

DEFINISI DAN SINGKATAN

- Isilah-isilah yang digunakan dalam Informasi Kepada Pemegang Saham mempunyai arti sebagai berikut:
- Anak Perusahaan : Perusahaan yang sahamnya dimiliki secara langsung maupun tidak langsung oleh Perseroan lebih dari 50% atau apabila Perseroan memiliki kurang dari 50% saham dengan hak suara, atau Perseroan memiliki kemampuan untuk mengendalikan perusahaan tersebut.
 - BEI/Bursa : PT Bursa Efek Indonesia
 - DEWA : PT Darma Henwa Tbk.
 - Hari Bursa : Hari dimana Bursa melakukan transaksi perdagangan
 - HI : Highrank Investment Limited
 - HMETD : Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu
 - Masyarakat : Pemegang saham Perseroan yang jumlah kepemilikan sahamnya kurang dari 5%
 - OJK : Otoritas Jasa Keuangan Republik Indonesia
 - POJK 42/2020 : Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor 42/POJK.04/2020 tentang Transaksi Afiliasi dan Transaksi Benturan Kepentingan.
 - POJK 17/2020 : Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor 17/POJK.04/2020 tanggal 20 April 2020 tentang Transaksi Material Dan Perubahan Kegiatan Usaha.
 - POJK 14/2019 : Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor 14/POJK.04/2019 tanggal 29 April 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.
 - Pemberi Pinjaman : Secara bersama-sama pihak yang memiliki tagihan kepada Perseroan.
 - Penyedia Jasa : Pihak yang memberikan jasa di bidang pertambangan kepada Perseroan maupun Anak Perusahaan.
 - Perseroan : PT Darma Henwa Tbk., suatu Perseroan terbatas yang didirikan dan tunduk pada hukum Negara Indonesia, ber Kantor pusat di Gedung Bakrie Tower Lantai 8 Rasuna Epicentrum Jl. HR. Rasuna Said, Kuningan Jakarta 12940.
 - PT : Perseroan Terbatas
 - READ : READ Finance Company Ltd
 - Rencana Transaksi : Penerbitan sebanyak 5.870.821.080 saham biasa Seri B oleh Perseroan tanpa memberikan HMETD, sebagaimana diatur dalam POJK 14/2019.
 - Rp. : Rupiah, mata uang resmi yang berlaku di Republik Indonesia
 - RUPS : Rapat Umum Pemegang Saham
 - RUPS/SLB : Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa
 - Tbk : Terbuka
 - US\$: Dolar Amerika Serikat
 - UUPM : Undang-Undang No. 8 Tahun 1995 tentang Pasar Modal
 - UUPT : Undang-Undang No. 40 Tahun 2007 tentang Perseroan Terbatas

1. SURAT DARI PERSEROAN

Susunan Dewan Komisaris dan Direksi Perseroan

- Dewan Komisaris**
- Komisaris Utama : Nalinant Amratlal Rathod
 - Wakil Komisaris Utama (Independent) : Suadi Atma
 - Komisaris Independen : Muhammad Lutfi
 - Komisaris Independen : Gories Mere
 - Komisaris Independen : Kanaka Puradiredja
 - Komisaris : Djajeng P. Andalsawanto
 - Komisaris : Ashok Mitra

- Direksi**
- Direktur Utama : Saptari Hoedaja
 - Wakil Direktur Utama : Prabhakaran Balasubramanian
 - Direktur : Ivi Sumarna Suryana
 - Direktur : Agus Efendi
 - Direktur : Rio Supin

Jakarta, 6 November 2020

Kepada Yth : **Para Pemegang Saham Perseroan**

Perihal : **Rencana Penerbitan Sebanyak 5.870.821.080 Saham Biasa Seri B Tanpa HMETD**

Dengan Hormat,

Sehubungan dengan perihal tersebut di atas, Direksi Perseroan membuat Informasi Kepada Pemegang Saham yang diharapkan dapat membantu Pemegang Saham dalam mengambil keputusan atas Rencana Transaksi.

Perseroan berencana melakukan penerbitan sebanyak 5.870.821.080 saham biasa Seri B Tanpa HMETD ("Rencana Transaksi"). Seluruh saham Seri B yang diterbitkan dalam pelaksanaan Rencana Transaksi akan digunakan untuk penyelesaian kewajiban Perseroan kepada Pemberi Pinjaman.

Rencana Transaksi dan penyelesaian kewajiban Perseroan kepada Pemberi Pinjaman dengan menggunakan saham biasa Seri B hasil Rencana Transaksi bukan merupakan Transaksi Material sebagaimana dimaksud dalam POJK 14/2019 dan bukan merupakan Transaksi Afiliasi atau Transaksi yang mengandung benturan kepentingan sebagaimana dimaksud dalam POJK 42/2020.

2. PENDAHULUAN

Informasi Kepada Pemegang Saham ini dibuat untuk kepentingan pemegang saham Perseroan agar para pemegang saham mendapatkan informasi secara lengkap mengenai Rencana Transaksi.

Latar Belakang Rencana Transaksi

Berdasarkan POJK 14/2019 Pasal 3 huruf (a), Perseroan dapat menambah modal tanpa memberikan HMETD untuk memperbaiki posisi keuangan sehubungan dengan pemenuhan kewajiban keuangan yang akan jatuh tempo kepada Pemberi Pinjaman yang tidak terafiliasi sepanjang Pemberi Pinjaman yang tidak terafiliasi tersebut menyetujui untuk menerima saham Perseroan untuk menyelesaikan pinjaman tersebut.

Berdasarkan Laporan Keuangan konsolidasian Perseroan per 30 Juni 2020, Perseroan memiliki kewajiban yang jatuh tempo dengan nilai keseluruhan sebesar US\$23.800.626 kepada Highrank Investment Limited ("HI"). HI merupakan kreditur Perseroan berdasarkan Surat Pemberitahuan Pengalihan Piutang tanggal 4 November 2019, dimana HI menerima pengalihan dari READ atas hak tagih sejumlah US\$23.800.626 ("Fasilitas") kepada Perseroan berdasarkan Perjanjian Pengakuan Utang tanggal 27 Desember 2018 antara Perseroan dan READ ("Pengakuan Utang"). Sehubungan dengan Fasilitas ini, pada tanggal 14 Juli 2020 HI menyampaikan Demand of Payment karena sampai dengan tanggal tersebut Perseroan belum memenuhi kewajiban pembayaran dalam Pengakuan Utang yang seharusnya dilakukan pada tanggal 1 Juli 2020. Pada tanggal 21 September 2020, Perseroan dan HI membuat Perjanjian Penyelesaian atas kewajiban Perseroan kepada HI yang antara lain memuat ketentuan bahwa terhadap pokok Fasilitas sebesar US\$23.800.626 akan diselesaikan melalui (i) skema pembayaran selambat-lambatnya tanggal 5 Januari 2021; atau (ii) konversi seluruh pokok Fasilitas menjadi saham biasa Seri B Perseroan dengan perhitungan utang menjadi mata uang rupiah pada kurs tukar yang disepekit sebesar Rp. 14.800 per USD 1.

Rencana Transaksi tersebut akan dilaksanakan pada harga pelaksanaan sebesar Rp. 60 per saham. Seluruh saham Seri B yang diterbitkan dalam Rencana Transaksi akan digunakan untuk penyelesaian kewajiban Perseroan kepada para Pemberi Pinjaman.

Sehubungan dengan Rencana Transaksi, Perseroan akan menyelenggarakan RUPS/SLB yang jatuh pada hari Jumat, 18 Desember 2020 untuk memperoleh persetujuan pemegang saham Perseroan atas Rencana Transaksi.

Rencana Transaksi dilakukan untuk menyelesaikan kewajiban Perseroan sehingga akan memperbaiki struktur permodalan Perseroan dengan rasio utang terhadap modal yang lebih rendah, dan menurunkan beban keuangan Perseroan sehingga meningkatkan profitabilitas, yang pada akhirnya meningkatkan nilai bagi para pemegang saham Perseroan.

Keterangan lebih lanjut mengenai Rencana Transaksi dapat dilihat pada Bab 4 "Keterangan Mengenai Rencana Transaksi".

3. URAIAN TENTANG PERSEROAN

A. Riwayat Singkat

Perseroan didirikan secara sah berdasarkan hukum yang berlaku di wilayah Republik Indonesia berdasarkan Akta Notaris No. 54 tanggal 8 Oktober 1991 yang dibuat dihadapan Siti Pertivi Henny Shidki S.H., dan telah mendapat pengesahan dari Departemen Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia melalui Surat Keputusan No 02-6334.HT.01.01.TH.93 tanggal 19 Juli 1993. Anggaran Dasar Perseroan telah mengalami beberapa kali perubahan terakhir berdasarkan persetujuan pemegang saham Perseroan sebagaimana dituangkan dalam Akta Pernyataan Keputusan Rapat No. 6 tanggal 7 Oktober 2020 dibuat oleh Humbreg Lie, S.H., Notaris di Jakarta, yang merubah susunan pengurus Perseroan.

Perseroan merupakan Perseroan induk atas Anak Perusahaan yang bergerak dalam bidang Jasa Kontaktor Penambangan dan Energi Terintegrasi Baik Secara Langsung maupun Melalui Anak Perusahaan Berkedudukan di Jakarta, Indonesia. Kantor pusat Perseroan berlokasi di Gedung Bakrie Tower Lantai 8 Rasuna Epicentrum Jl. HR. Rasuna Said, Kuningan Jakarta 12940.

Dalam menjalankan kegiatan usahanya Perseroan didukung oleh beberapa Anak Perusahaan Perseroan. Anak Perusahaan Perseroan, baik yang sahamnya dimiliki secara langsung maupun tidak langsung, adalah sebagai berikut:

No	Anak Perusahaan	Persentase Kepemilikan Saham	Bidang Usaha
Kepemilikan Langsung			
1	PT DH Services	95,55	Penyewaan Peralatan Konstruksi / Plant Hire Service serta Perdagangan Besar (Distributor Utama dan Impor) dan Jasa Penunjang Pertambangan Umum
2	PT Cipta Multi Prima Buana	99,52	Perdagangan Besar
3	PT Rocky Investments Group	99,50	Aktivitas konsultasi manajemen lainnya.
4	Prove Energy Investment Ltd	20,00	Jasa, perdagangan, manufaktur.
5	Pendopo Coal Ltd	10,00	Segala kegiatan yang tidak dilarang oleh hukum Seychelles.
Kepemilikan Tidak Langsung Melalui PT DH Services			
1	PT Cipta Multi Prima	0,48	Perdagangan Besar
Kepemilikan Tidak Langsung Melalui PT Cipta Multi Prima			
1	PT Dire Prutama	99,72	Kegiatan Usaha Jasa Konsultasi dan Pelabuhan
Kepemilikan Tidak Langsung Melalui PT Dire Prutama			
1	PT Dire Prutama Services	99,00	Jasa dan Perdagangan.
Kepemilikan Tidak Langsung Melalui PT Rocky Investments Group			
1	PT Fajar Harapan Buana	49,70	Perdagangan besar lainnya.
2	PT Indah Alam Raya	5,00	Perdagangan umum dan jasa.
Kepemilikan Tidak Langsung Melalui Pendopo Coal Ltd			
1	PT Alphard Resources International	99,00	Perdagangan ekspor dan jasa konsultasi manajemen dan bisnis.
Kepemilikan Tidak Langsung Melalui PT Alphard Resources International			
1	PT Indah Alam Raya	95,00	Perdagangan umum dan jasa.
2	PT Fajar Harapan Buana	50,00	Perdagangan besar lainnya.
Kepemilikan Tidak Langsung Melalui PT Indah Alam Raya			
1	PT Pendopo Energi Batubara	99,99	Pengusahaan Pertambangan batubara berikut sarana-sarana penunjangnya.
Kepemilikan Tidak Langsung Melalui PT Fajar Harapan Buana			
1	PT Pendopo Energi Batubara	0,01	Pengusahaan Pertambangan batubara berikut sarana-sarana penunjangnya.

INFORMASI KEPADA PEMEGANG SAHAM

INFORMASI KEPADA PEMEGANG SAHAM INI PENTING UNTUK DIPERHATIKAN OLEH PEMEGANG SAHAM PT DARMA HENWA TBK ("PERSEROAN")

Jika Anda mengalami kesulitan untuk memahami Informasi Kepada Pemegang Saham ini atau ragu-ragu dalam mengambil keputusan, sebaiknya Anda berkonsultasi dengan perantara pedagang efek, manajer investasi, konsultan hukum, akuntan atau penasihat profesional lainnya. Jika Anda telah menjual seluruh saham dalam Perseroan yang Anda miliki, Anda diminta dengan hormat untuk segera menyerahkan Informasi Kepada Pemegang Saham ini berikut lampirannya kepada pembeli atau kepada perantara pedagang efek yang menjadi perantara penjualan saham tersebut untuk diteruskan kepada pembeli yang bersangkutan.



PT DARMA HENWA Tbk.

Kegiatan Usaha
Jasa Kontaktor Penambangan dan Energi Terintegrasi
Baik Secara Langsung maupun Melalui Anak Perusahaan

Berkedudukan di Jakarta, Indonesia

KANTOR PUSAT:
Gedung Bakrie Tower Lantai 8 Rasuna Epicentrum
Jl. HR. Rasuna Said, Kuningan Jakarta 12940
Telepon : (+62 21) 2991 2350
Fax : (+62 21) 2991 2364 / 2365
Website : www.ptdh.co.id
Email : corporate.secretary@ptdh.co.id

INFORMASI KEPADA PEMEGANG SAHAM SEHUBUNGAN DENGAN RENCANA PENERBITAN SEBANYAK 5.870.821.080 SAHAM BIASA SERI B TANPA HAK MEMESAN EFEK TERLEBIH DAHULU

Sehubungan dengan ketentuan yang diatur dalam Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor 14/POJK.04/2019 tentang Penambahan Modal Perusahaan Terbuka Tanpa Memberikan Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu ("POJK 14/2019"), Perseroan berencana untuk melakukan penerbitan sebanyak 5.870.821.080 saham biasa Seri B tanpa Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu ("Rencana Transaksi"). Sehubungan dengan Rencana Penambahan Modal Tanpa HMETD, Perseroan bermaksud untuk meminta persetujuan dari para pemegang saham dalam Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa ("RUPS/SLB") yang akan diadakan pada hari Jumat, tanggal 18 Desember 2020.

Dewan Komisaris dan Direksi Perseroan baik secara sendiri-sendiri maupun bersama-sama bertanggung jawab sepenuhnya atas kebenaran dan kelengkapan semua informasi atau fakta material yang dimuat dalam Informasi Kepada Pemegang Saham ini. Dewan Komisaris dan Direksi Perseroan telah mengadakan cukup penyelidikan, menegaskan bahwa tidak ada fakta penting dan relevan yang tidak dikemukakan yang menyebabkan informasi atau fakta material dalam Informasi Kepada Pemegang Saham ini menjadi tidak benar dan/atau menyesatkan.

Dewan Komisaris dan Direksi Perseroan menyatakan bahwa Rencana Penambahan Modal Tanpa HMETD dan/atau transaksi yang akan dilakukan Perseroan dengan menggunakan dana yang diperoleh dari Rencana Penambahan Modal Tanpa HMETD, bukan merupakan transaksi yang bersifat material sebagaimana dimaksud dalam POJK Nomor 17/POJK.04/2020 tentang Transaksi Material dan Perubahan Kegiatan Usaha Utama ("POJK 17/2020") dan bukan merupakan Transaksi Afiliasi atau Transaksi yang mengandung benturan kepentingan sebagaimana dimaksud dalam Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor 42/POJK.04/2020 tentang Transaksi Afiliasi dan Transaksi Benturan Kepentingan ("POJK 42/2020").

Pengumuman mengenai RUPS/SLB Perseroan telah diumumkan melalui situs Bursa Efek Indonesia serta situs web Perseroan pada tanggal 6 November 2020. Para Pemegang Saham yang tidak dapat hadir dalam Rapat, dapat diwakili oleh kuasanya dengan membawa Surat Kuasa yang sah dalam bentuk yang dapat diterima Direksi dengan ketentuan para anggota Direksi, Komisaris dan karyawan Perseroan diperkenankan untuk bertindak selaku Kuasa Para Pemegang Saham dalam Rapat, namun suara yang mereka keluarkan selaku Kuasa tidak dihitung dalam pemungutan suara. Bagi Pemegang Saham yang alamatnya terdaftar di luar negeri, Surat Kuasa harus dilegalisir oleh Notaris dan Kedutaan Besar Republik Indonesia setempat. Formulir Surat Kuasa dapat diperoleh setiap hari kerja, selama jam kerja di kantor Perseroan dengan alamat Gedung Bakrie Tower Lantai 8 Rasuna Epicentrum, Jl. HR. Rasuna Said, Kuningan Jakarta 12940, Indonesia. Surat Kuasa harus ditandatangani dengan dibubuhi meterai dan diterima oleh Departemen Corporate Secretary Perseroan selambat-lambatnya 3 (tiga) hari kerja sebelum tanggal RUPS/SLB, yaitu pada hari Selasa tanggal 15 Desember 2020.

B. Struktur Permodalan dan Susunan Pemegang Saham

Berdasarkan Daftar Pemegang Saham Perseroan yang dikeluarkan oleh Biro Administrasi Efek Perseroan yaitu PT Ficomindo Buana Registrar, Komposisi pemegang saham Perseroan per 30 Juni 2020 adalah sebagai berikut:

Pemegang Saham	Seri	Nominal per saham	Jumlah Saham	Nominal Saham	Persentase (%)
Modal Dasar	A	Rp.100	60.000.000.000	Rp. 6.000.000.000.000	
Modal ditempatkan dan disetor penuh					
Goldweave Capital Limited	A	Rp.100	3.815.217.000	Rp.381.521.700.000	17,46%
Zaroh-Aseels International Ltd	A	Rp.100	2.513.178.300	Rp.251.317.830.000	11,52%
Masyarajat*	A	Rp.100	15.525.338.402	Rp.1.552.533.840.200	71,04%
Total Modal ditempatkan dan disetor penuh			21.853.733.792	Rp.2.185.373.379.200	100,00%
Saham dalam Portepel	A		38.146.266.208	Rp. 3.814.626.620.800	

* pemegang saham dengan kepemilikan dibawah 5%

C. Pengurusan dan Pengawasan Perseroan

Sesuai dengan Anggaran Dasar Perseroan, Perseroan diurus dan dipimpin oleh suatu Direksi di bawah pengawasan Dewan Komisaris. Anggota Dewan Komisaris dan Anggota Direksi diangkat oleh RUPS untuk jangka waktu 5 tahun sampai dengan ditugasi RUPS yang diselenggarakan 5 tahun berikutnya. Tugas dan wewenang Dewan Komisaris dan Direksi masing-masing diatur dalam Pasal 15 dan Pasal 18 Anggaran Dasar Perseroan.

Berdasarkan Akta Pernyataan Keputusan Rapat No. 6 tanggal 7 Oktober 2020, yang dibuat oleh Humbreg Lie, SH., Notaris di Jakarta, dan telah diterima oleh Departemen Hukum dan Hak Asasi Manusia berdasarkan Penerimaan Pembertahan No.AHU-AH.01.03-0400854 tanggal 22 Oktober 2020, susunan Dewan Komisaris dan Direksi Perseroan adalah sebagai berikut:

Dewan Komisaris

- Komisaris Utama : Nalinant Amratlal Rathod
- Wakil Komisaris Utama (Independent) : Suadi Atma
- Komisaris Independen : Muhammad Lutfi
- Komisaris Independen : Gories Mere
- Komisaris Independen : Kanaka Puradiredja
- Komisaris : Djajeng P. Andalsawanto
- Komisaris : Ashok Mitra

Direksi

- Direktur Utama : Saptari Hoedaja
- Wakil Direktur Utama : Prabhakaran Balasubramanian
- Direktur : Ivi Sumarna Suryana
- Direktur : Agus Efendi
- Direktur : Rio Supin

4. KETERANGAN MENGENAI RENCANA TRANSAKSI

Berikut ini adalah keterangan mengenai Rencana Transaksi yang akan dilakukan oleh Perseroan:

- Alasan dan Tujuan Penambahan Modal Tanpa HMETD**
Berdasarkan POJK 14/2019 Pasal 3 huruf (a), Perseroan dapat menambah modal tanpa memberikan HMETD untuk memperbaiki posisi keuangan sehubungan dengan pemenuhan kewajiban keuangan yang akan jatuh tempo kepada Pemberi Pinjaman yang tidak terafiliasi sepanjang Pemberi Pinjaman yang tidak terafiliasi tersebut menyetujui untuk menerima saham Perseroan untuk menyelesaikan pinjaman tersebut.
Berdasarkan Laporan Keuangan Perseroan per 30 Juni 2020, pos-pos liabilitas dalam Laporan Keuangan Perseroan yang memenuhi kondisi penambahan modal tanpa memberikan HMETD sesuai ketentuan POJK 14/2019 Pasal 3 huruf (a) adalah pos Utang Lain-lain Pihak Ketiga dengan nilai keseluruhan sebesar US\$23.800.626. Adapun rincian liabilitas tersebut adalah sebagai berikut:
Kreditur Highrank Investment Limited, dengan jumlah tagihan sebesar US\$23.800.626.
Pemberi Pinjaman telah menyetujui untuk menerima penyelesaian atas kewajiban Perseroan tersebut dengan menerima saham seri B dalam Rencana Transaksi dengan jumlah saham setara dengan nilai ekuivalen pinjaman dalam mata uang Rupiah dibagi dengan harga pelaksanaan dalam Rencana Transaksi.
Beberapa manfaat yang akan diperoleh Perseroan dari Rencana Transaksi ini antara lain adalah:
• Penyelesaian kewajiban Perseroan akan memperkuat struktur permodalan Perseroan dengan rasio utang terhadap ekuitas yang menurun.
• Beban keuangan yang menurun sehingga akan meningkatkan profitabilitas Perseroan.
• Penurunan rasio utang terhadap ekuitas (DER), akan meningkatkan fleksibilitas Perseroan dalam mencari pendanaan baru yang dibutuhkan untuk pengembangan usaha di masa yang akan datang.
• Meningkatkan nilai investasi para pemegang saham.
- Penggunaan Dana Atas Utang yang Akan Dikonversi Menjadi Saham**
Dana yang diperoleh Perseroan dari utang yang akan dikonversi menjadi saham telah sepenuhnya digunakan oleh Perseroan untuk keperluan sebagai berikut:
Dana sebesar US\$23.800.626 yang ditagih oleh Highrank Investment Limited telah digunakan oleh Perseroan untuk pengembangan proyek Aceh.
- Riwayat Utang yang Akan Dikonversi Menjadi Saham**
Utang Perseroan Kepada Highrank Investment Limited (HI)
Pada 27 Desember 2018, Perseroan memasuki Perjanjian Pengakuan Utang dengan READ Finance Company Ltd (READ), yang merupakan pihak ketiga dan perantara proyek pengembangan usaha dimana READ telah menempatkan dana sebesar US\$23.800.626 untuk kepentingan Perseroan dalam memperoleh peluang usaha di proyek Pertambangan di Aceh. Seluruh investasi tersebut telah dialokasikan oleh READ sepenuhnya melalui PT Sabina Mahardika yang akan digunakan dalam pengembangan proyek Aceh. Oleh karena itu, pada 27 Desember 2018, Perseroan mengupai berhutang sebesar US\$23.800.626 kepada READ yang berjatuh tempo pada 1 Juli 2020.
Pada 4 November 2019, READ mengalihkan hak tagih sebesar US\$23.800.626 kepada HI sehingga kewajiban Perseroan untuk membayar utang dipindahkan ke HI.
Pada 24 Juni 2020, HI menagih pinjaman sebesar US\$23.800.626 kepada Perseroan yang akan jatuh tempo 1 Juli 2020. Sehubungan dengan pinjaman ini, pada tanggal 14 Juli 2020 HI menyampaikan surat "Demand of Payment" karena sampai dengan tanggal tersebut Perseroan belum dapat memenuhi kewajiban pembayaran Utang kepada HI yang sebagaimana diatur dalam Pengakuan Utang.
Pada tanggal 27 Juli 2020, Perseroan mengajukan proposal kepada HI untuk menyelesaikan seluruh kewajiban kepada HI dengan menggunakan saham baru Seri B yang akan diterbitkan Perseroan untuk HI dengan nilai yang setara dengan \$23.800.626 pada harga saham yang disepekit.
Pada 21 September 2020, Perseroan dan HI membuat Perjanjian Penyelesaian atas kewajiban Perseroan kepada HI yang antara lain memuat ketentuan bahwa terhadap utang sebesar US\$23.800.626 akan diselesaikan melalui konversi menjadi saham biasa Perseroan yang antara lain mengantar hal-hal sebagai berikut:
1) Jumlah Utang Perseroan kepada Highrank Investment Limited adalah sebesar US\$23.800.626.
2) Utang tersebut akan dibayarkan oleh Perseroan dengan mengkonversi Utang menjadi saham-biasa biasa dalam Perseroan dengan cara pengalihan saham baru oleh Perseroan yang akan diambil bagian oleh Highrank Investment Limited.
3) Utang tersebut akan dikonversi menjadi mata uang Rupiah pada kurs tukar Rp. 14.800, dan dikonversikan menjadi saham biasa dalam Perseroan pada harga konversi Rp. 60 per saham.

- Pembayaran Utang dengan mekanisme tersebut akan dilakukan setelah Perseroan memperoleh persetujuan Rapat Umum Pemegang Saham Perseroan.
- Perseroan wajib menyerahkan saham hasil konversi utang kepada HI selambat-lambatnya tanggal 31 Januari 2021.

4. Pos-Pos dalam Laporan Keuangan yang menyebabkan Posisi Keuangan Perseroan Memenuhi Kondisi Penambahan Modal Tanpa HMETD

Pada Laporan Keuangan yang berakhir pada tanggal 30 Juni 2020, pos-pos liabilitas yang memenuhi kondisi penambahan modal tanpa HMETD melalui konversi utang adalah sebagai berikut:

Utang Lain-lain Pihak Ketiga

Pada tanggal 1 Juli 2020, Perseroan memiliki utang lain-lain yang telah jatuh tempo kepada Highrank Investment Limited sebesar US\$23.800.626. Untuk penyelesaian utang lain-lain ini, Perseroan mengajukan utang kepada Highrank Investment Limited untuk melakukan konversi atas tagihan menjadi saham biasa Perseroan. Atas usul yang diajukan Perseroan, Highrank Investment Limited dengan total utang lain-lain sebesar US\$23.800.626 menyatakan setuju untuk melakukan konversi atas tagihan menjadi saham biasa Seri B Perseroan, dan HI harus menerima saham hasil konversi tersebut selambat-lambatnya tanggal 31 Januari 2021 agar tidak terjadi adanya kegagalan bayar (default) oleh Perseroan.
Utang lain-lain yang telah jatuh tempo pada tanggal 1 Juli 2020, dan kesepakatan penyelesaiannya selambat-lambatnya 31 Januari 2021 kepada Highrank Investment Limited merupakan kondisi yang harus segera dipenuhi untuk menghindari kegagalan bayar (default) di Perseroan sehingga harus melakukan penambahan modal tanpa HMETD.

5. Harga Pelaksanaan dalam Rencana Transaksi

Harga pelaksanaan sebanyak 5.870.821.080 saham biasa Seri B yang akan diterbitkan dalam Rencana Transaksi adalah sebesar Rp. 60 per saham.

Penetapan harga pelaksanaan ini sesuai dengan ketentuan dalam Lampiran II Keputusan Direksi PT Bursa Efek Indonesia Nomor Kep-00183/BEI/12-2018 tentang Pencatatan Saham Dan Efek Bersifat Ekuitas Selain Saham Yang Diterbitkan oleh Perusahaan Tercatat, dimana penetapan harga pelaksanaan ditentukan berdasarkan kesepakatan para pihak, dilaksanakan dengan wajar, tidak melanggar Undang-undang yang berlaku, dan dilaksanakan dengan tidak merugikan Pemegang Saham bukan Pengendali dan bukan Pemegang Saham Utama.

6. Nilai dari Rencana Transaksi

Dari pelaksanaan Rencana Transaksi, akan dilakukan penerbitan sebanyak 5.870.821.080 saham biasa Seri B pada harga pelaksanaan Rp 60 per saham, sehingga nilai keseluruhan utangnya adalah sebesar Rp. 352.249.264.800 atau setara dengan \$23.800.626 pada kurs tukar Rp.14.800.

7. Periode Pelaksanaan Rencana Transaksi

Penerbitan sebanyak 5.870.821.080 saham biasa Seri B pada harga pelaksanaan sebesar Rp. 60 per saham akan dilaksanakan dengan jadwal yang akan disampaikan melalui keterbukaan informasi sebagaimana diatur dalam POJK 14/2019, sebagai berikut:

- Perseroan Terbuka wajib mengumumkan kepada masyarakat serta memberitahukan kepada OJK mengenai Rencana Pelaksanaan Penambahan Modal sebagaimana dimaksud dalam Pasal 3 huruf a dan huruf b paling lambat 5 (lima) hari kerja sebelum Pengumuman Pelaksanaan Penambahan Modal.
- Pengumuman sebagaimana dimaksud pada ayat 1 wajib dilakukan paling kurang melalui:
a. 1 (satu) surat kabar harian berbahasa Indonesia yang berperedaran nasional; atau
b. situs web Otoritas Jasa Keuangan (OJK), situs web Bursa Efek Indonesia, situs web penyedia e-RUPS; dan
c. situs web Perusahaan Terbuka.
- Bukti pengumuman sebagaimana dimaksud pada ayat 2 huruf a wajib disampaikan kepada OJK paling lambat 2 (dua) hari kerja setelah pengumuman dimaksud.
- Paling lambat 2 (dua) hari kerja setelah pelaksanaan penambahan modal tanpa HMETD, Perseroan akan memberitahukan kepada OJK serta masyarakat mengenai hasil pelaksanaan penambahan modal tersebut, yang meliputi informasi antara lain pihak yang melakukan penyerahan, jumlah dan harga saham yang diterbitkan dan rencana penggunaan dana.
- Pengumuman sebagaimana dimaksud pada butir 4 diatas wajib dilakukan paling kurang melalui:
a. 1 (satu) surat kabar harian berbahasa Indonesia yang berperedaran nasional; atau
b. situs web Otoritas Jasa Keuangan (OJK), situs web Bursa Efek Indonesia, situs web penyedia e-RUPS; dan
c. situs web Perusahaan Terbuka.
- Bukti pengumuman sebagaimana dimaksud pada ayat 5 huruf a wajib disampaikan kepada Otoritas Jasa Keuangan paling lambat 2 (dua) hari kerja setelah informasi tersebut diumumkan.

Periode Pelaksanaan Rencana Transaksi adalah sebagai berikut:

Tanggal RUPS/SLB yang menyetujui Rencana Transaksi	18 Desember 2020
Pemohonan pencatatan saham dari Rencana Transaksi ke Bursa Efek Indonesia	21 Desember 2020
Pemberitahuan kepada OJK dan Pengumuman Pelaksanaan Rencana Transaksi Kepada Masyarakat	22 Desember 2020
Tanggal Pelaksanaan Rencana Transaksi	7 Januari 2021
Pemberitahuan kepada OJK dan masyarakat mengenai hasil Rencana Transaksi	8 Januari 2021

8. Rencana Penggunaan Dana dari Rencana Transaksi

Saham yang diterbitkan dalam Rencana Transaksi akan digunakan sepenuhnya untuk melakukan penyelesaian kewajiban Perseroan kepada Pemberi Pinjaman.

Perseroan dengan ini menyatakan bahwa Rencana Transaksi yang diajukan oleh Perseroan sesuai Informasi Kepada Pemegang Saham tertanggal 6 Nover 2020 tidak termasuk dalam kategori transaksi afiliasi dan benturan kepentingan transaksi tertentu.

9. Analisis dan Pembahasan oleh Manajemen

Pelaksanaan Rencana Transaksi akan menyebabkan penurunan total kewajiban Perseroan sebesar US\$23.800.626, sehingga berdasarkan posisi laporan keuangan per 30 Juni 2020 Utang Neto Perseroan yang sebelum Rencana Transaksi sebesar US\$211.874.948, akan turun menjadi sebesar US\$188.074.322 setelah Rencana Transaksi.
Selain itu, penerbitan 5.870.821.080 saham baru dalam Rencana Transaksi akan menyebabkan peningkatan ekuitas yang berasal dari tambahan modal disetor dan agio saham. Sebagai hasil pelaksanaan Rencana Transaksi, ekuitas berdasarkan laporan keuangan konsolidasi per 30 Juni 2020 akan mengalami peningkatan sebesar US\$23.800.626 dari sebesar US\$269.602.481 menjadi sebesar US\$293.403.107. Dengan peningkatan ekuitas Perseroan, rasio kewajiban terhadap ekuitas (debt-to-equity ratio - DER) Perseroan akan kembali dimana DER yang sebelumnya 0,44x menjadi 0,39x.

10. Risiko atau Dampak Rencana Transaksi kepada Pemegang Saham

Persentase kepemilikan saham seluruh pemegang saham Perseroan akan terdistribusi sebesar 21,18% setelah Rencana Transaksi dilaksanakan.

11. Struktur Permodalan Perseroan Sebelum dan Setelah Pelaksanaan Rencana Transaksi

Tabel berikut menunjukkan komposisi pemegang saham dan struktur permodalan Perseroan sebelum pelaksanaan Rencana Transaksi (berdasarkan Daftar Pemegang Saham Perseroan per 30 Juni 2020) yang dikeluarkan oleh PT Ficomindo Buana Registrar sebagai Biro Administrasi Efek yang ditunjuk Perseroan) dan setelah pelaksanaan Rencana Transaksi.

Pemegang Saham	Seri	Nominal per saham	Jumlah Saham	Nominal Saham	Persentase (%)
Modal Dasar	A	100	60.000.000	6.000.000.000	
Modal ditempatkan dan disetor penuh					
Goldweave Capital Limited	A	100,00	3.815.217,00	381.521.700,00	17,46%
Zaroh-Aseels International Ltd	A	100,00	2.513.178,30	251.317.830,00	11,52%
Masyarajat*	A	100,00	15.525.338,40	1.552.533.840,00	71,04%
Total Modal ditempatkan dan disetor penuh			21.853.733,79	2.185.373.379,20	100,00%
Saham dalam Portepel	A		38.146.266,21	3.814.626.620,80	

Direksi dan Dewan Komisaris Perseroan tidak memiliki saham yang diterbitkan oleh Perseroan.

12. Pengendalian Atas Perseroan Setelah Pelaksanaan Rencana Transaksi

Tidak terdapat perubahan pengendalian dalam Perseroan setelah Rencana Transaksi dilaksanakan.