



Paparan Publik Tahun 2021
PT TBS Energi Utama Tbk
Creating Sustainable Energy for the Nation

Microsoft Live Event, Jakarta, 17 November 2021



Disclaimer:

These materials have been prepared by PT TBS Energi Utama Tbk (the “Company”). These materials may contain statements that constitute forward-looking statements. These statements include descriptions regarding the intent, belief or current expectations of the Company or its officers with respect to the consolidated results of operations and financial condition of the Company. These statements can be recognized by the use of words such as “expects,” “plan,” “will,” “estimates,” “projects,” “intends,” or words of similar meaning. Such forward-looking statements are not guarantees of future performance and involve risks and uncertainties, and actual results may differ from those in the forward-looking statements as a result of various factors and assumptions. The Company has no obligation and does not undertake to revise forward-looking statements to reflect future events or circumstances.

These materials do not constitute or form part of an offer, solicitation or invitation of any offer to buy or subscribe for any securities of the Company, in any jurisdiction, nor should it or any part of it form the basis of, or be relied upon in any connection with, any contract, commitment or investment decision whatsoever. Any decision to purchase or subscribe for any securities of the Company should be made after seeking appropriate professional.

This material is strictly confidential and must not be copied, reproduced, distributed or passed (in whole or in part) to any other person at any time without the prior written consent of the Company. www.tobabara.com

TBS Energi Utama

Triwulan Ke-3 2021



Sekilas TBS Energi Utama



**Kinerja Keuangan Triwulan Ke-3 2021
(Tidak Diaudit) & Kinerja Operasional**



**Strategi Pertumbuhan
& Diversifikasi Bisnis**



Informasi ESG

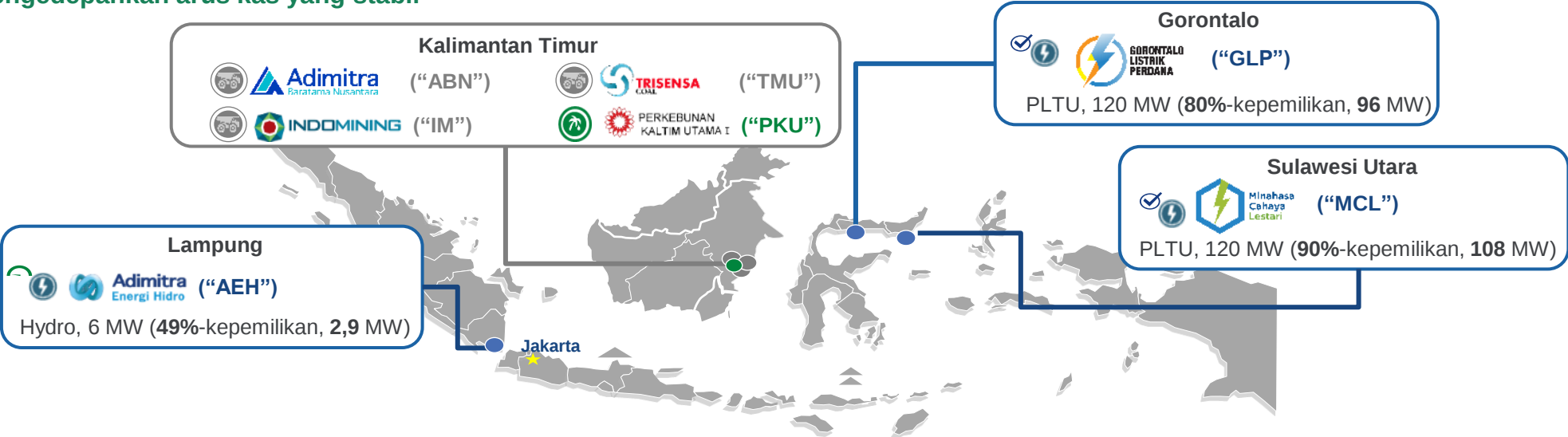


Sekilas TBS Energi Utama

Paparan Publik Tahun 2021
PT TBS Energi Utama Tbk

TBS adalah Perusahaan Energi Terintegrasi di Indonesia

Saat ini TBS telah berfokus pada industri hilir, khususnya di pembangkit listrik sebagai bagian dari diversifikasi bisnis yang mengedepankan arus kas yang stabil



Legend:  Pertambangan  Perkebunan  Ketenagalistrikan  Kantor Pusat  Operasi / COD  Dalam Pengembangan

Pertambangan 	Perkebunan ^[1] 	Ketenagalistrikan 
7.087 ha Total Area Konsesi 63,9 mmtons Cadangan Batu Bara (JORC 2018) 3 - 4 mmtpa Total Produksi 4.200 – 5.600 kcal/kg Produk Batubara (GAR)	8.633 ha HGU^[2] luas area 2.738 ha Tertanami ± 11.000 tons FFB^[3] /tahun - Kapasitas 30 tons FFB/jam	204 MW (COD 2021) kapasitas bersih - Pembangkit Listrik Tenaga Uap (PLTU), 25-tahun PPA^[4] dengan PLN: - GLP: Target COD^[5] 2021 - MCL: COD July 2021 - Pembangkit Energi Terbarukan: - AEH: 6 MW, 25-tahun PPA, Target COD 2024

Transformasi Menuju Perusahaan Energi Net Zero Carbon

Evolusi TBS dari bisnis pertambangan Batubara menjadi perusahaan energi terintegrasi dengan fokus pengembangan *Green Business*

Pertambangan

Perusahaan Energi Terintegrasi

Green Company

2008-2015

2016-2020

2021-Beyond

Renewables



Akuisisi BAS
(Mei 2020)



Akuisisi AEH
(Des 2020)



PPA, AEH
2x3 MW
(Feb 2021)



MOU
Floating
Solar Batam
(Agu 2021)



Electric Vehicle
(EV) & Swap
Station



Pengembang
Solar PV
Commercial &
Industrial (C&I)

PLTU



PPA, Subagut-1
(GLP)
Juli 2016



PPA, Sulut-3
(MCL)
April 2017



5% akuisisi Paiton
Energy Des 2018 &
Divestasi Agustus
2021



COD, Sulut-3 and
Sulbagut-1 (2021)

Tambang



ABN, IM, & TMU
Greenfield → Operation



IPO
Juli 2012

- Lokasi tambang yang strategis & infrastruktur terintegrasi
- Optimalisasi biaya melalui rencana tambang & infrastruktur yang baik
- Aktif menjalankan aktivitas CSR

- Bisnis pembangkit listrik, mengurangi ketergantungan pada harga komoditas yang bergejolak
- Aliran arus kas yang stabil & tarif yang menarik
- Alokasi modal yang menguntungkan, 70-80% belanja modal dibiayai melalui pinjaman bank

- Akuisisi proyek pembangkit listrik tenaga air dan angin
- Menyelesaikan divestasi PLTU Paiton Energy (Transisi menuju pengurangan emisi karbon)
- Mengembangkan proyek PV surya dan EV & swap station



Triwulan Ke-3 2021

Kinerja Keuangan

US\$286,8 juta

Pendapatan

US\$41,9 juta

EBITDA

US\$67,8 juta

Kas & Setara Kas

US\$6,9 juta

Royalti



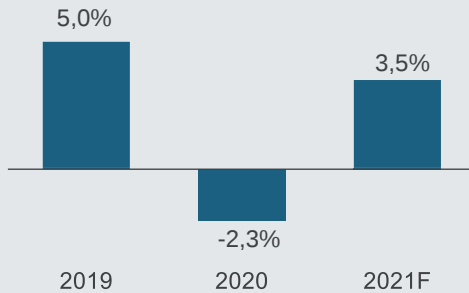
Kinerja **Keuangan** (Tidak Diaudit) & Kinerja **Operasional** Triwulan Ke-3 2021

Paparan Publik Tahun 2021
PT TBS Energi Utama Tbk

Kondisi Pasar yang Pulih Menyediakan Ruang untuk Pertumbuhan

Kegiatan Ekonomi Membaik

Pertumbuhan Real PDB (%)



Prompt Manufacturing Index



Prospek Harga Batubara Positif

Rata-rata Harga Batubara NEWC (US \$/Ton)



2005 2007 2009 2011 2013 2015 2017 2019 2021

 Harga Tertinggi 2021 Per Oktober 2021

 Historikal Harga Tahunan

Dampak

Ekonomi Indonesia mulai pulih, dengan indeks manufaktur menunjukkan peningkatan yang kuat dengan **perkiraan PDB yang sehat**

Dengan permintaan yang lebih tinggi, harga batubara terus meningkat, **mencapai harga US\$ 254 per ton**

Sentimen positif menghasilkan potensi permintaan yang kuat di **sektor pertambangan & listrik**

Hasil Keuangan yang Solid dalam Pemulihan Pasar

Perseroan mencatat penjualan konsolidasi sebesar US\$ 286,8 juta di 9M21 yang terutama disumbangkan oleh pendapatan pertambangan, perdagangan dan konstruksi pembangkit; Pendapatan dari pembangkit listrik menurun karena pengakuan pendapatan yang lebih rendah dari Proyek Pembangkit Listrik Sulbagut-1 dan Sulut-3

Keuangan TBS Energi Utama

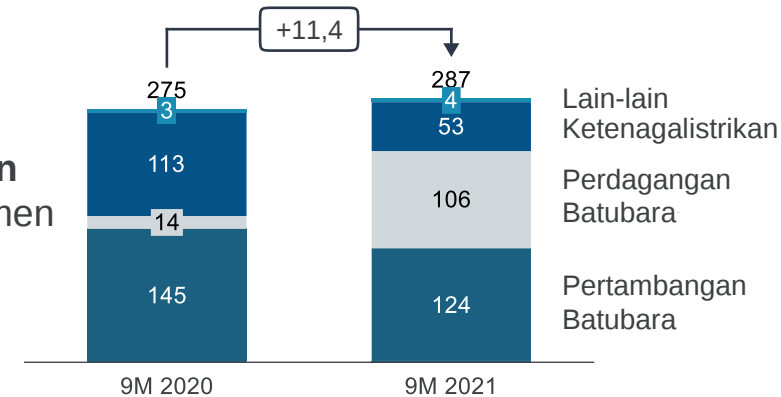
US\$ Juta	9M 2020	9M 2021	%
Pendapatan Konsolidasi ¹	275,4	286,8	+4,1%
COGS ¹	229,0	243,8	+6,5%
Laba Kotor ¹	46,4	43,0	-7,3%
Laba Operasi ¹	65,7	69,3	+5,5%
EBITDA ^{1,2}	43,9	41,9	-4,6%
EBITDA <i>Adjusted</i> ^{1,2,3}	71,4	75,0	+5,0%
EBITDA <i>Margin</i> ⁴	13,1%	21,0%	
<i>Operating Cash Flow</i> ⁵	9,8	30,4	+210,2%
CAPEX ⁶	105,0	36,1	-65,6%

Catatan:

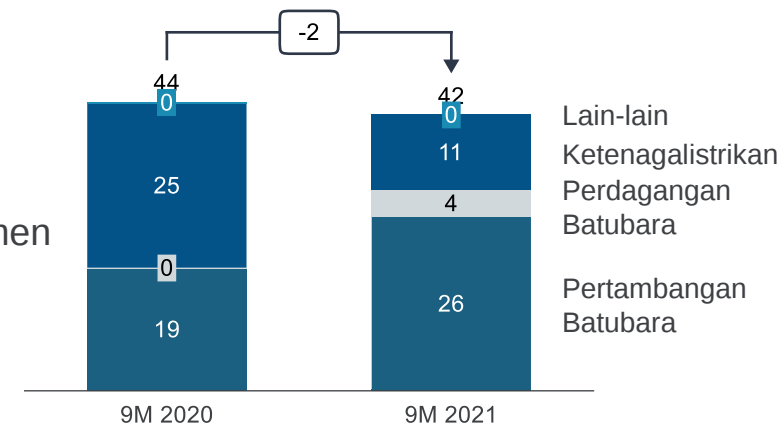
1. Termasuk pendapatan dari pembangunan Proyek Sulbagut-1 dan Sulut-3 (Berdasarkan perlakuan akuntansi PSAK 72) pada 9M21 dan 9M20
2. EBITDA = Laba kotor - beban umum dan administrasi & beban penjualan dan pemasaran + depresiasi dan amortisasi + dividen dari Paiton
3. EBITDA yang telah disesuaikan dengan pendapatan bunga atas tagihan yang belum difakturkan
4. Hanya untuk bisnis pertambangan batubara
5. Tidak termasuk pengeluaran sehubungan dengan Proyek Sulbagut-1 dan Sulut-3 masing-masing sebesar US\$ 31,3 juta pada 9M21 dan US\$ 96,6 juta pada 9M20
6. Termasuk pengeluaran sehubungan dengan Proyek Sulbagut-1 dan Sulut-3 masing-masing sebesar US\$ 31,3 juta pada 9M21 dan US\$ 96,6 juta pada 9M20

Rincian Keuangan TBS Energi Utama Berdasarkan Segmen

Pendapatan menurut Segmen (US\$ Juta)



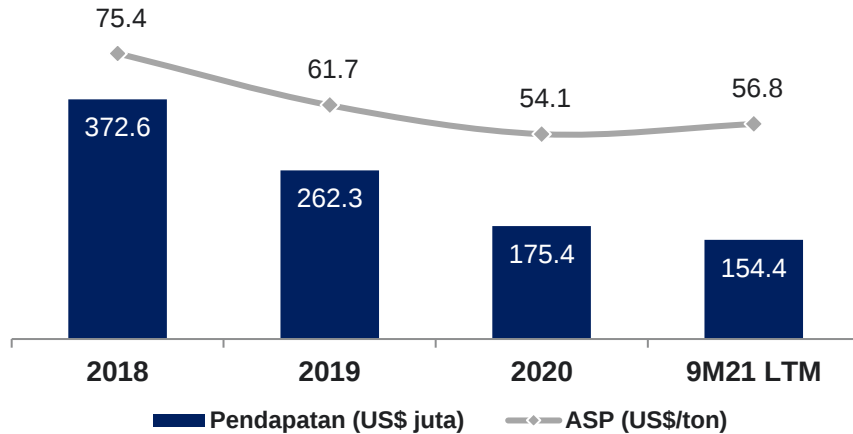
EBITDA menurut Segmen (US\$ Juta)



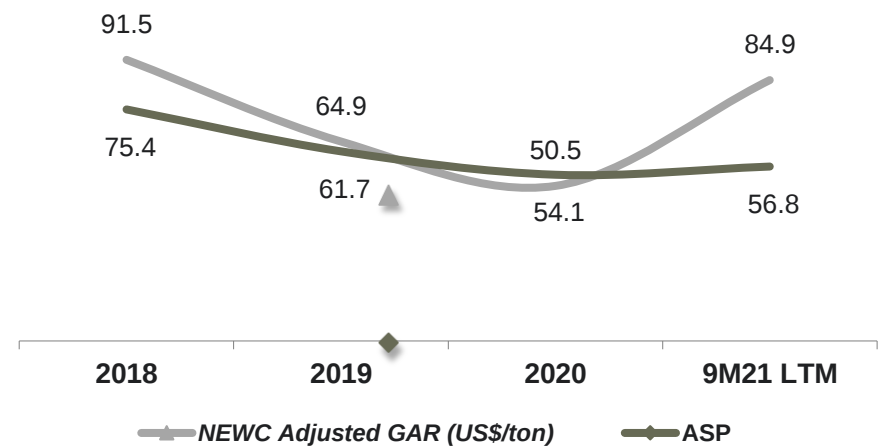
Kinerja Keuangan Segmen Pertambangan Batubara

9M21 LTM memperlihatkan adanya pemulihan Harga Jual Rata-Rata (“ASP”) dan peningkatan EBITDA/ton meskipun volume batubara yang dijual lebih rendah

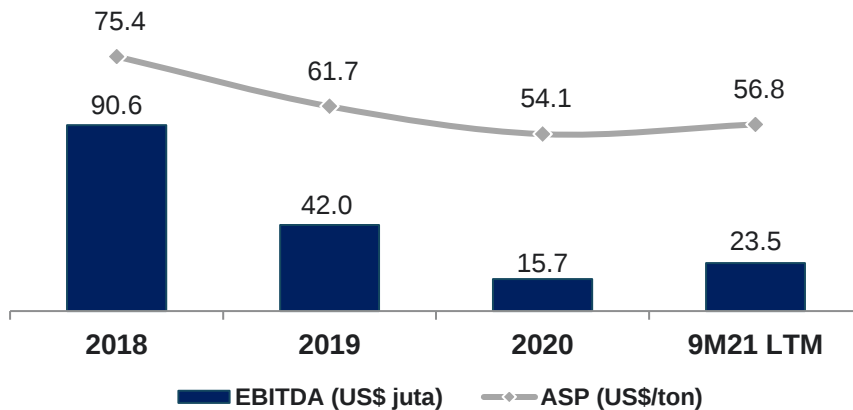
Pendapatan dan ASP



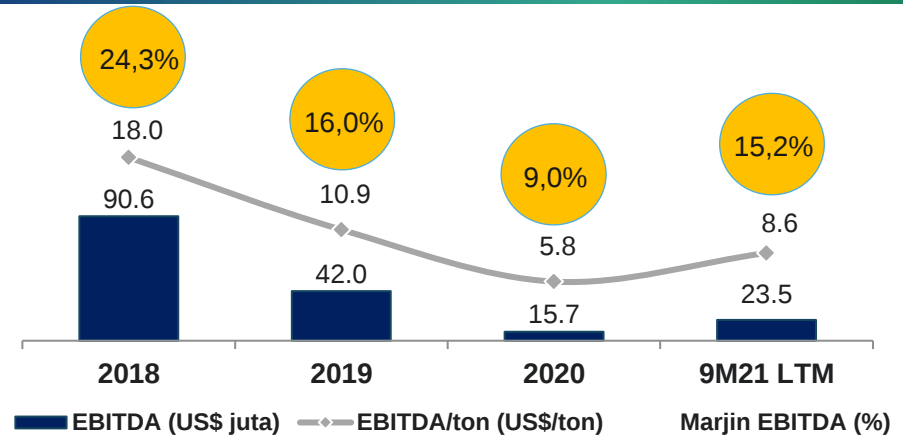
NEWC Adjusted GAR dan ASP



EBITDA dan ASP



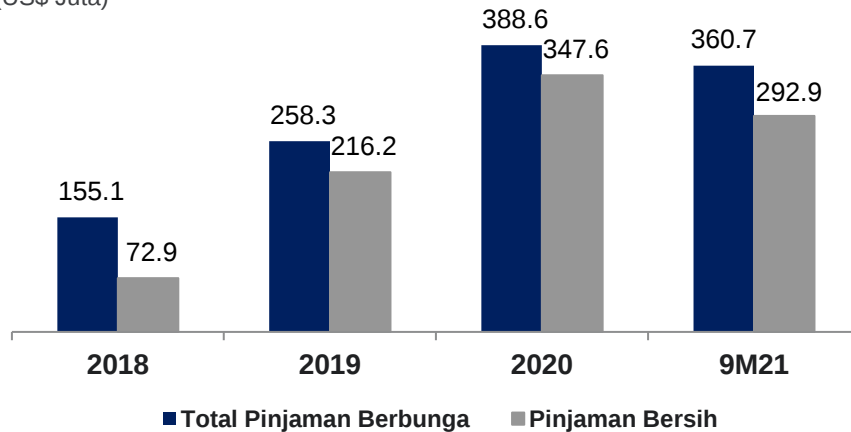
EBITDA, EBITDA/ton dan Marjin EBITDA



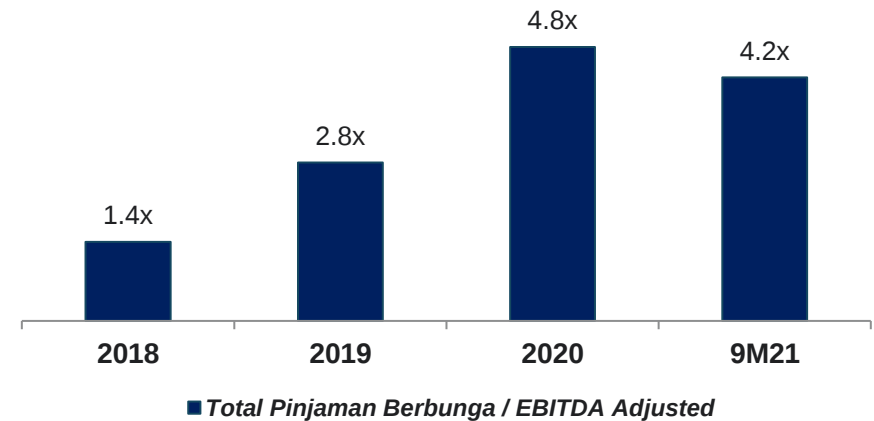
Jumlah pinjaman berbunga dan pinjaman bersih per 30 September 2021 turun masing-masing sebesar 7,2% dan 15,7% dibandingkan 31 Desember 2020

Total Pinjaman Berbunga dan Pinjaman Bersih^[1]

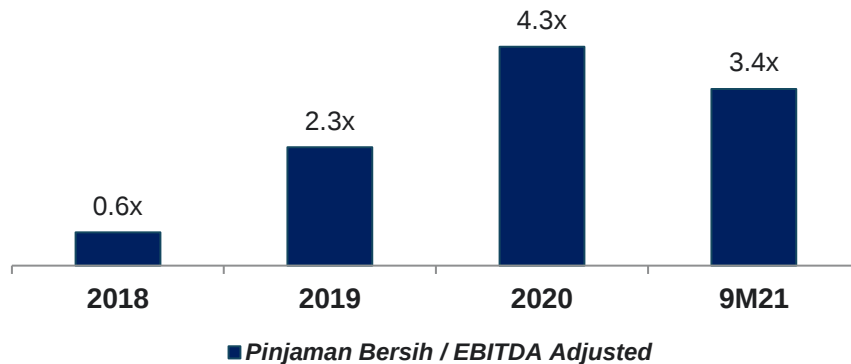
(US\$ Juta)



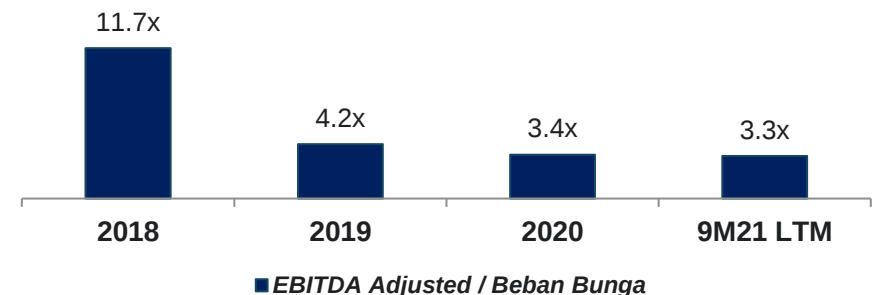
Total Pinjaman Berbunga / EBITDA Adjusted^[2]



Pinjaman Bersih^[1] / EBITDA Adjusted^[2]



EBITDA Adjusted^[2] / Beban Bunga



[1] Termasuk kas dan setara kas

[2] EBITDA adjusted 9M21 LTM setelah disesuaikan dengan dividen dari Paiton dan pendapatan bunga atas tagihan yang belum difakturkan

Ketenagalistrikan: PLTU Sulut-3 Mencapai COD di Juli 2021

Beroperasi / COD untuk kedua unit sejak Juli 2021

120 MW PLTU - SULUT-3



Proyek

- Komposisi: PT TBS Energi Utama Tbk (90%), Sinohydro Corporation Limited (10%)
- PPA ditandatangani pada 7 April 2017
 - Periode: **25 tahun**
 - Biaya Proyek: **US\$ 209 Juta**
- Menggunakan **limestone** untuk mengurangi polusi udara dan **emisi gas belerang**

Perkembangan Proyek (Per 30 September 2021)

Pembelian Lahan	Selesai	Pembelian Lahan Selesai
Engineering	Selesai	Desain <i>Engineering</i> selesai
Pengadaan	Selesai	Semua pengiriman / pengadaan selesai
Konstruksi	Selesai	- Unit #1 COD, Februari 2021 - Unit #2 COD, Juli 2021 - Saat ini beroperasi - Dalam proses serah terima pekerjaan dari Kontraktor EPC

COD Unit #1 tercapai September 2021, dengan unit #2 di targetkan COD menjelang akhir tahun 2021

120 MW PLTU - SULBAGUT-1



Proyek

- Komposisi: TBS (60%), PT Toba Sejahtera (20%), Shanghai Electric Power Construction (SEPC) (20%)
- PPA ditandatangani pada **Juli 2016**
 - Periode: **25 tahun**
 - Biaya Proyek: **US\$ 224 Juta**
- Memanfaatkan teknologi **desulfurisasi Gas Buang** untuk mengurangi polusi udara dan **emisi gas belerang**

Perkembangan Proyek (Per 30 September 2021)

Pembelian Lahan	Selesai	Pembelian Lahan Selesai
Engineering	Selesai	Desain <i>Engineering</i> selesai
Pengadaan	Berlangsung	Peralatan utama telah tiba di lokasi
Konstruksi	Berlangsung	- Unit #1 COD, September 2021 - Langkah selanjutnya adalah persiapan untuk sinkronisasi unit #2 dan uji <i>load rejection</i>

Pertambangan: Ringkasan Kinerja 9M21

9M21 LTM mencatatkan *FOB cash cost* yang lebih rendah, meskipun tidak ada perubahan dalam *stripping ratio* selama periode tersebut

Operasional		9M20	9M21	Δ%
<i>NEWC Index</i>	US\$/ton	58,1	121,8	109,6%
Harga Jual Rata-Rata (ASP) ^[1]	US\$/ton	54,7	58,1	6,2%
Harga Jual Rata-Rata (ASP) - <i>Trading</i>	US\$/ton	36,8	64,7	75,8%
Volume Produksi ^[1]	juta ton	2,5	1,9	(24,0%)
Pembelian Batubara - <i>Trading</i>	juta ton	0,4	1,6	300,0%
Volume Penjualan ^[1]	juta ton	2,7	2,1	(22,2%)
Volume Penjualan - <i>Trading</i>	juta ton	0,4	1,6	300,0%
<i>Stripping Ratio</i> ^[1]	x	13,6	13,6	0,0%
<i>FOB Cash Cost</i> ^[1]	US\$/ton	43,1	41,4	(3,9%)
Keuangan (Tidak Diaudit)		9M20	9M21	
EBITDA/Ton	US\$ juta	7,8	14,2	82,1%
EBITDA/Ton - <i>Trading</i>	US\$ juta	0,2	2,5	11,5%

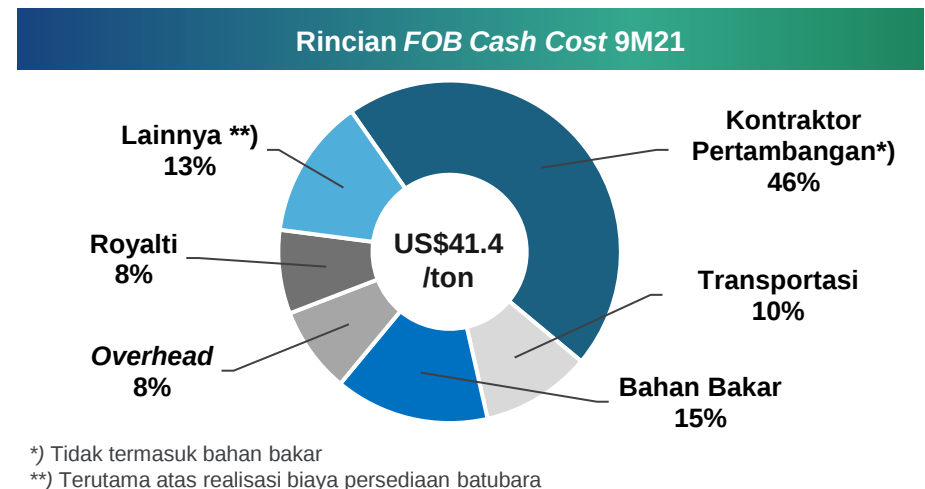
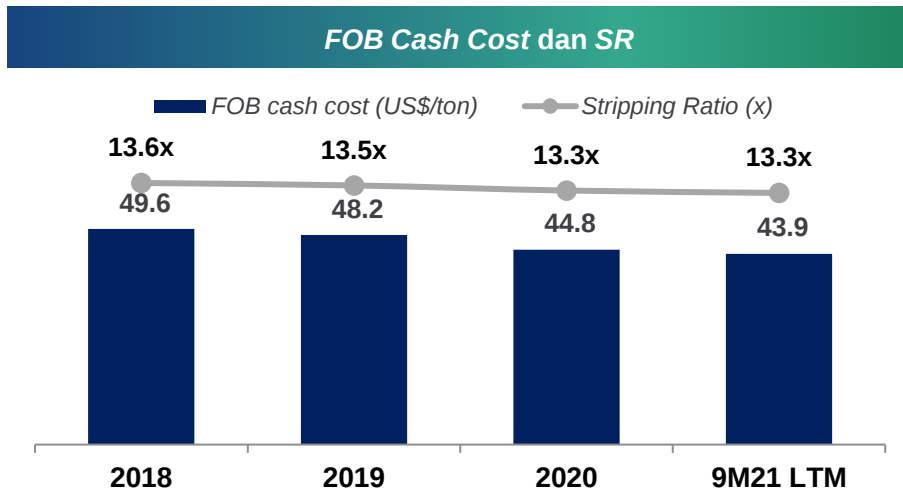
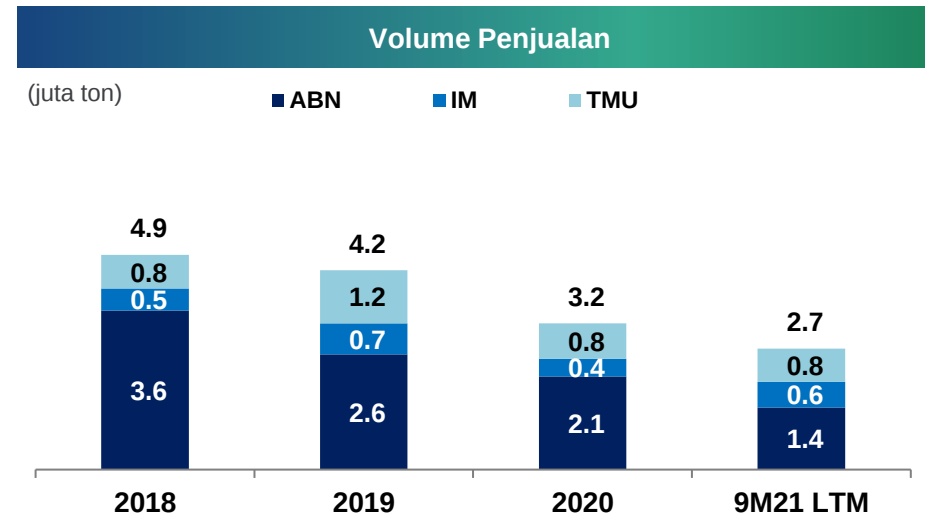
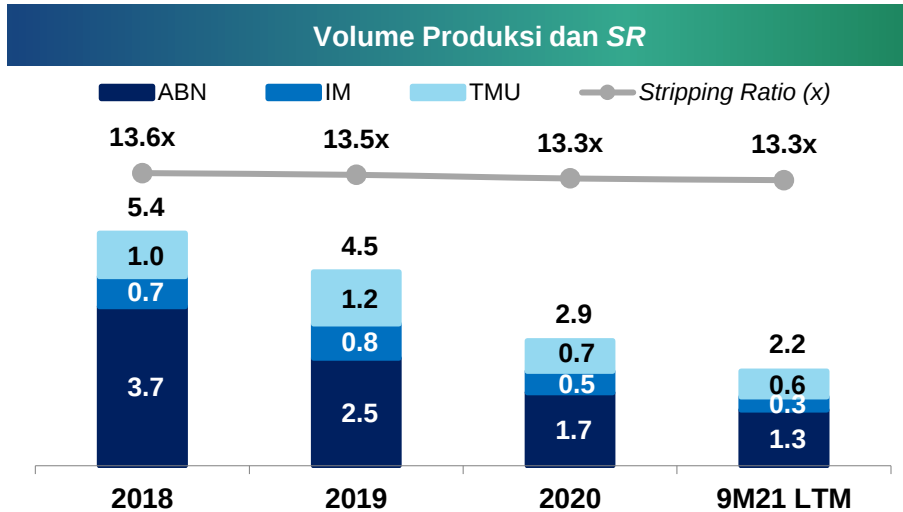
Key Highlight

- Volume penjualan pertambangan menurun YoY sejalan dengan penurunan produksi **dikarenakan curah hujan yang tinggi** di kuartal-3 2021 dan penyesuaian *mine plan*
- FOB cash cost* lebih baik 3,9%
- Peningkatan signifikan dalam EBITDA/ton didorong oleh adanya **pemulihan ASP** di tahun 2021

[1] Hanya bisnis pertambangan batubara

Pertambangan: Menurunkan *FOB Cash Cost* dengan menjaga *Stripping Ratio*

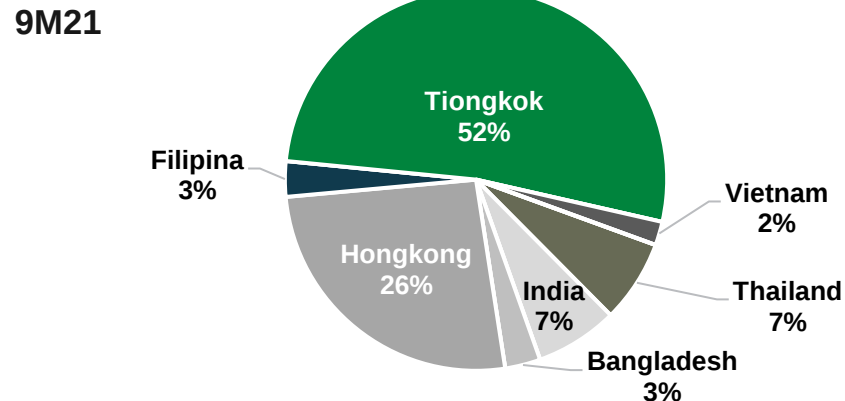
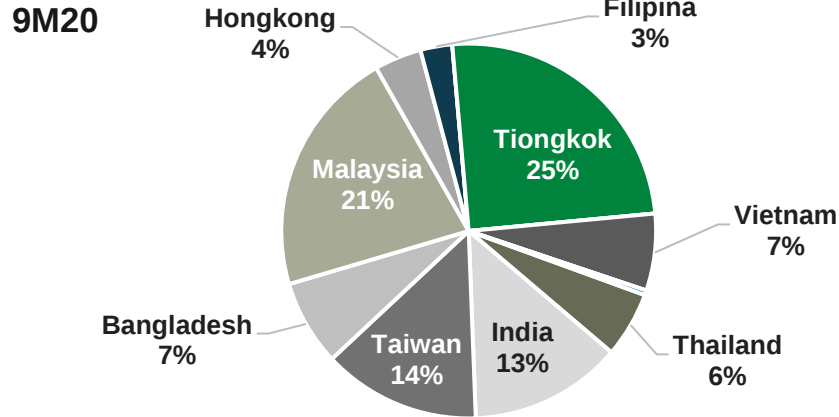
9M21 LTM mencatatkan *FOB cash cost* yang lebih rendah, meskipun tidak ada perubahan dalam *stripping ratio* selama periode tersebut



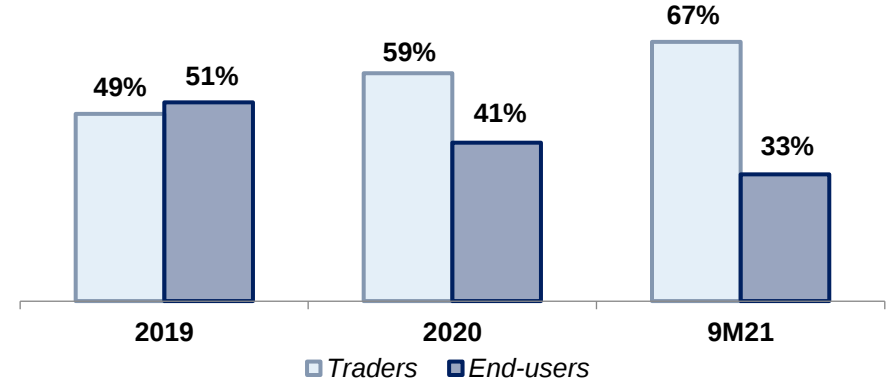
Pertambahan: Tiongkok, Hong Kong & India menyumbang 85% dari penjualan

TBS selalu beradaptasi terhadap kondisi pasar dan menyesuaikan strategi pemasaran untuk mendapatkan nilai terbaik dari penjualan batubara

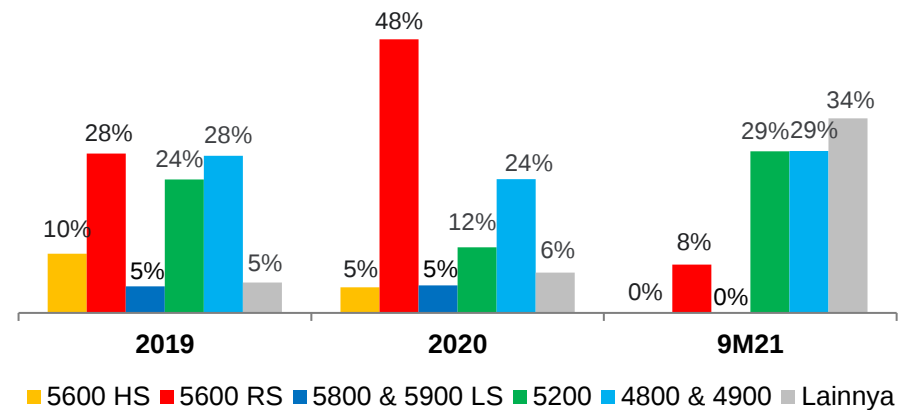
Basis Pelanggan Berdasarkan Geografis



Komposisi Trader vs End-User



Komposisi Produk





Strategi Pertumbuhan & Diversifikasi Bisnis

Paparan Publik Tahun 2021
PT TBS Energi Utama Tbk

Komitmen TBS untuk Sustainability

TBS menargetkan untuk menjadi pionir *green business revolution* di Indonesia dengan target *net zero carbon status* di 2030, jauh lebih awal dari target nasional

Sustainable Development Goals (SDG) & UN Global Compact

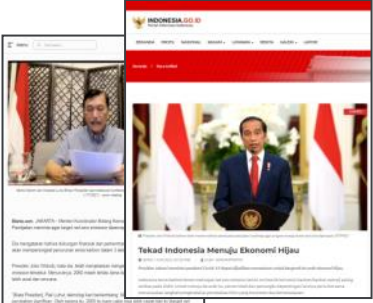


2030 Sustainable Development Goals

UN Global Compact Initiatives

Target Indonesia mencapai Net Zero Carbon 2060

Visi pemerintah menuju net zero carbon 2060

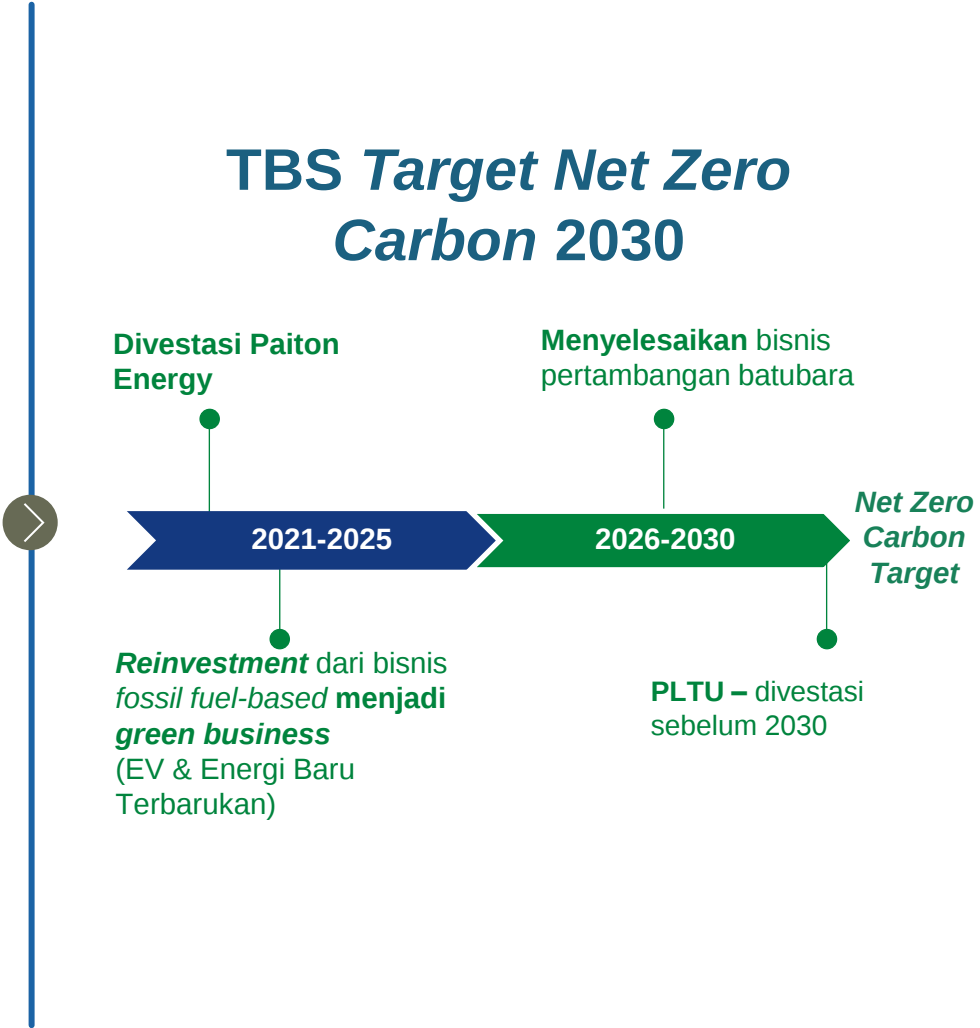




PLN Menargetkan PLTU Pensiun Dini 2060



Rencana Pengembangan EV Baterai Indonesia



Sumber: Indonesia.go.id, Bisnis.com, CNN, UBS



Sustainability sebagai Strategi Utama untuk Pertumbuhan Bisnis



Recycle Pendapatan, TBS Menuju *Green Businesses*

Pendapatan berasal dari keuntungan penjualan batubara, COD pembangkit listrik, dan divestasi pembangkit listrik untuk di *recycle* ke dalam *Green Business* TBS di masa depan

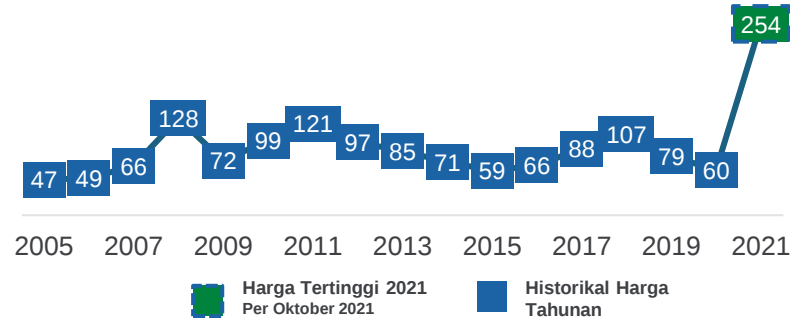
Dari Bisnis Kami Yang Telah Berjalan



Hasil dari
Pertambangan &
Perdagangan
Batubara

Harga pasar batubara yang tertinggi sejak 2008 menjadi dorongan yang baik bagi pendapatan

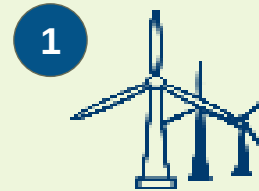
Rata-rata harga batubara NEWC (US\$/Ton)



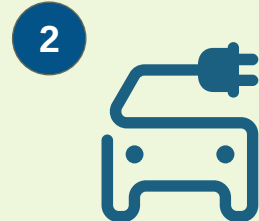
Hasil dari
Operasi &
Divestasi PLTU

- **2021, COD** Sulut-3 (MCL) dan Sulbagut-1 (GLP)
- **Divestasi Paiton Energy** (Agustus 2021) – langkah awal menuju *decarbonization process*

Menuju “Green Business”



1
Pembangkit
Energi Baru &
Terbarukan

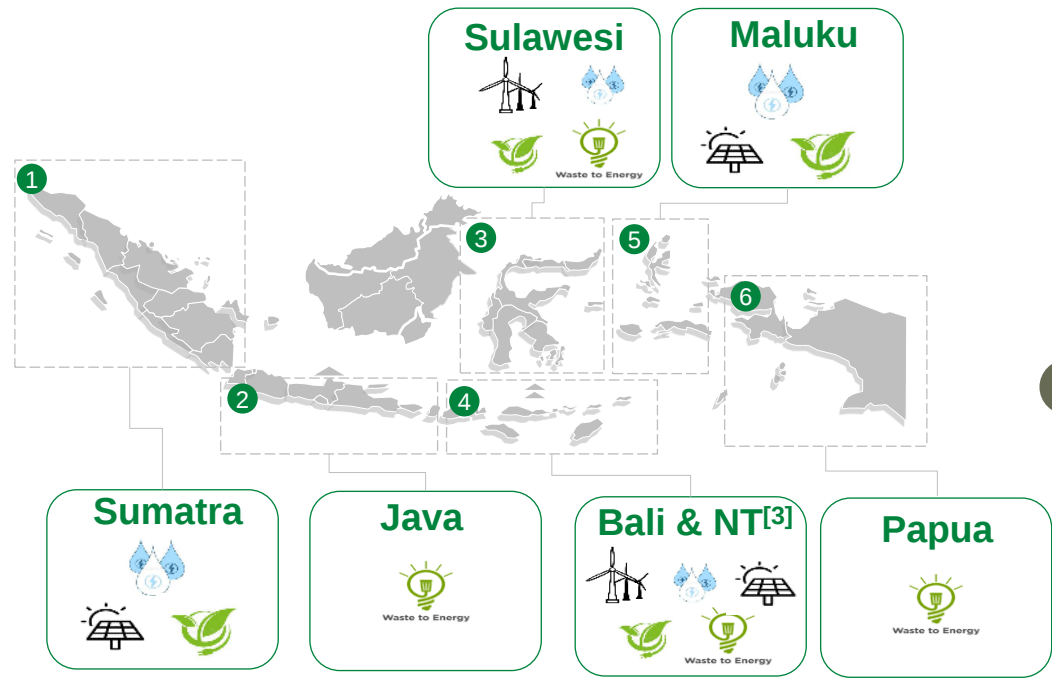


2
Manufaktur
Baterai, EV &
ekosistem

900+ MW Renewable Energy Pipeline

TBS memiliki >900 MW *renewable energy pipeline* sebagai potensi pengembangan bisnis dari total 20 GW^[1] potensi yang teridentifikasi pada RUPTL PLN

TBS memanfaatkan peluang di seluruh Indonesia



Pipeline untuk pengembangan masa depan

8 TBS	Pipeline	Studi	Total
 Hydro	6 MW	208 MW	214 MW
 Solar PV	48 MW	386 MW ^[2]	434 MW
 Waste-to-energy	20 MW	48 MW	68 MW
 Biomass	20 MW	110 MW	130 MW
 Wind	22 MW	50 MW	72 MW
Renewable Energy to Tap		116 MW	802 MW

[1] Renewable Energy Portion RUPTL 2021-2030
[2] Includes Export of Electricity from Floating Solar PV Potential (333 MW)
[3] NT: Nusa Tenggara

Sekilas *Pipeline Renewable Projects*

PT Adimitra Energi Hidro *Mini-Hydro Project di Lampung 2x3MW*



Lampung

49% kepemilikan

6 MW (*net* 2,9MW)

- **Power Purchase Agreement (“PPA”) 25 tahun dengan PLN ditandatangani pada 22 Februari 2021** (Efektif 22 Maret 2021);
- Estimasi Capex **US\$16-17 juta** target penyelesaian konstruksi dalam 30 bulan (Estimasi **COD Juni 2024**);
- Saat ini dalam proses **Financial Close**;
- Akan berkontribusi **mengurangi 19.000 MT CO2 per tahun**

PT Bayu Alam Sejahtera *Wind Power Project di Indonesia Bagian Timur*



Nusa Tenggara Timur (“NTT”)

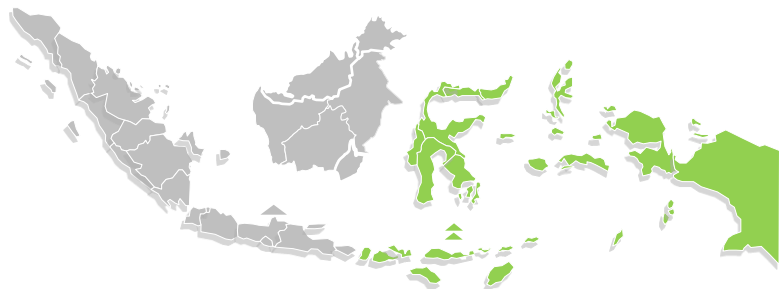
100% kepemilikan

22 MW (*net* 22MW)

- Memiliki instrument pengukur data angin dengan berbagai ketinggian (100m and 120m);
- Menghasilkan data angin secara *real-time* sejak 4 tahun terakhir dengan hasil yang memuaskan
- **Terdapat pada RUPTL 2021-2030** (*Rencana Usaha Penyediaan Tenaga Listrik*) Kementerian ESDM 2021
- Akan berkontribusi **mengurangi 54.000 MT CO2 per tahun**
- Masih dalam tahap pengembangan

Potensi Proyek Energi Terbarukan >50 MW di Indonesia Timur

Pipeline proyek Renewable Energy teridentifikasi berada pada wilayah Timur Indonesia.



433.000 MT CO₂
Pengurangan emisi & peluang
kredit karbon

34% bauran energi terbarukan
pada tahun 2030 dari 1% pada
tahun 2021

US\$ 5,5 Juta pemberdayaan
ekonomi lokal tahunan melalui
pembelian bahan baku

15-20% pengurangan biaya
listrik

Deskripsi
Proyek



Hydro Power Plant
(Potensi 10 MW)



Biomass Power Plant
(Potensi 20 -100 MW)



Wind Turbine
22 MW (Potensi 50 MW)



Tahap Pengembangan	Feasibility Study (FS)	FS, Feedstock Agreement, tercantum dalam RUPTL PLN	FS, tercantum dalam RUPTL PLN
Perkiraan COD	2024	2025	2024
CAPEX (US\$ juta)	16-17	55-60	55-57
Pengurangan Emisi Tahunan (Ton CO ₂)*	19.000	360.000	54.000

Project Compliance with SDGs



Rencana Pengembangan EV & Charging Station Market

TBS berupaya untuk menjadi bagian dari transformasi keseluruhan *value chain* melalui pengembangan ekosistem sepeda motor listrik di Indonesia, serta mendukung tercapainya *national self-sufficiency*

Manfaat dari Sepeda Motor Listrik & Battery Swaps



Hemat Waktu Pengisian

Dalam beberapa detik hingga menit



Bebas Biaya Pembelian Baterai

Sistem *subscription* (tanpa modal awal)



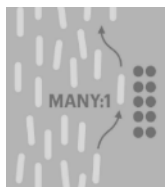
Jarak Tempuh Jauh

> 160 km
(2 baterai x 80 km/baterai)



Aman

Battery swap umum, lebih sedikit risiko bagi konsumen



Butuh Sedikit Ruang

Biaya rendah

Pangsa Pasar yang Besar (2030)

Total Available Market

(Seluruh EV di Indonesia di 2030)

2,4 juta
2W & 4W EV

30.000

Jumlah Battery Swap stations

Serviceable Available Market

(Sepeda Motor Listrik & Battery Swap Stations)

2 juta
2W EV

20.000 - 24.000

Serviceable Obtainable Market

(20-50% pangsa pasar Sepeda Motor Listrik)

0,4 – 1 juta
2W EV

4.000 - 12.000

www.tbsenergi.com

Sumber: AISI (Asosiasi Industri Sepeda Motor Indonesia), CLSA
Asumsi: 3.900 Km/month; ICE: 40 Km/L, Fuel 7.650 Rp/L, EV: 2W 80 km/swap, Price per Swap Rp 10K, battery subs 300K/mo

| 23



Informasi ESG

Paparan Publik Tahun 2021
PT TBS Energi Utama Tbk

Kegiatan Berkelanjutan Sebagai Bagian dari Prinsip Bisnis

TBS terus meningkatkan kualitas hidup masyarakat lokal melalui pemberdayaan empat pilar utama: Pendidikan, Kesehatan, Sosial & Ekonomi, dan Lingkungan

Pendidikan



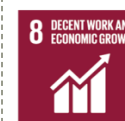
- Program Bantuan Belajar Bahasa Inggris untuk TK – SD
- Program pengembangan PAUD
- Fasilitas Bus Sekolah
- Beasiswa untuk pelajar yang berprestasi

Kesehatan



- Program Kesehatan Masyarakat melalui Posyandu Balita dan Lansia
- Menyediakan makanan bergizi untuk balita
- Program Donor Darah

Sosial & Ekonomi



- Renovasi rumah tidak layak huni
- Membantu peternak sapi dan kambing etawa
- Membina petani untuk produksi kompos
- Budidaya ikan lele
- Pemberdayaan Ibu-ibu PKK untuk usaha kerupuk dan abon lele

Lingkungan



- Pelestarian hutan Arboretum untuk tujuan penelitian ilmiah
- Pemeliharaan jalan provinsi
- Pemeliharaan mata air dan pipa distribusi air bersih untuk masyarakat
- Pembersihan dan normalisasi parit

Implementasi ESG Telah Memperoleh Berbagai Penghargaan & Sertifikasi

Pencapaian TBS dalam bidang Lingkungan (*Environment*), Sosial (*Social*) dan Tata Kelola Perusahaan (*Governance*)

PILAR UTAMA	ASPEK	TBS Credentials			
Lingkungan	• Perubahan Iklim • Sumber Daya Alam • Polusi & Limbah	Green Proper Award	ISO 14001:2015 (Environmental Management System)		
		 ABN  TMU Blue Proper Award  IM  PKU  ABN  TMU  IM	Sosial	• Perubahan Iklim • Sumber Daya Alam • Polusi & Limbah	ISO 45001:2018 (Health and Safety)
 ABN  TMU  IM  ABN  TMU  ABN  TMU  IM	Tata Kelola	• Tata Kelola Perusahaan • Budaya Perusahaan			• <i>The Most Adorable Listed Energy Company</i> dalam CNBC Indonesia Awards 2021

CONTACT US



PT TBS Energi Utama Tbk
Treasury Tower, Level 33 District 8, SCBD Lot 28
Jl. Jend Sudirman Kav.52-53 Senayan, Kebayoran Baru
Jakarta 12190, Indonesia



T: 62-21-50200353, F: 62-21-50200352



corsec@tbsenergi.com