

Paparan Publik

Penawaran Umum Obligasi I
PT TBS Energi Utama Tbk Tahun 2023

Penjamin Pelaksana Emisi Efek



Sucor Sekuritas ■

2 Februari 2023

Moderator & Panelis

Moderator



Primonanto Budiatmojo
Mandiri Sekuritas – Direktur Eksekutif



Achdiarini Siwiwardhani
Sucor Sekuritas - Direktur

Panelis



Juli Oktarina
Direktur Perseroan



Mirza R. Hippy
SVP Corporate Finance & IR



Nafi A. Sentausa
SVP Corporate Strategy & IR

TBS Energi Utama

2023



Sekilas TBS Energi Utama



Kinerja Usaha



Strategi Pertumbuhan



Struktur, Indikasi Jadwal & Pertimbangan Investasi

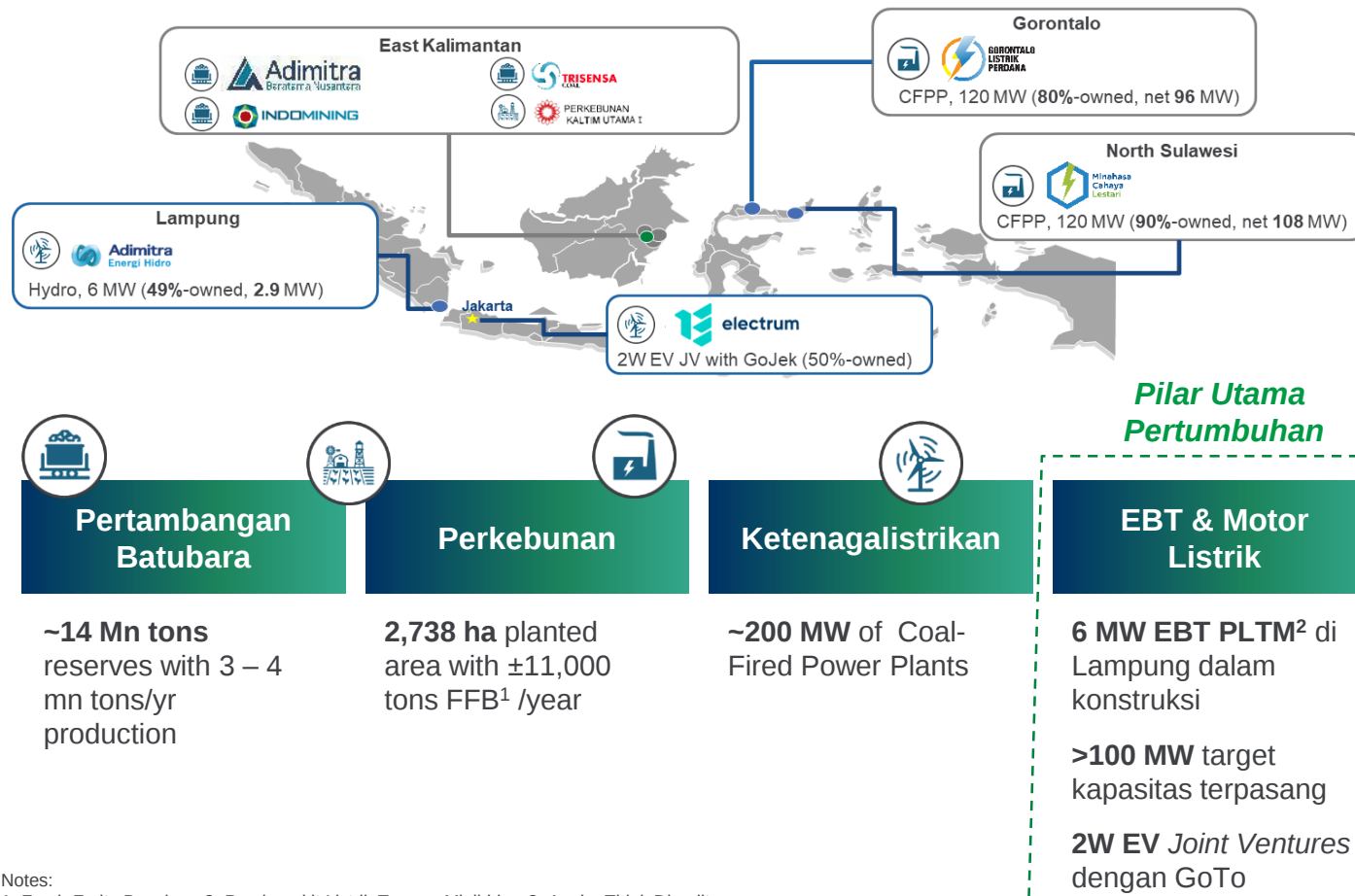


Sekilas TBS Energi Utama

Paparan Publik Penawaran Umum Obligasi I
PT TBS Energi Utama Tbk Tahun 2023

TBS Energi Utama – Perusahaan Energi Terintegrasi di Indonesia

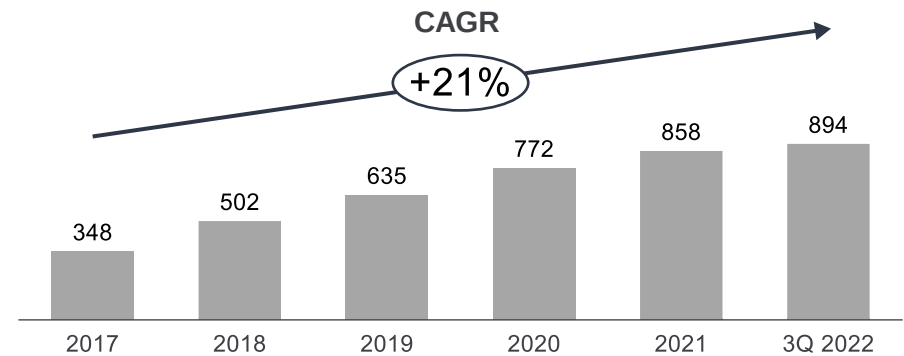
4 pilar bisnis utama



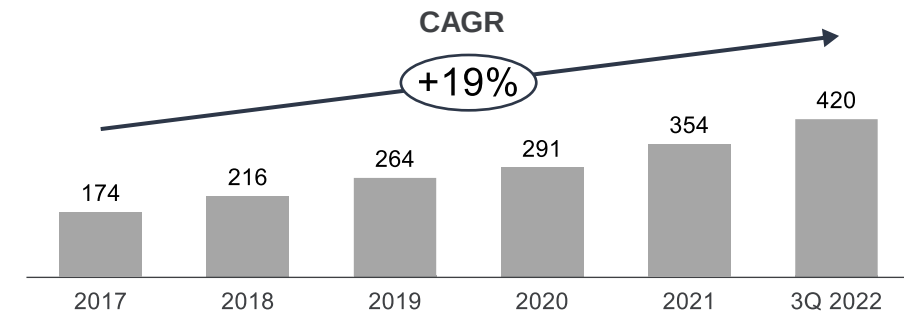
Notes:
1. Fresh Fruits Bunches; 2. Pembangkit Listrik Tenaga Minihipdro; 3. Angka Tidak Diaudit

Pertumbuhan yang sehat dan berkelanjutan

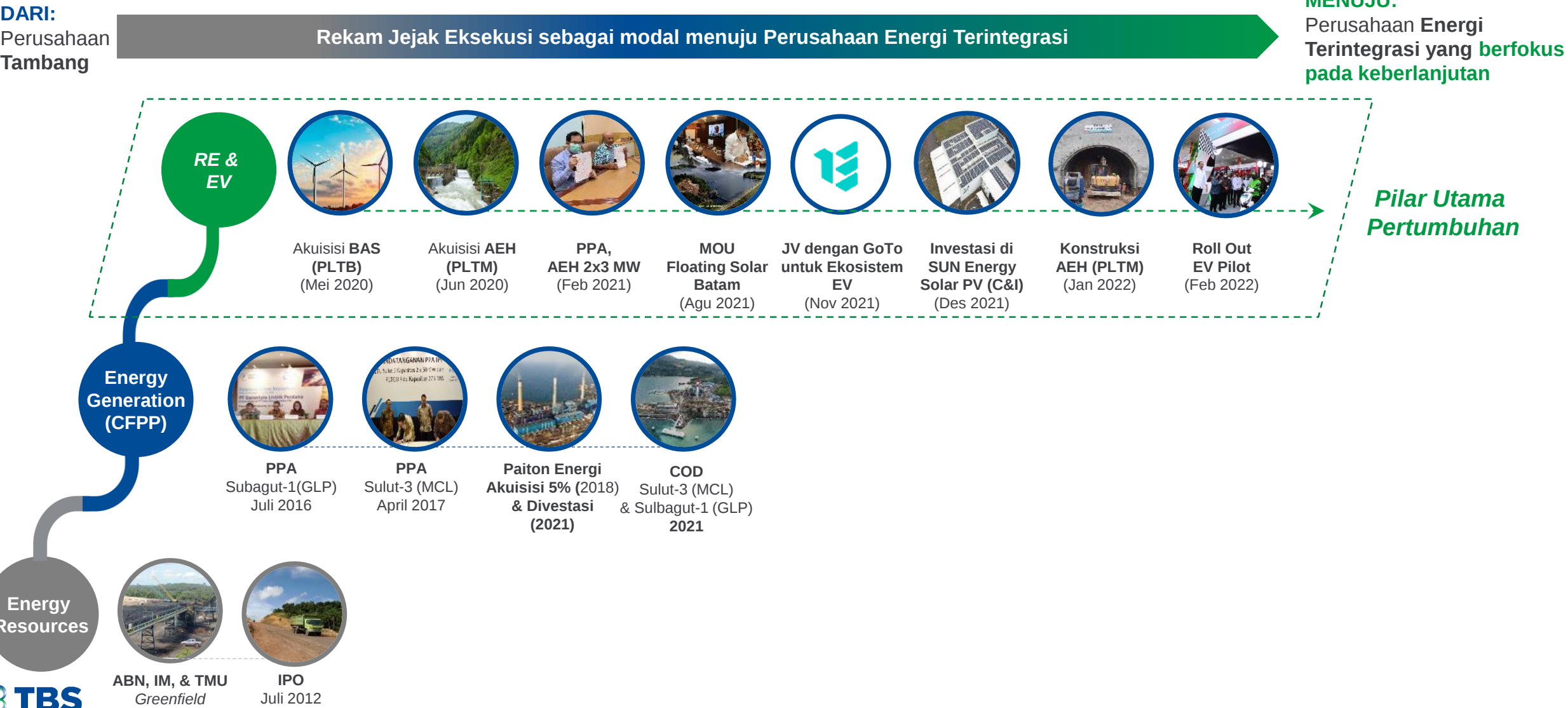
Total Aset dalam US\$ Juta



Total Ekuitas dalam US\$ Juta



Rekam Jejak Eksekusi dan Transformasi Sebagai Modal Menuju Ambisi 2030



Tim Mumpuni Untuk Mendukung Pertumbuhan

Manajemen berpengalaman di bidang keuangan & operasional

Dewan Komisaris

Komisaris Utama
 Bacelius Ruru

Komisaris Independen.
 Bambang Brodjonegoro

Komisaris Independen
 A. Fuad Rahmany

Komisaris
 Djamal Attamimi

Direksi

Direktur Utama
 Dicky Yordan

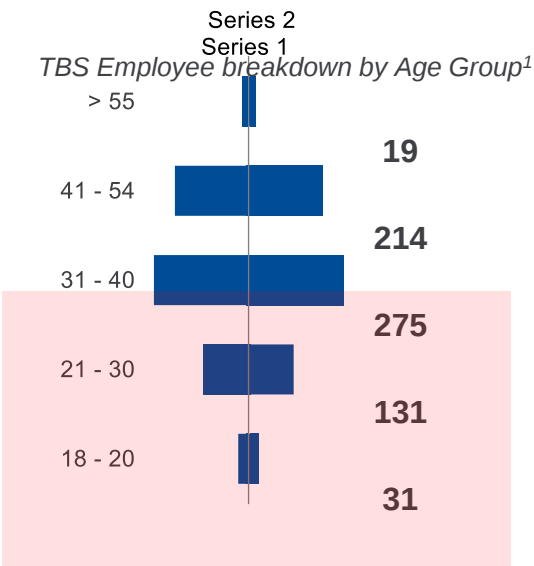
Wakil Direktur Utama
 Pandu P. Sjahrir

Direktur
 Alvin Sunanda

Direktur
 Teguh Alamsyah

Direktur
 Juli Oktarina

Tim professional dari Lembaga terkemuka



Dua pertiga berusia <40 tahun

Key Operations & Sustainability Executives

Direktur Utama PT EBT
 Dimas A. Wibowo
 (>10 tahun pengalaman di konstruksi dan operasi pembangkit)

Komisaris Utama TBAE
 Arthur Simatupang
 Ketua Umum APLSI (Asosiasi Produsen Listrik Swasta Indonesia)

TBAE Chief Engineer
 Dedy Setiawan
 (>20 tahun pengalaman di konstruksi dan O&M pembangkit)

Kepala Bidang Sustainability
 Triana Krisandini
 (>10 tahun pengalaman dalam mendorong praktik sustainability di berbagai perusahaan multinasional)

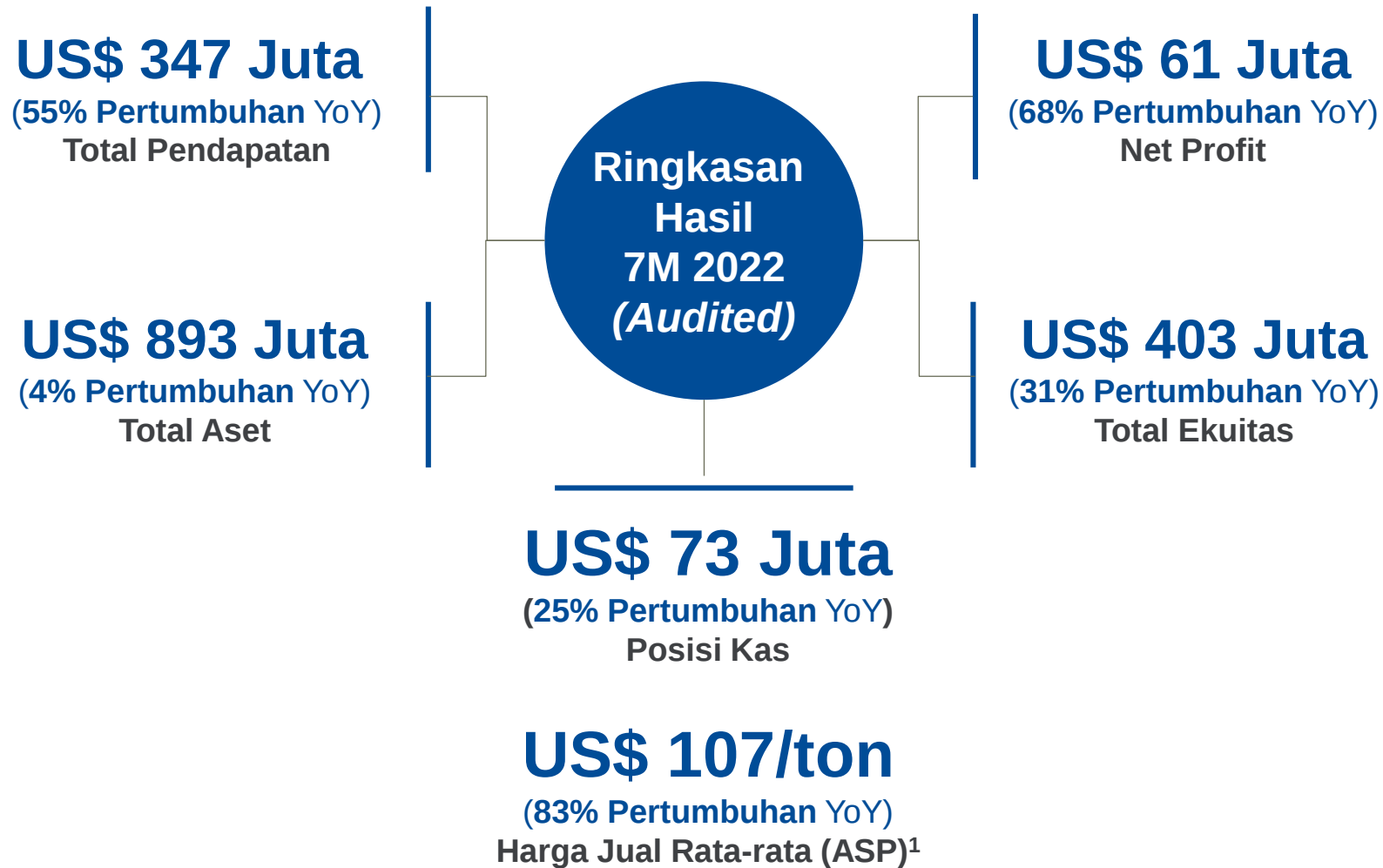


Kinerja Usaha

Paparan Publik Penawaran Umum Obligasi I
PT TBS Energi Utama Tbk Tahun 2023

Ringkasan Hasil 7M 2022 – Hasil Positif dan Sehat sebagai Modal Pertumbuhan

Topline dan **Bottomline** yang sehat dan terus tumbuh untuk menopang pertumbuhan kami



Ringkasan Hasil 7M 2022 – Arus Kas Positif yang Meningkat untuk Mendorong Pertumbuhan

Laporan Keuangan Konsolidasi TBS

Dalam USD Juta

Hasil 7M21 Tidak di Audit

Hasil 7M22 di Audit

Hasil 9M Tidak di Audit

US\$ Million	7M 2021	7M 2022	%	9M 2021	9M 2022	%
Pendapatan¹	223,5	347,3	55,4%	286,8	469,1	63,6%
COGS ¹	187,4	265,2	41,5%	243,8	360,2	47,7%
Laba Kotor ¹	36,1	82,1	127,4%	43,0	108,9	153,3%
Laba Operasi ¹	56,0	89,1	59,1%	69,6	120,0	72,4%
EBITDA ^{1,2}	32,0	69,7	117,8%	38,5	92,6	140,5%
EBITDA Adjusted^{1,2,3}	41,9	105,4	151,2%	57,8	140,9	143,9%
EBITDA Adjusted Margin	18%	30%		20%	30%	
Arus Kas Operasional⁴	23,8	41,2	73,1%	30,4	75,4	148,0%
Belanja Modal ⁵	30,0	40,3	34,3%	36,1	40,8	13,0%
Total Aset	863.1	893.4	3,5%	796,4	894,0	12,3%
Total Ekuitas	308.2	403.4	30,9%	320,9	419,7	30,8%

Notes:

1. Termasuk pendapatan konstruksi Sulbagut-1 dan Sulut-3 (berdasarkan perlakuan akuntansi PSAK 72) pada 9M21 dan 7M21
2. EBITDA = Laba bruto - beban umum dan administrasi & beban penjualan dan pemasaran + depresiasi dan amortisasi
3. EBITDA yang telah disesuaikan berdasarkan realisasi pendapatan konstruksi (Komponen A dan E dari PLN)
4. Tidak termasuk pengeluaran konstruksi Sulbagut-1 dan Sulut-3
5. Termasuk pengeluaran sehubungan dengan konstruksi Sulbagut-1 dan Sulut-3
6. Termasuk PKU, Electrum dan TBS Holding
7. Melingkupi pendapatan konstruksi (Komponen A & E)

Rincian Keuangan TBS Berdasarkan Segmen

Dalam USD Juta

Pendapatan berdasarkan segmen (US\$ Juta)

Total	224	347	+55%	287	469	+64%
	7M 21	7M 22	%	9M 21	9M 22	%
Batubara	174	315	81%	230	429	87%
Ketenagalistrikan	47 ⁷	29	(38%)	53 ⁷	36	(32%)
Lain-lain ⁶	3	3	-	4	4	-

EBITDA Adjusted berdasarkan segmen (US\$ Juta)

Total	42	105	+151%	58	141	+144%
	7M 21	7M 22	%	9M 21	9M 22	%
Batubara	29	71	145%	26	94	262%
Ketenagalistrikan	14	35	30%	34	50	47%
Lain-lain ⁶	(1)	(1)	-	(2)	(4)	100%

Arus Kas Operasional berdasarkan segmen (US\$ Juta)

Total	24	41	+73%	30	75	+148%
	7M 21	7M 22	%	9M 21	9M 22	%
Batubara	37	23	(38%)	52	54	4%
Ketenagalistrikan	(5)	21	520%	(12)	27	325%
Lain-lain ⁶	(8)	(3)	63%	(10)	(6)	40%

Rasio Keuangan yang baik dan menunjukkan tren positif

Pengelolaan Keuangan dan Kredit Perseroan yang terukur dan menunjukkan tren positif hingga Kuartal 3 2022

		7M 2021	7M 2022	Perubahan	9M 2021	9M 2022	Perubahan
Likuiditas	Cash Ratio (Kas dan setara kas dibagi dengan total liabilitas jangka pendek)	37.7%	44.2%	↑ 17%	50.8%	51.6%	↑ 2%
	Current Ratio (Total asset lancar dibagi dengan total liabilitas jangka pendek)	80.6%	189.1%	↑ 135%	90.3%	192.2%	↑ 113%
Profitabilitas	Gross Profit Margin (Laba bruto dibagi dengan total pendapatan)	16.2%	23.6%	↑ 46%	15.0%	23.2%	↑ 55%
	Operating Profit Margin (Laba operasi dibagi dengan total pendapatan)	25.1%	25.7%	↑ 2%	24.3%	25.6%	↑ 5%
	EBITDA Margin (EBITDA dibagi dengan total pendapatan)	14.3%	20.1%	↑ 40%	13.4%	19.7%	↑ 47%
	Return on Asset (Laba bersih yang disetahunkan dibagi dengan total aset)	7.3%	11.8%	↑ 62%	7.5%	12.5%	↑ 66%
	Return on Equity (Laba bersih yang disetahunkan dibagi dengan total ekuitas (induk))	24.5%	32.3%	↑ 32%	22.7%	32.8%	↑ 45%
Rasio Hutang	Debt to Equity (DER) (Total Debt dibagi dengan total ekuitas)	1.4x	1.0x	↓ (30%)	1.1x	0.9x	↓ (21%)
	Debt to Total Assets (DAR) (Total Debt dibagi dengan total aset)	0.5x	0.4x	↓ (11%)	0.5x	0.4x	↓ (8%)
	Interest Coverage Ratio (EBITDA dibagi dengan beban bunga)	3.9x	5.8x	↑ 51%	3.6x	5.0x	↑ 38%



Strategi Pertumbuhan

Paparan Publik Penawaran Umum Obligasi I
PT TBS Energi Utama Tbk Tahun 2023

TBS Melanjutkan Komitmen Menuju Netralitas Karbon di 2030

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

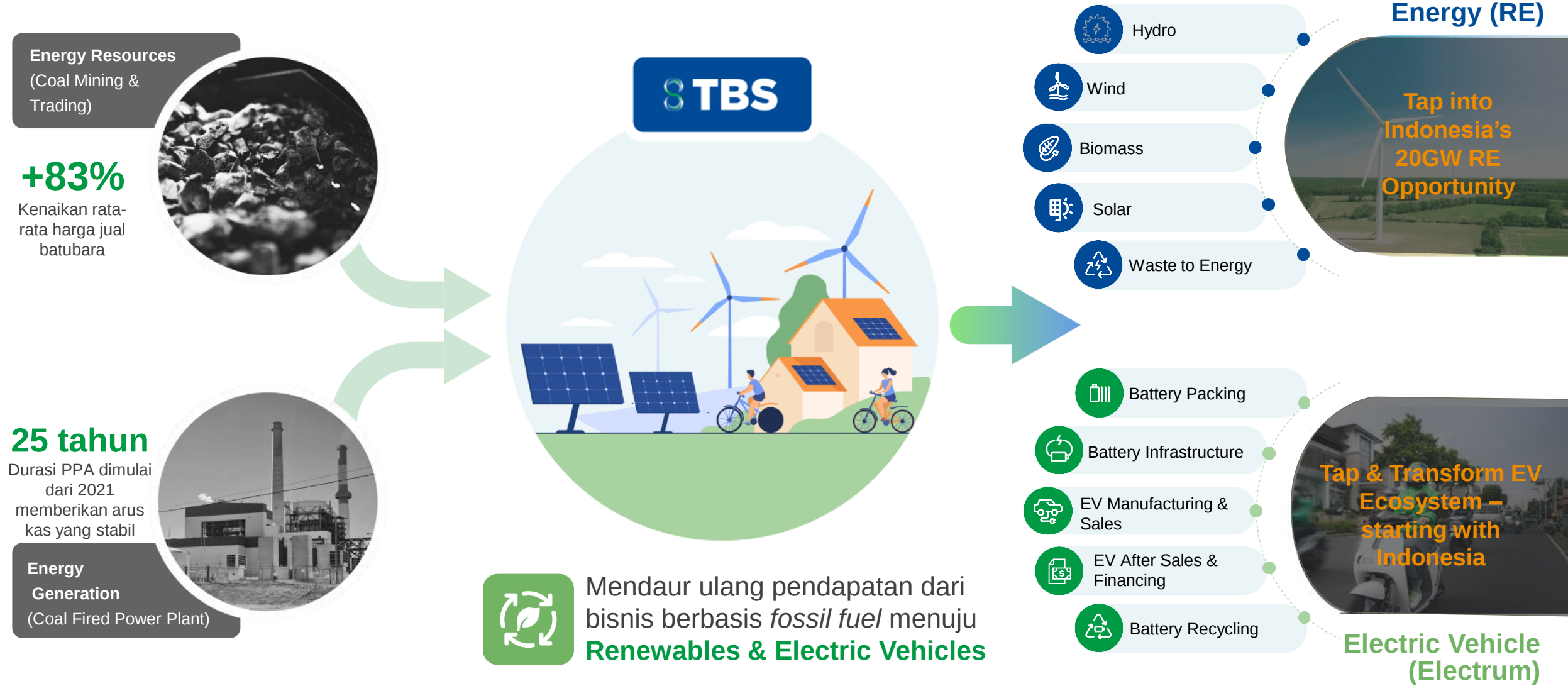
Peta Jalan Menuju Netralitas Karbon



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

Memanfaatkan kenaikan harga pasar untuk mendaur ulang pendapatan menuju bisnis hijau

Kenaikan harga pasar batubara dan arus kas yang stabil dari aset pembangkit listrik tenaga uap untuk didaur ulang menuju bisnis *Renewable Energy* dan *Kendaraan Listrik*



Renewables: 20 GW peluang *renewable energy* di Indonesia hingga 2030

20 GW - Peluang EBT di Indonesia hingga 2030

Rencana pengembangan Pembangkit EBT hingga 20 GW antara 2021 hingga 2030

Hydro ¹	Solar	Geothermal	Wind	Biomass/ Waste	Others ²
10,3 GW (49%)	4,7 GW (23%)	3,4 GW (16%)	0,6 GW (3%)	0,6 GW (3%)	1,3 GW (6%)

Sumatera

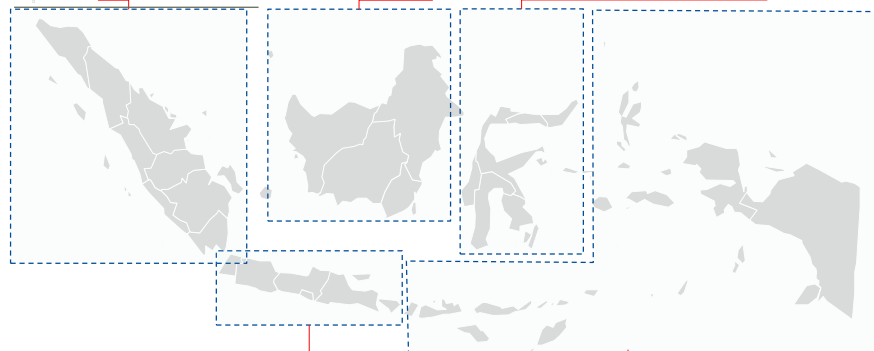
5.2 GW Opportunity
until 2030

Kalimantan

1.7 GW Opportunity
until 2030

Sulawesi

2.3 GW Opportunity
until 2030



Java Bali

9.6 GW Opportunity
until 2030

Maluku, Papua & Nusa Tenggara

2.1 GW Opportunity
until 2030

Pipeline Proyek Energi Terbarukan

8 TBS	Target COD hingga 2025			
	Under Construction	Pipeline - COD 2024	Pipeline - COD 2025	Pipeline - 2026 - 2030
Hydro	✓	✓	✓	✓
Wind		✓		✓
Biomass		✓	✓	✓
Solar PV		✓	✓	✓
Waste-to-energy				✓

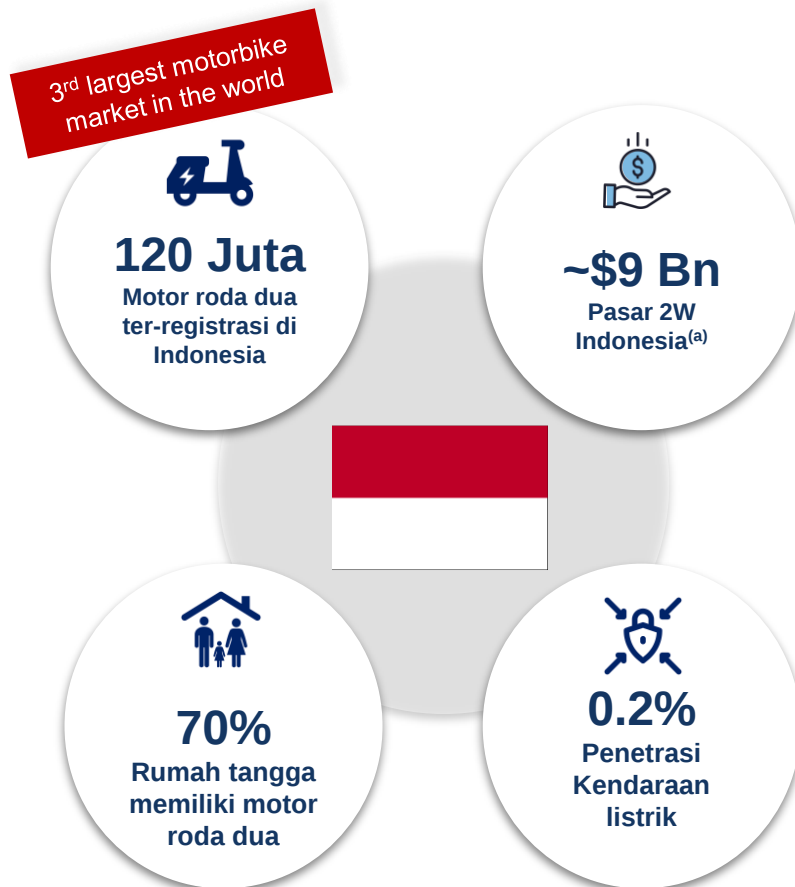
>100 MW Kapasitas
Terpasang di 2025

>1 GW
of Renewable
Energy Pipeline

Target Electrum dalam transformasi ekosistem EV – Dimulai dari Indonesia

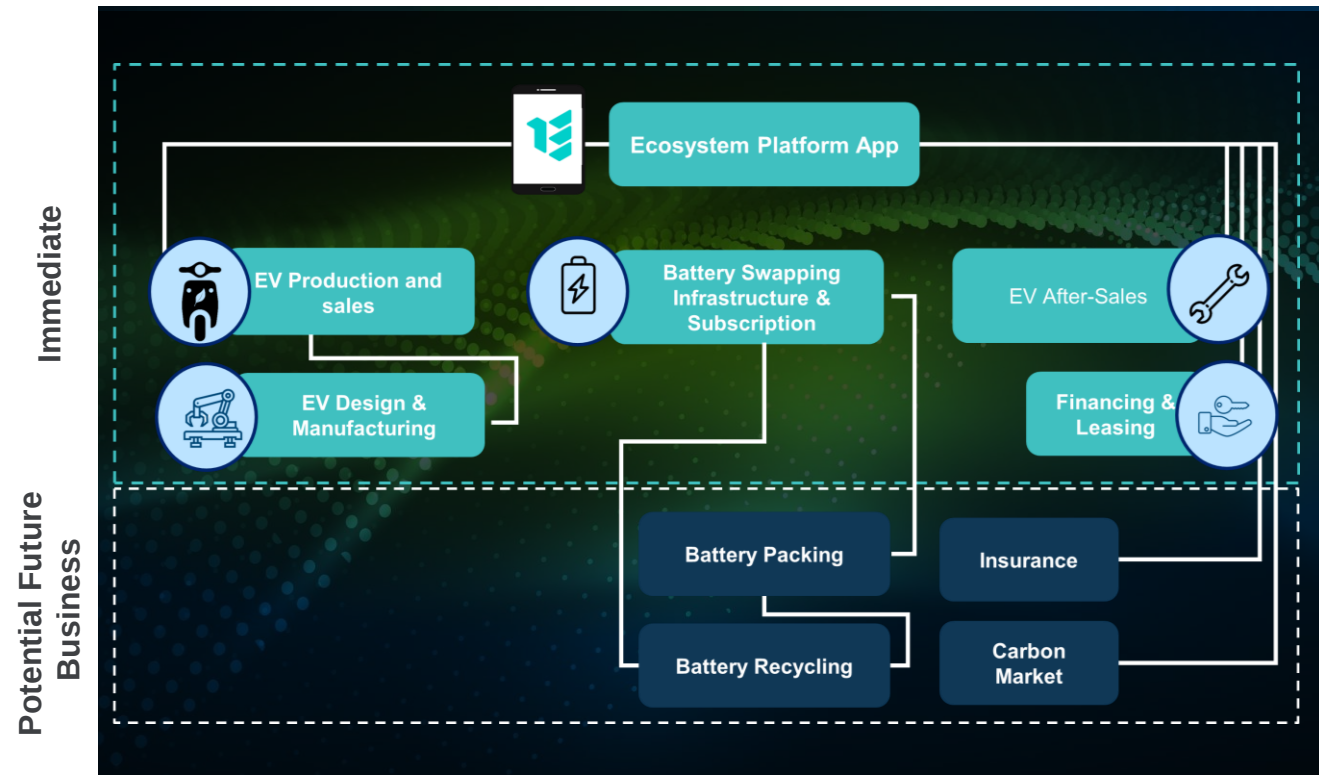
Indonesia:

Potensi pasar signifikan dengan penetrasi EV yang rendah



Tujuan Electrum untuk transformasi ekosistem

Potensi pengembangan bisnis dan monetisasi yang signifikan





Struktur, Indikasi Jadwal dan Pertimbangan Investasi

Paparan Publik Penawaran Umum Obligasi I
PT TBS Energi Utama Tbk Tahun 2023

Struktur Penawaran

Emiten	PT TBS Energi Utama Tbk
Nama Obligasi	Obligasi I TBS Energi Utama Tahun 2023
Jumlah Pokok Obligasi	Sebanyak-banyaknya sebesar Rp 500.000.000.000,00 (lima ratus miliar Rupiah)
Jangka Waktu	Seri A – 3 (Tiga) Tahun Seri B – 5 (Lima) Tahun
Peringkat	idA/Stable
Kisaran Kupon	Seri A – [8.25% - 9.25%] - (Dibayarkan Setiap Triwulan) Seri B – [9.25% - 10.25%] - (Dibayarkan Setiap Triwulan)
Penggunaan Dana	Pembayaran lebih awal sebagian kewajiban pokok Perseroan kepada PT Bank Mandiri (Persero)
Jaminan	Obligasi ini tidak dijamin dengan jaminan khusus
Pencatatan	Bursa Efek Indonesia

Profesi Penunjang Emisi

Penjamin Pelaksana Emisi Efek

Konsultan Hukum

Notaris



Aulia Taufani S.H.

Auditor

Wali Amanat

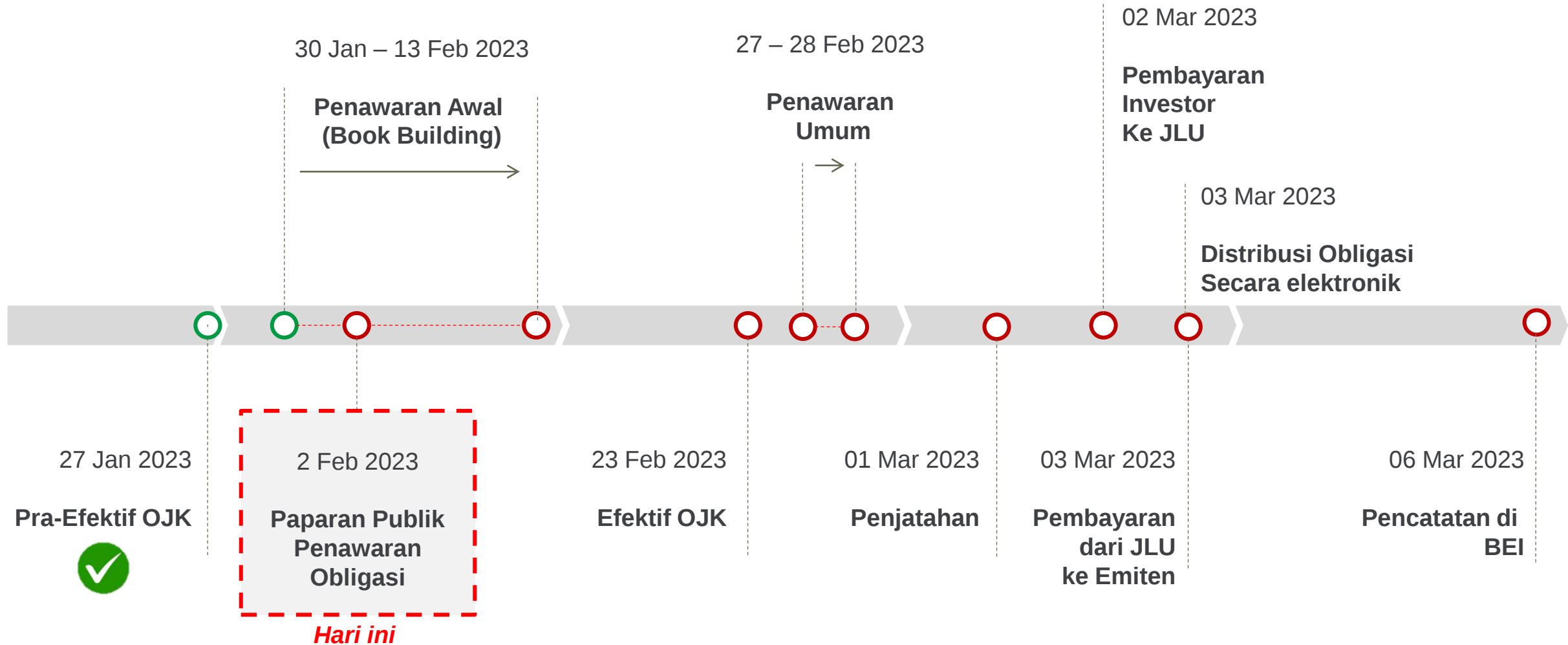


Agen Pembayaran

Pemeringkat



Indikasi Jadwal



Pertimbangan Investasi: Menjadi bagian dari pengembangan bisnis hijau di Indonesia



Thank You

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 advice regarding legal, tax, investment and other matters. This presentation is not intended to be relied upon as advice to investors or potential investors and does not take into account the investment objectives, financial situation or needs of any investor.

The Company has prepared this presentation based on information available to it, including information derived from public sources that have not been independently verified. No representation or warranty, express or implied, is provided in relation to the fairness, accuracy, correctness, completeness or reliability of the information, opinions or conclusions expressed herein. Finally, these materials may include financial information that are preliminary, unaudited and/or subject to revision upon completion of the Company’s closing and audit processes.

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.