

**KETERBUKAAN INFORMASI KEPADA PEMEGANG SAHAM
("KETERBUKAAN INFORMASI")
PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
("PERSEROAN")**

KETERBUKAAN INFORMASI KEPADA PEMEGANG SAHAM INI DISAMPAIKAN OLEH PERSEROAN DALAM RANGKA MEMENUHI KETENTUAN PERATURAN OTORITAS JASA KEUANGAN NOMOR 17/POJK.04/2020 TENTANG TRANSAKSI MATERIAL DAN PERUBAHAN KEGIATAN USAHA ("POJK 17/2020").

DEWAN KOMISARIS DAN DIREKSI PERSEROAN MENYATAKAN BAHWA RENCANA TRANSAKSI MERUPAKAN TRANSAKSI MATERIAL BAGI PERSEROAN SEBAGAIMANA DIMAKSUD DALAM POJK 17/2020.

INFORMASI SEBAGAIMANA TERCANTUM DALAM KETERBUKAAN INFORMASI INI PENTING UNTUK DIBACA DAN DIPERHATIKAN OLEH PEMEGANG SAHAM PERSEROAN.

JIKA ANDA MENGALAMI KESULITAN UNTUK MEMAHAMI INFORMASI SEBAGAIMANA TERCANTUM DALAM KETERBUKAAN INFORMASI INI SEBAIKNYA ANDA BERKONSULTASI DENGAN PENASIHAT HUKUM, AKUNTAN PUBLIK, PENASEHAT KEUANGAN ATAU PROFESIONAL LAINNYA.

DIREKSI PERSEROAN MENYAMPAIKAN INFORMASI SEBAGAIMANA TERCANTUM DALAM KETERBUKAAN INFORMASI INI DENGAN MAKSUD UNTUK MEMBERIKAN INFORMASI MAUPUN GAMBARAN YANG LEBIH LENGKAP KEPADA PARA PEMEGANG SAHAM PERSEROAN MENGENAI TRANSAKSI SEBAGAI BAGIAN DARI KEPATUHAN PERSEROAN ATAS POJK 17/2020.

DIREKSI DAN DEWAN KOMISARIS PERSEROAN, BAIK SECARA SENDIRI-SENDIRI MAUPUN BERSAMA-SAMA, BERTANGGUNG JAWAB SEPENUHNYA ATAS KEBENARAN DAN KELENGKAPAN INFORMASI SEBAGAIMANA DIUNGKAPKAN DI DALAM KETERBUKAAN INFORMASI INI. DIREKSI DAN DEWAN KOMISARIS PERSEROAN MENYATAKAN KELENGKAPAN INFORMASI SEBAGAIMANA DIUNGKAPKAN DALAM KETERBUKAAN INFORMASI INI DAN SETELAH MELAKUKAN PENELITIAN SECARA SEKSAMA, MENEGASKAN BAHWA INFORMASI YANG DIMUAT DALAM KETERBUKAAN INFORMASI INI ADALAH BENAR DAN TIDAK ADA FAKTA PENTING MATERIAL DAN RELEVAN YANG TIDAK DIUNGKAPKAN ATAU DIHILANGKAN DALAM KETERBUKAAN INFORMASI INI SEHINGGA MENYEBABKAN INFORMASI YANG DIBERIKAN DALAM KETERBUKAAN INFORMASI INI MENJADI TIDAK BENAR DAN/ATAU MENYESATKAN.

JIKA TERDAPAT PERUBAHAN ATAU TAMBAHAN TERHADAP INFORMASI YANG TERCANTUM DALAM KETERBUKAAN INFORMASI INI, PERUBAHAN ATAU TAMBAHAN TERSEBUT AKAN DIUMUMKAN OLEH PERSEROAN SELAMBAT-LAMBATNYA 2 HARI KERJA SEBELUM TANGGAL PELAKSANAAN RAPAT UMUM PEMEGANG SAHAM LUAR BIASA ("TAMBAHAN INFORMASI")



MEDCOENERGI

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL TBK.
("Perseroan")**

Kegiatan Usaha Utama:

holding, jasa konsultasi manajemen dan perdagangan

Berkedudukan di Jakarta Selatan, Indonesia

Kantor Pusat:

Gedung The Energy Lantai 53 – 55, SCBD Lot, 11 A
Jalan Jenderal Sudirman Kav. 52 - 53
Jakarta 12190 – Indonesia
Telepon: +62-21 29953000
Faksimili: +62-21 29953001

Email: corporate.secretary@medcoenergi.com
Situs Web: www.medcoenergi.com

Keterbukaan Informasi ini diterbitkan di Jakarta pada tanggal 19 Januari 2022

DEFINISI DAN SINGKATAN

Biro Administrasi Efek berarti PT Sinartama Gunita, selaku Biro Administrasi Efek Perseroan.

CIHL berarti ConocoPhillips Indonesia Holding Ltd., suatu perusahaan yang didirikan berdasarkan hukum Negara *British Virgin Islands*, yang merupakan perusahaan target dalam Rencana Transaksi (sebagaimana didefinisikan di bawah ini).

CPGL berarti ConocoPhillips (Grissik) Ltd., suatu perusahaan yang didirikan berdasarkan hukum Bermuda, yang merupakan anak perusahaan dari perusahaan target dalam Rencana Transaksi (sebagaimana didefinisikan di bawah ini).

Direktur berarti anggota Direksi Perseroan yang sedang menjabat pada saat tanggal Keterbukaan Informasi ini.

Hari Kerja berarti Hari (selain Sabtu atau Minggu atau hari libur yang ditetapkan oleh pemerintah) dimana bank buka untuk menjalankan kegiatan usahanya di Indonesia.

Kemenkumham berarti Kementerian Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia.

Keterbukaan Informasi berarti Keterbukaan Informasi ini yang disampaikan kepada Pemegang Saham Perseroan dalam rangka pemenuhan POJK 17/2020 dan setiap informasi tambahan dalam Keterbukaan Informasi yang akan diumumkan selambat-lambatnya pada 2 Hari Kerja sebelum RUPSLB.

KJPP berarti Kantor Jasa Penilai Publik Kusnanto dan Rekan, yaitu penilai independen yang terdaftar di OJK yang akan ditunjuk oleh Perseroan untuk memberikan pendapat kewajaran atas Transaksi.

Komisaris berarti anggota Dewan Komisaris Perseroan yang sedang menjabat pada tanggal Keterbukaan Informasi ini.

Laporan Keuangan Konsolidasian Perseroan berarti Laporan Keuangan Konsolidasian Perseroan per 30 Juni 2021 yang diaudit oleh Kantor Akuntan Publik Purwantono, Sungkoro dan Surja.

MEG berarti Medco Energi Global Pte. Ltd., anak perusahaan yang dimiliki 100% oleh Perseroan secara tidak langsung melalui Medco Strait Services Pte. Ltd.

Menkumham berarti Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia.

OJK berarti Otoritas Jasa Keuangan, lembaga yang independen, yang mempunyai fungsi, tugas, dan wewenang pengaturan, pengawasan, pemeriksaan, dan penyidikan di sektor Pasar Modal, Perasuransian, Dana Pensiun, Lembaga Pembiayaan dan Lembaga Jasa Keuangan lainnya sebagaimana dimaksud dalam Undang-Undang No. 21 Tahun 2011 tanggal 22 November 2011 (tentang Otoritas Jasa Keuangan yang merupakan badan pengganti Bapepam-LK yang mulai berlaku sejak tanggal 31 Desember 2012).

Pemegang Saham berarti para pemegang saham Perseroan yang namanya terdaftar dalam daftar pemegang saham Perseroan.

Perseroan berarti PT Medco Energi Internasional Tbk., berkedudukan di Jakarta Selatan, suatu perseroan terbatas terbuka yang sahamnya tercatat pada Bursa Efek Indonesia, yang didirikan dan dijalankan berdasarkan hukum negara Republik Indonesia.

POJK 15/2020 berarti Peraturan OJK Nomor 15/POJK.04/2020, ditetapkan tanggal 20 April 2020 tentang Rencana dan Penyelenggaraan Rapat Umum Pemegang Saham Perusahaan Terbuka.

POJK 17/2020 berarti Peraturan OJK Nomor 17/POJK.04/2020, ditetapkan tanggal 20 April 2020 tentang Transaksi Material dan Perubahan Kegiatan Usaha.

POJK 42/2020 berarti Peraturan OJK Nomor 42/POJK.04/2020, ditetapkan tanggal 1 Juli 2020 tentang Transaksi Afiliasi dan Transaksi Benturan Kepentingan.

Rencana Transaksi berarti rencana transaksi atas pengambilalihan (akuisisi) oleh MEG atas 12.000 (dua belas ribu) lembar saham CIHL dengan nilai nominal USD 1 per saham atau mewakili 100% (seratus persen) dari seluruh modal ditempatkan dan disetor CIHL, yang merupakan transaksi material sebagaimana dimaksud dalam POJK 17/2020.

RUPSLB berarti rapat umum pemegang saham luar biasa Perseroan.

Transasia berarti Transasia Pipeline Company Pvt., suatu perusahaan yang didirikan berdasarkan hukum Mauritius, yang merupakan anak perusahaan dari perusahaan target dalam Rencana Transaksi (sebagaimana didefinisikan di atas).

USD berarti Dolar Amerika Serikat, yang merupakan mata uang yang sah dari Amerika Serikat.

PENDAHULUAN

Informasi sebagaimana tercantum dalam Keterbukaan Informasi ini dibuat dalam rangka pemenuhan kewajiban Perseroan untuk mengumumkan keterbukaan informasi atas adanya transaksi material yang akan dilakukan Perseroan, melalui MEG, sehubungan dengan pengambilalihan 12.000 (dua belas ribu) lembar saham CIHL dengan nilai nominal USD 1 per saham atau mewakili 100% (seratus persen) dari seluruh modal ditempatkan dan disetor CIHL.

Rencana Transaksi tersebut dituangkan dalam suatu Perjanjian Jual Beli Saham (*Share Sale and Purchase Agreement*) ("**SPA**"), antara Phillips International Investments Inc. selaku penjual dengan MEG selaku pembeli tertanggal 8 Desember 2021.

Direksi dan Dewan Komisaris Perseroan, baik sendiri – sendiri maupun secara bersama – sama menyatakan bahwa Rencana Transaksi merupakan suatu transaksi material sebagaimana dimaksud dalam POJK 17/2020, namun bukan merupakan transaksi afiliasi dan transaksi benturan kepentingan sebagaimana dimaksud dalam POJK 42/2020.

Sehubungan dengan Rencana Transaksi di atas, sesuai dengan ketentuan peraturan yang berlaku khususnya POJK 17/2020, maka Direksi Perseroan dengan ini mengumumkan keterbukaan informasi dengan maksud untuk memberikan penjelasan, pertimbangan, serta alasan dilakukannya Rencana Transaksi tersebut kepada para pemegang saham Perseroan sebagian dari pemenuhan ketentuan POJK 17/2020.

Perseroan telah menunjuk KJPP Kusnanto dan Rekan sebagai penilai independen untuk memberikan laporan penilaian dan laporan pendapat kewajaran atas Rencana Transaksi.

URAIAN MENGENAI TRANSAKSI MATERIAL

1. OBJEK TRANSAKSI

Objek dari transaksi adalah saham yang akan diperoleh MEG berdasarkan Rencana Transaksi, yaitu saham CIHL sebanyak 12.000 (dua belas ribu) lembar saham dengan nilai nominal USD 1 per saham atau mewakili 100% (seratus persen) dari seluruh modal ditempatkan dan disetor CIHL.

Rencana Transaksi tersebut dituangkan dalam suatu SPA, antara Phillips International Investments Inc. selaku penjual dengan MEG selaku pembeli tertanggal 8 Desember 2021.

Berikut di bawah ini keterangan singkat mengenai CIHL:

a. Riwayat Singkat

CIHL didirikan pada tanggal 19 Mei 2020 dengan nomor pendaftaran 388929. CIHL memiliki alamat terdaftar pada Commerce House, Wickhams Cay 1, P.O Box 3140, Road Town, VG1110, British Virgin Islands.

CIHL memiliki tujuan kegiatan usaha yaitu eksplorasi dan pengembangan minyak dan gas bumi.

b. Struktur Permodalan dan Susunan Pemegang Saham

Pada tanggal diterbitkannya Keterbukaan Informasi ini, struktur permodalan dan susunan pemegang saham CIHL adalah sebagai berikut:

No.	Nama Pemegang Saham	Jumlah Saham	%
1.	Phillips International Investments, Inc.	12.000	100

c. Susunan Pengurus

Pada tanggal diterbitkannya Keterbukaan Informasi ini, susunan pengurus CIHL adalah sebagai berikut:

Direktur : Joseph A. Farrell
 Direktur : Warwick R. King
 Direktur : Christine T. Llyod

d. Informasi Keuangan

Tabel di bawah ini menggambarkan ikhtisar data keuangan penting konsolidasian CIHL dan entitas anak yang angkanya diambil dari laporan keuangan konsolidasian: (i) pada tanggal 30 Juni 2021 dan 31 Desember 2020 dan untuk periode yang berakhir pada 31 Desember 2020 dan untuk periode enam bulan yang berakhir pada 30 Juni 2020; (ii) pada tanggal dan untuk periode yang berakhir pada 31 Desember 2019 dan 2020, yang diaudit oleh KAP Heliantono & Rekan (anggota dari Parker Randall International), akuntan publik independen, berdasarkan Standar Audit yang ditetapkan oleh Ikatan Akuntan Publik Indonesia (IAPI), dengan opini wajar tanpa modifikasi tertanggal 22 Desember 2021, yang ditandatangani oleh Ade Ikhwan, S.E., CPA (AP: 0916).

Laporan Posisi Keuangan

(dalam USD)

	30 Juni	31 Desember	
	2021*	2020*	2019*
Total Aset	776.252.497	885.180.040	946.716.115
Total Liabilitas	349.714.628	411.685.275	311.167.108
Total Ekuitas	426.537.869	473.494.765	635.549.007

Laporan Laba Rugi dan Penghasilan Komprehensif Lain

(dalam USD)

	30 Juni		31 Desember	
	2021	2020	2020	2019
Pendapatan dari kontrak dengan pelanggan	402.888.000	335.590.000	688.594.572	874.505.688
Beban penjualan	(115.888.000)	(121.886.000)	(245.626.065)	(301.475.296)
Laba kotor	287.000.000	213.704.000	442.968.507	573.030.392
Laba sebelum pajak penghasilan	276.230.588	207.336.643	424.510.858	550.612.683
Laba periode berjalan	141.932.358	119.736.643	231.258.615	314.680.442
Pendapatan komprehensif periode berjalan	143.043.104	121.752.280	227.945.758	311.909.802

2. NILAI TRANSAKSI

Nilai Rencana Transaksi adalah sebagai berikut:

- a) *Base price* : USD 1.355.000.000;
- b) *Net working capital amount* : USD 69.794.606;
- c) *Pre-Signing Dividend*
 - *Mar – 2021* : (USD 120.000.000)
 - *Jun – 2021* : (USD 70.000.000)
- d) Pajak pengalihan (*transfer tax*) : USD 92.050.000

dimana jumlah keseluruhan nilai Rencana Transaksi adalah USD 1.326.844.606. Rencana Transaksi yang akan dilakukan oleh MEG, yang merupakan anak perusahaan terkendali Perseroan, merupakan Transaksi Material sebagaimana dimaksud dalam POJK 17/2020 dimana Rencana Transaksi nilainya memenuhi batasan transaksi material, yaitu lebih dari 50% (lima puluh persen) dari nilai ekuitas Perseroan atau setara dengan 108,94% (seratus delapan koma sembilan puluh empat persen) dari nilai ekuitas Perseroan berdasarkan Laporan Keuangan Konsolidasian (nilai ekuitas Perseroan berdasarkan Laporan Keuangan Konsolidasian adalah USD 1.217.914.421).

Sesuai dengan ketentuan POJK 17/2020, maka Rencana Transaksi wajib mendapatkan persetujuan RUPS terlebih dahulu.

3. PIHAK YANG MELAKUKAN TRANSAKSI

Rencana Transaksi tersebut dituangkan dalam suatu perjanjian jual beli bersyarat (*conditional sale and purchase agreement*), antara Phillips International Investments Inc. selaku penjual dengan MEG selaku pembeli, tertanggal 8 Desember 2021.

Berikut di bawah ini keterangan singkat tentang Phillips International Investments Inc. selaku penjual:

a. Riwayat Singkat

Phillips International Investments Inc. didirikan pada tanggal 25 Februari 1999 dengan nomor pendaftaran 3009398. CIHL memiliki alamat terdaftar pada 251 Little Falls Drive, Wilmington, DE 19808, Amerika Serikat.

Phillips International Investments Inc. memiliki tujuan kegiatan usaha yaitu menerima pendanaan (secara langsung ataupun tidak langsung, termasuk melalui penerbitan surat utang) untuk investasi pada saham dan/atau surat utang atas atau digunakan oleh

perusahaan, yang mana perusahaan dimaksud mungkin adalah perusahaan Phillips Petroleum atau anak perusahaan atau afiliasi baik dari Phillips International Investments Inc. atau Phillips Petroleum Company dan sebagaimana sebaliknya ditentukan oleh *Certificate of Incorporation*.

b. Struktur Permodalan dan Susunan Pemegang Saham

Pada tanggal diterbitkannya Keterbukaan Informasi ini, struktur permodalan dan susunan pemegang saham Phillips International Investments Inc. adalah sebagai berikut:

No.	Nama Pemegang Saham	Jumlah Saham	%
1.	Phillips Petroleum International Corporation LLC	10	100

c. Susunan Pengurus

Pada tanggal diterbitkannya Keterbukaan Informasi ini, susunan pengurus Phillips International Investments Inc. adalah sebagai berikut:

Direktur : Christopher P. Delk
Direktur : Kontessa S. Haynes-Welsh
Direktur : Andrew M. O'Brien

Berikut di bawah ini keterangan singkat mengenai MEG selaku pembeli:

a. Riwayat Singkat

Medco Energi Global Pte. Ltd., suatu perusahaan yang didirikan berdasarkan hukum Singapura pada tanggal 5 Mei 2006, terdaftar dengan nomor registrasi 200606494N dan berdomisili di 1 Scotts Road, #25-09, Shaw Centre, Singapura 228208.

b. Susunan Pemegang Saham

Seluruh saham MEG (100%) dimiliki oleh Medco Strait Services Pte. Ltd., yang merupakan anak perusahaan yang dimiliki seluruhnya oleh Perseroan.

c. Susunan Pengurus

Susunan pengurus MEG pada tanggal Keterbukaan Informasi ini adalah sebagai berikut:

Direktur : Roberto Lorato
Direktur : Sanjeev Bansal
Direktur : Teo Chang Suang
Direktur : Krista
Direktur : Amri Siahaan
Direktur : Hilmi Panigoro

PENJELASAN, PERTIMBANGAN, DAN ALASAN DILAKUKANNYA RENCANA TRANSAKSI SERTA PENGARUH RENCANA TRANSAKSI PADA KONDISI KEUANGAN PERSEROAN

a. Penjelasan, Pertimbangan dan Alasan Rencana Transaksi

Kegiatan akuisisi merupakan bagian dari strategi usaha Perseroan untuk meningkatkan nilai perusahaan dan terus berfokus pada integrasi yang efektif. Perseroan melihat potensi yang ada pada CIHL, dimana portfolio ini sesuai dengan kriteria akuisisi Perseroan dan memiliki kekuatan kredit yang signifikan dan potensi pertumbuhan Perseroan di masa depan. CPGL merupakan pemegang *participating interest* di PSC Corridor merupakan aset yang fokus terhadap gas, dan sejalan dengan strategi *climate change* Perseroan. Produksi Perseroan akan menjadi 78% gas setelah akuisisi dengan portfolio gas harga tetap yang lebih besar. Akuisisi ini akan menghasilkan pertumbuhan nilai secara bertahap (*accretive*) dan *credit positive*, serta ruang lingkup sinergi yang meningkat secara signifikan.

b. Pengaruh Transaksi Pada Kondisi Keuangan Perseroan

Dengan pengambilalihan ini, maka akan memperkuat keuangan Perseroan dengan pertimbangan sebagai berikut:

- Menjadikan Perseroan sebagai pemasok gas pipa utama ke Singapura.
- Meningkatkan skala operasi dengan *offtake* jangka Panjang dan kontrak yang didukung *take or pay* dengan *counterpart* yang memiliki kualitas tinggi (PGN, Pertamina dan Gas Supply Pte. Ltd.).
- *Cash cost* Corridor sebesar USD 4-5/boe akan mendukung komitmen *cash cost* Perseroan di bawah USD 10/boe.
- PSC Corridor berdekatan dengan operasi Perseroan yang berada di Sumatera Selatan dan portfolio gabungan akan menghasilkan sinergi operasional, pengadaan dan komersial.
- Perolehan dividen secara reguler dari Transasia.
- *Restricted Group* dan total hutang akan meningkat setelah pengambilalihan, namun kontribusi ekuitas sebesar 37% dan perolehan kas yang kuat akan memungkinkan *leverage* Perseroan kembali ke tingkat sebelum akuisisi pada tahun 2023-2024.

Lebih lanjut, Perseroan berkeyakinan bahwa Rencana Transaksi tidak berpotensi mengakibatkan terganggunya kelangsungan usaha Perseroan.

RINGKASAN PENDAPAT PIHAK INDEPENDEN

Perseroan telah menunjuk KJPP Kusnanto dan Rekan sebagai penilai independen dalam penilaian terhadap 12.000 (dua belas ribu) lembar saham CIHL dan juga penyusunan pendapat kewajaran atas Rencana Transaksi.

KJPP Kusnanto dan Rekan tidak memiliki hubungan afiliasi, baik secara langsung maupun tidak langsung, dengan Perseroan sebagaimana didefinisikan dalam Undang-Undang No. 8 Tahun 1995 tentang Pasar Modal.

Berikut di bawah ini laporan penilai independen atas Rencana Transaksi:

KJPP mendapat penugasan dari manajemen Perseroan untuk memberikan pendapat sebagai penilai independen atas nilai pasar 100,00% (seratus persen) saham CIHL dan pendapat kewajaran atas Rencana Transaksi. Penugasan KJPP tersebut sesuai dengan surat penawaran KJPP No. KR/210823-002, tanggal 23 Agustus 2021, yang telah disetujui oleh manajemen Perseroan.

a. Ringkasan Laporan Penilaian Saham CIHL

Berikut adalah ringkasan laporan penilaian saham KJPP atas 100,00% (seratus persen) saham CIHL sebagaimana dituangkan dalam laporannya No. 00005/2.0162-00/BS/02/0153/1/1/2022, tanggal 12 Januari 2022:

1. Pihak-pihak yang terkait dalam Rencana Transaksi

Pihak-pihak yang terkait dalam Rencana Transaksi adalah MEG dan Phillips International Investments Inc.

2. Objek Penilaian

Objek Penilaian adalah nilai pasar 100,00% (seratus persen) saham CIHL.

3. Tujuan Penilaian

Maksud dan tujuan penyusunan laporan penilaian saham atas Obyek Penilaian adalah untuk memberikan gambaran kepada Direksi Perseroan mengenai nilai pasar dari Obyek Penilaian yang dinyatakan dalam mata uang USD dan/atau ekuivalensinya pada tanggal 30 Juni 2021.

4. Asumsi-asumsi dan Kondisi Pembatas

Penilaian ini disusun berdasarkan kondisi pasar dan perekonomian, kondisi umum bisnis dan keuangan, serta peraturan-peraturan Pemerintah yang berlaku sampai dengan tanggal penerbitan laporan penilaian ini.

Penilaian Objek Penilaian yang dilakukan dengan metode diskonto arus kas didasarkan pada proyeksi laporan keuangan ConocoPhillips (Grissik) Ltd. (“**CPGL**”) dan PT Transportasi Gas Indonesia (“**TGI**”) yang disusun oleh manajemen Perseroan. Dalam penyusunan proyeksi laporan keuangan, berbagai asumsi dikembangkan berdasarkan kinerja CPGL dan TGI pada tahun-tahun sebelumnya dan berdasarkan rencana manajemen di masa yang akan datang. KJPP telah melakukan penyesuaian terhadap proyeksi laporan keuangan tersebut agar dapat menggambarkan kondisi operasi dan kinerja CPGL dan TGI yang dinilai pada saat penilaian ini dengan lebih wajar. Secara garis besar, tidak ada penyesuaian yang signifikan yang KJPP lakukan terhadap target kinerja CPGL dan TGI yang dinilai dan telah mencerminkan kemampuan pencapaiannya (*fiduciary duty*). KJPP bertanggung jawab atas pelaksanaan penilaian dan kewajaran proyeksi laporan keuangan berdasarkan kinerja historis CPGL dan TGI dan informasi manajemen Perseroan terhadap proyeksi laporan keuangan CPGL dan TGI tersebut. KJPP juga bertanggung jawab atas laporan penilaian CIHL dan kesimpulan nilai akhir.

Penilaian Objek Penilaian yang dilakukan dengan metode penyesuaian aset bersih didasarkan pada laporan keuangan CIHL yang telah diaudit. KJPP telah melakukan penyesuaian atas laporan keuangan tersebut agar dapat mencerminkan nilai pasarnya. KJPP bertanggung jawab atas pelaksanaan penilaian berdasarkan kinerja historis CIHL dan informasi manajemen CIHL terhadap laporan keuangan CIHL tersebut. KJPP juga bertanggung jawab atas laporan penilaian CIHL dan kesimpulan nilai akhir.

Dalam penugasan penilaian ini, KJPP mengasumsikan terpenuhinya semua kondisi dan kewajiban Perseroan. KJPP juga mengasumsikan bahwa dari tanggal penilaian sampai dengan tanggal diterbitkannya laporan penilaian tidak terjadi perubahan apapun yang berpengaruh secara material terhadap asumsi-asumsi yang digunakan dalam penilaian. KJPP tidak bertanggung jawab untuk menegaskan kembali atau melengkapi, memutakhirkan (*update*) pendapat KJPP karena adanya perubahan asumsi dan kondisi serta peristiwa-peristiwa yang terjadi setelah tanggal laporan ini.

Dalam melaksanakan analisis, KJPP mengasumsikan dan bergantung pada keakuratan, kehandalan, dan kelengkapan dari semua informasi keuangan dan informasi-informasi lain yang diberikan kepada KJPP oleh Perseroan dan CIHL atau yang tersedia secara umum yang pada hakekatnya adalah benar, lengkap, dan tidak menyesatkan dan KJPP tidak bertanggung jawab untuk melakukan pemeriksaan independen terhadap informasi-informasi tersebut. KJPP juga bergantung kepada jaminan dari manajemen Perseroan dan CIHL bahwa mereka tidak mengetahui fakta-fakta yang menyebabkan informasi-informasi yang diberikan kepada KJPP menjadi tidak lengkap atau menyesatkan.

Analisis penilaian Objek Penilaian dipersiapkan menggunakan data dan informasi sebagaimana diungkapkan di atas. Segala perubahan atas data dan informasi tersebut dapat mempengaruhi hasil akhir pendapat KJPP secara material. KJPP tidak bertanggung jawab atas perubahan kesimpulan atas penilaian KJPP maupun segala kehilangan, kerusakan, biaya, ataupun pengeluaran apapun yang disebabkan oleh ketidakterbukaan informasi sehingga data yang KJPP peroleh menjadi tidak lengkap dan/atau dapat disalahartikan.

Karena hasil dari penilaian KJPP sangat tergantung dari data serta asumsi-asumsi yang mendasarinya, perubahan pada sumber data serta asumsi sesuai data pasar akan mengubah hasil dari penilaian KJPP. Oleh karena itu, KJPP sampaikan bahwa perubahan terhadap data yang digunakan dapat berpengaruh terhadap hasil penilaian dan bahwa perbedaan yang terjadi dapat bernilai material. Walaupun isi dari laporan penilaian ini telah dilaksanakan dengan itikad baik dan dengan cara yang profesional, KJPP tidak dapat menerima tanggung jawab atas kemungkinan terjadinya perbedaan kesimpulan yang disebabkan oleh adanya analisis tambahan, diaplikasikannya hasil penilaian sebagai dasar untuk melakukan analisis transaksi ataupun adanya perubahan dalam data yang dijadikan sebagai dasar penilaian. Laporan penilaian Objek Penilaian bersifat *non-disclaimer opinion* dan merupakan laporan yang terbuka untuk publik kecuali terdapat informasi yang bersifat rahasia, yang dapat mempengaruhi operasional Perseroan dan CIHL.

Pekerjaan KJPP yang berkaitan dengan penilaian Objek Penilaian tidak merupakan dan tidak dapat ditafsirkan dalam bentuk apapun, suatu penelaahan atau audit, atau pelaksanaan prosedur-prosedur tertentu atas informasi keuangan. Pekerjaan tersebut juga tidak dapat dimaksudkan untuk mengungkapkan kelemahan dalam pengendalian internal, kesalahan atau penyimpangan dalam laporan keuangan, atau pelanggaran hukum. Selanjutnya, KJPP juga telah memperoleh informasi atas status hukum CIHL berdasarkan anggaran dasar CIHL.

Penilaian ini dilakukan dalam kondisi yang tidak menentu, antara lain, namun tidak terbatas pada, tingginya tingkat ketidakpastian akibat adanya pandemi wabah Covid-19. Prinsip kehati-hatian diperlukan dalam penggunaan hasil penilaian, khususnya berkenaan perubahan yang terjadi dari tanggal penilaian sampai dengan tanggal penggunaan hasil penilaian. Perubahan asumsi dan kondisi serta peristiwa-peristiwa yang terjadi setelah tanggal laporan ini akan berpengaruh secara material terhadap hasil penilaian.

5. Pendekatan Penilaian yang Digunakan

Penilaian Objek Penilaian didasarkan pada analisis internal dan eksternal. Analisis internal akan berdasarkan pada data yang disediakan oleh manajemen, analisis historis atas laporan posisi keuangan, dan laporan laba rugi komprehensif CIHL, pengkajian atas kondisi operasi dan manajemen serta sumber daya yang dimiliki CIHL. Prospek CIHL di masa yang akan datang KJPP evaluasi berdasarkan rencana usaha serta proyeksi laporan keuangan yang diberikan oleh manajemen Perseroan yang telah KJPP kaji kewajaran dan konsistensinya. Analisis eksternal didasarkan pada kajian singkat terhadap faktor-faktor eksternal yang dipertimbangkan sebagai penggerak nilai (*value drivers*) termasuk juga kajian singkat atas prospek dari industri yang bersangkutan.

Dalam mengaplikasikan metode penilaian untuk menentukan indikasi nilai pasar suatu "*business interest*" perlu mengacu pada laporan keuangan (laporan posisi keuangan dan laporan laba rugi komprehensif) yang representatif, oleh karenanya diperlukan penyesuaian terhadap nilai buku

laporan posisi keuangan dan normalisasi keuntungan laporan laba rugi komprehensif yang biasanya disusun oleh manajemen berdasarkan nilai historis. Betapapun nilai buku suatu perusahaan yang direfleksikan dalam laporan posisi keuangan dan laporan laba rugi komprehensif adalah nilai perolehan dan tidak mencerminkan nilai ekonomis yang dapat sepenuhnya dijadikan acuan sebagai nilai pasar saat penilaian tersebut.

6. Metode Penilaian

Metode penilaian yang digunakan dalam penilaian Objek Penilaian adalah metode diskonto arus kas (*discounted cash flow [DCF] method*), metode penyesuaian aset bersih (*adjusted net asset method*), dan metode perbandingan perusahaan tercatat di bursa efek (*guideline publicly traded company method*).

Metode diskonto arus kas dipilih mengingat bahwa kegiatan usaha yang dilaksanakan oleh CPGL dan TGI di masa depan masih akan berfluktuasi sesuai dengan perkiraan atas perkembangan usaha CPGL dan TGI. Dalam melaksanakan penilaian dengan metode ini, operasi CPGL dan TGI diproyeksikan sesuai dengan perkiraan atas perkembangan usaha CPGL dan TGI. Arus kas yang dihasilkan berdasarkan proyeksi dikonversi menjadi nilai kini dengan tingkat diskonto yang sesuai dengan tingkat risiko. Indikasi nilai adalah total nilai kini dari arus kas tersebut.

Dalam melaksanakan penilaian dengan metode penyesuaian aset bersih, nilai dari semua komponen aset dan liabilitas/utang harus disesuaikan menjadi nilai pasarnya, kecuali untuk komponen-komponen yang telah menunjukkan nilai pasarnya (seperti kas/bank atau utang bank). Nilai pasar keseluruhan perusahaan kemudian diperoleh dengan menghitung selisih antara nilai pasar seluruh aset (berwujud maupun tak berwujud) dan nilai pasar liabilitas.

Metode perbandingan perusahaan tercatat di bursa efek digunakan dalam penilaian ini karena walaupun di pasar saham perusahaan terbuka tidak diperoleh informasi mengenai perusahaan sejenis dengan skala usaha dan aset yang setara, namun diperkirakan data saham perusahaan terbuka yang ada dapat digunakan sebagai data perbandingan atas nilai saham yang dimiliki oleh CIHL.

Pendekatan dan metode penilaian di atas adalah yang KJPP anggap paling sesuai untuk diaplikasikan dalam penugasan ini dan telah disepakati oleh pihak manajemen Perseroan dan CIHL. Tidak tertutup kemungkinan untuk diaplikasikannya pendekatan dan metode penilaian lain yang dapat memberikan hasil yang berbeda.

Selanjutnya nilai-nilai yang diperoleh dari tiap-tiap metode tersebut direkonsiliasi dengan melakukan pembobotan.

7. Kesimpulan Penilaian

Berdasarkan hasil analisis atas seluruh data dan informasi yang telah KJPP terima dan dengan mempertimbangkan semua faktor yang relevan yang mempengaruhi penilaian, maka menurut pendapat KJPP, nilai pasar Objek Penilaian pada tanggal 30 Juni 2021 adalah sebesar USD 1,37milyar.

b. Ringkasan Laporan Pendapat Kewajaran

Berikut adalah ringkasan laporan pendapat kewajaran KJPP atas Rencana Transaksi sebagaimana dituangkan dalam laporannya No. 00008/2.0162-00/BS/02/0153/1/I/2022, tanggal 18 Januari 2022 dengan ringkasan sebagai berikut:

1. Pihak-pihak yang terkait dengan Rencana Transaksi

Pihak-pihak yang terkait dalam Rencana Transaksi adalah MEG dan Phillips International Investments Inc.

2. Objek Transaksi Pendapat Kewajaran

Objek transaksi dalam Pendapat Kewajaran atas Rencana Transaksi adalah transaksi dimana MEG merencanakan untuk melakukan pengambilalihan atas 12.000 (dua belas ribu) lembar saham dengan nilai nominal USD 1 per saham atau mewakili 100,00% (seratus persen) dari seluruh modal ditempatkan dan disetor CIHL dari Phillips International Investments Inc. dengan *base price* sebesar USD 1,36 miliar, ditambah *net working capital amount* sebesar USD 69,79 juta, ditambah *intragroup advances* (apabila ada), dikurangi *intragroup receipts*, dan ditambah *transfer tax*.

3. Tujuan Pendapat Kewajaran

Maksud dan tujuan penyusunan laporan pendapat kewajaran atas Rencana Transaksi adalah untuk memberikan gambaran kepada Direksi Perseroan mengenai kewajaran Transaksi dari aspek keuangan dan untuk memenuhi ketentuan yang berlaku, yaitu POJK 17/2020.

4. Kondisi Pembatas dan Asumsi-Asumsi Pokok

Analisis Pendapat Kewajaran atas Rencana Transaksi dipersiapkan menggunakan data dan informasi sebagaimana diungkapkan di atas, data dan informasi mana telah KJPP telaah. Dalam melaksanakan analisis, KJPP bergantung pada keakuratan, kehandalan dan kelengkapan dari semua informasi keuangan, informasi atas status hukum Perseroan dan informasi-informasi lain yang diberikan kepada KJPP oleh Perseroan atau yang tersedia secara umum dan KJPP tidak bertanggung jawab atas kebenaran informasi-informasi tersebut. Segala perubahan atas data dan informasi tersebut dapat mempengaruhi hasil akhir pendapat KJPP secara material. KJPP juga bergantung kepada jaminan dari manajemen Perseroan bahwa mereka tidak mengetahui fakta-fakta yang menyebabkan informasi-informasi yang diberikan kepada KJPP menjadi tidak lengkap atau menyesatkan. Oleh karenanya, KJPP tidak bertanggung jawab atas perubahan kesimpulan atas Pendapat Kewajaran KJPP dikarenakan adanya perubahan data dan informasi tersebut.

Proyeksi laporan keuangan konsolidasian Perseroan sebelum dan setelah Rencana Transaksi disusun oleh manajemen Perseroan. KJPP telah melakukan penelaahan atas proyeksi laporan keuangan tersebut dan proyeksi laporan keuangan tersebut telah menggambarkan kondisi operasi dan kinerja Perseroan. Secara garis besar, tidak ada penyesuaian yang signifikan yang perlu KJPP lakukan terhadap target kinerja Perseroan.

KJPP tidak melakukan inspeksi atas aset tetap atau fasilitas Perseroan. Selain itu, KJPP juga tidak memberikan pendapat atas dampak perpajakan dari Rencana Transaksi. Jasa-jasa yang KJPP berikan kepada Perseroan dalam kaitan dengan Rencana Transaksi hanya merupakan pemberian Pendapat Kewajaran atas Rencana Transaksi dan bukan jasa-jasa akuntansi, audit atau perpajakan. KJPP tidak melakukan penelitian atas keabsahan Rencana Transaksi dari aspek hukum dan implikasi aspek perpajakan. Pendapat Kewajaran atas Rencana Transaksi hanya ditinjau dari segi ekonomis dan keuangan. Laporan pendapat kewajaran atas Rencana Transaksi bersifat *non-disclaimer opinion* dan merupakan laporan yang terbuka untuk publik kecuali terdapat informasi yang bersifat rahasia, yang dapat mempengaruhi operasional Perseroan. Selanjutnya, KJPP juga telah memperoleh informasi atas status hukum Perseroan dan CIHL berdasarkan anggaran dasar Perseroan dan CIHL.

Pekerjaan KJPP yang berkaitan dengan Rencana Transaksi tidak merupakan dan tidak dapat ditafsirkan merupakan dalam bentuk apapun, suatu penelaahan atau audit atau pelaksanaan prosedur-prosedur tertentu atas informasi keuangan. Pekerjaan tersebut juga tidak dapat dimaksudkan untuk mengungkapkan kelemahan dalam pengendalian internal, kesalahan atau penyimpangan dalam laporan keuangan atau pelanggaran hukum. Selain itu, KJPP tidak mempunyai kewenangan dan tidak berada dalam posisi untuk mendapatkan dan menganalisis suatu bentuk transaksi-transaksi lainnya di luar Rencana Transaksi yang ada dan mungkin

tersedia untuk Perseroan serta pengaruh dari transaksi-transaksi tersebut terhadap Rencana Transaksi.

Pendapat Kewajaran ini disusun berdasarkan kondisi pasar dan perekonomian, kondisi umum bisnis dan keuangan serta peraturan-peraturan Pemerintah terkait dengan Rencana Transaksi pada tanggal Pendapat Kewajaran ini diterbitkan.

Dalam penyusunan Pendapat Kewajaran ini, KJPP menggunakan beberapa asumsi, seperti terpenuhinya semua kondisi dan kewajiban Perseroan serta semua pihak yang terlibat dalam Rencana Transaksi. Rencana Transaksi akan dilaksanakan seperti yang telah dijelaskan sesuai dengan jangka waktu yang telah ditetapkan serta keakuratan informasi mengenai Rencana Transaksi yang diungkapkan oleh manajemen Perseroan.

Pendapat Kewajaran ini harus dipandang sebagai satu kesatuan dan penggunaan sebagian dari analisis dan informasi tanpa mempertimbangkan informasi dan analisis lainnya secara utuh sebagai satu kesatuan dapat menyebabkan pandangan dan kesimpulan yang menyesatkan atas proses yang mendasari Pendapat Kewajaran. Penyusunan Pendapat Kewajaran ini merupakan suatu proses yang rumit dan mungkin tidak dapat dilakukan melalui analisis yang tidak lengkap.

KJPP juga mengasumsikan bahwa dari tanggal penerbitan Pendapat Kewajaran sampai dengan tanggal terjadinya Rencana Transaksi ini tidak terjadi perubahan apapun yang berpengaruh secara material terhadap asumsi-asumsi yang digunakan dalam penyusunan Pendapat Kewajaran ini. KJPP tidak bertanggung jawab untuk menegaskan kembali atau melengkapi, memutakhirkan pendapat KJPP karena adanya perubahan asumsi dan kondisi serta peristiwa-peristiwa yang terjadi setelah tanggal surat ini. Perhitungan dan analisis dalam rangka pemberian Pendapat Kewajaran telah dilakukan dengan benar dan KJPP bertanggung jawab atas laporan pendapat kewajaran.

Kesimpulan Pendapat Kewajaran ini berlaku bilamana tidak terdapat perubahan yang memiliki dampak material terhadap Rencana Transaksi. Perubahan tersebut termasuk, namun tidak terbatas pada, perubahan kondisi baik secara internal pada Perseroan maupun secara eksternal, yaitu kondisi pasar dan perekonomian, kondisi umum bisnis, perdagangan dan keuangan serta peraturan-peraturan pemerintah Indonesia dan peraturan terkait lainnya setelah tanggal laporan pendapat kewajaran ini dikeluarkan. Bilamana setelah tanggal laporan pendapat kewajaran ini dikeluarkan terjadi perubahan-perubahan tersebut di atas, maka Pendapat Kewajaran atas Rencana Transaksi mungkin berbeda.

Analisis Pendapat Kewajaran atas Rencana Transaksi ini dilakukan dalam kondisi yang tidak menentu, antara lain, namun tidak terbatas pada, tingginya tingkat ketidakpastian akibat adanya pandemi wabah Covid-19. Prinsip kehati-hatian diperlukan dalam penggunaan laporan pendapat kewajaran, khususnya berkenaan perubahan yang terjadi dari tanggal penilaian sampai dengan tanggal penggunaan laporan pendapat kewajaran. Perubahan asumsi dan kondisi serta peristiwa-peristiwa yang terjadi setelah tanggal laporan ini akan berpengaruh secara material terhadap kesimpulan Pendapat Kewajaran.

5. Pendekatan dan Prosedur Penilaian Transaksi

Dalam evaluasi Pendapat Kewajaran atas Rencana Transaksi ini, KJPP telah melakukan analisis melalui pendekatan dan prosedur Pendapat Kewajaran atas Rencana Transaksi dari hal-hal sebagai berikut:

- I. Analisis atas Rencana Transaksi;
- II. Analisis Kualitatif dan Kuantitatif atas Rencana Transaksi; dan
- III. Analisis atas Kewajaran Rencana Transaksi.

6. Kesimpulan

Berdasarkan ruang lingkup pekerjaan, asumsi-asumsi, data, dan informasi yang diperoleh dari manajemen Perseroan yang digunakan dalam penyusunan laporan ini, penelaahan atas dampak keuangan Rencana Transaksi sebagaimana diungkapkan dalam laporan Pendapat Kewajaran ini, KJPP berpendapat bahwa Rencana Transaksi adalah wajar.

INFORMASI KEUANGAN KONSOLIDASIAN PROFORMA

Saldo konsolidasian historis 30 Juni 2021/ <i>Consolidated historical balances as of June 30, 2021</i>					
ASET	PT Medco Energi Internasional Tbk dan Entitas Anaknya/ PT Medco Energi Internasional Tbk and its Subsidiaries	ConocoPhillips Indonesia Holding Ltd dan Entitas Anaknya/ ConocoPhillips Indonesia Holding Ltd and its Subsidiaries	Penyesuaian Proforma (Tidak Diaudit)/ Pro Forma Adjustment (Unaudited)	Saldo Proforma Konsolidasian (Tidak Diaudit)/ Pro forma Consolidated Balances (Unaudited)	ASSETS
ASET LANCAR					CURRENT ASSETS
Kas dan setara kas	431.398	107.530	374.485 ^{3d} 440.525 ^{3d} (969.794) ^{3e}	384.144	Cash and cash equivalents
Investasi jangka pendek	34.603	-	-	34.603	Short-term investments
Deposito dan rekening bank yang dibatasi penggunaannya	118.844	-	-	118.844	Restricted time deposits and cash in banks
Piutang usaha					Trade receivables
- Pihak berelasi	569	1.819	-	2.388	Related parties -
- Pihak ketiga	196.907	155.016	-	351.923	Third parties -
Piutang lain-lain					Other receivables
- Pihak berelasi	21.428	-	-	21.428	Related parties -
- Pihak ketiga	245.494	45.319	-	290.813	Third parties -
Piutang pembiayaan sewa – bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun	32.877	-	-	32.877	Financial lease receivables - current maturities
Aset keuangan konsesi – bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun	21.771	-	-	21.771	Concession financial assets - current maturities
Persediaan	98.125	14.083	-	112.208	Inventories
Pajak dibayar di muka	4.368	-	-	4.368	Prepaid taxes
Beban dibayar di muka	8.390	1.152	-	9.542	Prepaid expenses
Aset derivatif	437	-	-	437	Derivative assets
Aset dimiliki untuk dijual	1.140	-	-	1.140	Assets held for sale
Aset lancar lain-lain	69.732	-	-	69.732	Other current assets
Jumlah Aset Lancar	1.286.083	324.919	(154.784)	1.456.218	Total Current Assets

Saldo konsolidasian historis
30 Juni 2021/
Consolidated historical balances
as of June 30, 2021

	PT Medco Energi Internasional Tbk dan Entitas Anaknya/ PT Medco Energi Internasional Tbk and its Subsidiaries	ConocoPhillips Indonesia Holding Ltd dan Entitas Anaknya/ ConocoPhillips Indonesia Holding Ltd and its Subsidiaries	Penyesuaian Proforma (Tidak Diaudit)/ Pro Forma Adjustment (Unaudited)	Saldo Proforma Konsolidasian (Tidak Diaudit)/ Pro forma Consolidated Balances (Unaudited)	
ASET TIDAK LANCAR					NON-CURRENT ASSETS
Piutang lain-lain					Other receivables
- Pihak berelasi	162	-	-	162	Related parties -
- Pihak ketiga	69.263	18.337	-	87.600	Third parties -
Piutang pembiayaan sewa – setelah dikurangi bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun	206.176	-	-	206.176	Financial lease receivables - net of current maturities
Aset keuangan konsesi – setelah dikurangi bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun	276.367	-	-	276.367	Concession financial assets – net of current maturities
Deposito dan rekening bank yang dibatasi penggunaannya	487	-	-	487	Restricted time deposits and cash in banks
Estimasi pengembalian pajak	7.049	-	-	7.049	Estimated tax claim for refunds
Aset pajak tangguhan	58.306	-	-	58.306	Deferred tax assets
Investasi jangka panjang	1.040.455	34.645	99.102 ^{3f}	1.174.202	Long-term investments
Aset tetap	36.563	-	-	36.563	Property, plant and equipment
Aset hak guna	189.686	13.662	-	203.348	Right-of-use assets
Aset eksplorasi dan evaluasi	299.622	-	-	299.622	Exploration and evaluation assets
Aset minyak dan gas bumi	1.756.108	379.052	1.253.666 ^{3g}	3.388.826	Oil and gas properties
Goodwill	39.066	-	63.605 ^{3r}	102.671	Goodwill
Aset derivatif	146	-	-	146	Derivative assets
Aset tidak berwujud – bersih	-	1.199	-	1.199	Intangible assets – net
Deposito dan rekening bank					Prepaid expense –
Biaya dibayar dimuka tidak lancar	-	148	-	148	non-current
Aset lain-lain	77.248	4.292	(4.292) ^{3h}	77.248	Other assets
Jumlah Aset Tidak Lancar	4.056.704	451.335	1.412.081	5.920.120	Total Non-current Assets
JUMLAH ASET	5.342.787	776.254	1.257.297	7.376.338	TOTAL ASSETS

Saldo konsolidasian historis
30 Juni 2021/
Consolidated historical balances
as of June 30, 2021

	PT Medco Energi Internasional Tbk dan Entitas Anaknya/ PT Medco Energi Internasional Tbk and its Subsidiaries	ConocoPhillips Indonesia Holding Ltd dan Entitas Anaknya/ ConocoPhillips Indonesia Holding Ltd and its Subsidiaries	Penyesuaian Proforma (Tidak Diaudit)/ Pro Forma Adjustment (Unaudited)	Saldo Proforma Konsolidasian (Tidak Diaudit)/ Pro forma Consolidated Balances (Unaudited)	
LIABILITAS DAN EKUITAS					LIABILITIES AND EQUITY
LIABILITAS					LIABILITIES
LIABILITAS JANGKA PENDEK					CURRENT LIABILITIES
Utang usaha					Trade payables
- Pihak berelasi	36.389	1.843	-	38.232	Related parties -
- Pihak ketiga	172.591	123.789	-	296.380	Third parties -
Utang lain-lain					Other payables
- Pihak berelasi	13.801	-	-	13.801	Related parties -
- Pihak ketiga	30.720	2.878	265.000 ^{3e}	298.598	Third parties -
Utang pajak	79.003	61.337	92.050 ^{3e}	232.390	Taxes payable
Biaya akrual dan provisi lain-lain	129.039	24.901	6.023 ^{3j}	159.963	Accrued expenses and other provisions
Liabilitas derivatif	14.608	-	-	14.608	Derivative liabilities
Liabilitas yang secara langsung berhubungan dengan aset dimiliki untuk dijual	6.942	-	-	6.942	Liabilities directly associated with assets held for sale
Pinjaman jangka panjang yang jatuh tempo dalam satu tahun					Current maturities of long-term debt
- Pinjaman bank	41.053	-	-	41.053	Bank loans -
- Pinjaman dari instansi keuangan non bank	1	-	-	1	Loans from non-bank financial institutions
- Obligasi Rupiah	185.369	-	-	185.369	Rupiah bonds -
- Liabilitas sewa	93.451	11.729	-	105.180	Lease liabilities -
Liabilitas kontrak	93.481	-	-	93.481	Contract liabilities
Jumlah Liabilitas Jangka Pendek	896.448	226.477	363.073	1.485.998	Total Current Liabilities
LIABILITAS JANGKA PANJANG					NON-CURRENT LIABILITIES
Pinjaman jangka panjang - setelah dikurangi bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun					Long-term liabilities - net of current maturities
- Pinjaman bank	475.658	-	440.525 ^{3d}	916.183	Bank loans -
- Obligasi Rupiah	185.573	-	-	185.573	Rupiah bonds -
- Obligasi Dolar AS	1.737.696	-	374.485 ^{3d}	2.112.181	US Dollar bonds -
- Liabilitas sewa	146.656	15.977	-	162.633	Lease liabilities -
Liabilitas kontrak	27.620	-	-	27.620	Contract liabilities
Utang lain-lain	33.532	44.688	-	78.220	Other payables
Liabilitas pajak tangguhan	405.513	35.572	511.776 ^{3g}	952.861	Deferred tax liabilities
Liabilitas imbalan kerja jangka panjang	29.164	24.676	-	53.840	Long-term employee benefits liabilities
Liabilitas derivatif	24.473	-	-	24.473	Derivative liabilities
Liabilitas pembongkaran aset dan restorasi area dan provisi lain-lain	162.538	2.325	-	164.863	Asset abandonment and site restoration obligations and other provisions
Jumlah Liabilitas Jangka Panjang	3.228.423	123.238	1.326.786	4.678.447	Total Non-Current Liabilities
Jumlah Liabilitas	4.124.871	349.715	1.689.859	6.164.445	Total Liabilities

Saldo konsolidasian historis
30 Juni 2021/
Consolidated historical balances
as of June 30, 2021

	PT Medco Energi Internasional Tbk dan Entitas Anaknya/ PT Medco Energi Internasional Tbk and its Subsidiaries	ConocoPhillips Indonesia Holding Ltd dan Entitas Anaknya/ ConocoPhillips Indonesia Holding Ltd and its Subsidiaries	Penyesuaian Proforma (Tidak Diaudit)/ Pro Forma Adjustment (Unaudited)	Saldo Proforma Konsolidasian (Tidak Diaudit)/ Pro forma Consolidated Balances (Unaudited)	
LIABILITAS DAN EKUITAS					LIABILITIES AND EQUITY
EKUITAS					EQUITY
Modal saham - nilai nominal Rp25 per saham					Capital stock – par value Rp25 par value per share Authorized - 38,000,000,000 shares issued and - fully paid 25,136,231,252 shares as of June 30, 2021
- Modal dasar – 38.000.000.000 saham					Treasury shares - 19,440,899 shares as of June 30, 2021
- Diterbitkan dan disetor penuh - 25.136.231.252 saham pada tanggal 30 Juni 2021	121.799	12	(12) ³ⁱ	121.799	
- Saham treasuri - 19.440.899 saham pada tanggal 30 Juni 2021	(95)	-	-	(95)	
	121.704	12	(12)	121.704	
Tambahan modal disetor	492.908	647.422	(647.422) ³ⁱ	492.908	Additional paid-in capital
Dampak perubahan transaksi ekuitas entitas anak/ entitas asosiasi	(72.515)	-	-	(72.515)	Effects of changes in equity transactions of subsidiaries/associates
Selisih kurs karena penjabaran laporan keuangan	(7.928)	-	-	(7.928)	Translation adjustments
Penyesuaian nilai wajar atas instrumen lindung nilai arus kas	(10.413)	-	-	(10.413)	Fair value adjustment on cash flow hedging instruments
Selisih nilai transaksi dengan kepentingan nonpengendali	6.401	-	-	6.401	Difference value in transactions non- controlling interest
Bagian laba (rugi) komprehensif lain entitas asosiasi dan ventura bersama	(15.337)	105	(105) ³ⁱ	(15.337)	Share of other comprehensive income (loss) of associates and joint venture
Pengukuran kembali program imbalan pasti	43.107	(2.204)	2.204 ³ⁱ	43.107	Remeasurement of defined benefit program
Saldo laba					Retained earnings
- Ditentukan penggunaannya	6.493	-	-	6.493	Appropriated -
- Tidak ditentukan penggunaannya	503.274	(218.796)	218.796 ³ⁱ (6.023) ^{3j}	497.251	Unappropriated -
Jumlah ekuitas yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk	1.067.694	426.539	(432.562)	1.061.671	Total equity attributable to the equity holders of the parent company
Kepentingan nonpengendali	150.222	-	-	150.222	Non-controlling interests
Jumlah Ekuitas	1.217.916	426.539	(432.562)	1.211.893	Total Equity
JUMLAH LIABILITAS DAN EKUITAS	5.342.787	776.254	1.257.297	7.376.338	TOTAL LIABILITIES AND EQUITY

Saldo konsolidasian historis
30 Juni 2021/
Consolidated historical balances
as of June 30, 2021

	PT Medco Energi Internasional Tbk dan Entitas Anaknya/ PT Medco Energi Internasional Tbk and its Subsidiaries	ConocoPhillips Indonesia Holding Ltd dan Entitas Anaknya/ ConocoPhillips Indonesia Holding Ltd and its Subsidiaries	Penyesuaian Proforma (Tidak Diaudit)/ Pro Forma Adjustment (Unaudited)	Saldo Proforma Konsolidasian (Tidak Diaudit)/ Pro forma Consolidated Balances (Unaudited)	
OPERASI YANG DILANJUTKAN PENDAPATAN					CONTINUING OPERATIONS REVENUE
Pendapatan dari kontrak dengan pelanggan	617.435	-	-	617.435	Revenue from contracts with customers
Pendapatan keuangan	18.856	-	-	18.856	Finance income
JUMLAH PENDAPATAN	636.291	-	-	636.291	TOTAL REVENUES
BEBAN POKOK PENDAPATAN DAN BIAYA LANGSUNG LAINNYA					COST OF REVENUES AND OTHER DIRECT COSTS
Penyusutan, deplesi dan amortisasi	164.967	-	-	164.967	Depreciation, depletion and amortization
Biaya produksi dan lifting	126.692	-	-	126.692	Production and lifting costs
Biaya pembelian minyak mentah	62.531	-	-	62.531	Cost of crude oil purchases
Beban pokok penjualan tenaga listrik dan jasa terkait lainnya	32.693	-	-	32.693	Cost of electric power sales and related services
Biaya jasa	10.989	-	-	10.989	Cost of services
Beban eksplorasi	4.426	-	-	4.426	Exploration expenses
JUMLAH BEBAN POKOK PENDAPATAN DAN BIAYA LANGSUNG LAINNYA	402.298	-	-	402.298	TOTAL COST OF REVENUES AND OTHER DIRECT COSTS
LABA KOTOR	233.993	-	-	233.993	GROSS PROFIT
Beban penjualan, umum dan administrasi	(83.491)	-	-	(83.491)	Selling, general and administrative expenses
Beban pendanaan	(109.016)	-	-	(109.016)	Finance costs
Keuntungan dari pengukuran kembali nilai wajar investasi	47.227	-	-	47.227	Gain on fair value remeasurement of investments
Bagian laba/(rugi) dari entitas asosiasi dan ventura bersama	29.030	-	-	29.030	Share of net profit/(loss) of associates and joint ventures
Keuntungan penyesuaian nilai wajar aset keuangan	22.866	-	-	22.866	Gain on fair value adjustment of financial assets
Pendapatan bunga	4.044	-	-	4.044	Finance income
Beban lain-lain	(14.699)	-	(6.023) ³⁾	(20.722)	Other expenses
Pendapatan lain-lain	14.490	-	-	14.490	Other income
LABA (RUGI) SEBELUM MANFAAT PAJAK PENGHASILAN DARI OPERASI YANG DILANJUTKAN	144.444	-	(6.023)	138.421	PROFIT (LOSS) BEFORE INCOME TAX EXPENSE FROM CONTINUING OPERATIONS
BEBAN PAJAK PENGHASILAN	(99.626)	-	-	(99.626)	INCOME TAX EXPENSE
LABA/(RUGI) PERIODE BERJALAN DARI OPERASI YANG DILANJUTKAN	44.818	-	(6.023)	38.795	PROFIT/(LOSS) FOR THE PERIOD FROM CONTINUING OPERATIONS

Saldo konsolidasian historis
30 Juni 2021/
*Consolidated historical balances
as of June 30, 2021*

	PT Medco Energi Internasional Tbk dan Entitas Anaknya/ PT Medco Energi Internasional Tbk and its Subsidiaries	ConocoPhillips Indonesia Holding Ltd dan Entitas Anaknya/ ConocoPhillips Indonesia Holding Ltd and its Subsidiaries	Penyesuaian Proforma (Tidak Diaudit)/ Pro Forma Adjustment (Unaudited)	Saldo Proforma Konsolidasian (Tidak Diaudit)/ Pro forma Consolidated Balances (Unaudited)	
OPERASI YANG DIHENTIKAN					DISCONTINUED OPERATIONS
Laba setelah beban pajak penghasilan dari operasi yang dihentikan	9.321	-	-	9.321	<i>Profit after income tax expense from discontinued operations</i>
LABA PERIODE BERJALAN	54.139	-	(6.023)	48.116	PROFIT FOR THE PERIOD
PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN YANG AKAN DIREKLASIFIKASI KE LABA RUGI					OTHER COMPREHENSIVE INCOME THAT WILL BE RECLASSIFIED TO PROFIT OR LOSS
Selisih kurs karena penjabaran laporan keuangan	(2.531)	-	-	(2.531)	<i>Translation adjustments</i>
Penyesuaian nilai wajar atas instrumen lindung nilai arus kas - setelah dikurangi pajak	2.712	-	-	2.712	<i>Fair value adjustment on cash flow hedging instruments – net of tax</i>
Bagian laba/(rugi) komprehensif lain entitas asosiasi dan ventura bersama	3.050	-	-	3.050	<i>Share of other comprehensive income/(loss) of associates and joint venture</i>
PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN YANG TIDAK AKAN DIREKLASIFIKASI KE LABA RUGI					OTHER COMPREHENSIVE INCOME THAT WILL NOT BE RECLASSIFIED TO PROFIT OR LOSS
Pengukuran kembali program imbangan kerja	7.585	-	-	7.585	<i>Remeasurement of defined benefit program</i>
Pajak penghasilan terkait dengan pos yang tidak direklasifikasi ke laba rugi	(433)	-	-	(433)	<i>Income tax related to the accounts that will not be reclassified to profit or loss</i>
JUMLAH LABA KOMPREHENSIF PERIODE BERJALAN	64.522	-	(6.023)	58.499	TOTAL COMPREHENSIVE INCOME FOR THE PERIOD

Saldo konsolidasian historis
30 Juni 2021/
Consolidated historical balances
as of June 30, 2021

	PT Medco Energi Internasional Tbk dan Entitas Anaknya/ PT Medco Energi Internasional Tbk and its Subsidiaries	ConocoPhillips Indonesia Holding Ltd dan Entitas Anaknya/ ConocoPhillips Indonesia Holding Ltd and its Subsidiaries	Penyesuaian Proforma (Tidak Diaudit)/ Pro Forma Adjustment (Unaudited)	Saldo Proforma Konsolidasian (Tidak Diaudit)/ Pro forma Consolidated Balances (Unaudited)	
LABA PERIODE BERJALAN YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA					PROFIT FOR THE PERIOD ATTRIBUTABLE TO
Pemilik entitas induk					<i>Equity holders of the parent company</i>
Laba periode berjalan dari operasi yang dilanjutkan	37.164	-	(6.023)	31.141	<i>Profit for the period from continuing operations</i>
Laba periode berjalan dari operasi yang dihentikan	9.321	-	-	9.321	<i>Profit for the period from discontinued operations</i>
Laba periode berjalan yang diatribusikan pada pemilik entitas induk	46.485	-	(6.023)	40.462	<i>Profit for the period attributable to equity holders of the parent company</i>
Laba periode berjalan yang diatribusikan kepada kepentingan nonpengendali	7.654	-	-	7.654	<i>Profit for the period attributable to non-controlling interests</i>
	54.139	-	(6.023)	48.116	
LABA KOMPREHENSIF YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA					TOTAL COMPREHENSIVE INCOME ATTRIBUTABLE TO
Pemilik entitas induk					<i>Equity holders of the parent company</i>
Laba komprehensif periode berjalan dari operasi yang dilanjutkan	49.456	-	(6.023)	43.433	<i>Comprehensive income for the period from continuing operations</i>
Laba komprehensif periode berjalan dari operasi yang dihentikan	9.321	-	-	9.321	<i>Comprehensive income for the period from discontinued operations</i>
Laba komprehensif periode berjalan yang diatribusikan kepada pemilik entitas induk	58.777	-	(6.023)	52.754	<i>Comprehensive income for the period attributable to equity the holders of parent company</i>
Laba komprehensif periode berjalan yang diatribusikan kepada kepentingan nonpengendali	5.745	-	-	5.745	<i>Comprehensive income for the period attributable to non-controlling interests</i>
	64.522	-	(6.023)	58.499	
JUMLAH LABA KOMPREHENSIF PERIODE BERJALAN					TOTAL COMPREHENSIVE INCOME FOR THE PERIOD
LABA PER SAHAM DASAR YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA PEMILIK ENTITAS INDUK	0,001852	-		0,001612	BASIC EARNINGS PER SHARE ATTRIBUTABLE TO EQUITY HOLDERS OF THE PARENT COMPANY

REKOMENDASI DEWAN KOMISARIS DAN DIREKSI PERSEROAN

Setelah melakukan analisis yang mendalam, Direksi dan Dewan Komisaris Perseroan merekomendasikan kepada seluruh Pemegang Saham Perseroan untuk menyetujui Rencana Transaksi dalam RUPSLB yang akan dilaksanakan pada hari Jum'at, tanggal 25 Februari 2022 karena Direksi dan Dewan Komisaris Perseroan berkeyakinan bahwa Rencana Transaksi dilakukan untuk kepentingan terbaik Perseroan dan pemegang saham Perseroan.

PERNYATAAN DEWAN KOMISARIS DAN DIREKSI PERSEROAN

1. Keterbukaan Informasi ini lengkap dan sesuai dengan ketentuan POJK No. 17/2020.
2. Rencana Transaksi bukan merupakan transaksi benturan kepentingan sebagaimana dimaksud dalam POJK No. 42/2020.
3. Rencana Transaksi bukan merupakan transaksi afiliasi sebagaimana dimaksud dalam POJK No. 42/2020.
4. Semua informasi material telah diungkapkan dan informasi tersebut tidak menyesatkan.

PENGUMUMAN RUPSLB

Sesuai dengan penjelasan dalam Keterbukaan Informasi ini bahwa Rencana Transaksi merupakan transaksi material yang wajib memperoleh persetujuan RUPS terlebih dahulu, maka dengan ini Perseroan memberitahukan kepada para pemegang saham bahwa Perseroan akan mengadakan RUPSLB pada hari Jum'at, tanggal 25 Februari 2022.

Para pemegang saham yang berhak hadir pada RUPSLB adalah pemegang saham yang namanya tercatat pada Daftar Pemegang Saham Perseroan pada penutupan perdagangan saham Perseroan tanggal 2 Februari 2022. Adapun keterangan lengkap mengenai RUPSLB akan diumumkan Perseroan pada Pemanggilan RUPSLB pada tanggal 3 Februari 2022.

Apabila Rencana Transaksi tidak memperoleh persetujuan dari RUPS, maka rencana tersebut baru dapat diajukan kembali 12 (dua belas) bulan setelah pelaksanaan RUPS.

INFORMASI TAMBAHAN

Untuk Informasi lebih lanjut mengenai hal-hal tersebut di atas dapat menghubungi Perseroan pada jam- jam kerja dengan alamat:

Kantor Pusat:

Gedung The Energy Lantai 53 – 55, SCBD Lot 11 A
Jalan Jenderal Sudirman Kav. 52 - 53
Jakarta 12190 – Indonesia
Telepon : +62-21 29953000
Faksimile: +62-21 29953001
Email: corporate.secretary@medcoenergi.com
Situs Web: www.medcoenergi.com