

**TAMBAHAN INFORMASI ATAS 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.

PERSEROAN MEMANFAATKAN RELAKSASI MASA BERLAKUNYA LAPORAN KEUANGAN YANG DIGUNAKAN UNTUK TRANSAKSI MATERIAL SESUAI PERATURAN OTORITAS JASA KEUANGAN NO. 7/POJK.04/2021 TENTANG KEBIJAKAN DALAM MENJAGA KINERJA DAN STABILITAS PASAR MODAL AKIBAT PENYEBARAN *CORONA VIRUS DISEASE* 2019 DAN SURAT EDARAN OTORITAS JASA KEUANGAN NO. 20/SEOJK.04/2020 TENTANG KEBIJAKAN STIMULUS DAN RELAKSASI KETENTUAN TERKAIT EMITEN ATAU PERUSAHAAN PUBLIK DALAM MENJAGA KINERJA DAN STABILITAS PASAR MODAL AKIBAT PENYEBARAN *CORONA VIRUS DISEASE* 2019.



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

Tambahan Informasi atas Keterbukaan Informasi ini diterbitkan di Jakarta pada tanggal 23 Februari 2022 dan merupakan satu kesatuan yang tidak terpisahkan dari Keterbukaan Informasi yang telah 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.

Adapun ringkasan Perjanjian Jual Beli Saham tersebut adalah sebagai berikut:

Para Pihak:

- a) Phillips International Investments Inc., selaku Penjual; dan
- b) Medco Energi Global Pte. Ltd., selaku Pembeli,

secara bersama-sama disebut sebagai "Para Pihak".

Pendahuluan:

- a) Bahwa, Penjual memiliki seluruh saham yang telah dikeluarkan dan disetor penuh oleh ConocoPhillips Indonesia Holding Ltd., suatu perusahaan yang didirikan berdasarkan hukum British Virgin Islands ("**CIHL**"), yang mana memiliki (i) seluruh saham yang telah dikeluarkan dan disetor penuh oleh ConocoPhillips (Grissik) Ltd., suatu perusahaan yang didirikan berdasarkan hukum Bermuda ("**CPGL**") dan (ii) 35% (tiga puluh lima persen) saham yang telah dikeluarkan dan disetor penuh oleh Transasia Pipeline Company Pvt. Ltd., suatu perusahaan yang didirikan berdasarkan hukum Mauritius ("**Transasia**") yang mana memiliki 40% (empat puluh persen) saham yang telah dikeluarkan dan disetor penuh oleh PT Transportasi Gas Indonesia, suatu perusahaan yang didirikan berdasarkan hukum Negara Republik Indonesia ("**TGI**").
- b) Bahwa Penjual menyetujui untuk menjual seluruh sahamnya kepada Pembeli dan Pembeli menyetujui untuk membeli seluruh saham Penjual berdasarkan syarat dan ketentuan yang tercantum dalam Perjanjian.

Persyaratan Pendahuluan:

- a) Bukti telah diperolehnya persetujuan Rapat Umum Pemegang Saham Perseroan sehubungan dengan Rencana Transaksi;
- b) Bukti yang telah diterima oleh MEG selaku pembeli dari Phillips International Investments, Inc. selaku penjual ("**PIII**"), yaitu salinan sah yang diberikan kepada atau dari PIII atau CPGL kepada atau oleh partisipan lain dalam PSC Corridor berdasarkan *joint operating agreement* tertanggal 11 November 2019 (New JOA), yaitu adalah Talisman (Corridor) Ltd., yang mana Talisman (Corridor) Ltd. telah berubah nama menjadi Repsol Corridor S.A per tanggal 15 Maret 2021 sesuai dengan dokumen Pencatatan Perusahaan Spanyol pada *Madrid Companies Registry* dan telah diberitahukan kepada SKK Migas pada tanggal 31 Agustus 2021, sehingga selanjutnya referensi terhadap Talisman (Corridor) Ltd. diubah menjadi Repsol Corridor S.A.) dan PT Pertamina Hulu Energi Corridor ("**Partisipan Lain**"), yang mana terdiri dari:
 - (i) Salinan sah atas pengesampingan atau instrumen lain yang diterima oleh PIII atau CPGL dari masing-masing Partisipan Lain dalam bentuk tertulis untuk mengenyampingkan hak untuk memperoleh penawaran terlebih dahulu sehubungan dengan Rencana Transaksi; atau
 - (ii) Pemberitahuan bahwa periode sebagaimana dimaksud dalam New JOA untuk pelaksanaan hak untuk memperoleh penawaran terlebih dahulu oleh Partisipan Lain telah habis masa berlakunya tanpa adanya pelaksanaan hak tersebut dari masing-masing Partisipan Lain.

PIII selaku Penjual telah menerima pengesampingan hak, baik dari Repsol Corridor S.A maupun dari PT Pertamina Hulu Energi Corridor sebagaimana dinyatakan dalam surat pemberitahuan tertanggal 10 Januari 2022 dan PIII juga telah mengkonfirmasi bahwa seluruh persyaratan pendahuluan sebagaimana dinyatakan dalam Perjanjian Jual Beli Saham antara PIII dan MEG telah terpenuhi.

Repsol (Corridor) S.A dan PT Pertamina Hulu Energi Corridor telah mengesampingkan haknya untuk mengakuisisi CPGL masing-masing berdasarkan suratnya tertanggal 21 Desember 2021 dan 7 Januari 2022.

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

Hak dan Kewajiban Para Pihak

- a) Para Pihak wajib berupaya sebaik mungkin untuk dapat memenuhi persyaratan pendahuluan sebagaimana ditentukan;
- b) Pada tanggal penandatanganan perjanjian, Pembeli wajib untuk menyediakan bank menyetujui untuk menerbitkan kepada Penjual suatu *Letter of Credit* sebagai jaminan atas Pembeli dalam melakukan pembayaran pada saat tanggal penyelesaian (*closing*), yang mana tanggal penyelesaian dimaksud adalah direncanakan pada tanggal 3 Maret 2022;

- c) Dalam hal *Letter of Credit* telah habis masa berlakunya sebelum tanggal penyelesaian, Pembeli wajib sekurang-kurangnya dalam jangka 7 hari kerja sebelum habis masa berlakunya mengganti *Letter of Credit* yang telah disetujui kepada Penjual dengan format yang serupa;
- d) Dalam hal *Letter of Credit* tidak dapat dikeluarkan, maka Penjual akan menarik sejumlah dana pokok dari yang seharusnya tercantum dalam *Letter of Credit* dan menahan dana tersebut sebagai jaminan dana tunai;
- e) Penjual wajib memastikan bahwa tidak ada anggota dari grupnya yang dengan sengaja menyarankan (i) Partisipan Lain untuk menolak pengesampingan atau melaksanakan hak untuk memperoleh penawaran terlebih dahulunya; atau (ii) pelanggaran atas suatu hukum atau perundang-undangan atau keputusan dari instansi pemerintah, yang akan menghambat jalannya Rencana Transaksi;
- f) Penjual tidak boleh dengan sengaja gagal, sejak tidak kurang dari 3 hari kerja pemberitahuan tertulis disampaikan oleh Pembeli, untuk menghadiri atau menghadirkan perwakilannya, secara fisik atau virtual dalam rapat atau telepon, dengan Partisipan Lain atau instansi pemerintahan manapun, untuk memberikan informasi, yang mungkin diminta secara wajar oleh Partisipan Lain atau instansi pemerintah sehubungan dengan pemenuhan Persyaratan Pendahuluan huruf (b);
- g) Penjual wajib memastikan bahwa seluruh program asuransi yang telah dibentuk atau polis asuransi yang diperlukan oleh masing-masing perusahaan target tetap dipelihara secara keseluruhan;
- h) Penjual berhak menerima pembayaran atas nilai Rencana Transaksi sebagaimana disetujui oleh Para Pihak.

Pengakhiran

Perjanjian dapat diakhiri sewaktu-waktu dengan pemberitahuan tertulis oleh Para Pihak apabila seluruh persyaratan pendahuluan tidak dapat terpenuhi pada tanggal yang telah disetujui dan apabila salah satu pihak telah melanggar pernyataan dan jaminan fundamental yang diberikan.

Hukum yang Berlaku

Hukum Inggris

Penyelesaian Perselisihan

Singapore International Arbitration Centre (SIAC)

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 kewajiban 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

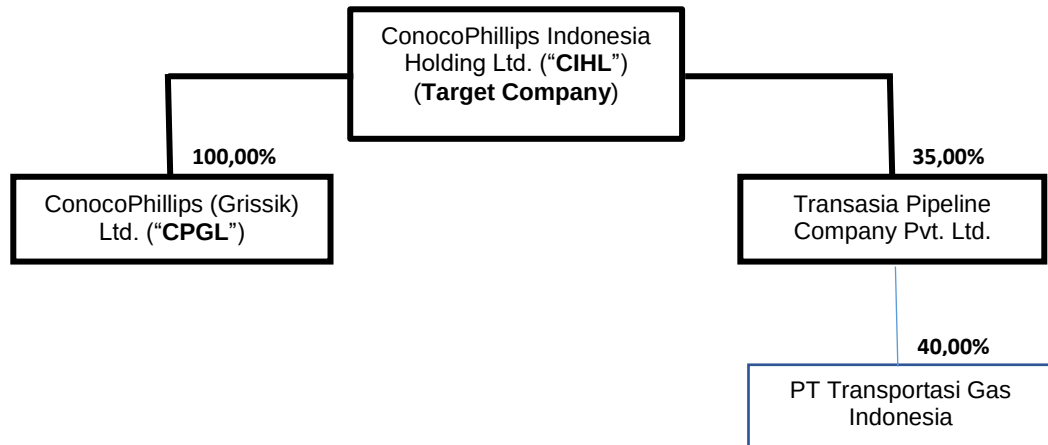
c. Susunan Pengurus

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. Kepemilikan Saham CIHL pada perusahaan lain

Di bawah ini bagan yang menunjukkan kepemilikan CIHL pada perusahaan lain:



e. 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 Ikhwani, S.E., CPA (AP: 0916).

Laporan Posisi Keuangan

	30 Juni		31 Desember	
	2021	2020	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

	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:

- e) *Base price* : USD 1.355.000.000;
- f) *Net working capital amount* : USD 69.794.606;

g) *Pre-Signing Dividend*

- *Mar – 2021* : (USD 120.000.000)
- *Jun – 2021* : (USD 70.000.000)

h) 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, yang merupakan anak perusahaan yang seluruhnya dimiliki oleh CIHL, merupakan salah satu pemegang *participating interest* di blok Corridor, bersama dengan Repsol Corridor S.A. dan PT Pertamina Hulu Energi Corridor. Dengan demikian, setelah pelaksanaan Rencana Transaksi, Perseroan, secara tidak langsung melalui CPGL, akan memegang *participating interest* di blok Corridor. Blok Corridor merupakan aset yang fokus terhadap gas, sehingga Rencana Transaksi ini 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 LAPORAN PENILAIAN SAHAM DAN LAPORAN PENDAPAT KEWAJARAN ATAS RENCANA TRANSAKSI

KJPP Kusnanto & Rekan ("KJPP"), KJPP terdaftar berdasarkan Keputusan Menteri Keuangan No. 2.19.0162 tanggal 15 Juli 2019 dan terdaftar sebagai kantor jasa profesi penunjang pasar modal di OJK dengan Surat Tanda Terdaftar Profesi Penunjang Pasar Modal dari OJK No. STTD.PB-01/PM.22/2018 (penilai bisnis) telah ditunjuk oleh Perseroan sesuai dengan surat penawaran No. KR/210823-002, tanggal 23 Agustus 2021 yang telah disetujui oleh manajemen Perseroan untuk (i) melakukan penilaian atas 100% saham CIHL per tanggal 30 Juni 2021 dan (ii) memberikan 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.

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. 00028/2.0162-00/BS/02/0153/1/II/2022 tanggal 4 Februari 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 kewajiban 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 pembandingan 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 1,37 miliar.

Ringkasan hasil analisis penilaian Objek Penilaian adalah sebagai berikut:

(dalam ribuan USD)			
Keterangan	Pendekatan Penilaian	Metode Penilaian	Nilai Pasar
ConocoPhillips Indonesia Holding Ltd.	Aset	Metode Penyesuaian Aset Bersih	1.370.809
ConocoPhillips (Grissik) Ltd.*	Pendapatan dan Aset	Metode Diskonto Arus Kas dan Metode Penyesuaian Aset Bersih	1.822.086
Transasia Pipeline Company Pvt.*	Aset	Metode Penyesuaian Aset Bersih	(115.973)
PT Transportasi Gas Indonesia*	Pendapatan dan Pasar	Metode Diskonto Arus Kas dan Metode Perbandingan Perusahaan Tercatat di Bursa Efek	353.450

* Indikasi nilai pasar

b. Ringkasan Laporan Pendapat Kewajaran

Berikut adalah ringkasan laporan pendapat kewajaran KJPP atas Rencana Transaksi sebagaimana dituangkan dalam laporannya No. 00027/2.0162-00/BS/02/0153/1/II/2022, tanggal 3 Februari 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;

Analisis atas Rencana Transaksi dilakukan berdasarkan informasi mengenai Rencana Transaksi yang diberikan oleh manajemen Perseroan, yaitu transaksi 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 dimana jumlah keseluruhan nilai Rencana Transaksi adalah USD 1,33 miliar.

Rencana Transaksi tersebut merupakan transaksi material sebagaimana diatur dalam POJK No. 17/2020.

II. Analisis Kualitatif dan Kuantitatif atas Rencana Transaksi; dan

Analisis kualitatif dan kuantitatif atas Rencana Transaksi dilakukan dengan melakukan tinjauan atas industri minyak bumi dan gas yang akan memberikan gambaran umum mengenai perkembangan kinerja industri minyak bumi dan gas di dunia dan di Indonesia, melakukan analisis atas kegiatan operasional dan prospek usaha Perseroan, alasan dilakukannya Rencana Transaksi, keuntungan dan kerugian dari Rencana Transaksi serta melakukan analisis atas kinerja keuangan historis Perseroan dan CIHL berdasarkan laporan keuangan konsolidasian Perseroan untuk periode enam bulan yang berakhir pada tanggal 30 Juni 2021 dan untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal 31 Desember 2016 – 2020 yang telah diaudit dan laporan keuangan konsolidasian CIHL untuk periode enam bulan yang berakhir pada tanggal 30 Juni 2021 dan untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal 31 Desember 2016 – 2020 yang telah diaudit. Selanjutnya, KJPP juga melakukan analisis atas laporan proforma dan analisis inkremental atas Rencana Transaksi, dimana setelah Rencana Transaksi menjadi efektif, maka diharapkan dapat meningkatkan kinerja keuangan konsolidasian Perseroan dan memberikan nilai tambah bagi seluruh pemegang saham Perseroan.

III. Analisis atas Kewajaran Rencana Transaksi.

Analisis atas kewajaran Rencana Transaksi dilakukan dengan melakukan analisis kualitatif dan kuantitatif dari Rencana Transaksi. Analisis kualitatif dilakukan dengan memperhatikan manfaat dan risiko serta potensi keuntungan dari Rencana Transaksi bagi seluruh pemegang saham Perseroan. Selanjutnya, analisis kuantitatif dilakukan dengan memperhatikan potensi keuntungan sebelum dan setelah dilakukannya Rencana Transaksi ditinjau dari proyeksi keuangan konsolidasian Perseroan dan potensi keuntungan atas selisih nilai transaksi dengan nilai pasar 100% saham CIHL, dengan selisih nilai transaksi sebesar 3,21%, persentase mana tidak melebihi 7,50% dari nilai pasar 100% saham CIHL dan telah sesuai dengan POJK 35/2020.

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/ Consolidated historical balances as of June 30, 2021					
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 CURRENT ASSETS
ASET LANCAR					
Kas dan setara kas	431.398	107.530	374.485 440.525 (969.794)	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					Financial lease receivables

satu tahun	32.877	-	-	32.877	- current maturities
Aset keuangan konsesi – bagian					Concession financial
yang jatuh tempo dalam					assets - current
satu tahun	21.771	-	-	21.771	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	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	3.388.826	Oil and gas properties
Goodwill	39.066	-	63.605	102.671	Goodwill
Aset derivatif	146	-	-	146	Derivative assets
Aset tidak berwujud – bersih	-	1.199	-	1.199	Intangible assets – net
Deposito dan rekening bank	-	148	-	148	Prepaid expense – non-current
Biaya dibayar dimuka tidak lancar	-	4.292	(4.292)	77.248	Other assets
Aset lain-lain	77.248				
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)		LIABILITIES AND EQUITY
LIABILITAS DAN EKUITAS					LIABILITIES
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	298.598	Third parties -
Utang pajak	79.003	61.337	92.050	232.390	Taxes payable
Biaya akrual dan provisi lain-lain	129.039	24.901	6.023	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	916.183	Bank loans -
- Obligasi Rupiah	185.573	-	-	185.573	Rupiah bonds -
- Obligasi Dolar AS	1.737.696	-	374.485	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	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 Anaknyal PT Medco Energi Internasional Tbk and its Subsidiaries	ConocoPhillips Indonesia Holding Ltd dan Entitas Anaknyal 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)		
					LIABILITIES AND EQUITY
					EQUITY
					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 Treasury shares - 19,440,899 shares as of June 30, 2021
Modal saham - nilai nominal Rp25 per saham					
- Modal dasar – 38.000.000.000 saham					
- Diterbitkan dan disetor penuh - 25.136.231.252 saham pada tanggal 30 Juni 2021	121.799	12	(12)	121.799	
- Saham treasury - 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)	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)	(15.337)	Share of other comprehensive income (loss) of associates and joint venture
Pengukuran kembali program imbalan pasti	43.107	(2.204)	2.204	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 (6.023)	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 Anaknyal PT Medco Energi Internasional Tbk and its Subsidiaries	ConocoPhillips Indonesia Holding Ltd dan Entitas Anaknyal 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)	(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	Profit after income tax expense from discontinued operations
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)	Translation adjustments
Penyesuaian nilai wajar atas instrumen lindung nilai arus kas - setelah dikurangi pajak	2.712	-	-	2.712	Fair value adjustment on cash flow hedging instruments – net of tax
Bagian laba/(rugi) komprehensif lain entitas asosiasi dan ventura bersama	3.050	-	-	3.050	Share of other comprehensive income/(loss) of associates and joint venture
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 imbalan kerja	7.585	-	-	7.585	Remeasurement of defined benefit program
Pajak penghasilan terkait dengan pos yang tidak direklasifikasi ke laba rugi	(433)	-	-	(433)	Income tax related to the accounts that will not be reclassified to profit or loss
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					Equity holders of the parent company
Laba periode berjalan dari operasi yang dilanjutkan	37.164	-	(6.023)	31.141	Profit for the period from continuing operations
Laba periode berjalan dari operasi yang dihentikan	9.321	-	-	9.321	Profit for the period from discontinued operations
Laba periode berjalan yang diatribusikan pada pemilik entitas induk	46.485	-	(6.023)	40.462	Profit for the period attributable to equity holders of the parent company
Laba periode berjalan yang diatribusikan kepada kepentingan nonpengendali	7.654	-	-	7.654	Profit for the period attributable to non-controlling interests
54.139	-	(6.023)	48.116		
LABA KOMPREHENSIF YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA				TOTAL COMPREHENSIVE INCOME ATTRIBUTABLE TO	
Pemilik entitas induk					Equity holders of the parent company
Laba komprehensif periode berjalan dari operasi yang dilanjutkan	49.456	-	(6.023)	43.433	Comprehensive income for the period from continuing operations
Laba komprehensif periode berjalan dari operasi yang dihentikan	9.321	-	-	9.321	Comprehensive income for the period from discontinued operations
Laba komprehensif periode berjalan yang diatribusikan kepada pemilik entitas induk	58.777	-	(6.023)	52.754	Comprehensive income for the period attributable to equity holders of parent company
Laba komprehensif periode berjalan yang diatribusikan kepada kepentingan nonpengendali	5.745	-	-	5.745	Comprehensive income for the period attributable to non-controlling interests
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

- Analisis dampak terhadap saldo proforma konsolidasian sebelum dan sesudah transaksi adalah sebagai berikut:
 - Penurunan margin laba sebesar AS\$6.023 yang disebabkan oleh asumsi penyesuaian proforma atas pencatatan biaya jasa profesional atas Rencana Transaksi.
 - Peningkatan Debt to Equity Ratio (DER) sebesar 0.9x yang disebabkan oleh sebagian besar dana atas Rencana Transaksi dibiayai melalui pinjaman.
 - Total asset Perusahaan setelah Rencana Transaksi akan meningkat menjadi AS\$7.376.338 dari sebelumnya AS\$5.342.787. Total liabilitas Perusahaan sebelum Rencana Transaksi sebesar AS\$4.124.871 dan akan meningkat menjadi AS\$6.164.445. Total ekuitas Perusahaan akan menjadi AS\$1.211.893 dari sebelumnya AS\$1.217.916.

2. Ikhtisar asumsi-asumsi dasar signifikan dan penjelasan atas penyesuaian proforma signifikan pada tanggal 30 Juni 2021 yang digunakan manajemen dalam penyusunan informasi keuangan konsolidasian proforma yang tidak diaudit pada tanggal 30 Juni 2021 dan untuk periode enam bulan yang berakhir pada tanggal tersebut adalah sebagai berikut:

- a) Pembeli dan Penjual diasumsikan telah memenuhi seluruh syarat dan ketentuan yang berlaku terkait dengan akuisisi.
- b) Jumlah harga pembelian atas saham terkait dengan transaksi akuisisi CIHL adalah sebesar AS\$1.326.844. Estimasi jumlah harga pembelian tersebut mengasumsikan penyelesaian transaksi terjadi pada tanggal 30 Juni 2021 dan jumlah tersebut dapat berbeda dengan harga pembelian akhir pada saat penyelesaian transaksi aktual karena masih terdapat penyesuaian antar group setelah tanggal 30 Juni 2021.
- c) Perusahaan telah membuat analisa penilaian awal atas nilai wajar sementara aset teridentifikasi yang diperoleh dan liabilitas yang diambil alih dari CIHL menggunakan sejumlah pertimbangan untuk akuisisinya dan telah mengestimasi nilai wajar sementara aset dan liabilitas tersebut. Tabel berikut ini adalah ikhtisar alokasi harga pembelian awal pada tanggal ilustrasi yang diasumsikan tanggal 30 Juni 2021:

	Jumlah Sementara
Total aset teridentifikasi	2.124.729
Total liabilitas yang diambil alih	(861.490)
Nilai wajar aset neto teridentifikasi	1.263.239
<i>Goodwill</i>	63.605
Jumlah estimasi harga pembelian	1.326.844

- d) Untuk mendanai transaksi akuisisi tersebut, sumber transaksi pendanaan berikut diasumsikan sebagai penyesuaian proforma:
 - Penerimaan bersih dari penerbitan obligasi Dolar AS sebesar AS\$374.485;
 - Penerimaan bersih dari fasilitas pinjaman sebesar AS\$440.525; dan
 - Kas internal Perusahaan yang tersedia sebesar AS\$236.757.
- e) Harga pembelian sebesar AS\$1.326.844 diasumsikan akan diselesaikan sebagai berikut:
 - Secara kas sebesar AS\$969.794 kepada Phillips International Investments Inc. yang dicerminkan sebagai penyesuaian proforma pada kas dan setara kas.
 - Sebesar AS\$265.000 yang akan diselesaikan dengan offset atas penyesuaian intragrup yang akan diterima setelah tanggal 30 Juni 2021 yang dicerminkan sebagai penyesuaian proforma pada utang lain-lain.
 - Sebesar AS\$92.050 merupakan utang pajak atas Transaksi yang akan dibayarkan kepada Kantor Pajak yang dicerminkan sebagai penyesuaian proforma pada utang pajak.
- f) Penyesuaian atas investasi jangka panjang merupakan penyesuaian atas nilai wajar investasi sebesar US\$99.102 yang dihitung dengan menggunakan metode diskonto proyeksi arus kas dan metode pembandingan perusahaan terbuka di bursa efek.
- g) Penyesuaian proforma atas aset minyak dan gas bumi tertentu sebesar AS\$1.253.666 merupakan penyesuaian atas nilai wajar aset tersebut yang dihitung dengan menggunakan metode diskonto proyeksi arus kas dan metode penyesuaian aset bersih. Penyesuaian

proforma atas liabilitas pajak tangguhan - neto sebesar AS\$511.776 merupakan dampak pajak tangguhan atas penyesuaian nilai wajar tersebut.

- h) Berdasarkan SPSA dengan Phillips International Investments Inc., CIHL akan melakukan transfer kepemilikan saham atas ConocoPhillips (South Jambi) Ltd. ke entitas afiliasi Phillips International Investments Inc. pada tanggal 6 Desember 2021. Nilai investasi CIHL di ConocoPhillips (South Jambi) Ltd. pada tanggal 30 Juni 2021 adalah sebesar AS\$4.292. Penyesuaian proforma adalah untuk mencerminkan pelepasan investasi di ConocoPhillips (South Jambi) Ltd.
- i) Penyesuaian proforma mencerminkan eliminasi modal saham, tambahan modal disetor, bagian laba (rugi) komprehensif lain entitas asosiasi dan ventura bersama, pengukuran kembali program imbalan pasti dan saldo laba dalam proses mengkonsolidasikan Grup Target ke informasi keuangan konsolidasian Perusahaan yang belum disesuaikan.
- j) Perusahaan mengestimasi biaya transaksi rangkaian akuisisi tersebut di atas sebesar AS\$6.023 terdiri dari biaya akuntan publik independen, biaya lembaga penilai, biaya konsultan hukum dan biaya notaris yang dapat diatribusikan secara langsung terhadap kombinasi bisnis.

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.

INFORMASI MENGENAI 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 dengan rincian sebagai berikut:

Hari & Tanggal	:	Jum'at, 25 Februari 2022.
Waktu	:	09.30 WIB – selesai.
Tempat	:	Soehanna Hall, Gedung The Energy Lt. 2, SCBD Lot 11 A, Jalan Jenderal Sudirman, Jakarta 12190.
Agenda		Persetujuan atas pengambilalihan (akuisisi) oleh Perseroan atas saham ConocoPhillips Indonesia Holding Ltd. (CIHL), yang merupakan transaksi material sebagaimana dimaksud dalam Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 17/POJK.04/2020 tentang Transaksi Material dan Perubahan Kegiatan Usaha.
Kuorum	:	Kuorum kehadiran dan kuorum keputusan RUPSLB dilakukan dengan mengikuti ketentuan sebagai berikut: a. RUPSLB dapat dilangsungkan jika dalam RUPSLB lebih dari 1/2 (satu per dua) bagian dari jumlah seluruh saham dengan hak suara hadir atau diwakili. b. Dalam hal kuorum sebagaimana dimaksud pada huruf a tidak tercapai, RUPSLB kedua dapat diadakan dengan ketentuan RUPSLB kedua sah dan berhak mengambil keputusan jika dalam RUPSLB paling sedikit 1/3 (satu per tiga) bagian dari jumlah seluruh saham dengan hak suara hadir atau diwakili. c. Keputusan RUPSLB sebagaimana dimaksud pada huruf a dan huruf b adalah sah jika disetujui oleh lebih dari 1/2 (satu per dua) bagian dari seluruh saham dengan hak suara yang hadir dalam RUPSLB.

- d. Dalam hal kuorum kehadiran pada RUPSLB kedua sebagaimana dimaksud pada huruf b tidak tercapai, RUPSLB ketiga dapat diadakan dengan ketentuan RUPSLB ketiga sah dan berhak mengambil keputusan jika dihadiri oleh pemegang saham dari saham dengan hak suara yang sah dalam kuorum kehadiran dan kuorum keputusan yang ditetapkan oleh OJK atas permohonan Perseroan.

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.

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