalam penitipan kolektif KSEI yang melaksanakan haknya melalui KSEI pengembalian uang pemesanan akan dilakukan oleh KSEI.

## 8. Penyerahan Saham Hasil Pelaksanaan HMETD dan Pengkreditan ke Rekening Efek

Saham hasil pelaksanaan HMETD bagi pemesan yang melaksanakan HMETD sesuai dengan 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 Perseroan.

Saham 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 hasil penjatahan atas pemesanan saham tambahan akan tersedia untuk diambil SKS-nya atau akan didistribusikan dalam bentuk elektronik dalam Penitipan Kolektif KSEI selambat-selambatnya 2 (dua) Hari Bursa setelah tanggal penjatahan. SKS baru hasil pelaksanaan HMETD dapat diambil pada setiap hari kerja (Senin - Jumat, pukul 09.00 – 15.00 WIB) mulai tanggal 12 Februari 2021 sampai dengan 19 Februari 2021. Pengambilan dilakukan di kantor BAE dengan menyerahkan dokumen:

- a. Asli KTP/paspor/KITAS yang masih berlaku (untuk perorangan);
- b. Fotokopi Anggaran Dasar (bagi lembaga/badan hukum) dan susunan Direksi/Dewan Komisaris atau pengurus yang masih berlaku;
- c. Asli surat kuasa sah (bagi lembaga/badan hukum atau perorangan yang dikuasakan) bermaterai Rp6.000 (enam ribu Rupiah) dilengkapi dengan fotokopi KTP/paspor/KITAS dari pemberi dan penerima kuasa;
- d. Asli bukti tanda terima pemesanan saham.

## 9. Alokasi Terhadap HMETD yang Tidak Dilaksanakan

Jika saham-saham yang ditawarkan dalam PUT I ini tidak seluruhnya diambil atau dibeli oleh Pemegang HMETD, maka sisanya akan dialokasikan kepada Pemegang HMETD lainnya yang telah melaksanakan haknya dan telah melakukan pemesanan lebih besar dari haknya sebagaimana tercantum dalam HMETD, secara proposional sesuai dengan HMETD yang telah dilaksanakan.

## **PENYEBARLUASAN PROSPEKTUS, FORMULIR DAN SERTIFIKAT BUKTI HMETD**

Prospektus, Formulir Pemesanan Pembelian Saham Tambahan akan tersedia untuk dimulai diambil pada di kantor BAE oleh para pemegang saham yang tercatat dalam DPS Perseroan per 8 Februari 2021.

HMETD dalam bentuk elektronik akan didistribusikan ke dalam rekening efek KSEI atau didistribusikan kepada pemegang saham melalui Pemegang Rekening.

Bagi HMETD yang masih berbentuk warkat/sertifikat bukti, HMETD dapat diambil di kantor BAE pada setiap Hari Kerja mulai jam 10:00 WIB sampai dengan jam 16:00 WIB mulai tanggal 8 Februari 2021 dengan menyerahkan dokumen identitas diri yang sah.

### **BIRO ADMINISTRASI EFEK**

#### **PT Sinartama Gunita**

Sinar Mas Land Plaza Menara 1 Lantai 9

Jl. MH. Thamrin No. 51

Jakarta 10350, Indonesia

Telp: (021) 574 7181

Fax: (021) 574 7180

E-mail: [helpdesk1@sinartama.co.id](mailto:helpdesk1@sinartama.co.id)

Informasi mengenai PUTI ini akan diiklankan pada website Bursa Efek Indonesia dan website Perseroan.

## **INFORMASI TAMBAHAN**

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

### **Sekretaris Perusahaan**

#### **PT Golden Energy Mines Tbk**

Sinar Mas Land Plaza Tower II Lt. 6

Jl. MH Thamrin No. 51, Jakarta Pusat 10350, Indonesia

Telp. (+6221) 5018-6888, Fax./Direct (+6221) 3199 0319

Website : [www.goldenenergymines.com](http://www.goldenenergymines.com), Email : [corsec@goldenenergymines.com](mailto:corsec@goldenenergymines.com)

**SETIAP CALON INVESTOR DIHIMBAU UNTUK MEMBACA KETERANGAN LEBIH LANJUT MENGENAI  
PENAWARAN UMUM INI MELALUI INFORMASI YANG TERSAJI DALAM PROSPEKTUS**