

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

- 1) RENCANA PENAMBAHAN MODAL DENGAN MEMBERIKAN HAK MEMESAN EFEK TERLEBIH DAHULU (“HMETD”)**
- 2) RENCANA PENAMBAHAN MODAL TANPA MEMBERIKAN HMETD DALAM RANGKA PROGRAM KEPEMILIKAN SAHAM PERUSAHAAN TERBUKA**

INFORMASI SEBAGAIMANA TERCANTUM DALAM KETERBUKAAN INFORMASI INI PENTING DAN PERLU DIPERHATIKAN OLEH PEMEGANG SAHAM PERSEROAN SEHUBUNGAN DENGAN RENCANA PENAMBAHAN MODAL BAIK DENGAN HMETD MAUPUN TANPA HMETD.

KETERBUKAAN INFORMASI KEPADA PEMEGANG SAHAM INI DISAMPAIKAN OLEH PERSEROAN DALAM RANGKA MEMENUHI KETENTUAN PERATURAN OTORITAS JASA KEUANGAN (“OJK”) NO.32/POJK.04/2015 TENTANG PENAMBAHAN MODAL PERUSAHAAN TERBUKA DENGAN MEMBERIKAN HAK MEMESAN EFEK TERLEBIH DAHULU SEBAGAIMANA TELAH DIUBAH DENGAN PERATURAN OJK NO.14/POJK.04/2019 TENTANG PERUBAHAN ATAS PERATURAN OJK NO.32/POJK.04/2015 TENTANG PENAMBAHAN MODAL PERUSAHAAN TERBUKA DENGAN MEMBERIKAN HAK MEMESAN EFEK TERLEBIH DAHULU (“POJK NO. 32/2015”).

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:
Menjalankan usaha pertambangan batubara 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
diterbitkan di Jakarta pada tanggal 6 Juni 2023

I. ALASAN DAN TUJUAN PENAMBAHAN MODAL

Sejalan dengan visi Perseroan untuk menjadi perusahaan energi terintegrasi dan berkelanjutan, Perseroan berkomitmen untuk melakukan pengembangan usaha di sektor energi khususnya di sektor energi baru dan terbarukan (*renewable energy*) serta kendaraan listrik (*electric vehicle*). Untuk mendukung pengembangan usaha tersebut, Perseroan memerlukan penguatan struktur permodalan. Penguatan struktur permodalan dimaksud khususnya akan digunakan untuk membiayai investasi Perseroan serta untuk kegiatan Perseroan secara umum. Sehubungan dengan hal tersebut, maka Perseroan bermaksud untuk melakukan penambahan modal yang dilakukan dengan memberikan HMETD.

Disamping itu, Perseroan berkeyakinan bahwa komitmen, loyalitas dan kinerja yang baik dari manajemen dan karyawan dapat membawa peningkatan kinerja Perseroan dari tahun ke tahun. Oleh karena itu, sebagai bentuk apresiasi dan strategi Perseroan untuk terus mengoptimalkan kinerja dan mempertahankan pertumbuhan yang berkesinambungan bagi Perseroan, Perseroan berencana untuk melaksanakan Program Kepemilikan Saham Perusahaan Terbuka ("**Program MESOP**"). Program MESOP ini juga bertujuan untuk meningkatkan rasa memiliki dari manajemen dan karyawan grup Perseroan, baik terhadap Perseroan maupun terhadap grup Perseroan secara keseluruhan. Program MESOP diharapkan dapat meningkatkan kinerja serta loyalitas dari peserta Program MESOP yang pada akhirnya akan meningkatkan kinerja grup Perseroan.

II. KETERANGAN RENCANA PENAMBAHAN MODAL DENGAN MEMBERIKAN HMETD

A. Jumlah Maksimal Rencana Pengeluaran Saham dengan Memberikan HMETD

Jumlah saham yang direncanakan untuk diterbitkan oleh Perseroan dalam rangka penambahan modal dengan memberikan HMETD adalah sebanyak-banyaknya 1.399.828.075 (satu miliar tiga ratus sembilan puluh sembilan juta delapan ratus dua puluh delapan ribu tujuh puluh lima) saham dengan nilai nominal Rp.50,- (lima puluh Rupiah) per lembar saham ("**Penawaran Umum Terbatas/PUT**").

Saham yang akan ditawarkan kepada pemegang saham dalam rangka PUT seluruhnya merupakan saham baru yang dikeluarkan dari portepel Perseroan dan akan memiliki hak yang sama dengan saham-saham Perseroan lainnya yang telah dikeluarkan oleh Perseroan sebelum PUT. Saham-saham yang akan ditawarkan tersebut akan dicatatkan di Bursa Efek Indonesia. Pembayaran atas saham baru dimaksud dilakukan secara tunai.

Selain diperolehnya persetujuan Rapat Umum Pemegang Saham sesuai dengan POJK No.32/2015, pelaksanaan PUT akan dilaksanakan dan ditawarkan dengan syarat-syarat dan harga sesuai dengan ketentuan perundang-undangan yang berlaku termasuk ketentuan di bidang pasar modal.

B. Perkiraan Periode Pelaksanaan Penambahan Modal

Pelaksanaan penambahan modal direncanakan akan dilakukan dan telah menjadi efektif selambatnya pada bulan Mei 2024 dan akan dilaksanakan sesuai dengan ketentuan POJK No. 32/2015, dimana berdasarkan Pasal 8 ayat (3) POJK 32/2015 jangka waktu antara tanggal persetujuan Rapat Umum Pemegang Saham sampai dengan efektifnya pernyataan pendaftaran tidak lebih dari 12 (dua belas) bulan.

C. Analisis Mengenai Pengaruh Penambahan Modal terhadap Kondisi Keuangan dan Pemegang Saham

Penambahan modal yang diperoleh dari hasil HMETD akan memperkuat struktur permodalan Perseroan serta mendukung perkembangan dan ekspansi usaha Perseroan. Peningkatan modal Perseroan dalam jangka panjang diharapkan akan dapat meningkatkan daya saing usaha dan meningkatkan imbal hasil nilai investasi bagi pemegang saham Perseroan.

Dengan menggunakan asumsi-asumsi sebagai berikut:

- Perseroan melaksanakan Program MESOP di tahun 2023 dan HMETD masing-masing sebesar 38.429.564 (tiga puluh delapan juta empat ratus dua puluh sembilan ribu lima ratus enam puluh empat) lembar saham dan 1.399.828.075 (satu miliar tiga ratus sembilan puluh sembilan juta delapan ratus dua puluh delapan ribu tujuh puluh lima) lembar saham dengan nilai nominal Rp50,- (lima puluh Rupiah) per saham; dan

- Rencana transaksi dilaksanakan dengan menerbitkan saham baru pada harga Rp400,- (empat ratus Rupiah) per lembar saham;

maka Laporan Keuangan Konsolidasian Perseroan sebelum dan setelah pemberian Program MESOP dan HMETD menjadi sebagai berikut:

- Jumlah kas dan setara kas akan meningkat sebesar 14,4% dari AS\$263,1 juta menjadi AS\$300,9 juta akibat dari hasil pelaksanaan HMETD sebesar AS\$37,8 juta;
- Jumlah aset akan meningkat sebesar 4,2% dari AS\$902,1 juta menjadi AS\$939,9 juta akibat dari hasil pelaksanaan HMETD sebesar AS\$37,8 juta; dan
- Jumlah ekuitas akan meningkat sebesar 8,8% dari AS\$431,8 juta menjadi AS\$469,6 juta akibat dari meningkatnya modal saham dan tambahan modal disetor dari hasil pelaksanaan HMETD sebesar AS\$38,9 juta serta menurunnya saldo laba belum dicadangkan akibat dari pelaksanaan Program MESOP sebesar AS\$1,1 juta.

Dampak rencana transaksi terhadap rasio keuangan yang penting bagi Perseroan adalah sebagai berikut:

Rasio		Sebelum Pelaksanaan PMTHMETD	Setelah Pelaksanaan PMTHMETD
Marjin laba bruto	%	16,86	16,86
Marjin laba operasi	%	20,40	19,60
Marjin laba periode berjalan	%	11,28	10,48
Rasio laba periode berjalan terhadap penjualan	x	0,11	0,10
Rasio laba periode berjalan terhadap jumlah asset	x	0,02	0,01
Rasio laba periode berjalan terhadap jumlah ekuitas	x	0,03	0,03
Rasio lancar	x	1,97	2,25
Rasio total liabilitas terhadap total ekuitas	x	1,09	1,00
Rasio total liabilitas terhadap total asset	x	0,52	0,50

Berdasarkan Akta Nomor 9 tanggal 3 Maret 2023 yang dibuat dihadapan Aulia Taufani, S.H., Notaris di Jakarta Selatan, yang penerimaan pemberituannya telah diterima oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia berdasarkan surat nomor AHU-AH.01.03-0035155 tanggal 6 Maret 2023 ("**Akta No.9/2023**"), struktur permodalan Perseroan adalah sebagai berikut:

Keterangan	Jumlah Saham	Nilai Nominal (Rp)
Modal Dasar Nilai Nominal Rp.50,-	24.000.000.000	1.200.000.000.000
Modal Ditempatkan Nilai Nominal Rp.50,-	8.068.271.058	403.413.552.900
Modal Disetor Penuh	8.068.271.058	403.413.552.900
• PT Bara Makmur Abadi	446.963.700	22.348.185.000
• Bintang Bara B.V.	603.850.000	30.192.500.000
• Highland Strategic Holdings Pte. Ltd.	4.983.799.956	249.189.997.800
• PT Toba Sejahtra	804.927.244	40.246.362.200
• Direksi Perseroan	16.174.623	808.731.150
- Dicky Jordan	7.633.600	381.680.000
- Pandu Patria Sjahrir	7.633.600	381.680.000
- Alvin Firman Sunanda	330.860	16.543.000
- Teguh Alamsyah	281.250	14.062.500
- Juli Oktarina	295.313	14.765.650
- Bacelius Ruru	-	-
- Djamal Attamimi	-	-
- Dr. Fuad A. Rahmany	-	-
- Prof. Dr. Bambang Permadi Soemantri Brodjonegoro M.U.P., Ph.D.	-	-
• Masyarakat dengan kepemilikan di bawah 5%	1.212.555.535	60.627.776.750

Selanjutnya berdasarkan Surat Biro Administrasi Efek Perseroan, PT Datindo Entrycom, tanggal 2 Juni 2023 Nomor DE/VI/2023-4043 perihal Laporan Bulanan (“**Laporan Bulanan BAE Tanggal 2 Juni 2023**”), struktur permodalan Perseroan adalah menjadi sebagai berikut:

Keterangan	Jumlah Saham	Nilai Nominal (Rp)
Modal Dasar Nilai Nominal Rp.50,-	24.000.000.000	1.200.000.000.000 0
Modal Ditempatkan Nilai Nominal Rp.50,-	8.106.700.622	405.335.031.100
Modal Disetor Penuh	8.106.700.622	405.335.031.100
• PT Bara Makmur Abadi	446.963.700	22.348.185.000
• Bintang Bara B.V.	599.712.000	29.985.600.000
• Highland Strategic Holdings Pte. Ltd.	4.983.799.956	249.189.997.800
• PT Toba Sejahtra	804.927.244	40.246.362.200
• Direksi Perseroan	50.559.248	2.527.962.400
- Dicky Jordan	23.822.200	1.191.110.000
- Pandu Patria Sjahrir	23.822.200	1.191.110.000
- Alvin Firman Sunanda	1.045.054	52.252.700
- Teguh Alamsyah	945.834	47.291.700
- Juli Oktarina	923.960	46.198.000
- Bacelius Ruru	-	-
- Djamal Attamimi	-	-
- Dr. Fuad A. Rahmany	-	-
- Prof. Dr. Bambang Permadi Soemantri Brodjonegoro M.U.P., Ph.D.	-	-
• Masyarakat dengan kepemilikan di bawah 5%	1.220.738.474	61.036.923.700

Catatan:

*) Struktur permodalan Perseroan telah juga memperhitungkan saham baru yang diterbitkan pada periode pelaksanaan Program MESOP di tanggal 15-22 Mei 2023, terkait pelaksanaan Program MESOP Tahap I 2023 Periode 2 dan Program MESOP Tahap II 2024 Periode 1, sebagai berikut:

1) Program MESOP Tahap I 2023 Periode 2 sebanyak 18.307.058 saham; dan

2) Program MESOP Tahap II 2024 Periode 1 sebanyak 20.122.506 saham.

Seluruh saham tersebut diterbitkan pada tanggal 19 Mei 2023.

Berdasarkan hal di atas, maka penambahan modal dengan HMETD ini akan meningkatkan modal ditempatkan dan modal disetor penuh sekitar 17,3% dari modal ditempatkan dan disetor penuh Perseroan berdasarkan Akta No.9/2023. Bagi pemegang saham yang tidak melaksanakan HMETD-nya akan terkena dilusi kepemilikan maksimum sebesar 14,8% dari persentase kepemilikan saham Perseroan.

Selanjutnya, proforma struktur permodalan Perseroan setelah pelaksanaan PMHMETD adalah sebagai berikut:

Keterangan	Jumlah Saham	Nilai Nominal (Rp)
Modal Dasar Nilai Nominal Rp.50,-	24.000.000.000	1.200.000.000.000
Modal Ditempatkan Nilai Nominal Rp.50,-	9.506.528.697	475.326.434.850
Modal Disetor Penuh	9.506.528.697	475.326.434.850
• PT Bara Makmur Abadi	524.143.352	26.207.167.600
• Bintang Bara B.V.	703.409.660	35.170.483.000
• Highland Strategic Holdings Pte. Ltd.	5.844.379.793	292.218.989.650
• PT Toba Sejahtra	943.918.408	47.195.920.400
• Direksi dan Dewan Komisaris Perseroan	59.289.588	2.964.479.400
- Dicky Jordan	27.935.709	1.396.785.450
- Pandu Patria Sjahrir	27.935.709	1.396.785.450
- Alvin Firman Sunanda	1.225.509	61.275.450
- Teguh Alamsyah	1.109.156	55.457.800
- Juli Oktarina	1.083.505	54.175.250
- Bacelius Ruru	-	-

- Djamal Attamimi	-	-
- Dr. Fuad A. Rahmany	-	-
- Prof. Dr. Bambang Permadi Soemantri Brodjonegoro M.U.P., Ph.D.	-	-
• Masyarakat dengan kepemilikan di bawah 5%	1.431.387.896	71.569.394.800

Catatan:

*) Proforma struktur permodalan Perseroan telah memperhitungkan saham baru yang diterbitkan pada periode pelaksanaan Program MESOP di tanggal 15-22 Mei 2023, terkait pelaksanaan Program MESOP Tahap I 2023 Periode 2 dan Program MESOP Tahap II 2024 Periode 1, sebagai berikut:

1) Program MESOP Tahap I 2023 Periode 2 sebanyak 18.307.058 saham; dan

2) Program MESOP Tahap II 2024 Periode 1 sebanyak 20.122.506 saham.

Seluruh saham tersebut diterbitkan pada tanggal 19 Mei 2023.

Sedangkan susunan pemegang saham Perseroan sebelum dan setelah pelaksanaan PMHMETD adalah sebagai berikut:

Keterangan	Sebelum PMHMETD*)		Setelah PMHMETD**)	
	Jumlah Saham	Nilai Nominal (Rp)	Jumlah Saham	Nilai Nominal (Rp)
• PT Bara Makmur Abadi	446.963.700	22.348.185.000	524.143.352	26.207.167.600
• Bintang Bara B.V.	599.712.000	29.985.600.000	703.409.660	35.170.483.000
• Highland Strategic Holdings Pte. Ltd.	4.983.799.956	249.189.997.800	5.844.379.793	292.218.989.650
• PT Toba Sejahtera	804.927.244	40.246.362.200	943.918.408	47.195.920.400
• Direksi dan Dewan Komisaris Perseroan	50.559.248	2.527.962.400	59.289.588	2.964.479.400
- Dicky Jordan	23.822.200	1.191.110.000	27.935.709	1.396.785.450
- Pandu Patria Sjahrir	23.822.200	1.191.110.000	27.935.709	1.396.785.450
- Alvin Firman Sunanda	1.045.054	52.252.700	1.225.509	61.275.450
- Teguh Alamsyah	945.834	47.291.700	1.109.156	55.457.800
- Juli Oktarina	923.960	46.198.000	1.083.505	54.175.250
- Bacelius Ruru	-	-	-	-
- Djamal Attamimi	-	-	-	-
- Dr. Fuad A. Rahmany	-	-	-	-
- Prof. Dr. Bambang Permadi Soemantri Brodjonegoro M.U.P., Ph.D.	-	-	-	-
• Masyarakat dengan kepemilikan di bawah 5%	1.220.738.474	61.036.923.700	1.431.387.896	71.569.394.800
Total	8.106.700.622	405.335.031.100	9.506.528.697	475.326.434.850

Catatan:

*) Susunan Pemegang Saham berdasarkan Modal Ditempatkan dan Disetor Perseroan sesuai Laporan Bulanan BAE Tanggal 2 Juni 2023.

**) (i) Proforma susunan pemegang saham disampaikan dengan asumsi bahwa seluruh pemegang saham Perseroan melaksanakan HMETD yang dimilikinya. Sampai saat ini Perseroan belum menerima konfirmasi dari pemegang saham utama mengenai apakah pemegang saham utama akan melaksanakan atau tidak melaksanakan HMETD yang dimilikinya.

(ii) Proforma susunan pemegang saham telah juga memperhitungkan saham baru yang diterbitkan pada periode pelaksanaan Program MESOP di tanggal 15-22 Mei 2023, terkait pelaksanaan Program MESOP Tahap I 2023 Periode 2 dan Program MESOP Tahap II 2024 Periode 1, sebagai berikut:

1) Program MESOP Tahap I 2023 Periode 2 sebanyak 18.307.058 saham; dan

2) Program MESOP Tahap II 2024 Periode 1 sebanyak 20.122.506 saham.

Seluruh saham tersebut diterbitkan pada tanggal 19 Mei 2023.

D. Perkiraan Rencana Penggunaan Dana

Seluruh dana yang diperoleh dari rencana Penambahan Modal dengan HMETD, setelah dikurangi dengan biaya-biaya emisi yang menjadi kewajiban Perseroan, akan dipergunakan untuk memperkuat struktur permodalan Perseroan, yaitu untuk membiayai:

1. Kegiatan investasi Perseroan yang berkaitan dengan pengembangan usaha Perseroan yang saat ini sedang dijalankan di bidang energi baru dan terbarukan (antara lain pembangkit listrik tenaga angin, solar panel, air, dan biomassa), ekosistem kendaraan listrik serta bidang usaha lain yang berkaitan dengan keberlanjutan lingkungan, yang saat ini sedang dalam tahap pengembangan.
2. Kegiatan Perseroan secara umum (*general corporate purpose*) yaitu terkait dengan pembiayaan kegiatan operasional Perseroan maupun kebutuhan pembayaran kewajiban Perseroan jangka pendek.

III. KETERANGAN RENCANA PENAMBAHAN MODAL TANPA MEMBERIKAN HMETD (“PMTHMETD”) DALAM BENTUK PROGRAM KEPEMILIKAN SAHAM PERUSAHAAN TERBUKA (“PROGRAM MANAGEMENT AND EMPLOYEE STOCK OPTION PLAN / “PROGRAM MESOP”)

A. Alasan dan Tujuan Penambahan Modal

Dalam rangka melaksanakan berkomitmen Perseroan untuk melakukan pengembangan usaha di sektor energi khususnya di sektor energi baru dan terbarukan (*renewable energy*) serta kendaraan listrik (*electric vehicle*), diperlukan sumber daya manusia yang memiliki komitmen, loyalitas dan kinerja yang tinggi. Untuk mendukung hal tersebut, Perseroan bermaksud untuk terus memiliki Program MESOP yang diberikan kepada manajemen dan karyawan yang memiliki kinerja yang sangat baik sebagai bentuk apresiasi dan strategi Perseroan untuk terus mengoptimalkan kinerja dan mempertahankan pertumbuhan yang berkesinambungan bagi Perseroan.

Tujuan dilakukannya Program MESOP ini adalah untuk memberi motivasi dan penghargaan serta untuk meningkatkan loyalitas manajemen dan karyawan Perseroan yang telah menunjukkan kemampuan dan kemauan untuk berperan serta sesuai bidang tugasnya masing-masing dalam peningkatan dan pencapaian tujuan usaha Perseroan. Dengan Program MESOP ini diharapkan akan tercapai keselarasan kepentingan Perseroan dan kepentingan manajemen serta karyawan Perseroan sesuai dengan *best practice*.

Program MESOP ini merupakan kelanjutan dari Program MESOP yang sebelumnya telah disetujui dalam Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa tanggal 17 Juni 2021 (“RUPSLB 17 Juni 2021”).

B. Informasi Mengenai Penambahan Modal Dalam Rangka Program MESOP

Perseroan bermaksud melakukan Penambahan Modal Tanpa Memesan Efek Terlebih Dahulu (PMTHMETD) untuk Program MESOP melalui pengeluaran saham-saham yang masih dalam simpanan (portepel) setelah diperolehnya persetujuan Rapat Umum Pemegang Saham sesuai dengan ketentuan yang berlaku.

Berdasarkan Akta Nomor 9 tanggal 3 Maret 2023 yang dibuat dihadapan Aulia Taufani, S.H., Notaris di Jakarta Selatan, yang penerimaan pemberitahuannya telah diterima oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia berdasarkan surat nomor AHU-AH.01.03-0035155 tanggal 6 Maret 2023 (“**Akta No.9/2023**”), jumlah modal ditempatkan dan disetor Perseroan adalah sebanyak 8.068.271.058 saham dengan total nilai nominal saham adalah sebesar Rp. 403.413.552.900.-, dengan detail informasi sebagaimana yang disampaikan pada bagian III.E. di bawah ini.

Berdasarkan hal di atas, maka sesuai dengan ketentuan Pasal 8C ayat (4) POJK No.14/POJK.04/2019 tentang Perubahan atas Peraturan OJK No.32/POJK.04/2015 tentang Penambahan Modal Perusahaan Terbuka dengan Memberikan Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu (POJK 14/2019), PMTHMETD untuk Program MESOP adalah sebesar 3,77% dari modal ditempatkan dan disetor penuh Perseroan berdasarkan Akta No.9/2023.

Jumlah saham yang direncanakan untuk dikeluarkan melalui PMTHMETD untuk Program MESOP adalah sebanyak-banyaknya 161.365.421 (seratus enam puluh satu juta tiga ratus enam puluh lima ribu empat ratus dua puluh satu) saham dengan nilai nominal masing-masing saham adalah Rp50,- (lima puluh Rupiah) per

saham, yang merupakan 2% (dua persen) dari modal ditempatkan dan disetor penuh dalam Perseroan yang tercantum dalam perubahan anggaran dasar yang telah diberitahukan dan diterima oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia pada tanggal pengumuman RUPSLB tanggal 8 Juni 2023, yaitu sebagaimana yang dimuat dalam Akta No.9/2023. Jumlah saham tersebut tidak memperhitungkan jumlah saham untuk penambahan modal Perseroan dalam rangka Program MESOP yang telah disetujui sebelumnya oleh pemegang saham independen dalam RUPSLB 17 Juni 2021 (“**Program MESOP 2021**”) yang belum selesai jangka waktunya. Dengan memperhatikan ketentuan Pasal 8C ayat (4) POJK No.14/POJK.04/2019 tentang Perubahan atas Peraturan OJK No.32/POJK.04/2015 tentang Penambahan Modal Perusahaan Terbuka dengan Memberikan Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu (“**POJK 14/2019**”), total jumlah saham yang direncanakan untuk dikeluarkan melalui PMTHMETD untuk Program MESOP yang baru ditambah dengan jumlah sisa opsi saham yang belum dilaksanakan dalam Program MESOP 2021 merupakan 3.77% (tiga koma tujuh puluh tujuh persen) dari modal ditempatkan dan disetor penuh dalam Perseroan yang tercantum dalam perubahan anggaran dasar yang telah diberitahukan dan diterima oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia pada tanggal pengumuman RUPSLB tanggal 8 Juni 2023, yaitu sebagaimana yang dimuat dalam Akta No.9/2023.

Total jumlah penambahan modal yang disetujui dalam Program MESOP 2021 adalah sebanyak 160.999.280 saham, yang merupakan 2% (dua persen) dari modal ditempatkan dan disetor penuh dalam Perseroan per tanggal pengumuman RUPSLB 17 Juni 2021. Pada Tanggal Pengumuman RUPSLB 8 Juni 2023, Program MESOP 2021 telah dilaksanakan sebagian, yaitu sebanyak 18.307.058 (delapan belas juta tiga ratus tujuh ribu lima puluh delapan) saham dan masih terdapat sisa opsi saham yang belum terlaksana, dan baru akan terlaksana sampai Program MESOP 2021 selesai di tahun 2026, yaitu sebanyak 142.692.222 (seratus empat puluh dua juta enam ratus sembilan puluh dua ribu dua ratus dua puluh dua) opsi saham atau sebesar 1,77% (satu koma tujuh puluh tujuh persen) dari modal ditempatkan dan disetor penuh dalam Perseroan pada Tanggal Pengumuman RUPSLB tanggal 8 Juni 2023. Atas jumlah saham Program MESOP 2021 yang sudah diterbitkan pada Tanggal Pengumuman RUPSLB tanggal 8 Juni 2023, telah dilakukan peningkatan modal ditempatkan dan disetor Perseroan sebagaimana yang dimuat dalam Akta No.9/2023.

Pada periode pelaksanaan Program MESOP 2021 baik untuk Tahap I dan Tahap II yang dilaksanakan pada tanggal 15-22 Mei 2023, Perseroan menerbitkan 38.429.564 (tiga puluh delapan juta empat ratus dua puluh sembilan ribu lima ratus enam puluh empat) saham baru (“**Penambahan Modal setelah tanggal Pengumuman**”), dan masih terdapat sisa opsi saham yang belum terlaksana, dan baru akan terlaksana sampai Program MESOP 2021 selesai di tahun 2026, yaitu sebanyak 104.262.658 opsi saham, atau sebesar 1,29% (satu koma dua puluh sembilan persen) dari modal ditempatkan dan disetor penuh dalam Perseroan pada Tanggal Pengumuman RUPSLB tanggal 8 Juni 2023. Sehubungan dengan Penambahan Modal setelah tanggal Pengumuman, dan berdasarkan Surat Laporan Bulanan BAE Tanggal 2 Juni 2023, jumlah modal ditempatkan dan disetor Perseroan telah menjadi sebanyak 8.106.700.622 dengan total nilai nominal saham adalah sebesar Rp. 405.335.031.100.-, dengan detail informasi sebagaimana yang disampaikan pada bagian III.E. di bawah ini.

Pada tanggal Keterbukaan Informasi ini disampaikan, sisa jumlah saham yang sudah diterbitkan dan belum diterbitkan oleh Perseroan pada masing-masing tahapan Program MESOP 2021 adalah sebagai berikut:

Keterangan	Jumlah Total	Sampai dengan Tanggal Pengumuman		Sampai dengan tanggal 22 Mei 2023	
		Terlaksana	Sisa	Terlaksana	Sisa
Program MESOP 2021					
Jumlah Tahap I 2022	80.499.640	18.307.058	62.192.582	36.614.116	43.885.524
Jumlah Tahap II 2023	80.499.640	-	80.499.640	20.122.506	60.377.134
Total	160.999.280	18.307.058	142.692.222	56.736.622	104.262.658

Modal Ditempatkan dan Disetor Perseroan di tanggal Pengumuman RUPSLB (Nilai Nominal Rp50,-)	8.068.271.058		
% dari Modal Ditempatkan dan Disetor Perseroan di Tanggal Pengumuman		1,77	1,29

Saham baru yang akan dikeluarkan sehubungan dengan pelaksanaan hak opsi dalam Program MESOP mempunyai hak dan kewajiban yang sama dengan saham-saham Perseroan yang lain dan akan dicatatkan pada Bursa Efek Indonesia dimana saham-saham Perseroan telah dicatatkan.

Program MESOP akan dilaksanakan dengan pembatasan sebagai berikut:

1. Jangka Waktu Pelaksanaan Program MESOP

PMTHMETD untuk Program MESOP akan dilaksanakan dalam jangka waktu 5 (lima) tahun sejak tanggal persetujuan Rapat Umum Pemegang Saham (RUPS) Perseroan yang menyetujui PMTHMETD untuk Program MESOP ini.

PMTHMETD untuk Program MESOP yang disampaikan dalam Keterbukaan Informasi ini bukan merupakan penggantian dari Program MESOP 2021, namun merupakan penambahan dan kelanjutan dari Program MESOP 2021 tersebut. Apabila rencana Program MESOP ini disetujui oleh Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa Perseroan yang akan diselenggarakan pada tanggal 8 Juni 2023, maka Program MESOP 2021 yang telah disetujui sebelumnya oleh pemegang saham independen pada RUPSLB 17 Juni 2021 tetap berlaku sesuai jangka waktunya hingga tahun 2025.

2. Periode Penerbitan Program MESOP.

Penerbitan Program MESOP rencananya akan dilakukan dalam 2 tahap, yaitu sebagai berikut:

Program MESOP	Rencana Periode Pelaksanaan
Program MESOP Tahap III 2024	Mei 2024 s/d Mei 2027
Program MESOP Tahap IV 2025	Mei 2025 s/d Mei 2028

3. Rencana Penggunaan Dana

Seluruh dana yang diperoleh dari rencana PMTHMETD untuk Program MESOP, setelah dikurangi dengan biaya-biaya emisi yang menjadi kewajiban Perseroan, akan dipergunakan untuk memperkuat struktur permodalan Perseroan, yaitu untuk membiayai:

1. Kegiatan investasi Perseroan yang berkaitan dengan pengembangan usaha Perseroan yang saat ini sedang dijalankan di bidang energi baru dan terbarukan (antara lain pembangkit listrik tenaga angin, solar panel, air, dan biomassa), ekosistem kendaraan listrik serta bidang usaha lain yang berkaitan dengan keberlanjutan lingkungan, yang saat ini sedang dalam tahap pengembangan.
2. Kegiatan Perseroan secara umum (general corporate purpose) yaitu terkait dengan pembiayaan kegiatan operasional Perseroan maupun kebutuhan pembayaran kewajiban Perseroan jangka pendek.

4. Penetapan Harga Pelaksanaan

Penetapan harga pelaksanaan saham Program MESOP akan ditetapkan oleh Direksi Perseroan dengan mengacu pada ketentuan Butir V Lampiran II Peraturan I-A, yang menetapkan harga pelaksanaan sekurang-kurangnya 90% (sembilan puluh persen) dari rata-rata harga penutupan saham Perseroan selama kurun waktu 25 (dua puluh lima) Hari Bursa berturut-turut di Pasar Reguler sebelum tanggal permohonan pencatatan saham tambahan hasil PMTHMETD atau dilakukan sesuai dengan UUPT, peraturan perundang-undangan di bidang Pasar Modal, serta standar akuntansi yang berlaku.

Pembayaran harga pelaksanaan atas saham-saham yang diterbitkan dalam PMTHMETD untuk Program MESOP dilakukan secara tunai. Sumber pendanaan yang akan digunakan oleh Perseroan untuk Program MESOP berasal dari kas internal dan/atau sumber pendanaan lainnya yang ditentukan oleh

Perseroan. Perseroan juga akan mematuhi aspek perpajakan sesuai dengan ketentuan peraturan perundang-undangan yang berlaku pada saat Program MESOP ini dilaksanakan.

5. Status Saham Program MESOP

Saham-saham yang akan diterbitkan sehubungan dengan PMTHMETD untuk Program MESOP memiliki hak, kedudukan, dan derajat yang sama dalam segala hal dengan saham-saham yang telah disetor penuh di dalam Perseroan, termasuk dalam hak atas dividen dan dapat mengeluarkan hak suara dalam RUPS serta aksi korporasi lainnya yang akan dilaksanakan oleh Perseroan. Semua saham yang diterbitkan merupakan saham baru yang akan dicatatkan di BEI sesuai dengan peraturan yang berlaku.

6. Peserta Program MESOP

Peserta Program MESOP akan ditetapkan oleh Direksi Perseroan. Untuk Peserta MESOP yang merupakan Direksi Perseroan, penentuan peserta Program MESOP serta jumlah yang diperoleh dilakukan dengan persetujuan Dewan Komisaris Perseroan serta memperhatikan rekomendasi dari Komite Remunerasi dan Nominasi Perseroan.

7. Persyaratan Pelaksanaan Program MESOP

- a. Perseroan telah memperoleh persetujuan dari Rapat Umum Pemegang Saham sesuai ketentuan yang berlaku.
- b. Permohonan pra-pencatatan saham tambahan untuk Program MESOP telah memperoleh persetujuan dari Bursa Efek Indonesia.
- c. Syarat-syarat lain yang ditetapkan Direksi dengan persetujuan dari Dewan Komisaris dan dengan memperhatikan rekomendasi Komite Nominasi dan Remunerasi Perseroan telah terpenuhi.

C. Analisis dan Pembahasan Manajemen Mengenai Kondisi Keuangan Perusahaan Terbuka Sebelum dan Sesudah Penambahan Modal

Oleh karena penerbitan saham dalam rangka penambahan modal tanpa HMETD dalam rangka Program MESOP ini akan dilakukan di masa depan, maka harga sahamnya belum dapat ditentukan pada tanggal Keterbukaan Informasi ini. Harga penerbitan akan mengacu pada ketentuan Peraturan BEI No. I-A Pasal V.1.1 dan Pasal V.2.2.1 yakni paling sedikit 90% (sembilan puluh persen) dari rata-rata harga penutupan saham Perseroan selama kurun waktu 25 (dua puluh lima) hari bursa berturut-turut di Pasar Reguler sebelum tanggal permohonan pencatatan saham tambahan hasil penambahan modal.

Secara umum pelaksanaan penambahan modal ini memberi dampak positif bagi Perseroan karena akan secara langsung memperkuat struktur permodalan, menambah modal kerja, meningkatkan dana kas dan meningkatkan likuiditas perdagangan saham Perseroan, dimana penggunaan dana dari hasil pelaksanaan penambahan modal tersebut akan disesuaikan dengan kebutuhan Perseroan dimasa mendatang. Peningkatan modal Perseroan dalam jangka panjang diharapkan akan dapat meningkatkan daya saing usaha dan meningkatkan imbal hasil nilai investasi bagi pemegang saham Perseroan.

Dengan menggunakan asumsi-asumsi sebagai berikut:

- Perseroan melaksanakan Program MESOP 2021 di tahun 2023 sebesar 38.429.564 (tiga puluh delapan juta empat ratus dua puluh sembilan ribu lima ratus enam puluh empat) lembar saham, sisa Program MESOP 2021 yang belum dilaksanakan sebesar 104.262.658 (seratus empat juta dua ratus enam puluh dua ribu enam ratus lima puluh delapan) lembar saham dan Program MESOP baru sebesar 161.365.421 (seratus enam puluh satu juta tiga ratus enam puluh lima ribu empat ratus dua puluh satu) lembar saham dengan nilai nominal Rp50,- (lima puluh Rupiah) per saham; dan
- Rencana transaksi dilaksanakan dengan menerbitkan saham baru pada harga Rp400,- (empat ratus Rupiah) per lembar saham;

Laporan Keuangan Konsolidasian Perseroan sebelum dan setelah pemberian Program MESOP 2021 di tahun 2023, sisa Program MESOP 2021 yang belum dilaksanakan dan Program MESOP baru tidak akan mengalami perubahan karena seluruhnya akan berdampak ke pos ekuitas, sebagai berikut:

- Jumlah modal saham akan meningkat sebesar 2,3% dari AS\$44,1 juta menjadi AS\$45,2 juta;
- Jumlah tambahan modal disetor akan meningkat sebesar 5,5% dari AS\$130,8 juta menjadi AS\$138,0 juta; dan
- Jumlah saldo laba belum dicadangkan akan menurun sebesar 3,2% dari AS\$260,2 juta menjadi AS\$252,0 juta.

Adapun dampak rencana transaksi terhadap rasio keuangan yang penting bagi Perseroan adalah sebagai berikut:

Rasio		Sebelum Pelaksanaan PMTHMETD	Setelah Pelaksanaan PMTHMETD
Marjin laba bruto	%	16,86	16,86
Marjin laba operasi	%	20,40	14,06
Marjin laba periode berjalan	%	11,28	4,94
Rasio laba periode berjalan terhadap penjualan	x	0,11	0,05
Rasio laba periode berjalan terhadap jumlah asset	x	0,02	0,01
Rasio laba periode berjalan terhadap jumlah ekuitas	x	0,03	0,01
Rasio lancar	x	1,97	1,97
Rasio total liabilitas terhadap total ekuitas	x	1,09	1,09
Rasio total liabilitas terhadap total asset	x	0,52	0,52

D. Dampak Penambahan Modal Tanpa HMETD Kepada Pemegang Saham

Pelaksanaan PMTHEMTD untuk Program MESOP ini akan memberi dampak terdilusinya kepemilikan saham para pemegang saham Perseroan. Para pemegang saham Perseroan akan terkena dilusi kepemilikan sekitar sebesar 3,6% (tiga koma enam persen). Perhitungan dilusi ini dilakukan dengan telah memperhitungkan jumlah sisa Program MESOP 2021 yang belum dilaksanakan pada tanggal pengumuman RUPSLB tanggal 8 Juni 2023.

E. Struktur Permodalan Sebelum dan Sesudah Penambahan Modal

Struktur Permodalan Perseroan sebelum dan sesudah pelaksanaan rencana PMTHMETD untuk Program MESOP adalah sebagai berikut:

Berdasarkan Akta No.9/2023, struktur permodalan Perseroan adalah sebagai berikut:

Keterangan	Jumlah Saham	Nilai Nominal (Rp)
Modal Dasar Nilai Nominal Rp.50,-	24.000.000.000	1.200.000.000.000
Modal Ditempatkan Nilai Nominal Rp.50,-	8.068.271.058	403.413.552.900
Modal Disetor Penuh	8.068.271.058	403.413.552.900
• PT Bara Makmur Abadi	446.963.700	22.348.185.000
• Bintang Bara B.V.	603.850.000	30.192.500.000
• Highland Strategic Holdings Pte. Ltd.	4.983.799.956	249.189.997.800
• PT Toba Sejahtra	804.927.244	40.246.362.200
• Direksi Perseroan	16.174.623	808.731.150
- Dicky Jordan	7.633.600	381.680.000
- Pandu Patria Sjahrir	7.633.600	381.680.000
- Alvin Firman Sunanda	330.860	16.543.000
- Teguh Alamsyah	281.250	14.062.500
- Juli Oktarina	295.313	14.765.650
- Bacelius Ruru	-	-

- Djamal Attamimi	-	-
- Dr. Fuad A. Rahmany	-	-
- Prof. Dr. Bambang Permadi Soemantri Brodjonegoro M.U.P., Ph.D.	-	-
• Masyarakat dengan kepemilikan di bawah 5%	1.212.555.535	60.627.776.750

Selanjutnya berdasarkan Surat Laporan Bulanan BAE Tanggal 2 Juni 2023, struktur permodalan Perseroan adalah menjadi sebagai berikut:

Keterangan	Jumlah Saham	Nilai Nominal (Rp)
Modal Dasar Nilai Nominal Rp.50,-	24.000.000.000	1.200.000.000.000
Modal Ditempatkan Nilai Nominal Rp.50,-	8.106.700.622	405.335.031.100
Modal Disetor Penuh	8.106.700.622	405.335.031.100
• PT Bara Makmur Abadi	446.963.700	22.348.185.000
• Bintang Bara B.V.	599.712.000	29.985.600.000
• Highland Strategic Holdings Pte. Ltd.	4.983.799.956	249.189.997.800
• PT Toba Sejahtra	804.927.244	40.246.362.200
• Direksi Perseroan		
- Dicky Yordan	23.822.200	1.191.110.000
- Pandu Patria Sjahrir	23.822.200	1.191.110.000
- Alvin Firman Sunanda	1.045.054	52.252.700
- Teguh Alamsyah	945.834	47.291.700
- Juli Oktarina	923.960	46.198.000
- Bacelius Ruru	-	-
- Djamal Attamimi	-	-
- Dr. Fuad A. Rahmany	-	-
- Prof. Dr. Bambang Permadi Soemantri Brodjonegoro M.U.P., Ph.D.	-	-
• Masyarakat dengan kepemilikan di bawah 5%	1.220.738.474	61.036.923.700

Catatan:

*) Struktur permodalan Perseroan telah juga memperhitungkan saham baru yang diterbitkan pada periode pelaksanaan Program MESOP di tanggal 15-22 Mei 2023, terkait pelaksanaan Program MESOP Tahap I 2023 Periode 2 dan Program MESOP Tahap II 2024 Periode 1, sebagai berikut:

1) Program MESOP Tahap I 2023 Periode 2 sebanyak 18.307.058 saham; dan

2) Program MESOP Tahap II 2024 Periode 1 sebanyak 20.122.506 saham.

Seluruh saham tersebut diterbitkan pada tanggal 19 Mei 2023.

Selanjutnya, proforma struktur permodalan Perseroan sebelum dan setelah pelaksanaan rencana PMTHMETD adalah sebagai berikut:

Keterangan	Sebelum PMTHMETD*)		Setelah PMTHMETD**)	
	Jumlah Saham	Nilai Nominal (Rp)	Jumlah Saham	Nilai Nominal (Rp)
• PT Bara Makmur Abadi	446.963.700	22.348.185.000	524.143.352	26.207.167.600
• Bintang Bara B.V.	599.712.000	29.985.600.000	703.267.532	35.163.376.600
• Highland Strategic Holdings Pte. Ltd.	4.983.799.956	249.189.997.800	5.844.379.793	292.218.989.650
• PT Toba Sejahtra	804.927.244	40.246.362.200	943.918.408	47.195.920.400
• Direksi dan Dewan Komisaris Perseroan	50.559.248	2.527.962.400	59.289.588	2.964.479.400
- Dicky Yordan	23.822.200	1.191.110.000	27.935.709	1.396.785.450
- Pandu Patria Sjahrir	23.822.200	1.191.110.000	27.935.709	1.396.785.450

- Alvin Firman Sunanda	1.045.054	52.252.700	1.225.509	61.275.450
- Teguh Alamsyah	945.834	47.291.700	1.109.156	55.457.800
- Juli Oktarina	923.960	46.198.000	1.083.505	54.175.250
- Bacelius Ruru	-	-	-	-
- Djamal Attamimi	-	-	-	-
- Dr. Fuad A. Rahmany	-	-	-	-
- Prof. Dr. Bambang Permadi Soemantri Brodjonegoro M.U.P., Ph.D.	-	-	-	-
• Masyarakat dengan kepemilikan di bawah 5%	1.220.738.474	61.036.923.700	1.697.158.103	84.857.905.150
Total	8.106.700.622	405.335.031.100	9.772.156.776	488.607.838.800

Catatan:

*) Struktur permodalan Perseroan sebelum PMTHMETD adalah sesuai dengan Surat Laporan Bulanan BAE Tanggal 2 Juni 2023

***) Struktur permodalan telah memperhitungkan:

(i) saham baru yang diterbitkan pada periode pelaksanaan Program MESOP di tanggal 15-22 Mei 2023, terkait pelaksanaan Program MESOP Tahap I 2023 Periode 2 dan Program MESOP Tahap II 2024 Periode 1, sebagai berikut:

1) Program MESOP Tahap I 2023 Periode 2 sebanyak 18.307.058 saham; dan

2) Program MESOP Tahap II 2024 Periode 1 sebanyak 20.122.506 saham.

Seluruh saham tersebut diterbitkan pada tanggal 19 Mei 2023; dan

(ii) Pelaksanaan HMETD sebagaimana yang dimaksud dalam Keterbukaan Informasi ini, dengan asumsi seluruh pemegang saham melaksanakan HMETD.

(iii) Sisa Program MESOP yang belum terlaksana sebanyak 104.262.658 saham yang terdiri dari:

1) Program MESOP Tahap I 2023 sebanyak 43.885.524 saham; dan

2) Program MESOP Tahap II sebanyak 60.377.134 saham.

F. KOMPOSISI PEMEGANG SAHAM

Apabila seluruh saham yang diterbitkan dalam PMTHMETD dalam rangka Program MESOP dilaksanakan seluruhnya menjadi saham Perseroan, maka proforma komposisi pemegang saham atas seluruh saham Perseroan yang telah ditempatkan dan disetor penuh adalah sebagai berikut:

Keterangan	Sebelum PMTHMETD*)		Setelah PMTHMETD**)	
	Jumlah Saham	Nilai Nominal (Rp)	Jumlah Saham	Nilai Nominal (Rp)
PT Bara Makmur Abadi	446.963.700	22.348.185.000	524.143.352	26.207.167.600
Bintang Bara B.V.	599.712.000	29.985.600.000	703.267.532	35.163.376.600
Highland Strategic Holdings Pte. Ltd.	4.983.799.956	249.189.997.800	5.844.379.793	292.218.989.650
PT Toba Sejahtra	804.927.244	40.246.362.200	943.918.408	47.195.920.400
Direksi dan Dewan Komisaris Perseroan	50.559.248	2.527.962.400	27.935.709	1.396.785.450
- Dicky Jordan	23.822.200	1.191.110.000	27.935.709	1.396.785.450
- Pandu Patria Sjahrir	23.822.200	1.191.110.000	1.225.509	61.275.450
- Alvin Firman Sunanda	1.045.054	52.252.700	1.109.156	55.457.800
- Teguh Alamsyah	945.834	47.291.700	1.083.505	54.175.250
- Juli Oktarina	923.960	46.198.000	524.143.352	26.207.167.600
- Bacelius Ruru	-	-	-	-
- Djamal Attamimi	-	-	-	-
- Dr. Fuad A. Rahmany	-	-	-	-
- Prof. Dr. Bambang Permadi Soemantri Brodjonegoro M.U.P., Ph.D.	-	-	-	-
Masyarakat dengan kepemilikan di bawah 5%	1.220.738.474	61.036.923.700	1.535.792.682	76.789.634.100

Pelaksanaan Program MESOP Tahap III dan Tahap IV	-	-	161.365.421	8.068.271.050
Total	8.106.700.622	405.335.031.100	9.772.156.776	488.607.838.800

*) Susunan pemegang saham Perseroan sebelum PMTHMETD adalah sesuai dengan Surat Laporan Bulanan BAE Tanggal 2 Juni 2023.

***) Susunan pemegang saham telah memperhitungkan: (i) saham baru yang diterbitkan pada periode pelaksanaan Program MESOP di tanggal 15-22 Mei 2023, terkait pelaksanaan Program MESOP Tahap I 2023 Periode 2 dan Program MESOP Tahap II 2024 Periode 1, sebagai berikut:

1) Program MESOP Tahap I 2023 Periode 2 sebanyak 18.307.058 saham; dan

2) Program MESOP Tahap II 2024 Periode 1 sebanyak 20.122.506 saham.

Seluruh saham tersebut diterbitkan pada tanggal 19 Mei 2023; dan

(ii) Pelaksanaan HMETD sebagaimana yang dimaksud dalam Keterbukaan Informasi ini, dengan asumsi seluruh pemegang saham melaksanakan HMETD.

(iii) Sisa Program MESOP yang belum terlaksana sebanyak 104.262.658 saham yang terdiri dari:

1) Program MESOP Tahap I 2023 sebanyak 43.885.524 saham; dan

2) Program MESOP Tahap II sebanyak 60.377.134 saham.

IV. RAPAT UMUM PEMEGANG SAHAM

Sesuai dengan ketentuan peraturan yang berlaku, pelaksanaan penambahan modal dengan HMETD dan penambahan modal tanpa HMETD untuk Program MESOP, akan dimintakan persetujuan dari pemegang saham Perseroan dalam Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa yang akan diselenggarakan pada hari Kamis, 8 Juni 2023 (“RUPSLB”). Pengumuman atas RUPSLB ini dilakukan pada hari Selasa, 2 Mei 2023 dan Pemanggilan RUPSLB akan dilakukan pada hari Rabu, tanggal 17 Mei 2023, dan akan dilakukan melalui situs web Bursa Efek Indonesia, situs web Perseroan, dan situs web penyedia fasilitas *Electronic General Meeting System* PT Kustodian Sentral Efek Indonesia (eASY.KSEI).

Adapun mata acara RUPSLB adalah sebagai berikut:

1. a. Persetujuan atas rencana peningkatan modal Perseroan melalui penerbitan saham-saham baru tanpa memberikan Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu (HMETD) dalam rangka (i) Program Kepemilikan Saham, dan (ii) selain Program Kepemilikan Saham berdasarkan ketentuan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan (POJK) No.32/POJK.04/2015 tentang Penambahan Modal Perusahaan Terbuka dengan Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu sebagaimana diubah dengan Peraturan OJK No.14/POJK.04/2019.
 - b. Persetujuan perubahan Pasal 4 Anggaran Dasar Perseroan sehubungan dengan rencana pada butir a di atas, disertai dengan pelimpahan wewenang kepada Direksi dengan persetujuan Dewan Komisaris untuk pelaksanaan penyesuaian modal ditempatkan dan disetor dalam Perseroan.
 - c. Persetujuan pemberian kuasa kepada Direksi Perseroan untuk melakukan segala tindakan yang diperlukan untuk pelaksanaan rencana pada butir a di atas.
2. Penjelasan atas pelaksanaan penambahan modal melalui mekanisme Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu (“HMETD”) yang telah diputuskan dalam Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa (RUPSLB) tanggal 8 Juni 2022.
3. a. Persetujuan atas rencana Perseroan untuk melakukan penambahan modal Perseroan dengan memberikan Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu (“HMETD”) kepada pemegang saham Perseroan melalui mekanisme Penawaran Umum Terbatas dengan HMETD berdasarkan ketentuan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan (POJK) No.32/POJK.04/2015 tentang Penambahan Modal Perusahaan Terbuka dengan Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu sebagaimana diubah dengan Peraturan OJK No.14/POJK.04/2019 (“Penawaran Umum Terbatas”).
 - b. Persetujuan perubahan Pasal 4 Anggaran Dasar Perseroan sehubungan dengan rencana pada butir a di atas, disertai dengan pelimpahan wewenang kepada Direksi dengan persetujuan Dewan Komisaris untuk pelaksanaan penyesuaian modal ditempatkan dan disetor dalam Perseroan melalui Penawaran Umum Terbatas.
 - c. Persetujuan pemberian kuasa kepada Direksi Perseroan untuk melakukan segala tindakan yang diperlukan untuk pelaksanaan rencana pada butir a di atas.

Kuorum kehadiran dan kuorum keputusan RUPSLB akan berlaku sebagai berikut:

1. Untuk mata acara Pertama, berlaku ketentuan kuorum kehadiran sebagaimana diatur dalam Pasal 14 ayat 7 huruf a Anggaran Dasar Perseroan, Pasal 44 huruf POJK 15, Pasal 8A POJK No.14/POJK.04/2019 tentang Perubahan atas Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor 32/POJK.04/2015 tentang Penambahan Modal Perusahaan Terbuka dengan Memberikan Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu, bahwa Rapat dapat diselenggarakan apabila dihadiri lebih dari 1/2 (satu per dua) bagian dari jumlah seluruh saham dengan hak suara yang sah yang dimiliki pemegang saham independen dan pemegang saham yang bukan merupakan pihak terafiliasi dengan Perseroan, anggota Direksi, anggota Dewan Komisaris, pemegang saham utama, atau Pengendali (selanjutnya seluruhnya disebut "**Pemegang Saham Independen**"). Keputusan RUPSLB untuk mata acara pertama ini adalah sah jika disetujui oleh lebih dari 1/2 (satu per dua) bagian dari jumlah seluruh saham dengan hak suara yang sah yang dimiliki oleh Pemegang Saham Independen.

Dalam hal kuorum tersebut tidak tercapai, RUPSLB kedua dapat diselenggarakan apabila dihadiri lebih dari 1/2 (satu per dua) bagian dari jumlah seluruh saham dengan hak suara yang sah yang dimiliki **Pemegang Saham Independen ("RUPSLB Independen Kedua")**. Keputusan RUPSLB Independen Kedua adalah sah jika disetujui oleh lebih dari 1/2 (satu per dua) bagian dari jumlah seluruh saham dengan hak suara yang sah yang dimiliki oleh Pemegang Saham Independen yang hadir dalam RUPSLB Independen Kedua.

Dalam hal kuorum kehadiran pada RUPSLB Independen Kedua sebagaimana dimaksud di atas tidak tercapai, RUPSLB ketiga dapat diadakan dengan ketentuan RUPSLB ketiga sah dan berhak mengambil keputusan jika dihadiri oleh pemegang saham dari saham dengan hak suara yang sah dalam kuorum kehadiran dan kuorum keputusan yang ditetapkan oleh Otoritas Jasa Keuangan atas permohonan Perseroan.

2. Untuk mata acara Kedua RUPSLB, berlaku ketentuan kuorum kehadiran sebagaimana mana yang diatur dalam Pasal 14 ayat (2) dan ayat (3) Anggaran Dasar Perseroan, Pasal 41 ayat (1) POJK 15 dan/atau Pasal 86 ayat (1) Undang-Undang Nomor 40 Tahun 2007 tentang Perseroan Terbatas, bahwa Rapat dapat diselenggarakan apabila dihadiri dan/atau diwakilkan oleh pemegang saham Perseroan atau kuasanya yang sah yang mewakili lebih dari (1/2) satu per dua bagian dari jumlah seluruh saham dengan hak suara yang sah yang telah dikeluarkan oleh Perseroan.

Dalam hal kuorum sebagaimana dimaksud di atas tidak tercapai, RUPSLB kedua untuk mata acara kedua dapat diselenggarakan dengan ketentuan RUPSLB kedua sah dan berhak mengambil keputusan jika dalam RUPSLB paling sedikit 1/3 (satu per tiga) bagian dari jumlah seluruh saham dengan hak suara hadir atau diwakili ("**RUPSLB Kedua Mata Acara Kedua**"). Keputusan RUPSLB Kedua Mata Acara Kedua sebagaimana dimaksud adalah sah jika disetujui oleh lebih dari 1/2 (satu per dua) bagian dari seluruh saham dengan hak suara yang hadir dalam RUPSLB Kedua Mata Acara Kedua.

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

Oleh karena mata acara kedua RUPSLB adalah bersifat laporan dan tidak memerlukan persetujuan pemegang saham, maka tidak diperlukan pemungutan suara, baik dalam RUPSLB pertama, kedua maupun ketiga.

3. Untuk mata acara Ketiga RUPSLB, berlaku ketentuan kuorum sebagaimana mana yang diatur dalam Pasal 14 ayat (2) dan ayat (3) Anggaran Dasar Perseroan, Pasal 41 ayat (1) POJK 15 dan/atau Pasal 86 ayat (1) Undang-Undang Nomor 40 Tahun 2007 tentang Perseroan Terbatas, bahwa Rapat dapat diselenggarakan apabila dihadiri dan/atau diwakilkan oleh pemegang saham Perseroan atau kuasanya yang sah yang mewakili lebih dari (1/2) satu per dua bagian dari jumlah seluruh saham dengan hak suara yang sah yang telah dikeluarkan oleh Perseroan. Keputusan RUPSLB untuk mata acara ketiga ini adalah sah jika disetujui oleh lebih dari 1/2 (satu per dua) bagian dari jumlah seluruh saham dengan hak suara yang sah yang dimiliki oleh Pemegang Saham.

*Dalam hal kuorum ketiga sebagaimana dimaksud di atas tidak tercapai, RUPSLB kedua untuk mata acara ketiga, dapat diselenggarakan dengan ketentuan RUPSLB kedua sah dan berhak mengambil keputusan jika dalam RUPSLB paling sedikit 1/3 (satu per tiga) bagian dari jumlah seluruh saham dengan hak suara hadir atau diwakili ("**RUPSLB Kedua Mata Acara Ketiga**"). Keputusan RUPSLB Kedua Mata Acara Ketiga sebagaimana dimaksud adalah sah jika disetujui oleh lebih dari ½ (satu perdua) bagian dari seluruh saham dengan hak suara yang hadir dalam RUPSLB Kedua Mata Acara Ketiga.*

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

V. INFORMASI TAMBAHAN

Untuk penambahan modal Perseroan, selain dari Peraturan OJK, penambahan modal Perseroan wajib dilakukan sesuai dengan Undang-Undang Nomor 40 Tahun 2007 tentang Perseroan Terbatas sebagaimana diubah oleh Peraturan Pemerintah Pengganti Undang-Undang Nomor 2 Tahun 2022 tentang Cipta Kerja ("UUPT") khususnya Pasal 21 ayat (3) dan ayat (4) terkait perubahan anggaran dasar terkait perubahan modal ditempatkan dan disetor, serta peraturan pasar modal yang berlaku bagi perusahaan terbatas terbuka. Tidak ada persetujuan dari pemerintah atau badan atau institusi lain yang diperlukan untuk penambahan Modal Perseroan, selain sebagaimana yang disyaratkan berdasarkan UUPT, Peraturan OJK serta peraturan otoritas pasar modal yang berlaku bagi perusahaan terbatas terbuka.

Terkait rencana PMTHMETD untuk Program MESOP, apabila dalam pelaksanaannya Program MESOP tersebut memenuhi ketentuan POJK Nomor 29/POJK.04/2021 tentang Penawaran Yang Bukan Merupakan Penawaran Umum ("POJK 29/2021") dan SEOJK Nomor 33/SEOJK.04/2022 tentang Pedoman Pelaksanaan Penawaran Efek Yang Bukan Merupakan Penawaran Umum ("SEOJK 33/2022"), Perseroan akan memperhatikan pemenuhan persyaratan ketentuan POJK 29/2021 dan SEOJK 33/2022 tersebut.

Sampai dengan tanggal Keterbukaan Informasi ini, Perseroan tidak menerima keberatan dari pihak-pihak tertentu termasuk namun tidak terbatas pada kreditor Perseroan atas rencana penambahan modal Perseroan sebagaimana disampaikan dalam Keterbukaan Informasi ini.

Untuk memperoleh informasi tambahan sehubungan dengan rencana Penawaran Umum Terbatas, pemegang saham Perseroan dapat menyampaikannya kepada *Corporate Secretary* Perseroan, pada setiap hari dan jam kerja Perseroan di kantor pusat Perseroan.

Demikian Keterbukaan Informasi ini dibuat dan ditujukan kepada para pemegang saham Perseroan untuk memenuhi ketentuan POJK.

Jakarta, 6 Juni 2023
PT TBS Energi Utama Tbk
Direksi Perseroan