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. DOKUMEN 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 UNTUK MEMBELI EFEK INI HANYA DAPAT DILAKSANAKAN SETELAH CALON PEMBELI ATAU PEMESAN MENERIMA ATAU MEMPUNYAI KESEMPATAN UNTUK MEMBACA PROSPEKTUS RINGKAS INI.

OJK TIDAK MEMBERIKAN PERNYATAAN MENYETUJUI ATAU TIDAK MENYETUJUI 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 RAHARJA ENERGI CEPU Tbk ("PERSEROAN") DAN PENJAMIN PELAKSANA EMISI EFEK BERTANGGUNG JAWAB SEPENUHNYA ATAS KEBENARAN SEMUA INFORMASI, FAKTA, DATA ATAU LAPORAN DAN KEJUJURAN PENDAPAT YANG TERCANTUM DALAM PROSPEKTUS RINGKAS INI.

INFORMASI LENGKAP TERKAIT PENAWARAN UMUM TERDAPAT DI DALAM PROSPEKTUS AWAL.

RAHARJA
ENERGI CEPU

PT RAHARJA ENERGI CEPU TBK

Berkedudukan di Jakarta Pusat, Indonesia

Kegiatan Usaha Utama:
Aktivitas Perusahaan Holding

Kantor Pusat
Office Park Thamrin Residence A01–05
Jl. Thamrin Boulevard, Kebon Melati, Kec. Tanah Abang
Jakarta Pusat, DKI Jakarta
Indonesia – 10230
Telp. (62 21) 2357 9812
Faks. (61 21) 2357 9812
Email: corsec@rec.co.id
Situs web: www.rec.co.id

PENAWARAN UMUM PERDANA SAHAM

Sejumlah 543.010.800 (lima ratus empat puluh tiga juta sepuluh ribu delapan ratus) saham biasa atas nama atau sebanyak 20,000% (dua puluh koma nol nol nol persen) dari jumlah modal ditempatkan dan disetor penuh Perseroan setelah Penawaran Umum Perdana Saham dengan nilai nominal sebesar Rp10,– (sepuluh Rupiah) setiap saham, yang terdiri dari:

(i) Sejumlah 190.053.800 (seratus sembilan puluh juta lima puluh tiga ribu delapan ratus) saham biasa atas nama yang merupakan Saham Baru dan dikeluarkan dari portepel Perseroan ("**Saham Baru**") atau sebesar 7,000% (tujuh koma nol nol nol persen) dari jumlah modal ditempatkan dan disetor penuh Perseroan setelah Penawaran Umum Perdana Saham; dan

(ii) Sejumlah 352.957.000 (tiga ratus lima puluh dua juta sembilan ratus lima puluh tujuh ribu) saham biasa atas nama milik PT Rukun Raharja Tbk ("**RAJA**") disebut sebagai "**Pemegang Saham Penjual**" atau "**Saham Divestasi**") atau sebesar 13,000% (tiga belas koma nol nol nol persen) dari jumlah modal ditempatkan dan disetor penuh Perseroan setelah Penawaran Umum Perdana Saham,

(selanjutnya Saham Baru dan Saham Divestasi secara bersama–sama disebut "**Saham yang Ditawarkan**"), yang ditawarkan kepada Masyarakat dengan rentang Harga Penawaran Awal sebesar Rp900,– (sembilan ratus Rupiah) sampai dengan Rp1.150,– (seribu seratus lima puluh Rupiah) setiap saham, yang ditetapkan berlaku untuk seluruh Saham yang Ditawarkan. Jumlah seluruh nilai Penawaran Umum Perdana Saham ini adalah sebanyak–banyaknya Rp624.462.420.000,– (enam ratus dua puluh empat miliar empat ratus enam puluh dua juta empat ratus dua puluh ribu Rupiah) yang terdiri dari sebanyak–banyaknya Rp218.561.870.000,– (dua ratus delapan belas miliar lima ratus enam puluh satu juta delapan ratus tujuh puluh ribu Rupiah) dari Penawaran Umum Saham Baru dan sebanyak–banyaknya Rp405.900.550.000,– (empat ratus lima miliar sembilan ratus juta lima ratus lima puluh ribu Rupiah) dari Penawaran Umum Saham Divestasi.

Saham yang Ditawarkan akan memberikan kepada pemegangnya hak yang sama dan sederajat dalam segala hal dengan saham lainnya dari Perseroan yang telah ditempatkan dan disetor penuh, sesuai dengan ketentuan Undang–Undang No. 40 Tahun 2007 tentang Perseroan Terbatas, sebagaimana terakhir diubah dengan Undang–Undang No. 6 Tahun 2023 tentang Penetapan Peraturan Pemerintah Pengganti Undang–Undang Nomor 2 Tahun 2022 tentang Cipta Kerja menjadi Undang–Undang ("**UUPT**") dan Undang–Undang No. 8 Tahun 1995 tentang Pasar Modal, sebagaimana diubah dengan Undang–Undang No. 4 Tahun 2023 tentang Pengembangan dan Penguatan Sektor Keuangan ("**UUPPSK**").

Penjamin Pelaksana Emisi Efek dan Penjamin Emisi Efek yang namanya tercantum di bawah ini menjamin dengan kesanggupan penuh (*full comittment*) terhadap Penawaran Umum Perdana Saham Perseroan.

Saham Divestasi dimiliki secara sah oleh Pemegang Saham Penjual dan dalam keadaan bebas, tidak sedang dalam sengketa dan/atau dijaminkan kepada pihak manapun serta tidak sedang ditawarkan kepada pihak lain.

PENJAMIN PELAKSANA EMISI EFEK

PT HENAN PUTIHRAI SEKURITAS **PT SUCOR SEKURITAS**

FAKTOR RISIKO UTAMA YANG DIHADAPI PERSEROAN ADALAH RISIKO KETERGANTUNGAN TERHADAP PERUSAHAAN ANAK DAN PERUSAHAAN ASOSIASI. FAKTOR RISIKO PERSEROAN SELENGKAPNYA DICANTUMKAN PADA BAB VI DI DALAM PROSPEKTUS AWAL.

RISIKO TERKAIT INVESTASI PADA SAHAM PERSEROAN YAITU TIDAK LIKUIDNYA SAHAM YANG DITAWARKAN DALAM PENAWARAN UMUM PERDANA SAHAM INI. RISIKO TERKAIT INVESTASI PADA SAHAM PERSEROAN SELENGKAPNYA DICANTUMKAN PADA BAB VI DI DALAM PROSPEKTUS AWAL.

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 ("KSEI").

Prospektus Ringkas ini diterbitkan di Jakarta pada tanggal 16 Desember 2024

JADWAL

Masa Penawaran Awal	:	17 – 23 Desember 2024
Tanggal Efektif	:	30 Desember 2024
Masa Penawaran Umum	:	02 – 06 Januari 2025
Tanggal Penjatahan	:	06 Januari 2025
Tanggal Distribusi Saham	:	07 Januari 2025
Tanggal Pencatatan Saham	:	08 Januari 2025

PENAWARAN UMUM PERDANA SAHAM

Penawaran Umum Perdana Saham

Sejumlah 543.010.800 (lima ratus empat puluh tiga juta sepuluh ribu delapan ratus) saham biasa atas nama atau sebanyak 20,000% (dua puluh koma nol nol nol persen) dari jumlah modal ditempatkan dan disetor penuh Perseroan setelah Penawaran Umum Perdana Saham dengan nilai nominal sebesar Rp10,– (sepuluh Rupiah) setiap saham, yang terdiri dari:

(i) Sejumlah 190.053.800 (seratus sembilan puluh juta lima puluh tiga ribu delapan ratus) saham biasa atas nama yang merupakan Saham Baru dan dikeluarkan dari portepel Perseroan ("**Saham Baru**") atau sebesar 7,000% (tujuh koma nol nol nol persen) dari jumlah modal ditempatkan dan disetor penuh Perseroan setelah Penawaran Umum Perdana Saham; dan

(ii) Sejumlah 352.957.000 (tiga ratus lima puluh dua juta sembilan ratus lima puluh tujuh ribu) saham biasa atas nama milik PT Rukun Raharja Tbk (**"RAJA"**) disebut sebagai **"Pemegang Saham Penjual"** atau **"Saham Divestasi"**) atau sebesar 13,000% (tiga belas koma nol nol nol persen) dari jumlah modal ditempatkan dan disetor penuh Perseroan setelah Penawaran Umum Perdana Saham,

yang ditawarkan kepada Masyarakat dengan rentang Harga Penawaran Awal sebesar Rp900,– (sembilan ratus Rupiah) sampai dengan Rp1.150,– (seribu seratus lima puluh Rupiah) setiap saham, yang ditetapkan berlaku untuk seluruh Saham yang Ditawarkan. Jumlah seluruh nilai Penawaran Umum Perdana Saham ini adalah sebanyak–banyaknya Rp624.462.420.000,– (enam ratus dua puluh empat miliar empat ratus enam puluh dua juta empat ratus dua puluh ribu Rupiah) yang terdiri dari sebanyak–banyaknya Rp218.561.870.000,– (dua ratus delapan belas miliar lima ratus enam puluh satu juta delapan ratus tujuh puluh ribu Rupiah) dari Penawaran Umum Saham Baru dan sebanyak–banyaknya Rp405.900.550.000,– (empat ratus lima miliar sembilan ratus juta lima ratus lima puluh ribu Rupiah) dari Penawaran Umum Saham Divestasi.

Saham yang Ditawarkan dalam rangka Penawaran Umum Perdana Saham ini 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 ("**HMETD**") sesuai dengan ketentuan Pasal 52 ayat 1 UUPT.

Penjamin Pelaksana Emisi Efek dan Penjamin Emisi Efek yang namanya tercantum di bawah ini menjamin dengan kesanggupan penuh (*full commitment*) terhadap Penawaran Umum Perdana Saham Perseroan.

Saham Divestasi dimiliki secara sah oleh Pemegang Saham Penjual dan dalam keadaan bebas, tidak sedang dalam sengketa dan/atau dijaminkan kepada pihak manapun serta tidak sedang ditawarkan kepada pihak lain.

Penawaran Umum Perdana Saham

Berdasarkan Akta No.18 tanggal 20 September 2024, struktur permodalan dan susunan pemegang saham:

Keterangan	Nilai Nominal Rp10,– per Saham		
	Jumlah Saham	Jumlah Nilai Nominal (Rp)	%
Modal Dasar	**10.000.000.000**	**100.000.000.000**	
Modal Ditempatkan dan Disetor			
1. PT Rukun Raharja Tbk	2.524.900.000	25.249.000.000	99,996
2. PT Rukun Prima Sarana	100.000	1.000.000	0,004
Jumlah Modal Ditempatkan dan Disetor	**2.525.000.000**	**25.250.000.000**	**100,000**
Saham Dalam Portepel	**7.475.000.000**	**74.750.000.000**	–

Penawaran Umum Saham Baru

Jumlah Saham Baru yang ditawarkan dalam Penawaran Umum Perdana Saham adalah sejumlah 190.053.800 (seratus sembilan puluh juta lima puluh tiga ribu delapan ratus) saham biasa atas nama yang merupakan Saham Baru atau sebesar 7,000% (tujuh koma nol nol nol persen) dari jumlah modal ditempatkan dan disetor penuh Perseroan setelah Penawaran Umum Perdana Saham.

Dengan terjualnya seluruh Saham Baru dalam Penawaran Umum Perdana Saham ini, maka struktur permodalan dan susunan pemegang saham Perseroan sebelum dan setelah Penawaran Umum Perdana Saham secara proforma akan menjadi sebagai berikut:

Keterangan	Sebelum Penawaran Umum Perdana Saham Baru (Nilai Nominal Rp10,- per Saham)			Setelah Penawaran Umum Perdana Saham Baru (Nilai Nominal Rp10,- per Saham)		
	Jumlah Saham	Jumlah Nilai Nominal (Rp)	%	Jumlah Saham	Jumlah Nilai Nominal (Rp)	%
Modal Dasar	**10.000.000.000**	**100.000.000.000**		**10.000.000.000**	**100.000.000.000**	
Modal Ditempatkan dan Disetor :						
1. PT Rukun Raharja Tbk	2.524.900.000	25.249.000.000	99,996	2.524.900.000	25.249.000.000	92,996
2. PT Rukun Prima Sarana	100.000	1.000.000	0,004	100.000	1.000.000	0,004
3. Masyarakat :						
Saham Baru	-	-	-	190.053.800	1.900.538.000	7,000
Jumlah Modal Ditempatkan dan Disetor	**2.525.000.000**	**25.250.000.000**	**100,000**	**2.715.053.800**	**27.150.538.000**	**100,000**
Saham Dalam Portepel	**7.475.000.000**	**74.750.000.000**		**7.284.946.200**	**72.849.462.000**	

Penawaran Umum Saham Baru dan Saham Divestasi

Jumlah Saham Divestasi yang ditawarkan dalam Penawaran Umum Perdana Saham adalah sejumlah 352.957.000 (tiga ratus lima puluh dua juta sembilan ratus lima puluh tujuh ribu) saham biasa atas nama milik Pemegang Saham Penjual atau sebesar 13,000% (tiga belas koma nol nol nol persen) dari jumlah modal ditempatkan dan disetor penuh Perseroan setelah Penawaran Umum Perdana Saham.

Dengan terjualnya seluruh Saham Divestasi dalam Penawaran Umum Perdana Saham ini, maka struktur permodalan dan susunan pemegang saham Perseroan sebelum dan setelah Penawaran Umum Perdana Saham secara proforma akan menjadi sebagai berikut:

Keterangan	Sebelum Penawaran Umum Perdana Saham Baru dan Saham Divestasi (Nilai Nominal Rp10,- per Saham)			Setelah Penawaran Umum Perdana Saham Baru dan Saham Divestasi (Nilai Nominal Rp10,- per Saham)		
	Jumlah Saham	Jumlah Nilai Nominal (Rp)	%	Jumlah Saham	Jumlah Nilai Nominal (Rp)	%
Modal Dasar	**10.000.000.000**	**100.000.000.000**		**10.000.000.000**	**100.000.000.000**	
Modal Ditempatkan dan Disetor :						
1. PT Rukun Raharja Tbk	2.524.900.000	25.249.000.000	99,996	2.171.943.000	21.719.430.000	79,996
2. PT Rukun Prima Sarana	100.000	1.000.000	0,004	100.000	1.000.000	0,004
3. Masyarakat :						
Saham Baru	-	-	-	190.053.800	1.900.538.000	7,000
Saham Divestasi	-	-	-	352.957.000	3.529.570.000	13,000
Jumlah Modal Ditempatkan dan Disetor	**2.525.000.000**	**25.250.000.000**	**100,000**	**2.715.053.800**	**27.150.538.000**	**100,000**
Saham Dalam Portepel	**7.475.000.000**	**74.750.000.000**		**7.284.946.200**	**72.849.462.000**	

Informasi Terkait Pemegang Saham yang Melakukan Divestasi

RAJA

a. Keterangan Singkat, Alamat dan Hubungan dengan Perseroan

RAJA adalah suatu badan hukum Indonesia dalam bentuk perseroan terbatas, berkedudukan dan berkantor pusat di Office Park Thamrin Residence Blok RA 01–05, Jl. Thamrin Boulevard, Desa/Kelurahan Kebon Melati, Kec. Tanah Abang, Kota Adm. Jakarta Pusat, Provinsi DKI Jakarta, Kode Pos: 10230, didirikan dengan nama PT Rukun Raharja sesuai dengan Akta Pendirian No. 290 tertanggal 24 Desember 1993. Kegiatan Usaha yang benar–benar dijalankan oleh RAJA adalah Aktivitas Perusahaan Holding.

b. Jenis, Jumlah dan Persentase Saham Divestasi

Dalam rangka Penawaran Umum Perdana Saham, RAJA menawarkan sejumlah 352.957.000 (tiga ratus lima puluh dua juta sembilan ratus lima puluh tujuh ribu) saham biasa atas nama miliknya dalam Perseroan atau mewakili sebesar 13,000% (tiga belas koma nol nol nol persen) dari jumlah modal ditempatkan dan disetor penuh Perseroan setelah Penawaran Umum Perdana Saham dengan nilai nominal sebesar Rp10,– (sepuluh Rupiah) setiap saham.

c. Jumlah dan Persentase Saham Sebelum Penawaran Umum Perdana Saham

RAJA merupakan pemilik dari 2.524.900.000 (dua miliar lima ratus dua puluh empat juta sembilan ratus ribu) saham biasa atas nama atau mewakili 99,996% (sembilan puluh sembilan koma sembilan sembilan enam persen) dari seluruh modal ditempatkan dan disetor dalam Perseroan sebelum Penawaran Umum Perdana Saham.

d. Pembagian Biaya Emisi Penawaran Umum Perdana Saham

RAJA selaku Pemegang Saham Penjual akan bertanggung jawab sepenuhnya atas seluruh biaya terkait Penawaran Umum Pemegang Saham Penjual atas saham Perseroan yang dimiliki oleh RAJA.

Keterangan mengenai Informasi Terkait Pemegang Saham Berbentuk Badan Hukum Yang Melakukan Divestasi dapat dilihat pada Bab I dan Bab VIII Prospektus Awal.

Pencatatan Saham Perseroan di BEI

Saham yang Ditawarkan dalam Penawaran Umum Perdana Saham Perseroan, termasuk seluruh saham yang telah ditempatkan dan disetor Perseroan sebelumnya, direncanakan akan dicatatkan di PT Bursa Efek Indonesia ("**BEI**") sesuai dengan Persetujuan Prinsip Pencatatan Efek Bersifat Ekuitas PT Raharja Energi Cepu Tbk No. S–12894/BEI.PP2/12–2024 yang dikeluarkan oleh BEI tanggal 9 Desember 2024 perihal Persetujuan Prinsip Pencatatan Efek Bersifat Ekuitas PT Raharja Energi Cepu Tbk. Apabila syarat – syarat pencatatan saham di BEI tidak terpenuhi, maka Penawaran Umum Perdana Saham Perseroan batal demi hukum dan pembayaran pemesanan yang telah diterima dikembalikan kepada para pemesan sesuai dengan ketentuan UUPPSK dan Peraturan No. IX.A.2.

Bersamaan dengan pencatatan saham yang berasal dari Penawaran Umum Perdana Saham yaitu sejumlah 543.010.800 (lima ratus empat puluh tiga juta sepuluh ribu delapan ratus) saham Biasa Atas Nama atau sebesar 20,000% (dua puluh koma nol nol nol persen) dari modal ditempatkan dan disetor penuh setelah Penawaran Umum Perdana Saham, maka Perseroan juga akan mencatatkan seluruh Saham Biasa Atas Nama pemegang saham sebelum Penawaran Umum Perdana Saham sejumlah 2.172.043.000 (dua miliar seratus tujuh puluh dua juta empat puluh tiga ribu) saham biasa atas nama milik pemegang saham pendiri atau sebesar 80,000% (delapan puluh koma nol nol nol persen). Dengan demikian, jumlah saham yang akan dicatatkan oleh Perseroan di BEI adalah sejumlah 2.715.053.800 (dua miliar tujuh ratus lima belas juta lima puluh tiga ribu delapan ratus) saham, sebesar 100,000% (seratus koma nol nol nol persen) dari jumlah modal ditempatkan dan disetor penuh setelah Penawaran Umum Perdana Saham.

Tidak terdapat pembatasan atas pencatatan saham–saham Perseroan di BEI.

Ketentuan dan Keterangan Mengenai Pihak yang Dilarang Untuk Mengalihkan Sebagian atau Seluruh Kepemilikan Atas Saham Perseroan setelah Pernyataan Pendaftaran menjadi Efektif

Sesuai dengan Pasal 2 Peraturan OJK No. 25/2017, setiap pihak yang memperoleh saham dari Perseroan dengan harga di bawah Harga Penawaran dalam jangka enam bulan sebelum penyampaian Pernyataan Pendaftaran kepada OJK, dilarang untuk mengalihkan sebagian atau seluruh kepemilikan saham Perseroan sampai dengan delapan bulan setelah Pernyataan Pendaftaran menjadi Efektif. Sehubungan dengan hal tersebut, tidak terdapat pemegang saham Perseroan yang dilarang untuk mengalihkan sebagian atau seluruh kepemilikan saham miliknya sampai dengan delapan bulan setelah Pernyataan Pendaftaran menjadi Efektif.

Hingga pada tanggal Prospektus Ringkas ini diterbitkan, tidak terdapat pihak yang dilarang mengalihkan sebagian atau seluruh saham Perseroan yang dimilikinya sampai dengan 8 (delapan) bulan setelah Pernyataan Pendaftaran sehubungan dengan Penawaran Umum Perdana menjadi Efektif.

Berdasarkan Akta No. 15 tanggal 22 November 2024 yang dibuat di hadapan Rini Yulianti, S.H., Sdr Hapsoro melalui RAJA menyatakan bahwa saat ini, Sdr. Hapsoro merupakan Pengendali Perseroan sebagaimana dimaksud dalam Pasal 85 Peraturan OJK No. 03/2021 tentang Penyelenggaraan Kegiatan di Bidang Pasar Modal.

Dalam Surat Pernyataan tertanggal 25 November 2024, Sdr. Hapsoro berkomitmen untuk tidak melepaskan pengendalian atas Perseroan setidaknya selama 12 bulan setelah Pernyataan Pendaftaran Penawaran Umum Perdana Saham Perseroan efektif.

Kemudian, guna memenuhi permintaan BEI, Sdr. Hapsoro selaku *Ultimate Beneficial Owner* (UBO) menyatakan tidak akan melakukan perubahan pengendalian atas Perseroan selama 3 tahun sejak tanggal Pencatatan Perdana Saham Perseroan di BEI, sebagaimana tertuang dalam Surat Pernyataan tertanggal 02 Desember 2024. Selain itu, dalam Surat Pernyataan tertanggal 02 Desember 2024, Sdr. Djauhar Maulidi selaku Direktur Utama RAJA bertindak untuk dan atas nama RAJA juga berkomitmen untuk mempertahankan pengendalian saham di Perseroan dalam jangka waktu 3 tahun terhitung sejak tanggal Pencatatan Perdana Saham Perseroan di BEI.

Keterangan lebih lengkap mengenai penawaran perdana saham dapat dilihat pada Prospektus Awal Bab I.

RENCANA PENGGUNAAN DANA HASIL PENAWARAN UMUM PERDANA SAHAM

Seluruh dana yang diperoleh dari Penawaran Umum Perdana Saham ini, setelah dikurangi seluruh biaya–biaya emisi saham Baru yang menjadi porsi Perseroan, akan dialokasikan untuk modal kerja Perusahaan Anak, Perusahaan Asosiasi dan Perseroan, sebagai berikut:

1. Sekitar Rp157.364.546.400,– (seratus lima puluh tujuh miliar tiga ratus enam puluh empat juta lima ratus empat puluh enam ribu empat ratus Rupiah) akan dipinjamkan kepada Perusahaan Anak yaitu PT Raharja Energi Tanjung Jabung ("**RETJ**"), yang selanjutnya akan digunakan untuk pemenuhan kewajiban pembayaran *Cash Call* dari PetroChina International Jabung Ltd. dalam rangka pengelolaan Blok Jabung dengan jumlah sekitar USD 10.000.000 atau setara dengan Rp159.420.000.000,– (seratus lima puluh sembilan miliar empat ratus dua puluh juta Rupiah) sehingga masih terdapat kekurangan dana sekitar Rp2.055.453.600,–, yang akan dilunasi dengan dana yang direncanakan bersumber dari kas internal Perseroan.

   Selanjutnya dalam hal dana tersebut telah dikembalikan kepada Perseroan, akan digunakan oleh Perseroan untuk pengembangan usaha, khususnya studi kelayakan pada blok–blok migas. Blok migas adalah wilayah perizinan yang diberikan pemerintah untuk eksplorasi, pengembangan, dan produksi minyak dan gas bumi.

   Kewajiban pembayaran *Cash Call* tersebut berdasarkan perjanjian–perjanjian sebagai berikut:

   i. Kontrak Bagi Hasil antara Perusahaan Pertambangan Minyak dan Gas Bumi Negara dan Trend International (Jabung) Ltd dan Anadarko Indonesia Company, Jabung tanggal 27 Februari 1993 sebagaimana terakhir diubah berdasarkan Amandemen dan Pernyataan Kembali Kontrak Bagi Hasil antara Satuan Kerja Khusus Pelaksana Kegiatan Usaha Hulu Minyak dan Gas Bumi (SKK Migas) dan PetroChina International Jabung Ltd., PT Pertamina Hulu Energi Jabung, PT GPI Jabung Indonesia, Petronas Carigali (Jabung) Ltd., Wilayah kerja: Jabung tanggal 12 November 2021 ("**PSC Blok Jabung**").
   ii. Surat Menteri Energi Dan Sumber Daya Mineral Republik Indonesia Nomor T–965/MG.04/MEM.M/2023 Tanggal 22 Desember 2023 Perihal Persetujuan Terhadap Pengalihan Partisipasi Interes di Wilayah Kerja Jabung ("**Surat MESDM**"), di mana melalui Surat MESDM tersebut RETJ menjadi salah satu pihak dalam PSC Blok Jabung.
   iii. Perjanjian Operasi Bersama antara Santa Fe Energy Resources (Jabung), Ltd, Anadarko Indonesia Company, Jabung, Kerr–Mcgee Sumatra, Ltd tanggal 27 Februari 1993 sebagaimana terakhir diubah berdasarkan Perjanjian Operasi Bersama antara PetroChina International Jabung Ltd., PT Pertamina Hulu Energi Jabung, PT GPI Jabung Indonesia, Petronas Carigali (Jabung) Ltd. tanggal 14 Desember 2023 ("**JOA Blok Jabung**").
   iv. Kepatuhan dan Pengikatan oleh RETJ pada Perjanjian Operasi Bersama Jabung Tanggal 15 Maret 2024 ("**Kepatuhan dan Pengikatan**"), dimana melalui Kepatuhan dan Pengikatan tersebut, RETJ menjadi salah satu pihak dalam JOA Blok Jabung.
   v. Berdasarkan JOA Blok Jabung pasal 6, RETJ dan seluruh partner *Participating Interest*, memiliki kewajiban untuk membayar setiap dana yang dibutuhkan sesuai dengan *Work Program and Budget*.

2. Sekitar Rp34.969.899.200,– (tiga puluh empat miliar sembilan ratus enam puluh sembilan juta delapan ratus sembilan puluh sembilan ribu dua ratus Rupiah) akan dipinjamkan kepada Perusahaan Asosiasi yaitu PT Petrogas Jatim Utama Cendana ("**PJUC**"), yang akan digunakan untuk mendukung kegiatan operasional melalui pemenuhan kewajiban pembayaran *Cash Call* dari ExxonMobil Cepu Ltd. Dalam rangka pengelolaan Blok Cepu dengan jumlah sekitar USD 2.200.000 atau setara dengan Rp35.072.400.000,– (tiga puluh lima miliar tujuh puluh dua juta empat ratus ribu Rupiah) sehingga masih terdapat kekurangan dana sekitar Rp102.500.800,–, yang akan dilunasi dengan dana yang direncanakan bersumber dari kas internal Perseroan.

   Selanjutnya dalam hal dana tersebut telah dikembalikan kepada Perseroan, akan digunakan oleh Perseroan untuk pengembangan usaha, khususnya studi kelayakan pada blok–blok migas. Blok migas adalah wilayah perizinan yang diberikan pemerintah untuk eksplorasi, pengembangan, dan produksi minyak dan gas bumi.

   Kewajiban pembayaran *Cash Call* tersebut berdasarkan perjanjian – perjanjian sebagai berikut:

   i. Perjanjian Kerja Sama Blok Cepu oleh dan antara PT Pertamina EP Cepu, Mobil Cepu Ltd, and Ampolex (Cepu) Pte. Ltd tanggal 15 Maret 2006, dengan Tambahan Perjanjian 1 oleh dan antara PT Pertamina EP Cepu, Mobil Cepu Ltd, Ampolex (Cepu) Pte. Ltd, PT Sarana Patra Hulu Cepu, and PT Blora Patragas Hulutanggal 30 Oktober 2008, dan Tambahan Perjanjian 2 oleh dan antara PT Pertamina EP Cepu, Mobil Cepu Ltd, Ampolex (Cepu) Pte. Ltd, PT Sarana Patra Hulu Cepu, PT Blora Patragas Hulu, PT Asri Dharma Sejahtera, and PT Petrogas Jatim Utama Cendana tanggal 26 Februari 2009 terkait pengelolaan bersama Blok Cepu ("JOA").
   ii. Sebagaimana telah diatur pada pasal 2.2 dan pasal 6 JOA mengenai *Work Program and Budget* yang selanjutnya diatur pembayarannya melalui mekanisme *Cash Call* pada Lampiran A (*Exhibit A*) poin 1.6 *Payment and Advances*.
   iii. Perjanjian Kerjasama antara PT Raharja Energi Cepu ("**REC**") (dahulu PT Syabas Usaha Migas) dengan PT Petrogas Jatim Utama terkait Perjanjian Pokok Penyertaan Modal dalam PJUC (Capital Participation) No. 16 tanggal 27 Juni 2007 dalam PJUC guna kepentingan pendanaan dan atau pengelolaan Blok Cepu.
   iv. Perjanjian Fasilitas Pembiayaan *Cash Call* Tahun 2024 No. 109 tanggal 23 Oktober 2023 antara REC dan PJUC.

   Asumsi nilai kurs USD terhadap Rupiah yang digunakan untuk pembayaran kembali *Cash Call* adalah menggunakan kurs tengah BI tanggal 22 November 2024 yaitu sebesar Rp15.942.

3. Sisanya akan digunakan untuk modal kerja seperti remunerasi karyawan serta pengurus dan pengawas (Direksi dan Dewan Komisaris) dan biaya operasional Perseroan.

Hasil penjualan Saham Divestasi yang ditawarkan oleh Pemegang Saham Penjual sejumlah 352.957.000 (tiga ratus lima puluh dua juta sembilan ratus lima puluh tujuh ribu) saham biasa atas nama RAJA dalam Penawaran Umum ini, setelah dikurangi biaya emisi dan biaya lain yang dihitung secara proporsional dengan biaya emisi Saham Baru, akan dibayarkan kepada Pemegang Saham Penjual dan Perseroan tidak akan menerima hasil dari penjualan Saham Divestasi tersebut.

Keterangan lebih lengkap mengenai rencana penggunaan dana dapat dilihat pada Bab II Prospektus Awal.

IKHTISAR DATA KEUANGAN PENTING

Calon investor harus membaca ikhtisar data keuangan penting yang disajikan di bawah ini bersamaan dengan laporan keuangan konsolidasian Grup Perseroan tanggal 30 Juni 2024, 31 Desember 2023, 2022 dan 2021 dan untuk periode–periode enam bulan yang berakhir pada tanggal 30 Juni 2024 dan 2023 (tidak diaudit) serta untuk tahun–tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023, 2022 dan 2021, beserta laporan auditor independen yang seluruhnya tercantum dalam Prospektus Awal. Calon investor juga harus membaca Bab V mengenai Analisis dan Pembahasan oleh Manajemen.

Laporan keuangan Konsolidasian Grup Perseroan tanggal 30 Juni 2024, 31 Desember 2023, 2022 dan 2021 dan untuk periode–periode enam bulan yang berakhir pada tanggal 30 Juni 2024 dan 2023 (tidak diaudit) serta untuk tahun–tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023, 2022 dan 2021, yang telah diaudit oleh Kantor Akuntan Publik Paul Hadiwinata, Hidajat, Arsono, Retno, Palilingan & Rekan (firma anggota dari PKF International), dengan opini tanpa modifikasian dengan laporan auditor independen yang diterbitkan kembali pada tanggal 28 November 2024 dengan nomor 01781/2.1133/AU.1/05/0754–4/1/XI/2024 yang ditandatangani oleh Retno Dwi Andani, S.E., Ak., CPA, CA (Ijin Akuntan Publik No. AP.0754).

LAPORAN POSISI KEUANGAN KONSOLIDASIAN

(dalam Dolar Amerika Serikat)

KETERANGAN	30 Juni 2024	31 Desember 2023	2022	2021
ASET				
ASET LANCAR				
Kas dan bank	6.612.258	12.882.835	1.276.987	1.866.812
Piutang usaha				
Pihak ketiga	11.452.494	10.372.313	–	–
Piutang lain–lain				
Pihak berelasi	670.483	495.119	1.214.315	4.516
Pajak dibayar di muka	–	–	–	241.869
Uang muka	3.274.390	–	–	–
Aset lancar lainnya	–	–	–	10.308
Jumlah Aset Lancar	**22.009.625**	**23.750.267**	**2.491.212**	**2.123.505**
ASET TIDAK LANCAR				
Investasi pada entitas asosiasi	5.801.322	9.844.944	11.918.250	12.202.548
Aset tetap – bersih	24.884	27.585	34.078	5.154
Properti minyak dan gas – bersih	22.777.356	23.834.819	–	–
Aset pajak tangguhan	10.571	17.242	8.957	4.277
Jumlah Aset Tidak Lancar	**28.614.133**	**33.724.590**	**11.961.285**	**12.211.979**
JUMLAH ASET	**50.623.758**	**57.474.857**	**14.452.497**	**14.335.484**
LIABILITAS				
LIABILITAS JANGKA PENDEK				
Utang dividen	1.500.000	–	–	172.372
Utang lain–lain	236	252	246	–
Utang pajak	2.873.442	1.861.328	2.852	1.064
Beban masih harus dibayar	40.539	10.316	3.987	3.435
Bagian lancar liabilitas jangka panjang				
Pinjaman bank	6.472.990	5.965.843	–	–
Pinjaman pemegang saham	178.668	357.335	284.165	148.932
Pinjaman pembiayaan konsumen	4.630	4.635	4.013	–
Jumlah Liabilitas Jangka Pendek	**11.070.505**	**8.199.709**	**295.263**	**325.803**
LIABILITAS JANGKA PANJANG				
Pinjaman jangka panjang – setelah dikurang bagian lancar				
Pinjaman bank	16.592.661	19.466.522	–	–
Pinjaman pemegang saham	2.022.658	2.201.325	2.558.660	2.473.580
Pinjaman pembiayaan konsumen	9.619	12.788	17.075	–
Liabilitas imbalan pasca–kerja	10.065	10.520	8.643	15.127
Liabilitas imbalan pensiun direksi dan komisaris	32.171	62.035	26.145	–
Jumlah Liabilitas Jangka Panjang	**18.667.174**	**21.753.190**	**2.610.523**	**2.488.707**
JUMLAH LIABILITAS	**29.737.679**	**29.952.899**	**2.905.786**	**2.814.510**
EKUITAS				
Modal saham				
Modal dasar 252.500 saham dengan nilai nominal Rp100.000,– (AS$9) per saham, seluruhnya telah ditempatkan dan disetor penuh	2.313.796	2.313.796	2.313.796	2.313.796
Tambahan modal disetor	2.041	2.041	2.041	2.041
Saldo laba	18.426.039	25.030.290	9.230.874	9.205.137
	20.741.876	27.346.127	11.546.711	11.520.974
Kepentingan nonpengendali	144.203	175.831	–	–
JUMLAH EKUITAS	**20.886.079**	**27.521.958**	**11.546.711**	**11.520.974**
JUMLAH LIABILITAS DAN EKUITAS	**50.623.758**	**57.474.857**	**14.452.497**	**14.335.484**

LAPORAN LABA RUGI DAN PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN KONSOLIDASIAN

(dalam Dolar Amerika Serikat)

KETERANGAN	30 Juni 2024	2023*	31 Desember 2023	2022	2021
PENDAPATAN BERSIH	27.959.696	11.516.625	47.041.922	–	–
Beban pokok pendapatan	(16.378.241)	(5.890.072)	(20.321.181)	–	–
LABA BRUTO	**11.581.455**	**5.626.553**	**26.720.741**	–	–
Beban umum dan administrasi	(239.396)	(205.787)	(517.656)	(508.345)	(331.834)
Pendapatan keuangan/bunga	–	–	–	–	6.751
Beban keuangan/bunga	(1.108.448)	(14.822)	(975.150)	(318.965)	(327.663)
Laba/(rugi) selisih kurs – bersih	(65.846)	14.177	1.946	(29.134)	8.692
Bagian laba entitas asosiasi	3.394.176	3.733.734	7.479.071	6.960.148	3.058.997
Pendapatan lain–lain	121.493	101.827	150.990	134.640	86.477
Beban lain–lain	(21.538)	(2.439)	(13.493)	(16.894)	(343.236)
LABA SEBELUM PAJAK FINAL DAN PAJAK PENGHASILAN	**13.661.896**	**9.253.243**	**32.846.449**	**6.221.450**	**2.158.184**
Manfaat/(beban) pajak penghasilan	(6.223.634)	(3.081.952)	(8.369.071)	2.268	583
LABA PERIODE BERJALAN	**7.438.262**	**6.171.291**	**24.477.378**	**6.223.718**	**2.158.767**
PENGHASILAN/(RUGI) KOMPREHENSIF LAINNYA					
Pos–pos yang tidak akan direklasifikasi ke laba rugi					
Pengukuran kembali Liabilitas imbalan pasca–kerja	1.101	–	(760)	(1.349)	59
Dampak pajak	(242)	–	167	297	(13)
Pengukuran kembali Liabilitas imbalan pasca–kerja entitas asosiasi–bersih setelah pajak	–	–	(2.234)	53.071	(19.822)
	859	–	(2.827)	52.019	(19.776)
JUMLAH LABA KOMPREHENSIF PERIODE BERJALAN	**7.439.121**	**6.171.291**	**24.474.551**	**6.275.737**	**2.138.991**
Laba yang dapat diatribusikan kepada:					
Pemilik entitas induk	7.394.890	6.146.012	24.302.243	6.223.718	2.158.767
Kepentingan nonpengendali	43.372	25.279	175.135	–	–
Jumlah	7.438.262	6.171.291	24.477.378	6.223.718	2.158.767

(dalam Dolar Amerika Serikat)

KETERANGAN	30 Juni 2024	2023*	31 Desember 2023	2022	2021
Jumlah laba komprehensif yang dapat diatribusikan kepada:					
Pemilik entitas induk	7.395.749	6.146.012	24.299.416	6.275.737	2.138.991
Kepentingan nonpengendali	43.372	25.279	175.135	–	–
Jumlah	7.439.121	6.171.291	24.474.551	6.275.737	2.138.991
Laba per saham dasar yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk	**0,0029**	**0,0024**	**0,0096**	**0,0025**	**0,0009**
Dividen per saham	**0,0055**	**0,0034**	**0,0034**	**0,0025**	**0,0029**

*tidak diaudit

RASIO–RASIO KEUANGAN

KETERANGAN	30 Juni 2024	2023*	31 Desember 2023	2022	2021
Rasio Pertumbuhan					
Pendapatan Bersih (%)	142,78	100,00	100,00	–	–
Laba Kotor (%)	105,84	100,00	100,00	–	–
Laba Bersih (%)	20,53	94,59	293,29	188,30	706,16
Jumlah Aset (%)	(11,92)	287,64	297,68	0,82	(34,17)
Jumlah Liabilitas (%)	(0,72)	1.510,73	930,80	3,24	(44,09)
Jumlah Ekuitas (%)	(24,11)	(20,16)	138,35	0,22	(31,18)
EBITDA (%)	59,06	216,44	457,35	163,04	317,49
Rasio Keuangan					
Aset Lancar/Liabilitas Jangka Pendek (x)	1,99	1,15	2,90	8,44	6,52
Jumlah Liabilitas/Jumlah Ekuitas (x)	1,42	5,08	1,09	0,25	0,24
Jumlah Liabilitas/Jumlah Aset (x)	0,59	0,84	0,52	0,20	0,20
Interest Coverage Ratio (x)	14,83**	697,47**	37,42	20,53	7,60
Debt Service Coverage Ratio (x)	2,12**	0,61**	5,00	10,78	5,22
Rasio Usaha					
Laba Bersih/Jumlah Pendapatan Bersih (%)	26,60**	53,59**	52,03	–	–
Laba Bersih/Jumlah Aset (%)	14,69**	11,02**	42,59	43,06	15,06
Laba Bersih/Jumlah Ekuitas (%)	35,61**	66,94**	88,94	53,90	18,74

(1) Seluruh rasio pertumbuhan komponen posisi keuangan dihitung dengan membagi kenaikan (penurunan) saldo akun–akun pada periode yang bersangkutan dengan saldo akun–akun tersebut pada periode terdekat sebelumnya
(2) Seluruh rasio pertumbuhan komponen laba rugi dan komprehensif lain dihitung dengan membagi kenaikan (penurunan) saldo akun–akun pada periode yang bersangkutan dengan saldo akun–akun tersebut pada periode yang sama tahun sebelumnya
(3) *Interest Service Coverage Ratio* dihitung dengan membandingkan EBITDA terhadap beban keuangan.
(4) *Debt Service Coverage Ratio* dhihitung dengan membandingkan EBITDA terhadap penjumlahan beban keuangan dan pokok utang berbunga.

*tidak diaudit

***perhitungan tidak disetahunkan, jika disetahunkan maka rasio 30 Juni 2024 dan 2023 adalah sebagai berikut:*
Interest coverage ratio: 14,83 dan 697,47
Debt service coverage ratio: 3,71 dan 1,23
Laba Bersih/Jumlah Pendapatan Bersih: 26,60 dan 53,59
Laba Bersih/Jumlah Aset: 29,39 dan 22,03
Laba Bersih/Jumlah Ekuitas: 71,23 dan 133,89

RASIO YANG DIPERSYARATKAN DALAM PERJANJIAN KREDIT

(dalam Dolar Amerika Serikat)

KETERANGAN	30 Juni 2024	31 Desember 2023
Debt Service Coverage Ratio minimal 110%	351%	434%
Debt to Equity Ratio maksimal sebesar 300%	160%	145%
Ekuitas bernilai positif untuk tahun 2023	–	17.583.017
Ekuitas minimum USD 4 juta untuk tahun 2024–2028	14.412.598	–

INFORMASI NILAI KURS

Berikut adalah Nilai Kurs USD terhadap Rupiah untuk periode 6 (enam) bulan terakhir:

KETERANGAN	Januari 2024	Februari	Maret	April	Mei	Juni
Nilai kurs tertinggi	15.829	15.803	15.853	16.280	16.276	16.458
Nilai kurs terendah	15.439	15.585	15.576	15.873	15.944	16.218

Catatan:
Nilai kurs didapatkan dari Kurs Transaksi Bank Indonesia dan dapat diakses dari www.bi.go.id

Berikut adalah Nilai Kurs Tengah USD terhadap Rupiah untuk tahun–tahun yang disajikan:

Tanggal yang berakhir pada tanggal	Nilai kurs akhir	Nilai kurs rata–rata
30 Juni 2024	16.421	16.041
31 Desember 2023	15.416	15.219
31 Desember 2022	15.731	14.917
31 Desember 2021	14.269	14.345

Catatan:
Nilai kurs tengah didapatkan dari Kurs Transaksi Bank Indonesia dan dapat diakses dari www.bi.go.id

Keterangan lebih lengkap mengenai ikhtisar data keuangan penting dapat dilihat pada Bab IV Prospektus Awal.

ANALISIS DAN PEMBAHASAN OLEH MANAJEMEN

Analisis Komponen–Komponen Laporan Laba Rugi Dan Penghasilan Komprehensif Lain

Periode enam bulan yang berakhir pada tanggal 30 Juni 2024 dibandingkan dengan periode enam bulan yang berakhir pada tanggal 30 Juni 2023

Pendapatan Usaha

Pendapatan usaha untuk periode 6 (enam) bulan yang berakhir pada tanggal 30 Juni 2024 mengalami peningkatan sebesar USD16.443.071 dibandingkan periode 6 (enam) bulan yang berakhir pada tanggal 30 Juni 2023 yang disebabkan oleh peningkatan volume penjualan dan harga rata–rata tertimbang periode Juni 2024 dibandingkan Juni 2023, sebagai tambahan, pendapatan periode Juni 2023 merupakan pendapatan untuk 4 (empat) bulan yaitu sejak 27 Februari 2023, sementara untuk periode Juni 2024 merupakan pendapatan untuk 6 (enam) bulan.

Beban Pokok Pendapatan

Beban pokok pendapatan untuk periode 6 (enam) bulan yang berakhir pada tanggal 30 Juni 2024 mengalami peningkatan sebesar USD10.488.169 (terdiri dari beban *lifting* minyak dan gas bumi sebesar USD9.883.591 dan beban deplesi sebesar USD604.578) dibandingkan periode 6 (enam) bulan yang berakhir pada tanggal 30 Juni 2023 yang disebabkan oleh peningkatan *cash call* operasi yang diminta oleh operator untuk kebutuhan operasional Blok Jabung pada periode enam bulan yang berakhir 30 Juni 2024, selain itu beban pokok pendapatan periode Juni 2023 merupakan beban pokok pendapatan untuk 4 (empat) bulan yaitu sejak 27 Februari 2023, sementara untuk periode Juni 2024 merupakan beban pokok pendapatan untuk 6 (enam) bulan.

Laba Periode Berjalan

Laba periode berjalan untuk periode 6 (enam) bulan yang berakhir pada tanggal 30 Juni 2024 mengalami peningkatan sebesar 20,53% menjadi USD7.438.262 dibandingkan periode 6 (enam) bulan yang berakhir pada tanggal 30 Juni 2023 sebesar USD6.171.291. Peningkatan ini dikarenakan peningkatan pendapatan periode Juni 2024 yang dikuti dengan peningkatan *cash call* operasi untuk kebutuhan operasional Blok Jabung pada periode enam bulan yang berakhir pada 30 Juni 2024, peningkatan beban pajak penghasilan migas, serta peningkatan beban bunga sehubungan dengan pembayaran pinjaman dari PT Bank Mandiri (Persero) Tbk yang diterima pada bulan Juli 2023.

Penghasilan Komprehensif Lain

Penghasilan komprehensif lain untuk periode 6 (enam) bulan yang berakhir pada tanggal 30 Juni 2024 naik sebesar USD859 atau 100% dibandingkan periode 6 (enam) bulan yang berakhir 30 Juni 2023 dikarenakan Perseroan belum mencatat penghasilan komprehensif lain atas pengukuran kembali imbalan pasca kerja per 30 Juni 2023 sesuai dengan laporan aktuaria.

Laba Komprehensif Periode Berjalan

Laba komprehensif periode berjalan untuk periode 6 (enam) bulan yang berakhir pada tanggal 30 Juni 2024 mengalami peningkatan sebesar 20,54% menjadi USD7.439.121 dibandingkan dengan periode 6 (enam) bulan yang berakhir pada tanggal 30 Juni 2023 sebesar USD6.171.291. Peningkatan ini dikarenakan peningkatan pendapatan periode Juni 2024 yang dikuti dengan peningkatan *cash call* operasi untuk kebutuhan operasional Blok Jabung pada periode enam bulan yang berakhir pada 30 Juni 2024, peningkatan beban pajak penghasilan migas, serta peningkatan beban bunga sehubungan dengan pembayaran pinjaman dari PT Bank Mandiri Tbk yang diterima pada bulan Juli 2023.

Tahun yang berakhir pada 31 Desember 2023 dibandingkan dengan tahun yang berakhir pada 31 Desember 2022

Pendapatan Usaha

Pendapatan usaha untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023 mengalami peningkatan sebesar USD47.041.922 dibandingkan dengan tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2022 yang belum terdapat pendapatan usaha. Peningkatan nilai pendapatan usaha disebabkan oleh pendapatan yang berasal dari kontribusi atas Pendapatan dari RETJ dengan *Participating Interest* sebesar 8% di Blok Jabung dimana Grup Perseroan mendapatkan izin sebagai kontraktor oleh Menteri Energi dan Sumber Daya Mineral Republik Indonesia ("**Menteri ESDM**") pada tanggal 22 Desember 2023, akan tetapi RETJ berhak untuk mengakui pendapatan usaha sejak 27 Februari 2023 berdasarkan CSPA Jabung dengan PT GPI Jabung Indonesia ("**GPI**").

Beban Pokok Pendapatan

Beban pokok pendapatan untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023 mengalami peningkatan sebesar USD20.321.181 (terdiri dari beban *lifting* minyak dan gas bumi sebesar USD17.656.000 dan beban deplesi sebesar USD2.665.181) dibandingkan tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2022 yang tidak mencatatkan adanya beban pokok pendapatan. Adanya beban pokok pendapatan ini sehubungan dengan pendapatan atas *Participating Interest* sebesar 8% di Blok Jabung, sedangkan pada periode 31 Desember 2022 Grup Perseroan belum membukukan beban pokok pendapatan.

Laba Periode Berjalan

Laba periode berjalan untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023 mengalami peningkatan sebesar 293,29% menjadi USD24.477.378 dibandingkan dengan tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2022 sebesar USD6.223.718. Peningkatan laba periode berjalan ini berasal dari kontribusi laba *Participating Interest* 8% Blok Jabung yang mulai efektif sejak mendapatkan izin sebagai kontraktor oleh Menteri ESDM pada tanggal 22 Desember 2023.

Penghasilan Komprehensif Lain

Penghasilan komprehensif lain untuk untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023 mengalami penurunan sebesar 105,43% menjadi USD(2.827) dibandingkan dengan tahun yang berakhir pada 31 Desember 2022 sebesar USD52.019 dikarenakan adanya pengakuan beban jasa lalu yang vested sebesar USD58.191 pada entitas asosiasi pada tahun 2022 yang tidak ada di tahun 2023.

Laba Komprehensif Periode Berjalan

Laba komprehensif periode berjalan untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023 mengalami peningkatan sebesar 289,99% menjadi USD24.474.551 dibandingkan dengan tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2022 sebesar USD6.275.737. Peningkatan laba komprehensif periode 31 Desember 2023 selain disebabkan berasal dari kontribusi laba *Participating Interest* 8% Blok Jabung yang mulai efektif sejak mendapatkan izin sebagai kontraktor oleh Menteri ESDM pada tanggal 22 Desember 2023.

Tahun yang berakhir pada 31 Desember 2022 dibandingkan dengan tahun yang berakhir pada 31 Desember 2021

Pendapatan Usaha

Grup Perseroan belum memiliki pendapatan usaha untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2022 dan tanggal 31 Desember 2021.

Beban Pokok Pendapatan

Grup Perseroan belum mencatatkan adanya beban pokok pendapatan untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2022 dan tanggal 31 Desember 2021.

Tidak ada tambahan bahasan mengenai komponen penting dari pendapatan atau beban lainnya yang dianggap perlu oleh Emiten dalam rangka mengetahui hasil usaha Emiten.

Laba Periode Berjalan

Laba periode berjalan untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2022 mengalami peningkatan sebesar 188,30% menjadi USD6.223.718 dibandingkan dengan tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2021 sebesar USD2.158.767. Kontribusi utama peningkatan laba periode berjalan ini disebabkan harga rata–rata ICP *(Indonesian Crude Price)* Banyu Urip pada tahun 2022 mencapai USD108 per barrel sedangkan pada tahun 2021 harga rata–rata ICP Banyu Urip sebesar USD72 per barrel. Kenaikan harga tersebut memberikan dampak terhadap naiknya laba investasi Perseroan yang dibukukan pada tahun 2022 yaitu sebesar USD6.960.148 dibandingkan tahun 2021 yang hanya mencatatkan laba investasi sebesar USD3.058.997.

maestro90.com

Penghasilan Komprehensif Lain

Penghasilan komprehensif lain untuk untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023 mengalami kenaikan sebesar 363,04% menjadi USD52.019 dibandingkan dengan tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2021 sebesar USD(19.776) dikarenakan adanya pengakuan beban jasa lalu yang vested sebesar USD58.191 pada entitas asosiasi pada tahun 2022 yang tidak ada di tahun 2021.

Laba Komprehensif Periode Berjalan

Laba komprehensif periode berjalan untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2022 mengalami peningkatan sebesar 193,40% menjadi USD6.275.737 dibandingkan dengan tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2021 sebesar USD2.138.991. Kontribusi utama peningkatan laba komprehensif periode berjalan ini disebabkan harga rata–rata ICP (Indonesian Crude Price) Banyu Urip pada tahun 2022 mencapai USD108 per barrel sedangkan pada tahun 2021 harga rata–rata ICP Banyu Urip sebesar USD72 per barrel. Kenaikan harga tersebut turut memberikan dampak terhadap naiknya laba investasi Perseroan yang dibukukan pada tahun 2022 yaitu sebesar USD6.960.148 dibandingkan tahun 2021 yang hanya mencatatkan laba investasi sebesar USD3.058.997.

Aset, Liabilitas dan Ekuitas

Perbandingan aset, liabilitas dan ekuitas pada 30 Juni 2024 dibandingkan dengan periode 31 Desember 2023

Aset Lancar

Total aset lancar turun sebesar 7,33% menjadi USD22.009.625 pada tanggal 30 Juni 2024 dari USD23.750.267 pada tanggal 31 Desember 2023. Penurunan ini dikarenakan adanya penurunan saldo kas dari USD12.882.835 pada 31 Desember 2023 menjadi USD6.612.258 pada 30 Juni 2024 yang digunakan untuk pembayaran dividen dari Perseroan kepada pemegang saham sebesar USD12.515.000 dan pembayaran utang bank sebesar USD2.730.000 pada tahun 2024.

Aset Tidak Lancar

Total aset tidak lancar menurun sebesar 15,15% menjadi USD28.614.133 pada tanggal 30 Juni 2024 dari USD33.724.590 pada tanggal 31 Desember 2023. Penurunan ini dikarenakan menurunnya saldo investasi pada Perusahaan Asosiasi yang diakibatkan karena realisasi pembagian dividen dari Perusahaan Asosiasi (PJUC) ke Perseroan di tahun 2024 dan adanya deplesi dari properti minyak dan gas.

Total Aset

Total aset menurun sebesar 11,92% menjadi USD50.623.758 pada tanggal 30 Juni 2024 dari USD57.474.857 pada tanggal 31 Desember 2023. Penurunan ini terutama dikarenakan terdapat pembayaran dividen dari Perseroan kepada pemegang saham sebesar USD12.515.000 pada tahun 2024 dan pembayaran utang bank sebesar USD2.730.000 selain itu terdapat penurunan aset investasi pada entitas asosiasi yang berasal dari pengakuan bagian laba Perusahaan Asosiasi, peningkatan piutang usaha dan kas dan bank dari pendapatan lifting minyak dan gas Blok Jabung.

Liabilitas Jangka Pendek

Total liabilitas jangka pendek meningkat sebesar 35,01% menjadi USD11.070.505 pada tanggal 30 Juni 2024 dari USD8.199.709 pada tanggal 31 Desember 2023. Peningkatan ini dikarenakan terdapat utang dividen sebesar USD1.500.000 dan adanya kenaikan utang pajak sebesar USD1.012.114.

Liabilitas Jangka Panjang

Total liabilitas jangka panjang menurun sebesar 14,19% menjadi USD18.667.174 pada tanggal 30 Juni 2024 dari USD21.753.190 pada tanggal 31 Desember 2023. Penurunan ini dikarenakan terdapat pembayaran pinjaman bank sebesar USD2.730.000.

Total Liabilitas

Total liabilitas menurun sebesar 0,72% menjadi USD29.737.679 pada tanggal 30 Juni 2024 dari USD29.952.899 pada tanggal 31 Desember 2023. Penurunan ini dikarenakan adanya pembayaran atas pinjaman bank mandiri sebesar USD2.730.000 yang diimbangi dengan kenaikan utang dividen dan utang pajak.

Ekuitas

Total ekuitas menurun sebesar 24,11% menjadi USD20.886.079 pada tanggal 30 Juni 2024 dari USD27.521.958 pada tanggal 31 Desember 2023. Penurunan ini dikarenakan Perseroan membagikan dividen sebesar USD14.000.000 atas laba ditahan tahun 2023 dan kenaikan saldo laba dari penghasilan komprehensif periode berjalan sebesar USD7.439.121.

Perbandingan aset, liabilitas dan ekuitas pada periode 31 Desember 2023 dibandingkan dengan periode 31 Desember 2022

Aset Lancar

Total aset lancar meningkat sebesar 853,36% menjadi USD23.750.267 pada tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023 dari USD2.491.212 pada tanggal 31 Desember 2022. Peningkatan ini dikarenakan adanya peningkatan saldo kas dan bank sebesar USD11.605.938 dan adanya pengakuan piutang usaha sebesar USD10.372.313 atas pendapatan usaha dari Blok Jabung.

Aset Tidak Lancar

Total aset tidak lancar meningkat sebesar 181,95% menjadi USD33.724.590 pada tanggal 31 Desember 2023 dari USD11.961.285 pada tanggal 31 Desember 2022. Peningkatan ini berasal dari properti minyak dan gas sebesar USD23.834.819 yang diakui pada tahun 2023 disebabkan dari transaksi akuisisi Blok Jabung.

Total Aset

Total aset meningkat sebesar 297,68% menjadi USD57.474.857 pada tanggal 31 Desember 2023 dari USD14.452.497 pada tanggal 31 Desember 2022. Peningkatan ini dikarenakan pada tahun 2023 Perseroan melakukan transaksi akuisisi Blok Jabung yang tercatat sebagai aset properti minyak dan gas dengan nilai bersih setelah deplesi USD23.834.819 dan pengakuan piutang usaha atas pendapatan lifting minyak dan gas Blok Jabung.

Liabilitas Jangka Pendek

Total liabilitas jangka pendek meningkat sebesar USD 7.904.446 atau 2.677,09% menjadi USD8.199.709 pada tanggal 31 Desember 2023 dari USD295.263 pada tanggal 31 Desember 2022. Peningkatan ini dikarenakan pada tahun 2023 Grup Perseroan memperoleh pinjaman bank dengan nilai yang akan jatuh tempo dalam satu tahun sebesar USD5.965.843 dan adanya kenaikan utang pajak sebesar USD1.858.476.

Liabilitas Jangka Panjang

Total liabilitas jangka panjang meningkat sebesar USD19.142.667 atau sebesar 733,29% menjadi USD21.753.190 pada tanggal 31 Desember 2023 dari USD2.610.523 pada tanggal 31 Desember 2022. Peningkatan ini dikarenakan pada tahun 2023 Grup Perseroan memperoleh pinjaman dari Bank Mandiri dengan nilai yang akan jatuh tempo lebih dari satu tahun sebesar USD19.466.522.

Total Liabilitas

Total liabilitas meningkat sebesar 930,80% menjadi USD29.952.899 pada tanggal 31 Desember 2023 dari USD2.905.786 pada tanggal 31 Desember 2022. Peningkatan ini dikarenakan pada tahun 2023 Grup Perseroan memperoleh pinjaman dari Bank Mandiri dengan nilai bersih sebesar USD25.432.365.

Ekuitas

Total ekuitas meningkat sebesar 138,35% menjadi USD27.521.958 pada tanggal 31 Desember 2023 dari USD11.546.711 pada tanggal 31 Desember 2022. Peningkatan ini dikarenakan Grup Perseroan membagikan dividen sebesar USD8.500.000 atas laba ditahan tahun 2022 dan kenaikan saldo laba dari penghasilan komprehensif periode berjalan sebesar USD24.474.551 yang disebabkan Grup Perseroan memperoleh izin sebagai kontraktor dari Menteri ESDM pada tanggal 22 Desember 2023.

Perbandingan aset, liabilitas dan ekuitas pada periode 31 Desember 2022 dibandingkan dengan periode 31 Desember 2021

Aset Lancar

Total aset lancar meningkat sebesar 17,32% menjadi USD2.491.212 pada tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2022 dari USD2.123.505 pada tanggal 31 Desember 2021. Peningkatan ini terutama dikarenakan kenaikan pada saldo piutang lain–lain kepada pihak berelasi di tahun 2022.

Aset Tidak Lancar

Total aset tidak lancar menurun sebesar 2,05% menjadi USD11.961.285 pada tanggal 31 Desember 2022 dari USD12.211.979 pada tanggal 31 Desember 2021. Penurunan ini dikarenakan dikarenakan menurunnya saldo investasi pada Perusahaan Asosiasi yang diakibatkan karena realisasi pembagian dividen dari Perusahaan Asosiasi (PJUC) ke Perseroan di tahun 2022.

Total Aset

Total aset meningkat sebesar 0,82% menjadi USD14.452.497 pada tanggal 31 Desember 2022 dari USD14.335.484 pada tanggal 31 Desember 2021. Peningkatan aset ini dikarenakan adanya kenaikan pada saldo piutang lain–lain pihak berelasi jangka pendek, meskipun terdapat penurunan investasi pada Perusahaan Asosiasi.

Liabilitas Jangka Pendek

Total liabilitas jangka pendek menurun sebesar 9,37% menjadi USD295.263 pada tanggal 31 Desember 2022 dari USD325.803 pada tanggal 31 Desember 2021. Penurunan ini berasal dari penurunan saldo utang dividen akibat dari realisasi pembayaran dividen.

Liabilitas Jangka Panjang

Total liabilitas jangka panjang meningkat sebesar 4,89% menjadi USD2.610.523 pada tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2022 dari USD2.488.707 pada tanggal 31 Desember 2021. Peningkatan ini dikarenakan adanya kenaikan pinjaman dari pemegang saham.

Total Liabilitas

Total liabilitas meningkat sebesar 3,24% menjadi USD2.905.786 pada tanggal 31 Desember 2022 dari USD2.814.510 pada tanggal 31 Desember 2021. Peningkatan ini dikarenakan adanya kenaikan pinjaman dari pemegang saham.

Ekuitas

Total ekuitas meningkat sebesar 0,22% menjadi USD11.546.711 pada tanggal 31 Desember 2022 dari USD11.520.974 pada tanggal 31 Desember 2021. Peningkatan ini dikarenakan Grup Perseroan membagikan dividen sebesar USD6.250.000 atas laba ditahan tahun 2021 dan kenaikan saldo laba dari penghasilan komprehensif periode berjalan sebesar USD6.275.737.

Arus Kas

Arus kas untuk periode yang berakhir pada 30 Juni 2024, 31 Desember 2023, 31 Desember 2022, dan 31 Desember 2021

Aktivitas Operasi

Kas bersih yang diperoleh dari aktivitas operasi untuk periode 6 (enam) bulan yang berakhir pada tanggal 30 Juni 2024 sebesar USD2.398.645 atau meningkat sebesar USD2.492.357 dibandingkan dengan kas bersih yang digunakan untuk aktivitas operasi untuk periode 6 (enam) bulan yang berakhir pada tanggal 30 Juni 2023 (tidak diaudit) sebesar USD93.712. Peningkatan bersih ini disebabkan oleh penerimaan dari pendapatan lifting minyak dan gas – *Participating Interest* Blok Jabung sebesar USD8.897.534 selain itu terdapat pembayaran pajak penghasilan sebesar USD3.347.185 dan pembayaran beban bunga serta beban keuangan sebesar USD1.095.162.

Kas bersih yang diperoleh dari aktivitas operasi untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023 sebesar USD11.128.159 atau meningkat sebesar USD11.151.441 dibandingkan dengan kas bersih yang digunakan untuk aktivitas operasi untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2022 sebesar USD23.282. Peningkatan ini disebabkan oleh penerimaan dari pendapatan minyak dan gas – *Participating Interest* Blok jabung sebesar USD19.013.609 dan pembayaran pajak sebesar USD8.377.189 dan pembayaran beban bunga dan beban keuangan sebesar USD1.042.785.

Kas bersih yang digunakan untuk aktivitas operasi untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2022 sebesar USD23.282 atau menurun sebesar USD125.214 dibandingkan dengan tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2021 sebesar USD148.496. Penurunan penggunaan kas untuk aktivitas operasi ini disebabkan pada tahun 2021 terdapat pembayaran Surat Ketetapan Pajak (SKP) sebesar USD336.931 yang menyebabkan kas bersih yang digunakan tahun 2021 lebih besar dibandingkan 2022.

Aktivitas Investasi

Kas bersih yang diperoleh dari aktivitas investasi untuk periode 6 (enam) bulan yang berakhir pada tanggal 30 Juni 2024 sebesar USD6.633.327 atau meningkat sebesar USD17.869.535 dibandingkan kas bersih yang digunakan pada periode 6 (enam) bulan yang berakhir pada tanggal 30 Juni 2023 (tidak diaudit) sebesar USD11.236.208. Peningkatan ini disebabkan pada tahun 2024 terjadi penerimaan dividen dari Perusahaan Asosiasi – PJUC sebesar USD7.437.798 sedangkan untuk periode 30 Juni 2023 perseroan melakukan pembayaran uang muka atas akuisisi Blok Jabung sebesar USD22.0000.000, dan penerimaan dividen sebesar USD9.550.143.

Kas bersih yang digunakan untuk aktivitas investasi untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023 sebesar USD16.230.661 atau menurun sebesar USD22.282.275 dibandingkan dengan kas bersih yang diperoleh dari aktivitas investasi untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2022 sebesar USD6.051.614. Penurunan ini utamanya disebabkan pada tahun 2023 Grup Perseroan melakukan pembayaran sebesar USD26.500.000 untuk akuisisi Blok Jabung.

Kas bersih yang diperoleh dari aktivitas investasi untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2022 sebesar USD6.051.614 atau meningkat sebesar USD2.682.493 dibandingkan dengan tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2021 sebesar USD3.369.121. Peningkatan ini disebabkan oleh pada tahun 2022 terjadi penerimaan dividen dari Perusahaan Asosiasi (PJUC) sebesar USD7.297.517 dibandingkan dengan penerimaan dividen tahun 2021 sebesar USD2.410.511.

Aktivitas Pendanaan

Kas bersih yang digunakan untuk aktivitas pendanaan untuk periode 6 (enam) bulan yang berakhir pada tanggal 30 Juni 2024 sebesar USD15.315.508 sedangkan kas bersih yang diperoleh dari aktivitas investasi untuk periode 6 (enam) bulan yang berakhir pada tanggal 30 Juni 2023 (tidak diaudit) sebesar USD30.900.907. pada periode 6 (enam) bulan yang berakhir pada Juni 2024 terdapat pembayaran pinjaman bank sebesar USD2.380.000 dan pembayaran dividen sebesar USD12.575.000, sedangkan pada periode 6 (enam) bulan yang berakhir pada 30 Juni 2023 terdapat kas masuk dari pinjaman bank sebesar USD16.000.000 dan pinjaman pemegang saham sebesar USD23.401.792, selain itu terdapat pembayaran dividen sebesar USD8.500.000.

Kas bersih yang diperoleh dari aktivitas pendanaan untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023 sebesar USD16.712.170 atau meningkat sebesar USD23.339.766 dibandingkan dengan kas bersih yang digunakan untuk aktivitas pendanaan untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2022 sebesar USD6.627.596. Peningkatan ini disebabkan oleh adanya penerimaan pinjaman bank sebesar USD25.500.00

Kas bersih yang digunakan untuk aktivitas pendanaan untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2022 sebesar USD6.627.596 atau menurun sebesar USD3.071.107 dibandingkan dengan tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2021 sebesar USD9.698.703. Penurunan penggunaan kas bersih ini disebabkan oleh penurunan pembayaran dividen dan pembayaran pinjaman pemegang saham.

Keterangan lebih lengkap mengenai analisis dan pembahasan oleh manajemen dapat dilihat pada Bab V di dalam Prospektus Awal.

FAKTOR RISIKO

A. RISIKO UTAMA YANG MEMPUNYAI PENGARUH SIGNIFIKAN TERHADAP KELANGSUNGAN USAHA PERSEROAN

Risiko Utama Perseroan
Risiko Ketergantungan Terhadap Perusahaan Anak dan Perusahaan Asosiasi
Risiko Utama Perusahaan Anak dan Perusahaan Asosiasi
Risiko Fluktuasi Harga Komoditas Minyak dan Gas Bumi

B. RISIKO USAHA YANG BERSIFAT MATERIAL BAIK SECARA LANGSUNG MAUPUN TIDAK LANGSUNG YANG DAPAT MEMPENGARUHI HASIL USAHA DAN KONDISI KEUANGAN PERSEROAN

1. Risiko Kegagalan *Lifting*
2. Risiko Eksplorasi Sumur Pengeboran Minyak dan Gas Bumi
3. Risiko Persediaan Minyak dan Gas Bumi
4. Risiko Keterbatasan Sumber Daya Manusia Perusahaan
5. Risiko Perubahan Kebijakan Pemerintah
6. Risiko Persaingan Industri Pengeboran Minyak dan Gas Bumi

C. RISIKO UMUM

1. Risiko Perekonomian Global
2. Risiko Ketidakstabilan Sosial dan Politik Dalam Negeri
3. Risiko Tuntutan atau Gugatan Hukum

D. RISIKO BAGI INVESTOR

1. Kondisi Pasar Modal Indonesia yang Dapat Mempengaruhi Harga dan Likuiditas Saham
2. Fluktuasi Signifikan pada Kondisi Pasar dan Ekonomi Serta Permintaan Atas Saham
3. Performa Keuangan Emiten dapat Mempengaruhi Keputusan Emiten dalam Membagikan Dividen
4. Risiko Tidak Likuidnya Saham yang Ditawarkan pada Penawaran Umum Perdana Saham

Keterangan lebih lanjut mengenai faktor risiko Perseroan dapat dilihat pada Bab VI Prospektus Awal.

KEJADIAN PENTING SETELAH TANGGAL LAPORAN AUDITOR INDEPENDEN

Tidak terdapat kejadian penting atau fakta material yang mempunyai dampak material terhadap keadaan keuangan dan hasil usaha serta arus kas konsolidasian Grup Perseroan yang terjadi setelah tanggal laporan auditor independen yang diterbitkan kembali yaitu tanggal 28 November 2024 sampai dengan tanggal efektifnya pernyataan pendaftaran atas laporan keuangan konsolidasian pada tanggal 30 Juni 2024, 31 Desember 2023, 2022 dan 2021 dan untuk periode–periode yang berakhir pada tanggal 30 Juni 2024 dan 2023 (tidak diaudit) dan untuk tahun–tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023, 2022 dan 2021, yang telah diaudit oleh Kantor Akuntan Publik ("**KAP**") Paul Hadiwinata, Hidajat, Arsono, Retno, Palilingan & Rekan (firma anggota PKF International Limited), yang ditandatangani oleh Retno Dwi Andani, S.E., Ak., CPA, CA., berdasarkan standar audit yang ditetapkan oleh Institut Akuntan Publik Indonesia dengan opini tanpa modifikasian.

KETERANGAN TENTANG PERSEROAN, PERUSAHAAN ANAK DAN PERUSAHAAN ASOSIASI, KEGIATAN USAHA SERTA KECENDERUNGAN DAN PROSPEK USAHA

1. RIWAYAT SINGKAT PERSEROAN

Perseroan adalah suatu perseroan terbatas yang didirikan berdasarkan Hukum Negara Republik Indonesia berkedudukan di Jakarta Pusat dengan nama "PT Syabas Usaha Migas" sebagaimana termaktub dalam Akta Pendirian Perseroan Terbatas No. 07 tanggal 16 Oktober 2006, yang dibuat di hadapan Indah Setyaningsih, S.H., Notaris di Jakarta Selatan dan telah memperoleh pengesahan Menteri Hukum Republik Indonesia ("**Menkum**") sesuai dengan Surat Keputusannya No. W7–06263 HT.01.01–TH.2007 tanggal 7 Juni 2007 serta telah didaftarkan dalam Daftar Perusahaan pada Kantor Pendaftaran Perusahaan Kota Administrasi Jakarta Selatan No. 193/BH 09 03/VI/2009 tanggal 3 Februari 2009 dan telah diumumkan dalam Berita Negara No. 58, Tambahan No. 18940 ("**Akta Pendirian**").

Berdasarkan ketentuan Pasal 3 dari Anggaran Dasar Perseroan sebagaimana termaktub dalam Akta No. 07 tanggal 16 Oktober 2006 Akta Pendirian Perseroan PT Syabas Usaha Migas, maksud dan tujuan utama Perseroan pada waktu pendirian adalah berusaha dalam bidang Pertambangan, Perdagangan dan Jasa. Kegiatan usaha PT Syabas Usaha Migas yang benar–benar dijalankan adalah Pertambangan.

Berdasarkan Akta No. 81 tanggal 11 Mei 2011, yang dibuat dihadapan Mala Mukti S.H.,LLM Notaris di Jakarta dimana telah mendapat persetujuan dari Menkum No. AHU–27060.AH.01.02.Tahun 2011 tanggal 30 Mei 2011. PT Syabas Usaha Migas secara resmi berganti nama menjadi PT DSME ENR Cepu. Selanjutnya, berdasarkan Akta No. 40 tanggal 25 Oktober 2011, yang dibuat dihadapan Rini Yulianti S.H. Notaris di Jakarta dimana telah mendapat persetujuan dari Menkum No. AHU–0022914.AH.01.02.Tahun 2018 tanggal 25 Oktober 2018 PT DSME ENR Cepu secara resmi berganti nama menjadi PT Raharja Energi Cepu.

Sebagaimana termaktub dalam Akta Pendirian Perseroan, struktur permodalan dan susunan pemegang saham Perseroan pada saat pendirian adalah sebagai berikut:

Keterangan	Nilai Nominal Rp100.000,– per Saham		
	Jumlah Saham	Jumlah Nilai Nominal (Rp)	%
Modal Dasar	**50.000**	**5.000.000.000**	
Modal Ditempatkan dan Disetor			
1. Kimilia	10.625	1.062.500.000	85,000
2. Syarif Bastaman	1.250	125.000.000	10,000
3. HadiKusuma Christianto	625	62.500.000	5,000
Jumlah Modal Ditempatkan dan Disetor	**12.500**	**1.250.000.000**	**100,000**
Saham Dalam Portepel	**37.500**	**3.750.000.000**	–

2. PENGURUS DAN PENGAWAS PERSEROAN

Dewan Komisaris
Komisaris Utama : Tn. Sumantri
Komisaris Independen : Tn. Taufik Ahmad

Direksi
Direktur Utama : Ny. Alexandra Sinta Wahjudewanti
Direktur : Tn. Bagus Pinandityo

3. KETERANGAN TENTANG PERUSAHAAN ANAK DAN PERUSAHAAN ASOSIASI

Pada saat Prospektus Ringkas ini diterbitkan, Perseroan memiliki Perusahaan Anak dan Perusahaan Asosiasi dengan keterangan sebagai berikut:

No.	Nama	Kegiatan Usaha	Kepemilikan (%)	Tahun Berdiri	Tahun Penyertaan	Status Operasi	Kontribusi Terhadap Pendapatan (%)	Kontribusti Terhadap Laba Bersih (%)
1.	**Perusahaan Anak**							
	RETJ	Pertambangan minyak dan gas bumi	99,000% (Kepemilikan langsung)	2022	2022	Beroperasi	100%	58%
2.	**Perusahaan Asosiasi**							
	PJUC	Pertambangan minyak dan gas bumi	49,000% (Kepemilikan Langsung)	2007	2007	Beroperasi	–	42%

Jumlah hak suara yang dimiliki Perseroan dalam Perusahaan Anak dan Perusahaan Asosiasi proporsional terhadap kepemilikan saham Perseroan.

4. KEGIATAN USAHA SERTA KECENDERUNGAN DAN PROSPEK USAHA

Pada saat Prospektus Ringkas ini diterbitkan, kegiatan usaha Perseroan berdasarkan perubahan Anggaran Dasar terakhir dalam Akta Keputusan Para Pemegang Saham PT Raharja Energi Cepu No. 18 tanggal 20 September 2024 adalah berusaha dalam aktivitas konsultasi manajemen lainnya dan aktivitas perusahaan *holding*, namun kegiatan usaha Perseroan yang saat ini telah benar benar dijalankan saat ini adalah aktivitas perusahaan *holding*. Perseroan melalui Perusahaan Anak dan Perusahaan Asosiasi memiliki dua Blok eksploitasi minyak dan gas melalui hak *Participating Interest*, baik secara langsung maupun tidak langsung, yakni Blok Jabung sebesar 8% dan Blok Cepu sebesar 2,2423%.

Kegiatan usaha utama:
a. Aktivitas Konsultasi dan Manajemen Lainnnya (70209)
b. Aktivitas Perusahaan Holding (64200)

Kegiatan usaha penunjang:
a. Pertambangan Minyak Bumi (06100)
b. Pertambangan Gas Alam (06201)

Prospek Usaha

Pertumbuhan ekonomi Indonesia diproyeksikan sebesar 5,0% pada tahun 2024 dan 5,1% di tahun 2025 berdasarkan data IMF pada publikasinya di Bulan Juli 2024 yang tertuang dalam *World Economic Outlook Update: the Global Economy in a Sticky Spot*. IMF menilai pertumbuhan ekonomi Indonesia tahun ini tetap kuat, namun Pemerintah harus tetap waspada karena adanya risiko eksternal, seperti dinamika geopolitik global. Dinamika geopolitik global yang terjadi saat ini berdampak pada beberapa sektor, salah satunya adalah sektor energi, yaitu minyak dan gas bumi.

Sejalan dengan tantangan dan peluang dalam pertumbuhan ekonomi, sektor energi terutama minyak dan gas bumi, memainkan peranan strategis dalam mendukung target pembangunan nasional dan ketahanan ekonomi Indonesia di tengah dinamika global. Saat ini, produksi minyak nasional pada semester I–2024 mencapai 578.272 BOPD atau 91% dari target APBN tahun 2024. SKK Migas memproyeksikan produksi minyak akan meningkat pada semester II–2024 dengan masuknya kontribusi dari akselerasi pemboran sumur (termasuk program *workover*), salah satunya adalah dari Banyu Urip *Infill Clastic* ("**BUIC**") dan proyek *onstream* seperti lapangan Akatara dan Forel.

Seperti yang telah disebutkan oleh SKK Migas sebelumnya, proyek BUIC yang merupakan bagian dari Blok Cepu, memiliki perkiraan tambahan minyak sebesar 42,92 MMBO melalui pengeboran 7 sumur di Lapangan Banyu Urip. Proyek BUIC sendiri telah resmi berproduksi pada tanggal 9 Agustus 2024 yang berasal dari salah satu sumur, dari rencana pemboran sebanyak 5 sumur *infill* dan 2 sumur *clastic* oleh ExxonMobil Cepu Ltd. sebagai Operator Blok Cepu. Proyek ini diperkirakan akan berproduksi sekitar 20.000 – 30.000 BOPD dan diharapkan dapat menahan laju penurunan produksi. Lapangan Banyu Urip saat ini berkontribusi 25% produksi migas nasional dan merupakan lapangan minyak terbesar ke–2 di Indonesia dengan produksi rata–rata 144 ribu BOPD selama periode Januari hingga Juni 2024. Sisa cadangan minyak bumi 2P (terbukti dan terukur) saat ini sebesar 405 MMBO. Sebagai salah satu pemegang *Participating Interest* di Blok Cepu melalui PJUC sebagai Perusahaan Asosiasi, hal ini tentunya menempatkan Perseroan memiliki posisi yang sangat strategis untuk mendukung target Pemerintah mencapai produksi minyak 1 juta bph pada tahun 2030.

Kemudian, sebagai salah satu pemegang *Participating Interest* di Blok Jabung melalui RETJ sebagai Perusahaan Anaknya, Perseroan juga memperkuat portofolio minyak dan gas bumi serta membuka peluang lebih besar untuk memenuhi permintaan energi domestik yang terus meningkat. Saat ini produksi Blok Jabung selama periode Januari hingga Juni 2024 rata–rata sebesar 52 ribu BOEPD dan cadangan minyak dan gas bumi 2P (terbukti dan terukur) sebesar 292 MMBOE. Dengan target Pemerintah mencapai produksi gas 12 BSCFD pada tahun 2030, hal ini menempatkan Perseroan dalam posisi yang sangat strategis untuk mendukung target Pemerintah tersebut.

Oleh karena itu, terkait prospek usaha ke depan Grup Perseroan akan berfokus pada kegiatan usaha yang dilakukan saat ini yaitu pada pertambangan minyak dan gas bumi. Grup Perseroan berada di posisi yang optimal untuk tidak hanya mendukung pemenuhan kebutuhan energi dalam negeri tetapi juga meraih peluang pertumbuhan dalam transisi energi yang sedang berlangsung. Kombinasi aset strategis, cadangan yang besar, dan posisi yang kuat di industri minyak dan gas bumi di Indonesia menjadikan Grup Perseroan sebagai pemain kunci dalam peta energi nasional.

Keterangan lebih lengkap tentang Perseroan, perusahaan anak dan perusahaan asosiasi, kegiatan usaha serta kecenderungan dan prospek usaha dapat dilihat pada Bab VIII Prospektus Awal.

TATA CARA PEMESANAN EFEK BERSIFAT EKUITAS

Pemesanan Pembelian Saham

Pemesanan menggunakan Sistem Penawaran Umum Elektronik sebagaimana diatur dalam Peraturan OJK No. 41/2020. Pemodal dapat menyampaikan minat pada masa Penawaran Awal atau pesanan pada Masa Penawaran Umum. Penyampaian minat atas saham yang akan ditawarkan dan/atau pesanan atas saham yang ditawarkan melalui Sistem Penawaran Umum Elektronik wajib disampaikan dengan:

a. Secara langsung melalui Sistem Penawaran Umum Elektronik;
   Minat dan/atau pesanan pemodal sebagaimana dimaksud dalam huruf a wajib diverifikasi oleh Partisipan Sistem dimana pemodal terdaftar sebagai nasabah. Minat dan/atau pesanan disampaikan dengan mengisi formulir elektronik yang tersedia pada Sistem Penawaran Umum Elektronik.
b. Melalui Perusahaan Efek yang merupakan Partisipan Sistem dimana pemodal yang bersangkutan menjadi nasabahnya; dan/atau
   Minat dan/atau pesanan pemodal sebagaimana dimaksud dalam huruf b wajib diverifikasi oleh Partisipan Sistem dimaksud untuk selanjutnya diteruskan ke Sistem Penawaran Umum Elektronik oleh Partisipan Sistem. Minat dan/atau pesanan disampaikan dengan mengisi formulir di Perusahaan Efek yang merupakan Partisipan Sistem.
c. Melalui Perusahaan Efek yang bukan merupakan Partisipan Sistem dimana pemodal yang bersangkutan menjadi nasabahnya.
   Minat dan/atau pesanan pemodal sebagaimana dimaksud dalam huruf c wajib diverifikasi oleh Perusahaan Efek dimaksud dan selanjutnya disampaikan kepada Partisipan Sistem untuk diteruskan ke Sistem Penawaran Umum Elektronik. Minat dan/atau pesanan disampaikan dengan mengisi formulir di Perusahaan Efek yang bukan merupakan Partisipan Sistem.

Penyampaian Minat atas Saham yang Akan Ditawarkan

Penyampaian minat atas saham yang akan ditawarkan melalui Sistem Penawaran Umum Elektronik dilakukan pada masa Penawaran Awal. Pemodal dapat mengubah dan/atau membatalkan minat yang telah disampaikan selama masa Penawaran Awal belum berakhir melalui Partisipan Sistem. Perubahan dan/atau pembatalan minat dinyatakan sah setelah mendapat konfirmasi dari Sistem Penawaran Umum Elektronik.

Dalam hal pada akhir masa Penawaran Awal harga saham yang disampaikan pada saat penyampaian minat oleh pemodal sama dengan atau lebih tinggi dari Harga Penawaran saham yang ditetapkan, minat yang disampaikan oleh pemodal tersebut akan diteruskan menjadi pesanan saham dengan harga sesuai Harga Penawaran saham setelah terlebih dahulu dikonfirmasi oleh pemodal pada Masa Penawaran Umum.

Konfirmasi dilakukan pemodal dengan menyatakan bahwa pemodal telah menerima atau memperoleh kesempatan untuk membaca Prospektus Awal berkenaan dengan saham yang ditawarkan sebelum atau pada saat pemesanan dilakukan. Dalam hal pemodal menyampaikan minat atas saham yang akan ditawarkan secara langsung melalui Sistem Penawaran Umum Elektronik, konfirmasi sebagaimana dilakukan secara langsung oleh pemodal melalui Sistem Penawaran Umum Elektronik, sedangkan apabila pemodal menyampaikan minat atas saham yang akan ditawarkan melalui Partisipan Sistem atau Perusahaan Efek yang bukan merupakan Partisipan Sistem, konfirmasi dilakukan oleh Partisipan Sistem untuk dan atas nama pemodal pada Sistem Penawaran Umum Elektronik. Partisipan Sistem wajib terlebih dahulu melakukan konfirmasi kepada pemodal dan Perusahaan Efek di luar Sistem Penawaran Umum Elektronik.

Penyampaian Pesanan atas Saham yang Akan Ditawarkan

Pesanan pemodal atas saham yang ditawarkan disampaikan melalui Sistem Penawaran Umum Elektronik pada Masa Penawaran Umum. Pemodal dapat mengubah dan/atau membatalkan pesanannya selama Masa Penawaran Umum belum berakhir melalui Partisipan Sistem. Perubahan dan/atau pembatalan pesanan sebagaimana dimaksud dinyatakan sah setelah mendapat konfirmasi dari Sistem Penawaran Umum Elektronik.

Jumlah Pemesanan

Pemesanan pembelian saham harus diajukan dalam jumlah sekurang–kurangnya satu satuan perdagangan yang berjumlah 100 (seratus) saham dan selanjutnya dalam jumlah kelipatan 100 (seratus) saham.

Pendaftaran Saham ke Dalam Penitipan Kolektif

Saham yang ditawarkan ini telah didaftarkan pada KSEI berdasarkan Perjanjian Pendaftaran Efek Bersifat Ekuitas di KSEI.

a. Sebelum saham yang ditawarkan dalam Penawaran Umum Perdana Saham ini dicatatkan di Bursa Efek, pemesan akan memperoleh bukti kepemilikan saham dalam bentuk FKPS yang sekaligus merupakan sebagai tanda bukti pencatatan dalam buku Daftar Pemegang Saham Perseroan atas saham–saham dalam Penitipan Kolektif.
b. Perusahaan Efek atau Bank Kustodian akan menerbitkan Konfirmasi Tertulis kepada Pemegang Rekening sebagai surat konfirmasi mengenai kepemilikan saham. Konfirmasi Tertulis merupakan surat konfirmasi yang sah atas saham yang tercatat dalam Rekening Efek.
c. Pengalihan kepemilikan saham dilakukan dengan pemindahbukuan saham antara Rekening Efek di KSEI.
d. Pemegang saham yang tercatat dalam Rekening Efek berhak atas dividen, bonus, hak memesan Efek terlebih dahulu dan memberikan suara dalam RUPS, serta hak–hak lain yang melekat pada saham.
e. Pembayaran dividen, bonus, dan perolehan atas hak memesan Efek terlebih dahulu kepada saham 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.
f. Setelah Penawaran Umum Perdana Saham dan setelah saham Perseroan dicatatkan, pemegang saham yang menghendaki sertifikat saham dapat melakukan penarikan saham keluar dari Penitipan Kolektif di KSEI setelah saham hasil Penawaran Umum Perdana Saham didistribusikan ke dalam Rekening Efek Perusahaan Efek atau Bank Kustodian yang ditunjuk.
g. Penarikan tersebut dilakukan dengan mengajukan permohonan penarikan saham kepada KSEI dengan mengisi formulir penarikan Efek melalui Perusahaan Efek atau Bank Kustodian yang mengelola sahamnya.
h. Saham–saham yang ditarik dari Penitipan Kolektif akan diterbitkan dalam bentuk Surat Kolektif Saham selambat–lambatnya 5 (lima) Hari Kerja setelah permohonan diterima oleh KSEI dan diterbitkan atas nama pemegang saham sesuai permintaan Perusahaan Efek atau Bank Kustodian yang mengelola saham.
i. Pihak–pihak yang hendak melakukan penyelesaian transaksi bursa atas saham Perseroan wajib menunjuk Perusahaan Efek atau Bank Kustodian yang telah menjadi Pemegang Rekening di KSEI untuk mengadministrasikan saham tersebut.
j. Saham–saham yang ditarik keluar dari Penitipan Kolektif KSEI dan diterbitkan Surat Kolektif Sahamnya tidak dapat dipergunakan untuk penyelesaian transaksi bursa. Informasi lebih lanjut mengenai prosedur penarikan saham dapat diperoleh pada Penjamin Emisi Efek di tempat di mana pemesanan saham yang bersangkutan diajukan.

Pengajuan Pemesanan Pembelian Saham

Setiap pihak hanya berhak mengajukan 1 (satu) pemesanan saham pada salah satu Partisipan Sistem melalui Sistem Penawaran Umum Elektronik serta menyiapkan dana untuk pembayaran sesuai dengan jumlah pemesanan pada Rekening Dana Nasabah ("**RDN**") yang terhubung dengan Sub Rekening Efek yang didaftarkan untuk pemesanan saham. Partisipan Sistem berhak untuk menolak pemesanan pembelian saham apabila pemesanan tidak memenuhi Tata Cara Pemesanan Saham. Dalam hal terdapat pemodal kelembagaan yang merupakan nasabah Bank Kustodian yang melakukan pemesanan Penjatahan Pasti, dana pesanan harus tersedia pada Sub Rekening Efek Jaminan atau Rekening Jaminan Partisipan Sistem yang merupakan Penjamin Pelaksana Emisi Efek di mana pemodal tersebut menyampaikan pesanan.

Masa Penawaran Umum Perdana Saham

Masa Penawaran Umum Perdana Saham akan berlangsung selama 3 (tiga) Hari Kerja pada tanggal sebagai berikut:

Masa Penawaran Umum	Waktu Pemesanan
02 Januari 2025	00.00 – 23.59 WIB
03 Januari 2025	00.00 – 23.59 WIB
06 Januari 2025	00.00 – 12.00 WIB

Tanggal Penjatahan

Tanggal Penjatahan di mana Penjamin Pelaksana Emisi Efek dan Perseroan menetapkan penjatahan saham untuk setiap pemesanan dan dilakukan sesuai dengan ketentuan yang berlaku adalah tanggal 06 Januari 2025.

Batas waktu Partisipan Admin menyampaikan dana hasil Penawaran Umum kepada Perseroan adalah 07 Januari 2025.

Persyaratan Pembayaran

Pemesanan Saham melalui Sistem Penawaran Umum Elektronik harus disertai dengan ketersediaan dana yang cukup pada Rekening Dana Nasabah pemesan yang terhubung dengan Sub Rekening Efek Pemesan yang digunakan untuk melakukan pemesanan saham.

Untuk pemesan dengan mekanisme Penjatahan Terpusat, dan Penjatahan Pasti bagi pemodal selain pemodal kelembagaan yang merupakan nasabah Bank Kustodian, dana pembayaran akan di debet langsung pada Sub Rekening Efek 004 masing – masing investor selambat–lambatnya pada akhir Masa Penawaran Umum saham. Seluruh dana pembayaran pemesanan saham akan dimasukkan dalam Sub Rekening Efek 004 masing – masing investor oleh Partisipan Sistem.

Dalam hal terdapat pemodal kelembagaan yang merupakan nasabah Bank Kustodian yang melakukan pemesanan Penjatahan Pasti, dana pesanan harus tersedia pada Sub Rekening Efek Jaminan atau Rekening Jaminan Partisipan Sistem yang merupakan Penjamin Pelaksana Emisi Efek dimana pemodal tersebut menyampaikan pesanan.

Penyedia Sistem melakukan penarikan dana dari Sub Rekening Efek Jaminan dan/atau Rekening Jaminan atas setiap pemesanan sesuai hasil penjatahan, setelah terlebih dahulu dilakukan perhitungan risiko penyelesaian atas kewajiban Partisipan Sistem di pasar sekunder oleh Lembaga Kliring dan Penjaminan.

Nomor rekening tujuan transfer dari Partisipan Admin kepada Emiten adalah:

1. Nomor rekening untuk saham divestasi PT Rukun Raharja Tbk.
   PT Bank Mandiri (Persero)Tbk., Cabang Wisma Nusantara.
   No Rekening: 103–0008008001 (IDR) atas nama PT Rukun Raharja Tbk.
2. Nomor rekening untuk saham baru PT Raharja Energi Cepu Tbk.
   PT Bank Mandiri (Persero)Tbk., Cabang Wisma Nusantara.
   No Rekening: 122–0001228777 (IDR) atas nama PT Raharja Energi Cepu Tbk.

Penjatahan Saham

Pelaksanaan penjatahan akan dilakukan oleh PT Henan Putihrai Sekuritas selaku Manajer Penjatahan sekaligus Partisipasi Admin, dengan sistem kombinasi yaitu PenjatahanTerpusat (*Pooling*) dan Penjatahan Pasti (*Fixed Allotment*) yang dilakukan secara otomatis oleh Penyedia Sistem melalui Sistem Penawaran Umum Elektronik sesuai dengan Peraturan OJK No. 41/2020 dan Surat Edaran OJK No.15/2020 serta Peraturan No. IX.A.7.

a. Penjatahan Pasti (*Fixed Allotment*)

Penjatahan pasti (*fixed allotment*) dibatasi sampai dengan jumlah maksimum setara dengan 92,5% dari total Saham yang Ditawarkan.

Pemesan hanya dapat mengajukan permohonan pemesanan saham dengan Penjatahan Pasti hanya melalui Penjamin Pelaksana Emisi, penjatahan tersebut hanya dapat dilaksanakan apabila memenuhi persyaratan–persyaratan sebagai berikut:

i. Manajer Penjatahan dapat menentukan besarnya persentase dan pihak yang akan mendapatkan Penjatahan Pasti dalam Penawaran Umum. Pihak–pihak yang akan mendapatkan Penjatahan Pasti adalah pihak yang menurut pertimbangan Manajer Penjatahan merupakan investor dengan kredibilitas yang baik dan merupakan investor institusi seperti dana pensiun, reksadana, asuransi, dan korporasi lainnya serta investor individu dengan pertimbangan investasi jangka panjang.
ii. Dalam hal terjadi kelebihan permintaan beli dalam Penawaran Umum, Penjamin Pelaksana Emisi Efek, para Penjamin Emisi Efek, agen penjualan, atau pihak–pihak terafiliasi dengannya dilarang membeli atau memiliki saham untuk rekening mereka sendiri, dan
iii. Dalam hal terjadi kekurangan permintaan beli dalam Penawaran Umum, Penjamin Pelaksana Emisi Efek, para Penjamin Emisi Efek, agen penjualan, atau pihak–pihak terafiliasi dengannya dilarang menjual saham yang telah dibeli atau akan dibelinya berdasarkan Perjanjian Penjaminan Emisi Efek, sampai dengan saham tersebut dicatatkan di Bursa Efek.

Penjatahan Pasti dilarang diberikan kepada pemesan yang termasuk:

i. Direktur, komisaris, pegawai, atau pihak yang memiliki 20% atau lebih saham dari suatu Perusahaan Efek yang bertindak sebagai Penjamin Emisi Efek atau agen penjualan Efek sehubungan dengan Penawaran Umum;
ii. Direktur, komisaris, dan/atau Pemegang Saham Utama Perseroan; atau
iii. Afiliasi dari pihak sebagaimana dimaksud dalam butir i dan ii, yang bukan merupakan Pihak yang melakukan pemesanan untuk kepentingan pihak ketiga.

Seluruh pesanan Penjatahan Pasti hanya dapat disampaikan oleh Partisipan yang merupakan Penjamin Emisi sebanyak – banyaknya sesuai dengan porsi alokasi yang diberikan.

b. Penjatahan Terpusat (*Pooling Allotment*)

Penjatahan Terpusat mengikuti tata cara pada Surat Edaran OJK No. 15/2020. Penawaran Umum digolongkan menjadi 4 (empat) golongan berdasarkan nilai keseluruhan saham yang ditawarkan sebagaimana tabel berikut:

Golongan Penawaran Umum	Batasan Minimal % Alokasi Awal saham	Batasan Tingkat Pemesanan dan Penyesuaian Alokasi untuk Penjatahan Terpusat: Penyesuaian I (2,5x ≤ X < 10x)	Penyesuaian II (10x ≤ X < 25x)	Penyesuaian III (≥ 25x)
I (IPO ≤ Rp250 miliar)	Max (15% atau Rp20 M)	≥ 17,5%	≥ 20%	≥ 25%
II (Rp250 miliar < IPO ≤ Rp500 miliar)	Max (10% atau Rp37,5 M)	≥ 12,5%	≥ 15%	≥ 20%
III (Rp500miliar < IPO ≤ Rp1 triliun)	Max (7,5% atau Rp50 M)	≥ 10%	≥ 12,5%	≥ 17,5%
IV (IPO > Rp1 triliun)	Max (2,5% atau Rp75 M)	≥ 5%	≥ 7,5%	≥ 12,5%

Penawaran Umum saham Perseroan dengan dana dihimpun sebanyak–banyaknya sebesar Rp624.462.420.000,– (enam ratus dua puluh empat miliar empat ratus enam puluh dua juta empat ratus dua puluh Rupiah), masuk dalam Penawaran Umum golongan III, dengan batasan minimal alokasi awal untuk Penjatahan Terpusat sebesar 7,5% (tujuh koma lima persen) atau Rp50.000.000.000,– (lima puluh miliar Rupiah), mana yang lebih besar akan ditentukan setelah masa Penawaran Awal.

Alokasi saham untuk Penjatahan Terpusat dialokasikan untuk Penjatahan Terpusat Ritel (untuk pemesanan nilai pesanan paling banyak Rp100 juta) dan Penjatahan Terpusat selain ritel (untuk pemesanan dengan jumlah lebih dari Rp100 juta) 1:2 (satu berbanding dua).

Dalam hal terjadi kelebihan pemesanan pada Penjatahan Terpusat dibandingkan batas alokasi saham, maka alokasi saham untuk Penjatahan Terpusat disesuaikan sebagaimana tabel di atas. Pada Penawaran Umum saham Perseroan, maka apabila tingkat pemesanan pada Penjatahan Terpusat dibandingkan dengan batas minimal persentase alokasi saham:

i. 2,5 kali sampai dengan 10x, maka alokasi untuk Penjatahan Terpusat ditingkatkan menjadi sekurang–kurangnya sebesar 17,5%
ii. 10 kali sampai dengan 25x, maka alokasi untuk Penjatahan Terpusat ditingkatkan menjadi sekurang–kurangnya sebesar 20%
iii. Di atas 25x, maka alokasi untuk Penjatahan Terpusat ditingkatkan menjadi sekurang–kurangnya sebesar 25%

Sumber saham yang dialokasikan apabila terdapat kelebihan permintaan pada Penjatahan Terpusat menggunakan saham yang dialokasikan untuk Penjatahan Pasti, pemenuhan pesanan pemodal pada Penjatahan Pasti dilakukan dengan membagikan porsi Penjatahan Pasti setelah dikurangi dengan penyesuaian alokasi saham:

a. secara proporsional untuk seluruh pemodal berdasarkan jumlah pesanan; atau
b. berdasarkan keputusan Penjamin Pelaksana Emisi Efek dalam hal Penjamin Pelaksana Emisi Efek memberikan perlakuan khusus kepada pemodal tertentu dengan ketentuan sebagai berikut:
   1) pemodal Penjatahan Pasti yang mendapatkan perlakuan khusus hanya akan dikenakan penyesuaian alokasi saham secara proporsional setelah pemodal Penjatahan Pasti yang tidak mendapat perlakuan khusus tidak mendapatkan alokasi saham karena penyesuaian;
   2) pemodal yang diberikan perlakuan khusus sebagaimana dimaksud dalam angka 1) ditentukan dan diinput ke dalam Sistem Penawaran Umum Elektronik sebelum berakhirnya masa penawaran saham; dan
   3) Penjamin Pelaksana Emisi Efek harus memberitahukan kepada masing–masing pemodal yang terdampak penyesuaian alokasi saham.

Dalam hal terdapat kekurangan saham akibat alokasi penyesuaian sebagaimana dimaksud dalam huruf a dan b, kekurangan saham tersebut dipenuhi dari pemodal pada Penjatahan Pasti yang disesuaikan berdasarkan urutan waktu penyampaian pesanan yang paling akhir.

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 Penawaran Umum Elektronik dengan mekanisme sebagai berikut:

a. pada Penjatahan Terpusat Ritel dan Penjatahan Terpusat selain ritel, untuk setiap pemodal dilakukan penjatahan saham terlebih dahulu paling banyak sampai dengan 10 (sepuluh) satuan perdagangan atau sesuai pesanannya untuk pemesanan yang kurang dari 10 (sepuluh) satuan perdagangan;
b. dalam hal jumlah saham yang tersedia dalam satuan perdagangan lebih sedikit dibandingkan dengan jumlah pemodal sehingga tidak mencukupi untuk memenuhi penjatahan sebagaimana dimaksud dalam huruf a, saham tersebut dialokasikan kepada pemodal yang melakukan pemesanan pada Penjatahan Terpusat sesuai urutan waktu pemesanan.
c. dalam hal masih terdapat saham yang tersisa setelah penjatahan sebagaimana dimaksud dalam huruf a, sisa saham dialokasikan secara proporsional dalam satuan perdagangan berdasarkan sisa jumlah pesanan yang belum terpenuhi;
d. dalam hal perhitungan penjatahan secara proporsional menghasilkan angka pecahan satuan perdagangan, dilakukan pembulatan ke bawah; dan
e. dalam hal terdapat sisa saham hasil pembulatan penjatahan saham secara proporsional sebagaimana dimaksud dalam huruf d, sisa saham dialokasikan kepada para pemodal yang pesanannya belum terpenuhi berdasarkan urutan waktu penyampaian pesanan masing–masing 1 (satu) satuan perdagangan hingga saham yang tersisa habis.

Penundaan Masa Penawaran Umum Perdana Saham atau Pembatalan Penawaran Umum Perdana Saham

Penundaan atau Pembatalan Masa Penawaran Umum mengikuti Peraturan OJK No. 41/2021. Dalam jangka waktu sejak Pernyataan Pendaftaran memperoleh Pernyataan Efektif sampai dengan berakhirnya Masa Penawaran Umum Perdana Saham, Perseroan dapat menunda Masa Penawaran Umum Perdana Saham untuk masa paling lama tiga bulan sejak Pernyataan Pendaftaran memperoleh Pernyataan Efektif atau membatalkan Penawaran Umum Perdana Saham, dengan ketentuan:

a. Terjadi suatu keadaan di luar kemampuan dan kekuasaan Perseroan yang meliputi :
   (1) indeks harga saham gabungan di Bursa Efek turun melebihi 10% (sepuluh perseratus) selama tiga Hari Bursa berturut–turut;
   (2) bencana alam, perang, huru–hara, kebakaran, pemogokan yang berpengaruh secara signifikan terhadap kelangsungan usaha Perseroan; dan/atau
   (3) peristiwa lain yang berpengaruh secara signifikan terhadap kelangsungan usaha Perseroan yang ditetapkan oleh OJK berdasarkan Formulir No.IX.A.2–11 lampiran 11; dan
b. Perseroan wajib memenuhi ketentuan sebagai berikut :
   (1) mengumumkan penundaan Masa 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 pembatalan tersebut. Di samping kewajiban mengumumkan dalam surat kabar, Perseroan dapat juga mengumumkan informasi tersebut dalam media massa lainnya;
   (2) menyampaikan informasi penundaan Masa Penawaran Umum Perdana Saham atau pembatalan Penawaran Umum Perdana Saham tersebut kepada OJK pada hari yang sama dengan pengumuman sebagaimana dimaksud dalam butir (1);
   (3) menyampaikan bukti pengumuman sebagaimana dimaksud dalam butir (1) kepada OJK paling lambat satu Hari Kerja setelah pengumuman dimaksud; dan
   (4) Perseroan yang menunda Masa Penawaran Umum Perdana Saham atau membatalkan Penawaran Umum Perdana Saham yang sedang dilakukan, dalam hal pesanan saham telah dibayar maka Perseroan wajib mengembalikan uang pemesanan saham kepada pemesan paling lambat dua Hari Kerja sejak keputusan penundaan atau pembatalan tersebut.
c. Dalam hal Perseroan 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 oleh kondisi sebagaimana dimaksud dalam huruf a butir (1), 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 penundaan;
   (2) dalam hal indeks harga saham gabungan di Bursa Efek mengalami penurunan kembali sebagaimana dimaksud dalam huruf a butir (1), maka Perseroan dapat melakukan kembali penundaan masa Penawaran Umum 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 mengumumkan dalam surat kabar, Perseroan dapat juga mengumumkan dalam media massa lainnya; dan
   (4) wajib menyampaikan bukti pengumuman sebagaimana dimaksud dalam butir (3) kepada OJK paling lambat satu Hari Kerja setelah pengumuman dimaksud.

Pengembalian Uang Pemesanan

Pemesanan Pembelian Saham dilakukan melalui Sistem Penawaran Umum Elektronik, dimana dana akan didebit sejumlah saham yang dipesan.

Dalam hal terjadinya pembatalan Penawaran Umum, dan dana sudah diambil oleh penyedia sistem pengembalian uang dalam mata uang Rupiah akan dikreditkan pada rekening pemesan yang bersangkutan. Pengembalian uang tersebut akan dilakukan selambat–lambatnya 2 (dua) Hari Kerja setelah tanggal diumumkannya pembatalan Penawaran Umum. Bila pengembalian uang dilakukan dalam jangka waktu 2 (dua) Hari Kerja setelah tanggal diumumkannya pembatalan Penawaran Umum, maka pengembalian uang tidak akan disertai pembayaran bunga.

Pengembalian uang tersebut akan disertai bunga yang diperhitungkan dari Hari Kerja ketiga setelah tanggal diumumkannya pembatalan Penawaran Umum sebesar suku bunga per tahun rekening giro Rupiah bank penerima, yang dihitung secara pro–rata setiap hari keterlambatan, kecuali keterlambatan tersebut disebabkan oleh pemesan yang tidak mengambil uang pengembalian sampai dengan Hari Kerja keempat tanggal diumumkannya pembatalan Penawaran Umum. Ketentuan penundaan dan pembatalan Penawaran Umum akan mengacu pada ketentuan dalam Peraturan OJK No. 41/2020.

Konfirmasi Penjatahan Atas Pemesanan Saham

Pemesan akan memperoleh konfirmasi penjatahan pemesanan saham melalui Sistem Penawaran Umum Elektronik dalam hal pesanan disampaikan secara langsung oleh pemesan ke dalam Sistem Penawaran Umum Elektronik, atau menggunakan formulir dalam hal pesanan disampaikan oleh Partisipan Sistem. Pemesan wajib menyediakan dana sesuai dengan pesanan pada Sub Rekening Efek Pemesan dan jumlah dana yang didebit pada RDN pemesan.

Keterangan lebih lengkap tentang tata cara pemesanan efek bersifat ekuitas dapat dilihat pada Bab XV Prospektus Awal.

PENYEBARLUASAN PROSPEKTUS

Prospektus Awal, Prospektus Ringkas, perbaikan dan/atau tambahan atas Prospektus Ringkas dan Prospektus Penawaran Umum Perdana Saham akan diunggah oleh Perseroan pada Sistem Penawaran Umum Elektronik yang dapat diakses melalui website www.e–ipo.co.id. Prospektus Awal dan Prospektus Ringkas akan disebarluaskan pada 17 Desember 2024, sedangkan Prospektus dan Informasi Tambahan atas Prospektus Ringkas akan disebarluaskan pada tanggal 02 Januari 2025.

Keterangan selanjutnya dapat diperoleh melalui Penjamin Pelaksana Emisi Efek, Penjamin Emisi Efek, dan Biro Administrasi Efek di bawah ini:

PENJAMIN PELAKSANA EMISI EFEK

PT HENAN PUTIHRAI SEKURITAS
Sahid Sudirman Center Lt. 46
Jl. Jend. Sudirman Kav.86
Jakarta Pusat 10220
Telp.: (021) 2525 888
Fax.: (021) 5206 797
Email: ib@henanputihrai.com

PT SUCOR SEKURITAS
Sahid Sudirman Center Lt. 12
Jl. Jend. Sudirman Kav.86
Jakarta Pusat 10220
Telp.: (021) 8067 3000
Fax.: (021) 2788 9288
Email: ib@sucorsekuritas.com

BIRO ADMINISTRASI EFEK
PT FICOMINDO BUANA REGISTRAR
Jalan Kyai Caringin No.2A
Jakarta Pusat 10150
Telp.: (021) 22638327
Fax. : –
Email: ficomindo_br@yahoo.co.id

SETIAP CALON INVESTOR DIHARAPKAN MEMBACA KETERANGAN LEBIH LANJUT MENGENAI PENAWARAN UMUM PERDANA SAHAM INI MELALUI INFORMASI YANG TERSAJI DALAM PROSPEKTUS AWAL

maestro90.com