



AGC Group

PT ASAHIMAS FLAT GLASS Tbk

HEAD OFFICE & FACTORY :

JL. ANCOL IX/5, ANCOL BARAT, JAKARTA, 14430, INDONESIA, PO.BOX : 4344 / JKTF
PHONE : (62-21) - 690401 (HUNTING)
FAX : (62-21) - 6904128 (GENERAL) : 6900470 (EXPORT) : 6918709 (PROJECT & MARKETING),
6911928 (DOMESTIC ; 6900716 (SAFETY GLASS SALES)

KETERBUKAAN INFORMASI

Dalam rangka memenuhi ketentuan Peraturan No. 42/POJK.04/2020 tentang Transaksi Afiliasi dan Transaksi Benturan Kepentingan dan Peraturan No. 17/POJK.04/2020 tentang Transaksi Material dan Perubahan Kegiatan Usaha Utama

Direksi dan Dewan Komisaris PT Asahimas Flat Glass Tbk ("Perseroan") baik secara bersama-sama maupun sendiri-sendiri bertanggung jawab penuh atas kebenaran informasi yang tercantum dalam Keterbukaan Informasi ini dan setelah melakukan pemeriksaan yang wajar, menegaskan, bahwa tidak terdapat fakta-fakta material, yang jika tidak diungkapkan atau dihilangkan dalam Keterbukaan Informasi ini, akan menyebabkan informasi dalam Keterbukaan Informasi ini menjadi tidak benar dan/atau menyesatkan.

INFORMATION DISCLOSURE

In order to comply with the provisions of Regulation No. 42/POJK.04/2020 concerning Affiliated Transactions and Conflict of Interest Transactions and Regulation No. 17/POJK.04/2020 concerning Material Transactions and Changes in Main Business Activities

The Board of Directors and Board of Commissioners of PT Asahimas Flat Glass Tbk (the "Company") both jointly and individually are fully responsible for the accuracy of the information contained in this Disclosure of Information and after conducting a reasonable examination, confirm that there are no facts material, which if not disclosed or omitted in this Disclosure of Information, will cause the information in this Disclosure of Information to be untrue and/or misleading.

PT. ASAHIMAS FLAT GLASS Tbk

PT. ASAHIMAS FLAT GLASS Tbk.


E. DAVID SATRUS
Vice President Director

TOSHIYUKI NISHIDA
FINANCE DIRECTOR



AGC Group

PT ASAHIMAS FLAT GLASS Tbk

Berkedudukan di Jakarta, Indonesia / Located in Jakarta, Indonesia

Bidang Usaha / Line of Business

Bergerak dalam bidang usaha Industri kaca lembaran dan kaca pengaman otomotif.
Engaged in the business of flat glass and automotive safety glass industry.

Kantor Pusat / Head Office

Jl. Ancol IX/5, Ancol Barat, Jakarta 14430, Indonesia
Telp : (62-21) 690-4041 Website: www.amfg.co.id

Pabrik / Factory

Jawa Timur / East Java
Pabrik Sidoarjo / Sidoarjo Factory
Desa Tanjungsari, Kecamatan Taman,
Kabupaten Sidoarjo, 61257, Jawa Timur, Indonesia
Telp: (62-31) 788-2383, Fax: (62-31) 788-2842

Jawa Barat / West Java
Pabrik Cikampek / Cikampek Factory
Kawasan Industri Indotaiseil Blok J-L dan M, Karawang,
Jawa Barat, Indonesia
Telp: (62-264) 352-711, Fax: (62-264) 351-710

CIKAMPEK FACTORY : • BUKIT INDAH INDUSTRIAL PARK, SEKTOR IA, BLOK J-L, CIKAMPEK, JAWA BARAT, INDONESIA
PHONE : (62-264) - 351711 (HUNTING) ; FAX : (62-264) - 351710

SIDOARJO FACTORY : • TANJUNG SARI, TAMAN, SIDOARJO, 61257 JAWA TIMUR, INDONESIA, PO. BOX : 1481/SBY-SURABAYA
PHONE : (62-31) - 7882383 (HUNTING) ; 7882135 ; FAX. (62-31) - 7882842 : 7888149

PT ASAHIMAS FLAT GLASS Tbk

Keterbukaan ini dalam rangka pemenuhan Peraturan No. 42/POJK.04/2020 tentang Transaksi Afiliasi Dan Transaksi Benturan Kepentingan (selanjutnya disebut POJK 42/2020) dan Peraturan No. 17/POJK.04/2020 tentang Transaksi Material dan Perubahan Kegiatan Usaha Utama (selanjutnya disebut POJK 17/2020). Sehubungan dengan telah dilakukannya penandatanganan perjanjian dengan pihak kontraktor untuk melakukan perbaikan Lini Produksi A1 dan Renovasi Distribusi Penerima Daya di Pabrik Sidoarjo (selanjutnya disebut "**A1 Cold Repair**"), sebagian besar pekerjaan tersebut akan dilakukan oleh AGC Technology Solutions Co., Ltd. (selanjutnya disebut "ATSC") dan AGC Inc. (selanjutnya disebut "AGC").

AGC adalah pemegang saham Perseroan dengan kepemilikan saham sebesar 44,53% dari saham yang dikeluarkan oleh Perseroan. Sedangkan ATSC adalah anak Perusahaan yang dimiliki 100% oleh AGC, dengan demikian merupakan Transaksi Afiliasi sebagaimana dimaksud dalam POJK 42/2020 dengan nilai transaksi A1 A1 Cold Repair sebesar USD 50.670.696 (lima puluh juta enam ratus tujuh puluh ribu enam ratus sembilan puluh enam dolar Amerika Serikat) dengan memperhitungkan nilai kurs Rupiah 15.247 per 1 USD maka total biaya A1 Cold Repair setara dengan Rp 772.576.101.912 (tujuh ratus tujuh puluh dua miliar lima ratus tujuh puluh enam juta seratus satu ribu sembilan ratus dua belas Rupiah) atau mencapai 20,03% (dua puluh koma nol tiga persen) dari ekuitas Perseroan. Dengan demikian mencapai nilai yang material sebagaimana dimaksud dalam POJK 17/2020. Transaksi ini wajib dilaporkan paling lambat 2 (dua) hari setelah penandatanganan perjanjian. Keterbukaan Informasi ini disampaikan dalam rangka memenuhi ketentuan POJK 42/2020 dan POJK 17/2020.

This disclosure is in the context of fulfilling Regulation No. 42/POJK.04/2020 concerning Affiliated Transactions and Transactions with Conflicts of Interest (hereinafter referred to as POJK 42/2020) and Regulation No. 17/POJK.04/2020 concerning Material Transactions and Changes in Main Business Activities (POJK 17/2020). In connection with the signing of an agreement with the contractor to carry out the A1 Production Line Repair and Power Receiver Distribution Renovation at the Sidoarjo Plant (hereinafter referred to as "A1 Cold Repair"), most of the work will be carried out by AGC Technology Solutions Co., Ltd. (hereinafter referred to as "ATSC") and AGC Inc. (hereinafter referred to as "AGC").

AGC is a shareholder of the Company with 44.53% of the issued shares of the Company. Meanwhile ATSC is a 100% owned subsidiary of AGC, thus it is an Affiliated Transaction as referred to in POJK 42/2020 with a transaction value of A1 A1 Cold Repair of USD 50,670,696 (fifty million six hundred seventy thousand six hundred ninety-six United States dollars) by taking into account the exchange rate of Rupiah 15.247 per 1 USD, the total cost of A1 Cold Repair is equivalent to Rp 772,576,101,912 (seven hundred seventy-two billion five hundred seventy-six million one hundred one thousand nine hundred twelve Rupiah) or reaching 20.03% (twenty point zero three percent) of the Company's equity. Thus reaching a material value as referred to in POJK 17/2020. This transaction must be reported no later than 2 (two) days after the signing of the agreement. This Information Disclosure is submitted in order to fulfill the provisions of POJK 42/2020 and POJK 17/2020.

**Informasi ini diterbitkan di Jakarta pada tanggal 28 Februari 2023
This information was published in Jakarta on 28 February 2023**

PT ASAHIMAS FLAT GLASS Tbk

UMUM / GENERAL

Perseroan didirikan dalam kerangka penanaman modal asing berdasarkan Undang-Undang No. 1 tahun 1967 jo. Undang-Undang No. 11 tahun 1970, dengan akta notaris Koerniatini Karim tanggal 7 Oktober 1971 No. 4, diubah dengan akta notaris yang sama tanggal 6 Januari 1972 No. 9; akta-akta ini disetujui oleh Menteri Kehakiman dengan No. J.A.5/5/19 tanggal 17 Januari 1972. Perubahan nama Perseroan dari PT Asahimas Flat Glass Co., Ltd. menjadi PT Asahimas Flat Glass Tbk dilakukan dengan akta notaris Amrul Partomuan Pohan, S.H., LL.M tanggal 26 Juni 1998 No. 73; akta ini disetujui oleh Menteri Kehakiman dengan No. C2-12065 HT.01.04.Th.1998, tanggal 25 Agustus 1998, dan diumumkan dalam Tambahan No. 6509 (untuk menyesuaikan dengan Undang-Undang Perseroan Terbatas No. 1 tahun 1995) dan Tambahan No. 6510 (untuk perubahan nama Perseroan) pada Berita Negara No. 94 tanggal 24 November 1998.

Anggaran dasar Perseroan telah mengalami beberapa kali perubahan. Perubahan terakhir dengan akta notaris Christina Dwi Utami, S.H., M.Hum, M.Kn tanggal 17 Juni 2021 No. 158 mengenai perubahan dan pernyataan kembali Anggaran Dasar Perseroan, termasuk menyesuaikan dengan POJK 14/2019, POJK 15/2021 dan POJK 16/2021; akta ini telah diberitahukan kepada Kementerian Hukum dan Hak Asasi Manusia dengan No. AHU-AH.01.03-0428892, tanggal 15 Juli 2021, dan diumumkan dalam Tambahan No. 034956 pada Berita Negara No. 019 tanggal 12 November 2021.

A. STRUKTUR PERMODALAN

Sesuai dengan Daftar Pemegang Saham Perseroan yang diterbitkan oleh Kantor Biro Administrasi Efek Perseroan PT Datindo Entrycom pada tanggal 31 Desember 2022, susunan Pemegang Saham Perseroan adalah sebagai berikut :

The company was established within the framework of foreign investment based on Law no. 1 of 1967 jo. Law No. 11 of 1970, by deed of notary Koerniatini Karim dated October 7, 1971 No. 4, amended by the same notarial deed dated January 6, 1972 No. 9; these deeds were approved by the Minister of Justice with No. J.A.5/5/19 dated January 17, 1972. Changed the name of the Company from PT Asahimas Flat Glass Co., Ltd. to PT Asahimas Flat Glass Tbk was carried out by deed of notary Amrul Partomuan Pohan, S.H., LL.M dated 26 June 1998 No. 73; This deed was approved by the Minister of Justice with No. C2-12065 HT.01.04.Th.1998, dated 25 August 1998, and announced in Supplement No. 6509 (to comply with the Limited Liability Company Law No. 1 of 1995) and Supplement No. 6510 (for changes in the name of the Company) in State Gazette No. 94 dated November 24, 1998.

The Company's articles of association have undergone several amendments. The last amendment with the notarial deed of Christina Dwi Utami, S.H., M.Hum, M.Kn dated 17 June 2021 No. 158 regarding changes and restatements of the Company's Articles of Association, including adjusting to POJK 14/2019, POJK 15/2021 and POJK 16/2021; this deed has been notified to the Ministry of Justice and Human Rights with No. AHU-AH.01.03-0428892, dated 15 July 2021, and published in Supplement No. 034956 in State Gazette No. 019 November 12, 2021.

A. CAPITAL STRUCTURE

In accordance with the Company's Register of Shareholders issued by the Company's Share Registrar Office PT Datindo Entrycom on December 31, 2022, the composition of the Company's Shareholders is as follows:

PT ASAHIMAS FLAT GLASS Tbk

| Keterangan / Description | Jumlah Saham Number of Shares | Jumlah Nominal (Rp. 500,- per saham) Nominal Amount (Rp. 500,- per share) | Persentase / Percentage (%) |
|--|----------------------------------|---|--------------------------------|
| Modal Dasar / <i>Authorized Capital</i> | 600.000.000 | 300.000.000.000 | |
| Modal Ditempatkan dan Disetor Penuh: <i>Issued and Fully Paid-up Capital:</i> | | | |
| 1. AGC Inc., Jepang | 193.240.400 | 96.620.200.000 | 44,53 |
| 2. PT Rodamas, Indonesia | 180.677.700 | 90.388.850.000 | 41,63 |
| 3. Masyarakat dengan kepemilikan kurang dari 5% / <i>Public with less than 5% ownership</i> | 60.081.900 | 30.040.950.000 | 13,84 |
| Jumlah Modal Ditempatkan dan Disetor Penuh / <i>Total Issued and Fully Paid-up Capital</i> | 434.000.000 | 217.000.000.000 | 100,00 |
| Jumlah Saham dalam Portepel / <i>Number of Shares in Portofolio</i> | 166.000.000 | 83.000.000.000 | - |

B. PENGAWASAN DAN PENGURUSAN

Susunan Anggota Dewan Komisaris dan Direksi Perseroan berdasarkan Akta No.11 tanggal 16 Juni 2022 dibuat oleh Ir. Yohanes Willion SE, SH, MM, Notaris di Jakarta, yang telah dilaporkan pada Kementerian Hukum dan Hak Asasi Manusia, dengan Nomor AHU-AH.01.09-0029210 tanggal 5 Juli 2022 adalah sebagai berikut:

Dewan Komisaris / Board of Commissioner

Presiden Komisaris / President Commissioner
Wakil Presiden Komisaris / Vice President Commissioner
Komisaris / Commissioner
Komisaris / Commissioner
Komisaris Independen / Independent Commissioner
Komisaris Independen / Independent Commissioner

: Tan Pei Ling
: Shigeki Yoshiba
: Tjahjana Setiadhi
: Hiroyuki Otani
: Irawan Soerodjo
: Kimikazu Ichikawa

Direksi / Board of Director

Presiden Direktur / President Director
Wakil Presiden Direktur / Vice President Director
Direktur / Director
Direktur / Director
Direktur / Director
Direktur / Director
Direktur / Director
Direktur / Director
Direktur / Director
Direktur / Director
Direktur / Director

: Mampei Chiyoda
: Emanuel David Satria Soetedja
: Yo Nakahara
: Takashi Nekoda
: Prasetyo Aji
: Mohamad Amien
: Toshiyuki Nishida
: Samuel Nugroho Setyono
: Kiichiro Yoshizawa
: Teguh Ari Widodo
: Kazuo Ninomiya

B. SUPERVISION AND MANAGEMENT

The composition of the members of the Company's Board of Commissioners and Board of Directors based on Deed No. 11 dated 16 June 2022 made by Ir. Yohanes Willion SE, SH, MM, Notary in Jakarta, which has been reported to the Ministry of Law and Human Rights, with Number AHU-AH.01.09-0029210 dated 5 July 2022 is as follows:

PT ASAHIMAS FLAT GLASS Tbk

C. KEGIATAN USAHA

Perseroan bergerak dalam bidang industri kaca, ekspor dan impor, dan jasa laboratorium pengujian mutu kaca serta kegiatan lain yang berkaitan dengan usaha tersebut.

Perseroan memproduksi Kaca Lembaran dan Kaca Pengaman Otomotif sebagai berikut :

C. BUSINESS ACTIVITIES

The Company is engaged in the glass industry, export and import, and glass quality testing laboratory services and other activities related to the business.

The Company produces Flat Glass and Automotive Safety Glass as follows:

| KATEGORI PRODUK / PRODUCT CATEGORY | PRODUK / PRODUCT | MEREK DAGANG / TRADEMARK |
|---|---|--|
| Kaca Lembaran / Flat Glass | Clear Float Glass Tinted Float Glass Online Reflective Glass Online Low-E Glass Offline Reflective Glass Offline Low-E Glass | Indoflot Panasap Stopsol Sunergy, Planibel G T-Sunlux, Stopray, Planibel AS |
| | Patterned Glass Mirror Tinted Mirror Painted Glass | Indofigur Mirror Kita, Dantalux, Mirox Decomirror Lacobel |
| Kaca Pengaman Otomotif / Automotive Safety Glass | Tempered Safety Glass Laminated Safety Glass | Temperlite, AGC Automotive Lamisafe, AGC Automotive |

INFORMASI TENTANG TRANSAKSI A1 COLD REPAIR

Lini produksi A1 Perseroan yang berlokasi di Sidoarjo, telah memasuki kondisi dan batasan waktu untuk dilakukan perbaikan secara menyeluruh termasuk Renovasi Distribusi Penerima Daya ("**A1 Cold Repair**") mengingat kondisi lini produksi A1 telah mengalami penurunan teknis, serta rencana Perseroan untuk meningkatkan kapasitas Tungku A1 dari 500 ton menjadi 530 ton per hari.

Sehubungan dengan hal tersebut pelaksanaan pekerjaan *A1 Cold Repair* sebagian harus dilakukan oleh kontraktor khusus dari pabrikan yang memiliki teknologi yang sama yang digunakan pada Tungku A1 yang dikenal sebagai *Proprietary Technology* yang dikembangkan oleh AGC Group Jepang. Oleh karenanya Perseroan telah melaksanakan penunjukan dan pendaratan Perjanjian Pelaksanaan *A1 Cold Repair* untuk Tungku A1-Sidoarjo pada tanggal 27 February 2023.

INFORMATION ON A1 COLD REPAIR TRANSACTIONS

The Company's A1 production line, located in Sidoarjo, has entered a condition and time limit for a comprehensive overhaul including a Power Receiver Distribution Renovation ("**A1 Cold Repair**") given the condition of the A1 production line has experienced a technical decline, as well as the Company's plan to increase the capacity of the A1 Furnace from 500 tons to 530 tons per day.

In connection with this, the implementation of A1 Cold Repair work must be carried out by a special contractor from a manufacturer that has the same technology used in Furnace A1 known as *Proprietary Technology* developed by AGC Group Japan. Therefore, the Company has carried out the appointment and signing of the A1 Cold Repair Implementation Agreement for Furnace A1 - Sidoarjo on February 27 2023.

PT ASAHIMAS FLAT GLASS Tbk

Pekerjaan *A1 Cold Repair* sebagian akan dilakukan oleh:

1. AGC Technology Solutions Co., Ltd., Jepang ("ATSC") yang merupakan anak perusahaan dari AGC Inc., Jepang ("AGC"), dimana AGC memiliki 100% saham dari ATSC.
2. AGC Inc., Jepang ("AGC") yang merupakan pemegang saham utama Perseroan dengan kepemilikan 44,53% dari seluruh saham yang dikeluarkan oleh Perseroan.

Pihak-pihak tersebut di atas merupakan pihak yang terafiliasi dengan Perseroan sebagaimana dimaksud dalam POJK 42/2020. Sedangkan sebagian pekerjaan *A1 Cold Repair* lainnya akan dilakukan oleh pihak yang tidak terafiliasi dengan Perseroan.

Rencana pekerjaan teknis *A1 Cold Repair* dengan biaya yang disepakati adalah sebagai berikut:

A1 Cold Repair work will be partially performed by:

1. AGC Technology Solutions Co., Ltd, Japan (ATSC) which is a subsidiary of AGC Inc, Japan (AGC), where AGC owns 100% of the shares of ATSC.
2. AGC Inc., Japan which is the main shareholder of the Company with 44.53% ownership of all shares issued by the Company.

The parties mentioned above are affiliated parties with the Company as referred to in POJK 42/2020. While some other A1 Cold Repair work will be carried out by unaffiliated parties who are not affiliated with the Company.

The A1 Cold Repair technical work plan with agreed costs is as follows:

| Jenis Pekerjaan <i>Type of Work</i> | Pelaksana Pekerjaan (dalam USD) <i>Job Executor (in USD)</i> | | | TOTAL |
|---|---|-------------------|------------------|-------------------|
| | Pihak Tidak Terafiliasi <i>Non-Affiliated Party</i> | ATSC | AGC | |
| 1. Equipment of Production Line Repair | 21.269.538 | 20.333.449 | - | 41.602.987 |
| 2. Equipment of Power Receiving and Distribution Renovation | 2.673.932 | - | - | 2.673.932 |
| 3. Engineering, Consultant & Supervisor Services | 2.098.500 | 2.617.897 | 1.321.014 | 6.037.411 |
| 4. Others | 356.366 | | | 356.366 |
| Total Investment | 26.398.336 | 22.951.346 | 1.321.014 | 50.670.696 |

Nilai Transaksi *A1 Cold Repair* sebesar USD 50.670.696 (Lima puluh juta enam ratus tujuh puluh ribu enam ratus sembilan puluh enam Dollar Amerika Serikat), dengan memperhitungkan nilai tukar berdasarkan kurs tengah Bank Indonesia per tanggal 30 September 2022 sebesar Rp15.247 (lima belas ribu dua ratus empat puluh tujuh Rupiah) per 1 USD maka total biaya *A1 Cold Repair* setara dengan Rp 772.576.101.912 (tujuh ratus tujuh puluh dua miliar lima ratus tujuh puluh enam juta seratus satu ribu sembilan ratus dua belas Rupiah).

The value of the A1 Cold Repair Transaction is USD 50,670,696 (Fifty million six hundred seventy thousand six hundred ninety-six United States Dollars), taking into account the exchange rate based on the middle rate of Bank Indonesia as of September 30, 2022 of Rp15,247 (fifteen thousand two hundred forty-seven Rupiah) per 1 USD, the total cost of A1 Cold Repair is equivalent to Rp 772,576,101,912 (seven hundred seventy-two billion five hundred seventy-six million one hundred one thousand nine hundred twelve Rupiah).