

PERUBAHAN DAN/ATAU TAMBAHAN KETERBUKAAN INFORMASI KEPADA PEMEGANG SAHAM PT TRANSKON JAYA TBK (“PERSEROAN”) TERKAIT RENCANA PEMISAHAN SEGMENT USAHA *INTERNET SERVICE PROVIDER* (“PACnet”), YANG MERUPAKAN TRANSAKSI AFILIASI YANG TIDAK MENGANDUNG BENTURAN KEPENTINGAN

INFORMASI SEBAGAIMANA TERCANTUM DALAM KETERBUKAAN INFORMASI INI PENTING DAN PERLU DIPERHATIKAN OLEH PEMEGANG SAHAM UNTUK MENGAMBIL KEPUTUSAN SEHUBUNGAN DENGAN RENCANA PERSEROAN MELAKSANAKAN PEMISAHAN SEGMENT USAHA *INTERNET SERVICE PROVIDER* (PACnet) YANG MERUPAKAN TRANSAKSI AFILIASI YANG TIDAK MENGANDUNG BENTURAN KEPENTINGAN.

KETERBUKAAN INFORMASI KEPADA PEMEGANG SAHAM (“KETERBUKAAN INFORMASI”) INI DISAMPAIKAN OLEH PERSEROAN DALAM RANGKA MEMENUHI KETENTUAN PERATURAN OTORITAS JASA KEUANGAN (“POJK”) NOMOR 17/POJK.04/2020 TENTANG TRANSAKSI MATERIAL DAN PERUBAHAN KEGIATAN USAHA TANGGAL 21 APRIL 2020 (“POJK 17/2020”), POJK NOMOR 42/POJK.04/2020 TENTANG TRANSAKSI AFILIASI DAN TRANSAKSI BENTURAN KEPENTINGAN TANGGAL 2 JULI 2020 (“POJK 42/2020”), DAN UNDANG-UNDANG NOMOR 40 TAHUN 2007 TENTANG PERSEROAN TERBATAS (“UUPT”).



**PT TRANSKON JAYA TBK
 (“Perseroan”)**

Berkedudukan di Balikpapan, Indonesia

Kegiatan Usaha Utama

Aktivitas Penyewaan dan Sewa Guna Usaha Tanpa Hak Opsi Mobil, Bus, Truk dan sejenisnya, *Internet Service Provider*, Aktivitas Hosting dan YBDI, Aktivitas Jasa Informasi Lainnya Ytdl, Aktivitas Perusahaan Holding, Aktivitas Penyediaan Tenaga Kerja Waktu Tertentu

Alamat Kantor Pusat

Jl. Mulawarman No. 21, RT.23, Manggar
Balikpapan, Kalimantan Timur 76116, Indonesia
Telepon : (0542) 770401; Faksimili : (0542) 770403
Email : corporatesecretary@transkon-rent.com
Website : www.transkon-rent.com

Alamat Kantor Perwakilan

Bahomoleo, Kec. Bungku Tengah, Kabupaten
Morowali, Sulawesi Tengah 94973, Indonesia

DEWAN KOMISARIS DAN DIREKSI PERSEROAN BAIK SECARA SENDIRI-SENDIRI MAUPUN BERSAMA-SAMA, BERTANGGUNG JAWAB PENUH ATAS KEBENARAN SEMUA INFORMASI ATAU FAKTA MATERIAL YANG DIMUAT DALAM KETERBUKAAN INFORMASI INI DAN MENEGASKAN BAHWA SEPANJANG PENGETAHUAN MEREKA TIDAK ADA FAKTA PENTING MATERIAL DAN RELEVAN YANG TIDAK DIKEMUKAKAN YANG MENYEBABKAN INFORMASI ATAU FAKTA MATERIAL DALAM KETERBUKAAN INFORMASI INI MENJADI TIDAK BENAR DAN/ATAU MENYESATKAN.

Keterbukaan Informasi ini diterbitkan di Balikpapan pada tanggal 17 Juni 2023

DEFINISI DAN SINGKATAN

<p>Otoritas Jasa Keuangan (“OJK”) adalah suatu Lembaga Independen sebagaimana dimaksud dalam Undang-Undang No. 21 Tahun 2011 tentang Otoritas Jasa Keuangan, yang tugas dan wewenangnya meliputi pengaturan dan pengawasan kegiatan jasa keuangan di sektor perbankan, pasar modal, perasuransian, dana pensiun, Lembaga pembiayaan dan Lembaga keuangan lainnya.</p>
<p>Menkumham berarti Kementerian Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia.</p>
<p>UU Pasar Modal berarti Undang-Undang No.8 Tahun 1995 tentang Pasar Modal sebagaimana diubah dengan Undang-Undang No. 4 Tahun 2023 tentang Pengembangan dan Penguatan Sektor Keuangan</p>
<p>UUPT berarti Undang-Undang No. 40 Tahun 2007 tentang Perseroan Terbatas sebagaimana diubah dengan Undang-Undang No. 6 Tahun 2023 tentang Penerapan Peraturan Pemerintah Pengganti Undang-Undang No. 2 Tahun 2022 tentang Cipta Kerja Menjadi Undang-Undang</p>
<p>POJK 17/2020 Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No.17/POJK.04/2020 tentang Transaksi Material dan Perubahan Kegiatan Usaha.</p>
<p>POJK 42/2020 Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 42/POJK.04/2020 tentang Transaksi Afiliasi dan Benturan Kepentingan.</p>
<p>POJK 15/2020 berarti Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 15/POJK.04/2020 tentang Rencana dan Penyelenggaraan Rapat Umum Pemegang Saham Perusahaan Terbuka</p>
<p>POJK 33/2014 berarti Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor 33/POJK.04/2014 tentang Direksi dan Dewan Komisaris Emiten atau Perusahaan Publik</p>
<p>RUPS berarti Rapat Umum Pemegang Saham</p>
<p>Pemisahan Segmen Usaha <i>Internet Service Provider (PACnet)</i> berarti pemisahan tidak murni sebagaimana dimaksud dalam Pasal 135 ayat (1) huruf b <i>juncto</i> ayat (3)UUPT, yang akan dilakukan oleh Perseroan melalui pengalihan seluruh bisnis dari segmen usaha <i>Internet Service Provide (PACnet)</i> kepada MPI berdasarkan Perjanjian Pengalihan Hak dan Kewajiban</p>
<p>Perjanjian Pengalihan Hak dan Kewajiban berarti Perjanjian Pengalihan Hak dan Kewajiban No. 377/TJ-CORSEC/V/2023 tertanggal 15 Mei 2023, yang dibuat di bawah tangan bermeterai cukup oleh dan antara Perseroan dan MPI</p>
<p>Keterbukaan Informasi berarti Keterbukaan Informasi ini yang disampaikan oleh Perseroan sehubungan dengan Rencana Pemisahan Sebagian Segmen Usaha <i>Internet Service Provider (PACnet)</i> kepada Pemegang Saham Perseroan dalam rangka memenuhi persyaratan yang diatur dalam POJK 17/2020 dan POJK 42/2020 dan setiap informasi tambahan dalam Keterbukaan Informasi yang telah tersedia</p>
<p>Perseroan berarti PT Transkon Jaya Tbk, suatu perseroan terbuka yang sahamnya tercatat pada Bursa Efek Indonesia, yang didirikan dan dijalankan berdasarkan hukum Negara Republik Indonesia, berkedudukan di Balikpapan, Kalimantan Timur.</p>
<p>MPI berarti PT Multinet Perkasa Indonesia, suatu perseroan terbatas yang didirikan dan dijalankan berdasarkan hukum Negara Republik Indonesia, berkedudukan di Balikpapan, Kalimantan Timur.</p>
<p>Pemegang Saham berarti para pemegang saham Perseroan yang namanya terdaftar dalam daftar pemegang saham Perseroan</p>
<p>Perusahaan Terkendali berarti suatu perusahaan yang dikendalikan baik secara langsung maupun tidak langsung oleh Perseroan sebagaimana didefinisikan dalam POJK 17/2020 dan POJK 42/20200</p>
<p>Akuntan Publik berarti Kantor Akuntan Publik Ihot, Dollar & Raymond (“ID&R”), selaku akuntan publik</p>
<p>Laporan Keuangan Konsolidasian Perseroan berarti Laporan Keuangan Konsolidasian Perseroan untuk periode tanggal 31 Desember 2022</p>

I. PENDAHULUAN

Keterbukaan Informasi ini dibuat dan disampaikan sehubungan dengan rencana Perseroan untuk melakukan pemisahan tidak murni sebagaimana dimaksud dalam Pasal 135 ayat (1) huruf (b) *juncto* Pasal 135 ayat (3) UUPT atas pemisahan segmen usaha *Internet Service Provider* (PACnet) yang dimiliki Perseroan melalui pengalihan seluruh bisnis, termasuk pengalihan *customer, supplier*, karyawan dan merek dagang serta seluruh hak dan kewajiban terkait segmen usaha *Internet Service Provider* (PACnet) kepada MPI, yang merupakan suatu perseroan terbatas yang dimiliki langsung oleh Perseroan dengan kepemilikan saham sebesar 90% (sembilan puluh persen) dari seluruh saham yang ditempatkan dan disetor dalam MPI. Pemisahan melalui pengalihan segmen usaha tersebut dilaksanakan berdasarkan Perjanjian Pengalihan Hak dan Kewajiban No. 377/TJ-CORSEC/V/2023 tanggal 15 Mei 2023, yang dibuat di bawah tangan bermeterai cukup oleh dan antara Perseroan dan MPI.

Transaksi atas Pemisahan Segmen Usaha *Internet Service Provider* (PACnet) ini merupakan Transaksi Afiliasi yang tidak mengandung benturan kepentingan sebagaimana dimaksud dalam POJK 42/2020, dan oleh karenanya wajib untuk memenuhi prosedur dan ketentuan sebagaimana diatur dalam Pasal POJK 42/2020.

Nilai transaksi atas Pemisahan Segmen Usaha *Internet Service Provider* (PACnet) adalah Rp5.844.222.870,00 (lima miliar delapan ratus empat puluh empat juta dua ratus dua puluh dua ribu delapan ratus tujuh puluh rupiah) yang merupakan 1,67% (satu koma enam tujuh persen) dari ekuitas Perseroan. Pemisahan Segmen Usaha *Internet Service Provider* (PACnet) tidak termasuk dalam kategori Transaksi Material dikarenakan:

- Nilai transaksi kurang dari 20% (dua puluh persen) dari ekuitas Perseroan;
- Total aset objek transaksi kurang dari 20% (dua puluh persen) dari total aset Perseroan;
- Laba bersih objek transaksi kurang dari 20% (dua puluh persen) dari laba bersih Perseroan; atau
- Pendapatan usaha objek transaksi kurang dari 20% (dua puluh persen) dari pendapatan usaha Perseroan

sebagaimana dimaksud dalam Pasal 3 ayat (1) dan ayat (2) huruf a, b, c dan d POJK 17/2020.

Sehubungan dengan Pemisahan Segmen Usaha *Internet Service Provider* (PACnet) tersebut, Perseroan akan melakukan perubahan kegiatan usaha dalam bentuk pengurangan kegiatan usaha yang sebelumnya telah dijalankan sebagaimana dimaksud dalam Penjelasan Pasal 22 angka 2 POJK 17/2020, oleh karenanya Perseroan wajib memenuhi ketentuan sebagaimana diatur dalam POJK 17/2020.

Sehubungan dengan hal tersebut, guna melaksanakan fungsi kepatuhan dan pemenuhan terhadap Peraturan sebagaimana yang telah dijelaskan sebelumnya, Perseroan menyediakan data tentang **Pemisahan Segmen Usaha *Internet Service Provider* (PACnet), Transaksi Afiliasi yang tidak mengandung benturan kepentingan dan Perubahan Kegiatan Usaha Perseroan** kepada Pemegang Saham dan akan menyampaikan Keterbukaan Informasi ini kepada OJK paling lambat pada saat pengumuman RUPS.

Melalui Keterbukaan Informasi ini, Perseroan akan memberikan penjelasan, pertimbangan, dan alasan dilakukan Pemisahan Segmen Usaha dan Transaksi Afiliasi dalam rangka melanjutkan strategi pengembangan usaha Perseroan melalui diversifikasi, transformasi, dan ekspansi yang diharapkan dapat mengoptimalkan kinerja Perseroan secara keseluruhan termasuk entitas anak Perseroan yaitu MPI agar memiliki daya saing dan keunggulan bisnis sehingga dapat memenuhi kebutuhan dan menciptakan kepuasan bagi *Customer* dan mewujudkan keberlanjutan bisnis Perseroan yang menguntungkan bagi seluruh pemangku kepentingan secara berkelanjutan.

Untuk memenuhi Peraturan yang berlaku terkait pengajuan Pemisahan Segmen Usaha, Perseroan telah menunjuk Kantor Jasa Penilai Publik ("**KJPP**") Ihot, Dollar & Raymond ("**ID&R**") sebagai Penilai independen yang terdaftar pada OJK yang bertugas melakukan Studi Kelayakan atas Laporan Penilaian Rencana Transaksi Afiliasi atas Pemisahan Segmen Usaha *Internet Service Provider* (PACnet). Perseroan berharap agar Keterbukaan Informasi ini dapat memberikan informasi maupun gambaran yang lebih komprehensif kepada Pemegang Saham Perseroan mengenai rencana Pemisahan Segmen Usaha *Internet Service Provider* (PACnet), Transaksi Afiliasi yang tidak mengandung benturan kepentingan, dan Perubahan Kegiatan Usaha Perseroan sehubungan dengan dilaksanakannya Pemisahan Segmen Usaha *Internet Service Provider* (PACnet) tersebut.

Informasi yang tercantum dalam Keterbukaan Informasi ini disampaikan kepada Para Pemegang Saham Perseroan sehubungan dengan rencana Pemisahan Segmen Usaha *Internet Service Provider* (PACnet) yang merupakan Transaksi Afiliasi yang tidak mengandung benturan kepentingan akan dilakukan sesuai dengan ketentuan UUPT dan POJK 42/2020, serta informasi mengenai rencana Perubahan Kegiatan Usaha Perseroan yang akan dilakukan sesuai dengan ketentuan POJK 17/2020 dalam hal pengurangan kegiatan usaha *Internet Service Provider* (PACnet). Perseroan akan menyampaikan Keterbukaan Informasi ini pada Situs Website Bursa Efek Indonesia ("**BEI**") dan Situs Website Perseroan, dan atas rencana-rencana tersebut akan dimintakan persetujuannya melalui Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa ("**RUPS LB**").

Sehubungan dengan pemenuhan ketentuan peraturan perundang-undangan atas rencana-rencana tersebut di atas, Perseroan telah mengumumkan Ringkasan Rancangan Pemisahan Segmen Usaha *Internet Service Provider* (PACnet) yang telah disampaikan melalui 1 (satu) Surat Kabar Harian "Media Indonesia" pada tanggal 30 April 2023 sebagaimana dimaksud dalam Pasal 127 UUPT.

Perseroan juga akan melaporkan informasi yang bersifat material lainnya kepada Otoritas Jasa Keuangan ("**OJK**") dan Bursa Efek Indonesia ("**BEI**") guna memenuhi ketentuan Peraturan POJK No.31/POJK.04/2015 tentang Keterbukaan Informasi atau Fakta Material oleh Emiten atau Perusahaan Publik, paling lambat 2 (dua) hari kerja yakni setelah pelaksanaan Pemisahan Segmen Usaha *Internet Service Provider* (PACnet).

II. INFORMASI MENGENAI PIHAK YANG MELAKUKAN TRANSAKSI

A. INFORMASI MENGENAI PERSEROAN

1. UMUM

Perseroan adalah suatu perseroan terbuka berkedudukan di Kota Balikpapan, didirikan secara sah berdasarkan hukum Negara Republik Indonesia pada tahun 2002 berdasarkan Akta Pendirian No.27 tanggal 14 Januari 2002, yang dibuat di hadapan Adi Gunawan, S.H., Notaris di Balikpapan (“**Akta Pendirian**”). Akta Pendirian telah memperoleh pengesahan dari Menteri Kehakiman dan Hak Asasi Manusia, yang saat ini telah berubah nama menjadi Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia (“**Menkumham**”), sesuai dengan Surat Keputusan No. C-05700 HT.01.01.TH.2002 tanggal 5 April 2002, telah didaftarkan dalam Daftar Perusahaan dengan nomor Tanda Daftar Perusahaan 170515102352 tanggal 15 April 2002, serta telah diumumkan dalam Berita Negara Republik Indonesia (“**BNRI**”) No.94, Tambahan Berita Negara Republik Indonesia (“**TBNRI**”) No.14198. •

Perseroan telah melakukan beberapa kali perubahan anggaran dasar dan perubahan anggaran dasar terakhirnya dinyatakan dalam Akta Pernyataan Keputusan Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa Perseroan No.52 tanggal 16 September 2022, yang dibuat di hadapan Buchari Hanafi, S.H., Notaris di Kota Jakarta Selatan, akta telah memperoleh persetujuan dari Menkumham berdasarkan bukti Penerimaan Pemberitahuan Perubahan Anggaran Dasar No. AHU-AH.01.03-0293083 tanggal 20 September 2022, seluruhnya terdaftar pada Daftar Perseroan No. AHU-0186592.AH.01.11.TAHUN 2022 tanggal 20 September 2022 (“**Akta 52/2022**”).

Anggaran Dasar Perseroan sejak pendirian sampai dengan perubahan anggaran dasar Perseroan yang terakhir telah dilakukan sesuai dengan ketentuan anggaran dasar dan peraturan perundang-undangan yang berlaku di Indonesia, khususnya UUPT. Anggaran Dasar Perseroan sebagaimana dinyatakan dalam Akta 52/2022 telah memenuhi ketentuan (i) Peraturan Badan Pengawas Pasar Modal dan Lembaga Keuangan Nomor IX.J.1 tentang Pokok-Pokok Anggaran Dasar Perseroan yang melakukan Penawaran Umum Efek bersifat Ekuitas dan Perusahaan Publik (“**Peraturan IX.J.1**”), (ii). POJK Nomor 15/POJK.04/2020 tentang Penyelenggaraan Rapat Umum Pemegang Saham Perusahaan Terbuka (“**POJK 15/2020**”) dan POJK Nomor 16/POJK.04/2020 tentang Pelaksanaan Rapat Umum Pemegang Saham Secara Elektronik (“**POJK 16/2020**”), POJK Nomor 29/POJK.04/2016 tentang Laporan Tahunan Emiten atau Perusahaan Publik (“**POJK 29/2016**”), POJK Nomor 13/POJK.03/2017 tentang Penggunaan Jasa Akuntan Publik dan Kantor Jasa Akuntan Publik dalam Kegiatan Jasa Keuangan (“**POJK 13/2017**”), dan POJK 31/2015.

2. ALAMAT KANTOR PUSAT

Alamat : Jl. Mulawarman No. 21, RT.23, Manggar, Balikpapan, Kalimantan Timur 76116, Indonesia
No.Telepon : (0542) 770401
No. Faximili : (0542) 770403
Website : www.transkon-rent.com
E-Mail : corporatesecretary@transkon-rent.com

3. ALAMAT KANTOR PERWAKILAN

Alamat : Bahomoleo, Kec. Bungku Tengah, Kabupaten Morowali, Sulawesi Tengah 94973, Indonesia.

4. MAKSUD KEGIATAN USAHA

Kode Kegiatan Usaha Utama Perseroan	
Jenis Kegiatan Usaha	Kode
Aktivitas Penyewaan dan Sewa Guna Usaha Tanpa Hak Opsi Mobil, Bus, Truk dan Sejenisnya**	77100
<i>Internet Service Provider*</i>	61921
Aktivitas <i>Hosting</i> dan YBDI**	63112
Aktivitas Jasa Informasi lainnya YTDL**	63990
Aktivitas Perusahaan <i>Holding**</i>	64200
Aktivitas Penyedia Tenaga Kerja Waktu Tertentu**	78200

Kode Kegiatan Usaha Penunjang Perseroan	
Jenis Kegiatan Usaha	Kode
Perdagangan Suku Cadang dan Aksesori Mobil**	45302
Reparasi dan Perawatan Mobil**	45201
Aktivitas Konsultasi Transportasi**	70202
Industri Karoseri Kendaraan Bermotor Roda Empat atau Lebih dan Industri <i>Trailer</i> dan Semi <i>Trailer**</i>	29200
Industri Kendaraan Bermotor Roda Empat atau Lebih**	29101
Perdagangan Besar Mobil Baru**	45101
Perdagangan Besar Mobil Bekas**	45102
Perdagangan Eceran Mobil Baru**	45103
Perdagangan Eceran Mobil Bekas**	45104
Aktivitas Telekomunikasi Dengan Kabel**	61100
Aktivitas Telekomunikasi Tanpa Kabel**	61200
Jasa Nilai Tambah Teleponi Lainnya**	61919
Jasa Sistem Komunikasi **	61922
Jasa <i>Internet</i> Telponi Untuk Keperluan Publik (ITKP) ***	61913
Aktivitas Telekomunikasi Khusus Untuk Penyiaran**	61991
Aktivitas Telekomunikasi Khusus untuk Keperluan Sendiri**	61992
Jasa Jual Kembali Jasa Telekomunikasi**	61994
Penerbitan Direktori dan <i>Mailing List**</i>	58120
Jasa Interkoneksi Internet (NAP) **	61924
Jasa Konten SMS Premium **	61912
Jasa Multimedia Lainnya**	61929
Aktivitas Telekomunikasi Khusus Untuk Keperluan Pertahanan Keamanan**	61993
Penerbitan Piranti Lunak (<i>Software</i>) **	58200
Aktivitas Pengembangan <i>Video Game**</i>	62011
Aktivitas Pengembangan Aplikasi Perdagangan Melalui Internet (<i>E-COMMERCE</i>) **	62012
Aktivitas Pemrograman Komputer Lainnya**	62019
Aktivitas Konsultasi Keamanan Informasi**	62021

Kode Kegiatan Usaha Penunjang Perseroan	
Aktivitas Konsultasi Komputer dan Manajemen Fasilitas Komputer Lainnya**	62029
Aktivitas Teknologi Informasi dan Jasa Komputer Lainnya**	62090
Aktivitas Pengolahan Data **	63111
Portal Web dan atau Platform Digital Tanpa Tujuan Komersial**	63121
Portal Web dan atau Platform Digital Dengan Tujuan Komersial**	63122
Penyediaan Sumber Daya Manusia dan Manajemen Fungsi Sumber Daya Manusia**	78300
Aktivitas Penyeleksian dan Penempatan Tenaga Kerja Dalam Negeri**	78101

*Kegiatan Usaha ini merupakan Kegiatan Usaha yang akan dikurangkan oleh Perseroan dari Pasal 3 Maksud dan Tujuan Anggaran Dasar Perseroan.

**Kegiatan Usaha ini merupakan Kegiatan Usaha dalam Pasal 3 Maksud dan Tujuan Anggaran Dasar Perseroan yang telah sesuai dengan Peraturan Kepala Badan Pusat Statistik No. 2 Tahun 2020 ("KBLI 2020").

Sesuai dengan Anggaran Dasar Perseroan, Kegiatan Usaha Utama Perseroan adalah (i) Aktivitas Penyewaan dan Sewa Guna Usaha Tanpa Hak Opsi Mobil, Bus, Truk dan Sejenisnya, (ii) *Internet Service Provider*, (iii) Aktivitas *Hosting* dan YBDI dan (iv) Aktivitas Jasa Informasi lainnya YTDL, (v) Aktivitas Perusahaan *Holding*, dan (vi) Aktivitas Penyedia Tenaga Kerja Waktu Tertentu.

Namun Kegiatan Usaha Utama Perseroan yang benar-benar dijalankan Perseroan saat ini adalah (i) Aktivitas Penyewaan dan Sewa Guna Usaha Tanpa Hak Opsi Mobil, Bus, Truk dan Sejenisnya, dan (ii) *Internet Service Provider*.

4. RIWAYAT PENCATATAN SAHAM PERSEROAN

Seluruh saham Perseroan (**KODE SAHAM : TRJA**) telah tercatat di Bursa Efek Indonesia pada tanggal 27 Agustus 2020, dimana Perseroan melakukan penawaran umum perdana sahamnya/*initial public offering* ("**IPO**") dengan melepas sebanyak **375.000.000 (tiga ratus tujuh puluh lima juta lembar)** saham dengan nilai nominal sebesar **Rp250,00 (dua ratus lima puluh rupiah)** per lembar saham kepada masyarakat.

5. STRUKTUR PERMODALAN DAN KEPEMILIKAN SAHAM PERSEROAN

Struktur permodalan Perseroan saat ini merujuk pada struktur permodalan dalam Akta Pernyataan Keputusan Para Pemegang Saham No. 35 tanggal 21 September 2020, yang dibuat di hadapan Buchari Hanafi, S.H., Notaris di Kota Tangerang, akta mana telah diberitahukan kepada Menkumham berdasarkan bukti Penerimaan Pemberitahuan Perubahan Anggaran Dasar No. AHU-AH.01.03.0391893 tanggal 28 September 2020 dan telah didaftarkan pada Daftar Perseroan No. AHU-0162796.AH.01.11.Tahun 2020 tanggal 28 September 2020, yaitu sebagai berikut:

Modal Dasar : Rp400.000.000.000,00 (empat ratus miliar rupiah) terbagi atas 4.000.000.000 (empat miliar) saham, tiap saham bernilai nominal Rp100 (seratus rupiah).

Modal ditempatkan dan disetor : Rp151.020.000.000,00 (seratus lima puluh satu miliar dua puluh juta rupiah) terbagi atas 1.510.200.000 (satu miliar lima ratus sepuluh juta dua ratus ribu) saham

Berdasarkan struktur permodalan tersebut di atas, susunan pemegang saham, serta komposisi kepemilikan saham Perseroan adalah sebagaimana termuat dalam Daftar Pemegang Saham Perseroan yang dikeluarkan oleh PT Adimitra Jasa Korpora tanggal 31 Mei 2023, yaitu sebagai berikut:

Keterangan	Nilai Nominal Rp100,00 per Saham		Persen (%)
	Jumlah Saham	Nilai Nominal (Rp)	
MODAL DASAR	4.000.000.000	400.000.000.000,00	
MODAL DITEMPATKAN DAN DISETOR PENUH			
PT DAMAI INVESTAMA SUKSES	393.348.000	39.334.800.000,00	26,05
PT MSJ INVESTAMA ABADI	454.080.000	45.408.000.000,00	30,07
PT ANEKA	155.919.600	15.591.960.000,00	10,32
MASYARAKAT	506.852.400	50.685.240.000,00	33,56
JUMLAH MODAL DITEMPATKAN DAN DISETOR	1.510.200.000	151.020.000.000,00	100,00
JUMLAH SAHAM DALAM PORTEPEL	2.489.800.000	248.980.000.000,00	

Sampai dengan tanggal Keterbukaan Informasi ini, tidak ada saham Direksi dan Dewan Komisaris dalam saham masyarakat dan tidak ada treasury stock yang dilakukan oleh Perseroan.

6. PENGURUSAN DAN PENGAWASAN

Susunan Direksi dan Dewan Komisaris Perseroan adalah sebagaimana termuat dalam Akta 52/2022, yaitu sebagai berikut:

Direksi		
Direktur Utama	:	Lexi Roland Rompas
Wakil Direktur Utama	:	Trevor R. Kroemer
Direktur	:	Brian C. Bennett
Direktur	:	Kayin Fauzi
Direktur	:	Russel Arthur Gatt

Dewan Komisaris		
Komisaris Utama	:	Juliana Theresia Jie
Komisaris	:	Hadi Sukanto
Komisaris Independen	:	R. Hesthi Sambodo

7. RINGKASAN LAPORAN KEUANGAN

Perseroan telah menunjuk KAP yang terdaftar di OJK untuk melakukan Audit Laporan Keuangan Tahunan Perseroan. Berikut adalah identitas Akuntan Publik yang melakukan audit terhadap Perseroan, yaitu sebagai berikut:

1. Kantor Akuntan Publik : Kosasih, Nurdiyaman, Mulyadi, Tjahjo & Rekan Member of Crow
- Alamat : Cyber 2 Tower Lantai 9 Unit A,B,C Jl. H.R. Rasuna Said Blok X-5 No.13 RT.007 RW.002
- No. Telepon : 021-25539200
- Faximile : 021-8313871
- Nama Rekan : Nunu Nurdiyaman
- Nomor STTD : STTD.AP-25/PM.22/2018
- No. Laporan Keuangan : Laporan No. 00584/2.1051/AU.1/05/0269-3/1/V/2021 tanggal 6 Mei 2021 untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2020
2. Kantor Akuntan Publik : Tjahjadi & Tamara Member of Morison KSI
- Alamat : Gedung Jaya Lt. 4, Blok L-04 Suite A1 Kebon Sirih, Menteng, Jakarta Pusat, DKI Jakarta, 10340
- No. Telepone : 021-31908550
- Faximile : 021-31908502
- Nama Rekan : Riani
- Nomor STTD : STTD.AP-361/PM.22/2018
- No. Laporan Keuangan : -Laporan No. 00226/2.0853/AU.1/05/0264-1/1/III/ tanggal 15 Maret 2022 untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2021
-Laporan No. 00230/2.0853/AU.1/05/0264-2/1/III/2023 tanggal 30 Maret 2023 untuk tahun buku yang berakhir pada 31 Desember 2022 (merupakan Laporan Keuangan Konsolidasian)

Ringkasan Laporan Keuangan Perseroan untuk Tahun Buku yang berakhir pada 31 Desember 2020, 2021 dan 2022 adalah sebagai berikut:

LAPORAN POSISI KEUANGAN 31 DESEMBER			
Keterangan	2020	2021	2022
Jumlah Aset	605.533.990.302	646.357.408.099	873.443.134.370
Jumlah Liabilitas	326.040.615.789	325.371.206.685	523.315.238.440
Jumlah Ekuitas	279.493.374.513	320.986.201.414	350.127.895.930
Jumlah Liabilitas & Ekuitas	605.533.990.302	646.357.408.099	873.443.134.370

LAPORAN LABA RUGI31 DESEMBER			
Keterangan	20 20	2021	2022
Pendapatan	402.461.051.428	402.584.918.991	483.001.336.110
Beban Pokok Pendapatan	225.206.184.532	233.335.977.893	289.715.111.310
Laba Bruto	177.254.866.896	169.248.941.098	193.286.224.800
Laba Operasi	84.201.010.229	83.911.585.029	79.820.850.113
Laba (Rugi) Tahun Berjalan	38.318.498.356	45.991.049.101	36.480.233.496
Penghasilan (Rugi) Komprehensif Lain, Setelah Pajak	-(1.067.536.475)	32.377.800	-(1.357.738.980)
Total Penghasilan Komprehensif Tahun Berjalan	37.250.961.881	46.023.426.901	35.122.494.516

B. INFORMASI MENGENAI MPI

1. UMUM

MPI adalah suatu perseroan terbatas berkedudukan di kota Balikpapan, yang telah didirikan secara sah berdasarkan hukum Negara Republik Indonesia pada tahun 2022 berdasarkan Akta Pendirian No. 24 tanggal 11 Maret 2022, yang dibuat di hadapan Lili Aryati, SH., M.Kn Notaris di Kota Balikpapan (**"Akta Pendirian MPI"**). Akta Pendirian telah memperoleh pengesahan dari Menkumham sesuai dengan Surat Keputusan No. AHU-0019121.AH.01.01. Tahun 2022 tanggal 16 Maret 2022, dan telah didaftarkan dalam Daftar Perseroan No. AHU-0051872.01.11.Tahun 2022 tanggal 16 Maret 2022, serta telah diumumkan dalam Berita Negara Republik Indonesia (**"BNRI"**) No.45, Tambahan Berita Negara Republik Indonesia (**"TBNRI"**) No. 016109.

Perubahan Anggaran Dasar MPI sebagaimana yang tercantum dalam Akta Pernyataan Keputusan Para Pemegang Saham Yang Diambil Di Luar Rapat Sebagai Pengganti Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa No. 01 tanggal 9 Juni 2022 yang dibuat dihadapan Lili Aryati, SH., M.Kn Notaris Kota Balikpapan dengan telah memperoleh persetujuan dari Menkumham berdasarkan Surat Keputusan No. AHU-0042459.AH.01.02.Tahun 2022 tanggal 22 Juni 2022, telah didaftarkan dalam Daftar Perseroan Nomor AHU-0117282.AH.01.11.Tahun 2022 Tanggal 22 Juni 2022 (**"Akta 01/2022"**), serta telah diumumkan dalam BNRI No. 45, TBNRI No. 016238.

2. ALAMAT KANTOR PUSAT

Alamat : Jl. MT Haryono Komp. Balikpapan Baru Blok B3 No. 18, RT 19, Kelurahan Damai Baru, Kecamatan Balikpapan Selatan, Kota Balikpapan, Provinsi Kalimantan Timur, Indonesia 76114

No.Telepon : 0815 4500 5588

Website : www.multinetperkasa.id

E-Mail : cs@multinetperkasa.id

3. KEGIATAN USAHA MPI

Berdasarkan Akta No. 01/2022, kegiatan usaha MPI saat ini adalah :

- A. Informasi dan Komunikasi, yaitu sebagai berikut:
- Aktivitas Hosting dan YBDI (63112)
 - Internet Service Provider (61921)
 - Jasa Interkoneksi Internet (MAP) (61924)
 - Aktivitas Telekomunikasi dengan Kabel (61100)
 - Aktivitas Telekomunikasi Tanpa Kabel (61200)
 - Jasa Sistem Komunikasi Data (61922)
 - Aktivitas Pemrograman Komputer Lainnya (62019)
 - Aktivitas Pengembangan Aplikasi Perdagangan Melalui Internet (*E-Commerce*) (62012)
 - Aktivitas Teknologi Informasi dan Jasa Komputer Lainnya (62090)
 - Aktivitas Konsultasi Komputer dan Manajemen Fasilitas Komputer Lainnya (62029)
- B. Perdagangan Besar Reparasi dan Perawatan Mobil dan Sepeda Motor, yaitu sebagai berikut:
- Perdagangan Besar Berbagai Macam Barang (46900)
 - Perdagangan Besar Komputer dan Perlengkapan Komputer (46511)
 - Perdagangan Besar Piranti Lunak (46512)
 - Perdagangan Besar Peralatan Komunikasi (46523)
- C. Aktivitas Penyewaan dan Sewa Guna Usaha Tanpa Hak Opsi, Ketenagakerjaan, Agen Perjalanan dan Penunjang Usaha Lainnya, yaitu sebagai berikut:
- Aktivitas Penyewaan dan Sewa Guna Usaha Tanpa Hak Opsi Mesin Kantor dan Peralatannya (77394)
 - Aktivitas Penyewaan dan Sewa Guna Usaha Tanpa Hak Opsi Mesin Pertambangan dan Energi serta Peralatannya (77395)
- D. Aktivitas Jasa Lainnya, yaitu sebagai berikut:
- Reparasi Komputer dan Peralatan Sejenisnya (95110)
 - Reparasi Peralatan Komunikasi (95120)
 - Reparasi Alat-alat Elektronik Konsumen (95210)

4. STRUKTUR PERMODALAN DAN KEPEMILIKAN SAHAM MPI

Struktur permodalan, susunan pemegang saham dan komposisi kepemilikan saham MPI saat ini merujuk pada Akta Pendirian MPI, yaitu sebagai berikut:

Modal Dasar : Rp1.000.000.000,00 (satu miliar rupiah) terbagi atas 1.000 (seribu) saham, tiap saham bernilai nominal Rp1.000.000,00 (satu juta rupiah).

Modal ditempatkan dan disetor : Rp500.000.000,00 (lima ratus juta rupiah) terbagi atas 500 (lima ratus) saham

Berdasarkan struktur permodalan tersebut di atas, susunan pemegang saham serta komposisi kepemilikan saham MPI adalah sebagai berikut:

Keterangan	Nilai Nominal Rp1.000.000,00 per Saham		
	Jumlah Saham	Nilai Nominal (Rp)	Persen (%)
MODAL DASAR	1.000	1.000.000.000,00	
MODAL DITEMPATKAN DAN DISETOR PENUH			
PT TRANSKON JAYA TBK	450	450.000.000,00	90,00
PT DAMAI INVESTAMA SUKSES	25	25.000.000,00	5,00
PT MSJ INVESTAMA ABADI	25	25.000.000,00	5,00
JUMLAH MODAL DITEMPATKAN DAN DISETOR	500	500.000.000,00	100,00
JUMLAH SAHAM DALAM PORTEPEL	500	500.000.000,00	

5. PENGURUSAN DAN PENGAWASAN

Susunan Direksi dan Dewan Komisaris MPI adalah sebagaimana termuat dalam Akta Pendirian MPI, yaitu sebagai berikut:

DIREKTUR

Rahadi Budiman

KOMISARIS

Irene Catherina Pondaag

6. RINGKASAN LAPORAN KEUANGAN

Berikut adalah identitas Akuntan Publik yang melakukan Audit terhadap MPI, adalah sebagai berikut:

Kantor Akuntan Publik : Tjahjadi & Tamara Member of Morison KSI
 Alamat : Gedung Jaya Lt. 4, Blok L-04 Suite A1 Kebon Sirih, Menteng,
 Jakarta Pusat, DKI Jakarta, 10340
 No. Telepon : 021-31908550
 Faximili : 021-31908502
 Nama Rekan : Riani
 Nomor STTD : STTD.AP-361/PM.22/2018
 No. Laporan Keuangan : Laporan No 00162/2.0853/AU.1/05/0264-1/1/II/2023 untuk
 tahun buku yang berakhir pada 31 Desember 2022

Ringkasan Laporan Keuangan MPI untuk Tahun Buku yang berakhir pada 31 Desember 2022 adalah sebagai berikut:

LAPORAN POSISI KEUANGAN 31 DESEMBER	
Keterangan	2022
Jumlah Aset	2.179.690.876
Jumlah Liabilitas	1.523.820.259
Jumlah Ekuitas	655.870.617
Jumlah Liabilitas & Ekuitas	2.179.690.876

LAPORAN LABA RUGI 31 DESEMBER	
Keterangan	2022
Pendapatan	2.934.863.808
Beban Pokok Pendapatan	2.329.633.347
Laba Bruto	605.230.461
Laba Operasi	179.179.220
Laba (Rugi) Tahun Berjalan	155.870.617
Penghasilan (Rugi) Komprehensif Lain, Setelah Pajak	-
Total Penghasilan Komprehensif Tahun Berjalan	155.870.617

III. INFORMASI TENTANG SEGMENT USAHA *INTERNET SERVICE PROVIDER* PACnet

Perseroan pada awalnya didirikan pada tahun 2002 dengan menjalankan usaha awal sebagai pemasok suku cadang dan aksesoris untuk kendaraan-kendaraan khusus daerah konsesi pertambangan. Seiring dengan perkembangan usahanya, pada tahun 2006 Perseroan menyewakan kendaraan operasional ("*Light Vehicle*"/LV") 4X4 dengan merek "*Transkon Rent*" yang menargetkan pelanggan dari perusahaan pertambangan. Melihat potensi yang dapat dikembangkan Perseroan, maka pada tahun 2011, Perseroan menambah lini bisnis baru dengan Segment Usaha *Internet Service Provider* yang berkembang pesat hingga sekarang di Kota Balikpapan. Segment usaha yang didirikan sebagai lini bisnis baru Perseroan menangani bisnis jaringan internet dengan menggunakan PACnet sebagai merek dagangnya. Dalam menyediakan pelayanan internet, PACnet terhubung langsung dengan IIX (*Indonesia Internet Exchange*) dan *International Internet Backbone* menggunakan infrastruktur *fiber optic*. Dengan menggunakan perangkat terbaik dan didukung oleh sistem catu daya serta *back up link* yang ada, PACnet dapat meminimalisir *downtimes* dan mampu melayani pelanggan 24 (dua puluh empat) jam per hari tanpa ada kuota bulanan. PACnet menyediakan berbagai layanan *Internet Technology* ("IT"), diantaranya (i) *Wireless Broadband Internet*, (ii) *Network Design & Implementation*, (iii) *VSAT Communications*, (iv) *Video Security Systems Solutions*, (v) *IT Consulting and Outsourcing*, (vi) *Disaster Recovery and Data Backup*, (vii) *Project & Server Management*, (viii) *IX & IIX Connection*, (ix) *Satellite Transmitter*, (x) *Voice/VoIP*, dan (xi) *VPN*.

Untuk membedakan PACnet dengan perusahaan sejenis, PACnet menerapkan (i) Layanan terpadu yang menyediakan semua jasa IT dan komunikasi kepada seluruh tingkatan klien, (ii) Jaringan yang stabil, dengan sistem *backup* catu daya dan *link* terbaik, (iii) Teknisi dan *Customer Service* yang siap membantu klien 24 (dua puluh empat) jam dan 7 (tujuh) hari seminggu, dengan menghubungi nomor *hotline* PACnet, dan tersedianya seluruh pelayanan dengan cepat dan handal.

PACnet melayani jasa IT dan komunikasi ke seluruh pelanggan di Indonesia, sejauh ini segmen usaha *Internet Service Provider* (PACnet) telah memiliki 138 *customer* yang tersebar di beberapa wilayah Indonesia. Dengan 5 (lima) produk unggulan dalam operasi bisnisnya yang terdiri dari (i) *Wireless Broadband Internet* yang menyediakan jasa akses internet wireless dengan beberapa jalur alternatif koneksi yang dapat menghubungkan *customer* ke kantor menggunakan perangkat radio terbaik dan back up catu daya yang mampu memenuhi standar *uptime*, (ii) *Fiber Optic* yang menyediakan jasa akses internet menggunakan infrastruktur *fiber optic* ke seluruh kota di Indonesia yang memiliki beberapa jalur alternatif koneksi ke *backbone* Indonesia dan Internasional, (iii) IPVPN MPLS yang menyediakan layanan *fiber optic*, pengelolaan penuh, aman, dan VPN (*Virtual Private Network*) berkemampuan tinggi dengan MPLS (*Multiprotocol Label Switching*), (iv) *Web & Mail Hosting* yang menyediakan jasa *hosting website* dan *email* serta jasa desain *website*; dan (v) VSAT IP yang menggunakan sistem jalur koneksi satelit komunikasi *point-to-point* ke *provider* satelit menggunakan dish 1.2m atau 1.8m (tergantung *bandwidth klien*), dan tetap dapat terkoneksi menggunakan jalur frekuensi C-Band di lokasi *klien* yang terkecil sekalipun.

IV. INFORMASI TERKAIT TRANSAKSI

A. OBJEK TRANSAKSI

Objek Rencana Transaksi meliputi Pemisahan Segmen Usaha *Internet Service Provider* (PACnet) dari Perseroan, dimana Perseroan bermaksud melaksanakan pemisahan segmen usaha melalui pengalihan seluruh bisnis, termasuk pengalihan *customer*, *supplier*, karyawan dan merek dagang serta seluruh hak dan kewajiban terkait segmen usaha *Internet Service Provider* (PACnet) kepada MPI.

Pemisahan melalui pengalihan segmen usaha tersebut dilaksanakan berdasarkan Perjanjian Pengalihan Hak dan Kewajiban No. 377/TJ-CORSEC/V/2023 tanggal 15 Mei 2023, yang dibuat di bawah tangan bermeterai cukup oleh dan antara Perseroan dan MPI, dengan ketentuan sebagai berikut:

Para Pihak	:	a. Perseroan; dan b. MPI
Objek Perjanjian	:	Pengalihan seluruh bisnis dari segmen usaha <i>Internet Service Provider</i> (PACnet) yang dimiliki Perseroan kepada MPI, termasuk pengalihan seluruh hak dan kewajiban terkaitnya yang mencakup <i>customer</i> , <i>supplier</i> , karyawan, dan merek dagang dari segmen usaha <i>Internet Service Provider</i> (PACnet) (“Hak dan Kewajiban yang Dialihkan”)
Nilai Transaksi	:	Rp5.844.222.870 (lima miliar delapan ratus empat puluh empat juta dua ratus dua puluh dua ribu delapan ratus tujuh puluh rupiah)

Kewajiban Perseroan	:	<ul style="list-style-type: none"> - Menerima pembayaran atas peralihan Hak dan Kewajiban yang Dialihkan sebagaimana dimaksud dalam Perjanjian ini - Perseroan diwajibkan untuk menyerahkan dan mengalihkan Hak dan Kewajiban yang Dialihkan sebagaimana disebutkan dalam Perjanjian ini - Melakukan pengumuman kepada seluruh customer dan mitra kerja Internet Service Provider (PACnet) terkait pemisahan segmen usaha Internet Service Provider (PACnet) - Membina hubungan dan komunikasi yang baik dengan MPI sehubungan dengan pelaksanaan Perjanjian ini
Kewajiban MPI	:	<ul style="list-style-type: none"> - Melaksanakan pembayaran atas pengalihan Hak dan Kewajiban yang Dialihkan sebagaimana dimaksud dalam Perjanjian ini - MPI diwajibkan menerima pengalihan seluruh Hak dan Kewajiban yang Dialihkan sebagaimana disebutkan dalam Perjanjian ini - Bertanggungjawab atas segala biaya-biaya sehubungan dengan diadakannya Perjanjian ini - Membina hubungan dan komunikasi yang baik dengan Perseroan sehubungan dengan pelaksanaan Perjanjian ini
Hukum yang Berlaku	:	Hukum Negara Republik Indonesia
Penyelesaian Perselisihan	:	Pengadilan Negeri Balikpapan

B. NILAI TRANSAKSI

Nilai Transaksi atas Pemisahan Segmen Usaha *Internet Service Provider* (PACnet) yang akan dialihkan oleh Perseroan kepada MPI berdasarkan Perjanjian Pengalihan Hak dan Kewajiban adalah Rp5.844.222.870,00 (lima miliar delapan ratus empat puluh empat juta dua ratus dua puluh dua ribu delapan ratus tujuh puluh rupiah) yang merupakan 1,67% (satu koma enam tujuh persen) dari ekuitas Perseroan.

Nilai transaksi tersebut di atas adalah kurang dari 20% (dua puluh persen) dari ekuitas Perseroan, karenanya Transaksi tersebut tidak termasuk dalam kategori Transaksi Material sebagaimana dimaksud dalam POJK 17/2020.

C. SIFAT DAN HUBUNGAN AFILIASI

Berdasarkan Pasal 22 ayat (1) angka 1 huruf e Undang-Undang No. 4 Tahun 2023 tentang Pengembangan dan Penguatan Sektor Keuangan, afiliasi adalah hubungan antara perusahaan dan pihak, baik langsung maupun tidak langsung, dengan cara apapun, mengendalikan atau dikendalikan oleh perusahaan atau pihak tersebut dalam menentukan pengelolaan dan/atau kebijakan perusahaan atau pihak dimaksud.

Lebih lanjut, dalam Pasal 1 angka 3 POJK 42/2020, transaksi afiliasi didefinisikan setiap aktivitas dan/atau transaksi yang dilakukan oleh perusahaan terbuka atau perusahaan terkendali dengan Afiliasi dari perusahaan terbuka atau Afiliasi dari anggota direksi, anggota dewan komisaris, pemegang saham utama, atau Pengendali, termasuk setiap aktivitas dan/atau transaksi yang

dilakukan oleh perusahaan terbuka atau perusahaan terkendali untuk kepentingan Afiliasi dari perusahaan terbuka atau Afiliasi dari anggota direksi, anggota dewan komisaris, pemegang saham utama, atau Pengendali.

Sifat hubungan afiliasi antara Perseroan dan MPI adalah MPI merupakan perusahaan yang dimiliki secara langsung oleh Perseroan dengan kepemilikan saham sebanyak 90% (sembilan puluh persen) dari seluruh saham ditempatkan dan disetor dalam MPI. Oleh karenanya, Perseroan merupakan pihak yang secara langsung mengendalikan MPI.

V. ALASAN, PENJELASAN, DAN MANFAAT DILAKUKANNYA PEMISAHAN

A. PERSEROAN

Saat ini, aktivitas bisnis Perseroan terus tumbuh dan memperluas bisnisnya serta pangsa pasarnya, khususnya di segmen usaha *Internet Service Provider* (PACnet) yang mengikuti perkembangan teknologi informasi, jaringan dan digitalisasi. Sejalan dengan itu Perseroan berupaya terus untuk mengembangkan dan meningkatkan kualitas kinerja segmen usaha *Internet Service Provider* (PACnet) dengan melakukan Pemisahan Segmen Usaha *Internet Service Provider* (PACnet) Perseroan tersebut dan mengalihkannya kepada MPI.

Dari sisi Perseroan terdapat faktor pendorong baik dari aspek internal maupun eksternal dalam melaksanakan Pemisahan Segmen Usaha *Internet Service Provider* (PACnet) yaitu :

1. Aspek Internal

Rencana Pemisahan ini dilakukan agar Perseroan lebih berkonsentrasi dan fokus pada bisnis penyewaan kendaraan operasional ("*Light Vehicle/LV*") 4X4, serta memperkuat bisnis dengan entitas anak MPI, sebagai strategi untuk memperluas bisnis penyedia *Internet Service Provider* dan memaksimalkan pelayanan kepada *customer* Perseroan baik *existing* maupun *customer* baru. Perseroan meyakini dengan Pemisahan yang dilakukan akan membuat bisnis *Internet Service Provider* menjadi lebih berkembang serta dialihkannya manajemen dan kepengurusan PACnet secara keseluruhan kepada MPI dipastikan dapat membuat pengelolaan bisnis menjadi terintegrasi dan lebih fokus sehingga tercipta optimalisasi pengelolaan asset, akselerasi dan pengembangan usaha, serta potensi kerjasama strategis diharapkan mampu meningkatkan kinerja keuangan dan menciptakan nilai tambah bagi pemegang saham dan pemangku kepentingan lainnya sebagai tujuan akhir dari Pemisahan.

2. Aspek Eksternal

Sementara untuk faktor eksternal, banyaknya perusahaan-perusahaan yang bergerak dalam bidang pembangunan, perkebunan dan pertambangan yang memerlukan layanan internet yang mampu menjangkau seluruh daerah hingga daerah terpencil dengan kecepatan akses dalam layanan internet. PACnet menyediakan layanan yang mampu menjangkau hingga daerah terpencil dengan harga yang terjangkau bagi *customer* baik perseorangan maupun perusahaan dan/atau badan usaha lainnya, hal ini akan menjadi peluang bisnis yang lebih besar bagi Perseroan untuk mengembangkan serta mampu untuk fokus pada bisnis *Internet Service Provider* sehingga dapat memperoleh *customer* dalam pangsa pasar yang lebih besar.

B. MPI

Pengalihan atas Segmen Usaha *Internet Service Provider* (PACnet) dari Perseroan kepada MPI akan memberikan manfaat bagi MPI sebagai berikut :

1. Akselerasi Pengembangan Usaha pada Segmen Usaha *Internet Service Provider*

MPI sebagai anak perusahaan Perseroan yang menerima pengalihan atas Pemisahan Segmen Usaha *Internet Service Provider* (PACnet) diharapkan dapat melakukan pengelolaan segmen usaha *Internet Service Provider* yang lebih bersifat independen, fokus, dan dapat menjangkau seluruh wilayah di Indonesia seiring dengan kondisi perekonomian Indonesia yang kondusif bagi potensi pengembangan penyedia layanan *wireless Broadband Internet* dan jasa IT lainnya.

Selama ini, Perseroan sudah memiliki penanganan operasional yang efektif yang dapat meningkatkan kinerja meskipun masih memerlukan peningkatan dalam aspek keuangan segmen usaha. Inisiatif efisiensi biaya operasi dan teknis *Internet Service Provider*, termasuk di antaranya penggunaan layanan produk yang dimiliki serta biaya-biaya teknis yang berhubungan dengan perbaikan dan pemeliharaan alat-alat operasional. Dengan dilakukannya Pemisahan Segmen Usaha *Internet Service Provider* (PACnet), maka diharapkan segmen usaha ini dapat lebih kompetitif dan fleksibel dalam mengambil keputusan bisnis guna menghasilkan nilai tambah bagi Perseroan selaku pemegang saham pengendali MPI.

2. Meningkatkan Optimalisasi Pemanfaatan Aset

MPI diharapkan dapat melakukan pengembangan dan pengelolaan aset yang lebih intensif kedepannya sehingga tercipta pemanfaatan aset yang lebih optimal. Selain itu, dengan dilakukannya Pemisahan Segmen Usaha *Internet Service Provider* (PACnet) diharapkan akan mendorong berjalannya praktek terbaik (*best practice*) dan tata kelola perusahaan yang baik dalam pengelolaan usahanya.

3. Meningkatkan Kualitas Proyek Pengembangan PACnet

Hasil dari pemisahan diharapkan akan memiliki reputasi dimana MPI dapat menciptakan proyek pengembangan usaha *Internet Service Provider* dengan adanya pengalihan dari Perseroan. Selain itu, proyek pengembangan akan fokus pada penambahan jumlah *customer*, serta pengembangan pasar lebih luas dan dapat menjangkau seluruh *customer* dengan pangsa pasar yang lebih beragam yang menjangkau hingga daerah terpencil sekalipun.

4. Membuka Kesempatan untuk Meningkatkan Struktur Permodalan

Hasil dari Pemisahan Segmen Usaha *Internet Service Provider* (PACnet) diharapkan dapat memiliki kapasitas untuk meningkatkan struktur permodalan guna pengembangan usaha dan mengantisipasi peluang bisnis kedepan termasuk perolehan investasi strategis dengan melakukan penawaran umum saham atau efek yang bersifat ekuitas lainnya.

5. Memberikan Manfaat Bagi Pemegang Saham

Hasil dari Pemisahan Segmen Usaha *Internet Service Provider* (PACnet) dimana laporan keuangan MPI akan terkonsolidasi dengan laporan keuangan Perseroan, dengan pengembangan sebagaimana rencana yang diharapkan dapat memberikan dampak yang positif terhadap nilai pemegang saham maupun dalam bentuk nilai dividen para pemegang saham baik bagi MPI selaku entitas anak yang menerima pengalihan atas Pemisahan Segmen Usaha *Internet Service Provider* (PACnet), maupun bagi Perseroan yang melakukan Pemisahan.

VI. PENJELASAN, PERTIMBANGAN, DAN ALASAN DILAKUKANNYA TRANSAKSI DENGAN PIHAK AFILIASI, SERTA PENGARUH TRANSAKSI PADA KONDISI KEUANGAN PERSEROAN

A. PENJELASAN, PERTIMBANGAN, DAN ALASAN DILAKUKANNYA TRANSAKSI DENGAN PIHAK AFILIASI, DIBANDINGKAN DENGAN APABILA DILAKUKAN TRANSAKSI LAIN YANG SEJENIS YANG TIDAK DILAKUKAN DENGAN PIHAK AFILIASI

Rencana Transaksi ini dilakukan dengan pihak terafiliasi dengan mempertimbangkan bahwa MPI merupakan Perusahaan Terkendali yang secara langsung dimiliki dan dikendalikan oleh Perseroan dan akan tetap dimiliki dan dikendalikan oleh Perseroan setelah Rencana Pemisahan Segmen Usaha *Internet Service Provider* (PACnet) selesai dilakukan.

Rencana Pemisahan Segmen Usaha *Internet Service Provider* (PACnet) ini akan saling memberikan keuntungan satu sama lain antara Perseroan dan MPI dalam memperkuat upaya penetrasi pasar dan menghadirkan layanan untuk memenuhi kebutuhan masyarakat secara berkelanjutan. Selain itu, dalam menjalankan kegiatan usahanya, Perseroan dan MPI memahami dan memiliki visi bisnis yang searah, sehingga Rencana Pemisahan Segmen Usaha *Internet Service Provider* (PACnet) ini diharapkan akan memberikan dampak positif bagi segmen usaha *Internet Service Provider* (PACnet), MPI dan juga Perseroan. Hal-hal tersebut juga merupakan nilai tambah bagi Pemegang Saham Perseroan.

Sebaliknya, jika Pemisahan ini dilakukan dengan mengalihkan segmen usaha kepada pihak lain yang tidak terafiliasi, maka akan berpotensi mengakibatkan Perseroan kehilangan pengendalian atas segmen usaha *Internet Service Provider* (PACnet) yang dipisahkan serta tidak terealisasinya potensi sinergi dan transformasi yang berkelanjutan yang diharapkan bagi Perseroan.

B. PENGARUH TRANSAKSI PADA KONDISI KEUANGAN PERSEROAN

Rencana Pemisahan Segmen Usaha *Internet Service Provider* (PACnet) Perseroan melalui pengalihan seluruh bisnis dari segmen usaha *Internet Service Provider* (PACnet) yang dimiliki Perseroan kepada MPI, termasuk pengalihan *customer*, *supplier*, karyawan dan merek dagang serta seluruh hak dan kewajiban terkait segmen usaha *Internet Service Provider* (PACnet) tidak memberikan pengaruh signifikan terhadap kondisi keuangan Perseroan dikarenakan MPI selaku perusahaan penerima pengalihan adalah perusahaan terkendali Perseroan yang 90% (sembilan puluh persen) sahamnya dimiliki langsung oleh Perseroan, sehingga laporan keuangan Perseroan merupakan laporan konsolidasian dengan MPI.

Adapun ikhtisar laporan keuangan Perseroan untuk periode yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2018 - 2020 diaudit oleh KAP Kosasih, Nurdiyaman, Mulyadi, Tjahjo & Rekan; dan untuk tanggal yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2021 - 2022 diaudit oleh KAP Tjahjadi &

Tamara; seluruhnya dengan opini tanpa modifikasian, yang disajikan sebagai berikut:

(dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

Keterangan	Audited 2018	Audited 2019	Audited 2020	Audited 2021	Audited 2022
Operating Highlight					
Pendapatan	326.009.101.093	401.336.204.977	402.461.051.428	402.504.918.991	403.001.336.110
Laba Bruto	150.933.403.208	186.431.543.174	177.254.806.005	189.243.941.098	193.285.224.800
Laba Usaha	75.633.357.001	95.375.103.252	84.201.010.229	83.911.695.029	79.820.950.113
EBITDA	183.197.942.348	228.509.979.417	223.752.407.611	219.247.977.863	230.752.461.081
Laba Tahun Berjalan	27.855.253.370	30.564.436.009	38.318.408.356	45.991.049.101	36.480.233.496
Jumlah Laba Komprehensif Tahun Berjalan	28.520.073.370	30.325.147.509	37.250.961.001	46.023.426.901	36.480.233.496
Financial Position					
Aset	556.613.430.060	545.152.500.664	605.533.990.302	646.357.408.099	873.443.134.370
Aset Lancar	95.391.446.042	93.630.499.329	132.008.456.460	171.971.969.945	294.978.631.072
Aset Tidak Lancar	461.221.984.018	451.522.069.335	472.665.533.842	474.385.438.154	578.464.503.298
Liabilitas	437.220.216.969	395.434.207.984	326.040.615.789	325.371.206.685	623.315.238.440
Liabilitas Jangka Pendek	236.752.269.798	246.511.719.836	221.645.838.833	192.617.918.688	301.893.099.648
Liabilitas Jangka Panjang	200.467.947.171	148.922.488.148	104.494.776.956	132.753.289.997	221.422.138.792
Ekuitas	119.393.213.091	149.718.300.680	279.493.374.513	320.986.201.414	350.127.895.930
Key Performance Ratio					
Marjin Laba Bruto	46,29%	46,47%	44,04%	42,04%	40,02%
Marjin Laba Usaha	23,19%	23,76%	20,92%	20,84%	19,53%
Marjin Laba Tahun Berjalan	8,54%	7,62%	9,52%	11,42%	7,65%
Marjin EBITDA	56,18%	56,94%	55,60%	54,46%	47,77%
Return on Assets (ROA)	5,00%	5,61%	6,33%	7,12%	4,18%
Return on Equity (ROE)	23,33%	20,41%	13,71%	14,33%	10,42%
Current Ratio	0,40	0,38	0,80	0,89	0,98
Rasio Liabilitas terhadap Aset	0,79	0,73	0,54	0,50	0,60
Rasio Liabilitas terhadap Ekuitas	3,66	2,64	1,17	1,01	1,49

Perseroan memproyeksikan laporan keuangan yang digunakan sebagai asumsi yang merefleksikan rencana bisnis manajemen untuk masa mendatang. Sebagai tambahan, informasi dan saran yang relevan dari manajemen sehubungan dengan pergerakan di setiap variabel dalam kerangka kerja yang sudah ditentukan, juga digunakan sebagai pertimbangan. Selama periode proyeksi, diasumsikan tidak ada perubahan pada peraturan perpajakan dan peraturan perbankan. Selain itu juga diasumsikan tidak ada perubahan pada manajemen dan kebijakan akuntansi. Asumsi dan proyeksi konsolidasi Perseroan selama periode proyeksi adalah sebagai berikut:

Keterangan	Proyeksi 2023	Proyeksi 2024	Proyeksi 2025	Proyeksi 2026	Proyeksi 2027	Proyeksi 2028
	1	2	3	4	5	6
PROYEKSI (dalam Rp)						
Pendapatan	633.019.435.017	804.782.956.040	957.787.395.987	1.151.969.210.434	1.387.118.330.769	1.650.722.120.600
Beban Pokok Pendapatan	393.562.800.905	505.960.921.071	644.953.751.420	803.034.673.719	984.050.952.970	1.155.428.233.472
Beban Usaha	145.446.164.461	176.501.374.950	189.075.290.545	200.450.035.724	228.722.559.644	251.390.366.529

Keterangan: Pendapatan, beban pokok pendapatan dan beban usaha atas usaha sewa kendaraan, penyedia layanan internet dan jasa alih daya.

Proyeksi Laporan Posisi Keuangan

Selama periode proyeksi, diasumsikan tidak ada perubahan pada peraturan perpajakan. Selain itu juga diasumsikan tidak ada perubahan pada manajemen dan kebijakan akuntansi. Asumsi-asumsi penting dalam penyusunan proyeksi keuangan konsolidasi Perseroan dapat diuraikan sebagai berikut:

Keterangan	2023P-2028P
Rata-rata perputaran (hari)	
Piutang usaha	30-40
Persediaan	30
Utang usaha	30-40
Jumlah hari dalam setahun	360

Proyeksi Posisi Keuangan Konsolidasi tanpa dan dengan perubahan kegiatan usaha selama tahun 2023-2028 ditunjukkan pada tabel berikut ini:

(dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

Keterangan	Proyeksi 2023	Proyeksi 2024	Proyeksi 2025	Proyeksi 2026	Proyeksi 2027	Proyeksi 2028
	1	2	3	4	5	6
ASET						
Aset Lancar						
Kas dan setara kas	43.609.253.452	50.540.065.947	71.366.001.003	96.217.965.923	123.590.604.936	156.908.369.458
Piutang usaha	140.019.990.310	119.152.954.301	227.000.952.297	435.905.747.476	630.037.533.731	711.755.000.576
Piutang usaha yang belum dilajih	31.190.792.817	39.561.342.607	46.600.023.092	56.454.265.956	60.240.195.300	61.565.960.000
Piutang lain-lain	2.060.000.000	3.260.000.000	3.560.000.000	3.560.000.000	3.560.000.000	3.560.000.000
Persediaan	42.936.025.103	46.053.324.304	49.245.600.066	52.556.500.916	56.113.032.175	59.903.591.203
Biaya dibayar dimula dan uang muka	16.062.130.036	17.667.502.101	10.004.605.056	20.017.036.206	21.315.720.841	22.702.702.035
Pajak dibayar dimuka	666.660.019	229.714.301	244.463.666	269.215.651	277.030.069	295.007.349
Jumlah Aset Lancar	277.943.667.620	276.773.712.071	417.710.015.430	664.901.725.300	866.959.120.052	1.036.711.494.500
Aset Tidak Lancar						
Aset pajak tangguhan - neto	20.234.230.000	42.951.212.263	61.179.040.012	83.619.000.026	111.660.355.759	146.307.500.532
Aset tetap - neto	384.360.941.349	430.070.575.533	400.061.300.910	515.001.513.649	560.760.130.973	556.006.605.606
Aset hak guna - neto	402.123.579.235	590.000.773.043	661.100.405.108	712.916.539.501	708.269.797.942	711.903.073.098
Aset tidak lancar lainnya	4.277.940	4.472.594	4.676.097	4.800.000	5.111.303	5.343.967
Jumlah Aset Tidak Lancar	804.723.039.400	1.041.222.130.522	1.202.346.311.109	1.311.549.210.005	1.380.695.400.077	1.416.112.525.104
Jumlah Aset	1.101.766.704.020	1.317.995.846.493	1.620.065.126.540	1.976.524.936.244	2.247.645.520.029	2.451.824.019.612
LIABILITAS DAN EKUITAS						
Liabilitas						
Liabilitas Jangka Pendek						
Utang usaha	26.300.067.042	23.036.112.204	20.629.103.392	37.161.540.231	49.066.025.213	62.646.026.191
Utang lain-lain	820.543.101	927.439.276	1.145.640.070	1.492.953.540	1.976.974.396	2.532.732.124
Debit akrual	4.400.160.205	5.070.500.453	7.702.145.993	10.000.010.727	12.217.652.052	17.315.124.109
Utang pajak	14.477.107.042	19.264.299.043	21.269.140.654	25.406.073.062	30.330.110.250	35.070.000.451
Utang muka dari pelanggan	3.767.959.358	2.500.201.716	2.034.763.942	2.067.265.440	2.709.602.615	2.072.659.473
Utang jangka panjang yang jatuh tempo dalam satu tahun						
Utang pembiayaan konsumen	122.310.010.089	179.250.073.073	256.199.306.409	360.005.240.000	427.331.000.000	509.020.401.026
Liabilitas sewa	146.645.012.229	171.100.937.529	262.491.006.412	272.551.320.000	340.427.950.000	363.300.000.000
Jumlah Liabilitas Jangka Pendek	310.825.740.755	401.059.303.009	563.231.229.472	743.254.709.007	865.347.414.527	1.023.565.601.454
Liabilitas Jangka Panjang						
Liabilitas imbalan pasca kerja	10.003.031.700	17.591.000.295	10.370.000.252	19.223.009.246	20.106.509.709	21.092.666.029
Utang jangka panjang setelah dikurangi bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun						
Utang pembiayaan konsumen	306.906.500.716	287.075.699.007	318.001.002.007	471.602.230.252	502.012.013.627	461.002.666.794
Liabilitas sewa	64.571.361.387	153.107.070.730	105.501.238.943	117.562.951.434	122.464.944.142	71.465.143.117
Jumlah Liabilitas Jangka Panjang	369.331.073.003	458.074.569.000	503.042.011.202	600.478.345.932	645.403.457.530	554.360.476.730
Jumlah Liabilitas	707.157.022.958	860.233.900.799	1.066.274.040.674	1.351.733.049.939	1.510.750.872.057	1.577.926.078.184
Ekuitas						
Modal saham	151.020.000.000	151.020.000.000	151.020.000.000	151.020.000.000	151.020.000.000	151.020.000.000
Tambahan modal disorot	56.024.051.953	56.024.051.954	56.024.051.955	56.024.051.956	56.024.051.957	56.024.051.958
Seksis kurus karena penjabaran laporan keuangan dalam mata uang asing	(11.035.150.310)	(11.035.150.310)	(11.035.150.310)	(11.035.150.310)	(11.035.150.310)	(11.035.150.310)
Saldo laba	203.064.007.206	266.060.003.500	341.065.206.703	432.006.494.508	544.730.041.916	681.536.057.097
Komponen ekuitas lain	(3.672.306.905)	(3.072.306.905)	(3.072.306.905)	(3.072.306.905)	(3.072.306.905)	(3.072.306.905)
Sub total	394.421.481.936	457.426.578.231	533.391.301.436	624.143.009.242	736.066.636.651	872.072.652.032
Kepentingan nonperennial	187.599.533	335.207.400	400.204.430	648.797.063	820.014.314	1.025.200.796
Jumlah Ekuitas	394.609.081.469	457.761.065.700	533.791.065.865	624.791.000.304	736.886.650.965	873.097.851.428
Jumlah Liabilitas dan Ekuitas	1.101.766.704.020	1.317.995.846.493	1.620.065.126.540	1.976.524.936.244	2.247.645.520.029	2.451.824.019.612

Dengan atau tanpa perubahan kegiatan usaha, total aset Perseroan diproyeksikan akan mengalami tingkat pertumbuhan majemuk tahunan (CAGR) sekitar 18,77% atau mencapai Rp 2.451.824.019.612 pada tahun 2028, dibandingkan dengan total aset Perseroan per 31 Desember 2022 yang sebesar Rp 873.443.134.370.

Dengan atau tanpa perubahan kegiatan usaha, total ekuitas Perseroan diproyeksikan akan mengalami CAGR sekitar 16,47% atau mencapai Rp 873.897.861.428 pada tahun 2028, dibandingkan dengan total ekuitas Perseroan per 31 Desember 2022 yang sebesar Rp 350.127.895.930.

Proyeksi Laba Rugi

Proyeksi Laba Rugi Konsolidasi tanpa dan dengan perubahan kegiatan usaha selama tahun 2023-2028 ditunjukkan pada tabel berikut ini:

(dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

Keterangan	Proyeksi 2023 1	Proyeksi 2024 2	Proyeksi 2025 3	Proyeksi 2026 4	Proyeksi 2027 5	Proyeksi 2028 6
Pendapatan	633.010.425.017	804.702.966.040	957.787.095.907	1.151.969.210.434	1.307.110.330.769	1.650.722.120.000
Beban Pokok Pendapatan	(363.562.000.905)	(505.960.021.071)	(644.953.751.420)	(800.034.673.719)	(904.059.962.970)	(1.155.420.230.472)
Labanya Bruto	240.058.554.112	298.742.944.976	312.833.344.566	348.134.536.715	403.059.267.799	495.293.887.120
Beban Operasi	(145.445.154.461)	(179.501.974.950)	(199.375.290.645)	(200.450.835.724)	(228.722.599.644)	(251.300.366.529)
Labanya Usaha	94.613.399.651	122.320.969.026	122.968.353.622	139.803.700.991	174.336.708.155	243.993.520.599
Pendapatan (Beban) Lain-Lain	(36.000.701.500)	(46.822.000.542)	(31.528.304.007)	(29.458.199.945)	(37.602.730.773)	(75.017.850.570)
Labanya Sebelum Pajak Penghasilan	58.612.698.151	75.500.968.484	91.439.969.525	110.225.501.046	136.733.977.384	168.975.670.029
Beban Pajak Penghasilan - Neto	(10.913.305.319)	(18.152.204.007)	(21.736.305.282)	(25.902.776.902)	(31.932.354.360)	(30.956.981.100)
Labanya Tahun Berjalan	44.700.382.764	57.348.764.477	69.703.664.243	84.242.724.144	104.801.623.025	129.018.688.929
Penyusutan	197.357.467.800	209.462.177.227	300.024.795.611	400.241.256.283	599.275.847.000	690.000.494.710
EBITDA	291.967.957.509	411.303.127.252	500.583.149.232	627.924.957.273	773.612.255.235	933.920.015.309

Proyeksi Arus Kas

(dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

Keterangan	Proyeksi 2023 1	Proyeksi 2024 2	Proyeksi 2025 3	Proyeksi 2026 4	Proyeksi 2027 5	Proyeksi 2028 6
Arus Kas Dari Aktivitas Operasi						
Penerimaan dari pelanggan	647.145.558.729	634.602.222.126	620.043.007.713	1.144.053.140.500	1.455.491.142.311	1.504.000.490.497
Pembayaran utang pemasok	(190.360.091.701)	(220.147.900.492)	(256.905.000.270)	(315.550.034.319)	(397.420.177.206)	(492.995.036.666)
Pembayaran untuk beban operasi dan lain-lain	(30.710.102.552)	40.107.420.107	37.827.232.212	65.542.929.003	99.600.120.691	158.042.100.513
Pembayaran untuk karyawan	(116.940.403.462)	(130.763.000.205)	(141.184.132.095)	(146.825.875.001)	(154.657.075.260)	(163.004.900.059)
Penerimaan dari lain-lain	1.073.095.495	1.142.304.102	1.222.000.389	1.305.306.410	1.399.384.160	1.497.003.057
Penerimaan bunga	473.256.005	594.093.044	539.400.513	577.350.151	617.075.965	661.244.151
Pembayaran bunga	(31.956.692.356)	(41.121.912.209)	(34.232.206.297)	(19.002.030.961)	(24.000.007.177)	(59.000.270.579)
Pembayaran beban pajak	(42.918.796.033)	(62.112.019.703)	(76.519.392.718)	(91.900.010.134)	(111.726.660.267)	(134.606.377.573)
Arus kas bersih dari aktivitas operasi	228.777.934.924	219.210.192.691	360.790.070.647	636.303.058.556	900.506.203.166	891.002.413.342
Arus Kas Dari Aktivitas Investasi						
Penerimaan dari penjualan aset tetap	69.002.232.769	69.002.021.205	85.600.263.671	96.999.865.078	81.463.200.000	85.176.000.000
Perolehan aset tetap	(100.857.243.334)	(120.771.000.000)	(130.797.090.000)	(150.755.260.700)	(180.027.372.167)	(205.211.669.346)
Arus kas bersih untuk aktivitas investasi	(31.255.010.565)	(52.768.978.795)	(53.196.926.329)	(72.155.400.622)	(99.364.172.167)	(120.035.669.346)
Arus Kas Dari Aktivitas Pendanaan						
Penerimaan pinjaman dari pihak ketiga	10.000.000.000	-	-	-	-	-
Pembayaran pokokabilitas sewa	(60.132.767.968)	(20.907.776.667)	(31.576.316.338)	(272.626.516.652)	(340.400.150.651)	(303.300.000.000)
Pembayaran pokok utang pembiayaan perumahan	(122.310.910.099)	(122.310.910.099)	(197.911.973.673)	(259.159.398.406)	(393.055.340.000)	(427.531.000.000)
Pembayaran dividen	(7.551.000.000)	(7.551.000.000)	(7.551.000.000)	(7.551.000.000)	(7.551.000.000)	(7.551.000.000)
Arus kas bersih untuk aktivitas pendanaan	(179.994.578.067)	(159.468.586.766)	(206.730.390.012)	(539.336.913.061)	(741.704.360.651)	(738.302.000.000)
Kanalkan Kas dan Setara Kas	15.628.346.293	8.972.427.131	20.856.662.306	24.900.741.073	27.436.937.328	33.464.723.996
Dampak perubahan kebijakan terhadap kas dan setara kas	(24.453.349)	(32.915.535)	(30.446.291)	(40.357.014)	(55.996.315)	(74.991.474)
Kas dan Setara Kas, Awal Tahun	28.105.360.508	43.009.253.452	50.540.665.040	71.366.081.063	96.217.965.923	123.598.606.936
Kas dan Setara Kas, Akhir Tahun	43.609.253.452	50.540.665.047	71.366.081.063	96.217.965.923	123.598.606.936	156.900.369.458

Analisis Rasio Keuangan

Berikut adalah rasio keuangan Perseroan untuk tahun 2023-2028 tanpa dan dengan perubahan kegiatan usaha:

Keterangan	Audited 2018	Audited 2019	Audited 2020	Audited 2021	Audited 2022	Proyeksi 2023	Proyeksi 2024	Proyeksi 2025	Proyeksi 2026	Proyeksi 2027	Proyeksi 2028
	-4	-3	-2	-1	0	1	2	3	4	5	6
Operasi											
Marjin laba bruto	46,29%	46,47%	44,04%	42,04%	40,02%	37,00%	37,13%	32,66%	30,22%	29,06%	30,00%
Marjin laba usaha	23,19%	23,76%	20,92%	20,84%	16,63%	14,93%	15,20%	12,84%	12,13%	12,57%	14,78%
Marjin laba tahun berjalan	8,54%	7,62%	9,52%	11,42%	7,55%	7,00%	7,15%	7,20%	7,31%	7,56%	7,82%
Marjin EBITDA	58,18%	56,94%	55,60%	54,46%	47,77%	46,08%	51,17%	52,50%	54,51%	55,77%	58,50%
Imbal hasil aset (ROA)	5,00%	5,81%	6,33%	7,12%	4,18%	4,00%	4,37%	4,00%	4,20%	4,66%	5,27%
Imbal hasil ekuitas (ROE)	23,33%	20,41%	13,71%	14,33%	10,42%	11,33%	12,57%	13,06%	13,48%	14,22%	14,78%
Likuiditas											
Rasio Lancar	0,40	0,38	0,60	0,89	0,98	0,97	0,89	0,72	0,89	1,00	1,01
Quick Ratio	0,27	0,29	0,38	0,53	0,49	0,68	0,53	0,60	0,60	0,91	0,93
Solvabilitas											
Rasio Liabilitas terhadap Aset	0,79	0,73	0,54	0,50	0,60	0,64	0,65	0,67	0,68	0,67	0,64
Rasio Liabilitas terhadap Ekuitas	3,66	2,64	1,17	1,01	1,49	1,79	1,88	2,04	2,16	2,05	1,91

Berdasarkan analisis rasio keuangan Perseroan, seperti yang dirangkum pada tabel di atas, proyeksi marjin laba usaha Perseroan pada tahun 2023-2028 akan berkisar antara 12,13%-15,20% dan proyeksi marjin laba tahun berjalan Perseroan pada tahun 2023-2028 akan berkisar antara 7,06%-7,82%. Manajemen berupaya untuk menjaga rasio marjin EBITDA dimana proyeksi marjin EBITDA Perseroan akan terus meningkat hingga mencapai 56,58% di tahun 2028. Proyeksi rasio lancar Perseroan pada tahun 2023-2028 akan berkisar antara 0,69-1,01, dimana manajemen berupaya terus meningkatkan rasio lancar agar dapat mencapai kisaran 1-2 yang mana diproyeksikan akan dapat dicapai di tahun 2027-2028. Proyeksi rasio liabilitas terhadap aset Perseroan pada tahun 2023-2028 akan berkisar antara 0,64-0,68. Proyeksi rasio liabilitas terhadap ekuitas Perseroan pada tahun 2023-2028 akan berkisar antara 1,79-2,16, yang mana sesuai dengan kebijakan manajemen untuk mempertahankan rasio tersebut di kisaran 1,5-2,5.

Analisa Investasi

Sebagaimana telah diuraikan di atas, diperoleh biaya modal untuk ekuitas sebesar 11,90% dan biaya modal untuk hutang sebesar 8,29%, maka diperoleh WACC sebesar 10,42% selama periode proyeksi sebagai berikut:

Jenis Modal	Biaya Modal	Bobot	Tertimbang
Cost of Debt	6,47%	27%	1,76%
Cost of Equity	11,90%	73%	8,66%
WACC			10,42%

Kelayakan Investasi

Analisa kelayakan investasi dapat dilakukan berdasarkan perhitungan kelayakan investasi Perseroan dan perbandingan antara rasio kinerja proyeksi keuangan dalam kondisi tanpa adanya Rencana Usaha dan dengan adanya Rencana Usaha. Kelayakan investasi Perseroan dihitung dengan menggunakan empat indikator yaitu Net Present Value (NPV), Internal Rate of Return (IRR), Profitability Index (PI) dan Discounted Payback Period (DPP). Berdasarkan analisis kelayakan yang telah dilakukan terhadap perubahan kegiatan usaha Perseroan, diperoleh hasil perhitungan sebagai berikut:

(dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

Keterangan	Proyeksi 2023 1	Proyeksi 2024 2	Proyeksi 2025 3	Proyeksi 2026 4	Proyeksi 2027 5	Proyeksi 2028 6
Pengeluaran kas awal periode	(243.321.250)	-	-	-	-	-
Kas masuk dari pendapatan	5.760.273.130	6.924.791.941	7.653.021.950	8.468.313.652	9.345.992.179	10.325.367.051
Kas keluar untuk pembayaran:						
Beban pajak pendapatan	(4.167.556.054)	(5.040.035.979)	(5.650.011.353)	(6.259.152.102)	(7.002.309.232)	(7.744.025.006)
Beban usaha	(1.272.872.011)	(1.319.876.104)	(1.348.010.486)	(1.309.709.060)	(1.421.006.085)	(1.473.539.312)
Pajak penghasilan	(63.272.093)	(81.724.769)	(99.470.900)	(130.727.091)	(151.513.275)	(190.996.339)
Kas bersih	(243.321.250)	284.572.372	482.554.991	546.729.207	678.724.533	761.002.979
Faktor Diskonto	10,42%	1,0000	0,9056	0,8202	0,7426	0,6692
Nilai kini dari Arus Kas Bersih	(243.321.250)	257.719.803	395.792.908	468.104.166	456.576.771	463.688.181
Nilai kini dari Kas Masuk	33.687.300.476	5.242.905.168	5.679.500.040	5.605.170.910	5.000.091.063	5.603.700.190
Nilai kini dari Kas Keluar	(31.201.894.041)	(4.984.365.365)	(5.203.005.240)	(5.279.066.732)	(5.233.313.002)	(5.230.112.009)
NPV	2.242.364.385					
IRR	163,93%					
PI	1,08					
DPP	0,9 tahun					

Berdasarkan tabel di atas, NPV menunjukkan nilai positif, IRR lebih tinggi daripada WACC dan PI lebih dari 1, dengan demikian investasi tersebut layak.

VII. PENILAI INDEPENDEN

Sehubungan dengan Rencana Perubahan Kegiatan Usaha (dalam hal ini berupa Pengurangan Segmen Usaha Internet Service Provider (PACnet) yang akan dialihkan ke MPI), Perseroan telah menunjuk KJPP sebagai pihak independen yang terdaftar di OJK untuk melakukan Studi Kelayakan atas Perubahan Kegiatan Usaha dan memberikan pendapat atas kewajaran Rencana Transaksi Perseroan. Berikut adalah Identitas Penilai Independen Perseroan sebagaimana yang tercantum di bawah ini, sebagai berikut:

Kantor Jasa Penilai : Ihot, Dollar & Raymond (ID&R)
Publik
Alamat : Graha ROI Formula 3rd Floor Suite 302, Jl. Sultan Iskandar Muda No.222, RT.1/RW.16,, Kota Jakarta Selatan, Daerah Khusus Ibukota Jakarta, 12310
No. Telepon : (+62) 21 7245677 / 6611883
Faksimile : (+62) 217253689 / 6622016
Website : <https://www.idrvaluer.com/>
E-mail : cs@idrvaluer.com
Nama Rekan : Raymond Yoranouw, MBT, MAPPI (Cert.)
Nomor STTD : STTD.PB-13/PM.2/2018
No. Laporan : -Laporan Studi Kelayakan Atas Rencana Perubahan Kegiatan Usaha PT Transkon Jaya Tbk No. ID&R/FS/VI/07062023.01 tanggal 7 Juni 2023
Penilaian : - Laporan Pendapat Kewajaran Atas Rencana Transaksi PT Transkon Jaya Tbk No. 00062/2.0110-00/BS/06/0113/1/VI/2023

RINGKASAN TENTANG STUDI KELAYAKAN PENGURANGAN KEGIATAN USAHA

Perseroan telah menunjuk KJPP Ihot, Dolar, & Raymond (KJPP ID&R) selaku Penilai Independen Perseroan yang menyusun Laporan Studi Kelayakan atas Rencana Perubahan Kegiatan Usaha dalam Laporan No. ID&R/FS/V/16052023.01 tanggal 16 Mei 2023.

A. Maksud Dan Tujuan

Maksud penilaian adalah untuk penyusunan studi kelayakan atas perubahan kegiatan usaha Perseroan. Tujuan penilaian adalah untuk memenuhi ketentuan yang diatur dalam POJK 17/2020 sehubungan dengan ketentuan mengenai perubahan kegiatan usaha.

B. Objek Penilaian

Perubahan kegiatan usaha Perseroan berupa pengalihan segmen usaha Internet Service Provider (PACnet) kepada Entitas Anak terkonsolidasi yaitu PT Multinet Perkasa Indonesia ("MPI") ("Rencana Usaha") per tanggal *cut-off*

C. Tanggal Penilaian

Tanggal pisah batas (*cut off date*) penilaian adalah per 31 Desember 2022, dimana batas tersebut diambil atas dasar pertimbangan kepentingan dan tujuan penilaian.

D. Dasar Laporan Keuangan

Laporan Keuangan Perseroan untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2018 diaudit oleh KAP Kosasih, Nurdiyaman, Mulyadi, Tjahjo & Rekan dengan Laporan No. 00667/2.1051/AU.1/05/0269-1/1V/2019 tanggal 15 Mei 2019 oleh Drs. Nunu Nurdiyaman, CPA.; untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2019 diaudit oleh KAP Kosasih, Nurdiyaman, Mulyadi, Tjahjo & Rekan dengan Laporan No. 00626/2.1051/AU.1/05/0269-2/1/V/2020 tanggal 15 Mei 2020 oleh Drs. Nunu Nurdiyaman, CPA.; untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2020 diaudit oleh KAP Kosasih, Nurdiyaman, Mulyadi, Tjahjo & Rekan dengan Laporan No. 00584/2.1051/AU.1/05/0269-3/1/V/2021 tanggal 6 Mei 2021 oleh Drs. Nunu Nurdiyaman, CPA.; untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2021 diaudit oleh KAP Tjahjadi & Tamara dengan Laporan No. 00226/2.0853/AU.1/05/0264-1/1/III/2022 tanggal 15 Maret 2022 oleh Riani; untuk Laporan Keuangan Konsolidasian Perseroan tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2022 diaudit oleh KAP Tjahjadi & Tamara dengan Laporan No. 00230/2.0853/AU.1/05/0264-2/1/III/2023 tanggal 30 Maret 2023 oleh Riani; seluruhnya dengan opini tanpa modifikasi.

E. Kondisi Pasar

Kondisi pasar dalam bidang penyedia layanan internet saat ini terbilang baik, era digitalisasi telah memacu setiap kegiatan untuk terhubung dengan internet dan perkembangan akan kebutuhan internet berkembang secara pesat. Hal ini menjadi peluang bagi Perseroan dan MPI untuk mengembangkan kegiatan usaha pada prospek bisnis layanan internet yang memiliki potensial.

F. Pola Bisnis

Perseroan memiliki kegiatan usaha di bidang holding, penyewaan kendaraan dan penyedia layanan internet. Perseroan berencana untuk melakukan pengalihan segmen usaha PACnet ke MPI. Dengan adanya Rencana Usaha, akan menunjang kegiatan usaha Perseroan yang sudah ada menjadi lebih efektif sehingga dapat meningkatkan daya saing.

Perseroan merencanakan melakukan pengalihan unit bisnis PACnet ke Entitas Anak Perseroan yaitu MPI. Perseroan dapat menciptakan nilai dan keunggulan dari Rencana Usaha, karena dilakukan untuk fokus dan mengembangkan kegiatan usaha serta memaksimalkan potensi bisnis Perseroan dan MPI.

G. Ketersediaan dan Kualitas Sumber Daya

Perseroan telah memiliki tenaga kerja yang telah berpengalaman melaksanakan kegiatan usahanya. Pada kegiatan usaha penyedia jaringan internet, Perseroan memiliki 17 karyawan yang terdiri dari *Head of IT & Telecommunication, Admin Finance, Marketing & Sales, Customer Service, Helpdesk, NOC & System Administrator* dan *Network Engineer*. Semuanya telah memiliki pengalaman dibidang masing-masing kurang lebih sekitar 5 tahun.

H. Manajemen Kekayaan Intelektual

Merek dagang PACnet telah terdaftar atas nama Perseroan, dan dalam kaitannya dengan pengalihan bisnis PACnet ini maka kepemilikan atas merek dagang tersebut turut beralih kepada MPI melalui Rencana Usaha.

I. Analisis Titik Impas

Titik impas (*Break Even Point/ BEP*) adalah sebuah titik dimana biaya atau pengeluaran dan pendapatan adalah seimbang, sehingga tidak terdapat keuntungan atau kerugian. BEP rata-rata tercapai pada tingkat pendapatan sebesar 56,63%-73,76% selama periode proyeksi.

J. Analisis Profitabilitas

Untuk menganalisis keseluruhan profitabilitas dapat menggunakan *Profitability Index* (PI), dimana PI merupakan teknik penilaian investasi yang dihitung dengan membagi nilai sekarang dari arus kas bersih yang akan datang suatu proyek dengan nilai investasi awal yang dibutuhkan untuk proyek tersebut. Jika PI lebih besar dari 1, maka investasi tersebut dapat disimpulkan layak untuk dilaksanakan dan sebaliknya. Berdasarkan perhitungan, PI adalah sebesar 1,08 (lebih dari 1), sehingga investasi layak.

K. Analisis Tingkat Imbal Balik Investasi

Return on Investment (ROI) digunakan untuk mengukur kemampuan modal yang diinvestasikan dalam keseluruhan aset untuk menghasilkan keuntungan bersih. Jika ROI lebih besar dari 0, maka investasi tersebut dapat disimpulkan layak untuk dilaksanakan dan sebaliknya. Berdasarkan perhitungan, ROI adalah sebesar 0,09-0,12 (lebih dari 0), sehingga investasi layak.

L. Analisa Kelayakan Investasi

Dalam melaksanakan penugasan tersebut, ID&R melakukan analisa kelayakan kegiatan usaha PACnet yang didasarkan pada proyeksi keuangan Perseroan selama 6 tahun sehubungan dengan Rencana Usaha.

Untuk mengevaluasi kelayakan investasi pada Rencana Usaha digunakan 4 (empat) indikator yaitu Net Present Value (NPV), Internal Rate of Return (IRR), Profitability Index (PI) dan Discounted Payback Period (DPP), yang didasarkan pada nilai kini arus kas bersih yang diproyeksikan hingga tahun 2028. Penggunaan NPV berarti mengukur nilai kini dari pengeluaran investasi dan manfaat bisnis yang digambarkan oleh proyeksi manfaat netto. Nilai NPV mencerminkan selisih dari nilai sekarang arus kas masa datang dengan nilai investasi. Jika nilai NPV positif maka investasi tersebut layak dilaksanakan sedangkan jika nilai NPV negatif, investasi tersebut sebaiknya tidak dilaksanakan. Nilai IRR mencerminkan besarnya tingkat bunga yang apabila digunakan untuk mendiskonto seluruh selisih kas masuk akan menghasilkan jumlah kas yang sama dengan jumlah investasi. Jika IRR lebih besar dari WACC, maka Rencana ini layak dilaksanakan dan apabila IRR lebih kecil dari WACC maka Rencana ini sebaiknya tidak dilaksanakan. PI merupakan rasio yang digunakan untuk mengetahui nilai tambah dari investasi yang dilakukan. Dalam menganalisis PI suatu investasi maka kelayakan dapat dinilai apabila nilai PI lebih dari 1. Jika PI lebih besar dari 1, maka investasi tersebut dapat disimpulkan layak untuk dilaksanakan. DPP memberikan jumlah tahun yang diperlukan untuk mencapai titik impas dari melakukan pengeluaran awal, dengan mendiskontokan arus kas masa depan dan mengakui nilai waktu uang.

Analisa kelayakan investasi dapat dilakukan berdasarkan perhitungan kelayakan investasi Perseroan dan perbandingan antara rasio kinerja proyeksi keuangan dalam kondisi tanpa adanya Rencana Usaha dan dengan adanya Rencana Usaha. Kelayakan investasi Perseroan dihitung dengan menggunakan empat indikator yaitu *Net Present Value* (NPV), *Internal Rate of Return* (IRR) dan *Profitability Index* (PI)

dan *Discounted Payback Period* (DPP), dengan ringkasan sebagai berikut:

Keterangan	NPV (Rp)	IRR (%)	PI	DPP (tahun)
Usaha PACnet	2.242.364.385	163,93%	1,08	0,9

Berdasarkan tabel di atas, NPV menunjukkan nilai positif, IRR lebih tinggi daripada WACC dan PI lebih dari 1, dengan demikian investasi tersebut layak.

M. Kesimpulan

Berdasarkan hasil kajian dan analisa yang telah dilakukan terhadap seluruh aspek yang terkait dalam rangka menentukan kelayakan usaha dan dampak keuangan terhadap Perseroan dimana segmen usaha PACnet akan beralih dari Perseroan kepada Entitas Anak namun masih tetap terkonsolidasi, kami berpendapat bahwa Rencana Usaha yang akan dilakukan oleh Perseroan dinilai "**layak**".

RINGKASAN PENILAI INDEPENDEN MENGENAI KEWAJARAN RENCANA TRANSAKSI

KJPP Ihot, Dolar, & Raymond (KJPP ID&R) selaku Penilai Independen Perseroan yang melakukan penilaian dan memberikan pendapat kewajaran atas Rencana *Pemisahan tidak langsung* salah satu segmen usaha Perseroan yaitu Internet Service Provider (PACnet) ke dalam MPI dalam Laporan No. 00050/2.011000/BS/06/0113/1/V/2023 tanggal 16 Mei 2023.

A. Maksud Dan Tujuan Penilaian

Maksud penilaian adalah untuk menyusun pendapat kewajaran atas Rencana Transaksi Perseroan. Tujuan penilaian adalah untuk memenuhi persyaratan transaksi di pasar modal sesuai dengan POJK 42/2020.

B. Para Pihak Dalam Transaksi

- a. PT Transkon Jaya Tbk ("Perseroan")
- b. PT Multinet Perkasa Indonesia ("MPI")

C. Obyek Transaksi

Memberikan pendapat kewajaran atas rencana pemisahan tidak langsung salah satu segmen usaha Perseroan yaitu Internet Service Provider (PACnet) melalui pengalihan seluruh bisnis dari segmen usaha *Internet Service Provider* (PACnet) yang dimiliki Perseroan kepada MPI, yang merupakan Entitas Anak Perseroan (selanjutnya disebut "**Rencana Transaksi**").

D. Dasar Laporan Keuangan

Laporan Keuangan Perseroan untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2018 diaudit oleh KAP Kosasih, Nurdiyaman, Mulyadi, Tjahjo & Rekan dengan Laporan No. 00667/2.1051/AU.1/05/0269-1/1V/2019 tanggal 15 Mei 2019 oleh Drs. Nunu Nurdiyaman, CPA.; untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2019 diaudit oleh KAP Kosasih, Nurdiyaman, Mulyadi, Tjahjo & Rekan dengan Laporan No. 00626/2.1051/AU.1/05/0269-2/1/V/2020 tanggal 15 Mei 2020 oleh Drs. Nunu Nurdiyaman, CPA.; untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2020 diaudit oleh KAP Kosasih, Nurdiyaman, Mulyadi, Tjahjo & Rekan dengan Laporan No. 00584/2.1051/AU.1/05/0269-3/1/V/2021 tanggal 6 Mei 2021 oleh Drs. Nunu Nurdiyaman, CPA.; untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2021 diaudit oleh KAP Tjahjadi & Tamara dengan Laporan No. 00226/2.0853/AU.1/05/0264-1/1/III/2022 tanggal 15 Maret 2022 oleh Riani; Laporan Keuangan

Konsolidasian Perseroan untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2022 diaudit oleh KAP Tjahjadi & Tamara dengan Laporan No. 00230/2.0853/AU.1/05/0264-2/1/III/2023 tanggal 30 Maret 2023 oleh Riani; seluruhnya dengan opini tanpa modifikasian.

E. Asumsi Dan Syarat Pembatas

- a. Pendapat Kewajaran ini disusun berdasarkan kondisi pasar dan perekonomian, kondisi umum bisnis dan keuangan, serta peraturan-peraturan Pemerintah pada tanggal Pendapat Kewajaran ini diterbitkan.
- b. 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, akan dilaksanakannya sesuai dengan jangka waktu yang telah ditetapkan, serta keakuratan informasi mengenai Rencana Transaksi yang diungkapkan oleh manajemen Perseroan.
- c. 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.

F. Pendekatan Dan Metode Penilaian

1. Analisis Transaksi

Analisis transaksi meliputi identifikasi dan hubungan para pihak yang terlibat transaksi, analisis perjanjian dan persyaratan yang disepakati dalam transaksi, analisis manfaat dan risiko dari transaksi, analisis pengaruh transaksi terhadap keuangan Perseroan dan analisis likuiditas.

2. Analisis Kualitatif

Analisis atas kualitatif meliputi riwayat singkat dan kegiatan usaha, analisis industri dan bisnis, analisis operasional dan prospek usaha, alasan dan latar belakang transaksi, analisis keuntungan dan kerugian kualitatif atas rencana transaksi, analisis dampak leverage pada keuangan, analisis dampak likuiditas pada keuangan.

3. Analisis Kuantitatif

Analisis kuantitatif meliputi penilaian kinerja historis, penilaian atas proyeksi keuangan, analisis rasio keuangan, analisis laporan keuangan sebelum transaksi dan proforma laporan keuangan setelah transaksi dilakukan, kontribusi nilai tambah bagi perusahaan, perkiraan biaya atau pendapatan yang relevan, informasi non keuangan yang relevan, serta prosedur pengambilan keputusan atas rencana transaksi.

4. Analisis Kewajaran Nilai Transaksi

Analisis kewajaran nilai transaksi meliputi analisis nilai transaksi, analisis posisi proforma keseluruhan rencana transaksi serta analisis inkremental dan profitabilitas.

G. Analisis Kewajaran Transaksi

Dalam menganalisis kewajaran keseluruhan Rencana Transaksi, penilai melakukan pendekatan dan prosedur sebagai berikut:

1. Analisis Nilai Transaksi

Kewajaran dengan membandingkan antara Nilai Pengalihan Segmen Usaha dengan Nilai Pasar bisnis yang dinilai. Apabila Nilai Pengalihan Segmen Usaha lebih tinggi dari Nilai Pasar bisnis maka dikategorikan wajar dan tidak merugikan Perseroan ataupun pemegang sahamnya.

Berdasarkan Laporan Penilaian 100% Bisnis Internet Service Provider (PACnet) yang disusun oleh ID&R dengan Laporan No. 00049/2.0110-00/BS/06/0113/1/V/2023 tertanggal 15 Mei 2023, yang menggunakan metode *Discounted Economic Income* atau *Discounted Cash Flow (DCF) Valuation* dan metode Kapitalisasi Kelebihan Pendapatan atau *Excess Earning method (EEM)*, diperoleh Nilai

Pasar 100% Nilai Bisnis Internet Service Provider (PACnet) per tanggal 31 Desember 2022 sebesar Rp 5.844.222.870.

Terlihat bahwa nilai transaksi pengalihan segmen usaha Internet Service Provider (PACnet) sama dengan Nilai Pasarnya, sehingga kami berpendapat bahwa nilai transaksi adalah wajar

2. Analisis Posisi Proforma Keseluruhan Rencana Transaksi

Analisis kewajaran atas keseluruhan Rencana Transaksi dengan membandingkan antara posisi proforma Laporan Posisi Keuangan Perseroan sebelum dilaksanakannya Rencana Transaksi dan sesudah dilaksanakannya Rencana Transaksi.

Berikut ini adalah ringkasan proforma Laporan Posisi Keuangan Konsolidasian Perseroan sebelum dan sesudah realisasi Rencana Transaksi yang disiapkan oleh manajemen Perseroan per 31 Desember 2022:

Keterangan	Sebelum Transaksi (Reviewed)	Penyesuaian	Setelah Transaksi (Proforma)
ASET			
Aset Lancar			
Kas dan setara kas	28.105.360.508	-	28.105.360.508
Piutang usaha	81.730.732.406	-	81.730.732.406
Piutang usaha yang belum ditagih	39.358.239.142	-	39.358.239.142
Piutang lain-lain	63.461.600	-	63.461.600
Persediaan	37.671.231.924	-	37.671.231.924
Biaya dibayar dimuka dan uang muka	104.806.969.948	-	104.806.969.948
Pajak dibayar dimuka	42.635.644	-	42.635.644
Aset lancar lainnya	3.200.000.000	-	3.200.000.000
Jumlah Aset Lancar	204.070.031.072	-	204.070.031.072
Aset Tidak Lancar			
Aset pajak tangguhan - neto	16.272.009.102	-	16.272.009.102
Aset tetap - neto	342.522.153.441	-	342.522.153.441
Aset hak guna - neto	219.650.340.755	-	219.650.340.755
Aset tidak lancar lainnya	20.000.000	-	20.000.000
Jumlah Aset Tidak Lancar	578.464.503.298	-	578.464.503.298
JUMLAH ASET	873.443.134.370	-	873.443.134.370
LIABILITAS DAN EKUITAS			
LIABILITAS			
Liabilitas Jangka Pendek			
Utang usaha	42.492.619.790	-	42.492.619.790
Utang lain-lain	3.142.763.955	-	3.142.763.955
Beban akrual	2.557.719.314	-	2.557.719.314
Utang pajak	5.552.240.056	-	5.552.240.056
Uang muka dari pelanggan	1.620.152.098	-	1.620.152.098
Pinjaman jangka pendek	88.787.933.936	-	88.787.933.936
Utang jangka panjang yang jatuh tempo dalam satu tahun			
Utang pembiayaan konsumen	65.916.305.358	-	65.916.305.358
Liabilitas sewa	91.823.335.139	-	91.823.335.139
Jumlah Liabilitas Jangka Pendek	301.693.099.648	-	301.693.099.648
Liabilitas Jangka Panjang			
Liabilitas imbalan pasca kerja	16.161.841.000	-	16.161.841.000
Utang jangka panjang setelah dikurangi bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun			
Utang pembiayaan konsumen	100.160.399.354	-	100.160.399.354
Liabilitas sewa	105.099.898.438	-	105.099.898.438
Jumlah Liabilitas Jangka Panjang	221.422.138.792	-	221.422.138.792
Jumlah Liabilitas	523.315.238.440	-	523.315.238.440
EKUITAS			
Modal saham	151.020.000.000	-	151.020.000.000
Tambahan modal diotor	55.024.051.952	-	55.024.051.952
Selisih kurs karena penjabaran laporan keuangan dalam mata uang asing	(11.035.150.318)	-	(11.035.150.318)
Saldo laba	158.696.360.858	-	158.696.360.858
Komponen ekuitas lain	(3.672.306.905)	-	(3.672.306.905)
Sub-total	350.037.955.587	-	350.037.955.587
Kepentingan nonpengendali	94.940.343	-	94.940.343
Jumlah Ekuitas	350.127.695.930	-	350.127.695.930
JUMLAH LIABILITAS DAN EKUITAS	873.443.134.370	-	873.443.134.370

Berikut ini adalah ringkasan Proforma Laporan Laba Rugi dan Penghasilan Komprehensif Lain Konsolidasian Perseroan sebelum dan sesudah realisasi Rencana Transaksi per 31 Desember 2022:

Keterangan	Sebelum Transaksi (Revised)	Penyesuaian	Setelah Transaksi (Proforma)
Pendapatan	481.001.336.910	-	481.001.336.910
Beban Pajak Pendapatan	(281.710.166.030)	-	(281.710.166.030)
Laba Bruto	199.291.170.880	-	199.291.170.880
Beban Operasi	(113.460.374.687)	-	(113.460.374.687)
Laba Usaha	78.820.796.193	-	78.820.796.193
Pendapatan Bersih Setelah Pajak	10.041.000.000	-	10.041.000.000
Laba Setelah Pajak Perusahaan	48.779.796.193	-	48.779.796.193
Beban Pajak Perusahaan - Net	(10.291.636.000)	-	(10.291.636.000)
Laba Tahun Berjalan	38.488.160.193	-	38.488.160.193
Pendapatan (Laba) Komprehensif	(1.007.708.000)	-	(1.007.708.000)
Jumlah Laba Komprehensif Tahun Berjalan	37.480.452.193	-	37.480.452.193

Rencana Transaksi tidak menyebabkan peningkatan atau penurunan posisi keuangan Perseroan dan tidak menyebabkan peningkatan atau penurunan kinerja operasional Perseroan dikarenakan tidak adanya perubahan pos-pos pada laba rugi Perseroan.

3. Analisis Inkremental dan Profitabilitas

Analisa inkremental dan profitabilitas atas keseluruhan Rencana Transaksi dilakukan untuk melihat kemampuan menghasilkan pendapatan dan laba yang lebih baik bagi Perseroan dengan membandingkan antara proyeksi keuangan Perseroan (potensi manfaat ekonomis) sebelum dilaksanakannya Rencana Transaksi dengan sesudah dilaksanakannya Rencana Transaksi. Berdasarkan analisa inkremental dan profitabilitas atas keseluruhan Transaksi di atas terlihat bahwa Rencana Transaksi yang dilakukan tidak memiliki dampak terhadap Perseroan karena segmen usaha Internet Service Provider (PACnet) yang dialihkan kepada MPI akan tetap terkonsolidasi dalam laporan keuangan Perseroan.

H. Tanggal Penilaian

Tanggal penilaian (*cut off date*) penilaian adalah per 31 Desember 2022, dimana batas tersebut diambil atas dasar pertimbangan kepentingan dan tujuan penilaian.

I. 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.

VIII. RAPAT UMUM PEMEGANG SAHAM LUAR BIASA

RUPS LB untuk menyetujui rencana Pemisahan akan dilaksanakan pada tanggal 22 Juni 2023 di Hotel Santika Premiere Slipi Jl. K.S. Tubun No.7, RT.1/RW.7, Slipi, Kec. Palmerah, Kota Jakarta Barat, Daerah Khusus Ibukota Jakarta 11410. Pemegang Saham Perseroan dan/atau pemegang sub rekening efek pada penutupan perdagangan saham di Bursa Efek pada tanggal 30 Mei 2023 atau wakilnya yang sah dengan surat kuasa. dengan mata acara sebagai berikut :

1. Penjelasan Atas Pemisahan Segmen Usaha *Internet Service Provider* (PACnet) yang akan dilakukan Perseroan.

Penjelasan :

Untuk pengembangan lebih lanjut pada segmen usaha *Internet Service Provider* (PACnet),

Perseroan merencanakan untuk melakukan pemisahan tidak murni sebagaimana dimaksud dalam Pasal 135 ayat (1) huruf b *juncto* ayat (3) UUPT. Perseroan akan melaksanakan pemisahan segmen usaha melalui pengalihan seluruh bisnis dari segmen usaha *Internet Service Provider* (PACnet) yang dimiliki Perseroan kepada MPI, termasuk pengalihan *customer, supplier, karyawan* dan merek dagang serta seluruh hak dan kewajiban terkait segmen usaha PACnet ("**Rencana Transaksi**").

Perseroan telah menunjuk KJPP Ihot, Dolar, & Raymond (KJPP ID&R) sebagai penilai independen terkait Rencana Transaksi. Nilai Rencana Transaksi adalah sebesar Rp 5.844.222.870,00 (lima miliar delapan ratus empat puluh empat juta dua ratus dua puluh dua ribu delapan ratus tujuh puluh rupiah) sebagaimana dinyatakan dalam Perjanjian Pengalihan Hak dan Kewajiban No. 377/TJ-CORSEC/V/2023 tanggal 15 Mei 2023 yang dibuat di bawah tangan bermeterai cukup oleh dan antara Perseroan dan MPI. Berdasarkan Laporan Penilai, nilai Rencana Transaksi sebagai mana tersebut di atas adalah **wajar**.

Nilai Rencana Transaksi merupakan 1,6% (satu koma enam tujuh persen) dari ekuitas Perseroan karenanya Rencana Transaksi tersebut tidak termasuk dalam kategori transaksi material sebagaimana diatur dalam Peraturan Otoritas Jasa Keuangan ("**POJK**") Nomor 17/POJK.04/2020 tentang Transaksi Material dan Perubahan Kegiatan Usaha ("**POJK 17/2020**").

2. Persetujuan Rencana Transaksi yang merupakan Transaksi Afiliasi.

Penjelasan :

Sehubungan Penjelasan Mata Acara Pertama (1) terkait dengan Rencana Transaksi, pihak yang akan bertransaksi dengan Perseroan adalah MPI, yang merupakan suatu perseroan terbatas yang dimiliki langsung oleh Perseroan dengan kepemilikan saham sebesar 90% (sembilan puluh persen) dari seluruh saham yang ditempatkan dan disetor dalam MPI, karenanya Rencana Transaksi merupakan transaksi afiliasi yang tidak mengandung benturan kepentingan sebagaimana yang diatur dalam POJK 42/POJK.04/2020 tentang Transaksi Afiliasi dan Benturan Kepentingan ("**POJK 42/2020**").

3. Pembahasan Studi Kelayakan tentang Perubahan Kegiatan Usaha Perseroan.

Penjelasan :

Perseroan bermaksud untuk melakukan perubahan kegiatan usaha Perseroan, yang dalam hal ini berupa pengurangan kegiatan usaha utama Perseroan yaitu *Internet Service Provider* dengan Nomor KBLI 61921 sesuai dengan POJK 17/2020.

4. Persetujuan perubahan pasal 3 Anggaran Dasar Perseroan mengenai Maksud dan Tujuan serta Kegiatan Usaha Perseroan.

Penjelasan :

Untuk memenuhi ketentuan POJK 17/2020.

Sehubungan dengan Rencana Pemisahan Segmen Usaha, Perseroan bermaksud untuk meminta persetujuan atas mata acara tersebut dalam RUPS melalui RUPSLB Perseroan dengan memperhatikan ketentuan yang diatur dalam Undang-Undang Perseroan Terbatas No. 40 Tahun 2007 ("**UUPT 40/2007**") yaitu sebagai berikut

Mata Acara 1 dan 2

RUPS Pertama

Merujuk pada Pasal 89 UUPT dan ayat 27.1 Pasal 27 Anggaran Dasar Perseroan yang mengatur bahwa kuorum kehadiran dan kuorum keputusan RUPS untuk mata acara 1 dan 2 dapat dilangsungkan jika RUPS dihadiri oleh Pemegang saham atau kuasanya yang sah yang mewakili paling sedikit $\frac{3}{4}$ (tiga per empat) bagian dari jumlah seluruh saham dengan hak suara yang sah. Keputusan RUPS Pertama adalah sah jika disetujui oleh lebih dari $\frac{3}{4}$ (tiga per empat) bagian dari seluruh saham dengan hak suara yang hadir dalam RUPS.

RUPS Kedua

Dalam hal kuorum kehadiran dalam dalam RUPS Pertama tidak tercapai, maka diadakan RUPS Kedua. RUPS Kedua dapat diadakan dengan ketentuan RUPS Kedua sah dan berhak mengambil keputusan jika RUPS dihadiri oleh pemegang saham atau kuasanya yang sah yang mewakili paling sedikit $\frac{2}{3}$ (dua per tiga) bagian dari jumlah seluruh saham dengan hak suara sah. Keputusan RUPS 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.

RUPS Ketiga

Dalam hal kuorum kehadiran pada RUPS Kedua tidak tercapai, RUPS Ketiga dapat diadakan dengan ketentuan RUPS Ketiga sah dan berhak mengambil keputusan jika dihadiri oleh pemegang saham dari saham dengan hak suara yang sah dalam kuorum kehadiran dan jumlah suara untuk mengambil keputusan yang ditetapkan oleh Otoritas Jasa Keuangan atas permohonan Perseroan.

Mata Acara 3 dan 4

RUPS Pertama

Merujuk pada Pasal 88 ayat (1) UUPT dan ayat 26.2 Pasal 26 Anggaran Dasar Perseroan yang mengatur bahwa kuorum kehadiran dan kuorum keputusan RUPS untuk mata acara 3 dan 4 dapat dilangsungkan jika RUPS dihadiri oleh pemegang saham atau kuasanya yang sah yang mewakili paling sedikit $\frac{2}{3}$ (dua per tiga) bagian dari jumlah seluruh saham yang telah ditempatkan oleh Perseroan dengan hak suara yang sah. Keputusan RUPS Pertama adalah sah jika disetujui oleh lebih dari $\frac{2}{3}$ (dua per tiga) bagian dari seluruh saham dengan hak suara yang hadir dalam RUPS.

RUPS Kedua

Dalam hal kuorum kehadiran dalam RUPS Pertama tidak tercapai, maka diadakan RUPS kedua. RUPS kedua dapat diadakan dengan ketentuan RUPS kedua sah dan berhak mengambil keputusan jika RUPS dihadiri oleh pemegang saham atau kuasanya yang sah yang mewakili paling sedikit $\frac{3}{5}$ (tiga per lima) bagian dari jumlah seluruh saham dengan hak suara yang sah. Keputusan RUPS kedua adalah sah jika disetujui oleh lebih dari $\frac{1}{2}$ (satu per dua) bagian dari seluruh saham dengan hak suara yang hadir dalam RUPS.

RUPS Ketiga

Dalam hal kuorum kehadiran pada RUPS kedua tidak tercapai, RUPS ketiga dapat diadakan dengan ketentuan RUPS ketiga sah dan berhak mengambil keputusan jika dihadiri oleh pemegang saham dari saham dengan hak suara yang sah dalam kuorum kehadiran dan jumlah suara untuk mengambil keputusan yang ditetapkan oleh Otoritas Jasa Keuangan atas permohonan Perseroan.

IX. PERNYATAAN DEWAN KOMISARIS DAN DIREKSI

Dewan Komisaris dan Direksi Perseroan menyatakan bahwa Rencana Pemisahan dengan melakukan Pengalihan dikategorikan sebagai Transaksi yang tidak material sebagaimana diatur dalam POJK 17/2020, dan merupakan Transaksi Afiliasi yang tidak mengandung benturan kepentingan sebagaimana dimaksud dalam POJK 42/2020.

Direksi dan Dewan Komisaris Perseroan bertanggung jawab atas kebenaran dari seluruh informasi yang dimuat dalam Keterbukaan Informasi ini, dan setelah melakukan penelitian secara seksama atas informasi-informasi yang tersedia sehubungan dengan Pemisahan Segmen Usaha Internet Service Provider "PACnet", dengan ini menyatakan bahwa sepanjang pengetahuan dan keyakinan Dewan Komisaris dan Direksi Perseroan, tidak ada informasi penting dan material lainnya yang berhubungan dengan Pemisahan Segmen Usaha Internet Service Provider "PACnet" yang tidak diungkapkan dalam Keterbukaan Informasi ini yang dapat menyebabkan Keterbukaan Informasi ini menjadi tidak benar dan/atau menyesatkan.

X. INFORMASI TAMBAHAN

Perseroan hingga saat ini tidak menerima keberatan dari pihak-pihak tertentu terkait dengan Rencana Perseroan tersebut diatas. Bagi Para Pemegang Saham Perseroan yang memerlukan informasi lebih lanjut mengenai hal diatas sebagaimana diungkapkan dalam Keterbukaan Informasi ini, dapat menghubungi :

PT TRANSKON JAYA TBK.

Mulawarman No. 21, RT.23, Manggar
Balikpapan, Kalimantan Timur 76116, Indonesia
Telepon : (0542) 770401; Faksimili : (0542) 770403
Email : corporatesecretary@transkon-rent.com
Website : www.transkon-rent.com

Selambat-lambatnya hingga diselenggarakannya RUPS LB Perseroan
Pada hari Kamis, 22 Juni 2023.

Balikpapan, 17 Juni 2023

Hormat Kami



Lexi Roland Rompas

Direktur Utama