

**KETERBUKAAN INFORMASI KEPADA PARA PEMEGANG SAHAM
PT TBS ENERGI UTAMA TBK (“PERSEROAN”)
TERKAIT TRANSAKSI MATERIAL**

KETERBUKAAN INFORMASI INI DIPERSIAPKAN DAN DIBUAT DALAM RANGKA MEMENUHI PERATURAN OTORITAS JASA KEUANGAN NO.17/POJK.04/2020 TENTANG TRANSAKSI MATERIAL DAN PERUBAHAN KEGIATAN USAHA (“PERATURAN OJK NO.17/2020”).

INFORMASI YANG DISAMPAIKAN DALAM KETERBUKAAN INFORMASI INI PENTING UNTUK DIBACA DAN DIPERHATIKAN OLEH PEMEGANG SAHAM PERSEROAN.

JIKA ANDA MENGALAMI KESULITAN UNTUK MEMAHAMI INFORMASI SEBAGAIMANA TERCANTUM DALAM KETERBUKAAN INFORMASI INI SEBAIKNYA ANDA BERKONSULTASI DENGAN PENASIHAT HUKUM, AKUNTAN PUBLIK, PENASIHAT KEUANGAN ATAU PROFESIONAL LAINNYA.



**PT TBS ENERGI UTAMA Tbk
 (“PERSEROAN”)**

Berkedudukan di Jakarta Selatan

Kegiatan Usaha:

Kegiatan Konsultasi Manajemen Lainnya dan Kegiatan Perusahaan Holding (melalui investasi di bidang pertambangan dan perdagangan batubara, perkebunan kelapa sawit dan sedang mengembangkan usahanya sebagai produsen pembangkit listrik mandiri, serta investasi di energi terbarukan dan bisnis pengelolaan sampah serta perdagangan besar dan eceran kendaraan melalui entitas anak).

Kantor Pusat:

Treasury Tower Level 33, SCBD Lot.28, Jl. Jend. Sudirman Kav.52-53, Jakarta Selatan 12190, Indonesia

Telepon: (62-21) 5020 0353, Faksimili: (62-21) 5020 0352

Email : corsec@tbsenergi.com, Website: www.tbsenergi.com

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

KETERBUKAAN INFORMASI INI PENTING UNTUK DIBACA DAN DIPAHAMI OLEH PEMEGANG SAHAM PERSEROAN UNTUK MEMBUAT KEPUTUSAN TERKAIT RENCANA TRANSAKSI MATERIAL.

KETERBUKAAN INFORMASI INI SECARA SERENTAK DIUMUMKAN PADA WEBSITE BURSA EFEK INDONESIA WWW.IDX.CO.ID DAN WEBSITE PERSEROAN WWW.TBSENERGI.COM.

RAPAT UMUM PEMEGANG SAHAM LUAR BIASA UNTUK MENYETUJUI TRANSAKSI MATERIAL YANG DIUSULKAN PERUSAHAAN AKAN DIADAKAN PADA 20 DESEMBER 2024.

Keterbukaan Informasi ini diterbitkan pada tanggal 13 November 2024

I. DEFINISI DAN SINGKATAN

Akuntan Publik	: Kantor Akuntan Publik (KAP) Purwantono, Sungkoro & Surja (Firma anggota jaringan global EY).
Anggaran Dasar Perseroan	: Akta No.1 tanggal 3 Agustus 2007, dibuat di hadapan Tintin Surtini, S.H., M.H., M.Kn., sebagai pengganti dari Surjadi, S.H., Notaris di Jakarta, sebagaimana diubah dengan Akta No.11 tanggal 14 Januari 2008, dibuat di hadapan Surjadi, S.H., Notaris di Jakarta yang telah disahkan oleh Menkumham berdasarkan Surat Keputusan No. AHU-04084.AH.01.01.Tahun 2008 tanggal 28 Januari 2008, serta telah didaftarkan pada Daftar Perseroan dengan No. AHU-0006192.AH.01.09.Tahun 2008, pada tanggal 28 Januari 2008, kedua akta mana telah diumumkan dalam Berita Negara Republik Indonesia Nomor 70 tanggal 2 September 2011, Tambahan Berita Negara Republik Indonesia Nomor 26707, sebagaimana anggaran dasar tersebut telah diubah beberapa kali dan terakhir kali diubah berdasarkan Akta Nomor 58 tanggal 20 Juni 2024 yang dibuat di hadapan Aulia Taufani, S.H., Notaris di Kota Administrasi Jakarta Selatan, yang telah menerima penerimaan pemberitahuan dari Menkumham berdasarkan surat keputusan No. AHU-AH.01.03-0163993 tertanggal 28 Juni 2024. serta telah didaftarkan pada Daftar Perseroan dengan No. AHU 012-8591.AH.01.11 Tahun 2024 tertanggal 28 Juni 2024.
Dewan Komisaris	: Anggota Dewan Komisaris Perseroan yang sedang menjabat pada tanggal Keterbukaan Informasi ini diumumkan.
Direksi	: Anggota Direksi Perseroan yang sedang menjabat pada tanggal Keterbukaan Informasi ini diumumkan.
Keterbukaan Informasi	: Keterbukaan Informasi ini, yang memuat informasi-informasi terkait dengan Rencana Transaksi, yang disiapkan dalam rangka memenuhi ketentuan Peraturan OJK No.17/2020.
Laporan Keuangan Perseroan	: Laporan Keuangan Perseroan untuk periode yang berakhir pada 30 Juni 2024 yang telah direviu secara terbatas oleh Akuntan Publik.
Menkumham	: Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Negara Republik Indonesia (dahulu dikenal sebagai Menteri Kehakiman Negara Republik Indonesia, Menteri Kehakiman dan Hak Asasi Manusia Negara Republik Indonesia, atau Menteri Hukum dan Perundang-undangan Negara Republik Indonesia).
Otoritas Jasa Keuangan atau OJK	: Lembaga yang independen, yang mempunyai fungsi, tugas, dan wewenang pengaturan, pengawasan, pemeriksaan dan penyidikan sebagaimana dimaksud dalam Pasal 1 angka 1 Undang-undang No. 21 Tahun 2011 tentang Otoritas Jasa

Keuangan (“UU OJK”) *juncto* Keputusan Mahkamah Konstitusi Republik Indonesia dalam Perkara No. 25/PUU-XII/2014 yang dibacakan tanggal 4 Agustus 2015.

- Peraturan OJK No.15/2020** : Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No.15/POJK.04/2020 tentang Rencana dan Penyelenggaraan Rapat Umum Pemegang Saham Perusahaan Terbuka yang diundangkan tanggal 21 April 2020.
- Peraturan OJK No.17/2020** : Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No.17/POJK.04/2020 tentang Transaksi Material dan Perubahan Kegiatan Usaha yang diundangkan tanggal 21 April 2020.
- Peraturan OJK No.35/ 2020** : Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 35/POJK.04/2020 tentang Penilaian dan Penyajian Laporan Penilaian Bisnis di Pasar Modal yang diundangkan tanggal 2 Juli 2020.
- Perseroan** : PT TBS Energi Utama Tbk, suatu perseroan terbatas terbuka yang didirikan dan tunduk berdasarkan hukum negara Republik Indonesia, berkedudukan di Jakarta Selatan, dan berdomisili di Treasury Tower, Lantai 33 District 8, SCBD Lot 28, Jl. Jend. Sudirman Kav. 52-53, Jakarta 12190, Indonesia.
- Perusahaan Terkendali** : Perusahaan yang dikendalikan, baik secara langsung maupun tidak langsung, oleh Perusahaan. Dalam hal ini, kendali berarti kekuasaan untuk menentukan arah manajemen atau kebijakan material suatu entitas, baik melalui kepemilikan saham dengan hak suara, perjanjian, atau cara lainnya. Tanpa membatasi hal tersebut, kepemilikan manfaat langsung atau tidak langsung dari setidaknya lima puluh persen (50%) saham dengan hak suara dari suatu entitas dianggap sebagai kendali.
- PT SBT** : PT Solusi Bersih TBS, suatu perseroan terbatas yang didirikan di negara Republik Indonesia, dengan kantor terdaftar di Treasury Tower, Lantai 33 District 8, SCBD Lot 28, Jl. Jend. Sudirman Kav. 52-53, Jakarta Selatan, Indonesia
- SBT 1** : SBT Investment 1 Pte. Ltd, (Nomor Pendaftaran Perusahaan: 202435235C), sebuah perusahaan yang didirikan di Republik Singapura, dengan kantor terdaftar di 8 Temasek Boulevard #36-05, Suntec Tower Three, Singapura 038988.
- SBT 2** : SBT Investment 2 Pte. Ltd, (Nomor Pendaftaran Perusahaan: 202435497H), sebuah perusahaan yang didirikan di Republik Singapura, dengan kantor terdaftar di 8 Temasek Boulevard #36-05, Suntec Tower Three, Singapura 038988.

SEPL	: Sembcorp Environment Pte. Ltd., (Nomor Pendaftaran Perusahaan: 199503447R), sebuah perusahaan yang didirikan di Republik Singapura, dengan kantor terdaftar di 30 Hill Street, #05-04, Singapura 179360.
SES	: Sembcorp Enviro Services Pte. Ltd., (Nomor Pendaftaran Perusahaan: 199804675H), sebuah perusahaan yang didirikan di Republik Singapura, dengan kantor terdaftar di 30 Hill Street, #05-04, Singapura 179360.
SIL	: Sembcorp Industries Ltd, (Nomor Pendaftaran Perusahaan: 199802418D), sebuah perusahaan yang didirikan di Republik Singapura, dengan kantor terdaftar di 30 Hill Street, #05-04, Singapura 179360.
SW	: SembWaste Pte. Ltd., (Nomor Pendaftaran Perusahaan: 199507280G), sebuah perusahaan yang didirikan di Republik Singapura, dengan kantor terdaftar di 30 Hill Street, #05-04, Singapura 179360.
SPA	: Perjanjian Pembelian Saham tanggal 8 November 2024 antara Sembcorp Industries Ltd sebagai penjual dan SBT 2 sebagai pembeli.
KJPP KR	: Kantor Jasa Penilai Publik Kusnanto & Rekan, penilai independen yang menerbitkan laporan penilaian, dan opini kewajaran terkait dengan Rencana Transaksi sebagaimana ditunjuk oleh Perseroan.
RUPSLB	: Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa.

II. PENDAHULUAN

Informasi yang terdapat dalam Keterbukaan Informasi ini dibuat sehubungan dengan kewajiban Perseroan untuk mengumumkan rincian dari transaksi material. Transaksi material tersebut akan dilakukan oleh Perseroan melalui SBT 2, yang melibatkan pembelian 266.563.184 saham biasa di SEPL oleh SBT 2, yang mewakili 100 persen dari saham biasa yang diterbitkan oleh SEPL ("**Saham Yang Dijual**"), dengan jaminan perusahaan yang diberikan oleh Perseroan ("**Rencana Transaksi**").

Rencana transaksi ini merupakan langkah penting dalam strategi Perseroan untuk membangun platform pengelolaan limbah terintegrasi di tingkat regional Asia Tenggara, mencakup pengelolaan limbah medis, industri, dan domestik. TBS memiliki komitmen untuk beralih ke bisnis hijau dan berkelanjutan sesuai dengan target TBS2030. Komitmen ini dijelaskan secara rinci pada Bab IV Dampak Transaksi terhadap Kondisi Keuangan Perseroan.

Rencana Transaksi Perseroan secara keseluruhan merupakan Transaksi Material sebagaimana yang diatur dalam Peraturan OJK No.17/2020 dengan perincian sebagai berikut dengan merujuk pada Laporan

Keuangan Perseroan yang ditelaah secara terbatas oleh Akuntan Publik. Nilai transaksi adalah sebagaimana yang akan dijelaskan lebih rinci pada Bab III. C "Nilai Transaksi".

Selanjutnya, pelaksanaan Rencana Transaksi Perseroan memenuhi kriteria sebagaimana yang diatur dalam ketentuan Pasal 6 ayat (1) huruf (d) angka (1) Peraturan OJK No.17/2020 (sebagaimana yang akan dijelaskan lebih rinci pada Bab IV.A "Pengaruh Rencana Transaksi Perseroan Terhadap Kondisi Keuangan Perseroan"). Oleh karena itu, Perseroan diwajibkan untuk memperoleh persetujuan pemegang saham dari RUPSLB sesuai dengan ketentuan dan kuorum yang akan dijelaskan dalam Bab VII "Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa" dan opini kewajaran dari penilai independen.

Sehubungan dengan Rencana Transaksi, Perseroan berencana untuk mengadakan RUPSLB pada tanggal 20 Desember 2024. Pengumuman mengenai RUPSLB akan dilakukan bersamaan dengan pengumuman Keterbukaan Informasi ini sebagaimana diatur dalam Pasal 6 ayat (1) huruf b dan ayat (3) huruf b Peraturan OJK No.17/2020.

Pelaksanaan Rencana Transaksi akan dilakukan setelah terpenuhinya syarat pendahuluan yang telah disepakati sebelumnya antara para pihak berdasarkan SPA, yaitu (i) memperoleh persetujuan atas Rencana Transaksi dari RUPSLB Perseroan, dan (ii) persetujuan/pengesampingan tertulis dari JTC Corporation dan National Environment Agency Singapura. Berdasarkan SPA, semua syarat pendahuluan untuk penyelesaian Rencana Transaksi harus dipenuhi oleh para pihak selambat-lambatnya pada tanggal 8 November 2025, dimana tanggal tersebut dapat berubah berdasarkan kesepakatan para pihak. SPA dapat diakhiri dalam keadaan-keadaan tertentu, termasuk apabila salah satu dari syarat-syarat yang ditentukan tidak dipenuhi dan/atau tidak dikecualikan (sebagaimana kasusnya) pada atau sebelum tanggal batas waktu yang disepakati dan/atau kegagalan pembeli atau penjual, sesuai dengan keadaan, untuk memenuhi kewajiban-kewajiban tertentu yang diatur dalam SPA pada saat tanggal penutupan.

Seluruh staf SEPL, SW, dan SES akan tetap dipekerjakan dengan status yang sama, selama setidaknya 24 bulan setelah penyelesaian Transaksi dan tidak akan diberhentikan tanpa alasan yang jelas. Perseroan memandang bahwa retensi ini penting untuk memastikan transisi dan integrasi yang lancar, yang pada akhirnya menjaga nilai bagi pemegang saham.

Perseroan telah menunjuk KJPP KR sebagai penilai independen untuk memberikan laporan penilaian dan pendapat kewajaran atas Rencana Transaksi.

III. URAIAN RENCANA TRANSAKSI PERSEROAN

A. PENJELASAN, PERTIMBANGAN DAN ALASAN RENCANA TRANSAKSI PERSEROAN

Pada November 2022, Perseroan meluncurkan komitmen keberlanjutan yaitu TBS 2030 – "*Towards a Better Society*" dimana Perseroan berkomitmen untuk mencapai netralitas karbon di tahun 2030. Sebagai bagian dari komitmen ini, Perseroan terus berupaya untuk melakukan transisi dari bidang usaha yang berbasis bahan bakar fosil ke sektor usaha berbasis energi hijau dan berkelanjutan.

Perseroan mewujudkan komitmen TBS 2030 melalui langkah-langkah strategis signifikan di berbagai sektor keberlanjutan. Hal ini mencakup keikutsertaan Perseroan ke pasar kendaraan listrik melalui Electrum, sebuah usaha patungan 50-50 dengan Gojek, serta perolehan Perjanjian Pembelian Tenaga Listrik terbaru sebesar 46 MWp dengan PT PLN Batam untuk pembangkit listrik tenaga surya terapung Tembesi di Batam, Indonesia. Pada tahun 2023, Perseroan memperluas ke sektor

pengelolaan limbah dengan mengakuisisi Asia Medical Enviro Services di Singapura dan ARAH Environmental Group di Indonesia.

Rencana Transaksi memiliki peran penting dalam strategi Perseroan untuk membangun platform pengelolaan limbah yang terintegrasi secara regional dengan operasi di seluruh Asia Tenggara, mencakup pengelolaan limbah medis, industri, dan domestik. Rencana Transaksi ini mendukung visi jangka panjang Perseroan untuk menjadi pemimpin dalam pengelolaan limbah dengan memperkuat dan memperluas kehadirannya di sektor yang esensial ini. Melalui langkah-langkah strategis ini, Perseroan menyelaraskan pertumbuhan bisnisnya dengan inisiatif yang mendorong dampak positif bagi lingkungan dan masyarakat.

Dari perspektif investasi, akuisisi SEPL merupakan langkah strategis bagi TBS untuk memperkuat posisinya di sektor pengelolaan limbah yang berkembang pesat di Asia Tenggara. TBS yakin bahwa investasi ini akan berkontribusi pada pertumbuhan jangka panjang yang berkelanjutan bagi Perseroan, yang diharapkan dapat meningkatkan nilai investasi bagi pemegang saham Perseroan.

B. OBJEK TRANSAKSI

Objek dari Rencana Transaksi adalah Saham Yang Dijual yang terdiri dari 266.563.184 saham biasa di SEPL, yang mewakili 100 persen dari saham biasa yang diterbitkan oleh SEPL, yang dibeli oleh SBT 2.

Berikut ini adalah keterangan singkat mengenai SEPL:

Riwayat Singkat:

SEPL didirikan sebagai perusahaan terbatas swasta berdasarkan Companies Act pada tanggal 19 Mei 1995, dengan nama awal "Riau Petroleum Holdings Pte Ltd". SEPL kemudian beberapa kali mengubah namanya: (i) menjadi "Sembcorp Waste Management Pte Ltd" pada tanggal 19 Juli 1999, (ii) menjadi "Sembcorp Environmental Management Pte. Ltd." pada tanggal 18 Oktober 2002, dan (iii) menjadi "Sembcorp Environment Pte. Ltd." pada tanggal 28 Maret 2008.

SEPL adalah penyedia layanan lingkungan terkemuka dalam pengelolaan *circular waste* dan pengelolaan limbah menjadi sumber daya. Bersama dengan anak perusahaannya, SEPL menyediakan layanan lingkungan terintegrasi dengan berbagai kemampuan, yaitu limbah padat perkotaan, limbah industri dan komersial, fasilitas pemulihan material, serta Energi-dari-Limbah.

Alamat SEPL:

SEPL memiliki alamat terdaftar di 30 Hill Street #05-04, Singapura 179360.

Maksud dan Tujuan serta Kegiatan Usaha SEPL:

Kegiatan usaha SEPL adalah pengolahan dan pembuangan limbah (termasuk kegiatan remediasi).

Struktur Permodalan dan Komposisi Pemegang Saham:

Per tanggal Keterbukaan Informasi ini, struktur modal dan komposisi pemegang saham SEPL adalah sebagai berikut:

No.	Nama Pemegang Saham	Jumlah Saham	Persentase Kepemilikan Saham
1.	Sembcorp Industries Ltd	266.563.184	100%

Pengurusan dan Pengawasan:

Per tanggal Keterbukaan Informasi ini, komposisi direksi dari SEPL adalah sebagai berikut:

Direktur : Lee Kok Kin
 Direktur : Eugene Cheng Chee Mun
 Direktur : Wong Kim Yin

Ikhtisar Laporan Keuangan:

Tabel di bawah ini menunjukkan ringkasan kondisi keuangan SEPL per 30 Juni 2024:

Deskripsi	(dalam S\$ ribuan)
	30 Juni 2024
Kas dan Setara Kas	10.255
Total Aset Lancar	32.402
Total Aset	325.847
Total Liabilitas Lancar	13.929
Total Liabilitas	48.631
Total Ekuitas	277.216

Catatan: Berdasarkan neraca SEPL tanggal 30 Juni 2024 dan laporan pendapatan komprehensif lainnya, perubahan ekuitas dan arus kas untuk periode enam bulan yang berakhir tanggal 30 Juni 2024 yang telah diaudit oleh KPMG LLP sesuai dengan Laporan Auditor Independen tanggal 30 Oktober 2024.

Anak Perusahaan dari SEPL

SEPL memiliki dua anak perusahaan sebagai berikut:

1. SW

SW didirikan sebagai perusahaan terbatas swasta berdasarkan Companies Act pada tanggal 13 Oktober 1995, dengan nama sebelumnya "Semac Pte. Ltd." dan telah mengubah namanya menjadi "SembWaste Pte. Ltd." pada tanggal 13 Agustus 2002.

Alamat SW:

SW memiliki alamat terdaftar di 30 Hill Street #05-04, Singapore 179360.

Maksud dan Tujuan serta Kegiatan Usaha SW:

Kegiatan usaha SW adalah pengumpulan limbah yang mencakup pembuangan sampah, layanan daur ulang dan pemrosesan.

Struktur Permodalan dan Komposisi Pemegang Saham:

Per tanggal Keterbukaan Informasi ini, struktur modal dan komposisi pemegang saham SW adalah sebagai berikut:

No.	Nama Pemegang Saham	Jumlah Saham	Persentase Kepemilikan Saham
1.	Sembcorp Environment Pte. Ltd.	44.500.000	100%

Pengurusan dan Pengawasan:

Per tanggal Keterbukaan Informasi ini, komposisi direksi dari SW adalah sebagai berikut:

Direktur : Chong Kwang Cheong
 Direktur : Koh Kok Sim
 Direktur : Yap Siew Leng
 Direktur : Lee Kok Kin

Ikhtisar Laporan Keuangan:

Tabel di bawah ini menunjukkan ringkasan kondisi keuangan SW per 30 Juni 2024:

Deskripsi	(dalam S\$ ribuan)
	30 Juni 2024
Kas dan Setara Kas	55.414
Total Aset Lancar	92.553
Total Aset	170.503
Total Liabilitas Lancar	37.982
Total Liabilitas	67.794
Total Ekuitas	102.222

Catatan: Berdasarkan neraca SW tanggal 30 Juni 2024 dan laporan pendapatan komprehensif lainnya, perubahan ekuitas dan arus kas untuk periode enam bulan yang berakhir tanggal 30 Juni 2024 yang telah diaudit oleh KPMG LLP sesuai dengan Laporan Auditor Independen tanggal 30 Oktober 2024.

2. SES

SES didirikan sebagai perusahaan terbatas swasta berdasarkan Companies Act pada tanggal 25 September 1998, awalnya dengan nama "Emerich Investment Pte. Ltd." SES kemudian beberapa kali mengubah namanya: (i) menjadi "Sulo Environmental Corporation Pte. Ltd." pada tanggal 30 Oktober 1998, (ii) menjadi "Veolia Es Singapore Pte. Ltd." pada tanggal 12 September 2008, dan (iii) menjadi "Sembcorp Enviro Services Pte. Ltd." pada tanggal 30 Juni 2020.

Alamat SES:

SES memiliki alamat terdaftar di 30 Hill Street #05-04, Singapura 179360.

Maksud dan Tujuan serta Kegiatan Usaha SES:

Kegiatan usaha SES adalah pengumpulan limbah, yang mencakup pengelolaan limbah padat.

Struktur Permodalan dan Komposisi Pemegang Saham:

Per tanggal Keterbukaan Informasi ini, struktur modal dan komposisi pemegang saham SES adalah sebagai berikut:

No.	Nama Pemegang Saham	Jumlah Saham	Persentase Kepemilikan Saham
1.	SembWaste Pte. Ltd.	6.200.000	100%

Pengurusan dan Pengawasan:

Per tanggal Keterbukaan Informasi ini, komposisi dewan dari SW adalah sebagai berikut:

Direktur : Yap Siew Leng

Direktur : Lee Kok Kin

Ikhtisar Laporan Keuangan:

Tabel di bawah ini menunjukkan ringkasan kondisi keuangan SES per 30 Juni 2024:

Deskripsi	(dalam S\$)
	30 Juni 2023
Kas dan Setara Kas	2.096
Total Aset Lancar	2.622
Total Aset	12.270
Total Liabilitas Lancar	642
Total Liabilitas	5.616
Total Ekuitas	6.654

Catatan: Berdasarkan neraca SES tanggal 30 Juni 2024 dan laporan pendapatan komprehensif lainnya, perubahan ekuitas dan arus kas untuk periode enam bulan yang berakhir tanggal 30 Juni 2024 yang telah diaudit oleh KPMG LLP sesuai dengan Laporan Auditor Independen tanggal 30 Oktober 2024.

C. NILAI TRANSAKSI

Jumlah keseluruhan sebagai imbalan untuk pembelian Saham Yang Dijual berdasarkan SPA adalah sejumlah uang tunai yang diperoleh dari penjumlahan S\$375.000.000, ditambah kas pada saat penutupan, dikurangi dengan utang pada saat penutupan, dan dikurangi dengan distribusi pra-penutupan dan dikurangi bonus penutupan transaksi; dan dalam hal perkiraan kas pada saat penutupan di dalam SEPL melebihi S\$30.000.000, SEPL akan mendistribusikan kelebihan dari jumlah tersebut kepada penjual sebagai dividen atau distribusi modal sebelum penutupan, dan perkiraan kas adalah sejumlah estimasi kas dikurangi dengan jumlah distribusi pra-penutupan tersebut, sehingga nilai transaksi atas Rencana Transaksi adalah sebesar S\$405.000.000.

Rencana Transaksi dianggap sebagai transaksi material sebagaimana dimaksud dalam Peraturan OJK No. 17/2020, dimana nilai dari Rencana Transaksi melampaui batas nilai material, yaitu lebih dari 50% (lima puluh persen) dari nilai ekuitas Perseroan atau setara dengan 65,69% (enam puluh lima koma enam sembilan persen) dari nilai ekuitas Perseroan berdasarkan Laporan Keuangan Konsolidasian Perseroan (nilai ekuitas Perseroan berdasarkan Laporan Keuangan Perseroan yang telah direview secara terbatas oleh Akuntan Publik adalah sebesar US\$454.524.961).

D. PIHAK-PIHAK YANG MELAKUKAN TRANSAKSI

1. SBT 2 selaku pembeli

Riwayat Singkat

SBT Investment 2 Pte. Ltd. didirikan pada tanggal 29 Agustus 2024 dengan nomor pendaftaran 202435497H. SBT Investment 2 adalah perusahaan yang dikendalikan, sepenuhnya dimiliki oleh Perusahaan melalui PT Solusi Bersih TBS dan SBT Investment 1 Pte. Ltd., yang bersama-sama memiliki 100% saham di SBT Investment 2 Pte. Ltd.

Alamat SBT 2:

SBT 2 memiliki alamat terdaftar di 8 Temasek Boulevard #36-05, Suntec Tower Three, Singapura 038988.

Maksud dan Tujuan serta Kegiatan Usaha SBT 2:

Kegiatan usaha SBT 2 adalah perusahaan induk lainnya.

Struktur Permodalan dan Komposisi Pemegang Saham:

Per tanggal Keterbukaan Informasi ini, struktur modal dan komposisi pemegang saham SBT 2 adalah sebagai berikut:

No.	Nama Pemegang Saham	Jumlah Saham	Persentase Kepemilikan Saham
1.	SBT Investment 1 Pte. Ltd	100	100%

Pengurusan dan Pengawasan:

Per tanggal Keterbukaan Informasi ini, komposisi direksi dari SBT 2 adalah sebagai berikut:

Direktur : Dicky Yordan
Direktur : Mufti Utomo
Direktur : Tan Hwee Hua
Direktur : Kong Chi-Nang

Ikhtisar Laporan Keuangan:

Tabel di bawah ini menunjukkan ringkasan kondisi keuangan SBT 2 per 31 Oktober 2024:

Deskripsi	(dalam S\$)
	31 Oktober 2024
Total Aset	100
Total Liabilitas	-
Total Ekuitas	100

Catatan: SBT 2 didirikan pada tanggal 29 Agustus 2024 sehingga ikhtisar laporan keuangan yang disajikan hanya sejak pendirian sampai dengan tanggal Keterbukaan Informasi ini.

2. SIL sebagai penjual**Riwayat Singkat**

SIL didirikan pada tanggal 20 Mei 1998 dengan nomor registrasi 199802418D. SIL dimiliki sebesar 49,4% oleh Temasek Holdings (Private) Limited.

Alamat SIL:

SIL memiliki alamat terdaftar di 30 Hill Street, #05-04, Singapore 179360.

Maksud dan Tujuan serta Kegiatan Usaha SIL:

Kegiatan usaha SIL adalah perusahaan induk lainnya, yang mencakup perusahaan pemegang investasi serta kantor pusat perusahaan.

Struktur Permodalan dan Komposisi Pemegang Saham:

Per 30 Oktober 2024, struktur modal dan komposisi pemegang saham SIL adalah sebagai berikut:

No.	Nama Pemegang Saham	Jumlah Saham	Persentase Kepemilikan Saham
1.	Temasek Holdings (Private) Limited	881.444.603	49,37%
2.	Masyarakat	903.953.512	50,63%

Pengurusan dan Pengawasan:

Per tanggal Keterbukaan Informasi ini, komposisi direksi dari SIL adalah sebagai berikut:

Direktur : Manu Bhaskaran
Direktur : Marina Chin Li Yuen
Direktur : Kunnasagaran Chinniah
Direktur : Nagi Adel Hamiyeh
Direktur : Uwe Krueger
Direktur : Kwa Lay Keng
Direktur : Lim Ming Yan
Direktur : Ong Chao Choon

Direktur : Tow Heng Tan
 Direktur : Wong Kim Yin
 Direktur : Yap Chee Keong

Ikhtisar Laporan Keuangan:

Tabel di bawah ini menunjukkan ringkasan kondisi keuangan SIL per 30 Juni 2024

Deskripsi	(dalam S\$ jutaan)
	30 Juni 2024
Kas dan Setara Kas	1.097
Total Aset Lancar	3.335
Total Aset	17.619
Total Liabilitas Lancar	2.951
Total Liabilitas	12.284
Total Ekuitas	5.335

Catatan: Angka SIL yang disajikan berdasarkan Laporan Keuangan Konsolidasian Interim yang tidak diaudit tanggal 30 Juni 2024.

3. Perseroan

Riwayat Singkat

PT TBS Energi Utama Tbk, yang didirikan sebagai PT Buana Persada Gemilang pada tahun 2007, telah berkembang secara signifikan sepanjang tahun, berganti nama menjadi PT Toba Bara Sejahtera pada tahun 2010 dan akhirnya menjadi PT TBS Energi Utama Tbk pada tahun 2020. Perseroan terdaftar secara resmi sebagai perusahaan publik di Bursa Efek Indonesia (IDX) dengan kode saham "TOBA" dan dengan total jumlah saham sebanyak 2.012.491.000 saham.

Awalnya fokus pada produksi batu bara termal di Kalimantan Timur, TBS memperluas portofolionya pada tahun 2013 dengan mengakuisisi PT Perkebunan Kaltim Utama I untuk pengolahan minyak sawit, kemudian menambahkan pabrik dengan kapasitas 30 ton per jam pada tahun 2016. Pada tahun 2016, TBS mengambil langkah strategis ke sektor listrik dengan mendirikan PT Gorontalo Listrik Perdana (GLP) dan PT Minahasa Cahaya Lestari (MCL) untuk proyek pembangkit listrik tenaga uap (PLTU) di Gorontalo dan Sulawesi Utara. Perjalanan ini dilanjutkan pada tahun 2020 dengan akuisisi di bidang energi terbarukan, termasuk PT Adimitra Energi Hidro untuk pembangkit listrik tenaga air dan PT Bayu Alam Sejahtera untuk proyek pembangkit listrik tenaga angin.

Sejalan dengan tujuan keberlanjutannya, TBS menjajaki sektor kendaraan listrik (EV) pada tahun 2021, meluncurkan PT Energi Kreasi Bersama di bawah merek "Electrum" bekerja sama dengan GoTo Group untuk membangun ekosistem EV yang kuat. Pada tahun 2023, TBS maju ke bidang pengelolaan limbah dengan mengakuisisi Asia Medical Enviro Services dan ARAH Environmental Group di Indonesia, menegaskan komitmennya terhadap portofolio bisnis hijau yang terdiversifikasi.

Perseroan berkedudukan di Jakarta Selatan dan memiliki domisili tetap di Treasury Tower Lantai 33, Distrik 8, SCBD Lot 28, Jl. Jend. Sudirman Kav. 52-53, Senayan, Kebayoran Baru, Jakarta Selatan, 12190, Republik Indonesia.

Maksud dan Tujuan serta Kegiatan Usaha Perseroan:

Kegiatan usaha yang saat ini dijalankan oleh Perseroan adalah Kegiatan Konsultasi Manajemen Lainnya (KBLI 70209) dan Kegiatan Perusahaan Holding (KBLI 64200). Kegiatan-kegiatan ini tercantum sesuai dengan Pasal 3 (Maksud dan Tujuan) Anggaran Dasar Perseroan, yang telah disesuaikan untuk selaras dengan KBLI 2020.

Struktur Permodalan dan Komposisi Pemegang Saham:

Berdasarkan Akta Nomor 58 tanggal 20 Juni 2024 yang dibuat dihadapan Aulia Taufani, S.H., Notaris di Jakarta Selatan, sebagaimana yang telah diberitahukan kepada Menkumham berdasarkan surat nomor AHU-AH.01.03-0163993 tanggal 28 Juni 2024 dan telah didaftarkan dalam Daftar Perseroan No. AHU-0128591.AH.01.11.TAHUN 2024 tanggal 28 Juni 2024, serta Daftar Pemegang Saham tanggal 31 Oktober 2024 yang dikeluarkan oleh PT Datindo Entrycom sebagai Biro Administrasi Efek yang ditunjuk oleh Perseroan, komposisi kepemilikan saham Perusahaan adalah sebagai berikut:

Keterangan	Nilai Nominal Rp50 setiap lembar saham		
	Jumlah Lembar Saham	Nilai Nominal	%
Modal Dasar	24.000.000.000	1.200.000.000.000	-
Modal Ditempatkan dan Disetor:			
Pemegang Saham >5%			
1. Highland Strategic Holdings Pte. Ltd	4.983.799.956	249.189.997.800	61,017
2. PT Toba Sejahtra	702.567.244	35.128.362.200	8,602
3. PT Bara Makmur Abadi	446.963.700	22.348.185.000	5,472
Direksi Perseroan			
1. Dicky Yordan, Direktur Utama	49.700.723	2.485.036.150	0,608
2. Pandu Patria Sjahrir, Wakil Direktur Utama	49.700.723	2.485.036.150	0,608
3. Alvin Firman Sunanda, Direktur	2.146.845	2.146.845	0,026
4. Juli Oktarina, Direktur	1.940.204	1.940.204	0,023
5. Mufti Utomo, Direktur	1.200	60.000	0,00001
6. Sudharmono Saragih, Direktur	219.200	10.960.000	0,002
Pemegang Saham <5%			
1. Pemegang Saham lainnya*	1.930.787.175	96.539.358.750	23,639
Saham Dalam Tresuri	0	0	-
Jumlah Modal Ditempatkan dan Disetor	8.167.826.970	408.391.348.500	100,00
Saham dalam Portepel	15.832.173.030	791.608.651.500	

* Pemegang saham lainnya yang dimaksud adalah pemegang saham di bawah 5% yang terdiri dari komponen masyarakat (free float) dan saham warkat.

Pengurusan dan Pengawasan:

Berdasarkan: (i) Akta Nomor 24 tanggal 7 Desember 2023, yang dibuat di hadapan Notaris Aulia Taufani, S.H., beserta dengan surat penerimaan pemberitahuannya oleh Menkumham No. AHU-AH.01.09-0196514 tanggal 15 Desember 2023; dan (ii) Akta Nomor 67 tanggal 26 April 2024, yang dibuat di hadapan Notaris Aulia Taufani, S.H., beserta dengan surat penerimaan pemberitahuannya oleh Menkumham No. AHU-AH.01.09-0197324 tanggal 13 Mei 2024, susunan anggota Dewan Komisaris dan Direksi Perseroan pada tanggal Keterbukaan Informasi ini adalah sebagai berikut:

Dewan Komisaris

Komisaris Utama/Komisaris Independen : Bacelius Ruru
Komisaris : Djamal Attamimi
Komisaris Independen : Dr. Ahmad Fuad Rahmany
Komisaris Independen : Prof. Bambang P.S Brodjonegoro, S.E., M.U.P., PH.D

Direksi

Direktur Utama : Dicky Yordan
Wakil Direktur Utama : Pandu Patria Sjahrir
Direktur : Alvin Firman Sunanda
Direktur : Juli Oktarina
Direktur : Mufti Utomo
Direktur : Sudharmono Saragih

Ikhtisar Laporan Keuangan:

Tabel di bawah ini menunjukkan ringkasan kondisi keuangan Perseroan per 30 Juni 2024:

Deskripsi	(dalam AS\$)
	30 Juni 2024
Kas dan Setara Kas	72.123.329
Total Aset Lancar	253.974.653
Total Aset	938.695.280
Total Liabilitas Lancar	130.794.058
Total Liabilitas	484.170.319
Total Ekuitas	454.524.961

Catatan: Informasi terkait data keuangan Perseroan tanggal 30 Juni 2024 merujuk pada opini auditor No. 00345/2.1032/JL.0/02/0685-1/1/VIII/2024 tanggal 30 Agustus 2024.

IV. PENGARUH TRANSAKSI PADA KONDISI KEUANGAN PERSEROAN

A. PENGARUH RENCANA TRANSAKSI PERSEROAN TERHADAP KONDISI KEUANGAN PERSEROAN

Berikut ini adalah informasi keuangan konsolidasian interim proforma Perseroan tanggal 30 Juni 2024 dan untuk periode enam bulan yang berakhir pada tanggal tersebut, yang telah disusun oleh manajemen Perseroan berdasarkan kriteria yang berlaku sebagaimana dijelaskan di bawah ini dengan tujuan untuk pemenuhan ketentuan dalam Peraturan OJK No. 17/2020 ("Informasi Keuangan Konsolidasian Interim Proforma"). Informasi Keuangan Konsolidasian Interim Proforma ini tunduk pada suatu perikatan keyakinan memadai oleh Akuntan Publik berdasarkan Standar Perikatan Asurans 3420, "Perikatan Asurans untuk Pelaporan Atas Kompilasi Informasi Keuangan Proforma yang Tercantum dalam Prospektus", yang ditetapkan oleh Institut Akuntan Publik Indonesia dengan opini tanpa modifikasi dengan paragraf Hal Lain yang menjelaskan tujuan dari diterbitkannya laporan asurans tersebut, sebagaimana tercantum dalam Laporan Asurans Praktisi Independen No.00388/2.1032/JL.0/02/0685-1/1/XI/2024 tanggal 8 November 2024.

Informasi keuangan konsolidasian interim proforma ini: (i) disajikan berdasarkan informasi, estimasi, dan asumsi yang tersedia saat ini yang diyakini wajar oleh manajemen Perseroan pada tanggal penerbitan informasi keuangan konsolidasian interim proforma ini, (ii) dimaksudkan untuk mengilustrasikan dampak dari transaksi penjualan pada informasi keuangan konsolidasian Perseroan yang belum disesuaikan, seolah-olah Pelaksanaan Rencana Transaksi telah terjadi pada tanggal

30 Juni 2024, dan (iii) tidak mencerminkan seluruh keputusan yang diambil oleh Perseroan setelah penyelesaian Transaksi.

Informasi keuangan konsolidasi proforma interim per 30 Juni 2024 menunjukkan bahwa nilai Transaksi melebihi 50% dari total ekuitas Perseroan. Oleh karena itu, sesuai dengan Pasal 6 ayat (1) huruf (d) angka (1) Peraturan OJK No. 17/2020, Perseroan wajib memperoleh persetujuan pemegang saham atas Transaksi yang Diusulkan dalam Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa yang diselenggarakan secara sah. Dengan demikian, Perseroan juga harus mematuhi ketentuan Pasal 6 ayat (1) huruf (d) angka (1) Peraturan OJK No.17/2020.

PT TBS ENERGI UTAMA TBK DAN ENTITAS ANAKNYA
LAPORAN POSISI KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM PROFORMA
YANG TIDAK DIAUDIT
Tanggal 30 Juni 2024
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

PT TBS ENERGI UTAMA TBK AND ITS SUBSIDIARIES
UNAUDITED PRO FORMA INTERIM CONSOLIDATED
STATEMENT OF FINANCIAL POSITION
As of June 30, 2024
(Expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)

	Saldo konsolidasian interim historis 30 Juni 2024 dari Perusahaan Target/ Interim consolidated historical balances as of June 30, 2024	Saldo konsolidasian interim historis 30 Juni 2024/ Interim consolidated historical balances as of June 30, 2024	Saldo konsolidasian interim proforma setelah akuisisi Perusahaan Target (tidak diaudit)/ Pro forma interim consolidated balance after acquisition of Target Company (unaudited)	Saldo interim historis 30 Juni 2024 dari Objek Penjualan (diaudit)/Interim historical balances as of June 30, 2024 from the Sales Objects (audited)			Saldo konsolidasian interim proforma (tidak diaudit)/ Pro forma interim consolidated balance (unaudited)		
	PT TBS Energi Utama Tbk dan Entitas Anaknya/ PT TBS Energi Utama Tbk and Its Subsidiaries	Sembcorp Environment Pte. Ltd. dan entitas anaknya/ Sembcorp Environment Pte. Ltd. and its subsidiaries	Penyesuaian proforma (tidak diaudit)/ Pro forma adjustment (unaudited)	PT Gorontalo Listrik Perdana/ PT Gorontalo Listrik Perdana	PT Minahasa Cahaya Lestari/ PT Minahasa Cahaya Lestari	Penyesuaian proforma (tidak diaudit)/ Pro forma adjustment (unaudited)			
Aset								Assets	
Aset Lancar								Current Assets	
Kas dan setara kas	72.123.329	22.117.370	(21.801.133) ^{3.1.b.i}	72.439.566	11.599.819	1.230.488	129.247.474 ^{3.2.c.i}	188.856.733	Cash and cash equivalents
Kas di bank yang dibatasi penggunaannya	25.023.332	-	-	25.023.332	-	-	-	25.023.332	Restricted cash in banks
Piutang usaha - pihak ketiga	36.766.453	-	-	36.766.453	11.136.299	11.327.511	-	14.302.643	Trade receivables - third parties
Piutang lain - lain									Other receivables
Pihak berelasi	12.158	-	-	12.158	-	5.922	5.922 ^{3.2.c.ii}	12.158	Related parties
Pihak ketiga	8.547.908	37.627.543	-	46.175.451	81.682	46.020	-	46.047.749	Third parties
Persediaan	21.475.729	3.817.458	-	25.293.187	1.741.393	2.436.084	-	21.115.710	Inventories
Pajak dibayar di muka	4.718.159	-	-	4.718.159	-	-	-	4.718.159	Prepaid taxes
Biaya dibayar di muka	4.734.584	-	-	4.734.584	177.742	646.339	-	3.910.503	Prepaid expenses
Uang muka	13.929.608	-	-	13.929.608	442.733	171.919	-	13.314.956	Advances
Piutang derivatif	56.119	-	-	56.119	4.490	51.629	-	-	Derivative receivables
Piutang yang belum difakturkan - pihak ketiga	66.525.713	-	-	66.525.713	34.062.761	32.462.952	-	-	Unbilled receivables - third party
Aset lancar lainnya	61.561	-	-	61.561	-	-	-	61.561	Other current assets
Total Aset Lancar	253.974.653	63.562.371	(21.801.133)	295.735.891	59.246.919	48.378.864	129.253.396	317.363.504	Total Current Assets

PT TBS ENERGI UTAMA TBK DAN ENTITAS ANAKNYA
LAPORAN POSISI KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM PROFORMA
YANG TIDAK DIAUDIT (lanjutan)
Tanggal 30 Juni 2024
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

PT TBS ENERGI UTAMA TBK AND ITS SUBSIDIARIES
UNAUDITED PRO FORMA INTERIM CONSOLIDATED
STATEMENT OF FINANCIAL POSITION (continued)
As of June 30, 2024
(Expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)

	Saldo konsolidasian interim historis 30 Juni 2024 dari Perusahaan Target/ <i>Interim consolidated historical balances as of June 30, 2024 from the Target Company</i>		Saldo konsolidasian interim proforma setelah akuisisi Perusahaan Target (tidak diaudit)/ <i>Pro forma interim consolidated balance after acquisition of Target Company (unaudited)</i>	Saldo interim historis 30 Juni 2024 dari Objek Penjualan (diaudit)/ <i>Interim historical balances as of June 30, 2024 from the Sales Objects (audited)</i>			Saldo konsolidasian interim proforma (tidak diaudit)/ <i>Pro forma interim consolidated balance (unaudited)</i>	
	PT TBS Energi Utama Tbk dan Entitas Anaknya/ <i>PT TBS Energi Utama Tbk and Its Subsidiaries</i>	Sembcorp Environment Pte. Ltd. dan entitas anaknya/ <i>Sembcorp Environment Pte. Ltd. and its subsidiaries</i>	Penyesuaian proforma (tidak diaudit)/ <i>Pro forma adjustment (unaudited)</i>		PT Gorontalo Listrik Perdana/ <i>PT Gorontalo Listrik Perdana</i>	PT Minahasa Cahaya Lestari/ <i>PT Minahasa Cahaya Lestari</i>	Penyesuaian proforma (tidak diaudit)/ <i>Pro forma adjustment (unaudited)</i>	
Aset (lanjutan)								Assets (continued)
Aset Tidak Lancar								Non-current Assets
Kas di bank yang dibatasi penggunaannya	20.236.462	-	-	20.236.462	4.414.215	15.822.247	-	Restricted cash in banks
Piutang yang belum difakturkan - pihak ketiga	428.939.186	-	-	428.939.186	220.242.350	208.696.836	-	Unbilled receivables - third party
Uang muka	4.432.766	-	-	4.432.766	-	38.910	-	Advances
Investasi saham	9.630.040	-	-	9.630.040	-	-	-	Investment in shares
Estimasi tagihan pajak	2.885.099	-	-	2.885.099	-	-	-	Estimated claims for tax refund
Aset hak guna	3.842.825	-	-	3.842.825	285.812	282.093	-	Right-of-use-assets
Piutang lain-lain								Other receivables
Pihak berelasi	36.920.490	-	-	36.920.490	-	-	-	Related party
Pihak ketiga	3.336.756	-	-	3.336.756	-	-	-	Third parties
Investasi pada entitas asosiasi	4.716.177	-	-	4.716.177	-	-	-	Investment in associates
Aset pajak tangguhan	9.221.839	-	-	9.221.839	-	-	-	Deferred tax assets
Aset tak berwujud	12.872.902	91.350	-	12.964.252	-	-	-	Intangible assets
Properti investasi	6.811.052	7.762.737	-	14.573.789	-	-	-	Investment properties
Aset tetap	33.307.154	223.154.186	-	256.461.340	4.370.747	983.169	-	Fixed assets
Aset eksplorasi dan evaluasi	4.846.532	-	-	4.846.532	-	-	-	Exploration and evaluation assets
Properti pertambangan	51.310.440	-	-	51.310.440	-	-	-	Mine properties
<i>Goodwill</i>	41.435.923	13.411.973	78.284.696	133.132.592	-	-	-	Goodwill
Aset tidak lancar lainnya	9.974.984	-	-	9.974.984	24.831	27.817	-	Other non-current assets
Total Aset Tidak Lancar	684.720.627	244.420.246	78.284.696	1.007.425.569	229.337.955	225.851.072	-	Total Non-current Assets
Total Aset	938.695.280	307.982.617	56.483.563	1.303.161.460	288.584.874	274.229.936	129.253.396	Total Assets

PT TBS ENERGI UTAMA TBK DAN ENTITAS ANAKNYA
LAPORAN POSISI KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM PROFORMA
YANG TIDAK DIAUDIT (lanjutan)
Tanggal 30 Juni 2024
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

PT TBS ENERGI UTAMA TBK AND ITS SUBSIDIARIES
UNAUDITED PRO FORMA INTERIM CONSOLIDATED
STATEMENT OF FINANCIAL POSITION (continued)
As of June 30, 2024
(Expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)

	Saldo konsolidasian interim historis 30 Juni 2024 dari Perusahaan Target/ <i>Interim consolidated historical balances as of June 30, 2024 from the Target Company</i>		Saldo konsolidasian interim proforma setelah akuisisi Perusahaan Target (tidak diaudit)/ <i>Pro forma interim consolidated balance after acquisition of Target Company (unaudited)</i>	Saldo interim historis 30 Juni 2024 dari Objek Penjualan (diaudit)/ <i>Interim historical balances as of June 30, 2024 from the Sales Objects (audited)</i>			Saldo konsolidasian interim proforma (tidak diaudit)/ <i>Pro forma interim consolidated balance (unaudited)</i>	
	PT TBS Energi Utama Tbk dan Entitas Anaknya/ <i>PT TBS Energi Utama Tbk and Its Subsidiaries</i>	Sembcorp Environment Pte. Ltd. dan entitas anaknya/ <i>Sembcorp Environment Pte. Ltd. and its subsidiaries</i>	Penyesuaian proforma (tidak diaudit)/ <i>Pro forma adjustment (unaudited)</i>	PT Gorontalo Listrik Perdana/ <i>PT Gorontalo Listrik Perdana</i>	PT Minahasa Cahaya Lestari/ <i>PT Minahasa Cahaya Lestari</i>	Penyesuaian proforma (tidak diaudit)/ <i>Pro forma adjustment (unaudited)</i>		
Liabilitas dan Ekuitas								Liabilities and Equity
Liabilitas								Liabilities
Liabilitas Jangka Pendek								Current Liabilities
Utang bank jangka pendek	19.293.377	-	-	19.293.377	6.647.295	6.346.082	-	6.300.000
Utang usaha - pihak ketiga	38.848.813	-	-	38.848.813	3.729.325	5.261.389	-	29.858.099
Utang lain-lain								
Pihak ketiga	1.784.844			1.784.844	486.000	34.477	-	1.264.367
Pihak berelasi	2.338	27.683.143	-	27.685.481	5.825	-	5.825 ^{3.2.c.iii}	27.685.481
Biaya yang masih harus dibayar	11.739.331	-	-	11.739.331	4.278.905	2.195.746	-	5.264.680
Utang derivatif	2.627.087	-	-	2.627.087	-	-	-	2.627.087
Liabilitas imbalan kerja								
jangka pendek	896.770	-	-	896.770	43.943	58.825	-	794.002
Utang pajak	10.606.865	3.914.037	-	14.520.902	16.845	28.831	10.543.157 ^{3.2.c.iv}	25.018.383
Liabilitas kontrak	4.261.025	-	-	4.261.025	-	-	-	4.261.025
Bagian lancar atas:								
Utang bank	39.952.744	-	7.962.253 ^{3.1.b.iii}	47.914.997	12.056.422	15.806.173	-	20.052.402
Liabilitas sewa	780.864	4.496.639	-	5.277.503	59.596	79.435	-	5.138.472
Total Liabilitas Jangka Pendek	130.794.058	36.093.819	7.962.253	174.850.130	27.324.156	29.810.958	10.548.982	128.263.998
								Total Current Liabilities

PT TBS ENERGI UTAMA TBK DAN ENTITAS ANAKNYA
LAPORAN POSISI KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM PROFORMA
YANG TIDAK DIAUDIT (lanjutan)
Tanggal 30 Juni 2024
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

PT TBS ENERGI UTAMA TBK AND ITS SUBSIDIARIES
UNAUDITED PRO FORMA INTERIM CONSOLIDATED
STATEMENT OF FINANCIAL POSITION (continued)
As of June 30, 2024
(Expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)

	Saldo konsolidasian interim historis 30 Juni 2024/ Interim consolidated historical balances as of June 30, 2024	Saldo konsolidasian interim historis 30 Juni 2024 dari Perusahaan Target/ Interim consolidated historical balances as of June 30, 2024 from the Target Company		Saldo konsolidasian interim proforma setelah akuisisi Perusahaan Target (tidak diaudit)/ Pro forma interim consolidated balance after acquisition of Target Company (unaudited)	Saldo interim historis 30 Juni 2024 dari Objek Penjualan (diaudit)/Interim historical balances as of June 30, 2024 from the Sales Objects (audited)					
	PT TBS Energi Utama Tbk dan Entitas Anaknya/ PT TBS Energi Utama Tbk and Its Subsidiaries	Sembcorp Environment Pte. Ltd. dan entitas anaknya/ Sembcorp Environment Pte. Ltd. and its subsidiaries	Penyesuaian proforma (tidak diaudit)/ Pro forma adjustment (unaudited)		PT Gorontalo Listrik Perdana/ PT Gorontalo Listrik Perdana	PT Minahasa Cahaya Lestari/ PT Minahasa Cahaya Lestari	Penyesuaian proforma (tidak diaudit)/ Pro forma adjustment (unaudited)		Saldo konsolidasian interim proforma (tidak diaudit)/ Pro forma interim consolidated balance (unaudited)	
Liabilitas dan Ekuitas (lanjutan)										Liabilities and Equity (continued)
Liabilitas (lanjutan)										Liabilities (continued)
Liabilitas Jangka Panjang										Non-current Liabilities
Liabilitas sewa	2.362.834	22.642.530	-	25.005.364	197.086	176.723	-	24.631.555		Lease liabilities
Utang lain-lain										Other payables
Pihak ketiga	-	4.420.525	-	4.420.525	28.106.862	537.015	28.643.877	4.420.525		Third parties
Pihak berelasi	3.204.689	-	-	3.204.689	281.751	-	-	2.922.938		Related parties
Utang bank jangka panjang	271.839.558	-	241.094.073	512.933.631	127.638.455	87.255.743	-	298.039.433		Long-term bank loans
Utang jangka panjang - pihak ketiga	-	-	36.862.283	36.862.283	-	-	-	36.862.283		Long-term payables - third parties
Utang obligasi	32.150.420	-	-	32.150.420	-	-	-	32.150.420		Bonds payable
Liabilitas kontrak	462.201	-	-	462.201	-	-	-	462.201		Contract liabilities
Liabilitas pajak tangguhan	27.230.073	24.525.951	-	51.756.024	12.952.060	11.343.205	-	27.460.759		Deferred tax liabilities
Provisi untuk reklamasi dan penutupan tambang	10.519.906	-	-	10.519.906	-	-	-	10.519.906		Provision for mine reclamation and mine closure
Liabilitas imbalan kerja	5.606.580	-	-	5.606.580	111.587	226.010	-	5.268.983		Employee benefits liability
Total Liabilitas Jangka Panjang	353.376.261	51.589.006	277.956.356	682.921.623	169.287.801	99.538.696	28.643.877	442.739.003		Total Non-current Liabilities
Total Liabilitas	484.170.319	87.682.825	285.918.609	857.771.753	196.611.957	129.349.654	39.192.859	571.003.001		Total Liabilities

PT TBS ENERGI UTAMA TBK DAN ENTITAS ANAKNYA
LAPORAN POSISI KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM PROFORMA
YANG TIDAK DIAUDIT (lanjutan)
Tanggal 30 Juni 2024
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

PT TBS ENERGI UTAMA TBK AND ITS SUBSIDIARIES
UNAUDITED PRO FORMA INTERIM CONSOLIDATED
STATEMENT OF FINANCIAL POSITION (continued)
As of June 30, 2024
(Expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)

	Saldo konsolidasian interim historis 30 Juni 2024 dari Perusahaan Target/ <i>Interim consolidated historical balances as of June 30, 2024 from the Target Company</i>		Saldo konsolidasian interim proforma setelah akuisisi Perusahaan Target (tidak diaudit)/ <i>Pro forma interim consolidated balance after acquisition of Target Company (unaudited)</i>	Saldo interim historis 30 Juni 2024 dari Objek Penjualan (diaudit)/ <i>Interim historical balances as of June 30, 2024 from the Sales Objects (audited)</i>			Saldo konsolidasian interim proforma (tidak diaudit)/ <i>Pro forma interim consolidated balance (unaudited)</i>	
	PT TBS Energi Utama Tbk dan Entitas Anaknya/ <i>PT TBS Energi Utama Tbk and Its Subsidiaries</i>	Sembcorp Environment Pte. Ltd. dan entitas anaknya/ <i>Sembcorp Environment Pte. Ltd. and its subsidiaries</i>	Penyesuaian proforma (tidak diaudit)/ <i>Pro forma adjustment (unaudited)</i>		PT Gorontalo Listrik Perdana/ <i>PT Gorontalo Listrik Perdana</i>	PT Minahasa Cahaya Lestari/ <i>PT Minahasa Cahaya Lestari</i>	Penyesuaian proforma (tidak diaudit)/ <i>Pro forma adjustment (unaudited)</i>	
Liabilitas dan Ekuitas (lanjutan)								Liabilities and Equity (continued)
Ekuitas								Equity
Ekuitas yang Dapat Diatribusikan kepada Pemilik Entitas Induk								Equity Attributable to the Owners of the Parent Entity
Modal saham – nilai nominal Rp50 per saham (angka penuh)								Share capital - Rp50 par value per share (full amount)
- Modal dasar 24.000.000.000 saham								Authorized - 24,000,000,000 shares
- Modal ditempatkan dan disetor penuh 8.167.826.970 saham	44.450.566	196.522.412	(196.522.412) ^{3.1.b.v}	44.450.566	200.000	50.607.000	50.807.000 ^{3.2.c.vi,3.2.c.vii}	44.450.566 ^{3.2.c.vi,3.2.c.vii}
Tambahan modal disetor	134.004.586	-	-	134.004.586	1.456.315	2.665.407	4.121.722 ^{3.2.c.vi,3.2.c.vii}	134.004.586 ^{3.2.c.vi}
Utang wajib konversi	-	-	-	-	13.600.000	-	13.600.000 ^{3.2.c.vi}	-
Uang muka setoran modal	-	-	-	-	17.891.709	52.965	17.944.674 ^{3.2.c.vi,3.2.c.vii}	-
Saham bonus	424.671	-	-	424.671	14.283	14.301	- ^{3.2.c.viii}	396.087
Saham treasuri	-	-	-	-	-	-	(10.962.526)	(10.962.526)
Selisih transaksi dengan pihak nonpengendali	(94.547.286)	-	4.839.750 ^{3.1.b.vii}	(89.707.536)	-	-	-	(89.707.536)
Saldo laba								
Dicadangkan	4.809.830	-	-	4.809.830	160.000	1.510.000	1.670.000 ^{3.2.c.vi,3.2.c.vii}	4.809.830
Belum dicadangkan	277.800.540	22.699.527	(22.699.527) ^{3.1.b.v}	277.800.540	58.623.949	89.917.932	60.992.524 ^{3.2.c.iv,3.2.c.vi}	190.251.183
Penghasilan komprehensif lain	(12.694.086)	1.077.853	(1.077.853) ^{3.1.b.v}	(12.694.086)	26.661	112.677	-	(12.833.424)
	354.248.821	220.299.792	(215.460.042)	359.088.571	91.972.917	144.880.282	138.173.394	260.408.766
Kepentingan Nonpengendali	100.276.140	-	(13.975.004) ^{3.1.b.vi}	86.301.136	-	-	(48.112.857) ^{3.2.c.ix}	38.188.279
Total Ekuitas	454.524.961	220.299.792	(229.435.046)	445.389.707	91.972.917	144.880.282	90.060.537	298.597.045
Total Liabilitas dan Ekuitas	938.695.280	307.982.617	56.483.563	1.303.161.460	288.584.874	274.229.936	129.253.396	869.600.046
								Total Liabilities and Equity

PT TBS ENERGI UTAMA TBK DAN ENTITAS ANAKNYA
LAPORAN LABA RUGI DAN PENGHASILAN
KOMPREHENSIF LAIN KONSOLIDASIAN INTERIM
PROFORMA YANG TIDAK DIAUDIT
 Untuk periode enam bulan yang berakhir pada tanggal 30 Juni 2024
 (Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

PT TBS ENERGI UTAMA TBK AND ITS SUBSIDIARIES
UNAUDITED PRO FORMA INTERIM CONSOLIDATED STATEMENT OF
PROFIT OR LOSS AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME
 For the six-month period ended June 30, 2024
 (Expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)

Periode Enam Bulan yang Berakhir pada Tanggal 30 Juni 2024/
 Six-Month Period Ended June 30, 2024

	Saldo konsolidasian interim historis 30 Juni 2024/ <i>Interim consolidated historical balances as of June 30, 2024</i>	Konsolidasi Perusahaan Target/ <i>Consolidated Target Company</i>		Saldo konsolidasian interim proforma setelah akuisisi Perusahaan Target (tidak diaudit)/ <i>Pro forma interim consolidated balance after acquisition of Target Company (unaudited)</i>	Objek Penjualan/Sales Objects			Saldo konsolidasian interim proforma (tidak diaudit)/ <i>Pro forma interim consolidated balance (unaudited)</i>	
	PT TBS Energi Utama Tbk dan Entitas Anakny/ <i>PT TBS Energi Utama Tbk and Its Subsidiaries</i>	Sembcorp Environment Pte. Ltd. dan entitas anaknya/ <i>Sembcorp Environment Pte. Ltd. and its subsidiaries</i>	Penyesuaian proforma (tidak diaudit)/ <i>Pro forma adjustment (unaudited)</i>		PT Gorontalo Listrik Perdana/ <i>PT Gorontalo Listrik Perdana</i>	PT Minahasa Cahaya Lestari/ <i>PT Minahasa Cahaya Lestari</i>	Penyesuaian proforma (tidak diaudit)/ <i>Pro forma adjustment (unaudited)</i>		
Pendapatan dari kontrak dengan pelanggan	248.679.356	-	-	248.679.356	-	-	-	248.679.356	Revenues from contracts with customers
Beban pokok pendapatan	(193.970.517)	-	-	(193.970.517)	-	-	-	(193.970.517)	Cost of revenues
Lab a Bruto	54.708.839	-	-	54.708.839	-	-	-	54.708.839	Gross profit
Beban penjualan	(1.337.726)	-	-	(1.337.726)	-	-	-	(1.337.726)	Selling expenses
Beban umum dan administrasi	(24.002.088)	-	-	(24.002.088)	-	-	-	(24.002.088)	General and administrative expenses
Pendapatan operasi lain	37.809.864	-	-	37.809.864	-	-	-	37.809.864	Other operating income
Beban operasi lain	(1.271.509)	-	-	(1.271.509)	-	-	-	(1.271.509)	Other operating expenses
Rugi atas divestasi entitas anak	-	-	-	-	-	-	(77.028.895) ^{3.2.c.x}	(77.028.895)	Loss on divestment of subsidiaries
Lab a/(rugi) usaha	65.907.380	-	-	65.907.380	-	-	(77.028.895)	(11.121.515)	Operating profit/(loss)
Pendapatan keuangan	1.486.129	-	-	1.486.129	-	-	-	1.486.129	Finance income
Beban keuangan	(18.169.608)	-	-	(18.169.608)	-	-	-	(18.169.608)	Finance costs
Bagian atas laba entitas asosiasi	25.325	-	-	25.325	-	-	-	25.325	Share in profits of associates
Lab a/(rugi) sebelum beban pajak penghasilan	49.249.226	-	-	49.249.226	-	-	(77.028.895)	(27.779.669)	Profit/(loss) before income tax expense
Beban pajak penghasilan	(8.759.425)	-	-	(8.759.425)	-	-	(10.543.157) ^{3.2.c.iv}	(19.302.582)	Income tax expense
Lab a/(rugi) periode berjalan	40.489.801	-	-	40.489.801	-	-	(87.572.052)	(47.082.251)	Profit/(loss) for the period

PT TBS ENERGI UTAMA TBK DAN ENTITAS ANAKNYA
LAPORAN LABA RUGI DAN PENGHASILAN
KOMPREHENSIF LAIN KONSOLIDASIAN INTERIM
PROFORMA YANG TIDAK DIAUDIT (lanjutan)
 Untuk periode enam bulan yang berakhir pada tanggal 30 Juni 2024
 (Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

PT TBS ENERGI UTAMA TBK AND ITS SUBSIDIARIES
UNAUDITED PRO FORMA INTERIM CONSOLIDATED STATEMENT OF
PROFIT OR LOSS AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME (continued)
 For the six-month period ended June 30, 2024
 (Expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)

Periode Enam Bulan yang Berakhir pada Tanggal 30 Juni 2024/
 Six-Month Period Ended June 30, 2024

	Saldo konsolidasian interim historis 30 Juni 2024/ <i>Interim consolidated historical balances as of June 30, 2024</i>	Konsolidasi Perusahaan Target/ <i>Consolidated Target Company</i>		Saldo konsolidasian interim proforma setelah akuisisi Perusahaan Target (tidak diaudit)/ <i>Pro forma interim consolidated balance after acquisition of Target Company (unaudited)</i>	Objek Penjualan/Sales Objects			Saldo konsolidasian interim proforma (tidak diaudit)/ <i>Pro forma interim consolidated balance (unaudited)</i>	
	PT TBS Energi Utama Tbk dan Entitas Anaknyal <i>PT TBS Energi Utama Tbk and Its Subsidiaries</i>	Sembcorp Environment Pte. Ltd. dan entitas anaknya/ <i>Sembcorp Environment Pte. Ltd. and its subsidiaries</i>	Penyesuaian proforma (tidak diaudit)/ <i>Pro forma adjustment (unaudited)</i>		PT Gorontalo Listrik Perdana/ <i>PT Gorontalo Listrik Perdana</i>	PT Minahasa Cahaya Lestari/ <i>PT Minahasa Cahaya Lestari</i>	Penyesuaian proforma (tidak diaudit)/ <i>Pro forma adjustment (unaudited)</i>		
Pos-pos yang tidak akan direklasifikasi ke laba rugi:									Items that will be reclassified to profit or loss:
Laba atas pengukuran kembali liabilitas imbalan kerja	27.502	-	-	27.502	-	-	-	27.502	Gain on re-measurement of employee benefits liability
Perubahan nilai wajar investasi saham	(520.000)	-	-	(520.000)	-	-	-	(520.000)	Change in fair value of investment in shares
Pajak penghasilan terkait perubahan nilai wajar investasi saham	114.400	-	-	114.400	-	-	-	114.400	Income tax relating to change in fair value investment in share
	(378.098)	-	-	(378.098)	-	-	-	(378.098)	
Pos-pos yang akan direklasifikasi ke laba rugi:									Items that will be reclassified to profit or loss:
Selisih kurs karena penjabaran laporan keuangan entitas anak	121.169	-	-	121.169	-	-	-	121.169	Exchange differences on translation of the financial statements of subsidiaries
Perubahan nilai wajar instrumen derivatif lindung nilai arus kas	(1.743.339)	-	-	(1.743.339)	-	-	-	(1.743.339)	Change in fair value of derivative instruments
	(1.622.170)	-	-	(1.622.170)	-	-	-	(1.622.170)	cash flows hedge
Penghasilan komprehensif lain periode berjalan, setelah pajak	(2.000.268)	-	-	(2.000.268)	-	-	-	(2.000.268)	Other comprehensive income for the period, net of tax
Total penghasilan komprehensif periode berjalan	38.489.533	-	-	38.489.533	-	-	(87.572.052)	(49.082.519)	Total comprehensive income for the period

PT TBS ENERGI UTAMA TBK DAN ENTITAS ANAKNYA
LAPORAN LABA RUGI DAN PENGHASILAN
KOMPREHENSIF LAIN KONSOLIDASIAN INTERIM
PROFORMA YANG TIDAK DIAUDIT (lanjutan)
Untuk periode enam bulan yang berakhir pada tanggal 30 Juni 2024
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

PT TBS ENERGI UTAMA TBK AND ITS SUBSIDIARIES
UNAUDITED PRO FORMA INTERIM CONSOLIDATED STATEMENT OF
PROFIT OR LOSS AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME (continued)
For the six-month period ended June 30, 2024
(Expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)

Periode Enam Bulan yang Berakhir pada Tanggal 30 Juni 2024/
Six-Month Period Ended June 30, 2024

	Saldo konsolidasian interim historis 30 Juni 2024/ <i>Interim consolidated historical balances as of June 30, 2024</i>	Konsolidasi perusahaan target/ <i>Consolidated target company</i>		Saldo konsolidasian interim proforma setelah akuisisi Perusahaan Target (tidak diaudit)/ <i>Pro forma interim consolidated balance after acquisition of Target Company (unaudited)</i>	Objek Penjualan/Sales Objects			Saldo konsolidasian interim proforma (tidak diaudit)/ <i>Pro forma interim consolidated balance (unaudited)</i>	
	PT TBS Energi Utama Tbk dan Entitas Anaknyal <i>PT TBS Energi Utama Tbk and Its Subsidiaries</i>	Sembcorp Environment Pte. Ltd. dan entitas anaknya/ <i>Sembcorp Environment Pte. Ltd. and its subsidiaries</i>	Penyesuaian proforma (tidak diaudit)/ <i>Pro forma adjustment (unaudited)</i>		PT Gorontalo Listrik Perdana/ <i>PT Gorontalo Listrik Perdana</i>	PT Minahasa Cahaya Lestari/ <i>PT Minahasa Cahaya Lestari</i>	Penyesuaian proforma (tidak diaudit)/ <i>Pro forma adjustment (unaudited)</i>		
Laba/(rugi) periode berjalan yang dapat diatribusikan kepada:									<i>Profit/(loss) for the period attributable to:</i>
Pemilik entitas induk	26.492.710	-	-	26.492.710	-	-	(87.572.052)	(61.079.342)	<i>Owners of the parent</i>
Kepentingan nonpengendali	13.997.091	-	-	13.997.091	-	-	-	13.997.091	<i>Non-controlling interests</i>
	40.489.801	-	-	40.489.801	-	-	(87.572.052)	(47.082.251)	
Total penghasilan komprehensif periode berjalan yang dapat diatribusikan kepada:									<i>Total comprehensive income for the period attributable to:</i>
Pemilik entitas induk	24.541.344	-	-	24.541.344	-	-	(87.572.052)	(63.030.708)	<i>Owners of the parent</i>
Kepentingan nonpengendali	13.948.189	-	-	13.948.189	-	-	-	13.948.189	<i>Non-controlling interests</i>
	38.489.533	-	-	38.489.533	-	-	(87.572.052)	(49.082.519)	
Laba/(rugi) per saham dasar dapat diatribusikan kepada:									<i>Profit/(loss) for the period attributable to:</i>
Pemilik entitas induk	0,0033			0,0033				(0,0075)	<i>Owners of the parent</i>

V. RINGKASAN LAPORAN PENILAI INDEPENDEN

KJPP KR sebagai Kantor Jasa Penilai Publik resmi berdasarkan Keputusan Menteri Keuangan No.2.19.0162 tanggal 15 Juli 2019 dan terdaftar sebagai kantor jasa profesi penunjang pasar modal di OJK dengan Surat Tanda Terdaftar Profesi Penunjang Pasar Modal dari OJK No. STTD.PB-01/PJ-1/PM.223/2023 (penilai bisnis), telah ditunjuk oleh manajemen Perseroan untuk menentukan nilai pasar 100,00% saham SEPL dan memberikan pendapat kewajiban atas Rencana Transaksi Perseroan sesuai dengan surat penugasan No. KR.241002-002 tanggal 2 Oktober 2024 yang telah disetujui oleh manajemen Perseroan.

LAPORAN PENILAIAN 100,00% SAHAM SEPL

Berikut adalah ringkasan laporan penilaian 100% saham SEPL berdasarkan laporan No. 00165/2.0162-00/BS/02/0153/1/XI/2024 tanggal 6 November 2024.

A. IDENTITAS PIHAK

Pihak-pihak yang terkait dalam rencana transaksi adalah SBT 2 dan SIL.

B. OBJEK PENILAIAN

Objek yang dinilai dalam penilaian ini adalah nilai pasar 100% saham SEPL.

C. TANGGAL EFEKTIF PENILAIAN

Nilai pasar objek penilaian dalam penilaian diperhitungkan pada tanggal 30 Juni 2024. Tanggal ini dipilih atas dasar pertimbangan kepentingan dan tujuan penilaian serta dari data keuangan SEPL yang KJPP KR terima. Data keuangan tersebut berupa laporan keuangan SEPL untuk periode enam bulan yang berakhir pada tanggal 30 Juni 2024 yang menjadi dasar penilaian ini.

D. TUJUAN DAN MAKSUD PENILAIAN

Tujuan penilaian adalah untuk memperoleh pendapat yang bersifat independen tentang nilai pasar dari objek penilaian yang dinyatakan dalam mata uang Dolar Singapura (S\$) dan/atau ekuivalensinya pada tanggal 30 Juni 2024.

Maksud dari penilaian adalah untuk memberikan gambaran tentang nilai pasar dari objek penilaian yang selanjutnya akan digunakan sebagai rujukan dan pertimbangan oleh manajemen Perseroan dalam rangka pelaksanaan Rencana Transaksi Perseroan serta untuk memenuhi Peraturan OJK No.17/2020.

Penilaian ini dilaksanakan dengan memenuhi ketentuan-ketentuan dalam Peraturan OJK No. 35/POJK.04/2020 tentang "Penilaian dan Penyajian Laporan Penilaian Bisnis di Pasar Modal" tanggal 25 Mei 2020 ("**Peraturan OJK No. 35/2020**") serta Standar Penilaian Indonesia 2018, Edisi Revisi SPI300, SPI310, SPI320, SPI330 ("**SPI**").

E. KONDISI PEMBATAS DAN ASUMSI-ASUMSI POKOK

Penilaian ini disusun berdasarkan kondisi pasar dan perekonomian, kondisi umum bisnis dan keuangan, serta peraturan-peraturan Pemerintah yang berlaku sampai dengan tanggal penerbitan laporan penilaian ini.

Penilaian atas objek penilaian yang dilakukan dengan metode diskonto arus kas didasarkan pada proyeksi laporan keuangan SEPL, SW, dan SES yang disusun oleh manajemen SEPL, SW, dan SES. Dalam penyusunan proyeksi laporan keuangan, berbagai asumsi dikembangkan berdasarkan kinerja SEPL, SW, dan SES pada tahun-tahun sebelumnya dan berdasarkan rencana manajemen di masa yang akan datang. KJPP KR telah melakukan penyesuaian terhadap proyeksi laporan keuangan tersebut agar dapat menggambarkan kondisi operasi dan kinerja SEPL, SW, dan SES yang dinilai pada saat penilaian ini dengan lebih wajar. Secara garis besar, tidak ada penyesuaian yang signifikan yang KJPP KR lakukan terhadap target kinerja SEPL, SW, dan SES yang dinilai dan telah mencerminkan kemampuan pencapaiannya (*fiduciary duty*). KJPP KR bertanggung jawab atas pelaksanaan penilaian dan kewajiban proyeksi laporan keuangan berdasarkan kinerja historis SEPL, SW, dan SES dan informasi manajemen SEPL, SW, dan SES terhadap proyeksi laporan keuangan SEPL, SW, dan SES tersebut. KJPP KR juga bertanggung jawab atas laporan penilaian SEPL dan kesimpulan nilai akhir.

Dalam penugasan penilaian ini, KJPP KR mengasumsikan terpenuhinya semua kondisi dan kewajiban Perseroan. KJPP KR juga mengasumsikan bahwa dari tanggal penilaian sampai dengan tanggal diterbitkannya laporan penilaian tidak terjadi perubahan apapun yang berpengaruh secara material terhadap asumsi-asumsi yang digunakan dalam penilaian. KJPP KR tidak bertanggung jawab untuk menegaskan kembali atau melengkapi, memutakhirkan (*update*) pendapat KJPP KR karena adanya perubahan asumsi dan kondisi serta peristiwa-peristiwa yang terjadi setelah tanggal laporan ini.

Dalam melaksanakan analisis, KJPP KR mengasumsikan dan bergantung pada keakuratan, kehandalan, dan kelengkapan dari semua informasi keuangan dan informasi-informasi lain yang diberikan kepada KJPP KR oleh Perseroan dan SEPL atau yang tersedia secara umum yang pada hakekatnya adalah benar, lengkap, dan tidak menyesatkan dan KJPP KR tidak bertanggung jawab untuk melakukan pemeriksaan independen terhadap informasi-informasi tersebut. KJPP KR juga bergantung kepada jaminan dari manajemen Perseroan dan SEPL bahwa mereka tidak mengetahui fakta-fakta yang menyebabkan informasi-informasi yang diberikan kepada KJPP KR menjadi tidak lengkap atau menyesatkan.

Analisis penilaian objek penilaian dipersiapkan menggunakan data dan informasi sebagaimana diungkapkan di atas. Segala perubahan atas data dan informasi tersebut dapat mempengaruhi hasil akhir pendapat KJPP KR secara material. KJPP KR tidak bertanggung jawab atas perubahan kesimpulan atas penilaian KJPP KR maupun segala kehilangan, kerusakan, biaya, ataupun pengeluaran apapun yang disebabkan oleh ketidakterbukaan informasi sehingga data yang KJPP KR peroleh menjadi tidak lengkap dan/atau dapat disalahartikan.

Karena hasil dari penilaian KJPP KR sangat tergantung dari data serta asumsi-asumsi yang mendasarinya, perubahan pada sumber data serta asumsi sesuai data pasar akan mengubah hasil dari penilaian KJPP KR. Oleh karena itu, KJPP KR sampaikan bahwa perubahan terhadap data yang digunakan dapat berpengaruh terhadap hasil penilaian dan bahwa perbedaan yang terjadi dapat bernilai material. Walaupun isi dari laporan penilaian ini telah dilaksanakan dengan itikad baik dan dengan cara yang profesional, KJPP KR tidak dapat menerima tanggung jawab atas kemungkinan terjadinya perbedaan kesimpulan yang disebabkan oleh adanya analisis tambahan, diaplikasikannya hasil penilaian sebagai dasar untuk melakukan analisis transaksi ataupun adanya perubahan dalam data yang dijadikan sebagai dasar penilaian. Laporan penilaian objek penilaian bersifat *non-disclaimer opinion* dan merupakan laporan yang terbuka untuk publik kecuali terdapat informasi yang bersifat rahasia, yang dapat mempengaruhi operasional Perseroan dan SEPL.

Pekerjaan KJPP KR yang berkaitan dengan penilaian objek penilaian tidak merupakan dan tidak dapat ditafsirkan dalam bentuk apapun, suatu penelaahan atau audit, atau pelaksanaan prosedur-prosedur tertentu atas informasi keuangan. Pekerjaan tersebut juga tidak dapat dimaksudkan untuk mengungkapkan kelemahan dalam pengendalian internal, kesalahan atau penyimpangan dalam laporan keuangan, atau pelanggaran hukum. Selanjutnya, KJPP KR juga telah memperoleh informasi atas status hukum SEPL berdasarkan anggaran dasar SEPL.

F. METODE PENILAIAN YANG DIGUNAKAN

Metode penilaian yang digunakan dalam penilaian Objek Penilaian adalah metode diskonto arus kas (*discounted cash flow [DCF] method*), metode penyesuaian aset bersih (*adjusted net asset method*), dan metode kapitalisasi kelebihan pendapatan (*capitalized excess earning method*).

Metode diskonto arus kas dipilih mengingat bahwa kegiatan usaha yang dilaksanakan oleh SEPL, SW, dan SES di masa depan masih akan berfluktuasi sesuai dengan perkiraan atas perkembangan usaha SEPL, SW, dan SES. Dalam melaksanakan penilaian dengan metode ini, operasi SEPL, SW, dan SES diproyeksikan sesuai dengan perkiraan atas perkembangan usaha SEPL, SW, dan SES. Arus kas yang dihasilkan berdasarkan proyeksi dikonversi menjadi nilai kini dengan tingkat diskonto yang sesuai dengan tingkat risiko. Indikasi nilai adalah total nilai kini dari arus kas tersebut.

Dalam melaksanakan penilaian dengan metode penyesuaian aset bersih, nilai dari semua komponen aset dan liabilitas/utang harus disesuaikan menjadi nilai pasarnya, kecuali untuk komponen-komponen yang telah menunjukkan nilai pasarnya (seperti kas/bank atau utang bank). Nilai pasar keseluruhan perusahaan kemudian diperoleh dengan menghitung selisih antara nilai pasar seluruh aset (berwujud maupun tak berwujud) dan nilai pasar liabilitas.

Metode kapitalisasi kelebihan pendapatan yang digunakan dalam penilaian SW dan SES merupakan metode penilaian yang berdasarkan pada pendekatan aset. Dengan metode ini, nilai dari semua komponen aset dan liabilitas harus disesuaikan menjadi nilai pasarnya, kecuali untuk komponen-komponen yang telah menunjukkan nilai pasarnya (seperti kas/bank atau utang bank).

Selain aset berwujud, nilai pasar aset tak berwujud seperti hak paten, lisensi, biaya riset dan pengembangan, karyawan yang telah terlatih dan siap bekerja dan daftar langganan, juga harus dihitung. Nilai pasar aset tak berwujud tersebut diperoleh dengan melakukan penilaian terhadap tiap-tiap aset tersebut secara terpisah. Nilai pasar ekuitas (*net worth*) kemudian diperoleh dengan menghitung selisih antara nilai seluruh aset dan liabilitas yang telah disesuaikan.

Sebagai langkah selanjutnya perlu dihitung arus kas bersih dari perusahaan yang dinilai. Selisih antara arus kas bersih dengan pendapatan yang diharapkan merupakan kelebihan pendapatan yang dihasilkan oleh aset berwujud bersih. Nilai aset takberwujud kemudian dihitung dengan cara mengkapitalisasikan kelebihan pendapatan tersebut dengan tingkat kapitalisasi yang sesuai. Langkah berikutnya adalah menghitung indikasi nilai pasar saham dengan menjumlahkan nilai aset berwujud bersih dan nilai aset takberwujud.

Pendekatan dan metode penilaian di atas adalah yang KJPP KR anggap paling sesuai untuk diaplikasikan dalam penugasan ini dan telah disepakati oleh pihak manajemen Perseroan dan SEPL. Tidak tertutup kemungkinan untuk diaplikasikannya pendekatan dan metode penilaian lain yang dapat memberikan hasil yang berbeda.

Selanjutnya nilai-nilai yang diperoleh dari tiap-tiap metode tersebut direkonsiliasi dengan melakukan pembobotan.

G. KESIMPULAN NILAI

Berdasarkan hasil analisis atas seluruh data dan informasi yang telah KJPP KR terima dan dengan mempertimbangkan semua faktor yang relevan yang mempengaruhi penilaian, maka menurut pendapat KJPP KR, nilai pasar Objek Penilaian pada tanggal 30 Juni 2024 adalah sebesar S\$393,65 juta.

VI. RINGKASAN LAPORAN KEWAJARAN TRANSAKSI

Berikut adalah ringkasan laporan pendapat kewajaran atas Rencana Transaksi Perseroan berdasarkan laporan No. 00166/2.0162-00/BS/02/0153/1/XI/2024 tanggal 8 November 2024:

A. IDENTITAS PIHAK

Pihak-pihak yang terkait dalam Rencana Transaksi Perseroan adalah Perseroan dan SIL.

B. OBJEK TRANSAKSI PENDAPAT KEWAJARAN

Objek transaksi dalam pendapat kewajaran atas rencana transaksi adalah Perseroan merencanakan untuk melakukan pembelian atas 266.563.184 saham atau setara dengan 100,00% saham SEPL dari SIL dengan nilai transaksi sebesar S\$405,00 juta.

C. TANGGAL PENDAPAT KEWAJARAN

Pendapat kewajaran atas Rencana Transaksi Perseroan dalam laporan pendapat kewajaran diperhitungkan pada tanggal 30 Juni 2024. Tanggal ini dipilih atas dasar pertimbangan kepentingan dan tujuan analisis pendapat kewajaran atas Rencana Transaksi Perseroan.

D. MAKSUD DAN TUJUAN PENDAPAT KEWAJARAN

Maksud dan tujuan penyusunan laporan pendapat kewajaran atas Rencana Transaksi Perseroan adalah untuk memberikan gambaran kepada Direksi Perseroan mengenai kewajaran Rencana Transaksi Perseroan dari aspek keuangan dan untuk memenuhi ketentuan yang berlaku, yaitu Peraturan OJK No. 17/2020.

Pendapat Kewajaran ini disusun dengan memenuhi ketentuan-ketentuan dalam Peraturan OJK No. 35/2020 serta SPI.

E. KONDISI PEMBATAS DAN ASUMSI-ASUMSI POKOK

Analisis Pendapat Kewajaran atas Rencana Transaksi Perseroan dipersiapkan menggunakan data dan informasi sebagaimana diungkapkan di atas, data dan informasi mana telah KJPP KR telaah. Dalam melaksanakan analisis, KJPP KR bergantung pada keakuratan, kehandalan, dan kelengkapan dari semua informasi keuangan, informasi atas status hukum Perseroan dan informasi-informasi lain yang diberikan kepada KJPP KR oleh Perseroan atau yang tersedia secara umum dan KJPP KR tidak bertanggung jawab atas kebenaran informasi-informasi tersebut. Segala perubahan atas data dan informasi tersebut dapat mempengaruhi hasil akhir pendapat KJPP KR secara material. KJPP KR juga bergantung kepada jaminan dari manajemen Perseroan bahwa mereka tidak mengetahui fakta-fakta yang menyebabkan informasi-informasi yang diberikan kepada KJPP KR menjadi tidak lengkap atau menyesatkan. Oleh karenanya, KJPP KR tidak bertanggung jawab atas perubahan kesimpulan atas Pendapat Kewajaran KJPP KR dikarenakan adanya perubahan data dan informasi tersebut.

Proyeksi laporan keuangan konsolidasian Perseroan sebelum dan setelah Rencana Transaksi Perseroan disusun oleh manajemen Perseroan. KJPP KR telah melakukan penelaahan atas proyeksi laporan keuangan tersebut dan proyeksi laporan keuangan tersebut telah menggambarkan kondisi operasi dan kinerja Perseroan. Secara garis besar, tidak ada penyesuaian yang signifikan yang perlu KJPP KR lakukan terhadap target kinerja Perseroan.

KJPP KR tidak melakukan inspeksi atas aset tetap atau fasilitas Perseroan. Selain itu, KJPP KR juga tidak memberikan pendapat atas dampak perpajakan dari Rencana Transaksi Perseroan. Jasa-jasa yang KJPP KR berikan kepada Perseroan dalam kaitan dengan Rencana Transaksi Perseroan hanya merupakan pemberian Pendapat Kewajaran atas Rencana Transaksi Perseroan dan bukan jasa-jasa akuntansi, audit, atau perpajakan. KJPP KR tidak melakukan penelitian atas keabsahan Rencana Transaksi Perseroan dari aspek hukum dan implikasi aspek perpajakan. Pendapat Kewajaran atas Rencana Transaksi Perseroan hanya ditinjau dari segi ekonomis dan keuangan. Laporan Pendapat Kewajaran atas Rencana Transaksi Perseroan bersifat *non-disclaimer opinion* dan merupakan laporan yang terbuka untuk publik kecuali terdapat informasi yang bersifat rahasia, yang dapat mempengaruhi operasional Perseroan. Selanjutnya, KJPP KR juga telah memperoleh informasi atas status hukum Perseroan dan SEPL berdasarkan anggaran dasar Perseroan dan SEPL.

Pekerjaan KJPP KR yang berkaitan dengan Rencana Transaksi Perseroan tidak merupakan dan tidak dapat ditafsirkan merupakan dalam bentuk apapun, suatu penelaahan atau audit, atau pelaksanaan prosedur-prosedur tertentu atas informasi keuangan. Pekerjaan tersebut juga tidak dapat dimaksudkan untuk mengungkapkan kelemahan dalam pengendalian internal, kesalahan atau penyimpangan dalam laporan keuangan, atau pelanggaran hukum. Selain itu, KJPP KR tidak mempunyai kewenangan dan tidak berada dalam posisi untuk mendapatkan dan menganalisis suatu bentuk transaksi-transaksi lainnya di luar Rencana Transaksi Perseroan yang ada dan mungkin tersedia untuk Perseroan serta pengaruh dari transaksi-transaksi tersebut terhadap Rencana Transaksi Perseroan.

Pendapat Kewajaran ini disusun berdasarkan kondisi pasar dan perekonomian, kondisi umum bisnis dan keuangan, serta peraturan-peraturan Pemerintah terkait dengan Rencana Transaksi Perseroan pada tanggal Pendapat Kewajaran ini diterbitkan.

Dalam penyusunan Pendapat Kewajaran ini, KJPP KR menggunakan beberapa asumsi, seperti terpenuhinya semua kondisi dan kewajiban Perseroan serta semua pihak yang terlibat dalam Rencana Transaksi Perseroan. Rencana Transaksi Perseroan akan dilaksanakan seperti yang telah dijelaskan sesuai dengan jangka waktu yang telah ditetapkan serta keakuratan informasi mengenai Rencana Transaksi Perseroan yang diungkapkan oleh manajemen Perseroan.

Pendapat Kewajaran ini harus dipandang sebagai satu kesatuan dan penggunaan sebagian dari analisis dan informasi tanpa mempertimbangkan informasi dan analisis lainnya secara utuh sebagai satu kesatuan dapat menyebabkan pandangan dan kesimpulan yang menyesatkan atas proses yang mendasari Pendapat Kewajaran. Penyusunan Pendapat Kewajaran ini merupakan suatu proses yang rumit dan mungkin tidak dapat dilakukan melalui analisis yang tidak lengkap.

KJPP KR juga mengasumsikan bahwa dari tanggal penerbitan Pendapat Kewajaran sampai dengan tanggal terjadinya Rencana Transaksi Perseroan ini tidak terjadi perubahan apapun yang

berpengaruh secara material terhadap asumsi-asumsi yang digunakan dalam penyusunan Pendapat Kewajaran ini. KJPP KR tidak bertanggung jawab untuk menegaskan kembali atau melengkapi, memutakhirkan pendapat KJPP KR karena adanya perubahan asumsi dan kondisi, serta peristiwa-peristiwa yang terjadi setelah tanggal laporan ini. Perhitungan dan analisis dalam rangka pemberian Pendapat Kewajaran telah dilakukan dengan benar dan KJPP KR bertanggung jawab atas Laporan Pendapat Kewajaran.

Kesimpulan Pendapat Kewajaran ini berlaku bilamana tidak terdapat perubahan yang memiliki dampak material terhadap Rencana Transaksi Perseroan tersebut termasuk, namun tidak terbatas pada, perubahan kondisi baik secara internal pada Perseroan maupun secara eksternal, yaitu kondisi pasar dan perekonomian, kondisi umum bisnis, perdagangan dan keuangan, serta peraturan-peraturan pemerintah Indonesia dan peraturan terkait lainnya setelah tanggal Laporan Pendapat Kewajaran ini dikeluarkan. Bilamana setelah tanggal Laporan Pendapat Kewajaran ini dikeluarkan terjadi perubahan-perubahan tersebut di atas, maka Pendapat Kewajaran atas Rencana Transaksi Perseroan mungkin berbeda.

F. PENDEKATAN DAN PROSEDUR PENDAPAT KEWAJARAN ATAS RENCANA TRANSAKSI PERSEROAN

Dalam evaluasi Pendapat Kewajaran atas Rencana Transaksi Perseroan ini, KJPP KR telah melakukan analisis melalui pendekatan dan prosedur Pendapat Kewajaran atas Rencana Transaksi Perseroan dari hal-hal sebagai berikut:

- I. Analisis atas Rencana Transaksi Perseroan;
- II. Analisis Kualitatif dan Kuantitatif atas Rencana Transaksi Perseroan; dan
- III. Analisis atas Kewajaran Rencana Transaksi Perseroan.

G. KESIMPULAN

Berdasarkan ruang lingkup pekerjaan, asumsi-asumsi, data, dan informasi yang diperoleh dari manajemen Perseroan yang digunakan dalam penyusunan laporan ini, penelaahan atas dampak keuangan Rencana Transaksi Perseroan sebagaimana diungkapkan dalam Laporan Pendapat Kewajaran ini, KJPP KR berpendapat bahwa Rencana Transaksi Perseroan adalah **wajar**, dengan analisis sebagai berikut:

- Sebagaimana tercantum dalam SPA, SBT 2 merencanakan untuk melakukan akuisisi atas 266.563.184 saham biasa atau setara dengan 100% saham SEPL dari SIL dengan *base purchase price* sebesar S\$ 375,00 juta. Dengan memperhitungkan *closing cash* sebesar S\$ 30,00 juta, maka nilai transaksi atas Rencana Transaksi adalah sebesar S\$ 405,00 juta.

Berdasarkan penilaian yang dilakukan oleh KJPP KR terhadap 100% saham SEPL sebagaimana termuat dalam laporannya No. 00165/2.0162-00/BS/02/0153/1/XI/2024 tanggal 6 November 2024, nilai pasar 100% saham SEPL adalah sebesar S\$ 393,65 juta. Dengan memperhitungkan *closing cash* sebesar S\$ 30,00 juta, maka nilai pasar 100,00% saham SEPL adalah sebesar S\$ 423,65 juta.

Dengan demikian, nilai transaksi atas Rencana Transaksi sebesar S\$ 405,00 juta adalah lebih rendah dari nilai pasar 100% saham SEPL sebesar S\$ 423,65 juta, sehingga Perseroan berpotensi membukukan keuntungan. Selisih nilai transaksi sebesar 4,40% tersebut telah sesuai dengan Peraturan OJK No. 35/2020, persentase mana tidak melebihi 7,50% dari nilai pasar 100% saham SEPL sebesar S\$ 423,65 juta.

VII. RAPAT UMUM PEMEGANG SAHAM LUAR BIASA

Berikut adalah jadwal indikatif untuk pelaksanaan RUPSLB Perseroan sehubungan dengan Rencana Transaksi:

Penyampaian rencana RUPSLB Kepada OJK	:	31 Oktober 2024
Pengumuman rencana RUPSLB dan Keterbukaan Informasi Transaksi Material	:	13 November 2024
Tanggal <i>Recording Date</i>	:	26 November 2024
Tanggal Pemanggilan RUPSLB	:	28 November 2024
RUPSLB	:	20 Desember 2024
Pengumuman Risalah RUPSLB	:	24 Desember 2024
Penyampaian Bukti Pengumuman Risalah RUPSLB kepada OJK	:	20 Januari 2025

RUPSLB akan diadakan secara fisik dan elektronik melalui sistem Rapat Umum Elektronik yang disediakan oleh KSEI pada:

Hari/Tanggal	:	Jumat / 20 Desember 2024
Mata Acara RUPS Independen	:	Persetujuan Transaksi Material berdasarkan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 17/POJK.04/2020 tentang Transaksi Material dan Perubahan Kegiatan Usaha.
Kuorum Kehadiran dan Keputusan	:	Kuorum untuk kehadiran dan kuorum untuk keputusan RUPSLB dilaksanakan dengan ketentuan sebagai berikut: - RUPSLB dapat diadakan apabila pada RUPSLB, lebih dari $\frac{1}{2}$ (satu setengah) dari total saham yang memiliki hak suara yang sah hadir atau diwakili. - Dalam hal kuorum sebagaimana dimaksud dalam huruf a tidak tercapai, RUPSLB kedua dapat diadakan dengan syarat bahwa RUPSLB kedua adalah sah dan berhak untuk mengambil keputusan jika dihadiri oleh sekurang-kurangnya $\frac{1}{3}$ (satu ketiga) dari total saham yang memiliki hak suara. - Keputusan RUPSLB sebagaimana dimaksud dalam huruf a dan b adalah sah jika disetujui oleh lebih dari $\frac{1}{2}$ (satu setengah) dari total saham yang memiliki hak suara yang hadir di RUPSLB. - Dalam hal kuorum kehadiran di RUPSLB kedua sebagaimana dimaksud dalam huruf b tidak tercapai, RUPSLB ketiga dapat diadakan dengan syarat bahwa RUPSLB ketiga adalah sah dan berhak untuk mengambil keputusan jika dihadiri oleh pemegang saham yang memiliki hak suara yang sah dalam kuorum kehadiran dan kuorum keputusan yang ditentukan oleh OJK atas permintaan Perseroan.

VIII. PERNYATAAN DIREKSI DAN DEWAN KOMISARIS PERSEROAN

Direksi dan Dewan Komisaris Perseroan menyatakan bahwa:

1. Pembelian Saham Yang Dijual oleh anak perusahaan Perseroan dalam Rencana Transaksi bukan merupakan transaksi afiliasi dan tidak mengandung konflik kepentingan sebagaimana dimaksud dalam Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 42/POJK.04/2020 tentang Transaksi Afiliasi dan Transaksi yang Mengandung Konflik Kepentingan, tanggal 2 Juli 2020 ("**Peraturan OJK No. 42/2020**"). Oleh karena itu, Perseroan tidak diwajibkan untuk mematuhi ketentuan dalam Peraturan OJK No. 42/2020 sehubungan dengan pembelian Saham Yang Dijual. Pemberian jaminan perusahaan oleh Perseroan dalam Rencana Transaksi merupakan transaksi afiliasi yang dikecualikan dari kewajiban berdasarkan Pasal 4 ayat 1 Peraturan OJK No. 42/2020, karena jaminan Perusahaan diberikan oleh Perseroan kepada SBT 2, yang merupakan Perusahaan Terkendali yang sahamnya dimiliki oleh Perseroan lebih dari 99% dari modal yang disetor SBT 2, sebagaimana diatur dalam Pasal 6 ayat (1) huruf b poin nomor 1 Peraturan OJK No. 42/2020.
2. Direksi dan Dewan Komisaris Perseroan telah (i) mempelajari secara seksama informasi-informasi yang tersedia sehubungan dengan Rencana Transaksi Perseroan sebagaimana diuraikan dalam Keterbukaan Informasi ini, dan (ii) melakukan pemeriksaan yang wajar dan sepanjang pengetahuan serta keyakinan Dewan Komisaris dan Direksi Perseroan, semua informasi material sehubungan dengan Rencana Transaksi Perseroan telah diungkapkan dalam Keterbukaan Informasi ini dan informasi material tersebut tidak menyesatkan.
3. Direksi dan Dewan Komisaris Perseroan bertanggung jawab penuh atas kebenaran dari seluruh informasi yang dimuat dalam Keterbukaan Informasi ini.

IX. INFORMASI TAMBAHAN

Untuk memperoleh informasi tambahan sehubungan dengan Rencana Transaksi Perseroan, pemegang saham Perseroan dapat menyampaikannya kepada *Corporate Secretary* Perseroan, pada setiap hari dan jam kerja Perseroan di kantor pusat Perseroan dengan alamat:

PT TBS Energi Utama Tbk
Treasury Tower Level 33, SCBD Lot.28,
Jl. Jend. Sudirman Kav.52-53, Jakarta Selatan 12190, Indonesia
Email : corsec@tbsenergi.com

Jakarta, 13 November 2024
PT TBS Energi Utama Tbk
Direksi Perseroan