

PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA/*AND ITS SUBSIDIARIES*

LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022
DAN UNTUK TAHUN-TAHUN YANG BERAKHIR
PADA TANGGAL TERSEBUT
BESERTA LAPORAN AUDITOR INDEPENDEN/

CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2023 AND 2022
AND FOR THE YEARS THEN ENDED
AND INDEPENDENT AUDITORS' REPORTS

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022
DAN UNTUK TAHUN-TAHUN YANG BERAKHIR
PADA TANGGAL TERSEBUT**

DAFTAR ISI

Pernyataan Direksi

Laporan Keuangan Konsolidasian:

Laporan Posisi Keuangan Konsolidasian

Laporan Laba Rugi dan Penghasilan Komprehensif
Lain Konsolidasian

Laporan Perubahan Ekuitas Konsolidasian

Laporan Arus Kas Konsolidasian

Catatan atas Laporan Keuangan Konsolidasian

Laporan Auditor Independen

**Ekshibit/
Exhibit**

A

B

C

D

E

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2023 AND 2022
AND FOR THE YEARS THEN ENDED**

CONTENTS

Directors' Statement

Consolidated Financial Statements:

Consolidated Statements of Financial Position

*Consolidated Statements of Profit or Loss
and Other Comprehensive Income*

Consolidated Statements of Changes in Equity

Consolidated Statements of Cash Flows

Notes to the Consolidated Financial Statements

Independent Auditors' Reports



**MERDEKA
BATTERY**
MATERIALS

PT Merdeka Battery Materials Tbk

Treasury Tower 69th Floor
District 8 SCBD Lot. 28
Jl. Jenderal Sudirman Kav. 52-53
South Jakarta 12190, Indonesia

T +62.21.3952 5581

F +62.21.3952 5582

E investor.relations@merdekabattery.com

www.merdekabattery.com

**SURAT PERNYATAAN DIREKSI
TENTANG TANGGUNG JAWAB ATAS
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022
DAN UNTUK TAHUN-TAHUN YANG BERAKHIR
PADA TANGGAL TERSEBUT**

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA**

**STATEMENT OF DIRECTORS
CONCERNING TO THE RESPONSIBILITY FOR
CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2023 AND 2022
AND FOR THE YEARS THEN ENDED**

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES**

Saya, yang bertandatangan di bawah ini :

I, the undersigned :

Nama	:	Devin Antonio Ridwan	:	Name
Alamat Kantor	:	Treasury Tower Lantai 69, District 8 SCBD Lot 28, Jl. Jend. Sudirman Kav. 52-53, Jakarta Selatan.	:	Office Address
Alamat Tempat Tinggal	:	Taman Duta Mas Blok A 3 No. 42 Rt 002/012 Kel. Jelambar Baru Kec. Grogol Petamburan, Jakarta Barat	:	Residential Address
Telepon	:	(021) 39525581	:	Telephone
Jabatan	:	Presiden Direktur/President Director	:	Title

menyatakan, bahwa :

declare, that :

- | | |
|--|--|
| 1. Saya bertanggung jawab atas penyusunan dan penyajian laporan keuangan konsolidasian PT Merdeka Battery Materials Tbk dan Entitas Anaknya ("Grup"); | 1. <i>I am responsible for the preparation and presentation of the consolidated financial statements of PT Merdeka Battery Materials Tbk and its Subsidiaries (the "Group");</i> |
| 2. Laporan keuangan konsolidasian Grup telah disusun dan disajikan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia; | 2. <i>The consolidated financial statements of the Group have been prepared and presented in accordance with Financial Accounting Standards in Indonesia;</i> |
| 3. a. Semua informasi dalam laporan keuangan konsolidasian Grup telah dimuat secara lengkap dan benar; | 3. a. <i>All information have been fully and correctly disclosed in the consolidated financial statements of the Group;</i> |
| b. Laporan keuangan konsolidasian Grup tidak mengandung informasi atau fakta material yang tidak benar, dan tidak menghilangkan informasi atau fakta material; | b. <i>The consolidated financial statements of the Group do not contain materially misleading information or facts, and do not conceal any material information or facts;</i> |



**MERDEKA
BATTERY**
MATERIALS

PT Merdeka Battery Materials Tbk

Treasury Tower 69th Floor
District 8 SCBD Lot. 28
Jl. Jenderal Sudirman Kav. 52-53
South Jakarta 12190, Indonesia

T +62.21.3952 5581

F +62.21.3952 5582

E investor.relations@merdekabattery.com

www.merdekabattery.com

4. Saya bertanggung jawab atas sistem pengendalian internal Grup.

atas sistem

4. *I am responsible for the internal control system of the Group.*

Demikian pernyataan ini dibuat dengan sebenarnya.

This statement is made truthfully.

Jakarta, 27 Maret / March 2024



Devin Antonio Ridwan
(Presiden Direktur / President Director)

Ekshibit A/1

Exhibit A/1

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
LAPORAN POSISI KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENTS OF
FINANCIAL POSITION
31 DECEMBER 2023 AND 2022
(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)**

	Catatan/ Notes	2023	2022	
ASET				ASSETS
ASET LANCAR				CURRENT ASSETS
Kas dan setara kas	2g,5	290,213,641	280,291,055	Cash and cash equivalents
Piutang usaha - pihak ketiga	2h,6	119,231,169	64,181,247	Trade receivables - third parties
Piutang lain-lain	2h			Other receivables
- pihak ketiga		1,550,743	3,359,534	third parties -
- pihak berelasi	32	-	5,857	related parties -
Persediaan	2i,7	287,696,073	78,914,708	Inventories
Uang muka dan biaya dibayar di muka - bagian lancar	8	5,054,101	8,929,630	Advances and prepayments - current portion
Pajak dibayar di muka - bagian lancar	29b	62,674,520	19,502,346	Prepaid taxes - current portion
Estimasi klaim pengembalian pajak	29a	17,529,039	13,944,061	Estimated claims for tax refund
Jumlah aset lancar		783,949,286	469,128,438	Total current assets
ASET TIDAK LANCAR				NON-CURRENT ASSETS
Uang muka dan biaya dibayar di muka - bagian tidak lancar	8	109,208,028	137,475,881	Advances and prepayments - non-current portion
Uang muka investasi	9	7,985,706	3,006,506	Advances of investments
Investasi pada entitas asosiasi	2c,10	226,088	255,816	Investment in associates
Aset hak-guna	2v,11	7,781,629	5,962,439	Right-of-use assets
Aset tetap	2j,12	1,414,237,588	917,881,988	Property, plant and equipment
Properti pertambangan	2l,13	521,044,691	527,347,795	Mining properties
Goodwill	2m,14	358,694,581	324,918,803	Goodwill
Pajak dibayar di muka - bagian tidak lancar	29b	52,736,928	24,206,049	Prepaid taxes - non-current portion
Aset pajak tangguhan	2o,29e	6,042,195	1,378,118	Deferred tax assets
Aset takberwujud		802,020	650,682	Intangible assets
Aset tidak lancar lain-lain	15	367,679	9,355,359	Other non-current assets
Jumlah aset tidak lancar		2,479,127,133	1,952,439,436	Total non-current assets
JUMLAH ASET		3,263,076,419	2,421,567,874	TOTAL ASSETS

Catatan atas laporan keuangan konsolidasian pada Ekshibit E
terlampir merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan
keuangan konsolidasian secara keseluruhan.

The accompanying notes to the consolidated financial statements on
Exhibit E form an integral part of these consolidated financial
statements taken as a whole.

Ekshibit A/2

Exhibit A/2

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
LAPORAN POSISI KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENTS OF
FINANCIAL POSITION
31 DECEMBER 2023 AND 2022
(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)**

	Catatan/ Notes	2023	2022	
LIABILITAS DAN EKUITAS				LIABILITIES AND EQUITY
LIABILITAS				LIABILITIES
LIABILITAS JANGKA PENDEK				CURRENT LIABILITIES
Utang usaha	2p			Trade payables
- pihak ketiga	16	258,840,940	62,370,322	third parties -
- pihak berelasi	16,32	3,328,786	3,688,624	related parties -
Utang lain-lain - pihak ketiga	2p	-	43,733,806	Other payables - third parties
Beban yang masih harus dibayar - bagian jangka pendek	17	83,885,103	32,193,318	Accrued expenses - current portion
Utang pajak	29c	8,695,954	2,601,723	Taxes payable
Liabilitas kontrak		1,043,708	-	Contract liabilities
Pinjaman - bagian yang jatuh tempo dalam setahun:				Borrowings - current portion:
- Pinjaman dan kredit fasilitas bank	2q,19	-	4,474,528	Bank loans and credit facility -
- Pinjaman dari pemegang saham	2q,19	-	13,423,583	Loans from shareholder -
- Liabilitas sewa	2v,18	2,363,764	1,951,683	Lease liabilities -
Jumlah liabilitas jangka pendek		358,158,255	164,437,587	Total current liabilities
LIABILITAS JANGKA PANJANG				NON-CURRENT LIABILITIES
Beban yang masih harus dibayar - bagian jangka panjang	17	3,847,648	2,083,333	Accrued expenses - non-current portion
Pinjaman - setelah dikurangi bagian yang jatuh tempo dalam setahun:				Borrowings - net of current portion:
- Pinjaman dan kredit fasilitas bank	2q,19	282,848,725	311,035,809	Bank loans and credit facility -
- Pinjaman dari pemegang saham	2q,19	183,050,000	206,759,748	Loans from shareholder -
- Pinjaman dari pemegang saham entitas anak	2q,19	20,271,300	74,600,500	Loans from shareholder of - subsidiary
- Liabilitas sewa	2v,18	3,858,320	3,067,236	Lease liabilities -
Liabilitas pajak tangguhan	2o,29f	93,187,444	93,349,814	Deferred tax liabilities
Liabilitas imbalan pasca-kerja	2s,20	1,672,645	774,950	Post-employment benefits liabilities
Provisi rehabilitasi, reklamasi dan penutupan tambang	2t,36	6,694,302	6,068,977	Provision for rehabilitation, reclamation and mine closure
Jumlah liabilitas jangka panjang		595,430,384	697,740,367	Total non-current liabilities
JUMLAH LIABILITAS		953,588,639	862,177,954	TOTAL LIABILITIES

Catatan atas laporan keuangan konsolidasian pada Ekshibit E
terlampir merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan
keuangan konsolidasian secara keseluruhan.

The accompanying notes to the consolidated financial statements on
Exhibit E form an integral part of these consolidated financial
statements taken as a whole.

Ekshibit A/3

Exhibit A/3

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
LAPORAN POSISI KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENTS OF
FINANCIAL POSITION
31 DECEMBER 2023 AND 2022
(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)**

	Catatan/ Notes	2023	2022	
LIABILITAS DAN EKUITAS				LIABILITIES AND EQUITY
EKUITAS				EQUITY
Ekuitas yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk				Equity attributable to owners of the parent entity
Modal saham - modal dasar 350.000.000.000 lembar saham, modal ditempatkan dan disetor 107.995.419.900 lembar saham dengan nilai nominal Rp100 per lembar saham (2022: modal dasar 20.000.000 lembar saham, modal ditempatkan dan disetor 8.829.636 lembar saham dengan nilai nominal Rp1.000.000 per lembar saham)	21	739,792,644	605,532,557	Share capital - authorized capital 350,000,000,000 shares, issued and paid-up capital 107,995,419,900 shares at par value of Rp100 per share (2022: authorized capital 20,000,000 shares, issued and paid-up capital 8,829,636 shares at par value of Rp1,000,000 per share)
Tambahan modal disetor - bersih	22	765,543,895	257,192,537	Additional paid-in capital - net
Pinjaman konversi yang diklasifikasikan sebagai ekuitas	23	-	74,797,592	Convertible loan classified as equity
Rugi komprehensif lain	(	116,032)	168,666)	Other comprehensive loss
Selisih nilai dari transaksi dengan kepentingan non-pengendali	(	365,412)	365,412)	Difference in value from transactions with non-controlling interest
Saldo laba				Retained earnings
- Dicadangkan	21	2,000	-	Appropriated -
- Belum dicadangkan		26,956,846	20,001,190	Unappropriated -
Jumlah ekuitas yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk		1,531,813,941	956,989,798	Total equity attributable to owners of the parent entity
Kepentingan non-pengendali	30	777,673,839	602,400,122	Non-controlling interests
JUMLAH EKUITAS		2,309,487,780	1,559,389,920	TOTAL EQUITY
JUMLAH LIABILITAS DAN EKUITAS		3,263,076,419	2,421,567,874	TOTAL LIABILITIES AND EQUITY

Catatan atas laporan keuangan konsolidasian pada Ekshibit E terlampir merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan konsolidasian secara keseluruhan.

The accompanying notes to the consolidated financial statements on Exhibit E form an integral part of these consolidated financial statements taken as a whole.

Ekshibit B

Exhibit B

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
LAPORAN LABA RUGI DAN PENGHASILAN
KOMPREHENSIF LAIN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN-TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENTS OF PROFIT OR LOSS AND
OTHER COMPREHENSIVE INCOME
FOR THE YEARS ENDED
31 DECEMBER 2023 AND 2022
(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)**

	Catatan/ Notes	2023	2022	
Pendapatan usaha	2w,24	1,328,326,436	455,737,485	Revenue
Beban pokok pendapatan	2w,25	(1,250,849,502)	(411,330,832)	Cost of revenue
Laba kotor		77,476,934	44,406,653	Gross profit
Beban usaha	2w,26			Operating expenses
Beban penjualan dan pemasaran		(1,192,096)	(122,807)	Selling and marketing expenses
Beban umum dan administrasi		(28,729,800)	(13,789,599)	General and administrative expenses
Laba usaha		47,555,038	30,494,247	Operating profit
Pendapatan keuangan	2x	5,516,434	295,822	Finance income
Biaya keuangan	27	(20,037,391)	(21,625,994)	Finance costs
Bagian atas (kerugian)/keuntungan bersih entitas asosiasi	10	(34,441)	850,785	Share in net (loss)/profit of associates
Pendapatan lain-lain - bersih	28	470,488	27,461,271	Other income - net
Laba sebelum pajak penghasilan		33,470,128	37,476,131	Profit before income tax
(Beban)/manfaat pajak penghasilan	2o,29d	(164,307)	372,028	Income tax (expense)/benefit
Laba tahun berjalan		33,305,821	37,848,159	Profit for the year
Penghasilan komprehensif lain tahun berjalan Pos yang akan direklasifikasi ke laba rugi:				Other comprehensive income for the year Item that will be reclassified to profit or loss:
Selisih kurs karena penjabaran laporan keuangan		53,349	(149,204)	Exchange difference due to financial statements translation
Pos-pos yang tidak akan direklasifikasi ke laba rugi:				Items that will not be reclassified to profit or loss:
Pengukuran kembali liabilitas imbalan pasca-kerja		63,325	(29,062)	Remeasurement of post-employment benefit liabilities
Pajak penghasilan terkait pos ini	29e	(11,682)	6,393	Income tax relating to this item
		104,992	(171,873)	
Jumlah penghasilan komprehensif tahun berjalan		33,410,813	37,676,286	Total comprehensive income for the year
Laba tahun berjalan yang dapat diatribusikan kepada:				Profit for the year attributable to:
Pemilik entitas induk		6,928,852	21,664,301	Owners of the parent entity
Kepentingan non-pengendali	30	26,376,969	16,183,858	Non-controlling interests
JUMLAH		33,305,821	37,848,159	TOTAL
Jumlah penghasilan komprehensif tahun berjalan yang dapat diatribusikan kepada:				Total comprehensive income for the year attributable to:
Pemilik entitas induk		7,010,290	21,485,455	Owners of the parent entity
Kepentingan non-pengendali	30	26,400,523	16,190,831	Non-controlling interests
JUMLAH		33,410,813	37,676,286	TOTAL
Laba per saham yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk	2u,35			Earnings per share attributable to owners of the parent entity
- Dasar		0.00007	0.00040	Basic -
- Dilusian		0.00007	0.00040	Diluted -

Catatan atas laporan keuangan konsolidasian pada Ekshibit E terlampir merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan konsolidasian secara keseluruhan.

The accompanying notes to the consolidated financial statements on Exhibit E form an integral part of these consolidated financial statements taken as a whole.

Ekshibit C/1

Exhibit C/1

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
LAPORAN PERUBAHAN EKUITAS KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN-TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENTS OF CHANGES IN EQUITY
FOR THE YEARS ENDED
31 DECEMBER 2023 AND 2022
(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)**

Ekuitas yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk/Equity attributable to owners of the parent entity											
Catatan/ Notes	Modal saham/ Share capital	Tambahan modal disetor - bersih/ Additional paid-in capital - net	Selisih nilai dari transaksi dengan kepentingan non-pengendali/ Difference in value from transactions with non-controlling interests	Pinjaman konversi yang diklasifikasikan sebagai ekuitas/ Convertible loan classified as equity	Ekuitas merging entites/ Equity merging entities	Saldo laba/ (akumulasi kerugian)/ Retained earnings/ (accumulated losses)	Translasi mata uang asing/ Foreign currency translation	Jumlah/ Total	Kepentingan non-pengendali/ Non-controlling interests	Jumlah ekuitas/ Total equity	
Saldo pada tanggal 1 Januari 2022	175,402	-	-	-	-	(5,304)	(917)	169,181	-	169,181	
Laba tahun berjalan (Kerugian)/penghasilan komprehensif lain tahun berjalan	-	-	-	-	-	21,664,301	-	21,664,301	16,183,858	37,848,159	
Penerbitan saham	605,357,155	257,611,098	-	-	-	(11,097)	(167,749)	(178,846)	6,973	(171,873)	
Penyesuaian yang berkaitan dengan restrukturisasi entitas sepengendali	-	-	-	-	45,996,144	-	-	45,996,144	40,611,950	86,608,094	
Uang muka setoran modal dari kepentingan non-pengendali	30	-	-	-	-	-	-	-	47,138,000	47,138,000	
Akuisisi kepentingan non-pengendali	-	(310,453)	-	-	-	-	(310,453)	(106,727)	(417,180)	-	
Penerbitan saham entitas anak ke kepentingan non-pengendali	-	(54,959)	-	-	-	-	(54,959)	(1,167,312)	1,112,353	-	
Kepentingan non-pengendali yang diperoleh dari kombinasi bisnis	-	-	-	-	-	-	-	-	471,095,773	471,095,773	
Pinjaman konversi yang diklasifikasikan sebagai ekuitas	-	-	-	74,797,592	-	-	-	74,797,592	-	74,797,592	
Selisih nilai transaksi restrukturisasi entitas sepengendali	-	(418,561)	-	-	(45,996,144)	(1,646,710)	-	(48,061,415)	26,302,983	(21,758,432)	
Saldo pada tanggal 31 Desember 2022	21	605,532,557	257,192,537	(365,412)	74,797,592	-	20,001,190	(168,666)	956,989,798	602,400,122	1,559,389,920

Catatan atas laporan keuangan konsolidasian pada Ekshibit E terlampir merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan konsolidasian secara keseluruhan.

The accompanying notes to the consolidated financial statements on Exhibit E form an integral part of these consolidated financial statements taken as a whole.

Ekshibit C/2

Exhibit C/2

PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
LAPORAN PERUBAHAN EKUITAS KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN-TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENTS OF CHANGES IN EQUITY
FOR THE YEARS ENDED
31 DECEMBER 2023 AND 2022
(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

Ekuitas yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk/Equity attributable to owners of the parent entity												
Catatan/ Notes	Modal saham/ Share capital	Tambahkan modal disetor - bersih/ Additional paid-in capital - net	Selisih nilai dari transaksi dengan kepentingan non-pengendali/ Difference in value from transactions with non-controlling interests	Pinjaman konversi yang diklasifikasikan sebagai ekuitas/ Convertible loan classified as equity	Saldo laba/ Retained earnings		Translasi mata uang asing/ Foreign currency translation	Jumlah/ Total	Kepentingan non-pengendali/ Non-controlling interests	Jumlah ekuitas/ Total equity		
					Dicadangkan/ Appropriated	Belum dicadangkan/ Unappropriated						
Saldo pada tanggal 1 Januari 2023	605,532,557	257,192,537	(365,412)	74,797,592	-	20,001,190	(168,666)	956,989,798	602,400,122	1,559,389,920	Balance as of 1 January 2023	
Laba tahun berjalan	-	-	-	-	-	6,928,852	-	6,928,852	26,376,969	33,305,821	Profit for the year	
Penghasilan komprehensif lain tahun berjalan	-	-	-	-	-	28,804	52,634	81,438	23,554	104,992	Other comprehensive income for the year	
Penambahan modal melalui Penawaran Umum Saham Perdana	21,22	77,283,372	537,119,433	-	-	-	-	614,402,805	-	614,402,805	Share capital issuance from Initial Public Offering	
Biaya emisi saham	22	- (16,463,618)	-	-	-	-	-	- (16,463,618)	- (16,463,618)	-	Share issuance cost	
Pencadangan saldo laba	21	-	-	-	2,000	(2,000)	-	-	-	-	Appropriation of retained earnings	
Akuisisi kepentingan non-pengendali dari transaksi restrukturisasi entitas sepengendali	22	- (30,166,628)	-	-	-	-	-	- (30,166,628)	(49,873,372)	(80,040,000)	Acquisition of non-controlling interest from transactions of entities under common control	
Kepentingan non-pengendali yang diperoleh dari kombinasi bisnis	30	-	-	-	-	-	-	-	50,432,815	50,432,815	Non-controlling interests arising on business combination	
Uang muka setoran modal dari kepentingan non-pengendali	30	-	-	-	-	-	-	-	173,944,119	173,944,119	Advances for share capital subscriptions from non-controlling interests	
Penerbitan saham entitas anak kepada kepentingan non-pengendali	-	-	-	-	-	-	-	-	48,471	48,471	Issuance of subsidiaries' shares to non-controlling interests	
Dividen	30	-	-	-	-	-	-	-	(25,678,839)	(25,678,839)	Dividends	
Penerbitan saham atas pinjaman konversi	23	56,976,715	17,820,877	- (74,797,592)	-	-	-	-	-	-	Issuance of shares from convertible loan	
Pembayaran berbasis saham	22	-	41,294	-	-	-	-	41,294	-	41,294	Share-based payments	
Saldo pada tanggal 31 Desember 2023	21	739,792,644	765,543,895	(365,412)	-	2,000	26,956,846	(116,032)	1,531,813,941	777,673,839	2,309,487,780	Balance as of 31 December 2023

Catatan atas laporan keuangan konsolidasian pada Ekshibit E
terlampir merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan
konsolidasian secara keseluruhan.

The accompanying notes to the consolidated financial
statements on Exhibit E form an integral part of
these consolidated financial statements taken as a whole.

Ekshibit D/1

Exhibit D/1

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
LAPORAN ARUS KAS KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN-TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENTS OF CASH FLOWS
FOR THE YEARS ENDED
31 DECEMBER 2023 AND 2022
(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)**

	Catatan/ Notes	2023	2022	
Arus kas dari aktivitas operasi				Cash flows from operating activities
Penerimaan dari pelanggan		1,447,495,456	491,705,162	Receipts from customers
Pembayaran kepada pemasok, kontraktor dan lain-lain	(	1,442,994,481)	431,965,241	Payments to suppliers, contractors and others
Penerimaan restitusi pajak pertambahan nilai	29i	21,878,170	72,315,697	Receipts of value-added tax refunds
Pembayaran biaya karyawan	(	51,717,845)	23,162,858	Payments of employee costs
Pembayaran pajak penghasilan badan	(	4,783,474)	263,834	Payments of corporate income tax
Penerimaan penghasilan bunga		5,516,434	295,822	Receipts of finance income
Penerimaan lain-lain - bersih		9,173,931	-	Other receipts - net
Penempatan kas dan deposito berjangka yang dibatasi penggunaannya	(	58,905)	22,926	Placement of restricted cash and time deposits
Penerimaan dari pencairan kas dan deposito berjangka yang dibatasi penggunaannya		4,996	-	Proceeds from withdrawal of restricted cash and time deposits
Arus kas bersih yang (digunakan untuk)/diperoleh dari aktivitas operasi	(	15,485,718)	108,901,822	Net cash flows (used in)/provided from operating activities
Arus kas dari aktivitas investasi				Cash flows from investing activities
Perolehan aset tetap	(	363,685,011)	522,456,323	Acquisitions of property, plant and equipment
Pembayaran jumlah retensi atas akuisisi entitas anak	4,31a	41,194,015)	-	Payment of retention amount for acquisition of subsidiaries
Akuisisi entitas anak, setelah dikurangi kas yang diperoleh	4	49,252,803)	432,914,745	Acquisitions of subsidiaries, net of cash acquired
Pembayaran atas uang muka investasi	(	4,979,200)	102,383,072	Payments of advances of investments
Penambahan properti pertambangan	(	5,222,267)	5,456,448	Additions of mining properties
Penambahan aset takberwujud	(	284,372)	236,823	Additions of intangible assets
Penerimaan hasil penjualan aset tetap	12	13,069	10,513	Proceeds from disposals of property, plant and equipment
Penerimaan piutang pihak ketiga		2,317,762	-	Proceeds from due from third parties
Pinjaman diberikan ke pihak berelasi		-	74,899,500)	Loan given to related parties
Penerimaan kas dari akuisisi entitas sepengendali		-	11,506,490	Cash receipt from acquisition of an entity under common control
Penerimaan dari penjualan investasi pada entitas asosiasi		-	63	Proceeds from sale of investment in an associate
Arus kas bersih yang digunakan untuk aktivitas investasi	(	462,286,837)	1,126,829,845)	Net cash flows used in investing activities

Catatan atas laporan keuangan konsolidasian pada Ekshibit E terlampir merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan konsolidasian secara keseluruhan.

The accompanying notes to the consolidated financial statements on Exhibit E form an integral part of these consolidated financial statements taken as a whole.

Ekshibit D/2

Exhibit D/2

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
LAPORAN ARUS KAS KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN-TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENTS OF CASH FLOWS
FOR THE YEARS ENDED
31 DECEMBER 2023 AND 2022
(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)**

	Catatan/ Notes	2023	2022	
Arus kas dari aktivitas pendanaan				Cash flows from financing activities
Penerimaan penambahan modal melalui Penawaran Umum Saham Perdana		614,402,805	-	Proceeds of share issuance through Initial Public Offering
Pembayaran biaya emisi saham	(	14,780,657)	-	Payments of share issuance costs
Penerimaan dari uang muka penyertaan modal entitas anak dari kepentingan non-pengendali	30	52,885,290	47,138,000	Receipts from advances for subsidiaries' share capital subscriptions from non-controlling interests
Akuisisi kepentingan pada entitas anak dari kepentingan non-pengendali	22	(80,040,000)	(417,331)	Acquisitions of interest in a subsidiary from non-controlling interests
Penerimaan pinjaman dari pemegang saham entitas anak	19	66,778,100	74,600,500	Proceeds from loans from shareholder of subsidiary
Pembayaran pinjaman bank dan kredit fasilitas	19	(75,000,000)	(96,994,430)	Repayments of bank loans and credit facility
Penerimaan pinjaman dari pemegang saham	19	350,000,000	140,000,000	Proceeds from loans from shareholder
Pembayaran pinjaman dari pemegang saham	(	391,950,000)	(190,000,000)	Repayments of loans from shareholder
Penerimaan dari pinjaman bank dan kredit fasilitas		40,650,789	547,819,256	Proceeds from bank loans and credit facility
Pembayaran biaya yang berhubungan dengan pinjaman bank dan kredit fasilitas	(	743,346)	(8,750,099)	Repayments of bank loans and credit facility-related costs
Pembayaran utang kepada pihak berelasi	(	6,037)	-	Repayments of due from related parties
Pembayaran dividen kepada kepentingan non-pengendali	(	25,678,839)	(56,108,671)	Payments of dividends to non-controlling interests
Pembayaran liabilitas sewa	(	4,578,724)	(3,785,466)	Payments of lease liabilities
Penerimaan dari penerbitan saham entitas anak kepada kepentingan non-pengendali		40	-	Receipts from issuance of subsidiary's shares to non-controlling interests
Penempatan kas yang dibatasi penggunaannya	(	3,483,706)	(8,843,927)	Placement of restricted cash
Penerimaan dari pencairan kas yang dibatasi penggunaannya		12,327,633	-	Proceeds from withdrawal of restricted cash
Pembayaran biaya keuangan	(	54,060,753)	(17,588,253)	Payments of finance costs
Penerimaan penambahan modal		-	829,320,764	Proceeds from issuance of shares
Penerimaan dari penerbitan pinjaman konversi		-	74,797,592	Proceeds from issuance of convertible loan
Penerimaan dari pinjaman pihak ketiga		-	70,000,000	Proceeds from loans from third parties
Penerimaan setoran modal entitas anak dari kepentingan non-pengendali		-	1,097,043	Proceeds from capital injection from non-controlling interests
Pembayaran pinjaman dari pihak ketiga	19	-	(71,374,948)	Repayments of loans from third parties
Pembayaran <i>upfront fee</i>		-	(4,500,000)	Payments of upfront fees
Pengembalian uang muka penyertaan modal		-	(21,758,432)	Payments for refund of advances for share capital subscriptions
Arus kas bersih yang diperoleh dari aktivitas pendanaan		486,722,595	1,304,651,598	Net cash flows provided from financing activities
Kenaikan bersih kas dan setara kas		8,950,040	286,723,575	Net increase in cash and cash equivalents
Kas dan setara kas pada awal tahun		280,291,055	169,181	Cash and cash equivalents at the beginning of the year
Pengurangan kas dan setara kas karena kehilangan pengendalian		-	(2,595)	Deduction of cash and cash equivalents due to loss of control
Efek nilai tukar mata uang asing terhadap kas dan setara kas		972,546	(6,599,106)	Effect of foreign exchange translation on cash and cash equivalents
Kas dan setara kas pada akhir tahun		290,213,641	280,291,055	Cash and cash equivalents at the end of the year

Lihat Catatan 31 untuk penyajian informasi arus kas Grup.

Refer to Note 31 for presentation of the Group's cash flow information.

Ekshibit E/1

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)**

1. UMUM

a. Pendirian Perusahaan dan informasi umum

PT Merdeka Battery Materials Tbk ("Perusahaan") didirikan berdasarkan Akta Pendirian Perseroan Terbatas No. 66 tertanggal 20 Agustus 2019, yang dibuat dihadapan Darmawan Tjoa, S.H., S.E., Notaris di Jakarta. Akta ini disetujui oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia melalui Surat Keputusan No. AHU-0041804.AH.01.01.TAHUN 2019 tanggal 22 Agustus 2019.

Akta Pendirian Perusahaan diumumkan dalam Berita Negara Republik Indonesia No. 80 tanggal 7 Oktober 2022, Tambahan Berita Negara Republik Indonesia No. 34684. Anggaran Dasar Perusahaan telah diubah beberapa kali, dengan perubahan terakhir berdasarkan Akta Pernyataan Keputusan Pemegang Saham No. 14 tertanggal 7 Juni 2023 yang dibuat di hadapan Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notaris di Kota Administrasi Jakarta Selatan, untuk memutuskan dan menyetujui peningkatan modal ditempatkan dan disetor Perusahaan dari semula Rp9.644.542.000.000 menjadi sebesar Rp10.799.541.990.000. Perubahan Anggaran Dasar ini telah diberitahukan kepada Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dalam Surat Penerimaan Pemberitahuan Anggaran Dasar No. AHU-AH.01.03-0075675 tertanggal 12 Juni 2023.

Pada bulan April 2023, Perusahaan melakukan Penawaran Umum Saham ("IPO") Perdana sebanyak 11.549.999.900 lembar saham (10,7% dari 107.995.419.900 modal saham yang ditempatkan dan disetor penuh). Penawaran kepada masyarakat tersebut dicatat di Bursa Efek Indonesia ("BEI") pada tanggal 18 April 2023.

Sesuai dengan Pasal 3 Anggaran Dasar Perusahaan, lingkup kegiatan usaha Perusahaan adalah berusaha dalam bidang perusahaan *holding* dan konsultasi manajemen lainnya.

Kantor pusat Perusahaan berlokasi di Gedung Treasury Tower Lantai 69, District 8 SCBD Lot. 28, Jl. Jend. Sudirman Kav. 52-53, Jakarta Selatan.

Entitas induk langsung Perusahaan adalah PT Merdeka Energi Nusantara ("MEN") dan entitas induk terakhir Perusahaan adalah PT Merdeka Copper Gold Tbk ("MDKA"), perusahaan yang berdiri di Indonesia dan terdaftar di BEI.

Exhibit E/1

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2023 AND 2022
(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)**

1. GENERAL

a. Establishment of the Company and general information

PT Merdeka Battery Materials Tbk (the "Company") was established based on Deed of Establishment of Limited Liability Company No. 66 dated 20 August 2019, drawn up before Darmawan Tjoa, S.H., S.E., Notary in Jakarta. This Deed was approved by the Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia by virtue of Decree No. AHU-0041804.AH.01.01.TAHUN 2019 dated 22 August 2019.

The Deed of Establishment was published in the State Gazette of the Republic of Indonesia No. 80 dated 7 October 2022, Supplement to the State Gazette of the Republic of Indonesia No. 34684. The Articles of Association of the Company have been amended several times, most recently by the Deed of Statement of Shareholders Resolutions No. 14 dated 7 June 2023, drawn up before Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notary in South Jakarta Administrative City, to approve the increase in the Company's issued and paid-up capital from Rp9,644,542,000,000 to Rp10,799,541,990,000. This amendment to the Articles of Association has been notified to the Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia as evidenced by the Notification Receipt of Amendment of the Articles of Association No. AHU-AH.01.03-0075675 dated 12 June 2023.

In April 2023, the Company conducted an Initial Public Offering ("IPO") of 11,549,999,900 shares (10.7% of 107,995,419,900 issued and fully paid-up shares). The shares offered to the public in the IPO were listed on the Indonesia Stock Exchange ("IDX") on 18 April 2023.

In accordance with Article 3 of the Articles of Association, the scope of activities of the Company is engaged in holding company and other management consulting activities.

The Company's registered office is located at Treasury Tower Building 69th Floor, District 8 SCBD Lot. 28, Jl. Jend. Sudirman Kav. 52-53, South Jakarta.

The Company's immediate parent entity is PT Merdeka Energi Nusantara ("MEN") and its ultimate parent entity is PT Merdeka Copper Gold Tbk ("MDKA"), a company incorporated in Indonesia and listed on the IDX.

Ekshibit E/2

Exhibit E/2

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2023 AND 2022
(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)**

1. UMUM (Lanjutan)

1. GENERAL (Continued)

b. Dewan Komisaris dan Direksi

b. Board of Commissioners and Board of Directors

Susunan anggota Dewan Komisaris dan Direksi Perusahaan pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 adalah sebagai berikut:

The composition of the members of the Board of Commissioners and Board of Directors of the Company as at 31 December 2023 and 2022 are as follows:

	2023	2022	
Dewan Komisaris			Board of Commissioners
Presiden Komisaris :	Winato Kartono	Simon James Milroy :	President Commissioner
Komisaris :	Michael W.P. Soeryadjaya	Albert Saputro :	Commissioner
Komisaris :	-	David Thomas Fowler :	Commissioner
Komisaris Independen :	Dr. Didi Achjari, S.E., M.Com., Ak.	- :	Independent Commissioner
Direksi			Board of Directors
Presiden Direktur :	Devin Antonio Ridwan*)	Devin Antonio Ridwan*) :	President Director
Wakil Presiden Direktur :	Jason Laurence Greive	- :	Vice President Director
Direktur :	Titien Supeno	Eko Widodo :	Director
Direktur :	Andrew Phillip Starkey	Andrew Phillip Starkey :	Director

Susunan Komite Audit Perusahaan pada tanggal 31 Desember 2023 adalah sebagai berikut:

The composition of the Company's Audit Committee as at 31 December 2023 was as follows:

Ketua :	Dr. Didi Achjari, S.E., M.Com., Ak.	:	Head
Anggota :	Aria Kanaka	:	Member
Anggota :	Selvy Monalisa	:	Member

*) Direktur yang membawahi bidang keuangan, *business support* dan Sekretaris Perusahaan.

*) Director in charge of finance, business support and Corporate Secretary.

Berdasarkan Surat Keputusan Direksi Perusahaan No. 001/SK-DIR/MBM/I/2023 tertanggal 17 Januari 2023, Direksi Perusahaan memutuskan untuk menetapkan pembentukan unit audit internal Perusahaan yang dipimpin oleh seorang kepala unit audit internal. Efektif sejak 1 November 2023, Kepala Unit Audit Internal Perusahaan telah dijabat oleh Carlo Clanchy Wibowo berdasarkan Surat Keputusan Direksi Perusahaan No. 005/SK-DIR/MBM/X/2023.

Based on the Decree of the Board of Directors of the Company No. 001/SK-DIR/MBM/I/2023 dated 17 January 2023, the Board of Directors of the Company resolved to stipulate establishment of the internal audit unit of the Company led by a head of the internal audit unit. Effective on 1 November 2023, the Head of Internal Audit Unit of the Company has been assumed by Carlo Clanchy Wibowo based on Decree of the Board of Directors of the Company No. 005/SK-DIR/MBM/X/2023.

Perusahaan telah menunjuk Deny Greviartana Wijaya sebagai Sekretaris Perusahaan berdasarkan Surat Keputusan Direksi No. 003/SK-DIR/MBM/I/2023 tertanggal 17 Januari 2023 tentang Pengangkatan Sekretaris Perusahaan (*Corporate Secretary*).

The Company has appointed Deny Greviartana Wijaya as Corporate Secretary based on the Decree of the Board of Directors of the Company No. 003/SK-DIR/MBM/I/2023 dated 17 January 2023 regarding the Appointment of the Corporate Secretary.

Personel manajemen kunci Perusahaan dan entitas anaknya ("Grup") adalah anggota Dewan Komisaris dan Direksi.

Key management personnel of the Company and its subsidiaries (the "Group") are members of the Board of Commissioners and Board of Directors.

Ekshibit E/3

Exhibit E/3

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2023 AND 2022
(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)**

1. UMUM (Lanjutan)

1. GENERAL (Continued)

b. Dewan Komisaris dan Direksi (Lanjutan)

b. Board of Commissioners and Board of Directors (Continued)

Pada tanggal 31 Desember 2023, Grup memiliki total 3.284 karyawan tetap (tidak diaudit) (2022: 1.285 karyawan tetap (tidak diaudit)).

As at 31 December 2023, the Group has a total of 3,284 permanent employees (unaudited) (2022: 1,285 permanent employees (unaudited)).

c. Struktur Grup

c. Group structure

Pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022, struktur Grup adalah sebagai berikut:

As at 31 December 2023 and 2022, the structure of the Group was as follows:

Entitas anak/ Subsidiaries	Domisili/ Domicile	Jenis usaha/ Nature of business	Persentase kepemilikan efektif Perusahaan/ Effective percentage of ownership of the Company		Mulai beroperasi komersial/ Start of commercial operations	Jumlah aset (sebelum eliminasi)/ Total assets (before elimination)	
			2023	2022		2023	2022
Kepemilikan langsung/Direct ownership:							
PT Merdeka Industri Mineral ("MIN") a) e)	Indonesia	Aktivitas perusahaan holding/ Holding company activities	99.99%	99.99%	-	1,440,881,007	754,454,322
PT Merdeka Energi Industri ("MED") a) e)	Indonesia	Aktivitas perusahaan holding/ Holding company activities	100.00%	100.00%	-	11,562,197	7,180,102
PT Batutua Pelita Investama ("BPI") a) e)	Indonesia	Aktivitas perusahaan holding/ Holding company activities	100.00%	66.38%	-	736,607,620	435,956,365
Merdeka Battery Materials (Sarawak) Sdn. Bhd. ("MBM Sarawak") d)	Malaysia	Manufaktur komponen baterai/ Battery components manufacturing	100.00%	100.00%	-	2,141	-
Merdeka Battery Materials (Malaysia) Sdn. Bhd. ("MBM Malaysia") d)	Malaysia	Manufaktur komponen baterai/ Battery components manufacturing	100.00%	100.00%	-	2,141	-
PT Merdeka Industri Anantha ("MIA") a) b)	Indonesia	Aktivitas perusahaan holding dan aktivitas konsultasi manajemen lainnya/ Holding company activities and other management consulting activities	100.00%	-	-	51,349,788	-
PT Merdeka Mega Industri ("MMI") a) b)	Indonesia	Aktivitas perusahaan holding dan aktivitas konsultasi manajemen lainnya/ Holding company activities and other management consulting activities	100.00%	-	-	229,514,152	-
Kepemilikan tidak langsung melalui MMI/Indirect ownership through MMI:							
PT Huaneng Metal Industry ("HNMI") c)	Indonesia	Industri pembuatan logam dasar bukan besi/ Manufacture of non-ferrous basic metal	60.00%	-	2022	229,490,702	-

Ekshibit E/4

Exhibit E/4

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2023 AND 2022
(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)**

1. UMUM (Lanjutan)

1. GENERAL (Continued)

c. Struktur Grup (Lanjutan)

c. Group structure (Continued)

Pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022,
struktur Grup adalah sebagai berikut:
(Lanjutan)

As at 31 December 2023 and 2022, the structure
of the Group was as follows: (Continued)

Entitas anak/ Subsidiaries	Domisili/ Domicile	Jenis usaha/ Nature of business	Persentase kepemilikan efektif Perusahaan/ Effective percentage of ownership of the Company		Mulai beroperasi komersial/ Start of commercial operations	Jumlah aset (sebelum eliminasi)/ Total assets (before elimination)	
			2023	2022		2023	2022
<u>Kepemilikan tidak langsung melalui MIN/Indirect ownership through MIN:</u>							
PT Bukit Smelter Indonesia ("BSI") ^{e)}	Indonesia	Industri pembuatan logam dasar bukan besi/ Manufacture of non-ferrous basic metals	50.10%	50.10%	2020	246,969,111	246,505,553
PT Cahaya Smelter Indonesia ("CSI") ^{e)}	Indonesia	Industri pembuatan logam dasar bukan besi/ Manufacture of non-ferrous basic metals	50.10%	50.10%	2020	240,026,731	256,438,848
PT Sulawesi Cahaya Mineral ("SCM") ^{a) e)}	Indonesia	Pertambangan bijih nikel/ Nickel ore mining	51.00%	51.00%	2023	440,654,666	251,250,892
PT Zhao Hui Nickel ("ZHN") ^{e)}	Indonesia	Industri pembuatan logam dasar bukan besi/ Manufacture of non-ferrous base metal	50.10%	50.10%	2023	565,504,127	359,728,522
<u>Kepemilikan tidak langsung melalui SCM dan MIN/Indirect ownership through SCM and MIN:</u>							
PT Sulawesi Makmur Indonesia ("SMI") ^{e)}	Indonesia	Industri pembuatan logam dasar bukan besi dan penggalian batu kapur/ gamping; industri kapur; penggalian batu kapur/gamping; aktivitas penunjang pertambangan dan penggalian lainnya/ Manufacture of non-ferrous basic metals and limestone quarrying; lime industry; limestone quarrying; support activities for other mining and quarrying	51.05%	51.04%	-	42,979	47,036
<u>Kepemilikan tidak langsung melalui MED dan MIN/Indirect ownership through MED and MIN:</u>							
PT Lestari Nusa Jaya Semesta ("LNJ") ^{d)}	Indonesia	Pengumpulan limbah berbahaya/Collection of hazardous waste	100.00%	100.00%	-	2,027,714	2,004,444
PT Indogreen Cahaya Surya ("ICS") ^{d)}	Indonesia	Pembangkitan tenaga listrik/ Electric power plant	100.00%	100.00%	-	109,509	122,093
PT Kapur Maxima Gemilang ("KMG") ^{d)}	Indonesia	Industri kapur; penggalian batu kapur/gamping/Limestone industry; limestone quarrying	100.00%	100.00%	-	63,028	61,433
PT Konawe Cahaya Indonesia ("KCI") ^{d)}	Indonesia	Pembangkit, transmisi distribusi dan penjualan tenaga listrik dalam satu kesatuan usaha/Generation, transmission, distribution and sales of electricity in one business unit	100.00%	100.00%	-	64,016	106,414
PT Sulawesi Batu Kapur ("SBK") ^{e)}	Indonesia	Industri kapur; penggalian batu kapur/gamping/ Limestone industry; limestone quarrying	100.00%	100.00%	-	14,913	14,670

Ekshibit E/5

Exhibit E/5

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2023 AND 2022
(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)**

1. UMUM (Lanjutan)

1. GENERAL (Continued)

c. Struktur Grup (Lanjutan)

c. Group structure (Continued)

Pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022,
struktur Grup adalah sebagai berikut:
(Lanjutan)

As at 31 December 2023 and 2022, the structure
of the Group was as follows: (Continued)

Entitas anak/ Subsidiaries	Domisili/ Domicile	Jenis usaha/ Nature of business	Presentase kepemilikan efektif Perusahaan/ Effective percentage of ownership of the Company		Mulai beroperasi komersial/ Start of commercial operations	Jumlah aset (sebelum eliminasi)/ Total assets (before elimination)	
			2023	2022		2023	2022
Kepemilikan tidak langsung melalui MED dan MIN/Indirect ownership through MED and MIN: (Lanjutan/Continued)							
PT Cahaya Kapur Alfa (“CKA”) ^{e)}	Indonesia	Industri kapur; penggalian batu kapur/gamping/ Limestone industry; limestone quarrying	100.00%	100.00%	-	14,913	14,670
PT Cahaya Sulawesi Kekal (“CSK”) ^{d)}	Indonesia	Industri kapur; penggalian batu kapur/gamping; penggalian kerikil/sirtu/Limestone industry; limestone quarrying; gravel quarrying	100.00%	100.00%	-	14,525	14,285
PT Sulawesi Anugerah Kekal (“SAK”) ^{d)}	Indonesia	Industri kapur; penggalian batu kapur/gamping; penggalian kerikil/sirtu/Limestone industry; limestone quarrying; gravel quarrying	100.00%	100.00%	-	14,069	13,847
PT Lestari Jaya Kekal (“LJK”) ^{d)}	Indonesia	Industri kapur; penggalian batu kapur/gamping; penggalian kerikil/sirtu/Limestone industry; limestone quarrying; gravel quarrying	100.00%	100.00%	-	14,063	13,847
PT Indonesia Cahaya Kekal Sulawesi (“ICKS”) ^{d)}	Indonesia	Industri kapur; penggalian batu kapur/gamping; penggalian kerikil/sirtu/Limestone industry; limestone quarrying; gravel quarrying	100.00%	100.00%	-	14,617	14,379
PT Anugerah Batu Putih (“ABP”) ^{e)}	Indonesia	Penggalian batu kapur/ gamping/Limestone quarrying	100.00%	100.00%	-	515,732	528,553
PT Sulawesi Industri Parama (“SIP”) ^{b)}	Indonesia	Industri pembuatan logam dasar bukan besi/ Manufacture of non-ferrous basic metal	100.00%	-	-	6,562	-
Kepemilikan tidak langsung melalui MED/Indirect ownership through MED:							
PT Cahaya Hutan Lestari (“CHL”) ^{a) e)}	Indonesia	Aktivitas telekomunikasi khusus untuk keperluan sendiri; perdagangan besar hasil kehutanan dan perburuan/ Special telecommunications activities for own purposes, wholesale trade of forestry and hunting commodities	51.00%	51.00%	-	408,375	452,858
Kepemilikan tidak langsung melalui CHL dan MED/Indirect ownership through CHL and MED:							
PT Ciptawana Lestari Mandiri (“CLM”) ^{e)}	Indonesia	Perkebunan buah kelapa sawit, kawasan industri/Palm oil plantation, industrial park	51.05%	51.05%	-	378,446	433,388
Kepemilikan tidak langsung melalui BPI/Indirect ownership through BPI:							
PT Merdeka Tsingshan Indonesia (“MTI”) ^{e)}	Indonesia	Kegiatan industri/Industry activities	80.00%	53.11%	-	653,941,036	357,993,275
Kepemilikan tidak langsung melalui MIA/Indirect ownership through MIA:							
PT ESG New Energy Material (“ESG”) ^{c)}	Indonesia	Industri pembuatan logam dasar bukan besi/ Manufacture of non-ferrous basic metals	55.00%	-	-	51,348,086	-

a) dan entitas anak/and subsidiaries

b) didirikan pada tahun 2023/established in 2023

c) diakuisisi pada tahun 2023/acquired in 2023

d) didirikan pada tahun 2022/established in 2022

e) diakuisisi pada tahun 2022/acquired in 2022

Ekshibit E/6

Exhibit E/6

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2023 DAN 2022

(Disajikan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2023 AND 2022

(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

1. UMUM (Lanjutan)

1. GENERAL (Continued)

d. Izin Usaha

d. Business Licenses

Pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022, Grup memiliki wilayah operasi produksi yang tercakup dalam beberapa Izin Usaha Pertambangan ("IUP") dan Izin Usaha Industri ("IUI"), rincian masing-masing IUP dan IUI sebagai berikut:

As at 31 December 2023 and 2022, the Group has operation production areas covered by several Mining Business Licenses ("IUP") and Industrial Business Licenses ("IUI"), the details of each of the IUP and IUI are as follows:

Lokasi/ Location	Izin Usaha/ Business Licenses	Wilayah (tidak diaudit)/ Area (unaudited)
<u>IUP</u>		
SCM Kecamatan Rounta, Kabupaten Konawe/ Rounta District, Konawe Regency	Izin Usaha Pertambangan Operasi Produksi, Keputusan Kepala Badan Koordinasi Penanaman Modal No. 67/II/IUP/PMA/2019 tanggal 18 November 2019. Jumlah cadangan terbukti bijih nikel SCM sebesar 1,83 jutaan dry metric ton ("dmt"). Sedangkan cadangan terkira bijih nikel saprolit sebesar 49,06 jutaan dmt dan cadangan terkira bijih limonit sebesar 137,05 jutaan dmt (tidak diaudit). Operation Production Mining Business License, Head of the Investment Coordinating Board Decree No. 67/II/IUP/PMA/2019 dated 18 November 2019. SCM's proven reserves of nickel ore is 1.83 million dry metric ton ("dmt"). Meanwhile, probable reserves of saprolite nickel ore is 49.06 million dmt and probable reserves of limonite nickel ore is 137.05 million dmt (unaudited).	Provinsi Sulawesi Tenggara/ Southeast Sulawesi Province
ABP Kecamatan Bahodopi, Kabupaten Morowali/ Bahodopi District, Morowali Regency	Izin Usaha Pertambangan Operasi Produksi, Keputusan Gubernur Sulawesi Tengah No. 540/609/IUP-OP/DPMPSTP/2020 Tentang Persetujuan Peningkatan Izin Usaha Pertambangan Eksplorasi Batuan Menjadi Izin Usaha Pertambangan Operasi Produksi Batuan yang terbit pada 10 Desember 2020 dan berlaku selama 5 tahun hingga 10 Desember 2025. Operation Production Mining Business License, Decree of Governor Central Sulawesi No. 540/609/IUP-OP/DPMPSTP/2020 about Approval of Improvement Rock Exploration Mining Business Permits into Rock Operation Production Mining Business Licenses issued on 10 December 2020 and valid for 5 years until 10 December 2025.	Provinsi Sulawesi Tengah/ Central Sulawesi Province 502,28 hektar/502.28 hectares
<u>IUI</u>		
CSI Kecamatan Bahodopi, Kabupaten Morowali/ Bahodopi District, Morowali Regency	Perizinan Usaha Berbasis Risiko dengan Nomor Induk Berusaha ("NIB"): 8120014022298 dengan KBLI 24202 untuk peruntukkan Industri Pembuatan Logam Dasar Bukan Besi yang diterbitkan oleh Menteri Investasi/Badan Koordinasi Penanaman Modal pada tanggal 29 Oktober 2018, dan perubahan pertama pada tanggal 19 November 2021. IUI tanggal 9 Januari 2019, yang dikeluarkan oleh Lembaga Online Single Submission ("OSS"). Risk-Based Business Licensing with Business Identification Number ("NIB"): 8120014022298 with KBLI 24202 for the purpose of Non-Ferrous Base Metal Manufacturing Industry issued by the Minister of Investment/Investment Coordinating Board on 29 October 2018, and the first amendment on 19 November 2021. IUI dated 9 January 2019, which issued by Online Single Submission ("OSS") Institute.	Provinsi Sulawesi Tengah/ Central Sulawesi Province
BSI Kecamatan Bahodopi, Kabupaten Morowali/ Bahodopi District, Morowali Regency	Perizinan Usaha Berbasis Risiko dengan NIB: 9120202190576 dengan KBLI 24202 untuk peruntukkan Industri Pembuatan Logam Dasar Bukan Besi yang diterbitkan oleh Menteri Investasi/Badan Koordinasi Penanaman Modal pada tanggal 7 Januari 2019, dan perubahan pertama pada tanggal 19 November 2021. IUI tanggal 13 Maret 2019, yang dikeluarkan oleh Lembaga OSS. Risk-Based Business Licensing with NIB: 9120202190576 with KBLI 24202 for the purpose of Non-Ferrous Base Metal Manufacturing Industry issued by the Minister of Investment/Investment Coordinating Board on 7 January 2019, and the first amendment on 19 November 2021. IUI dated 13 March 2019, which issued by OSS Institute.	Provinsi Sulawesi Tengah/ Central Sulawesi Province

Ekshibit E/7

Exhibit E/7

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2023 DAN 2022

(Disajikan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2023 AND 2022

(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

1. UMUM (Lanjutan)

1. GENERAL (Continued)

d. Izin Usaha (Lanjutan)

d. Business Licenses (Continued)

Pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022, Grup memiliki wilayah operasi produksi yang tercakup dalam beberapa Izin Usaha Pertambangan ("IUP") dan Izin Usaha Industri ("IUI"), rincian masing-masing IUP dan IUI sebagai berikut: (Lanjutan)

As at 31 December 2023 and 2022, the Group has operation production areas covered by several Mining Business Licenses ("IUP") and Industrial Business Licenses ("IUI"), the details of each of the IUP and IUI are as follows: (Continued)

IUI (Lanjutan)/(Continued)

ZHN

Kecamatan Bahodopi,
Kabupaten Morowali/
Bahodopi District,
Morowali Regency

Perizinan Usaha Berbasis Risiko dengan NIB: 1256000501298 dengan KBLI 24202 untuk peruntukkan Industri Pembuatan Logam Dasar Bukan Besi yang diterbitkan oleh Menteri Investasi/Badan Koordinasi Penanaman Modal pada tanggal 19 Mei 2021. IUI tanggal 16 Oktober 2023, yang dikeluarkan oleh Lembaga OSS.

Provinsi Sulawesi Tengah/
Central Sulawesi Province

Risk-Based Business Licensing with NIB: 1256000501298 with KBLI 24202 for the purpose of Non-Ferrous Base Metal Manufacturing Industry issued by the Minister of Investment/Investment Coordinating Board on 19 May 2021. IUI dated 19 May 2021, which issued by OSS Institute.

HNMI

Kecamatan Bahodopi,
Kabupaten Morowali/
Bahodopi District,
Morowali Regency

Perizinan Usaha Berbasis Risiko dengan NIB: 1221000122601 dengan KBLI 24202 untuk peruntukkan Industri Pembuatan Logam Dasar Bukan Besi yang diterbitkan oleh Menteri Investasi/Badan Koordinasi Penanaman Modal pada tanggal 20 Januari 2021, dan perubahan pertama pada tanggal 9 November 2021. IUI tanggal 9 November 2021, yang dikeluarkan oleh Menteri Investasi/Kepala Badan Koordinasi Penanaman Modal atas nama Menteri Perindustrian.

Provinsi Sulawesi Tengah/
Central Sulawesi Province

Risk-Based Business Licensing with NIB: 1221000122601 with KBLI 24202 for the purpose of Non-Ferrous Base Metal Manufacturing Industry issued by the Minister of Investment/Investment Coordinating Board on 20 January 2021, and the first amendment on 9 November 2021. IUI dated 9 November 2021, which issued by Minister of Investment/Head of Investment Coordinating Board on behalf of the Minister of Industry.

MTI

Kecamatan Bahodopi,
Kabupaten Morowali/
Bahodopi District,
Morowali Regency

Perizinan Berusaha Berbasis Risiko dengan NIB No. 1207000311293, yang dikeluarkan oleh Lembaga OSS tanggal 19 Maret 2021 untuk KBLI No. 20114 terkait bidang usaha Industri Kimia Dasar Anorganik Lainnya.

Provinsi Sulawesi Tengah/
Central Sulawesi Province

Risk-Based Business Licensing with NIB No. 1207000311293 issued by the OSS Institution dated 19 March 2021 for KBLI No. 20114 regarding Other Inorganic Chemical Base Industry business activity.

Kecamatan Bahodopi,
Kabupaten Morowali/
Bahodopi District,
Morowali Regency

Perizinan Berusaha Berbasis Risiko dengan NIB No. 1207000311293 yang dikeluarkan oleh Lembaga OSS tanggal 19 Maret 2021 untuk KBLI No. 24101 terkait bidang usaha Industri Besi dan Baja Dasar (Iron and Steel Making).

Provinsi Sulawesi Tengah/
Central Sulawesi Province

Risk-Based Business Licensing with NIB License No. 1207000311293 issued by the OSS Institution dated 19 March 2021 for KBLI No. 24101 regarding Basic Iron and Steel Making Industry business activity.

Kecamatan Bahodopi,
Kabupaten Morowali/
Bahodopi District,
Morowali Regency

Izin Perizinan Berusaha Berbasis Risiko dengan NIB No. 1207000311293 yang dikeluarkan oleh Lembaga OSS tanggal 19 Maret 2021 untuk KBLI No. 24201 terkait bidang usaha Industri Pembuatan Logam Dasar Mulia.

Provinsi Sulawesi Tengah/
Central Sulawesi Province

Risk-Based Business Licensing with NIB No. 1207000311293 issued by the OSS Institution dated 19 March 2021 for KBLI No. 24201 regarding Precious Base Metal Manufacturing Industry business activity.

Kecamatan Bahodopi,
Kabupaten Morowali/
Bahodopi District,
Morowali Regency

Perizinan Berusaha Berbasis Risiko dengan NIB No. 1207000311293 yang dikeluarkan oleh Lembaga OSS tanggal 19 Maret 2021 untuk KBLI No. 24202 terkait bidang usaha Industri Pembuatan Logam Dasar Bukan Besi.

Provinsi Sulawesi Tengah/
Central Sulawesi Province

Risk-Based Business Licensing with NIB License No. 1207000311293 issued by the OSS Institution dated 19 March 2021 for KBLI No. 24202 regarding Non-ferrous Base Metal Manufacturing Industry business activity.

Ekshibit E/8

Exhibit E/8

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2023 DAN 2022

(Disajikan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL

a. Dasar penyusunan dan penyajian laporan keuangan konsolidasian dan pernyataan kepatuhan

Laporan keuangan konsolidasian telah disusun dan disajikan sesuai dengan: i) Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia ("SAK"), yang mencakup Pernyataan ("PSAK") dan Interpretasi ("ISAK") yang dikeluarkan oleh Dewan Standar Akuntansi Keuangan Ikatan Akuntan Indonesia; dan ii) Peraturan No. VIII.G.7 tentang Penyajian dan Pengungkapan Laporan Keuangan Emiten atau Perusahaan Publik dalam Keputusan Ketua Badan Pengawas Pasar Modal dan Lembaga Keuangan (sekarang dikenal sebagai Otoritas Jasa Keuangan ("OJK")).

Penyusunan laporan keuangan konsolidasian berdasarkan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia memerlukan penggunaan estimasi akuntansi penting tertentu. Penyusunan laporan keuangan konsolidasian juga mengharuskan manajemen untuk membuat pertimbangan dalam proses penerapan kebijakan akuntansi Grup. Area-area yang memerlukan tingkat pertimbangan yang lebih tinggi atau kompleks, atau area dimana asumsi dan estimasi yang berdampak signifikan terhadap laporan keuangan konsolidasian diungkapkan dalam Catatan 3.

Laporan keuangan konsolidasian disusun berdasarkan dasar akrual, kecuali laporan arus kas konsolidasian, dan dengan menggunakan konsep biaya historis, kecuali untuk yang telah diungkapkan di dalam catatan atas laporan keuangan konsolidasian yang relevan.

Laporan arus kas konsolidasian menyajikan penerimaan dan pengeluaran kas dan setara kas yang diklasifikasikan menurut aktivitas operasi, investasi dan pendanaan. Laporan arus kas konsolidasian disajikan dengan menggunakan metode langsung.

Seluruh angka dalam laporan keuangan konsolidasian ini disajikan dalam Dolar Amerika Serikat ("Dolar AS" atau "US\$") yang merupakan mata uang fungsional Perusahaan dan penyajian Grup.

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2023 AND 2022

(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

2. MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION

a. Basis of preparation and presentation of the consolidated financial statements and statements of compliance

The consolidated financial statements have been prepared and presented in accordance with: i) Indonesian Financial Accounting Standards ("FAS"), which includes the Statements ("SFAS") and Interpretations ("IFAS") issued by the Financial Accounting Standards Board of Indonesian Institute of Accountants; and ii) Regulation, No. VIII.G.7 regarding the Presentation and Disclosures of Financial Statements of Listed Entity of the Decree of Capital Market Supervisory Agency and Financial Institutions (currently known as Financial Services Authority ("OJK")).

The preparation of consolidated financial statements in conformity with Indonesian Financial Accounting Standards requires the use of certain critical accounting estimates. It also requires management to exercise its judgement in the process of applying the Group's accounting policies. The areas involving a higher degree of judgement or complexity, or areas where assumptions and estimates are significant to the consolidated financial statements are disclosed in Note 3.

The consolidated financial statements are prepared on the accrual basis, except for the consolidated statements of cash flows, and using the historical cost concept of accounting, except as disclosed in the relevant notes to the consolidated financial statements herein.

The consolidated statements of cash flows present the receipts and payments of cash and cash equivalents classified into operating, investing and financing activities. The consolidated statements of cash flows are presented using the direct method.

All figures in the consolidated financial statements are expressed in United States Dollars ("US Dollars" or "US\$"), which is the Company's functional currency and the Group's presentation currency.

Ekshibit E/9

Exhibit E/9

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2023 DAN 2022

(Disajikan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL
(Lanjutan)**

a. Dasar penyusunan dan penyajian laporan keuangan konsolidasian dan pernyataan kepatuhan (Lanjutan)

Kebijakan prinsip akuntansi yang diadopsi dalam penyusunan laporan keuangan konsolidasian diatur dibawah. Kebijakan ini diterapkan secara konsisten dengan semua periode penyajian, kecuali dinyatakan lain.

b. Perubahan kebijakan akuntansi

Kebijakan akuntansi yang diadopsi adalah konsisten dengan kebijakan akuntansi periode keuangan sebelumnya, kecuali bagi pengadopsian PSAK dan ISAK baru dan revisian yang berlaku efektif pada atau setelah tanggal 1 Januari 2023. Perubahan kebijakan akuntansi Grup, dibuat sebagaimana disyaratkan sesuai dengan ketentuan transisi yang relevan terkait dengan PSAK dan ISAK tersebut.

Penerapan dari amendemen terhadap standar akuntansi yang telah diterbitkan dan yang berlaku efektif untuk tahun buku yang dimulai pada atau setelah 1 Januari 2023 namun tidak berdampak material terhadap laporan keuangan konsolidasian adalah sebagai berikut:

- Amendemen PSAK No. 1, "Penyajian Laporan Keuangan - Klasifikasi Kewajiban Jangka Pendek atau Jangka Panjang"
- Amendemen PSAK No. 1, "Penyajian Laporan Keuangan - Pengungkapan Kebijakan Akuntansi"
- Amendemen PSAK No. 16, "Aset Tetap - Hasil sebelum Penggunaan yang Diintensikan"
- Amendemen PSAK No. 25, "Kebijakan Akuntansi, Perubahan Estimasi Akuntansi dan Kesalahan - Definisi Estimasi Akuntansi"
- Amendemen PSAK No. 46, "Pajak Penghasilan - Pajak Tangguhan terkait Aset dan Liabilitas yang Timbul dari Transaksi Tunggal"
- Amendemen PSAK No. 46, "Pajak Penghasilan - Reformasi Pajak Internasional - Ketentuan Model Pilar Dua"

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2023 AND 2022

(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

**2. MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION
(Continued)**

a. Basis of preparation and presentation of the consolidated financial statements and statements of compliance (Continued)

The principal accounting policies adopted in the preparation of the consolidated financial statements are set out below. The policies have been consistently applied to all the periods presented, unless otherwise stated.

b. Changes in accounting policies

Accounting policies adopted are consistent with those of the previous financial periods, except for the adoption of the new and revised SFAS and IFAS that became effective on or after 1 January 2023. Changes to the Group's accounting policies have been made as required, in accordance with the relevant transitional provisions in the respective SFAS and IFAS.

The adoption of the following amendments to accounting standards issued and effective for the financial year beginning 1 January 2023 which do not have a material impact on the consolidated financial statements are as follows:

- *Amendment to SFAS No. 1, "Presentation of Financial Statements - Classification of Liabilities as Current or Non-current"*
- *Amendment to SFAS No. 1, "Presentation of Financial Statements - Disclosure of Accounting Policies"*
- *Amendment to SFAS No. 16, "Property, Plant and Equipment - Proceeds before Intended Use"*
- *Amendment to SFAS No. 25, "Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors - Definition of Accounting Estimates"*
- *Amendment to SFAS No. 46, "Income Taxes - Deferred Tax related to Assets and Liabilities Arising from a Single Transaction"*
- *Amendment to SFAS No. 46, "Income Taxes - International Tax Reform - Pillar Two Model Rules"*

Ekshibit E/10

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)**

**2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL
(Lanjutan)**

b. Perubahan kebijakan akuntansi (Lanjutan)

Amendemen terhadap standar akuntansi yang telah diterbitkan, namun belum berlaku efektif untuk tahun buku yang dimulai pada 1 Januari 2023 adalah sebagai berikut:

- Amendemen PSAK No. 1, "Penyajian Laporan Keuangan - Liabilitas Jangka Panjang dengan Kovenan"
- Amendemen PSAK No. 1, "Penyajian Laporan Keuangan - Klasifikasi Kewajiban Jangka Pendek atau Jangka Panjang"
- Amendemen PSAK No. 2, "Laporan Arus Kas"
- Amendemen PSAK No. 10, "Pengaruh Perubahan Kurs Valuta Asing - Kekurangan Ketertukaran"
- Amendemen PSAK No. 60, "Instrumen Keuangan: Pengungkapan - Pengaturan Pembiayaan Pemasok"
- Amendemen PSAK No. 73, "Sewa - Liabilitas Sewa pada Transaksi Jual dan Sewa-Balik"

Amendemen di atas berlaku efektif mulai 1 Januari 2024, kecuali untuk Amendemen PSAK No. 10 yang berlaku efektif mulai 1 Januari 2025, tetapi penerapan dini diperkenankan.

Mulai 1 Januari 2024, referensi terhadap masing-masing PSAK dan ISAK akan diubah sebagaimana diterbitkan oleh DSAK-IAI.

Pada tanggal penyelesaian laporan keuangan konsolidasian ini, Grup sedang mempelajari dampak yang mungkin timbul dari penerapan amendemen pada laporan keuangan konsolidasian Grup.

Exhibit E/10

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2023 AND 2022**

(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

**2. MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION
(Continued)**

b. Changes in accounting policies (Continued)

Amendments to accounting standards issued but not yet effective for the financial year beginning 1 January 2023 are as follows:

- *Amendment to SFAS No. 1, "Presentation of Financial Statements - Non-current Liabilities with Covenants"*
- *Amendment to SFAS No. 1, "Presentation of Financial Statements - Classification of Liabilities as Current or Non-current"*
- *Amendment to SFAS No. 2, "Statement of Cash Flows"*
- *Amendment to SFAS No. 10, "The Effect of Changes in Foreign Exchange Rates - Lack of Exchangeability"*
- *Amendment to SFAS No. 60, "Financial Instruments: Disclosure - Supplier Finance Arrangements"*
- *Amendment to SFAS No. 73, "Leases - Lease Liability in a Sale and Leaseback"*

The above amendments are effective beginning 1 January 2024 except for Amendment to SFAS No. 10, which is effective beginning 1 January 2025, but early adoption is permitted.

Beginning 1 January 2024, references to the individual SFAS and IFAS will be changed as published by DSAK-IAI.

As at the completion date of these consolidated financial statements, the Group is evaluating the potential impact of these amendments on the Group's consolidated financial statements.

Ekshibit E/11

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)**

**2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL
(Lanjutan)**

c. Prinsip-prinsip konsolidasi dan metode ekuitas

Grup menerapkan PSAK No. 65, "Laporan Keuangan Konsolidasian", kecuali beberapa hal berikut yang diterapkan secara prospektif:

- (i) Rugi entitas anak yang menyebabkan saldo defisit bagi Kepentingan Non-Pengendali ("KNP");
- (ii) Kehilangan pengendalian pada entitas anak;
- (iii) Perubahan kepemilikan pada entitas anak yang tidak mengakibatkan hilangnya pengendalian;
- (iv) Hak suara potensial dalam menentukan keberadaan pengendalian; dan
- (v) Konsolidasi atas entitas anak yang memiliki pembatasan jangka panjang.

PSAK No. 65 mengatur penyusunan dan penyajian laporan keuangan konsolidasian untuk sekelompok entitas yang berada dalam pengendalian suatu entitas induk, dan akuntansi untuk investasi pada entitas anak, pengendalian bersama entitas dan entitas asosiasi ketika laporan keuangan tersendiri disajikan sebagai informasi tambahan.

Laporan keuangan konsolidasian meliputi laporan keuangan Perusahaan dan entitas anaknya seperti yang disebutkan pada Catatan 1c, yang dimiliki oleh Perusahaan (secara langsung atau tidak langsung) dengan kepemilikan saham lebih dari 50% dan dikendalikan oleh Perusahaan.

Seluruh transaksi material dan saldo akun antar perusahaan (termasuk laba atau rugi yang signifikan yang belum direalisasi) telah dieliminasi.

Entitas anak dikonsolidasi secara penuh sejak tanggal akuisisi, yaitu tanggal Grup memperoleh pengendalian sampai dengan tanggal Perusahaan kehilangan pengendalian.

Exhibit E/11

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2023 AND 2022**

(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

**2. MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION
(Continued)**

c. Principles of consolidation and equity method

The Group adopted SFAS No. 65, "Consolidated Financial Statements", except for the following items that were applied prospectively:

- (i) Losses of a subsidiary that result in a deficit balance to non-controlling interests ("NCI");*
- (ii) Loss of control over a subsidiary;*
- (iii) Change in the ownership interest in a subsidiary that does not result in a loss of control;*
- (iv) Potential voting rights in determining the existence of control; and*
- (v) Consolidation of a subsidiary that is subject to long-term restriction.*

SFAS No. 65 provides for the preparation and presentation of consolidated financial statements for a group of entities under the control of a parent, and the accounting for investments in subsidiaries, jointly controlled entities and associated entities when separate financial statements are presented as additional information.

The consolidated financial statements include the accounts of the Company and its subsidiaries mentioned in Note 1c, in which the Company maintains (directly or indirectly) equity ownership of more than 50% and is controlled by the Company.

All material intercompany transactions and account balances (including the related significant unrealized gains or losses) have been eliminated.

Subsidiaries are fully consolidated from the date of acquisitions, being the date on which the Group obtains control and continue to be consolidated until the date such control ceases.

Ekshibit E/12

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2023 DAN 2022

(Disajikan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL
(Lanjutan)**

c. Prinsip-prinsip konsolidasi dan metode ekuitas (Lanjutan)

Kerugian entitas anak yang tidak dimiliki secara penuh diatribusikan pada KNP bahkan jika hal ini mengakibatkan KNP mempunyai saldo defisit. Jika kehilangan pengendalian atas suatu entitas anak, maka Grup:

- Menghentikan pengakuan aset (termasuk goodwill) dan liabilitas entitas anak;
- Menghentikan pengakuan jumlah tercatat setiap KNP;
- Menghentikan pengakuan akumulasi selisih penjabaran, yang dicatat di ekuitas, bila ada;
- Mengakui nilai wajar pembayaran yang diterima;
- Mengakui setiap sisa investasi pada nilai wajarnya;
- Mengakui setiap perbedaan yang dihasilkan sebagai keuntungan atau kerugian dalam laba rugi; dan
- Mereklasifikasi bagian induk atas komponen yang sebelumnya diakui sebagai penghasilan komprehensif lain ke laba rugi, atau mengalihkan secara langsung ke saldo laba, sebagaimana mestinya.

KNP mencerminkan bagian atas laba atau rugi dan aset neto dari entitas anak yang tidak dapat diatribusikan secara langsung maupun tidak langsung pada entitas induk, yang masing-masing disajikan dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian dan dalam ekuitas pada laporan posisi keuangan konsolidasian, terpisah dari bagian yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk.

Perubahan dalam bagian kepemilikan Grup pada suatu entitas anak yang tidak mengakibatkan hilangnya pengendalian dicatat sebagai transaksi ekuitas. Nilai tercatat kepentingan Grup dan non-pengendali disesuaikan untuk mencerminkan perubahan bagian kepemilikannya atas entitas anak. Setiap perbedaan antara jumlah KNP disesuaikan dan nilai wajar imbalan yang diberikan atau diterima diakui secara langsung dalam ekuitas dan diatribusikan pada pemilik entitas induk.

Exhibit E/12

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2023 AND 2022

(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

**2. MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION
(Continued)**

**c. Principles of consolidation and equity method
(Continued)**

Losses of a non-wholly owned subsidiary are attributed to the NCI even if that results in a deficit balance. In case of loss of control over a subsidiary, the Group:

- *Derecognizes the assets (including goodwill) and liabilities of the subsidiaries;*
- *Derecognizes the carrying amount of any NCI;*
- *Derecognizes the cumulative translation differences, recorded in equity, if any;*
- *Recognizes the fair value of the consideration received;*
- *Recognizes the fair value of any investment retained;*
- *Recognizes any surplus or deficit in profit or loss; and*
- *Reclassifies the parent's share of components previously recognized in other comprehensive income to profit or loss or retained earnings, as appropriate.*

NCI represent the portion of the profit or loss and net assets of the subsidiaries not attributable, directly or indirectly, to the parent entity, which are presented in the consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income and under the equity section of the consolidated statements of financial position, respectively, separately from the corresponding portion attributable to the equity holders of the parent entity.

Changes in the Group's ownership interest in a subsidiary that do not result in loss of control are accounted for as equity transactions. The carrying amounts of the Group and non-controlling interests are adjusted to reflect the changes in their relative interests in the subsidiary. Any differences between the amount by which the NCI are adjusted and the fair value of consideration paid or received is recognized directly in equity and attributed to the owners of the parent entity.

Ekshibit E/13

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2023 DAN 2022

(Disajikan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL
(Lanjutan)**

**c. Prinsip-prinsip konsolidasi dan metode
ekuitas (Lanjutan)**

Kombinasi bisnis

Grup menerapkan metode akuisisi untuk mencatat setiap kombinasi bisnis. Imbalan yang dialihkan untuk mengakuisisi entitas anak adalah nilai wajar seluruh aset yang dialihkan, liabilitas yang diakui oleh pihak pengakuisisi kepada pemilik sebelumnya dari entitas yang diakuisisi dan kepentingan ekuitas yang diterbitkan oleh Grup.

Imbalan yang dialihkan termasuk nilai wajar setiap aset dan liabilitas yang dihasilkan dari suatu kesepakatan imbalan kontinjensi. Aset teridentifikasi, liabilitas dan liabilitas kontinjensi yang diambil alih, yang diperoleh dalam kombinasi bisnis diukur pada awalnya sebesar nilai wajar pada tanggal akuisisi.

Grup mengakui kepentingan non-pengendali pada pihak yang diakuisisi baik sebesar nilai wajar atau sebesar bagian proporsional kepentingan non-pengendali atas aset neto teridentifikasi pihak yang diakuisisi. Kepentingan non-pengendali disajikan di ekuitas dalam laporan posisi keuangan konsolidasian, terpisah dari ekuitas pemilik entitas induk.

Biaya terkait akuisisi dibebankan pada saat terjadinya.

Jika kombinasi bisnis diperoleh secara bertahap, Grup akan mengukur kepentingan ekuitas yang sebelumnya dimiliki pada pihak yang diakuisisi sebesar nilai wajar pada tanggal akuisisi dan mengakui keuntungan atau kerugian yang dihasilkan, jika ada, dalam laba rugi. Imbalan kontinjensi yang masih harus dialihkan oleh Grup diakui sebesar nilai wajar pada tanggal akuisisi. Perubahan selanjutnya atas nilai wajar imbalan kontinjensi yang diakui sebagai aset atau liabilitas dan dicatat dalam laba rugi. Imbalan kontinjensi yang diklasifikasikan sebagai ekuitas tidak diukur kembali dan penyelesaian selanjutnya diperhitungkan dalam ekuitas.

Exhibit E/13

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2023 AND 2022

(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

**2. MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION
(Continued)**

**c. Principles of consolidation and equity method
(Continued)**

Business combinations

The Group applies the acquisition method to account for business combinations. The consideration transferred for the acquisition of a subsidiary is the fair value of the assets transferred, the liabilities incurred to the former owners of the acquiree and the equity interests issued by the Group.

The consideration transferred includes the fair value of any asset or liability resulting from a contingent consideration arrangement. Identifiable assets acquired, liabilities and contingent liabilities assumed in a business combination are measured initially at their fair values as at the acquisition date.

The Group recognizes any non-controlling interest in the acquiree on an acquisition-by-acquisition basis, either at fair value or at the non-controlling interest's proportionate share of the acquiree's identifiable net assets. Non-controlling interests are reported as equity in the consolidated statements of financial position, separate from the owners of the parent entity.

Acquisition-related costs are expensed as incurred.

If the business combination is achieved in stages, the Group will remeasure its previously held equity interest in the acquiree at its fair value at its acquisition date and recognize the resulting gain or loss, if any, in profit or loss. Any contingent consideration to be transferred by the Group is recognized at its fair value as at the acquisition date. Subsequent changes to the fair value of the contingent consideration that is deemed to be an asset or a liability are recognized in profit or loss. A contingent consideration that is classified as equity is not remeasured, and its subsequent settlement is accounted for within equity.

Ekshibit E/14

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)**

**2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL
(Lanjutan)**

**c. Prinsip-prinsip konsolidasi dan metode
ekuitas (Lanjutan)**

Kombinasi bisnis (Lanjutan)

Selisih lebih antara imbalan yang dialihkan, jumlah setiap kepentingan non-pengendali dalam pihak yang diakuisisi, dan nilai wajar pada tanggal akuisisi dari kepemilikan ekuitas yang sebelumnya dimiliki oleh pihak pengakuisisi pada pihak yang diakuisisi, dibandingkan dengan nilai wajar bagian Grup atas aset bersih teridentifikasi yang diakuisisi, dicatat sebagai *goodwill*. Jika jumlah tersebut lebih kecil dari nilai wajar atas aset bersih teridentifikasi entitas anak yang diakuisisi dan pengukuran atas seluruh jumlah tersebut telah ditelaah, dalam hal pembelian dengan diskon, selisih tersebut diakui secara langsung dalam laba rugi.

Entitas anak

Entitas anak merupakan semua entitas (termasuk entitas bertujuan khusus), dimana Grup memiliki pengendalian. Grup mengendalikan suatu entitas ketika Grup memiliki hak atas imbal hasil variabel dari keterlibatannya dengan suatu entitas dan memiliki kemampuan untuk mempengaruhi imbal hasil tersebut melalui kekuasaannya atas entitas tersebut.

Laporan keuangan konsolidasian menyajikan hasil usaha Grup seolah-olah sebagai perusahaan tunggal.

Laporan keuangan entitas anak termasuk ke dalam laporan keuangan konsolidasian sejak tanggal pengendalian dimulai sampai dengan tanggal pengendalian dihentikan. Kebijakan akuntansi entitas anak diubah apabila dipandang perlu untuk menyelaraskan kebijakan akuntansi yang diadopsi oleh Grup.

Kerugian yang terjadi pada kepentingan non-pengendali pada entitas anak dialokasikan kepada kepentingan non-pengendali bahkan apabila dialokasikan kepada kepentingan non-pengendali tersebut dapat menimbulkan saldo defisit. Kepentingan non-pengendali disajikan di dalam laporan keuangan konsolidasian pada bagian ekuitas, yang terpisah dari ekuitas pemilik entitas induk.

Exhibit E/14

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2023 AND 2022**

(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

**2. MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION
(Continued)**

**c. Principles of consolidation and equity method
(Continued)**

Business combinations (Continued)

The excess of the consideration transferred, the amount of any non-controlling interests in the acquiree and the acquisition-date fair value of any previous equity interest in the acquiree over the fair value of the Group's share of the identifiable net assets acquired is recorded as goodwill. If those amounts are less than the fair value of the net identifiable assets of the subsidiary acquired and the measurement of all amounts has been reviewed, in the case of a bargain purchase, the difference is recognized directly in profit or loss.

Subsidiaries

Subsidiaries are all entities (including structured entities), over which the Group has control. The Group controls an entity when the Group is exposed to, or has rights to, variable returns from its involvement with the entity and has the ability to affect those returns through its power over the entity.

The consolidated financial statements present the results of the Group as if they formed a single entity.

The financial statements of subsidiaries are included in the consolidated financial statements from the date that control commences until the date that control ceases. The accounting policies of subsidiaries have been changed when necessary to align them with the policies adopted by the Group.

Losses applicable to the non-controlling interests in a subsidiary are allocated to the non-controlling interests even if doing so causes the non-controlling interests to have a deficit balance. Non-controlling interests is presented in the consolidated statements of financial position within equity, separately from the equity of the owners of the parent entity.

Ekshibit E/15

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)**

**2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL
(Lanjutan)**

**c. Prinsip-prinsip konsolidasi dan metode
ekuitas (Lanjutan)**

Entitas asosiasi

Entitas asosiasi adalah suatu entitas, dimana Grup memiliki pengaruh signifikan dan bukan merupakan pengendalian maupun pengendalian bersama. Kepemilikan langsung atau tidak langsung 20% atau lebih dari hak suara *investee* dianggap sebagai kepemilikan pengaruh signifikan, kecuali dapat dibuktikan dengan jelas bahwa tidak demikian.

Sesuai metode ekuitas, investasi pada awalnya dicatat pada biaya, dan nilai tercatat akan meningkat atau menurun untuk mengakui bagian investor atas laba rugi dan penghasilan komprehensif lain *investee* setelah tanggal akuisisi. Di dalam investasi Grup atas entitas asosiasi termasuk *goodwill* yang diidentifikasi ketika akuisisi.

Jika kepemilikan kepentingan pada entitas asosiasi berkurang, namun tetap memiliki pengaruh signifikan, hanya suatu bagian proporsional atas jumlah yang telah diakui sebelumnya pada pendapatan komprehensif lain yang direklasifikasi ke laba rugi.

Bagian Grup atas laba atau rugi entitas asosiasi pasca akuisisi diakui dalam laba rugi dan bagian atas mutasi pendapatan komprehensif lain pasca akuisisi diakui di dalam pendapatan komprehensif lain dan diikuti dengan penyesuaian pada jumlah tercatat investasi. Dividen yang akan diterima dari entitas asosiasi diakui sebagai pengurang jumlah tercatat investasi.

Jika bagian Grup atas kerugian entitas asosiasi sama dengan atau melebihi kepentingannya pada entitas asosiasi, termasuk piutang tanpa agunan, Grup menghentikan pengakuan bagian kerugiannya, kecuali Grup memiliki kewajiban atau melakukan pembayaran atas nama entitas asosiasi.

Exhibit E/15

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2023 AND 2022**

(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

**2. MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION
(Continued)**

**c. Principles of consolidation and equity method
(Continued)**

Associates

An associate is an entity, over which the Group has significant influence and that is neither control nor joint control. Direct or indirect ownership of 20% or more of the voting power of an investee is presumed to be an ownership of significant influence, unless it can be clearly demonstrated that this is not the case.

Under the equity method, the investment is initially recognized at cost, and the carrying amount is increased or decreased to recognize the investor's share of profit or loss and other comprehensive income of the investee after the date of acquisition. The Group's investment in associates includes goodwill identified on acquisition.

If the ownership interest in an associate is reduced but significant influence is retained, only a proportionate share of the amounts previously recognized in other comprehensive income is reclassified to profit or loss where appropriate.

The Group's share of post-acquisition profits or losses is recognized in profit or loss, and its share of post-acquisition movements in other comprehensive income is recognized in other comprehensive income with a corresponding adjustment to the carrying amount of the investment. Dividends receivable from associates are recognized as reduction in the carrying amount of the investment.

When the Group's share of losses in an associate equal or exceed its interest in the associate, including any other unsecured receivables, the Group does not recognize further losses, unless it has incurred legal or constructive obligations or made payments on behalf of the associate.

Ekshibit E/16

Exhibit E/16

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2023 DAN 2022

(Disajikan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL
(Lanjutan)**

**c. Prinsip-prinsip konsolidasi dan metode
ekuitas (Lanjutan)**

Entitas asosiasi (Lanjutan)

Pada setiap tanggal pelaporan, Grup menentukan apakah terdapat bukti objektif bahwa telah terjadi penurunan nilai pada investasi pada entitas asosiasi. Jika demikian, maka Grup menghitung besarnya penurunan nilai sebagai selisih antara jumlah yang terpulihkan dan nilai tercatat atas investasi pada perusahaan asosiasi dan mengakui selisih tersebut pada “bagian atas laba netto entitas asosiasi” di laba rugi. Kerugian yang belum direalisasi dieliminasi kecuali transaksi tersebut memberikan bukti penurunan nilai atas aset yang ditransfer.

Kebijakan akuntansi entitas asosiasi disesuaikan jika diperlukan untuk memastikan konsistensi dengan kebijakan yang diterapkan oleh Grup.

Laba atau rugi yang dihasilkan dari transaksi hulu dan hilir antara Grup dengan entitas asosiasi diakui dalam laporan keuangan konsolidasian Grup hanya sebesar bagian investor lain dalam entitas asosiasi.

Keuntungan dan kerugian dilusi yang timbul pada investasi entitas asosiasi diakui dalam laba rugi.

Transaksi dengan kepentingan non-pengendali

Transaksi dengan kepentingan non-pengendali dihitung sebagai transaksi dengan pemilik dalam kapasitasnya sebagai pemilik dan oleh karena itu tidak terdapat *goodwill* yang diakui sebagai hasil transaksi tersebut. Penyesuaian kepentingan non-pengendali berdasarkan jumlah proporsional aset bersih entitas anak.

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2023 AND 2022

(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

**2. MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION
(Continued)**

**c. Principles of consolidation and equity method
(Continued)**

Associates (Continued)

The Group determines at each reporting date whether there is any objective evidence that the investment in the associate is impaired. If this is the case, the Group calculates the amount of impairment as the difference between the recoverable amount of the associate and its carrying value and recognizes the amount adjacent to “share in net income of an associate” in profit or loss. Unrealized losses are eliminated unless the transaction provides evidence of an impairment of the asset transferred.

Accounting policies of associates have been changed where necessary to ensure consistency with the policies adopted by the Group.

Profit or loss resulting from upstream and downstream transactions between the Group and its associates are recognized in the Group’s consolidated financial statements only to the extent of unrelated investor’s interests in the associates.

Dilution gains and losses arising in investments in associates are recognized in profit or loss.

Transactions with non-controlling interests

Transactions with non-controlling interests are accounted for as transactions with owners in their capacity as owners and therefore no goodwill is recognized as a result of such transactions. The adjustments to non-controlling interests are based on a proportionate amount of the net assets of the subsidiaries.

Ekshibit E/17

Exhibit E/17

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2023 DAN 2022

(Disajikan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL
(Lanjutan)**

d. Transaksi dan saldo dalam mata uang asing

Akun-akun yang disertakan dalam laporan keuangan setiap entitas anggota Grup diukur menggunakan mata uang dari lingkungan ekonomi utama dimana entitas tersebut beroperasi ("mata uang fungsional"). Laporan keuangan konsolidasian disajikan dalam Dolar AS, yang merupakan mata uang fungsional Perusahaan dan penyajian Grup.

Transaksi dalam mata uang asing dijabarkan menjadi mata uang fungsional menggunakan kurs yang berlaku pada tanggal transaksi. Pada tanggal pelaporan, setiap aset dan liabilitas moneter dalam mata uang asing disesuaikan untuk mencerminkan kurs yang berlaku pada tanggal tersebut. Keuntungan dan kerugian selisih kurs yang timbul dari penyelesaian transaksi dalam mata uang asing dan dari penjabaran aset dan liabilitas moneter dalam mata uang asing menggunakan kurs yang berlaku pada akhir periode pelaporan diakui dalam laba rugi.

Pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022, kurs nilai tukar yang digunakan adalah sebagai berikut (dalam dolar AS penuh):

	2023	2022
Rupiah Indonesia ("Rp") 10.000	0.64	0.64
Yuan Cina ("CNY")	0.14	0.14
Dolar Australia ("AUD")	0.68	0.67
Euro ("EUR")	1.10	1.06
Ringgit Malaysia ("MYR")	0.21	0.23

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2023 AND 2022

(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

**2. MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION
(Continued)**

d. Foreign currencies transactions and balances

Items included in the financial statements of each of the Group's entities are measured using the currency of the primary economic environment in which the relevant entity operates (the "functional currency"). The consolidated financial statements are presented in US Dollars, which is the Company's functional currency and the Group's presentation currency.

Foreign currency transactions are translated into the functional currency using the exchange rates prevailing as at the date of the transactions. As at the reporting date, monetary assets and liabilities denominated in foreign currency are adjusted to reflect the prevailing exchange rates at such date. Foreign exchange gains and losses resulting from the settlement of such transactions and from the translation at period-end exchange rates of monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies are recognized in profit or loss.

As at 31 December 2023 and 2022, the rates of exchange used are as follows (full US Dollar amount):

	2023	2022	
Rupiah Indonesia ("Rp") 10.000	0.64	0.64	Indonesian Rupiah ("Rp") 10,000
Yuan Cina ("CNY")	0.14	0.14	Chinese Yuan ("CNY")
Dolar Australia ("AUD")	0.68	0.67	Australian Dollars ("AUD")
Euro ("EUR")	1.10	1.06	Euro ("EUR")
Ringgit Malaysia ("MYR")	0.21	0.23	Malaysian Ringgit ("MYR")

Ekshibit E/18

Exhibit E/18

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2023 DAN 2022

(Disajikan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL
(Lanjutan)**

**d. Transaksi dan saldo dalam mata uang asing
(Lanjutan)**

Hasil usaha operasi dan posisi keuangan dari seluruh entitas anak Grup (tidak ada yang mata uang fungsionalnya mata uang dari suatu ekonomi hiperinflasi) yang memiliki mata uang fungsional yang berbeda dengan mata uang penyajian Perusahaan, ditranslasikan dalam mata uang penyajian Perusahaan sebagai berikut:

- (a) Aset dan liabilitas yang disajikan pada laporan posisi keuangan konsolidasian, dijabarkan pada kurs penutup tanggal laporan posisi keuangan konsolidasian tersebut;
- (b) Penghasilan dan beban untuk setiap laba rugi dijabarkan menggunakan kurs rata-rata (kecuali jika rata-rata tersebut bukan perkiraan wajar efek kumulatif dari kurs yang berlaku pada tanggal transaksi, maka penghasilan dan beban dijabarkan menggunakan kurs tanggal transaksi); dan
- (c) Seluruh selisih kurs yang timbul diakui dalam penghasilan komprehensif lain.

Pada konsolidasi, selisih kurs yang timbul dari penjabaran investasi neto pada entitas asing, diakui dalam penghasilan komprehensif lain. Ketika investasi dijual, selisih kurs yang terkait direklasifikasi ke laba rugi.

e. Transaksi dengan pihak-pihak berelasi

Pihak-pihak berelasi adalah orang atau entitas yang terkait dengan entitas pelapor:

- (1) Orang atau anggota keluarga terdekat mempunyai relasi dengan entitas pelapor jika orang tersebut:
 - (a) Memiliki pengendalian atau pengendalian bersama atas entitas pelapor;
 - (b) Memiliki pengaruh signifikan atas entitas pelapor; atau
 - (c) Manajemen kunci entitas pelapor atau entitas induk entitas pelapor.

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2023 AND 2022

(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

**2. MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION
(Continued)**

**d. Foreign currencies transactions and balances
(Continued)**

The results of the operations and financial position of all of the Group's subsidiaries (none of which has the currency of a hyperinflationary economy) that have a functional currency different from the Company's presentation currency are translated into the Company's presentation currency as follows:

- (a) The assets and liabilities presented in the consolidated statements of financial position are translated at the closing rate at the date of the consolidated statements of financial position;*
- (b) The income and expenses for each profit or loss are translated at the average exchange rates (unless this average is not a reasonable approximation of the cumulative effect of the rates prevailing on the transaction dates, in which case the income and expenses are translated at the rates in force on the dates of the transactions); and*
- (c) All of the resulting exchange differences are recognized in other comprehensive income.*

On consolidation, exchange differences arising from the translation of any net investments in foreign entities, are recognised in other comprehensive income. When the investment is sold, the associated exchange differences are reclassified to profit or loss.

e. Transactions with related parties

Related party represents a person or an entity who is related to the reporting entity:

- (1) A person or a close member of the person's family is related to a reporting entity if that person:*
 - (a) Has control or joint control over the reporting entity;*
 - (b) Has significant influence over the reporting entity; or*
 - (c) Is member of the key management personnel of the reporting entity or of a parent of the reporting entity.*

Ekshibit E/19

Exhibit E/19

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2023 DAN 2022

(Disajikan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL
(Lanjutan)**

**e. Transaksi dengan pihak-pihak berelasi
(Lanjutan)**

(2) Suatu entitas berelasi dengan entitas pelapor jika memenuhi salah satu hal berikut:

- (a) Entitas dan entitas pelapor adalah anggota dari grup yang sama (artinya entitas induk, entitas anak, dan entitas anak berikutnya terkait dengan entitas lain);
- (b) Satu entitas adalah entitas asosiasi atau ventura bersama dari entitas lain (atau entitas asosiasi atau ventura bersama yang merupakan anggota suatu grup, yang mana entitas lain tersebut adalah anggotanya);
- (c) Kedua entitas tersebut adalah ventura bersama dari pihak ketiga yang sama;
- (d) Satu entitas adalah ventura bersama dari entitas ketiga dan entitas yang lain adalah entitas asosiasi dari entitas ketiga;
- (e) Entitas tersebut adalah suatu program imbalan pasca-kerja untuk imbalan kerja dari salah satu entitas pelapor atau entitas yang terkait dengan entitas pelapor. Jika entitas pelapor adalah entitas yang menyelenggarakan program tersebut, maka entitas sponsor juga berelasi dengan entitas pelapor;
- (f) Entitas yang dikendalikan atau dikendalikan bersama oleh orang yang diidentifikasi dalam huruf (1); atau
- (g) Orang yang diidentifikasi dalam huruf (1) (a) memiliki pengaruh signifikan atas entitas atau personel manajemen kunci entitas (atau entitas induk dari entitas);
- (h) Entitas, atau anggota dari kelompok yang mana entitas merupakan bagian dari kelompok tersebut, menyediakan jasa personal manajemen kunci kepada entitas pelapor atau kepada entitas induk dari entitas pelapor.

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2023 AND 2022

(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

**2. MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION
(Continued)**

e. Transactions with related parties (Continued)

(2) An entity is related to a reporting entity if any of the following conditions applies:

- (a) The entity and the reporting entity are members of the same group (which means that each parent, subsidiary and fellow subsidiary is related to the others entity);
- (b) One entity is an associate or joint venture of the other entity (or an associate or joint venture of a member of a group of which the other entity is a member);
- (c) Both entities are joint ventures of the same third party;
- (d) One entity is a joint venture of a third entity and the other entity is an associate of the third entity;
- (e) The entity is a post-employment benefit plan for the benefit of employees of either the reporting entity or an entity related to the reporting entity. If the reporting entity is itself such a plan, the sponsoring entity are also related to the reporting entity;
- (f) The entity is controlled or jointly controlled by a person identified in (1); or
- (g) A person identified in (1) (a) has significant influence over the entity or is a member of the key management personnel of the entity (or of a parent of the entity);
- (h) The entity, or any member of a group of which it is a part, provides key management personal services to the reporting entity or to the parent of the reporting entity.

Ekshibit E/20

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)**

**2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL
(Lanjutan)**

f. Instrumen keuangan

Grup mengklasifikasikan aset dan liabilitas keuangannya ke dalam kategori berikut:

- 1) Biaya perolehan diamortisasi;
- 2) Nilai wajar melalui laba rugi ("FVTPL");
- 3) Nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain ("FVOCI").

Klasifikasi tersebut tergantung dari tujuan perolehan aset keuangan dan liabilitas keuangan tersebut dan ditentukan pada saat awal pengakuannya.

1) Aset keuangan

Grup menetapkan klasifikasi aset keuangan setelah pengakuan awal dan, jika diperbolehkan dan sesuai, akan melakukan evaluasi atas klasifikasi ini pada setiap akhir periode keuangan.

Aset keuangan Grup terdiri dari kas dan setara kas, piutang usaha, piutang lain-lain dan aset lain-lain.

Seluruh aset keuangan Grup diklasifikasikan sebagai aset keuangan yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi.

i. Biaya perolehan diamortisasi

Suatu aset keuangan diukur pada biaya perolehan diamortisasi jika kedua kondisi berikut terpenuhi:

- Aset keuangan dikelola dalam model bisnis yang bertujuan untuk memiliki aset keuangan dalam rangka mendapatkan arus kas kontraktual; dan
- Persyaratan kontraktual aset keuangan yang menimbulkan arus kas yang semata dari pembayaran pokok dan bunga dari jumlah pokok terutang.

Pada saat pengakuan awal, aset keuangan yang diklasifikasi sebagai biaya perolehan amortisasi diukur pada nilai wajarnya, ditambah biaya transaksi yang dapat diatribusikan secara langsung. Pendapatan bunga dihitung dengan menggunakan metode suku bunga efektif dan diakui dalam laba rugi.

Exhibit E/20

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2023 AND 2022**

(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

**2. MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION
(Continued)**

f. Financial instruments

The Group classifies its financial assets and financial liabilities in the following categories:

- 1) *Amortized cost;*
- 2) *Fair value through profit or loss ("FVTPL");*
- 3) *Fair value through other comprehensive income ("FVOCI").*

The classification depends on the purpose for which the financial assets and financial liabilities are acquired and is determined at initial recognition.

1) Financial assets

The Group determines the classification of its financial assets after initial recognition and, where allowed and appropriate, re-evaluates this designation at each financial period-end.

The Group's financial assets consist of cash and cash equivalents, trade receivables, other receivables and other assets.

All of the Group's financial assets classified as financial assets measured at amortized cost.

i. Amortized cost

Financial assets are measured at amortized cost if it meets both of the following conditions:

- *Financial assets are held within a business model whose objective is to hold financial assets to collect contractual cash flows; and*
- *Contractual terms give rise on specified dates to cash flows that are solely payments of principal and interest on principal amount outstanding.*

At initial recognition, financial assets that are classified as amortized cost are measured at fair value, plus directly attributable transaction costs. Interest income is calculated using the effective interest rate method and recognized in profit or loss.

Ekshibit E/21

Exhibit E/21

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2023 DAN 2022

(Disajikan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL
(Lanjutan)**

f. Instrumen keuangan (Lanjutan)

1) Aset keuangan (Lanjutan)

ii. FVTPL

Aset keuangan yang diukur menggunakan FVTPL merupakan instrumen utang yang tidak diukur pada biaya perolehan diamortisasi atau FVOCI, investasi ekuitas yang dimiliki untuk diperdagangkan atau dimana pilihan FVOCI tidak berlaku, derivatif yang bukan merupakan instrumen lindung nilai. Keuntungan atau kerugian nilai wajar atas aset keuangan ini dicatat pada laba rugi.

iii. FVOCI

Aset keuangan yang diukur menggunakan FVOCI merupakan investasi ekuitas, yang bukan dimiliki untuk diperdagangkan dan Grup telah memilih secara tak terbatalkan untuk menyajikan perubahan pada nilai wajar investasi ekuitas dalam penghasilan komprehensif lain; instrumen utang yang dimiliki untuk mendapatkan arus kas kontraktual dan penjualan aset keuangan, dimana arus kas aset merupakan pembayaran pokok dan bunga. Dividen dari investasi ekuitas diakui dalam laba rugi ketika hak Grup untuk menerima pembayaran ditetapkan.

2) Liabilitas keuangan

Liabilitas keuangan diklasifikasikan sebagai liabilitas keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi dan liabilitas keuangan yang diukur pada biaya perolehan amortisasi, mana yang sesuai. Pada tanggal pelaporan, Grup tidak memiliki liabilitas keuangan selain yang diklasifikasikan sebagai biaya perolehan amortisasi. Grup menetapkan klasifikasi atas liabilitas keuangan pada saat pengakuan awal.

Liabilitas keuangan diukur pada biaya perolehan diamortisasi, dengan menggunakan metode suku bunga efektif. Keuntungan dan kerugian diakui di dalam laba dan rugi ketika liabilitas dihentikan pengakuannya, dan melalui proses amortisasi.

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2023 AND 2022

(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

**2. MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION
(Continued)**

f. Financial instruments (Continued)

1) Financial assets (Continued)

ii. FVTPL

Financial assets measured at FVTPL are debt instruments which do not meet the criteria of amortized cost or FVOCI, equity investments which are held for trading or where the FVOCI election has not been applied, derivatives which are not designated as a hedging instrument. Fair value gains or losses from these financial assets are recorded in profit or loss.

iii. FVOCI

Financial assets measured at FVOCI are equity investments, that is not held for trading and the Group has irrevocably elected to present fair value of equity investment in other comprehensive income; debt instruments that are held to get contractual cash flows and selling the financial assets, where the assets' cash flows represent solely payment of principal and interest. Dividend from equity investments is recognized in profit or loss while the Group's right to receive payment is established.

2) Financial liabilities

Financial liabilities are classified as financial liabilities at fair value through profit or loss and financial liabilities at amortized cost. As at the reporting dates, the Group has no other financial liabilities other than those classified as amortized cost. The Group determines the classification of its financial liabilities at initial recognition.

Financial liabilities are measured at amortized cost, using the effective interest method. Gains and losses are recognized in profit and loss when the liabilities are derecognized, and through the amortization process.

Ekshibit E/22

Exhibit E/22

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2023 DAN 2022

(Disajikan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL
(Lanjutan)**

f. Instrumen keuangan (Lanjutan)

2) Liabilitas keuangan (Lanjutan)

Liabilitas keuangan Grup terdiri dari utang usaha, utang lain-lain, beban yang masih harus dibayar, pinjaman dan liabilitas sewa.

3) Penghentian pengakuan

Suatu aset keuangan dihentikan pengakuannya apabila hak untuk menerima arus kas aset telah berakhir.

Pada penghentian aset keuangan secara keseluruhan, selisih antara nilai tercatat dengan jumlah yang akan diterima dan semua kumulatif keuntungan atau kerugian yang telah diakui di dalam pendapatan komprehensif lain diakui di dalam laba rugi.

Semua pembelian dan penjualan yang lazim atas aset keuangan diakui dan dihentikan pengakuannya pada saat tanggal perdagangan, yaitu tanggal Grup berkomitmen untuk membeli atau menjual aset.

Pembelian atau penjualan yang lazim adalah pembelian atau penjualan aset keuangan berdasarkan kontrak yang mensyaratkan penyerahan aset dalam kurun waktu yang ditetapkan dengan peraturan atau kebiasaan yang berlaku di pasar.

Liabilitas keuangan dihentikan pengakuannya ketika liabilitas yang ditetapkan dalam kontrak dihentikan atau dibatalkan atau kadaluarsa.

Ketika liabilitas keuangan saat ini digantikan dengan yang lain dari pemberi pinjaman yang sama dengan persyaratan yang berbeda secara substansial, atau modifikasi secara substansial atas ketentuan liabilitas keuangan yang saat ini ada, maka pertukaran atau modifikasi tersebut dicatat sebagai penghapusan liabilitas keuangan awal dan pengakuan liabilitas keuangan baru, dan selisih antara nilai tercatat liabilitas keuangan tersebut diakui sebagai laba rugi.

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2023 AND 2022

(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

**2. MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION
(Continued)**

f. Financial instruments (Continued)

2) Financial liabilities (Continued)

The Group's financial liabilities consist of trade payables, other payables, accrued expenses, borrowings and lease liabilities.

3) Derecognition

A financial asset is derecognized when the rights to receive cash flows from the asset have expired.

On derecognition of a financial asset in its entirety, the difference between the carrying amount and the sum of the consideration received and any cumulative gain or loss that had been recognized in other comprehensive income is recognized in profit or loss.

All regular purchases and sales of financial assets are recognized or derecognized on the trading date, which is the date that the Group commits to purchase or sell the asset.

Regular way purchases or sales are purchases or sales of financial assets that require delivery of assets within the period generally established by regulation or convention in the market-place concerned.

A financial liability is derecognized when the obligation specified in the contract is discharged or cancelled or expired.

When an existing financial liability is replaced by another from the same lender on substantially different terms, or the terms of an existing liability are substantially modified, such an exchange or modification is treated as a derecognition of the original liability and the recognition of a new liability, and the difference in the respective carrying amounts is recognized in profit or loss.

Ekshibit E/23

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2023 DAN 2022

(Disajikan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL
(Lanjutan)**

f. Instrumen keuangan (Lanjutan)

4) Saling hapus instrumen keuangan

Aset keuangan dan liabilitas keuangan dapat saling hapus dan nilai bersihnya disajikan dalam laporan posisi keuangan konsolidasian ketika, dan hanya ketika, Grup memiliki hak yang berkekuatan hukum untuk melakukan saling hapus atas jumlah yang telah diakui tersebut dan terdapat niat untuk menyelesaikan secara neto, atau merealisasikan aset dan menyelesaikan liabilitas secara simultan.

Pendapatan dan beban disajikan neto hanya jika diperkenankan oleh standar akuntansi.

5) Penurunan nilai aset keuangan

Dalam PSAK No. 71, provisi penurunan nilai atas aset keuangan diukur menggunakan model kerugian kredit ekspektasian dan berlaku untuk aset keuangan yang diukur pada biaya perolehan atau FVOCI. Metode penurunan nilai dilakukan dengan mempertimbangkan apakah risiko kredit telah meningkat secara signifikan.

Pada setiap periode pelaporan, Grup menilai apakah risiko kredit dari instrumen keuangan telah meningkat secara signifikan sejak pengakuan awal. Ketika melakukan penilaian, Grup menggunakan perubahan atas risiko gagal bayar yang terjadi sepanjang perkiraan usia instrumen keuangan daripada perubahan atas jumlah kerugian kredit ekspektasian ("KKE"). Dalam melakukan penilaian, Grup membandingkan antara risiko gagal bayar yang terjadi atas instrumen keuangan pada saat periode pelaporan dengan risiko gagal bayar yang terjadi atas instrumen keuangan pada saat pengakuan awal dan mempertimbangkan kewajaran serta ketersediaan informasi yang tersedia pada saat tanggal pelaporan terkait dengan kejadian masa lalu, kondisi terkini dan perkiraan atas kondisi ekonomi di masa depan, yang mengindikasikan kenaikan risiko kredit sejak pengakuan awal.

Exhibit E/23

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2023 AND 2022

(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

**2. MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION
(Continued)**

f. Financial instruments (Continued)

4) Offsetting financial instruments

Financial assets and liabilities are set-off and the net amount is presented in the consolidated statements of financial position when, and only when, the Group has the legal right to set off the amounts and intends either to settle on a net basis or realize the asset and settle the liabilities simultaneously.

Income and expenses are presented net only when permitted by accounting standards.

5) Impairment of financial assets

In SFAS No. 71, impairment loss provision of financial assets measured at expected credit losses model ("ECLs") and applied for financial assets which measured at amortized cost or FVOCI. The impairment method applied depends on whether there has been a significant increase in credit risk.

At each reporting date, the Group assesses whether the credit risk on a financial instrument has increased significantly since initial recognition. When making the assessment, the Group uses the change in the risk of a default occurring over the expected life of the financial instrument instead of the change in the amount of expected credit losses ("ECL"). To make that assessment, the Group compares the risk of a default occurring on the financial instrument as at the reporting date with the risk of a default occurring on the financial instrument as at the date of initial recognition and consider reasonable and supportable information, that is available without undue cost or effort at the reporting date about past events, current conditions and forecasts of future economic conditions, that is indicative of significant increases in credit risk since initial recognition.

Ekshibit E/24

Exhibit E/24

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2023 DAN 2022

(Disajikan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2023 AND 2022

(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

**2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL
(Lanjutan)**

**2. MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION
(Continued)**

f. Instrumen keuangan (Lanjutan)

f. Financial instruments (Continued)

**5) Penurunan nilai aset keuangan
(Lanjutan)**

**5) Impairment of financial assets
(Continued)**

Grup menerapkan “pendekatan yang disederhanakan” untuk mengukur KKE yang menggunakan cadangan KKE seumur hidup untuk seluruh saldo piutang usaha dan piutang lain-lain dan aset kontrak tanpa komponen pendanaan yang signifikan dan “pendekatan umum” untuk aset keuangan lainnya. Pendekatan umum termasuk penelaahan perubahan signifikan risiko kredit sejak terjadinya. Penelaahan KKE termasuk asumsi mengenai risiko gagal bayar dan tingkat kerugian ekspektasian. Untuk mengukur KKE, piutang usaha telah dikelompokkan berdasarkan karakteristik risiko kredit dan jatuh tempo yang serupa. Grup membentuk matriks provisi berdasarkan pengalaman kerugian kredit masa lampau, disesuaikan dengan perkiraan masa depan (*forward-looking*) atas faktor yang spesifik untuk Grup dan lingkungan ekonomi.

The Group applies the “simplified approach” to measuring ECL which uses a lifetime expected loss allowance for all trade receivables, other receivables and contract assets without significant financing components and the “general approach” for all other financial assets. The general approach incorporates a review for any significant increase in counterparty credit risk since inception. The expected credit loss reviews include assumptions about the risk of default and expected loss rates. To measure the ECL, trade receivables have been grouped based on similar credit risk characteristics and the days past due. The Group establishes a provision matrix that is based on its historical credit loss experience, adjusted for forward-looking factors specific to the Group and the economic environment.

g. Kas dan setara kas

g. Cash and cash equivalents

Kas dan setara kas termasuk kas, kas di bank dan deposito berjangka yang jatuh tempo dalam jangka waktu tiga bulan atau kurang pada saat penempatan, yang tidak digunakan sebagai jaminan atau tidak dibatasi penggunaannya.

Cash and cash in equivalents consist of cash on hand, cash in banks and time deposits with maturity periods of three months or less at the time of placement, that are not used as collateral or are not restricted.

Laporan arus kas konsolidasian disusun menggunakan metode langsung dengan mengklasifikasikan arus kas berdasarkan aktivitas operasi, investasi, dan pendanaan.

The consolidated statements of cash flows have been prepared using the direct method by classifying the cash flows on the basis of operating, investing and financing activities.

h. Piutang usaha dan piutang lain-lain

h. Trade and other receivables

Piutang usaha adalah jumlah tagihan dari pelanggan untuk barang yang dijual atau jasa yang diberikan dalam transaksi bisnis pada umumnya. Piutang lain-lain adalah jumlah tagihan dari pihak ketiga atau pihak berelasi di luar kegiatan usaha.

Trade receivables are amounts due from customers for goods sold or services performed in the ordinary course of business. Other receivables are amounts due from third parties or related parties for transactions outside of the ordinary course of business.

Jika pembayaran piutang diharapkan selesai dalam satu tahun atau kurang (atau dalam siklus normal operasi dari bisnis jika lebih lama), piutang tersebut dikelompokkan sebagai aset lancar. Jika tidak, piutang tersebut disajikan sebagai aset tidak lancar.

If collection is expected in one year or less (or in the normal operating cycle of the business if longer), they are classified as current assets. If not, they are presented as non-current assets.

Ekshibit E/25

Exhibit E/25

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2023 DAN 2022

(Disajikan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL
(Lanjutan)**

**h. Piutang usaha dan piutang lain-lain
(Lanjutan)**

Piutang usaha dan piutang lain-lain pada awalnya diakui sebesar nilai wajar dan kemudian diukur pada biaya perolehan diamortisasi dengan menggunakan metode suku bunga efektif, dikurangi dengan provisi atas penurunan nilai.

Jumlah kerugian penurunan nilai diakui pada laba rugi untuk piutang usaha dan piutang lain-lain. Ketika piutang usaha dan piutang lain-lain, yang rugi penurunan nilainya telah diakui, tidak dapat ditagih pada periode selanjutnya, maka piutang tersebut dihapusbukukan dengan mengurangi akun provisi. Jumlah yang selanjutnya dapat ditagih kembali atas piutang yang sebelumnya telah dihapusbukukan, dikreditkan terhadap "Pendapatan lain-lain - bersih" pada laba rugi.

i. Persediaan

Persediaan diukur pada nilai terendah antara biaya perolehan atau nilai realisasi neto. Penyisihan atas persediaan usang dan penurunan nilai persediaan, jika ada, dibentuk untuk mengurangi nilai tercatat persediaan menjadi nilai realisasi neto. Nilai realisasi neto adalah estimasi harga jual dalam kegiatan usaha normal dikurangi estimasi biaya penyelesaian dan estimasi biaya yang diperlukan untuk membuat penjualan.

Biaya perolehan dari bahan baku dalam bentuk *stockpile*, barang dalam proses dan barang jadi dihitung dengan menggunakan rumus biaya rata-rata tertimbang yang mencakup biaya penambangan, biaya tenaga kerja langsung, biaya langsung lainnya, dan alokasi bagian biaya tidak langsung variabel dan tetap yang berkaitan dengan kegiatan penambangan dan manufaktur.

Bahan pembantu untuk proses produksi, bahan pendukung dan persediaan suku cadang dinilai dengan biaya perolehan dikurangi dengan provisi persediaan usang dan bergerak lambat. Biaya perolehan dihitung dengan menggunakan rumus biaya rata-rata tertimbang. Bahan pendukung kegiatan pemeliharaan dicatat sebagai beban produksi pada periode digunakan.

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2023 AND 2022

(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

**2. MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION
(Continued)**

h. Trade and other receivables (Continued)

Trade and other receivables are recognized initially at fair value and subsequently measured at amortized cost using the effective interest method, less any provision for impairment.

The amount of the impairment loss is recognized in profit or loss for trade receivables and for other receivables. When a trade and other receivable for which an impairment provision had been recognized becomes uncollectible in a subsequent period, it is written off against the provision account. Subsequent recoveries of amounts previously written off are credited against "Other income - net" in profit or loss.

i. Inventories

Inventories are measured at the lower of cost or net realizable value. Allowance for inventory obsolescence and decline in the value of inventories, if any, is provided to reduce the carrying value of inventories to their net realizable value. Net realizable value is the estimated selling price in the ordinary course of business, less the estimated cost of completion and estimated costs necessary to make the sale.

Cost of raw materials in the form of stockpiles, works in progress and finished goods is determined using the weighted average method which includes mining costs, direct labor costs, other direct costs and an appropriate portion of fixed and variable overheads related to mining and manufacturing operations.

Indirect materials for production, supplies and spare parts are valued at cost less a provision for obsolete and slow-moving inventory. Cost is determined using the weighted average method. Supplies of maintenance materials are charged to production costs in the period in which they are used.

Ekshibit E/26

Exhibit E/26

PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN

PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS

31 DESEMBER 2023 DAN 2022

31 DECEMBER 2023 AND 2022

(Disajikan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL
(Lanjutan)

2. MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION
(Continued)

j. Aset tetap

j. Property, plant and equipment

Pada pengakuan awal, komponen aset tetap dinilai sebesar biaya perolehan. Sebagaimana halnya harga pembelian, biaya perolehan meliputi setiap biaya yang dapat diatribusikan secara langsung untuk membawa aset ke lokasi dan kondisi yang diperlukan supaya aset tersebut siap digunakan sesuai dengan intensi manajemen dan nilai kini estimasi seluruh biaya-biaya masa depan yang tidak dapat dihindari atas pembongkaran dan pemindahan aset tetap.

Components of property, plant and equipment are initially recognized at cost. As well as the purchase price, cost includes any costs directly attributable to bring the asset to the location and condition necessary for it to be capable of operating in the manner intended by management and the estimated present value of any future unavoidable costs of dismantling and removing the asset.

Grup juga menerapkan model biaya di dalam pengakuan setelah pengakuan awal bagi aset tetap.

The Group has applied the cost model in subsequent recognition for its property, plant and equipment.

Aset tetap selain tanah diakui sebesar biaya perolehan dikurangi akumulasi penyusutan dan akumulasi kerugian penurunan nilai. Aset tetap, selain infrastruktur pertambangan, disusutkan dengan menggunakan metode garis lurus sebesar persentase tertentu dari harga perolehannya. Infrastruktur pertambangan di area pertambangan tertentu disusutkan menggunakan metode unit produksi berdasarkan cadangan terbukti dan cadangan terduga.

Property, plant and equipment, other than land are recognized at cost less accumulated depreciation and accumulated impairment losses. Property, plant and equipment, except for mining infrastructure, were depreciated using the straight-line method for a certain percentage of the acquisition costs. Mining infrastructure in the certain mining area are depreciated using the units-of-production method on the basis of proven and probable reserves.

Penyusutan terhadap aset dalam konstruksi tidak dimulai sampai aset tersebut selesai dibangun dan tersedia untuk digunakan. Penyusutan berlaku bagi *item-item* lain aset tetap untuk mengurangi nilai tercatat terhadap umur manfaat ekonomis yang diharapkan.

Depreciation on assets under construction does not commence until they are complete and available for use. Depreciation is provided on all other items of property, plant and equipment so as to write-off their carrying value over their expected useful economic lives.

Umur manfaat ekonomis yang diharapkan adalah sebagai berikut:

It is provided at the following rates:

	Tahun/Years	Tarif penyusutan/ Depreciation rate (%)	
Pabrik	16	6.25	Plant
Bangunan	10-20	5-10	Building
Jalan dan jembatan	20	5	Road and bridges
Mesin dan peralatan	4-8	12.5-25	Machineries and equipment
Kendaraan	4-8	12.5-25	Vehicles
Perabotan dan peralatan	4	25	Furniture and fixtures
Peralatan IT dan komunikasi	4	25	IT and communication equipment
Alat berat	8	12.5	Heavy equipment
Perlengkapan kantor	4	25	Office equipment

Ekshibit E/27

Exhibit E/27

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2023 DAN 2022

(Disajikan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL
(Lanjutan)**

j. Aset tetap (Lanjutan)

Beban penyusutan diperhitungkan di dalam laba rugi selama periode buku di mana beban tersebut terjadi.

Perbaikan dan perawatan diperhitungkan ke dalam laba rugi selama periode di mana perbaikan dan perawatan terjadi.

Biaya renovasi dan restorasi utama digabungkan ke dalam nilai tercatat aset jika biaya tersebut memiliki kemungkinan untuk memberikan manfaat di masa depan yang jumlahnya melebihi standar kinerja pada penilaian awal aset yang ada yang akan mengalir ke dalam Grup dan disusutkan sebesar sisa umur manfaat aset tersebut.

Nilai sisa, masa manfaat, dan metode depresiasi, dikaji pada tiap akhir periode pelaporan, dan disesuaikan secara prospektif, sesuai dengan keadaan. Ketika terdapat indikasi penurunan nilai, nilai tercatat aset dinilai dan segera dicatat berdasarkan jumlah terpulihkan.

Keuntungan atau kerugian pelepasan aset tetap ditentukan dengan membandingkan penerimaan dengan nilai tercatat dan dicatat ke dalam laba rugi dari operasi.

Aset dalam pembangunan

Aset dalam pembangunan merupakan aset tetap dalam tahap konstruksi, yang dinyatakan pada biaya perolehan dan tidak disusutkan. Akumulasi biaya direklasifikasi ke akun aset tetap yang bersangkutan dan disusutkan pada saat konstruksi selesai secara substansial dan aset tersebut telah siap digunakan sesuai dengan penggunaan yang diintensikan.

Biaya yang dapat diatribusikan langsung termasuk biaya pengujian apakah aset berfungsi dengan baik (yaitu menilai apakah kinerja teknis dan kinerja fisik sedemikian rupa sehingga dapat digunakan dalam produksi atau penyediaan barang, untuk disewakan kepada pihak lain, atau untuk tujuan administratif).

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2023 AND 2022

(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

**2. MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION
(Continued)**

j. Property, plant and equipment (Continued)

Depreciation expenses are taken to profit or loss during the financial period in which they are incurred.

Repairs and maintenance expenses are taken to profit or loss during the financial period in which they are incurred.

The cost of major renovations and restorations is included in the carrying amount of the asset when it is probable that future economic benefits in excess of the originally assessed standard of performance of the existing asset will flow to the Group and depreciated over the remaining useful life of the asset.

The residual value, useful life and depreciation method are reviewed at the end of each reporting period, and adjusted prospectively, if appropriate. Where an indication of impairment exists, the carrying amount of the asset is assessed and written down immediately to its recoverable amount.

Gains or losses on disposal of property, plant and equipment are determined by comparing proceeds with the carrying amount and are included in profit or loss from operations.

Construction in progress

Construction in progress represents property, plant and equipment under construction which is stated at cost and is not depreciated. The accumulated costs are reclassified to the respective property, plant and equipment account and are depreciated when the construction is substantially complete and the asset is available for its intended use.

Directly attributable costs include costs of testing whether the asset is functioning properly (i.e. assessing whether the technical and physical performance of the asset is such that it is capable of being used in the production or supply of goods, for rental to others, or for administrative purposes).

Ekshibit E/28

Exhibit E/28

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2023 DAN 2022

(Disajikan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL
(Lanjutan)**

j. Aset tetap (Lanjutan)

Aset dalam pembangunan (Lanjutan)

Beberapa *item* mungkin dihasilkan saat membawa aset tetap ke lokasi dan kondisi yang diperlukan supaya aset siap digunakan sesuai dengan intensi manajemen (seperti sampel yang dihasilkan ketika menguji apakah aset berfungsi dengan baik). Grup mengakui hasil penjualan *item* tersebut, dan biaya perolehan *item* tersebut, dalam laba rugi sesuai dengan standar yang berlaku. Grup mengukur biaya perolehan atas *item* tersebut dengan menerapkan persyaratan pengukuran dalam PSAK No. 14, "Persediaan".

k. Aset eksplorasi dan evaluasi

Aktivitas eksplorasi dan evaluasi meliputi pencarian sumber daya mineral setelah Grup memperoleh hak hukum untuk mengeksplorasi suatu wilayah tertentu, penentuan kelayakan teknis, dan penilaian komersial atas sumber daya mineral spesifik.

Kegiatan eksplorasi dan evaluasi meliputi, antara lain:

- Perolehan hak untuk eksplorasi;
- Kajian topografi, geologi, geokimia dan geofisika;
- Pengeboran eksplorasi;
- Pamaritan;
- Pengambilan contoh;
- Aktivitas yang terkait dengan evaluasi kelayakan teknis dan komersial atas penambangan sumber daya mineral; atau
- *Exploration decline*.

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2023 AND 2022

(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

**2. MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION
(Continued)**

j. Property, plant and equipment (Continued)

Construction in progress (Continued)

Items may be produced while bringing an item of property, plant and equipment to the location and condition necessary for it to be capable of operating in the manner intended by management (such as samples produced when testing whether the asset is functioning properly). The Group recognizes the proceeds from selling any such items, and the cost of those items, in profit or loss in accordance with applicable standards. The Group measures the cost of those items applying the measurement requirements of SFAS No. 14, "Inventories".

k. Exploration and evaluation assets

Exploration and evaluation activity involves the searching for mineral resources after the Group has obtained legal rights to explore in a specific area, determination of the technical feasibility and assessment of the commercial viability of an identified resource.

Exploration and evaluation activity includes among others:

- *Acquisition of rights to explore;*
- *Topographical, geological, geochemical and geophysical studies;*
- *Exploratory drilling;*
- *Trenching;*
- *Sampling;*
- *Activities related to technical and commercial feasibility on mining of mineral resources; or*
- *Exploration decline.*

Ekshibit E/29

Exhibit E/29

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2023 DAN 2022

(Disajikan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL
(Lanjutan)**

k. Aset eksplorasi dan evaluasi (Lanjutan)

Biaya eksplorasi dan evaluasi yang berhubungan dengan suatu *area of interest* dibebankan pada saat terjadinya kecuali biaya tersebut dikapitalisasi dan ditangguhkan, berdasarkan *area of interest*, apabila memenuhi salah satu dari ketentuan berikut ini:

- 1) Terdapat hak untuk mengeksplorasi dan mengevaluasi suatu area dan biaya tersebut diharapkan dapat diperoleh kembali melalui keberhasilan pengembangan dan eksploitasi di *area of interest* tersebut atau melalui penjualan atas *area of interest* tersebut; atau
- 2) Kegiatan eksplorasi dalam *area of interest* tersebut belum mencapai tahap yang memungkinkan penentuan adanya cadangan terbukti yang secara ekonomis dapat diperoleh, serta kegiatan yang aktif dan signifikan dalam atau berhubungan dengan *area of interest* tersebut masih berlanjut.

Aset eksplorasi dan evaluasi diukur dengan menggunakan metode *full costing*.

Aset eksplorasi dan evaluasi teridentifikasi yang diperoleh dalam suatu kombinasi bisnis pada awalnya diakui sebagai aset pada nilai wajar pada saat akuisisi dan selanjutnya diukur pada biaya perolehan dikurangi kerugian penurunan nilai. Pengeluaran eksplorasi dan evaluasi yang terjadi setelah perolehan aset eksplorasi dalam suatu kombinasi bisnis dicatat dengan mengacu pada kebijakan akuntansi di atas.

Ketika kelayakan teknis dan komersial atas penambangan sumber daya mineral dapat dibuktikan, aset eksplorasi dan evaluasi direklasifikasi ke “tambang dalam pengembangan” pada akun “properti pertambangan”.

Pengeluaran yang terjadi sebelum entitas memperoleh hak hukum untuk mengeksplorasi suatu area spesifik dibiayakan pada saat terjadinya.

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2023 AND 2022

(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

**2. MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION
(Continued)**

**k. Exploration and evaluation assets
(Continued)**

Exploration and evaluation expenditure related to an area of interest is expensed as incurred, unless it is capitalized and carried forward, on an area of interest basis, provided one of the following conditions is met:

- 1) *The rights of tenure of an area are current and it is considered probable that the costs will be recouped through successful development and exploitation of the area of interest or, alternatively, by its sale; or*
- 2) *Exploration activities in the area of interest have not yet reached the stage which permits a reasonable assessment of the existence or otherwise of economically recoverable reserves and active and significant operations in or in relation to the area of interest are continuing.*

Exploration and evaluation assets are subsequently measured using the full costing method.

Identifiable exploration and evaluation assets acquired in a business combination are recognized initially as assets at fair value on acquisition and subsequently at cost less impairment charges. Exploration and evaluation expenditure incurred subsequent to the acquisition of an exploration asset in a business combination is accounted for in accordance with the policy outlined above.

When technical and commercial feasibility of mining of mineral resources are demonstrable, exploration and evaluation assets are reclassified as “mines under development” at “mining properties” account.

Expenditure incurred before the entity has obtained the legal right to explore a specific area is expensed as incurred.

Ekshibit E/30

Exhibit E/30

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2023 DAN 2022

(Disajikan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL
(Lanjutan)**

k. Aset eksplorasi dan evaluasi (Lanjutan)

Aset eksplorasi dan evaluasi diuji penurunan nilainya ketika fakta dan kondisi mengindikasikan bahwa jumlah tercatat melebihi jumlah yang terpulihkan.

l. Properti pertambangan

Biaya pengembangan yang dikeluarkan oleh atau atas nama Grup diakumulasikan secara terpisah untuk setiap *area of interest* pada saat cadangan terpulihkan yang secara ekonomis dapat diidentifikasi. Biaya tersebut termasuk biaya yang dapat diatribusikan secara langsung pada konstruksi tambang dan infrastruktur terkait, tidak termasuk biaya aset berwujud dan hak atas tanah (seperti hak guna bangunan, hak guna usaha, dan hak pakai) yang dicatat sebagai aset tetap.

Ketika keputusan pengembangan telah diambil, jumlah tercatat aset eksplorasi dan evaluasi pada *area of interest* tertentu dipindahkan sebagai “tambang dalam pengembangan” pada akun properti pertambangan dan digabung dengan pengeluaran biaya pengembangan selanjutnya.

“Tambang dalam pengembangan” direklasifikasi ke “tambang yang berproduksi” pada akun properti pertambangan pada akhir tahap komisioning, ketika tambang tersebut dapat beroperasi sesuai dengan maksud manajemen.

“Tambang dalam pengembangan” tidak disusutkan sampai direklasifikasi menjadi “tambang yang berproduksi” sebagai properti pertambangan.

Ketika timbul biaya pengembangan lebih lanjut atas properti pertambangan setelah dimulainya produksi, maka biaya tersebut akan dicatat sebagai bagian dari “tambang yang berproduksi” apabila terdapat kemungkinan besar tambahan manfaat ekonomi masa depan sehubungan dengan biaya tersebut akan mengalir ke Grup. Apabila tidak, biaya tersebut dibebankan sebagai biaya produksi.

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2023 AND 2022

(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

**2. MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION
(Continued)**

**k. Exploration and evaluation assets
(Continued)**

Exploration and evaluation assets are assessed for impairment when facts and conditions indicate that the carrying amounts exceed recoverable amounts.

l. Mining properties

Development expenditure incurred by or on behalf of the Group is accumulated separately for each area of interest in which economically recoverable resources have been identified. Such expenditure comprises costs directly attributable to the construction of a mine and the related infrastructure and excludes physical assets and land rights (i.e. right to build, right to cultivate and right to use), which are recorded as property, plant and equipment.

Once a development decision has been taken, the carrying amount of the exploration and evaluation assets in respect of the area of interest is transferred to “mines under development” within mining properties and aggregated with the subsequent development expenditure.

“Mines under development” are reclassified as “mines in production” within mining properties at the end of the commissioning phase, when the mine is capable of operating in the manner intended by management.

No depreciation is recognized for “mines under development” until they are reclassified to “mines in production” as mining properties.

When further development expenditure is incurred on a mining property after the commencement of production, the expenditure is carried forward as part of “mines in production” when it is probable that additional future economic benefits associated with the expenditure will flow to the Group. Otherwise, such expenditure is classified as a cost of production.

Ekshibit E/31

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)**

**2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL
(Lanjutan)**

I. Properti pertambangan (Lanjutan)

“Tambang yang berproduksi” (termasuk biaya eksplorasi, evaluasi dan pengembangan, serta pembayaran untuk memperoleh hak penambangan dan sewa) diamortisasi dengan menggunakan metode unit produksi, dengan perhitungan terpisah yang dibuat untuk setiap *area of interest*. “Tambang yang berproduksi” didepleksi menggunakan metode unit produksi berdasarkan cadangan terbukti dan cadangan terduga.

Properti pertambangan teridentifikasi yang diperoleh melalui suatu kombinasi bisnis pada awalnya diakui sebagai aset sebesar nilai wajarnya. Pengeluaran pengembangan yang terjadi setelah akuisisi properti pertambangan dicatat berdasarkan kebijakan akuntansi yang dijelaskan di atas.

“Tambang dalam pengembangan” dan “tambang yang berproduksi” diuji penurunan nilainya dengan mengacu pada kebijakan akuntansi pada Catatan 2n.

Biaya pengupasan tanah

Biaya pengupasan lapisan tanah merupakan biaya yang dikeluarkan untuk membuang tanah penutup suatu tambang. Biaya pengupasan lapisan tanah yang terjadi pada tahap pengembangan tambang sebelum dimulainya produksi diakui sebagai biaya pengembangan tambang dan akan didepleksi menggunakan metode unit produksi berdasarkan cadangan terbukti dan cadangan terduga.

Aktivitas pengupasan lapisan tanah yang terjadi selama tahap produksi mungkin memiliki dua manfaat untuk kepentingan Grup: (i) nikel yang dapat diproses untuk menjadi persediaan dalam tahun berjalan; dan (ii) peningkatan akses ke badan nikel di tahun berikutnya.

Exhibit E/31

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2023 AND 2022**

(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

**2. MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION
(Continued)**

I. Mining properties (Continued)

“Mines in production” (including reclassified exploration, evaluation and any development expenditure, and payments to acquire mineral rights and leases) are amortized using the units-of-production method, with separate calculations being made for each area of interest. “Mines in production” will be depleted using the units-of-production method on the basis of proven and probable reserves.

Identifiable mining properties acquired in a business combination are initially recognized as assets at their fair value. Development expenses incurred subsequent to the acquisition of the mining properties are accounted for in accordance with the policy outlined above.

“Mines under development” and “mines in production” are tested for impairment in accordance with the policy described in Note 2n.

Stripping costs

Stripping costs are the costs of removing overburden from a mine. Stripping costs incurred in the development of a mine before production commences are capitalized as part of the cost of developing the mine, and are subsequently depleted using the units-of-production method on the basis of proven and probable reserves.

Stripping activity conducted during the production phase may provide two benefits that accrue to the Group: (i) nickel that is processed into inventory in the current year; and (ii) improved access to the nickel body in future years.

Ekshibit E/32

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2023 DAN 2022

(Disajikan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL
(Lanjutan)**

I. Properti pertambangan (Lanjutan)

Biaya pengupasan tanah (Lanjutan)

Sepanjang manfaat dari aktivitas pengupasan lapisan tanah dapat direalisasikan dalam bentuk persediaan yang diproduksi dalam periode tersebut, Grup mencatat biaya atas aktivitas pengupasan lapisan tanah sesuai dengan prinsip PSAK No. 14, "Persediaan". Sepanjang biaya pengupasan lapisan tanah memberikan manfaat peningkatan akses menuju badan nikel di periode yang akan datang, Grup mencatat biaya tersebut sebagai aset aktivitas pengupasan lapisan tanah, jika dan hanya jika, memenuhi kriteria berikut:

1. Besar kemungkinan bahwa manfaat ekonomik masa depan (peningkatan akses menuju badan nikel) yang terkait dengan aktivitas pengupasan lapisan tanah akan mengalir kepada Grup;
2. Grup dapat mengidentifikasi komponen badan nikel yang aksesnya telah ditingkatkan; dan
3. Biaya aktivitas pengupasan lapisan tanah yang terkait dengan komponen tersebut dapat diukur secara andal.

Aset aktivitas pengupasan lapisan tanah pada awalnya diukur pada biaya perolehan, yang merupakan akumulasi dari biaya-biaya yang secara langsung terjadi untuk melakukan aktivitas pengupasan lapisan tanah yang meningkatkan akses terhadap komponen badan nikel yang teridentifikasi, ditambah alokasi biaya *overhead* yang dapat diatribusikan secara langsung. Jika aktivitas insidental terjadi pada saat yang bersamaan dengan pengupasan lapisan tanah tahap produksi, namun aktivitas insidental tersebut tidak harus ada untuk melanjutkan aktivitas pengupasan lapisan tanah sebagaimana direncanakan, biaya yang terkait dengan aktivitas insidental tersebut tidak dapat dimasukkan sebagai biaya perolehan aset aktivitas pengupasan lapisan tanah.

Exhibit E/32

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2023 AND 2022

(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

**2. MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION
(Continued)**

I. Mining properties (Continued)

Stripping costs (Continued)

To the extent that the benefit from the stripping activity is realized in the form of inventory produced, the Group accounts for the costs of this stripping activity in accordance with the principles of SFAS No. 14, "Inventories". To the extent the benefit is improved access to the nickel body, the Group recognizes these costs as a stripping activity asset if, and only if, all of the following criteria are met:

1. *It is probable that the future economic benefit (improved access to the nickel body) associated with the stripping activity will flow to the Group;*
2. *The Group can identify the component of the nickel body for which access has been improved; and*
3. *The costs relating to the stripping activity associated with that component can be measured reliably.*

A stripping activity asset is initially measured at cost, which represents the accumulation of costs directly incurred to perform stripping activity that improves access to the identified component of the nickel body, plus an allocation of directly attributable overhead costs. If incidental operations are occurring at the same time as the production stripping activity, but are not necessary for the production stripping activity to continue as planned, the costs associated with these incidental operations are not included in the cost of the stripping activity asset.

Ekshibit E/33

Exhibit E/33

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2023 DAN 2022

(Disajikan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL
(Lanjutan)**

I. Properti pertambangan (Lanjutan)

Biaya pengupasan tanah (Lanjutan)

Ketika biaya perolehan aset aktivitas pengupasan lapisan tanah dan persediaan yang diproduksi tidak dapat diidentifikasi secara terpisah, Grup mengalokasikan biaya pengupasan lapisan tanah dalam tahap produksi antara persediaan yang diproduksi dan aset aktivitas pengupasan lapisan tanah menggunakan dasar alokasi berdasarkan ukuran produksi yang relevan. Ukuran produksi tersebut dihitung untuk komponen badan nikel teridentifikasi, dan digunakan sebagai patokan untuk mengidentifikasi sejauh mana aktivitas tambahan yang menciptakan manfaat di masa depan telah terjadi. Grup menggunakan ekspektasi volume material sisa tambang yang diekstrak dibandingkan dengan volume aktual untuk setiap volume produksi nikel.

Setelah pengakuan awal, aset aktivitas pengupasan lapisan tanah dicatat menggunakan biaya perolehan dikurangi dengan amortisasi dan rugi penurunan nilai, jika ada. Aset aktivitas pengupasan lapisan tanah diamortisasi menggunakan metode unit produksi selama ekspektasi masa manfaat dari komponen badan nikel yang teridentifikasi yang menjadi lebih mudah diakses sebagai akibat dari aktivitas lapisan pengupasan tanah, kecuali terdapat metode lain yang lebih tepat.

Perubahan pada ekspektasi masa manfaat dari komponen badan nikel yang teridentifikasi dinyatakan sebagai perubahan atas estimasi dan dicatat menggunakan basis prospektif.

Aset aktivitas pengupasan lapisan tanah dicatat sebagai penambahan atau peningkatan dari aset yang ada, sehingga disajikan sebagai "properti pertambangan" pada laporan posisi keuangan konsolidasian.

Aset aktivitas pengupasan lapisan tanah dimasukkan ke dalam basis biaya perolehan aset saat penentuan Unit Penghasil Kas ("UPK") dalam tujuan pengujian penurunan nilai.

Pada tanggal laporan keuangan konsolidasian ini, Grup tidak memiliki biaya pengupasan lapisan tanah selama tahap produksi yang memenuhi kriteria untuk ditangguhkan seperti yang ditetapkan dalam kebijakan akuntansi Grup.

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2023 AND 2022

(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

**2. MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION
(Continued)**

I. Mining properties (Continued)

Stripping costs (Continued)

When the costs of the stripping activity asset and the inventory produced are not separately identifiable, the Group allocates the production stripping costs between the inventory produced and the stripping activity asset using an allocation basis that is based on a relevant production measure. This production measure is calculated for the identified component of the nickel body, and is used as a benchmark to identify the extent to which the additional activity of creating a future benefit has taken place. The Group uses the expected volume of waste extracted compared with the actual volume for a given volume of nickel production.

Subsequently, the stripping activity asset is carried at cost less amortization and impairment losses, if any. The stripping activity asset is amortized using the units-of-production method over the expected useful life of the identified component of the nickel body that becomes more accessible as a result of the stripping activity unless another method is more appropriate.

Changes to the expected useful life of the identified component of the nickel body are considered changes in estimates and are accounted for on a prospective basis.

A stripping activity asset is accounted for as an addition to, or enhancement of, an existing asset, and therefore is presented as part of "mining properties" in the consolidated statements of financial position.

Any stripping activity asset is included in the cost base of assets when determining a Cash-Generating Unit ("CGU") for impairment assessment purposes.

As at the date of these consolidated financial statements, the Group did not have stripping costs during the production phase which qualify for deferral in accordance with the Group's accounting policies.

Ekshibit E/34

Exhibit E/34

PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN

31 DESEMBER 2023 DAN 2022

(Disajikan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL
(Lanjutan)

m. *Goodwill*

Goodwill timbul dari akuisisi entitas anak dan merupakan selisih imbalan yang ditransfer terhadap kepemilikan dalam nilai wajar neto atas aset, liabilitas, dan liabilitas kontinjensi teridentifikasi dan nilai wajar kepentingan non-pengendali pada pihak diakuisisi.

Untuk pengujian penurunan nilai, *goodwill* yang diperoleh dalam kombinasi bisnis dialokasikan pada setiap UPK, atau kelompok UPK, yang diharapkan dapat memberikan manfaat dari sinergi kombinasi bisnis tersebut. Setiap unit atau kelompok unit yang memperoleh alokasi *goodwill* menunjukkan tingkat terendah dalam entitas yang *goodwill*-nya dipantau untuk tujuan manajemen internal. *Goodwill* dipantau pada level segmen operasi.

Aset yang memiliki umur manfaat tidak terbatas, misalnya *goodwill* atau aset takberwujud yang belum siap digunakan, tidak diamortisasi namun diuji penurunan nilainya setiap tahun, atau lebih sering jika terdapat kejadian atau perubahan keadaan yang mengindikasikan bahwa nilai tercatatnya mungkin tidak dapat dipulihkan. Aset yang memiliki umur manfaat terbatas, diamortisasi atau didepresiasi, dan diuji untuk penurunan nilai jika terdapat kejadian atau perubahan keadaan yang mengindikasikan bahwa nilai tercatatnya mungkin tidak dapat dipulihkan. Penurunan nilai diakui jika nilai tercatat aset melebihi jumlah terpulihkannya. Jumlah terpulihkan merupakan jumlah yang lebih tinggi antara nilai wajar aset dikurangi biaya untuk menjual dan nilai pakai aset. Dalam menentukan penurunan nilai, aset dikelompokkan pada tingkat yang paling rendah dimana terdapat arus kas yang dapat diidentifikasi. Aset non-keuangan selain *goodwill* yang mengalami penurunan nilai diuji untuk menentukan apakah terdapat kemungkinan pemulihan penurunan nilai, pada setiap tanggal pelaporan.

PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS

31 DECEMBER 2023 AND 2022

(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

2. MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION
(Continued)

m. *Goodwill*

Goodwill arises from the acquisition of subsidiaries and represents the excess of the consideration transferred over the interest in the net fair value of the net identifiable assets, liabilities and contingent liabilities of the acquiree and the fair value of the non-controlling interest in the acquiree.

For the purposes of impairment testing, *goodwill* acquired in a business combination is allocated to each CGU, or group of CGUs, that is expected to benefit from the synergies of the combination. Each CGU or group of CGUs to which the *goodwill* is allocated represents the lowest level within the entity at which *goodwill* is monitored for internal management purposes. *Goodwill* is monitored at the operating segment level.

Assets that have an indefinite useful life, for example, *goodwill* or intangible assets not ready to use, are not subject to amortization but tested annually for impairment, or more frequently if events or changes in circumstances indicate that the carrying amount may not be recoverable. Assets that have a definite useful life are subject to amortization or depreciation and are reviewed for impairment whenever events or changes in circumstances indicate that the carrying amount may not be recoverable. An impairment loss is recognized at the amount by which the asset's carrying amount exceeds its recoverable amount. The recoverable amount is the higher of an asset's fair value less costs of disposal and its value in use. For the purposes of assessing impairment, assets are grouped at the lowest level for which there is separately identifiable cash flows. Non-financial assets other than *goodwill* that suffer impairment are reviewed for possible reversal of the impairment at each reporting date.

Ekshibit E/35

PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN

31 DESEMBER 2023 DAN 2022

(Disajikan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL
(Lanjutan)

m. *Goodwill* (Lanjutan)

Pembalikan rugi penurunan nilai, untuk aset selain *goodwill*, diakui jika, dan hanya jika, terdapat perubahan estimasi yang digunakan dalam menentukan jumlah terpulihkan aset sejak pengujian penurunan nilai terakhir kali. Pembalikan rugi penurunan nilai tersebut diakui segera dalam laba rugi. Pembalikan tersebut tidak boleh mengakibatkan nilai tercatat aset melebihi biaya perolehan disusutkan sebelum adanya pengakuan penurunan nilai pada tanggal pembalikan dilakukan. Rugi penurunan nilai atas *goodwill* tidak dibalik lagi.

n. Penurunan nilai aset non-keuangan (selain aset pajak tangguhan)

PSAK No. 48 menetapkan prosedur-prosedur yang diterapkan Perusahaan agar aset dicatat tidak melebihi jumlah terpulihkannya. Suatu aset dicatat melebihi jumlah terpulihkannya jika jumlah tersebut melebihi jumlah yang akan dipulihkan melalui penggunaan atau penjualan aset. Pada kasus demikian, aset mengalami penurunan nilai dan pernyataan ini mensyaratkan Grup mengakui rugi penurunan nilai. PSAK yang direvisi ini juga menentukan kapan Perusahaan membalik suatu rugi penurunan nilai dan pengungkapan yang diperlukan.

Penerapan PSAK No. 48 tersebut mengharuskan uji penurunan nilai bagi *goodwill* minimal satu kali setiap tahun atau lebih sering bila ada indikasi penurunan nilai.

Grup menilai pada tiap tanggal pelaporan apakah terdapat indikasi penurunan nilai pada aset. Apabila terdapat indikasi penurunan nilai, atau ketika penilaian penurunan nilai bagi aset secara tahunan disyaratkan, Grup membuat estimasi nilai terpulihkan aset.

Suatu nilai terpulihkan aset adalah nilai yang lebih tinggi dari nilai wajar aset atau unit penghasil kas dikurangi biaya untuk menjual dan nilai pakainya dan ditentukan sebagai suatu aset individual, kecuali aset tersebut tidak menghasilkan arus kas masuk yang sebagian besar independen dari aset lain.

Exhibit E/35

PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS

31 DECEMBER 2023 AND 2022

(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

2. MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION
(Continued)

m. *Goodwill* (Continued)

Reversal of impairment losses for assets other than goodwill is recognized if, and only if, there has been a change in the estimates used to determine the asset's recoverable amount since the last impairment testing was carried out. The reversal of impairment losses will be recognized immediately in profit or loss. The reversal should not result in the carrying amount of an asset exceeding what the depreciated cost would have been had the impairment not been recognized at the date on which the impairment was reversed. Impairment losses relating to goodwill will not be reversed.

n. *Impairment of non-financial assets (excluding deferred tax assets)*

SFAS No. 48 prescribes the procedures to be employed by an entity to ensure that its assets are carried at no more than their recoverable amount. An asset is carried at more than its recoverable amount if its carrying amount exceeds the amount to be recovered through use or sale of the asset. If this is the case, the asset is described as impaired and this revised SFAS requires the Group to recognize an impairment loss. This revised SFAS also specifies when an entity should reverse an impairment loss and prescribes disclosures.

The adoption of SFAS No. 48 required the impairment test of goodwill at least once a year or more frequently when indications for impairment exist.

The Group assesses at each reporting date whether there is any indication that an asset may be impaired. If any such indication exists, or when annual impairment assessment for an asset is required, the Group makes an estimate of the asset's recoverable amount.

An asset's recoverable amount is the higher of an asset's or cash-generating unit's fair value less costs to sell and its value in use and is determined for an individual asset, unless the asset does not generate cash inflows that are largely independent of those from other assets.

Ekshibit E/36

Exhibit E/36

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2023 DAN 2022

(Disajikan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL
(Lanjutan)**

**n. Penurunan nilai aset non-keuangan (selain
aset pajak tangguhan) (Lanjutan)**

Di dalam menilai nilai pakai, estimasi arus kas yang diharapkan diperoleh dari aset didiskontokan terhadap nilai kininya dengan menggunakan suku bunga diskonto sebelum pajak yang mencerminkan penilaian pasar kini terhadap nilai waktu uang dan risiko spesifik aset. Di dalam menilai nilai wajar dikurangi biaya untuk menjual, dibutuhkan model penilaian yang tepat.

Ketika nilai tercatat aset melebihi nilai terpulihkannya, maka aset tersebut dicatat sebesar nilai terpulihkan.

Kerugian penurunan nilai diakui di dalam laba rugi kecuali aset yang relevan dinilai pada jumlah yang direvaluasi, yang dalam hal ini kerugian penurunan nilai diperlakukan sebagai penurunan revaluasi.

Suatu penilaian dilakukan pada setiap tanggal pelaporan sebagaimana apabila terdapat segala indikasi bahwa kerugian penurunan nilai yang diakui sebelumnya sudah tidak ada lagi atau mengalami penurunan.

Suatu kerugian penurunan nilai yang diakui sebelumnya, dibalikkan nilainya jika terdapat perubahan estimasi yang digunakan untuk menentukan nilai terpulihkan aset sejak pengakuan terakhir kerugian penurunan nilai. Apabila demikian kondisinya, nilai tercatat aset meningkat pada jumlah terpulihkannya.

Kenaikan tersebut tidak dapat melebihi nilai tercatat yang telah ditentukan, penyusutan bersih, tidak ada kerugian penurunan nilai yang diakui sebelumnya. Pembalikan nilai tersebut diakui di dalam laba rugi kecuali aset tersebut diukur pada jumlah revaluasi, yang dalam hal ini diperlakukan sebagai kenaikan revaluasi.

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2023 AND 2022

(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

**2. MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION
(Continued)**

**n. Impairment of non-financial assets (excluding
deferred tax assets) (Continued)**

In assessing value in use, the estimated future cash flows expected to be generated by the asset are discounted to their present value using a pre-tax discount rate that reflects current market assessments of the time value of money and the risks specific to the asset. In assessing fair value less costs to sell, an appropriate valuation model is used.

Where the carrying amount of an asset exceeds its recoverable amount, the asset is written down to its recoverable amount.

Impairment losses are recognized in profit or loss unless the relevant asset is carried at a revalued amount, in which case the impairment loss is treated as a revaluation decrease.

An assessment is made at each reporting date as to whether there is any indication that previously recognized impairment losses may no longer exist or may have decreased.

A previously recognized impairment loss is reversed only if there has been a change in the estimates used to determine the asset's recoverable amount since the last impairment loss was recognized. If that is the case, the carrying amount of the asset is increased to its recoverable amount.

That increase cannot exceed the carrying amount that would have been determined, net of depreciation, had no impairment loss been recognized previously. Such reversal is recognized in profit or loss unless the asset is measured at revalued amount, in which case the reversal is treated as a revaluation increase.

Ekshibit E/37

Exhibit E/37

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2023 DAN 2022

(Disajikan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL
(Lanjutan)**

o. Perpajakan

Beban pajak penghasilan terdiri dari pajak kini dan pajak tangguhan. Beban pajak penghasilan diakui dalam laba rugi kecuali jika beban tersebut berkaitan dengan pos-pos yang diakui secara langsung dalam ekuitas, dalam hal ini beban tersebut diakui dalam penghasilan komprehensif lain.

Pajak kini

Aset dan atau liabilitas pajak kini terdiri dari liabilitas kepada, atau klaim dari Kantor Pelayanan Pajak terkait dengan periode kini dan periode pelaporan sebelumnya, yang belum dibayar pada tanggal laporan posisi keuangan konsolidasian. Pendapatan aset dan atau liabilitas pajak dihitung sesuai dengan tarif pajak dan ketentuan perpajakan yang berlaku pada periode fiskal yang terkait, berdasarkan laba kena pajak tahun berjalan.

Semua perubahan aset atau liabilitas pajak kini diakui sebagai komponen beban pajak penghasilan di dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian.

Pajak tangguhan

Aset dan liabilitas pajak tangguhan diakui atas perbedaan temporer antara basis komersial dan basis fiskal aset dan liabilitas pada setiap tanggal pelaporan.

Aset pajak tangguhan diakui bagi seluruh perbedaan temporer yang dapat dikurangkan yang memiliki kemungkinan tersedianya laba kena pajak di masa depan terhadap perbedaan temporer yang dapat dikurangkan yang dapat diutilisasi.

Liabilitas pajak tangguhan diakui bagi seluruh perbedaan kena pajak temporer. Manfaat pajak di masa depan, seperti saldo rugi fiskal yang belum digunakan juga diakui apabila besar kemungkinan manfaat pajak tersebut dapat direalisasi.

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2023 AND 2022

(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

**2. MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION
(Continued)**

o. Taxation

Income tax expense comprises current and deferred tax. Income tax expense is recognized in profit or loss except to the extent that it relates to items recognized directly in equity, in which case it is recognized in other comprehensive income.

Current tax

Current income tax assets and or liabilities comprise those obligations to, or claims from Tax Authorities relating to the current and prior reporting period, that are unpaid at the consolidated statements of financial position date. They are calculated according to the tax rates and tax laws applicable to the fiscal periods to which they relate, based on the taxable profit for the year.

All changes to current tax assets or liabilities are recognized as a component of income tax expense in the consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income.

Deferred tax

Deferred tax assets and liabilities are recognized for temporary differences between the financial and the tax bases of assets and liabilities at each of the reporting date.

Deferred tax assets are recognized for all deductible temporary differences to the extent that it is probable that future taxable profit will be available against which the deductible temporary difference can be utilized.

Deferred tax liabilities are recognized for all taxable temporary differences. Future tax benefits, such as the carry-forward of unused tax losses, are also recognized to the extent that realization of such benefits is probable.

Ekshibit E/38

Exhibit E/38

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2023 DAN 2022

(Disajikan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2023 AND 2022

(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

**2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL
(Lanjutan)**

**2. MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION
(Continued)**

o. Perpajakan (Lanjutan)

o. Taxation (Continued)

Pajak tangguhan (Lanjutan)

Deferred tax (Continued)

Jumlah tercatat aset pajak tangguhan ditelaah pada setiap tanggal laporan posisi keuangan konsolidasian dan diturunkan apabila laba fiskal mungkin tidak memadai untuk mengkompensasi sebagian atau semua aset pajak tangguhan. Aset pajak tangguhan yang belum diakui dinilai ulang pada setiap tanggal laporan posisi keuangan konsolidasian dan diakui sejauh yang telah menjadi kemungkinan penghasilan kena pajak di masa depan bahwa akan memungkinkan aset pajak tangguhan untuk dipulihkan.

The carrying amount of deferred tax assets is reviewed at each consolidated statements of financial position date and reduced to the extent that it is no longer probable that sufficient taxable profit will be available to allow all or part of the deferred tax asset to be utilized. Unrecognized deferred tax assets are reassessed at each consolidated statements of financial position date and are recognized to the extent that it has become probable that future taxable income will allow the deferred tax asset to be recovered.

Jumlah aset atau liabilitas yang ditentukan dengan menggunakan tarif pajak yang berlaku, atau secara substansial berlaku pada tanggal pelaporan dan diharapkan berlaku pada saat liabilitas/(aset) pajak tangguhan yang telah diselesaikan/(dipulihkan).

The amount of the asset or liability is determined using tax rates that have been enacted, or substantively enacted by the reporting date and are expected to apply when the deferred tax liabilities/(assets) are settled/(recovered).

Aset dan liabilitas pajak tangguhan di saling hapus apabila Grup memiliki hak legal yang dapat dipaksakan untuk saling hapus aset dan liabilitas pajak kini.

Deferred tax assets and liabilities are offset when the Group has a legally enforceable right to offset current tax assets and liabilities.

p. Utang usaha dan lain-lain

p. Trade and other payables

Utang usaha adalah kewajiban untuk membayar barang atau jasa yang telah diterima dalam kegiatan usaha normal, dari pemasok. Utang lain-lain adalah kewajiban untuk membayar barang atau jasa yang diperoleh di luar kegiatan usaha normal. Utang usaha dan lain-lain diklasifikasikan sebagai liabilitas jangka pendek apabila pembayarannya jatuh tempo dalam waktu satu tahun atau kurang setelah tanggal pelaporan. Jika tidak, utang tersebut disajikan sebagai liabilitas jangka panjang.

Trade payables are obligations to pay for goods or services that have been acquired in the ordinary course of business, from suppliers. Other payables are obligation to pay goods or services that have been acquired outside the ordinary course of business. Trade and other payables are classified as current liabilities if payment is due within one year or less after the reporting date. If not, they are presented as non-current liabilities.

Utang usaha dan lain-lain pada awalnya diakui sebesar nilai wajar dan selanjutnya diukur pada biaya perolehan diamortisasi dengan menggunakan metode suku bunga efektif.

Trade and other payables are recognized initially at fair value and subsequently measured at amortized cost using the effective interest method.

Ekshibit E/39

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2023 DAN 2022

(Disajikan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL
(Lanjutan)**

q. Pinjaman

Pada saat pengakuan awal, pinjaman diakui sebesar nilai wajar, dikurangi dengan biaya-biaya transaksi yang terjadi. Selanjutnya, pinjaman diukur sebesar biaya perolehan diamortisasi, selisih antara penerimaan (dikurangi biaya transaksi) dan nilai pelunasan dicatat pada laba rugi selama periode pinjaman dengan menggunakan metode bunga efektif.

Biaya yang dibayar untuk memperoleh fasilitas pinjaman diakui sebagai biaya transaksi pinjaman sepanjang besar kemungkinan sebagian atau seluruh fasilitas akan ditarik. Dalam hal ini, biaya memperoleh pinjaman ditangguhkan sampai penarikan pinjaman terjadi. Sepanjang tidak terdapat bukti bahwa besar kemungkinan sebagian atau seluruh fasilitas akan ditarik, biaya memperoleh pinjaman dikapitalisasi sebagai pembayaran dimuka untuk jasa likuiditas dan diamortisasi selama periode fasilitas yang terkait.

Pinjaman diklasifikasikan sebagai liabilitas jangka pendek kecuali Grup memiliki hak pada akhir periode pelaporan untuk menangguhkan pelunasan liabilitas selama sekurang-kurangnya dua belas bulan setelah periode pelaporan.

r. Biaya pinjaman

Biaya pinjaman yang dapat diatribusikan secara langsung dengan perolehan, konstruksi, atau produksi suatu aset yang memerlukan waktu yang cukup lama agar siap untuk digunakan atau dijual sesuai dengan maksudnya, dikapitalisasi sebagai bagian dari biaya perolehan aset yang bersangkutan. Pendapatan investasi yang diperoleh dari investasi sementara dari pinjaman tertentu yang menunggu pengeluarannya untuk aset kualifikasian dikurangkan dari biaya pinjaman yang memenuhi syarat untuk dikapitalisasi.

Exhibit E/39

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2023 AND 2022

(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

**2. MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION
(Continued)**

q. Borrowings

Borrowings are recognized initially at fair value, net of transaction costs incurred. Borrowings are subsequently carried at amortized cost, any difference between the proceeds (net of transaction costs) and the redemption value is recognized in profit or loss over the period of the borrowings using the effective interest method.

Fees paid on the establishment of loan facilities are recognized as transaction costs of the loan to the extent that it is probable that some or all of the facility will be drawdown. In this case, the fee is deferred until the drawdown occurs. To the extent that there is no evidence that it is probable that some or all of the facility will be drawdown, the fee is capitalized as a pre-payment for liquidity services and amortized over the period of the facility to which it relates.

Borrowings are classified as current liabilities unless the Group has a right to defer the settlement of the liability at the reporting date for at least twelve months after the reporting date.

r. Borrowing costs

Borrowing costs directly attributable to the acquisition, construction or production of an asset that necessarily takes a substantial period of time to get ready for its intended use or sale are capitalized as part of the cost of the respective assets. Investment income earned on the temporary investment of specific borrowings pending their expenditure on qualifying assets is deducted from the borrowing costs eligible for capitalization.

Ekshibit E/40

Exhibit E/40

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2023 DAN 2022

(Disajikan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL
(Lanjutan)**

r. Biaya pinjaman (Lanjutan)

Semua biaya pinjaman lainnya dibebankan pada periode terjadinya. Biaya pinjaman terdiri dari bunga dan biaya lain yang dikeluarkan Perusahaan sehubungan dengan peminjaman dana.

Kapitalisasi biaya pinjaman dimulai ketika aktivitas untuk mempersiapkan aset kualifikasian agar dapat digunakan sesuai dengan maksudnya sedang berlangsung dan pengeluaran untuk aset kualifikasian serta biaya pinjaman telah terjadi. Kapitalisasi biaya pinjaman dihentikan ketika secara substansial seluruh aktivitas yang diperlukan untuk menyiapkan aset kualifikasian telah selesai secara substansial untuk digunakan sesuai dengan maksudnya.

s. Liabilitas imbalan pasca-kerja

Skema pensiun diklasifikasikan sebagai program iuran pasti atau program imbalan pasti, tergantung pada substansi ekonomi dari syarat dan kondisi utama program tersebut.

Program iuran pasti adalah program pensiun yang mewajibkan Grup membayar sejumlah iuran tertentu kepada entitas terpisah. Grup tidak memiliki kewajiban hukum atau konstruktif untuk membayar iuran lebih lanjut jika entitas tersebut tidak memiliki aset yang cukup untuk membayar seluruh imbalan atas jasa yang diberikan pekerja pada tahun berjalan dan tahun-tahun sebelumnya.

Program imbalan pasti adalah program pensiun yang bukan merupakan program iuran pasti. Program imbalan pasti adalah program pensiun yang menentukan jumlah imbalan pensiun yang akan diterima seorang pekerja pada saat pensiun, biasanya berdasarkan pada satu atau lebih faktor seperti usia, masa kerja, dan kompensasi.

Grup memberikan imbalan pasti atas imbalan pasca-kerja untuk karyawan sesuai dengan Undang-Undang No. 11/2020 tentang Cipta Kerja ("Undang-undang Cipta Kerja") atau Peraturan Perusahaan ("PP"), mana yang lebih tinggi.

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2023 AND 2022

(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

**2. MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION
(Continued)**

r. Borrowing costs (Continued)

All other borrowing costs are expensed in the period they occur. Borrowing costs consist of interest and other costs that the Company incurs in connection with the borrowing of funds.

Capitalization of borrowing costs commences when the activities to prepare the qualifying asset for its intended use are in progress and the expenditures for the qualifying asset and the borrowing costs have been incurred. Capitalization of borrowing costs ceases when substantially all the activities necessary to prepare the qualifying assets are substantially completed for their intended use.

s. Post-employment benefits liability

Pension schemes are classified as either defined contribution plans or defined benefit plans, depending on the economic substance of the plan as derived from its principal terms and conditions.

A defined contribution plan is a pension plan under which the Group pays fixed contributions into a separate entity. The Group has no legal or constructive obligations to pay further contributions if the fund does not hold sufficient assets to pay all employees the benefits relating to employee service in the current and prior years.

A defined benefit plan is a pension plan that is not a defined contribution plan. Typically, defined benefit plans define an amount of pension benefit that an employee will receive upon retirement, usually dependent on one or more factors such as age, years of service and compensation.

The Group provides defined benefit of post-employment benefits to its employees in accordance with Law No. 11/2020 on Job Creation (the "Job Creation Law") or the Company Regulation (the "CR"), whichever is higher.

Ekshibit E/41

Exhibit E/41

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2023 DAN 2022

(Disajikan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL
(Lanjutan)**

s. Liabilitas imbalan pasca-kerja (Lanjutan)

Tidak terdapat pendanaan yang disisihkan sehubungan dengan program imbalan pasti yang direncanakan.

Metode penilaian aktuarial yang digunakan untuk menentukan nilai kini liabilitas imbalan pasti, beban jasa kini yang terkait, dan beban jasa lalu adalah metode *Projected Unit Credit*.

Beban jasa kini, beban bunga, beban jasa lalu yang telah menjadi hak karyawan, dan dampak kurtailmen atau penyelesaian (jika ada) diakui pada laporan laba rugi konsolidasian periode/tahun berjalan.

Beban jasa lalu yang belum menjadi hak karyawan dan keuntungan atau kerugian aktuarial yang timbul dari penyesuaian atau perubahan asumsi aktuarial diakui dalam pendapatan komprehensif lain dan disajikan dalam laporan penghasilan komprehensif lain konsolidasian. Keuntungan dan kerugian aktuarial dan penyesuaian yang timbul yang telah diakui dalam pendapatan komprehensif lain akan diakui segera dalam saldo laba. Keuntungan dan kerugian aktuarial tidak direklasifikasi ke laba rugi pada tahun berikutnya.

Untuk program iuran pasti, Grup membayar iuran untuk program jaminan hari tua dan jaminan pensiun yang dikelola oleh Pemerintah, dengan dasar kewajiban. Grup tidak memiliki kewajiban membayar lebih lanjut jika iuran tersebut telah dibayarkan. Iuran tersebut diakui sebagai beban imbalan kerja ketika jatuh tempo. Iuran dibayar dimuka diakui sebagai aset sepanjang pengembalian dana atau pengurangan pembayaran masa depan dimungkinkan.

t. Provisi, liabilitas kontinjensi dan aset kontinjensi

Liabilitas kontinjensi tidak diakui di dalam laporan keuangan konsolidasian. Liabilitas kontinjensi diungkapkan di dalam catatan atas laporan keuangan konsolidasian kecuali kemungkinan arus keluar sumber daya ekonomi adalah kecil.

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2023 AND 2022

(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

**2. MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION
(Continued)**

**s. Post-employment benefits liability
(Continued)**

No funding has been made to this defined benefit plan.

The actuarial valuation method used to determine the present value of the defined benefit liability, related current service cost and past service costs is the Projected Unit Credit method.

Current service costs, interest costs, vested past service costs, and effect of curtailment or settlement (if any) are charged directly to the current consolidated statements of profit or loss.

Past service costs which are not yet vested and actuarial gains or losses arising from experience adjustments or changes in actuarial assumptions recognized in other comprehensive income and presented in the consolidated statements of comprehensive income. Actuarial gains and losses and adjustments arising which are recognized in other comprehensive income will be immediately recognized in retained earnings. Actuarial gains and losses are not reclassified to profit or loss in subsequent years.

For defined contribution plans, the Group pays contributions for old age protection and pension protection to the Government administered pension insurance plans on a mandatory basis. The Group has no further payment obligations once the contributions have been paid. The contributions are recognized as employee benefit expenses when they become due. Prepaid contributions are recognized as an asset to the extent that a cash refund or reduction in future payments is available.

t. Provision, contingent liabilities and contingent assets

Contingent liabilities are not recognized in the consolidated financial statements. They are disclosed in the notes to the consolidated financial statements unless the possibility of an outflow of resources embodying economic benefits is remote.

Ekshibit E/42

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2023 DAN 2022

(Disajikan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL
(Lanjutan)**

t. Provisi, liabilitas kontinjensi dan aset kontinjensi (Lanjutan)

Aset kontinjensi tidak diakui di dalam laporan keuangan konsolidasian, namun diungkapkan di dalam catatan atas laporan keuangan konsolidasian jika terdapat kemungkinan suatu arus masuk manfaat ekonomis mengalir ke dalam Grup.

Provisi diakui ketika Grup memiliki kewajiban legal maupun konstruktif sebagai hasil peristiwa lalu, yaitu kemungkinan besar arus keluar sumber daya ekonomi diperlukan untuk menyelesaikan kewajiban dan suatu estimasi terhadap jumlah dapat dilakukan.

Provisi dikaji pada akhir tiap periode pelaporan dan disesuaikan untuk mencerminkan estimasi terbaik. Jika arus keluar sumber daya untuk menyelesaikan kewajiban kemungkinan besar tidak terjadi, maka provisi dibatalkan.

Apabila dampak nilai waktu uang adalah material, maka provisi didiskontokan dengan menggunakan tarif sebelum pajak, jika lebih tepat, untuk mencerminkan risiko spesifik liabilitas.

Kenaikan provisi terkait dengan berlalunya waktu diakui sebagai biaya keuangan, ketika pendiskontoan digunakan.

- Reklamasi, rehabilitasi dan penutupan tambang

Grup mencatat nilai kini taksiran biaya atas kewajiban hukum dan kewajiban konstruktif yang disyaratkan untuk memulihkan kondisi wilayah pertambangan akibat operasi pertambangan pada periode dimana kewajiban tersebut terjadi. Aktivitas reklamasi dan penutupan tambang meliputi pembongkaran dan pemindahan bangunan, rehabilitasi pertambangan dan bendungan *tailing*, pembongkaran fasilitas operasi, penutupan pabrik dan lokasi penampungan limbah, dan restorasi, reklamasi dan penanaman kembali di lokasi-lokasi yang terganggu.

Exhibit E/42

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2023 AND 2022

(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

**2. MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION
(Continued)**

t. Provision, contingent liabilities and contingent assets (Continued)

Contingent assets are not recognized in the consolidated financial statements but are disclosed in the notes to the consolidated financial statements when an inflow of economic benefits to the Group is probable.

Provisions are recognized when the Group has a legal or constructive obligation as a result of past events, it is more likely than not that an outflow of resources will be required to settle the obligation and a reliable estimate of the amount can be made.

Provisions are reviewed at the end of each reporting period and adjusted to reflect the current best estimate. If it is no longer probable that an outflow of resources will be required to settle the obligation, the provision is reversed.

If the effect of the time value of money is material, provisions are discounted using a current pretax rate, where appropriate, to reflect the risk specific to the liability.

The increase in the provision due to the passage of time is recognized as a finance cost, when discounting is used.

- Reclamation, rehabilitation and mine closure

The Group recognizes the present value of estimated costs of legal and constructive obligations required to restore the condition of mining area caused by mining operations in the period in which the obligation is incurred. The reclamation and mine closure activities include dismantling and removing structures, rehabilitating mines and tailing dams, dismantling operating facilities, closure of plant and waste site, and restoration, reclamation and re-vegetation of affected areas.

Ekshibit E/43

Exhibit E/43

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2023 DAN 2022

(Disajikan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL
(Lanjutan)**

**t. Provisi, liabilitas kontinjensi dan aset
kontinjensi (lanjutan)**

- **Reklamasi, rehabilitasi dan penutupan
tambang (lanjutan)**

Kewajiban pada umumnya timbul pada saat suatu aset dipasang atau tanah/lingkungan terganggu di area operasi pertambangan. Pada saat pengakuan awal kewajiban, nilai kini dari estimasi biaya dikapitalisasi dengan meningkatkan nilai tercatat aset pertambangan terkait sepanjang biaya tersebut terjadi sebagai akibat aktivitas pengembangan/konstruksi di area tambang eksplorasi dan pengembangan.

Kewajiban reklamasi dan penutupan tambang yang timbul pada tahap produksi dibebankan saat terjadinya. Dengan berlalunya waktu, kewajiban yang didiskonto akan meningkat karena perubahan nilai kini berdasarkan tingkat diskonto yang mencerminkan nilai pasar saat ini dan risiko yang melekat pada kewajiban tersebut. Peningkatan kewajiban yang mencerminkan berlalunya waktu diakui dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian sebagai biaya keuangan.

Tambahan gangguan atau perubahan biaya reklamasi dan penutupan tambang diakui sebagai penambahan atau pembebanan pada aset terkait dan liabilitas reklamasi dan penutupan tambang pada saat terjadinya.

Perubahan pada estimasi biaya masa depan diakui dalam laporan posisi keuangan konsolidasian baik dengan menaikkan atau menurunkan liabilitas reklamasi dan penutupan tambang serta aset terkait apabila estimasi biaya reklamasi dan penutupan tambang pada awalnya diakui sebagai bagian dari aset yang diukur sesuai dengan PSAK No. 16, "Aset tetap". Setiap penurunan tambang serta pengurangan aset terkait, tidak boleh melebihi nilai tercatat aset tersebut. Bila melebihi nilai tercatat aset terkait, maka kelebihan tersebut diakui segera dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian.

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2023 AND 2022

(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

**2. MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION
(Continued)**

**t. Provision, contingent liabilities and
contingent assets (continued)**

- **Reclamation, rehabilitation and mine
closure (continued)**

The obligation normally arises when the asset is installed or the ground/environment is disturbed in mining operations area. At the initial recognition of the liability, the present value of the estimated costs is capitalized by increasing the carrying amount of the related mining assets to the extent that it was incurred as a result of the development/ construction activities in the exploration and development mining areas.

Any reclamation and mine closure obligations that arise through the production phase are expensed as incurred. Over time, the discounted liability is increased for the change in present value based on the discount rates that reflect current market assessment and the risk specific to the liability. The periodic unwinding of the discount is recognized in the consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income as a finance cost.

Additional disturbances or changes in reclamation and mine closure costs are recognized as additions or changes to the corresponding assets and reclamation and mine closure liability when they occur.

Changes to estimated future costs are recognized in the consolidated statements of financial position by either increasing or decreasing the reclamation and mine closure liability and the related asset if the estimated costs of reclamation and mine closure were originally recognized as part of an asset measured in accordance with SFAS No. 16, "Property, plant and equipment". Any reduction in the reclamation and mine closure liability and deduction from the related asset may not exceed the carrying amount of that asset. If it does exceed the carrying value of the related asset, such excess is immediately recognized in the consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income.

Ekshibit E/44

Exhibit E/44

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2023 DAN 2022

(Disajikan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL
(Lanjutan)**

t. Provisi, liabilitas kontinjensi dan aset kontinjensi (Lanjutan)

- Reklamasi, rehabilitasi dan penutupan tambang (Lanjutan)

Apabila perubahan dalam estimasi mengakibatkan kenaikan dalam liabilitas reklamasi dan penutupan tambang serta penambahan pada nilai tercatat aset terkait, Grup melakukan pengujian penurunan nilai bila terdapat indikasi penurunan nilai aset terkait tersebut.

u. Laba per saham

1) Laba per saham dasar

Laba per saham dasar dihitung dengan membagi laba tahun berjalan yang diatribusikan kepada pemegang saham entitas induk dengan jumlah rata-rata tertimbang saham biasa yang beredar pada tahun berjalan. Dalam tujuan perhitungan laba per saham, saham biasa yang akan diterbitkan sehubungan dengan konversi dari instrumen yang wajib dikonversi dimasukkan dalam penghitungan laba per saham dasar sejak tanggal kontrak berlaku.

2) Laba per saham dilusian

Laba per saham dilusian dihitung dengan membagi laba tahun berjalan yang diatribusikan kepada pemilik entitas induk dengan jumlah rata-rata tertimbang saham biasa telah disesuaikan dengan dampak dari semua efek berpotensi saham biasa yang dilutif.

v. Sewa

Pada tanggal permulaan suatu kontrak, Grup menilai apakah kontrak merupakan, atau mengandung sewa. Suatu kontrak merupakan, atau mengandung sewa jika kontrak tersebut memberikan hak untuk mengendalikan penggunaan aset identifikasian selama suatu jangka waktu untuk dipertukarkan dengan imbalan.

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2023 AND 2022

(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

**2. MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION
(Continued)**

t. Provision, contingent liabilities and contingent assets (Continued)

- Reclamation, rehabilitation and mine closure (Continued)

If the change in estimates results in an increase in the reclamation and mine closure liability and, an addition to the carrying value of the related asset, the Group assesses the impairment, if there is indication of impairment of such assets.

u. Earnings per share

1) Basic earnings per share

Basic earnings per share is calculated by dividing profit for the year attributable to the equity holders of the parent entity by the weighted-average number of ordinary shares outstanding during the year. For the purpose of earnings per share, the potential ordinary shares that would be mandatorily issued on conversion are included in the weighted average number of ordinary shares used in the calculation of basic earnings per share from the date of instrument, since their issue is solely dependent on the passage of time.

2) Diluted earnings per share

Diluted earnings per share are calculated by dividing profit for the year attributable to owners of the parent entity by the weighted-average number outstanding as adjusted for the effect of all dilutive potential ordinary shares.

v. Leases

At the inception of a contract, the Group assesses whether the contract is, or contains a lease. A contract is, or contains a lease if the contract conveys the right to control the use of an identified asset for a period of time in exchange for consideration.

Ekshibit E/45

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2023 DAN 2022

(Disajikan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL
(Lanjutan)**

v. Sewa (Lanjutan)

Untuk menilai apakah suatu kontrak memberikan hak untuk mengendalikan suatu aset identifikasian, Grup menilai apakah:

- Kontrak melibatkan penggunaan suatu aset identifikasian - ini dapat ditentukan secara eksplisit atau implisit dan secara fisik dapat dibedakan atau mewakili secara substansial seluruh kapasitas aset yang secara fisik dapat dibedakan. Jika pemasok memiliki hak substitusi substantif, maka aset tersebut tidak teridentifikasi;
- Grup memiliki hak untuk mendapatkan secara substansial seluruh manfaat ekonomi dari penggunaan aset identifikasian; dan
- Grup memiliki hak untuk mengarahkan penggunaan aset identifikasian. Grup memiliki hak ini ketika hak pengambilan keputusan yang paling relevan untuk mengubah bagaimana dan untuk tujuan apa aset tersebut digunakan. Dalam kondisi tertentu di mana semua keputusan tentang bagaimana dan untuk tujuan apa aset digunakan telah ditentukan sebelumnya, Grup memiliki hak untuk mengarahkan penggunaan aset tersebut jika:
 - Grup memiliki hak untuk mengoperasikan aset; dan
 - Grup telah mendesain aset dengan cara menetapkan sebelumnya bagaimana dan untuk tujuan apa aset akan digunakan selama periode penggunaan.

Pada tanggal inisiasi atau pada saat penilaian kembali suatu kontrak yang mengandung suatu komponen sewa, Grup mengalokasikan imbalan dalam kontrak ke masing-masing komponen sewa berdasarkan harga tersendiri relatif dari komponen sewa.

Exhibit E/45

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2023 AND 2022

(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

**2. MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION
(Continued)**

v. Leases (Continued)

To assess whether a contract conveys the right to control the use of an identified asset, the Group assesses whether:

- *The contract involves the use of an identified asset - this may be specified explicitly or implicitly and should be physically distinct or represent substantially all of the capacity of a physically distinct asset. If the supplier has the substantive substitution right, then the asset is not identified;*
- *The Group has the right to obtain substantially all the economic benefits from use of the asset throughout the period of use; and*
- *The Group has the right to direct the use of the identified asset. The Group has this right when it has the decision-making rights that are most relevant to changing how and for what purpose the asset is used. In certain circumstances where all the decisions about how and for what purpose the asset is used are predetermined, the Group has the right to direct the use of the asset if either:*
 - *The Group has the right to operate the asset; and*
 - *The Group has designed the asset in a way that predetermined how and for what purpose it will be used.*

At inception or on re-assessment of a contract that contains a lease component, the Group allocates consideration in the contract to each lease component on the basis of their relative stand-alone prices.

Ekshibit E/46

Exhibit E/46

PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN

31 DESEMBER 2023 DAN 2022

(Disajikan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL
(Lanjutan)

v. Sewa (Lanjutan)

Pada pengakuan awal, Grup mencatat aset hak-guna dan liabilitas sewa.

Aset hak-guna diukur pada biaya perolehan, dimana meliputi jumlah pengukuran awal liabilitas sewa yang disesuaikan dengan pembayaran sewa yang dilakukan pada atau sebelum tanggal permulaan, ditambah dengan biaya langsung awal yang dikeluarkan dan estimasi biaya yang akan dikeluarkan untuk membongkar dan memindahkan aset pendasar atau untuk merestorasi aset pendasar sesuai kondisi yang disyaratkan dan ketentuan sewa, dikurangi dengan insentif sewa yang diterima.

Jika sewa mengalihkan kepemilikan aset pendasar kepada penyewa pada akhir masa sewa atau jika biaya perolehan aset hak-guna merefleksikan penyewa akan mengeksekusi opsi beli, maka penyewa mendepresiasi aset hak-guna dari tanggal permulaan hingga akhir umur manfaat aset pendasar. Jika tidak, maka penyewa mendepresiasi aset hak-guna dari tanggal permulaan hingga tanggal yang lebih awal antara akhir umur manfaat aset hak-guna atau akhir masa sewa.

Aset hak-guna, kecuali alat berat tertentu dengan opsi beli, disusutkan hingga mencapai estimasi nilai sisa menggunakan metode garis lurus selama estimasi masa manfaatnya sebagai berikut:

	<u>Tahun/Years</u>
Ruang kantor	3-5
Kendaraan	1-2
Mesin dan peralatan	8
Alat berat	1-2

Alat berat tertentu disusutkan atas dasar penggunaan jam kerja selama estimasi masa manfaatnya.

PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS

31 DECEMBER 2023 AND 2022

(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

2. MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION
(Continued)

v. Leases (Continued)

At initial recognition, the Group recorded the right-of-use asset and lease liability.

The right-of-use asset is initially measured at cost, which comprises the initial amount of the lease liability adjusted for any lease payment made at or before the commencement date, plus any initial direct cost incurred and an estimate of costs to dismantle and remove the underlying asset or to restore the underlying asset to the condition required by the terms and conditions of the lease, less any lease incentives received.

If the lease transfers ownership of the underlying asset to the lessee by the end of the lease term, or if the cost of the right-of-use asset reflects that the lessee will exercise a purchase option, the right-of-use asset should be depreciated from the commencement date to the end of the useful life of the underlying asset. Otherwise, the right-of-use asset should be depreciated from the commencement date to the earlier of the end of the useful life of the right-of-use asset or the end of the lease term.

Right-of-use assets, except for certain heavy equipment with purchase option, are depreciated using the straight-line method to their residual values over their estimated useful lives as follows:

Office spaces
Vehicles
Machineries and equipment
Heavy equipment

Certain heavy equipment are depreciated using hourly utilization basis over their estimated useful lives.

Ekshibit E/47

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2023 DAN 2022

(Disajikan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL
(Lanjutan)**

v. Sewa (Lanjutan)

Liabilitas sewa awalnya diukur pada nilai kini atas pembayaran sewa yang belum dibayar pada tanggal permulaan, didiskontokan menggunakan suku bunga implisit dalam sewa atau, jika suku bunga tersebut tidak dapat ditentukan, digunakan suku bunga pinjaman inkremental Grup.

Pembayaran sewa yang termasuk dalam pengukuran liabilitas sewa meliputi:

- Pembayaran tetap, termasuk pembayaran tetap secara substansi;
- Pembayaran sewa variabel yang bergantung pada suatu indeks atau suku bunga, yang pada awalnya diukur dengan menggunakan indeks atau suku bunga pada tanggal permulaan;
- Jumlah yang diperkirakan akan dibayarkan dalam jaminan nilai residual;
- Harga eksekusi opsi beli dimana Grup cukup pasti untuk mengeksekusi opsi tersebut, pembayaran sewa dalam periode perpanjangan opsional jika Grup cukup pasti untuk mengeksekusi opsi perpanjangan; dan
- Penalti untuk penghentian dini dari sewa kecuali jika Grup cukup pasti untuk tidak mengakhiri lebih dini.

Liabilitas sewa diukur kembali ketika ada perubahan pembayaran sewa masa depan yang timbul dari perubahan indeks atau suku bunga, jika ada perubahan estimasi Grup atas jumlah yang diperkirakan akan dibayar dalam jaminan nilai residual, atau jika Grup mengubah penilaiannya apakah akan mengeksekusi opsi beli, perpanjangan atau penghentian.

Ketika liabilitas sewa diukur kembali dengan cara ini, penyesuaian terkait dilakukan terhadap jumlah tercatat aset hak-guna, atau dicatat dalam laba rugi jika jumlah tercatat aset hak-guna telah berkurang menjadi nol.

Exhibit E/47

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2023 AND 2022

(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

**2. MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION
(Continued)**

v. Leases (Continued)

The lease liability is initially measured at the present value of the lease payments that are not yet paid at the commencement date, discounted using the interest rate implicit in the lease or, if that rate cannot be readily determined, the Group's incremental borrowing rate.

Lease payments included in the measurement of the lease liability comprise the following:

- *Fixed payments, including in-substance fixed payments;*
- *Variable lease payments that depend on an index or a rate, initially measured using the index or rate as at the commencement date;*
- *Amounts expected to be payable under a residual value guarantee;*
- *The exercise price under a purchase option that the Group is reasonably certain to exercise, lease payments in an optional renewal period if the Group is reasonably certain to exercise an extension option; and*
- *Penalties for early termination of a lease unless the Group is reasonably certain not to terminate early.*

Lease liability remeasured when there is a change in future lease payments arising from a change in an index or rate, if there is a change in the Group's estimate of the amount expected to be payable under a residual value guarantee, or if the Group changes its assessment of whether it will exercise a purchase, extension or termination option.

When the lease liability is remeasured in this way, a corresponding adjustment is made to the carrying amount of the right-of-use assets, or is recorded in profit or loss if the carrying amount of the right-of-use asset has been reduced to zero.

Ekshibit E/48

Exhibit E/48

PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN

31 DESEMBER 2023 DAN 2022

(Disajikan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL
(Lanjutan)

v. Sewa (Lanjutan)

Sewa jangka pendek dan sewa aset bernilai rendah

Grup memilih untuk tidak mengakui aset hak-guna dan liabilitas sewa untuk sewa jangka-pendek yang memiliki masa sewa 12 bulan atau kurang dan sewa atas aset bernilai-rendah. Grup mengakui pembayaran sewa terkait dengan sewa ini sebagai beban dengan dasar garis-lurus selama masa sewa.

w. Pengakuan pendapatan dan beban

Pengakuan pendapatan

Sesuai dengan penerapan PSAK No. 72, Grup melakukan 5 (lima) langkah analisa berikut dalam menentukan pengakuan pendapatannya:

- Mengidentifikasi kontrak dengan pelanggan;
- Mengidentifikasi kewajiban di dalam kontrak terkait penyerahan barang atau jasa yang memiliki karakteristik;
- Menentukan jumlah imbalan yang berhak diperoleh Grup sebagai kompensasi atas penyerahan barang atau jasa kepada pelanggan;
- Mengalokasikan harga transaksi atau imbalan tersebut ke dalam setiap kewajiban pelaksanaan dengan menggunakan dasar harga jual dari setiap barang atau jasa yang terdapat di dalam kontrak;
- Mengakui pendapatan saat kewajiban pelaksanaan telah dipenuhi baik pada suatu titik waktu atau sepanjang waktu tertentu.

Pendapatan atas penjualan barang diakui pada suatu titik waktu dengan pertimbangan bahwa pelanggan telah memiliki kontrol atas barang secara legal dan fisik; Grup memiliki hak kini atas pembayaran barang.

Pembayaran harga transaksi berbeda untuk setiap kontrak. Aset kontrak diakui setelah imbalan yang dibayarkan oleh pelanggan kurang dari saldo kewajiban pelaksanaan yang telah dipenuhi. Liabilitas kontrak diakui setelah imbalan yang dibayarkan oleh pelanggan lebih dari saldo kewajiban pelaksanaan yang telah dipenuhi.

PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS

31 DECEMBER 2023 AND 2022

(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

2. MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION
(Continued)

v. Leases (Continued)

Short-term leases and leases of low-value assets

The Group has elected not to recognize right-of-use assets and lease liabilities for short-term leases that have a lease term of 12 months or less and leases of low-value assets. The Group recognizes the lease payments associated with these leases as an expense on a straight-line basis over the lease term.

w. Revenue and expense recognition

Revenue recognition

Related to implementation of SFAS No. 72, the Group has performed the following 5 (five) steps of assessment to recognize its revenue:

- Identify contracts with customers;
- Identify performance obligations in contract in relation to the transfer distinctive goods or services;
- Determine the consideration amount for the Group which expected to be entitled in exchange for transferring goods or services to customer;
- Allocate the transaction or consideration prices to each performance obligation on the basis of the relative selling prices from each goods or services in the contract;
- Recognize revenue when the performance obligation is satisfied either at a point in time or over time.

Revenue from sales of goods is recognized at a point in time with the consideration that the customers has controls over the goods in legal title and physical; the Group has a right to receive payment of the goods.

Payment of the transaction price is different for each contract. A contract asset is recognized once the consideration paid by the customer is less than the balance of the performance obligation which has been satisfied. A contract liability is recognized once the consideration paid by the customer is more than the balance of the performance obligation which has been satisfied.

Ekshibit E/49

Exhibit E/49

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2023 DAN 2022

(Disajikan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL
(Lanjutan)**

**w. Pengakuan pendapatan dan beban
(Lanjutan)**

Pengakuan pendapatan (Lanjutan)

Grup tidak memperkirakan adanya kontrak di mana jangka waktu antara pengalihan barang atau jasa yang dijanjikan kepada pelanggan dan pembayaran oleh pelanggan melebihi satu tahun. Akibatnya, Grup tidak menyesuaikan harga transaksi apa pun terkait dengan nilai waktu uang.

Pengakuan beban

Beban dari kontrak dengan pelanggan

Biaya yang secara langsung berhubungan dengan kontrak, menghasilkan sumber daya untuk memenuhi kontrak ("biaya untuk memenuhi") atau penambahan untuk mendapatkan kontrak ("biaya untuk memperoleh") dan diharapkan dapat dipulihkan. Beban tersebut dengan demikian memenuhi syarat kapitalisasi berdasarkan PSAK No. 72 dan diakui sebagai aset. Beban tersebut diamortisasi dengan cara sistematis sejalan dengan penyerahan barang atau jasa yang terkait dengan aset tersebut.

Beban-beban lainnya

Beban diakui pada saat terjadinya (dasar akrual).

x. Penghasilan keuangan

Penghasilan keuangan diakui dengan menggunakan metode suku bunga efektif. Ketika pinjaman atau piutang mengalami penurunan nilai, Grup mengurangi nilai tercatat pinjaman dan piutang tersebut menjadi jumlah terpulihkannya, yakni estimasi arus kas masa depan yang didiskontokan berdasarkan suku bunga efektif awal dari instrumen tersebut, dan terus mengamortisasi diskonto sebagai penghasilan keuangan. Penghasilan keuangan atas pinjaman yang diberikan dan piutang yang mengalami penurunan nilai diakui menggunakan suku bunga efektif awal.

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2023 AND 2022

(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

**2. MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION
(Continued)**

**w. Revenue and expense recognition
(Continued)**

Revenue recognition (Continued)

The Group does not expect to have any contracts where the period between the transfer of the promised goods or services to the customer and payment by the customer exceeds one year. As a consequence, the Group does not adjust any of the transaction prices for the time value of money.

Expense recognition

Expenses from contracts with customers

The costs that directly relate to the contract generate resources to satisfy the contract ("cost to fulfil") or are incremental to obtaining a contract ("cost to obtain") and are expected to be recovered. These costs are therefore eligible for capitalization under SFAS No. 72 and recognized as assets. Such cost will be amortized on a systematic basis that is consistent with the transfer of the goods or services to which such asset relates.

Other expenses

Expenses are recognized when incurred (accrual basis).

x. Finance income

Finance income is recognized using the effective interest method. When a loan or receivable is impaired, the Group reduces the carrying amount to its recoverable amount, being the estimated future cash flows discounted at the original effective interest rate of the instrument, and continues to unwind the discount as finance income. Finance income on impaired loans and receivables is recognized using the initial effective interest rate.

Ekshibit E/50

Exhibit E/50

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2023 DAN 2022

(Disajikan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL
(Lanjutan)**

y. Distribusi dividen

Distribusi dividen kepada pemilik Perusahaan diakui sebagai liabilitas dalam laporan keuangan konsolidasian Grup pada periode dimana dividen telah disetujui oleh pemegang saham Perusahaan.

z. Segmen operasi

Segmen operasi adalah suatu komponen dari entitas:

- a. Yang terlibat dalam aktivitas bisnis yang mana memperoleh pendapatan dan menimbulkan beban (termasuk pendapatan dan beban terkait dengan transaksi dengan komponen lain dari entitas yang sama);
- b. Hasil operasinya dikaji ulang secara regular oleh pengambil keputusan operasional untuk membuat keputusan tentang sumber daya yang dialokasikan pada segmen tersebut dan menilai kinerjanya; dan
- c. Tersedia informasi keuangan yang dapat dipisahkan.

Grup melakukan segmentasi pelaporan berdasarkan informasi keuangan yang digunakan oleh pengambil keputusan operasional dalam mengevaluasi kinerja segmen dan menentukan alokasi sumber daya yang dimilikinya. Segmentasi berdasarkan aktivitas dari setiap kegiatan operasi entitas legal di dalam Grup.

aa. Kombinasi bisnis entitas sepengendali

Kombinasi bisnis entitas sepengendali dibukukan menggunakan metode penyatuan kepemilikan (*pooling-of-interest*).

Selisih antara harga pengalihan dengan nilai buku setiap transaksi restrukturisasi antara entitas sepengendali dibukukan sebagai bagian tambahan modal disetor dalam bagian ekuitas di laporan posisi keuangan konsolidasian.

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2023 AND 2022

(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

**2. MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION
(Continued)**

y. Dividend distribution

Dividend distribution to the Company's shareholders is recognized as liability in the Group's consolidated financial statements in the period in which the dividends are approved by the Company's shareholders.

z. Operating segment

An operating segment is a component of an entity:

- a. That engages in business activities from which it may earn revenues and incur expenses (including revenue and expenses related to transactions between different components within the same entity);*
- b. Whose operating results are regularly reviewed by the entity's chief operating decision-maker to make decisions about resources to be allocated to the segment and to assess its performance; and*
- c. For which discrete financial information is available.*

The Group segments its financial reporting based on the financial information used by the chief operating decision-maker in evaluating the performance of segments and in the allocation of resources. The segments are based on the activities of each of the operating legal entities within the Group.

aa. Business combinations of entities under common control

Business combinations of entities under common control are accounted for using the pooling-of-interests method.

The difference between the consideration received and the carrying amount of each restructuring transaction among entities under common control is recorded as part of additional paid-in capital in the equity section of the consolidated statements of financial position.

Ekshibit E/51

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)**

**2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL
(Lanjutan)**

ab. Peristiwa setelah periode pelaporan

Peristiwa setelah periode pelaporan yang memberikan bukti kondisi yang ada pada akhir periode pelaporan (*adjusting events*) tercermin dalam laporan keuangan konsolidasian. Peristiwa periode pelaporan yang tidak berdampak pada laporan keuangan konsolidasian diungkapkan dalam catatan atas laporan keuangan konsolidasian apabila jumlahnya material.

ac. Pembayaran berbasis saham

Personel manajemen kunci Perusahaan diberikan remunerasi dalam bentuk pembayaran berbasis saham berdasarkan surat pemberian entitas induk terakhir Perusahaan, dimana personel manajemen kunci Perusahaan memberikan jasa dalam pertukaran instrumen ekuitas entitas induk terakhir Perusahaan.

Transaksi melibatkan pengaturan pembayaran kembali yang mensyaratkan Perusahaan untuk membayar kepada entitas induk terakhir Perusahaan untuk provisi instrumen ekuitas kepada personel manajemen kunci Perusahaan. Perusahaan sebagai entitas yang menerima jasa mencatat transaksi pembayaran berbasis saham sebagai transaksi pembayaran saham yang diselesaikan dengan instrumen ekuitas tanpa memandang pengaturan pembayaran intra kelompok dan mengakui kenaikan terkait di ekuitas sebagai kontribusi dari entitas induk Perusahaan.

Perusahaan mencatat utang biaya antar kelompok entitas sebagai pengurangan terhadap kontribusi ekuitas dalam laporan keuangan konsolidasian Perusahaan karena ada hubungan yang jelas antara pembayaran kembali dan pembayaran berbasis saham di mana pembayaran kembali didasarkan pada nilai pasar saham saat *vest*. Jika jumlah beban antar kelompok entitas melebihi kontribusi ekuitas, kelebihan tersebut harus diperlakukan sebagai distribusi dari Perusahaan kepada entitas induknya.

Exhibit E/51

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2023 AND 2022**

(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

**2. MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION
(Continued)**

ab. Events after the reporting period

Events after the reporting period that provide evidence of conditions that existed at the end of the reporting period (adjusting events) are reflected in the consolidated financial statements. Events after the reporting period that are not adjusting events are disclosed in the notes to the consolidated financial statements when material.

ac. Share-based payments

The Company's key management personnel are granted remuneration in the form of share-based payments based on the Company's ultimate parent entity's grant letter, whereby the Company's key management personnel render services in exchange for equity instruments of the Company's ultimate parent entity.

Transactions involve recharge arrangements that require the Company to settle the Company's ultimate parent entity, a provision for the equity instruments to the Company's key management personnel. The Company as the receiving entity recognizes share-based payment transactions as equity-settled share-based payments regardless of the intra-group payment arrangements and accounted such transactions as credited against the capital contribution from the Company's parent entity.

The Company accounted an inter-company charge payable as debited against the capital contribution in the consolidated financial statements of the Company since there is a clear link between the recharge and the share-based payment where the recharge is based on the market value of the shares when they vest. If the amount of the inter-company charge exceeds the capital contribution, the excess should be treated as a distribution from the Company to its parent entity.

Ekshibit E/52

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)**

**2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL
(Lanjutan)**

ac. Pembayaran berbasis saham (Lanjutan)

Biaya transaksi yang diselesaikan dengan instrumen ekuitas ditentukan oleh nilai wajar pada tanggal pemberian dilakukan dengan menggunakan model penilaian yang sesuai.

Biaya tersebut diakui dalam beban imbalan kerja, dimana mengakui kenaikan terkait di ekuitas sebagai bagian dari "Tambahan modal disetor, bersih", selama periode di mana kondisi jasa terpenuhi (periode *vesting*). Beban kumulatif yang diakui untuk transaksi yang diselesaikan dengan instrumen ekuitas pada setiap tanggal pelaporan hingga tanggal *vesting* mencerminkan sejauh mana periode *vesting* telah berakhir dan estimasi terbaik Grup atas jumlah instrumen ekuitas yang pada akhirnya akan *vest*. Beban atau kredit dalam laporan laba rugi konsolidasian untuk suatu periode merupakan pergerakan beban kumulatif yang diakui pada awal dan akhir periode tersebut.

Kondisi jasa tidak diperhitungkan pada saat mengestimasi nilai wajar penghargaan pada tanggal pemberian, namun kemungkinan terpenuhinya kondisi tersebut dinilai sebagai bagian dari estimasi terbaik Grup atas jumlah instrumen ekuitas yang akhirnya *vest*.

Setiap akhir periode pelaporan, Perusahaan merevisi estimasi jumlah opsi yang diharapkan *vest* berdasarkan syarat jasa. Selisih antara estimasi revisian dengan jumlah estimasi sebelumnya, jika ada, diakui dalam laba rugi.

Exhibit E/52

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2023 AND 2022
(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)**

**2. MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION
(Continued)**

ac. Share-based payments (Continued)

The cost of equity-settled transactions is determined by the fair value at the date when the grant is made using an appropriate valuation model.

That cost is recognized in employee benefits expense, together with a corresponding increase in equity as part of "Additional paid-in capital, net", over the period in which the service conditions are satisfied (the vesting period). The cumulative expense recognized for equity-settled transactions at each reporting date until the vesting date reflects the extent to which the vesting period has expired and the Group's best estimate of the number of equity instruments that will ultimately vest. The expense or credit in the consolidated statements of profit or loss for a period represents the movement in cumulative expense recognized as at the beginning and end of that period.

Service conditions are not taken into account when determining the grant date fair value of awards, but the likelihood of the conditions being met is assessed as part of the Group's best estimate of the number of equity instruments that will ultimately vest.

At the end of each reporting period, the Company revises its estimate of options expected to vest based on the terms of service. The difference between the revised estimate and the previous estimate, if any, is recognized in profit or loss.

Ekshibit E/53

Exhibit E/53

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2023 DAN 2022

(Disajikan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**3. PERTIMBANGAN, ESTIMASI DAN ASUMSI
AKUNTANSI YANG PENTING**

Penyusunan laporan keuangan konsolidasian Grup mensyaratkan penggunaan estimasi akuntansi kritikal tertentu. Penyajian laporan keuangan konsolidasian tersebut juga mensyaratkan manajemen untuk mempertimbangkan penerapan kebijakan akuntansi Grup. Hal-hal di mana pertimbangan dan estimasi signifikan yang dilakukan di dalam menyajikan laporan keuangan konsolidasian beserta dampaknya, dibahas sebagai berikut:

a. Pertimbangan di dalam penerapan kebijakan akuntansi

Di dalam proses penerapan kebijakan akuntansi Grup, manajemen telah membuat pertimbangan berikut, terlepas dari estimasi yang terkandung di dalamnya, yang memiliki dampak signifikan dari jumlah yang tercantum di dalam laporan keuangan konsolidasian:

1) Pajak penghasilan

Grup memiliki eksposur pajak penghasilan. Pertimbangan signifikan diperlukan di dalam menentukan provisi pajak penghasilan. Ada beberapa transaksi dan penghitungan di mana penentuan pajak akhir adalah tidak pasti selama kegiatan usaha biasa. Grup mengakui liabilitas bagi isu perpajakan yang diharapkan berdasarkan estimasi apakah pajak tambahan akan jatuh tempo. Apabila hasil perpajakan final dari hal-hal tersebut berbeda dari jumlah yang semula diakui, maka jumlah tersebut akan berdampak di dalam periode di mana penentuan tersebut dibuat.

2) Penentuan mata uang fungsional

Grup mengukur transaksi mata uang asing di dalam mata uang fungsional masing-masing Grup.

Di dalam menentukan mata uang fungsional Grup, pertimbangan diperlukan untuk menentukan mata uang yang paling mempengaruhi harga jual barang dan jasa dan negara di mana kekuatan persaingan dan regulasi paling menentukan harga jual barang dan jasa.

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2023 AND 2022

(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

**3. SIGNIFICANT ACCOUNTING JUDGEMENTS,
ESTIMATES AND ASSUMPTIONS**

The preparation of the Group's consolidated financial statements requires the use of certain critical accounting estimates. It also requires the management to exercise judgement in applying the Group's accounting policies. The areas where significant judgements and estimates have been made in preparing the consolidated financial statements and their effect are discussed below:

a. Judgements made in applying accounting policies

In the process of applying the Group's accounting policies, management has made the following judgements, apart from those involving estimations, which have the most significant effect on the amounts recognized in the consolidated financial statements:

1) Income taxes

The Group has exposure to income taxes. Significant judgement is involved in determining the provision for income taxes. There are certain transactions and computations for which the ultimate tax determination is uncertain during the ordinary course of business. The Group recognizes liabilities for expected tax issues based on estimates of whether additional taxes will be due. Where the final tax outcome of these matters is different from the amounts that were initially recognized, such differences will impact in the period in which such determination is made.

2) Determination of functional currency

The Group measures foreign currency transactions in the respective functional currencies of the Group.

In determining the functional currencies of the Group, judgement is required to determine the currency that mainly influences sales prices for goods and services and of the country whose competitive forces and regulations mainly determines the sales prices of its goods and services.

Ekshibit E/54

Exhibit E/54

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2023 DAN 2022

(Disajikan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**3. PERTIMBANGAN, ESTIMASI DAN ASUMSI
AKUNTANSI YANG PENTING (Lanjutan)**

**a. Pertimbangan di dalam penerapan
kebijakan akuntansi (Lanjutan)**

**2) Penentuan mata uang fungsional
(Lanjutan)**

Mata uang fungsional Grup ditentukan berdasarkan penilaian manajemen terhadap lingkungan ekonomi di mana Perusahaan beroperasi dan proses Perusahaan di dalam menentukan harga jual.

b. Estimasi dan asumsi

Asumsi utama berkenaan dengan sumber utama dan sumber lainnya ketidakpastian estimasi di masa depan, yang memiliki risiko signifikan yang dapat menyebabkan penyesuaian material terhadap nilai tercatat aset dan liabilitas pada periode buku mendatang, diungkapkan sebagai berikut:

1) Masa manfaat aset tetap

Manajemen mengestimasi masa manfaat aset tetap antara 4 sampai 20 tahun. Masa manfaat tersebut lazim diterapkan pada industri terkait.

Perubahan tingkat harapan penggunaan dan perkembangan teknologi dapat mempengaruhi umur manfaat ekonomis dan nilai sisa aset tersebut.

Oleh karena itu, pembebanan penyusutan di masa datang dapat direvisi. Jumlah tercatat aset tetap Grup pada akhir periode pelaporan diungkapkan di dalam Catatan 12 laporan keuangan konsolidasian.

2) Aset pajak tangguhan

Aset pajak tangguhan diakui atas seluruh rugi fiskal yang belum digunakan sepanjang besar kemungkinannya bahwa penghasilan kena pajak akan tersedia sehingga rugi fiskal tersebut dapat digunakan.

Estimasi signifikan oleh manajemen disyaratkan dalam menentukan jumlah aset pajak tangguhan yang dapat diakui, berdasarkan saat penggunaan dan tingkat penghasilan kena pajak dan strategi perencanaan pajak masa depan.

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2023 AND 2022

(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

**3. SIGNIFICANT ACCOUNTING JUDGEMENTS,
ESTIMATES AND ASSUMPTIONS (Continued)**

**a. Judgements made in applying accounting
policies (Continued)**

**2) Determination of functional currency
(Continued)**

The functional currencies of the Group are determined based on management's assessment of the economic environment in which the entities operate and the entities' process of determining sales prices.

b. Estimates and assumptions

The key assumptions concerning the future and other key sources of estimation uncertainty at the end of the reporting period, that have a significant risk of causing a material adjustment to the carrying amounts of assets and liabilities within the next financial period are discussed below:

**1) Useful lives of property, plant and
equipment**

Management estimates the useful lives of these property, plant and equipment to be between 4 to 20 years. These are common life expectancies applied in the industry.

Changes in the expected level of usage and technological developments could impact the economic useful lives and the residual values of these assets.

Therefore, future depreciation charges could be revised. The carrying amount of the Group's property, plant and equipment at the end of the reporting period is disclosed in Note 12 to the consolidated financial statements.

2) Deferred tax assets

Deferred tax assets are recognized for all unused tax losses to the extent that it is probable that taxable profit will be available against which the losses can be utilized.

Significant management estimate is required to determine the amount of deferred tax assets that can be recognized, based upon the likely timing and level of future taxable profits together with future tax planning strategies.

Ekshibit E/55

Exhibit E/55

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2023 DAN 2022

(Disajikan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**3. PERTIMBANGAN, ESTIMASI DAN ASUMSI
AKUNTANSI YANG PENTING (Lanjutan)**

b. Estimasi dan asumsi (Lanjutan)

3) Nilai wajar instrumen keuangan

Grup menentukan nilai wajar instrumen keuangan yang tidak memiliki kuotasi pasar dengan menggunakan teknik penilaian.

Teknik tersebut dipengaruhi secara signifikan oleh asumsi yang digunakan, termasuk tingkat suku bunga diskonto dan estimasi arus kas di masa depan.

Dalam hal tersebut, estimasi nilai wajar yang diturunkan tidak selalu dapat disubstansikan oleh perbandingan dengan pasar independen dan dalam banyak kasus, tidak dapat segera direalisasikan.

4) Imbalan pasca-kerja

Biaya, aset, dan liabilitas program imbalan pasti yang dioperasikan oleh Grup, ditentukan dengan menggunakan metode yang didasarkan oleh estimasi dan asumsi aktuarial. Rincian asumsi kunci diuraikan di dalam Catatan 20.

Grup menerima saran dari aktuaris independen terkait dengan kelayakan asumsi. Perubahan asumsi yang digunakan dapat memiliki dampak signifikan terhadap laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian dan laporan posisi keuangan konsolidasian.

5) Provisi pembongkaran, rehabilitasi, reklamasi dan penutupan tambang

Peraturan Menteri Lingkungan Hidup dan Kehutanan No. P.59/MENLHK/SETJEN/KUM.1/10/2019 mengatur aktivitas rehabilitasi daerah aliran sungai, Peraturan Pemerintah No. 78/2010 ("PP No. 78") (Catatan 38) mengatur aktivitas reklamasi dan pascatambang untuk pemegang IUP-Eksplorasi dan IUP-Operasi Produksi dan Peraturan Menteri No. 7/2014 mengatur pelaksanaan reklamasi dan pascatambang pada kegiatan usaha mineral dan batubara.

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2023 AND 2022

(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

**3. SIGNIFICANT ACCOUNTING JUDGEMENTS,
ESTIMATES AND ASSUMPTIONS (Continued)**

b. Estimates and assumptions (Continued)

3) Fair value of financial instruments

The Group determines the fair value of financial instruments that are not quoted, using valuation techniques.

Those techniques are significantly affected by the assumptions used, including discount rates and estimates of future cash flows.

In that regard, the derived fair value estimates cannot always be substantiated by comparison with independent markets and in many cases, may not be capable of being realized immediately.

4) Post-employment benefits

The costs, assets and liabilities of the defined benefit schemes operating by the Group are determined using methods relying on actuarial estimates and assumptions. Details of the key assumptions are set out in Note 20.

The Group takes advice from independent actuaries relating to the appropriateness of the assumptions. Changes in the assumptions used may have a significant effect on the consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income and the consolidated statements of financial position.

5) Provision for decommissioning, mine rehabilitation, reclamation and closure

Ministerial Regulation of Environment and Forestry No. P.59/MENLHK/SETJEN/KUM.1/10/2019 deals with rehabilitation activities for watershed area, Government Regulation No. 78/2010 ("GR No. 78") (Note 38) deals with reclamation and post-mining activities for both IUP-Exploration and IUP-Production Operation holders and Ministerial Regulation No. 7/2014 deals with reclamation and post-mining activities in the mineral and coal mining business.

Ekshibit E/56

Exhibit E/56

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2023 DAN 2022

(Disajikan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**3. PERTIMBANGAN, ESTIMASI DAN ASUMSI
AKUNTANSI YANG PENTING (Lanjutan)**

b. Estimasi dan asumsi (Lanjutan)

**5) Provisi pembongkaran, rehabilitasi,
reklamasi dan penutupan tambang
(Lanjutan)**

Seperti yang dijelaskan pada Catatan 2t laporan keuangan konsolidasian ini, pemulihan, rehabilitasi, dan biaya lingkungan yang berkaitan dengan pemulihan atas area terganggu selama tahap produksi dibebankan pada beban pokok pendapatan pada saat kewajiban berkaitan dengan pemulihan tersebut timbul selama proses penambangan. Reklamasi area terganggu dan pembongkaran aset tambang dan aset-aset berumur panjang lainnya akan dilakukan selama beberapa tahun mendatang dan persyaratan atas reklamasi ini terus berubah untuk memenuhi ekspektasi politik, lingkungan, keamanan, dan publik.

Dengan demikian waktu pelaksanaan dan jumlah arus kas di masa mendatang yang dibutuhkan untuk memenuhi kewajiban pada setiap tanggal pelaporan dipengaruhi oleh ketidakpastian yang signifikan. Perubahan pada ekspektasi biaya di masa mendatang dapat mempengaruhi secara material laporan keuangan konsolidasian Grup.

6) Penurunan nilai aset non-keuangan

Grup menentukan penurunan nilai dari suatu aset atau kelompok aset penghasil kas jika nilai yang terpulihkan atau nilai wajar lebih rendah dibandingkan nilai tercatatnya. Penentuan nilai terpulihkan atau nilai wajar dilakukan dengan membuat estimasi dan asumsi atas volume produksi dan penjualan, harga komoditas, tingkat diskonto, belanja modal dan faktor-faktor terkait lainnya.

Estimasi dan asumsi yang digunakan memiliki risiko ketidakpastian, sehingga terdapat kemungkinan penurunan nilai lebih lanjut atau pengurangan rugi penurunan nilai dimana dampaknya akan dicatat dalam laba rugi.

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2023 AND 2022

(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

**3. SIGNIFICANT ACCOUNTING JUDGEMENTS,
ESTIMATES AND ASSUMPTIONS (Continued)**

b. Estimates and assumptions (Continued)

**5) Provision for decommissioning, mine
rehabilitation, reclamation and closure
(Continued)**

As discussed in Note 2t to these consolidated financial statements, restoration, rehabilitation and environmental expenditure to be incurred related to the remediation of disturbed areas during the production phase are charged to cost of revenue when the obligation arising from the disturbance occurs as extraction progresses. The reclamation of disturbed areas and decommissioning of mining assets and other long-lived assets will be undertaken several years into the future and precise requirements are constantly changing to satisfy political, environmental, safety and public expectations.

As such, the timing and amounts of future cash flows required to settle the obligations at each of the reporting dates are subject to significant uncertainty. Changes in the expected future costs could have a material impact on the Group's consolidated financial statements.

6) Impairment of non-financial assets

The Group determines an impairment from an asset or a cash-generating group asset if recoverable amount or fair value is less than its carrying value. Determination of recoverable amount or fair value depends on estimates and assumptions regarding production and sales volume, commodity prices, discount rate, capital expenditure and other related factors.

The estimations and assumptions applied have uncertainty risks, and hence there is possibility to get further impaired or reduced in impairment charges which impact is recognized in profit or loss.

Ekshibit E/57

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2023 DAN 2022

(Disajikan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**3. PERTIMBANGAN, ESTIMASI DAN ASUMSI
AKUNTANSI YANG PENTING (Lanjutan)**

b. Estimasi dan asumsi (Lanjutan)

7) Estimasi cadangan

Cadangan nikel adalah bagian dari sumber daya nikel yang, setelah penerapan semua faktor pengubah, menghasilkan perkiraan tonase dan kualitas yang, menurut pendapat orang yang berkompeten yang membuat perkiraan, dapat menjadi dasar proyek yang layak secara teknis dan ekonomis, setelah dengan mempertimbangkan “Faktor Pengubah” yang relevan secara material.

Faktor Pengubah adalah pertimbangan yang digunakan untuk mengkonversi sumber daya nikel menjadi cadangan nikel. Ini termasuk, namun tidak terbatas pada, faktor pertambangan (antara lain faktor geologi dan teknis termasuk kuantitas dan kualitas, teknik produksi dan nisbah kupas berdasarkan karakter deposit), faktor pengolahan, faktor infrastruktur, faktor ekonomi (antara lain biaya produksi, biaya transportasi, belanja modal masa depan, kewajiban penutupan tambang dan nilai tukar), faktor pemasaran (antara lain permintaan komoditas dan harga komoditas), faktor hukum, lingkungan, sosial dan pemerintah.

Grup menentukan dan melaporkan cadangan nikelnya berdasarkan prinsip yang terdapat dalam *Australasian Joint Ore Reserves Committee* untuk Pelaporan Hasil Eksplorasi, Sumber Daya Mineral dan Cadangan Bijih (“JORC”) yang merupakan anggota Komite untuk Standar Pelaporan Cadangan Mineral Internasional (“CRIRSCO”).

Memperkirakan jumlah dan/atau nilai cadangan nikel membutuhkan ukuran, bentuk, dan kedalaman model blok nikel yang akan ditentukan dengan menganalisis data geologi seperti “uji petik” (sampel) pengeboran. Selain itu, dalam rangka untuk memperkirakan cadangan nikel dibutuhkan asumsi tentang faktor geologi, teknis dan ekonomi, termasuk jumlah produksi, teknik produksi, rasio nisbah kupas, biaya produksi, biaya transportasi, permintaan komoditas, belanja modal di masa depan, harga komoditas, kewajiban biaya penutupan tambang dan nilai tukar. Proses ini mungkin memerlukan pertimbangan geologi yang kompleks dan sulit untuk menginterpretasikan data.

Exhibit E/57

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2023 AND 2022

(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

**3. SIGNIFICANT ACCOUNTING JUDGEMENTS,
ESTIMATES AND ASSUMPTIONS (Continued)**

b. Estimates and assumptions (Continued)

7) Reserve estimates

Nickel reserves are portions of nickel resources that, after the application of all modifying factors, result in an estimated tonnage and quality which, in the opinion of the competent person making the estimates, can be the basis of a technically and economically viable project, after taking account of material relevant “Modifying Factors”.

Modifying Factors are considerations used to convert nickel resources to nickel reserves. These include, but are not restricted to, mining factors (among others geological and technical factors including quantities and qualities, production techniques and stripping ratios based on deposit character), processing factors, infrastructure factors, economic factors (among others production cost, transport cost, future capital expenditure, mine closure obligations and exchange rates), marketing factors (among others commodity demand and commodity prices), legal, environmental, social and governmental factors.

The Group determines and reports its nickel reserves under the principle incorporated with the Australasian Joint Ore Reserves Committee (the “JORC”) which is a member of the Committee for Mineral Reserves International Reporting Standards (the “CRIRSCO”).

Estimating the quantity and/or content of nickel reserves requires the size, shape and depth of nickel block modelling to be determined by analysing geological data such as drilling samples. Further, in order to estimate nickel reserves, assumptions are required about a range of geological, technical and economic factors, including quantities, production techniques, stripping ratios, production costs, transport costs, commodity demand, commodity prices, future capital expenditure, mine closure obligation and exchange rates. This process may require complex and difficult geological judgements to interpret the data.

Ekshibit E/58

Exhibit E/58

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2023 DAN 2022

(Disajikan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**3. PERTIMBANGAN, ESTIMASI DAN ASUMSI
AKUNTANSI YANG PENTING (Lanjutan)**

b. Estimasi dan asumsi (Lanjutan)

7) Estimasi cadangan (Lanjutan)

Karena asumsi ekonomi yang digunakan untuk memperkirakan cadangan berubah dari tahun ke tahun dan karena data geologi tambahan yang dihasilkan selama operasi, perkiraan cadangan dapat berubah dari tahun ke tahun. Perubahan cadangan yang dilaporkan dapat mempengaruhi hasil dan posisi keuangan konsolidasian Grup dalam berbagai cara, diantaranya:

- Nilai tercatat aset dapat terpengaruh akibat perubahan estimasi arus kas masa depan;
- Penyusutan, deplesi, dan amortisasi yang dibebankan ke dalam laba rugi dapat berubah dimana beban-beban tersebut ditentukan berdasarkan metode unit produksi, atau dimana masa manfaat ekonomik umur aset berubah;
- Provisi penutupan tambang dapat berubah apabila terjadi perubahan dalam perkiraan cadangan yang mempengaruhi ekspektasi tentang waktu atau biaya kegiatan ini;
- Nilai tercatat aset pajak tangguhan dapat berubah karena perubahan estimasi atas kemungkinan terpulihkannya manfaat pajak.

8) Cadangan penurunan nilai pasar dan keusangan persediaan

Cadangan penurunan nilai realisasi neto dan keusangan persediaan diestimasi berdasarkan fakta dan situasi yang tersedia, termasuk namun tidak terbatas kepada, kondisi fisik persediaan yang dimiliki, harga jual pasar, estimasi biaya penyelesaian dan estimasi biaya yang timbul untuk penjualan. Cadangan dievaluasi kembali dan disesuaikan jika terdapat tambahan informasi yang mempengaruhi jumlah yang diestimasi.

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2023 AND 2022

(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

**3. SIGNIFICANT ACCOUNTING JUDGEMENTS,
ESTIMATES AND ASSUMPTIONS (Continued)**

b. Estimates and assumptions (Continued)

7) Reserve estimates (Continued)

Because the economic assumptions used to estimate reserves change from year to year and because additional geological data is generated during the course of operations, estimates of reserves may change from year to year. Changes in reported reserves may affect the Group's consolidated financial results and financial position in a number of ways, including the following:

- *Asset carrying values may be affected due to changes in the estimated future cash flows;*
- *Depreciation, depletion and amortization charged to profit or loss may change where such charges are determined based on a unit-of-production method or where the economic useful lives of assets change;*
- *Provision for mine closure may change when changes in estimated reserves affect the expectations regarding the timing or cost of these activities;*
- *The recognition and carrying value of deferred tax assets may change due to changes in estimates of the likelihood of the recoverability of the tax benefits.*

8) Allowance for a decline in market values and obsolescence of inventories

Allowance for a decline in net realizable value and obsolescence of inventories is estimated based on the best available facts and circumstances, including but not limited to, the owned inventories' physical conditions, their market selling prices, estimated costs of completion and estimated costs to be incurred for their sales. The allowance is re-evaluated and adjusted as additional information received affects the amount estimated.

Ekshibit E/59

Exhibit E/59

PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN

31 DESEMBER 2023 DAN 2022

(Disajikan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

3. PERTIMBANGAN, ESTIMASI DAN ASUMSI
AKUNTANSI YANG PENTING (Lanjutan)

b. Estimasi dan asumsi (Lanjutan)

9) Pembayaran berbasis saham

Memperkirakan nilai wajar untuk transaksi pembayaran berbasis saham memerlukan penentuan model penilaian yang paling tepat, yang bergantung pada syarat dan ketentuan pemberian penghargaan. Estimasi ini juga membutuhkan penentuan input yang paling tepat untuk model penilaian termasuk volatilitas dan imbal hasil dividen dan membuat asumsi terkait. Untuk pengukuran nilai wajar transaksi yang diselesaikan dengan instrumen ekuitas dengan personel manajemen kunci pada tanggal pemberian, Grup menggunakan model simulasi Monte-Carlo atas Rencana Saham Terbatas (*Restricted Share Plan*/ "RSP").

4. KOMBINASI BISNIS

Akuisisi HNMI

Berdasarkan Akta Pernyataan Keputusan Sirkuler Pemegang Saham HNMI No. 55, tertanggal 31 Mei 2023, yang dibuat dihadapan Darmawan Tjoa, S.H., S.E., Notaris di Jakarta, pemegang saham HNMI menyetujui keputusan sebagai berikut:

1. menyetujui penerbitan 27.527 saham dengan nilai nominal keseluruhan sebesar US\$2.752.700 atau setara dengan Rp38.270.788.100 yang akan diambil bagian dan disetor penuh oleh Perusahaan dengan jumlah imbalan sebesar US\$32.000.000.
2. menyetujui penjualan dan pengalihan atas 36.909 saham yang dipegang/dimiliki oleh Plenceed International Industrial Limited ("Plenceed") dan 80 saham yang dipegang/dimiliki oleh Perlux Limited ("Perlux") kepada Perusahaan dengan jumlah imbalan yang dialihkan sebesar US\$43.000.000 atau setara dengan Rp51.425.806.700 sebagaimana diatur dalam Akta Jual, Beli dan Pengalihan Saham No. 56 dan No. 57, kedua tertanggal 31 Mei 2023 dan dibuat dihadapan Darmawan Tjoa, S.H., S.E., Notaris di Jakarta.

PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS

31 DECEMBER 2023 AND 2022

(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

3. SIGNIFICANT ACCOUNTING JUDGEMENTS,
ESTIMATES AND ASSUMPTIONS (Continued)

b. Estimates and assumptions (Continued)

9) Share-based payments

Estimating fair value for share-based payment transactions requires determination of the most appropriate valuation model, which depends on the terms and conditions of the grant. This estimate also requires determination of the most appropriate inputs to the valuation model including the volatility and dividend yield and making assumptions about them. For the measurement of the fair value of equity-settled transactions with key management personnel at the grant date, the Group uses a Monte-Carlo simulation model for Restricted Share Plan ("RSP").

4. BUSINESS COMBINATIONS

Acquisition of HNMI

In accordance with HNMI's Deed of Statement of Shareholders Resolution No. 55 dated 31 May 2023, drawn up before Darmawan Tjoa, S.H., S.E., Notary in Jakarta, the shareholders of HNMI agreed to the following decisions:

1. approved issuance of 27,527 shares with total nominal of US\$2,752,700 or equivalent to Rp38,270,788,100 that will be fully subscribed and paid-up by the Company with consideration transferred amounting to US\$32,000,000.
2. approved the sale and transfer of 36,909 shares held/owned by Plenceed International Industrial Limited ("Plenceed") and 80 shares held/owned by Perlux Limited ("Perlux") to the Company with total consideration transferred totaling to US\$43,000,000 or equivalent to Rp51,425,806,700 as stipulated in Sale, Purchase and Transfer of Shares Deeds No. 56 and No. 57, both dated 31 May 2023 and drawn up before Darmawan Tjoa, S.H., S.E., Notary in Jakarta.

Ekshibit E/60

Exhibit E/60

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2023 AND 2022
(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)**

4. KOMBINASI BISNIS (Lanjutan)

4. BUSINESS COMBINATIONS (Continued)

Akuisisi HNMI (Lanjutan)

Acquisition of HNMI (Continued)

Pada saat penyelesaian, Perusahaan memiliki 64.516 lembar saham, setara dengan 60,00% dari modal ditempatkan dan disetor yang telah bertambah dalam HNMI, sehingga Perusahaan secara efektif mengendalikan dan mengkonsolidasikan HNMI dalam laporan keuangan konsolidasian Grup sejak tanggal tersebut.

Upon completion, the Company owns 64,516 shares, representing 60.00% of the increased issued and paid-up shares in HNMI, therefore the Company effectively controlled and consolidated HNMI in the Group's consolidated financial statements since that date.

Sejak tanggal akuisisi, HNMI berkontribusi pendapatan sebesar US\$438.596.522 dan laba sebesar US\$12.591.640 ke laba sebelum pajak dari operasi berkelanjutan Grup untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023. Jika kombinasi tersebut terjadi pada awal tahun 2023, untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023, pendapatan dari operasi berkelanjutan menjadi US\$1.570.698.000 dan laba sebelum pajak dari operasi berkelanjutan untuk Grup menjadi US\$45.608.912.

From the date of acquisition, HNMI contributed revenue of US\$438,596,522 and profit of US\$12,591,640 to profit before tax from continuing operations of the Group for the year ended 31 December 2023. If the combination had taken place at the beginning of the period 2023, for the year ended 31 December 2023, revenue from continuing operations would have been US\$1,570,698,000 and profit before tax from continuing operations for the Group would have been US\$45,608,912.

Rincian aset dan liabilitas yang diperoleh dari akuisisi HNMI pada tanggal akuisisi adalah sebagai berikut:

Detail of acquired assets and liabilities from the acquisition of HNMI on acquisition date are as follows:

	<u>Tanggal akuisisi/ Acquisition date</u>	
Harga perolehan yang dialihkan secara kas	75,000,000	Purchase consideration transferred in cash
Dikurangi: akuisisi melalui utang lain-lain	(5,500,000)	Less: acquisitions through other payables
Dikurangi: saldo kas yang diperoleh	(2,797,237)	Less: balance of cash acquired
Kas yang dibayarkan dari akuisisi		Cash paid from acquisition
- aktivitas investasi	<u>66,702,763</u>	- investing activities
	<u>Nilai wajar/ Fair value</u>	
Kas dan bank	2,797,237	Cash and cash in banks
Piutang usaha	173,175,234	Trade receivables
Piutang lain-lain	4,506,235	Other receivables
Uang muka dan biaya dibayar dimuka		Advances and prepayments
- bagian lancar	3,505,692	- current portion
Persediaan	59,102,740	Inventories
Pajak dibayar dimuka	19,048,412	Prepaid taxes
Uang muka dan biaya dibayar dimuka		Advances and prepayments
- bagian tidak lancar	2,448,271	- non-current portion
Aset tetap	59,085,205	Property, plant and equipment
Aset pajak tangguhan	23,213	Deferred tax asset
Utang usaha	(246,757,933)	Trade payables
Utang lain-lain	(5,500,401)	Other payables
Beban yang masih harus dibayar	(1,395,097)	Accrued expenses
Utang pajak	(475,418)	Taxes payable
Liabilitas imbalan pasca-kerja	(105,516)	Post-employment benefits liability
Liabilitas pajak tangguhan	(750,837)	Deferred tax liabilities
Jumlah aset bersih teridentifikasi	<u>68,707,037</u>	Total identifiable net assets
Harga perolehan yang dialihkan:		Purchase consideration transferred:
- Kas	(69,500,000)	Cash paid -
- Utang lain-lain*)	(5,500,000)	Other payables*) -
Kepentingan non-pengendali	(27,482,815)	Non-controlling interests
Goodwill	<u>33,775,778</u>	Goodwill

*) Utang lain-lain telah dilunasi pada tahun 2023 sehingga tidak ada saldo terutang pada tanggal 31 Desember 2023.

*) Other payables have been fully repaid in 2023, therefore there are no outstanding payables as of 31 December 2023.

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)**

4. KOMBINASI BISNIS (Lanjutan)

Akuisisi HNMI (Lanjutan)

Goodwill yang timbul dari akuisisi Perusahaan terhadap HNMI dapat diatribusikan kepada peningkatan kapasitas produksi dan skala ekonomi yang diharapkan dari *nickel matte converter*. *Goodwill* yang diakui tidak diharapkan untuk dapat dikurangkan untuk keperluan pajak penghasilan.

Akuisisi ESG

Sebagai kelanjutan dari perjanjian kemitraan antara entitas anak Perusahaan dengan entitas anak yang dimiliki sepenuhnya oleh GEM Co., Ltd ("GEM") (Catatan 37a) untuk membangun pabrik pengolahan *High-Pressure Acid Leach* dengan kapasitas per tahun sebesar 30.000 ton nikel yang terkandung dalam Mixed Hydroxide Precipitate (MHP) pada tanggal 24 September 20023 yang terakhir kali diubah dengan Perjanjian Investasi Setoran Modal Di Muka tertanggal 9 November 2023, berdasarkan Akta Pernyataan Keputusan Sirkuler Sebagai Pengganti Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa PT ESG New Energy Material ("ESG") No. 42 tanggal 16 November 2023, dibuat dihadapan Notaris Darmawan Tjoa, S.H., S.E., Notaris di Jakarta, pemegang saham ESG menyetujui untuk meningkatkan modal dasar, modal ditempatkan dan disetor dari US\$1.000.000 yang terbagi atas 1.000.000 lembar saham menjadi sebesar US\$51.000.000 yang terbagi atas 51.000.000 saham. Penerbitan saham diambil bagian oleh: i) MIA sebanyak 28.050.000 saham; ii) GEM (Singapore) International Investment Pte. Ltd. sebanyak 11.462.778 saham; iii) New Horizon International Holding Limited sebanyak 10.487.222 saham.

Pada saat penyelesaian, MIA memiliki 55,00% dari modal ditempatkan dan disetor dalam ESG, sehingga Grup secara efektif mengendalikan dan mengonsolidasikan ESG dalam laporan keuangan konsolidasian Grup sejak tanggal tersebut.

ESG merupakan suatu perseroan terbatas yang memiliki kegiatan usaha di bidang pembuatan logam dasar bukan besi. ESG sedang dalam kegiatan pembangunan pabrik pengolahan *High-Pressure Acid Leach* ("HPAL").

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2023 AND 2022
(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)**

4. BUSINESS COMBINATIONS (Continued)

Acquisition of HNMI (Continued)

Goodwill arising from the Company's acquisition on HNMI is attributable to the expected increase in production capacity and economies of scale of nickel matte converter. None of the goodwill recognized is expected to be deductible for income tax purposes.

Acquisition of ESG

As the continuation from the joint venture agreement between the Company's subsidiary and the wholly owned subsidiary of GEM Co., Ltd ("GEM") (Note 37a) to build a High-Pressure Acid Leach processing plant with an annual capacity of 30,000 tons of nickel contained in Mixed Hydroxide Precipitate (MHP) on 24 September 2023, which was last amended by the Advance Capital Investment Agreement dated 9 November 2023, based on Deed of Statement of Circular Resolution in lieu of Extraordinary Meeting of the Shareholders of PT ESG New Energy Material's ("ESG") No. 42 dated 16 November 2023, drawn up before Darmawan Tjoa, S.H., S.E., Notary in Jakarta, the shareholders of ESG agreed to increase its authorized, issued and paid-up capital from US\$1,000,000 consisting of 1,000,000 shares to US\$51,000,000 consisting of 51,000,000 shares. The issuance of shares is subscribed by: i) MIA amounting to 28,050,000 shares; ii) GEM (Singapore) International Investment Pte. Ltd. amounting to 11,462,778 shares; iii) New Horizon International Holding Limited amounting to 10,487,222 shares.

Upon completion, MIA owns 55.00% of the issued and paid-up shares in ESG, therefore the Group effectively controlled and consolidated ESG in the Group's consolidated financial statements since that date.

ESG is a limited liability company that carries out manufacturing of non-ferrous basic metals. ESG is currently in the process construction of the High-Pressure Acid Leach ("HPAL") processing plant.

Ekshibit E/62

Exhibit E/62

PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2023 AND 2022
(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

4. KOMBINASI BISNIS (Lanjutan)

4. BUSINESS COMBINATIONS (Continued)

Akuisisi ESG (Lanjutan)

Acquisition of ESG (Continued)

Sejak tanggal akuisisi, ESG berkontribusi kerugian sebesar US\$62.219 ke laba sebelum pajak dari operasi berkelanjutan Grup untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023. Jika kombinasi tersebut terjadi pada awal tahun 2023, untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023, tidak ada perubahan terhadap laba sebelum pajak dari operasi berkelanjutan untuk Grup dikarenakan ESG merupakan perusahaan *dormant* sebelum Grup secara efektif mengendalikan dan mengonsolidasikan ESG.

From the date of acquisition, ESG contributed losses of US\$62,219 to profit before tax from continuing operations of the Group for the year ended 31 December 2023. If the combination had taken place at the beginning of the period 2023, for the year ended 31 December 2023, no changes to the profit before tax from continuing operations for the Group since ESG was a dormant company before the Group effectively controlled and consolidated ESG.

Rincian aset dan liabilitas yang diperoleh dari akuisisi ESG pada tanggal akuisisi adalah sebagai berikut:

Detail of acquired assets and liabilities from the acquisition of ESG on acquisition date are as follows:

	Tanggal akuisisi/ Acquisition date	
Harga perolehan yang dialihkan secara kas	28,050,000	Purchase consideration transferred in cash
Dikurangi: saldo kas yang diperoleh	(50,999,960)	Less: balance of cash acquired
Kas yang diterima dari akuisisi - aktivitas investasi	(22,949,960)	Cash obtained from acquisition - investing activities
	Nilai wajar/ Fair value	
Kas dan bank	50,999,960	Cash and cash in banks
Piutang lain-lain	40	Other receivables
Jumlah aset bersih teridentifikasi	51,000,000	Total identifiable net assets
Harga perolehan yang dialihkan: secara kas		Purchase consideration transferred:
- Kas	(28,050,000)	Cash paid -
Kepentingan non-pengendali	(22,950,000)	Non-controlling interests
Goodwill	-	Goodwill

Ekshibit E/63

Exhibit E/63

PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN

31 DESEMBER 2023 DAN 2022

(Disajikan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

4. KOMBINASI BISNIS (Lanjutan)

Akuisisi MIN dan MED

Berdasarkan Perjanjian Jual Beli Saham Bersyarat antara PT Jcorp Cahaya Semesta ("JCS") ("Penjual"), PT Sumber Anugerah Internasional ("SAI") ("Penjual"), Teguh Boentoro ("Penjual"), PT Prima Cahaya Bersama ("PCB") ("Pembeli Awal"), MED dan MIN tanggal 28 Desember 2021 yang telah diubah dan dinovasi dengan Perjanjian Perubahan dan Novasi antara pihak-pihak dalam perjanjian tersebut dan Perusahaan ("Pembeli Baru") tanggal 17 Maret 2022 ("CSPA MIN dan MED"), Perusahaan mengakuisisi 95,30% kepemilikan di MIN dan 100% kepemilikan di MED, yang pada saat itu memiliki 28,40% kepemilikan di BSI dan 49% kepemilikan di CSI, dengan total nilai transaksi sebesar Rp9.562.787.920.328 setara dengan US\$667.885.732. Nilai transaksi dibayarkan sebagian secara kas sebesar Rp8.880.378.151.489 setara dengan US\$620.239.686 dan sisanya sebesar Rp682.409.768.839 setara dengan US\$47.646.046 adalah jumlah retensi terutang terhadap JCS dan SAI yang akan dibayarkan pada 23 Maret 2023. Berdasarkan Perjanjian Perubahan Ketiga antara Perusahaan, JCS, SAI, Teguh Boentoro, MED dan MIN ("Para Pihak") tertanggal 10 Maret 2023, Para Pihak sepakat untuk merubah tanggal pembayaran jumlah retensi menjadi pada tanggal atau sebelum tanggal 31 Mei 2023. Pada tanggal 28 April 2023, Perusahaan telah melunasi seluruh saldo utang lain-lain kepada JCS dan SAI. Berdasarkan Akta Pernyataan Keputusan Pemegang Saham MIN No. 61 dan Akta Pernyataan Keputusan Pemegang Saham MED No. 62, keduanya tertanggal 24 Maret 2022, yang dibuat dihadapan Humberg Lie, S.H., S.E., M.Kn., Notaris di Jakarta Utara, akuisisi tersebut telah diberitahukan kepada Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia yang dibuktikan dengan Surat Pemberitahuan Perubahan Data Perseroan No. AHU-AH.01.03-0200140 dan No. AHU-AH.01.03-0200160 tanggal 24 Maret 2022, sehingga Perusahaan secara efektif mengendalikan dan mengonsolidasikan MIN dan MED dalam laporan keuangan konsolidasian Grup sejak tanggal tersebut.

PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS

31 DECEMBER 2023 AND 2022

(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

4. BUSINESS COMBINATIONS (Continued)

Acquisitions of MIN and MED

Based on Conditional Shares Sale and Purchase Agreement between PT Jcorp Cahaya Semesta ("JCS") (the "Seller"), PT Sumber Anugerah Internasional ("SAI") (the "Seller"), Teguh Boentoro (the "Seller"), PT Prima Cahaya Bersama ("PCB") (the "Initial Buyer"), MED and MIN dated 28 December 2021 which has been amended and novated with Amendment and Novation Agreement between the parties and the Company (the "New Buyer") dated 17 March 2022 ("CSPA MIN and MED"), the Company acquired 95.30% interests in MIN and 100% interests in MED, which at that time owned 28.40% interests in BSI and 49% interests in CSI, with total transaction value totaling to Rp9,562,787,920,328 equivalent to US\$667,885,732. The transaction price is partially paid through cash amounting to Rp8,880,378,151,489 equivalent to US\$620,239,686 and the remaining of Rp682,409,768,839 equivalent to US\$47,646,046 is retention amount which is due to JCS and SAI on 23 March 2023. Based on Third Amendment Agreement between the Company, JCS, SAI, Teguh Boentoro, MED and MIN (the "Parties") dated 10 March 2023, the Parties agreed to amend the retention amount payment date to or prior to 31 May 2023. As at 28 April 2023, the Company has repaid all outstanding other payables balance from JCS and SAI. Based on Deeds of Statement of Shareholders Resolution MIN No. 61 and Deed of Statement of Shareholders Resolution MED No. 62, both dated 24 March 2022, drawn up before Humberg Lie, S.H., S.E., M.Kn., Notary in North Jakarta, the acquisitions have been notified to the Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia as evidenced by Notification Receipt of Change of Company Data No. AHU-AH.01.03-0200140 and No. AHU-AH.01.03-0200160 dated 24 March 2022, thus, the Company effectively controlled and consolidated MIN and MED in the Group's consolidated financial statements since that date.

Ekshibit E/64

Exhibit E/64

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2023 AND 2022
(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)**

4. KOMBINASI BISNIS (Lanjutan)

4. BUSINESS COMBINATIONS (Continued)

Akuisisi MIN dan MED (Lanjutan)

Acquisitions of MIN and MED (Continued)

Berdasarkan Akta Pernyataan Jual Beli Saham tertanggal No. 92 tertanggal 30 Juni 2022 antara Perusahaan dengan MEN dan Akta Pernyataan Jual Beli Saham No. 93 tertanggal 30 Juni 2022 antara Perusahaan dengan PT Integra Prime Energy ("IPE"), keduanya dibuat dihadapan Darmawan Tjoa, S.H., S.E., Notaris di Jakarta, Perusahaan membeli 67.431.664 lembar saham MIN yang mewakili kepemilikan 4,70% di MIN dengan jumlah nilai transaksi non-kas sebesar Rp499.227.779.907 setara dengan US\$33.647.489. Perjanjian Jual Beli Saham tersebut telah disetujui oleh para pemegang saham MIN yang telah diaktakan dengan Akta Pernyataan Keputusan Pemegang Saham No. 91 tertanggal 29 Juni 2022, yang dibuat dihadapan Darmawan Tjoa, S.H., S.E., Notaris di Jakarta, yang telah diberitahukan kepada Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia yang dibuktikan dengan Surat Penerimaan Pemberitahuan Perubahan Data Perseroan No. AHU-AH.01.09-0027657 tanggal 30 Juni 2022, sehingga Perusahaan secara efektif memiliki 100% kepemilikan di MIN.

Based on Deed of Statement of Shares Sales and Purchase No. 92 dated 30 June 2022 between the Company with MEN and Deed of Statement of Shares Sales and Purchase No. 93 dated 30 June 2022 between the Company with PT Integra Prime Energy ("IPE"), both drawn up before Darmawan Tjoa, S.H., S.E., Notary in Jakarta, the Company further purchased 67,431,664 shares of MIN represents 4.70% interest in MIN with total non-cash transaction price of Rp499,227,779,907 equivalent to US\$33,647,489. These sales and purchase agreements have been approved by the shareholders of MIN as notarized by Deed of Statement of Shareholders Resolution No. 91 dated 29 June 2022, drawn up before Darmawan Tjoa, S.H., S.E., Notary in Jakarta, which has been notified to the Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia as evidenced by Notification Receipt of Change of Company Data No. AHU-AH.01.09-0027657 dated 30 June 2022, thus, the Company effectively owned a 100% interest in MIN.

Tujuan dari akuisisi di atas adalah untuk membangun bisnis pertambangan dan industri manufaktur nikel di Indonesia.

The objective of the above acquisitions is to develop nickel mining and manufacturing industry in Indonesia.

Sejak tanggal akuisisi, MED dan entitas anaknya menyumbangkan kerugian sebesar US\$511.540 ke laba sebelum pajak dari operasi berkelanjutan Grup untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2022. Jika kombinasi tersebut terjadi pada awal tahun 2022, laba sebelum pajak dari operasi yang dilanjutkan Grup untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2022 akan menjadi US\$37.392.161.

From the date of acquisition, MED and its subsidiaries contributed losses of US\$511,540 to profit before tax from continuing operations of the Group for the year ended 31 December 2022. If the combination had taken place at the beginning of the year 2022, profit before tax from continuing operations for the Group for the year ended 31 December 2022 would have been US\$37,392,161.

Rincian aset dan liabilitas yang diperoleh dari akuisisi MED pada tanggal akuisisi adalah sebagai berikut:

Detail of acquired assets and liabilities from the acquisition of MED on acquisition date are as follows:

	<u>Tanggal akuisisi/ Acquisition date</u>	
Harga perolehan yang dialihkan secara kas	244,043	Purchase consideration transferred in cash
Dikurangi: saldo kas yang diperoleh	(3,161)	Less: balance of cash acquired
Kas yang dibayarkan atas akuisisi		Cash paid for acquisition
- aktivitas investasi	<u>240,882</u>	- investing activities

Ekshibit E/65

Exhibit E/65

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2023 AND 2022
(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)**

4. KOMBINASI BISNIS (Lanjutan)

4. BUSINESS COMBINATIONS (Continued)

Akuisisi MIN dan MED (Lanjutan)

Acquisitions of MIN and MED (Continued)

Rincian aset dan liabilitas yang diperoleh dari akuisisi MED pada tanggal akuisisi adalah sebagai berikut: (Lanjutan)

Detail of acquired assets and liabilities from the acquisition of MED on acquisition date are as follows: (Continued)

	Nilai wajar/ Fair value	
Kas dan bank	3,161	Cash and cash in banks
Piutang lain-lain	237,390	Other receivables
Uang muka dan biaya dibayar dimuka		Advances and prepayments
- bagian lancar	3,327	- current portion
Uang muka dan biaya dibayar dimuka		Advances and prepayments
- bagian tidak lancar	461,258	- non-current portion
Uang muka investasi	346,380	Advances of investments
Investasi pada entitas asosiasi	120,238	Investments in associates
Aset tidak lancar lain-lain	41,750	Other non-current assets
Utang lain-lain	(2,524,847)	Other payables
Beban yang masih harus dibayar	(43,734)	Accrued expenses
Utang pajak	(372)	Taxes payable
Pinjaman dari pihak ketiga	(633,652)	Loans from third party
Liabilitas imbalan pasca-kerja	(4,271)	Post-employment benefits liability
Jumlah liabilitas bersih teridentifikasi	(1,993,372)	Total identifiable net liabilities
Harga perolehan yang dialihkan secara kas	(244,043)	Purchase consideration transferred in cash
Kepentingan non-pengendali	711,911	Non-controlling interests
Goodwill	(1,525,504)	Goodwill

Goodwill yang timbul dari akuisisi Perusahaan terhadap MED dapat diatribusikan kepada potensi sinergi dan skala ekonomi yang diharapkan dari bisnis di antara entitas-entitas anak MED yang terutama bergerak dalam bisnis yang mendukung proses manufaktur nikel dan bisnis yang melakukan pertambangan batu gamping/kapur sebagai salah satu bahan material baterai. Goodwill yang diakui tidak diharapkan untuk dapat dikurangkan untuk keperluan pajak penghasilan.

Goodwill arising from the Company's acquisition on MED is attributable to the potential synergy and expected economies of scale of businesses among MED's subsidiaries that mainly engage in businesses that will support the nickel manufacturing processes and businesses that will mine limestone as one of the battery materials. None of the goodwill recognized is expected to be deductible for income tax purposes.

Sejak tanggal akuisisi, MIN dan entitas anaknya berkontribusi pendapatan sebesar US\$455.737.485 dan laba sebesar US\$48.875.255 ke laba sebelum pajak dari operasi berkelanjutan Grup untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2022. Jika kombinasi tersebut terjadi pada awal tahun 2022, pendapatan dari operasi berkelanjutan menjadi US\$455.737.485 dan laba sebelum pajak dari operasi berkelanjutan untuk Grup untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2022 menjadi US\$52.082.878.

From the date of acquisition, MIN and its subsidiaries contributed US\$455,737,485 of revenue and US\$48,875,255 to profit before tax from continuing operations of the Group for the year ended 31 December 2022. If the combination had taken place at the beginning of the year 2022, revenue from continuing operations would have been US\$455,737,485 and profit before tax from continuing operations for the Group for the year ended 31 December 2022 would have been US\$52,082,878.

Ekshibit E/66

Exhibit E/66

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2023 AND 2022
(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)**

4. KOMBINASI BISNIS (Lanjutan)

4. BUSINESS COMBINATIONS (Continued)

Akuisisi MIN dan MED (Lanjutan)

Acquisitions of MIN and MED (Continued)

Rincian aset dan liabilitas yang diperoleh dari akuisisi MIN pada tanggal akuisisi adalah sebagai berikut:

Detail of acquired assets and liabilities from the acquisition of MIN on acquisition date are as follows:

	<u>Tanggal akuisisi/ Acquisition date</u>	
Harga perolehan yang dialihkan	701,289,178	Purchase consideration transferred
Dikurangi: akuisisi melalui non-kas	(81,293,535)	Less: acquisitions through non-cash
Dikurangi: saldo kas yang diperoleh	(103,460)	Less: balance of cash acquired
Kas yang dibayarkan atas akuisisi - aktivitas investasi	<u>619,892,183</u>	Cash paid for acquisition - investing activities
	<u>Nilai wajar/ Fair value</u>	
Kas dan bank	103,460	Cash and cash in banks
Piutang lain-lain	7,768,166	Other receivables
Uang muka dan biaya dibayar dimuka - bagian lancar	550,631	Advances and prepayments - current portion
Persediaan	2,291,396	Inventories
Uang muka investasi	24,133,302	Advances of investments
Investasi pada entitas asosiasi	166,370,038	Investments in associates
Aset hak-guna	1,000,650	Right-of-use assets
Aset tetap	38,462,039	Property, plant and equipment
Properti pertambangan	524,484,383	Mining properties
Aset takberwujud	73,273	Intangible assets
Aset tidak lancar lain-lain	966,266	Other non-current assets
Utang usaha	(7,735,128)	Trade payables
Utang lain-lain	(217,269)	Other payables
Beban yang masih harus dibayar	(8,853,923)	Accrued expenses
Utang pajak	(152,630)	Taxes payable
Liabilitas sewa	(1,032,503)	Lease liabilities
Pinjaman dari pemegang saham	(12,980,778)	Shareholder loans
Liabilitas imbalan pasca-kerja	(638,335)	Post-employment benefits liability
Provisi reklamasi, rehabilitasi dan penutupan tambang	(5,846,368)	Provision for rehabilitation, reclamation and mine closure
Liabilitas pajak tangguhan	(93,349,814)	Deferred tax liability
Jumlah aset bersih teridentifikasi	<u>635,396,856</u>	Total identifiable net assets
Harga perolehan yang dialihkan:		Purchase consideration transferred:
- Kas	(619,995,643)	Cash paid -
- Non-kas	(81,293,535)	Non-cash -
Kepentingan non-pengendali	(58,707,345)	Non-controlling interests
Goodwill	<u>(124,599,667)</u>	Goodwill

Goodwill yang timbul dari akuisisi Perusahaan terhadap MIN dapat diatribusikan kepada potensi sinergi dan skala ekonomi yang diharapkan dari bisnis di antara entitas-entitas anak MIN yaitu, SCM yang bergerak di bisnis pertambangan nikel, dan BSI dan CSI, yang mengoperasikan smelter Rotary Kiln Electric Furnace ("RKEF"). Goodwill yang diakui tidak diharapkan untuk dapat dikurangkan untuk keperluan pajak penghasilan.

Goodwill arising from the Company's acquisition on MIN is attributable to the potential synergy and expected economies of scale of businesses among MIN's subsidiaries being, SCM that engages in nickel mining business, as well as BSI and CSI, which operates the Rotary Kiln Electric Furnace ("RKEF") smelters. None of the goodwill recognized is expected to be deductible for income tax purposes.

Ekshibit E/67

Exhibit E/67

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2023 DAN 2022

(Disajikan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

4. KOMBINASI BISNIS (Lanjutan)

Akuisisi BSI dan CSI

Berdasarkan Akta Pernyataan Keputusan Pemegang Saham BSI No. 95 tertanggal 28 April 2022, yang dibuat dihadapan Humbert Lie, S.H., S.E., M.Kn., Notaris di Jakarta Utara, BSI melakukan penambahan modal dasar dari US\$25.000.000 menjadi US\$35.872.000, dan juga penambahan modal ditempatkan dan disetor dengan menerbitkan 10.872 lembar saham baru dengan jumlah keseluruhan US\$10.872.000. Berdasarkan Akta Pernyataan Keputusan Pemegang Saham CSI No. 96 tertanggal 28 April 2022, yang dibuat dihadapan Humbert Lie, S.H., S.E., M.Kn., Notaris di Jakarta Utara, CSI melakukan penambahan modal dasar dari US\$25.000.000 menjadi US\$25.551.000, dan juga penambahan modal ditempatkan dan disetor dengan menerbitkan 551 lembar saham baru dengan jumlah keseluruhan US\$551.000. Seluruh saham baru tersebut telah disetor penuh oleh MIN secara kas dengan nilai transaksi masing-masing sebesar US\$41.287.105 dan US\$2.092.895 sehingga kepemilikan Grup di BSI dan CSI masing-masing meningkat menjadi 50,10% dan memperoleh pengendalian atas BSI dan CSI, sehingga sejak tanggal tersebut, BSI dan CSI dikonsolidasikan ke dalam laporan keuangan konsolidasian Grup.

Pada tanggal tersebut, investasi di BSI dan CSI masing-masing adalah sebesar US\$103.407.580 dan US\$86.470.847 (Catatan 10).

Sejak tanggal akuisisi, BSI berkontribusi pendapatan sebesar US\$216.835.101 dan laba sebesar US\$15.979.410 ke laba sebelum pajak dari operasi berkelanjutan Grup untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2022. Jika kombinasi tersebut terjadi pada awal tahun 2022, untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2022, pendapatan dari operasi berkelanjutan menjadi US\$557.869.870 dan laba sebelum pajak dari operasi berkelanjutan untuk Grup menjadi US\$60.359.201.

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2023 AND 2022

(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

4. BUSINESS COMBINATIONS (Continued)

Acquisitions of BSI and CSI

Based on Deed of Statement of Shareholders Resolution BSI No. 95 dated 28 April 2022, drawn up before Humbert Lie, S.H., S.E., M.Kn., Notary in North Jakarta, BSI increased its authorized capital from US\$25,000,000 to US\$35,872,000, as well as increasing its issued and paid-up capital by issuing 10,872 new shares with a total amount of US\$10,872,000. Based on Deed of Statement of Shareholders Resolution CSI No. 96 dated 28 April 2022, drawn up before Humbert Lie, S.H., S.E., M.Kn., Notary in North Jakarta, CSI increased its authorized capital from US\$25,000,000 to US\$25,551,000, as well as increasing its issued and paid-up capital by issuing 551 new shares with a total amount of US\$551,000. All new shares have been fully paid-up by MIN in cash with the transaction value of US\$41,287,105 and US\$2,092,895 resulting in the increase of the Group's ownership in BSI and CSI each to 50.10% and obtain controls over BSI and CSI, thus since that date, BSI and CSI were consolidated into the Group's consolidated financial statements.

On that date, the investments in BSI and CSI are amounting to US\$103,407,580 and US\$86,470,847, respectively (Note 10).

From the date of acquisition, BSI contributed revenue of US\$216,835,101 and profit of US\$15,979,410 to profit before tax from continuing operations of the Group for the year ended 31 December 2022. If the combination had taken place at the beginning of the year 2022, for the year ended 31 December 2022, revenue from continuing operations would have been US\$557,869,870 and profit before tax from continuing operations for the Group would have been US\$60,359,201.

Ekshibit E/68

Exhibit E/68

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2023 AND 2022
(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)**

4. KOMBINASI BISNIS (Lanjutan)

4. BUSINESS COMBINATIONS (Continued)

Akuisisi BSI dan CSI (Lanjutan)

Acquisitions of BSI and CSI (Continued)

Rincian aset dan liabilitas yang diperoleh dari akuisisi BSI pada tanggal akuisisi adalah sebagai berikut:

Detail of acquired assets and liabilities from the acquisition of BSI on acquisition date are as follows:

	<u>Tanggal akuisisi/ Acquisition date</u>	
Harga perolehan yang dialihkan secara kas	41,287,105	Purchase consideration transferred in cash
Dikurangi: saldo kas yang diperoleh	(48,510,704)	Less: balance of cash acquired
Kas yang diperoleh dari akuisisi - aktivitas investasi	(<u>7,223,599</u>)	Cash obtained from acquisition - investing activities
	<u>Nilai wajar/ Fair value</u>	
Kas dan bank	48,510,704	Cash and cash in banks
Piutang usaha	53,118,874	Trade receivables
Uang muka dan biaya dibayar dimuka		Advances and prepayments
- bagian lancar	680,066	- current portion
Persediaan	38,978,000	Inventories
Uang muka dan biaya dibayar dimuka		Advances and prepayments
- bagian tidak lancar	1,450,402	- non-current portion
Estimasi klaim pengembalian pajak	25,994,736	Estimated claims for tax refund
Aset hak-guna	28,254	Right-of-use assets
Aset tetap	153,934,103	Property, plant and equipment
Aset pajak tangguhan	11,343	Deferred tax asset
Utang usaha	(16,620,193)	Trade payables
Utang lain-lain	(13,000,000)	Other payables
Utang dividen	(35,577,073)	Dividend payables
Beban yang masih harus dibayar	(22,420)	Accrued expenses
Utang pajak	(891,380)	Taxes payable
Pinjaman pemegang saham	(41,287,105)	Shareholder loans
Liabilitas sewa	(19,641)	Lease liabilities
Liabilitas imbalan pasca-kerja	(<u>51,559</u>)	Post-employment benefits liability
Jumlah aset bersih teridentifikasi	<u>215,237,111</u>	Total identifiable net assets
Nilai wajar investasi asosiasi yang dimiliki sebelumnya (Catatan 10)	(62,120,475)	Fair value of previously held investments in associates (Note 10)
Harga perolehan yang dialihkan secara kas	(41,287,105)	Purchase consideration transferred in cash
Nilai buku uang muka investasi	(4,334,859)	Carrying amount of advances of investments
Kepentingan non-pengendali	(<u>107,402,550</u>)	Non-controlling interests
Keuntungan dari akuisisi	<u>92,122</u>	Gain on acquisition

Sejak tanggal akuisisi, CSI berkontribusi pendapatan sebesar US\$238.902.383 dan laba sebesar US\$21.569.240 ke laba sebelum pajak dari operasi berkelanjutan Grup untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2022. Jika kombinasi tersebut terjadi pada awal tahun 2022, untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2022, pendapatan dari operasi berkelanjutan menjadi US\$551.882.715 dan laba sebelum pajak dari operasi berkelanjutan untuk Grup menjadi US\$58.430.008.

From the date of acquisition, CSI contributed revenue of US\$238,902,383 and profit of US\$21,569,240 to profit before tax from continuing operations of the Group for the year ended 31 December 2022. If the combination had taken place at the beginning of the year 2022, for the year ended 31 December 2022, revenue from continuing operations would have been US\$551,882,715 and profit before tax from continuing operations for the Group would have been US\$58,430,008.

Ekshibit E/69

Exhibit E/69

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2023 AND 2022
(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)**

4. KOMBINASI BISNIS (Lanjutan)

4. BUSINESS COMBINATIONS (Continued)

Akuisisi BSI dan CSI (Lanjutan)

Acquisitions of BSI and CSI (Continued)

Rincian aset dan liabilitas yang diperoleh dari akuisisi CSI pada tanggal akuisisi adalah sebagai berikut:

Detail of acquired assets and liabilities from the acquisition of CSI on acquisition date are as follows:

	<u>Tanggal akuisisi/ Acquisition date</u>	
Harga perolehan yang dialihkan secara kas	2,092,895	Purchase consideration transferred in cash
Dikurangi: saldo kas yang diperoleh	(7,906,268)	Less: balance of cash acquired
Kas yang diperoleh dari akuisisi		Cash obtained from acquisition
- aktivitas investasi	(5,813,373)	- investing activities
	<u>Nilai wajar/ Fair value</u>	
Kas dan bank	7,906,268	Cash and cash in banks
Piutang usaha	47,030,050	Trade receivables
Piutang lain-lain	13,000,000	Other receivables
Uang muka dan biaya dibayar dimuka		Advances and prepayments
- bagian lancar	907,599	- current portion
Persediaan	50,755,000	Inventories
Uang muka dan biaya dibayar dimuka		Advances and prepayments
- bagian tidak lancar	1,915,574	- non-current portion
Estimasi klaim pengembalian pajak	26,716,278	Estimated claims for tax refund
Aset hak-guna	21,191	Right-of-use assets
Aset tetap	151,232,946	Property, plant and equipment
Aset pajak tangguhan	9,439	Deferred tax asset
Utang usaha	(21,106,958)	Trade payables
Utang lain-lain	(2,637,246)	Other payables
Utang dividen	(60,069,582)	Dividend payables
Beban yang masih harus dibayar	(20,633)	Accrued expenses
Utang pajak	(879,048)	Taxes payable
Pinjaman pemegang saham	(2,092,895)	Shareholder loans
Liabilitas sewa	(14,730)	Lease liabilities
Liabilitas imbalan pasca-kerja	(42,905)	Post-employment benefits liability
Jumlah aset bersih teridentifikasi	<u>212,630,348</u>	Total identifiable net assets
Nilai wajar investasi asosiasi yang dimiliki sebelumnya (Catatan 10)	(84,377,952)	Fair value of previously held investments in associates (Note 10)
Harga perolehan yang dialihkan secara kas	(2,092,895)	Purchase consideration transferred in cash
Nilai buku uang muka investasi	(19,798,443)	Carrying amount of advances of investments
Kepentingan non-pengendali	(106,102,968)	Non-controlling interests
Keuntungan dari akuisisi	<u>258,090</u>	Gain on acquisition

Akuisisi ZHN

Acquisition of ZHN

Sejak tanggal akuisisi, ZHN menyumbangkan kerugian sebesar US\$1.306.442 ke laba sebelum pajak dari operasi berkelanjutan Grup untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2022. Jika kombinasi tersebut terjadi pada awal tahun 2022, untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2022, laba sebelum pajak dari operasi yang dilanjutkan Grup akan menjadi US\$37.496.658.

From the date of acquisition, ZHN contributed losses of US\$1,306,442 to profit before tax from continuing operations of the Group for the year ended 31 December 2022. If the combination had taken place at the beginning of the year 2022, for the year ended 31 December 2022, profit before tax from continuing operations for the Group would have been US\$37,496,658.

Ekshibit E/70

Exhibit E/70

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2023 DAN 2022

(Disajikan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2023 AND 2022

(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

4. KOMBINASI BISNIS (Lanjutan)

4. BUSINESS COMBINATIONS (Continued)

Akuisisi ZHN (Lanjutan)

Acquisition of ZHN (Continued)

Efektif pada tanggal 18 Mei 2022, Perusahaan mengakuisisi ZHN secara kas dengan total harga transaksi sebesar US\$200.650.500 yang terdiri dari: i) pengambilan bagian sebesar 50,10% atas saham-saham baru yang diterbitkan oleh ZHN sebesar US\$101.004.505; dan ii) uang muka setoran modal sebesar US\$99.645.995 kepada ZHN. Selain itu, Perusahaan juga telah memberikan pinjaman pemegang saham sebesar US\$74.899.500.

Effective on 18 May 2022, the Company acquired ZHN in cash with total transaction price of US\$200,650,500 comprising of: i) subscription for 50.10% of new issued shares of ZHN of US\$101,004,505; and ii) advance of investments of US\$99,645,995 to ZHN. Aside from the above, the Company has also provided a shareholder loan of US\$74,899,500.

ZHN merupakan suatu perseroan terbatas yang memiliki kegiatan usaha di bidang pembuatan logam dasar bukan besi. ZHN sedang dalam kegiatan pembangunan Pabrik RKEF.

ZHN is a limited liability company that carries out manufacture of non-ferrous basic metals. ZHN is currently in the process construction of the RKEF Plant.

Rincian aset dan liabilitas yang diperoleh dari akuisisi ZHN pada tanggal akuisisi adalah sebagai berikut:

Detail of acquired assets and liabilities from the acquisition of ZHN on acquisition date are as follows:

	<u>Tanggal akuisisi/ Acquisition date</u>	
Harga perolehan yang dialihkan secara kas	200,650,500	Purchase consideration transferred in cash
Dikurangi: saldo kas yang diperoleh	(275,185,853)	Less: balance of cash acquired
Kas yang dibayarkan atas akuisisi		Cash paid for acquisition
- aktivitas investasi	(<u>74,535,353</u>)	- investing activities
	<u>Nilai wajar/ Fair value</u>	
Kas dan bank	275,185,853	Cash and cash in banks
Uang muka dan biaya dibayar dimuka		Advances and prepayments
- bagian lancar	4,341	- current portion
Uang muka dan biaya dibayar dimuka		Advances and prepayments
- bagian tidak lancar	4,586,078	- non-current portion
Pajak dibayar di muka	14,052,144	Prepaid taxes
Aset tetap	236,964,878	Property, plant and equipment
Aset pajak tangguhan	21	Deferred tax asset
Utang usaha	(212,351,742)	Trade payables
Beban yang masih harus dibayar	(429,666)	Accrued expenses
Utang pajak	(13,670)	Taxes payable
Pinjaman pemegang saham	(116,291,772)	Shareholder loans
Liabilitas imbalan pasca-kerja	(97)	Post-employment benefits liability
Jumlah aset bersih teridentifikasi	<u>201,706,368</u>	Total identifiable net assets
Harga perolehan yang dialihkan secara kas	(200,650,500)	Purchase consideration transferred in cash
Kepentingan non-pengendali	(199,849,500)	Non-controlling interests
Goodwill	(<u>198,793,632</u>)	Goodwill

Goodwill yang timbul dari akuisisi Perusahaan terhadap ZHN dapat diatribusikan kepada peningkatan kapasitas produksi dan skala ekonomi yang diharapkan dari tambahan smelter RKEF. Goodwill yang diakui tidak diharapkan untuk dapat dikurangkan untuk keperluan pajak penghasilan.

Goodwill arising from the Company's acquisition on ZHN is attributable to the expected increase in production capacity and economies of scale of additional RKEF smelters. None of the goodwill recognized is expected to be deductible for income tax purposes.

Ekshibit E/71

Exhibit E/71

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2023 DAN 2022

(Disajikan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

4. KOMBINASI BISNIS (Lanjutan)

Grup melibatkan penilai independen bernama Willy D. Kusnanto, MAPPI (Cert.) (sebagai penilai penanggung jawab atas penilaian bisnis HNMI), Kantor Jasa Penilai Publik ("KJPP") Kusnanto dan Rekan, Bunga Budiarti, S.E., M.Ec.Dev., MAPPI (Cert.) (sebagai penilai penanggung jawab atas penilaian properti HNMI), KJPP Iwan Bachron dan Rekan, dan Adhitya Anindito, S.I.Kom., MM., MAPPI (Cert.) (sebagai penilai penanggung jawab), KJPP Iskandar dan Rekan untuk mengukur aset dan liabilitas teridentifikasi yang diperoleh dari transaksi-transaksi ini. Pada tanggal otorisasi laporan keuangan konsolidasian ini, Grup telah menyelesaikan perhitungan pengukuran aset teridentifikasi untuk transaksi kombinasi bisnis atas sebagai berikut:

1. HNMI dengan laporan No. 00125/2.0162-00/BS/05/0153/1/IX/2023 tertanggal 15 September 2023 dan No. 00324/2.0047-05/PI/02/0500/1/IX/2023 tertanggal 14 September 2023.
2. MIN dengan laporan No. 00385/2.0118-00/BS/02/0596/1/XI/2022 tertanggal 11 November 2022.
3. MED dengan laporan No. 00384/2.0118-00/BS/02/0596/1/XI/2022 tertanggal 11 November 2022.
4. BSI dengan laporan No. 00387/2.0118-00/BS/02/0596/1/XI/2022 tertanggal 11 November 2022.
5. CSI dengan laporan No. 00386/2.0118-00/BS/02/0596/1/XI/2022 tertanggal 11 November 2022.
6. ZHN dengan laporan No. 00389/2.0118-00/BS/02/0596/1/XI/2022 tertanggal 11 November 2022.

Teknik penilaian atas kombinasi bisnis pada tahun 2023 menggunakan input signifikan yang dapat dan tidak dapat diobservasi, yang mewakili nilai wajar Level 3. Pendekatan yang digunakan adalah kombinasi dari pendekatan biaya dan pendekatan berbasis pasar.

Teknik penilaian atas kombinasi bisnis pada tahun 2022 menggunakan input signifikan yang tidak dapat diobservasi, yang mewakili nilai wajar Level 3. Pendekatan yang digunakan adalah kombinasi dari pendekatan pendapatan, pendekatan biaya dan pendekatan berbasis pasar. Untuk pendekatan pendapatan, perhitungannya menggunakan estimasi harga jual maupun proyeksi arus kas untuk periode lima tahun. Arus kas di luar periode lima tahun menggunakan perkiraan tingkat pertumbuhan 1%. Proyeksi arus kas didiskontokan ke nilai sekarang dengan menggunakan tingkat diskonto setelah pajak sebesar 8,72%.

Pelaksanaan transaksi kombinasi bisnis yang dilakukan oleh Grup sesuai dengan peraturan OJK.

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2023 AND 2022

(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

4. BUSINESS COMBINATIONS (Continued)

The Group engaged independent valuers named Willy D. Kusnanto, MAPPI (Cert.) (as responsible valuer of HNMI's business valuation), Kantor Jasa Penilai Publik ("KJPP") Kusnanto dan Rekan, Bunga Budiarti, S.E., M.Ec.Dev., MAPPI (Cert.) (as responsible valuer of HNMI's property valuation), KJPP Iwan Bachron dan Rekan, and Adhitya Anindito, S.I.Kom., MM., MAPPI (Cert.) (as responsible valuer), KJPP Iskandar dan Rekan, to measure the identifiable assets and liabilities acquired in these transactions. As at the authorization date of these consolidated financial statements, the Group has completed the calculation of measurement of identifiable assets for the business combination transactions of as follows:

1. HNMI with report No. 00125/2.0162-00/BS/05/0153/1/IX/2023 dated 15 September 2023 and No. 00324/2.0047-05/PI/02/0500/1/IX/2023 dated 14 September 2023.
2. MIN with report No. 00385/2.0118-00/BS/02/0596/1/XI/2022 dated 11 November 2022.
3. MED with report No. 00384/2.0118-00/BS/02/0596/1/XI/2022 dated 11 November 2022.
4. BSI with report No. 00387/2.0118-00/BS/02/0596/1/XI/2022 dated 11 November 2022.
5. CSI with report No. 00386/2.0118-00/BS/02/0596/1/XI/2022 dated 11 November 2022.
6. ZHN with report No. 00389/2.0118-00/BS/02/0596/1/XI/2022 dated 11 November 2022.

The valuation technique for business combinations in 2023 uses significant observable and unobservable inputs, which represent a Level 3 fair value. The approach used is combination of cost approach and market-based approach.

The valuation technique for business combinations in 2022 uses significant unobservable inputs, which represent a Level 3 fair value. The approach used is combination of income approach, cost approach and market-based approach. For the income approach, the calculations use estimated selling price as well as cash flow projections covering a five-year period. Cash flows beyond the five-year period use an estimated growth rate of 1%. Cash flow projections were discounted to a present value using a post-tax discount rate of 8.72%.

All of the business combination transactions entered into by the Group were in compliance with the relevant OJK regulations.

Ekshibit E/72

Exhibit E/72

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2023 AND 2022
(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)**

5. KAS DAN SETARA KAS

5. CASH AND CASH EQUIVALENTS

	2023	2022	
Kas:			Cash on hand:
Dolar AS	26,900	16,500	US Dollars
Rupiah	7,563	4,129	Rupiah
Jumlah kas	34,463	20,629	Total cash on hand
Kas di bank:			Cash in banks:
PT Bank UOB Indonesia ("UOB"):			PT Bank UOB Indonesia ("UOB"):
- Dolar AS	68,966,988	34,556,050	US Dollars -
- Rupiah	60,014,689	81,680,084	Rupiah -
- CNY	40,013	25,225	CNY -
Bank of China (Hong Kong) Limited:			Bank of China (Hong Kong) Limited:
- Dolar AS	106,927,036	18,367,196	US Dollars -
- Rupiah	12,707,514	496,139	Rupiah -
- CNY	131,964	10,619,194	CNY -
PT Bank OCBC NISP Tbk ("OCBC"):			PT Bank OCBC NISP Tbk ("OCBC"):
- Rupiah	25,982,868	-	Rupiah -
United Overseas Bank Limited:			United Overseas Bank Limited:
- Dolar AS	4,099,646	-	US Dollars -
PT Bank Central Asia Tbk:			PT Bank Central Asia Tbk:
- Dolar AS	1,423,364	928,263	US Dollars -
- Rupiah	829,477	20,635,634	Rupiah -
PT Bank ICBC Indonesia:			PT Bank ICBC Indonesia:
- Dolar AS	1,279,367	11,332,259	US Dollars -
- Rupiah	179,582	139,356	Rupiah -
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk ("Mandiri"):			PT Bank Mandiri (Persero) Tbk ("Mandiri"):
- Dolar AS	642,570	77,916,760	US Dollars -
- Rupiah	143,635	834,968	Rupiah -
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk:			PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk:
- Rupiah	423,429	533,961	Rupiah -
PT Bank Pembangunan Daerah Sulawesi Tengah ("Bank Sulteng"):			PT Bank Pembangunan Daerah Sulawesi Tengah ("Bank Sulteng"):
- Rupiah	216,682	323,203	Rupiah -
Standard Chartered Indonesia:			Standard Chartered Indonesia:
- Dolar AS	149,310	-	US Dollars -
- Rupiah	30,988	-	Rupiah -
PT Bank HSBC Indonesia ("HSBC"):			PT Bank HSBC Indonesia ("HSBC"):
- Rupiah	30,717	1,455,580	Rupiah -
- Dolar AS	28,198	16,229,584	US Dollars -
- CNY	271	4,142,281	CNY -
Lain-lain:			Others:
- Rupiah	104,217	40,989	Rupiah -
- Dolar AS	23,505	13,700	US Dollars -
- MYR	4,283	-	MYR -
Jumlah kas di bank	284,380,313	280,270,426	Total cash in banks
Deposito berjangka:			Time deposits:
Bank of China (Hong Kong) Limited:			Bank of China (Hong Kong) Limited:
- Dolar AS	5,798,865	-	US Dollars -
Jumlah	290,213,641	280,291,055	Total

Ekshibit E/73

Exhibit E/73

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2023 AND 2022
(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)**

5. KAS DAN SETARA KAS (Lanjutan)

5. CASH AND CASH EQUIVALENTS (Continued)

Kas dan setara kas dinyatakan dalam mata uang berikut:

Cash and cash equivalents are denominated in the following currencies:

	2023	2022	
Dolar AS	189,365,749	159,360,312	US Dollars
Rupiah (Catatan 33)	100,671,361	106,144,043	Rupiah (Note 33)
CNY (Catatan 33)	172,248	14,786,700	CNY (Note 33)
MYR (Catatan 33)	4,283	-	MYR (Note 33)
Jumlah	290,213,641	280,291,055	Total

Lihat Catatan 15 untuk informasi kas di bank dan deposito berjangka yang dibatasi penggunaannya.

Refer to Note 15 for information on the cash in banks and time deposits that are restricted.

Tidak ada kas dan setara kas yang ditempatkan pada pihak berelasi.

There are no cash and cash equivalents held with related parties.

Deposito berjangka merupakan penerimaan kas dalam bentuk devisa yang berasal dari penjualan ekspor ("devisa hasil ekspor") yang ditempatkan Grup dalam deposito berjangka. Hal ini berkaitan dengan kepatuhan terhadap Peraturan Pemerintah No. 36 Tahun 2023.

Time deposits represents cash proceeds in the form of foreign exchange originating from export sales ("devisa hasil ekspor") of which the Group places in time deposits. This is related to compliance with Government Regulation No. 36 of 2023.

Tingkat suku bunga kontraktual deposito berjangka selama tahun berjalan adalah sebagai berikut:

The contractual interest rates on time deposits during the year were as follows:

	2023	2022	
Dolar AS	4.60% - 5.20%	-	US Dollars

6. PIUTANG USAHA

6. TRADE RECEIVABLES

	2023	2022	
Pihak ketiga:			Third parties:
PT Indonesia Tsingshan Stainless Steel ("ITSS")	42,907,304	59,211,023	PT Indonesia Tsingshan Stainless Steel ("ITSS")
Golden Harbour International Pte. Ltd. ("GHI")	31,323,362	-	Golden Harbour International Pte. Ltd. ("GHI")
PT Huayue Nickel Cobalt ("HNC")	16,260,492	-	PT Huayue Nickel Cobalt ("HNC")
Hong Kong Rui Pu Co., Ltd. ("HRP")	12,813,602	-	Hong Kong Rui Pu Co., Ltd. ("HRP")
Eternal Tsingshan Group Ltd. ("ETG")	8,989,211	4,970,224	Eternal Tsingshan Group Ltd. ("ETG")
PT Qing Feng Ferrochrome ("QFF")	6,937,198	-	PT Qing Feng Ferrochrome ("QFF")
Jumlah	119,231,169	64,181,247	Total

Ekshibit E/74

Exhibit E/74

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2023 AND 2022
(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)**

6. PIUTANG USAHA (Lanjutan)

Komposisi piutang usaha berdasarkan mata uang adalah sebagai berikut:

	2023	2022
Rupiah (Catatan 33)	66,104,994	59,211,023
Dolar AS	53,126,175	4,970,224
Jumlah	119,231,169	64,181,247

Rupiah (Note 33)
US Dollars

Total

Analisis umur piutang usaha adalah sebagai berikut:

	2023	2022
Belum jatuh tempo	119,231,169	64,181,247

Not yet due

Manajemen berpendapat bahwa KKE atas piutang usaha tidak signifikan terhadap laporan keuangan konsolidasian Grup, oleh karena itu cadangan kerugian atas piutang usaha dianggap tidak perlu.

Management believes that the ECL of trade receivables are not significant to the Group's consolidated financial statements, and therefore loss allowance of trade receivables is considered not necessary.

7. PERSEDIAAN

7. INVENTORIES

	2023	2022
Barang jadi	148,992,179	14,311,391
Bahan baku	82,157,334	39,252,795
Bahan pembantu untuk proses produksi	31,356,562	17,437,468
Bahan pembantu dan suku cadang	25,189,998	7,913,054
Jumlah	287,696,073	78,914,708

Finished goods
Raw materials
Indirect materials for production
Supplies and spare parts

Total

Pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022, tidak terdapat cadangan kerugian penurunan nilai, karena manajemen berkeyakinan semua persediaan dapat digunakan atau dijual dan nilai realisasi neto persediaan masih melebihi nilai tercatat persediaan.

As of 31 December 2023 and 2022, no allowance for impairment were provided since the management believes that all inventories can be either used or sold and the net realizable value of inventories exceeds its carrying value.

Pada tanggal 31 Desember 2023, persediaan Grup telah diasuransikan terhadap semua risiko kerusakan melalui PT Asuransi Wahana Tata, pihak ketiga, dengan total pertanggungan kurang lebih sebesar US\$3.117.387 (2022: US\$57.213.717). Manajemen Grup berpendapat bahwa persediaan telah diasuransikan secara memadai untuk menutupi risiko kehilangan dan kerusakan.

As of 31 December 2023, the Group's inventories were insured against all risks of damage by PT Asuransi Wahana Tata, third party, with total coverage of approximately US\$3,117,387 (2022: US\$57,213,717). The Group's management is of the opinion that the inventories are adequately insured to cover the risk of loss and damage.

Bahan baku termasuk bijih nikel yang dibeli dari pihak ketiga, *low-grade nickel matte* dan *pyrite ore*. Barang jadi termasuk bijih nikel yang ditambang oleh segmen pertambangan yang terdiri dari bijih limonit dan saprolit, *nickel pig iron* ("NPI") dan *high-grade nickel matte*.

Raw materials include nickel ore purchased from third parties, *low-grade nickel matte* and *pyrite ore*. Finished goods include nickel ore mined from the mining segment which consist of limonite and saprolite ore, *nickel pig iron* ("NPI") and *high-grade nickel matte*.

Ekshibit E/75

Exhibit E/75

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2023 AND 2022
(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)**

8. UANG MUKA DAN BIAYA DIBAYAR DI MUKA

8. ADVANCES AND PREPAYMENTS

	2023	2022	
Uang muka pembelian aset tetap	108,517,506	137,475,881	Advances for acquisition of property, plant and equipment
Uang muka karyawan, operasional dan lainnya	3,735,197	8,009,498	Advances for employees, operational and others
Biaya dibayar dimuka:			Prepayments:
Asuransi	1,194,329	642,186	Insurance
Sewa	815,097	277,946	Rental
Jumlah	114,262,129	146,405,511	Total
Bagian lancar	(5,054,101)	(8,929,630)	Current portion
Bagian tidak lancar	109,208,028	137,475,881	Non-current portion

Uang muka merupakan transaksi dengan karyawan dan pemasok atas kegiatan operasional Grup yang diperkirakan terealisasi dalam jangka waktu 3 (tiga) bulan dan pembelian aset tetap dan pembayaran untuk proyek yang diklasifikasikan sebagai bagian tidak lancar.

Advance payments represent transactions with employees and suppliers for operational activities of the Group which approximately to realize within of 3 (three) months and purchases of property, plant and equipment including payments for projects that classify as non-current portion.

9. UANG MUKA INVESTASI

9. ADVANCES OF INVESTMENTS

	2023	2022	
PT Indonesia Konawe Industrial Park ("IKIP")	7,985,706	3,006,506	PT Indonesia Konawe Industrial Park ("IKIP")

Pada tanggal 7 Januari 2022, MED mengadakan perjanjian uang muka setoran modal dengan IKIP, entitas asosiasi, yang berlaku efektif 1 Januari 2021, dimana MED akan menyetorkan uang muka investasi modal kepada IKIP dengan nilai maksimum sebesar Rp32.000.000.000. Pada tanggal 7 November 2022, MED dan IKIP menandatangani Addendum Pertama Perjanjian Uang Muka Setoran Modal. Addendum ini untuk mengubah nilai maksimum uang muka investasi modal menjadi Rp50.000.000.000. Pada tanggal 10 April 2023, MED dan IKIP menandatangani Addendum Kedua Perjanjian Uang Muka Setoran Modal. Addendum ini untuk mengubah nilai maksimum uang muka investasi modal menjadi Rp142.500.000.000. Jumlah uang muka investasi modal ini apabila seluruh uang muka investasi modal IKIP dikonversi menjadi saham akan setara dengan 32,00% kepemilikan di IKIP.

On 7 January 2022, MED entered into an advance capital subscription agreement with IKIP, an associate, effective 1 January 2021, whereby MED will deposit advance to IKIP for investment on shares with maximum amount of Rp32,000,000,000. On 7 November 2022, MED and IKIP signed First Addendum to Advance Capital Subscription Agreement. This addendum is to change the maximum deposit advance for investment in shares to Rp50,000,000,000. On 10 April 2023, MED and IKIP signed Second Addendum to Advance Capital Subscription Agreement. This addendum is to change the maximum deposit advance for investment in shares to Rp142,500,000,000. This advance for investment in shares, if all advance for investment in shares in IKIP is converted into shares, will equal to 32.00% of ownership in IKIP.

Untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023, Grup telah membayarkan uang muka investasi saham sejumlah Rp76.620.908.800 setara dengan US\$4.979.200 (2022: Rp41.949.325.400 setara dengan US\$2.737.077). Pada tanggal 31 Desember 2023, uang muka investasi di IKIP sejumlah Rp123.540.442.200 setara dengan US\$7.985.706 (2022: Rp46.919.533.400 setara dengan US\$3.006.506).

For the year ended 31 December 2023, the Group had paid the advance for investment in shares totaling Rp76,620,908,800 equivalent to US\$4,979,200 (2022: Rp41,949,325,400 equivalent to US\$2,737,077). As at 31 December 2023, advances of investment in IKIP amounting to Rp123,540,442,200 equivalent to US\$7,985,706 (2022: Rp46,919,533,400 equivalent to US\$3,006,506).

Ekshibit E/76

Exhibit E/76

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2023 AND 2022
(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)**

10. INVESTASI PADA ENTITAS ASOSIASI

10. INVESTMENT IN ASSOCIATES

	2023	2022	
PT Cahaya Energi Indonesia ("CEI")	226,088	236,070	PT Cahaya Energi Indonesia ("CEI")
IKIP	-	19,746	IKIP
Jumlah	226,088	255,816	Total

Pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022, entitas asosiasi yang dimiliki oleh Grup adalah sebagai berikut:

As at 31 December 2023 and 2022, the associates of the Group were as follows:

Nama entitas/ Name of entity	Kedudukan/ Domicile	Persentase kepemilikan/Percentage of ownership		Kegiatan usaha/ Business activity
		2023	2022	
CEI	Indonesia	25.00%	25.00%	Pembangkitan tenaga listrik - energi baru terbarukan/ Electric power generation - new and renewable energy
IKIP	Indonesia	32.00%	32.00%	Kawasan industri/Industrial park

BSI, CSI dan IKIP

BSI, CSI and IKIP

Pada tanggal 24 Maret 2022, Perusahaan mengakuisisi MIN dan MED yang memiliki entitas asosiasi yaitu BSI sebesar 28,40%, CSI sebesar 49,00% dan IKIP sebesar 32,00%. Kemudian, MIN telah menempatkan investasi lebih lanjut di BSI dan CSI yang meningkatkan kepemilikannya menjadi 50,10%, di masing-masing BSI dan CSI. Oleh karena itu, sejak tanggal tersebut, BSI dan CSI dikonsolidasikan ke dalam laporan keuangan konsolidasian Grup (Catatan 4).

On 24 March 2022, the Company acquired MIN and MED that owned associates which are BSI by 28.40%, CSI by 49.00% and IKIP by 32.00%. Subsequently, MIN has placed further investments in BSI and CSI, thereby increasing its ownership to 50.10% in each of BSI and CSI. Therefore, since that date, BSI and CSI were consolidated into the Group's consolidated financial statements (Note 4).

CEI

CEI

Berdasarkan Pernyataan Keputusan Pemegang Saham No. 53 tertanggal 10 Agustus 2022, yang dibuat dihadapan Darmawan Tjoa, S.H., S.E., Notaris di Jakarta, CEI meningkatkan modal dasar, ditempatkan dan disetor. Saham yang diterbitkan diambil bagian oleh MED dan Erugant International Holding Limited yang mengakibatkan dilusi kepemilikan Grup di CEI menjadi 25% dan kehilangan pengendalian. Karena hilangnya pengendalian, Grup tidak lagi mengkonsolidasi dan mengakui investasi yang ditahan di CEI sebesar 25% sebagai investasi pada entitas asosiasi karena Grup masih memiliki pengaruh signifikan terhadap CEI. Keuntungan atas selisih antara nilai wajar aset bersih CEI dan nilai tercatat dari investasi yang ditahan sebesar US\$11.120 diakui dan disajikan sebagai bagian dari "Penghasilan/(beban) lain-lain, bersih" pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2022.

Based on Deed of Statement of Circular Resolution of the Shareholders No. 53 dated 10 August 2022, drawn up before Darmawan Tjoa, S.H., S.E., Notary in Jakarta, CEI increased its authorized, issued and paid-up capital. The newly issued shares are subscribed by both MED and Erugant International Holding Limited which resulted in the dilution of the Group's ownership in CEI to 25% and a loss of control. Due to loss of control, the Group has ceased consolidating and recognized the investment retained in CEI of 25% as an investment in an associate since the Group still has significant influence over CEI. Gain on the difference between fair value of net assets of CEI and the carrying amount of the retained investment amounted to US\$11,120 was recognized and presented as part of the "Other income/(expenses), net" in the consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income for the year ended 31 December 2022.

Ekshibit E/77

Exhibit E/77

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2023 AND 2022
(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)**

10. INVESTASI PADA ENTITAS ASOSIASI (Lanjutan)

10. INVESTMENT IN ASSOCIATES (Continued)

Mutasi dari investasi pada entitas asosiasi adalah
sebagai berikut:

Movement of investment in associates is as follows:

	2023	2022	
Saldo awal	255,816	-	Beginning balance
Kombinasi bisnis antar entitas sepengendali	-	5	Business combinations of entities under common control
Kombinasi bisnis MED dan MIN	-	166,235,597	Business combinations of MED and MIN
Kombinasi bisnis BSI dan CSI (Catatan 4)	-	189,878,427	Business combinations of BSI and CSI (Note 4)
Kehilangan pengendalian	-	244,908	Loss of control
Akuisisi	-	43,380,000	Acquisitions
Bagian atas (kerugian)/ keuntungan bersih	(34,441)	850,785	Share in net (loss)/profit
Dividen (Catatan 30)	-	39,537,984	Dividends (Note 30)
Translasi	4,713	(17,840)	Translations
Perubahan nilai wajar atas investasi dimiliki sebelumnya (Catatan 28)	-	18,978,777	Changes in fair value of previously held investments (Note 28)
Pengurangan	-	(5)	Disposals
Jumlah	226,088	255,816	Total

Mutasi dari investasi pada masing-masing entitas
asosiasi selama tahun yang berakhir pada
31 Desember 2023 adalah sebagai berikut:

Movement of each investment in associates for the
year ended 31 December 2023 is as follows:

	CEI	IKIP	
Saldo awal	236,070	19,746	Beginning balance
Bagian atas kerugian bersih	(11,612)	(22,829)	Share in net loss
Translasi	1,630	3,083	Translations
Saldo akhir	226,088	-	Ending balance

Ekshibit E/78

Exhibit E/78

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2023 AND 2022
(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)**

10. INVESTASI PADA ENTITAS ASOSIASI (Lanjutan)

10. INVESTMENT IN ASSOCIATES (Continued)

Mutasi dari investasi pada masing-masing entitas asosiasi untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2022 adalah sebagai berikut:

Movement of each investment in associates for the year ended 31 December 2022 is as follows:

	CEI	IKIP	PT Batutua Tambang Raya	BSI	CSI	
Saldo awal	-	-	-	-	-	Beginning balance
Kombinasi bisnis antar entitas sepengendali	-	-	5	-	-	Business combinations of entities under common control
Kombinasi bisnis MED dan MIN	-	35,339	-	54,599,914	111,600,344	Business combinations of MED and MIN
Kombinasi bisnis BSI dan CSI (Catatan 4)	-	-	-	(103,407,580)	(86,470,847)	Business combinations of BSI and CSI (Note 4)
Kehilangan pengendalian	244,908	-	-	-	-	Loss of control
Akuisisi	-	-	-	41,287,105	2,092,895	Acquisitions
Bagian atas keuntungan/ (kerugian) bersih	694	(7,285)	-	524,161	333,215	Share in net profit/ (loss)
Dividen (Catatan 30)	-	-	-	(10,103,889)	(29,434,095)	Dividends (Note 30)
Translasi	(9,532)	(8,308)	-	-	-	Translations
Perubahan nilai wajar atas investasi yang dimiliki (Catatan 28)	-	-	-	17,100,289	1,878,488	Changes in fair value of retained interests (Note 28)
Pelepasan	-	-	(5)	-	-	Disposal
Saldo akhir	<u>236,070</u>	<u>19,746</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	Ending balance

Entitas asosiasi Grup merupakan perusahaan swasta tertutup dan tidak terdapat harga pasar yang dikutip yang tersedia untuk entitas asosiasi tersebut.

The Group's associates are private entities and there are no quoted market prices available for their shares.

Tabel di bawah ini menampilkan ringkasan informasi keuangan entitas asosiasi Grup, dimana semuanya tidak diperdagangkan di bursa.

The table below provides a summary of the financial information of the Group's associates, which are unlisted.

	CEI		IKIP		
	2023	2022	2023	2022	
Kas dan bank	542,585	440,188	1,639,941	473,502	Cash and cash in banks
Aset lancar	542,585	440,188	3,577,549	2,326,168	Current assets
Aset tidak lancar	367,457	512,303	25,798,503	14,994,790	Non-current assets
Liabilitas jangka pendek	5,689	8,213	3,439,286	6,379,944	Current liabilities
Liabilitas jangka panjang	-	-	203,149	1,271	Non-current liabilities
Penghasilan keuangan (Rugi)/laba sebelum pajak penghasilan	768	210	5,811	2,431	Finance income (Loss)/profit before income tax
(Rugi)/laba tahun berjalan	(46,451)	2,131	(567,433)	(22,767)	(Loss)/profit for the year
Penghasilan komprehensif lain tahun berjalan	(46,451)	2,131	(567,433)	(22,767)	Other comprehensive income for the year
Persentase kepemilikan (%)	-	-	-	-	Percentage of ownership (%)
	25.00%	25.00%	32.00%	32.00%	

Ekshibit E/79

Exhibit E/79

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2023 AND 2022
(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)**

10. INVESTASI PADA ENTITAS ASOSIASI (Lanjutan)

10. INVESTMENT IN ASSOCIATES (Continued)

Rekonsiliasi dari ringkasan informasi keuangan yang disajikan terhadap nilai buku dari kepentingan Grup dalam entitas asosiasi adalah sebagai berikut:

The reconciliation of the summarized financial information presented to the carrying amount of the Group's interests in the associates is as follows:

	CEI		IKIP		
	2023	2022	2023	2022	
Pada awal tahun	944,278	-	10,939,743	-	At the beginning of the year
Pada tanggal kombinasi bisnis	-	-	-	2,742,245	At the business combinations date
Pada tanggal kehilangan pengendalian	-	979,631	-	-	At the deconsolidated date
Penambahan uang muka penyertaan modal	-	-	15,560,000	8,892,116	Additions of advances for share capital subscriptions
(Rugi)/laba tahun berjalan	(46,451)	2,778	(567,432)	(22,767)	(Loss)/profit for the year
Translasi	6,526	(38,131)	(198,694)	(671,851)	Translations
Pada akhir tahun	904,353	944,278	25,733,617	10,939,743	At the end of the year
Dikurangi: uang muka penyertaan modal	-	-	(26,222,412)	(10,662,412)	Less: advance for share capital subscriptions
	904,353	944,278	488,795	277,331	
Persentase kepemilikan (%)	25.00%	25.00%	32.00%	32.00%	Percentage of ownership (%)
	226,088	236,070	156,414	88,746	
Penurunan nilai wajar pada kombinasi bisnis	-	-	(69,000)	(69,000)	Decrease in fair value on the business combination
Bagian atas tambahan kerugian yang belum diakui	-	-	225,414	-	Share of further losses not recognized
Nilai tercatat investasi pada entitas asosiasi	226,088	236,070	-	19,746	Carrying amount of investments in associates

Penilaian nilai wajar atas investasi di IKIP sebagai salah satu aset teridentifikasi yang diperoleh dari kombinasi bisnis MED adalah berdasarkan laporan penilaian yang diterbitkan oleh KJPP Iskandar dan Rekan sebagaimana tercantum dalam laporan No. 00384/2.0118-00/BS/02/0596/1/XI/2022 tertanggal 11 November 2022 dan ditandatangani oleh Adhitya Anindito, S.I.Kom., MM., MAPPI (Cert.) sebagai penilai penanggung jawab (Catatan 4).

The fair value assessment of the investment in IKIP as one of the identified assets obtained from the business combination transaction of MED is based on the valuation report issued by KJPP Iskandar and Rekan as stated in the report No. 00384/2.0118-00/BS/02/0596/1/XI/2022 dated 11 November 2022 and signed by Adhitya Anindito, S.I.Kom., MM., MAPPI (Cert.) as the responsible valuer (Note 4).

Grup memiliki wakil dalam Direksi pada entitas asosiasi di atas.

The Group has representation on the Board of Directors in the above associates.

Berdasarkan penilaian manajemen pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022, tidak ada indikasi penurunan nilai.

Based on management's assessment as at 31 December 2023 and 2022, no impairment indicators noted.

Ekshibit E/80

Exhibit E/80

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA**
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**
31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES**
**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
31 DECEMBER 2023 AND 2022
(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

11. ASET HAK-GUNA

11. RIGHT-OF-USE ASSETS

2023					
	Saldo awal/ <i>Beginning balance</i>	Penambahan/ <i>Additions</i>	Pengurangan/ <i>Disposals</i>	Saldo akhir/ <i>Ending balance</i>	
Biaya perolehan					Acquisition costs
Ruang kantor	1,553,328	2,042,176 (	1,500,975)	2,094,529	Office spaces
Kendaraan	279,667	377,262	-	656,929	Vehicles
Mesin dan peralatan	196,843	-	-	196,843	Machineries and equipment
Alat berat	9,867,232	4,026,356	-	13,893,588	Heavy equipment
Jumlah	11,897,070	6,445,794 (	1,500,975)	16,841,889	Total
Akumulasi penyusutan					Accumulated depreciation
Ruang kantor	(894,999)	(390,849)	875,569 (	410,279)	Office spaces
Kendaraan	(190,683)	(270,774)	- (	461,457)	Vehicles
Mesin dan peralatan	(16,858)	(20,360)	- (	37,218)	Machineries and equipment
Alat berat	(4,832,091)	(3,319,215)	- (	8,151,306)	Heavy equipment
Jumlah	(5,934,631)	(4,001,198)	875,569 (	9,060,260)	Total
Nilai tercatat	5,962,439			7,781,629	Carrying value
2022					
	Saldo awal/ <i>Beginning balance</i>	Kombinasi bisnis/ <i>Business combinations*</i>	Penambahan/ <i>Additions</i>	Pengurangan/ <i>Disposals</i>	Saldo akhir/ <i>Ending balance</i>
Biaya perolehan					Acquisition costs
Ruang kantor	-	1,562,892	- (	9,564)	1,553,328
Kendaraan	-	279,667	-	-	279,667
Mesin dan peralatan	-	-	196,843	-	196,843
Alat berat	-	2,887,641	6,979,591	-	9,867,232
Jumlah	-	4,730,200	7,176,434 (	9,564)	11,897,070
Akumulasi penyusutan					Accumulated depreciation
Ruang kantor	- (	506,421)	(393,360)	4,782 (	894,999)
Kendaraan	- (	101,698)	(88,985)	- (	190,683)
Mesin dan peralatan	-	-	(16,858)	- (	16,858)
Alat berat	- (	2,448,373)	(2,383,718)	- (	4,832,091)
Jumlah	- (	3,056,492)	(2,882,921)	4,782 (	5,934,631)
Nilai tercatat	-				5,962,439

*) Penambahan dari kombinasi bisnis sebesar US\$1.050.095 (Catatan 4) dan kombinasi bisnis sepengendali sebesar US\$623.613/ Additions from business combinations amounting US\$1,050,095 (Note 4) and business combinations under common control amounting to US\$623,613.

Beban penyusutan untuk tahun-tahun yang berakhir pada 31 Desember 2023 dan 2022 dialokasikan sebagai berikut:

Depreciation expense for the years ended 31 December 2023 and 2022 was allocated as follows:

	2023	2022	
Aset dalam pembangunan	3,610,349	2,489,562	Construction in progress
Beban umum dan administrasi (Catatan 26)	390,849	393,359	General and administrative expenses (Note 26)
Jumlah	4,001,198	2,882,921	Total

Ekshibit E/81

Exhibit E/81

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2023 AND 2022
(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)**

11. ASET HAK-GUNA (Lanjutan)

11. RIGHT-OF-USE ASSETS (Continued)

Perhitungan keuntungan atas pelepasan aset hak-guna untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 adalah sebagai berikut:

The calculation of gain on disposal of right-of-use assets for the years ended 31 December 2023 and 2022 was as follows:

	2023	2022	
Harga perolehan	1,500,975	9,564	Acquisition costs
Akumulasi penyusutan	(875,569)	(4,782)	Accumulated depreciation
			Carrying amount of disposed right-of-use assets
Nilai buku aset hak-guna yang dilepas	625,406	4,782	
Nilai buku liabilitas sewa	(605,127)	(4,769)	Carrying amount of lease liabilities
Kerugian atas pelepasan aset hak-guna	<u>20,279</u>	<u>13</u>	Loss on disposal of right-of-use assets

Pada tanggal 31 Desember 2023, aset hak-guna Grup telah diasuransikan terhadap semua risiko kerusakan melalui PT Asuransi Mitra Pelindung Mustika dan PT Asuransi Astra Buana, pihak ketiga, dengan total pertanggungan kurang lebih sebesar US\$7.247.402.

As at 31 December 2023, the Group's right-of-use assets were insured against all risks of damage by PT Asuransi Mitra Pelindung Mustika and PT Asuransi Astra Buana, third parties, with total coverage of approximately US\$7,247,402.

12. ASET TETAP

12. PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT

2023							Selisih kurs atas penjabaran laporan keuangan/ Difference due to translation of financial statements	
Saldo awal/ Beginning balance	Kombinasi bisnis/ Business combinations	Penambahan/ Additions	Pengurangan/ Disposals	Reklasifikasi/ Reclassifications		Saldo akhir/ Ending balance		
Biaya perolehan							Acquisition costs	
Tanah	128,015	-	93,801	-	-	221,816	Land	
Pabrik	294,005,308	46,111,750	1,192,237	-	322,671,752	663,981,047	Plant	
Bangunan	4,077,857	-	-	-	8,943,915	13,021,772	Buildings	
Infrastruktur pertambangan	-	-	-	-	148,169,109	148,169,109	Mining infrastructure	
Jalan dan jembatan	61,562	-	-	-	-	61,562	Road and bridges	
Mesin dan peralatan	364,775	-	9,103	(33,721)	968,027	2	Machineries and equipment	
Kendaraan	1,081,213	6,340	302,114	-	-	-	Vehicles	
Perabotan dan peralatan	213,299	-	-	-	1,255,790	-	Furniture and fixtures	
Peralatan IT dan komunikasi	478,364	-	-	-	-	-	IT and communication equipment	
Alat berat	19,683,802	12,916,575	94,705	(109,654)	-	-	Heavy equipment	
Perlengkapan kantor	186,979	50,540	8,678	-	-	-	Office equipment	
Jumlah	320,281,174	59,085,205	1,700,638	(143,375)	482,008,593	2	862,932,237	Total
Aset tetap dalam pembangunan	613,685,486	-	475,380,490	-	(482,008,593)	-	607,057,383	Construction in progress
Jumlah	933,966,660	59,085,205	477,081,128	(143,375)	-	2	1,469,989,620	Total

Ekshibit E/82

Exhibit E/82

PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2023 AND 2022
(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

12. ASET TETAP (Lanjutan)

12. PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT (Continued)

2023 (Lanjutan/ Continued)						Selisih kurs atas penjabaran laporan keuangan/ Difference due to translation of financial statements	Saldo akhir/ Ending balance	
	Saldo awal/ Beginning balance	Kombinasi bisnis/ Business combinations	Penambahan/ Additions	Pengurangan/ Disposals	Reklasifikasi/ Reclassifications			
Akumulasi penyusutan								Accumulated depreciation
Pabrik	(13,538,083)	-	(32,417,431)	-	-	-	(45,955,514)	Plant
Bangunan	(195,956)	-	(483,263)	-	-	-	(679,219)	Buildings
Infrastruktur pertambangan	-	-	(1,698,054)	-	-	-	(1,698,054)	Mining infrastructure
Jalan dan jembatan	(2,504)	-	(3,454)	-	-	-	(5,958)	Road and bridges
Mesin dan peralatan	(84,280)	-	(148,833)	33,721	-	(2)	(199,394)	Machineries and equipment
Kendaraan	(108,256)	-	(182,701)	-	-	-	(290,957)	Vehicles
Perabotan dan peralatan	(48,422)	-	(301,796)	-	-	-	(350,218)	Furniture and fixtures
Peralatan IT dan komunikasi	(107,713)	-	(127,198)	-	-	-	(234,911)	IT and communication equipment
Alat berat	(1,934,188)	-	(4,295,723)	58,835	-	-	(6,171,076)	Heavy equipment
Perlengkapan kantor	(65,270)	-	(101,461)	-	-	-	(166,731)	Office equipment
Jumlah	(16,084,672)	-	(39,759,914)	92,556	-	(2)	(55,752,032)	Total
Nilai tercatat	917,881,988						1,414,237,588	Carrying value
2022								
	Saldo awal/ Beginning balance	Kombinasi bisnis/ Business combinations*)	Penambahan/ Additions	Pengurangan/ Disposals	Reklasifikasi/ Reclassifications	Selisih kurs atas penjabaran laporan keuangan/ Difference due to translation of financial statements	Saldo akhir/ Ending balance	
Biaya perolehan								Acquisition costs
Tanah	-	128,015	-	-	-	-	128,015	Land
Pabrik	-	294,005,308	-	-	-	-	294,005,308	Plant
Bangunan	-	4,065,817	12,040	-	-	-	4,077,857	Buildings
Jalan dan jembatan	-	61,562	-	-	-	-	61,562	Road and bridges
Mesin dan peralatan	-	67,593	334,793	(37,578)	-	(33)	364,775	Machineries and equipment
Kendaraan	-	1,072,957	8,256	-	-	-	1,081,213	Vehicles
Perabotan dan peralatan	-	213,299	-	-	-	-	213,299	Furniture and Fixtures
Peralatan IT dan komunikasi	-	281,046	197,318	-	-	-	478,364	IT and communication equipment
Alat berat	-	13,778,361	5,959,715	(54,274)	-	-	19,683,802	Heavy equipment
Perlengkapan kantor	-	181,203	5,776	-	-	-	186,979	Office equipment
Jumlah	-	313,855,161	6,517,898	(91,852)	-	(33)	320,281,174	Total
Aset tetap dalam pembangunan	-	353,950,587	259,734,899	-	-	-	613,685,486	Construction in progress
Jumlah	-	667,805,748	266,252,797	(91,852)	-	(33)	933,966,660	Total

Ekshibit E/83

Exhibit E/83

PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2023 AND 2022
(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

12. ASET TETAP (Lanjutan)

12. PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT (Continued)

2022 (Lanjutan/ Continued)							
	Saldo awal/ Beginning balance	Kombinasi bisnis/ Business combinations*)	Penambahan/ Additions	Pengurangan/ Disposals	Reklasifikasi/ Reclassifications	Selisih kurs atas penjabaran laporan keuangan/ Difference due to translation of financial statements	Saldo akhir/ Ending balance
Akumulasi							Accumulated
penyusutan							depreciation
Pabrik	-	- (	13,538,083)	-	-	- (	13,538,083)
Bangunan	-	- (	195,956)	-	-	- (	195,956)
Jalan dan jembatan	-	- (	2,504)	-	-	- (	2,504)
Mesin dan peralatan	-	- (	116,410)	32,097	-	33 (	84,280)
Kendaraan	-	- (	108,256)	-	-	- (	108,256)
Perabotan dan peralatan	-	- (	48,422)	-	-	- (	48,422)
Peralatan IT dan komunikasi	-	- (	107,713)	-	-	- (	107,713)
Alat berat	-	- (	1,955,106)	20,918	-	- (	1,934,188)
Perlengkapan kantoor	-	- (	65,270)	-	-	- (	65,270)
Jumlah	-	- (	16,137,720)	53,015	-	33 (	16,084,672)
Nilai tercatat	-						917,881,988

*) Penambahan dari kombinasi bisnis sebesar US\$580.593.966 (Catatan 4) dan kombinasi bisnis entitas sepengendali sebesar US\$87.211.782/
Additions from business combinations amounting US\$580,593,966 (Note 4) and business combinations entities under common control
amounting to US\$87,211,782.

Beban penyusutan untuk tahun-tahun yang
berakhir pada 31 Desember 2023 dan 2022
dialokasikan sebagai berikut:

Depreciation expense for the years ended
31 December 2023 and 2022 was allocated as
follows:

	2023	2022	
Beban pokok pendapatan (Catatan 25)	35,942,117	14,808,857	Cost of revenue (Note 25)
Beban lain-lain	2,361,265	-	Other expenses
			General and administrative expenses
Beban umum dan administrasi (Catatan 26)	833,193	420,987	(Note 26)
Aset dalam pembangunan	623,339	833,353	Construction in progress
Properti pertambangan	-	74,523	Mining properties
Jumlah	39,759,914	16,137,720	Total

Ekshibit E/84

Exhibit E/84

PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN

PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS

31 DESEMBER 2023 DAN 2022

31 DECEMBER 2023 AND 2022

(Disajikan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

12. ASET TETAP (Lanjutan)

12. PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT (Continued)

Perhitungan keuntungan atas pelepasan aset tetap untuk tahun-tahun yang berakhir pada 31 Desember 2023 dan 2022 adalah sebagai berikut:

The calculation of gain on disposal of property, plant and equipment for the years ended 31 December 2023 and 2022 as follows:

	2023	2022	
Harga perolehan	143,375	91,852	Acquisition costs
Akumulasi penyusutan	(92,556)	(53,015)	Accumulated depreciation
Nilai buku aset tetap yang dilepas	50,819	38,837	Carrying amount of disposed property, plant and equipment
Harga jual dari pelepasan aset tetap	13,069	10,513	Selling price from disposal of property, plant and equipment
Kerugian atas pelepasan aset tetap	(37,750)	(28,324)	Loss on disposal of property, plant and equipment

Pada tanggal 31 Desember 2023, aset tetap Grup telah diasuransikan terhadap semua risiko kerusakan melalui PT Lippo General Insurance Tbk, PT Jaya Proteksindo Sakti, PT Asuransi Wahana Tata dan PT Asuransi Mitra Pelindung Mustika, pihak ketiga, dengan total pertanggungan kurang lebih sebesar US\$1.276.988.479 (2022: US\$343.611.270), kecuali untuk aset tetap yang tidak bisa diasuransikan seperti tanah dan sebagian aset dalam pembangunan.

As at 31 December 2023, the Group's property, plant and equipment were insured against all risks of damage by PT Lippo General Insurance Tbk, PT Jaya Proteksindo Sakti, PT Asuransi Wahana Tata and PT Asuransi Mitra Pelindung Mustika, third parties, with total coverage of approximately US\$1,276,988,479 (2022: US\$343,611,270), except for property, plant and equipment that could not be insured such as land and certain construction in progress.

Seluruh aset tetap yang ada pada tanggal pelaporan digunakan untuk menunjang aktivitas operasi Grup. Pada tanggal 31 Desember 2023, harga perolehan atas aset tetap Grup yang telah habis nilai buku netonya tetapi masih dipakai sebesar US\$1.156.254 (2022: US\$941.101).

All of the property, plant and equipment as at the reporting date are fully used to support the Group's operation activities. As at 31 December 2023, the acquisition costs of property, plant and equipment of the Group with a net book value of zero but which are still in use amounted to US\$1,156,254 (2022: US\$941,101).

Ekshibit E/85

Exhibit E/85

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2023 AND 2022
(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)**

12. ASET TETAP (Lanjutan)

12. PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT (Continued)

Aset dalam pembangunan

Construction in progress

Aset dalam pembangunan pada tanggal 31 Desember 2023 sebagian besar terdiri dari pabrik, jalan dan jembatan. Sebagian besar aset dalam pembangunan diperkirakan akan selesai pada tahun 2024. Rincian aset dalam pembangunan adalah sebagai berikut:

Construction in progress as at 31 December 2023 mainly comprised of plant, road and bridges. Most of the construction in progress are expected to be completed in 2024. Details of construction in progress are as follows:

	2023	2022	
Proyek <i>Acid Iron Metal</i>	514,183,981	176,120,084	<i>Acid Iron Metal project</i>
Infrastruktur pertambangan	51,478,850	110,695,574	<i>Mine infrastructure</i>
Infrastruktur dan pabrik RKEF	38,961,006	326,559,002	<i>RKEF infrastructure and plant</i>
Pabrik pengolahan HPAL	2,334,570	-	<i>HPAL processing plant</i>
Lain-lain	98,976	310,826	<i>Others</i>
Jumlah	607,057,383	613,685,486	Total

Untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023, biaya pinjaman yang dikapitalisasi ke aset dalam pembangunan masing-masing sebesar US\$56.908.332 (2022: US\$3.582.567). Biaya pinjaman dikapitalisasi pada tingkat bunga rata-rata tertimbang dari pinjaman umum yaitu sebesar 10,00%-10,03%.

For the year ended 31 December 2023, borrowing costs capitalized to construction in progress amounted to US\$56,908,332 (2022: US\$3,582,567). Borrowing costs were capitalized at the weighted average rate of its general borrowings of 10.00%-10.03%.

Manajemen telah mengkaji ulang atas estimasi umur ekonomis, metode penyusutan dan nilai residu pada setiap akhir periode pelaporan dan berpendapat bahwa tidak ada perubahan dari periode pelaporan sebelumnya.

Management has reviewed the estimated economic life, depreciation methods and residual values at the end of reporting period and has opinion that there was no change from the previous period.

Pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022, manajemen berpendapat bahwa tidak ada indikasi penurunan nilai aset tetap.

As at 31 December 2023 and 2022, management is of the opinion that there was no indication of impairment in the property, plant and equipment's value.

13. PROPERTI PERTAMBANGAN

13. MINING PROPERTIES

	Tambang yang berproduksi/ <i>Mines in production</i>		
	2023	2022	
Harga perolehan			<u>Acquisition costs</u>
Saldo awal	529,288,891	-	<i>Beginning balance</i>
Kombinasi bisnis	-	524,484,383	<i>Business combinations</i>
Penambahan	6,349,668	4,804,508	<i>Additions</i>
Saldo akhir	535,638,559	529,288,891	<i>Ending balance</i>
Akumulasi amortisasi			<u>Accumulated amortization</u>
Saldo awal	(1,941,096)	-	<i>Beginning balance</i>
Amortisasi	(12,652,772)	(1,941,096)	<i>Amortization</i>
Saldo akhir	(14,593,868)	(1,941,096)	<i>Ending balance</i>
Jumlah nilai tercatat	521,044,691	527,347,795	<i>Total carrying amount</i>

Ekshibit E/86

Exhibit E/86

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2023 AND 2022
(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)**

13. PROPERTI PERTAMBANGAN (Lanjutan)

13. MINING PROPERTIES (Continued)

Properti pertambangan disusutkan dengan menggunakan metode unit produksi dengan asumsi nilainya akan habis di akhir masa tambang. Beban penyusutan properti pertambangan dibebankan sebagai beban pokok pendapatan (Catatan 25).

Mining properties were depreciated using unit-of-production method by assuming its value will be zero at the end of the life of mine. The depreciation of mining properties is fully charged to cost of revenue (Note 25).

Pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022, manajemen Grup berpendapat bahwa tidak terdapat kejadian-kejadian atau perubahan keadaan yang mengindikasikan adanya bukti objektif penurunan nilai wajar properti pertambangan, sehingga, tidak diperlukan cadangan penurunan nilai atas properti pertambangan.

As of 31 December 2023 and 2022, the Group's management is of the opinion that there are no events or changes of circumstances which indicate permanent decline in the fair value of the mining properties, therefore, no provision for impairment in the value of mining properties is necessary.

14. GOODWILL

14. GOODWILL

	2023	2022	
<u>Harga perolehan</u>			<u>Acquisition costs</u>
Kombinasi bisnis	358,694,581	324,918,803	Business combinations

Rincian goodwill berdasarkan lini usaha, sebagai berikut:

Details of goodwill based on lines of business, are as follows:

	Pertambangan nikel/ <i>Nickel mining</i>	Manufaktur logam dasar bukan besi/ <i>Manufacture of non-ferrous basic metals</i>	Penggalian batu kapur/ <i>Limestone quarrying</i>	Jumlah/ <i>Total</i>	
2023	124,599,667	232,569,410	1,525,504	358,694,581	2023
2022	124,599,667	198,793,632	1,525,504	324,918,803	2022

Sesuai dengan kebijakan akuntansi Grup, goodwill diuji penurunan nilainya secara tahunan (Catatan 2n). Untuk tujuan pengujian penurunan nilai, aset dikelompokkan hingga unit terkecil yang menghasilkan arus kas terpisah (UPK).

In accordance with the Group's accounting policy, goodwill is tested for impairment annually (Note 2n). For the purpose of assessing impairment, assets are grouped at the lowest level for which there are separately identifiable cash flows (CGU).

Asumsi utama yang digunakan dalam perhitungan jumlah terpulihkan pada tanggal 31 Desember 2023 adalah sebagai berikut:

The key assumptions used for recoverable amount calculations as at 31 December 2023 were as follows:

	Pertambangan nikel/ <i>Nickel mining</i>	Manufaktur logam dasar bukan besi/ <i>Manufacture of non-ferrous basic metals</i>	
Tingkat diskonto setelah pajak	9.59%	9.59%-10.33%	Post-tax discount rate

Ekshibit E/87

Exhibit E/87

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2023 AND 2022
(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)**

14. GOODWILL (Lanjutan)

Perhitungan ini menggunakan proyeksi arus kas berdasarkan anggaran keuangan yang disetujui oleh manajemen. Asumsi utama yang lain termasuk proyeksi arus kas, harga nikel, estimasi cadangan bijih nikel, tingkat inflasi, tingkat penjualan dan produksi dan struktur biaya.

Manajemen menentukan asumsi utama berdasarkan kombinasi pengalaman masa lalu dan sumber eksternal.

Pada tanggal 31 Desember 2023, jumlah terpulihkan dari setiap UPK ditentukan berdasarkan perhitungan nilai wajar aset dikurangi biaya pelepasan yang membutuhkan penggunaan asumsi-asumsi. Teknik penilaian menggunakan input-input yang signifikan yang tidak dapat diobservasi, yang merupakan nilai wajar Tingkat 3.

Pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022, manajemen Grup berpendapat bahwa tidak ada kejadian atau perubahan keadaan yang dimana akan mengindikasikan penurunan nilai pada saldo goodwill.

14. GOODWILL (Continued)

These calculations use cash flow projections based on financial budgets approved by the management. Other key assumptions include projected cash flows, nickel price, estimated nickel ore reserves, inflation rate, sales and production levels and cost structures.

Management determined the key assumptions based on a combination of past experience and external sources.

As at 31 December 2023, the recoverable amount of the CGUs was determined based on fair value less cost of disposal calculations which requires the use of assumptions. The valuation technique uses significant unobservable inputs, which represent a Level 3 fair value.

As at 31 December 2023 and 2022, the Group's management was of the opinion that there were no events or changes in circumstances which would indicate impairment in the balance of goodwill.

15. ASET TIDAK LANCAR LAIN-LAIN

15. OTHER NON-CURRENT ASSETS

	2023	2022	
Uang jaminan:			Refundable deposits:
PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk ("BTN"):			PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk ("BTN"):
- Rupiah	64,466	64,078	Rupiah -
PT Bank Index Selindo:			PT Bank Index Selindo:
- Rupiah	38,959	38,725	Rupiah -
Lain-lain:			Others:
- Dolar AS	122,762	135,427	US Dollars -
- Rupiah	12,457	198,422	Rupiah -
Deposito yang dibatasi penggunaannya:			Restricted time deposits:
Mandiri			Mandiri
- Rupiah	58,659	-	Rupiah -
BTN			BTN
- Rupiah	53,255	52,934	Rupiah -
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk:			PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk:
- Rupiah	17,121	17,018	Rupiah -
Bank Sulteng			Bank Sulteng
- Rupiah	-	4,828	Rupiah -
Kas di bank yang dibatasi penggunaannya:			Restricted cash in banks:
United Overseas Bank Limited:			United Overseas Bank Limited:
- Dolar AS	-	7,843,927	US Dollars -
UOB:			UOB:
- Dolar AS	-	1,000,000	US Dollars -
Jumlah	367,679	9,355,359	Total

Ekshibit E/88

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)**

15. ASET LAIN-LAIN (Lanjutan)

Tingkat suku bunga kontraktual deposito berjangka yang dibatasi penggunaannya selama tahun berjalan adalah 1,00% - 3,00%.

SCM dan ABP membayar setoran sesuai dengan Keputusan Menteri Pertambangan dan Energi No. 135.K/201/M.PE/1996 tertanggal 20 Maret 1996 dan No. 1175/30/DJB/2017 tertanggal 5 Juni 2017 yang mewajibkan SCM dan ABP membayar jaminan masing-masing sebagai bentuk jaminan untuk mendapatkan izin usaha penambangan dan jaminan untuk reklamasi. Jaminan ini dapat dikembalikan dan disimpan di bank pemerintah yang ditunjuk oleh Menteri Energi dan Sumber Daya Mineral.

Aset lain-lain bagian lancar sebagian besar merupakan uang jaminan atau deposit kepada vendor yang diestimasikan dikembalikan dalam waktu kurang dari satu tahun.

Aset lain-lain bagian tidak lancar sebagian besar merupakan: (i) uang jaminan atau deposit yang berhubungan dengan liabilitas jangka panjang seperti jaminan atas reklamasi dan pasca tambang maupun kas di bank yang dibatasi penggunaannya sebagai jaminan atas pinjaman jangka panjang; dan (ii) uang jaminan/deposit kepada vendor yang diestimasikan dikembalikan dalam waktu lebih dari satu tahun.

Exhibit E/88

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2023 AND 2022
(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)**

15. OTHER ASSETS (Continued)

The contractual interest rates on the restricted time deposits during the year were 1.00% - 3.00%.

SCM and ABP paid a deposit in accordance with the Decree of Minister of Mining and Energy No. 135.K/201/M.PE/1996 dated 20 March 1996 and No. 1175/30/DJB/2017 dated 5 June 2017 which requires SCM and ABP to pay deposit as promissory evidence to obtain the mining business license and reclamation, respectively. These deposits are refundable and deposited at a government bank appointed by Minister of Energy and Mineral Resources.

Other current assets mainly represent security deposits or deposits to vendors which are expected to be returned in less than one year.

Other non-current assets mainly represent: (i) security deposits or deposits related to non-current liabilities such as guarantees for reclamation and post-mining as well as restricted cash in banks as collateral for long-term loans; and (ii) security deposit or deposit to vendors which is estimated to be returned within more than one year.

Ekshibit E/89

Exhibit E/89

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DESEMBER 2023 DAN 2022

31 DECEMBER 2023 AND 2022

(Disajikan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

16. UTANG USAHA

16. TRADE PAYABLES

	2023	2022	
Pihak ketiga			Third parties
ITSS	128,649,528	3,668,583	ITSS
ETG	16,752,205	3,996,235	ETG
PT Debonair Nickel Indonesia	16,164,180	-	PT Debonair Nickel Indonesia
PT Indopower Cahaya Nusantara	8,311,874	-	PT Indopower Cahaya Nusantara
PT Bara Makmur Dwitama	6,867,960	8,289	PT Bara Makmur Dwitama
PT Berau Coal	4,536,779	-	PT Berau Coal
PT Indonesia Morowali Industrial Park ("IMIP")	4,102,250	1,297,782	PT Indonesia Morowali Industrial Park ("IMIP")
PT Petronesia Benimel	3,566,239	-	PT Petronesia Benimel
PT Bumi Nusantara Jaya	3,431,583	1,655,711	PT Bumi Nusantara Jaya
Zhejiang Ever Rising Mining Group Co., Ltd.	3,360,000	-	Zhejiang Ever Rising Mining Group Co., Ltd.
PT AKR Corporindo Tbk	3,157,617	367,227	PT AKR Corporindo Tbk
PT Kinrui New Energy Technologies Indonesia	2,891,928	-	PT Kinrui New Energy Technologies Indonesia
PT Uniteda Arkato	2,854,043	2,302,186	PT Uniteda Arkato
PT Nanyue Mining Trading	2,205,074	-	PT Nanyue Mining Trading
PT Risun Wei Shan Indonesia	2,011,614	-	PT Risun Wei Shan Indonesia
PT Perintis Makmur Indonesia	2,006,378	-	PT Perintis Makmur Indonesia
PT Pentawira Logistics Indonesia	1,919,208	2,865,589	PT Pentawira Logistics Indonesia
PT Sulawesi Mining Investment	1,907,213	-	PT Sulawesi Mining Investment
PT Permata Timur Indonesia	1,653,530	-	PT Permata Timur Indonesia
Far East Cable Co., Ltd.	1,520,980	-	Far East Cable Co., Ltd.
HRP	1,285,222	477,798	HRP
The Economic Trading Group of Haicheng Houying Co., Ltd.	1,198,714	1,198,714	The Economic Trading Group of Haicheng Houying Co., Ltd.
PT Trans Continent	1,160,948	369,240	PT Trans Continent
PT Suzhou Hailu Heavy Industry	1,158,261	79,635	PT Suzhou Hailu Heavy Industry
PT Sentosa Laju Energy	1,131,135	-	PT Sentosa Laju Energy
PT Indonesia Guang Ching Nickel and Stainless Steel Industry	1,111,966	48,921	PT Indonesia Guang Ching Nickel and Stainless Steel Industry
PT Detian Coking Indonesia	1,074,060	-	PT Detian Coking Indonesia
PT Bajra Mandalasakti	1,038,709	649,431	PT Bajra Mandalasakti
PT Superkrane Mitra Utama	276,607	1,102,738	PT Superkrane Mitra Utama
PT Ceria Nugraha Indotama	184,104	8,471,384	PT Ceria Nugraha Indotama
Shanghai Decent Investment (Group) Co., Ltd.	183	2,505,274	Shanghai Decent Investment (Group) Co., Ltd.
Tsingshan Holding Group Co., Ltd.	-	1,262,308	Tsingshan Holding Group Co., Ltd.
PT Five Star General Resources	-	1,105,559	PT Five Star General Resources
Lain-lain	31,350,848	28,937,718	Others
Sub-jumlah	258,840,940	62,370,322	Sub-total
Pihak berelasi (Catatan 32)	3,328,786	3,688,624	Related parties (Note 32)
Jumlah	262,169,726	66,058,946	Total

Ekshibit E/90

Exhibit E/90

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2023 AND 2022
(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)**

16. UTANG USAHA (Lanjutan)

16. TRADE PAYABLES (Continued)

Komposisi utang usaha berdasarkan mata uang adalah sebagai berikut:

Trade payables composition based on currency is as follows:

	2023	2022	
Rupiah (Catatan 33)	226,085,978	53,643,537	Rupiah (Note 33)
Dolar AS	23,521,880	8,145,171	US Dollars
CNY (Catatan 33)	12,553,502	4,262,902	CNY (Note 33)
EUR (Catatan 33)	8,366	7,186	EUR (Note 33)
AUD (Catatan 33)	-	150	AUD (Note 33)
Jumlah	262,169,726	66,058,946	Total

Saldo utang usaha terutama berasal dari pembelian bahan baku, bahan bakar, suku cadang dan bahan pendukung lainnya, jasa perbaikan dan pemeliharaan, jasa pengangkutan, jasa pertambangan dan pembelian aset tetap.

Trade payables balances mainly arose from the purchase of raw materials, fuel, spare parts and other indirect materials, repair and maintenance services, transportation services, mining services and purchase of property, plant and equipment.

Pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022, tidak terdapat utang usaha yang dikenakan bunga.

As of 31 December 2023 and 2022, there are no trade payables that bear interest.

Karena sifatnya yang jangka pendek maka nilai wajar utang usaha diperkirakan sama dengan nilai tercatatnya.

Due to their short-term nature, their carrying amount approximates their fair value.

17. BEBAN YANG MASIH HARUS DIBAYAR

17. ACCRUED EXPENSES

	2023	2022	
Operasi dan konstruksi	61,476,630	27,096,539	Operations and constructions
Bunga	22,753,916	6,531,400	Interest
Biaya emisi efek	1,682,961	-	Share issuance cost
Biaya karyawan	1,819,244	648,712	Employee costs
Jumlah	87,732,751	34,276,651	Total
Bagian jangka pendek	(83,885,103)	(32,193,318)	Current portion
Bagian jangka panjang	3,847,648	2,083,333	Non-current portion

Komposisi beban yang masih harus dibayar berdasarkan mata uang adalah sebagai berikut:

Accrued expenses composition based on currency is as follows:

	2023	2022	
Rupiah (Catatan 33)	65,305,808	27,750,521	Rupiah (Note 33)
Dolar AS	22,345,101	6,526,130	US Dollars
CNY (Catatan 33)	54,502	-	AUD (Note 33)
AUD (Catatan 33)	25,349	-	AUD (Note 33)
SGD (Catatan 33)	1,991	-	AUD (Note 33)
Jumlah	87,732,751	34,276,651	Total

These consolidated financial statements are originally issued in Indonesian language

Ekshibit E/91

Exhibit E/91

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2023 AND 2022
(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)**

18. LIABILITAS SEWA

18. LEASE LIABILITIES

	<u>2023</u>	<u>2022</u>	
PT Mitsui Leasing Capital Indonesia	3,734,353	3,931,237	PT Mitsui Leasing Capital Indonesia
PT Merdeka Indonesia Mandiri ("MIM")	2,133,425	-	PT Merdeka Indonesia Mandiri ("MIM")
PT Uniteda Arkato	131,833	371,251	PT Uniteda Arkato
PT Trans Continent	205,445	92,187	PT Trans Continent
IMIP	17,028	19,117	IMIP
PT Indo Shipping Operator	-	605,127	PT Indo Shipping Operator
Jumlah	6,222,084	5,018,919	Total
Bagian jangka pendek	(2,363,764)	(1,951,683)	Current portion
Bagian jangka panjang	<u>3,858,320</u>	<u>3,067,236</u>	Non-current portion

Suku bunga pinjaman inkremental yang digunakan untuk perjanjian sewa yang tidak mengandung suku bunga implisit adalah 4,48% - 11,00% per tahun.

The incremental borrowing rate of 4.48% - 11.00% per annum are used for lease agreements that doesn't have implicit interest rate.

Laporan laba rugi konsolidasian menyajikan saldo berikut yang berkaitan dengan sewa:

The consolidated statements of profit or loss show the following amounts related to leases:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>	
Bunga atas liabilitas sewa (Catatan 27)	<u>472,323</u>	<u>27,986</u>	Interest on lease liabilities (Note 27)

These consolidated financial statements are
originally issued in Indonesian language

Ekshibit E/92

Exhibit E/92

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2023 AND 2022
(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)**

19. PINJAMAN

19. BORROWINGS

	2023	2022	
<u>Pinjaman dan kredit fasilitas bank</u>			<u>Bank loans and credit facility</u>
Perjanjian Fasilitas US\$260.000.000	260,000,000	235,000,000	US\$260,000,000 Facility Agreement
Biaya transaksi yang belum diamortisasi (	4,545,724)	4,947,706)	Unamortized transaction costs
	255,454,276	230,052,294	
Perjanjian Fasilitas Rp430.000.000.000	27,720,474	12,399,077	Rp430,000,000,000 Facility Agreement
Biaya transaksi yang belum diamortisasi			Unamortized transaction costs
sebesar Rp5.057.310.410			of Rp5,057,310,410
(2022: Rp5.002.536.799)	(326,025)	(335,478)	(2022: Rp5,002,536,799)
	27,394,449	12,063,599	
Perjanjian Fasilitas US\$300.000.000:			US\$300,000,000 Facility Agreement:
ING Bank N.V. ("ING")	-	75,000,000	ING Bank N.V. ("ING")
Biaya transaksi yang belum diamortisasi	-	1,605,556)	Unamortized transaction costs
	-	73,394,444	
Jumlah	282,848,725	315,510,337	Total
Bagian jangka pendek	-	(4,474,528)	Current portion
Bagian jangka panjang	282,848,725	311,035,809	Non-current portion
<u>Pinjaman dari pemegang saham</u>			<u>Loans from shareholder</u>
Perjanjian Pinjaman US\$175.000.000	95,000,000	-	US\$175,000,000 Loan Agreement
(Catatan 32)			(Note 32)
Perjanjian Fasilitas Dukungan Induk	30,000,000	-	US\$60,000,000 Parent Support Facility
US\$60.000.000 (Catatan 32)			Agreement (Note 32)
Perjanjian Fasilitas Ekspansi Proyek	30,000,000	-	US\$50,000,000 Project Expansion
US\$50.000.000 (Catatan 32)			Facility Agreement (Note 32)
Perjanjian Pinjaman US\$100.000.000	28,050,000	-	US\$100,000,000 Loan Agreement
(Catatan 32)			(Note 32)
Perjanjian Fasilitas US\$300.000.000:			US\$300,000,000 Facility Agreement:
MDKA (Catatan 32)	-	225,000,000	MDKA (Note 32)
Biaya transaksi yang belum diamortisasi	-	4,816,669)	Unamortized transaction costs
	-	220,183,331	
Jumlah	183,050,000	220,183,331	Total
Bagian jangka pendek	-	(13,423,583)	Current portion
Bagian jangka panjang	183,050,000	206,759,748	Non-current portion
<u>Pinjaman dari pemegang saham entitas anak</u>			<u>Loans from shareholder of subsidiary</u>
HT Asia Industry Limited ("HTAI")	20,271,300	-	HT Asia Industry Limited ("HTAI")
Strengthen Holding Pte. Ltd. ("SHPL")	-	74,600,500	Strengthen Holding Pte. Ltd. ("SHPL")
Jumlah	20,271,300	74,600,500	Total

Ekshibit E/93

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)**

19. PINJAMAN (Lanjutan)

Perjanjian Fasilitas US\$260.000.000

Pada tanggal 31 Agustus 2022, MTI menandatangani Perjanjian Fasilitas untuk Fasilitas Pinjaman Berjangka Mata Uang Tunggal sebesar US\$260.000.000, sebagaimana diubah melalui Konfirmasi Persetujuan sehubungan dengan Novasi dan Amendemen Utang Keuangan Dukungan Induk MDKA dan Dukungan Dana yang Disediakan oleh Perusahaan tanggal 15 Juni 2023 ("Perjanjian Fasilitas US\$260.000.000"), yang akan jatuh tempo pada 60 bulan sejak (dan termasuk) tanggal penutupan, dan dengan para pihak sebagai berikut:

a. Para Pemberi Pinjaman Fasilitas A Awal

Credit Agricole Corporate and Investment Bank, cabang Singapura, ING, cabang Singapura, Natixis, cabang Singapura, Oversea-Chinese Banking Corporation Limited, HSBC, OCBC, dan UOB.

b. Pemberi Pinjaman Fasilitas B Awal

MDKA.

Tingkat suku bunga dari fasilitas-fasilitas ini dikalkulasikan dengan tingkat suku bunga acuan majemuk ditambah margin yang dibagi menjadi: (i) Pinjaman Fasilitas A, margin sebesar 3,75% per tahun dalam hal pemberi pinjaman tersebut berasal dari luar negeri, dan margin sebesar 3,95% per tahun dalam hal pemberi pinjaman tersebut berasal dari dalam negeri; dan (ii) Pinjaman Fasilitas B, dengan margin sebesar 5% per tahun.

Fasilitas ini digunakan untuk pembiayaan kembali utang MTI terhadap MDKA (sehubungan dengan penggunaan pertama), pembiayaan belanja modal, biaya konstruksi dan biaya operasional proyek; pembayaran bunga, imbalan dan pengeluaran terkait dengan fasilitas selama tahap konstruksi proyek; dan setiap kebutuhan pendanaan umum.

MTI diwajibkan oleh krediturnya untuk memelihara rasio utang bersih terhadap EBITDA MTI maksimal tiga kali sejak tanggal 30 September 2025, rasio utang bersih terhadap EBITDA MDKA maksimal lima kali dan persyaratan administrasi tertentu.

MTI juga diharuskan untuk mematuhi syarat dan ketentuan tertentu sehubungan dengan anggaran dasar, sifat usaha, aksi korporasi, kegiatan investasi, kegiatan pembiayaan dan hal-hal lain. Pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022, MTI telah memenuhi rasio keuangan dan syarat dan ketentuan terkait.

Exhibit E/93

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2023 AND 2022
(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)**

19. BORROWINGS (Continued)

US\$260,000,000 Facility Agreement

On 31 August 2022, MTI entered into a Facilities Agreement for US\$260,000,000 Single Currency Term Loan Facilities, as amended through Confirmation of Consent in Regard of a Novation and Amendment of MDKA's Parent Support Financial Indebtedness and Funding Support Provided by the Company dated 15 June 2023 ("US\$260,000,000 Facility Agreement"), which will mature on 60 months from (and including) the closing date, and with these following parties:

a. Original Facility A Lenders

Credit Agricole Corporate and Investment Bank, Singapore branch, ING, Singapore branch, Natixis, Singapore branch, Oversea-Chinese Banking Corporation Limited, HSBC, OCBC, and UOB.

b. Original Facility B Lender

MDKA.

These facilities' interest rate is calculated with compounded reference rate plus margin, which is divided into: (i) Facility A Loan, in the case of offshore lenders with margin 3.75% per annum, and onshore lenders with margin 3.95% per annum; and (ii) Facility B Loan, with margin 5% per annum.

This facility is used for the refinancing of MTI's debt towards MDKA (in the case of the first utilization only), financing capital expenditure, construction costs and operating costs of the project; payment of interest, fees and expenses related to the facility during the construction phase of the project; and any general funding requirements.

MTI is required by the lenders to maintain a net debt to EBITDA ratio of MTI at a maximum of three times from 30 September 2025 onwards, a net debt to EBITDA ratio of MDKA at a maximum of five times and to comply with certain administrative requirements.

MTI is also required to comply with certain terms and conditions with regard to its articles of association, the nature of the business, corporate actions, investing activities, financing activities and other matters. As at 31 December 2023 and 2022, MTI is in compliance with the financial ratios and related terms and conditions.

Ekshibit E/94

Exhibit E/94

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2023 AND 2022
(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)**

19. PINJAMAN (Lanjutan)

Perjanjian Fasilitas US\$260.000.000 (Lanjutan)

Fasilitas pembiayaan dijamin dengan jaminan bersama yang diberikan berdasarkan Perjanjian Fasilitas US\$260.000.000 sebagai berikut:

- Gadai atas saham MTI yang dimiliki oleh BPI;
- Gadai atas saham MTI yang dimiliki oleh Wealthy Source Holding Limited;
- Gadai atas rekening-rekening pendapatan MTI; dan
- Gadai atas rekening Pajak Pertambahan Nilai ("PPN") MTI.

Pada tanggal 31 Agustus 2022, MDKA sebagai Pemberi *Option*, Credit Agricole Corporate and Investment Bank, cabang Singapura, ING Bank N.V., cabang Singapura, Natixis, cabang Singapura, Oversea-Chinese Banking Corporation Limited, HSBC, OCBC, dan UOB (Para Pemberi Pinjaman Fasilitas A Awal), dan United Overseas Bank Limited sebagai Agen telah menandatangani Perjanjian *Put Option* sehubungan dengan Perjanjian Fasilitas US\$260.000.000 ("Perjanjian *Put Option* I").

Berdasarkan Perjanjian *Put Option* I, MDKA memberikan kepada masing-masing Pemberi Pinjaman Fasilitas A Awal suatu *put option* yang tidak dapat ditarik kembali untuk mewajibkan MDKA untuk membeli semua atau sebagian dari partisipasi Pemberi Pinjaman Fasilitas A Awal tersebut yang masih terutang pada saat tersebut (termasuk jumlah yang relevan dari komitmen fasilitas A pihaknya). Pelaksanaan *put option* tersebut hanya dapat dilakukan selama Jangka Waktu *Option* (sebagaimana didefinisikan di dalam Perjanjian *Put Option* I) dengan tunduk pada penyampaian suatu pemberitahuan pelaksanaan oleh Pemberi Pinjaman Fasilitas A Awal kepada MDKA dan ketentuan-ketentuan lainnya sebagaimana diatur di dalam Perjanjian Fasilitas US\$260.000.000.

Untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023, MTI telah melakukan penarikan sebesar US\$25.000.000. Saldo pokok pinjaman yang terutang dari fasilitas ini pada tanggal 31 Desember 2023 adalah sebesar US\$260.000.000 (2022: US\$235.000.000), dan harus dibayarkan dengan jadwal pembayaran sebagai berikut:

Jadwal pembayaran kembali/ <i>Repayment schedule</i> (tahun/year)	Jumlah pembayaran kembali/ <i>Repayment amount</i>
2026	91,000,000
2027	169,000,000
Total	260,000,000

19. BORROWINGS (Continued)

US\$260,000,000 Facility Agreement (Continued)

The financing facility is secured by the sharing security provided for the US\$260,000,000 Facility Agreement as follows:

- Pledge over shares held by BPI in MTI;
- Pledge over shares held by Wealthy Source Holding Limited in MTI;
- Pledge over MTI revenue accounts; and
- Pledge over MTI Value Added Tax ("VAT") account.

On 31 August 2022, MDKA as Option Grantor, Credit Agricole Corporate and Investment Bank, Singapore Branch, ING Bank N.V., Singapore branch, Natixis, Singapore branch, Oversea-Chinese Banking Corporation Limited, HSBC, OCBC, and UOB (Original Facility A Lenders), and United Overseas Bank Limited as Agent signed Put Option Agreement in relation to the US\$260,000,000 Facility Agreement ("Put Option Agreement I").

According to the Put Option Agreement I, MDKA grants to each of Original Facility A Lender an irrevocable put option to require MDKA to purchase all or any part of that Original Facility A Lender's participations in the Facility A Loans then outstanding (including the relevant amount of its facility A commitment). The exercise of put option may only be conducted during the Option Period (as defined in the Put Option Agreement I) by subject to delivering an exercise notice by an Original Facility A Lenders to MDKA and other terms as stipulated under the US\$260,000,000 Facility Agreement.

For the year ended 31 December 2023, MTI has made drawdowns of US\$25,000,000. The outstanding principal of this facility as of 31 December 2023 is US\$260,000,000 (2022: US\$235,000,000) and is repayable according to the following schedule:

Ekshibit E/95

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)**

19. PINJAMAN (Lanjutan)

Perjanjian Fasilitas Rp430.000.000.000

Pada tanggal 31 Agustus 2022, MTI menandatangani Perjanjian Fasilitas untuk Fasilitas Pembiayaan PPN Senior yang dijamin sebesar Rp430.000.000.000 ("Perjanjian Fasilitas Rp430.000.000.000") dengan bank UOB ("Pemberi Pinjaman"), sebagaimana diubah melalui Konfirmasi Persetujuan sehubungan dengan Novasi dan Amendemen Utang Keuangan Dukungan Induk MDKA dan Dukungan Dana yang Disediakan oleh Perusahaan tanggal 15 Juni 2023, dengan tingkat suku bunga *Jakarta Interbank Offered Rate* ("JIBOR") ditambah margin 3,50% per tahun, yang akan jatuh tempo pada 48 bulan sejak (dan termasuk) tanggal penutupan.

Penggunaan fasilitas ini digunakan untuk pembayaran pajak pertambahan nilai sehubungan dengan belanja modal, biaya konstruksi dan biaya operasional proyek.

MTI diwajibkan oleh krediturnya untuk memelihara rasio utang bersih terhadap EBITDA MTI maksimal tiga kali sejak tanggal 30 September 2025, rasio utang bersih terhadap EBITDA MDKA maksimal lima kali dan persyaratan administrasi tertentu.

MTI juga diharuskan untuk mematuhi syarat dan ketentuan tertentu sehubungan dengan anggaran dasar, sifat usaha, aksi korporasi, kegiatan investasi, kegiatan pembiayaan dan hal-hal lain. Pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022, MTI telah memenuhi rasio keuangan dan syarat dan ketentuan terkait.

Fasilitas pembiayaan dijamin dengan hal sebagai berikut:

- Gadai atas saham MTI yang dimiliki oleh BPI;
- Gadai atas saham MTI yang dimiliki oleh Wealthy Source Holding Limited;
- Gadai atas rekening-rekening pendapatan MTI; dan
- Gadai atas rekening Pajak Pertambahan Nilai MTI.

Pada tanggal 31 Agustus 2022, MDKA sebagai Pemberi *Option* dan UOB sebagai Pemberi Pinjaman PPN Awal menandatangani Perjanjian *Put Option* sehubungan dengan Perjanjian Fasilitas Rp430.000.000.000 ("Perjanjian *Put Option* II").

Exhibit E/95

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2023 AND 2022
(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)**

19. BORROWINGS (Continued)

Rp430,000,000,000 Facility Agreement

On 31 August 2022, MTI entered into a Facility Agreement for Rp430,000,000,000 Senior Secured VAT Funding Facility ("Rp430,000,000,000 Facility Agreement") with UOB ("Lender"), as amended through Confirmation of Consent in Regard of a Novation and Amendment of MDKA's Parent Support Financial Indebtedness and Funding Support Provided by the Company dated 15 June 2023, with interest rate of *Jakarta Interbank Offered Rate* ("JIBOR") plus margin 3.50% per annum, which will mature on 48 months from (and including) the closing date.

This facility is used for payment of value added tax payable in connection with the capital expenditure, construction costs and operating costs of the project.

MTI is required by the lenders to maintain a net debt to EBITDA ratio of MTI at a maximum of three times from 30 September 2025 onwards, a net debt to EBITDA ratio of MDKA at a maximum of five times and to comply with certain administrative requirements.

MTI is also required to comply with certain terms and conditions with regard to its articles of association, the nature of the business, corporate actions, investing activities, financing activities and other matters. As at 31 December 2023 and 2022, MTI is in compliance with the financial ratios and related terms and conditions.

The financing facility is secured by the following items:

- Pledge over shares held by BPI in MTI;
- Pledge over shares held by Wealthy Source Holding Limited in MTI;
- Pledge over MTI revenue accounts; and
- Pledge over MTI Value Added Tax account.

On 31 August 2022, MDKA as Option Grantor and UOB as Original VAT Lender signed Put Option Agreement in relation to the Rp430,000,000,000 Facility Agreement ("Put Option Agreement II").

Ekshibit E/96

Exhibit E/96

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2023 AND 2022
(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)**

19. PINJAMAN (Lanjutan)

19. BORROWINGS (Continued)

**Perjanjian Fasilitas Rp430.000.000.000
(Lanjutan)**

**Rp430,000,000,000 Facility Agreement
(Continued)**

Berdasarkan Perjanjian *Put Option* II, MDKA memberikan kepada Pemberi Pinjaman suatu *put option* yang tidak dapat ditarik kembali untuk mewajibkan MDKA untuk membeli dari Pemberi Pinjaman, semua pinjaman yang masih terutang pada saat tersebut (termasuk jumlah yang relevan dari komitmen) dan semua jumlah lain yang pada saat tersebut terutang kepada Pemberi Pinjaman berdasarkan Perjanjian Fasilitas Rp430.000.000.000. Pelaksanaan *put option* tersebut hanya dapat dilakukan selama Jangka Waktu *Option* (sebagaimana didefinisikan di dalam Perjanjian *Put Option* II) dengan tunduk pada penyampaian suatu pemberitahuan pelaksanaan oleh Pemberi Pinjaman kepada MDKA dan ketentuan-ketentuan lainnya sebagaimana diatur di dalam Perjanjian Fasilitas Rp430.000.000.000.

According to the Put Option Agreement II, MDKA grants to the Lender an irrevocable put option to require MDKA to purchase from the Lender, all of the loans then outstanding (including the relevant amount of commitment) and all other amounts then owing to the Lender under Rp430,000,000,000 Facility Agreement. The exercise of put option may only be conducted during the Option Period (as defined in the Put Option Agreement II) by subject to delivering an exercise notice by the Lender to MDKA and other terms as stipulated under Rp430,000,000,000 Facility Agreement.

Untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023, MTI telah melakukan penarikan sebesar Rp236.500.000.000 atau setara dengan US\$15.650.789 (2022: Rp193.500.000.000 atau setara dengan US\$12.819.256). Saldo pokok pinjaman yang terutang dari fasilitas ini per 31 Desember 2023 adalah sebesar Rp430.000.000.000 atau setara dengan US\$27.720.474 (2022: Rp193.500.000.000 atau setara dengan US\$12.399.077).

For the year ended 31 December 2023, MTI has made drawdowns of Rp236,500,000,000 or equivalent to US\$15,650,789 (2022: Rp193,500,000,000 or equivalent to US\$12,819,256). The outstanding principal of this facility as of 31 December 2023 is Rp430,000,000,000 or equivalent to US\$27,720,474 (2022: Rp193,500,000,000 or equivalent to US\$12,399,077).

Perjanjian Fasilitas US\$80.000.000

US\$80,000,000 Facility Agreement

Perjanjian Fasilitas untuk Fasilitas Berjangka Mata Uang Tunggal dengan Jumlah US\$80.000.000 tanggal 28 Desember 2023 antara Perusahaan sebagai debitur, United Overseas Bank Limited sebagai *mandated lead arranger* dan UOB sebagai kreditur. Berdasarkan perjanjian ini, UOB memberikan fasilitas pinjaman berjangka kepada Perusahaan dengan komitmen sebesar US\$80.000.000 yang akan digunakan untuk tujuan umum perusahaan Grup dan setiap kebutuhan modal kerja Grup, termasuk tetapi tidak terbatas pada pembayaran kembali setiap obligasi dalam mata uang Rupiah atau pembiayaan kembali utang yang ada, pengeluaran modal (*capital expenditure*), pengeluaran operasional (*operational expenditure*), pendanaan biaya transaksi dan pembiayaan intra-grup Perusahaan (baik melalui masukan ekuitas atau utang). Perjanjian ini tidak dijamin secara khusus dengan aset yang dimiliki oleh Grup.

Facility Agreement for US\$80,000,000 Single Currency Term Facility dated 28 December 2023 between the Company as borrower, United Overseas Bank Limited as mandated lead arranger and UOB as lender. Based on this agreement, UOB provides a term loan facility to the Group with a commitment in the amount of US\$80,000,000 which will be used for general corporate purposes of the Group and any working capital needs of the Group, including but not limited to the repayment of any bonds denominated in Rupiah or refinancing of existing debt, capital expenditure, operational expenditure, funding of transaction costs and intra-group financing (whether by way of equity or debt). This agreement is not specifically secured by assets owned by the Group.

Ekshibit E/97

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)**

19. PINJAMAN (Lanjutan)

Perjanjian Fasilitas US\$80.000.000 (Lanjutan)

Pada tahun 2023, Perusahaan belum melakukan penarikan pinjaman atas perjanjian fasilitas ini, sehingga tidak ada saldo terutang pada tanggal 31 Desember 2023.

Perjanjian Fasilitas US\$300.000.000

Pada tanggal 16 Mei 2022, Perusahaan menandatangani Perjanjian Fasilitas untuk Fasilitas Berjangka Mata Uang Tunggal dengan Nilai Pokok sampai dengan US\$300.000.000 ("Perjanjian Fasilitas US\$300.000.000") dengan ING, Barclays Bank PLC, yang bertindak sebagai *mandated lead arrangers*, dan Madison Pacific Pte. Limited, yang bertindak sebagai agen jaminan.

Pada tanggal 2 Agustus 2022, yang berlaku efektif sejak tanggal 29 Juli 2022, Perusahaan, ING ("Pemberi Pinjaman Awal"), Barclays Bank PLC ("Pemberi Pinjaman Awal"), MDKA ("Pemberi Pinjaman Baru"), MED, MIN dan Madison Pacific Pte. Limited menandatangani perjanjian amendemen dan pernyataan kembali sehubungan dengan Perjanjian Fasilitas US\$300.000.000 dimana MDKA sebagai Pemberi Pinjaman Baru menjadi suatu pemberi pinjaman berdasarkan fasilitas ini dengan cara pembelian suatu komitmen sebesar US\$75.000.000 dari ING dan US\$150.000.000 dari Barclays Bank PLC yang akan diberlakukan dan dilunasi sesuai dengan Perjanjian Pengalihan ING dan Barclays Bank PLC tertanggal 29 Juli 2022. Pada tahun 2022, bagian atas pinjaman ING dan Barclays Bank PLC tersebut telah dialihkan ke MDKA masing-masing sebesar US\$75.000.000 dan US\$150.000.000.

Exhibit E/97

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2023 AND 2022
(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)**

19. BORROWINGS (Continued)

US\$80,000,000 Facility Agreement (Continued)

During 2023, the Company has not made any loan drawdowns of this facility agreement, therefore, there is no outstanding balance as of 31 December 2023.

US\$300,000,000 Facility Agreement

On 16 May 2022, the Company entered into a Facility Agreement for US\$300,000,000 Single Currency Term Facility ("US\$300,000,000 Facility Agreement") with ING, Barclays Bank PLC, acting as mandated lead arrangers, and Madison Pacific Pte. Limited, acting as security agent.

On 2 August 2022, which effective since 29 July 2022, the Company, ING ("Existing Lender"), Barclays Bank PLC ("Existing Lender"), MDKA ("New Lender"), MED, MIN and Madison Pacific Pte. Limited entered into an amendment and restatement agreement relating to a US\$300,000,000 Facility Agreement whereby MDKA as New Lender becoming a lender under the facility by way of purchase of a commitment of US\$75,000,000 from ING and US\$150,000,000 from Barclays Bank PLC to be effected and settled pursuant to the respective Assignment Agreements with each ING and Barclays Bank PLC dated 29 July 2022. During 2022, the loan portion of ING and Barclays Bank PLC have been transferred to MDKA amounting to US\$75,000,000 and US\$150,000,000, respectively.

Ekshibit E/98

Exhibit E/98

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2023 AND 2022
(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)**

19. PINJAMAN (Lanjutan)

19. BORROWINGS (Continued)

Perjanjian Fasilitas US\$300.000.000 (Lanjutan)

US\$300,000,000 Facility Agreement (Continued)

Fasilitas pinjaman ini digunakan untuk mendanai pengambilalihan Perusahaan atas MIN dan MED, mendanai pengambilan bagian saham oleh MIN ke CSI dan BSI, pelunasan pinjaman, pelunasan utang pemegang saham, imbalan, biaya dan pengeluaran yang ditimbulkan sehubungan dengan fasilitas pinjaman, mendanai Rekening Cadangan Bunga dan modal kerja umum dari Grup.

This loan facility was used to funding the Company's acquisition of MIN and MED, funding the subscription of shares by MIN in each of CSI and BSI, repayment of the loan, repayment of the shareholder debt, fees, costs and expenses incurred related to the loan facility, funding the Interest Reserve Accounts and general working capital of the Group.

Fasilitas pinjaman ini akan jatuh tempo pada tanggal 30 September 2026 dan terutang setiap tiga bulan. Fasilitas pinjaman ini dikenakan bunga sebesar suku bunga acuan majemuk ditambah 4,25%, dan (hanya sehubungan dengan suatu Pemberi Pinjaman yang Dikecualikan) margin tambahan sebesar 2,5% per tahun. Tingkat suku bunga acuan majemuk ditetapkan oleh Agen sesuai dengan metodologi yang dimuat dalam perjanjian menggunakan formula tertentu dari tingkat suku bunga harian historis dari Agen. Fasilitas pinjaman ini dijamin dengan (i) seluruh saham Perusahaan dalam MIN, MED dan ZHN; (ii) gadai atas rekening MIN dan MED; (iii) penanggungan perusahaan dari MIN dan MED; dan (iv) jaminan fidusia.

This loan facility has a final maturity date of 30 September 2026 and is payable on a quarterly basis. This loan facility bears interest at compounded reference rate plus 4.25%, and (in respect of an Excluded Lender only) an additional margin of 2.5% per annum. Compounded reference rate is determined by the Agent in accordance with the methodology set out in the agreement using a certain formula from the historical daily rate from the Agent. This loan facility is guaranteed by (i) the pledge of the Company's shares in MIN, MED and ZHN; (ii) pledge over account of MIN and MED; (iii) corporate guarantee from MIN and MED; and (iv) fiducia security.

Sesuai dengan perjanjian pinjaman, Perusahaan diharuskan untuk memastikan:

In accordance with the loan agreement, the Company is required to ensure that:

1. Pada saat apapun dan sejak tanggal yang jatuh 12 bulan dari tanggal penggunaan pertama, Perusahaan memastikan *Debt Service Cover Ratio* sekurang-kurangnya 1,20 : 1,00; dan
2. Pada saat apapun setelah tanggal perjanjian, Perusahaan mempertahankan rasio Utang Bersih terhadap *Earnings before Interest, Tax, Depreciation and Amortization* ("EBITDA") lebih kecil dari atau setara dengan 3,50 : 1,00.

1. *At all times on and from the date falling 12 months from the first utilization date, it maintains a Debt Service Cover Ratio of at least 1.20 : 1.00; and*
2. *At all times after the date of the agreement, it maintains a ratio of Net Debt to Earnings before Interest, Tax, Depreciation and Amortization ("EBITDA") of less than or equal to 3.50 : 1.00.*

Perusahaan juga diharuskan untuk mematuhi syarat dan ketentuan tertentu sehubungan dengan anggaran dasar, sifat usaha, aksi korporasi, kegiatan investasi, kegiatan pembiayaan dan hal-hal lain. Pada 31 Desember 2022, Perusahaan telah memenuhi rasio keuangan dan syarat dan ketentuan terkait.

The Company is also required to comply with certain terms and conditions with regard to its articles of association, the nature of the business, corporate actions, investing activities, financing activities and other matters. As at 31 December 2022, the Company is in compliance with the financial ratios and related terms and conditions.

Pada tanggal 18 April 2023, Perusahaan telah melakukan pembayaran kembali perjanjian fasilitas ini dan jaminan atas fasilitas pinjaman ini telah dilepaskan sebagaimana dibuktikan oleh *Release Letter* yang ditandatangani pada tanggal 6 Juli 2023.

On 18 April 2023, the Company has repaid this facility agreement and the securities guaranteed for this loan facility have been released as proven by Release Letter signed on 6 July 2023.

Ekshibit E/99

Exhibit E/99

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2023 AND 2022
(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)**

19. PINJAMAN (Lanjutan)

19. BORROWINGS (Continued)

Perjanjian Pinjaman US\$175.000.000

US\$175,000,000 Loan Agreement

Pada tanggal 22 Mei 2023, Perusahaan menandatangani Perjanjian Pinjaman dengan MDKA dengan batas fasilitas maksimum sebesar US\$175.000.000 ("Perjanjian Pinjaman US\$175.000.000"), yang akan jatuh tempo pada ulang tahun ketiga dari tanggal efektif perjanjian dengan tingkat suku bunga Term SOFR ditambah margin sebesar 4,60% per tahun.

On 22 May 2023, the Company entered into a Loan Agreement with maximum facility limit of US\$175,000,000 ("US\$175,000,000 Loan Agreement") with MDKA, which will mature on third anniversary from the effective date of this agreement, with interest rate of Term SOFR plus margin 4.60% per annum.

Pada tanggal 4 Oktober 2023, Perjanjian Pinjaman ini telah diamendemen dengan mengubah periode ketersediaan sampai 31 Desember 2024.

On 4 October 2023, this Loan Agreement has been amended to change the availability period to 31 December 2024.

Perjanjian pinjaman ini digunakan untuk keperluan korporasi umum, namun tidak terbatas pada modal kerja, pengeluaran modal dan operasional serta untuk mendukung kegiatan usaha anak-anak perusahaan dari Perusahaan.

This loan agreement was used to general corporate purposes, including but not limited to working capital, capital and operational expenditure and for supporting the business of the Company's subsidiaries.

Seperti yang telah tertera pada perjanjian pinjaman ini, tidak ada kewajiban rasio keuangan yang harus dipatuhi oleh Perusahaan. Perusahaan diharuskan untuk memenuhi beberapa persyaratan dan ketentuan mengenai hal-hal tertentu yang diatur dalam anggaran dasar, termasuk sifat umum kegiatan usaha, aksi korporasi, kegiatan pembiayaan dan lainnya.

Under this loan agreement, there are no financial ratio covenants that the Company is required to comply with. The Company is required to comply with certain terms and conditions with regard to certain matters regulated in its articles of association, including the general nature of its business, corporate actions, financing activities and other matters.

Untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023, Perusahaan telah melakukan penarikan sebesar US\$170.000.000 dan pembayaran sebesar US\$75.000.000, sehingga saldo pokok pinjaman yang terutang dari fasilitas ini per 31 Desember 2023 adalah sebesar US\$95.000.000.

For the year ended 31 December 2023, the Company has made drawdowns of US\$170,000,000 and repayments of US\$75,000,000, therefore the outstanding principal of this loan facility as of 31 December 2023 is US\$95,000,000.

**Perjanjian Fasilitas Dukungan Induk
US\$60.000.000**

US\$60,000,000 Parent Support Facility Agreement

MTI dan MDKA telah menandatangani Perjanjian Fasilitas Dukungan Induk baru pada tanggal 23 Agustus 2022, dimana MDKA akan menyediakan dana pembiayaan kepada MTI maksimum sebesar US\$60.000.000 dengan tingkat bunga sebesar LIBOR (3 bulanan) ditambah margin sebesar 5% per tahun. Tanggal jatuh tempo dari perjanjian ini adalah mana yang lebih lama dari (i) 5 (lima) tahun sejak penandatanganan perjanjian; dan (ii) tanggal yang jatuh pada 5 (lima) hari kerja sejak tanggal jatuh tempo akhir sebagaimana didefinisikan dalam Perjanjian Fasilitas US\$260.000.000, atau tanggal kemudian yang disepakati secara tertulis oleh para pihak.

MTI and MDKA have executed a new Parent Support Facility Agreement dated 23 August 2022, in which MDKA will provide the financing fund to MTI in the maximum amount of US\$60,000,000 with the interest rate of LIBOR (3-month) plus 5% margin per annum. The maturity date of this facility shall be the later of (i) 5 (five) years after the signing of the agreement; and (ii) the date falling 5 (five) business days after the final maturity date as defined in the US\$260,000,000 Facility Agreement, or such later date agreed in writing by the parties.

Ekshibit E/100

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)**

19. PINJAMAN (Lanjutan)

**Perjanjian Fasilitas Dukungan Induk
US\$60.000.000 (Lanjutan)**

Pada tanggal 14 Juni 2023, Perusahaan (sebagai Kreditur Baru), MDKA (sebagai Kreditur Awal) dan MTI (sebagai Debitur) telah menandatangani Perjanjian Novasi Sebagian dan Amendemen ("Perjanjian Novasi") sehubungan dengan Perjanjian Fasilitas Dukungan Induk yang berlaku efektif pada tanggal 19 Juni 2023. Per tanggal perjanjian ini, MDKA telah menyediakan dana pembiayaan senilai US\$60.000.000 ("Komitmen yang telah Diberikan").

MDKA telah mengalihkan dan menyerahkan hak-hak dan kewajiban-kewajibannya atas sebagian dari Komitmen yang telah Diberikan sebesar US\$30.000.000, beserta dengan jumlah bunga yang timbul dari padanya sejak tanggal penarikan oleh MTI ("Jumlah yang Dinovasi") yang menjadikan Perusahaan memiliki komitmen atas dana pembiayaan terhadap MTI dengan jumlah sebesar US\$30.000.000. Para pihak juga mengubah ketentuan tingkat bunga dari LIBOR (3-bulan) ditambah margin 5,00% per tahun menjadi SOFR (3-bulan) ditambah margin 5,26% efektif sejak 2 hari kerja yang jatuh setelah tanggal agen dan pemberi pinjaman atas Fasilitas Senior menerbitkan konfirmasi tertulis menyetujui transaksi yang dimaksud dalam perjanjian ini. Konfirmasi tertulis dari pemberi pinjaman ini masing-masing tertanggal 15 Juni 2023.

Selama tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023, MTI telah melakukan penarikan sebesar US\$60.000.000 dan Perusahaan telah mengambilalih komitmen pinjaman yang telah diberikan tersebut dari MDKA sebesar US\$30.000.000 sehingga saldo pokok pinjaman yang terutang atas fasilitas ini dari MDKA pada tanggal 31 Desember 2023 adalah sebesar US\$30.000.000.

Exhibit E/100

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2023 AND 2022
(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)**

19. BORROWINGS (Continued)

**US\$60,000,000 Parent Support Facility
Agreement (Continued)**

On 14 June 2023, the Company (as New Lender), MDKA (as Original Lender) and MTI (as Borrower) have entered into a Partial Novation and Amendment Agreement ("Novation Agreement") in relation to the Parent Support Facility Agreement which was effective on 19 June 2023. As of the date of this agreement, MDKA has provided the financing fund under the facility agreement in the amount of US\$60,000,000 ("Provided Commitment").

MDKA assigned its rights and obligations under part of the Provided Commitment in the amount of US\$30,000,000, together with the interest amount accruing therefrom since the date of the drawdown by MTI (the "Novated Amount") resulting to the Company to have a commitment of financing fund against MTI in the amount of US\$30,000,000. The parties also amended the provision of the interest rate from LIBOR (3-month) plus margin of 5.00% per annum to SOFR (3-month) plus margin of 5.26% effective since 2 business days that falls after the date where the agent and the lender of the Senior Facility issue written confirmations approving the transaction contemplated herein. The written confirmations from the lender were each on 15 June 2023.

During the year ended 31 December 2023, MTI has made drawdowns of US\$60,000,000 and the Company has taken over the provided loan commitment from MDKA in the amount of US\$30,000,000, therefore the outstanding principal of this loan facility from MDKA as of 31 December 2023 is US\$30,000,000.

Ekshibit E/101

Exhibit E/101

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2023 AND 2022
(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)**

19. PINJAMAN (Lanjutan)

19. BORROWINGS (Continued)

**Perjanjian Fasilitas Ekspansi Proyek
US\$50.000.000**

**US\$50,000,000 Project Expansion Facility
Agreement**

MTI dan MDKA telah menandatangani Perjanjian Fasilitas Ekspansi Proyek pada tanggal 29 Juli 2022, dimana MDKA akan menyediakan dana pembiayaan kepada MTI maksimum sebesar US\$50.000.000 dengan tingkat bunga sebesar LIBOR (3 bulanan) ditambah margin sebesar 5% per tahun. Tanggal jatuh tempo dari perjanjian ini adalah mana yang lebih lama dari (i) 5 (lima) tahun sejak penandatanganan perjanjian; dan (ii) tanggal yang jatuh pada 5 (lima) hari kerja sejak tanggal jatuh tempo akhir sebagaimana didefinisikan dalam Perjanjian Fasilitas US\$260.000.000, atau tanggal kemudian yang disepakati secara tertulis oleh para pihak.

MTI and MDKA have executed a Project Expansion Facility Agreement dated 29 July 2022, in which MDKA will provide the financing fund to MTI in the maximum amount of US\$50,000,000 with the interest rate of LIBOR (3-month) plus 5% margin per annum. The maturity date of this facility shall be the later of (i) 5 (five) years after the signing of the agreement; and (ii) the date falling 5 (five) business days after the final maturity date as defined in the US\$260,000,000 Facility Agreement, or such later date agreed in writing by the Parties.

Pada tanggal 30 Juni 2023, Perjanjian Fasilitas Ekspansi Proyek ini telah diamendemen dengan mengubah tingkat suku bunga menjadi Term SOFR (3 bulanan) ditambah margin senilai 5,26% per tahun untuk jangka waktu bunga setelah tanggal 30 Juni 2023.

On 30 June 2023, this Project Expansion Facility Agreement has been amended that change the interest rate to be Term SOFR (3-month) plus margin in the amount of 5.26% per annum for the interest period after 30 June 2023.

Untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023, MTI telah melakukan penarikan sebesar US\$30.000.000. Saldo pokok pinjaman yang terutang dari fasilitas ini per 31 Desember 2023 adalah sebesar US\$30.000.000.

For the year ended 31 December 2023, MTI has made drawdowns of US\$30,000,000. The outstanding principal of this loan facility as of 31 December 2023 is US\$30,000,000.

Perjanjian Pinjaman US\$100.000.000

US\$100,000,000 Loan Agreement

Pada tanggal 15 Desember 2023, Perusahaan menandatangani Perjanjian Pinjaman dengan MDKA dengan batas fasilitas maksimum sebesar US\$100.000.000 ("Perjanjian Pinjaman US\$100.000.000"), yang akan jatuh tempo pada tahun kelima perjanjian ini dengan tingkat suku bunga Term SOFR ditambah margin sebesar 5,50% per tahun.

On 15 December 2023, the Company entered into a Loan Agreement with maximum facility limit of US\$100,000,000 ("US\$100,000,000 Loan Agreement") with MDKA, which will mature on the fifth year of this agreement, with interest rate of Term SOFR plus margin 5.50% per annum.

Perjanjian pinjaman ini digunakan untuk keperluan korporasi umum, namun tidak terbatas pada modal kerja, pengeluaran modal dan operasional serta untuk mendukung kegiatan usaha anak-anak perusahaan dari Perusahaan.

This loan agreement was used to general corporate purposes, including but not limited to working capital, capital and operational expenditure and for supporting the business of the Company's subsidiaries.

Seperti yang telah tertera pada perjanjian pinjaman ini, tidak ada kewajiban rasio keuangan yang harus dipatuhi oleh Perusahaan. Perusahaan diharuskan untuk memenuhi beberapa persyaratan dan ketentuan mengenai hal-hal tertentu yang diatur dalam anggaran dasar, termasuk sifat umum kegiatan usaha, aksi korporasi, kegiatan pembiayaan dan lainnya.

Under this loan agreement, there are no financial ratio covenants that the Company is required to comply with. The Company is required to comply with certain terms and conditions with regard to certain matters regulated in its articles of association, including the general nature of its business, corporate actions, financing activities and other matters.

Ekshibit E/102

Exhibit E/102

PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2023 AND 2022
(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

19. PINJAMAN (Lanjutan)

19. BORROWINGS (Continued)

Perjanjian Pinjaman US\$100.000.000
(Lanjutan)

US\$100,000,000 Loan Agreement (Continued)

Untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023, Perusahaan telah melakukan penarikan sebesar US\$90.000.000 dan pembayaran sebesar US\$61.950.000, sehingga saldo pokok pinjaman yang terutang dari fasilitas ini per 31 Desember 2023 adalah sebesar US\$28.050.000.

For the year ended 31 December 2023, the Company has made drawdowns of US\$90,000,000 and repayments of US\$61,950,000, therefore the outstanding principal of this loan facility as of 31 December 2023 is US\$28,050,000.

HTAI

HTAI

Pada tanggal 21 September 2023, SCM menandatangani Perjanjian Pinjaman Pemegang Saham dengan HTAI sebesar US\$34.545.000 yang akan jatuh tempo setelah lima tahun dari tanggal efektif perjanjian.

On 21 September 2023, SCM entered into a Shareholder Loan Agreement with HTAI in the amount of US\$34,545,000, which will mature after five years from the effective date of this agreement.

Fasilitas pinjaman ini digunakan untuk modal kerja, meliputi antara lain biaya karyawan, biaya jasa profesional, pembayaran royalti ke kas negara, biaya pengangkutan dan bongkar muat, biaya pemeliharaan dan perbaikan, serta biaya penambangan.

This loan facility was used for working capital purposes, including among others, salary and wage costs, professional service fees, royalty fees to the state treasury, transportation and loading and unloading costs, maintenance and repair costs as well as mining costs.

SCM setuju untuk membayar kembali pinjaman dari HTAI dan bunga yang masih harus dibayar atas pinjaman dari HTAI dengan cara yang disepakati bersama antara Para Pihak secara tertulis. Pinjaman ini akan dikenakan bunga sebesar penjumlahan dari:

SCM agrees to repay the loans from HTAI and the accrued interest on the loans from HTAI in the manner as mutually agreed between the Parties in writing. These loans shall bear interest of the aggregate of:

- a. rata-rata suku bunga 180 hari *Secured Overnight Financing Rate* ("SOFR") untuk setiap Periode Bunga yaitu: i) periode dari tanggal penarikan sampai dengan tanggal 30 Juni atau 31 Desember berikutnya yang merupakan tanggal; dan ii) periode bunga berikutnya jatuh tempo dan dibayarkan setiap enam bulan pada tanggal 30 Juni dan 31 Desember setiap tahun; dan
- b. margin (4,75% per tahun).

- a. 180-Day Average Secured Overnight Financing Rate ("SOFR") for each Interest Period being: i) period from the withdrawn date until the next 30 June or 31 December which is the first interest payment date to be due and payable; and ii) ensuing interest period to be due and payable semi-annually on 30 June and 31 December of each year; and
- b. margin (4.75% per annum).

Seperti yang telah tertera pada perjanjian pinjaman ini, tidak ada kewajiban rasio keuangan yang harus dipatuhi oleh SCM. SCM diharuskan untuk memenuhi beberapa persyaratan dan ketentuan mengenai hal-hal tertentu yang diatur dalam anggaran dasar, termasuk sifat umum kegiatan usaha, aksi korporasi, kegiatan pembiayaan dan lainnya.

Under this loan agreement, there are no financial ratio covenants that SCM is required to comply with. SCM is required to comply with certain terms and conditions with regard to certain matters regulated in its articles of association, including the general nature of its business, corporate actions, financing activities and other matters.

Untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023, SCM telah melakukan penarikan sebesar US\$20.271.300. Saldo pokok pinjaman yang terutang dari fasilitas ini per 31 Desember 2023 adalah sebesar US\$20.271.300.

For the year ended 31 December 2023, SCM has made drawdowns of US\$20,271,300. The outstanding principal of this loan facility as of 31 December 2023 is US\$20,271,300.

Ekshibit E/103

Exhibit E/103

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2023 DAN 2022

(Disajikan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

19. PINJAMAN (Lanjutan)

SHPL

Pada tanggal 28 April 2022, ZHN menandatangani perjanjian pengambilalihan saham dengan, antara lain, Perusahaan dan SHPL, sebagaimana telah mengalami perubahan dan dinyatakan kembali pada tanggal 18 Mei 2022. Perjanjian pengambilalihan saham ini mencakup pinjaman ke ZHN dari SHPL sebesar US\$74.600.500.

Fasilitas pinjaman ini digunakan untuk pembangunan Pabrik RKEF dan tujuan korporasi umum. Fasilitas ini dikenakan bunga sebagaimana diamendemen dalam amendemen terakhir pada tanggal 30 Maret 2023 menjadi sebesar SOFR + margin 4,75% per tahun, dimana tanggal pembayaran bunga pertama memiliki jatuh tempo dan terutang tiga bulan setelah tanggal aktual komisioning RKEF.

Pada tanggal 30 Maret 2023, ZHN menandatangani perjanjian pinjaman pemegang saham dengan SHPL sebesar US\$130.187.073. Para Pihak dengan ini setuju SHPL memberikan kepada ZHN Pinjaman dari SHPL, yang sesuai dengan porsi kepemilikan saham dari SHPL dalam ZHN, dalam dua tahap sebagai berikut:

- Pinjaman Tahap I: US\$74.600.500; dan
- Pinjaman Tahap II: US\$55.586.573

sesuai dengan syarat-syarat dan ketentuan-ketentuan sebagaimana diatur dalam perjanjian ini.

Para pemegang saham ZHN bersama-sama akan menentukan sehubungan dengan tujuan penggunaan Pinjaman Tahap II. Para Pihak sepakat pinjaman dari SHPL ini dapat diberikan kepada ZHN paling lambat 5 (lima) hari kerja setelah terpenuhinya Persyaratan Pendahuluan sebagaimana dimaksud dalam perjanjian ini. Namun, dengan tanpa mengesampingkan Persyaratan Pendahuluan dan ketentuan sebagaimana diatur dalam perjanjian ini, khusus terkait dengan Pinjaman Tahap I, Para Pihak dengan ini mengakui bahwa Pinjaman Tahap I telah diberikan secara penuh oleh SHPL kepada ZHN dan karenanya telah diterima dengan penuh oleh ZHN sebelum tanggal perjanjian ini. Oleh dan karenanya perjanjian ini disepakati Para Pihak sebagai bukti pengakuan utang ZHN kepada SHPL sebesar Pinjaman Tahap I.

Tanggal jatuh tempo pembayaran fasilitas pinjaman ini adalah 5 (lima) tahun setelah tanggal efektif atau dalam jangka waktu lain sebagaimana disetujui secara tertulis oleh ZHN dan SHPL.

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2023 AND 2022

(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

19. BORROWINGS (Continued)

SHPL

On 28 April 2022, ZHN entered into a share subscription agreement with, among others, the Company and SHPL, as amended and restated on 18 May 2022. This subscription agreement includes ZHN loan from SHPL amounting US\$74,600,500.

This loan facility was used for construction of RKEF Plant and general corporate purposes. This facility bears interest as amended in the latest amendment on 30 March 2023 becomes SOFR + margin 4.75% per annum, which the first interest payment has a date due and payable three months after the RKEF actual commissioning date.

On 30 March 2023, ZHN entered into shareholder loan agreement with SHPL in the amount of US\$130,187,073. The Parties hereby agree that SHPL shall provide to ZHN loans from SHPL in proportion to the share ownership percentage of SHPL in ZHN in two phases as follows:

- Phase I Loan: US\$74,600,500; and
- Phase II Loan: US\$55,586,573

in accordance with terms and conditions as set forth in the agreement.

ZHN's shareholders will jointly determine the purpose of using the Phase II Loan. The Parties agree that the loans from SHPL can be provided to ZHN no later than 5 (five) business days following the fulfilment of Conditions Precedent as referred to in the agreement. However, without prejudice to the terms and conditions as stipulated in the agreement, specifically related to the Phase I Loan, the Parties hereby acknowledge that the Phase I Loan has been fully granted by SHPL to ZHN and therefore has been fully received by ZHN prior to the date of the agreement. Accordingly, the agreement was agreed upon by the Parties as valid evidence of acknowledgment of ZHN's debts to SHPL in the amount of the Phase I Loan.

Maturity date of this loan facility is 5 (five) years after the effective date or on any other date as agreed in writing by ZHN and SHPL.

PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN

31 DESEMBER 2023 DAN 2022

(Disajikan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

19. PINJAMAN (Lanjutan)

SHPL (Lanjutan)

ZHN setuju untuk membayar kembali pinjaman dari SHPL dan bunga yang masih harus dibayar atas pinjaman dari SHPL dengan cara yang disepakati bersama antara Para Pihak secara tertulis. Pinjaman ini akan dikenakan bunga sebesar penjumlahan dari:

- a. rata-rata suku bunga *Secured Overnight Financing Rate* ("SOFR") untuk setiap Periode Bunga yaitu: i) suku bunga SOFR pada tanggal jatuh tempo pembayaran bunga pertama (yang jatuh tempo dan dibayarkan tiga bulan setelah tanggal pengujian aktual RKEF); dan ii) rata-rata suku bunga SOFR dari hari pertama setelah pembayaran bunga terakhir sampai dengan tanggal terakhir untuk periode 6 bulan tanggal 30 Juni dan 31 Desember setiap tahun; dan

- b. margin (4,75% per tahun).

Seperti yang telah tertera pada fasilitas pinjaman ini, tidak ada kewajiban rasio keuangan yang harus dipatuhi oleh ZHN. ZHN diharuskan untuk memenuhi beberapa persyaratan dan ketentuan mengenai hal-hal tertentu yang diatur dalam anggaran dasar, termasuk sifat umum kegiatan usaha, aksi korporasi, kegiatan pembiayaan dan lainnya. Pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022, ZHN telah memenuhi persyaratan dan ketentuan tersebut.

Untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023, ZHN telah melakukan penarikan sebesar US\$46.506.800 (2022: US\$74.600.500).

Pada tanggal 18 Desember 2023, ZHN telah menyampaikan Surat Pemberitahuan atas Pembayaran Lebih Awal kepada SHPL dimana ZHN bermaksud untuk melakukan pembayaran lebih awal atas pokok pinjaman yang telah ditarik sejumlah US\$121.107.300. Berdasarkan Surat Pemberitahuan atas Pembayaran Lebih Awal tersebut, ZHN akan melakukan pembayaran atas seluruh atas pokok pinjaman yang telah ditarik pada tanggal 22 Desember 2023. Oleh karena itu, tidak terdapat saldo terutang atas fasilitas pinjaman ini pada tanggal 31 Desember 2023 (2022: US\$74.600.500).

PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS

31 DECEMBER 2023 AND 2022

(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

19. *BORROWINGS* (Continued)

SHPL (Continued)

ZHN agrees to repay the loans from SHPL and the accrued interest on the loans from SHPL in the manner as mutually agreed between the Parties in writing. These loans shall bear interest of the aggregate of:

- a. average *Secured Overnight Financing Rate* ("SOFR") for each Interest Period being: i) the SOFR rate on the due date of the first interest payment (which date to be due and payable three months after the RKEF actual commissioning date); and ii) the average of the SOFR rate from the first day after the last interest payment until the last date of the 6-month period on 30 June and 31 December of each year; and

- b. the margin (4.75% per annum).

Under this loan facility, there are no financial ratio covenants that ZHN is required to comply with. ZHN is required to comply with certain terms and conditions with regard to certain matters regulated in its articles of association, including the general nature of its business, corporate actions, financing activities and other matters. As at 31 December 2023 and 2022, ZHN is in compliance with the related terms and conditions.

For the year ended 31 December 2023, ZHN has made drawdowns of US\$46,506,800 (2022: US\$74,600,500).

On 18 December 2023, ZHN submitted a Notice of Prepayment to SHPL whereby ZHN intended to effect a prepayment of the loan principal that has been withdrawn amounting to US\$121,107,300. Based on such Notice of Prepayment, ZHN will make payment of the entire loan principal that has been withdrawn on 22 December 2023. Accordingly, there is no outstanding payable balance for this loan facility on 31 December 2023 (2022: US\$74,600,500).

Ekshibit E/105

Exhibit E/105

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2023 DAN 2022

(Disajikan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2023 AND 2022

(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

19. PINJAMAN (Lanjutan)

19. BORROWINGS (Continued)

Perjanjian Fasilitas US\$60.000.000

US\$60,000,000 Facility Agreement

Pada bulan April 2022, Perusahaan menandatangani Perjanjian Pinjaman dengan Goal Arc Holdings Ltd ("Goal Arc"), pihak ketiga, dimana Goal Arc menyetujui untuk menyediakan pinjaman sebesar US\$60.000.000 kepada Perusahaan. Pinjaman memiliki tingkat suku bunga sebesar *Secured Overnight Financing Rate* ("SOFR") ditambah 2,5% per tahun dan jatuh tempo 1 (satu) tahun sejak tanggal Perjanjian Pinjaman. Perusahaan melakukan penarikan penuh atas pinjaman pada bulan April 2022 dan sepenuhnya membayar kembali pinjaman tersebut pada bulan Mei 2022. Oleh karena itu, tidak ada saldo terutang atas fasilitas pinjaman ini pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022.

In April 2022, the Company entered into a loan agreement with Goal Arc Holdings Ltd ("Goal Arc"), a third party, whereby Goal Arc agreed to provide a loan of US\$60,000,000 to the Company. The loan bears an interest rate of Secured Overnight Financing Rate ("SOFR") plus 2.5% per annum and matures in 1 (one) year commencing from the date of the loan agreement. The Company fully withdrew the loan in April 2022 and fully repaid such loan in May 2022. Accordingly, there is no outstanding balance of this loan facility as at 31 December 2023 and 2022.

Perjanjian Fasilitas US\$10.000.000

US\$10,000,000 Facility Agreement

Pada bulan April dan Mei 2022, Perusahaan menandatangani beberapa perjanjian pinjaman dengan Giyanti Time Limited ("Giyanti"), pihak ketiga, dimana Giyanti menyetujui untuk menyediakan pinjaman sejumlah US\$10.000.000 kepada Perusahaan. Pinjaman memiliki tingkat suku bunga sebesar 6% per tahun dan jatuh tempo 1 (satu) tahun sejak tanggal penarikan pinjaman. Perusahaan melakukan penarikan penuh atas pinjaman pada bulan April dan Mei 2022 dan sepenuhnya membayar kembali pinjaman tersebut pada bulan Mei 2022. Oleh karena itu, tidak ada saldo terutang atas fasilitas pinjaman ini pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022.

In April and May 2022, the Company entered into several loan agreements with Giyanti Time Limited ("Giyanti"), a third party, whereby Giyanti agreed to provide loans totaling to US\$10,000,000 to the Company. The loan bears an interest rate of 6% per annum and matures in 1 (one) year of the date of the drawdown of the loan. The Company fully withdrew the loan in April and May 2022 and fully repaid such loan in May 2022. Accordingly, there is no outstanding balance of this loan facility as at 31 December 2023 and 2022.

Lain-lain

Others

Sebagai akibat dari transaksi kombinasi bisnis pada tahun 2022 yang diungkapkan dalam Catatan 4, Grup mencatat pinjaman ke pihak ketiga milik MIN, CHL, BSI, CSI dan ZHN dalam laporan posisi keuangan konsolidasian Grup dengan total sebesar US\$98.386.702. Selama tahun yang berakhir pada 31 Desember 2022, Grup telah melakukan pelunasan penuh atas pinjaman entitas anak tersebut dengan jumlah keseluruhan sebesar US\$98.369.378. Selisih saldo yang diakui pada kombinasi bisnis yang dibayarkan diakui sebagai keuntungan selisih kurs sebagai bagian dari "Pendapatan/(beban) lain-lain, bersih" untuk tahun yang berakhir pada 31 Desember 2022.

As a result of business combination transactions in 2022 as disclosed in Note 4, the Group recognized loans from third parties of MIN, CHL, BSI, CSI and ZHN in the consolidated financial position of the Group totaling to US\$98,386,702. For the year ended 31 December 2022, the Group has fully repaid the subsidiaries' third-party loans totaling to US\$98,369,378. Difference between the loan balance recognized at business combinations date and the repayment amount is recognized as gain on foreign exchange as part of "Other income/(expenses), net" for the year ended 31 December 2022.

Ekshibit E/106

Exhibit E/106

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2023 DAN 2022

(Disajikan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2023 AND 2022

(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

20. LIABILITAS IMBALAN PASCA-KERJA

Liabilitas imbalan pasca-kerja pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 dihitung oleh KKA Riana & Rekan, aktuaris independen.

Asumsi utama yang digunakan dalam menentukan liabilitas imbalan pasca-kerja karyawan Grup adalah sebagai berikut:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>	
Tingkat diskonto	7.00%	7.50%	Discount rate
Tingkat kenaikan gaji	6.00-7.50%	3.00-7.50%	Salary increment
Tingkat kematian	100% TMI - 2019	100% TMI - 2019	Mortality rate
Tingkat kecacatan	5% TMI - 2019	5% TMI - 2019	Disability rate
Usia normal pensiun	56 - 58 tahun/years	56 - 57 tahun/years	Normal retirement age

Melalui program pensiun imbalan pasti, Grup menghadapi sejumlah risiko signifikan sebagai berikut:

- 1) Penurunan pada tingkat diskonto menyebabkan kenaikan liabilitas program.
- 2) Liabilitas imbalan pensiun Grup berhubungan dengan tingkat kenaikan gaji, semakin tinggi tingkat kenaikan gaji akan menyebabkan semakin besarnya liabilitas.

Sensitivitas liabilitas imbalan pasti terhadap perubahan asumsi utama tertimbang pada 31 Desember 2023 adalah:

20. POST-EMPLOYMENT BENEFITS LIABILITIES

Post-employment benefits liabilities as at 31 December 2023 and 2022 were calculated by KKA Riana & Rekan, independent actuary.

The principal assumptions used in determining the Group's post-employment benefits liabilities are as follows:

Through its defined benefit pension plans, the Group is exposed to a number of significant risks of which are detailed below:

- 1) A decrease in discount rate will increase plan liabilities.
- 2) The Group's pension obligations are linked to salary growth rate, higher salary growth rate will lead to higher liabilities.

The sensitivity of the defined benefit obligation to changes in the weighted principal assumptions as at 31 December 2023 is as follows:

		<u>Dampak terhadap liabilitas imbalan pasti/ Impact on defined benefit obligation</u>		
	<u>Perubahan asumsi/ Change in assumptions</u>	<u>Kenaikan asumsi/ Increase in assumptions</u>		<u>Penurunan asumsi/ Decrease in assumptions</u>
Tingkat diskonto	1% (	176,972)	147,083	Discount rate
Tingkat kenaikan gaji	1%	151,195 (	183,088)	Salary increment

Ekshibit E/107

Exhibit E/107

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2023 DAN 2022

(Disajikan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2023 AND 2022

(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

20. LIABILITAS IMBALAN PASCA-KERJA (Lanjutan)

**20. POST-EMPLOYMENT BENEFITS LIABILITIES
(Continued)**

Mutasi nilai kini kewajiban imbalan pasti yang
tidak didanai Grup adalah sebagai berikut:

The movement in the present value of the Group's
unfunded defined benefits obligation is as follows:

	2023	2022	
Pada awal tahun	774,950	-	At the beginning of the year
Kombinasi bisnis	105,516	737,167	Business combinations
Kombinasi bisnis antar entitas sepengendali		11,201	Business combinations of entities under common control
Imbalan yang dibayar	(9,097)(	166,971)	Benefits paid
Biaya jasa kini	1,076,732	446,578	Current service cost
Biaya jasa lalu	(220,332)(	158,281)	Past service cost
Beban bunga	33,886	38,022	Interest expense
Pengukuran kembali:			Remeasurements:
- Keuntungan dari penyesuaian pengalaman	(196,237)(	136,390)	Gain from experience adjustments -
- (Keuntungan)/kerugian dari perubahan asumsi demografik	(782)	119,578	(Gain)/loss from change in - demographic assumptions
- Kerugian/(keuntungan) dari perubahan asumsi keuangan	116,509 (	52,814)	Loss/(gain) from change in - financial assumptions
Efek perubahan kurs valuta asing	(8,500)(	63,140)	Effects of changes in foreign currency
Saldo akhir	1,672,645	774,950	Ending balance

Jumlah beban imbalan pasca-kerja adalah sebagai
berikut:

Total post-employment benefits expense are as
follows:

	2023	2022	
Biaya jasa kini	1,076,732	446,578	Current service cost
Biaya jasa lalu	(220,332)(	158,281)	Past service cost
Beban bunga	33,886	38,022	Interest expense
Imbalan yang dibayar	(9,097)(	166,971)	Benefit paid
Pengukuran kembali:			Remeasurements:
- Keuntungan dari penyesuaian pengalaman	(25,614)(	102,683)	Gain from experience adjustments -
- Kerugian dari perubahan asumsi keuangan	8,429	3,995	Loss from change in - financial assumptions
Efek perubahan kurs valuta asing	- (	209)	Effect of changes in foreign currency
Jumlah	864,004	60,451	Total

Beban imbalan pasca-kerja dicatatkan pada
laporan laba rugi konsolidasian, kapitalisasi
properti pertambangan serta aset dalam
pembangunan.

Post-employment benefits expenses are charged to
the consolidated statements of profit or loss,
capitalized to mining properties and construction in
progress.

Ekshibit E/108

Exhibit E/108

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2023 AND 2022
(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

20. LIABILITAS IMBALAN PASCA-KERJA (Lanjutan)

20. POST-EMPLOYMENT BENEFITS LIABILITIES
(Continued)

Analisa jatuh tempo yang diharapkan dari manfaat pensiun yang tidak terdiskonto pada tanggal 31 Desember 2023 adalah sebagai berikut:

Expected maturity analysis of undiscounted pension benefits as at 31 December 2023 is as follow:

	Kurang dari 1 tahun/Less than a year	2 - 5 tahun/ Between 2 - 5 years	6 - 10 tahun/ Between 6 - 10 years	Lebih dari 10 tahun/ Over 10 years	Jumlah/ Total	
Imbalan pasca-kerja	106,867	1,630,176	6,363,234	186,135,488	194,235,765	Post-employment benefits

Durasi rata-rata tertimbang dari kewajiban imbalan Grup pada tanggal 31 Desember 2023 adalah berkisar antara 16 sampai dengan 30 tahun.

The Group's weighted average duration of the defined benefit obligation as of 31 December 2023 is around 16 until 30 years.

21. MODAL SAHAM DAN SALDO LABA YANG DICADANGKAN

21. SHARE CAPITAL AND APPROPRIATED RETAINED EARNINGS

Modal Saham

Share Capital

Susunan pemegang saham Perusahaan beserta persentase kepemilikannya pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 adalah sebagai berikut:

The composition of the shareholders of the Company and their respective ownership interest as of 31 December 2023 and 2022 are as follows:

2023			
Pemegang saham/ Shareholders	Jumlah saham/ Number of shares	Persentase kepemilikan/ Percentage of ownership	Jumlah modal disetor/ Total paid-in capital
PT Merdeka Energi Nusantara	54,045,287,677	50.04%	370,222,240
Garibaldi Thohir	9,136,659,400	8.46%	62,872,621
Huayong International (Hong Kong) Limited ("HIL")	8,149,060,000	7.55%	56,976,715
PT Alam Permai	5,861,079,300	5.43%	40,149,697
Winato Kartono	2,361,003,614	2.19%	16,349,308
Pemegang saham lainnya/Other shareholders	28,442,329,909	26.33%	193,222,063
Jumlah/Total	107,995,419,900	100.00%	739,792,644
2022			
Pemegang saham/ Shareholders	Jumlah saham/ Number of shares	Persentase kepemilikan/ Percentage of ownership	Jumlah modal disetor/ Total paid-in capital
PT Merdeka Energi Nusantara	5,287,063	59.88%	360,757,020
Garibaldi Thohir	1,196,719	13.55%	82,869,537
Winato Kartono	679,628	7.70%	47,062,392
PT Prima Langit Nusantara	447,317	5.07%	30,975,486
Pemegang saham lainnya/Other shareholders	1,218,909	13.80%	83,868,122
Jumlah/Total	8,829,636	100.00%	605,532,557

Ekshibit E/109

Exhibit E/109

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2023 DAN 2022

(Disajikan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**21. MODAL SAHAM DAN SALDO LABA YANG
DICADANGKAN (Lanjutan)**

Saham biasa memberikan hak kepada pemegangnya untuk memperoleh dividen dan hasil dari pembubaran perusahaan sesuai dengan proporsi jumlah dan jumlah yang dibayarkan atas saham yang dimiliki.

Berdasarkan Akta Pernyataan Keputusan Sirkuler Pemegang Saham No. 54 tertanggal 17 Mei 2022, yang dibuat dihadapan Darmawan Tjoa, S.H., S.E., Notaris di Jakarta, yang telah disetujui oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dengan Surat Keputusan No. AHU-0033209.AH.01.02.TAHUN 2022 tertanggal 17 Mei 2022 dan telah diberitahukan kepada Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia yang dibuktikan dengan Surat Penerimaan Perubahan Pemberitahuan Anggaran Dasar No. AHU-AH.01.03-0237960 tertanggal 17 Mei 2022, Perusahaan menyetujui keputusan berikut:

1. Meningkatkan modal dasar Perusahaan dari 10.000 lembar setara dengan Rp10.000.000.000) menjadi 20.000.000 lembar (setara dengan Rp20.000.000.000.000).
2. Menerbitkan 7.331.650 lembar saham baru (setara dengan Rp7.331.650.000.000), yang disetor oleh MEN, PPM, Winato Kartono, Hardi Wijaya Liong, Garibaldi Thohir, Edwin Soeryadjaya dan PLN.
3. Menjual dan mengalihkan seluruh kepemilikan saham PCI dan PI dalam Perusahaan kepada Garibaldi Thohir.

Berdasarkan Akta Pernyataan Keputusan Pemegang Saham No. 90 tertanggal 29 Juni 2022, yang dibuat dihadapan Darmawan Tjoa, S.H., S.E., Notaris di Jakarta, yang telah diberitahukan kepada Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia yang dibuktikan dengan Surat Penerimaan Pemberitahuan Perubahan Anggaran Dasar No. AHU-AH.01.03-0258408 tertanggal 30 Juni 2022, Perusahaan menerbitkan 584.007 lembar saham baru (setara dengan Rp584.007.000.000), yang diambil bagian oleh MEN, Philip Suwardi Purnama, Agus Superiadi dan Trifena.

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2023 AND 2022

(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

**21. SHARE CAPITAL AND APPROPRIATED RETAINED
EARNINGS (Continued)**

Ordinary shares entitle the holder to participate in dividends and the proceeds on winding up of the Company in proportion to the number of and amounts paid on the shares held.

Based on Deed of Statement of Shareholders Resolution No. 54 dated 17 May 2022, drawn up before Darmawan Tjoa, S.H., S.E., Notary in Jakarta, which has been approved by the Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia by virtue of Decree No. AHU-0033209.AH.01.02.TAHUN 2022 dated 17 May 2022 and has been notified to the Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia as evidenced by Notification Receipt of Amendment to the Articles of Association No. AHU-AH.01.03-0237960 dated 17 May 2022, the Company agreed to the following decisions:

- 1. To increase the authorized capital of the Company from 10,000 shares (equivalent to Rp10,000,000,000) to 20,000,000 shares (equivalent to Rp20,000,000,000,000).*
- 2. To issue 7,331,650 new shares (equivalent to Rp7,331,650,000,000), which were paid by MEN, PPM, Winato Kartono, Hardi Wijaya Liong, Garibaldi Thohir, Edwin Soeryadjaya and PLN.*
- 3. To sell and transfer of the entirety of PCI and PI shares in the Company to Garibaldi Thohir.*

Based on Deed of Statement of Shareholders Resolution No. 90 dated 29 June 2022, drawn up before Darmawan Tjoa, S.H., S.E., Notary in Jakarta, which has been notified by the Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia as evidenced by Notification Receipt of Amendment to the Articles of Association No. AHU-AH.01.03-0258408 dated 30 June 2022, the Company issues 584,007 new shares (equivalent to Rp584,007,000,000), which were subscribed by MEN, Philip Suwardi Purnama, Agus Superiadi and Trifena.

Ekshibit E/110

Exhibit E/110

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2023 DAN 2022

(Disajikan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**21. MODAL SAHAM DAN SALDO LABA YANG
DICADANGKAN (Lanjutan)**

Berdasarkan Akta Pernyataan Keputusan Pemegang Saham No. 178 tertanggal 27 Desember 2022, dibuat dihadapan Darmawan Tjoa, S.H., S.E., Notaris di Jakarta, yang telah diberitahukan kepada Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia yang dibuktikan dengan Surat Penerimaan Pemberitahuan Perubahan Anggaran Dasar No. AHU-AH.01.03-0496969 tertanggal 27 Desember 2022, Perusahaan menyetujui keputusan berikut:

1. Meningkatkan modal ditempatkan dan disetor Perusahaan dari 7.918.157 lembar saham (setara dengan Rp7.918.157.000.000) menjadi 8.829.636 lembar saham (setara dengan Rp8.829.636.000.000).
2. Menerbitkan 911.479 lembar saham baru (setara dengan Rp911.479.000.000), yang sepenuhnya akan ditempatkan dan disetor penuh oleh MEN.

Nilai transaksi atas pengambilan saham baru Perusahaan oleh MEN sebesar US\$180.040.000.

Berdasarkan Akta Pernyataan Keputusan Pemegang Saham No. 201 tertanggal 30 Desember 2022, dibuat dihadapan Darmawan Tjoa, S.H., S.E., Notaris di Jakarta, pemegang saham Perusahaan menyetujui penjualan 814.906 lembar saham Perusahaan dari PPM ke Garibaldi Thohir.

Akta ini telah diberitahukan kepada Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia yang dibuktikan dengan Surat Penerimaan Pemberitahuan Perubahan Anggaran Dasar No. AHU-AH.01.09-0137302 tertanggal 30 Desember 2022.

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2023 AND 2022

(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

**21. SHARE CAPITAL AND APPROPRIATED RETAINED
EARNINGS (Continued)**

Based on Deed of Statement of Shareholders Resolution No. 178 dated 27 December 2022, drawn up before Darmawan Tjoa, S.H., S.E., Notary in Jakarta, which has been notified to the Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia as evidenced by Notification Receipt of Amendment to the Articles of Association No. AHU-AH.01.03-0496969 dated 27 December 2022, the Company agreed to the following decisions:

1. *To increase the issued and paid-up capital of the Company from 7,918,157 shares (equivalent to Rp7,918,157,000,000) to 8,829,636 shares (equivalent to Rp8,829,636,000,000).*
2. *To issue 911,479 new shares (equivalent to Rp911,479,000,000), which will be fully subscribed and paid-up by MEN.*

Transaction value of subscribing new issued shares of the Company by MEN amounted to US\$180,040,000.

Based on Deed of Statement of Shareholders Resolution No. 201 dated 30 December 2022, drawn up before Darmawan Tjoa, S.H., S.E., Notary in Jakarta, the shareholders of the Company approved the sale of 814,906 shares of the Company from PPM to Garibaldi Thohir.

The deed has been notified to the Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia as evidenced by Notification Receipt of Amendment to the Articles of Association No. AHU-AH.01.09-0137302 dated 30 December 2022.

Ekshibit E/111

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2023 DAN 2022

(Disajikan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**21. MODAL SAHAM DAN SALDO LABA YANG
DICADANGKAN (Lanjutan)**

Berdasarkan Akta Pernyataan Keputusan Pemegang Saham No. 7 tertanggal 4 Januari 2023, yang dibuat dihadapan Muhammad Muazzir, S.H., M.Kn., sebagai pengganti dari Notaris Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notaris di Kota Administrasi Jakarta Selatan, yang telah disetujui oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dengan Surat Keputusan No. AHU-0000594.AH.01.02.TAHUN 2023 tertanggal 5 Januari 2023, yang telah diberitahukan kepada Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia yang dibuktikan dengan Surat Penerimaan Pemberitahuan Perubahan Anggaran Dasar No. AHU-AH.01.03-0001642 tertanggal 5 Januari 2023, pemegang saham Perusahaan menyetujui keputusan berikut:

1. menyetujui IPO Perusahaan melalui pengeluaran saham baru dari dalam simpanan (portepel) Perusahaan;
2. menyetujui pemecahan nilai nominal saham Perusahaan dari Rp1.000.000 per saham menjadi Rp100 per saham untuk memenuhi ketentuan persyaratan pencatatan pada BEI dan peningkatan modal dasar Perusahaan dari Rp20.000.000.000.000 yang terdiri dari 20.000.000 saham menjadi Rp35.000.000.000.000 yang terdiri dari 350.000.000.000 dengan nominal Rp100 per saham;
3. dalam rangka IPO, menyetujui:
 - a. penerbitan saham baru sebanyak-banyaknya sebesar 8.500.000.000 saham ("Saham yang Ditawarkan") dengan nilai nominal per saham Rp100 dari dalam simpanan (portepel) Perusahaan untuk ditawarkan kepada masyarakat baik di wilayah Republik Indonesia dan/atau secara internasional dan untuk dicatatkan di BEI,
 - b. penentuan sebanyak-banyaknya 12,5% dari Saham yang Ditawarkan, sebagai sumber efek yang akan digunakan untuk memenuhi ketentuan penyesuaian alokasi efek untuk porsi penjatahan terpusat sebagaimana dimaksud dalam Surat Edaran No. 15/SEOJK.04/2020 tentang Penyediaan Dana Pesanan, Verifikasi Ketersediaan Dana, Alokasi Efek untuk Penjatahan Terpusat dan Penyelesaian Pemesanan Efek dalam Penawaran Umum Efek Bersifat Ekuitas Berupa Saham secara Elektronik,
 - c. perubahan status dan/atau menegaskan status Perusahaan sebagai perusahaan non-penanaman modal asing ("Perusahaan non-PMA");

Exhibit E/111

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2023 AND 2022

(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

**21. SHARE CAPITAL AND APPROPRIATED RETAINED
EARNINGS (Continued)**

Based on Deed of Statement of Shareholders Resolution No. 7 dated 4 January 2023, drawn up before Muhammad Muazzir, S.H., M.Kn., as substitute for Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notary in South Jakarta Administrative City, which has been approved by the Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia by virtue of Decree No. AHU-0000594.AH.01.02.TAHUN 2023 dated 5 January 2023, which has been notified to the Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia as evidenced by Notification Receipt of Amendment to the Articles of Association No. AHU-AH.01.03-0001642 dated 5 January 2023, the shareholders of the Company agreed to the following decisions:

1. *approve the IPO of the Company's shares through the issuance of new shares from the Company's portfolio;*
2. *approve the split of the current nominal value of the Company's shares from Rp1,000,000 per share to Rp100 per share in order to comply with the listing requirements on IDX and the increase of the Company's authorized capital from Rp20,000,000,000,000 divided into 20,000,000 shares to become Rp35,000,000,000,000 divided into 350,000,000,000 shares with a nominal value of Rp100 per share;*
3. *in connection with the IPO, approve:*
 - a. *the issuance of new shares in the maximum amount of 8,500,000,000 new shares ("Offered Shares") with the nominal value per share of Rp100 from the Company's portfolio to be offered to the public whether in the territory Republic of Indonesia and/or internationally and to be listed on the IDX,*
 - b. *determination on the maximum of 12.5% of the Offered Shares, as the equity source which will be used to fulfill the allocation adjustment provision for the pooling allotment portion as stipulated in the OJK Circular Letter No. 15/SEOJK.04/2020 on Provision of Order Funds, Verification of Availability of Funds, Allocation for Pooling Allotments and Settlement of Order in the Public Offering of Equity in the Form of Shares,*
 - c. *change the Company's status and/or affirm the Company's status as a non-foreign direct investment company ("non-PMA Company");*

Ekshibit E/112

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2023 DAN 2022

(Disajikan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**21. MODAL SAHAM DAN SALDO LABA YANG
DICADANGKAN (Lanjutan)**

4. menyetujui perubahan status Perusahaan dari Perseroan Terbatas Tertutup menjadi Perseroan Terbatas Terbuka sehingga mengubah nama Perusahaan menjadi PT Merdeka Battery Materials Tbk dan dengan demikian mengubah ketentuan Pasal 1 anggaran dasar Perusahaan;
5. menyetujui untuk memberikan alokasi saham kepada karyawan Perusahaan (*Employee Stock Allocation*) dengan jumlah sebagaimana akan ditentukan oleh Direksi Perusahaan ("Program ESA") sesuai dengan peraturan BEI dan perundang-undangan yang berlaku. Selanjutnya memberikan wewenang dan kuasa kepada Direksi untuk melakukan segala tindakan yang diperlukan dalam pelaksanaan Program ESA, termasuk namun tidak terbatas pada menentukan kepastian jumlah saham Program ESA, menentukan tata cara pelaksanaan Program ESA, menentukan kriteria karyawan yang berhak menerima saham Program ESA, dan jumlah karyawan yang akan berpartisipasi pada Program ESA;
6. menyetujui penerbitan saham baru sebesar 8.149.060.000 saham dengan nilai nominal Rp100 sebagai pelaksanaan konversi atas *convertible loan* berdasarkan Perjanjian Pinjaman Konversi (Catatan 23), dimana seluruhnya akan diambil bagian oleh pemegang *convertible loan*, yakni HIL dan sehubungan dengan konversi atas *convertible loan* tersebut menyetujui perubahan status Perusahaan dari perusahaan non-penanaman modal asing (Perusahaan Non-PMA) menjadi perusahaan penanaman modal asing ("Perusahaan PMA");
7. menyetujui penyusunan kembali maksud dan tujuan Perusahaan serta kegiatan usaha utama Perusahaan untuk disesuaikan dengan kegiatan usaha utama dan kegiatan usaha penunjang yang telah dan/atau akan dilakukan Perusahaan;
8. menyetujui perubahan dan pernyataan kembali seluruh ketentuan Anggaran Dasar Perusahaan dalam rangka perubahan status Perusahaan menjadi Perusahaan Terbuka antara lain untuk disesuaikan dengan Peraturan No. IX.J.1, POJK No. 15/2020, POJK No. 33/2014 dan perubahan-perubahan lainnya yang telah dijelaskan dalam keputusan-keputusan sebelumnya, termasuk atas perubahan struktur permodalan Perusahaan dalam agenda sebelumnya;

Exhibit E/112

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2023 AND 2022

(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

**21. SHARE CAPITAL AND APPROPRIATED RETAINED
EARNINGS (Continued)**

4. *approve the change of the Company's status from Private Company to become Public Company and therefore change the Company's name to PT Merdeka Battery Materials Tbk, and thus amending the provisions of Article 1 of the Company's articles of association;*
5. *agree to grant share allocation to the employees of the Company (Employee Stock Allocation) in the amount that will be determined by the Board of Directors of the Company ("ESA Program") in accordance with IDX regulations and applicable laws. Further, to grant power and authority to the Board of Directors to do all necessary actions to implement the ESA Program, including but not limited to determining the number of shares for ESA Program, determining the implementation for the ESA Program, determining the criteria of employees who are eligible for ESA Program, and number of employees who will participate in the ESA Program;*
6. *approve the issuance of new shares of 8,149,060,000 shares, with a nominal value of Rp100 as the conversion implementation of the convertible loan based on the Convertible Loan Agreement (Note 23), all of which will be subscribed by the convertible loan holder, namely HIL and in relation with the conversion of the convertible loan approve the change in the Company's status from non-PMA company to become a foreign direct investment company ("PMA Company");*
7. *approve the rearrangement of the Company's purpose and objectives as well as business activities to be adjusted to the main and supporting business activities that have been and/or will be carried out by the Company;*
8. *approve the amendment and restatement of the entire provisions of the Articles of Association of the Company's status to become a Public Company, which among others, to be in line with Regulation No. IX.J.1, POJK No. 15/2020, POJK No. 33/2014 and other changes that have been described in previous decisions, including changes to the Company's capital structure in the previous agenda;*

Ekshibit E/113

Exhibit E/113

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2023 DAN 2022

(Disajikan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**21. MODAL SAHAM DAN SALDO LABA YANG
DICADANGKAN (Lanjutan)**

9. menyetujui pencatatan atas semua saham Perusahaan di BEI setelah dilakukannya IPO, dan pendaftaran saham Perusahaan dalam penitipan kolektif sesuai dengan peraturan PT Kustodian Sentral Efek Indonesia ("KSEI");
10. mendelegasikan dan memberikan kuasa dengan hak substitusi, baik sebagian maupun seluruhnya, kepada Dewan Komisaris Perusahaan untuk melaksanakan Keputusan Para Pemegang Saham ini, termasuk:
 - a. menentukan besarnya jumlah penambahan modal ditempatkan dan disetor Perusahaan sebagai hasil dari penerbitan saham baru dalam angka IPO Perusahaan, jumlah saham yang dibeli di dalam IPO Perusahaan, dan komposisi kepemilikan saham dalam Perusahaan setelah dilakukannya IPO Perusahaan pada akta notaris;
 - b. menyetujui harga penawaran sebagaimana diusulkan oleh Direksi Perusahaan;
 - c. menyetujui rencana penggunaan dana hasil IPO Perusahaan sebagaimana diusulkan oleh Direksi Perusahaan;
 - d. menyetujui kepastian jumlah saham yang ditawarkan sebagaimana diusulkan oleh Direksi Perusahaan;
 - e. menyatakan kembali dalam bentuk akta notaris sehubungan dengan pelaksanaan penerbitan saham yang diterbitkan sebagai pelaksanaan konversi atas *convertible loan* berdasarkan Perjanjian Pinjaman Konversi (Catatan 23) antara Perusahaan selaku Peminjam dan HIL selaku Pemberi Pinjaman, dimana seluruhnya akan diambil bagian oleh pemegang *Convertible Loan*, yakni HIL; dan
11. menyetujui dan memberikan kuasa dengan hak substitusi, baik sebagian maupun seluruhnya, kepada Direksi Perusahaan untuk melaksanakan segala tindakan yang diperlukan sehubungan dengan IPO Perusahaan.
 - a. membuat dan menandatangani pernyataan pendaftaran untuk diajukan kepada OJK;
 - b. menegosiasikan dan menandatangani perjanjian-perjanjian lainnya terkait dengan emisi efek dengan syarat-syarat dan ketentuan-ketentuan yang dianggap baik untuk Perusahaan oleh Direksi Perusahaan;

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2023 AND 2022

(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

**21. SHARE CAPITAL AND APPROPRIATED RETAINED
EARNINGS (Continued)**

9. *approve the listing of all of the Company's shares on the IDX after the IPO, and the registration of the Company's shares in collective custody in accordance with the regulations of PT Kustodian Sentral Efek Indonesia ("KSEI");*
10. *delegate and authorize with rights, either in part or as a whole, to the Board of Commissioners of the Company to implement these Resolutions of Shareholders, including:*
 - a. *declare in the notarial deed regarding the increase of the Company's issued and paid-up capital as a result of the issuance of new shares in the context of the Company's IPO, the number of purchased shares in the Company's IPO and the composition of share ownership in the Company after the Company's IPO;*
 - b. *approve the offer price as proposed by the Company's Board of Directors;*
 - c. *approve the plan to use the proceeds from the Company's IPO as proposed by the Company's Board of Directors;*
 - d. *approve the certainty of the number of shares offered as proposed by the Company's Board of Directors;*
 - e. *restate in the form of a notarial deed in respect of the implementation of conversion of a convertible loan based on the Convertible Loan Agreement (Note 23) between the Company as the Borrower and HIL as the Lender, all of which will be subscribed by the Convertible Loan holder, namely HIL; and*
11. *approve and grant authorization with the rights of substitution, in part or as a whole, to the Board of Directors of the Company to carry out all necessary actions in relation to the Company's IPO.*
 - a. *prepare and sign the registration statement to be submitted to the OJK;*
 - b. *negotiate and sign other agreements related to the issuance of securities with terms and conditions that is satisfactory to the Company by the Board of Directors of the Company;*

Ekshibit E/114

Exhibit E/114

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2023 DAN 2022

(Disajikan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**21. MODAL SAHAM DAN SALDO LABA YANG
DICADANGKAN (Lanjutan)**

- c. menandatangani, mencetak dan/atau menerbitkan Prospektus Ringkas, Perbaikan dan/atau Tambahan atas Prospektus Ringkas, Prospektus Awal, Prospektus dan/atau seluruh perjanjian-perjanjian dan/atau dokumen-dokumen yang diperlukan bagi penawaran umum melalui pasar modal (*go public*);
- d. menetapkan harga penawaran dengan persetujuan Dewan Komisaris;
- e. menetapkan kepastian jumlah saham yang ditawarkan dengan persetujuan Dewan Komisaris;
- f. menitipkan saham Perusahaan dalam penitipan kolektif KSEI sesuai dengan peraturan KSEI;
- g. mencatatkan seluruh saham Perusahaan yang telah dikeluarkan dan disetor penuh pada BEI dan dijual kepada masyarakat melalui pasar modal dan saham-saham yang dimiliki oleh pemegang saham pada BEI;
- h. menetapkan rencana penggunaan dana hasil IPO Perusahaan dengan persetujuan Dewan Komisaris;
- i. menunjuk profesi penunjang pasar modal dengan syarat-syarat dan ketentuan-ketentuan yang dianggap baik untuk Perusahaan oleh Direksi Perusahaan;
- j. melakukan segala hal yang diperlukan untuk melaksanakan IPO Perusahaan kepada masyarakat melalui pasar modal;
- k. melakukan segala tindakan yang diperlukan dan/atau disyaratkan sehubungan dengan IPO Perusahaan, termasuk yang disyaratkan berdasarkan peraturan perundang-undangan yang berlaku;
- l. dalam hal IPO Perusahaan tidak dapat dilaksanakan karena suatu sebab apapun, untuk melakukan segala tindakan serta menandatangani segala akta, permohonan, aplikasi, pernyataan dan/atau dokumen lainnya yang diperlukan dalam rangka melakukan penyesuaian kembali Anggaran Dasar Perusahaan serta segala izin, persetujuan dan/atau dokumen lainnya terkait dengan atau yang dimiliki oleh Perusahaan agar disesuaikan kembali dengan kondisi Perusahaan sebelum dilakukannya IPO Perusahaan;

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2023 AND 2022

(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

**21. SHARE CAPITAL AND APPROPRIATED RETAINED
EARNINGS (Continued)**

- c. *sign, print and/or issue the Abridged Prospectus, Amendments and/or Supplement of the Abridged Prospectus, Preliminary Prospectus, Prospectus and/or any agreements and/or documents required for public offering through the capital market (go public);*
- d. *set out the offer price with the approval of the Board of Commissioners;*
- e. *determine the certainty of the number of shares offered with the approval of the Board of Commissioners;*
- f. *entrust the Company's shares in collective custody of the KSEI in accordance with KSEI regulation;*
- g. *register all of the Company's shares that have been issued and paid-up on the IDX and sold to the public through the capital market and shares owned by shareholders on the IDX;*
- h. *determine the plan to use the proceeds from the Company's IPO with the approval of the Board of Commissioners;*
- i. *appoint capital market supporting profession with terms and conditions that is satisfactory to the Company by the Board of Directors of the Company;*
- j. *shall conduct any matters is deemed necessary to carry out the Company's IPO to the public through the capital market;*
- k. *shall conduct any actions needed and/or required in connection with the IPO of the Company, including those required by the prevailing laws and regulation;*
- l. *in the event that the Company's IPO is cancelled due to any reason, conduct any actions and sign all of the deeds, applications, statements and/or other documents required for the restatement of the Articles of Association of the Company and its licenses, approvals and/or other documents related and/or owned by the Company to be adjusted to the Company's status prior to the Company's IPO;*

Ekshibit E/115

Exhibit E/115

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2023 DAN 2022

(Disajikan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**21. MODAL SAHAM DAN SALDO LABA YANG
DICADANGKAN (Lanjutan)**

- m. menyatakan satu atau lebih keputusan yang diputuskan dalam Keputusan Para Pemegang Saham dalam satu atau lebih akta notaris, baik secara sekaligus atau terpisah, termasuk menegaskan dan menyebabkan dituangkannya penegasan mengenai satu atau lebih keputusan Para Pemegang Saham dalam satu atau lebih akta notaris;
- n. menentukan jumlah saham yang diterbitkan sebagai pelaksanaan konversi berdasarkan Perjanjian Pinjaman Konversi (Catatan 23) antara Perusahaan selaku Peminjam dan HIL selaku Pemberi Pinjaman, dimana seluruhnya akan diambil bagian oleh pemegang *Convertible Loan*, yakni HIL;
- o. membuat, menyusun, memperbaiki, mengubah dan/atau memodifikasi (termasuk dengan cara menambah dan/atau mengurangi) kalimat-kalimat dan/atau kata-kata yang digunakan di dalam akta notaris yang bersangkutan, dan menandatangani akta-akta tersebut;
- p. memohon persetujuan dan/atau memberitahukan perubahan Anggaran Dasar dan/atau perubahan data Perusahaan dan/atau mendaftarkan atau menyebabkan didaftarkannya pada instansi-instansi yang berwenang yang relevan mengenai satu atau lebih keputusan yang dimuat dalam Keputusan Para Pemegang Saham; dan
- q. melakukan tindakan-tindakan lain yang diperlukan dan/atau disyaratkan guna melaksanakan dan menyelesaikan hal-hal tersebut diatas serta guna mencapai maksud dan tujuan dari keputusan-keputusan yang diambil oleh pemegang saham berdasarkan dan sebagaimana yang tercantum dalam Keputusan Para Pemegang Saham, termasuk tindakan-tindakan yang dikuasakan kepada penerima kuasa dan menyelesaikan segala sesuatu yang berkaitan dengan setiap atau seluruh hal tersebut, termasuk, namun tidak terbatas pada, menghadap atau hadir di hadapan notaris atau pihak lain, memberikan, mendapatkan dan/atau menerima keterangan dan/atau dokumen apapun; maupun membuat, menyebabkan dibuatnya, memberi paraf pada dan/atau menandatangani dokumen apapun.

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2023 AND 2022

(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

**21. SHARE CAPITAL AND APPROPRIATED RETAINED
EARNINGS (Continued)**

- m. *declare one or more resolutions decided in the Resolutions of Shareholders in one or more notarial deeds, either at once or separately, including to ascertain and cause the confirmation of one or more decisions stated in the Resolutions of Shareholders in one or more notarial deeds;*
- n. *determine the number of shares which will be issued as the implementation of the conversion for the Convertible Loan Agreement (Note 23) between the Company as the Borrower and HIL as the Lender, all of which will be subscribed by the Convertible Loan holder, namely HIL;*
- o. *create, compose, rectify, amend and/or modify (including by increasing and/or reducing) the sentences and/or words in the relevant notarial deed, and has duly executed the relevant deed;*
- p. *requesting approval and/or notifying amendments to the Articles of Association and/or amendment to the Company's data and/or register or cause to be registered with the relevant authorized institutions concerning one or more decisions contained in the Resolutions of Shareholders; and*
- q. *perform any other actions needed and/or required to carry out and resolve the above matters and to achieve the purposes and objectives of resolutions taken by the shareholders based on and as stipulated in the Resolutions of Shareholders, including authorized actions to the proxy and to settle anything related to each and every matters, including but not limited to, present or appear before a notary or other party; provide, obtain and/or receive any information and/or documents, or to enter into, causing it to be made, giving initials and/or signing any documents.*

Ekshibit E/116

Exhibit E/116

PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN

31 DESEMBER 2023 DAN 2022

(Disajikan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

21. MODAL SAHAM DAN SALDO LABA YANG
DICADANGKAN (Lanjutan)

Berdasarkan Akta Pernyataan Keputusan Pemegang Saham No. 54 tertanggal 16 Januari 2023, dibuat dihadapan Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notaris di Kota Administrasi Jakarta Selatan, yang mana telah diberitahukan kepada Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dalam Surat Pemberitahuan Perubahan Data Perseroan No. AHU-AH.01.09-0027503 tertanggal 19 Januari 2023, para pemegang saham memutuskan dan menyetujui dalam rangka IPO, menyetujui perubahan atas jumlah saham yang dapat diterbitkan dari sebelumnya sebanyak-banyaknya sebesar 8.500.000.000 saham menjadi sebanyak-banyaknya sebesar 16.000.000.000 saham ("Saham yang Ditawarkan") dengan nilai nominal per saham Rp100 dari dalam simpanan (portepel) Perusahaan untuk ditawarkan kepada masyarakat baik di wilayah Republik Indonesia dan/atau secara internasional dan untuk dicatatkan di BEI. Dengan demikian, definisi Saham yang Ditawarkan berdasarkan Akta Pernyataan Keputusan Pemegang Saham No. 7 tanggal 4 Januari 2023, yang dibuat di hadapan Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notaris di Kota Administrasi Jakarta Selatan, diubah menjadi sesuai definisi berdasarkan Keputusan Para Pemegang Saham ini. Para Pemegang Saham Perusahaan dengan ini mengesampingkan haknya untuk mengambil bagian atas saham baru yang akan dikeluarkan tersebut.

Berdasarkan Akta Pernyataan Keputusan Pemegang Saham No. 61 tertanggal 13 Maret 2023, yang dibuat dihadapan Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notaris di Kota Administrasi Jakarta Selatan, dimana telah diberitahukan kepada Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dalam Surat Penerimaan Pemberitahuan Anggaran Dasar No. AHU-AH.01.03-0038997 tertanggal 13 Maret 2023, para pemegang saham Perusahaan telah mengambil keputusan antara lain sebagai berikut:

1. menyetujui penerbitan saham baru sebesar 8.149.060.000 lembar saham dengan nilai nominal Rp100 sebagai pelaksanaan konversi atas *convertible loan* berdasarkan Perjanjian Pinjaman Konversi (Catatan 23) antara Perusahaan selaku Peminjam dan HIL selaku Pemberi Pinjaman, dimana seluruhnya akan diambil bagian oleh pemegang *convertible loan*, yakni HIL dan sehubungan dengan konversi atas *convertible loan* tersebut menyetujui perubahan status Perusahaan dari perusahaan non-penanaman modal asing (Perusahaan non-PMA) menjadi perusahaan penanaman modal asing (Perusahaan PMA).
2. menyetujui sebagai akibat dari pelaksanaan transaksi konversi, peningkatan modal ditempatkan dan disetor Perusahaan dari semula Rp8.829.636.000.000 menjadi sebesar Rp9.644.542.000.000.

PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS

31 DECEMBER 2023 AND 2022

(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

21. SHARE CAPITAL AND APPROPRIATED RETAINED
EARNINGS (Continued)

Based on Deed of Statement of Shareholders Resolutions No. 54 dated 16 January 2023, drawn up before Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notary in South Jakarta Administrative City, which has been notified to the Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia as evidenced by the Notification Receipt of Change of Company Data No. AHU-AH.01.09-0027503 dated 19 January 2023, the shareholders resolved and approved, for the purpose of the IPO, the changes on the amount of new shares to be issued from previously in the maximum amount of 8,500,000,000 shares to in the maximum amount of 16,000,000,000 shares ("Offered Shares") with the nominal value per share of Rp100 from the Company's portfolio to be offered to the public whether in the territory Republic of Indonesia and/or internationally and to be listed on the IDX. Hence, the definition of the Offered Shares as referred to in the Deed of Statement of Shareholders' Resolutions No. 7 dated 4 January 2023, drawn up before Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notary in South Jakarta Administrative City, is amended accordingly to be in accordance with the definition as stipulated in these Resolutions of Shareholders. The Company's Shareholders hereby waive their right to take part in the new shares issued.

Based on Deed of Statement of Shareholders Resolutions No. 61 dated 13 March 2023, drawn up before Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notary in South Jakarta Administrative City, which has been notified to the Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia as evidenced by the Notification Receipt of Amendment of the Articles of Association No. AHU-AH.01.03-0038997 dated 13 March 2023, the shareholders of the Company decided as follows:

1. approved the issuance of 8,149,060,000 new shares with a nominal value of Rp100 as a conversion of the convertible loan based on the Convertible Loan Agreement (Note 23) between the Company as the Borrower and HIL as the Lender, in which all of it will be taken up by the convertible loan holder, namely HIL and in connection with the conversion of the convertible loan, agreed to change the status of the Company from a non-foreign investment company (non-PMA Company) to a foreign investment company (PMA Company).
2. agreed that as a result of the implementation of the conversion transaction, the increase in the Company's issued and paid-up capital from Rp8,829,636,000,000 to Rp9,644,542,000,000.

Ekshibit E/117

Exhibit E/117

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2023 DAN 2022

(Disajikan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**21. MODAL SAHAM DAN SALDO LABA YANG
DICADANGKAN (Lanjutan)**

Berdasarkan Akta Pernyataan Keputusan Pemegang Saham No. 14 tertanggal 7 Juni 2023, yang dibuat dihadapan Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notaris di Kota Administrasi Jakarta Selatan, yang telah diberitahukan kepada Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia yang dibuktikan dengan Surat Pemberitahuan Perubahan Anggaran Dasar No. AHU-AH.01.03-0075675 tertanggal 12 Juni 2023, para pemegang saham telah memutuskan antara lain menyetujui perubahan pasal 4 ayat 2 Anggaran Dasar Perusahaan dalam rangka meningkatkan modal ditempatkan dan disetor Perusahaan dari semula 96.445.420.000 saham dengan nilai nominal seluruhnya sebesar Rp9.644.542.000.000 menjadi sebesar 107.995.419.900 saham, atau dengan nilai nominal keseluruhan sebesar Rp10.799.541.990.000.

Tujuan perubahan modal saham yang dilakukan oleh Perusahaan adalah untuk investasi dan modal kerja.

Saldo Laba yang Dicapangkan

Berdasarkan Akta Pernyataan Keputusan Pemegang Saham No. 60 tertanggal 20 Februari 2023, dibuat dihadapan Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notaris di Kota Administrasi Jakarta Selatan, yang telah diberitahukan kepada Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia yang dibuktikan dengan Surat Pemberitahuan Perubahan Anggaran Dasar No. AHU-AH.01.03-0029030 tertanggal 20 Februari 2023, para pemegang saham telah mengambil keputusan menyetujui penetapan penggunaan laba bersih Perusahaan tahun buku 2021 yang sebelumnya telah disimpan sebagai saldo laba Perusahaan untuk dialokasikan sebagian menjadi dana cadangan sebesar US\$1.000 sebagaimana diwajibkan berdasarkan ketentuan Pasal 70 dan 71 Undang-Undang Perseroan Terbatas sebagaimana diubah dari waktu ke waktu dan Pasal 25 Anggaran Dasar Perusahaan.

Berdasarkan Akta Pernyataan Keputusan Rapat No. 156 tertanggal 30 Juni 2023, dibuat dihadapan Muhammad Muazzir, S.H., M.Kn., sebagai pengganti dari Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notaris di Kota Administrasi Jakarta Selatan, yang telah diberitahukan kepada Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia yang dibuktikan dengan Surat Pemberitahuan Perubahan Anggaran Dasar No. AHU-AH.01.09-0135091 tertanggal 6 Juli 2023, para pemegang saham telah mengambil keputusan menyetujui penetapan penggunaan laba bersih Perusahaan tahun buku 2022 yang sebelumnya telah disimpan sebagai saldo laba Perusahaan untuk dialokasikan sebagian menjadi dana cadangan sebesar US\$1.000 sebagaimana diwajibkan berdasarkan ketentuan Pasal 70 dan 71 Undang-Undang Perseroan Terbatas sebagaimana diubah dari waktu ke waktu.

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2023 AND 2022

(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

**21. SHARE CAPITAL AND APPROPRIATED RETAINED
EARNINGS (Continued)**

Based on Deed of Statement of Shareholders Resolutions No. 14 dated 7 June 2023, drawn up before Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notary in South Jakarta Administrative City, which has been notified to the Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia as evidenced by Notification Receipt of Amendment to the Articles of Association No. AHU-AH.01.03-0075675 dated 12 June 2023, the shareholders decided among others to approve the amendment of article 4 paragraph 2 of the Company's Articles of Association in relation to the increase in the Company's issued and paid-up capital from 96,445,420,000 shares with overall nominal value of Rp9,644,542,000 to 107,995,419,900 shares or with a total nominal value of Rp10,799,541,990,000.

The purpose for change in share capital performed by the Company is for investment and working capital.

Appropriated Retained Earnings

Based on Deed of Statement of Shareholders Resolutions No. 60 dated 20 February 2023, drawn up before Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notary in South Jakarta Administrative City, which has been notified to the Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia as evidenced by the Notification Receipt of Amendment to the Articles of Association No. AHU-AH.01.03-0029030 dated 20 February 2023, the shareholders decided to approve the use of net profit of the Company from financial year of 2021 which was previously reserved as the Company's retained earnings to be allocated as reserved fund in the amount of US\$1,000 as required by provision of Articles 70 and 71 of the Company Law as amended several times and Article 25 of the Company's Articles of Association.

Based on Deed of Statement of Meeting Resolutions No. 156 dated 30 June 2023, drawn up before Muhammad Muazzir, S.H., M.Kn., as substitute for Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notary in South Jakarta Administrative City, which has been notified to the Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia as evidenced by the Notification Receipt of Amendment to the Articles of Association No. AHU-AH.01.09-0135091 dated 6 July 2023, the shareholders decided to approve the use of net profit of the Company from financial year of 2022 which was previously reserved as the Company's retained earnings to be allocated as reserved fund in the amount of US\$1,000 as required by provision of Articles 70 and 71 of the Company Law as amended several times.

Ekshibit E/118

Exhibit E/118

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DESEMBER 2023 DAN 2022

31 DECEMBER 2023 AND 2022

(Disajikan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

22. TAMBAHAN MODAL DISETOR - BERSIH

22. ADDITIONAL PAID-IN CAPITAL - NET

	2023	2022	
Tambahan modal disetor melalui IPO	537,119,433		- Additional paid-in capital from IPO
Tambahan modal disetor atas penerbitan saham	275,431,975	257,611,098	Additional paid-in capital from issuance of shares
Biaya emisi saham	(16,463,618)		Share issuance costs
Selisih nilai transaksi restrukturisasi entitas sepengendali	(30,585,189)	(418,561)	Difference in value from transactions of entities under common control
Cadangan pembayaran berbasis saham	41,294		Share-based payments reserve
Jumlah	765,543,895	257,192,537	Total

Kombinasi bisnis antar entitas sepengendali

Business combinations of entities under common control

Berdasarkan Akta Pernyataan Keputusan Sirkuler Pemegang Saham BPI No. 188, tertanggal 28 Desember 2022, yang dibuat dihadapan Darmawan Tjoa, S.H., S.E., Notaris di Jakarta, yang telah disetujui oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dengan Surat Keputusan No. AHU-0129944.AH.01.02.TAHUN 2022 tertanggal 28 Desember 2022, dan telah diberitahukan kepada Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia yang dibuktikan dengan Surat Penerimaan Pemberitahuan Perubahan Anggaran Dasar No. AHU-AH.01.03-0497173 tertanggal 28 Desember 2022, pemegang saham BPI menyetujui untuk meningkatkan modal dasar dari Rp1.050.000.000.000 yang terbagi atas 2.100.000 lembar saham menjadi sebesar Rp4.000.000.000.000 yang terbagi atas 8.000.000 saham, meningkatkan modal ditempatkan dan disetor BPI dari sebesar Rp723.883.500.000 yang terbagi atas 1.447.767 lembar saham menjadi sebesar Rp2.153.283.500.000 yang terbagi atas 4.306.567 lembar saham. Seluruh saham baru tersebut telah disetor dan ditempatkan penuh oleh Perusahaan dengan nilai nominal sebesar Rp1.429.400.000.000 yang terbagi atas 2.858.000 lembar saham setara dengan 66,38% kepemilikan, mengakibatkan dilusi kepemilikan MDKA pada BPI dan sehingga Grup memperoleh pengendalian atas BPI.

In accordance with BPI's Deed of Statement of Shareholders Resolution No. 188 dated 28 December 2022, drawn up before Darmawan Tjoa, S.H., S.E., Notary in Jakarta, which has been approved by the Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia by virtue of Decree No. AHU-0129944.AH.01.02.TAHUN 2022 dated 28 December 2022, and has been notified to the Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia as evidenced by Notification Receipt of Amendment to the Articles of Association No. AHU-AH.01.03-0497173 dated 28 December 2022, the shareholders of BPI agreed to increase its authorized capital from Rp1,050,000,000,000 consist of 2,100,000 shares to Rp4,000,000,000,000 consist of 8,000,000 shares, increase issued and paid-up capital of BPI from Rp723,883,500,000 consist of 1,447,767 shares to Rp2,153,283,500,000 consist of 4,306,567 shares. All new issued shares have been fully paid-up and subscribed by the Company with nominal value of Rp1,429,400,000,000 consist of 2,858,000 shares which represents 66.38% of ownership, resulting in the dilution of MDKA's ownership in BPI and thus the Group obtain controls over BPI.

Ekshibit E/119

Exhibit E/119

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2023 DAN 2022

(Disajikan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

22. TAMBAHAN MODAL DISETOR - BERSIH (Lanjutan)

**Kombinasi bisnis antar entitas sepengendali
(Lanjutan)**

Sehingga sejak tanggal 28 Desember 2022, BPI dikonsolidasikan ke dalam laporan keuangan konsolidasian Grup. Berdasarkan perjanjian pengambilan bagian saham bersyarat dengan BPI, harga transaksi adalah sebesar US\$100.000.000. Perusahaan dan BPI adalah entitas sepengendali dimana entitas induk terakhir kedua perusahaan adalah MDKA. BPI memiliki 80% saham MTI, perusahaan yang sedang membangun pabrik yang memproduksi asam sulfur, pelet bijih besi dan uap.

Nilai buku bersih BPI untuk porsi kepemilikan Perusahaan adalah sebesar US\$99.581.439. Selisih sebesar US\$418.561 antara nilai pengalihan dengan nilai buku bersih yang diterima dicatat dalam bagian ekuitas sebagai bagian dari tambahan modal disetor dalam laporan keuangan konsolidasian Grup.

Berdasarkan Akta Pernyataan Keputusan Sirkuler Pemegang Saham BPI No. 38, tertanggal 16 Januari 2023, yang dibuat dihadapan Darmawan Tjoa, S.H., S.E., Notaris di Jakarta, yang telah diberitahukan kepada Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia yang dibuktikan dengan Surat Penerimaan Pemberitahuan Perubahan Data Perseroan No. AHU-AH.01.09-0020241 tertanggal 16 Januari 2023, pemegang saham BPI menyetujui untuk melakukan penjualan dan pengalihan atas 1.447.766 saham BPI atau setara dengan 33,61% dari MDKA kepada Perusahaan dan 1 saham BPI atau setara dengan 0,01% dari PT Batutua Abadi Jaya ("BAJ") kepada MIN. Sehingga komposisi pemegang saham BPI menjadi 4.306.566 saham atau setara dengan 99,99% dimiliki oleh Perusahaan dan 1 saham atau setara dengan 0,01% dimiliki oleh MIN.

Berdasarkan perjanjian jual beli saham bersyarat antara MDKA dan BAJ dengan Perusahaan dan MIN, harga jual beli saham adalah sebesar US\$80.040.000. Nilai buku bersih BPI untuk porsi kepemilikan Grup adalah sebesar US\$49.873.372. Selisih sebesar US\$30.166.628 antara nilai pengalihan dengan nilai buku bersih yang diterima dicatat dalam bagian ekuitas sebagai bagian dari tambahan modal disetor dalam laporan keuangan konsolidasian Grup.

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2023 AND 2022

(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

22. ADDITIONAL PAID-IN CAPITAL - NET (Continued)

**Business combinations of entities under common
control (Continued)**

Thus, since 28 December 2022, BPI was consolidated into the Group's consolidated financial statements. Based on conditional share subscription agreement with BPI, transaction price is US\$100,000,000. The Company and BPI are entities under common control, where the ultimate parent entity of both entities is MDKA. BPI owns 80% shares of MTI, a company currently constructing a plant that produces sulfuric acid, iron ore pellets and steam.

The net book value of the Company's ownership portion in BPI was US\$99,581,439. The difference between the transaction value and the net book value amounted to US\$418,561 is presented in the equity section as part of additional paid-in capital in the Group's consolidated financial statements.

In accordance with BPI's Deed of Statement of Shareholders Resolution No. 38 dated 16 January 2023, drawn up before Darmawan Tjoa, S.H., S.E., Notary in Jakarta, which has been notified to the Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia as evidenced by Notification Receipt of Change of Company Data No. AHU-AH.01.09-0020241 dated 16 January 2023, the shareholders of BPI agreed to sold and transferred 1,447,766 BPI's shares or equivalent to 33.61% from MDKA to the Company and 1 BPI's share or equivalent to 0.01% from PT Batutua Abadi Jaya ("BAJ") to MIN. Thus, the composition of BPI shareholders becomes 4,306,566 shares or the equivalent of 99.99% owned by the Company and 1 share or the equivalent of 0.01% owned by MIN.

Based on conditional share sale and purchase agreement between MDKA and BAJ with the Company and MIN, the purchase price is US\$80,040,000. The net book value of the Group's ownership portion in BPI was US\$49,873,372. The difference between the transaction value and the net book value amounted to US\$30,166,628 is presented in the equity section as part of additional paid-in capital in the Group's consolidated financial statements.

Ekshibit E/120

PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN

31 DESEMBER 2023 DAN 2022

(Disajikan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

22. TAMBAHAN MODAL DISETOR - BERSIH (Lanjutan)

**Kombinasi bisnis antar entitas sepengendali
(Lanjutan)**

Sesuai dengan PSAK No. 38, "Kombinasi Bisnis Entitas Sepengendali", transaksi antar entitas sepengendali ini dibukukan dengan menggunakan metode seperti penyatuan kepemilikan ("pooling of interest method"). Dengan menggunakan metode ini, laporan keuangan konsolidasian Perusahaan pada tanggal 17 Mei 2022 telah disesuaikan sedemikian rupa seolah-olah akuisisi tersebut telah efektif sejak tanggal 17 Mei 2022, yang merupakan periode permulaan, Perusahaan dan BPI menjadi entitas sepengendali. Selain itu, Grup juga telah menyesuaikan dampak reklasifikasi akun dan eliminasi sehubungan dengan transaksi penjualan dan pembelian, piutang dan utang terkait antara kedua belah pihak.

Pembayaran berbasis saham

Pembentukan RSP disetujui berdasarkan surat pemberian MDKA pada 1 April 2023 melalui Rencana Pemberian Saham Pegawai Manajemen dengan memberikan instrumen ekuitas MDKA. RSP dirancang untuk memberikan insentif jangka panjang bagi personel manajemen kunci untuk memberikan imbal hasil jangka panjang kepada pemegang saham. Berdasarkan program tersebut, peserta diberikan RSP yang hanya diberikan jika kondisi jasa tertentu terpenuhi. RSP diberikan berdasarkan program tanpa imbalan dan tidak mendapatkan dividen atau hak suara. RSP dapat diberikan selama periode vesting tiga tahun. Tidak ada alternatif penyelesaian kas. Grup mencatat RSP sebagai pembayaran berbasis saham yang diselesaikan dengan ekuitas.

Nilai wajar RSP diestimasi pada tanggal pemberian dengan menggunakan model simulasi Monte-Carlo, dengan mempertimbangkan syarat dan ketentuan pemberian RSP. Namun, kondisi jasa di atas hanya dipertimbangkan dalam menentukan jumlah instrumen yang pada akhirnya akan vest.

Jumlah kompensasi berbasis saham yang diakui dalam laporan laba rugi konsolidasian untuk periode yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023 adalah US\$41.294.

Tidak ada RSP yang telah vest atau dibatalkan pada tanggal 31 Desember 2023.

Exhibit E/120

PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS

31 DECEMBER 2023 AND 2022

(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

22. ADDITIONAL PAID-IN CAPITAL - NET (Continued)

**Business combinations of entities under common
control (Continued)**

In accordance with SFAS No. 38, "Business Combinations of Entities Under Common Control", transactions between entities under common control are accounted for using the pooling of interest method. By using this method, the consolidated financial statements as at 17 May 2022 have been adjusted as if the acquisition had been effective since 17 May 2022, which is the earliest period, the Company and BPI become entities under common control. In addition, the Group has also adjusted the impact of account reclassifications and elimination entries related to sales and purchase transactions, including the related receivables and payables conducted between the entities.

Share-based payments

The establishment of the RSP was approved based on MDKA's grant letter on 1 April 2023 through the Management Employee Share Grant Plan by granting MDKA's equity instruments. The RSP is designed to provide long-term incentives for key management personnel to deliver long-term shareholder returns. Under the plan, participants are granted RSP which only vest if certain service periods are met. RSP are granted under the plan for no consideration and carry no dividend or voting rights. The RSP can be vested over three-year vesting period. There are no cash settlement alternatives. The Group accounts for the RSP as an equity-settled share-based payments.

The fair value of the RSP is estimated at the grant date using a Monte-Carlo simulation model, taking into account the terms and conditions on which the RSPs were granted. However, the above service condition is only considered in determining the number of instruments that will ultimately vest.

Total share-based compensation recognized in the consolidated statements of profit or loss for the period ended 31 December 2023 is US\$41,294.

No RSPs had vested or forfeited at 31 December 2023.

Ekshibit E/121

Exhibit E/121

PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN

PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS

31 DESEMBER 2023 DAN 2022

31 DECEMBER 2023 AND 2022

(Disajikan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

22. TAMBAHAN MODAL DISETOR - BERSIH (Lanjutan)

22. ADDITIONAL PAID-IN CAPITAL - NET (Continued)

Pembayaran berbasis saham (Lanjutan)

Share-based payments (Continued)

Tabel berikut mencantumkan input ke model yang digunakan untuk ketiga rencana untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023:

The following tables list the inputs to the models used for the RSP for the year ended 31 December 2023:

	2023	
Imbal hasil dividen	0%	Dividend yield
Suku bunga bebas risiko	6.21%	Risk-free interest rate
Volatilitas yang diperkirakan	50.46%	Expected volatility
Rata-rata tertimbang harga saham	Rp4,146	Weighted average share price
Harga saham pada tanggal pemberian	Rp4,100	Share price at grant date

23. PINJAMAN KONVERSI YANG DIKLASIFIKASIKAN SEBAGAI EKUITAS

23. CONVERTIBLE LOAN CLASSIFIED AS EQUITY

	2023	2022	
Pinjaman konversi yang diklasifikasikan sebagai ekuitas	-	74,797,592	Convertible loan classified as equity

Perjanjian pinjaman yang dapat dikonversi menjadi saham berdasarkan perjanjian pinjaman konversi tanggal 1 April 2022 antara Perusahaan dan HIL ("Perjanjian Pinjaman Konversi"). Berdasarkan perjanjian ini, Perusahaan bermaksud menandatangani Perjanjian Jual Beli Bersyarat untuk membeli saham-saham yang terdiri dari saham-saham MED dan MIN. HIL setuju untuk mendanai sebagian dari harga pembelian Perjanjian Jual Beli Bersyarat dengan memberikan uang muka senilai Rp1.069.788.000.632 setara dengan US\$74.797.592 kepada Perusahaan dengan tujuan akhir mendapatkan ekuitas tidak langsung di dalam MED dan MIN dan hak kepemilikan tidak langsung di dalam Proyek Nikel Konawe (SCM), dan Perusahaan setuju untuk menempatkan dan menjatahkan saham-saham konversi kepada HIL dengan syarat dan ketentuan perjanjian ini. Perjanjian ini tidak mengatur ketentuan terkait jangka waktu, namun demikian pinjaman yang dapat dikonversi berdasarkan perjanjian ini merupakan pinjaman abadi yang pada suatu peristiwa tertentu wajib dikonversi menjadi saham-saham sesuai dengan syarat-syarat yang diatur dalam perjanjian ini. Berdasarkan surat persetujuan tanggal 28 Juni 2022 yang ditandatangani oleh Perusahaan dan HIL, pinjaman ini akan dikonversi menjadi 814.906 lembar saham baru. Pada bulan Januari 2023, Perusahaan melakukan pemecahan nilai nominal saham dengan rasio 1:10.000 (Catatan 21). Setelah pemecahan, pinjaman akan dikonversi menjadi 8.149.060.000 lembar saham.

Convertible loan into shares portion is based on the convertible loan agreement dated 1 April 2022 between the Company and HIL ("Convertible Loan Agreement"). Based on this agreement, the Company owns shares under a Conditional Sale and Purchase Agreement to purchase shares consisting of shares of MED and MIN. HIL agreed to the terms of the purchase price of the Conditional Sale and Purchase Agreement by providing an advance of Rp1,069,788,000,632 equivalent to US\$74,797,592 to the Company with the ultimate goal of obtaining indirect equity in MED and MIN and indirect ownership rights in the Konawe Nickel Project (SCM), and the Company agrees to place and allot the conversion of shares to HIL with the terms and conditions of this agreement. This agreement does not stipulate the terms related to the period, however the convertible loan under this agreement is a perpetual loan which in certain event must be converted into shares in accordance with the terms stipulated in this agreement. Based on a letter agreement dated 28 June 2022 signed by the Company and HIL, it is agreed that at the conversion date, the loan will be converted to 814,906 new shares. In January 2023, the Company conduct the split of the nominal value of the Company's shares with a ratio of 1:10,000 (Note 21). After the split, the loan will be converted to 8,149,060,000 shares.

Ekshibit E/122

Exhibit E/122

PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN

31 DESEMBER 2023 DAN 2022

(Disajikan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS

31 DECEMBER 2023 AND 2022

(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

23. PINJAMAN KONVERSI YANG DIKLASIFIKASIKAN
SEBAGAI EKUITAS (Lanjutan)

Berdasarkan Akta Pernyataan Keputusan Pemegang Saham No. 61 tertanggal 13 Maret 2023 (Catatan 21), pinjaman yang dapat dikonversi telah dikonversikan ke saham yang baru diterbitkan Perusahaan, sehingga tidak terdapat saldo pinjaman konversi yang diklasifikasikan sebagai ekuitas pada tanggal 31 Desember 2023.

23. CONVERTIBLE LOAN CLASSIFIED AS EQUITY
(Continued)

Based on Deed of Statement of Shareholders Resolutions No. 61 dated 13 March 2023 (Note 21), the convertible loan has been converted to the Company's new issued shares, therefore, there is no convertible loan classified as equity as at 31 December 2023.

24. PENDAPATAN USAHA

24. REVENUE

	2023	2022		
NPI			NPI	
Pihak ketiga			Third parties	
ITSS	435,159,539	185,400,519	ITSS	
ETG	174,953,303	59,781,960	ETG	
Trafigura Asia Trading Pte. Ltd. ("Trafigura")	100,555,962	-	Trafigura Asia Trading Pte. Ltd. ("Trafigura")	
HRP	67,370,850	174,960,669	HRP	
QFF	64,017,744	-	QFF	
GHI	31,382,620	35,594,337	GHI	
Sub-jumlah	873,440,018	455,737,485	Sub-total	
Nikel matte			Nickel matte	
Pihak ketiga			Third parties	
GHI	234,361,782	-	GHI	
PT CNGR Ding Xing New Energy	132,014,229	-	PT CNGR Ding Xing New Energy	
ETG	72,220,511	-	ETG	
Sub-jumlah	438,596,522	-	Sub-total	
Bijih nikel limonit			Limonite nickel ore	
Pihak ketiga			Third party	
HNC	16,289,896	-	HNC	
Sub-jumlah	16,289,896	-	Sub-total	
Jumlah	1,328,326,436	455,737,485	Total	

Rincian pelanggan yang memiliki transaksi pendapatan lebih dari 10% dari jumlah pendapatan usaha adalah sebagai berikut:

Details of customers with revenue transactions that represent more than 10% of the total revenue is as follows:

	2023		2022		
	Jumlah/ Amount	%	Jumlah/ Amount	%	
ITSS	435,159,539	32.76	185,400,519	40.68	ITSS
GHI	265,744,402	20.01	35,594,337	7.81	GHI
ETG	247,173,814	18.61	59,781,960	13.12	ETG
HRP	67,370,850	5.07	174,960,669	38.39	HRP
Jumlah	1,015,448,605		455,737,485		Total

Ekshibit E/123

Exhibit E/123

PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN

PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS

31 DESEMBER 2023 DAN 2022

31 DECEMBER 2023 AND 2022

(Disajikan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

25. BEBAN POKOK PENDAPATAN

25. COST OF REVENUE

	2023	2022	
Biaya manufaktur	1,226,058,430	376,023,176	Manufacturing costs
Biaya pertambangan	83,691,622	8,070,698	Mining costs
Beban penyusutan (Catatan 12)	35,942,117	14,808,857	Depreciation expense (Note 12)
Amortisasi properti pertambangan (Catatan 13)	12,652,772	1,941,096	Amortization of mining properties (Note 13)
Royalti kepada Pemerintah	8,616,615	-	Royalties to Government
Persediaan barang jadi:			Finished goods:
Pada saat akuisisi	18,568,734	24,798,396	At the business combination date
Pada awal tahun	14,311,391	-	At the beginning of the year
Pada akhir tahun (Catatan 7)	(148,992,179)	(14,311,391)	At the end of the year (Note 7)
Total	1,250,849,502	411,330,832	Total

Pembelian bahan baku yang secara individual melebihi 10% dari jumlah pendapatan neto konsolidasian adalah sebagai berikut:

Purchases of raw materials which individually exceed 10% of the consolidated net revenue are as follows:

	2023		2022		
	Jumlah/ Amount	%	Jumlah/ Amount	%	
ITSS	234,659,041	17.67	48,274,516	10.59	ITSS
PT Global Metal Trading	91,811	0.01	55,657,593	12.21	PT Global Metal Trading
Jumlah	234,750,852		103,932,109		Total

26. BEBAN USAHA

26. OPERATING EXPENSES

	2023	2022	
Penjualan dan pemasaran	1,192,096	122,807	Selling and marketing
Umum dan administrasi			General and administrative
Biaya profesional	11,054,868	3,952,588	Professional fees
Biaya karyawan	8,166,017	3,373,158	Employee costs
Beban pajak	2,548,228	1,662,054	Tax expenses
Beban asuransi	2,185,495	33,233	Insurance expenses
Penyusutan (Catatan 11 dan 12)	1,224,042	814,346	Depreciation (Notes 11 and 12)
Perjalanan dinas	1,107,510	338,651	Business travel
Donasi dan kontribusi	778,789	456,678	Donations and contributions
Imbalan pasca-kerja	337,587	1,104,789	Post-employment benefits
Pemakaian IT	283,571	458,787	IT consumables
Izin dan lisensi	260,685	204,411	Permits and licenses
Beban sewa	200,983	249,500	Rental expenses
Lain-lain	582,025	1,141,404	Others
Sub-jumlah	28,729,800	13,789,599	Sub-total
Jumlah	29,921,896	13,912,406	Total

Ekshibit E/124

Exhibit E/124

PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2023 AND 2022
(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

27. BIAYA KEUANGAN

27. FINANCE COSTS

	2023	2022	
Bunga pinjaman	18,235,765	21,269,750	Loan interest
Bunga atas liabilitas sewa (Catatan 18)	472,323	27,986	Interest on lease liabilities (Note 18)
Akresi (Catatan 36)	347,061	328,258	Accretion (Note 36)
Lain-lain	982,242	-	Others
Jumlah	20,037,391	21,625,994	Total

28. PENDAPATAN LAIN-LAIN - BERSIH

28. OTHER INCOME - NET

	2023	2022	
Pendapatan sewa - bersih	3,315,181	-	Rental income - net
(Kerugian)/keuntungan selisih kurs - bersih	(2,854,110)	12,528,798	Foreign exchange (loss)/gain - net
Keuntungan atas perubahan nilai wajar pada kepemilikan ekuitas (Catatan 10)	-	18,978,777	Gain on fair value changes on equity interest (Note 10)
Lain-lain	9,417	(4,046,304)	Others
Jumlah	470,488	27,461,271	Total

29. PERPAJAKAN

29. TAXATION

a. Estimasi klaim pengembalian pajak

a. Estimated claims for tax refund

	2023	2022	
PPN	17,529,039	13,944,061	VAT

b. Pajak dibayar di muka

b. Prepaid taxes

	2023	2022	
Pajak Penghasilan Badan	3,453,417	263,834	Corporate income taxes
PPN	111,958,031	43,444,561	VAT
Jumlah	115,411,448	43,708,395	Total
Bagian lancar	(62,674,520)	(19,502,346)	Current portion
Bagian tidak lancar	52,736,928	24,206,049	Non-current portion

Ekshibit E/125

Exhibit E/125

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2023 AND 2022
(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)**

29. PERPAJAKAN (Lanjutan)

29. TAXATION (Continued)

c. Utang pajak (Lanjutan)

c. Taxes payable (Continued)

	2023	2022	
Pajak Penghasilan Badan	4,494,665	-	Corporate Income Tax
Pajak lain-lain			Other taxes
- Pasal 21	413,388	230,606	Article 21 -
- Pasal 22	589,367	534,826	Article 22 -
- Pasal 23	2,144,123	595,523	Article 23 -
- Pasal 26	28,662	575,725	Article 26 -
- Pasal 4(2)	694,031	463,376	Article 4(2) -
- Pasal 15	38,792	26,043	Article 15 -
- PPN impor	292,926	175,624	Import VAT -
Jumlah	8,695,954	2,601,723	Total

d. (Beban)/manfaat pajak penghasilan

d. Income tax (expense)/benefit

	2023	2022	
Beban pajak penghasilan kini	(5,730,060)	-	Current income tax expense
Manfaat pajak penghasilan tangguhan	5,565,753	372,028	Deferred income tax benefit
Jumlah (beban)/manfaat pajak penghasilan konsolidasian	(164,307)	372,028	Total consolidated income tax (expense)/benefit

Pajak atas laba sebelum pajak penghasilan konsolidasian berbeda dengan jumlah teoritis yang dihitung menggunakan rata-rata tertimbang tarif pajak yang berlaku atas laba masing-masing entitas anak yang dikonsolidasi sebagai berikut:

The tax on consolidated profit before income tax differs from the theoretical amount that would arise using the weighted average tax rate applicable to profit of the consolidated subsidiaries as follows:

	2023	2022	
Laba sebelum pajak penghasilan konsolidasian	33,470,128	37,476,131	Consolidated profit before income tax
Pajak dihitung dengan tarif pajak yang berlaku	7,362,586	8,244,749	Tax calculated at applicable tax rates
Penghasilan yang telah dikenakan pajak final	(1,213,615)	(65,081)	Income subject to final tax
Bagian atas kerugian/ (keuntungan) bersih entitas asosiasi	7,577	(187,173)	Share in net loss/(profit) of associates
Beban yang tidak dapat dikurangkan menurut pajak	2,664,661	773,590	Non-deductible expenses
Pengakuan pajak tangguhan yang sebelumnya tidak diakui	1,266	(139,077)	Recognition of previously unrecognized deferred tax
Dampak pengurangan laba kena pajak terkait dengan <i>tax holiday</i>	(13,020,036)	(8,374,856)	Deduction of taxable income related to the tax holiday
Aset pajak tangguhan yang tidak diakui	5,404,753	3,912,244	Unrecognized deferred tax assets
Penggunaan rugi fiskal yang dibawa ke masa depan	(943,728)	-	Utilization of tax loss carry forward
Rekonsiliasi selisih kurs karena perbedaan mata uang pelaporan antara laporan keuangan komersial dan laporan keuangan fiskal	(99,157)	(4,021,679)	Foreign exchange rate reconciliation due to difference in reporting currency between commercial financial statements and fiscal financial statements
Bunga pinjaman yang dikapitalisasi sebagai penambah harga perolehan saham menurut pajak	-	3,740,672	Interest expenses that capitalized to cost of investment in shares for tax purposes
Pendapatan yang bukan merupakan objek pajak	-	(4,255,417)	Income not subject to income tax
Beban/(manfaat) pajak penghasilan konsolidasian	164,307	(372,028)	Consolidated income tax expense/(benefit)

Ekshibit E/126

Exhibit E/126

PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN

31 DESEMBER 2023 DAN 2022

(Disajikan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS

31 DECEMBER 2023 AND 2022

(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

29. PERPAJAKAN (Lanjutan)

29. TAXATION (Continued)

d. (Beban)/manfaat pajak penghasilan
(Lanjutan)

d. Income tax (expense)/benefit (Continued)

Rekonsiliasi antara laba sebelum pajak
penghasilan konsolidasian dengan kerugian
kena pajak adalah sebagai berikut:

The reconciliation between the consolidated
profit before income tax and taxable loss is as
follows:

	2023	2022	
Laba sebelum pajak penghasilan konsolidasian	33,470,128	37,476,131	Consolidated profit before income tax
Dikurangi:			Less:
Laba sebelum pajak penghasilan - Entitas anak	(62,461,665)	(51,199,109)	Profit before income tax - Subsidiaries
Disesuaikan dengan jurnal eliminasi konsolidasian	4,135,650	120,465	Adjustment for consolidation elimination entries
Rekonsiliasi selisih kurs karena perbedaan mata uang pelaporan antara laporan keuangan komersial dan laporan keuangan fiskal	-	(18,324,472)	Foreign exchange rate reconciliation due to difference in reporting currency between commercial financial statements and fiscal financial statements
(Kerugian)/laba sebelum pajak penghasilan - Perusahaan	(24,855,887)	(31,926,985)	(Loss)/profit before income tax - the Company
Koreksi fiskal:			Fiscal corrections:
<u>Perbedaan temporer</u>			<u>Temporary differences</u>
Liabilitas imbalan pasca-kerja	237,405	7,939	Post-employment benefits liability
Perbedaan nilai buku aset tetap komersial dan fiskal	(25,563)	-	Difference between the commercial and tax book values of property, plant and equipment
Perbedaan nilai buku aset hak-guna komersial dan fiskal	(1,352,632)	-	Difference between the commercial and tax book values of right-of-use assets
Perbedaan nilai buku angsuran sewa komersial dan fiskal	1,366,792	-	Differences between the commercial and tax book values of lease liabilities
Pembayaran berbasis saham	41,294	-	Share-based payment
<u>Perbedaan tetap</u>			<u>Permanent differences</u>
Penghasilan yang telah dikenakan pajak final	(3,758,502)	(174,030)	Income subject to final tax
Beban yang tidak dapat dikurangkan menurut pajak	5,994,476	851	Non-deductible expenses
Bunga pinjaman yang dikapitalisasi sebagai penambah perolehan saham menurut pajak	-	17,003,053	Interest expenses that capitalized to cost of investment in shares for tax purposes
Sub-jumlah	2,503,270	16,837,813	Sub-total
Rugi kena pajak - Perusahaan	(22,352,617)	(15,089,172)	Tax loss - the Company
Pajak penghasilan kini - Perusahaan	-	-	Current income tax - the Company
Pajak penghasilan kini - Entitas anak	5,730,060	-	Current income tax - Subsidiaries
Pajak penghasilan kini konsolidasian	5,730,060	-	Consolidated current income tax

Rugi kena pajak hasil rekonsiliasi menjadi dasar dalam pengisian Surat Pemberitahuan Tahunan Pajak Penghasilan Badan ("PPh Badan").

The taxable loss resulting from the reconciliation will become the basis for filing the Annual Corporate Income Tax ("CIT") Return.

Ekshibit E/127

Exhibit E/127

PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN

PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS

31 DESEMBER 2023 DAN 2022

31 DECEMBER 2023 AND 2022

(Disajikan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

29. PERPAJAKAN (Lanjutan)

29. TAXATION (Continued)

e. Aset pajak tangguhan

e. Deferred tax assets

2023						
Saldo awal/ Beginning balance	Akuisisi entitas anak/ Acquisition of subsidiaries	Dikreditkan/ (dibebankan) pada laba rugi/ Credited/(charged) to profit or loss	Dibebankan pada ekuitas/ Charged to equity	Saldo akhir/ Ending balance		
Provisi rehabilitasi dan penutupan tambang	1,214,471	-	74,500	-	1,288,971	Provision for rehabilitation and mine closure
Liabilitas imbalan pasca-kerja	160,695	23,213	111,873 (	11,682)	284,099	Post-employment benefits liability
Rugi fiskal yang dibawa ke masa depan	9,251	- (	9,251)	-	-	Tax losses carried forward
Perbedaan nilai buku aset tetap komersial dan fiskal	(6,299)	- (	53,735)	- (	60,034)	Difference between the commercial and tax book values of property, plant and equipment
Perbedaan nilai buku aset hak-guna komersial dan fiskal	-	- (	282,015)	- (	282,015)	Difference between the commercial and tax book values of right-of-use assets
Perbedaan nilai buku angsuran sewa komersial dan fiskal	-	-	286,212	-	286,212	Differences between the commercial and tax book values of lease liabilities
Pembayaran berbasis saham	-	-	9,085	-	9,085	Share-based payments
Lain-lain	-	-	4,515,877	-	4,515,877	Others
Jumlah	1,378,118	23,213	4,652,546 (	11,682)	6,042,195	Total
2022						
Saldo awal/ Beginning balance	Akuisisi entitas anak/ Acquisition of subsidiaries	Kombinasi bisnis entitas sepengendali/ Business combination entities under common control	Dikreditkan/ (dibebankan) pada laba rugi/ Credited/ (charged) to profit or loss	Dikreditkan pada ekuitas/ Credited to equity	Saldo akhir/ Ending balance	
Provisi rehabilitasi dan penutupan tambang	-	-	-	1,214,471	-	1,214,471
Liabilitas imbalan pasca-kerja	-	20,803	-	133,499	6,393	160,695
Rugi fiskal yang dibawa ke masa depan	-	-	978,894 (	969,643)	-	9,251
Perbedaan nilai buku aset tetap komersial dan fiskal	-	-	- (	6,299)	- (	6,299)
Jumlah	-	20,803	978,894	372,028	6,393	1,378,118
						Total

Ekshibit E/128

Exhibit E/128

PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN

31 DESEMBER 2023 DAN 2022

(Disajikan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS

31 DECEMBER 2023 AND 2022

(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

29. PERPAJAKAN (Lanjutan)

29. TAXATION (Continued)

e. Aset pajak tangguhan (Lanjutan)

e. Deferred tax assets (Continued)

Karena beberapa entitas anak dalam posisi rugi dan hanya berfungsi sebagai kantor pusat saja, terdapat pembatasan pemakaian rugi fiskal yang dibawa ke masa depan dan ketidakpastian apakah aset pajak tangguhan ini dapat terealisasi. Karena itu, terdapat aset pajak tangguhan yang berkaitan dengan rugi fiskal yang dibawa ke masa depan, liabilitas sewa, aset hak-guna dan liabilitas imbalan pasca-kerja tidak diakui di dalam laporan keuangan konsolidasian ini.

Due to the fact that several subsidiaries are in a loss position and only function as head offices, there is a limitation on the future use of tax losses carried forward and also uncertainty as to whether the deferred tax assets will be realized. Thus, a portion of the deferred tax assets relating to tax losses carried forward, lease liabilities, right-of-use assets and post-employment benefits liabilities have not been recognized in these consolidated financial statements.

Seluruh aset pajak tangguhan diperkirakan dapat dipulihkan setelah 12 bulan.

All of the deferred tax assets are expected to be recovered after 12 months.

Manajemen berpendapat jika aset pajak tangguhan dapat dipulihkan sesuai dengan periode realisasi yang diekspektasikan.

Management believes that the deferred tax assets could be recovered within the expected realization period.

f. Liabilitas pajak tangguhan

f. Deferred tax liabilities

2023					
	Saldo awal/ Beginning balance	Akuisisi entitas anak/ Acquisition of subsidiaries	Dikreditkan pada laba rugi/ Credited to profit or loss	Saldo akhir/ Ending balance	
Properti pertambangan	(92,668,378)	-	2,205,962	(90,462,416)	Mining properties
Selisih kurs atas penjabaran laporan keuangan dalam mata uang asing	(338,214)	-	-	(338,214)	Exchange difference on translation of financial statements in foreign currency
Perbedaan nilai buku aset tetap komersial dan fiskal	- (287,287)	15,765	(271,522)		Difference between the commercial and tax book values of property, plant and equipment
Perbedaan nilai buku persediaan komersial dan fiskal	(343,222)	(463,550)	(1,308,520)	(2,115,292)	Difference between the commercial and tax book values of inventory
Jumlah	(93,349,814)	(750,837)	913,207	(93,187,444)	Total
2022					
	Saldo awal/ Beginning balance	Akuisisi entitas anak/ Acquisition of subsidiaries	Dikreditkan pada laba rugi/ Credited to profit or loss	Saldo akhir/ Ending balance	
Properti pertambangan	- (93,011,600)	343,222	(92,668,378)		Mining properties
Selisih kurs atas penjabaran laporan keuangan dalam mata uang asing	- (338,214)	-	(338,214)		Exchange difference on translation of financial statements in foreign currency
Perbedaan nilai buku persediaan komersial dan fiskal	-	(343,222)	(343,222)		Difference between the commercial and tax book values of inventory
Jumlah	- (93,349,814)	-	(93,349,814)		Total

Ekshibit E/129

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)**

29. PERPAJAKAN (Lanjutan)

g. Administrasi pajak

Undang-Undang Perpajakan yang berlaku di Indonesia mengatur bahwa masing-masing entitas dalam Grup menghitung dan membayar sendiri besarnya jumlah pajak yang terutang secara individu. Berdasarkan peraturan perundang-undangan yang berlaku, Direktorat Jenderal Pajak ("DJP") dapat menetapkan atau mengubah jumlah pajak terutang dalam jangka waktu 5 (lima) tahun sejak saat terutangnya pajak.

h. Tax holiday

CSI

CSI telah mendapatkan *tax holiday* untuk investasi modal spesifik dan/atau fasilitas area spesifik berdasarkan Surat Keputusan Menteri Keuangan No. 269/KM.3/2019 tertanggal 17 Mei 2019.

Berdasarkan surat tersebut, CSI berhak untuk:

- Mendapatkan 100% pengurangan laba kena pajak bersih selama 7 tahun terhitung sejak CSI memulai produksi komersial.
- Mendapatkan 50% pengurangan dari laba kena pajak bersih selama 2 tahun dihitung sejak akhir pengurangan dari laba kena pajak bersih pada poin pertama.

Tax holiday ini telah efektif sejak tahun fiskal 2019.

Exhibit E/129

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2023 AND 2022
(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)**

29. TAXATION (Continued)

g. Tax administration

The taxation laws in Indonesia require that each company in the Group calculate and pay individual tax on the basis of self-assessment. Under the prevailing obligations, the Directorate General of Tax ("DGT") may assess or amend taxes within 5 (five) years of the time the tax becomes due.

h. Tax holiday

CSI

CSI has obtained tax holiday for specific capital investment and/or specific area facility based on Minister of Finance Decision Letter No. 269/KM.3/2019 dated 17 May 2019.

Based on that letter, CSI is eligible to, among others:

- *Obtain reduction of net taxable income of 100% for 7 years since CSI started its commercial production.*
- *Obtain reduction of net taxable income of 50% for 2 years calculated since the end of reduction of net taxable income in the first point.*

This tax holiday has been effective started fiscal year 2019.

Ekshibit E/130

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)**

29. PERPAJAKAN (Lanjutan)

h. *Tax holiday* (Lanjutan)

BSI

BSI telah mendapatkan *tax holiday* untuk investasi modal spesifik dan/atau fasilitas area spesifik berdasarkan Surat Keputusan Menteri Keuangan No. 362/KM.3/2019 tertanggal 26 Juli 2019.

Berdasarkan surat tersebut, BSI berhak untuk:

- Mendapatkan 100% pengurangan laba kena pajak bersih selama 7 tahun dihitung sejak BSI memulai produksi komersial.
- Mendapatkan 50% pengurangan dari laba kena pajak bersih selama 2 tahun dihitung sejak akhir pengurangan dari laba kena pajak bersih pada poin pertama.

Tax holiday ini telah efektif sejak tahun fiskal 2020.

ZHN

ZHN telah mendapatkan *tax holiday* untuk investasi modal spesifik dan/atau fasilitas area spesifik berdasarkan Surat Keputusan Menteri Keuangan No. 59/TH/PMA/2021 tertanggal 17 Desember 2021.

Berdasarkan surat tersebut, ZHN berhak untuk:

- Mendapatkan 100% pengurangan laba kena pajak bersih selama 10 tahun berdasarkan nilai rencana investasi sebesar Rp13.672.516.000.000 dihitung sejak ZHN memulai produksi komersial.
- Mendapatkan 50% pengurangan dari laba kena pajak bersih selama 2 tahun dihitung sejak akhir pengurangan dari laba kena pajak bersih pada poin pertama.

Exhibit E/130

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2023 AND 2022
(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)**

29. TAXATION (Continued)

h. *Tax holiday* (Continued)

BSI

BSI has obtained tax holiday for specific capital investment and/or specific area facility based on Minister of Finance Decision Letter No. 362/KM.3/2019 dated 26 July 2019.

Based on that letter, BSI is eligible to, among others:

- *Obtain reduction of net taxable income of 100% for 7 years since BSI started its commercial production.*
- *Obtain reduction of net taxable income of 50% for 2 years calculated since the end of reduction of net taxable income in the first point.*

This tax holiday has been effective started fiscal year 2020.

ZHN

ZHN has obtained tax holiday for specific capital investment and/or specific area facility based on Minister of Finance Decision Letter No. 59/TH/PMA/2021 dated 17 December 2021.

Based on that letter, ZHN is eligible to, among others:

- *Obtain reduction of net taxable income of 100% for 10 years based on investment plan value of Rp13,672,516,000,000 calculated since ZHN started its commercial production.*
- *Obtain reduction of net taxable income of 50% for 2 years calculated since the end of reduction of net taxable income in the first point.*

Ekshibit E/131

Exhibit E/131

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2023 DAN 2022

(Disajikan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2023 AND 2022

(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

29. PERPAJAKAN (Lanjutan)

29. TAXATION (Continued)

h. *Tax holiday* (Lanjutan)

h. *Tax holiday* (Continued)

MTI

MTI

MTI telah mendapatkan *tax holiday* untuk investasi modal spesifik dan/atau fasilitas area spesifik berdasarkan Surat Keputusan Menteri Keuangan No. 1/TH/PMA/2023 tertanggal 9 Februari 2023.

MTI has obtained tax holiday for specific capital investment and/or specific area facility based on Minister of Finance Decision Letter No. 1/TH/PMA/2023 dated 9 February 2023.

Berdasarkan surat tersebut, MTI berhak untuk:

Based on that letter, MTI is eligible to, among others:

- Mendapatkan 100% pengurangan laba kena pajak bersih selama 7 tahun berdasarkan nilai rencana penanaman modal sebesar Rp3.899.870.014.380 terhitung sejak MTI memulai produksi komersial.
- Mendapatkan 50% pengurangan dari laba kena pajak bersih selama 2 tahun dihitung sejak akhir pengurangan dari laba kena pajak bersih pada poin pertama.
- Pembebasan dari pemotongan dan pemungutan pajak oleh pihak ketiga atas penghasilan yang diterima dan diperoleh MTI untuk jangka waktu sesuai pada poin pertama.

- *Obtain reduction of net taxable income of 100% for 7 years based on investment plan value of Rp3,899,870,014,380 calculated since MTI started its commercial production.*

- *Obtain reduction of net taxable income of 50% for 2 years calculated since the end of reduction of net taxable income in the first point.*

- *Exemption from withholding and collection of taxes by third parties on income received and accrued by MTI for a period according to the first point.*

Tax holiday belum efektif untuk tahun yang berakhir pada 31 Desember 2023 karena MTI belum beroperasi secara komersial.

Tax holiday is not yet effective for the year ended 31 December 2023 because MTI has not yet started its commercial operations.

HNMI

HNMI

HNMI telah mendapatkan *tax holiday* untuk investasi modal spesifik dan/atau fasilitas area spesifik berdasarkan Surat Keputusan Menteri Keuangan No. 31/TH/PMA/2021 tertanggal 1 November 2021.

HNMI has obtained tax holiday for specific capital investment and/or specific area facility based on Minister of Finance Decision Letter No. 31/TH/PMA/2021 dated 1 November 2021.

Berdasarkan surat tersebut, HNMI berhak untuk:

Based on that letter, HNMI is eligible to, among others:

- Mendapatkan 100% pengurangan laba kena pajak bersih selama 5 tahun terhitung sejak HNMI memulai produksi komersial.
- Mendapatkan 50% pengurangan dari laba kena pajak bersih selama 2 tahun dihitung sejak akhir pengurangan dari laba kena pajak bersih pada poin pertama.

- *Obtain reduction of net taxable income of 100% for 5 years since HNMI started its commercial production.*

- *Obtain reduction of net taxable income of 50% for 2 years calculated since the end of reduction of net taxable income in the first point.*

Tax holiday ini telah efektif sejak tahun fiskal 2022.

This tax holiday has been effective started fiscal year 2022.

Ekshibit E/132

Exhibit E/132

PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN

31 DESEMBER 2023 DAN 2022

(Disajikan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS

31 DECEMBER 2023 AND 2022

(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

29. PERPAJAKAN (Lanjutan)

29. TAXATION (Continued)

i. *Tax allowance*

i. *Tax allowance*

MTI

MTI

MTI telah mendapatkan fasilitas pajak penghasilan untuk penanaman modal di bidang-bidang usaha tertentu dan/atau di daerah-daerah tertentu berdasarkan Surat Keputusan Menteri Keuangan No. 5/TA/PMA/2023 tertanggal 24 Agustus 2023.

MTI has obtained tax allowance for specific capital investment in specific business and/or specific area facility based on Minister of Finance Decision Letter No. 5/TA/PMA/2023 dated 24 August 2023.

Berdasarkan surat tersebut, MTI berhak untuk:

Based on that letter, MTI is eligible to, among others:

- mendapatkan 30% pengurangan penghasilan neto dari jumlah nilai penanaman modal selama 6 tahun masing-masing sebesar 5% per tahun;
- penyusutan dipercepat atas aset berwujud dan amortisasi yang dipercepat atas aset takberwujud;
- pengenaan pajak penghasilan atas dividen yang dibayarkan kepada wajib pajak luar negeri sebesar 10%, atau tarif yang lebih rendah menurut perjanjian penghindaran pajak berganda yang berlaku; dan
- kompensasi kerugian yang lebih lama dari 5 tahun tetapi tidak lebih dari 10 tahun

- obtain 30% reduction of net income from total investment for 6 years, each at 5% per annum;
- accelerated depreciation of tangible assets and accelerated amortization of intangible assets;
- imposition of income tax on dividends paid to foreign taxpayers at 10%, or a lower rate according to the applicable double tax avoidance agreement; and
- compensation for tax loss will be longer than 5 years but not more than 10 years

yang mulai berlaku sejak saat MTI mulai berproduksi secara komersial yang ditetapkan dengan Keputusan DJP tentang Penetapan Saat Dimulainya Berproduksi Secara Komersial.

that effective since MTI starts its commercial productions that enacted based on Decree of DGT regarding the Determination of the Commencement of Commercial Production.

Tax allowance belum efektif untuk tahun yang berakhir pada 31 Desember 2023 karena MTI belum beroperasi secara komersial.

Tax allowance is not yet effective for the year ended 31 December 2023 because MTI has not yet started its commercial operations.

Ekshibit E/133

Exhibit E/133

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2023 AND 2022
(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)**

29. PERPAJAKAN (Lanjutan)

29. TAXATION (Continued)

j. Status perpajakan

j. Tax status

Untuk tahun yang berakhir pada 31 Desember 2023, CSI dan BSI telah menerima Surat Keputusan Pengembalian Pendahuluan Kelebihan Pajak ("SKPPKP") atas PPN untuk periode fiskal Oktober 2022 sampai dengan Juli 2023 untuk CSI dan periode fiskal November 2022 dan Januari sampai dengan Juli 2023 untuk BSI dengan total sebesar Rp338.324.177.627 setara dengan US\$21.878.170 (2022: Rp1.082.552.701.965 setara dengan US\$72.315.697). Klaim pajak ini telah diterima penuh.

For the year ended 31 December 2023, CSI and BSI have received Advance Overpayment Tax Refund Decrees ("SKPPKP") of VAT for fiscal periods October 2022 up to July 2023 for CSI and for fiscal periods November 2022 and January up to July 2023 for BSI totaling to Rp338,324,177,627 equivalent to US\$21,878,170 (2022: Rp1,082,552,701,965 equivalent to US\$72,315,697). These claims for tax refunds have been fully received.

BSI sedang dilakukan pemeriksaan oleh DJP atas semua jenis pajak untuk tahun pajak 2020. MTI sedang dilakukan pemeriksaan oleh DJP atas pajak penghasilan tahun untuk pajak 2021 dan semua jenis pajak untuk tahun pajak 2023. Sampai dengan tanggal laporan keuangan konsolidasian ini diterbitkan, pemeriksaan tersebut sedang berjalan dan DJP belum menerbitkan surat ketetapan pajak.

BSI was being audited by the DGT for all types of taxes for fiscal year 2020. MTI was being audited by DGT for withholding tax for fiscal year 2021 and all types of taxes for fiscal year 2023. As at the completion date of these consolidated financial statements, the tax audit is still in process and DGT has not issued tax assessment letter.

30. KEPENTINGAN NON-PENGENDALI

30. NON-CONTROLLING INTERESTS

2023									
	Saldo awal/ Beginning balance	Kombinasi bisnis/ Business combinations	Uang muka setoran modal dari kepentingan non- pengendali/ Advances for share capital subscriptions from non- controlling interests	Penerbitan saham entitas anak kepada kepentingan non- pengendali/ Issuance subsidiaries' shares to non- controlling interests	Transaksi dengan kepentingan non- pengendali/ Transaction s with non- controlling interests	Dividen/ Dividend	Bagian atas laba/(rugi) neto/ Share in net profit/ (loss)	Penghasilan/ (kerugian) komprehensif lain/ Other comprehensive income/(loss)	Saldo akhir/ Ending balance
ZHN	199,199,185	-	121,107,300	-	-	-	6,660,862	(10,194)	326,957,153
SCM	102,905,138	-	52,836,819	-	-	-	(1,732,940)	15,511	154,024,528
BSI	115,282,662	-	-	-	-	(8,575,543)	6,430,708	6,413	113,144,240
CSI	116,496,218	-	-	-	-	(17,103,296)	10,647,241	8,140	110,048,303
HNMI	-	27,482,815	-	-	-	-	5,110,763	1,895	32,595,473
ESG	-	22,950,000	-	-	-	-	27,998	-	22,977,998
MTI	18,013,976	-	-	-	-	-	(116,474)	1,233	17,898,735
BPI	50,430,503	-	-	-	(49,873,372)	-	(557,131)	-	-
Lain-lain	72,440	-	-	48,471	-	-	(94,058)	556	27,409
Jumlah	602,400,122	50,432,815	173,944,119	48,471	(49,873,372)	(25,678,839)	26,376,969	23,554	777,673,839

Others

Total

Ekshibit E/134

Exhibit E/134

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2023 DAN 2022

(Disajikan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2023 AND 2022

(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

30. KEPENTINGAN NON-PENGENDALI (Lanjutan)

30. NON-CONTROLLING INTERESTS (Continued)

2022									
Saldo awal/ Beginning balance	Kombinasi bisnis/ Business combinations	Uang muka setoran modal dari kepentingan non- pengendali/ Advances for share capital subscriptions from non- controlling interests	Penerbitan saham entitas anak kepada kepentingan non- pengendali/ Issuance subsidiaries' shares to non- controlling interests	Akuisisi kepentingan non- pengendali/ Acquisitions of non- controlling interests	Transaksi dengan kepentingan non- pengendali/ Transactions with non- controlling interests	Bagian atas laba/(rugi) neto/ Share in net profit/ (loss)	Penghasilan/ (kerugian) komprehensif lain/ Other comprehensive income/(loss)	Saldo akhir/ Ending balance	
ZHN	-	199,849,500	-	-	-	(650,333)	18	199,199,185	ZHN
BSI	-	107,402,550	-	-	-	7,887,561	(7,449)	115,282,662	BSI
CSI	-	106,102,968	-	-	-	10,406,896	(13,646)	116,496,218	CSI
SCM	-	58,622,395	47,138,000	-	-	(2,861,010)	5,753	102,905,138	SCM
BPI	-	23,293,584	-	-	26,302,983	832,843	1,093	50,430,503	BPI
MTI	-	17,318,366	-	-	-	694,798	812	18,013,976	MTI
MIN	-	-	-	70,269	-	-	-	70,269	MIN
CHL	-	(699,574)	-	1,097,043	(288,525)	(126,898)	20,125	2,171	CHL
CLM	-	(181,967)	-	181,700	-	-	267	-	CLM
CEI	-	(151)	-	151	-	-	-	-	CEI
SMI	-	52	-	(53)	-	1	-	-	SMI
Jumlah	-	511,707,723	47,138,000	1,167,312	(106,727)	26,302,983	16,183,858	6,973	602,400,122 Total

Dividen

Berdasarkan keputusan sirkuler pemegang saham BSI dan CSI, masing-masing tanggal 28 April 2022, dividen tunai final untuk tahun 2021 masing-masing sebesar US\$35.577.073 (US\$1.423 per saham) dan US\$60.069.582 (US\$2.403 per saham) disetujui. Dividen dibagikan kepada para pemegang saham secara proporsional sesuai jumlah kepemilikan saham masing-masing pemegang saham sebelum akuisisi BSI dan CSI oleh MIN sehingga dividen yang diterima oleh MIN masing-masing sebesar US\$10.103.889 dan US\$29.434.095 (Catatan 10). Dividen tunai dibayarkan pada bulan Agustus 2022.

Berdasarkan keputusan sirkuler pemegang saham BSI dan CSI, masing-masing tanggal 6 Juni 2023, dividen tunai final untuk tahun 2022 masing-masing dengan jumlah sebesar US\$11.708.012 dan US\$20.142.955 disetujui. Dividen dibagikan kepada para pemegang saham sebagai berikut: i) sesuai jumlah kepemilikan saham masing-masing pemegang saham sebelum akuisisi BSI dan CSI oleh MIN, sehingga dividen yang diterima oleh MIN masing-masing sebesar US\$622.087 dan US\$2.084.991 (sebagai pelaksanaan Surat Perubahan Perjanjian Pemegang Saham untuk masing-masing entitas anak tertanggal 28 April 2022); dan ii) sesuai jumlah kepemilikan saham masing-masing pemegang saham setelah akuisisi oleh MIN sehingga dividen yang diterima oleh MIN masing-masing sebesar US\$4.768.334 dan US\$7.959.792. Jumlah dividen yang dibagikan oleh BSI kepada Reef Investment Limited sebesar US\$6.317.591, sedangkan jumlah dividen yang dibagikan oleh CSI kepada New Edge Asia Industrial Limited, Hong Kong sebesar US\$10.098.172.

Dividend

Based on a circular resolution of the shareholders of BSI and CSI each dated 28 April 2022, the final cash dividends for 2021 amounting to US\$35,577,073 (US\$1,423 per share) and US\$60,069,582 (US\$2,403 per share), respectively, were approved. Dividend distributed to the shareholders proportionally in accordance with the number of shareholdings of each shareholder before the acquisitions of BSI and CSI by MIN, therefore, dividend entitled to MIN are amounting to US\$10,103,889 and US\$29,434,095 (Note 10), respectively. The cash dividends were paid in August 2022.

Based on a circular resolution of the shareholders of BSI and CSI each dated 6 June 2023, the final cash dividends for 2022 totalling to US\$11,708,012 and US\$20,142,955, respectively, were approved. Dividend distributed to the shareholders as follows: i) proportionally in accordance with the number of shareholdings of each shareholder before the acquisitions of BSI and CSI by MIN, therefore, dividend entitled to MIN are amounting to US\$622,087 and US\$2,084,991 (as execution of Shareholders' Agreement Amendment Letter for each subsidiary dated 28 April 2022), respectively; and ii) proportionally in accordance with the number of shareholdings of each shareholder after the acquisitions of BSI and CSI by MIN, therefore, dividend entitled to MIN are amounting to US\$4,768,334 and US\$7,959,792, respectively. The total dividend declared by BSI to Reef Investment Limited amounting to US\$6,317,591, meanwhile total dividend declared by CSI to New Edge Asia Industrial Limited, Hong Kong amounting to US\$10,098,172.

Ekshibit E/135

Exhibit E/135

PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN

31 DESEMBER 2023 DAN 2022

(Disajikan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS

31 DECEMBER 2023 AND 2022

(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

30. KEPENTINGAN NON-PENGENDALI (Lanjutan)

Dividen (Lanjutan)

Keputusan sirkuler pemegang saham BSI dan CSI telah diaktakan dengan Akta Pernyataan Keputusan Pemegang Saham BSI No. 16 dan Akta Pernyataan Keputusan Pemegang Saham CSI No. 15, masing-masing tertanggal 7 Juni 2023, yang dibuat dihadapan Darmawan Tjoa, S.H., S.E., Notaris di Jakarta. Dividen tunai dibayarkan pada tanggal 9 Juni 2023.

Berdasarkan keputusan sirkuler pemegang saham BSI dan CSI, masing-masing tanggal 7 November 2023, dividen interim untuk periode enam bulan yang berakhir 30 Juni 2023 masing-masing sebesar US\$4.524.953 dan US\$14.038.324 disetujui. Dividen dibagikan kepada para pemegang saham secara proporsional sesuai jumlah kepemilikan saham masing-masing pemegang saham. Jumlah dividen yang dibagikan oleh BSI kepada MIN dan Reef Investment Limited masing-masing sebesar US\$2.267.001 dan US\$2.257.952, dibayarkan pada tanggal 9 November 2023, sedangkan jumlah dividen yang dibagikan oleh CSI kepada MIN dan New Edge Asia Industrial Limited, Hong Kong masing-masing sebesar US\$7.033.200 dan US\$7.005.124, yang dibayarkan pada tanggal 8 November 2023.

Sehingga pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022, Grup tidak memiliki saldo utang dividen kepada kepentingan non-pengendali.

Pada 31 Desember 2023, ringkasan informasi keuangan untuk setiap entitas anak yang mempunyai kepentingan non-pengendali yang material terhadap Grup adalah sebagai berikut:

30. NON-CONTROLLING INTERESTS (Continued)

Dividend (Continued)

These circular resolutions of the shareholders of BSI and CSI have been notarized by BSI's Deed of Statement of Shareholders Resolution No. 16 and CSI's Deed of Statement of Shareholders Resolution No. 15, each dated 7 June 2023, drawn up before Darmawan Tjoa, S.H., S.E., Notary in Jakarta. The cash dividends were paid on 9 June 2023.

Based on a circular resolution of the shareholders of BSI and CSI each dated 7 November 2023, the interim dividends for the six-month period ended 30 June 2023 amounting to US\$4,524,953 and US\$14,038,324, respectively, were approved. Dividend distributed to the shareholders proportionally in accordance with the number of shareholdings of each shareholder. Total dividend declared by BSI to MIN and Reef Investment Limited amounting to US\$2,267,001 and US\$2,257,952, respectively, which were paid on 9 November 2023, meanwhile total dividend declared by CSI to MIN and New Edge Asia Industrial Limited, Hong Kong amounting to US\$7,033,200 and US\$7,005,124, respectively, which were paid on 8 November 2023.

Therefore, as at 31 December 2023 and 2022, the Group did not have any outstanding dividends payable to non-controlling interests.

As at 31 December 2023, the summary of financial information for each subsidiary that has material non-controlling interests to the Group was as follows:

	ZHN	SCM	BSI	CSI	HNMI	ESG	MTI	
Ringkasan laporan posisi keuangan								Summarized statement of financial position
Lancar:								Current:
Aset	208,506,175	112,595,381	106,947,799	103,208,161	172,757,809	780,511	28,281,049	Assets
Liabilitas	(108,991,555)	(70,762,413)	(19,170,745)	(19,287,063)	(148,931,345)	(285,868)	(57,148,652)	Liabilities
Jumlah aset/(liabilitas) lancar bersih	99,514,620	41,832,968	87,777,054	83,921,098	23,826,464	494,643	(28,867,603)	Total net current assets/(liabilities)
Tidak lancar:								Non-current:
Aset	356,997,952	328,059,285	140,021,312	136,818,570	56,732,892	50,567,576	625,659,987	Assets
Liabilitas	(81,449)	(48,575,565)	(102,167)	(109,138)	(33,343)	-	(455,786,229)	Liabilities
Jumlah aset tidak lancar bersih	356,916,503	279,483,720	139,919,145	136,709,432	56,699,549	50,567,576	169,873,758	Total net non-current assets
Aset bersih	456,431,123	321,316,688	227,696,199	220,630,530	80,526,013	51,062,219	141,006,155	Net assets

Ekshibit E/136

Exhibit E/136

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2023 DAN 2022

(Disajikan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2023 AND 2022

(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

30. KEPENTINGAN NON-PENGENDALI (Lanjutan)

Dividen (Lanjutan)

Pada 31 Desember 2023, ringkasan informasi keuangan untuk setiap entitas anak yang mempunyai kepentingan non-pengendali yang material terhadap Grup adalah sebagai berikut: (Lanjutan)

30. NON-CONTROLLING INTERESTS (Continued)

Dividend (Continued)

As at 31 December 2023, the summary of financial information for each subsidiary that has material non-controlling interests to the Group was as follows: (Continued)

	ZHN	SCM	BSI	CSI	HNMI	ESG	MTI	
Ringkasan laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain								Summarized statement of profit or loss and other comprehensive income
Pendapatan	335,160,723	83,611,667	256,011,870	282,267,424	438,596,522	-	-	Revenue
Laba/(rugi) sebelum pajak penghasilan	13,348,185	(559,139)	13,104,448	21,644,606	12,591,639	62,219	(573,116)	Profit/(loss) before income tax
Laba/(rugi) tahun berjalan	13,348,420	170,478	12,887,281	21,337,081	12,776,908	62,219	(582,366)	Profit/(loss) for the year
(Rugi)/penghasilan komprehensif lain	(20,429)	31,670	12,852	16,312	4,737	-	6,163	Other comprehensive (loss)/income
Jumlah penghasilan/(kerugian) komprehensif tahun berjalan	13,327,991	202,148	12,900,133	21,353,393	12,781,645	62,219	(576,203)	Total comprehensive income/(loss) for the year
Jumlah penghasilan/(kerugian) komprehensif lain entitas anak yang dapat diatribusikan ke entitas induk	13,327,991	202,155	12,900,133	21,353,393	12,781,645	62,219	(576,203)	Total comprehensive income/(loss) attributable to owners of the parent entity
Jumlah kerugian komprehensif entitas anak yang dapat diatribusikan ke kepentingan non-pengendali	-	(7)	-	-	-	-	-	Total comprehensive loss attributable to non-controlling interest
Jumlah penghasilan/(kerugian) komprehensif yang dialokasikan untuk kepentingan non-pengendali Perusahaan	6,650,668	99,056	6,437,120	10,655,381	5,112,658	27,998	(115,241)	Total comprehensive income/(loss) attributable to non-controlling interests of the Company
Eliminasi antar entitas	-	(1,816,485)	-	-	-	-	-	Intercompany eliminations
Jumlah penghasilan/(kerugian) komprehensif yang dialokasikan untuk kepentingan non-pengendali Perusahaan	6,650,668	(1,717,429)	6,437,120	10,655,381	5,112,658	27,998	(115,241)	Total comprehensive income/(loss) attributable to non-controlling interests of the Company

Ekshibit E/137

Exhibit E/137

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2023 DAN 2022

(Disajikan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2023 AND 2022

(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

30. KEPENTINGAN NON-PENGENDALI (Lanjutan)

30. NON-CONTROLLING INTERESTS (Continued)

Pada 31 Desember 2022, ringkasan informasi keuangan untuk setiap entitas anak yang mempunyai kepentingan non-pengendali yang material terhadap Grup adalah sebagai berikut:

As at 31 December 2022, the summary of financial information for each subsidiary that has material non-controlling interests to the Group was as follows:

	ZHN	BSI	CSI	SCM	BPI	MTI	
Ringkasan laporan posisi keuangan							Summarized statement of financial position
Lancar:							Current:
Aset	1,043,475	98,507,563	110,850,371	24,286,223	103,161,462	25,198,373	Assets
Liabilitas	(9,810,916)	(15,290,891)	(22,771,214)	(31,916,039)	(22,842,064)	(22,835,015)	Liabilities
Jumlah aset/(liabilitas) lancar bersih	(8,767,441)	83,216,672	88,079,157	(7,629,816)	80,319,398	2,363,358	Total net current assets/(liabilities)
Tidak lancar:							Non-current:
Aset	358,685,047	147,997,990	145,588,477	226,964,669	332,794,903	332,794,902	Assets
Liabilitas	(149,514,473)	(185,631)	(209,218)	(6,068,122)	(245,088,383)	(245,088,383)	Liabilities
Jumlah aset tidak lancar bersih	209,170,574	147,812,359	145,379,259	220,896,547	87,706,520	87,706,519	Total net non-current assets
Aset bersih	200,403,133	231,029,031	233,458,416	213,266,731	168,025,918	90,069,877	Net assets
Ringkasan laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain							Summarized statement of profit or loss and other comprehensive income
Pendapatan	-	216,835,101	238,902,383	-	-	-	Revenue
Laba/(rugi) sebelum pajak penghasilan	(1,306,446)	15,781,564	20,826,541	(7,123,141)	4,141,839	4,443,634	Profit/(loss) before income tax
Laba/(rugi) tahun berjalan	(1,303,273)	15,806,849	20,855,417	(5,838,804)	3,172,196	3,473,991	Profit/(loss) for the year
Penghasilan/(rugi) komprehensif lain	37	(14,929)	(27,345)	11,736	4,059	4,059	Other comprehensive income/(loss)
Jumlah penghasilan/(kerugian) komprehensif tahun berjalan	(1,303,236)	15,791,920	20,828,072	(5,827,068)	3,176,255	3,478,050	Total comprehensive income/(loss) for the year
Jumlah penghasilan/(kerugian) komprehensif lain entitas anak yang dapat diatribusikan ke entitas induk	(1,303,236)	15,791,920	20,828,072	(5,827,055)	2,480,645	3,478,050	Total comprehensive income/(loss) attributable to owners of the parent entity
Jumlah penghasilan/(kerugian) komprehensif entitas anak yang dapat diatribusikan ke kepentingan non-pengendali	-	-	-	(13)	695,610	-	Total comprehensive income/(loss) attributable to non-controlling interest
Jumlah penghasilan/(kerugian) komprehensif yang dialokasikan untuk kepentingan non-pengendali Perusahaan	(650,315)	7,880,112	10,393,250	(2,855,257)	833,936	695,610	Total comprehensive income/(loss) attributable to non-controlling interests of the Company

Informasi di atas adalah jumlah sebelum eliminasi antar entitas.

The information above is the amount before intercompany eliminations.

Ekshibit E/138

Exhibit E/138

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2023 AND 2022
(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)**

31. INFORMASI ARUS KAS

31. CASH FLOW INFORMATION

a. Transaksi non-kas

a. Non-cash transactions

Tabel di bawah ini menunjukkan transaksi non-kas Grup selama tahun berjalan sebagai berikut:

The table below shows the Group's non-cash transactions during the year as follows:

	2023	2022	
Aktivitas yang tidak mempengaruhi arus kas:			Non-cash activities:
Penambahan aset tetap melalui utang	37,262,295	30,263,510	Additions of property, plant and equipment through payables
Penambahan aset tetap melalui beban yang masih harus dibayar	22,784,235	21,583,227	Additions of property, plant and equipment through accruals
Penambahan aset tetap dari kapitalisasi biaya pinjaman	56,908,332	3,582,567	Additions of property, plant and equipment through capitalization of borrowing costs
Penambahan aset tetap dari kapitalisasi biaya karyawan	14,042,404	8,388,141	Additions of property, plant and equipment through capitalization of employee costs
Penambahan aset tetap dari kapitalisasi beban penyusutan aset hak-guna	3,610,349	2,489,562	Additions of property, plant and equipment through capitalization of depreciation expense of right-of-use assets
Penambahan aset tetap dari kapitalisasi beban penyusutan aset tetap	623,339	833,353	Additions of property, plant and equipment through capitalization of depreciation expense of property, plant and equipment
Penambahan properti pertambangan dari kapitalisasi biaya karyawan	868,884	-	Additions of mining properties through capitalization of employee costs
Penambahan properti pertambangan melalui beban yang masih harus dibayar	528,337	517,697	Additions of mining properties through accruals
Penambahan properti pertambangan melalui kapitalisasi provisi rehabilitasi, reklamasi dan penutupan tambang	247,877	-	Additions of mining properties through capitalization of provision for rehabilitation, reclamation and mine closure
Penambahan aset hak-guna melalui liabilitas sewa	6,445,794	7,176,434	Additions of right-of-use-assets through lease liabilities
Penerbitan saham melalui konversi pinjaman konversi yang diklasifikasikan sebagai ekuitas	74,797,592	-	Issuance of shares through conversion of convertible loan classified as equity
Biaya emisi saham yang belum dibayar	1,682,961	-	Unpaid share issuance cost
Pembayaran pinjaman dari pemegang saham entitas anak (Catatan 19)	121,107,300	-	Repayment of loans from shareholder of subsidiary (Note 19)
LeAkuisisi entitas anak melalui utang	-	47,646,046	Acquisitions of subsidiaries through payables
Akuisisi kepentingan non-pengendali melalui saling hapus utang dan piutang	-	33,647,489	Acquisitions of non-controlling interests through offsetting payables and receivables
Penambahan aset takberwujud melalui provisi rehabilitasi daerah aliran sungai	-	434,787	Additions of intangible assets through provision for rehabilitation of watershed area
Penambahan properti pertambangan dari kapitalisasi beban penyusutan aset tetap	-	74,523	Additions of mining properties through capitalization of depreciation expense of property, plant and equipment

Ekshibit E/139

Exhibit E/139

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2023 AND 2022
(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)**

31. INFORMASI ARUS KAS (Lanjutan)

31. CASH FLOW INFORMATION (Continued)

b. Rekonsiliasi liabilitas yang timbul dari aktivitas pendanaan

b. Reconciliation of liabilities arising from financing activities

Tabel di bawah ini menunjukkan rekonsiliasi liabilitas yang timbul dari aktivitas pendanaan untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 sebagai berikut:

The below tables set out a reconciliation of liabilities arising from financing activities for the years ended 31 December 2023 and 2022 as follows:

		Perubahan non-kas/Non-cash changes						
	Saldo awal/ Beginning balance	Arus kas/ Cash flows	Penambahan/ Additions	Amortisasi biaya transaksi pinjaman/ Amortization of loan- related costs	Pelepasan aset hak- guna/ Disposal of right-of-use assets	Pembayaran pinjaman dari pemegang saham entitas anak/ Repayment of loans from shareholder of subsidiary	Pergerakan kurs mata uang asing/ Foreign exchange rate movement	Saldo akhir/ Ending balance
2023								
Pinjaman/ Borrowings	610,294,168	(10,264,457)	-	7,561,195	-	(121,107,300)	(313,581)	486,170,025
Liabilitas sewa/ Lease liabilities	5,018,919	(4,578,724)	6,445,794	-	(605,127)	-	(58,778)	6,222,084
Jumlah/Total	615,313,087	(14,843,181)	6,445,794	7,561,195	(605,127)	(121,107,300)	(372,359)	492,392,109
		Perubahan non-kas/Non-cash changes						
	Saldo awal/ Beginning balance	Arus kas/ Cash flows	Kombinasi bisnis/ Business combinations	Amortisasi biaya transaksi pinjaman/ Amortization of loan- related costs	Penambahan/ Additions	Pelepasan aset hak- guna/ Disposal of right- of-use assets	Pergerakan kurs mata uang asing/ Foreign exchange rate movement	Saldo akhir/ Ending balance
2022								
Pinjaman/ Borrowings	-	460,800,279	148,386,702	1,542,180	-	-	(434,993)	610,294,168
Liabilitas sewa/ Lease liabilities	-	(3,785,466)	1,703,287	-	7,176,434	(4,769)	(70,567)	5,018,919
Jumlah/Total	-	457,014,813	150,089,989	1,542,180	7,176,434	(4,769)	(505,560)	615,313,087

Ekshibit E/140

Exhibit E/140

PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN

PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS

31 DESEMBER 2023 DAN 2022

31 DECEMBER 2023 AND 2022

(Disajikan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

32. SIFAT HUBUNGAN, SALDO DAN TRANSAKSI
DENGAN PIHAK BERELASI

32. NATURE OF RELATIONSHIPS, BALANCES AND
TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES

a. Sifat hubungan dan transaksi

a. Nature of relationships and transactions

Dalam menjalankan kegiatan usahanya,
Grup melakukan beberapa transaksi bisnis
dan keuangan dengan pihak berelasi:

In conducting its business, the Group entered
into certain business and financial transactions
with its related parties:

Pihak berelasi/ <i>Related parties</i>	Sifat hubungan/ <i>Nature of relationships</i>	Sifat transaksi/ <i>Nature of transactions</i>
MDKA	Entitas induk terakhir/ <i>Ultimate parent entity</i>	Piutang lain-lain, utang usaha, beban yang masih harus dibayar, pinjaman, transaksi pembelian dan biaya keuangan/ <i>Other receivables, trade payables, accrued expenses, borrowings, purchase transactions and finance costs</i>
PT Merdeka Mining Servis ("MMS")	Entitas sepengendali/ <i>Entity under common control</i>	Utang usaha, beban yang masih harus dibayar, penambahan aset tetap, dan transaksi pembelian/ <i>Trade payables, accrued expenses, additions of property, plant and equipment and purchase transactions</i>
PT Bumi Suksesindo ("BSS")	Entitas sepengendali/ <i>Entity under common control</i>	Utang usaha, beban yang masih harus dibayar dan penambahan aset tetap/ <i>Trade payables, accrued expenses and additions of property, plant and equipment</i>
MIM	Entitas sepengendali/ <i>Entity under common control</i>	Beban yang masih harus dibayar, liabilitas sewa dan transaksi pembelian/ <i>Accrued expenses, lease liabilities and purchase transactions</i>
PT Batutua Tembaga Raya ("BTR")	Entitas sepengendali/ <i>Entity under common control</i>	Utang usaha, beban yang masih harus dibayar dan transaksi pembelian/ <i>Trade payables, accrued expenses and purchase transactions</i>
PT Batutua Alam Persada ("BAP")	Entitas sepengendali/ <i>Entity under common control</i>	Beban yang masih harus dibayar dan transaksi pembelian/ <i>Accrued expenses and purchase transactions</i>

*) Pihak berelasi sampai dengan tanggal perubahan entitas induk dari MDKA menjadi Perusahaan

*) Related party up to the date of change in parent entity from MDKA to the Company.

b. Rincian transaksi dan saldo

b. Details of transactions and balances

Saldo dan transaksi dengan pihak yang berelasi adalah sebagai berikut:

Balances and transactions with related parties are as follows:

	2023	2022	
Piutang lain-lain			Other receivables
MDKA	-	5,857	MDKA
Persentase terhadap total aset	-	0.00%	As a percentage of total assets
Utang usaha (Catatan 16)			Trade payables (Note 16)
MMS	2,861,737	3,600,664	MMS
BTR	461,048	-	BTR
BSS	6,001	-	BSS
MDKA	-	87,960	MDKA
Jumlah	3,328,786	3,688,624	Total
Persentase terhadap total liabilitas	0.35%	0.43%	As a percentage of total liabilities

Ekshibit E/141

Exhibit E/141

PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN

PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS

31 DESEMBER 2023 DAN 2022

31 DECEMBER 2023 AND 2022

(Disajikan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

32. SIFAT HUBUNGAN, SALDO DAN TRANSAKSI
DENGAN PIHAK BERELASI (Lanjutan)

32. NATURE OF RELATIONSHIPS, BALANCES AND
TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES
(Continued)

b. Rincian transaksi dan saldo (Lanjutan)

b. Details of transactions and balances
(Continued)

Saldo dan transaksi dengan pihak yang
berelasi adalah sebagai berikut: (Lanjutan)

Balances and transactions with related parties
are as follows: (Continued)

	2023	2022	
<u>Beban yang masih harus dibayar</u>			<u>Accrued expenses</u>
MMS	8,709,603	934,782	MMS
MDKA	8,550,181	4,020,959	MDKA
BTR	718,417	-	BTR
BAP	655,488	-	BAP
BSS	307,807	326,789	BSS
MIM	190,641	-	MIM
Jumlah	19,132,137	5,282,530	Total
Persentase terhadap total liabilitas	2.01%	0.61%	As a percentage of total liabilities
<u>Pinjaman (Catatan 19)</u>			<u>Borrowings (Note 19)</u>
MDKA	183,050,000	220,183,331	MDKA
Persentase terhadap total liabilitas	19.20%	25.54%	As a percentage of total liabilities
<u>Liabilitas sewa</u>			<u>Lease liabilities</u>
MIM	2,133,425	-	MIM
Persentase terhadap total liabilitas	0.22%	-	As a percentage of total liabilities
<u>Penambahan aset tetap</u>			<u>Additions of property, plant and equipment</u>
MMS	36,467,923	4,535,446	MMS
BSS	87,259	326,789	BSS
Jumlah	36,555,182	4,862,235	Total
Persentase terhadap total penambahan aset tetap	7.66%	1.83%	As a percentage of total additions of property, plant and equipment

Ekshibit E/142

Exhibit E/142

PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN

PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS

31 DESEMBER 2023 DAN 2022

31 DECEMBER 2023 AND 2022

(Disajikan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

32. SIFAT HUBUNGAN, SALDO DAN TRANSAKSI
DENGAN PIHAK BERELASI (Lanjutan)

32. NATURE OF RELATIONSHIPS, BALANCES AND
TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES
(Continued)

b. Rincian transaksi dan saldo (Lanjutan)

b. Details of transactions and balances
(Continued)

Saldo dan transaksi dengan pihak yang
berelasi adalah sebagai berikut: (Lanjutan)

Balances and transactions with related parties
are as follows: (Continued)

	2023	2022	
Transaksi pembelian			Purchase transactions
MDKA	3,600,802	-	MDKA
BTR	1,178,448	-	BTR
BAP	653,960	-	BAP
MMS	597,883	-	MMS
MIM	162,272	-	MIM
Jumlah	6,193,365	-	Total
Persentase terhadap total beban pokok pendapatan dan beban operasi	0.48%	-	As a percentage of total cost of revenue and operating expenses
Biaya keuangan			Finance costs
MDKA	6,249,165	11,416,168	MDKA
Persentase terhadap total biaya keuangan	31.19%	52.79%	As a percentage of total finance costs

Transaksi pihak berelasi dilakukan dengan
ketentuan yang setara dengan yang berlaku
dalam transaksi yang wajar.

The related party transactions are conducted
under conditions equivalent to those applicable
in a fair transaction.

c. Kompensasi manajemen kunci

c. Key management compensation

Kompensasi untuk manajemen kunci Grup
adalah sebagai berikut:

The compensation for the key management of
the Group was as follows:

	2023	2022	
Gaji dan imbalan kerja jangka pendek	2,619,852	1,487,116	Salaries and other short-term employee benefits
Pembayaran berbasis saham	41,294	-	Share-based payments
Jumlah	2,661,146	1,487,116	Total

Ekshibit E/143

Exhibit E/143

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2023 DAN 2022

(Disajikan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2023 AND 2022

(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

**33. ASET DAN LIABILITAS MONETER DALAM MATA
UANG ASING**

Pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022, Grup mempunyai aset dan liabilitas moneter dalam mata uang asing sebagai berikut:

**33. MONETARY ASSETS AND LIABILITIES
DENOMINATED IN FOREIGN CURRENCIES**

As of 31 December 2023 and 2022, the Group has monetary assets and liabilities in foreign currencies as follows:

	2023		2022		
	Mata uang asing/ Foreign currency	Setara US\$/ Equivalent in US\$	Mata uang asing/ Foreign currency	Setara US\$/ Equivalent in US\$	
Aset moneter					Monetary assets
Kas dan setara kas	Rp 1,557,299,228,716	100,671,361	1,659,211,448,334	106,144,043	Cash and cash equivalents
	CNY 1,265,664	172,248	103,138,830	14,786,700	
	MYR 19,970	4,283	-	-	
Piutang usaha	Rp 1,020,635,239,167	66,104,994	931,449,337,340	59,211,023	Trade receivables
Piutang lain-lain					Other receivables
- pihak ketiga	Rp 23,919,543,790	1,549,658	52,435,030,091	3,359,534	third parties -
- pihak berelasi	Rp -	-	91,409,648	5,857	related parties -
Aset lain-lain	Rp 3,799,163,895	244,917	5,867,912,810	376,005	Other assets
Jumlah aset moneter		168,747,461		183,883,162	Total monetary assets
Liabilitas moneter					Monetary liabilities
Utang usaha					Trade payables
- pihak ketiga	Rp (3,436,628,627,155) (	222,757,192) (	783,672,554,024) (	49,954,913)	third parties -
	CNY (89,620,950) (	12,553,502) (	29,787,651) (	4,262,902)	
	EUR (7,624) (	8,366) (	7,624) (	7,186)	
	AUD -	-	224) (	150)	
- pihak berelasi	Rp (51,636,123,420) (	3,328,786) (	57,564,666,340) (	3,688,624)	related parties -
Utang lain-lain - pihak ketiga	Rp -	-	682,509,768,740) (	43,733,806)	Other payables - third parties
Beban yang masih harus dibayar	Rp (1,012,968,683,712) (	65,305,808) (	433,081,191,666) (	27,750,521)	Accrued expenses
	CNY (389,306) (	54,502)	-	-	
	AUD (37,500) (	25,349)	-	-	
	SGD (2,645) (	1,991)	-	-	
Pinjaman	Rp (424,942,689,590) (	27,394,449) (	188,497,463,021) (	12,063,599)	Borrowings
Liabilitas sewa	Rp (33,356,185,391) (	2,150,453) (	9,695,560,977) (	624,244)	Lease liabilities
Liabilitas imbalan pasca-kerja	Rp (25,914,769,918) (	1,672,645) (	12,145,842,848) (	774,950)	Post-employment benefits liability
Provisi rehabilitasi, reklamasi dan penutupan tambang	Rp (103,842,008,265) (	6,694,302) (	94,712,461,078) (	6,068,977)	Provision for rehabilitation, reclamation and mine closure
Jumlah liabilitas moneter		(341,947,345)		(148,929,872)	Total monetary liabilities
(Liabilitas)/aset moneter bersih dalam mata uang asing		(173,199,884)		34,953,290	Net monetary (liabilities)/ assets in foreign currency

Apabila aset dan liabilitas dalam mata uang selain Dolar AS pada tanggal 31 Desember 2023 dijabarkan dengan menggunakan kurs yang berlaku pada tanggal penyelesaian laporan keuangan konsolidasian ini, liabilitas moneter neto akan turun sekitar US\$2.795.583.

If assets and liabilities in currencies other than US Dollars as at 31 December 2023 are translated using the exchange rate as at the date of completion of these consolidated financial statements, the total net monetary liabilities will increase by approximately US\$2,795,583.

Ekshibit E/144

Exhibit E/144

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2023 AND 2022
(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)**

34. ASET DAN LIABILITAS KEUANGAN

Pada tanggal 31 Desember 2023, Grup mengklasifikasikan kas dan setara kas, piutang usaha, piutang lain-lain dan aset lain-lain sebesar US\$411.363.232 sebagai aset keuangan yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi (2022: US\$357.193.052).

Pada tanggal 31 Desember 2023, Grup mengklasifikasikan utang usaha, utang lain-lain, beban yang masih harus dibayar, pinjaman dan liabilitas sewa sebesar US\$842.294.586 sebagai liabilitas keuangan yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi (2022: US\$759.382.490).

34. FINANCIAL ASSETS AND LIABILITIES

As at 31 December 2023, the Group classified its cash and cash equivalents, trade receivables, other receivables and other assets amounting to US\$411,363,232 as financial assets at amortized cost (2022: US\$357,193,052).

As at 31 December 2023, the Group classified its trade payables, other payables, accrued expenses, borrowings and lease liabilities amounting to US\$842,294,586 as financial liabilities carried at amortized cost (2022: US\$759,382,490).

35. LABA PER SAHAM

35. EARNINGS PER SHARE

	<u>2023</u>	<u>2022</u>	
Laba konsolidasian tahun berjalan yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk	6,928,852	21,664,301	Consolidated profit for the year attributable to the owners of the parent entity
Rata-rata tertimbang jumlah saham biasa yang beredar	<u>104,562,503,263</u>	<u>53,768,437,056</u>	Weighted average number of ordinary shares outstanding
Laba per saham dasar dan dilusian	<u>0.00007</u>	<u>0.00040</u>	Basic and diluted earnings per share
Perusahaan tidak memiliki instrumen berpotensi saham biasa yang bersifat dilutif sehingga laba per saham dasar sama dengan laba per saham dilusian.			The Company does not have dilutive potential ordinary shares so that the basic earnings per share is the same as the diluted earnings per share.

36. PROVISI REHABILITASI, REKLAMASI DAN PENUTUPAN TAMBANG

36. PROVISION FOR REHABILITATION, RECLAMATION AND MINE CLOSURE

	<u>2023</u>	<u>2022</u>	
Saldo awal	6,068,977	-	Beginning balance
Kombinasi bisnis (Catatan 4)	-	5,846,368	Business combinations (Note 4)
Penambahan	247,877	434,787	Additions
Akresi (Catatan 27)	347,061	328,258	Accretion (Note 27)
Perubahan selisih kurs	<u>30,387</u>	<u>(540,436)</u>	Foreign exchange difference
Jumlah	<u>6,694,302</u>	<u>6,068,977</u>	Total

Ekshibit E/145

Exhibit E/145

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2023 DAN 2022

(Disajikan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**36. PROVISI REHABILITASI, REKLAMASI DAN
PENUTUPAN TAMBANG (Lanjutan)**

Penambahan provisi untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 dikapitalisasikan ke properti pertambangan dan aset takberwujud.

Provisi rehabilitasi, reklamasi dan penutupan tambang merupakan provisi yang dibuat oleh Grup untuk memenuhi Peraturan Menteri Lingkungan Hidup dan Kehutanan No. P.59/MENLHK/SETJEN/KUM.1/10/2019 dan PP No. 78 (Catatan 3) untuk rehabilitasi daerah aliran sungai, aktivitas reklamasi dan penutupan tambang.

Manajemen berkeyakinan bahwa keseluruhan provisi rehabilitasi, reklamasi dan penutupan tambang pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 telah cukup untuk memenuhi kewajiban sebagaimana yang diatur pada Peraturan Menteri Lingkungan Hidup dan Kehutanan di atas.

**37. PERJANJIAN PENTING, IKATAN DAN
KONTINJENSI**

a. Perjanjian penting

SCM, sebagai produsen nikel, mengadakan sejumlah perjanjian penambangan nikel. Berdasarkan perjanjian-perjanjian tersebut, SCM diharuskan membayar biaya sewa dan biaya jasa kepada kontraktor, dihitung secara bulanan, berdasarkan rumus yang meliputi jumlah bijih nikel yang diangkut dan *overburden* yang ditambang dan diangkut. Kontraktor akan menyediakan sarana, mesin, perlengkapan, dan barang-barang lain yang diperlukan dan dalam kondisi tertentu dapat menggunakan peralatan SCM sendiri untuk melakukan jasa penambangan dan transportasi, dan diharuskan memenuhi persyaratan minimum produksi tertentu.

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2023 AND 2022

(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

**36. PROVISION FOR REHABILITATION, RECLAMATION
AND MINE CLOSURE (Continued)**

The additions of provision for the years ended 31 December 2023 and 2022 were capitalized to mining properties and intangible assets.

Provision for mine rehabilitation, reclamation and closure represents the provision set up by the Group to comply with the Ministerial Regulation of Environment and Forestry No. P.59/MENLHK/SETJEN/KUM.1/10/2019 and GR No. 78 (Note 3) for rehabilitation of the watershed area, reclamation and post-mining activities.

Management believes that the provision for mine rehabilitation, reclamation and closure as at 31 December 2023 and 2022 are sufficient to meet the obligations as stipulated in the Minister of Environment and Forestry Regulation.

**37. SIGNIFICANT AGREEMENTS, COMMITMENTS AND
CONTINGENCIES**

a. Significant agreements

SCM, as a nickel producer, has entered into a number of nickel mining agreements. Under the agreements, SCM is required to pay contractors a rental fee and a service fee, calculated on a monthly basis, based on a formula which includes the amount of nickel ore transported and overburden mined and transported. The contractors will provide the equipment, machineries, appliances and other supplies necessary and also in some instances may use SCM's own equipment for performing the mining and transportation services and are required to meet certain minimum production requirements.

Ekshibit E/146

Exhibit E/146

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2023 DAN 2022

(Disajikan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2023 AND 2022

(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

37. PERJANJIAN PENTING, IKATAN DAN KONTINJENSI (Lanjutan)

37. SIGNIFICANT AGREEMENTS, COMMITMENTS AND CONTINGENCIES (Continued)

a. Perjanjian penting (Lanjutan)

a. Significant agreements (Continued)

Perusahaan/ Entity	Kontraktor/ Contractor	Tipe perjanjian/ Agreement type	Tanggal perjanjian/ Agreement date	Akhir periode perjanjian/ Agreement period end
SCM	PT Petronesia Benimel	Jasa penambangan nikel/ Nickel mining services work	12 Mei/May 2022	30 September 2025
SCM	PT Uniteda Arkato	Sewa peralatan/ Equipment rental	20 Januari/January 2022	31 Oktober/October 2023*
SCM	PT Bintangdelapan Mineral	Penggunaan jalan hauling bijih nikel/ Usage of nickel ore hauling road	18 Februari/February 2024	17 Agustus/August 2024
		Penggunaan jalan hauling untuk logistik/ Usage of hauling road for logistic access	1 Maret/March 2024	31 Agustus/August 2024
SCM	MMS	Jasa design engineering dan konstruksi pertambangan/ Design engineering and mining construction service	19 Oktober/October 2022	31 Desember/December 2024
SCM	PT Malachite International Mining	Jasa design engineering dan konstruksi pertambangan/ Design engineering and mining construction service	1 Agustus/August 2022	31 Desember/December 2023*
		Jasa pengangkutan bijih nikel/ Nickel Ore Hauling Services	26 Agustus/August 2023	25 Agustus/August 2026
SCM	PT AKR Corporindo Tbk	Pembelian High Speed Diesel (HSD)/ Purchase of High Speed Diesel (HSD)	3 Juli/July 2023	31 Desember/December 2027
SCM	PT Jakarta Anugerah Mandiri	Jasa pengangkutan bijih nikel/ Nickel Ore Hauling Services	4 September 2023	3 September 2026
MTI	PT Batutua Tembaga Raya dan/and PT Batutua Kharisma Permai	Pemasok material/ Material supply	10 Mei/May 2021	Dimulai tidak lebih awal dari 1 September 2022 dan akan berlaku untuk jangka waktu 10 tahun ke depan serta akan diperpanjang secara otomatis setiap 2 tahun/ Since the date not earlier than 1 September 2022 and shall continue in effect for a 10-year term and shall renew automatically on a 2 yearly basis
MTI	PT Batutua Alam Persada	Pengiriman/Shipping	10 Mei/May 2021	Dimulai tidak lebih awal dari 1 September 2022 dan akan berlaku untuk jangka waktu 10 tahun ke depan serta akan diperpanjang secara otomatis setiap 2 tahun/ Since the date not earlier than 1 September 2022 and shall continue in effect for a 10-year term and shall renew automatically on a 2 yearly basis
Perusahaan/ Entity	Pelanggan/ Customer	Tipe perjanjian/ Agreement type	Tanggal perjanjian/ Agreement date	Akhir periode perjanjian/ Agreement period end
MTI	PT QMB New Energy Materials	Pemasok asam dan uap/ Acid and steam supply	30 April 2021	Dimulai 1 Oktober 2022 (tergantung penyesuaian oleh para pihak) dan akan berlaku untuk jangka waktu 10 tahun ke depan/ Since 1 October 2022 (subject to adjustment by the parties) and continue in effect for a 10-year term

*) Dalam proses perpanjangan

*) In the process of extension

Ekshibit E/147

Exhibit E/147

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2023 DAN 2022

(Disajikan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**37. PERJANJIAN PENTING, IKATAN DAN
KONTINJENSI (Lanjutan)**

b. Undang-Undang Pertambangan Indonesia

Pada tanggal 10 Juni 2020, Dewan Perwakilan Rakyat Indonesia mengeluarkan Undang-Undang No. 3 Tahun 2020 sebagai Amendemen atas Undang-Undang No. 4 Tahun 2009 tentang Pertambangan Mineral dan Batubara ("Amendemen").

Perubahan dalam amendemen ini adalah sebagai berikut:

- Peralihan wewenang dari Pemerintah Daerah (gubernur, walikota atau bupati) ke Pemerintah Pusat (Kementerian Energi dan Sumber Daya Mineral ("ESDM")).

Dalam hal ini, Pemerintah Pusat masih memiliki kekuasaan untuk mendelegasikan sejumlah wewenang kepada Pemerintah Daerah.

Peralihan ini akan efektif paling cepat diantara (i) enam bulan sejak tanggal berlakunya Amendemen; dan (ii) penerbitan peraturan pelaksanaan.

- Terdapat 9 (sembilan) jenis izin pertambangan dalam Amendemen:
 - a. Izin Usaha Pertambangan ("IUP");
 - b. Izin Usaha Pertambangan Khusus ("IUPK");
 - c. IUPK sebagai Kelanjutan Operasi Kontrak Karya ("KK") dan Perjanjian Karya Pengusahaan Pertambangan Batubara ("PKP2B");
 - d. Izin Pertambangan Rakyat ("IPR");
 - e. Surat Izin Penambangan Batuan ("SIPB");
 - f. Izin Penugasan untuk pertambangan mineral radioaktif;
 - g. Izin Pengangkutan dan Penjualan;
 - h. Izin Usaha Jasa Pertambangan ("IUJP"); dan
 - i. Izin Usaha Pertambangan untuk Penjualan.

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2023 AND 2022

(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

**37. SIGNIFICANT AGREEMENTS, COMMITMENTS AND
CONTINGENCIES (Continued)**

b. Indonesian Mining Law

On 10 June 2020, the House of Representative of Indonesia has issued Law No. 3 Year 2020 regarding the Amendment of Law No. 4 Year 2009 on Mineral and Coal Mining (the "Amendment").

The changes of the amendment are as follows:

- *Transfer of authority from Local Government (i.e. the governor, mayor or regent) to Central Government (i.e. the Ministry of Energy and Mineral Resources ("MEMR")).*

In this case, Central Government will still have the power to delegate a certain amount of authority to Local Government.

Its effective power at the earliest of: (i) six months as of the enactment date of the Amendment; and (ii) the issuance of the implementing regulations.

- *There will be 9 (nine) types of mining licenses in the Amendment:*
 - a. *Mining Business Licenses ("IUP");*
 - b. *Special Mining Business Licenses ("IUPK");*
 - c. *IUPK for Continuation of Operations of Contracts of Work ("CoW") and Coal Mining Concession Agreements ("PKP2B");*
 - d. *Community Mining Licenses;*
 - e. *Licenses for Rock Mining;*
 - f. *Assignment Licenses for the mining of radioactive minerals;*
 - g. *Licenses for Transport and Sale;*
 - h. *Mining Services Business Licenses; and*
 - i. *Mining Business Licenses for Sales.*

Ekshibit E/148

Exhibit E/148

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2023 DAN 2022

(Disajikan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**37. PERJANJIAN PENTING, IKATAN DAN
KONTINJENSI (Lanjutan)**

**b. Undang-Undang Pertambangan Indonesia
(Lanjutan)**

Perubahan dalam amendemen ini adalah sebagai berikut: (Lanjutan)

- Terdapat 9 (sembilan) jenis izin pertambangan dalam Amendemen: (Lanjutan)

IUP Eksplorasi dan IUP Operasi Produksi tidak akan lagi diperlakukan secara terpisah. Satu IUP akan mencakup tahap eksplorasi sampai dengan tahap operasi produksi. Jangka waktu berlakunya izin pertambangan untuk logam, non-logam, batu dan batubara tetap tidak berubah. Penyesuaian atas izin usaha pertambangan yang sudah ada dengan ketentuan baru dalam Amendemen dapat dipenuhi dalam jangka waktu dua tahun dari tanggal berlakunya Amendemen tersebut.

Amendemen tersebut memberikan jangka waktu selama 30 (tiga puluh) tahun bagi pemegang IUP yang kegiatan pertambangannya terintegrasi dengan kegiatan pengolahan/pemurnian dan dijamin memperoleh perpanjangan selama 10 (sepuluh) tahun setiap kali perpanjangan apabila memenuhi persyaratan dalam peraturan yang berlaku.

Perubahan dalam Amendemen ini juga mencakup penyesuaian atas IUP Operasi Produksi khusus untuk pengolahan dan pemurnian menjadi Izin Usaha Industri ("IUI") yang harus dilakukan dalam waktu satu tahun sejak berlakunya Amendemen. Perusahaan hanya perlu mendapatkan IUI untuk melaksanakan bisnis pengolahan dan pemurnian.

- Jaminan perpanjangan untuk KK dan PKP2B menjadi IUPK sebagai Kelanjutan Operasi KK/ PKP2B

Pemegang KK/ PKP2B yang belum mendapatkan perpanjangan dijamin mendapatkan dua kali perpanjangan dalam bentuk IUPK sebagai Kelanjutan Operasi KK/ PKP2B masing-masing untuk jangka waktu paling lama 10 (sepuluh) tahun. Bagi pemegang KK/ PKP2B yang telah memperoleh perpanjangan pertama dijamin akan mendapatkan perpanjangan kedua.

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2023 AND 2022

(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

**37. SIGNIFICANT AGREEMENTS, COMMITMENTS AND
CONTINGENCIES (Continued)**

b. Indonesian Mining Law (Continued)

The changes of the amendment are as follows: (Continued)

- *There will be 9 (nine) types of mining licenses in the Amendment: (Continued)*

IUP Exploration and IUP Operation Production will no longer be treated separately. A single IUP will cover the exploration stage up to the operation production stage. The validity period for mining licenses for metals, nonmetals, rock and coal remains unchanged. Adjustments of existing mining business licenses with the new provisions under the Amendment can be fulfilled within two years of the enactment of the Amendment.

The amendment gives a validity period of 30 (thirty) years for IUP holders whose mining activities are integrated with processing and refinery activities and guaranteed to get an extension of 10 (ten) years for each extension as long as the requirements under the prevailing regulations are satisfied.

The changes of the Amendment also cover the adjustment of IUP Operation Production specifically for processing and refinery to become an Industrial Business License ("IUI") and must be carried out within a year of the enactment of the Amendment. A company will only need to obtain IUI to conduct its processing and refinery business.

- *Guarantee extension CoW and PKP2B in the form of IUPK for Continuation of Operations of CoW and PKP2B*

The holders of CoW and PKP2B which have not obtained an extension will be guaranteed to get a two-time extension in the form of IUPK for Continuation of Operations of CoW and PKP2B for a maximum period of 10 (ten) years each. For those CoW and PKP2B holders that have already obtained their first extension, they will be guaranteed to get a second extension.

Ekshibit E/149

Exhibit E/149

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2023 DAN 2022

(Disajikan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**37. PERJANJIAN PENTING, IKATAN DAN
KONTINJENSI (Lanjutan)**

**b. Undang-Undang Pertambangan Indonesia
(Lanjutan)**

Perubahan dalam amendemen ini adalah sebagai berikut: (Lanjutan)

- Jaminan perpanjangan untuk KK dan PKP2B menjadi IUPK sebagai Kelanjutan Operasi KK/ PKP2B (Lanjutan)

Wilayah pertambangan yang ditentukan dalam IUPK sebagai Kelanjutan Operasi KK/ PKP2B akan merujuk pada rencana pengembangan yang disetujui oleh ESDM.

- Peralihan atas kepemilikan IUP/ IUPK dan saham dalam perusahaan tambang

Peralihan atas IUP/ IUPK kepada pihak ketiga non-afiliasi diperbolehkan dengan persetujuan dari ESDM dan memenuhi persyaratan sebagai berikut:

- a. Kegiatan eksplorasi telah selesai dilakukan, yang dibuktikan dengan ketersediaan data sumber daya dan cadangan; dan
- b. Semua persyaratan administratif, teknis, lingkungan dan finansial telah terpenuhi.

Segala bentuk peralihan kepemilikan saham di perusahaan tambang non-publik dapat dilakukan atas persetujuan ESDM dan semua persyaratan diatas juga terpenuhi.

- Perubahan penting lainnya
 - a. Amendemen memperbolehkan perusahaan jasa pertambangan untuk melakukan penggalan batubara/mineral.
 - b. Terdapat kewajiban baru bagi pemegang IUP dan IUPK tahap operasi produksi untuk melakukan kegiatan eksplorasi lanjutan setiap tahun dan mengalokasikan anggarannya tanpa pengecualian untuk eksplorasi lanjutan. Untuk menjamin hal ini, pemegang IUP dan IUPK tahap operasi produksi wajib menyediakan dana ketahanan cadangan.

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2023 AND 2022

(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

**37. SIGNIFICANT AGREEMENTS, COMMITMENTS AND
CONTINGENCIES (Continued)**

b. Indonesian Mining Law (Continued)

The changes of the amendment are as follows: (Continued)

- *Guarantee extension CoW and PKP2B in the form of IUPK for Continuation of Operations of CoW and PKP2B (Continued)*

The mining area which will be determined under the IUPK for Continuation of Operations of CoW and PKP2B will refer to development plan approved by the MEMR.

- *Transfer of ownership IUP/ IUPK and shares in mining companies*

Transfer for IUP/ IUPK to a non-affiliated third party is now allowed with prior consent from the MEMR and subject to the fulfilment of the following conditions:

- a. *The exploration phase has been completed, as evidenced by the data on the relevant resources and reserves; and*
- b. *All administrative, technical, environmental and financial requirements have been satisfied.*

Any transfer of shares in a non-public mining company may be carried out with approval from MEMR and also the same conditions above are fulfilled.

- *Other important updates*
 - a. *The Amendment allows mining service companies to undertake coal/mineral getting.*
 - b. *There is a new obligation for IUP and IUPK holders in the production operation stage to carry out exploration annually and to allocate their budget without any exemptions for continued exploration activities. To guarantee this, the IUP and IUPK holders at the production operation stage are required to provide a reserve fund.*

Ekshibit E/150

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2023 DAN 2022

(Disajikan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**37. PERJANJIAN PENTING, IKATAN DAN
KONTINJENSI (Lanjutan)**

**b. Undang-Undang Pertambangan Indonesia
(Lanjutan)**

- Perubahan penting lainnya (Lanjutan)
- c. Pemegang izin berkewajiban untuk menggunakan jalan pertambangan dalam pelaksanaan kegiatan usaha pertambangan. Jalan ini dapat dibangun sendiri atau bekerja sama dengan pemegang izin lainnya atau pihak lain yang telah memenuhi aspek keselamatan pertambangan. Namun, terdapat juga kemungkinan untuk menggunakan jalan umum jika jalan pertambangan tidak tersedia.
- d. Pemegang IUP atau IUPK pada tahap operasi produksi yang sahamnya dimiliki oleh investor asing wajib melakukan divestasi saham secara bertahap untuk mencapai 51% kepemilikan lokal kepada Pemerintah Pusat, Pemerintah Daerah, BUMN/BUMD, dan/atau badan usaha swasta nasional.
- e. Pemegang IUP dan IUPK dilarang untuk menjaminkan IUP atau IUPK, termasuk komoditas tambangnya, kepada pihak lain.

Pada tanggal 2 November 2020, telah diundangkan Undang-Undang No. 11 Tahun 2020 tentang Cipta Kerja ("Undang-Undang Cipta Kerja"). Pada tanggal 30 Desember 2022, Pemerintah mengundangkan Peraturan Pemerintah Pengganti Undang-Undang No. 2 Tahun 2022 tentang Cipta Kerja ("Perppu 2/2022") yang mencabut Undang-Undang Cipta Kerja. Pada tanggal 31 Maret 2023 Pemerintah mengundangkan Undang-Undang No. 6 Tahun 2023 tentang Penetapan Pemerintah Pengganti Undang-Undang No. 2 Tahun 2022 tentang Cipta Kerja menjadi Undang-Undang ("UU 6/2023"). Perppu 2/2022 mengubah beberapa undang-undang yang berlaku di Indonesia, antara lain, di bidang energi dan sumber daya mineral, kehutanan, penataan ruang, perpajakan, dan ketenagakerjaan. Pada bulan Februari 2021, beberapa peraturan pelaksana atas Undang-Undang Cipta Kerja telah diundangkan oleh Pemerintah yang oleh Perppu 2/2022 dinyatakan masih berlaku selama tidak bertentangan dengan Perppu 2/2022.

Berdasarkan hasil evaluasi manajemen, tidak terdapat dampak keuangan signifikan atas amandemen Undang-Undang Pertambangan Indonesia ini.

Exhibit E/150

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2023 AND 2022

(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

**37. SIGNIFICANT AGREEMENTS, COMMITMENTS AND
CONTINGENCIES (Continued)**

b. Indonesian Mining Law (Continued)

- Other important updates (Continued)
- c. The license holders are obliged to use a hauling road for their mining activities. This road may be built by the mining companies or in cooperation with either other license holders or other parties after fulfillment of certain safety mining requirements. However, there is also possibility of the parties using public roads if a dedicated hauling road is not available.
- d. The IUP or IUPK holders in operation production stage whose are owned by foreign investor will be obligate to divest in stages to achieve 51% local ownership to Central Government, Local Government, state/regional owned enterprises, and/or national private entities.
- e. IUP or IUPK holder is prohibited from encumbering their IUP or IUPK, as well as their mining commodities, as securities to other parties.

On 2 November 2020, Law No. 11 of 2020 on Job Creation (the "Job Creation Law") has been promulgated. On 30 December 2022, the Government issued the Government Regulation in Lieu of Law No. 2 of 2022 on Job Creation ("Perppu 2/2022") which revokes the Job Creation Law. On 31 March 2023 the Government issued Law No. 6 of 2023 on the Enactment of the Government Regulation in Lieu of Law No. 2 of 2022 on Job Creation into Law ("Law No. 6/2023"). Perppu 2/2022 amends several existing laws in Indonesia among others, in the fields of energy and mineral resources, forestry, spatial planning, taxation, and manpower. In February 2021, the various implementing regulations of the Job Creation Law have been issued by the Government which pursuant to the Perppu 2/2022 are declared to remain valid as long as they do not conflict with the Perppu 2/2022.

Based on management's evaluation, there is no significant financial impact for this amendment of Indonesian Mining Law.

Ekshibit E/151

Exhibit E/151

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2023 DAN 2022

(Disajikan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2023 AND 2022

(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

**38. JAMINAN REKLAMASI DAN PENUTUPAN
TAMBANG**

Pada tanggal 20 Desember 2010, Pemerintah Indonesia mengeluarkan peraturan implementasi atas Undang-Undang Mineral No. 4 Tahun 2009 tentang Pertambangan Mineral dan Batubara sebagaimana terakhir diubah oleh Perppu 2/2022, yaitu Peraturan Pemerintah No. 78 Tahun 2010 yang mengatur aktivitas reklamasi dan pascatambang untuk pemegang IUP-Eksplorasi dan IUP-Operasi Produksi. Pada tanggal 9 September 2021, Pemerintah Indonesia mengeluarkan Peraturan Pemerintah No. 96 tahun 2021 tentang Pelaksanaan Kegiatan Usaha Pertambangan Mineral dan Batubara yang juga mengatur mengenai aktivitas reklamasi dan pascatambang.

Pemegang IUP-Eksplorasi, ketentuannya antara lain, harus memuat rencana reklamasi di dalam rencana kerja dan anggaran biaya eksplorasinya dan menyediakan jaminan reklamasi berupa deposito berjangka yang ditempatkan pada bank pemerintah.

Pemegang IUP-Operasi Produksi, ketentuannya antara lain, harus menyiapkan (1) rencana reklamasi lima tahunan; (2) rencana pascatambang; (3) menyediakan jaminan reklamasi yang dapat berupa rekening bersama atau deposito berjangka yang ditempatkan pada bank pemerintah, bank garansi, atau cadangan akuntansi (bila memenuhi persyaratan); dan (4) menyediakan jaminan pascatambang berupa deposito berjangka yang ditempatkan di bank pemerintah.

Penempatan jaminan reklamasi dan jaminan pascatambang tidak menghilangkan kewajiban pemegang IUP dari ketentuan untuk melaksanakan aktivitas reklamasi dan pascatambang.

38. RECLAMATION GUARANTEES AND MINE CLOSURE

On 20 December 2010, the Government of Indonesia released an implementing regulation for Mining Law No. 4 of 2009 regarding Mineral and Coal Mining as lastly amended by Perppu 2/2022, i.e. Government Regulation No. 78 of 2010 that deals with reclamation and post-mining activities for both IUP-Exploration and IUP-Production Operation holders. On 9 September 2021, the Government of Indonesia issued the Governmental Regulation No. 96 of 2021 on the Implementation of Mineral and Coal Mining Business Activities which also deals with reclamation and post-mining activities.

An IUP-Exploration holder, among other requirements, must include a reclamation plan in its exploration work plan and budget and provide a reclamation guarantee in the form of a time deposit placed at a state-owned bank.

An IUP-Production Operation holder, among other requirements, must (1) prepare a five-year reclamation plan; (2) prepare a post-mining plan; (3) provide a reclamation guarantee which may be in the form of a joint account or time deposit placed at a state-owned bank, a bank guarantee, or an accounting provision (if it meets the requirements); and (4) provide a post-mine guarantee in the form of a time deposit at a state-owned bank.

The requirement to provide a reclamation guarantee and a post-mining guarantee does not release the IUP holder from the requirement to perform reclamation and post-mining activities.

Ekshibit E/152

Exhibit E/152

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2023 DAN 2022

(Disajikan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2023 AND 2022

(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

**38. JAMINAN REKLAMASI DAN PENUTUPAN
TAMBANG (Lanjutan)**

Pada tanggal 3 Mei 2018, Kementerian Energi dan Sumber Daya Mineral ("KESDM") mengeluarkan Peraturan Menteri No. 26/2018 ("Permen ESDM 26/2018") mengenai prinsip pertambangan dan pengawasan yang tepat dalam aktivitas pertambangan mineral dan batubara, dan pada tanggal 7 Mei 2018, KESDM mengeluarkan Keputusan Menteri No. 1827 K/30/MEM/2018 ("Kepmen ESDM 1827/2018") mengenai pedoman untuk teknik dan prinsip pertambangan yang tepat. Pada tanggal peraturan ini berlaku efektif, Peraturan Menteri No. 07/2014 mengenai reklamasi dan pascatambang pada kegiatan usaha pertambangan mineral dan batubara dicabut dan tidak berlaku lagi.

Dari waktu ke waktu, ABP dan SCM dapat melakukan peninjauan atau revisi terhadap rencana-rencana yang telah ada, termasuk diantaranya adalah rencana reklamasi dan pascatambang sesuai ketentuan yang berlaku.

Kepmen ESDM 1827/2018 menetapkan bahwa suatu perusahaan disyaratkan untuk menyediakan jaminan untuk reklamasi tambang dan pascatambang yang dapat berupa deposito berjangka, jaminan bank, rekening bersama, atau cadangan akuntansi yang jangka waktunya sesuai dengan jadwal reklamasi.

**38. RECLAMATION GUARANTEES AND MINE CLOSURE
(Continued)**

On 3 May 2018, the Ministry of Energy and Mineral Resources ("MoEMR") issued Ministerial Regulation No. 26/2018 ("Permen ESDM 26/2018") regarding proper mining principles and supervision in mineral and coal mining activities, and on 7 May 2018, the MoEMR issued Ministerial Decree No. 1827 K/30/MEM/2018 ("Kepmen ESDM 1827/2018") regarding guidelines for proper mining techniques and principles. As of the effective date of these regulations, Ministerial Regulation No. 07/2014 regarding mine reclamation and post-mining activities in mineral and coal mining activities was revoked and is no longer valid.

From time to time, ABP and SCM can review or revise existing plans, including reclamation and post-mining plans in accordance with the applicable regulations.

Kepmen ESDM 1827/2018 states that a company is required to provide mine reclamation and post-mining guarantees which may be in the form of a time deposit, bank guarantee or accounting reserve, all of which have a duration corresponding to the reclamation schedule.

Perusahaan/ Entity	Surat Keputusan/Decree		Periode/ Period	Jumlah penempatan (dalam Rp)/ Placed amount (in Rp)		Bentuk/Form
	Nomor/ Number	Tanggal/ Date		2023	2022	
ABP	B-347/MB.07/ DJB.T.2022	24 Januari/ January 2022	2021-2025	523,730,000	523,730,000	Deposito berjangka/ Time deposits
SCM	1175/30/DJB/2017	5 Juni/June 2017	2016-2018	265,580,000	265,580,000	Deposito berjangka/ Time deposits
	294/37.06/DJB/ 2018	8 Februari/ February 2018	2018-2022	7,470,291,400	7,470,291,400	Bank garansi/ Bank guarantees

Tabel di bawah ini menunjukkan jaminan pascatambang yang diwajibkan dan ditempatkan oleh Grup pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 adalah sebagai berikut:

The below table sets out post-mining guarantees that are required and have been placed by the Group as at 31 December 2023 and 2022:

Perusahaan/ Entity	Surat Keputusan/Decree		Periode/ Period	Jumlah penempatan (dalam Rp)/ Placed amount (in Rp)		Bentuk/Form
	Nomor/ Number	Tanggal/ Date		2023	2022	
ABP	B-347/MB.07/ DJB.T.2022	24 Januari/ January 2022	2022-2024	483,784,800	302,365,500	Deposito berjangka/ Time deposits
SCM	B-291/MB.07/ DJB.T/2022	21 Januari/ January 2022	2021-2032	728,493,175	-	Deposito berjangka/ Time deposits

Ekshibit E/153

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)**

**39. INSTRUMEN KEUANGAN DAN MANAJEMEN
RISIKO KEUANGAN**

Risiko utama yang timbul dari instrumen keuangan Grup adalah risiko kredit, risiko likuiditas, risiko mata uang asing, risiko komoditi, risiko tingkat suku bunga dan estimasi nilai wajar instrumen keuangan. Kepentingan untuk mengelola risiko ini telah meningkat secara signifikan dengan mempertimbangkan perubahan dan volatilitas pasar keuangan baik di Indonesia maupun internasional. Manajemen Grup menelaah dan menyetujui kebijakan untuk mengelola risiko- risiko yang dirangkum di bawah ini.

Berikut adalah ringkasan dari tujuan dan kebijakan dari manajemen risiko keuangan Grup:

a. Risiko kredit

Risiko kredit adalah salah satu risiko dimana salah satu pihak atas instrumen keuangan akan gagal memenuhi liabilitasnya dan menyebabkan pihak lain mengalami kerugian keuangan.

Grup memiliki risiko kredit yang terutama berasal dari kas di bank, deposito berjangka, piutang usaha, piutang lain-lain dan aset lain-lain.

Grup meminimalisir risiko kredit mengingat Grup memiliki kebijakan yang jelas dalam pemilihan pelanggan dan simpanan pada bank dengan menempatkan dana Grup hanya pada bank dengan reputasi baik.

Manajemen yakin terhadap kemampuan untuk mengendalikan dan menjaga eksposur risiko kredit pada tingkat yang minimal. Eksposur maksimum risiko kredit pada tanggal 31 Desember 2023 adalah US\$411.328.769 (2022: US\$357.172.423).

b. Risiko likuiditas

Risiko likuiditas adalah risiko bahwa Grup akan mengalami kesulitan dalam memenuhi liabilitas keuangan karena kekurangan dana.

Grup memonitor kebutuhan likuiditas dengan memonitor jadwal pembayaran utang atas liabilitas keuangan, terutama utang pihak ketiga dan memonitor arus kas keluar sehubungan dengan aktivitas operasional setiap hari. Manajemen juga secara terus-menerus menilai kondisi pasar keuangan untuk melihat peluang mendapatkan sumber pendanaan yang optimal.

Exhibit E/153

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2023 AND 2022**

(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

**39. FINANCIAL INSTRUMENTS AND FINANCIAL RISK
MANAGEMENT**

The main risks arising from the Group's financial instruments are credit risk, liquidity risk, currency risk, commodities risk, interest rate risk and fair value estimation of financial instruments. Interest to manage this risk has significantly increased by considering the changes and volatility in financial markets both in Indonesia and international. The Group's management reviews and approves policies for managing risks as summarized below.

The followings are summary of objectives and policies of the Group's financial risk management:

a. Credit risk

Credit risk is the risk where one of the parties on financial instrument will fail to meet its obligations, leading to a financial loss.

The Group faced the credit risk mainly derived from cash in banks, time deposits, trade receivables, other receivables and other assets.

The Group minimizes credit risk since the Group has clear policies on the selection of customers and deposits with banks by placing their funds only in banks with good reputation.

Management is confident in its ability to control and sustain minimal exposure of credit risk. The maximum credit risk exposure as at 31 December 2023 is US\$411,328,769 (2022: US\$357,172,423).

b. Liquidity risk

Liquidity risk is the risk that the Group will encounter difficulty in meeting financial obligations due to shortage of funds.

The Group monitors their liquidity needs by closely monitoring debt servicing payment schedule for financial liabilities, particularly the third party loans, and their cash outflows due to day-to-day operations. Management also continuously assesses conditions in the financial markets for opportunities to obtain optimal funding sources.

Ekshibit E/154

Exhibit E/154

PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN

31 DESEMBER 2023 DAN 2022

(Disajikan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS

31 DECEMBER 2023 AND 2022

(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

39. INSTRUMEN KEUANGAN DAN MANAJEMEN
RISIKO KEUANGAN (Lanjutan)

39. FINANCIAL INSTRUMENTS AND FINANCIAL RISK
MANAGEMENT (Continued)

b. Risiko likuiditas (Lanjutan)

b. Liquidity risk (Continued)

Tabel dibawah ini menganalisa liabilitas keuangan Grup pada tanggal pelaporan berdasarkan kelompok jatuh temponya dari sisa periode hingga tanggal jatuh tempo kontraktual. Jumlah yang diungkapkan dalam tabel ini adalah nilai arus kas kontraktual yang tidak terdiskonto termasuk estimasi pembayaran bunga:

The table below analyzes the Group's financial liabilities at the reporting date into relevant maturity groupings based on the remaining period to the contractual maturity date. The amounts disclosed in the table represent contractual undiscounted cash flows including estimated interest payments:

	Jumlah tercatat/ Carrying amount	Arus kas kontraktual/ Contractual cash flows	Sampai dengan satu tahun/ Until one year	Lebih dari satu tahun dan kurang dari lima tahun/ More than one year and not later than five years	
2023					2023
Utang usaha	262,169,726	262,169,726	262,169,726	-	Trade payables
Beban yang masih harus dibayar	87,732,751	87,732,751	87,732,751	-	Accrued expenses
Liabilitas sewa	6,222,084	7,060,299	2,879,137	4,181,162	Lease liabilities
Pinjaman	486,170,025	658,968,824	40,093,112	618,875,712	Borrowings
Jumlah	842,294,586	1,015,931,600	392,874,726	623,056,874	Total
2022					2022
Utang usaha	66,058,946	66,058,946	66,058,946	-	Trade payables
Utang lain-lain	43,733,806	43,733,806	43,733,806	-	Other payables
Beban yang masih harus dibayar	34,276,651	34,276,651	32,193,318	2,083,333	Accrued expenses
Liabilitas sewa	5,018,919	5,730,599	2,241,531	3,489,068	Lease liabilities
Pinjaman	610,294,168	794,857,299	62,381,104	732,476,195	Borrowings
Jumlah	759,382,490	944,657,301	206,608,705	738,048,596	Total

c. Risiko mata uang asing

c. Currency risk

Risiko mata uang asing adalah risiko di mana nilai wajar atau arus kas masa datang dari suatu instrumen keuangan akan berfluktuasi akibat perubahan nilai tukar mata uang asing.

Currency risk is the risk that the fair value or future cash flows of a financial instrument will fluctuate due to changes in foreign currency exchange rates.

Grup mengelola risiko mata uang asing dengan menyesuaikan antara penerimaan dan pembayaran dalam mata uang yang sama dan melakukan pengawasan secara berkala terhadap fluktuasi pertukaran nilai mata uang asing.

The Group manages the currency risk by matching receipts and payments in the same currency and through regular monitoring related to the exchange rate fluctuation.

Ekshibit E/155

Exhibit E/155

PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN

31 DESEMBER 2023 DAN 2022

(Disajikan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS

31 DECEMBER 2023 AND 2022

(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

39. INSTRUMEN KEUANGAN DAN MANAJEMEN
RISIKO KEUANGAN (Lanjutan)

c. Risiko mata uang asing (Lanjutan)

Tabel berikut menunjukkan sensitivitas atas perubahan yang wajar dari nilai tukar mata uang asing terhadap Dolar AS, dimana semua variabel lain konstan, terhadap laba sebelum pajak untuk tahun yang berakhir 31 Desember 2023 dan 2022. Lima persen (5%) adalah tingkat sensitivitas yang digunakan pada saat pelaporan mata uang asing kepada manajemen kunci secara internal dan merupakan penilaian manajemen yang mungkin terjadi atas nilai tukar.

	Kenaikan/ (penurunan) dalam persentase/ Increase/(decrease) in percentage		Efek terhadap laba sebelum pajak/ Effect on profit before tax		
			2023	2022	
Rp	5%		7,653,938 (	1,163,658)	Rp
	(5%)	(	8,459,616)	1,286,149	
CNY	5%		592,179 (	501,133)	CNY
	(5%)	(	654,513)	553,884	
AUD	5%		1,207	7	AUD
	(5%)	(	1,334)	8)	
SGD	5%		95	342	SGD
	(5%)	(	105)	378)	
EUR	5%		398	342	EUR
	(5%)	(	440)	378)	
MYR	5%		204)	-	MYR
	(5%)	(	225	-	

Dampak dari perubahan nilai tukar Dolar AS untuk mata uang lainnya terutama perubahan nilai aset dan liabilitas moneter dalam mata uang asing dapat dilihat di Catatan 33.

d. Risiko komoditi

Fokus utama Grup adalah pertambangan dan produksi nikel. Harga pasar dari komoditi ini dapat selalu berfluktuasi. Fluktuasi tersebut ditimbulkan oleh berbagai faktor di luar kendali Grup seperti: posisi-posisi spekulatif yang diambil oleh para investor, perubahan dalam permintaan dan penawaran komoditi, penjualan aktual maupun harapan penjualan komoditi oleh Bank Sentral dan *International Monetary Fund*, serta peristiwa-peristiwa ekonomi global maupun regional. Keberlanjutan perubahan harga komoditi yang terus menerus dapat mempengaruhi kemampuan Grup untuk mengevaluasi kelayakan usaha proyek-proyek permodalan baru atau kelanjutan kegiatan operasional yang ada, atau membuat keputusan-keputusan strategis jangka panjang lainnya.

Dalam memitigasi risiko ini, Grup melakukan analisis atas harga jual nikel berdasarkan harga pasar.

39. FINANCIAL INSTRUMENTS AND FINANCIAL RISK
MANAGEMENT (Continued)

c. Currency risk (Continued)

The following table demonstrates the sensitivity to a reasonably possible change in foreign currencies' exchange rate against US Dollars with all other variables held constant, to the profit before tax for the years ended 31 December 2023 and 2022. Five percent (5%) is the sensitivity rate used when reporting foreign currency risk internally to key management personnel and represents management assessment of a reasonably possible change in foreign exchange rates.

The impact of the above change in exchange rate of US Dollars to other currencies is mainly the result of change in the value of foreign currencies denominated monetary assets and liabilities refer to Note 33.

d. Commodities risk

The Group's main focus is nickel mining and production. The market prices for these commodities can fluctuate. This fluctuation is caused by numerous factors beyond the Group's control such as: speculative positions taken by investors, changes in the demand and supply for commodities, actual or expected sales by central banks and the International Monetary Fund, global or regional economic events. A sustained period of commodities price volatility may adversely affect the Group's ability to evaluate the feasibility of undertaking new capital projects or continuing existing operations or to make other long-term strategic decisions.

In mitigating this risk, the Group conducts an analysis of the nickel selling price based on the market price.

Ekshibit E/156

Exhibit E/156

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2023 DAN 2022

(Disajikan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**39. INSTRUMEN KEUANGAN DAN MANAJEMEN
RISIKO KEUANGAN (Lanjutan)**

e. Risiko tingkat suku bunga

Risiko tingkat suku bunga Grup terutama timbul dari pinjaman. Pinjaman yang diterbitkan dengan tingkat bunga mengambang mengekspos Grup terhadap risiko suku bunga arus kas dan pinjaman dengan tingkat suku bunga tetap mengekspos Grup terhadap risiko nilai wajar suku bunga.

Kebijakan Grup adalah mengelola risiko arus kas dari suku bunga dengan melakukan pembiayaan pinjaman dengan suku bunga yang lebih rendah.

Pada tanggal 31 Desember 2023, jika tingkat suku bunga atas pinjaman lebih tinggi/rendah 10 basis poin dan variabel lain dianggap tetap, laba tahun berjalan akan lebih rendah/tinggi sebesar US\$236.928 (2022: US\$154.750).

f. Estimasi nilai wajar instrumen keuangan

Nilai wajar aset dan liabilitas keuangan diestimasi untuk keperluan pengakuan dan pengukuran atau untuk keperluan pengungkapan.

PSAK No. 60, "Instrumen Keuangan: Pengungkapan" mensyaratkan pengungkapan atas pengukuran nilai wajar dengan tingkat hierarki nilai wajar sebagai berikut:

- (a) Harga kuotasian (tidak disesuaikan) dalam pasar aktif untuk aset atau liabilitas yang identik (tingkat 1);
- (b) Input selain harga kuotasian yang termasuk dalam tingkat 1 yang dapat diobservasi untuk aset atau liabilitas, baik secara langsung (misalnya harga) atau secara tidak langsung (misalnya derivasi dari harga) (tingkat 2); dan
- (c) Input untuk aset atau liabilitas yang bukan berdasarkan data pasar yang dapat diobservasi (input yang tidak dapat diobservasi) (tingkat 3).

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2023 AND 2022

(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

**39. FINANCIAL INSTRUMENTS AND FINANCIAL RISK
MANAGEMENT (Continued)**

e. Interest rate risk

The Group's interest rate risk mostly arises from the borrowings. Borrowings issued at floating rates expose the Group to cash flow interest rate risk and borrowings issued at fixed rates expose the Group to fair value interest rate risk.

The Group's policy is to manage its cash flows interest rate risk by refinancing borrowings at a lower interest rate.

As at 31 December 2023, if interest rate on borrowings has been 10 basis points higher/lower with all other variables held constant, profit for the year would have been lower/higher by US\$236,928 (2022: US\$154,750).

f. Fair value estimation of financial instruments

The fair value of financial assets and liabilities must be estimated for recognition and measurement or for disclosure purposes.

SFAS No. 60, "Financial Instruments: Disclosures" requires disclosure of fair value measurements by level of the following fair value measurement hierarchy:

- (a) Quoted prices (unadjusted) in active markets for identical assets or liabilities (level 1);*
- (b) Inputs other than quoted prices included within level 1 that are observable for the asset or liability, either directly (as prices) or indirectly (derived from prices) (level 2); and*
- (c) Inputs for the asset or liability that are not based on observable market data (unobservable inputs) (level 3).*

Ekshibit E/157

Exhibit E/157

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2023 DAN 2022

(Disajikan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**39. INSTRUMEN KEUANGAN DAN MANAJEMEN
RISIKO KEUANGAN (Lanjutan)**

**f. Estimasi nilai wajar instrumen keuangan
(Lanjutan)**

Teknik penilaian tertentu digunakan untuk menentukan nilai instrumen keuangan mencakup:

- (a) Penggunaan harga yang diperoleh dari bursa atau pedagang efek untuk instrumen sejenis; dan
- (b) Teknik lain seperti analisis arus kas yang didiskonto digunakan untuk menentukan nilai instrumen keuangan lainnya.

Perjanjian Fasilitas US\$260.000.000, Perjanjian Fasilitas Rp430.000.000.000, Perjanjian Fasilitas Dukungan Induk US\$60.000.000, Perjanjian Fasilitas Ekspansi Proyek US\$50.000.000, Perjanjian Pinjaman US\$175.000.000, Perjanjian Pinjaman US\$100.000.000 dan perjanjian pinjaman pemegang saham dengan HTAI merupakan liabilitas dengan tingkat bunga mengambang, sehingga nilai tercatat setara dengan nilai wajar.

Nilai tercatat dari aset dan liabilitas keuangan lainnya telah berkisar menunjukkan nilai wajarnya karena memiliki sifat jangka pendek dari instrumen keuangannya.

Untuk tahun-tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022, tidak terdapat pengalihan antar tingkat.

40. MANAJEMEN PERMODALAN

Tujuan Grup ketika mengelola modal adalah untuk memastikan bahwa Grup mempertahankan rasio modal yang sehat untuk mendukung usaha dan memaksimalkan nilai pemegang saham.

Grup secara berkala meninjau dan mengelola struktur permodalan untuk mengoptimalkan penggunaan sumber daya Grup, mempertimbangkan kebutuhan modal masa depan Grup dan proyeksi peluang investasi strategis.

Grup mendapatkan fasilitas kredit dari bank dan pihak berelasi sebagaimana yang telah di jelaskan di Catatan 19 dalam catatan atas laporan keuangan konsolidasian ini.

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2023 AND 2022

(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

**39. FINANCIAL INSTRUMENTS AND FINANCIAL RISK
MANAGEMENT (Continued)**

**f. Fair value estimation of financial
instruments (Continued)**

Specific valuation techniques used to value financial instruments include:

- (a) The use of quoted market prices or dealer quotes for similar instruments; and*
- (b) Other techniques, such as discounted cash flow analysis, are used to determine fair value for the remaining financial instruments.*

The US\$260,000,000 Facility Agreement, Rp430,000,000,000 Facility Agreement, US\$60,000,000 Parent Support Facility Agreement, US\$50,000,000 Project Expansion Facility Agreement, US\$175,000,000 Loan Agreement, US\$100,000,000 Loan Agreement and shareholder loan agreement with HTAI are liabilities with floating interest rates, thus the carrying amount of the financial liabilities approximate their fair values.

The carrying amount of other financial assets and liabilities approximate their fair values due to the short-term nature of the financial instruments.

For the years ended 31 December 2023 and 2022, there were no transfers between levels.

40. CAPITAL MANAGEMENT

The Group's objective when managing capital is to ensure that it maintains healthy capital ratios in order to support its business and maximize shareholder value.

The Group regularly reviews and manages its capital structure to optimize the use of the Group's resources, takes into consideration the future capital requirements of the Group and projected strategic investment opportunities.

The Group has agreed for the credit facility provided by banks and related parties through the credit facility agreements which described in Note 19 of these consolidated statements.

Ekshibit E/158

Exhibit E/158

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2023 AND 2022
(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

40. MANAJEMEN PERMODALAN (Lanjutan)

Rasio utang bersih terhadap ekuitas pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 adalah sebagai berikut:

	2023	2022
Pinjaman (Catatan 19)	486,170,025	610,294,168
Liabilitas sewa (Catatan 18)	6,222,084	5,018,919
Dikurangi:		
Kas dan setara kas (Catatan 5)	(290,213,641)	(280,291,055)
Kas di bank yang dibatasi penggunaannya (Catatan 15)	(-)	(8,843,927)
Utang bersih	202,178,468	326,178,105
Jumlah ekuitas	2,309,487,780	1,559,389,920
Rasio utang bersih terhadap ekuitas	8.75%	20.92%

40. CAPITAL MANAGEMENT (Continued)

Net debt to equity ratio as of 31 December 2023 and 2022 are as follows:

Borrowings (Note 19)	
Lease liabilities (Note 18)	
Less:	
Cash and cash equivalents (Note 5)	
Restricted cash in banks (Note 15)	
Net debt	
Total equity	
Gearing ratio	

41. SEGMENT OPERASI

Berdasarkan informasi keuangan yang digunakan oleh pengambil keputusan operasional dalam mengevaluasi kinerja segmen dan menentukan alokasi sumber daya yang dimilikinya, manajemen mempertimbangkan operasi bisnis dari perspektif jenis bisnis yang terdiri dari pertambangan, manufaktur dan lain-lain. Seluruh transaksi antar segmen telah dieliminasi.

Informasi menurut segmen usaha yang merupakan segmen yang dilaporkan adalah sebagai berikut:

41. OPERATING SEGMENT

Based on the financial information used by the chief operating decision maker in evaluating the performance of segments and in the allocation of resources, management considers the business operation from a business type perspective, which comprises mining, manufacturing and others. All transactions between segments have been eliminated.

The information concerning the business segments that are considered reportable is as follows:

	2023					
	Pertambangan/ Mining	Manufaktur/ Manufacturing	Lainnya/ Others	Eliminasi/ Elimination	Saldo akhir/ Ending balance	
Pendapatan di luar segmen	16,289,896	1,312,036,540	-	-	1,328,326,436	External revenue
Pendapatan antar segmen	67,321,770	-	4,015,289	(71,337,059)	-	Inter-segment revenue
Pendapatan usaha	83,611,666	1,312,036,540	4,015,289	(71,337,059)	1,328,326,436	Revenue
Beban pokok pendapatan	(73,417,487)	(1,236,668,915)	-	59,236,900	(1,250,849,502)	Cost of revenue
Beban penjualan dan pemasaran	-	(1,191,678)	(418)	-	(1,192,096)	Selling and marketing expenses
Beban umum dan administrasi	(9,645,614)	(6,084,644)	17,004,335	4,004,793	(28,729,800)	General and administrative
Pendapatan keuangan	84,601	1,201,623	30,766,296	(26,536,086)	5,516,434	Finance income
Biaya keuangan	(931,851)	(11,843,520)	(33,798,106)	26,536,086	(20,037,391)	Finance costs
(Beban)/manfaat pajak penghasilan	729,618	(827,751)	(979,381)	913,207	(164,307)	Income tax (expense)/benefit
Laba/(rugi) tahun berjalan	176,044	61,528,933	(21,279,338)	(7,119,818)	33,305,821	Profit/(loss) for the year
Penyusutan dan amortisasi	(5,340,745)	(33,961,667)	(559,164)	(10,093,148)	(49,954,724)	Depreciation and amortization
31 Desember 2023						31 December 2023
Aset segmen	440,651,315	1,987,279,794	2,682,850,661	(1,847,705,351)	3,263,076,419	Segment assets
Liabilitas segmen	119,329,439	809,927,552	236,687,003	(212,355,355)	953,588,639	Segment liabilities

Ekshibit E/159

Exhibit E/159

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2023 AND 2022
(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)**

41. SEGMENT OPERASI (Lanjutan)

41. OPERATING SEGMENT (Continued)

Informasi menurut segmen usaha yang merupakan segmen yang dilaporkan adalah sebagai berikut: (Lanjutan)

The information concerning the business segments that are considered reportable is as follows: (Continued)

	2022					
	Pertambangan/ Mining	Manufaktur/ Manufacturing	Lainnya/ Others	Eliminasi/ Elimination	Saldo akhir/ Ending balance	
Pendapatan di luar segmen	-	455,737,48	-	-	455,737,485	External revenue
Pendapatan antar segmen	-	-	-	-	-	Inter-segment revenue
Pendapatan usaha	-	455,737,485	-	-	455,737,485	Revenue
Beban pokok pendapatan	- (	410,390,288)	- (	940,544)	(411,330,832)	Cost of revenue
Beban penjualan dan pemasaran	- (	122,807)	-	- (	122,807)	Selling and marketing expenses
Beban umum dan administrasi	(8,105,173)	(3,078,992)	(2,606,398)	964 (	13,789,599)	General and administrative
Pendapatan keuangan	8,354	99,895	1,961,439	(1,773,866)	295,822	Finance income
Biaya keuangan	(330,204)	(3,948,489)	(19,121,513)	1,774,212 (	21,625,994)	Finance costs
Manfaat/(beban) pajak penghasilan	1,284,337 (	912,309)	-	-	372,028	Income tax benefit/(expenses)
Laba/(rugi) tahun berjalan	(5,839,469)	39,773,528	22,330,593	(18,416,493)	37,848,159	Profit/(loss) for the year
Penyusutan dan amortisasi	(1,266,050)	(14,829,090)	(95,752)	(1,446,721)	(17,637,613)	Depreciation and amortization
31 Desember 2022						31 December 2022
Aset segmen	251,243,483	1,012,963,732	1,986,665,792	(829,305,133)	2,421,567,874	Segment assets
Liabilitas segmen	37,976,792	465,705,738	344,700,164	13,795,260	862,177,954	Segment liabilities

Informasi menurut segmen geografis adalah sebagai berikut:

The geographical segment information is as follows:

	2023	2022	
Area penjualan:			Sales area:
Ekspor			Export
- Cina	680,845,028	270,336,966	China
Domestik	647,481,408	185,400,519	- Domestic
Jumlah	1,328,326,436	455,737,485	Total

Ekshibit E/160

Exhibit E/160

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2023 DAN 2022

(Disajikan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**PT MERDEKA BATTERY MATERIALS Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2023 AND 2022

(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

42. PERISTIWA SETELAH PERIODE PELAPORAN

- a. Pada tanggal 2 Januari 2024, Perusahaan melunasi sisa saldo pinjaman terutang atas Perjanjian Pinjaman US\$100.000.000 sebesar US\$28.0050.000.
- b. Pada tanggal 5 Januari 2024, Perusahaan melakukan penarikan penuh atas Perjanjian Fasilitas US\$80.000.000 dari UOB.
- c. Pada tanggal 12 Januari 2024, Perusahaan melakukan penarikan sisa fasilitas dari Fasilitas Pinjaman US\$175.000.000 sebesar US\$5.000.000.
- d. Pada tanggal 22 Maret 2024, Perusahaan telah mendapatkan pemberitahuan efektifnya pernyataan pendaftaran dari OJK dalam rangka Penawaran Umum Obligasi I Merdeka Battery Materials Tahun 2024 dengan jumlah pokok sebesar Rp1.500.000.000.000 (satu triliun lima ratus miliar Rupiah) ("Obligasi"), diterbitkan tanpa warkat, dan ditawarkan dengan nilai 100% dalam dua seri yaitu: (a) Seri A dengan Jumlah Pokok Obligasi Seri A sebesar Rp525.000.000.000 (lima ratus dua puluh lima miliar Rupiah) dengan tingkat bunga tetap 7,50% per tahun, dengan jangka waktu 367 Hari Kalender sejak Tanggal Emisi (3 April 2024); dan (b) Seri B dengan Jumlah Pokok Obligasi Seri B sebesar Rp975.000.000.000 (sembilan ratus tujuh puluh lima miliar Rupiah) dengan tingkat bunga tetap sebesar 9,25% per tahun, yang berjangka waktu tiga tahun sejak Tanggal Emisi. Bunga dibayarkan setiap triwulan, dimana Bunga Obligasi pertama akan dibayarkan pada tanggal 3 Juli 2024, sedangkan Bunga Obligasi terakhir sekaligus pelunasan Obligasi akan dibayarkan pada tanggal 10 April 2025 untuk Obligasi Seri A dan tanggal 3 April 2027 untuk Obligasi Seri B. Pelunasan masing-masing seri Obligasi akan dilakukan secara penuh (*bullet payment*) pada saat jatuh tempo. Tanggal pencatatan Obligasi di BEI dijadwalkan pada tanggal 4 April 2024.

43. PENYELESAIAN LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN

Manajemen Grup bertanggung jawab atas penyusunan laporan keuangan konsolidasian dan telah menyetujui laporan keuangan konsolidasian Grup untuk diterbitkan pada 27 Maret 2024.

42. EVENTS AFTER THE REPORTING PERIOD

- a. On 2 January 2024, the Company made a repayment of the remaining outstanding balance related to the US\$100,000,000 Facility Agreement amounting to US\$28,050,000.
- b. On 5 January 2024, the Company fully withdrew the US\$80,000,000 Facility Agreement from UOB.
- c. On 12 January 2024, the Company made a drawdown of the remaining facility of the US\$175,000,000 Loan Agreement amounting US\$5,000,000.
- d. On 22 March 2024, the Company received notification of the effectiveness of the registration statement from the OJK in the regards to the Public Offering of Bonds I Merdeka Battery Materials Year 2024 with a principal amount of Rp1,500,000,000,000 (one trillion five hundred billion Rupiah) ("Bonds"), issued scriptless, and offered at 100% in two series, namely: (a) Series A with a Principal Amount of Series A Bonds of Rp525,000,000,000 (five hundred twenty five billion Rupiah) with a fixed interest rate of 7.50% per annum, with a period of 367 Calendar Days from the Issuance Date (3 April 2024); and (b) Series B with a Principal Amount of Series B Bonds of Rp975,000,000,000 (nine hundred seventy five billion Rupiah) with a fixed interest rate of 9.25% per annum, with a term of three years from the Issuance Date. Interest is paid quarterly, where the first Bond Interest will be paid on 3 July 2024, while the final Bond Interest and Bond repayment will be paid on 10 April 2025 for Series A Bonds and 3 April 2027 for Series B Bonds. Repayment of each series of Bonds will be made in full (*bullet payment*) at maturity. The Bond's listing date on the IDX is scheduled for 4 April 2024.

43. COMPLETION OF THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

The Group's management is responsible for the preparation for these consolidated financial statements and has approved that the Group's consolidated financial statements to be issued on 27 March 2024.



Tel : +62-21 5795 7300
Fax : +62-21 5795 7301
www.bdo.co.id

Tanubrata Sutanto Fahmi Bambang & Rekan
Certified Public Accountant
Licence No. 622/KM.1/2016

Head Office
Prudential Tower, 17th Floor
Jl. Jend. Sudirman Kav. 79
Jakarta 12910 - Indonesia

This report is originally issued in Indonesian language

No. : 00169/2.1068/AU.1/05/0119-2/1/III/2024

No. : 00169/2.1068/AU.1/05/0119-2/1/III/2024

Laporan Auditor Independen

**Pemegang Saham, Komisaris dan Direksi
PT Merdeka Battery Materials Tbk
J a k a r t a**

Opini

Kami telah mengaudit laporan keuangan konsolidasian PT Merdeka Battery Materials Tbk ("Perusahaan") dan Entitas Anak ("Grup"), yang terdiri dari laporan posisi keuangan konsolidasian tanggal 31 Desember 2023, serta laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain, laporan perubahan ekuitas, dan laporan arus kas konsolidasian untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut, serta catatan atas laporan keuangan konsolidasian, termasuk informasi kebijakan akuntansi material.

Menurut opini kami, laporan keuangan konsolidasian terlampir menyajikan secara wajar, dalam semua hal yang material, posisi keuangan konsolidasian Grup tanggal 31 Desember 2023, serta kinerja keuangan konsolidasian dan arus kas konsolidasiannya untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut, sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia.

Basis Opini

Kami melaksanakan audit kami berdasarkan Standar Audit yang ditetapkan oleh Institut Akuntan Publik Indonesia. Tanggung jawab kami menurut standar tersebut diuraikan lebih lanjut dalam paragraf Tanggung Jawab Auditor terhadap Audit atas Laporan Keuangan Konsolidasian pada laporan kami. Kami independen terhadap Grup berdasarkan ketentuan etika yang relevan dalam audit kami atas laporan keuangan konsolidasian di Indonesia, dan kami telah memenuhi tanggung jawab etika lainnya berdasarkan ketentuan tersebut. Kami yakin bahwa bukti audit yang telah kami peroleh adalah cukup dan tepat untuk menyediakan suatu basis bagi opini audit kami.

Independent Auditor's Report

**Shareholders, Commissioners and Directors
PT Merdeka Battery Materials Tbk
J a k a r t a**

Opinion

We have audited the accompanying consolidated financial statements of PT Merdeka Battery Materials Tbk (The "Company") and Its Subsidiaries ("Group"), which comprise the consolidated statement of financial position as of 31 December 2023, and the consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income, changes in equity, and cash flows for the year then ended, and notes to the consolidated financial statements, including a material accounting policies information.

In our opinion, the accompanying consolidated financial statements present fairly, in all material respects, the consolidated financial position of the Group as of 31 December 2023, and its consolidated financial performance and its consolidated cash flows for the year then ended, in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards.

Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with Standards on Auditing established by the Indonesian Institute of Certified Public Accountants. Our responsibilities under those standards are further described in the Auditor's Responsibilities for the Audit of the Consolidated Financial Statements paragraph of our report. We are independent of the Group in accordance with the ethical requirements that are relevant to our audit of the consolidated financial statements in Indonesia, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

TANUBRATA SUTANTO FAHMI BAMBANG & REKAN

Tanubrata Sutanto Fahmi Bambang & Rekan (Certified Public Accountant), an Indonesian partnership, is a member of BDO International Limited, a UK company limited by guarantee, and forms part of the international BDO network of independent member firms.

Hal Audit Utama

Hal audit utama adalah hal-hal yang, menurut pertimbangan profesional kami, merupakan hal yang paling signifikan dalam audit kami atas laporan keuangan konsolidasian periode kini. Hal-hal tersebut disampaikan dalam konteks audit kami atas laporan keuangan konsolidasian secara keseluruhan, dan dalam merumuskan opini kami atas laporan keuangan konsolidasian terkait, kami tidak menyatakan suatu opini terpisah atas hal audit utama tersebut.

Akuntansi atas kombinasi bisnis

Seperti yang dijelaskan dalam Catatan 4 atas laporan keuangan konsolidasian, Perusahaan mengakuisisi PT Merdeka Industri Mineral ("MIN") (dahulu PT J&P Indonesia ("JPI")), PT Merdeka Energi Industri ("MED") (dahulu PT Jcorps Industri Mineral ("JIM")), PT Bukit Smelter Indonesia ("BSI") melalui entitas anak MIN, PT Cahaya Smelter Indonesia ("CSI") melalui entitas anak MIN dan PT Zhao Hui Nickel ("ZHN") efektif masing-masing pada tanggal 24 Maret 2022, 28 April 2022 dan 18 Mei 2022, serta selanjutnya akuisisi Perusahaan atas PT Huaneng Metal Industry ("HNMI") dan PT ESG New Energy Material ("ESG") masing-masing efektif pada tanggal 31 Mei 2023 dan 16 November 2023. Grup mencatat akuisisi-akuisisi berdasarkan akuntansi kombinasi bisnis menggunakan metode akuisisi (lihat Catatan 2c).

PSAK 22, "Kombinasi Bisnis" mengharuskan pengakuan aset teridentifikasi yang diperoleh dan liabilitas yang diambil alih dengan nilai wajar pada tanggal akuisisi, dengan selisih lebih dari biaya akuisisi atas nilai wajar teridentifikasi diakui sebagai goodwill. Aset dan liabilitas diidentifikasi dan dinilai melalui alokasi harga perolehan ("AHP").

Kami mempertimbangkan bahwa kombinasi bisnis di atas sebagai hal audit utama, karena pelaksanaan AHP memerlukan pertimbangan tingkat tinggi dan asumsi signifikan oleh manajemen.

Key Audit Matter

Key audit matters are those matters that, in our professional judgment, were of most significance in our audit of the consolidated financial statements of the current period. These matters were addressed in the context of our audit of the consolidated financial statements as a whole, and in forming our opinion thereon, and we do not provide a separate opinion on these matters.

Accounting for business combination

As described in Note 4 to the consolidated financial statements, the Company acquired PT Merdeka Industri Mineral ("MIN") (formerly PT J&P Indonesia ("JPI")), PT Merdeka Energi Industri ("MED") (formerly PT Jcorps Industri Mineral ("JIM")), PT Bukit Smelter Indonesia ("BSI") through its subsidiary MIN, PT Cahaya Smelter Indonesia ("CSI") through its subsidiary MIN and PT Zhao Hui Nickel ("ZHN") effective on 24 March 2022, 28 April 2022 and 18 May 2022, respectively, and further the Company's acquisitions of PT Huaneng Metal Industry ("HNMI") and PT ESG New Energy Material ("ESG") effective on 31 May 2023 and 16 November 2023 respectively. The Group accounted for the acquisitions by applying business combination accounting using the acquisition method (see Note 2c).

PSAK 22, "Business Combination" requires the identifiable assets acquired and liabilities assumed to be recognised at fair value at the date of acquisition, with the excess of the acquisition cost over the identified fair values to be recognised as the goodwill. The assets and liabilities were identified and valued through a purchase price allocation ("PPA").

We considered the above business combination as a key audit matter as the PPA exercise involves a high level of judgement and significant assumptions by management.

Hal Audit Utama (Lanjutan)Bagaimana audit kami merespon Hal Audit Utama

Kami melakukan prosedur audit atas hal ini termasuk:

- Verifikasi dokumen pendukung terkait akuisisi MIN, MED, BSI, CSI, ZHN, HNMI dan ESG.
- Melakukan audit dan prosedur khusus pada saldo akun yang signifikan pada Perusahaan dan entitas anaknya.
- Kami mengevaluasi keselarasan kebijakan akuntansi MIN, MED, BSI, CSI, ZHN, HNMI dan ESG dengan kebijakan akuntansi Perusahaan sehubungan dengan kombinasi dan konsolidasi bisnis.
- Kami menilai kompetensi dan objektivitas ahli manajemen dalam menentukan nilai wajar dan melakukan alokasi harga perolehan.
- Kami menilai kecukupan pengungkapan terkait yang disajikan dalam Catatan 4 atas laporan keuangan konsolidasian.

Pengujian jumlah terpulihkan atas goodwill

Lihat Catatan 3.b.6) - Pertimbangan, estimasi dan asumsi akuntansi yang penting - Estimasi dan asumsi - Penurunan nilai aset non-keuangan dan Catatan 14 - Goodwill, atas laporan keuangan konsolidasian.

Pada tanggal 31 Desember 2023, Grup memiliki goodwill sebesar US\$ 358.694.581 yang diperoleh dari kombinasi bisnis. Grup disyaratkan untuk menguji goodwill atas penurunan nilai secara tahunan atau ketika terdapat indikasi penurunan nilai berdasarkan persyaratan PSAK 48 "Penurunan Nilai Aset".

Dalam melakukan pengujian penurunan nilai, diperlukan pertimbangan yang signifikan untuk mengestimasi arus kas masa depan dari unit penghasil kas terkait dan untuk menentukan asumsi utama, termasuk tingkat diskonto setelah pajak, harga nikel, estimasi cadangan bijih nikel, tingkat inflasi, tingkat penjualan dan produksi dan struktur biaya.

Kami mempertimbangkan bahwa pengujian penurunan nilai goodwill sebagai hal audit utama, karena pengujian tersebut melibatkan pertimbangan, estimasi dan asumsi signifikan oleh manajemen.

Key Audit Matter (Continued)How our audit addressed the Key Audit Matter

We performed the procedures over this matter including:

- *Verify supporting documents related to acquisition of MIN, MED, BSI, CSI, ZHN, HNMI and ESG.*
- *Perform audit and specific procedures at significant account balance on the Company and its subsidiaries.*
- *We evaluated alignment of MIN, MED, BSI, CSI, ZHN, HNMI and ESG accounting policies to Company's accounting policies in respect of business combination and consolidation.*
- *We assessed the competency and objectivity of management's expert in determining the fair values and performing the purchase price allocation.*
- *We assessed the adequacy of the related disclosures provided in Note 4 to the consolidated financial statements.*

Assessment of goodwill recoverable amount

Refer to Note 3.b.6) - Significant accounting judgments, estimates and assumptions - Estimates and assumptions - Impairment of non-financial assets and Note 14 - Goodwill, to the consolidated financial statements.

As at 31 December 2023, the Group had goodwill amounting to US\$ 358,694,581 acquired from business combinations. The Group is required to test goodwill for impairment annually or when there is an indication of impairment based on the requirements of PSAK 48 "Impairment of Assets".

In performing the impairment test, significant judgement is required to estimate the future cash flows of the related cash generating units and to determine the key assumptions, including post-tax discount rate, nickel price, estimated nickel ore reserves, inflation rate, sales and production levels and cost structures.

We considered the impairment test over goodwill as key audit matter as the test involves significant judgement, estimates and assumptions by management.

Hal Audit Utama (Lanjutan)Bagaimana audit kami merespon Hal Audit Utama

Kami melakukan prosedur audit atas hal ini termasuk:

- Kami memperoleh pemahaman tentang proses penilaian penurunan nilai yang digunakan oleh manajemen.
- Kami menilai metodologi dan asumsi utama yang digunakan, mengevaluasi proyeksi-proyeksi yang menjadi dasar perkiraan arus kas, serta menganalisa dampak potensial terhadap jumlah yang terpulihkan.
- Kami menguji keakuratan data dan matematis dari model penilaian yang digunakan oleh manajemen.
- Kami menilai kecukupan pengungkapan atas laporan keuangan konsolidasian dalam kaitannya dengan pengungkapan yang disyaratkan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia

Informasi lain

Manajemen bertanggung jawab atas informasi lain. Informasi lain terdiri dari informasi yang tercantum dalam laporan tahunan, tetapi tidak termasuk laporan keuangan konsolidasian dan laporan auditor kami. Laporan tahunan diharapkan akan tersedia bagi kami setelah tanggal laporan auditor ini.

Opini kami atas laporan keuangan konsolidasian tidak mencakup informasi lain, dan oleh karena itu, kami tidak menyatakan bentuk keyakinan apapun atas informasi lain tersebut.

Sehubungan dengan audit kami atas laporan keuangan konsolidasian, tanggung jawab kami adalah untuk membaca informasi lain yang teridentifikasi di atas, jika tersedia dan, dalam melakukannya, mempertimbangkan apakah informasi lain mengandung ketidakkonsistensian material dengan laporan keuangan konsolidasian atau pemahaman yang kami peroleh selama audit, atau mengandung kesalahan penyajian material.

Ketika kami membaca laporan tahunan, jika kami menyimpulkan bahwa terdapat suatu kesalahan penyajian material di dalamnya, kami diharuskan untuk mengkomunikasikan hal tersebut kepada pihak yang bertanggung jawab atas tata kelola dan mengambil tindakan tepat berdasarkan Standar Audit yang ditetapkan oleh Institut Akuntan Publik Indonesia.

Key Audit Matter (Continued)How our audit addressed the Key Audit Matter

We performed the procedures over this matter including:

- *We obtained understanding of the impairment assessment process used by management.*
- *We assessed the methodology and key assumptions used, evaluating the projections on which cash flow forecasts are based, and analyzing the potential impact on recoverable amounts.*
- *We tested the data and mathematical accuracy of the valuation models used by management.*
- *We assessed the adequacy of disclosures to the consolidated financial statements in the context of the Indonesian Financial Accounting Standards disclosure requirements.*

Other information

Management is responsible for the other information. The other information comprises the information included in the annual report, but does not include the consolidated financial statements and our auditor's report thereon. The annual report is expected to be made available to us after the date of the auditor's report.

Our opinion on the consolidated financial statements does not cover the other information and we will not express any form of assurance conclusion thereon.

In connection with our audit of the consolidated financial statements, our responsibility is to read the other information identified above when it becomes available and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the consolidated financial statements or our knowledge obtained in the audit, or otherwise appears to be materially misstated.

When we read the annual report, if we conclude that there is a material misstatement therein, we are required to communicate the matter to those charged with governance and take appropriate actions in accordance with Standards on Auditing established by the Indonesian Institute of Certified Public Accountants.

Tanggung Jawab Manajemen dan Pihak yang Bertanggung Jawab atas Tata Kelola terhadap Laporan Keuangan Konsolidasian

Manajemen bertanggung jawab atas penyusunan dan penyajian wajar laporan keuangan konsolidasian ini sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia, dan atas pengendalian internal yang dianggap perlu oleh manajemen untuk memungkinkan penyusunan laporan keuangan konsolidasian yang bebas dari kesalahan penyajian material, baik yang disebabkan oleh kecurangan maupun kesalahan.

Dalam penyusunan laporan keuangan konsolidasian, manajemen bertanggung jawab untuk menilai kemampuan Grup dalam mempertahankan kelangsungan usahanya, mengungkapkan, sesuai dengan kondisinya, hal-hal yang berkaitan dengan kelangsungan usaha, dan menggunakan basis akuntansi kelangsungan usaha, kecuali manajemen memiliki intensi untuk melikuidasi Grup atau menghentikan operasi, atau tidak memiliki alternatif yang realistis selain melaksanakannya.

Pihak yang bertanggung jawab atas tata kelola bertanggung jawab untuk mengawasi proses pelaporan keuangan Grup.

Tanggung jawab auditor terhadap Audit atas Laporan Keuangan Konsolidasian

Tujuan kami adalah untuk memperoleh keyakinan memadai tentang apakah laporan keuangan konsolidasian secara keseluruhan bebas dari kesalahan penyajian material, baik yang disebabkan oleh kecurangan maupun kesalahan, dan untuk menerbitkan laporan auditor yang mencakup opini kami. Keyakinan memadai merupakan suatu tingkat keyakinan tinggi, namun bukan merupakan suatu jaminan bahwa audit yang dilaksanakan berdasarkan Standar Audit akan selalu mendeteksi kesalahan penyajian material ketika hal tersebut ada. Kesalahan penyajian dapat disebabkan oleh kecurangan maupun kesalahan dan dianggap material jika, baik secara individual maupun secara agregat, dapat diekspektasikan secara wajar akan memengaruhi keputusan ekonomi yang diambil oleh pengguna berdasarkan laporan keuangan konsolidasian tersebut.

Responsibilities of Management and Those Charged with Governance for the Consolidated Financial Statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of such consolidated financial statements in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of consolidated financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the consolidated financial statements, management is responsible for assessing the Group's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Group or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Those charged with governance are responsible for overseeing the Group's financial reporting process.

Auditor's Responsibilities for the Audit of the Consolidated Financial Statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the consolidated financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with Standard on Auditing will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these consolidated financial statements.

Tanggung jawab auditor terhadap Audit atas Laporan Keuangan Konsolidasian (Lanjutan)

Sebagai bagian dari suatu audit berdasarkan Standar Audit, kami menerapkan pertimbangan profesional dan mempertahankan skeptisisme profesional selama audit. Kami juga:

- Mengidentifikasi dan menilai risiko kesalahan penyajian material dalam laporan keuangan konsolidasian, baik yang disebabkan oleh kecurangan maupun kesalahan, mendesain dan melaksanakan prosedur audit yang responsif terhadap risiko tersebut, serta memperoleh bukti audit yang cukup dan tepat untuk menyediakan basis bagi opini kami. Risiko tidak terdeteksinya kesalahan penyajian material yang disebabkan oleh kecurangan lebih tinggi dari yang disebabkan oleh kesalahan, karena kecurangan dapat melibatkan kolusi, pemalsuan, penghilangan secara sengaja, pernyataan salah, atau pengabaian pengendalian internal.
- Memperoleh suatu pemahaman tentang pengendalian internal yang relevan dengan audit untuk mendesain prosedur audit yang tepat sesuai dengan kondisinya, tetapi bukan untuk tujuan menyatakan opini atas keefektifitasan pengendalian internal Grup.
- Mengevaluasi ketepatan kebijakan akuntansi yang digunakan serta kewajaran estimasi akuntansi dan pengungkapan terkait yang dibuat oleh manajemen.
- Menyimpulkan ketepatan penggunaan basis akuntansi kelangsungan usaha oleh manajemen dan, berdasarkan bukti audit yang diperoleh, apakah terdapat suatu ketidakpastian material yang terkait dengan peristiwa atau kondisi yang dapat menyebabkan keraguan signifikan atas kemampuan Grup untuk mempertahankan kelangsungan usahanya. Ketika kami menyimpulkan bahwa terdapat suatu ketidakpastian material, kami diharuskan untuk menarik perhatian dalam laporan auditor kami ke pengungkapan terkait dalam laporan keuangan konsolidasian atau, jika pengungkapan tersebut tidak memadai, harus menentukan apakah perlu untuk memodifikasi opini kami. Kesimpulan kami didasarkan pada bukti audit yang diperoleh hingga tanggal laporan auditor kami. Namun, peristiwa atau kondisi masa depan dapat menyebabkan Grup tidak dapat mempertahankan kelangsungan usaha.
- Mengevaluasi penyajian, struktur, dan isi laporan keuangan konsolidasian secara keseluruhan, termasuk pengungkapannya, dan apakah laporan keuangan konsolidasian mencerminkan transaksi dan peristiwa yang mendasarinya dengan suatu cara yang mencapai penyajian wajar.

Auditor's Responsibilities for the Audit of the Consolidated Financial Statements (Continued)

As part of an audit in accordance with Standard on Auditing, we exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit. We also:

- *Identify and assess the risks of material misstatement of the consolidated financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.*
- *Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Group's internal control.*
- *Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.*
- *Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Group's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the consolidated financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Group to cease to continue as a going concern.*
- *Evaluate the overall presentation, structure and content of the consolidated financial statements, including the disclosures, and whether the consolidated financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.*

Tanggung jawab auditor terhadap Audit atas Laporan Keuangan Konsolidasian (Lanjutan)

- Memeroleh bukti audit yang cukup dan tepat terkait informasi keuangan entitas atau aktivitas bisnis dalam Grup untuk menyatakan opini atas laporan keuangan konsolidasian. Kami bertanggung jawab atas arahan, supervisi, dan pelaksanaan audit Grup. Kami tetap bertanggung jawab sepenuhnya atas opini audit kami.

Kami mengomunikasikan kepada pihak yang bertanggung jawab atas tata kelola mengenai, antara lain, ruang lingkup dan saat yang direncanakan atas audit, serta temuan audit signifikan, termasuk setiap defisiensi signifikan dalam pengendalian internal yang teridentifikasi oleh kami selama audit.

Kami juga memberikan suatu pernyataan kepada pihak yang bertanggung jawab atas tata kelola bahwa kami telah mematuhi ketentuan etika yang relevan mengenai independensi, dan mengomunikasikan seluruh hubungan, serta hal-hal lain yang dianggap secara wajar berpengaruh terhadap independensi kami, dan, jika relevan, pengamanan terkait.

Dari hal-hal yang dikomunikasikan kepada pihak yang bertanggung jawab atas tata kelola, kami menentukan hal-hal tersebut yang paling signifikan dalam audit atas laporan keuangan konsolidasian periode kini dan oleh karenanya menjadi hal audit utama. Kami menguraikan hal audit utama dalam laporan auditor kami, kecuali peraturan perundang-undangan melarang pengungkapan publik tentang hal tersebut atau ketika, dalam kondisi yang sangat jarang terjadi, kami menentukan bahwa suatu hal tidak boleh dikomunikasikan dalam laporan kami karena konsekuensi merugikan dari mengomunikasikan hal tersebut akan diekspektasikan secara wajar melebihi manfaat kepentingan publik atas komunikasi tersebut.

Auditor's Responsibilities for the Audit of the Consolidated Financial Statements (Continued)

- Obtain sufficient appropriate audit evidence regarding the financial information of the entities or business activities within the Group to express an opinion on the consolidated financial statements. We are responsible for the direction, supervision and performance of the group audit. We remain solely responsible for our audit opinion.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

We also provide those charged with governance with a statement that we have complied with relevant ethical requirements regarding independence, and to communicate with them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on our independence, and where applicable, related safeguards.

From the matters communicated with those charged with governance, we determine those matters that were of most significance in the audit of the consolidated financial of the current period and are therefore the key audit matters. We describe these matters in our auditor's report unless law or regulation precludes public disclosure about the matter or when, in extremely rare circumstances, we determine that a matter should not be communicated in our report because the adverse consequences of doing so would reasonably be expected to outweigh the public interest benefits of such communication.

Kantor Akuntan Publik
TANUBRATA SUTANTO FAHMI BAMBANG & Rekan



Santanu Chandra, CPA
NIAP AP. 0119/
License No. AP. 0119

27 Maret 2024/ 27 March 2024

TANUBRATA SUTANTO FAHMI BAMBANG & REKAN

Tanubrata Sutanto Fahmi Bambang & Rekan (Certified Public Accountant), an Indonesian partnership, is a member of BDO International Limited, a UK company limited by guarantee, and forms part of the international BDO network of independent member firms.