8 - 10 September 2025 15 September 2025 17 - 19 September 2025 19 September 2025 Tanggal Distribusi Saham Secara Elektronik 22 September 2025 Tanggal Pencatatan Pada PT Bursa Efek Indonesia 23 September 2025

#### PENAWARAN UMUM PERDANA SAHAM

JADWAL SEMENTARA

Perseroan dengan ini melakukan Penawaran Umum Perdana Saham sebanyak-banyaknya 1.618.023.300 (satu miliar enam ratus delapan belas juta dua puluh tiga ribu tiga ratus) saham biasa atas nama yang seluruhnya adalah Saham Baru dan ribu tiga ratus) saham biasa atas nama yang seluruhnya adalah Saham Baru dan dikeluarkan dari portepel Perseroan, dengan nilai nominal Rp150 (seratus lima puluh Rupiah) setiap saham, yang mewakili sebesar-besarnya 10,00% (sepuluh koma nol nol persen) dari modal ditempatkan dan disetor Perseroan setelah Penawaran Umum Perdana Saham, dan akan ditawarkan kepada Masyarakat dengan kisaran Harga Penawaran antara Rp1.800 (seribu delapan ratus Rupiah) sampai dengan Rp3.020 (tiga ribu dua puluh Rupiah) setiap saham. Pemesanan saham melalui Sistem e-IPO harus disertai dengan ketersediaan dana yang cukup pada RDN pemesan yang terhubung dengan Sub Rekening Efek pemesan yang digunakan untuk melakukan pembelian saham. Jumlah seluruh nilai Penawaran Umum Perdana Saham ini adalah sebanyak-banyaknya sebesar Rp4.886.430.366.000 (empat triliun delapan ratus delapan puluh enam miliar empat ratus tiga puluh juta tiga ratus enam puluh enam mibu Rupiah). enam ribu Rupiah).

enam ribu Rupiah).
Seluruh Saham Yang Ditawarkan dalam rangka Penawaran Umum Perdana Saham akan memberikan kepada pemegangnya hak yang sama dan sederajat dalam segala hal dengan saham lainnya dari Perseroan yang telah ditempatkan dan disetor penuh, termasuk hak atas pembagian dividen dan sisa kekayaan hasil likuidasi, hak untuk menghadiri dan mengeluarkan suara dalam RUPS, hak atas pembagian saham bonus dan hak memesan efek terlebih dahulu sesuai dengan ketentuan dalam UUPT dan UUPM.

## Struktur permodalan dan susunan pemegang saham sebelum Penawaran Umum Perdana Saham

Struktur permodalan dan susunan pemegang saham sebelum Penawaran Umum Perdana Saham

Berdasarkan Akta Pernyataan Keputusan Pemegang Saham Perubahan Anggaran Dasar PT Merdeka Gold Resources Tbk No. 46 tanggal 8 Juli 2025, yang dibuat di hadapan Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notaris di Kota Administrasi Jakarta Selatan, yang telah memperoleh pengesahan dari Menteri Hukum Republik Indonesia ("Menkum") berdasarkan Surat Keputusan AHU-0045265.AH.01.02. TAHUN 2025 tanggal 10 Juli 2025, diberitahukan kepada Kementerian Hukum Republik Indonesia ("Kemenkum") berdasarkan Surat Penerimaan Pemberitahuan Perubahan Anggaran Dasar No. AHU-AH.01.03-0181742 tanggal 10 Juli 2025, serta telah didaftarkan di dalam Daftar Perseroan pada Kemenkum di bawah No. AHU-0155540.AH.01.11.TAHUN 2025 tanggal 10 Juli 2025 ("Akta No. 46/2025") juncto Akta Pernyataan Keputusan Pemegang Saham Perubahan Anggaran Dasar No. 58 tanggal 10 Juli 2025, yang dibuat di hadapan Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., S.E., Notaris di Kota Administrasi Jakarta Selatan, yang telah diberitahukan kepada Menkum berdasarkan Surat Penerimaan Pemberitahuan Perubahan Anggaran Dasar No. AHU-AH.01.03-0181749 tanggal 10 Juli 2025 serta telah didaftarkan di dalam Daftar Perseroan pada Kemenkum di bawah No. AHU-015563.AH.01.11.TAHUN 2025 tanggal 10 Juli 2025, serta telah diumumkan dalam Berita Negara Republik Indonesia ("BNRI") No. 059 tanggal 25 Juli 2025, Tambahan BNRI No. 03202 ("Akta No. 58/2025") juncto Akta Pernyataan Keputusan Pemegang Saham PT Merdeka Gold Resources Tbk No. 62 tanggal 11 Juli 2025, yang dibuat di hadapan Jose Dima Satria S.H., M.Kn., S.E., Notaris di Kota Administrasi Jakarta Selatan, yang telah diberitahukan kepada Menkum berdasarkan Surat Penerimaan Pemberitahuan Perubahan Data Perseroan No. AHU-AH.01.09-030958 tanggal 11 Juli 2025 serta telah didaftarkan di dalam Daftar Perseroan Pada Kemenkum di bawah No. AHU-0166200.AH.01.11.TAHUN 2025 tanggal 11 Juli 2025 ("Akta No. 62/2025"), struktur permodalan, susunan pemegang saham dan kepemilikan saham Perse

Keterangan	Nilai I	Nominal Rp150 per sah	am	
	Jumlah Saham	Jumlah Nilai Nominal (Rp)	(%)	(%)(1)
Modal Dasar	20.005.839.840	3.000.875.976.000,00		
Modal Ditempatkan dan Disetor Penuh				
PT Merdeka Copper Gold Tbk ("MCG")	9.135.109.865	1.370.266.479.750,00	62,73	69,66
PT Elias Aldana Manajemen	130.425.330	19.563.799.500,00	0,90	0,99
PT Unitras Kapital Indonesia	286.883.660	43.032.549.000,00	1,97	2,19
PT Nugraha Eka Kencana	195.377.665	29.306.649.750,00	1,34	1,49
Winato Kartono	1.352.284.185	202.842.627.750,00	9,29	10,31
Hardi Wijaya Liong	578.973.920	86.846.088.000,00	3,98	4,42
Santoso Kartono	182.621.495	27.393.224.250,00	1,25	1,39
Sakti Wahyu Trenggono	78.229.165	11.734.374.750,00	0,54	0,60
Edi Permadi	195.377.665	29.306.649.750,00	1,34	1,49
Garibaldi Thohir	905.037.245	135.755.586.750,00	6,21	6,90
Koperasi Unit Desa Dharma Tani	73.022.565	10.953.384.750,00	0,50	0,56
	13.113.342.760	1.967.001.414.000,00	90,05	100,00
Saham treasuri	1.448.866.615	217.329.992.250,00	9,95	
Jumlah Modal Disetor dan Ditempatkan Penuh	14.562.209.375	2.184.331.406.250,00	100,00	100,00
Saham dalam Portepel	5.443.630.465	816.544.569.750,00		

Struktur permodalan dan susunan pemegang saham setelah Penawaran Umun

Dengan dilaksanakannya penjualan seluruh Saham Yang Ditawarkan dalam Penawaran Umum Perdana Saham ini, struktur permodalan, susunan pemegang saham, dan kepemilikan saham Perseroan setelah Penawaran Umum Perdana Saham secara proforma adalah sebagai berikut

Keterangan	Nilai Nominal Rp150 per saham						
	Jumlah Saham	Jumlah Nilai Nominal (Rp)	(%)	(%)(1)			
Modal Dasar	20.005.839.840						
Modal Ditempatkan dan Disetor Penuh							
MCG	9.135.109.865	1.370.266.479.750,00	56,46	62,0			
PT Elias Aldana Manajemen	130.425.330	19.563.799.500,00	0,81	0,89			
PT Unitras Kapital Indonesia	286.883.660	43.032.549.000,00	1,77	1,9			
PT Nugraha Eka Kencana	195.377.665	29.306.649.750,00	1,21	1,33			
Winato Kartono	1.352.284.185	202.842.627.750,00	8,36	9,18			
Hardi Wijaya Liong	578.973.920	86.846.088.000,00	3,58	3,93			
Santoso Kartono	182.621.495	27.393.224.250,00	1,13	1,24			
Sakti Wahyu Trenggono	78.229.165	11.734.374.750,00	0,48	0,53			
Edi Permadi	195.377.665	29.306.649.750,00	1,21	1,33			
Garibaldi Thohir	905.037.245	135.755.586.750,00	5,59	6,14			
Koperasi Unit Desa Dharma Tani	73.022.565	10.953.384.750,00	0,45	0,50			
Masyarakat	1.618.023.300	242.703.495.000,00	10,00	10,98			
	14.731.366.060	2.209.704.909.000,00	91,05	100,00			
Saham treasuri	1.448.866.615	217.329.992.250,00	8,95				
Jumlah Modal Disetor dan Ditempatkan Penuh	16.180.232.675	2.427.034.901.250,00	100,00	100,00			
Saham dalam Portepel	3.825.607.165	573.841.074.750,00					

(1) Perhitungan persentase berdasarkan hak suara

Pencatatan Saham Perseroan pada BEI

Bersamaan dengan pencatatan Saham Yang Ditawarkan sebanyak-banyaknya sebesar 1.618.023.300 (satu miliar enam ratus delapan belas juta dua puluh tiga ribu tiga ratus) saham biasa atas nama, Perseroan juga akan mencatatkan seluruh saham atas nama pemegang saham sebelum Penawaran Umum Perdana Saham sebanyak 14.562.209.375 (empat belas miliar lima ratus enam puluh dua juta dua ratus sembilan ribu tiga ratus tujuh puluh lima) saham biaya atas nama. Dengan demikian, jumlah saham yang akan dicatatkan oleh Perseroan di Bel adalah sebanyak-banyaknya 16.180.232.675 (enam belas miliar seratus delapan puluh juta dua ratus tiga puluh 16.180.232.675 (enam belas miliar seratus delapan puluh juta dua ratus tiga puluh dua ribu enam ratus tujuh puluh lima) saham biasa atas nama atau 100,00% (seratus persen) dari modal ditempatkan dan disetor penuh Perseroan setelah pelaksanaan Penawaran Umum Perdana Saham.

## Pembatasan penjualan saham yang diterbitkan sebelum Penawaran Umum

Perdana Saham

Sesuai dengan Pasal 2 Peraturan OJK No. 25/POJK.04/2017 tanggal 22 Juni 2017 tentang Pembatasan Atas Saham Yang Diterbitkan Sebelum Penawaran Umum ("Peraturan OJK No. 25/2017"), setiap pihak yang memperoleh saham dari Perseroan dengan harga di bawah Harga Penawaran dalam jangka waktu enam bulan sebelum penyampaian Pernyataan Pendaftaran kepada OJK, tidak diperbolehkan untuk mengalihkan sebagian atau seluruh kepemilikan saham Perseroan sampai dengan delapan bulan setelah Pernyataan Pendaftaran menjadi Efektif. Sehubungan dengan ketentuan tersebut, tidak terdapat pemegang saham Perseroan yang memperoleh saham dalam periode dimaksud dengan harga dibawah Harga Penawaran. Oleh karena itu, tidak terdapat pembatasan pengadilhan sebagian atau seluruh saham karena itu, tidak terdapat pembatasan pengalihan sebagian atau seluruh saham berdasarkan ketentuan Pasal 2 Peraturan OJK No. 25/2017 bagi para pemegang saham Perseroan sampai dengan delapan bulan setelah Pernyataan Pendaf

rdasarkan Surat Pernyataan MCG pada tanggal 11 Juli 2025, MCG selaku Pemegang Saham Pengendali Perseroan menyatakan bahwa MCG akan tetap mempertahankan status sebagai Pengendali Perseroan dan mempertahankan kepemilikan sekurang-kurangnya sebesar 50,1% (lima puluh koma satu persen) dari seluruh saham yang ditempatkan dan disetor penuh dalam Perseroan dengan tidak memperhitungkan saham treasuri (treasury shares) yang dimiliki Perseroan untuk jangka waktu 12 bulan sejak Pernyataan Pendaftaran dalam rangka Penawaran Umum Perdana Saham Perseroan menjadi Efektif.

hasan lebih lanjut mengenai hal ini dapat dilihat pada Bab I dalam Prospektus judul "*Penawaran Umum Perdana Saham.*"

### RENCANA PENGGUNAAN DAN YANG DIPEROLEH DARI HASIL PENAWARAN UMUM PERDANA SAHAM

Seluruh dana hasil dari Penawaran Umum Perdana Saham, setelah dikurangi biayabiaya Emisi, akan digunakan untuk

sebesar US\$20,0 juta atau setara Rp328,4 miliar<sup>(1)</sup> akan disalurkan oleh Perseroan dalam bentuk uang muka setoran modal secara bertahap kepada PT Pani Bersama Tambang ("PBT") yang selanjutnya akan digunakan untuk membiayai sebagian kebutuhan modal kerja yang berkaitan dengan kegiatan operasional termasuk namun tidak terbatas pada pembelian bahan baku utama, bahan baku padabantu, biaya listrik, serta biaya karyawan. Konversi uang muka setoran modal ini akan menyebabkan Perseroan akan tetap memiliki 99,99% kepemilikan saham

valain PB1. sebesar US\$20,0 juta atau setara Rp328,4 miliar<sup>(1)</sup> akan disalurkan oleh Perse dalam bentuk pinjaman kepada PT Puncak Emas Tani Sejahtera ("**PETS**") selanjutnya akan digunakan untuk membiayai sebagian kebutuhan modal yang berkaitan dengan kegiatan operasional, termasuk namun tidak terbatas pada pembelian bahan baku utama, bahan baku pembantu, biaya listrik serta biaya karyawan.

biaya kariyawan. sisanya akan digunakan oleh Perseroan untuk pembayaran lebih awal kepada MCG sampai dengan seluruh pokok terutang yang timbul berdasarkan Perjanjian Utang Piutang tanggal 8 April 2022, sebagaimana diubah terakhir dengan Amendemen Kedua atas Perjanjian Utang Piutang yang telah berlaku efektif sejak tanggal 21 Agustus 2024. MCG merupakan pernegan saham pengendali Perseroan Peda tanggal Agustus 2024. MCG merupakan pennegan saham pengendali Perseroan. Pada tanggal 4 Agustus 2025, saldo pokok terutang Perseroan dalam Perjanjian Utang Piutang MGR - MCG US\$260.000.000 adalah sebesar US\$260.000.000 atau setara Rp4.268,7 miliar<sup>(1)</sup>.

si nilai kurs yang digunakan adalah nilai kurs tengah Bank Indonesia per 3 September 2025 sebesar

Pembahasan lebih lanjut mengenai hal ini dapat dilihat pada Bab II dalam Prospektus dengan judul "Rencana Penggunaan Dana yang Diperoleh dari Hasil Pena m Perdana Saham

### PERNYATAAN UTANG

Pada tanggal 31 Maret 2025, Perseroan dan Perusahaan Anak ("**Grup MGR**") mempunyai jumlah liabilitas sebesar US\$280,0 juta, yang terdiri dari liabilitas jangka pendek dan liabilitas jangka panjang masing-masing sebesar US\$77,9 juta dan

Sejak tanggal 31 Maret 2025 sampai dengan tanggal 4 Agustus 2025, Perseroan telah melakukan (i) pencairan pinjaman sebesar US\$306,25 juta; dan (ii) pembayaran pinjaman sebesar US\$50,0 juta.

### Pembahasan lebih lanjut mengenai hal ini dapat dilihat pada Bab III dalam Prospektus k dengan judul "*Pernyataan Utang.*" IKHTISAR DATA KEUANGAN PENTING

Calon investor harus membaca ikhtisar data keuangan penting yang disajikan di bawah ini bersamaan dengan laporan keuangan konsolidasian Grup MGR untuk periode tiga bulan yang berakhir 31 Maret 2025 dan 2024, serta untuk tahun yang berakhir 31 Desember 2024, 2023 dan 2022, beserta laporan auditor independen, can selumbaka terakhur dalam Prospektus Calon investor juga harus membaca yang seluruhnya tercantum dalam Prospektus. Calon investor juga harus membaca Bab V mengenai Analisis dan Pembahasan oleh Manajemen.

Informasi keuangan konsolidasian Grup MGR untuk periode tiga bulan yang berakhir 31 Maret 2025 dan 2024 serta untuk tahun yang berakhir 31 Desember 2024, 2023 dan 2022, yang disajikan dalam tabel di bawah ini diambil dari:

(i) laporan keuangan konsolidasian Grup MGR untuk periode tiga bulan yang berakhir laporan keuangan konsolidasian Grup MGR untuk periode tiga bulan yang berakhir 31 Maret 2025, yang telah diaudit oleh Kantor Akuntan Publik ("KAP") Tanubrata Sutanto Fahmi Bambang & Rekan (anggota firma BDO International) berdasarkan standar audit yang ditetapkan oleh Institut Akuntan Publik Indonesia ("IAPI"), sebagaimana tercantum dalam laporan auditor independen No. 00712/2.1068/AU.1/05/1044-1/1/VIII/2025 tertanggal 4 Agustus 2025 dan ditandatangani oleh Erna, S.E., Ak., CPA, CA (Registrasi Akuntan Publik No. 1044) dengan opini wajar tanpa modifikasian dengan paragraf hal lain yang menyatakan penerbitan kembali laporan auditor independen untuk melengkapi Pernyataan Pendaftaran dalam rangka Penawaran Umum Perdana Saham Perseroan dan tujuan diterbitkannya laporan auditor independen tersebut: laporan auditor independen tersebut;

laporan auditor independen tersebut;

(ii) laporan keuangan konsolidasian Grup MGR untuk periode tiga bulan yang berakhir 31 Maret 2024, yang telah diaudit oleh KAP Tanubrata Sutanto Fahmi Bambang & Rekan (anggota firma BDO International) berdasarkan standar audit yang ditetapkan oleh IAPI sebagaimana tercantum dalam laporan auditor independen No. 00710/2.1068/AU.1/05/0119-8/1/NIII/2025 tertanggal 4 Agustus 2025 dan ditandatangani oleh Santanu Chandra, CPA (Registrasi Akuntan Publik No. 0119) dengan opini wajar tanpa modifikasian dengan paragraf hal lain yang menyatakan penerbitan kembali laporan auditor independen untuk melengkapi Pernyataan Pendaftaran dalam rangka Penawaran Umum Perdana Saham Perseroan:

# PROSPEKTUS RINGKAS

INFORMASI DALAM DOKUMEN INI MASIH DAPAT DILENGKAPI DAN ATAU DIUBAH. PERNYATAAN PENDAFTARAN EFEK INI TELAH DISAMPAIKAN KEPADA OTORITAS JASA KEUANGAN ("OJK") NAMUN BELUM MEMPEROLEH PERNYATAAN EFEKTIF DARI OJK.
INFORMASI INI HANYA DAPAT DIGUNAKAN DALAM RANGKA PENAWARAN AWAL TERHADAP EFEK INI. EFEK INI TIDAK DAPAT
DIJUAL SEBELUM PERNYATAAN PENDAFTARAN YANG TELAH DISAMPAIKAN KEPADA OJK MENJADI EFEKTIF. PEMESANAN
MEMBELI EFEK INI HANYA DAPAT DILAKSANAKAN SETELAH CALON PEMBELI ATAU PEMESAN MENERIMA ATAU MEMPUNYAI KESEMPATAN UNTUK MEMBACA PROSPEKTUS.

INFORMASI LENGKAP TERKAIT PENAWARAN UMUM TERDAPAT DALAM PROSPEKTUS

O.IK TIDAK MEMBERIKAN PERNYATAAN MENYETIJIJI ATAU TIDAK MENYETIJIJI EFEK INI TIDAK JUGA MENYATAKAN KEBENARAN ATAU KECUKUPAN ISI PROSPEKTUS RINGKAS INI. SETIAP PERNYATAAN YANG BERTENTANGAN DENGAN HAL HAL TERSEBUT ADALAH PERBUATAN MELANGGAR HUKUM.

prospektus ringkas ini penting dan perlu mendapat perhatian segera. Apabila terdapat keraguan pada TINDAKAN YANG AKAN DIAMBIL. SEBAIKNYA BERKONSULTASI DENGAN PIHAK YANG KOMPETEN.

PT MERDEKA GOLD RESOURCES Tbk ("PERSEROAN") DAN PARA PENJAMIN PELAKSANA EMISI EFEK BERTANGGUNG JAWAB SEPENUHNYA ATAS KEBENARAN SEMUA INFORMASI ATAU FAKTA MATERIAL, SERTA KEJUJURAN PENDAPAT YANG TERCANTUM DALAM PROSPEKTUS RINGKAS INI.

SAHAM YANG DITAWARKAN DALAM PENAWARAN UMUM PERDANA SAHAM INI SELURUHNYA AKAN DICATATKAN PADA PT BURSA



### PT MERDEKA GOLD RESOURCES Tbk

### KEGIATAN USAHA UTAMA

Perusahaan induk atas grup usaha yang bergerak di bidang pertambangan emas dan mineral pengikutnya, pengolahan dan kegiatan usaha terkait lainnya yang terintegrasi secara vertikal

Berkedudukan di Jakarta Selatan, Indonesia KANTOR PUSAT

Treasury Tower, Lantai 67, District 8 SCBD Lot. 28 Jl. Jend. Sudirman Kav. 52-53, Senayan, Kebayoran Baru Jakarta Selatan 12190, Indonesia Telepon : (021) 39525585 Faksimili : (021) 39525588 Situs web: www.merdekagoldresources.com

#### LOKASI OPERASIONAL

E-mail: corsec@merdekagoldresources.com Desa Hulawa, Kec. Buntulia, Kab. Pohuwato dan Kab. Gorontalo, Provinsi Gorontalo Kab. Buol, Provinsi Sulawesi Tengah

Kab. Bolaang Mongondow Utara, Provinsi Sulawesi Utara

PENAWARAN UMUM PERDANA SAHAM

Sebanyak-banyaknya 1.618.023.300 (satu miliar enam ratus delapan belas juta dua puluh tiga ribu tiga ratus) saham biasa atas nama yang seluruhnya adalah Saham Baru dan dikeluarkan dari portepel Perseroan, dengan nilai nominal Rp150 (seratus lima puluh Rupiah) setiap saham, yang mewakili sebesar-besarnya 10,00% (sepuluh koma nol nol persen) dari modal ditempatkan dan disetor Perseroan setelah Penawaran Umum Perdana Saham ("Saham Yang Ditawarkan"), dan akan ditawarkan kepada Masyarakat dengan kisaran Harga Penawaran antara Rp1.800 (seribu delapan ratus Rupiah) sampai dengan Rp3.020 (tiga ribu dua puluh Rupiah) setiap saham. Pemesanan Saham melalui Sistem Penawaran Umum Elektronik ("Sistem e-IPO") harus disertai dengan ketersediaan dana yang cukup pada Rekening Dana Nasabah ("RDN") pemesan yang terhubung dengan Sub Rekening Efek pemesan yang digunakan untuk melakukan pembelian saham. Jumlah seluruh nilai Penawaran Umum Perdana Saham ini adalah sebanyak-banyaknya sebesar Rp4.886.430.366.000 (empat triliun delapan ratus delapan puluh enam miliar empat ratus tiga puluh juta tiga ratus enam puluh enam ribu Rupiah).

Saham Baru yang diterbitkan dalam rangka Penawaran Umum Perdana Saham memiliki hak dan derajat yang sama dalam segala hal dengan saham lainnya dari Perseroan yang telah ditempatkan dan disetor penuh, sesuai dengan Undang-Undang No. 40 Tahun 2007 tentang Perseroan Terbatas sebagaimana diubah sebagian dengan Undang-Undang No. 6 Tahun 2023 tentang Penetapan Peraturan Pemerintah Pengganti Undang-Undang No. 2 Tahun 2022 tentang Cipta Kerja menjadi Undang-Undang ("UUPT").

Para Penjamin Pelaksana Emisi Efek dan Penjamin Emisi Efek yang namanya tercantum di bawah ini menjamin dengan kesanggupan penuh nitment) terhadap Penawaran Umum Perdana Saham Perseroan

PENJAMIN PELAKSANA EMISI EFEK

**INDOPREMIER** PT Indo Premier Sekuritas

trimegah \*\* PT Trimegah Sekuritas Indonesia Tbk PENJAMIN EMISI EFEK [Akan ditentukan kemudian]

sinarmas PT Sinarmas Sekuritas

RISIKO UTAMA YANG DIHADAPI PERSEROAN ADALAH PERSEROAN MERUPAKAN PERUSAHAAN HOLDING YANG BERGANTUNG PADA PEMBAYARAN DIVIDEN DARI PERUSAHAAN ANAK. APABILA PERUSAHAAN ANAK MENGURANGI PEMBAYARAN DIVIDEN KEPADA PERSEROAN, HAL TERSEBUT DAPAT BERDAMPAK TERHADAP KEMAMPUAN PERSEROAN UNTUK MEMBAYAR DIVIDEN KEPADA PEMEGANG SAHAM PERSEROAN DAN MEMBAYAR UTANG PERSEROAN. RISIKO LAINNYA DAPAT DILIHAT LEBIH LANJUT PADA BAB VI DALAM PROSPEKTUS DENGAN JUDUL "FAKTOR RISIKO."

RISIKO TERKAIT INVESTASI PADA SAHAM PERSEROAN ADALAH TIDAK LIKUIDNYA SAHAM YANG DITAWARKAN DALAM PENAWARAN UMUM PERDANA SAHAM INI. RISIKO TERKAIT INVESTASI PADA SAHAM PERSEROAN LAINNYA DAPAT DILIHAT LEBIH LANJUT PADA BAB VI DALAM PROSPEKTUS DENGAN JUDUL "FAKTOR RISIKO."

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

Prospektus Ringkas ini diterbitkan di Jakarta pada tanggal 8 September 2025.

(iii)laporan keuangan konsolidasian Grup MGR untuk tahun yang berakhir 31 Desember 2024, yang telah diaudit oleh KAP Tanubrata Sutanto Fahmi Bambang & Rekan (anggota firma BDO International) berdasarkan standar audit yang ditetapkan oleh IAPI, sebagaimana tercantum dalam laporan auditor independen No. 00711/2.1088/AU.1/05/0119-8/1/VIII/2025 tertanggal 4 Agustus 2025 dan ditandatangani oleh Santanu Chandra, CPA (Registrasi Akuntan Publik No. 0119) dengan opini wajar tanpa modifikasian dengan paragraf hal lain yang menyatakan penerbitan kembali laporan auditor independen untuk melengkapi Pernyataan Pendaftaran dalam rangka Penawaran Umum Perdana Saham Perseroan;

(iv)laporan keuangan konsolidasian Grup MGR untuk tahun yang berakhir ()laporan keuangan konsolidasian Grup MGR untuk tahun yang berakhir 31 Desember 2023, yang telah diaudit oleh KAP Tanubrata Sutanto Fahmi Bambang & Rekan (anggota firma BDO International) berdasarkan standar audit yang ditetapkan oleh IAPI, sebagaimana tercantum dalam laporan auditor independen No. 00709/2.1068/AU.1/05/0119-7/11/III/2025 tertanggal 4 Agustus 2025 dan ditandatangani oleh Santanu Chandra, CPA (Registrasi Akuntan Publik No. 0119) dengan opini wajar tanpa modifikasian dengan paragraf hal lain yang menyatakan penerbitan kembali laporan auditor independen untuk melengkapi Pernyataan Pendaftaran dalam rangka Penawaran Umum Perdana Saham Perseroan: dan

Perseroan, dan (V) laporan keuangan konsolidasian Grup MGR untuk tahun yang berakhir 31 Desember 2022, yang telah diaudit oleh KAP Tanubrata Sutanto Fahmi Bambang & Rekan (anggota firma BDO International) berdasarkan standar audit yang ditetapkan oleh IAPI, sebagaimana tercantum dalam laporan auditor independen No. 00708/2. 1068/AU.1/05/0119-6/1/VIII/2025 tertanggal 4 Agustus 2025 dan ditandatangani oleh Santanu Chandra, CPA (Registrasi Akuntan Publik No. 0119) dengan opini wajar tanpa modifikasian dengan paragraf hal lain yang menyatakan peneritian kembali laporan auditor independen untuk melenokapi menyatakan penerbitan kembali laporan auditor independen untuk melengkapi Pernyataan Pendaftaran dalam rangka Penawaran Umum Perdana Saham Perseroan.

Sebagai akibat dari pembulatan, penyajian jumlah beberapa informasi keuangan berikut ini dapat sedikit berbeda dengan penjumlahan yang dilakukan secara aritmatik. Laporan posisi keuangan konsolidasian

31 Maret

31 Desember

	o i maiot		O I DOGGIIIDGI	
	2025	2024(1)	2023(1)	2022
ASET				
Aset Lancar				
Kas dan bank	19.659.848	67.334.348	12.351.287	5.581.506
Piutang usaha	-	-	429.614	-
Piutang lain-lain - pihak ketiga	-	-	4.697.808	4.701.621
Persediaan	508.518	572.835	609.950	113.863
Uang muka dan biaya dibayar dimuka - bagian lancar	5.223.493	3.537.320	1.594.949	130.726
Jumlah aset lancar	25.391.859	71.444.503	19.683.608	10.527.716
Aset Tidak Lancar				
Uang muka dan biaya dibayar dimuka - bagian				
tidak lancar lainnya	20.209.452	13.667.125	2.955.717	1.950.466
Pinjaman ke pihak berelasi	-	-	45.481.893	18.198.095
Pajak dibayar dimuka	22.834.038	19.689.011	9.586.264	3.136.986
Aset tetap	194.573.995	148.723.952	69.193.587	20.329.930
Aset eksplorasi dan evaluasi	182.349.289	182.258.374	175.842.786	154.402.729
Properti pertambangan	88.166.916	82.922.534	-	-
Goodwill	-	122.029	122.029	122.029
Aset pajak tangguhan	7.486.209	8.622.471	4.384.983	875.536
Aset tidak lancar lainnya	2.297.729	2.271.254	1.399.388	1.404.641
Jumlah aset tidak lancar	517.917.628	458.276.750	308.966.647	200.420.412
JUMLAH ASET	543.309.487	529.721.253	328.650.255	210.948.128
LIABILITAS DAN EKUITAS				
LIABILITAS				
Liabilitas Jangka Pendek				
Utang usaha	7.654.649	10.473.350	5.240.777	3.071.617
Beban yang masih harus dibayar	56.955.988	37.924.637	20.024.536	7.872.873
Utang pajak	1.133.263	891.797	321.269	147.341
Pinjaman - bagian lancar:				
Pinjaman bank	4.368.630	-	-	-
Liabilitas sewa	7.803.432	6.751.226	3.356.447	
Jumlah liabilitas jangka pendek	77.915.962	56.041.010	28.943.029	11.091.831
Liabilitas Jangka Panjang				
Dinjaman setelah dikurangi hagian yang jatuh tempo				

Topetti pertambangan	00.100.510	02.322.334		-
Goodwill		122.029	122.029	122.029
Aset pajak tangguhan	7.486.209	8.622.471	4.384.983	875.536
Aset tidak lancar lainnya	2.297.729	2.271.254	1.399.388	1.404.641
Jumlah aset tidak lancar	517.917.628	458.276.750	308.966.647	200.420.412
JUMLAH ASET	543.309.487	529.721.253	328.650.255	210.948.128
LIABILITAS DAN EKUITAS				
LIABILITAS				
Liabilitas Jangka Pendek				
Jtang usaha	7.654.649	10.473.350	5.240.777	3.071.617
Beban yang masih harus dibayar	56.955.988	37.924.637	20.024.536	7.872.873
Jtang pajak	1.133.263	891.797	321.269	147.341
Pinjaman - bagian lancar:				
Pinjaman bank	4.368.630	-	-	-
Liabilitas sewa	7.803.432	6.751.226	3.356.447	
Jumlah liabilitas jangka pendek	77.915.962	56.041.010	28.943.029	11.091.831
Liabilitas Jangka Panjang				
Pinjaman - setelah dikurangi bagian yang jatuh tempo	)			
dalam setahun:				
Pinjaman bank		4.196.437	-	-
Liabilitas sewa	16.741.020	15.648.394	10.714.530	-
Pinjaman dari pihak berelasi	173.750.000	173.750.000	133.700.000	33.500.000
Liabilitas pajak tangguhan	6.513.343	6.404.164	-	-
Liabilitas imbalan kerja	725.658	644.633	97.554	24.268
Provisi rehabilitiasi tambang	4.362.183			
Jumlah liabilitas jangka panjang	202.092.204	200.643.628	144.512.084	33.524.268
JUMLAH LIABILITAS	280.008.166	256.684.638	173.455.113	44.616.099
EKUITAS				
Modal saham	138.115.077	138.115.077	6.996.249	6.996.249
Tambahan modal disetor	168.263.807	168.263.807	168.263.807	172.532.121
Komponen ekuitas lainnya	98.039	620.901	1.242.934	1.274.527
Akumulasi kerugian	(43.218.829)	(34.006.973)	(21.306.989)	(14.470.708)
Jumlah ekuitas yang dapat diatribusikan kepada				
pemilik entitas induk	263.258.094	272.992.812	155.196.001	166.332.189
Kepentingan non-pengendali	43.227	43.803	(859)	(160)
JUMLAH EKUITAS			155.195.142	
JUMLAH LIABILITAS DAN EKUITAS	543.309.487	529.721.253	328.650.255	210.948.128
Catatan:				
Reklasifikasi.				
Laporan laba rugi komprehensif lain	konsolidas	ian		

Laporan iaba rugi komprem	ensii iain k	onsonuas	olali			- 1
					(dalam US\$)	(
	Periode ti yang beral tanggal 3	khir pada		yang berakhi ggal 31 Desen		t
	2025	2024	2024	2023	2022	1 1
PENDAPATAN		539.631	1.749.657	1.394.298		3
BEBAN POKOK PENDAPATAN	-	(479.972)	(1.180.097)	(935.528)	-	2
LABA KOTOR		59.659	569.560	458.770		
BEBAN USAHA						
Beban umum dan administrasi	(2.552.507)	(216.664)	_(1.019.359)	(2.169.933)	(1.984.123)	
RUGI USAHA	(2.552.507)	(157.005)	(449.799)	(1.711.163)	(1.984.123)	
Beban keuangan - bersih	(4.680.055)	(4.269.823)	(19.755.579)	(8.806.096)	(1.049.849)	
(Beban)/pendapatan lain-lain bersih	(654.044)	(256.489)	5.271.482	386.748	(8.450.344)	
RUGI SEBELUM PAJAK						
PENGHASILAN	(7.886.606)	(4.683.317)	(14.933.896)	(10.130.511)	(11.484.316)	
(Beban)/manfaat pajak penghasilan	(1.325.779)	504.647	2.233.729	3.293.559	149.794	
RUGI PERIODE/TAHUN BERJALAN	(9.212.385)	(4.178.670)	(12.700.167)	(6.836.952)	(11.334.522)	
RUGI KOMPREHENSIF LAIN YANG						
AKAN DIREKLASIFIKASI						
KE LABA RUGI:						
Selisih kurs penjabaran laporan						

(533.154) (181.659) (681.267)

keuangan Rugi komprehensif lain - bersih

					(dalam US\$)
	Periode tiga bulan yang berakhir pada tanggal 31 Maret			yang berakhi gal 31 Desen	
	2025	2024	2024	2023	2022
PENGHASILAN/(RUGI)  KOMPREHENSIF LAIN YANG TIDAK AKAN DIREKLASIFIKASI KE LABA RUGI:					
Keuntungan/(kerugian) aktuarial	12.962		80.545	(8.165)	(7.420)
Pajak penghasilan terkait	(2.717)		(21.364)	1.796	1.632
Penghasilan/(rugi) komprehensif	(2.717)		(21.004)		1.002
lain - bersih	10.245		59.181	(6.369)	(5.788)
JUMLAH RUGI KOMPREHENSIF				(*****)	(000)
PERIODE/TAHUN BERJALAN	(9.735.294)	(4.360.329)	(13.322.253)	(6.868.573)	(11.340.310)
RUGI PERIODE/TAHUN BERJALAN YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA:	<u>, , , , , , , , , , , , , , , , , , , </u>		<u>, , , , , , , , , , , , , , , , , , , </u>	<del></del>	
Pemilik entitas induk	(9.211.856)	(4.178.303)	(12.699.984)	(6.836.281)	(11.334.519)
Kepentingan non-pengendali	(529)	(367)	(183)	(671)	(3)
JUMLAH	(9.212.385)	(4.178.670)	(12.700.167)	(6.836.952)	(11.334.522)
JUMLAH RUGI KOMPREHENSIF PERIODE/TAHUN BERJALAN YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA:					
Pemilik entitas induk	(9.734.718)	(4.359.962)	(13.322.017)	(6.867.874)	(11.340.307)

ALAN Sikan						
	(9.734.718)	(4.359.962)	(13.322.017)	(6.867.874)	(11.340.307)	
dali	(576)	(367)	(236)	(699)	(3)	
	(9.735.294)	(4.360.329)	(13.322.253)	(6.868.573)	(11.340.310)	
	(0,0006)	(0,0003)	(0,0009)	(0,0005)	(0,0008)	
		31 Maret		31 Desember		
		2025	2024	2023	2022	

RASIO PERTUMBUHAN (%)				
Rugi periode/tahun berjalan	120,5%(1)	85,8%	(39,7)%	na
Jumlah kerugian komprehensif periode/tahun berjalan	123,3%(1)	94,0%	(39,4)%	na
Jumlah aset	2,6%(2)	61,2%	55,8%	na
Jumlah liabilitas	9,1%(2)	48,0%	288,8%	na
Jumlah ekuitas	(3,6)%(2)	75,9%	(6,7)%	na
RASIO USAHA (%)				
Rugi periode/tahun berjalan / Jumlah aset	(1,7)%	(2,4)%	(2,1)%	(5,4)%
Rugi periode/tahun berjalan / Jumlah ekuitas	(3,5)%	(4,7)%	(4,4)%	(6,8)%
umlah rugi komprehensif periode/tahun berjalan /				
Jumlah aset	(1,8)%	(2,5)%	(2,1)%	(5,4)%
umlah rugi komprehensif periode/tahun berjalan /				
Jumlah ekuitas	(3,7)%	(4,9)%	(4,4)%	(6,8)%
RASIO KEUANGAN (x)				
umlah aset lancar / Jumlah liabilitas jangka pendek	0,3x	1,3x	0,7x	0,9x
lumlah liabilitas / Jumlah ekuitas	1,1x	0,9x	1,1x	0,3x
lumlah liabilitas / Jumlah aset	0,5x	0,5x	0,5x	0,2>
Interest coverage ratio	na <sup>(3)</sup>	na <sup>(3)</sup>	na <sup>(3)</sup>	na <sup>(3)</sup>
Debt service coverage ratio	na <sup>(3)</sup>	na(3)	na <sup>(3)</sup>	na <sup>(3)</sup>
Catatan:				
<ol> <li>Dihitung dengan membandingkan periode yang sar</li> </ol>				
Dihitung dengan membandingkan nosisi keuangan	nada tananal '	31 Hacamhar	2024	

(2) Dihitung dengan membandingkan posisi keuariyari pada tariyyar 31 Desember 2024. (3) Rasio belum dapat dihitung mengingat kegiatan operasional Perseroan yang berasal dari Perusahaan Anak belum memulai tahapan operasi komersia

na: tidak tersedia

Pembahasan lebih lanjut mengenai hal ini dapat dilihat pada Bab IV dalam Prospektus dengan judul "Ikhtisar Data Keuangan Penting."

ANALISIS DAN PEMBAHASAN OLEH MANAJEMEN

Analisis dan pembahasan oleh manajemen atas kondisi keuangan dan hasil operasi Grup MGR dalam bab ini harus dibaca bersama-sama dengan ikhtisar data keuangan penting dan laporan keuangan konsolidasian Grup MGR untuk periode tiga bulan yang berakhir 31 Maret 2025 dan 2024, serta untuk tahun yang berakhir 31 Desember 2024, 2023 dan 2022, beserta laporan auditor independen, yang seluruhnya tercantum

Kegiatan usaha dan hasil operasi Grup MGR terutama dipengaruhi, dan diperkirakan akan terus dipengaruhi, oleh faktor-faktor sebagai berikut: (i) kondisi makroekonomi dan fluktuasi harga komoditas global, pasokan dan permintaan, (ii) volume produksi dan ekspansi kapasitas produksi; (iii) beban penambangan dan pemrosesan; (iv) beban eksplorasi; (v) belanja modal; (vi) perubahan kebijakan pemerintah dan undasan dan kebijakan pemerintah dan

Kepentingan non-pengend

RUGI PER SAHAM DASAR

(dalam US\$) Rasio keuangan

undang-undang; dan (vii) nilai tukar mata uang Hasil operasional Periode tiga bulan yang berakhir pada tanggal 31 Maret 2025 dibandingkan dengan periode tiga bulan yang berakhir pada tanggal 31 Maret 2024

Pendapatan. Grup MGR tidak mencatatkan pendapatan untuk periode tiga bulan yang berakhir pada 31 Maret 2025 karena seluruh pendapatan Grup MGR diperoleh dari sewa alat berat ke PETS, PT Gorontalo Sejahtera Mining ("GSM"), PBT dan PT Mentari Alam Persada ("MAP"), Perusahaan Anak Perseroan, sehingga pendapatan tersebut dieliminasi secara penuh dalam laporan keuangan konsolidasian. Untuk periode tiga bulan yang berakhir pada tanggal 31 Maret 2024, Grup MGR mencatatkan pendapatan

sebesar US\$539,6 ribu yang seluruhnya diperoleh dari sewa alat berat kepada PETS

vang dikonsolidasikan ke dalam Grup MGR sejak bulan Juni 2024. Beban pokok pendapatan. Grup MGR tidak mencatatkan beban pokok pendapatan untuk periode tiga bulan yang berakhir pada 31 Maret 2025 karena seluruh beban pokok pendapatan Grup MGR timbul dari kegiatan sewa alat berat ke PETS, GSM, pokok pendapatan Grup MGR timbul dari kegiatan sewa alat perat ke PETS, GOIM, PBT, MAP, Perusahaan Anak Perseroan, sehingga beban tersebut dieliminasi secara penuh dalam laporan keuangan konsolidasian. Untuk periode tiga bulan yang berakhir pada 31 Maret 2024, Grup MGR mencatatkan beban pokok pendapatan sebesar US\$480,0 ribu yang seluruhnya timbul dari sewa alat berat kepada PETS, yang dikonsolidasikan ke dalam Grup MGR sejak bulan Juni 2024.

Laba kotor. Sebagai akibat dari hal yang telah dijelaskan sebelumnya, Grup MGR mencatatkan laba kotor sebesar nihil dan US\$59,7 ribu masing-masing untuk periode tiga bulan yang berakhir pada tanggal 31 Maret 2025 dan 2024.

Beban umum dan administrasi. Beban umum dan administrasi meningkat sebesar 1.078,1% menjadi US\$2,6 juta untuk periode tiga bulan yang berakhir pada tanggal 31 Maret 2025 dari sebelumnya US\$0,2 juta untuk periode yang sama pada tahun 2024

Biava iasa dan pengembangan komunitas. Biava iasa dan pengembangan biaya Jasa dan pengembangan komunitas. Biaya Jasa dan pengembangan komunitas meningkat sebesar 2.051,8% menjadi US\$2,4 juta untuk periode tiga bulan yang berakhir pada tanggal 31 Maret 2025 dari sebelumnya US\$0,1 juta untuk periode yang sama pada tahun 2024, terutama disebabkan oleh biaya jasa konsultan serta peningkatan intensitas kegiatan pengembangan komunitas di sekitar area tambang, yang bertujuan untuk memberikan nilai berkelanjutan bagi masyarakat sekitar tambang.

Gaji dan tunjangan. Gaji dan tunjangan untuk periode tiga bulan yang berakhir pada tanggal 31 Maret 2025 dan 2024 stabil sebesar US\$0,04 juta. Perjalanan dinas. Biaya perjalanan dinas meningkat sebesar 138,5% menjadi

US\$0,03 juta untuk periode tiga bulan yang berakhir pada tanggal 31 Maret 2025 dari sebelumnya US\$0,01 juta untuk periode yang sama pada tahun 2024, terutama disebabkan oleh meningkatnya frekuensi kunjungan lapangan oleh tim kantor pusat seiring dengan berjalannya proses pembangunan infrastruktur tambang dan fasilitas pengolahan yang ditargetkan untuk mencapai tahap operasi komersial pada kuartal pertama tahun 2026.

Lain-lain. Beban lain-lain meningkat sebesar 77,6% menjadi US\$0,09 juta untuk periode tiga bulan yang berakhir pada tanggal 31 Maret 2025 dari sebelumnya US\$0,05 juta untuk periode yang sama pada tahun 2024.

Rugi usaha. Sebagai akibat dari hal yang telah dijelaskan sebelumnya, rugi usaha meningkat sebesar 1.525,7% menjadi US\$2,6 juta untuk periode tiga bulan yang berakhir pada tanggal 31 Maret 2025 dari sebelumnya US\$0,2 juta untuk periode yang sama pada tahun 2024.

yang sania paut tahun 2021. Beban keuangan - bersih meningkat sebesar 9,6% menjadi US\$4,7 juta untuk periode tiga bulan yang berakhir pada tanggal 31 Maret 2025 dari sebelumnya US\$4,3 juta untuk periode yang sama pada tahun 2024, terutama disebabkan oleh kenaikan saldo pinjaman dari MCG yang digunakan untuk membiayai pertumbuhan Grup MGR.

Beban lain-lain - bersih. Beban lain-lain - bersih meningkat sebesar 155,0% menjadi

Beban lain-lain - bersih. Beban lain-lain - bersih meningkat sebesar 155,0% menjadi US\$0,6 juta untuk periode tiga bulan yang berakhir pada tanggal 31 Maret 2025 dari sebelumnya US\$0,2 juta untuk periode yang sama pada tahun 2024, terutama disebabkan oleh amortisasi biaya pinjaman yang timbul dari penarikan fasilitas pinjaman bank yang digunakan untuk membiayai pertumbuhan Grup MGR. Rugi sebelum pajak penghasilan. Sebagai akibat dari hal yang telah dijelaskan sebelumnya, rugi sebelum pajak penghasilan meningkat sebesar 68,4% menjadi US\$7,9 juta untuk periode tiga bulan yang berakhir pada tanggal 31 Maret 2025 dari sebelumnya US\$4,7 juta untuk periode yang sama pada tahun 2024.

Beban/(manfaat) pajak penghasilan. Grup MGR mencatatkan beban pajak penghasilan sebesar US\$1,3 juta untuk periode tiga bulan yang berakhir pada tanggal 31 Maret 2025 dibandingkan manfaat pajak penghasilan sebesar US\$0,5 juta untuk periode yang sama pada tahun 2024, terutama disebabkan oleh kenaikan beban pajak tangguhan akibat rugi fiskal yang tidak dapat dikompensasikan karena telah melewati batas waktu lima tahun.

Rugi periode berjalan. Sebagai akibat dari hal yang telah dijelaskan sebelumnya, rugi periode berjalan meningkat sebesar 120,5% menjadi US\$\$,2 juta untuk periode tiga bulan yang berakhir pada tanggal 31 Maret 2025 dari sebelumnya US\$4,2 juta untuk periode yang sama pada tahun 2024.

Rugi komprehensif lain - bersih. Rugi komprehensif lain - bersih meningkat 187,9% menjadi sebesar US\$0,5 juta untuk periode tiga bulan yang berakhir pada tanggal 31 Maret 2025 dari sebelumnya US\$0,2 juta untuk periode yang sama pada tahun 2024, terutama disebabkan oleh selisih kurs yang timbul dari penjabaran laporan keuangan Perusahaan Anak.

Jumlah rugi komprehensif periode berjalan. Sebagai akibat dari hal yang telah dijelaskan sebelumnya, jumlah rugi komprehensif periode berjalan meningkat sebesar 123,5% menjadi US\$9,7 juta untuk periode tiga bulan yang berakhir pada tanggal 31 Maret 2025 dari sebelumnya US\$4,4 juta untuk periode yang sama pada tabus 2024.

tahun 2024.

Tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2024 dibandingkan dengan tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023.

Pendapatan. Pendapatan Grup MGR meningkat sebesar 25,5% menjadi US\$1,7 juta pada tahun 2024 dari sebelumnya US\$1,4 juta pada tahun 2023, disebabkaan oleh kenaikan pendapatan jasa penunjang penambangan dari sewa alat berat ke PETS. Sehubungan dengan akuisisi saham tambahan di PETS pada bulan Juni 2024 yang meningkatkan kepemilikan efektif Perseroan di PETS dari 48,99% menjadi 99,99%, pendapatan dari penyewaan alat berat kepada PETS sejak bulan Juni 2024 dieliminasi secara penuh dalam laporan keuangan konsolidasian.

Behan pokok pendapatan Behan pokok pendapatan meningkat sehesar 26.1%

Beban pokok pendapatan. Beban pokok pendapatan meningkat sebesar 26,1% menjadi US\$1,2 juta pada tahun 2024 dari sebelumnya US\$0,9 juta pada tahun 2023. Biaya bahan bakar Biaya bahan bakar meningkat sebesar 83,6% menjadi US\$0,4 juta pada tahun 2024 dari sebelumnya US\$0,2 juta pada tahun 2023, terutama juta pada tahun 2024 dari sebelumnya US\$0,2 juta pada tahun 2023, terutama disebabkan oleh peningkatan jam kerja penggunaan alat berat sewa seiring dengan meningkatnya aktivitas konstruksi infrastruktur tambang dan fasilitas pengolahan. 
Penyusutan. Penyusutan turun sebesar 38,6% menjadi US\$0,2 juta pada tahun 2024 dari sebelumnya US\$0,3 juta pada tahun 2023, terutama disebabkan oleh eliminasi beban penyusutan secara penuh atas alat berat PT Merdeka Mining Indonesia ("MMI") yang disewakan ke PETS seiring dengan dikonsolidasikannya PETS ke dalam Grup MGR sejak bulan Juni 2024.

Biaya perbaikan dan pemeliharaan. Biaya perbaikan dan pemeliharaan meningkat sebesar 77,7% menjadi US\$0,3 juta pada tahun 2024 dari sebelumnya US\$0,2 juta pada tahun 2023, terutama disebabkan oleh peningkatan jam kerja penggunaan alat berat sewa seiring dengan meningkatnya aktivitas konstruksi infrastruktur tambang dan fasilitas pengolahan.

Biaya overhead. Biaya overhead meningkat sebesar 19,8% menjadi US\$0,22 juta pada tahun 2024 dari sebelumnya US\$0,18 juta pada tahun 2023, terutama disebabkan oleh kenaikan biaya gaji dan tunjangan, sejalan dengan penambahan ingleh kenaikan biaya gaji dan tunjangan, sejalan dengan penambahan

Laba kotor. Sebagai akibat dari hal yang telah dijelaskan sebelumnya, laba kotor meningkat sebesar 24,1% menjadi US\$0,6 juta pada tahun 2024 dari sebelumnya US\$0,5 juta pada tahun 2023. Margin laba kotor pada tahun 2024 turun menjadi 32,6% dari sebelumnya 32,9% pada tahun 2023.

Beban umum dan administrasi. Beban umum dan administrasi turun sebesar 53,0% menjadi US\$1,0 juta pada tahun 2024 dari sebelumnya US\$2,2 juta pada tahun 2023. Biaya jasa dan pengembangan komunitas. Biaya jasa dan pengembangan komunitas turun sebesar 56,7% menjadi US\$0,7 juta dari sebelumnya sebesar US\$1,6 juta pada tahun 2023, terutama disebabkan oleh penurunan biaya jasa konsultan dan pengembangan komunitas.

konsultan dan pengembangan komunitas. Gaji dan tunjangan turun sebesar 71,0% menjadi US\$0,1 juta pada tahun 2024 dari sebelumnya US\$0,4 juta pada tahun 2023, terutama disebabkan oleh penurunan penggunaan tenaga kerja asing. Perjalanan dinas. Biaya perjalanan dinas meningkat sebesar 49,2% pada tahun 2024 menjadi US\$0,07 juta sebelumnya sebesar US\$0,05 juta pada tahun 2023, terutama disebabkan oleh meningkatnya frekuensi kunjungan lapangan oleh karyawan kantor pusat seiring dengan berjalannya proses pembangunan infrastruktur tambang dan fasilitas pengolahan yang ditargetkan untuk mencapai tahap operasi komersial pada kuartal pertama tahun 2026.

Lain-lain. Beban lain-lain meningkat sebesar 2,1% menjadi US\$0,16 juta pada tahun 2024 dari sebelumnya US\$0,15 juta pada tahun 2023.

Rugi usaha. Sebagai akibat dari hal yang telah dijelaskan sebelumnya, rugi usaha turun sebesar 73,7% menjadi US\$0,4 juta pada tahun 2024 dari sebelumnya US\$1,7 juta pada tahun 2023. Beban keuangan. Beban keuangan meningkat sebesar 124,3% menjadi US\$19,8 juta pada tahun 2024 dari sebelumnya US\$8,8 juta pada tahun 2023, terutama disebabkan oleh kenaikan saldo pinjaman yang digunakan untuk membiayai pertumbuhan Grup MGR.

pertumbunan Grup MGR. Pendapatan lain-lain - bersih meningkat sebesar 1.263,0% menjadi US\$5,3 juta pada tahun 2024 dari sebelumnya US\$0,4 juta pada tahun 2023, terutama disebabkan oleh adanya pengakuan perubahan nilai wajar pada kepemilikan ekultas yang timbul dari penilaian kembali nilai wajar atas kepemilikan PEG sebesar 49,00% di PETS sehubungan dengan akuisisi saham tambahan di PETS pada bulan Juni 2024 yang dilakukan oleh Perseroan baik secara langsung maupun tidak langsung. Penyesuaian ini dilakukan sesuai dengan standar akuntansi yang mewailikan pengukuran kembali kepemilikan sebelumnya pada nilai wajar pada saat

mewajibkan pengukuran kembali kepemilikan sebelumnya pada nilai wajar pada saai pengambilalihan pengendalian.

Rugi sebelum pajak penghasilan. Sebagai akibat dari hal yang telah dijelaskan sebelumnya, rugi sebelum pajak penghasilan meningkat sebesar 47,4% menjadi US\$14,9 juta pada tahun 2024 dari sebelumnya US\$10,1 juta.

Manfaat pajak penghasilan. Manfaat pajak penghasilan turun sebesar 32,2% menjadi US\$2,2 juta pada tahun 2024 dari sebelumnya US\$3,3 juta pada tahun 2023, terutama disebabkan oleh kenalikan laba kena pajak Perusahaan Anak yang berasal dari pendapatan bunga atas pinjaman yang diberikan. Rugi tahun berjalan. Sebagai akibat dari hal yang telah dijelaskan sebelumnya, rugi

tahun berjalan meningkat sebesar 85,8% menjadi US\$12,7 juta pada tahun 2024 dari sebelumnya US\$6.8 juta pada tahun 2023. Rugi komprehensif lain - bersih. Rugi komprehensif lain - bersih meningkat sebesar 1.867,3% menjadi US\$0,6 juta pada tahun 2024 dari sebelumnya US\$0,03 juta pada tahun 2024 terutama disebabkan oleh selisih kurs yang timbul dari penjabaran laporan keuangan Perusahaan Anak.

Jumlah rugi komprehensif tahun berjalan. Sebagai akibat dari faktor-faktor yang telah dijelaskan sebelumnya, jumlah rugi komprehensif tahun berjalan meningkat sebesar 94,0% menjadi US\$13,3 juta pada tahun 2024 dari sebelumnya US\$6,9 juta pada tahun 2023.

Tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023 dibandingkan dengan tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2022
Pendapatan. Grup MGR mencatatkan pendapatan sebesar US\$1,4 juta pada tahun 2023, yang diperoleh dari sewa alat berat ke PETS dan PT Bumi Suksesindo ("BSI"). Grup MGR tidak mencatatkan pendapatan pada tahun 2022 karena seluruh

Perusahaan Anak Perseroan belum memulai kegiatan operasi komersial Beban pokok pendapatan. Grup MGR mencatatkan beban pokok pendapatan sebesar US\$0,9 juta pada tahun 2023, yang timbul dari kegiatan sewa alat berat ke PETS dan BSI. Grup MGR tidak mencatatkan beban pokok pendapatan pada tahun 2022 karena seluruh Perusahaan Anak Perseroan belum memulai kegiatan operasi komersial. Laba kotor. Sebagai akibat dari hal yang telah dijelaskan sebelumnya, Grup MGR mencatatkan laba kotor sebesar US\$0,5 juta dan nihil masing-masing pada tahun 2023 dan 2022.

Beban umum dan administrasi. Beban umum dan administrasi meningkat sebesar 9,4% menjadi US\$2,2 juta pada tahun 2023 dari sebelumnya US\$2,0 juta pada tahun 2022

Biaya jasa dan pengembangan komunitas. Biaya jasa dan pengembangan komunitas meningkat sebesar 86,3% menjadi US\$1,6 juta pada tahun 2023 dari sebelumnya US\$0,8 juta pada tahun 2022, terutama disebabkan oleh peningkatan biaya jasa konsultan serta peningkatan intensitas kegiatan pengembangan komunitas di sekitar area tambang.

Gaji dan tunjangan. Gaji dan tunjangan turun sebesar 49,3% menjadi US\$0,4 juta pada tahun 2023 dari sebelumnya US\$0,8 pada tahun 2022, terutama disebabkan oleh penurunan karyawan tenaga kerja asing.

Perjalanan dinas. Biaya perjalanan dinas turun sebesar 49,2% menjadi US\$0,04 juta pada tahun 2023 dari sébelumnya US\$0,09 juta pada tahun 2022, terutama disebabkan oleh menurunnya frekuensi kunjungan lapangan oleh tim kantor pusat. usedabkari oleri mendi dimiya nekderisi kunjungan iapangan oleri dimikanto pusat. Lain-lain, Beban lain-lain turun 37,9% menjadi US\$0,15 juta pada tahun 2023 dari sebelumnya US\$0,25 juta pada tahun 2022, terutama disebabkan oleh penurunan penambahan aset bernilai rendah.

Rugi usaha. Sebagai akibat dari hal yang telah dijelaskan sebelumnya, rugi usaha turun sebesar 13,8% menjadi US\$1,7 juta pada tahun 2023 dari sebelumnya US\$2,0 Beban keuangan. Beban keuangan meningkat sebesar 738,8% menjadi US\$8,8 juta pada tahun 2023 dari sebelumnya US\$1,0 juta pada tahun 2022, terutama disebabkan oleh kenaikan saldo pinjaman yang digunakan untuk membiayai

pertumbuhan Grup MGR. Beban/(pendapatan) lain-lain - bersih. Grup MGR mencatatkan pendapatan lain-lain-bersih sebesar US\$0.4 juta pada tahun 2023 dibandingkan dengan beban lain-lain-bersih sebesar US\$8.4 juta pada tahun 2022, terutama disebabkan oleh adanya biaya akuisisi sebesar US\$8,1 juta yang timbul dari pengambilan saham baru sebesar 50,1% pada PT Andalan Bersama Investama ("ABI"), yang merupakan perusahaan induk dari GSM, pada bulan Maret 2022

Rugi sebelum pajak penghasilan. Sebagai akibat dari hal yang telah dijela sebelumnya, rugi sebelum pajak penghasilan turun sebesar 11,8% menjadi USS juta pada tahun 2023 dari sebelumnya US\$11,5 juta.

Manfaat pajak penghasilan. Manfaat pajak penghasilan meningkat sebesar 2.098,7% menjadi US\$3,3 juta pada tahun 2023 dari sebelumnya US\$0,1 juta pada tahun 2022, terutama disebabkan oleh kenaikan rugi fiskal GSM dan Perseroan sehingga diakui aset pajak tangguhan, yang diperkirakan akan dapat direalisasikan setelah GSM dan Perseroan memulai tahap operasi komersial.

Rugi tahun berjalan. Sebagai akibat dari hal yang telah dijelaskan sebelumnya, rugi tahun berjalan meningkat sebesar 39,4% menjadi US\$6,8 juta pada tahun 2023 dari sebelumnya US\$11,3 juta pada tahun 2022.

Rugi komprehensif lain - bersih. Rugi komprehensif lain - bersih tercatat sebesar US\$0,03 juta pada tahun 2023 dari sebelumnya US\$0,01 juta pada tahun 2022. Faktor-faktor signifikan yang memengaruhi kondisi keuangan dan hasil operasi Jumlah rugi komprehensif tahun berjalan. Sebagai akibat dari hal yang telah dijelaskan sebelumnya, rugi komprehensif tahun berjalan turun sebesar 39,4% menjadi US\$6,9 juta pada tahun 2023 dari sebelumnya US\$11,3 juta pada tahun 2022. Aset, liabilitas dan ekuitas

### Posisi tanggal 31 Maret 2025 dibandingkan dengan posisi tanggal 31 Desember

Jumlah aset pada tanggal 31 Maret 2025 meningkat sebesar 2,6% menjadi US\$543,3 juta dibandingkan jumlah aset pada tanggal 31 Desember 2024 sebesar US\$529,7 juta. Peningkatan tersebut terutama disebabkan oleh penambahan aset tetap, uang muka dan biaya dibayar dimuka, dan properti pertambangan sejalan dengan meningkatnya aktivitas konstruksi infrastruktur tambang dan fasilitas pengolahan. Peningkatan tersebut sebagian diimbangi dengan penurunan kas dan setara kas. Posisi tanggal 31 Desember 2024 dibandingkan dengan posisi tanggal 31 Desember 2023

Jumlah aset pada tanggal 31 Desember 2024 meningkat sebesar 61,2% menjadi US\$529,7 juta dibandingkan jumlah aset pada tanggal 31 Desember 2023 sebesar US\$328,6 juta. Peningkatan tersebut terutama disebabkan oleh penambahan properti pertambangan sejalan dengan dikonsolidasikannya PETS ke dalam Grup MGR sejak bulan Juni 2024, serta peningkatan kas dan setara kas dari pinjaman dari MCG.

Posisi tanggal 31 Desember 2023 dibandingkan dengan posisi tanggal Jumlah aset pada tanggal 31 Desember 2023 meningkat sebesar 55,8% menjadi US\$328,6 juta dibandingkan jumlah aset pada tanggal 31 Desember 2022 sebesar US\$210,9 juta. Peningkatan tersebut terutama disebabkan oleh penambahan aset tetap atas pembelian alat berat, serta peningkatan aset eksplorasi dan evaluasi sehubungan dengan meningkatnya aktivitas pengeboran lanjutan, studi teknis dan

#### akumulasi biaya lainnya terkait persiapan menuju tahap operasi komersial I iabilitas Posisi tanggal 31 Maret 2025 dibandingkan dengan posisi tanggal 31 Desember

Jumlah liabilitas pada tanggal 31 Maret 2025 meningkat sebesar 9,1% menjad JUMian liabilitas pada tanggal 31 iwaret 2020 irietiniigkat sedesal 3,170 irietijau US\$280,0 juta dibandiingkan dengan jumlah liabilitas pada tanggal 31 Desember 2024 sebesar US\$256,7 juta. Peningkatan tersebut terutama disebabkan oleh kenaikan beban yang masih harus dibayar yang sebagian besar timbul dari kegiatan operasi dan konstruksi, dan adanya provisi rehabilitasi tambang sehubungan dengan kewajiban reklamasi dan pasca-tambang. Posisi tanggal 31 Desember 2024 dibandingkan dengan posisi tanggal 31 Desember 2023

#### Jumlah liabilitas pada tanggal 31 Desember 2024 meningkat sebesar 48,0% menjadi US\$256,7 juta dibandingkan jumlah liabilitas pada tanggal 31 Desember 2023 sebesar US\$173,4 juta. Peningkatan tersebut terutama disebabkan oleh kenaikan

beban yang masih harus dibayar dan pinjaman dari MCG untuk mendukung kegiatan operasi dan konstruksi. Posisi tanggal 31 Desember 2023 dibandingkan dengan posisi tanggal 31 Desember 2022

Jumlah liabilitas pada tanggal 31 Desember 2023 meningkat sebesar 288,8% menjadi US\$173.4 juta dibandingkan jumlah liabilitas pada tanggal 31 Desember 2022 sebesar US\$0,04 juta. Peningkatan tersebut terutama disebabkan oleh kenaikan beban yang masih harus dibayar yang sebagian besar timbul dari kegiatan operasi dan konstruksi, dan kenaikan pinjaman dari MCG untuk mendanai pembelian aset tetap berupa alat berat dan kengiatan eksplarasi dan senduari. berat dan kegiatan eksplorasi dan evaluasi

### Posisi tanggal 31 Maret 2025 dibandingkan dengan posisi tanggal 31 Desember

Jumlah ekuitas pada tanggal 31 Maret 2025 turun sebesar 3,6% menjadi US\$263,3 uta dibandingkan dengan jumlah ekuitas pada tanggal 31 Desember 2024 sebesar US\$273,0 juta. Penurunan tersebut terutama disebabkan oleh kenaikan akumulasi kerugian sejalan dengan posisi Grup MGR yang masih berada dalam tahap pembangunan dan pengembangan usaha. Sampai dengan tanggal 31 Maret 2025, sebagian besar Perusahaan Anak belum memasuki tahap operasi komersial, sehingga kegiatan yang dilakukan masih menghasilkan tambahan biaya operasi tanpa kontribus pendapatan yang seimbang.

### Posisi tanggal 31 Desember 2024 dibandingkan dengan posisi tanggal

31 Desember 2023
Jumlah ekuitas pada tanggal 31 Desember 2024 meningkat sebesar 75,9% menjadi
US\$273,0 juta dibandingkan dengan jumlah ekuitas pada tanggal 31 Desember 2023
sebesar US\$155,2 juta. Peningkatan tersebut terutama disebabkan oleh adanya
penambahan modal saham Perseroan yang dilakukan pada bulan September
2024. Sebagian peningkatan tersebut diimbangi oleh kenaikan akumulasi kerugian
sejalan dengan posisi Grup MGR yang masih berada dalam tahap pembangunan
dan pengembangan usaha. Sampai dengan tanggal 31 Desember 2024 dan 2023,
sebagian besar Perusahaan Anak belum memasuki tahap operasi komersial, sehingga
keciatan yang dilakukan masih menchasilkan tambahan biaya operasipanal tanga kegiatan yang dilakukan masih menghasilkan tambahan biaya operasional tanpa kontribusi pendapatan yang seimbang.

### Posisi tanggal 31 Desember 2023 dibandingkan dengan posisi tanggal

Jumlah ekuitas pada tanggal 31 Desember 2023 turun sebesar 6,7% menjadi US\$155,2 juta dibandingkan dengan jumlah ekuitas pada tanggal 31 Desember 2022 sebesar US\$166,3 juta. Penurunan tersebut terutama disebabkan oleh 2022 sebesar US\$166,3 juta. Pēnurunan tersebut terutama disebabkan oleh kenaikan akumulasi kerugian sejalan dengan posisi Grup MGR yang masih berada dalam tahap pembangunan dan pengembangan usaha. Sampai dengan tanggal 31 Desember 2023, sebagian besar Perusahaan Anak belum memasuki tahap operasi komersial, sehingga kegiatan yang dilakukan masih menghasilkan tambahan biaya operasional tanpa kontribusi pendapatan yang seimbang. Tambahan modal disetor juga mengalami penurunan sebagai hasil dari penyesualan yang berkaitan dengan restrukturisasi entitas sepengendali dan transaksi dengan entitas sepengendali antara Perseroan dengan MAP dan MMI.

#### Analisis arus kas

Untuk periode tiga bulan yang berakhir pada tanggal 31 Maret 2025, arus kas bersih Grup MGR yang digunakan untuk aktivitas operasi meningkat sebesar 5.122.4% menjadi US\$8,1 juta dari sebelumnya US\$0,2 juta untuk periode yang sama pada tahun 2024. Peningkatan tersebut terutama disebabkan oleh kenaikan pembayaran kas kepada pemasok dan lainnya atas Pajak Pertambahan Nilai ("PPN") yang timbul dari kegiatan eksplorasi serta pembangunan infrastruktur tambang dan fasilitas pengolahan di PETS, GSM, MAP, PBT dan MMI.

Pada tahun 2024, arus kas bersih Grup MGR yang digunakan untuk aktivitas operasi turun sebesar 57,8% menjadi US\$6,9 juta dari sebelumnya US\$16,3 juta pada tahun 2023. Penurunan tersebut terutama disebabkan oleh penurunan pembayaran kas zuzz. Penturunan tersebut terutarna disebabkan oleh penturuan pentuayaran kas kepada pemasok dan lainnya atas PPN yang terutama timbul dari kegiatan eksplorasi PETS dan GSM selama tahun 2024.

Pela dahin Asim selaina tahun 2024. Pada tahun 2023, arus kas bersih Grup MGR yang digunakan untuk aktivitas operasi meningkat sebesar 115,4% menjadi US\$16,3 juta dari sebelumnya US\$7,6 juta pada tahun 2022. Peningkatan tersebut terutama disebabkan oleh pembayaran kepada pemasok dan lainnya yang timbul dari penggabungan usaha Perseroan dengan ABI pada bulan Desember 2022.

### Arus kas bersih yang digunakan untuk aktivitas investasi

Untuk periode tiga bulan yang berakhir pada tanggal 31 Maret 2025, arus kas bersih Grup MGR yang digunakan untuk aktivitas investasi meningkat sebesar 106,0% menjadi US\$40,9 juta dari sebelumnya US\$19,8 juta, yang terutama disebabkan oleh kenaikan perolehan aset tetap di PBT, MAP, GSM dan PETS dan penambahan properti penambangan di PETS.

properti penambangan di PETS. Pada tahun 2024, arus kas bersih Grup MGR yang digunakan untuk aktivitas investasi meningkat sebesar 25,2% menjadi US\$106,0 juta dari sebelumnya US\$84,7 juta, terutama disebabkan oleh kenaikan perolehan aset tetap di PBT dan GSM. Perseroan melalui PEG juga memberikan pinjaman kepada PETS sebesar US\$27,3 juta pada tahun 2023 untuk mendanai kebutuhan belanja modal dan modal kerja PETS selama periode sebelum PETS dikonsolidasikan ke dalam Grup MGR pada bulan Juni 2024.

Pada tahun 2023, arus kas bersih Grup MGR yang digunakan untuk aktivitas investasi meningkat sebesar 316,3% menjadi US\$84,7 juta dari sebelumnya US\$20,3 juta, terutama disebabkan oleh penambahan aset eksplorasi dan evaluasi di GSM, kenaikan perolehan aset tetap di PBT, MAP dan GSM, serta pinjaman kepada PETS sebesar US\$27,3 juta pada tahun 2023 untuk mendanai kebutuhan belanja modal dan modal kerja PETS selama periode sebelum PETS dikonsolidasikan ke dalam Grup MGR pada bulan Juni 2024.

### Arus kas bersih yang diperoleh dari aktivitas pendanaan

Untuk periode tiga bulan yang berakhir pada tanggal 31 Maret 2025, arus kas bersih Grup MGR yang diperoleh dari aktivitas pendanaan turun sebesar 91,2% mencapai US\$1,6 juta dari sebelumnya US\$18,3 juta, terutama disebabkan oleh penurunan

Peda tahun 2024, arus kas bersih Grup MGR yang diperoleh dari aktivitas pendanaan meningkat sebesar 55,6% menjadi US\$168,0 juta dari sebelumnya US\$108,0 juta pada tahun 2022, terutama disebabkan oleh penerimaan dari penerbitan saham biasa dan pinjaman pihak berelasi, yang sebagian diimbangi oleh pembayaran pinjaman kepada pihak berelasi.

Pada tahun 2023, arus kas bersih Grup MGR yang diperoleh dari aktivitas pendanaan meningkat sebesar 222,3% menjadi US\$108,0 juta dari sebelumnya US\$33,5 juta pada tahun 2022, terutama disebabkan oleh penerimaan pinjaman dari MCG untuk pengembangan Proyek Emas Pani.

### **FAKTOR RISIKO**

Risiko yang disajikan di bawah ini merupakan risiko material bagi Grup MGR baik secara langsung maupun tidak langsung serta telah dilakukan pembobotan berdasarkan dampak dari masing-masing risiko terhadap kinerja keuangan Grup MGR dimulai dari risiko utama.

### A. Risiko utama yang mempunyai pengaruh signifikan terhadap kelangsungan Perseroan merupakan perusahaan holding yang bergantung pada pembayaran dividen dari Perusahaan Anak.

B. Risiko usaha yang bersifat material baik secara langsung maupun tidak langsung yang dapat mempengaruhi hasil usaha dan kondisi keuangan

## Cadangan bijih dan sumberdaya mineral untuk Proyek Emas Pani merupakan

suatu perkiraan/estimasi. Kinerja keuangan Grup MGR sangat bergantung pada harga komoditas emas.

- Kilongia keuangan Grup McR sangat bergantung pada narga komoolias emas. Risiko terkait ketergantungan terhadap satu wilayah tambang. Kegiatan operasi dan program ekspansi Proyek Emas Pani bergantung pada kemampuan Grup MGR untuk mendapatkan, mempertahankan dan memperbarui izin dan persetujuan yang diperlukan dari Pemerintah maupun pemerintah daerah, serta pemenuhan kewajibannya. Kerusakan Tailing Storage Facility (TSF) di fasilitas pengolahan Carbon-in-Leach ("CIL") dapat memengaruhi bisnis, reputasi dan kinerja operasional Grup MGR secara negatif
- Grup MGR secara negatif.
- Regiatan pengembangan dan operasi Proyek Emas Pani tunduk pada peraturan perundang-undangan terkait lingkungan hidup.
- Asuransi Grup MGR mungkin tidak cukup untuk menutup kerugian atau
- Asuransi Grup MGR.
  Proyek Emas Pani dapat mengalami gangguan tak terduga pada kegiatan operasi penambangan dan pengolahan sebagai akibat dari risiko operasional, risiko infrastruktur dan bahaya, yang dapat berdampak negatif terhadap kegiatan usaha, kondisi keuangan, dan hasil operasi Grup MGR.
  Proyek Emas Pani menghadapi tantangan geoteknik yang dapat berdampak matarial dan merukikan terhadap pengeri pertambangan Grup MCP.
- material dan merugikan terhadap operasi pertambangan Grup MGR.
- material dan merugikan ternadap operasi pertambangan Grup MGR. Grup MGR dapat mengalami insiden keselamatan atau kecelakaan di tambang atau fasilitas pengolahan Proyek Emas Pani.
  Perubahan peraturan perundang-undangan terkait kegiatan operasi Proyek Emas Pani dan kegagalan Grup MGR untuk mematuhi peraturan perundang-undangan tersebut dapat berdampak negatif terhadap Grup MGR.
  Aset Grup MGR di Proyek Emas Pani rentan terhadap cuaca buruk dan bencana
- Kegiatan operasi Proyek Emas Pani mungkin dapat terganggu oleh
- Grup MGR akan bergantung pada sejumlah kecil penyedia jasa pemurnian Prospek bisnis Grup MGR bergantung pada kemampuannya untuk berhasil menyelesaikan pengembangan Proyek Emas Pani.
- Proyek pembangunan dan pengembangan fasilitas pengolahan tunduk pada risiko-risiko operasional yang dapat berakibat pada peningkatan biaya atau penundaan dan Grup MGR mungkin tidak berhasil mengimplementasikan atau
- menyelesaikan proyek tersebut. Penambangan ilegal dapat mengganggu kegiatan operasi Grup MGR.
- Periambangan liegal dapat mengganggu kegiatan operasi Grup MGR. Grup MGR bergantung pada fasilitas dan infrastruktur transportasi, di mana kurangnya akses terhadap fasilitas dan infrastruktur tersebut dapat memengaruhi produksi dan pengembangan Proyek Emas Pani.
- Grup MGR mengandalkan kontraktor pihak ketiga untuk sejumlah pekerjaan pendukung kegiatan penambangan di Proyek Emas Pani. Perselisihan tenaga kerja dapat berdampak merudikan badi Grup MGR.
- Grup MGR bergantung pada pengalaman dan keahlian personel manajemen kunci untuk mengembangkan Proyek Emas Pani dan kegagalan untuk memperthankan personel tersebut dapat berdampak negatif terhadap kegiatan usaha, hasil operasi, kondisi keuangan dan prospek Grup MGR.
- Kenaikan beban operasional dapat berdampak merugikan terhadap kegiatan usaha penambangan dan pengolahan Grup MGR.

Grup MGR menghadapi persaingan yang semakin ketat dari pesaing domestik

- Publisitas yang merugikan, unjuk rasa atau ketidakmampuan untuk menjaga
- dan pemeriksaan administratif yang dapat berdampak merugikan terhadap kinerja kegiatan usaha dan keuangan Grup MGR jika terjadi putusan yang tidak menguntungkan. Grup MGR mungkin tidak dapat mendeteksi dan mencegah penipuan atau
- pelanggaran lainnya yang dilakukan oleh karyawan, perwakilan, agen, pelanggan, atau pihak ketiga lainnya.
- en risiko dan pengendalian internal Grup MGR mungkin tidak sistem manajemen hisko dan pengendahan memalah atau tidak efektif. Sebagian besar wilayah IUP-OP PETS dan KK GSM dalam Proyek Emas Pani
- masih belum dieksplorasi, dan tidak ada jaminan bahwa ekspansi lebih lanjut dari sumberdaya mineral JORC akan menghasilkan endapan mineral yang dapat diekstraksi secara komersial
- Terdapat kemungkinan Grup MGR tidak bisa mendapatkan pembiayaan yang memadai untuk mendanai rencana pengembangan dan ekspansi bisnis Proyek Pinjaman yang akan diperoleh Grup MGR dalam iumlah signifikan untuk
- Grup MGR dihadapkan pada fluktuasi suku bunga.
- Grup MGR memiliki riwayat kegiatan operasi yang terbatas untuk dapat digunakan dalam mengevaluasi kegiatan usaha dan prospeknya.

#### Fluktuasi nilai Rupiah dapat berdampak merugikan dan material terhadap kegiatan usaha, kondisi keuangan, hasil operasional dan prospek Grup MGR

- Indonesia terletak di zona gempa bumi dan memiliki risiko geologis yang signifikan dan bencana alam lainnya yang dapat menyebabkan kerusakan properti, hilangnya nyawa, kerusuhan sosial dan kerugian ekonomi.

  Perubahan ekonomi domestik, regional atau global dapat berdampak merugikan dan material terhadap perekonomian Indonesia dan kegiatan usaha Grup MGR. Pemerintah daerah dapat memberlakukan pembatasan, pajak, dan retribusi lokal tambahan dan/atau yang bertentangan. Interpretasi dan pelaksanaan
- undang-undang tentang pemerintahan daerah di Indonesia tidak menentu dan dapat berdampak merugikan terhadap bisnis, kondisi keuangan, hasil usaha dan prospek Grup MGR Serangan teroris, aktivitas teroris, dan peristiwa destabilisasi tertentu telah menyebabkan volatilitas ekonomi dan sosial yang substansial dan berkelanjutan di Indonesia, di mana hal tersebut dapat berdampak merugikan dan material
- hadap kegiatan usaha Grup MGR Aktivisme tenaga kerja atau kenaikan biaya tenaga kerja dapat berdampak merugikan terhadap perusahaan di Indonesia, termasuk Grup MGR, yang pada akhirnya dapat memengaruhi kegiatan usaha, kondisi keuangan, hasil operasi, dan prospek Grup MGR.
- Penurunan peringkat kredit Indonesia dan perusahaan Indonesia dapat berdampak merugikan bagi Perseroan Peraturan di Indonesia dapat memengaruhi kemampuan perusahaan non-bank untuk memperoleh pembiayaan.

### D. Risiko terkait investasi dalam Saham Yang Ditawarkan

dengan kepentingan publik.

## Kondisi di pasar saham Indonesia atau di tempat lain dapat memengaruhi harga atau likuiditas Saham Yang Ditawarkan dan tidak adanya pasar sebelumnya untuk Saham Yang Ditawarkan dapat menyebabkan kurangnya likuiditas. Kondisi pasar dan perekonomian dapat mempengaruhi harga pasar dan tingkat permintaan atas saham Perseroan, yang dapat berfluktuasi secara luas. permintaan atas saham Perseroan, yang dapat ber Kegagalan memenuhi kewajiban pelaporan publik.

Kepentingan pemegang saham utama Perseroan mungkin bertentangan

- Kegagalan memenuhi ketentuan pengungkapan, pengendalian internal, dan pelaporan keuangan, serta manajemen risiko lainnya dan praktik terkait lainnya, yang sesuai untuk perusahaan publik dapat membahayakan kegiatan operasi Perseroan dan kemampuan Perseroan untuk memenuhi kewajiban pelaporan
- Perseroan mungkin tidak mampu membayar dividen Transaksi Grup MGR dengan afiliasinya mengacu pada peraturan OJK tentang

Penjualan saham Perseroan di masa depan mungkin menimbulkan dampak

- transaksi afiliasi dan benturan kepentingan
- Saham yang tercatat di Bel tunduk pada aturan penolakan otomatis BEI. Nilai aset bersih per Saham Yang Ditawarkan dalam Penawaran Umum Perdana Saham ini mungkin jauh lebih rendah dibandingkan Harga Penawaran dan investor akan mengalami dilusi bersifat substansial dan segera.
- Pembeli mungkin harus tunduk pada pembatasan mengenai hak pemegang
- Hak investor untuk berpartisipasi dalam penawaran umum terbatas Perseroan - man mussion unuun perparusipasi dalam penawaran umum terbatas Perseroan mungkin terbatas, dan dapat menyebabkan dilusi bagi para pemegang saham. Pembahasan lebih lanjut mengenai hal ini dapat dilihat pada Bab VI dalam Prospektus dengan judul "Faktor Risiko."

## TANGGAL LAPORAN AUDITOR INDEPENDEN

Tidak terdapat kejadian penting yang mempunyai dampak cukup material terhadap keadaan kondisi keuangan Grup MGR yang terjadi setelah tanggal laporan-laporan auditor independen tanggal 4 Agustus 2025 atas laporan keuangan konsolidasian Grup MGR pada tanggal 31 Maret 2025 dan tanggal 31 Desember 2024, 2023 dan 2022, serta untuk periode tiga bulan yang berakhir 31 Maret 2025 dan 2024, serta tahun yang berakhir 31 Desember 2024, 2023 dan 2022, sampai dengan tanggal

#### Pernyataan Pendaftaran menjadi Efektif. KETERANGAN TENTANG PERSEROAN, KEGIATAN USAHA, SERTA KECENDRUNGAN DAN PROSPEK USAHA

### A Keterangan mengenai Persergan

Riwayat singkat Perseroan Perseroan, didirikan dengan nama PT Pani Bersama Java, berkedudukan di Jakarta Perseroan, didirikan dengan nama PT Pani Bersama Jaya, berkedudukan di Jakarta Selatan, didirikan untuk jangka waktu yang tidak terbatas berdasarkan Akta Pendirian No. 87 tanggal 20 November 2015, yang dibuat di hadapan Humberg Lie, S.H., S.E., M.Kn., Notaris di Jakarta Utara, yang telah memperoleh pengesahan dari Menkum berdasarkan Surat Keputusan No. AHU-2467705.AH.01.01.TAHUN 2015 tanggal 20 November 2015 serta telah didaftarkan di dalam Daftar Perseroan pada Kemenkum di bawah No. AHU-3582576.AH.01.11.TAHUN 2015 tanggal 20 November 2015 dan diumumkan pada BNRI No. 048 tanggal 17 Juni 2025 dan Tambahan BNRI No. 015809 ("Akta Pendirian"). Berdasarkan Akta Pendirian, kegiatan usaha Perseroan pada waktu pertamba kali didirikan adalah berusaha di bidang usaha jasa pertambangan. pertambangan.

pertambangan.

Pada tahun 2025, Perseroan melakukan perubahan nama menjadi PT Merdeka Gold Resources Tbk berdasarkan Akta Pernyataan Keputusan Pemegang Saham No. 64 tanggal 12 Juni 2025, yang dibuat di hadapan Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notaris di Kota Administrasi Jakarta Selatan, yang telah memperoleh pengesahan Menkum berdasarkan Surat Keputusan No. AHU-0038611.AH.01.02.TAHUN 2025 tanggal 13 Juni 2025 dan telah didaftarkan dalam Daftar Perseroan pada Kemenkum di bawah No. AHU-0130816.AH.01.11.TAHUN 2025 tanggal 13 Juni 2025 ("Akta

Anggaran dasar Perseroan, sebagaimana dimuat dalam Akta Pendirian Perseroan, telah mengalami beberapa kali perubahan sejak pendirian, dengan perubahan terakhir adalah sebagaimana tercantum dalam Akta No. 64/2025 juncto Akta No. 46/2025 juncto Akta No. 58/2025.

Sampai dengan tanggal Prospektus Ringkas ini diterbitkan, Perseroan menjalankan kegiatan usaha sebagai perusahaan induk atas grup usaha yang bergerak di bidang pertambangan emas dan mineral pengikutnya, pengolahan dan kegiatan usaha lainnya yang terintegrasi secara vertikal. Kantor Pusat Perseroan berlokasi di Treasury Tower, Lantai 67, District 8 SCBD Jl. Jend. Sudirman Kav. 52-53, Senayan, Kebayoran Baru, Jakarta Selatan

Lot 28, Jl. Jend. Sudirman Kav 12190. DKI Jakarta, Indonesia. Pengurusan dan pengawasan

Berdasarkan Akta Pernyataan Keputusan Pemegang Saham No. 76 tanggal 13 Juni 2025, yang dibuat di hadapan Notaris Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notaris di Kota Administrasi Jakarta Selatan, yang telah diberitahukan kepada Menkum sebagaimana No. AHU-AH.01.09-0298047 tanggal 13 Juni 2025 dan telah didaftarkan dalam Daftar Perseroan pada Kemenkum di bawah No. AHU-0130793.AH.01.11.TAHUN 2025 tanggal 13 Juni 2025, susunan anggota Dewan Komisaris dan Direksi Perseroan terakhir pada tanggal Prospektus Ringkas ini diterbitkan adalah sebagai berikut:

Dawar Kemisaris

Dewan Komisaris Hardi Wiiaya Liong Direksi Presiden Direktur Boyke Poerbaya Abidin Adi Adriansyah Sjoekr

Pengangkatan Dewan Komisaris dan Direksi Perseroan telah memenuhi ketentuan, termasuk ketenuan mengenai rangkap jabatan, sebagaimana diatur dalam Peraturar OJK No. 33/POJK.04/2014 tanggal 8 Desember 2014 tentang Direksi dan Dewan Komisaris Emiten atau Perusahaan Publik.

#### Sekretaris Perusahaan

Sekretaris Perusanaan
Sesuai dengan Peraturan OJK No. 35/POJK.04/2014 tanggal 8 Desember 2014 tentang Sekretaris Perusahaan Emiten atau Perusahaan Publik, Perseroan telah menunjuk Adi Adriansyah Sjoekri sebagai Sekretaris Perusahaan berdasarkan Surat Keputusan Direksi No. 008/EMAS-JKT/CORSEC/VI/2025 tanggal 15 Juni 2025 tentang Pengangkatan Sekretaris Perusahaan PT Merdeka Gold Resources Tbk. Sekretaris Perusahaan dapat dihubungi di alamat Treasury Tower, Lantai 67, District 8 SCBD Lot. 28, Jl. Jend. Sudirman Kav. 52-53, Senayan, Kebayoran Baru, Jakarta Selatan 12190, DKI Jakarta dengan nomor telepon (021) 39525585 atau e-mail ke corsec@merdekagoldresources.com.

### B. Keterangan mengenai Perusahaan Anak yang signifikan

Pada tanggal Prospektus Ringkas ini diterbitkan, Perusahaan Anak yang signifikan dalam Grup MGR adalah sebagai berikut:

					Tahun	Kep	emilikan
No.	Nama perusahaan	Kegiatan usaha utama <sup>(1)</sup>	Domisili	Tahun Penyertaan	Operasi Komersial <sup>(2)</sup>	Secara langsung	Secara tidak langsung
1.	PBT	Industri pembuatan logam	Gorontalo	2015	-	99,99%	-
2.	PETS	Pertambangan mineral	Gorontalo	2017	-	0,00% <sup>nm</sup>	99,87% melalui PBT dan 0,13% melalui PT Pani Emas Gorontalo ("PEG")
3.	GSM	Pertambangan mineral	Gorontalo	2022	-	99,99%	-
4.	MMI	Penunjang pertambangan dan aktivitas penyewaan	Gorontalo	2023	2023	99,99%	-

Tahun operasi komersial adalah tahun di mana suatu perusahaan telah membukukan pendapatar menjadi nol karena pembulatan.

Pada tanggal Prospektus Ringkas ini diterbitkan, Perusahaan Anak yang signifikan adalah GSM, PBT dan PETS masing-masing memberikan kontribusi sebesar 20,3%, 16,4% dan 13,9% dari jumlah aset Grup MGR (sebelum eliminasi) pada tanggal 31 Maret 2025, dan MMI yang memberikan kontribusi sebesar 100,0% dari pendapatan Grup MGR (sebelum eliminasi) untuk periode tiga bulan yang berakhir 31 Maret 2025.

Pembahasan lebih lanjut mengenai hal ini dapat dilihat pada bagian dari Bab VIII dalam Prospektus dengan judul "Keterangan Mengenai Perusahaan Anak."

C. Keterangan tentang kegiatan usaha, kecenderungan dan prospek usaha

### Kegiatan usaha

Prospek usaha

Perseroan (sebelumnya dikenal sebagai PT Pani Bersama Jaya), merupakan perusahaan induk atas grup usaha yang bergerak di bidang pertambangan emas dan mineral pengikutnya, pengolahan dan kegiatan usaha terkait lainnya yang terintegrasi secara vertikal.

Proyek Emas Pani milik Grup MGR, merupakan merupakan tambang emas yang meliputi wilayah Izin Usaha Pertambangan Operasi Produksi ("I**UP-OP**") milik PETS seluas 100 Ha di Desa Hulawa, Kecamatan Buntulia, Kabupatèn Pohuwato, Provinsi Gorontalo dan wilayah Kontrak Karya ("**KK**") milik GSM seluas 14.570 Ha di Kabupaten Buol, Provinsi Sulawesi Tengah, Kabupaten Pohuwato dan Kabupaten Gorontalo, Provinsi Gorontalo, dan Kabupaten Bolaang Mongondow Utara, Provinsi Sulawesi Utara. Lokasi Proyek Emas Pani berjarak sekitar 130 km dari Kota Gorontalo. MCG mengakuisisi IUP milik PETS melalui kepemilikan MCG pada Perseroan sebesar mengakuisisi IUP milik PETS melalui kepemilikan MCG pada Perseroan sebesar 66,7% pada bulan November 2018, yang selanjutnya ditingkatkan menjadi sebesar 83,35% pada bulan Maret 2022, dan KK milik GSM melalui kepemilikan Perseroan pada ABI sebesar 50,1% pada bulan Maret 2022. Pada tanggal 19 Desember 2022, ABI dan Perseroan telah menandatangani Akta Penggabungan No. 142 tanggal 19 Desember 2022, yang dibuat di hadapan Darmawan Tjoa, S.H., S.E., Notaris di Jakarta Akta Penggabungan ABI, di mana ABI sepakat untuk menggabungan ABI diri ke dalam Perseroan dan Perseroan sepakat untuk menerima penggabungan ABI sepakat untuk menggabungan ABI sepakat untuk sepakat untuk sepakat untu sesuai dengan persyaratan dan ketentuan yang diatur dalam Akta Penggabungan ABI tersebut. Sebagai akibat dari penggabungan ini, kepemilikan efektif Perseroan pada PETS dan GSM masing-masing sebesar 48,99% dan 99,99%. Perseroan dan PEG selanjutnya telah mengakuisisi saham tambahan di PETS pada bulan Juni 2024 sehingga kepemilikan efektif Perseroan pada PETS menjadi 99,99%.

Berdasarkan Pani Gold Project A Missard Para (2014 Project A Missard Para (

seningga kepemilikan etektir Perseroan pada PETS menjadi 99,99%.

Berdasarkan Pani Gold Project – Mineral Resource Estimate dan Estimasi Cadangan Bijih – Proyek Emas Pani, keduanya tertanggal 31 Desember 2024, Proyek Emas Pani diperkirakan memiliki sumberdaya mineral 292,4 juta ton bijih yang mengandung 7,0 juta ounce emas pada kadar 0,75 g/ton dengan cadangan bijih sebesar 77,5 juta ton bijih yang mengandung 1,9 juta ton ounce emas pada kadar 0,78 g/ton, dengan umur tambang diperkirakan hingga tahun 2041. Perseroan berencana untuk mengembangkan potensi IUP-OP milik PETS bersama-sama dengan KK milik GSM untuk mengeroleh manfaat dari pengonerasian tambang emas dalam skala dan untuk memperoleh manfaat dari pengoperasian tambang emas dalam skala dan cadangan yang lebih besar dan penghematan biaya yang signifikan dari segi fasilitas, modal dan sumber daya lainnya

Proyek Emas Pani akan menjadi tambang yang dapat dioperasikan selama multidekade dengan kapasitas pemrosesan dapat mencapai 19,0 juta ton per tahun. Produksi emas pada puncaknya di tahun 2033 diperkirakan akan mencapai 500.000 ounce per tahun, yang memposisikan Proyek Emas Pani sebagai salah satu tambang emas terbesar di Indonesia dan wilayah Asia Pasifik. Untuk memaksimalkan arus kas jangka pendek, Proyek Emas Pani awalnya akan mengoperasikan fasilitas pengolahar dengan metode *heap leach* berkapasitas 7,0 juta ton per tahun dan dapat nproduksi maksimal sekitar 145.000 *ounc*e emas per tahun. Fase pemrosesan memproduksi maksimal sekitar 145.000 ounce emas per tahun. Fase pemrosesan bijih kedua akan dikembangkan menggunakan sirkuit pemulihan emas CIL dengan kapasitas awal sebesar 7,5 juta ton per tahun untuk selanjutnya ditingkatkan menjadi 12,0 juta ton per tahun, dengan kapasitas produksi maksimal dari fasilitas cebesar 355.000 ounces per tahun. Fasilitas pengolahan dengan metode heap leach dijadwalkan akan mulai beroperasi pada bulan Desember 2025, sedangkan fasilitas pengolahan dengan metode CIL dijadwalkan akan mulai beroperasi secara bertahap pada tahun 2029 dan 2032. Hingga bulan Juni 2025, pembangunan infrastruktur tambang oleh PETS dan pembangunan fasilitas pengolahan dengan metode heap tambang oleh PETS dan pembangunan fasilitas pengolahan dengan metode *heap leach* oleh PBT masing-masing telah mencapai 50% dan 67%.

Dukungan infrastruktur tambang dan logistik juga telah dirancang secara menyeluruh oleh Grup MGR termasuk fasilitas pendukung, jalan tambang yang dibangun untuk mendukung operasi dalam segala cuaca, dan jalur distribusi pengangkutan produk dore bullion emas dan perak dengan menggunakan jasa logistik terkemuka dari Gorontalo ke Jakarta untuk proses pemurnian. Kabupaten Pohuwato telah mengajukan usulan Proyek Strategis Nasional ("PSN") untuk Proyek Emas Pani. Setelah diperoleh, status PSN akan membantu dalam mempercepat proses perizinan untuk proyek di masa mendatano. untuk proyek di masa mendatang.

Grup MGR didukung oleh sponsor, yang terdiri dari Grup Provident, Grup Saratoga dan Grup Thohir, yang memiliki riwayat investasi bersama selama bertahun-tahun dengan rekam jejak yang menonjol dalam menarik investor institusi internasional blue chip dan membangun nilai melalui perusahaan bernilai miliaran dolar seperti MCG, yang merupakan investasi bersama dari ketiga sponsor Grup MGR, serta PT Adaro Energi Indonesia Tbk (Adaro), yang merupakan investasi dari Grup Saratoga dan Crup Thojik dan Grup Tojik dan Grup Saratoga dan Grup Thohir, dan Grup Tower Bersama, yang merupakan investasi dari Grup Providen dan Grup Saratoga.

Grup Grup MGR berkeyakinan bahwa pertambangan emas memiliki prospek usaha 5. Masa Penawaran Umum yang menjanjikan, karena emas merupakan salah satu sumber daya alam bernilai tinggi yang digunakan luas dalam keperluan fabrikasi, meliputi perhiasan, elektronik, tinggi yang digunakan iluas dalam keperluan fabrikasi, meliputi perniasan, elektronik, penggunaan di bidang kedokteran gigi, serta koin dan medali, dan tujuan investasi. Seiring dengan tren kenaikan harga emas, pertumbuhan permintaan emas dalam lima tahun ke depan akan didorong oleh tujuan investasi, dengan bank sentral diperkirakan akan tetap menjadi pembeli utama emas. CRU Consulting ("CRU") dalam laporan Precious Metal Market Outlook - Gold Market Outlook yang diterbitkan pada bulan Juni 2025, total permintaan emas untuk keperluan fabrikasi diproyeksikan turun sebesar 13% dari 2.531 ton pada 2024 menjadi sekitar 21212 ton pada 2029. Penurunan tersebut akan disubstitusi oleh pembelian dari bank sentral yang diproyeksikan akan ersebut akan disubstitusi oleh pembelian dari bank sentral yang diproyeksikan akar nelebihi 1.500 ton secara total untuk periode tahun 2025-2029.

hatangan struktural, terutama disebabkan oleh penutupan tambang, penurunan la kualitas bijih, dan rendahnya tingkat investasi pada kapasitas baru. CRU memproyeksikan pasokan emas dari produksi tambang global akan mencapai puncaknya pada tahun 2026 sebesar 3.225 ton, sebelum turun secara perlahan menjadi 2.999 ton pada tahun 2029. Sementara itu, pasar sekunder emas juga telah mengalami pemulihan yang signifikan pada tahun 2024, yang terutama didorong oleh tren kenaikan harga emas. Namun demikian, kontribusi dari daur ulang diperkirakan tetap terbatas, dengan proyeksi kenaikan kumulatif sebesar 6%, mencapai sekitar 1.450 ton pada 2029. Di sisi lain, pasokan emas dalam periode yang sama diperkirakan akan mengalami tantangan struktural terutama disebabkan oleh penutunan tambang penurunan

Meskipun pasar emas secara struktural mengalami kelebihan pasokan, CRU memandang bahwa tidak terdapat indikasi pelemahan harga. Kelebihan pasokan tersebut diperkirakan akan terserap oleh investor yang mencari perlindungan dari ketidakstabilan geopolitik, memburuknya kondisi fiskal, serta menurunnya kepercayaan terhadap aset lindung nilai tradisional. Faktor-faktor struktural yang kuat ini diperkirakan akan tenya memberikan takanga kanjikan barga emas dalam jangka diperkirakan akan terus memberikan tekanan kenaikan harga emas dalam jangka menengah. CRU memproyeksikan harga emas akan meningkat dalam jangka pendek hingga menengah, dengan rata-rata mencapai US\$ 3.729*lounc*e pada tahun 2029. Pembahasan lebih lanjut mengenai hal ini dapat dilihat pada Bab VIII dalam rospektus dengan judul "Keterangan tentang Perseroan, kegiatan usaha ecenderungan dan prospek usaha."

### KEBIJAKAN DIVIDEN Seluruh saham biasa atas nama yang telah ditempatkan dan disetor penuh, termasuk

saham biasa atas nama yang ditawarkan dalam Penawaran Umum ini, mempunyai hak yang sama dan sederajat termasuk hak atas pembagian dividen. Sesuai dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku di Indonesia, khususnya UUPT, keputusan pembayaran dividen mengacu pada ketentuan-ketentuan yang terdapat pada anggaran dasar Perseroan dan persetujuan pemegang saham melalui Rapat Umum Pemegang Saham ("RUPS") berdasarkan rekomendasi Direksi Perseroan. Pembayaran dividen hanya dapat dilakukan apabila Perseroan

nempunyai saldo laba positif. Rekomendasi, penetapan jumlah, dan pembagian dividen akan diusulkan oleh Direksi dan disetujui oleh Dewan Komisaris berdasarkan kebijaksanaan mereka dan akan bergantung pada sejumlah faktor (di mana sebagian besar berada di luar kendali Perseroan) termasuk namun tidak terbatas pada (i) laba bersih, hasil operasi, arus kas, kecukupan modal, kebutuhan belanja modal, dan kondisi keuangan dari Perseroan dan Perusahaan Anak; (ii) kewajiban pemenuhan pembentukan dana cadangan; (iii) pemenuhan kewajiban-kewajiban keuangan Perseroan dan Perusahaan Anak lainnya; (iv) pembayaran dividen tunai oleh Perusahaan Anak; (v) kepatuhan pada hukum dan peraturan perundang-undangan yang berlaku dan persetujuan dari RUPS;

serta (vi) faktor lain yang dianggap relevan oleh Perseroan, termasuk namun tidak terbatas pada (i) rencana pengembangan usaha Perseroan dan/atau Perusahaan Anak; (ii) keberhasilan dalam mengimplementasikan strategi bisnis, keuangan, persaingan usaha, dan kondisi perekonomian secara umum; dan (iii) faktor-faktor lain yang spesifik terkait Grup MGR dan industri Grup MGR. Perseroan berencana untuk mulai melakukan pembagian dividen pada tahun 2032 untuk mulai melakukan pembagian dividen pada tahun 2032.

Apabila keputusan definitif telah dibuat untuk membayar suatu dividen, dividen tersebut akan dibayar dalam Rupiah. Pemegang saham Perseroan pada tanggal tertentu akan berhak menerima dividen kas sejumlah yang telah disetujui secara penuh yang akan dipotong pajak penghasilan sesuai ketentuan yang berlaku. Kebijakan dividen Perseroan adalah sebuah pernyataan dari maksud saat ini dan

tidak mengikat secara hukum karena kebijakan tersebut bergantung pada adanya perubahan dari kebijaksanaan Direksi dengan persetujuan pemegang saham pada saat dilaksanakannya RUPS. Pembahasan lebih lanjut mengenai hal ini dapat dilihat pada Bab X dalam Prospektus

### PERPAJAKAN CALON PEMBELI SAHAM DALAM PENAWARAN UMUM PERDANA SAHAM INI DIHARAPKAN UNTUK BERKONSULTASI DENGAN KONSULTAN PAJAK MASING-MASING MENGENAI AKIBAT PERPAJAKAN YANG MUNGKIN TIMBUL

## DARI PEMBELIAN, PEMILIKAN MAUPUN PENJUALAN SAHAM YANG DIBEL MELALUI PENAWARAN UMUM PERDANA SAHAM INI. LEMBAGA DAN PROFESI PENUNJANG DALAM RANGKA PENAWARAN UMUM PERDANA SAHAM

Profesi Penunjang Pasar Modal yang berperan dalam Penawaran Umum Perdana Saham ini adalah sebagai berikut Akuntan Publik

terikut:
Tanubrata Sutanto Fahmi Bambang & Rekan (anggota firma BDO International Ltd.)
Assegaf Hamzah & Partners
Jose Dima Satria, S.H., M.Kn.
PT Datindo Entrycom Notaris Biro Administrasi Efek

dengan judul "Kebijakan Dividen."

terdaftar sebagai nasabah

TATA CARA PEMESANAN SAHAM

1. Pemesanan pembelian Saham Yang Ditawarkan Perseroan berencana untuk melakukan Penawaran Umum Perdana Sahar menggunakan Sistem e-IPO sebagaimana diatur dalam Peraturan OJK No. 41/ POJK.04/2020 tanggal 2 Juli 2020 tentang Pelaksanaan Kegiatan Penawaran Umum Efek Bersifat Ekuitas, Efek Bersifat Utang, dan/atau Sukuk Secara Elektronik ("**Peraturan OJK No. 41/2020**"). Investor dapat menyampaikan minat dan/atau pesanan mereka pada masa Penawaran Awal (*bookbuilding*) atau pada Masa Penawaran Umum.

Penyampaian minat dan/atau pesanan atas Saham Yang Ditawarkan melalui

Minat dan/atau pesanan pemodal sebagaimana dimaksud dalam huruf a wajib diverifikasi oleh Partisipan Sistem di mana pemodal terdaftar sebagai nasabah. Minat dan/atau pesanan disampaikan dengan mengisi formulir elektronik yang tersedia pada Sistem e-IPO. melalui Perusahaan Efek yang merupakan Partisipan Sistem di mana pemodal

ikimat danatati pesanan pendadi sebagainan an inimaksud dalah indu bi waju diverifikasi oleh Partisipan Sistem yang relevan untuk selanjutnya diteruskan ke Sistem e-IPO oleh Partisipan Sistem. Minat dan/atau pesanan disampaikan dengan mengisi formulir dari Perusahaan Efek yang merupakan Partisipan Sistem.

Minat dan/atau pesanan pemodal sebagaimana dimaksud dalam huruf b waiib

Bagi pemodal yang merupakan nasabah Penjamin Pelaksana Emisi Efek, dalam hal ini PT Indo Premier Sekuritas, PT Trimegah Sekuritas Indonesia Tbk, dan PT Sinarmas Sekuritas, selain menyampaikan pesanannya melalui mekanisme sebagaimana dimaksud dalam huruf a di atas, dapat mengajukan melalui emai kepada Penjamin Pelaksana Emisi Efek, dengan memuat informasi sebaga identitas nasabah (nama sesuai dengan KTP, nomor Single Investor Identification ("SID"), nomor Sub Rekening Efek ("SRE") dan RDN); jumlah pesanan dengan mengkonfirmasi satuan yang dipesan (dalam lot

salinan kartu identitas: informasi kontak yang dapat dihubungi (alamat email dan nomor telepon). - informasi kontak yang dapat dinubungi (alamat email dan nomor telepon). Penjamin Pelaksana Emisi Efek berasumsi bahwa setiap pesanan yang dikirimkan melalui email calon pemesan adalah benar dikirimkan oleh pengirim/calon pemesan dan Penjamin Pelaksana Emisi Efek tidak bertanggung jawab atas penyalahgunaan alamat email pemesan oleh pihak lain. Penjamin Pelaksana Emisi Efek selanjutnya meneruskan pesanan tersebut melalui Sistem e-IPO.

 melalui Perusahaan Efek yang bukan merupakan Partisipan Sistem di mana pemodal terdaftar sebagai nasabah. Minat dan/atau pesanan pemodal sebagaimana dimaksud dalam huruf c wajib diverifikasi oleh Perusahaan Efek dan selanjutnya disampaikan kepada Partisipan Sistem untuk diteruskan ke Sistem e-IPO. Minat dan/atau pesanan disampaikan dengan mengisi formulir dari Perusahaan Efek yang bukan merupakan Partisipan

etiap pemodal hanya dapat menyampaikan satu minat dan/atau pesanan melalui etiap Partisipan Sistem untuk alokasi penjatahan terpusat pada setiap penawaran

etiap pemodal yang akan menyampaikan minat dan/atau pesanan untuk alokasi enjatahan pasti hanya dapat menyampaikan minat dan/atau pesanan melalui erusahaan Efek yang merupakan Penjamin Emisi Efek.

Alinat dan/atau pesanan pemodal untuk alokasi penjatahan pasti yang disampaikan nelalul Partisipan Sistem yang merupakan Penjamin Emisi Efek dan bukan anggota liling harus dititipkan penyelesaian atas pesanannya kepada Partisipan Sistem yang nerupakan anggota kliring untuk diteruskan ke Sistem e-IPO. enyampaian minat atas Saham Yang Ditawarkan

enyampaian minat atas Saham Yang Ditawarkan melalui Sistem *e-IPO* dilakukan ada masa Penawaran Awal (*bookbuilding*) yang berlangsung pada tanggal 8 - 10 September 2025. Pemodal dapat mengubah dan/atau membatalkan minat yang telah disampaikan selama Masa Penawaran Awal (*bookbuilding*) melalui Partisipan Sistem. Perubahan dan/atau pembatalan minat dinyatakan sah setelah mendapatkan konfirmasi dari Sistem *e-IPO*.

Dalam hal pada akhir masa Penawaran Awal (bookbuilding) harga saham yang

disampaikan pada saat penyampaian minat oleh pemodal sama dengan atau lebil

tinggi dari Harga Penawaran, maka minat yang disampaikan oleh pemodal tersebut akan diteruskan menjadi pesanan saham pada Harga Penawaran setelah terlebih dahulu dikonfirmasi oleh pemodal pada Masa Penawaran Umum. Pemodal diharuskan untuk memberikan konfirmasi bahwa pemodal telah menerima atau memperoleh kesempatan untuk membaca Prospektus berkenaan dengan Saham Yang Ditawarkan sebelum atau pada saat pemesanan dilakukan. Dalam hal pemodal menyampaikan minat atas Saham Yang Ditawarkan secara langsung melalui Sistem e-IPO, maka konfirmasi akan dilakukan secara langsung oleh pemodal melalu Sistem e-IPO, sedangkan apabila pemodal menyampaikan minat atas Saham Yang Ditawarkan melalui Partisipan Sistem atau Perusahaan Efek yang bukan merupakan

Partisipan Sistem, maka konfirmasi harus dilakukan oleh Partisipan Sistem melalu

Sistem e-IPO untuk dan atas nama pemodal tersebut. Untuk melakukan hal ini

### pemodal wajib terlebih dahulu melakukan konfirmasi kepada Perusahaan Efek dar Partisipan Sistem di luar Sistem e*-IPO*. Penyampaian pesanan atas Saham Yang Ditawarkan

Pesanan pemadal atas Saham Yang Ditawarkan Pesanan pemadal atas Saham Yang Ditawarkan disampaikan melalui Sistem e-IPO pada Masa Penawaran Umum. Pemodal dapat mengubah dan/atau membatalkan pesanannya selama Masa Penawaran Umum melalui Partisipan Sistem. Perubahan dan/atau pembatalan pesanan sebagaimana dimaksud akan dinyatakan sah setelah memperoleh konfirmasi dari Sistem e-IPO.

2. Pemesan yang Berhak Untuk dapat menjadi pemesan yang berhak sesuai dengan POJK No. 41/2020 pemesan harus memiliki:

a. SID:

b. SRE jaminan; danc. Rekening Dana Nasabah (RDN).

Keharusan untuk memiliki SRE Jaminan tidak berlaku bagi pemodal kelembagaan yang merupakan nasabah Bank Kustodian yang melakukan pemesanan penjatahan

Pemesanan pembelian saham harus diajukan dalam jumlah sekurang-kurangnya satu satuan perdagangan yang berjumlah 100 saham dan selanjutnya dalam jumlah kelipatan 100 saham.

### 4. Pendaftaran saham ke dalam Penitipan Kolektif

Saham Yang Ditawarkan telah didaftarkan pada KSEI berdasarkan Per Pendaftaran Efek Bersifat Ekuitas di KSEI dengan No. Pendaftaran: SP-031 Dengan didaftarkannya saham tersebut di KSEI, maka ketentuan sebagai berikut akan berlaku:

a. Perseroan tidak menerbitkan saham hasil Penawaran Umum Perdana Saham dalam bentuk surat kolektif saham, tetapi saham tersebut akan didistribusikar secara elektronik yang diadministrasikan dalam Penitipan Kolektif di KSEI. Saham hasil Penawaran Umum akan dikreditkan ke dalam Rekening Efek atas nama pemegang rekening selambat-lambatnya pada tanggal distribusi saham. Saham hasil penjatahan akan didistribusikan ke SRE pemesan pada tanggal pendistribusian saham, pemesan saham dapat melakukan pengecekan penerimaan saham tersebut di Rekening Efek yang didaftarkan pemesan pada

saat pemesanan saham.

Pengalihan kepemilikan saham dilakukan dengan pemindahbukuan saham antara Rekenina Efek di KSEI Pemegang saham yang tercatat dalam Rekening Efek berhak atas dividen, bonus hak memesan efek terlebih dahulu, dan hak untuk memberikan suara dalam RUPS serta hak-hak lain yang melekat pada saham.

Pembayaran dividen, bonus, dan perolehan atas hak memesan efek terlebih dahulu dilaksanakan oleh Perseroan, melalui Rekening Efek di KSEI untuk selanjutnya diteruskan kepada pemilik manfaat (*beneficial owner*) yang memiliki Rekening Efek di Perusahaan Efek atau Bank Kustodian.

Setelah Penawaran Umum dan saham Perseroan dicatatkan, pemegang saham yang ingin memperoleh sertifikat saham dapat melakukan penarikan saham keluar dari Penitipan Kolektif di KSEI setelah Saham Yang Ditawarkan hasil Penawaran Umum Perdana Saham didistribusikan ke dalam Rekening Efek pada Perusahaan Efek atau Bank Kustodian yang ditunjuk. Penarikan tersebut dilakukan oleh pemegang saham dengan mengajukan

Penarkan tersebut dilakukan oleh pemegang saham dengan mengajukan permohonan penarikan saham kepada KSEI melalui Perusahaan Efek atau Bank Kustodian yang mengelola saham pemegang saham tersebut.

Untuk saham yang ditarik dari Penitipan Kolektif, surat kolektif saham akn diterbitkan selambat-lambatnya lima Hari Kerja setelah permohonan diterima oleh KSEI atas nama pemegang saham sesuai permintaan Perusahaan Efek atau Bank Kustodian yang mengelola saham.

асай Балк Кизтойгал уалу ттелуегога sanam. Pihak-pihak yang hendak melakukan transaksi atas saham melalui Bursa Efek wajib menunjuk Perusahaan Efek atau Bank Kustodian yang memegang Rekening Efek di KSEI untuk mengadministrasikan saham tersebut.

Saham-saham yang ditarik dari Penitipan Kolektif KSEI dan telah diterbitkan surat kolektif sahamnya, tidak dapat dipergunakan untuk penyelesaian transaksi di Bursa Efek. Informasi lebih lanjut mengenai prosedur penarikan saham dapat diperoleh dari Penjamin Emisi Efek di mana pemesanan saham yang bersangkutan diajukan.

Masa Penawaran Umum akan berlangsung mulai tanggal 17 September 2025 sampai dengan tanggal 19 September 2025 pada waktu pemesanan sebagai berikut:

Masa Penawaran Umum Hari pertama - 17 September 2025 Waktu Pemesanan Hari kedua - 18 September 2025 00:00 WIB - 23 59 WIB Hari ketiga - 19 September 2025 00:00 WIB - 10.00 WIB

Penyediaan dana dan pembayaran pemesanan saham Pemesanan saham melalui Sistem e-IPO harus disertai dengan dana yang cukup. Dalam hal dana yang tersedia tidak mencukupi, maka pesanan hanya akan dipenuhi sesuai dengan jumlah dana yang tersedia dengan kelipatan yang sesuai dengan satuan perdagangan Bursa Efek. Pemodal harus menyediakan dana pada RDN yang terhubung dengan SRE pemoda

yang digunakan untuk pemesanan saham sebelum pukul 10.00 WIB pada hari terakhi Masa Penawaran Umum.

Dalam hal terdapat pemodal kelembagaan institusi yang merupakan nasabah Banl

Kustodian yang melakukan pemesanan untuk penjatahan pasti, maka dana pesanan harus tersedia pada SRE Jaminan atau Rekening Jaminan Partisipan Sistem yang merupakan Penjamin Pelaksana Emisi Efek di mana investor tersebut mengajukan pesanan . Penyedia Sistem melakukan penarikan dana dari SRE Jaminan dan/atau Rekenir Jaminan atas setiap pemesanan sesuai dengan hasil penjatahan, setelah terlebil dahulu dilakukan perhitungan risiko penyelesaian atas kewajiban Partisipan Sisten di pasar sekunder yang dilakukan oleh Lembaga Kliring dan Lembaga Penjaminan Partisipan Admin wajib menyerahkan dana hasil Penawaran Umum kepada Perseroan paling lambat satu Hari Bursa sebelum Tanggal Pencatatan, yaitu pada tanggal 22 September 2025, yang ditujukan pada rekening Perseroan di bawah ini:

Bank: PT Bank HSBC Indonesia

Cabang: World Trade Center 3 No. rekening: 050-296573-069 Atas nama: PT Merdeka Gold Resources Tbk

### 7. Penjatahan Saham Yang Ditawarkan

A. Penjatahan pasti (fixed allotment)

7. Penjatanan Sanam Yang Ditawarkan
Pelaksanaan penjatahan akan dilakukan secara otomatis oleh Penyedia Sistem sesuai dengan Peratura OJK No. 41/2020 dan Surat Edaran OJK No. 15/SEOJK.04/2020 tanggal 27 Juli 2020 tentang Penyediaan Dana Pesanan, Verifikasi Ketersediaan Dana, Alokasi Efek Untuk Penjatahan Terpusat, dan Penyelesaian Pemesanan Efek dalam Penawaran Umum Efek Bersifat Ekuritas Berupa Saham secara Elektronik ("SEOJK No. 15/2020"). Penjatahan saham untuk setiap pemesanan akan dilakukan pada tanggal 19 September 2025. PT Trimegah Sekuritas Indonesia Tbk adalah Partisipan Admin yang bertanggung jawab atas penggunaan Sistem *e-IPO* dalam Penawaran Umum ini.

Penjatahan pasti dalam Penawaran Umum ini dibatasi sampai dengan jumlah maksimum 97,5% (sembilan puluh tujuh koma lima persen) dari Saham Yang Ditawarkan untuk dialokasikan kepada, termasuk namun tidak terbatas pada dana pensiun, perusahaan asuransi, reksadana, korporasi, dan perorangan. Penjatahan pasti hanya dapat dilaksanakan apabila ketentuan di bawah ini terpenuhi

pesanan pemodal yang akan mendapatkan alokasi penjatahan pasti

. Partisipan Admin melakukan alokasi porsi penjatahan pasti kepada Penjamin Emisi Efek. Penjamin Emisi Efek berhak menentukan dan/atau melakukan penyesuaian

b. Penjatahan pasti dilarang diberikan kepada investor di bawah ini:

(i) Direktur, Komisaris, pegawai, atau pihak yang memililiki 20% atau lebih saham dari suatu Perusahaan Efek yang bertindak sebagai Penjamin Emisi Efek sehubungan dengan Penawaran Umum Perdana Saham;

(ii) Direktur, Komisaris, dan/atau Pemegang Saham utama Perseroan; atau(iii) Afiliasi dari pihak sebagaimana dimaksud dalam butir (i) dan butir (ii) yang bukan merupakan pihak yang melakukan pemesanan untuk kepentingan pihak

### Penjatahan terpusat (pooling allotment)

Alokasi untuk penjatahan terpusat mengikuti tata cara yang tercantum dalam SEOJK No. 15/2020, di mana penawaran umum digolongkan menjadi empat golongan berdasarkan nilai keseluruhan Saham Yang Ditawarkan sebagaimana dijabarkan pada tabel berikut

	Batasan Minimal %	Batasan Tingkat Pemesanan dan Penyesuaian Alokasi untuk Penjatahan Terpusat				
Golongan Penawaran Umum	Alokasi Awal	Penyesuaian I	Penyesuaian II	Penyesuaian III		
	saham1	2,5x ≤ X < 10x	10x ≤ X < 25x	≥ 25x		
I. IPO ≤ Rp250 miliar	Min. 15% atau Rp20 miliar	≥ 17,5%	≥ 20%	≥ 25%		
II. Rp250 miliar < IPO ≤ Rp500 miliar	Min. 10% atau Rp37,5 miliar	≥ 12,5%	≥ 15%	≥ 20%		
III. Rp500 miliar < IPO ≤ Rp1 triliun	Min. 7,5% atau Rp50 miliar	≥ 10%	≥ 12,5%	≥ 17,5%		
IV. IPO > Rp1 triliun	Min. 2,5% atau Rp75 miliar	≥ 5%	≥ 7,5%	≥ 12,5%		

#### (1) nilai yang lebih tinggi di antara keduanya

(1) iliai yang leulii ilingu u aliala keudaliya Penjatahan terpusat dalam Penawaran Umum Perdana Saham ini masuk dalam golongan Penawaran Umum IV, dengan batasan minimum alokasi untuk penjatahan terpusat yang berlaku adalah sebesar 2,5% (dua belas koma lima persen) dari jumlah Saham Yang Ditawarkan atau paling sedikit senilai Rp75.000.000.000 (tujuh puluh lima miliar Rupiah), mana yang lebih tinggi.

ngtahan terpusat dibandingkan batas alokasi saham, maka aloka njatahan terpusat dibandingkan batas alokasi saham, maka aloka njatahan terpusat disesuaikan dengan ketentuan sebagai berikut:

apabila tingkat pemesanan pada penjatahan terpusat dibandingkan dengan batas minimal persentase alokasi saham mencapai 2,5x namun kurang dari 10x, maka alokasi saham disesuaikan menjadi paling sedikit sebesar 5% dari jumlah Saham

ang bilawahak. apabila tingkat pemesanan pada penjatahan terpusat dibandingkan dengan batas minimal persentase alokasi saham mencapai 10x namun kurang dari 25x, maka alokasi saham disesuaikan menjadi paling sedikit sebesar 7,5% dari jumlah Saham

apabila tingkat pemesanan pada penjatahan terpusat dibandingkan dengan batas minimal persentase alokasi saham mencapai 25x atau lebih, maka alokasi saham disesuaikan menjadi paling sedikit sebesar 12,5% dari jumlah Saham Yang

batasan terténtu, sumber saham yang akan digunakan oleh Perseroan untuk memenuhi ketentuan penyesuaian alokasi saham untuk porsi penjatahan terpusat dalam hal dilakukan penyesuaian adalah saham yang dialokasikan untuk porsi

Alokasi saham untuk penjatahan terpusat dialokasikan untuk investor penjatahan terpusat ritel (nilai pesanan paling banyak Rp100 juta) dan investor penjatahan

n.z (satu dularining uda). Dalam hal terdapat lebih dari satu pesanan pada lokasi penjatahan terpusat dari pemodal yang sama melalui Partisipan Sistem yang berbeda, pesanan tersebut harus digabungkan menjadi satu pesanan. Untuk pemodal yang memiliki pesanan melalui lebih dari satu Partisipan Sistem,

waktu penyampaian pesanan hingga saham yang tersisa habis.

Dalam hal terjadi kekurangan pemesanan pada:

(i) penjatahan terpusat ritel, sisa saham yang tersedia dialokasikan untuk penjatahan terpusat selain ritel

(ii) penjatahan terpusat selain ritel, sisa saham yang tersedia dialokasikan untuk penjatahan terpusat ritel.

(ii) Dalam hal terjadi.

 (iii) Relebihan pesanan pada penjatahan terpusat tanpa memperhitungkan pesanan dari pemodal yang menyampaikan pemesanan untuk penjatahan terpusat namun juga melakukan penjatahan pasti, pesanan pada penjatahan terpusat dari pemodal tersebut tidak diperhitungkan;

 (iii) Dalam hal terjadi kekurangan pesanan pada penjatahan terpusat tanpa

(iii)Dalam hal jumlah saham yang dijatahkan untuk pemodal sebagaimana dimaksud pada butir (ii) lebih sedikit dari pada jumlah pemesanan yang dilakukan atau terdapat sisa saham hasii pembulatan, saham tersebut dialokasikan berdasarkan urutan waktu penyampaian pesanan hingga efek Dalam hal jumlah saham yang dipesan oleh pemodal pada alokasi penjatahan

terpusat melebihi jumlah saham yang dialokasikan untuk penjatahan terpusat, termasuk setelah memperhitungkan adanya penyesuaian alokasi saham, penjatahan saham dilakukan oleh Sistem e-IPO dengan mekanisme

pada penjatahan terpusat ntel dan penjatahan terpusat selain ritel, untuk setiap pemodal dilakukan penjatahan saham terlebih dahulu paling banyak sampai dengan 10 satuan perdagangan atau sesuai pesanannya untuk pemesanan yang kurang dari 10 satuan perdagangan; olalam hal jumlah saham yang tersedia dalam satuan perdagangan lebih sedikit dibandingkan dengan jumlah pemodal sehingga tidak mencukupi untuk memenuhi penjatahan sebagaimana dimaksud dalam butir (i), saham tersebut dialokasikan kepada pemodal yang melakukan pemesanan pada penjatahan terpusat sesuai urutan waktu pemesanan: terpusat sesuai urutan waktu pemesanan; (iii) dalam hal masih terdapat saham yang tersisa setelah penjatahan sebagaimana dimaksud dalam butir (i), sisa saham dialokasikan secara proporsional dalam

# Berdasarkan hal-hal yang tercantum dalam Perjanjian Penjaminan Emisi Efek dan Peraturan No. IX.A.2, Lampiran Keputusan Ketua Bapepam dan LK No. Kep-122/ BL/2009 tangga1 29 Mei 2009 tentang Tata Cara Pendaftaran Dalam Rangka

Penundaan atau pembatalan Penawaran Umum Perdana Saham

saham yang tersisa habis.

masa paling lama tiga bulan sejak Pernyataan Pendafaran menjadi Efektif atau membatalkan Penawaran Umum Perdana Saham, dengan ketentuan:
(1) terjadi suatu keadaan di luar kemampuan dan kekuasaan Perseroan yang (i) indeks harga saham gabungan di Bursa Efek turun melebihi 10% (sepuluh perseratus) selama tiga Hari Bursa berturut-turut;

(iii)peristiwa lain yang berpengaruh secara signifikan terhadap kelangsungan usaha Grup MGR yang ditetapkan oleh OJK berdasarkan Formulir No.IX.A.2-11 lampiran 11; dan (2) Perseroan wajib memenuhi ketentuan sebagai berikut:

(i) mengumumkan penundaan Masa Penawaran Umum Perdana Saham atau pembatalan Penawaran Umum Perdana Saham atau pembatalan Penawaran Umum Perdana Saham dalam paling kurang satu surat kabar harian berbahasa Indonesia yang mempunyai peredaran nasional paling lambat satu Hari Kerja setelah penundaan atau pembatalar tersebut. Di samping kewajiban mengumumkan dalam surat kabar, Perseroan dapat juga mengumumkan informasi tersebut dalam media

nenyampaikan informasi penundaan Masa Penawaran Umum Perdana isham atau pembetelaa Perawaran anipankan miorinasi penungaan wasa Penawaran Umum Perdana n atau pembatalan Penawaran Umum Perdana Saham tersebut a OJK pada hari yang sama dengan pengumuman sebagaimana (iii)menyampaikan bukti pengumuman sebagaimana dimaksud dalam butir (i) kepada OJK paling lambat satu Hari Kerja setelah pengumuman dimaksud; dan (iv)Perseroan yang menunda Masa Penawaran Umum Perdana Saham atau membatalkan Penawaran Umum Perdana Saham yang sedang dilakukan

Perseroan yang melakukan penundaan sebagaimana dimaksud dalam huruf a, dan akan memulai kembali Masa Penawaran Umum Perdana Saham berlaku ketentuan sebagai berikut: (1) dalam hal penundaan Masa Penawaran Umum Perdana Saham disebabkan

kembali sebagaimana dimaksud dalam huruf a angka (1) butir (i), maka Perseroan dapat melakukan kembali penundaan Masa Penawaran Umum

Sesuai dengan Pasal 54 Peraturan OJK No. 41/2020, dalam hal terjadi kegagalan Sistem e-IPO, Penyedia Sistem dapat melakukan penyesuaian jadwal waktu kegiatan dalam Penawaran Umum Perdana Saham atau tindakan lainnya untuk penyelesaian kegiatan Penawaran Umum Perdana Saham.

(4) wajib menyampaikan bukti pengumuman sebagaimana dimaksud dalam butir (3) kepada OJK paling lambat satu Hari Kerja setelah pengumuman

Pemesanan pembelian saham dengan mekanisme penjatahan terpusat, akan didebet sejumlah saham yang memperoleh penjatahan pada saat penjatahan pemesanan saham telah dilakukan, dengan demikian tidak akan terjadi pengembalian uang pemesanan pada Penawaran Umum Perdana Saham dengan menggunakan

Dalam hal terjadinya pembatalan Penawaran Umum Perdana Saham dan dana sudah diambil oleh Penyedia Sistem, pengembalian uang pemesanan dalam mata uang Rupiah akan dilakukan dengan menggunakan sistem kliring nasional ke RDN atas nama pemodal yang bersangkutan. Pengembalian uang tersebut dilakukan selambatlambatnya dua Hari Kerja setelah tanggal diumumkannya pembatalan Penawaran Umum Perdana Saham. Apabila pengembalian uang dilakukan dalam jangka waktu dua Hari Kerja setelah tanggal diumumkannya pembatalan Penawaran Umum Perdana Saham, maka pengembalian uang tidak akan disertai pembayaran bunga. Perdana Saham, maka pengembalian uang tidak akan disertai pembayaran bunga. Selanjutnya apabila pengembalian uang tidak akan disertai pembayaran bunga. Selanjutnya apabila pengembalian uang dilakukan lebih dari dua Hari Kerja setelah tanggal diumumkannya pembatalan Penawaran Umum Perdana Saham, maka pengembalian uang tersebut akan disertai bunga yang diperhitungkan dari Hari Kerja ketiga setelah tanggal diumumkannya pembatalan Penawaran Umum Perdana

Pemodal akan memperoleh konfirmasi penjatahan pemesanan saham melalui remodal akan memperoleh koniminan penjatahan peniasahan saham melalui Sistem e-IPO dalam hal pesanan disampaikan secara langsung oleh pemodal melalui Sistem e-IPO, atau menggunakan formulir dalam hal pesanan disampaikan melalui Partisipan Sistem.

### PENYEBARLUASAN PROSPEKTUS

Prospektus Awal dapat diperoleh pada tanggal 8 September 2025 sampai dengan 10 September 2025 sedangkan Prospektus dapat diperoleh pada tanggal 17 September 2025 sampai dengan 19 September 2025, yang dapat diunduh melalui situs web Perseroan dan Sistem e-IPO. Informasi lebih rinci mengenai Penawaran Umum Perdana Saham Perseroan dapat diperoleh pada Sistem e-IPO yang dapat diakses melalui situs web www.e-IPO.co.id

> Jl. Jend. Sudirman Kav.52-53 SCBD Lot 10 Jakarta Selatan 12190 Telepon: (021) 5088 7168 Faksimili: (021) 5088 7167 PT Trimegah Sekuritas Indonesia Tbk Gedung Artha Graha, Lantai 18 & 19 Jl. Jend. Sudirman Kav. 52 -53

PT Sinarmas Sekuritas Sinar Mas Land Plaza, Menara 3, Lantai 5 Jl. M.H Thamrin No. 51 Jakarta Pusat 10350 Telepon: (021) 392 5550

Untuk golongan Penawaran Umum IV, dalam hal terjadi kelebihan pemesanan pada

penjatahan pasti. enjatahan terpusat akan dilakukan sebagai berikut: terpusat selain ritel (nilai pesanan lebih dari Rp100 juta) dengan perbandingan 1:2 (satu dibanding dua).

saham yang diperoleh dialokasikan secara proporsional untuk pesanan pada masing-masing Partisipan Sistem. Dalam hal jumlah saham yang dijatahkan untuk pemodal lebih sedikit daripada jumlah pemesanan yang dilakukan atau terdapat sisa saham hasil pembulatan, saham tersebut dialokasikan berdasarkan urutan

Dalam hal teriadi:

memperhitungkan pesanan dari pemodal yang menyampaikan pemesanan untuk penjatahan terpusat namun juga melakukan penjatahan pasti, pesanan pada penjatahan terpusat dari pemodal tersebut mendapat alokasi secara

(i) pada penjatahan terpusat ritel dan penjatahan terpusat selain ritel, untuk setjap

dimaksud dalam butir (i), sisa saham dialokasikan secara proporsional dalam satuan perdagangan berdasarkan sisa jumlah pesanan yang belum terpenuhi; (iv)dalam hal perhitungan penjatahan secara proporsional menghasilkan angka pecahan satuan perdagangan, dilakukan pembulatan ke bawah; dan (v) dalam hal terdapat sisa saham hasil pembulatan penjatahan saham secara proporsional sebagaimana dimaksud dalam butir (iv), sisa saham dialokasikan kepada para pemodal yang pesanannya belum terpenuhi berdasarkan urutan waktu penyampaian pesanan masing-masing satu satuan perdagangan hingga saham yang tersisa habis.

Penawaran Umum, dalam jangka waktu sejak Pernyataan Pendaffaran menjadi Efektif sampai dengan berakhirnya Masa Penawaran Umum Perdana Saham, Perseroan dapat menunda Masa Penawaran Umum Perdana Saham untuk

(ii) bencana alam, perang, huru-hara, kebakaran, pemogokan yang berpengaruh secara signifikan terhadap kelangsungan usaha Perseroan;

dalam hal pesanan Saham Yang Ditawarkan telah dibayar maka Perseroan wajib mengembalikan uang pemesanan saham kepada pemesan paling lambat dua Hari Kerja sejak keputusan penundaan atau pembatalan tersebut

) dalam nai penundaan Masa Penawaran Umum Perdana Sanam disebabkan oleh kondisi sebagaimana dimaksud dalam huruf a angka (1) butir (i), maka Perseroan wajib memulai kembali Masa Penawaran Umum Perdana Saham paling lambat delapan Hari Kerja setelah indeks harga saham gabungan di Bursa Efek mengalami peningkatan paling sedikit 50% (lima puluh persen) dari total penurunan indeks harga saham gabungan yang menjadi dasar (2) dalam hal indeks harga saham gabungan di Bursa Efek mengalami penurunan

Perdana Saham;

(3) wajib menyampaikan kepada OJK informasi mengenai jadwal Penawaran Umum Perdana Saham dan informasi tambahan lainnya, termasuk informasi peristiwa material yang terjadi setelah penundaan Masa Penawaran Umum Perdana Saham (jika ada) dan mengumumkannya dalam paling kurang satu surat kabar harian berbahasa Indonesia yang mempunyai peredaran nasional paling lambat satu Hari Kerja sebelum dimulainya lagi Masa Penawaran Umum Perdana Saham. Disamping kewajiban mengamumumkan dalam surat kabar, Perseroan danat jura mengumumkan dalam media massa lainnya: dan Perseroan dapat juga mengumumkan dalam media massa lainnya; dan

Pengembalian uang pemesanan

Saham sebesar suku bunga sesuai dengan tingkat bunga per tahun rekening giro Rupiah bank penerima, yang dihitung secara pro-rata setiap hari keterlambatan. 10.Konfirmasi penjatahan atas pemesanan Saham Yang Ditawarkan

PENJAMIN PELAKSANA EMISI EFEK PT Indo Premier Sekuritas Gedung Pacific Century Place, Lantai 16

> Jakarta Selatan 12190 Telepon: (021) 2924 9088 Faksimili: (021) 2924 9168 www.trimegah.com

PENJAMIN EMISI EFEK