

# KETERBUKAAN INFORMASI KEPADA PEMEGANG SAHAM DALAM RANGKA PENAMBAHAN MODAL DENGAN MEMBERIKAN HAK MEMESAN EFEK TERLEBIH DAHULU I PT VALE INDONESIA TBK ("PMHMETD I")

PMHMETD I INI TELAH MEMPEROLEH PERSETUJUAN RAPAT UMUM PEMEGANG SAHAM. INFORMASI DALAM DOKUMEN INI MASIH DAPAT DILENGKAPI DAN/ATAU DIUBAH. PERNYATAAN PENDAFTARAN EFEK INI TELAH DISAMPAIKAN KEPADA OTORITAS JASA KEUANGAN ("OJK") NAMUN BELUM MEMPEROLEH PERNYATAAN EFEKTIF DARI OJK. EFEK INI TIDAK DAPAT DIJUAL SEBELUM PERNYATAAN PENDAFTARAN YANG TELAH DISAMPAIKAN KEPADA OJK MENJADI EFEKTIF.

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 VALE INDONESIA TBK ("PERSEROAN") BERTANGGUNG JAWAB SEPENUHNYA ATAS KEBENARAN SEMUA INFORMASI ATAU FAKTA MATERIAL, SERTA KEJUJURAN PENDAPAT YANG TERCANTUM DALAM KETERBUKAAN INFORMASI INI.

## PT VALE INDONESIA Tbk



Kegiatan Usaha Utama:  
Aktivitas Pertambangan Bijih Nikel

Berkedudukan dan ber Kantor pusat di Jakarta Selatan, Indonesia

Alamat Kantor Pusat:  
Sequis Tower Lt. 20, Unit 6 & 7  
Jl. Jenderal Sudirman Kav. 71  
Jakarta 12190, Indonesia

Kontak Perusahaan  
Telefon: +62 21 524 9000  
Faksimili: +62 21 524 9020  
Website: [www.vale.com/indonesia](http://www.vale.com/indonesia)

### PENAMBAHAN MODAL DENGAN MEMBERIKAN HAK MEMESAN EFEK TERLEBIH DAHULU I ("PMHMETD I") KEPADA PARA PEMEGANG SAHAM PERSEROAN

Perseroan menawarkan sebanyak-banyaknya 603.445.814 (enam ratus tiga juta empat ratus empat puluh lima ribu delapan ratus empat belas) saham biasa ("Saham Baru") dengan nilai nominal Rp25 per saham atau sebanyak-banyaknya 6,07% (enam koma nol tujuh persen) dari modal ditempatkan dan disetor penuh setelah PMHMETD I dengan Harga Pelaksanaan senilai Rp[●] per saham sehingga jumlah dana yang akan diterima Perseroan dalam rangka PMHMETD I ini sebanyak-banyaknya sebesar Rp[●] ([●] Rupiah). Setiap pemegang 8.233 (delapan ribu dua ratus tiga puluh tiga) Saham Lama yang namanya tercatat dalam Daftar Pemegang Saham ("DPS") Perseroan pada tanggal 11 Juni 2024 pukul 16.00 WIB berhak atas 500 (lima ratus) HMETD, dimana setiap 1 (satu) HMETD memberikan hak kepada pemegangnya untuk membeli sebanyak 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 sebagaimana telah diubah dengan Peraturan OJK No. 14/POJK.04/2019 ("POJK No. 32/2015"), maka hak atas pecahan saham tersebut wajib dijual oleh Perseroan dan hasil penjualannya dimasukkan ke dalam rekening Perseroan. HMETD ini diperdagangkan di BEI dan dilaksanakan selama 5 (lima) Hari Kerja mulai tanggal 13 Juni 2024 sampai dengan tanggal 21 Juni 2024. HMETD yang tidak dilaksanakan hingga tanggal akhir periode tersebut dinyatakan tidak berlaku lagi. Kedudukan saham yang akan diterbitkan dalam PMHMETD I ini dibandingkan dengan kedudukan saham yang telah disetor penuh lainnya, 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.

Berdasarkan Surat Pernyataan PT Mineral Industri Indonesia (Persero) ("MIND ID") No. 176/E.DIRKEU/IV/2024 tanggal 22 April 2024 perihal Pernyataan Pemegang Saham Utama Sehubungan Dengan Penambahan Modal Dengan Memberikan Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu PT Vale Indonesia Tbk, MIND ID sebagai pemilik 1.987.267.745 (satu miliar sembilan ratus delapan puluh tujuh juta dua ratus enam puluh tujuh ribu tujuh ratus empat puluh lima) saham yang mewakili 20,00% (dua puluh persen) dari jumlah modal yang ditempatkan dan disetor penuh dalam Perseroan telah menyatakan akan melaksanakan seluruh HMETD yang menjadi porsinya dalam PMHMETD I yakni sebanyak-banyaknya 120.689.163 (seratus dua puluh juta enam ratus delapan puluh sembilan ribu seratus enam puluh tiga) HMETD dan seluruh HMETD yang akan dibeli dan diterima MIND ID dari pemegang saham lain Perseroan, yang akan disebutkan sebagai berikut, yang tidak melaksanakan HMETD yang menjadi porsinya dalam PMHMETD I dengan rincian sebagai berikut: (i) sebanyak-banyaknya 264.265.992 (dua ratus enam puluh empat juta dua ratus enam puluh lima ribu sembilan ratus sembilan puluh dua) HMETD dari Vale Canada Limited ("VCL") yang merupakan pemilik 4.351.403.820 (empat miliar tiga ratus lima puluh satu juta empat ratus tiga puluh dua) saham yang mewakili 43,79% (empat puluh tiga koma tujuh sembilan persen) dari jumlah modal yang ditempatkan dan disetor penuh dalam Perseroan, sesuai dengan Surat Pernyataan VCL tanggal 9 April 2024 perihal Surat Pernyataan Pemegang Saham Utama sehubungan dengan Pengalihan HMETD, (ii) sebanyak-banyaknya 90.684.932 (sembilan puluh juta enam ratus delapan puluh empat ribu sembilan ratus tiga puluh dua) HMETD dari Sumitomo Metal Mining Co., Ltd. ("SMM") yang merupakan pemilik 1.493.218.075 (satu miliar empat ratus sembilan puluh tiga juta dua ratus delapan belas ribu tujuh puluh lima) saham yang mewakili 15,03% (lima belas koma nol tiga persen) dari jumlah modal yang ditempatkan dan disetor penuh dalam Perseroan, dan (iii) sebanyak-banyaknya 3.284.570 (tiga juta dua ratus delapan puluh empat ribu lima ratus tujuh puluh) HMETD dari Vale Japan Limited ("VJL") yang merupakan pemilik 54.083.720 (lima puluh empat juta delapan puluh tiga ribu tujuh ratus dua puluh) saham yang mewakili 0,54% (nol koma lima puluh empat persen), sehingga seluruhnya sebanyak-banyaknya 358.235.494 (tiga ratus lima puluh delapan juta dua ratus tiga puluh lima ribu empat ratus sembilan puluh empat) HMETD ("HMETD Yang Dialihkan") atau setara dengan Rp[●] (●), dan MIND ID menyatakan memiliki dana yang cukup untuk melaksanakan seluruh HMETD yang menjadi porsinya serta HMETD Yang Dialihkan dalam PMHMETD I tersebut.

Tidak terdapat pembeli siaga dalam PMHMETD I. Apabila Saham Baru yang ditawarkan dalam PMHMETD I ini tidak seluruhnya diambil atau dibeli oleh pemegang saham atau pemegang bukti HMETD, maka sisa dari Saham Baru tersebut akan dialokasikan kepada pemegang saham atau pemegang bukti HMETD lainnya yang melakukan pemesanan lebih besar dari haknya selain (a) MIND ID yang hanya akan melaksanakan HMETD yang menjadi porsinya serta HMETD Yang Dialihkan dari VCL, SMM, dan VJL dan (b) VCL, SMM, dan VJL yang tidak akan melaksanakan dan akan mengalihkan HMETD Yang Dialihkan kepada MIND ID dalam PMHMETD I, 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 publik atau pemegang bukti HMETD yang meminta penambahan Saham Baru berdasarkan Harga Pelaksanaan. Jika masih terdapat sisa Saham Baru dari jumlah yang ditawarkan, maka sisa saham tersebut tidak akan dikeluarkan Perseroan dari portepel.

HMETD DAPAT DIPERDAGANGKAN BAIK DI DALAM MAUPUN DI LUAR BURSA EFEK INDONESIA MULAI TANGGAL 13 JUNI 2024 SAMPAI DENGAN TANGGAL 21 JUNI 2024. PENCATATAN ATAS SAHAM YANG DITAWARKAN INI SELURUHNYA DILAKUKAN PADA PT BURSA EFEK INDONESIA PADA TANGGAL 13 JUNI 2024. TANGGAL TERAKHIR PELAKSANAAN HMETD ADALAH TANGGAL 21 JUNI 2024 DIMANA HAK YANG TIDAK DILAKSANAKAN PADA TANGGAL TERSEBUT TIDAK BERLAKU LAGI.

**PENTING UNTUK DIPERHATIKAN OLEH PARA PEMEGANG SAHAM**  
PEMEGANG SAHAM YANG TIDAK MENGGUNAKAN HAKNYA UNTUK MELAKSANAKAN HMETD AKAN MENGALAMI PENURUNAN PERSENTASE KEPEMILIKAN SAHAM (DILUSI) YAITU SEBASAR MAKSIMUM 5,73% (LIMA KOMA TUJUH TIGA PERSEN)

RISIKO UTAMA YANG DIHADAPI PERSEROAN ADALAH RISIKO KEGAGALAN MEMPEROLEH PERPANJANGAN KONTRAK KARYA DALAM BENTUK IZIN USAHA PERTAMBANGAN KHUSUS (IUPK) SEBAGAI KELANJUTAN OPERASI KONTRAK/PERJANJIAN. RISIKO USAHA PERSEROAN LAINNYA DICANTUMKAN PADA BAB VI DI DALAM PROSPEKTUS. RISIKO YANG MUNGKIN DIHADAPI INVESTOR ADALAH RISIKO LIKUIDITAS DAN HARGA SAHAM PERSEROAN.

PERSEROAN TIDAK MENERBITKAN SURAT KOLEKTIF SAHAM HASIL PMHMETD I INI, TETAPI SAHAM-SAHAM TERSEBUT AKAN DIDISTRIBUSIKAN SECARA ELEKTRONIK YANG AKAN DIADMINISTRASIKAN DALAM PENITIPAN KOLEKTIF DI PT KUSTODIAN SENTRAL EFEK INDONESIA ("KSEI").

Keterbukaan Informasi Ini Diterbitkan di Jakarta Pada Tanggal 23 April 2024

## INDIKASI JADWAL

Tanggal Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa ("RUPSLB")	:	19 April 2024
Tanggal Efektif	:	30 Mei 2024
<b>Tanggal Terakhir Perdagangan Saham Dengan HMETD (Cum-Right) di</b>		
- Pasar Reguler dan Pasar Negosiasi	:	7 Juni 2024
- Pasar Tunai	:	11 Juni 2024
<b>Tanggal Terakhir Perdagangan Saham Tanpa HMETD (Ex-Right) di</b>		
- Pasar Reguler dan Pasar Negosiasi	:	10 Juni 2024
- Pasar Tunai	:	12 Juni 2024
<b>Tanggal Pencatatan (Recording Date) Untuk Memperoleh HMETD</b>	:	11 Juni 2024
Tanggal Distribusi HMETD	:	12 Juni 2024
Tanggal Pencatatan Efek di Bursa Efek Indonesia	:	13 Juni 2024
Periode Perdagangan, Pembayaran dan Pelaksanaan HMETD	:	13 – 21 Juni 2024
Periode Penyerahan Saham Baru Hasil Pelaksanaan HMETD	:	24 Juni 2024
Periode Pembayaran Pemesanan Saham Tambahan	:	24 Juni 2024
Tanggal Penjatahan Pemesanan Saham Tambahan	:	25 Juni 2024
Tanggal Pengembalian Kelebihan Uang Pemesanan Pembelian Saham Tambahan yang Tidak Terpenuhi	:	26 Juni 2024

## PENAWARAN UMUM TERBATAS

Jenis Penawaran	:	HMETD
Jumlah Saham PMHMETD I	:	Sebanyak-banyaknya sebesar 603.445.814 (enam ratus tiga juta empat ratus empat puluh lima ribu delapan ratus empat belas) saham baru
Nilai Nominal	:	Rp25,- (dua puluh lima Rupiah)
Harga Pelaksanaan HMETD	:	Rp[●],- ([●] Rupiah)
Nilai Emisi atas Pelaksanaan HMETD	:	Sebanyak-banyaknya sebesar Rp[●],- ([●] Rupiah).
Rasio HMETD	:	8.233 (delapan ribu dua ratus tiga puluh tiga) Saham Lama akan memperoleh 500 (lima ratus) HMETD
Dilusi Kepemilikan	:	Sebanyak-banyaknya 5,73% (lima koma tujuh tiga persen) dengan asumsi seluruh HMETD dilaksanakan
Pencatatan	:	Bursa Efek Indonesia

Perseroan akan melakukan Penambahan Modal dengan Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu ("PMHMETD I") kepada para pemegang saham Perseroan sebanyak-banyaknya 603.445.814 (enam ratus tiga juta empat ratus empat puluh lima ribu delapan ratus empat belas) Saham Baru atas nama dengan nilai nominal Rp25,- (dua puluh lima Rupiah) per saham atau sebesar 6,07% (enam koma nol tujuh persen) dari modal ditempatkan dan disetor penuh Perseroan setelah PMHMETD I, dengan Harga Pelaksanaan sebesar Rp[●],- ([●] Rupiah) per saham sehingga jumlah dana yang akan diterima Perseroan dalam PMHMETD I ini adalah sebanyak-banyaknya sebesar Rp[●],- ([●] Rupiah). Setiap pemegang 8.233 (delapan ribu dua ratus tiga puluh tiga) saham yang namanya tercatat dalam Daftar Pemegang Saham ("DPS") Perseroan pada penutupan perdagangan saham Perseroan di Bursa Efek Indonesia tanggal 11 Juni 2024 berhak atas 500 (lima ratus) HMETD, dimana setiap 1 (satu) HMETD memberikan hak kepada pemegangnya untuk membeli 1 (satu) Saham Baru yang harus dibayar penuh pada saat mengajukan pemesanan pelaksanaan HMETD.

HMETD ini diperdagangkan di PT Bursa Efek Indonesia dan dilaksanakan selama 5 (lima) Hari Kerja mulai tanggal 13 Juni 2024 sampai dengan tanggal 21 Juni 2024. HMETD yang tidak dilaksanakan hingga tanggal akhir periode tersebut dinyatakan tidak berlaku lagi. Saham yang ditawarkan dalam PMHMETD I ini memiliki hak yang sama dan sederajat dalam segala hal dengan saham yang telah diterbitkan oleh Perseroan.

Tidak terdapat pembeli siaga dalam PMHMETD I. Apabila Saham Baru yang ditawarkan dalam PMHMETD I ini tidak seluruhnya diambil atau dibeli oleh pemegang saham atau pemegang bukti HMETD, maka sisa dari Saham Baru tersebut akan dialokasikan kepada pemegang saham atau pemegang bukti HMETD lainnya yang melakukan pemesanan lebih besar dari haknya selain (a) MIND ID yang hanya akan melaksanakan HMETD yang menjadi porsinya serta HMETD Yang Dialihkan dari VCL, SMM, dan VJL dan (b) VCL, SMM, dan VJL yang tidak akan melaksanakan dan akan mengalihkan HMETD Yang Dialihkan kepada MIND ID dalam PMHMETD I, 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 publik atau pemegang bukti HMETD yang meminta penambahan Saham Baru berdasarkan Harga Pelaksanaan. Jika masih terdapat sisa Saham Baru dari jumlah yang ditawarkan, maka sisa saham tersebut tidak akan dikeluarkan Perseroan dari portepel.

Sebagai informasi tambahan, penting untuk diketahui oleh para pemegang saham Perseroan bahwa PMHMETD I ini dalam rangka memperoleh perpanjangan Kontrak Karya dalam bentuk Izin Usaha Pertambangan Khusus sebagai Kelanjutan Operasi Kontrak/Perjanjian (IUPK) dilakukan agar Perseroan dapat memenuhi ketentuan perundang-undangan yang berlaku di bidang pertambangan ("Kewajiban Divestasi Saham") untuk menawarkan saham kepada peserta Indonesia, dimana Pemerintah Republik Indonesia ("Pemerintah") telah memberitahukan kepada Perseroan dan menyatakan minatnya untuk mengambil saham divestasi yang ditawarkan Perseroan kepada Pemerintah sehubungan dengan Kewajiban Divestasi Saham dan Pemerintah telah menunjuk MIND ID sebagai wakil Pemerintah untuk melaksanakan pengambilan saham Perseroan terkait Kewajiban Divestasi Saham tersebut.

## 1. STRUKTUR PERMODALAN SEBELUM DAN SESUDAH HMETD

Berdasarkan Daftar Pemegang Saham tertanggal 1 April 2024 yang dikeluarkan oleh PT Bima Registra selaku Biro Administrasi Efek Perseroan, struktur permodalan dan susunan pemegang saham Perseroan adalah sebagai berikut:

Keterangan	Nilai Nominal Rp25,- per saham		
	Jumlah Saham	Jumlah Nilai Nominal	%
<b>Modal Dasar</b>	<b>39.745.354.880</b>	<b>993.633.872.000</b>	
<b>Modal ditempatkan dan disetor</b>			
Vale Canada Limited**	4.351.403.820	108.785.095.500	43,79%
Sumitomo Metal Mining Co., Ltd.	1.493.218.075	37.330.451.875	15,03%
PT Mineral Industri Indonesia (Persero)	1.987.267.745	49.681.693.625	20,00%
Vale Japan Limited	54.083.720	1.352.093.000	0,54%
Masyarakat*	2.050.365.360	51.259.134.000	20,64%
<b>Jumlah Modal ditempatkan dan disetor</b>	<b>9.936.338.720</b>	<b>248.408.468.000</b>	<b>100,00%</b>
<b>Jumlah Saham Dalam Portepel</b>	<b>29.809.016.160</b>	<b>745.225.404.000</b>	<b>-</b>

\*) Kepemilikan masing-masing dibawah 5%.

\*\*) Pemegang saham pengendali Perseroan saat ini.

Catatan: Berdasarkan Daftar Pemegang Saham per tanggal 1 April 2024 yang dikeluarkan oleh PT Bima Registra.

### Seluruh Pemegang Saham Publik (Masyarakat) Melaksanakan HMETD Miliknya

Struktur permodalan dan susunan pemegang saham Perseroan sebelum PMHMETD I dan setelah PMHMETD I dengan asumsi dilakukannya Transaksi Saham Baru dan seluruh pemegang saham publik (masyarakat) melaksanakan HMETD yang menjadi porsinya dalam PMHMETD I:

Keterangan	Sebelum PMHMETD I			Setelah PMHMETD I		
	Jumlah Saham	Jumlah Nilai Nominal (Rp25,- per saham)	%	Jumlah Saham	Jumlah Nilai Nominal (Rp25,- per saham)	%
<b>Modal Dasar</b>	<b>39.745.354.880</b>	<b>993.633.872.000</b>		<b>39.745.354.880</b>	<b>993.633.872.000</b>	
<b>Modal ditempatkan dan disetor</b>						
Vale Canada Limited** ***	4.351.403.820	108.785.095.500	43,79%	4.351.403.820	108.785.095.500	41,29%
Sumitomo Metal Mining Co., Ltd.	1.493.218.075	37.330.451.875	15,03%	1.493.218.075	37.330.451.875	14,17%
PT Mineral Industri Indonesia (Persero)***	1.987.267.745	49.681.693.625	20,00%	2.466.192.402	61.654.810.050	23,40%
Vale Japan Limited	54.083.720	1.352.093.000	0,54%	54.083.720	1.352.093.000	0,51%
Masyarakat*	2.050.365.360	51.259.134.000	20,64%	2.174.886.517	54.372.162.925	20,64%
<b>Jumlah Modal ditempatkan dan disetor</b>	<b>9.936.338.720</b>	<b>248.408.468.000</b>	<b>100,00%</b>	<b>10.539.784.534</b>	<b>263.494.613.350</b>	<b>100,00%</b>
<b>Jumlah Saham Dalam Portepel</b>	<b>29.809.016.160</b>	<b>745.225.404.000</b>		<b>29.205.570.346</b>	<b>730.139.258.650</b>	

\*) Kepemilikan masing-masing dibawah 5%.

\*\*) Pemegang saham pengendali Perseroan saat ini.

\*\*) Pemegang saham pengendali Perseroan saat ini.

\*\*) Pemegang saham pengendali Perseroan saat ini.

\*) Kepemilikan masing-masing dibawah 5%.

\*\*) Pemegang saham pengendali Perseroan saat ini.

\*\*) Pemegang saham pengendali Perseroan saat ini.

\*) Kepemilikan masing-masing dibawah 5%.

\*\*) Pemegang saham pengendali Perseroan saat ini.

\*\*) Pemegang saham pengendali Perseroan saat ini.

\*) Kepemilikan masing-masing dibawah 5%.

\*\*) Pemegang saham pengendali Perseroan saat ini.

\*\*) Pemegang saham pengendali Perseroan saat ini.

\*) Kepemilikan masing-masing dibawah 5%.

\*\*) Pemegang saham pengendali Perseroan saat ini.

\*\*) Pemegang saham pengendali Perseroan saat ini.

\*) Kepemilikan masing-masing dibawah 5%.

\*\*) Pemegang saham pengendali Perseroan saat ini.

\*\*) Pemegang saham pengendali Perseroan saat ini.

\*) Kepemilikan masing-masing dibawah 5%.

\*\*) Pemegang saham pengendali Perseroan saat ini.

\*\*) Pemegang saham pengendali Perseroan saat ini.

\*) Kepemilikan masing-masing dibawah 5%.

\*\*) Pemegang saham pengendali Perseroan saat ini.

\*\*) Pemegang saham pengendali Perseroan saat ini.

\*) Kepemilikan masing-masing dibawah 5%.

\*\*) Pemegang saham pengendali Perseroan saat ini.

\*\*) Pemegang saham pengendali Perseroan saat ini.

\*) Kepemilikan masing-masing dibawah 5%.

\*\*) Pemegang saham pengendali Perseroan saat ini.

\*\*) Pemegang saham pengendali Perseroan saat ini.

\*) Kepemilikan masing-masing dibawah 5%.

\*\*) Pemegang saham pengendali Perseroan saat ini.

\*\*) Pemegang saham pengendali Perseroan saat ini.

\*) Kepemilikan masing-masing dibawah 5%.

\*\*) Pemegang saham pengendali Perseroan saat ini.

\*\*) Pemegang saham pengendali Perseroan saat ini.

\*) Kepemilikan masing-masing dibawah 5%.

\*\*) Pemegang saham pengendali Perseroan saat ini.

\*\*) Pemegang saham pengendali Perseroan saat ini.

\*) Kepemilikan masing-masing dibawah 5%.

Struktur permodalan dan susunan pemegang saham Perseroan setelah dilakukannya Transaksi Saham Lama oleh VCL, SMM, dan VJL dengan MIND ID dalam Periode Perdagangan PMHMETD I adalah sebagai berikut:

Keterangan	Sebelum PMHMETD I dan Transaksi Saham Lama			Setelah PMHMETD I dan Transaksi Saham Lama		
	Jumlah Saham	Jumlah Nilai Nominal (Rp25,- per saham)	%	Jumlah Saham	Jumlah Nilai Nominal (Rp25,- per saham)	%
<b>Modal Dasar</b>	<b>39.745.354.880</b>	<b>993.633.872.000</b>		<b>39.745.354.880</b>	<b>993.633.872.000</b>	
<b>Modal ditempatkan dan disetor</b>						
Vale Canada Limited**,***	4.351.403.820	108.785.095.500	43,79%	3.570.993.764	89.274.844.100	33,88%
Sumitomo Metal Mining Co., Ltd.	1.493.218.075	37.330.451.875	15,03%	1.210.370.563	30.259.264.075	11,48%
PT Mineral Industri Indonesia (Persero)***	1.987.267.745	49.681.693.625	20,00%	3.583.533.690	89.588.342.250	34,00%
Vale Japan Limited	54.083.720	1.352.093.000	0,54%	0	0	0,00%
Masyarakat*	2.050.365.360	51.259.134.000	20,64%	2.174.886.517	54.372.162.925	20,64%
<b>Jumlah Modal ditempatkan dan disetor</b>	<b>9.936.338.720</b>	<b>248.408.468.000</b>	<b>100,00%</b>	<b>10.539.784.534</b>	<b>263.494.613.350</b>	<b>100,00%</b>
<b>Jumlah Saham Dalam Portepel</b>	<b>29.809.016.160</b>	<b>745.225.404.000</b>		<b>29.205.570.346</b>	<b>730.139.258.650</b>	

\*) Kepemilikan masing-masing dibawah 5%.

\*\*) Pemegang saham pengendali Perseroan saat ini.

\*\*\*) Pengendali bersama (joint controllers) atas Perseroan setelah penyelesaian Transaksi Pengambilalihan.

Catatan: Berdasarkan Daftar Pemegang Saham per tanggal 1 April 2024 yang dikeluarkan oleh PT Bima Registra.

### Seluruh Pemegang Saham Publik (Masyarakat) Tidak Melaksanakan HMETD Miliknya

Struktur permodalan dan susunan pemegang saham Perseroan sebelum PMHMETD I dan setelah PMHMETD I dengan asumsi dilakukannya Transaksi Saham Baru namun seluruh pemegang saham publik (masyarakat) tidak melaksanakan HMETD yang menjadi porsinya dalam PMHMETD I:

Keterangan	Sebelum PMHMETD I			Setelah PMHMETD I		
	Jumlah Saham	Jumlah Nilai Nominal (Rp25,- per saham)	%	Jumlah Saham	Jumlah Nilai Nominal (Rp25,- per saham)	%
<b>Modal Dasar</b>	<b>39.745.354.880</b>	<b>993.633.872.000</b>		<b>39.745.354.880</b>	<b>993.633.872.000</b>	
<b>Modal ditempatkan dan disetor</b>						
Vale Canada Limited**,***	4.351.403.820	108.785.095.500	43,79%	4.351.403.820	108.785.095.500	41,78%
Sumitomo Metal Mining Co., Ltd.	1.493.218.075	37.330.451.875	15,03%	1.493.218.075	37.330.451.875	14,34%
PT Mineral Industri Indonesia (Persero)***	1.987.267.745	49.681.693.625	20,00%	2.466.192.402	61.654.810.050	23,68%
Vale Japan Limited	54.083.720	1.352.093.000	0,54%	54.083.720	1.352.093.000	0,52%
Masyarakat*	2.050.365.360	51.259.134.000	20,64%	2.050.365.360	51.259.134.000	19,69%
<b>Jumlah Modal ditempatkan dan disetor</b>	<b>9.936.338.720</b>	<b>248.408.468.000</b>	<b>100,00%</b>	<b>10.415.263.377</b>	<b>260.381.584.425</b>	<b>100,00%</b>
<b>Jumlah Saham Dalam Portepel</b>	<b>29.809.016.160</b>	<b>745.225.404.000</b>		<b>29.330.091.503</b>	<b>733.252.287.575</b>	

\*) Kepemilikan masing-masing dibawah 5%.

\*\*) Pemegang saham pengendali Perseroan saat ini.

\*\*\*) Pengendali bersama (joint controllers) atas Perseroan setelah penyelesaian Transaksi Pengambilalihan.

Catatan: Berdasarkan Daftar Pemegang Saham per tanggal 1 April 2024 yang dikeluarkan oleh PT Bima Registra

Struktur permodalan dan susunan pemegang saham Perseroan setelah dilakukannya Transaksi Saham Lama oleh VCL, SMM, dan VJL dengan MIND ID dalam Periode Perdagangan PMHMETD I adalah sebagai berikut:

Keterangan	Sebelum Transaksi Saham Lama			Setelah Transaksi Saham Lama		
	Jumlah Saham	Jumlah Nilai Nominal (Rp25,- per saham)	%	Jumlah Saham	Jumlah Nilai Nominal (Rp25,- per saham)	%
<b>Modal Dasar</b>	<b>39.745.354.880</b>	<b>993.633.872.000</b>		<b>39.745.354.880</b>	<b>993.633.872.000</b>	
<b>Modal ditempatkan dan disetor</b>						
Vale Canada Limited**,***	4.351.403.820	108.785.095.500	43,79%	3.570.993.764	89.274.844.100	35,94%
Sumitomo Metal Mining Co., Ltd.	1.493.218.075	37.330.451.875	15,03%	1.210.370.563	30.259.264.075	12,18%
PT Mineral Industri Indonesia (Persero)***	1.987.267.745	49.681.693.625	20,00%	3.104.609.033	77.615.225.825	31,24%
Vale Japan Limited	54.083.720	1.352.093.000	0,54%	0	0	0,00%
Masyarakat*	2.050.365.360	51.259.134.000	20,64%	2.050.365.360	51.259.134.000	20,64%
<b>Jumlah Modal ditempatkan dan disetor</b>	<b>9.936.338.720</b>	<b>248.408.468.000</b>	<b>100,00%</b>	<b>9.936.338.720</b>	<b>248.408.468.000</b>	<b>100,00%</b>
<b>Jumlah Saham Dalam Portepel</b>	<b>29.809.016.160</b>	<b>745.225.404.000</b>		<b>29.809.016.160</b>	<b>745.225.404.000</b>	

\*) Kepemilikan masing-masing dibawah 5%.

\*\*) Pemegang saham pengendali Perseroan saat ini.

\*\*\*) Pengendali bersama (joint controllers) atas Perseroan setelah penyelesaian Transaksi Pengambilalihan.

Catatan: Berdasarkan Daftar Pemegang Saham per tanggal 1 April 2024 yang dikeluarkan oleh PT Bima Registra.

Setelah dilakukannya rangkaian PMHMETD I (termasuk Transaksi Saham Baru) dan Transaksi Saham Lama, maka struktur permodalan dan susunan pemegang saham final Perseroan adalah sebagai berikut:

Keterangan	Sebelum PMHMETD I dan Transaksi Saham Lama			Setelah PMHMETD I dan Transaksi Saham Lama		
	Jumlah Saham	Jumlah Nilai Nominal (Rp25,- per saham)	%	Jumlah Saham	Jumlah Nilai Nominal (Rp25,- per saham)	%
<b>Modal Dasar</b>	<b>39.745.354.880</b>	<b>993.633.872.000</b>		<b>39.745.354.880</b>	<b>993.633.872.000</b>	
<b>Modal ditempatkan dan disetor</b>						
Vale Canada Limited <sup>**</sup> , <sup>***</sup>	4.351.403.820	108.785.095.500	43,79%	3.570.993.764	89.274.844.100	34,29%
Sumitomo Metal Mining Co., Ltd.	1.493.218.075	37.330.451.875	15,03%	1.210.370.563	30.259.264.075	11,62%
PT Mineral Industri Indonesia (Persero) <sup>***</sup>	1.987.267.745	49.681.693.625	20,00%	3.583.533.690	89.588.342.250	34,41%
Vale Japan Limited	54.083.720	1.352.093.000	0,54%	0	0	0,00%
Masyarakat*	2.050.365.360	51.259.134.000	20,64%	2.050.365.360	51.259.134.000	19,69%
<b>Jumlah Modal ditempatkan dan disetor</b>	<b>9.936.338.720</b>	<b>248.408.468.000</b>	<b>100,00%</b>	<b>10.415.263.377</b>	<b>260.381.584.425</b>	<b>100,00%</b>
<b>Jumlah Saham Dalam Portepel</b>	<b>29.809.016.160</b>	<b>745.225.404.000</b>		<b>29.330.091.503</b>	<b>733.252.287.575</b>	

<sup>\*</sup>) Kepemilikan masing-masing dibawah 5%.

<sup>\*\*</sup>)Pemegang saham pengendali Perseroan saat ini.

<sup>\*\*\*</sup>) Pengendali bersama (joint controllers) atas Perseroan setelah penyelesaian Transaksi Pengambilalihan.

Catatan: Berdasarkan Daftar Pemegang Saham per tanggal 1 April 2024 yang dikeluarkan oleh PT Bima Registra.

## KETERANGAN TENTANG HMETD

### Yang Berhak Menerima Sertifikat Bukti HMETD (SBHMETD)

Pemegang saham Perseroan yang namanya dengan sah tercatat dalam DPS Perseroan pada tanggal 11 Juni 2024 pukul 16.00 WIB berhak mendapatkan HMETD. Setiap pemegang 8.233 (delapan ribu dua ratus tiga puluh tiga) Saham Lama akan mendapatkan 500 (lima ratus) HMETD, dimana setiap 1 (satu) HMETD akan memberikan hak kepada pemegangnya untuk memesan 1 (satu) Saham Baru Perseroan, yang akan ditawarkan dengan Harga Pelaksanaan Rp[●],- ([●] Rupiah) setiap sahamnya yang harus dibayar penuh pada saat mengajukan pemesanan pembelian Saham Baru.

#### 1) Pemegang Sertifikat HMETD Yang Sah adalah:

Pemegang HMETD yang sah adalah:

- Para pemegang saham Perseroan yang namanya terdaftar dalam DPS pada tanggal 11 Juni 2024 (*recording date*) dan tidak menjual HMETD-nya; atau
- Pembeli/pemegang HMETD terakhir yang namanya tercantum dalam kolom endosemen Sertifikat Bukti HMETD; atau
- Para pemegang HMETD dalam Penitipan Kolektif KSEI; sampai dengan tanggal terakhir Periode Perdagangan HMETD.

#### 2) Bentuk Dari HMETD

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 Sub Rekening Efek pemegang saham melalui Bank Kustodian atau Perusahaan Efek yang ditunjuk masing-masing pemegang saham di KSEI.

#### 3) Pendistribusian HMETD

HMETD dalam bentuk elektronik akan didistribusikan ke dalam Sub rekening efek pemegang saham di KSEI selambat-lambatnya 1 (satu) hari kerja setelah tanggal DPS yang berhak atas HMETD (*recording date*) yaitu pada tanggal 12 Juni 2024. 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 12 Juni 2024 dengan membawa:

- 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.
- Surat kuasa asli (jika dikuasakan) bermaterai Rp10.000,- (sepuluh 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).

#### 4) Perdagangan Sertifikat Bukti HMETD

Pemegang HMETD dapat menjual atau mengalihkan HMETD yang dimilikinya selama Periode Perdagangan HMETD, yaitu mulai tanggal 13 Juni 2024 sampai dengan tanggal 21 Juni 2024.

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, penasihat 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 Efek. Penyelesaian perdagangan HMETD yang dilakukan melalui Bursa Efek akan dilaksanakan dengan cara pemindahbukuan atas Rekening 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.

### 5) Permohonan Pemecahan 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 13 Juni 2024 sampai dengan tanggal 21 Juni 2024. Sertifikat Bukti HMETD dapat diambil pada kantor BAE yang alamatnya dicantumkan pada Bab XIV Prospektus. Setiap pemecahan akan dikenakan biaya yang menjadi beban pemohon.

### 6) Nilai Teoritis 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 PMHMETD 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 PMHMETD I	=	Rp b
Jumlah saham yang beredar sebelum PMHMETD I	=	A
Jumlah saham yang ditawarkan dalam PMHMETD I	=	B
Jumlah saham yang beredar setelah PMHMETD I	=	A + B
Harga teoritis Saham Baru	=	$\frac{(Rp\ a \times A) + (Rp\ b \times B)}{(A + B)}$
Harga teoritis HMETD	=	Harga teoritis Saham Baru – Rp a

Perhitungan harga teoritis HMETD telah sesuai dengan ketentuan yang berlaku berdasarkan Peraturan II-A Surat Keputusan Direksi PT Bursa Efek Indonesia Nomor: Kep-0012/BEI/02-2009.

### 7) Pecahan HMETD

Sesuai dengan POJK No. 32/2015, dalam hal Pemegang Saham mempunyai HMETD dalam bentuk pecahan, hak atas pecahan saham dan/atau Efek Bersifat Ekuitas lainnya dalam penambahan modal dengan memberikan HMETD tersebut wajib dijual oleh Perseroan dan hasil penjualannya dimasukkan ke dalam rekening Perseroan.

### 8) Penggunaan Sertifikat Bukti HMETD

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

Bagi Pemegang Saham yang sahamnya berada dalam sistem Penitipan Kolektif di KSEI, Perseroan tidak akan menerbitkan SBHMETD, melainkan akan melakukan pengkreditan HMETD ke rekening efek atas nama Bank Kustodian atau Anggota Bursa yang ditunjuk masing-masing Pemegang Saham di KSEI.

### 9) Distribusi HMETD

Bagi Pemegang Saham Yang Berhak yang sahamnya berada dalam sistem Penitipan Kolektif di KSEI, HMETD akan didistribusikan secara elektronik di Sub Rekening Efek pemegang saham selambat-lambatnya 1 (satu) Hari Kerja setelah tanggal pencatatan pada DPS Perseroan yang berhak atas HMETD, yaitu tanggal 12 Juni 2024. Prospektus dan petunjuk pelaksanaan akan didistribusikan oleh Perseroan melalui BAE yang dapat diperoleh oleh Pemegang Saham 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 SBHMETD atas nama Pemegang Saham Yang Berhak.

Para Pemegang Saham Yang Berhak dapat mengambil SBHMETD, Prospektus, Formulir Pemesanan Pembelian Saham ("FPPS") Tambahan dan formulir lainnya di BAE pada setiap hari dan jam kerja mulai tanggal 12 Juni 2024 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 Bima Registra  
Satrio Tower, Lt. 9 A2  
Jl. Prof. DR. Satrio Blok C4, Kuningan, Setiabudi  
Jakarta  
Telepon: (021) 2598 4818

## 10) Hak Pemegang Saham

Berdasarkan Anggaran Dasar Perseroan, jika saham yang masih dalam simpanan akan dikeluarkan dengan cara penawaran umum terbatas dengan hak memesan efek terlebih dahulu kepada para Pemegang Saham, maka seluruh Pemegang Saham yang namanya tercatat dalam DPS pada tanggal 11 Juni 2024 mempunyai hak terlebih dahulu untuk membeli saham yang akan dikeluarkan tersebut (atau dalam PMHMETD I ini disebut sebagai HMETD), yang seimbang dengan jumlah saham yang dimiliki oleh Pemegang Saham. HMETD tersebut dapat dijual dan dialihkan kepada pihak lain, dengan mengindahkan ketentuan Anggaran Dasar dan peraturan perundang-undangan yang berlaku di bidang pasar modal. Selain itu, setiap saham memberikan hak kepada setiap Pemegang Saham untuk:

- A. Menerima dividen, saham bonus, atau hak-hak lainnya sehubungan dengan pemilikan saham. Setiap Pemegang Saham yang namanya tercatat pada Daftar Pemegang Saham pada 1 (satu) Hari Kerja sebelum tanggal RUPS, berhak untuk memperoleh dividen, saham bonus, atau hak-hak lainnya sehubungan dengan pemilikan saham.
- B. Menghadiri dan memberikan suara dalam RUPS Perseroan. Setiap Pemegang Saham yang namanya tercatat pada daftar Pemegang Saham 1 (satu) Hari Kerja sebelum tanggal panggilan RUPS Perseroan (*recording date*) berhak untuk menghadiri dan memberikan suara dalam RUPS Perseroan.
- C. Meminta agar diselenggarakan RUPS Perseroan 1 (satu) Pemegang Saham atau lebih yang bersama-sama mewakili 1/10 (satu per sepuluh) bagian dari jumlah seluruh saham dengan hak suara yang sah dapat meminta agar diselenggarakan RUPS Perseroan.

## 11) Tata Cara Pengalihan HMETD

Pemegang HMETD yang tidak ingin melaksanakan haknya dan bermaksud untuk mengalihkan HMETD-nya yang diperoleh dalam rangka PMHMETD I ini, dapat melakukan pengalihan HMETD kepada pihak lain pada Periode Perdagangan HMETD dan dilakukan melalui Anggota Bursa atau Bank Kustodian. Mengenai mekanisme perdagangan HMETD dilakukan sesuai dengan mekanisme perdagangan bursa pada umumnya.

### PENGGUNAAN DANA YANG DIPEROLEH DARI HASIL PENAWARAN UMUM

Dana yang diperoleh dari hasil pelaksanaan PMHMETD I adalah sebesar Rp● (● Rupiah) setelah dikurangi dengan biaya-biaya emisi seluruhnya akan digunakan oleh Perseroan untuk:

1. Sekitar 78% (tujuh puluh delapan persen) atau setara dengan Rp● (● Rupiah) akan digunakan oleh Perseroan untuk membiayai sebagian belanja modal (*capital expenditure*) sehubungan dengan kegiatan usaha Perseroan, antara lain terkait pembangunan area penambangan, jalan akses tambang, dan sarana penunjang lain.
2. Sisanya akan digunakan oleh Perseroan untuk modal kerja antara lain biaya pembelian bahan baku produksi, dan lainnya.

Apabila dana yang diperoleh dari PMHMETD I ini tidak dipergunakan langsung oleh Perseroan, maka Perseroan akan menempatkan dana bersih dalam instrumen keuangan yang aman dan likuid. Apabila dana hasil PMHMETD I tidak mencukupi untuk membiayai suatu kegiatan, maka sumber pendanaan yang diambil akan berasal dari kas Perseroan.

Keterangan secara lengkap mengenai Penggunaan Dana yang Diperoleh Dari Hasil Penawaran Umum dapat dilihat pada Bab II dalam Prospektus.

### IKHTISAR DATA KEUANGAN PENTING

Ikhtisar data keuangan penting yang disajikan dibawah ini diambil dari laporan posisi keuangan konsolidasian Grup yang telah diaudit pada tanggal 31 Desember 2023 serta laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian dan arus kas konsolidasian untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023 (dengan laporan posisi keuangan konsolidasian Grup pada tanggal 31 Desember 2022 serta laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian dan arus kas konsolidasian untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2022 disajikan sebagai komparatif), beserta catatan atas laporan keuangan konsolidasian tersebut.

Laporan keuangan konsolidasian Grup pada tanggal dan untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023 (dengan laporan keuangan konsolidasian Grup pada tanggal dan untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2022 disajikan sebagai komparatif), telah disusun dan disajikan oleh Manajemen Grup sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan Indonesia. Laporan keuangan konsolidasian Grup pada tanggal dan untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023 telah diaudit oleh KAP Tanudiredja, Wibisana, Rintis & Rekan (firma anggota jaringan global PwC) sesuai dengan standar audit yang ditetapkan oleh IAPI, dengan opini tanpa modifikasi dalam laporannya tertanggal 10 Februari 2024 yang ditandatangani oleh Yusron, S.E., Ak., CPA (Registrasi Akuntan Publik No. AP.0243). Laporan keuangan konsolidasian yang telah diaudit tersebut tidak dicantumkan dalam Prospektus ini namun disertakan dalam informasi Grup ke Bursa Efek Indonesia dan dapat diakses melalui [www.idx.co.id](http://www.idx.co.id).

#### 1. LAPORAN POSISI KEUANGAN KONSOLIDASIAN

(dalam ribuan Dolar AS)

Keterangan	31 Desember	
	2023	2022
<b>Aset</b>		
<b>Aset Lancar</b>		
Kas dan setara kas	698.795	634.042
Piutang usaha		
- Pihak-pihak berelasi	101.813	141.377
Persediaan	155.946	155.753
Pajak dibayar dimuka		
- Pajak lainnya	64.599	48.723
Biaya dibayar di muka & uang muka	6.056	4.444

(dalam ribuan Dolar AS)

Keterangan	31 Desember	
	2023	2022
Aset Keuangan lancar lainnya	5.910	5.463
<b>Jumlah Aset Lancar</b>	<b>1.033.119</b>	<b>989.802</b>
<b>Aset Tidak Lancar</b>		
Kas yang dibatasi penggunaannya	103.857	73.044
Pajak dibayar dimuka		
- Pajak penghasilan badan	15.015	10.933
- Pajak lainnya	36.498	30.869
Investasi pada entitas asosiasi	12.410	-
Aset derivatif	24.690	-
Aset tetap	1.695.531	1.549.857
Aset Keuangan tidak lancar lainnya	4.879	3.611
<b>Jumlah Aset Tidak Lancar</b>	<b>1.892.880</b>	<b>1.668.314</b>
<b>Jumlah Aset</b>	<b>2.925.999</b>	<b>2.658.116</b>
<b>LIABILITAS DAN EKUITAS</b>		
<b>LIABILITAS JANGKA PENDEK</b>		
Utang Usaha		
- Pihak berelasi	312	298
- Pihak ketiga	140.515	115.296
Akrual	33.843	27.772
Liabilitas imbalan kerja jangka pendek	25.070	26.244
Utang pajak	2.821	2.407
- Pajak lainnya		
Liabilitas sewa	5.543	1.816
Liabilitas atas pembayaran berbasis saham	110	467
Provisi atas penghentian pengoperasian aset	6.422	-
Liabilitas keuangan lancar lainnya	2.091	739
<b>Jumlah Liabilitas Jangka Pendek</b>	<b>216.727</b>	<b>175.039</b>
<b>LIABILITAS JANGKA PANJANG</b>		
Liabilitas imbalan pascakerja jangka Panjang	39.695	28.457
Liabilitas pajak tangguhan	19.603	24.891
Liabilitas sewa	3.078	3.918
Provisi atas penghentian pengoperasian aset	77.482	71.031
Liabilitas Keuangan tidak lancar lainnya	4.877	-
<b>Jumlah Liabilitas Jangka Panjang</b>	<b>144.735</b>	<b>128.297</b>
<b>Jumlah Liabilitas</b>	<b>361.462</b>	<b>303.336</b>
<b>Ekuitas</b>		
Modal saham		
- Modal dasar – 39.745.354.880 saham dengan nilai nominal IDR25 (nilai penuh) per saham pada 31 Desember 2023 dan 2022		
- Modal ditempatkan dan disetor penuh – 9.936.338.720 saham pada 31 Desember 2023 dan 2022	136.413	136.413
Tambahan modal disetor	277.760	277.760
Saldo laba		
- Dicadangkan	27.283	27.283
- Belum dicadangkan	2.123.081	1.913.314
<b>Jumlah ekuitas yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk</b>	<b>2.564.537</b>	<b>2.354.770</b>
Kepentingan nonpengendali	-	10
<b>Jumlah Ekuitas</b>	<b>2.564.537</b>	<b>2.354.780</b>

(dalam ribuan Dolar AS)

Keterangan	31 Desember	
	2023	2022
<b>Jumlah Liabilitas dan Ekuitas</b>	<b>2.925.999</b>	<b>2.658.116</b>

**2. LAPORAN LABA RUGI DAN PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN KONSOLIDASIAN**

(dalam ribuan Dolar AS)

Keterangan	31 Desember	
	2023	2022
Pendapatan	1.232.263	1.179.452
Beban Pokok Penjualan	(885.240)	(865.885)
<b>Laba Bruto</b>	<b>347.023</b>	<b>313.567</b>
Beban usaha	(22.155)	(19.734)
Pendapatan lainnya	823	1.289
Beban lainnya	(23.533)	(23.093)
<b>Laba Usaha</b>	<b>302.158</b>	<b>272.029</b>
Bagian laba neto dari entitas asosiasi	21	-
Keuntungan atas pengakuan nilai wajar aset derivatif	24.690	-
Pendapatan keuangan	35.753	10.691
Biaya keuangan	(10.099)	(6.901)
<b>Laba Sebelum Pajak Penghasilan</b>	<b>352.523</b>	<b>275.819</b>
Beban pajak penghasilan	(78.189)	(75.418)
<b>Laba Tahun Berjalan</b>	<b>274.334</b>	<b>200.401</b>
<b>Kerugian Komprehensif Lain</b>		
Pos yang tidak akan direklasifikasi ke laba rugi:		
- Perubahan yang timbul dari pengukuran ulang aktuarial dari liabilitas imbalan pascakerja	(5.701)	(105)
- Pajak penghasilan terkait penghasilan komprehensif lain	1.254	23
<b>Total kerugian komprehensif lain</b>	<b>(4.447)</b>	<b>(82)</b>
<b>Jumlah Penghasilan Komprehensif Tahun Berjalan</b>	<b>269.887</b>	<b>200.319</b>
<b>Laba tahun berjalan yang diatribusikan kepada:</b>		
Pemilik entitas induk	274.334	200.401
Kepentingan nonpengendali	-	-
	<b>274.334</b>	<b>200.401</b>
<b>Jumlah penghasilan komprehensif tahun berjalan yang diatribusikan kepada:</b>		
Pemilik entitas induk	269.887	200.319
Kepentingan nonpengendali	-	-
<b>Jumlah</b>	<b>269.887</b>	<b>200.319</b>
<b>Laba per saham</b>		
<b>Dasar dan dilusian</b>		
(dalam nilai penuh Dolar AS)	<b>0,0276</b>	<b>0,0202</b>

**3. LAPORAN ARUS KAS KONSOLIDASIAN**

(dalam ribuan Dolar AS)

Keterangan	31 Desember	
	2023	2022
<b>Arus Kas dari Aktivitas Operasi</b>		
Penerimaan kas dari pelanggan	1.271.827	1.140.062
Pembayaran kas ke pemasok	(594.852)	(553.963)

(dalam ribuan Dolar AS)

Keterangan	31 Desember	
	2023	2022
Pembayaran pajak penghasilan badan	(91.618)	(80.181)
Pembayaran pajak lainnya	(84.609)	(66.856)
Penerimaan restitusi pajak	69.078	83.302
Pembayaran ke karyawan	(85.269)	(88.429)
Penempatan jaminan keuangan	(30.813)	(23.175)
Penerimaan pendapatan keuangan	35.753	10.691
Pembayaran royalti dan retribusi	(68.339)	(73.293)
<b>Arus kas bersih dihasilkan dari aktivitas operasi</b>	<b>421.158</b>	<b>348.158</b>
<b>Arus Kas Dari Aktivitas Investasi</b>		
Pembayaran untuk pembelian aset tetap	(286.262)	(218.782)
Penerimaan hasil penjualan aset tetap	610	715
Penurunan arus kas bersih dari kehilangan pengendalian entitas anak	(165)	-
<b>Arus kas bersih digunakan untuk aktivitas investasi</b>	<b>(285.817)</b>	<b>(218.067)</b>
<b>Arus Kas Dari Aktivitas Pendanaan</b>		
Pembayaran dividen	(60.093)	-
Pembayaran liabilitas sewa	(5.003)	(1.362)
Pembayaran beban keuangan	(345)	(116)
<b>Arus kas bersih digunakan untuk aktivitas pendanaan</b>	<b>(65.441)</b>	<b>(1.478)</b>
Kenaikan Bersih Kas Dan Setara Kas	69.900	128.613
<b>Kas dan Setara Kas Pada Awal Tahun</b>	<b>634.042</b>	<b>508.327</b>
Dampak Perubahan selisih kurs terhadap kas dan setara kas	(5.147)	(2.898)
<b>Kas Dan Setara Kas Pada Akhir Tahun</b>	<b>698.795</b>	<b>634.042</b>

#### 4. RASIO-RASIO

Keterangan	31 Desember	
	2023	2022
<b>Rasio Pertumbuhan (%)</b>		
Pendapatan	4,48	23,74
Laba bruto	10,67	26,01
Laba usaha	11,08	21,97
Laba periode/tahun berjalan	36,89	20,87
Jumlah penghasilan komprehensif periode/tahun berjalan	34,73	19,81
Jumlah aset	10,08	7,49
Jumlah liabilitas	19,16	-4,72
Jumlah ekuitas	8,91	9,30
<b>Rasio Usaha (%)</b>		
Laba bruto / Pendapatan	28,16	26,59
Laba usaha / Pendapatan	24,52	23,06
Laba periode/tahun berjalan / Pendapatan	22,26	16,99
Laba periode/tahun berjalan / jumlah aset	9,38	7,54
Laba periode/tahun berjalan / jumlah ekuitas	10,70	8,51
<b>Rasio Keuangan (x)</b>		
Jumlah aset lancar / jumlah liabilitas jangka pendek	4,77	5,65
Jumlah liabilitas / jumlah ekuitas	0,14	0,13
Jumlah liabilitas / jumlah aset	0,13	0,11

## ANALISIS DAN PEMBAHASAN OLEH MANAJEMEN

*Analisis dan pembahasan oleh manajemen atas kondisi keuangan serta hasil operasional dalam bab ini harus dibaca bersama-sama dengan ikhtisar data keuangan penting dan laporan keuangan konsolidasian yang telah diaudit beserta catatan-catatan atas laporan keuangan konsolidasian tersebut.*

Informasi keuangan yang disajikan dibawah ini diambil dari laporan posisi keuangan konsolidasian Grup yang telah diaudit pada tanggal 31 Desember 2023 serta laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian dan arus kas konsolidasian untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023 (dengan laporan posisi keuangan konsolidasian Grup pada tanggal 31 Desember 2022 serta laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian dan arus kas konsolidasian untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2022 disajikan sebagai komparatif), beserta catatan atas laporan keuangan konsolidasian tersebut.

Laporan keuangan konsolidasian Grup pada tanggal dan untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023 (dengan laporan keuangan konsolidasian Grup pada tanggal dan untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2022 disajikan sebagai komparatif), telah disusun dan disajikan oleh Manajemen Grup sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan Indonesia. Laporan keuangan konsolidasian Grup pada tanggal dan untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023 telah diaudit oleh KAP Tanudiredja, Wibisana, Rintis & Rekan (firma anggota jaringan global PwC) sesuai dengan standar audit yang ditetapkan oleh IAPI, dengan opini tanpa modifikasi dalam laporannya tertanggal 10 Februari 2024 yang ditandatangani oleh Yusron, S.E., Ak., CPA (Registrasi Akuntan Publik No. AP.0243). Laporan keuangan konsolidasian yang telah diaudit tersebut tidak dicantumkan dalam Prospektus ini namun disertakan dalam informasi Grup ke Bursa Efek Indonesia dan dapat diakses melalui [www.idx.co.id](http://www.idx.co.id).

### ANALISIS LAPORAN LABA RUGI DAN RUGI KOMPREHENSIF LAIN KONSOLIDASIAN

#### 1. PENDAPATAN

Pendapatan usaha Perseroan dan Entitas Anak berasal dari Penjualan Produk.

***Tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023 dibandingkan dengan tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2022.***

Pendapatan Perseroan mengalami peningkatan sebesar 4,48% menjadi sebesar AS\$1.232.263 ribu pada 31 Desember 2023 dari AS\$1.179.452 ribu pada 31 Desember 2022. Terjadinya kenaikan ini disebabkan oleh meningkatnya volume penjualan dimana Perseroan mencatat penjualan kepada VCL dan SMM masing-masing sebesar AS\$985,81 juta dan AS\$246,45 juta.

#### 2. BEBAN POKOK PENJUALAN

***Tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023 dibandingkan dengan tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2022.***

Beban pokok penjualan Perseroan mengalami peningkatan sebesar 2,24% menjadi sebesar AS\$885.240 ribu pada 31 Desember 2023 dari AS\$865.885 ribu pada 31 Desember 2022. Kenaikan Beban Pokok Pendapatan dipengaruhi beberapa akun di antaranya sebagai berikut:

##### **Bahan Bakar Minyak dan Pelumas**

Persentase konsumsi bahan bakar minyak dan pelumas dari total Beban Pokok Produksi di tahun 2023 lebih tinggi jika dibandingkan dengan tahun 2022. Perubahan persentase ini terjadi dari 20,81% di tahun 2022 menjadi 23,03% di tahun 2023.

##### **HSFO**

Pabrik pengolahan menggunakan HSFO untuk menjalankan operasinya, selama tahun 2023 biayanya mencapai 67,38% dari total biaya bahan bakar minyak dan pelumas. Persentase ini mengalami penurunan jika dibandingkan tahun 2022 yaitu sebesar 70,53%. Kondisi ini disebabkan oleh menurunnya harga rata-rata HSFO pada tahun 2023.

##### **HSD atau Minyak Diesel**

Dalam menjalankan operasional armada tambang dan pembangkit listrik termal Perseroan menggunakan bahan bakar HSD. Penggunaan HSD selama tahun 2023 adalah sebanyak 961,84 liter per ton nikel dalam matte, penggunaan ini turun dibandingkan periode sebelumnya yaitu sebesar 969,30 liter per ton. Biaya pemakaian HSD secara keseluruhan menunjukkan peningkatan dibandingkan tahun 2022 karena rata-rata harga HSD yang lebih tinggi.

##### **Depresiasi dan Amortisasi**

Terjadi kenaikan 5,46% atau sejumlah AS\$8,96 juta terkait Depresiasi dan Amortisasi di tahun 2023. Kenaikan ini terjadi dari sejumlah AS\$164,23 juta di tahun 2022 menjadi AS\$173,20 juta di tahun 2023.

##### **Bahan Pembantu**

Pada tahun 2023, biaya Bahan Pembantu mengalami kenaikan 13,19% jika dibandingkan dengan periode sebelumnya. Kondisi ini berpengaruh cukup signifikan terhadap total kenaikan Beban Pokok Produksi.

##### **Biaya Karyawan**

Biaya Karyawan di tahun 2023 adalah sejumlah AS\$80,71 juta, angka ini mengalami penurunan sejumlah AS\$4,38 juta jika dibandingkan periode sebelumnya yaitu sejumlah AS\$85,09 juta. Pada tahun 2023, Biaya Karyawan berkontribusi 9,12% terhadap total Beban Pokok Produksi.

### **Jasa Kontraktor**

Pada tahun 2023, biaya Jasa Kontraktor adalah sejumlah AS\$122,26 juta dan berkontribusi 13,81% terhadap total Beban Pokok Produksi. Persentase ini sedikit lebih tinggi jika dibandingkan dengan tahun 2022 yaitu sebesar 13,70%. Hal ini disebabkan oleh peningkatan aktivitas pemeliharaan alat tambang dan pabrik.

### **Batubara**

Penggunaan batubara dilakukan untuk membantu proses pembakaran di tanur pengering dan tanur pereduksi. Pada tahun 2023, biaya batubara lebih rendah sebesar 7,49% dibandingkan periode sebelumnya. Kondisi ini terjadi dikarenakan harga rata-rata batubara yang lebih rendah di tahun 2023 dibandingkan tahun sebelumnya.

### **Pajak dan Asuransi**

Kontribusi biaya Pajak dan Asuransi terhadap total Beban Pokok Produksi tahun 2023 adalah sebesar 4,31% atau sejumlah AS\$38,17 juta. Jika dibandingkan dengan tahun 2022 yaitu sejumlah AS\$41,89 juta, terjadi kenaikan/penurunan 8,88% atau sejumlah AS\$3,72 juta.

### **Royalti**

Pada tahun 2023, biaya Royalti mencapai AS\$33,99 juta, terjadi penurunan sejumlah AS\$3,72 juta atau 4,56% jika dibandingkan tahun 2022 yaitu sebesar AS\$35,61 juta. Biaya Royalti menyumbang 4,31% dari total Beban Biaya Produksi.

### **Lainnya**

Terjadi penurunan 60,39% atau sejumlah AS\$2,21 juta terkait biaya Lainnya di tahun 2023 jika dibandingkan dengan periode sebelumnya yaitu sejumlah AS\$3,66 juta.

## **3. LABA BRUTO**

***Tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023 dibandingkan dengan tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2022.***

Laba bruto Perseroan mengalami peningkatan sebesar 10,67% menjadi sebesar AS\$347.023 ribu pada 31 Desember 2023 dari AS\$313.567 ribu pada 31 Desember 2022. Peningkatan ini disebabkan oleh peningkatan pendapatan yang lebih tinggi dibandingkan peningkatan beban pokok penjualan.

## **4. LABA SEBELUM PAJAK PENGHASILAN**

***Tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023 dibandingkan dengan tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2022.***

Laba sebelum pajak penghasilan Perseroan mengalami peningkatan sebesar 27,81% menjadi sebesar AS\$352.523 ribu pada 31 Desember 2023 dari AS\$275.819 ribu pada 31 Desember 2022. Kenaikan ini terutama disebabkan oleh peningkatan Pendapatan.

## **5. LABA TAHUN BERJALAN**

***Tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023 dibandingkan dengan tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2022.***

Laba (rugi) periode/ tahun berjalan Perseroan mengalami peningkatan sebesar 36,89% menjadi sebesar AS\$274.334 ribu pada 31 Desember 2023 dari AS\$200.401 ribu pada 31 Desember 2022. Peningkatan ini terutama disebabkan oleh peningkatan laba sebelum pajak penghasilan.

## **6. TOTAL KERUGIAN KOMPREHENSIF LAIN**

***Tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023 dibandingkan dengan tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2022.***

Total kerugian komprehensif lain Perseroan mengalami kenaikan sebesar 5.323,17% menjadi sebesar AS\$4.447 ribu pada 31 Desember 2023 dari AS\$82 ribu pada 31 Desember 2022. Hal tersebut disebabkan oleh peningkatan kerugian yang timbul dari pengukuran ulang aktuarial dari imbalan pascakerja yang diimbangi dengan kenaikan penghasilan dari pajak penghasilan terkait penghasilan komprehensif lain.

## **ANALISIS LAPORAN POSISI KEUANGAN KONSOLIDASIAN**

### **1. TOTAL ASET**

***Posisi keuangan 31 Desember 2023 dibandingkan dengan 31 Desember 2022***

Total aset Perseroan mengalami peningkatan sebesar 10,08% menjadi sebesar AS\$2.925.999 ribu pada 31 Desember 2023 dari AS\$2.658.116 ribu pada 31 Desember 2022. Peningkatan ini terutama disebabkan oleh kenaikan Aset Lancar maupun Aset Tidak Lancar. Selama tahun 2023, Aset Lancar dan Aset Tidak Lancar terhadap Total Aset memiliki proporsi masing-masing 35,31% dan 64,69%.

## 2. ASET LANCAR

### ***Posisi keuangan 31 Desember 2023 dibandingkan dengan 31 Desember 2022***

Aset lancar Perseroan mengalami peningkatan sebesar 4,38% menjadi sebesar AS\$1.033.119 ribu pada 31 Desember 2023 dari AS\$989.802 ribu pada 31 Desember 2022. Peningkatan ini terutama disebabkan oleh kas dan setara kas yang meningkat sejumlah AS\$64,75 juta, atau 10,21% jika dibandingkan dengan tahun 2022 yaitu sejumlah AS\$634,04 juta. Kenaikan tersebut terutama disebabkan oleh kas bersih yang dihasilkan dari aktivitas operasi, yang diimbangi dengan arus kas yang digunakan untuk aktivitas investasi dan pendanaan.

## 3. ASET TIDAK LANCAR

### ***Posisi keuangan 31 Desember 2023 dibandingkan dengan 31 Desember 2022***

Aset tidak lancar Perseroan mengalami peningkatan sebesar 13,46% menjadi sebesar AS\$1.892.880 ribu pada 31 Desember 2023 dari AS\$1.668.314 ribu pada 31 Desember 2022. Peningkatan ini terutama disebabkan oleh kas yang dibatasi penggunaannya. Hal tersebut diakibatkan adanya kenaikan sejumlah AS\$30,81 juta, atau 42,18% jika dibandingkan dengan tahun 2022 sejumlah AS\$73,04 juta. Peningkatan tersebut disebabkan oleh penempatan jaminan penutupan tambang tahun 2023 sebesar AS\$20 juta dan jaminan reklamasi untuk wilayah Sorowako dan Pomalaa masing-masing sebesar AS\$6 juta dan AS\$5 juta.

## 4. TOTAL LIABILITAS

### ***Posisi keuangan 31 Desember 2023 dibandingkan dengan 31 Desember 2022***

Total liabilitas Perseroan mengalami peningkatan sebesar 19,16% menjadi sebesar AS\$361.462 ribu pada 31 Desember 2023 dari AS\$303.336 ribu pada 31 Desember 2022. Peningkatan ini terutama disebabkan oleh peningkatan liabilitas jangka pendek maupun liabilitas jangka panjang, masing-masing sebesar 23,82% dan 12,81% dibandingkan dengan tahun 2022.

## 5. LIABILITAS JANGKA PENDEK

### ***Posisi keuangan 31 Desember 2023 dibandingkan dengan 31 Desember 2022***

Liabilitas jangka pendek Perseroan mengalami peningkatan sebesar 23,82% menjadi sebesar AS\$216.727 ribu pada 31 Desember 2023 dari AS\$175.039 ribu pada 31 Desember 2022. Peningkatan ini terutama disebabkan oleh peningkatan utang usaha pihak-pihak berelasi dan utang usaha pihak ketiga yang diakibatkan lebih tingginya utang kepada vendor.

## 6. LIABILITAS JANGKA PANJANG

### ***Posisi keuangan 31 Desember 2023 dibandingkan dengan 31 Desember 2022***

Liabilitas jangka panjang Perseroan mengalami peningkatan sebesar 12,81% menjadi sebesar AS\$144.735 ribu pada 31 Desember 2023 dari AS\$128.297 ribu pada 31 Desember 2022. Peningkatan ini terutama disebabkan oleh kenaikan liabilitas imbalan pascakerja jangka panjang.

Berkaitan dengan UU Ketenagakerjaan dan Tunjangan Kesehatan PascaPensiun (PRMC), Perseroan memiliki program pensiun iuran pasti yang dikelola oleh Dana Pensiun Lembaga Keuangan (DPLK). Dalam hal ini manfaat pensiun masuk ke dalam Liabilitas Imbalan Pascakerja Jangka Panjang. Liabilitas Imbalan Pascakerja pada 31 Desember 2023 dan 31 Desember 2022 dihitung oleh Kantor Konsultan Aktuaria (KKA) Santhi Devi dan Ardianto Handoyo, sebagai aktuaris yang berkualifikasi, pada laporannya tertanggal 22 Januari 2024.

Per 31 Desember 2023, saldo Liabilitas Imbalan Pascakerja Jangka Panjang adalah sejumlah AS\$39,70 juta. Terjadi kenaikan 39,49% atau AS\$11,24 juta jika dibandingkan periode sebelumnya yaitu sejumlah AS\$28,46 juta.

Sejumlah uang Perseroan dikelola oleh pihak ketiga dengan pendekatan Koordinasi Imbalan (COB) yang bertujuan untuk menutup biaya medis bagi peserta program sehingga klaim medis dapat dipertimbangkan dalam perhitungan biaya secara keseluruhan.

## 7. TOTAL EKUITAS

### ***Posisi keuangan 31 Desember 2023 dibandingkan dengan 31 Desember 2022***

Total ekuitas Perseroan mengalami peningkatan sebesar 8,91% menjadi sebesar AS\$2.564.537 ribu pada 31 Desember 2023 dari AS\$2.354.780 ribu pada 31 Desember 2022. Peningkatan ini terutama disebabkan oleh meningkatnya laba bersih pada tahun buku 2023.

## ANALISIS ARUS KAS KONSOLIDASIAN

### 1. ARUS KAS BERSIH DIHASILKAN DARI AKTIVITAS OPERASI

#### ***Tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023 dibandingkan dengan Tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2022***

Arus kas bersih dihasilkan dari aktivitas operasi Perseroan mengalami peningkatan sebesar 20,97% menjadi sebesar AS\$421.158 ribu pada 31 Desember 2023 dari AS\$348.158 ribu pada 31 Desember 2022. Peningkatan ini terutama disebabkan oleh:

- Terjadinya kenaikan 11,56% atau sejumlah AS\$131,77 juta terkait penerimaan kas pelanggan dari tahun 2022 sebesar AS\$1.140,06 juta menjadi AS\$1.271,83 juta di tahun 2023.
- Terjadinya kenaikan 234,42% atau sejumlah AS\$25,06 juta terkait penerimaan pendapatan keuangan dari AS\$19,69 juta di tahun 2022 menjadi AS\$35,75 juta di tahun 2023.
- Terjadinya penurunan 6,76% atau sejumlah AS\$4,95 juta terkait pembayaran royalti dan retribusi dari tahun 2022 sejumlah AS\$73,29 juta menjadi AS\$68,34 juta di tahun 2023.

## 2. ARUS KAS DIGUNAKAN UNTUK AKTIVITAS INVESTASI

*Tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023 dibandingkan dengan Tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2022*

Arus kas digunakan untuk aktivitas investasi Perseroan mengalami peningkatan sebesar 31,07% menjadi sebesar AS\$285.817 ribu pada 31 Desember 2023 dari AS\$218.067 ribu pada 31 Desember 2022. Peningkatan ini terutama disebabkan oleh penurunan Penerimaan Hasil Penjualan Aset Tetap.

## 3. ARUS KAS BERSIH DIGUNAKAN UNTUK AKTIVITAS PENDANAAN

*Tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023 dibandingkan dengan Tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2022*

Arus kas bersih digunakan untuk aktivitas pendanaan Perseroan mengalami peningkatan sebesar 4.327,67% menjadi sebesar AS\$65.441 ribu pada 31 Desember 2023 dari AS\$1.478 ribu pada 31 Desember 2022. Peningkatan ini terutama disebabkan oleh pembayaran dividen sebesar AS\$60.093 ribu pada periode yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023 dibandingkan tidak dibayarnya pembayaran dividen pada periode yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2022.

## KETERANGAN TENTANG PERSEROAN

### RIWAYAT SINGKAT PERSEROAN

Perseroan pertama kali didirikan dengan nama PT Internasional Nickel Indonesia berdasarkan Akta Pendirian Perseroan No. 49 tanggal 25 Juli 1968 yang dibuat di hadapan Notaris Eliza Pondaag, Notaris di Jakarta, yang telah mendapatkan pengesahan dari Menteri Kehakiman Republik Indonesia berdasarkan Surat Keputusan No. J.A.5/59/18 tanggal 26 Juli 1968 dan telah didaftarkan di Pengadilan Negeri Jakarta dalam buku register No. 1661, tanggal 27 Juli 1968, sebagaimana diumumkan dalam TBNRI No. 93 pada BNRI No. 62 tanggal 2 Agustus 1968 ("**Akta Pendirian Perseroan**").

Akta Pendirian Perseroan telah mengalami beberapa kali perubahan dengan perubahan terakhir sebagaimana termaktub dalam **Akta No. 175/2020**.

Akta Pendirian Perseroan dan Akta No. 175/2020 disebut sebagai "**Anggaran Dasar Perseroan**".

Berdasarkan Pasal 3 Anggaran Dasar Perseroan, maksud dan tujuan serta kegiatan usaha Perseroan adalah pertambangan, perdagangan besar, pengangkutan, pengadaan listrik, real estat, pengelolaan air limbah, pengelolaan dan daur ulang sampah dan aktivitas remediasi.

- a. Kegiatan Usaha Utama Perseroan adalah usaha-usaha dibidang pertambangan termasuk namun tidak terbatas pada pertambangan bijih nikel, yaitu mencakup usaha penambangan dan pengolahan bijih nikel. Termasuk juga usaha pemanfaatannya yang tidak dapat dipisahkan secara administratif dari usaha pertambangan bijih nikel.
- b. Kegiatan Usaha Penunjang Perseroan adalah:
  1. Menjalankan usaha-usaha di bidang perdagangan besar, termasuk namun tidak terbatas pada perdagangan besar logam dan bijih logam, yaitu mencakup usaha perdagangan besar bijih logam dan logam dasar seperti bijih besi dan bijih bukan besi dalam bentuk dasar, seperti bijih nikel, bijih tembaga, aluminium, besi, baja dan perdagangan besar produk logam besi dan bukan besi setengah jadi dan lain-lainnya. Termasuk perdagangan besar emas dan logam mulia lain (perak, platina);
  2. Menjalankan usaha-usaha di bidang pengangkutan, termasuk namun tidak terbatas pada aktivitas pelayanan kepelabuhan laut, yaitu mencakup kegiatan usaha pelayanan kepelabuhan laut, yang berhubungan dengan angkutan perairan untuk penumpang, hewan atau barang, seperti pengoperasian fasilitas terminal misalnya pelabuhan dan dermaga, operasi penguncian jalur air dan lain-lain, navigasi, pelayaran dan kegiatan berlabuh, jasa penambatan dan jasa pemanduan.
  3. Menjalankan usaha-usaha di bidang pengadaan listrik, termasuk namun tidak terbatas pada pembangkitan tenaga listrik, yaitu mencakup usaha pembangkitan tenaga listrik dan pengoperasian fasilitas pembangkit yang menghasilkan energi listrik, yang berasal dari berbagai sumber energi, seperti tenaga air (hidroelektrik), batu bara, gas (turbin gas), bahan bakar minyak, diesel dan energi yang dapat diperbarui, tenaga surya, angin, arus laut, panas bumi (energi termal), tenaga nuklir dan lain-lain;
  4. Menjalankan usaha-usaha di bidang real estat, termasuk namun tidak terbatas pada real estat yang dimiliki sendiri atau disewa, yaitu mencakup usaha pembelian, penjualan, persewaan dan pengoperasian real estat baik yang dimiliki sendiri maupun disewa, seperti bangunan bukan tempat tinggal (seperti tempat pameran, fasilitas penyimpanan pribadi, mall, pusat perbelanjaan dan lainnya) serta penyediaan rumah dan flat atau apartemen dengan atau tanpa perabotan untuk digunakan secara permanen, baik dalam bulanan atau tahunan. Termasuk kegiatan penjualan tanah, pengembangan gedung untuk dioperasikan sendiri (untuk penyewaan ruang-ruang di gedung tersebut), pembagian real estat menjadi tanah kapling tanpa pengembangan lahan dan pengoperasian kawasan tempat tinggal untuk rumah yang bisa dipindah-pindah; dan
  5. Menjalankan usaha-usaha di bidang pengelolaan air limbah, pengelolaan dan daur ulang sampah dan aktivitas remediasi, termasuk namun tidak terbatas pada:

- a. pengelolaan dan pembuangan air limbah tidak berbahaya;
- b. pengelolaan dan pembuangan air limbah berbahaya;
- c. pengelolaan dan pembuangan sampah tidak berbahaya; dan
- d. pengelolaan dan pembuangan sampah berbahaya

## JEJAK LANGKAH PERUSAHAAN

Tahun	Deskripsi
1968	Pendirian PT International Nickel Indonesia ("PT Inco") dan penandatanganan Kontrak Karya (KK) antara PT Inco dan Pemerintah Indonesia untuk konsesi berjangka tiga puluh tahun sejak dimulainya produksi komersial.
1973	Pembangunan fasilitas pengolahan pirometalurgi satu lini di Sorowako.
1978	PT Inco memulai produksi komersial.
1990	Inco Limited menjual 20% kepemilikan sahamnya di PT Inco kepada publik dan dicatatkan di Bursa Efek Indonesia.
2011	RUPSLB tanggal 27 September 2011 menyetujui perubahan nama Perseroan dari PT International Nickel Indonesia Tbk menjadi PT Vale Indonesia Tbk.
2014	Perseroan dan Pemerintah Indonesia menandatangani amendemen KK sesuai dengan amanat Undang- Undang No. 4 Tahun 2009 Tentang Pertambangan Mineral dan Batubara.
2018	Lima puluh tahun Perseroan berkontribusi bagi Indonesia dan dunia.
2019	Perjanjian Pendahuluan divestasi tahap kedua dengan Inalum untuk 20% saham Perseroan.
2020	Penyelesaian divestasi tahap ke-dua 20% saham Perseroan dengan PT Indonesia Asahan Aluminium ("Inalum").
2021	Penetapan budaya baru sebagai grand design transformasi budaya: " <i>Learning Together</i> ".
2022	Penandatanganan kerja sama dengan berbagai pihak untuk pembangunan pabrik pengolahan dan pemurnian (smelter) nikel di Sambalagi, Pomalaa, dan Sorowako.
2023	Tahun 2023 merupakan tahun yang bersejarah. Pada akhir bulan Maret, Presiden Joko Widodo mengunjungi Sorowako untuk meresmikan Taman Keanekaragaman Hayati Sawerigading Wallacea, dimana kunjungan Presiden terakhir dilakukan 45 tahun yang lalu. Dalam kunjungan ini, Presiden juga menyaksikan penandatanganan perjanjian kerja sama definitif antara Perseroan, Huayou Zhejiang Cobalt ("Huayou"), dan Ford Motor Company ("Ford"). Pada pertengahan bulan November, Perseroan bersama pemegang saham mayoritasnya, yaitu VCL, MIND ID, dan SMM, mencapai tonggak penting dengan penandatanganan Perjanjian Induk, sebuah langkah penting menuju pemenuhan kewajiban divestasi Perseroan berdasarkan hukum pertambangan Indonesia, yang juga merupakan prasyarat untuk mendapatkan perpanjangan izin operasi Perseroan.

## 2. PENGURUSAN DAN PENGAWASAN

Susunan Direksi dan Dewan Komisaris Perseroan pada tanggal Prospektus adalah sebagai berikut:

### Komisaris

Presiden Komisaris	:	Emily Marie Olson
Wakil Presiden Komisaris	:	Muhammad Rachmat Kaimuddin
Komisaris	:	Fabio Ferraz Souza Querioz Ferraz
Komisaris	:	M. Jasman Panjaitan
Komisaris	:	Olga Kovalik
Komisaris	:	Farrah Carrim
Komisaris	:	Yusuke Niwa
Komisaris Independen	:	Raden Sukhyar
Komisaris Independen	:	Rudiantara
Komisaris Independen	:	Dwia Aries Tina Pulubuhu

### Direksi

Presiden Direktur	:	Febriany Eddy
Wakil Presiden Direktur	:	Adriansyah Chaniago
Direktur	:	Bernardus Irmanto
Direktur	:	Vinicius Mendes Ferreira
Direktur	:	Abu Ashar

## LEMBAGA DAN PROFESI PENUNJANG PASAR MODAL

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

Akuntan Publik	:	KAP Tanudiredja, Wibisana, Rintis & Rekan (firma anggota jaringan global PwC)
Konsultan Hukum	:	TnP Law Firm
Notaris	:	Aulia Taufani S.H.
Biro Administrasi Efek	:	PT Bima Registra

Para Lembaga dan Profesi Penunjang Pasar Modal dalam rangka PMHMETD I ini menyatakan tidak ada hubungan Afiliasi baik langsung maupun tidak langsung dengan Perseroan sebagaimana didefinisikan dalam Undang-Undang Republik Indonesia No. 8 Tahun 1995 tentang Pasar Modal sebagaimana telah diubah sebagian dengan Undang-Undang Republik Indonesia No. 4 Tahun 2023 tentang Pengembangan dan Penguatan Sektor Keuangan ("UUPPSK").

## TATA CARA PEMESANAN SAHAM

Perseroan telah menunjuk Biro Administrasi Efek, PT Bima Registra untuk melaksanakan pengelolaan administrasi HMETD dan saham dalam rangka PMHMETD I Perseroan, sesuai dengan No. 43 tanggal 19 April 2024 yang dibuat di hadapan Aulia Taufani S.H, Notaris di Jakarta Selatan.

## 1. PEMESAN YANG BERHAK

Para Pemegang Saham yang namanya tercatat dalam DPS Perseroan berhak untuk mengajukan pemesanan Saham HMETD dalam rangka PMHMETD I ini dengan ketentuan bahwa setiap pemegang dengan rasio sebagai berikut: 8.233 (delapan ribu dua ratus tiga puluh tiga) Saham Lama Perseroan akan memperoleh 500 (lima ratus) HMETD dimana setiap 1 (satu) HMETD berhak untuk membeli 1 (satu) Saham Baru dengan nilai nominal Rp25,- (dua puluh lima Rupiah) per saham dan dengan Harga Pelaksanaan Rp[●],- ([●] Rupiah).

Pemesan yang berhak untuk melakukan pembelian Saham Baru adalah:

- a. Para pemegang SBHMETD yang namanya tercantum dalam Sertifikat HMETD atau yang memperoleh HMETD secara sah sesuai ketentuan perundang-undangan yang berlaku; atau
- b. Pemegang HMETD elektronik yang tercatat dalam Penitipan Kolektif pada KSEI sampai dengan periode perdagangan HMETD.

Pemesan dapat terdiri atas perorangan, warga negara Indonesia dan/atau asing dan/atau lembaga dan/atau badan hukum/badan usaha baik Indonesia/asing sebagaimana diatur dalam UUPM berikut dengan 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 mendaftar di BAE sebelum batas akhir pendaftaran pemegang saham yaitu tanggal 11 Juni 2024.

## 2. DISTRIBUSI SERTIFIKAT BUKTI HMETD

Bagi Pemegang Saham yang sahamnya berada dalam sistem Penitipan Kolektif di KSEI, HMETD akan didistribusikan secara elektronik ke dalam Sub rekening efek pemegang saham di KSEI selambat-lambatnya 1 (satu) Hari Bursa setelah tanggal pencatatan pada DPS yang berhak atas HMETD, yaitu tanggal 12 Juni 2024. 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 Juni 2024 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 Rp10.000,- (sepuluh 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).

## 3. PROSEDUR PENDAFTARAN / PELAKSANAAN HMETD

### 1) Prosedur Pelaksanaan HMETD yang berada dalam Penitipan Kolektif

1. Pemegang HMETD memberikan instruksi pelaksanaan HMETD kepada Anggota Bursa atau Bank Kustodian dan membayar Harga Pelaksanaan HMETD dengan memasukkannya ke dalam rekening yang khusus ditunjuk oleh KSEI;
2. Pada Hari Bursa yang sama dengan saat disampaikannya instruksi pelaksanaan HMETD oleh Anggota Bursa atau Bank Kustodian kepada KSEI, maka:
  - a. KSEI akan mendebet HMETD dari masing-masing sub rekening pemegang HMETD yang memberikan instruksi pelaksanaan HMETD ke dalam rekening KSEI dengan menggunakan fasilitas C-BEST;
  - b. Segera setelah uang Harga Pelaksanaan HMETD diterima di dalam rekening bank yang ditunjuk oleh KSEI, KSEI akan melakukan pemindahbukuan uang Harga Pelaksanaan HMETD dari rekening bank yang ditunjuk oleh KSEI tersebut ke rekening bank yang ditunjuk oleh Perseroan pada hari yang kerja berikutnya.
3. 1 (satu) Hari Bursa setelah KSEI menerima instruksi pelaksanaan HMETD, KSEI akan menyampaikan kepada BAE, dokumen sebagai berikut:
  - a. Daftar rincian instruksi pelaksanaan HMETD yang diterima KSEI, berikut rincian data pemegang HMETD (nomor identitas, nama, alamat, status kewarganegaraan dan domisili) pemegang HMETD yang melakukan pelaksanaan HMETD;
  - b. Surat atau bukti pemindahbukuan uang Harga Pelaksanaan HMETD yang dilakukan oleh KSEI, dari rekening bank yang ditunjuk KSEI ke dalam rekening bank yang ditunjuk oleh Perseroan;
  - c. Instruksi untuk mendapatkan sejumlah Saham Baru hasil pelaksanaan HMETD ke dalam rekening khusus yang telah disediakan oleh KSEI.
4. Segera setelah BAE menerima dokumen-dokumen dari KSEI sebagaimana dimaksud dalam butir A.3 di atas, BAE akan melakukan pemeriksaan terhadap dokumen pendukung dari instruksi pelaksanaan HMETD, bukti pemindahbukuan uang Harga Pelaksanaan HMETD ke dalam rekening bank khusus berdasarkan data pada rekening bank khusus, serta instruksi untuk mendepositokan sejumlah Saham Baru hasil pelaksanaan HMETD.
5. Selambat-lambatnya 2 (dua) Hari Bursa setelah permohonan pelaksanaan HMETD diterima dari KSEI dan uang Harga Pelaksanaan HMETD telah dibayar penuh (*in good funds*) di rekening bank khusus, BAE akan menerbitkan/mendepositokan sejumlah Saham Baru hasil pelaksanaan HMETD ke dalam rekening khusus yang telah disiapkan KSEI, dan KSEI akan langsung mendistribusikan Saham Baru hasil pelaksanaan HMETD dengan menggunakan fasilitas C-BEST. Selanjutnya, setelah melakukan pendistribusian Saham Baru hasil pelaksanaan HMETD tersebut maka KSEI akan memberikan laporan hasil distribusi Saham Baru hasil pelaksanaan HMETD tersebut kepada Perseroan dan BAE.

### 2) Prosedur Pelaksanaan HMETD yang berada di luar Penitipan Kolektif

1. Pendaftaran pelaksanaan HMETD dilakukan di kantor pusat BAE.
2. Pemegang HMETD yang berada di luar Penitipan Kolektif yang akan melakukan pelaksanaan HMETD harus membayar Harga Pelaksanaan HMETD ke dalam rekening bank khusus serta menyerahkan dokumen sebagai berikut:
  - a. Asli Sertifikat Bukti HMETD yang telah ditandatangani dan diisi lengkap;
  - b. Asli bukti pembayaran Harga Pelaksanaan HMETD;
  - c. Fotokopi identitas yang masih berlaku dari pemegang HMETD (perorangan) yang akan melakukan pelaksanaan HMETD (Kartu Tanda Penduduk ("KTP")/paspor/Kartu Izin Tinggal Terbatas ("KITAS")); atau fotokopi anggaran dasar dan lampiran susunan terakhir anggota Direksi/pengurus dari pemegang HMETD (lembaga/badan hukum) yang akan melakukan pelaksanaan HMETD;
  - d. Asli surat kuasa, jika pelaksanaan HMETD dilakukan oleh pemegang HMETD melalui kuasanya dan dilampirkan fotokopi identitas yang masih berlaku dari pemberi dan penerima kuasa (KTP/paspor/KITAS);
  - e. Apabila pemegang HMETD menghendaki Saham Baru hasil pelaksanaan HMETD dimasukkan dalam Penitipan Kolektif, maka permohonan pelaksanaan HMETD kepada BAE harus diajukan melalui Anggota Bursa atau Bank Kustodian yang ditunjuk dengan menyerahkan dokumen tambahan berupa:
    - Asli surat kuasa dari pemegang HMETD kepada Anggota Bursa atau Bank Kustodian untuk mengajukan permohonan pelaksanaan HMETD dan melakukan pengelolaan Efek atas Saham Baru hasil pelaksanaan HMETD dalam Penitipan Kolektif KSEI atas nama pemberi kuasa;
    - Asli formulir penyetoran Efek yang diterbitkan KSEI yang telah diisi dan ditandatangani dengan lengkap.
3. BAE akan melakukan pemeriksaan terhadap dokumen pendukung untuk pelaksanaan HMETD sebagaimana dimaksud dalam butir 2.2 di atas.
4. Selambat-lambatnya 2 (dua) Hari Bursa setelah permohonan pelaksanaan HMETD diterima oleh BAE dan uang Harga Pelaksanaan HMETD telah dibayar penuh (*in good funds*) ke dalam rekening bank yang ditunjuk oleh Perseroan, BAE akan menerbitkan sejumlah Saham Baru hasil pelaksanaan HMETD dalam bentuk fisik Surat Kolektif Saham ("SKS"), jika pemegang Sertifikat Bukti HMETD tidak menginginkan Saham Baru hasil pelaksanaan HMETD dimasukkan ke dalam Penitipan Kolektif.

#### 4. PEMESANAN TAMBAHAN

Pemegang saham yang HMETD-nya tidak dijual atau pembeli/pemegang HMETD yang terakhir yang namanya tercantum dalam Sertifikat Bukti HMETD atau pemegang HMETD dalam Penitipan Kolektif KSEI dapat memesan saham tambahan melebihi hak yang dimilikinya dengan cara mengisi kolom pemesanan pembelian saham tambahan dan/atau FPPS Tambahan yang telah disediakan dan menyerahkan kepada BAE paling lambat hari terakhir periode pelaksanaan HMETD yakni tanggal 21 Juni 2024.

- a. Asli FPPS Tambahan yang telah diisi dengan lengkap dan benar;
- b. Asli surat kuasa dari pemegang HMETD kepada Anggota Bursa atau Bank Kustodian untuk mengajukan permohonan pemesanan pembelian saham tambahan dan melakukan pengelolaan efek atas saham hasil penjatahan dalam Penitipan Kolektif KSEI dan kuasa lainnya yang mungkin diberikan sehubungan dengan pemesanan pembelian saham tambahan atas nama pemberi kuasa;
- c. Fotokopi KTP/Paspor/KITAS yang masih berlaku (untuk perorangan) atau fotokopi Anggaran Dasar dan lampiran susunan Direksi/pengurus (bagi lembaga/badan hukum);
- d. Asli bukti pembayaran dengan transfer/pemindahbukuan/ giro/cek/tunai ke rekening Perseroan dari bank tempat menyetorkan pembayaran;
- e. Asli Formulir Penyetoran Efek yang diterbitkan oleh KSEI yang telah diisi dan ditandatangani secara lengkap untuk keperluan pendistribusian saham hasil pelaksanaan oleh BAE.

Bagi pemegang HMETD dalam Penitipan Kolektif 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 dalam Penitipan Kolektif KSEI yang telah melaksanakan haknya melalui sistem C-BEST);
- b. Asli formulir penyetoran Efek yang dikeluarkan KSEI yang telah diisi lengkap untuk pendistribusian Saham Hasil Pelaksanaan HMETD oleh BAE;
- c. Asli bukti pembayaran dengan transfer/pemindahbukuan/ giro/cek/tunai ke rekening Perseroan dari bank tempat menyetorkan pembayaran.

Pemegang HMETD dalam bentuk warkat/Sertifikat Bukti HMETD yang menginginkan saham hasil penjatahannya tetap dalam bentuk warkat/fisik SKS, harus mengajukan permohonan kepada BAE dengan menyerahkan dokumen sebagai berikut:

- a. Asli FPPS Tambahan yang telah diisi dengan lengkap dan benar;
- b. Asli surat kuasa yang sah (jika dikuasakan) bermaterai Rp10.000,- (sepuluh ribu Rupiah) dilampirkan dengan fotokopi KTP/Paspor/KITAS dari pemberi dan penerima kuasa;
- c. Fotokopi KTP/Paspor/KITAS yang masih berlaku (untuk perorangan) atau fotokopi Anggaran Dasar dan lampiran susunan Direksi/pengurus (bagi lembaga/badan hukum);
- d. 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 21 Juni 2024 dalam keadaan tersedia (*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 25 Juni 2024 dengan ketentuan sebagai berikut:

- a. Bila jumlah seluruh saham yang dipesan, termasuk pemesanan saham tambahan tidak melebihi jumlah seluruh saham yang ditawarkan dalam PMHMETD 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 PMHMETD I ini, maka kepada pemesan yang melakukan pemesanan saham tambahan akan diberlakukan sistem penjatahan secara proporsional berdasarkan atas jumlah HMETD yang dilaksanakan oleh masing-masing pemegang saham yang meminta pemesanan saham tambahan.
- c. Jumlah saham yang akan dijatahkan adalah sisa saham yang belum diambil bagian dalam PMHMETD I.

Perseroan akan menyampaikan Laporan Hasil Pemeriksaan Akuntan kepada OJK mengenai kewajiban dari pelaksanaan penjatahan saham dalam PMHMETD I ini sesuai dengan POJK No. 32/2015 dan berpedoman pada Peraturan No. VIII.G.12 paling lambat 30 (tiga puluh) hari sejak tanggal penjatahan berakhir.

## **6. PERSYARATAN PEMBAYARAN BAGI PARA PEMEGANG SBHMETD (DI LUAR PENITIPAN KOLEKTIF KSEI) DAN PEMESANAN SAHAM TAMBAHAN**

Pembayaran pemesanan pembelian saham dalam rangka PMHMETD I bagi pemegang HMETD 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 SBHMETD atau Nomor FPPS Tambahan dan pembayaran harus ditransfer ke rekening bank Perseroan ("**Bank Perseroan**") sebagai berikut:

**Bank Mandiri**  
Cabang Sudirman, Jakarta  
No. Rekening: 1020099001098  
Atas nama: PT Vale Indonesia

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 HMETD 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 HMETD 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 21 Juni 2024.

Segala biaya yang mungkin timbul dalam rangka pembelian saham dalam rangka PMHMETD 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 HMETD akan menyerahkan bukti tanda terima pemesanan saham yang telah dicap dan ditandatangani kepada pemesan sebagai tanda bukti pemesanan pembelian Saham HMETD untuk kemudian dijadikan salah satu bukti pada saat mengambil Saham HMETD. 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 dalam PMHMETD I, baik sebagian atau secara keseluruhan dengan memperhatikan persyaratan yang berlaku. Pemberitahuan mengenai pembatalan pemesanan Saham dalam PMHMETD I 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 HMETD antara lain:

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

Dalam hal terdapat pihak-pihak yang walaupun tidak diperbolehkan untuk melaksanakan HMETD karena pelaksanaan HMETD ke saham dilarang oleh hukum yang berlaku tetapi tetap melakukan pemesanan Saham HMETD dan melakukan pembayaran uang pemesanan, maka Perseroan berhak untuk memperlakukan HMETD tersebut atau dokumentasi HMETD lain yang disampaikan 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.

## **9. PENGEMBALIAN UANG PEMESANAN**

Dalam hal tidak terpenuhinya sebagian atau seluruhnya dari pemesanan Saham berdasarkan pesanan saham 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 oleh Perseroan akan dilakukan pada tanggal 26 Juni 2024 atau selambat-lambatnya 2 (dua) Hari Kerja setelah tanggal penjatahan. Pengembalian uang yang dilakukan sampai dengan tanggal 26 Juni 2024 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 kesalahan pemesan pada saat mencantumkan nama bank dan nomor rekening bank.

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

#### **10. PENYERAHAN SAHAM HASIL PELAKSANAAN HMETD**

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 selambat-lambatnya 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-lambatnya 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). 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 Rp10.000,- (sepuluh ribu Rupiah) dilengkapi dengan fotokopi KTP/paspor/KITAS dari pemberi dan penerima kuasa;
- d. Asli bukti tanda terima pemesanan saham.

#### **11. ALOKASI SISA SAHAM YANG TIDAK DIAMBIL OLEH PEMEGANG HMETD**

Jika saham yang ditawarkan dalam PMHMETD I tersebut tidak seluruhnya diambil bagian oleh pemegang HMETD, maka sisa saham akan dialokasikan kepada para pemegang HMETD lainnya yang melakukan pemesanan melebihi haknya, dan alokasi dilakukan secara proporsional atas HMETD yang telah dilaksanakan oleh para pemegang HMETD.

Jika masih terdapat sisa Saham Baru dari jumlah yang ditawarkan, maka terhadap seluruh HMETD yang tersisa tersebut tidak akan dikeluarkan saham dari portepel.

#### **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 yang bersangkutan.

### **INFORMASI TAMBAHAN**

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

**PT VALE INDONESIA TBK**  
Sequis Tower Lt. 20, Unit 6 & 7  
Jl. Jenderal Sudirman Kav. 71  
Jakarta 12190, Indonesia  
Telefon: +62 21 524 9000  
Faksimili: +62 21 524 9020  
Website: [www.vale.com/indonesia](http://www.vale.com/indonesia)