

## KETERBUKAAN INFORMASI KEPADA PEMEGANG SAHAM

Dalam rangka memenuhi Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 32/POJK.04/2015 tentang Penambahan Modal Perusahaan Terbuka Dengan Memberikan Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu, Peraturan No. IX.E.1 tentang Transaksi Afiliasi dan Benturan Kepentingan Transaksi Tertentu dan Peraturan No. IX.E.2 tentang Transaksi Material dan Perubahan Kegiatan Usaha Utama

KETERBUKAAN INFORMASI INI DAN INFORMASI YANG TERCANTUM DIDALAMNYA TIDAK DIMAKSUDKAN SEBAGAI SUATU DOKUMEN PENAWARAN ATAU PENAWARAN UNTUK MENJUAL ATAU PEMESANAN ATAS, ATAU PERMINTAAN UNTUK SUATU PENAWARAN UNTUK MEMBELI ATAU PEMESANAN ATAS, BAIK LANGSUNG MAUPUN TIDAK LANGSUNG, ATAS SURAT BERHARGA PERSEROAN MANAPUN DI YURISDIKSI MANAPUN TERMASUK DI INDONESIA, SINGAPURA, HONGKONG, EROPA DAN AMERIKA SERIKAT.

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



**PT J Resources Asia Pasifik Tbk.**  
(“Perseroan”)

### Kegiatan Usaha Utama:

Pertambangan Mineral Emas melalui Entitas Anak  
Berkedudukan di Jakarta Selatan, Indonesia

### Kantor Pusat:

Equity Tower, Lantai 48, Suite E  
Sudirman Central Business District (SCBD) Lot. 9  
Jl. Jend. Sudirman, Kav. 52-53 Jakarta 12190  
Telp +62-21 515 3335, Faksimili: +62-21 515 3759  
Email: corpsec@jresources.com  
www.jresources.com

### Lokasi Pertambangan:

Kalimantan Utara, Sulawesi Utara, Gorontalo dan Sulawesi Tengah, Indonesia dan Pahang, Malaysia

### Keterbukaan Informasi ini terkait dengan rencana Perseroan untuk melakukan:

- (i) Penambahan modal dengan Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu (“HMETD”) sebagaimana dimaksud dalam Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 32/POJK.04/2015 tentang Penambahan Modal Dengan Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu (“POJK No. 32/2015”) dengan menawarkan sebanyak-banyaknya 20.130.000.000 (dua puluh miliar seratus tiga puluh juta) saham Perseroan dengan nilai nominal Rp20 (dua puluh Rupiah) per saham (“PMHMETD II”), dimana J Resources Mining Ltd. (“JRML”) selaku pemegang saham utama Perseroan akan mengalihkan HMETD yang menjadi haknya kepada J Resources International Ltd. (“JRI”), pihak yang berada di bawah pengendalian yang sama dengan JRML, yaitu Jimmy Budiarto. JRI akan melaksanakan HMETD yang dialihkan tersebut menggunakan pendanaan yang diperolehnya dari penerbitan *Notes* dengan jumlah sebesar-besarnya USD300.000.000 (tiga ratus juta Dollar Amerika Serikat).
- (ii) Pemberian Jaminan Perusahaan dan komitmen pemberian pinjaman atas pokok dan bunga *Notes* yang diterbitkan JRI oleh PT J Resources Nusantara (“JRN”), entitas anak Perseroan dengan kepemilikan 98,87% (sembilan puluh delapan koma delapan tujuh persen), merupakan transaksi afiliasi sebagaimana dimaksud dalam Peraturan No. IX.E.1 tentang Transaksi Afiliasi dan Benturan Kepentingan Transaksi Tertentu (“Peraturan No. IX.E.1”) dan suatu transaksi material sebagaimana dimaksud dalam Peraturan No. IX.E.2 tentang Transaksi Material dan Perubahan Kegiatan Usaha Utama (“Peraturan No. IX.E.2”), dimana pemberian Jaminan Perusahaan dan komitmen pemberian pinjaman masing-masing memiliki nilai lebih besar dari 50% ekuitas Perseroan berdasarkan laporan keuangan konsolidasian Perseroan dan entitas anak per 31 Desember 2016. Oleh karenanya, pelaksanaan rencana transaksi ini, sesuai dengan Pasal 2 huruf b Peraturan No. IX.E.2, wajib memperoleh persetujuan dalam RUPS Luar Biasa Perseroan.

Rapat Umum Pemegang Saham (“RUPS”) Luar Biasa Perseroan untuk menyetujui rencana tersebut diatas akan diselenggarakan di Jakarta pada tanggal 6 April 2017, pemanggilan RUPS Luar Biasa akan diumumkan dalam 1 (satu) surat kabar, situs web Bursa Efek Indonesia dan situs web Perseroan.

Keterbukaan informasi ini diterbitkan di Jakarta pada tanggal 28 Februari 2017.

## KETERANGAN TENTANG PERSEROAN

Perseroan didirikan dengan nama "PT Pelita Sejahtera Abadi" sebagaimana termaktub dalam Akta Pendirian No. 16 tanggal 14 Januari 2002, yang dibuat di hadapan Oerip Hartati, S.H., Notaris di Ungaran dan telah memperoleh pengesahan Menteri Kehakiman dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia sesuai dengan Surat Keputusan No. C-03855 HT.01.01.TH.2002 tanggal 8 Maret 2002 serta telah didaftarkan dalam Pendaftaran Perusahaan Kabupaten Semarang di bawah No. 08/BH.11.17/IV/2002 tanggal 5 April 2002 dan telah diumumkan dalam Tambahan No. 5772, Berita Negara Republik Indonesia No. 48 tanggal 14 Juni 2002 ("Akta Pendirian").

Anggaran dasar dalam Akta Pendirian Perseroan telah beberapa kali diubah dan terakhir diubah berdasarkan (i) Akta Pernyataan Keputusan Rapat Perseroan No. 36 tanggal 8 Juni 2015, yang dibuat di hadapan Humberg Lie, S.H., S.E., M.Kn., Notaris di Jakarta dan telah memperoleh persetujuan Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia sesuai dengan Surat Keputusan No. AHU-AH.01.03-0949682 tanggal 8 Juli 2015 serta telah didaftarkan dalam Daftar Perseroan di bawah No. AHU-3530927.AH.01.11.Tahun2015 tanggal 8 Juli 2015 yang mengubah seluruh anggaran dasar Perseroan dalam rangka untuk disesuaikan dengan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 32/POJK.04/2014 tanggal 8 Desember 2014 tentang Rencana dan Penyelenggaraan Rapat Umum Pemegang Saham Perusahaan Terbuka dan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 33/POJK.04/2014 tanggal 8 Desember 2014 tentang Direksi dan Dewan Komisaris Emiten atau Perusahaan Publik; dan (ii) Akta Pernyataan Keputusan Rapat Perseroan No. 18 tanggal 2 Juni 2016, yang dibuat di hadapan Humberg Lie, S.H., S.E., M.Kn., Notaris di Jakarta Utara dan telah diterima dan dicatat dalam database Sistem Administrasi Badan Hukum pada Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia di bawah No. AHU-AH.01.03-0054002 tanggal 2 Juni 2016 serta telah didaftarkan dalam Daftar Perseroan di bawah No. AHU-0068153.AH.01.11.Tahun 2016 tanggal 2 Juni 2016, yang mengubah modal dasar, disetor dan ditempatkan Perseroan (Pasal 4 ayat 1 dan 2).

Berdasarkan Pasal 3 dari anggaran dasar Perseroan, ruang lingkup kegiatan Perseroan terutama meliputi pertambangan, industri, pembangunan, perdagangan, transportasi, pertanian, perbengkelan dan jasa. Pada tanggal Keterbukaan Informasi ini, kegiatan usaha yang dilaksanakan oleh Perseroan adalah pertambangan mineral emas melalui entitas anak.

### **Riwayat Pencatatan Saham Perseroan**

	Tanggal Pencatatan	Jumlah Saham	Nilai Nominal
Pencatatan Saham Perdana	22 April 2003	30.000.000	Rp100
Penawaran Umum Terbatas I	13 Januari 2012	726.000.000	Rp100
Saham bonus	23 September 2014	4.536.000.000	Rp100
Pemecahan nilai nominal saham	17 Juni 2016	21.168.000.000	Rp20

### **Keterangan tentang Entitas Anak**

Entitas Anak	Tempat Kedudukan	Kegiatan Usaha	Status Operasi	% Kepemilikan Efektif
<b><u>Pemilikan Langsung</u></b>				
PT J Resources Nusantara ("JRN")	Jakarta, Indonesia	Perdagangan umum dan jasa	-	98,87
<b><u>Pemilikan Tidak Langsung</u></b>				
<b><u>Entitas Anak JRN</u></b>				
J Resources Netherland B.V. ("JBV")	Amsterdam, Belanda	Perusahaan investasi	-	98,87
J&P Resources Gold OHQ (Malaysia) Sdn. Bhd.	Malaysia	Perusahaan jasa	-	98,87
Labuan Mining Services Ltd.	Malaysia	Jasa pertambangan	-	98,87
PT Gorontalo Sejahtera Mining ("GSM")	Jakarta, Indonesia	Pertambangan	Eksplorasi	98,86

<b>Entitas Anak</b>	<b>Tempat Kedudukan</b>	<b>Kegiatan Usaha</b>	<b>Status Operasi</b>	<b>% Kepemilikan Efektif</b>
PT J Resources Mining Services Indonesia	Sulawesi Utara, Indonesia	Jasa pertambangan	-	98,84
PT Sago Prima Pratama	Jakarta, Indonesia	Pertambangan	Produksi	98,67
PT Arafura Surya Alam	Jakarta, Indonesia	Pertambangan	Eksplorasi	98,38
PT J Resources Bolaang Mongondow	Sulawesi Utara, Indonesia	Pertambangan	Produksi	79,10
<b><u>Entitas Anak JBV</u></b>				
J Resources Gold (UK) Ltd. ("JRGL")	Inggris	Pertambangan	Produksi	98,87
<b><u>Entitas Anak JRGL</u></b>				
Spesific Resources Sdn. Bhd.	Malaysia	Jasa pertambangan	-	98,87
<b><u>Entitas Anak GSM</u></b>				
PT Puncak Emas Gorontalo	Jakarta, Indonesia	Perdagangan umum dan jasa	-	98,67

### ***Struktur Permodalan dan Susunan Pemegang Saham Perseroan***

Berdasarkan Daftar Pemegang Saham Perseroan yang disusun oleh Biro Administrasi Efek PT Adimitra Jasa Korpora, struktur permodalan dan struktur pemegang saham Perseroan per tanggal 31 Januari 2017 adalah sebagai berikut:

<b>Keterangan</b>	<b>Nilai Nominal Rp20 per Saham</b>		
	<b>Jumlah Saham</b>	<b>Jumlah Nilai Nominal (Rp)</b>	<b>%</b>
<b>Modal Dasar</b>	<b>100.000.000.000</b>	<b>2.000.000.000.000</b>	
Modal Ditempatkan dan Disetor Penuh			
1. J Resources Mining Ltd.	24.475.499.930	489.509.998.600	92,50
2. Masyarakat	1.984.500.070	39.690.014.000	7,50
<b>Jumlah Modal Ditempatkan dan Disetor</b>	<b>26.460.000.000</b>	<b>529.200.000.000</b>	<b>100,00</b>
<b>Saham Dalam Portepel</b>	<b>73.540.000.000</b>	<b>1.470.800.000.000</b>	

### ***Pengurusan dan Pengawasan***

Berdasarkan Akta Pernyataan Keputusan Rapat No. 69 tanggal 16 November 2015, yang dibuat di hadapan Humberg Lie, S.H., S.E., M.Kn., Notaris di Jakarta Utara, susunan Dewan Komisaris dan Direksi Perseroan terakhir pada tanggal Keterbukaan Informasi ini adalah sebagai berikut:

#### **Dewan Komisaris**

Komisaris Utama : Christian Wijayanto A.J.  
 Komisaris Independen : Daud Silalahi

#### **Direksi**

Direktur Utama : Jimmy Budiarto  
 Direktur : Edi Permadi  
 Direktur : William Surnata  
 Direktur : Budikwanto Kuesar  
 Diektur Independen : Colin James Davies

## ***Ikhtisar Data Keuangan Penting Perseroan***

*Ikhtisar data keuangan penting Perseroan di bawah ini berasal dari laporan keuangan konsolidasian Perseroan dan entitas anak untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2016 yang telah diaudit oleh Kantor Akuntan Publik Mirawati Sensi Idris, auditor independen, berdasarkan standar audit yang ditetapkan oleh Institut Akuntan Publik Indonesia dengan pendapat wajar tanpa pengecualian dengan paragraf penjelasan, sesuai Laporan Auditor Independen No. 01471317SA tertanggal 24 Februari 2017. Laporan audit tersebut ditandatangani oleh Leo Susanto (Rekan pada Kantor Akuntan Publik Mirawati Sensi Idris dengan Registrasi Akuntan Publik No. AP.1284).*

### *Laporan Posisi Keuangan Konsolidasian*

*(dalam USD)*

	<b>31 Desember</b>	
	<b>2015*</b>	<b>2016</b>
<b>Aset</b>		
Aset lancar	71.466.791	88.723.482
Aset tidak lancar	761.166.539	764.215.910
<b>Jumlah aset</b>	<b>832.633.330</b>	<b>852.939.392</b>
<b>Liabilitas dan ekuitas</b>		
Liabilitas jangka pendek	233.143.268	181.169.518
Liabilitas jangka panjang	279.668.035	329.684.005
<b>Jumlah liabilitas</b>	<b>512.811.303</b>	<b>510.853.523</b>
Ekuitas	319.822.027	342.085.869
<b>Jumlah liabilitas dan ekuitas</b>	<b>832.633.330</b>	<b>852.939.392</b>

\* disajikan kembali

### *Laporan Laba Rugi dan Penghasilan Komprehensif Lain Konsolidasian*

*(dalam USD)*

	<b>Untuk tahun yang berakhir 31 Desember</b>	
	<b>2015*</b>	<b>2016</b>
Penjualan	286.591.579	235.129.200
Beban pokok penjualan	(137.737.022)	(96.351.433)
Laba kotor	148.854.557	138.777.767
Laba sebelum pajak	54.705.507	40.504.896
Laba tahun berjalan	29.232.635	22.220.964
Jumlah penghasilan komprehensif	29.996.253	22.263.842
Jumlah laba tahun berjalan yang dapat distribusikan kepada:		
Pemilik entitas induk	22.755.956	19.208.224
Kepentingan nonpengendali	6.476.679	3.012.740
Jumlah	29.232.635	22.220.964
Jumlah penghasilan komprehensif yang dapat diatribusikan kepada:		
Pemilik entitas induk	23.415.476	19.228.294
Kepentingan nonpengendali	6.580.777	3.035.548
Jumlah	29.996.253	22.263.842
Laba per saham	0,0009	0,0007

\* disajikan kembali

### **Keterangan tentang Pemegang Saham Utama Berbadan Hukum**

JRML didirikan dengan nama J&Partners Asia Ltd. berdasarkan hukum Daerah Administratif Khusus Hongkong dengan No. Registrasi 1543562, yang berkantor di Flat/RM 2006-8 20/F, Two Chinachem Exchange Square, 338 King's Road North Point, Hongkong.

Struktur permodalan dan susunan pemegang saham JRML terakhir adalah sebagai berikut:

<b>Nama Pemegang Saham</b>	<b>Jumlah Saham</b>	<b>Nilai Nominal (HKD)</b>	<b>%</b>
J&Partners, L.P.	10.000	10.000	100,00

Susunan pengurus JRML terakhir adalah sebagai berikut:

Direktur : Jimmy Budiarto  
Direktur : William Surnata

## **KETERANGAN TENTANG RENCANA PENAMBAHAN MODAL DENGAN HAK MEMESAN EFEK TERLEBIH DAHULU**

### **A. JUMLAH MAKSIMAL RENCANA PENGELUARAN SAHAM DENGAN MEMBERIKAN HMETD**

Jumlah saham yang direncanakan untuk diterbitkan adalah sebanyak-banyaknya 20.130.000.000 (dua puluh miliar seratus tiga puluh juta) saham dengan nilai nominal Rp20 (dua puluh Rupiah) per saham. Saham yang akan diterbitkan adalah saham baru yang dikeluarkan dari portepel Perseroan serta mempunyai hak yang sama dan sederajat dalam segala hal dengan saham yang telah ditempatkan dan disetor penuh.

### **B. PERKIRAAN PERIODE PELAKSANAAN PENAMBAHAN MODAL**

Perseroan berencana untuk mengajukan pernyataan pendaftaran segera setelah RUPS Luar Biasa yang akan diselenggarakan Perseroan pada tanggal 6 April 2017 dan/atau tanggal lain sebagaimana disyaratkan dalam ketentuan dan peraturan yang berlaku, telah memberikan persetujuan terhadap rencana PMHMETD II sesuai dengan Pasal 8 ayat (3) POJK No. 32/2015, dimana jangka waktu antara tanggal persetujuan RUPS Luar Biasa sampai dengan efektifnya pernyataan pendaftaran tidak lebih dari 12 (dua belas) bulan.

### **C. ANALISIS MENGENAI PENGARUH PENAMBAHAN MODAL TERHADAP KONDISI KEUANGAN DAN PEMEGANG SAHAM**

Rencana PMHMETD II akan meningkatkan modal ditempatkan dan disetor penuh Perseroan sampai dengan maksimum 76,1% (tujuh puluh enam koma satu persen) dari modal ditempatkan dan disetor penuh Perseroan per 31 Desember 2016. Pemegang saham yang tidak melaksanakan HMETD-nya akan mengalami penurunan persentase kepemilikan sahamnya (dilusi) dalam jumlah maksimum sebesar 43,2% (empat puluh tiga koma dua persen). Selanjutnya, seandainya perubahan ekuitas Perseroan karena adanya PMHMETD II terjadi pada tanggal 31 Desember 2016, maka ekuitas Perseroan per 31 Desember 2016 akan meningkat dari USD342.085.869 (tiga ratus empat puluh dua juta delapan puluh lima ribu dan delapan ratus enam puluh sembilan Dollar Amerika Serikat) menjadi maksimum sebesar USD644.788.573 (enam ratus empat puluh empat juta tujuh ratus delapan puluh delapan ribu dan lima ratus tujuh puluh tiga Dollar Amerika Serikat).

### **D. PERKIRAAN SECARA GARIS BESAR PENGGUNAAN DANA**

Seluruh dana yang diperoleh dari rencana PMHMETD II, setelah dikurangi dengan biaya-biaya emisi yang menjadi kewajiban Perseroan, akan dikontribusikan oleh Perseroan sebagai setoran modal pada JRN, dan oleh JRN akan dipergunakan untuk pembayaran dipercepat atas utang JRN dan Entitas Anak JRN, dan/atau belanja modal Entitas Anak JRN dan/atau untuk keperluan korporasi umum JRN dan/atau Entitas Anak JRN.

## KETERANGAN TENTANG RENCANA PENERBIT YANG AKAN MENGAMBIL BAGIAN DALAM PMHMETD II YANG PENDANAANNYA DENGAN PENERBITAN NOTES

Dalam rangka PMHMETD II yang akan dilaksanakan oleh Perseroan, JRML, pemegang saham utama Perseroan dengan kepemilikan 92,50% (sembilan puluh dua koma lima persen) akan mengalihkan HMETD yang menjadi haknya kepada JRI, pihak yang berada di bawah pengendalian yang sama dengan JRML, yaitu Jimmy Budiarto. Dengan demikian, setelah pelaksanaan PMHMETD II, JRI akan menjadi pemegang saham utama Perseroan. Pelaksanaan transaksi ini tidak mengakibatkan perubahan pengendalian Perseroan mengingat baik JRI maupun JRML dikendalikan oleh Jimmy Budiarto sebagai *ultimate beneficiary owner*.

### **Keterangan tentang J Resources International Ltd. ("JRI")**

JRI didirikan berdasarkan hukum Daerah Administratif Khusus Hongkong dengan No. Registrasi 2488470, yang berkantor di Flat/RM 2006-8 20/F, Two Chinachem Exchange Square, 338 King's Road North Point, Hongkong.

Struktur permodalan dan susunan pemegang saham JRI terakhir adalah sebagai berikut:

<u>Nama Pemegang Saham</u>	<u>Jumlah Saham</u>	<u>Nilai Nominal (HKD)</u>	<u>%</u>
Jimmy Budiarto	10.000	10.000	100,00

Susunan pengurus JRI terakhir adalah sebagai berikut:

Direktur : Jimmy Budiarto  
Direktur : William Surnata

### **Rencana Pendanaan untuk Pelaksanaan HMETD oleh JRI**

Sesuai dengan nota kesepahaman yang ditandatangani antara Perseroan, JRML, JRI serta JRN pada tanggal 27 Februari 2017, telah disepakati hal-hal sebagai berikut:

1. Perseroan akan melaksanakan PMHMETD II, dimana HMETD milik JRML akan dialihkan kepada JRI.
2. JRI akan menerbitkan *Notes* yang akan ditawarkan secara terbatas kepada pembeli awal melalui penawaran internasional. Pelaksanaan transaksi *Notes* akan dilakukan sesuai dengan peraturan dan hukum yang berlaku di negara dari pihak-pihak yang akan melakukan pembelian *Notes*. Setelah dikurangi dengan biaya-biaya penerbitan *Notes*, dana hasil penerbitan *Notes* seluruhnya akan digunakan oleh JRI untuk melaksanakan HMETD milik JRML yang telah dialihkan kepada JRI pada tanggal pelaksanaan HMETD.
3. Seluruh dana yang diperoleh dari rencana PMHMETD II, setelah dikurangi dengan biaya-biaya emisi yang menjadi kewajiban Perseroan, akan dikontribusikan oleh Perseroan sebagai setoran modal pada JRN, dan oleh JRN akan dipergunakan untuk pembayaran dipercepat atas utang JRN dan Entitas Anak JRN dan/atau belanja modal Entitas Anak JRN dan/atau keperluan korporasi umum JRN dan/atau Entitas Anak JRN.
4. Selanjutnya JRN akan bertindak sebagai Penjamin dalam penerbitan *Notes* dengan memberikan Jaminan Perusahaan (*Corporate Guarantee*) dan komitmen untuk pembayaran pokok dan bunga atas *Notes* dalam bentuk pinjaman apabila JRI belum dapat memperoleh pendanaan dari pihak ketiga lain dan/atau memperoleh pendapatan yang cukup yang berasal dari pembayaran dividen tunai dari Perseroan. Dalam hal Perseroan melakukan pembagian dividen, JRML atau pihak yang akan menerima pengalihan hak secara hukum dari JRML akan mengalihkan hak atas dividen yang akan diperolehnya sebagai pemegang saham Perseroan kepada JRI.

### **Rencana Transaksi Merupakan Transaksi Material**

Dengan memperhatikan ekuitas Perseroan per tanggal 31 Desember 2016, sebagaimana diuraikan dalam laporan keuangan konsolidasian Perseroan dan entitas anak, sebesar USD342.085.869 (tiga ratus empat puluh dua juta delapan puluh lima ribu dan delapan ratus enam puluh sembilan Dollar Amerika Serikat), (i) pemberian Jaminan Perusahaan dari JRN kepada JRI dengan nilai maksimum sebesar USD435.000.000 (empat ratus tiga puluh lima juta Dollar Amerika Serikat); dan (ii) komitmen pemberian pinjaman atas pokok dan bunga *Notes* maksimum sebesar USD435.000.000 (empat ratus tiga puluh lima Dollar Amerika Serikat), masing-masing melebihi 50% dari ekuitas Perseroan. Dengan demikian, sesuai dengan Pasal 2 huruf b Peraturan No. IX.E.2, pemberian Jaminan Perusahaan dan komitmen pemberian pinjaman tersebut merupakan transaksi material yang wajib memperoleh persetujuan RUPS Luar Biasa Perseroan.

### **Rencana Transaksi Merupakan Transaksi Afiliasi**

Rencana transaksi merupakan transaksi afiliasi sebagaimana dimaksud dalam Peraturan No. IX.E.1. dengan mempertimbangkan hubungan afiliasi dari segi kepemilikan dan kepengurusan.

#### *Hubungan afiliasi dari segi kepemilikan*

- JRI merupakan pihak yang berada di bawah pengendalian Jimmy Budiarto yang merupakan *ultimate beneficiary owner* dari JRML, yang merupakan pemegang saham utama Perseroan dengan kepemilikan 92,50% (sembilan puluh dua koma lima persen); dan
- JRN merupakan entitas anak Perseroan dengan kepemilikan 98,87% (sembilan puluh delapan koma delapan puluh persen).

#### *Hubungan afiliasi dari segi kepengurusan*

<b>Nama</b>	<b>Perseroan</b>	<b>JRN</b>	<b>JRI</b>
Christian Wijayanto A.J.	Komisaris Utama	Komisaris Utama	-
Daud Silalahi	Komisaris Independen	Komisaris Independen	-
Jimmy Budiarto	Direktur Utama	Direktur Utama	Direktur
Edi Permadi	Direktur	Direktur	-
William Surnata	Direktur	Direktur	Direktur
Budikwanto Kuesar	Direktur	Direktur	-

Sehubungan dengan hal tersebut, dalam rangka memenuhi ketentuan dalam Peraturan No. IX.E.1 dan Peraturan No. IX.E.2, Perseroan telah melaksanakan hal-hal sebagai berikut:

1. Menunjuk pihak Penilai Independen yakni Kantor Jasa Penilai Publik ("KJPP") Ihot Dollar & Raymond untuk memberikan Pendapat Kewajaran atas rencana transaksi.
2. Menyampaikan rencana penyelenggaraan RUPS Luar Biasa kepada Otoritas Jasa Keuangan ("OJK") melalui Surat No. JRAP/SKLR/CSD/2017/III/014 tanggal 21 Februari 2017.
3. Mengumumkan Keterbukaan Informasi Rencana Transaksi pada tanggal 28 Februari 2017 melalui surat kabar harian Suara Pembaruan, situs web Bursa Efek Indonesia dan situs web Perseroan.
4. Mengumumkan pengumuman rencana RUPS Luar Biasa pada tanggal 28 Februari 2017 melalui surat kabar harian Suara Pembaruan, situs web Bursa Efek Indonesia dan situs web Perseroan dan RUPS Luar Biasa direncanakan untuk dilaksanakan pada tanggal 6 April 2017 di Jakarta.

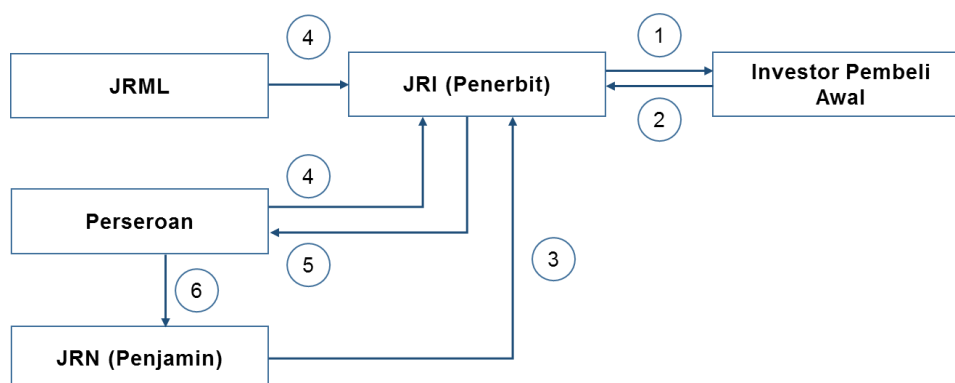
## KETERANGAN TENTANG RENCANA PEMBERIAN JAMINAN PERUSAHAAN DALAM RANGKA PENERBITAN NOTES

### Obyek dan Nilai Transaksi

JRN, entitas anak Perseroan dengan kepemilikan 98,87% (sembilan puluh delapan koma delapan tujuh persen) (selanjutnya disebut “Penjamin”) akan memberikan Jaminan Perusahaan tanpa syarat (*unconditional*) dan tidak dapat ditarik kembali untuk menjamin kewajiban utang JRI (selanjutnya disebut “Penerbit”) yang timbul akibat penerbitan *Notes* dalam jumlah sebesar-besarnya USD300.000.000 (tiga ratus juta Dollar Amerika Serikat) dan bunga atas *Notes* (“Jaminan Perusahaan”).

Jaminan Perusahaan ini akan ditandatangani oleh para pihak dan mulai berlaku sejak tanggal penerbitan *Notes*. Ketentuan dan syarat-syarat dari Jaminan Perusahaan saat ini sedang dalam tahap negosiasi antara para pihak yang terkait dan akan tercantum dalam dokumen rencana transaksi yang akan ditandatangani pada saat yang sama dengan penerbitan *Notes*, dengan memperhatikan bahwa ketentuan dan syarat-syarat Jaminan Perusahaan tidak memiliki *negative covenant* yang merugikan pemegang saham publik. Jika Jaminan Perusahaan tersebut dilaksanakan maka Penjamin wajib mengambil alih seluruh kewajiban yang melekat atas penerbitan *Notes*, meliputi antara lain pembayaran pokok dan bunga dimana jumlah tersebut dapat memiliki dampak material terhadap kondisi keuangan Penjamin maupun Perseroan secara konsolidasian.

### Gambaran Rencana Transaksi



Keterangan:

1. Penerbit menerbitkan *Notes* yang akan ditawarkan kepada investor pembeli awal.
2. Penerbit menerima hasil pembayaran *Notes* dari investor pembeli awal.
3. Penjamin memberikan Jaminan Perusahaan untuk menjamin kewajiban Penerbit.
4. Bersamaan dengan proses penerbitan *Notes*, Perseroan melakukan PMHMETD II dimana JRML akan mengalihkan HMETD miliknya kepada Penerbit.
5. Penerbit melaksanakan HMETD yang diperoleh dari JRML dengan menggunakan dana yang diperoleh dari penerbitan *Notes* sehingga Penerbit menjadi pemegang saham Perseroan setelah pelaksanaan PMHMETD II.
6. Perseroan melakukan penyeteroran modal tambahan dalam JRN yang merupakan Penjamin dalam penerbitan *Notes*.

### Pihak dalam Rencana Transaksi

#### 1. J Resources International Ltd. (Penerbit)

JRI merupakan pihak yang menerbitkan *Notes* dan informasi mengenai JRI telah diuraikan di atas.



## 2. PT J Resources Nusantara (Penjamin)

JRN merupakan pihak yang memberikan Jaminan Perusahaan dan informasi mengenai JRN adalah sebagai berikut:

JRN didirikan dengan nama PT Bara Kutai Energi sebagaimana termaktub dalam Akta Pendirian No. 13 tanggal 7 Februari 2003, yang dibuat di hadapan Raden Johannes Sarwono, S.H., Notaris di Jakarta dan telah memperoleh pengesahan Menteri Kehakiman dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia sesuai dengan Surat Keputusan No. C-07907 HT.01.01.TH.2003 tanggal 11 April 2003 serta telah didaftarkan di Kantor Pendaftaran Perusahaan Kodya Jakarta Utara di bawah No. 628/BH.09.01/V/2003 tanggal 6 Mei 2003 dan telah diumumkan dalam Tambahan No. 5176 Berita Negara Republik Indonesia No. 52 tanggal 1 Juli 2003.

Anggaran dasar JRN telah beberapa kali diubah dan terakhir diubah berdasarkan (i) Akta Berita Acara Rapat Umum Pemegang Saham PT Bara Kutai Energi No. 79 tanggal 31 Januari 2008, yang dibuat oleh Raden Johannes Sarwono, S.H., Notaris di Jakarta dan telah memperoleh persetujuan Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia sesuai dengan Surat Keputusannya No. AHU-27276.AH.01.02.Tahun 2008 tanggal 23 Mei 2008 serta telah didaftarkan dalam Daftar Perseroan di bawah No. AHU-0039873.AH.01.09.Tahun 2008 tanggal 23 Mei 2008 dan telah diumumkan dalam Tambahan No. 14086 Berita Negara Republik Indonesia No. 43 tanggal 29 Mei 2009 dalam rangka untuk disesuaikan dengan Undang-Undang No. 40 Tahun 2007 tentang Perseroan Terbatas; dan (ii) Akta Pernyataan Keputusan Pemegang Saham PT Bara Kutai Energi No. 60 tanggal 10 Agustus 2011, yang dibuat di hadapan Humberg Lie, S.H., S.E., M.Kn., Notaris di Jakarta Utara dan telah memperoleh persetujuan Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia sesuai dengan Surat Keputusan No. AHU-42465.AH.01.02.Tahun 2011 tanggal 22 Agustus 2011 serta telah didaftarkan di dalam Daftar Perseroan di bawah No. AHU-0069668.AH.01.09.Tahun 2011 tanggal 22 Agustus 2011, yang mengubah nama dari semula bernama PT Bara Kutai Energi menjadi PT J Resources Nusantara dan tempat kedudukan JRN yang semula berkedudukan di Jakarta Utara menjadi Jakarta Selatan.

JRN berkantor di Equity Tower, Lantai 48, Suite E, Sudirman Central Business District (SCBD) Lot 9, Jl. Jend. Sudirman Kav. 52-53, Jakarta Selatan, dengan nomor telepon +62 21 515 3335 dan nomor faksimili +62 21 515 3759.

Berdasarkan Pasal 3 dari anggaran dasar JRN, ruang lingkup kegiatan JRN adalah bergerak dalam bidang perdagangan umum dan jasa. Pada tanggal Keterbukaan Informasi ini, kegiatan usaha yang dilaksanakan oleh JRN adalah perdagangan umum dan jasa.

### *Struktur permodalan dan susunan pemegang saham*

Berdasarkan Akta Pernyataan Keputusan Rapat No. 91 tanggal 19 Januari 2012, struktur permodalan dan susunan pemegang saham JRN terakhir pada tanggal Keterbukaan Informasi ini adalah sebagai berikut:

Keterangan	Nilai Nominal Rp1.000.000 per Saham		
	Jumlah Saham	Jumlah Nilai Nominal (Rp)	%
<b>Modal Dasar</b>	<b>5.000.000</b>	<b>5.000.000.000.000</b>	
Modal Ditempatkan dan Disetor Penuh			
1. Perseroan	1.443.848	1.443.848.000.000	98,870
2. PT Mentari Bukit Makmur	16.250	16.250.000.000	1,113
3. Johan Lensa	100	100.000.000	0,007
4. Lenny Hermawaty Tjioe	100	100.000.000	0,007
5. Rusmin	50	50.000.000	0,003
<b>Jumlah Modal Ditempatkan dan Disetor</b>	<b>1.460.348</b>	<b>1.460.348.000.000</b>	<b>100,000</b>
<b>Saham Dalam Portepel</b>	<b>3.539.652</b>	<b>3.539.652.000.000</b>	

### *Pengurusan dan pengawasan*

Berdasarkan Akta Pernyataan Keputusan Rapat No. 8 tanggal 1 Juni 2016, susunan Dewan Komisaris dan Direksi JRN terakhir pada tanggal Keterbukaan Informasi ini adalah sebagai berikut:

#### Dewan Komisaris

Komisaris Utama : Christian Wijayanto A.J.  
Komisaris Independen : Daud Silalahi

#### Direksi

Direktur Utama : Jimmy Budiarto  
Direktur : Edi Permadi  
Direktur : William Surnata  
Direktur : Budikwanto Kuesar  
Direktur : Darmadi Lee

## **KETERANGAN TENTANG RENCANA TRANSAKSI PEMBERIAN PINJAMAN DALAM RANGKA PEMBAYARAN POKOK DAN BUNGA NOTES**

### ***Obyek dan Nilai Transaksi***

JRN akan memberikan komitmen untuk pembayaran pokok dan bunga atas *Notes* yang diterbitkan Penerbit dalam bentuk pinjaman apabila Penerbit belum memperoleh pendanaan dari pihak ketiga dan/atau belum memperoleh pembayaran dividen tunai dari Perseroan. Jumlah pinjaman yang akan diberikan oleh Penjamin kepada Penerbit adalah sebesar-besarnya USD435.000.000 (empat ratus tiga puluh lima juta Dollar Amerika Serikat) dalam jangka waktu 5 (lima) tahun yang akan dikenakan bunga sebesar-besarnya 10% (sepuluh persen) per tahun.

Mengingat dana hasil penerbitan *Notes*, setelah dikurangi biaya-biaya penerbitan *Notes*, seluruhnya akan menjadi setoran modal Perseroan, dan oleh Perseroan akan dikontribusikan pada JRN sebagai setoran modal yang selanjutnya digunakan oleh JRN untuk antara lain pembayaran dipercepat atas utang JRN dan Entitas Anak JRN, hal tersebut akan mengakibatkan menurunnya beban bunga atas pinjaman Perseroan secara konsolidasian sehingga Perseroan dapat melaksanakan pembagian dividen kepada para pemegang sahamnya. Dalam hal demikian diharapkan jumlah pembayaran dividen tunai Perseroan kepada para pemegang saham dapat digunakan Penerbit untuk melakukan kewajiban pembayaran pokok dan bunga atas *Notes*.

### ***Pihak dalam Pemberian Pinjaman***

#### **1. J Resources International Ltd.**

JRI merupakan pihak yang menerima pinjaman dari JRN dan informasi mengenai JRI telah diuraikan di atas.

#### **2. PT J Resources Nusantara**

JRN merupakan pihak yang memberikan pinjaman kepada JRI dan informasi mengenai JRN telah diuraikan di atas.

## **DAMPAK RENCANA TRANSAKSI ATAS KEUANGAN PERSEROAN**

Proforma laporan keuangan konsolidasian Perseroan dan entitas anak setelah dilaksanakannya rencana transaksi sebagaimana disajikan di bawah ini telah disusun dan disajikan berdasarkan Standar Akuntansi Keuangan yang berlaku umum di Indonesia, dan dilakukan penelaahan terbatas oleh Kantor Akuntan Publik Mirawati Sensi Idris.

Laporan Posisi Keuangan Konsolidasian

(dalam USD)

	31 Desember 2016	
	Sebelum Rencana Transaksi	Setelah Rencana Transaksi
<b>Aset</b>		
Aset lancar	88.723.482	111.426.186
Aset tidak lancar	764.215.910	861.922.014
<b>Jumlah aset</b>	<b>852.939.392</b>	<b>973.348.200</b>
<b>Liabilitas dan ekuitas</b>		
Liabilitas jangka pendek	181.169.518	142.181.264
Liabilitas jangka panjang	329.684.005	191.214.373
<b>Jumlah liabilitas</b>	<b>510.853.523</b>	<b>333.395.637</b>
Ekuitas	342.085.869	639.952.563
<b>Jumlah liabilitas dan ekuitas</b>	<b>852.939.392</b>	<b>973.348.200</b>

Laporan Laba Rugi dan Penghasilan Komprehensif Lain Konsolidasian

(dalam USD)

	Untuk tahun yang berakhir 31 Desember 2016	
	Sebelum Rencana Transaksi	Setelah Rencana Transaksi
Penjualan	235.129.200	235.129.200
Beban pokok penjualan	(96.351.433)	(96.351.433)
Laba kotor	138.777.767	138.777.767
Laba sebelum pajak	40.504.896	36.041.021
Laba tahun berjalan	22.220.964	17.757.089
Jumlah penghasilan komprehensif	22.263.842	17.799.967
Jumlah laba tahun berjalan yang dapat distribusikan kepada:		
Pemilik entitas induk	19.208.224	14.947.682
Kepentingan nonpengendali	3.012.740	2.809.407
Jumlah	22.220.964	17.757.089
Jumlah penghasilan komprehensif yang dapat diatribusikan kepada:		
Pemilik entitas induk	19.228.294	14.967.752
Kepentingan nonpengendali	3.035.548	2.832.215
Jumlah	22.263.842	17.799.967
Laba per saham	0,0007	0,0006

Berikut adalah analisis singkat atas dampak rencana transaksi terhadap laporan keuangan konsolidasian Perseroan dan entitas anak setelah dilaksanakannya rencana transaksi:

- Proforma aset Perseroan setelah rencana transaksi meningkat sebesar 14,1% seiring dengan kenaikan aset tetap dan kenaikan kas yang merupakan sisa dana dari hasil PMHMETD II untuk digunakan sebagai keperluan umum korporasi yang belum digunakan dan ditempatkan pada bank.
- Proforma liabilitas Perseroan setelah rencana transaksi mengalami penurunan sebesar 34,7% dikarenakan pembayaran dipercepat utang entitas anak.
- Proforma ekuitas Perseroan setelah rencana transaksi meningkat sebesar 87,1% yang seluruhnya merupakan dana hasil PMHMETD II setelah dikurangi biaya emisi dan penyesuaian laba tahun berjalan.

- Proforma laba tahun berjalan Perseroan setelah rencana transaksi menurun sebesar 20,1% dikarenakan kenaikan beban keuangan tambahan yang timbul dari pembayaran dipercepat meliputi pembayaran denda dan biaya transaksi yang belum diamortisasi.

Laporan keuangan konsolidasian Perseroan dan Entitas Anak per 31 Desember 2016 secara lengkap telah diumumkan melalui situs web Bursa Efek Indonesia dan situs web Perseroan pada tanggal 28 Februari 2017.

## RINGKASAN LAPORAN PENILAIAN KEWAJARAN RENCANA TRANSAKSI

Kantor Jasa Penilai Publik Ihot Dollar & Raymond ("ID&R") yang memiliki ijin usaha dari Kementerian Keuangan No. 1408/KM.1/2012 tanggal 27 November 2012 dan terdaftar sebagai profesi penunjang pasar modal di OJK dengan Surat Tanda Terdaftar Profesi Penunjang Pasar Modal dari OJK No. 03/BL/STTD-P/B/2009, telah ditunjuk oleh Perseroan sebagai Penilai Independen sesuai dengan Surat Penugasan No. 006R/III/FO/17/KJPPID&R tertanggal 21 Februari 2017 untuk memberikan Pendapat Kewajaran atas Rencana Transaksi.

**Ringkasan Pendapat Kewajaran Atas Rencana Transaksi berdasarkan Laporan No. ID&R/PK/280217.01 tertanggal 28 Februari 2017 adalah sebagai berikut:**

### Para Pihak dalam Transaksi

1. PT J Resources Asia Pasifik Tbk ("Perseroan")
2. PT J Resources Nusantara ("JRN"); dan
3. J Resources International Ltd. ("JRI").

### Obyek Transaksi

Pemberian Jaminan Perusahaan dan komitmen pemberian pinjaman atas pokok dan bunga *Notes* yang diterbitkan JRI oleh JRN, entitas anak Perseroan dengan kepemilikan 98,87% (sembilan puluh delapan koma delapan tujuh persen).

### Tujuan Penilaian

Terkait dengan Rencana Transaksi tersebut di atas, maka Perseroan wajib mengikuti ketentuan yang diatur dalam Peraturan No. IX.E.1 dan Peraturan No. IX.E.2. Dalam Peraturan No. IX.E.1 tersebut, disebutkan bahwa yang dimaksud dengan transaksi afiliasi adalah transaksi yang dilakukan oleh perusahaan atau perusahaan terkendali dengan afiliasi dari perusahaan atau afiliasi dari anggota direksi, anggota dewan komisaris, atau pemegang saham utama perusahaan. Disebutkan pula dalam Peraturan IX.E.2 bahwa yang dimaksud dengan transaksi material adalah setiap penyertaan dalam badan usaha, proyek, dan/atau kegiatan usaha tertentu; pembelian, penjualan, pengalihan, tukar menukar aset atau segmen usaha; sewa menyewa aset, pinjam meminjam dana; menjaminkan aset; dan/atau memberikan jaminan perusahaan, dengan nilai 20% atau lebih dari ekuitas perusahaan, yang dilakukan dalam satu kali atau dalam suatu rangkaian transaksi untuk suatu tujuan atau kegiatan tertentu.

Tujuan dari pemberian pendapat kewajaran ini adalah untuk memberikan opini apakah Rencana Transaksi tersebut merupakan transaksi yang wajar dan tidak merugikan bagi Perseroan maupun pemegang saham Perseroan, sebagaimana diatur dalam Peraturan No. IX.E.1 dan Peraturan No. IX.E.2. Selanjutnya dalam analisa terhadap Rencana Transaksi tersebut, kami mempertimbangkan sisi kualitatif maupun kuantitatif serta dampak bagi Perseroan dan pemegang saham, termasuk risiko keuangan.

### Asumsi-Asumsi dan Syarat Pembatas

1. Pendapat Kewajaran ini disusun berdasarkan kondisi pasar dan perekonomian, kondisi umum bisnis dan keuangan, serta peraturan-peraturan Pemerintah pada tanggal Pendapat Kewajaran ini diterbitkan.
2. Dalam penyusunan Pendapat Kewajaran ini, kami juga menggunakan beberapa asumsi lainnya, seperti terpenuhinya semua kondisi dan kewajiban Perseroan dan semua pihak yang terlibat dalam Rencana Transaksi. Rencana Transaksi telah dilaksanakan seperti yang telah dijelaskan sesuai dengan jangka

waktu yang telah ditetapkan, serta keakuratan informasi mengenai Rencana Transaksi yang diungkapkan oleh manajemen Perseroan.

3. Kami juga mengasumsikan bahwa dari tanggal penerbitan Pendapat Kewajaran ini sampai dengan tanggal terjadinya Rencana Transaksi tidak terjadi perubahan apapun yang berpengaruh secara material terhadap asumsi-asumsi yang digunakan dalam penyusunan Pendapat Kewajaran ini.

#### Pendekatan dan Analisis Kewajaran

1. Analisis Transaksi
2. Analisis Kualitatif
3. Analisis Kuantitatif
4. Analisis Kewajaran Transaksi

#### Analisis Kewajaran

Berikut ini adalah ringkasan analisis Kewajaran Rencana Transaksi:

1. Analisis Nilai Transaksi

JRN akan memberikan Jaminan Perusahaan tanpa syarat (*unconditional*) dan tidak dapat ditarik kembali untuk menjamin kewajiban utang JRI yang timbul akibat penerbitan *Notes* dalam jumlah sebesar-besarnya USD300.000.000 (tiga ratus juta Dollar Amerika Serikat).

Sesuai informasi manajemen Perseroan, bahwa seluruh dana dari hasil penerbitan *Notes* setelah dikurangi biaya penerbitan, yang dilakukan oleh JRI yang dijamin oleh JRN akan menjadi penyertaan modal JRI dalam Perseroan pada saat Perseroan melakukan PMHMETD II. Dana tersebut selanjutnya akan dikontribusikan oleh Perseroan sebagai setoran modal pada JRN dan oleh JRN akan dipergunakan untuk pembayaran dipercepat atas utang JRN dan Entitas Anak JRN, dan/atau belanja modal Entitas Anak JRN dan/atau keperluan korporasi umum JRN dan/atau Entitas Anak JRN.

Dengan demikian Perseroan dan entitas anak Perseroan akan dapat mengembangkan usahanya dari dana yang diperoleh dan Perseroan secara konsolidasian menjadi tidak dibebani dengan biaya bunga atas pinjaman yang telah dilunasi dengan tambahan setoran modal tersebut. Dengan demikian Perseroan memiliki kemampuan untuk melakukan pembayaran dividen kepada para pemegang saham atas selisih beban bunga tersebut. Dividen tersebut dapat digunakan oleh JRI (termasuk pengalihan hak atas dividen dari JRML atau pihak yang akan menerima pengalihan hak secara hukum dari JRML kepada JRI) untuk membayar bunga dan pokok *Notes* selama 2017-2022.

JRN memiliki komitmen memberikan Jaminan Perusahaan kepada JRI selaku penerbit *Notes* yang tertuang dalam Nota Kesepahaman antara JRML, Perseroan, JRN dan JRI tanggal 27 Februari 2017, dimana JRML akan mengalihkan hak atas dividen yang diperolehnya kepada JRI selama tahun 2017-2022.

Dalam hal analisis atas komitmen pemberian pinjaman dari JRN kepada JRI, sebagaimana tertuang dalam Nota Kesepahaman antara JRML, Perseroan, JRN dan JRI tanggal 27 Februari 2017, jumlah komitmen pemberian pinjaman adalah maksimum sebesar USD435.000.000 (empat ratus tiga puluh lima Dollar Amerika Serikat) yang mana sudah sesuai dengan nilai pokok *Notes* sebesar-besarnya USD300.000.000 (tiga ratus juta Dollar Amerika Serikat) ditambah dengan bunga sebesar-besarnya USD135.000.000 (seratus tiga puluh lima juta Dollar Amerika Serikat). Pinjaman tersebut akan dikenakan bunga sebesar-besarnya 10% per tahun dalam jangka waktu 5 tahun. Di samping itu, keseluruhan persyaratan dan ketentuan yang diatur dalam Nota Kesepahaman tersebut telah tercermin dalam arus kas, yang mana akan memberikan nilai tambah bagi Perseroan.

Dengan demikian, nilai Jaminan Perusahaan terkait penerbitan *Notes* oleh JRI dan komitmen pemberian pinjaman oleh JRN kepada JRI adalah **wajar**.

2. Analisis Posisi Proforma Keseluruhan Rencana Transaksi

Analisis terhadap Proforma Laporan Posisi Keuangan Konsolidasian Perseroan per tanggal 31 Desember 2016, menunjukkan dengan dilakukannya Rencana Transaksi, dimana terdapat penyesuaian antara lain:

1. Kas sebesar USD22.702.704 merupakan kas yang diterima dari PMHMETD II setelah dikurangi dengan pelunasan pinjaman bank sindikasi entitas-entitas anak sebesar USD177.457.886, pembayaran bunga pinjaman bank sebesar USD2.662.669, pengeluaran belanja modal entitas anak sebesar USD97.706.104, serta pembayaran beban keuangan berupa pembayaran denda dan biaya transaksi yang belum diamortisasi sehubungan dengan pelunasan yang dipercepat sebesar USD4.463.875.
2. Aset tetap - bersih sebesar USD97.706.104 merupakan peningkatan yang disebabkan pengeluaran belanja modal entitas anak.
3. Penurunan pinjaman bank sebesar USD177.457.886 yang merupakan pelunasan pinjaman bank sindikasi entitas-entitas anak .
4. Peningkatan modal disetor sebesar USD29.964.275.
5. Peningkatan tambahan modal disetor - bersih sebesar USD272.366.294.
6. Penyesuaian saldo laba sebesar USD4.260.542.
7. Penyesuaian kepentingan non pengendali sebesar USD203.333.

Analisis terhadap Proforma Laporan Laba Rugi Konsolidasian Perseroan per tanggal 31 Desember 2016, menunjukkan dengan dilakukannya Rencana Transaksi, terdapat penyesuaian pada penghasilan (beban) lain-lain sebesar USD4.463.875 yang merupakan pembayaran denda dan biaya transaksi yang belum diamortisasi sehubungan dengan pelunasan yang dipercepat.

### 3. Analisis Inkremental dan Profitabilitas

Tanpa terjadinya Rencana Transaksi, aset Perseroan diproyeksikan akan mengalami tingkat pertumbuhan majemuk tahunan ("CAGR") sebesar -2,73% atau mencapai USD722.349.094 pada tahun 2022, dibandingkan dengan aset Perseroan pada tahun 2016 yang sebesar USD852.939.392. Sedangkan dengan adanya Rencana Transaksi, aset Perseroan diproyeksikan akan mengalami CAGR sebesar 0,58% atau mencapai USD883.006.784 pada tahun 2022, dibandingkan dengan aset Perseroan pada tahun 2016.

Tanpa terjadinya Rencana Transaksi, liabilitas Perseroan diproyeksikan akan mengalami CAGR sebesar -7,74% atau mencapai USD314.960.992 pada tahun 2022, dibandingkan dengan liabilitas Perseroan pada tahun 2016 yang sebesar USD510.853.523. Dengan adanya Rencana Transaksi, liabilitas Perseroan diproyeksikan akan mengalami CAGR sebesar -9,39% atau mencapai USD282.764.280 pada tahun 2022, dibandingkan dengan liabilitas Perseroan pada tahun 2016.

Tanpa terjadinya Rencana Transaksi, ekuitas Perseroan diproyeksikan akan mengalami CAGR sebesar 2,95% atau mencapai USD407.388.102 pada tahun 2022, dibandingkan dengan ekuitas Perseroan pada tahun 2016 yang sebesar USD342.085.869. Dengan adanya Rencana Transaksi, ekuitas Perseroan diproyeksikan akan mengalami CAGR sebesar 9,82% atau mencapai USD600.242.505 pada tahun 2022, dibandingkan dengan ekuitas Perseroan pada tahun 2016.

Pertumbuhan tersebut dapat dicapai dengan asumsi seluruh usaha Perseroan memiliki prospek yang baik. Berdasarkan analisa nilai tambah atas keseluruhan Rencana Transaksi di atas terlihat bahwa Rencana Transaksi yang akan dilakukan Perseroan memiliki prospek dan tingkat profitabilitas yang baik.

### Kesimpulan

Berdasarkan pertimbangan analisis kualitatif dan kuantitatif terhadap Rencana Transaksi, analisis kewajaran transaksi dan faktor-faktor yang relevan dalam memberikan Pendapat Kewajaran atas Rencana Transaksi Perseroan, maka kami berpendapat bahwa Rencana Transaksi yang akan dilakukan Perseroan adalah **wajar**.

## PERNYATAAN DEWAN KOMISARIS DAN DIREKSI

Sehubungan dengan pelaksanaan rencana transaksi, dengan ini Direksi dan Dewan Komisaris Perseroan menyatakan bahwa semua informasi material telah diungkapkan dan informasi tersebut diatas tidak menyesatkan.

Direksi dan Dewan Komisaris Perseroan menyatakan bahwa:

- a) Transaksi material tidak mengandung benturan kepentingan sebagaimana dimaksud dalam Peraturan No. IX.E.1;
- b) Transaksi material merupakan transaksi afiliasi sebagaimana dimaksud dalam Peraturan No. IX.E.1; dan
- c) Dalam perjanjian-perjanjian yang telah ditandatangani oleh Perseroan dan/atau JRN dengan para pihak lainnya tidak terdapat pembatasan (*negative covenant*) terkait dengan rencana transaksi.

## RAPAT UMUM PEMEGANG SAHAM LUAR BIASA

Perseroan telah mengumumkan pemberitahuan RUPS Luar Biasa melalui surat kabar harian Suara Pembaruan, situs web Bursa Efek Indoensia dan situs web Perseroan pada tanggal 28 Februari 2017. Pemanggilan RUPS Luar Biasa akan diumumkan melalui media yang sama pada hari Rabu, tanggal 15 Maret 2017, RUPS Luar Biasa akan diselenggarakan pada hari **Kamis, tanggal 6 April 2017**.

Mata acara terkait dengan rencana transaksi adalah:

1. Persetujuan rencana PMHMETD II dengan menawarkan sebanyak-banyaknya 20.130.000.000 (dua puluh miliar seratus tiga puluh juta) saham dengan nilai nominal Rp20;
2. Persetujuan pemberian Jaminan Perusahaan yang dilakukan oleh JRN, entitas anak Perseroan dengan kepemilikan 98,87% (sembilan puluh delapan koma delapan tujuh persen), kepada JRI sehubungan dengan penerbitan *Notes* dengan nilai sebesar-besarnya USD300.000.000 (tiga ratus juta Dollar Amerika Serikat) dalam rangka perolehan pendanaan untuk penyertaan saham Perseroan oleh JRI dalam rangka PMHMETD II. Selanjutnya untuk itu JRN akan memberikan pinjaman (*standby loan*) kepada JRI untuk menjamin ketepatan pembayaran pokok dan bunga kepada para pemegang *Notes*.

Yang berhak hadir atau diwakili dalam RUPS Luar Biasa, baik untuk saham Perseroan yang tidak masuk dalam Penitipan Kolektif maupun untuk saham Perseroan yang berada dalam Penitipan Kolektif, adalah para pemegang saham atau kuasa pemegang saham maupun pemegang rekening atau kuasa pemegang rekening yang sah yang namanya tercatat dalam Daftar Pemegang Saham Perseroan pada tanggal **14 Maret 2017** sampai dengan 16.00 WIB ("Pemegang Saham").

Korum kehadiran sesuai dengan Anggaran Dasar Perseroan untuk mata acara rapat pertama yang terkait dengan rencana PMHMETD II tersebut diatas, RUPS Luar Biasa dapat dilangsungkan jika RUPS Luar Biasa dihadiri oleh pemegang saham yang mewakili paling kurang 2/3 (dua per tiga) bagian dari jumlah seluruh saham dengan hak suara yang sah. Keputusan RUPS Luar Biasa untuk mata acara rapat terkait dengan rencana transaksi adalah sah jika disetujui oleh lebih dari 2/3 (dua per tiga) bagian dari seluruh saham dengan hak suara yang hadir dalam RUPS Luar Biasa.

Korum kehadiran sesuai dengan Anggaran Dasar Perseroan dan Pasal 28 Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 32/POJK.04/2014 tentang Rencana dan Penyelenggaraan Rapat Umum Pemegang Saham Perusahaan Terbuka ("POJK No. 32/2014"), untuk mata acara rapat kedua yang terkait dengan rencana transaksi tersebut diatas, RUPS Luar Biasa dapat dilangsungkan jika RUPS Luar Biasa dihadiri oleh pemegang saham yang mewakili paling kurang  $\frac{3}{4}$  (tiga per empat) bagian dari jumlah seluruh saham dengan hak suara yang sah.

Keputusan RUPS Luar Biasa untuk mata acara rapat terkait dengan rencana transaksi adalah sah jika disetujui oleh lebih dari  $\frac{3}{4}$  (tiga per empat) bagian dari seluruh saham dengan hak suara yang hadir dalam RUPS Luar Biasa.

#### Rapat Kedua dan Rapat Ketiga

Dalam hal korum sebagaimana dimaksud diatas tidak tercapai, RUPS Luar Biasa kedua dapat diadakan dengan ketentuan RUPS Luar Biasa kedua sah dan berhak mengambil keputusan jika RUPS Luar Biasa dihadiri oleh pemegang saham yang mewakili paling kurang  $\frac{2}{3}$  (dua per tiga) bagian dari jumlah seluruh saham dengan hak suara yang sah. Keputusan RUPS Luar Biasa kedua adalah sah jika disetujui oleh lebih dari  $\frac{3}{4}$  (tiga per empat) bagian dari seluruh saham dengan hak suara yang hadir dalam RUPS Luar Biasa.

Bilamana kuorum kehadiran pada RUPS Luar Biasa kedua sebagaimana dimaksud diatas tidak tercapai, RUPS Luar Biasa ketiga dapat diadakan dengan ketentuan RUPS Luar Biasa ketiga sah dan berhak mengambil keputusan jika dihadiri oleh pemegang saham dari saham dengan hak suara yang sah dengan korum kehadiran dan korum keputusan yang ditetapkan oleh OJK atas permohonan Perseroan.

Setiap usulan yang diajukan oleh Pemegang Saham Perseroan akan dimasukkan sebagai mata acara RUPS Luar Biasa apabila memenuhi persyaratan sebagaimana diatur dalam Pasal 12 POJK No. 32/2014 dan sudah harus diterima oleh Direksi Perseroan paling lambat 7 (tujuh) hari sebelum tanggal pemanggilan RUPS Luar Biasa.

**Apabila rencana transaksi material ini tidak memperoleh persetujuan dari RUPS Luar Biasa, maka rencana tersebut baru dapat diajukan kembali 12 (dua belas) bulan setelah pelaksanaan RUPS Luar Biasa.**

### INFORMASI TAMBAHAN

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

**Corporate Secretary**  
**PT J Resources Asia Pasifik Tbk**  
Equity Tower, Lantai 48, Suite E  
Sudirman Central Business District (SCBD) Lot. 9  
Jl. Jend. Sudirman, Kav. 52-53 Jakarta 12190  
Telepon: +62-21 515 3335, Faksimili: +62-21 515 3759  
Email: corpsec@jresources.com  
[www.jresources.com](http://www.jresources.com)