

## **KETERBUKAAN INFORMASI**

RENCANA PENAMBAHAN MODAL TANPA MEMBERIKAN HAK MEMESAN EFEK TERLEBIH DAHULU DALAM RANGKA PERBAIKAN POSISI KEUANGAN PERSEROAN SEBAGAIMANA DIMAKSUD DALAM PERATURAN OTORITAS JASA KEUANGAN NOMOR 14/POJK.04/2019



**PT ARGO PANTES TBK**  
(“Perseroan”)

**Kegiatan Usaha:**

Bidang industri pengolahan, bidang perdagangan, bidang pengangkutan dan bidang penyimpanan dan real estat

Berkedudukan di Jakarta - Pusat, Indonesia

**Kantor Pusat:**

Wisma Argo Manunggal, Lantai 2,  
Jalan Jend. Gatot Subroto Kav. 22,  
Jakarta 12930 - Indonesia  
Telepone 62 21 252 0068/65  
Website [www.argopantes.com](http://www.argopantes.com)  
Email : [corp.secretary@argopantes.com](mailto:corp.secretary@argopantes.com)

**Rapat Umum Pemegang Saham untuk memutuskan rencana Penambahan Modal Tanpa Memberikan Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu Dalam Rangka Perbaikan Posisi Keuangan Perseroan ini akan diselenggarakan di Jakarta pada tanggal 19 Juni 2023**

Keterbukaan Informasi yang diterbitkan di Jakarta pada tanggal 11 Mei 2023

**Surjanto Purnadi**  
Direktur Utama

## UMUM

PT Argo Pantes Tbk (“Perseroan”) didirikan berdasarkan Akta Notaris Darwani Sidi Bakaroedin, S.H., No. 30 tanggal 12 Juli 1977 dan telah mendapat pengesahan dari Kementerian Kehakiman Republik Indonesia sesuai dengan Surat Keputusan No. Y.A 5/236/24 tanggal 19 Juli 1978 serta telah diumumkan dalam Berita Negara Republik Indonesia No. 87, Tambahan No. 1198 tanggal 28 Oktober 1988.

Anggaran Dasar Perseroan telah mengalami beberapa kali perubahan, terakhir diubah dengan Akta Notaris No. 14 tanggal 27 Agustus 2021 dari Notaris Shanti Indah Lestari, S.H., M.Kn., notaris di Tangerang terkait Perubahan Pasal 3 Anggaran Dasar Perseroan. Perubahan tersebut telah disetujui dan dicatat di dalam database Kementerian Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia No. AHU-0052263.AH.01.02. TAHUN 2021 tanggal 24 September 2021.

### Riwayat Pencatatan Saham Perusahaan

Keterangan	Jumlah Saham	Harga Penawaran	Tempat dan Tanggal Pencatatan
Penawaran Umum Perdana dengan surat Efektif dari Ketua Bapepam No. SI-136/SHM/MK.10/1990 tanggal 27 November 1990	15.882.000 Saham dengan nilai nominal Rp.1.000,-per saham	Rp.9.950,-per saham	Bursa Efek Jakarta dan Bursa Efek Surabaya Tanggal 7 Januari 1991
Penambahan Pencatatan Saham (Company Listing)	8.000.000 Saham dengan nilai nominal Rp.1.000,-per saham	Dengan nilai nominal Rp. 1.000 per saham	Bursa Efek Jakarta dan Bursa Efek Surabaya Tanggal 7 Januari 1991
Penambahan Pencatatan Saham (Company Listing)	300.000 Saham dengan nilai nominal Rp.1.000,- per saham	Dengan nilai nominal Rp. 1.000 per saham	Bursa Efek Jakarta dan Bursa Efek Surabaya Tanggal 12 Maret 1993
Pembagian Saham Bonus Berdasarkan Akta Nomor 178 tanggal 24 Juni 1994	6.045.500 Saham dengan nilai nominal Rp. 1.000,- per saham	Dengan nilai nominal Rp. 1.000 per saham	Bursa Efek Jakarta dan Bursa Efek Surabaya Tanggal 22 Agustus 1994
Penambahan Pencatatan Saham (Company Listing)	102.125.000 Saham dengan nilai nominal Rp. 1.000,- per saham	Dengan nilai nominal Rp. 1.000 per saham	Bursa Efek Jakarta dan Bursa Efek Surabaya Tanggal 24 Agustus 1995
Pemecahan Nilai Nominal Saham (stocksplit) rasio 1 : 2  Berdasarkan Pernyataan Keputusan Rapat Perubahan Anggaran Dasar No. 91 tanggal 16 Juni 1997	132.352.500 Saham dengan nilai nominal Rp. 1.000,- per saham menjadi 264.705.000 saham dengan nilai nominal Rp. 500,- per saham	Dengan nilai nominal Rp. 500,- per saham	Bursa Efek Jakarta dan Bursa Efek Surabaya Tanggal 30 Oktober 1997
Penambahan Modal Tanpa Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu dalam rangka Konversi Utang Perseroan.  Berdasarkan Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa tanggal 23 Maret 2007 yang dimuat dalam Akta Nomor 4 tanggal 23 Maret 2007.	70.582.450 dengan nilai nominal Rp.500,- per saham	Rp.8.801,- per saham	Bursa Efek Jakarta dan Bursa Efek Surabaya Tanggal 8 Juni 2007

## Kegiatan Usaha Perseroan

Berdasarkan pasal 3 Anggaran Dasar Perseroan, ruang lingkup kegiatan usaha Perseroan meliputi berusaha dalam bidang industri pengolahan, perdagangan, pengangkutan dan penyimpanan dan real estat.

Sebagai bentuk perluasan dan diversifikasi usaha pada bidang usaha Logistik berdasarkan Pernyataan Keputusan Rapat Umum Pemegang Saham Luar biasa pada tanggal 27 Agustus 2021 sebagaimana Akta No.14 tanggal 27 Agustus 2021 yang dibuat dihadapan Notaris Shanti Indah Iestari, SH, M.Kn Notaris di Kabupaten Tangerang, kegiatan usaha Perseroan telah ditambahkan untuk bergerak dalam bidang Pergudangan dan Penyimpanan, serta Real Estat.

Dengan bertambahnya bidang usaha Perseroan sebagaimana disampaikan diatas, maka Perseroan saat ini dapat dan/atau boleh melaksanakan kegiatan usaha sebagai berikut:

- a. Industri Pengolahan:
  - Industri pemintalan benang
  - Industri pencetakan kain
  - Industri penyempurnaan kain
  - Industri penyempurnaan benang
  - Industri pertenunan (bukan pertenunan karung goni dan karung lainnya)
  - Industri tekstil lainnya yang tidak ditentukan lain.
- b. Perdagangan:
  - Perdagangan besar tekstil
  - Perdagangan besar pakaian
- c. Pengangkutan dan penyimpanan:
  - Pergudangan dan penyimpanan
  - Aktivitas *Cold Storage*
  - Aktivitas *Bounded Warehousing* atau Wilayah Berikat
  - Pergudangan dan Penyimpanan lainnya
  - Penanganan kargo (bongkar muat barang)
  - Jasa Pengurusan Transportasi (JPT)
  - Aktivitas Penunjang Angkutan Lainnya YTDL
- d. Real Estat:
  - Real estat yang dimiliki sendiri atau disewa
  - Real estat atas dasar balas jasa (Fee) atau kontrak

Sehubungan dengan bertambahnya bidang usaha Perseroan, maka Perseroan telah melakukan hal-hal sebagai berikut:

- Meningkatkan standar fasilitas untuk memenuhi kebutuhan klien akan gudang modern atau semi modern.
- Bekerja sama dengan agen properti Industri Internasional dan lokal agar mendapatkan eksposur yang kuat di pasar tentang properti logistik dan kemampuan layanan logistik kami.
- Mengembangkan kemampuan tim di bidang logistik untuk dapat melayani klien dengan lebih baik. Hal ini akan menjadi kombinasi perekrutan orang-orang dengan pengalaman logistik dan pengembangan bakat internal.
- Mengembangkan layanan tambahan, seperti layanan pemenuhan gudang, untuk memenuhi kebutuhan klien yang tidak hanya membutuhkan ruang gudang tetapi juga membutuhkan layanan operasi gudang
- Menjajaki kerjasama dengan perusahaan logistik internasional atau lokal untuk mengembangkan lokasi menjadi fasilitas pergudangan modern.

## Entitas Anak Perseroan

Pada tanggal 30 September 2022 dan 31 Desember 2021, informasi mengenai entitas anak yang tidak dikonsolidasikan ke dalam laporan keuangan Perusahaan adalah sebagai berikut:

Nama Entitas Anak Dengan Kepemilikan Langsung	Domisili	Kegiatan Usaha	Prosentase Kepemilikan	Aset per 31 Desember 2022 (Rp.)
Argo Pantes (HK) Ltd (APKH)	Hongkong	Pemasaran	99 %	USD 1.729

APHK telah menghentikan kegiatan komersialnya sejak tahun 2001. Sehubungan dengan hal tersebut dan tidak signifikannya kontribusi APHK terhadap Perseroan maka manajemen

- Berencana untuk melepaskan kepemilikan saham APHK
- Memutuskan untuk tidak lagi mengkonsolidasikan laporan keuangan APHK ke dalam Laporan Keuangan Perseroan sejak tahun 2013

## Permodalan dan Susunan Pemegang Saham Perseroan

Struktur Permodalan Perseroan berdasarkan Data Pemegang Saham per tanggal 30 April 2023

	Jumlah Saham	Jumlah Nilai Nominal (Rp. 500,- per saham)	%
<b>Modal Dasar</b>	<b>1.342.229.800</b>	<b>671.114.900.000</b>	-
<b>Modal Ditempatkan dan Disetor Penuh:</b>			
1. PT Dharma Manunggal	98.500.000	49.250.000.000	29,35
2. The Ning King	34.727.500	17.363.750.000	10,35
3. PT Lintas Dirgaprma	31.235.930	15.617.965.000	9,31
4. PT Manunggal Prima Development	23.683.000	11.841.500.000	7,06
5. Kepemilikan Dewan Komisaris & Direksi - The Nicholas	1.830.750	915.375.000	0,55
6. Masyarakat dengan kepemilikan kurang dari 5%	145.580.270	72.790.135.000	43,38
<b>Jumlah Modal Ditempatkan dan Disetor Penuh</b>	<b>335.557.450</b>	<b>167.778.725.000</b>	<b>100,00</b>
<b>Saham Dalam Protepel</b>	<b>1.006.672.350</b>	<b>503.336.175.000</b>	-

## Susunan Pengurus Perseroan

### Dewan Komisaris

Komisaris Utama : The Nicholas  
Komisaris : Jantini  
Komisaris Independen : Ir Doddy Soepardi Har

### Direksi

Direktur Utama : Surjanto Purnadi  
Direktur : Widarsono  
Direktur : Djoenaedy Widjaja

**KETERANGAN RENCANA PMTHMETD  
DALAM RANGKA PERBAIKAN POSISI KEUANGAN PERSEROAN**

**A. LATAR BELAKANG, ALASAN DAN TUJUAN PENAMBAHAN MODAL**

***Latar Belakang***

Perekonomian global masih dihadapkan pada dinamika yang terus berlanjut pasca pandemic Covid-19. Dari keseluruhan jumlah pelaku di industri tekstil, hanya 50% berorientasi ekspor yang bisa memproduksi, sementara untuk orientasi domestik justru sama sekali tidak memproduksi. Karena hal ini, realisasi pertumbuhan produksi tekstil masih sulit dikembangkan. Sementara itu dari sisi industri sewa properti, permintaan properti komersial secara umum memperlihatkan adanya tren peningkatan, hal tersebut dipengaruhi oleh naiknya permintaan pada beberapa segmen, antara lain: sewa perkantoran, sewa ritel dan hotel sebagai dampak dari adanya pelanggaran peraturan Pemberlakuan Pembatasan Kegiatan Masyarakat (PPKM) oleh Pemerintah, sehingga meningkatkan aktivitas Working From Office (WFO), *traffic* kunjungan di pusat perbelanjaan dan *occupancy rate* hotel yang semakin membaik.

Dengan demikian Perseroan merencanakan perluasan dan diversifikasi usaha pada bidang usaha Logistik untuk bergerak dalam bidang Pergudangan dan Penyimpanan, aktivitas Cold Storage, aktivitas Bounded Warehousing atau Wilayah Berikat, Pergudangan dan Penyimpanan lainnya, Penanganan kargo (bongkar muat barang), jasa Pengurusan Transportasi, Angkutan Penunjang, pengangkutan lainnya, Real Estat yang dimiliki sendiri atau disewa, oleh karenanya Perseroan perlu melakukan perbaikan posisi keuangan Perseroan sehingga Perseroan, memperoleh kesempatan pendanaan untuk mendukung rencana Perseroan sebagaimana dijelaskan diatas.

Oleh karenanya dalam memperbaiki posisi keuangan, Perseroan merencanakan untuk melakukan Penambahan Modal Tanpa Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu (PMTMETD) dalam rangka restrukturisasi atas utang Subordinasi dan Utang Konversi dengan mengkonversi utang menjadi saham sesuai dengan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor 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 ("**POJK No. 14/2019**") dalam pasal 3 huruf a yakni dalam rangka Perbaikan Posisi Keuangan dengan memperhatikan pasal 8B huruf b.

	<b>Perhitungan per 31 Desember 2022</b>		<b>KESIMPULAN</b>
<b>Modal Kerja Bersih</b>	Total Aset Lancar	<b>135.202.707.152</b>	<b><i>Modal Kerja "Negatif"</i></b>
	Total Liabilitas Jangka Pendek	<b>1.795.164.627.629</b>	
<b>Liabilitas terhadap Aset</b>	Total Liabilitas	<b>2.511.842.509.953</b>	<b><i>Liabilitas melebihi 80% dari aset</i></b>
	Total Aset	<b>1.129.483.925.972</b>	

Penambahan modal dalam rangka memperbaiki posisi keuangan sebagaimana dimaksud dalam POJK No. 14/2019 kepada Kreditur Utang Subordinasi dan Kreditur Utang Konversi yang merupakan pihak yang terafiliasi dengan Perseroan yang telah menyetujui menerima saham Perseroan sebagai pembayaran hutang mereka yang tercatat pada Laporan Keuangan Perseroan per tanggal 31 Desember 2022 yang telah diaudit oleh Akuntan Publik Soaduo Tampubolon, CPA AP.No. 1432 dari Kantor Akuntan Publik Anwar & Rekan dengan Laporan No. 00098/2.1035/AU.1/05/1432-2/1/III/2023 tanggal 16 Maret 2023

### ***Keterangan Utang Yang Akan Dikonversi Menjadi Saham***

Berikut ini rincian utang yang akan dikonversi menjadi saham Perseroan:

<b>No</b>	<b>Jenis</b>	<b>Jumlah</b>
1	Utang usaha - Pihak Berelasi	19.851.335.780
2	Utang lain-lain - Pihak Berelasi	926.225.351.010
3	Utang Obligasi Subordinasi	26.228.815.423
4	Pinjaman Konversi	645.800.000.000
	<b>Jumlah</b>	<b>1.618.105.502.213</b>

#### **1. Utang usaha – Pihak Berelasi**

<b>No</b>	<b>Pihak Pemberi Utang Usaha</b>	<b>Jumlah (Rp)</b>	<b>Keterangan</b>
1	PT Ragam Logam	19.851.335.780	Utang usaha – pihak berelasi
	<b>Jumlah</b>	<b>19.851.335.780</b>	

#### **2. Utang lain-lain – Pihak Berelasi**

<b>No</b>	<b>Pihak Pemberi Utang Lain-Lain</b>	<b>Jumlah (Rp)</b>	<b>Keterangan</b>
1	PT Argo Manunggal Triasta	224.951.908.401	Utang lain-lain – pihak berelasi
2	PT Argo Manunggal Land Development	700.996.405.311	Utang lain-lain – pihak berelasi
3	PT Ragam Logam	277.037.298	Utang lain-lain – pihak berelasi
	<b>Jumlah</b>	<b>926.225.351.010</b>	

#### **3. Utang Obligasi Subordinasi**

<b>No</b>	<b>Pihak Pemberi Utang Subordinasi (Subordinated Zero Coupon Bond)</b>	<b>Jumlah (USD)</b>	<b>Jumlah (Rp)</b>
1	PT Lawe Adyaprima Spinning Mills	1.258.068	19.790.667.079
2	PT Daya Manunggal	409.265	6.438.148.344
	<b>Jumlah</b>	<b>1.667.333</b>	<b>26.228.815.423</b>

Telah dikonversi menjadi “Subordinated Zero Coupon Bonds” dengan kondisi sebagai berikut:

Jangka Waktu	25 tahun terhitung sejak tanggal 17 April 2006
Suku Bunga	0 % (tanpa bunga)
Nilai	Sesuai dengan nilai liabilitas yang dikonversikan
Jenis	Subordinasi

Berdasarkan Putusan Pengadilan Niaga pada Pengadilan Negeri Jakarta Pusat No. 03/PKPU/2006/PN NIAGA.JKT.PST jo No. 05/PAILIT/2006/PN NIAGA.JKT.PST tanggal 18 April 2006, dan telah dikeluarkannya keputusan pada tingkat Kasasi oleh Mahkamah Agung Republik Indonesia yang memutuskan, menyatakan sah dan mengikat Perjanjian Perdamaian tanggal 17 April 2006 beserta lampirannya berupa Rencana Perdamaian Final Perusahaan tanggal 11 April 2006 antara Perusahaan dengan para kreditur yang telah mencapai kesepakatan berdasarkan pemungutan suara (voting) tanggal 17 April 2006.

#### 4. Pinjaman Konversi

No	Pihak Pemberi Utang Konversi	Jumlah (dalam Rp)	Keterangan
1	PT Kukuh Manunggal Prosperindo	290.800.000.000	Dana talangan yang digunakan untuk melunai liabilitas Perseroan kepada PT Bank Mandiri dan sebagai modal kerja Perseroan, Bunga 2 % per tahun Jangka waktu s/d 28 Desember 2027 Tidak termasuk perhitungan bunga per 31 Desember 2022 sebesar 11.993.881.150.
2	Trevor Global Pte ltd	355.000.000.000	Pinjaman Pembayaran angsuran 3 bulanan Bunga dikenakan sebesar 1 % akan dibayarkan pada saat jatuh tempo Jangka waktu s/d 28 Desember 2023
	<b>Jumlah</b>	<b>645.800.000.000</b>	

#### *Sifat Hubungan Afiliasi*

Dalam rangka memenuhi ketentuan dalam pasal 15 ayat (1c) POJK No. 14/2019 berikut ini penjelasan nama Kreditur serta hubungan afiliasi sebagai berikut:

No.	Nama	Sifat Hubungan Afiliasi Dari Segi Kepemilikan Saham	Sifat Hubungan Afiliasi dari segi kepengurusan
1	PT Lawe Adyaprima Spinning Mills	The Nicholas pemegang saham Perseroan baik secara langsung sebagai pemegang saham PT Lawe Adyaprima Spinning Mills dengan kepemilikan 20,58% maupun secara tidak langsung melalui PT Argo Manunggal Triasta sebesar 12,01%, dan melalui PT Sarana Perata sebesar 22,78% serta melalui PT Tunas Koralindo sebesar 1,16%.	The Nicholas menjabat Komisaris Utama Perseroan juga menjabat selaku Direktur pada PT Lawe Adyaprima Spinning Mills  Surjanto Purnadi – Direktur Utama Perseroan juga menjabat selaku Komisaris di PT Lawe Adyaprima Spinning Mills

No.	Nama	Sifat Hubungan Afiliasi Dari Segi Kepemilikan Saham	Sifat Hubungan Afiliasi dari segi kepengurusan
2	PT Daya Manunggal	The Nicholas pemegang saham Perseroan baik secara langsung, sebagai pemegang saham PT Daya Manunggal dengan kepemilikan 0,44%, maupun tidak langsung melalui PT Argo Manunggal Triasta sebesar 0,07% dan melalui PT Argo Manunggal Textile Industry sebesar 10,07%	The Nicholas menjabat Komisaris Utama Perseroan juga menjabat selaku Komisaris di PT Daya Manunggal.  Surjanto Purnadi – Direktur Utama Perseroan juga menjabat selaku Direktur di PT Daya Manunggal
3	PT Kukuh Manunggal Prosperindo	The Nicholas pemegang saham Perseroan secara tidak langsung melalui PT Argo Manunggal Land Development sebesar 0,26%	The Nicholas menjabat Komisaris Utama Perseroan juga menjabat selaku Komisaris PT Kukuh Manunggal Prosperindo
4	Trevor Global Pte ltd	The Nicholas pemegang saham secara langsung pada Trevor Global Pte Ltd sebesar 50%	Surjanto Purnadi – Direktur Utama Perseroan juga menjabat selaku Direktur di Trevor Global Pte Ltd
5	PT Ragam Logam	The Nicholas pemegang saham Perseroan baik secara langsung sebagai pemegang saham pada PT Ragam Logam sebesar 4,31%, dan tidak langsung melalui PT Argo Manunggal International sebesar 10.2% dan melalui PT Perata Busana sebesar 11,76%	The Nicholas menjabat Komisaris Utama Perseroan juga menjabat selaku Komisaris di PT Ragam Logam  Surjanto Purnadi – Direktur Utama Perseroan juga menjabat selaku Komisaris di PT Ragam Logam
6	PT Argo Manunggal Triasta	The Nicholas pemegang saham Perseroan baik secara langsung sebagai pemegang saham PT Argo Manunggal Triasta sebesar 20,49%, maupun tidak langsung melalui PT Sarana Perata sebesar 38,89%	The Nicholas menjabat Komisaris Utama Perseroan juga menjabat selaku Komisaris di PT Argo Manunggal Triasta  Jantini – Komisaris Perseroan juga menjabat selaku Direktur di PT Argo Manunggal Traista
7	PT Argo Manunggal Land Development	The Nicholas pemegang saham Perseroan baik secara langsung sebagai pemegang saham PT Argo Manunggal Land Development sebesar 0,53%,	The Nicholas menjabat Komisaris Utama Perseroan juga menjabat selaku Komisaris di Argo Manunggal Land Development

		maupun tidak langsung melalui PT Tunas Koralingdo sebesar 5,49%	
--	--	---	--

**Penjelasan, pertimbangan, dan alasan dilakukannya penambahan modal oleh pemodal yang merupakan pihak terafiliasi dibandingkan dengan apabila dilakukan bukan oleh pihak terafiliasi.**

Utang yang akan dikonversi menjadi saham dari pihak yang terafiliasi yang telah memberikan persetujuan telah diterima Perseroan dalam jangka waktu yang cukup panjang dan Perseroan telah memperoleh beberapa kali perpanjangan dan perubahan status utang hingga menjadi *Subordinated Zero Coupon Bonds* serta sebagian menjadi utang konversi yang pembayaran bunga pada saat pelaksanaan pelunasan. Seluruh kreditur tersebut yang terafiliasi dengan Perseroan telah memberikan persetujuan untuk dikonversi menjadi saham dengan demikian Perseroan akan menyelesaikan liabilitasnya dan modal ditempatkan dan disetor penuh Perseroan akan meningkat. Dengan demikian posisi keuangan Perseroan akan menjadi lebih baik dan Perseroan memiliki kemampuan untuk memperoleh pendanaan dari pihak perbankan dan atau Lembaga Pembiayaan lainnya dalam rangka mendukung rencana pengembangan Perseroan dimasa yang akan datang.

Utang Pihak Kreditur yang tidak terafiliasi dengan Perseroan sampai saat ini telah dilakukan penyelesaian kewajiban sesuai dengan perjanjian antara kreditur dan Perseroan, dan sampai saat ini perseroan belum mengajukan dan/atau memperoleh persetujuan untuk melakukan konversi utang dari Kreditur yang tidak terafiliasi. Pihak-pihak kreditur yang tidak terafiliasi, yang sebagian besar adalah Bank akan memerlukan proses yang lebih panjang dan diatur oleh peraturan perbankan yang lebih rumit untuk menyetujui pelaksanaan konversi utangnya, seperti yang dilakukan oleh kreditur yang terafiliasi.

**B. JUMLAH SAHAM YANG AKAN DITERBITKAN MELALUI PMTHMETD**

Jumlah saham yang direncanakan untuk diterbitkan dalam rangka PMTHMETD adalah sebanyak-banyaknya 2.838.781.579 (dua milyar delapan ratus tiga puluh delapan juta tujuh ratus delapan puluh satu ribu lima ratus tujuh puluh sembilan) saham baru dengan nilai nominal Rp. 500,- (lima ratus rupiah) per lembar saham atau 89,43% (delapan puluh sembilan koma empat puluh tiga persen) dari jumlah saham yang telah ditempatkan dan disetor penuh pada saat keterbukaan informasi ini.

**C. PRAKIRAAN PERIODE PELAKSANAAN PMTHMETD**

Perseroan akan melaksanakan penerbitan saham melalui PMTHMETD segera setelah Rapat Umum Pemegang Saham yang menyetujui pelaksanaan PMTHMETD paling lambat 12 (dua belas) bulan sejak tanggal Rapat Umum Pemegang Saham. Jumlah utang kepada Kreditur yang terafiliasi yang telah menyetujui untuk penyelesaian utang yang tercatat pada tanggal 31 Desember 2022 sebesar Rp1.618.105.502.213, - (satu triliun enam ratus delapan belas milyar seratus lima juta lima ratus dua ribu dua ratus tiga belas Rupiah) dengan mengkonversi menjadi saham Perseroan.

**D. HARGA PELAKSANAAN PENERBITAN SAHAM DALAM RANGKA PMTHMETD**

PMTHMETD yang akan dilaksanakan oleh Perseroan adalah dalam rangka perbaikan Posisi Keuangan Perseroan dengan demikian sesuai dengan Pasal 44B POJK No. 14/2019 Perseroan dikecualikan dari pemenuhan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor 42/POJK.04/2020 tentang Transaksi Afiliasi Dan

Transaksi Benturan Kepentingan ("**POJK No. 42/2020**") yang mengatur mengenai Transaksi Afiliasi dan Benturan Kepentingan Transaksi Tertentu.

Oleh karenanya harga pelaksanaan ditetapkan berdasarkan Butir Lampiran II Peraturan No. 1-A Keputusan Direksi PT Bursa Efek Indonesia No. Kep-00101/BEI/12-2021 Butir V.1.1 Harga pelaksanaan saham dalam PMTHMETD ditetapkan 90% (sembilan puluh persen) dari rata-rata harga penutupan saham Perseroan selama kurun waktu 25 (dua puluh lima) hari Bursa berturut-turut di pasar regular sebelum tanggal permohonan Pencatatan Saham Tambahan hasil PMTHMETD.

Dengan demikian harga pelaksanaan akan ditetapkan setelah Perseroan memperoleh persetujuan Rapat Umum Pemegang Saham dalam rangka PMTHMETD ini.

#### **E. ANALISA DAN PEMBAHASAN MANAJEMEN MENGENAI KONDISI KEUANGAN PERUSAHAAN TERKAIT DENGAN RESTRUKTURISASI DENGAN MELAKUKAN KONVERSI UTANG MENJADI SAHAM MELALUI PMTHMETD**

Liabilitas Perseroan akan menurun sebesar Rp 1.618.105.502.213,- (satu triliun enam ratus delapan belas milyar seratus lima juta lima ratus dua ribu dua ratus tiga belas Rupiah) dan Modal ditempatkan disetor penuh akan meningkat sesuai dengan jumlah saham yang diterbitkan dari pelaksanaan konversi utang tersebut dengan nilai nominal sebesar Rp. 500,- (lima ratus rupiah) per lembar saham, sisa harga pelaksanaan dikurangi dengan nilai nominal akan dicatat dalam tambahan modal disetor (agio).

Dengan penguatan modal dan menurunnya liabilitas maka rasio utang terhadap modal akan membaik dengan demikian maka Perseroan akan memiliki kesempatan untuk memperoleh pembiayaan dari perbankan dan dari pembiayaan lainnya. Dan Sehubungan dengan hal tersebut maka dapat meningkatkan nilai pemegang saham Perseroan.

#### **F. RISIKO ATAU DAMPAK PMTHMETD TERHADAP PEMEGANG SAHAM PERSEROAN**

Pelaksanaan PMTHMETD dengan mengkonversi utang Perseroan menjadi saham akan memberikan kemampuan bagi Perseroan untuk melanjutkan kegiatan usaha yang pada akhirnya akan memberikan nilai bagi pemegang saham Perseroan. Kondisi saat ini telah menunjukkan pertumbuhan permintaan yang positif yang memberikan harapan pertumbuhan kegiatan usaha Perseroan di masa yang akan datang.

Proforma Permodalan Perseroan Sebelum dan Setelah PMTHMETD

	Sebelum PMTHMETD			Setelah PMTHMETD		
	Jumlah	Jumlah Nilai Nominal	%	Jumlah	Jumlah Nilai Nominal	%
	Saham	(Rp. 500,- per saham)		Saham	(Rp. 500,- per saham)	
<b>Modal Dasar</b>	1,342,229,800	671,114,900,000	100.00%	12,500,000,000	6,250,000,000,000	100.00%
<b>Modal Ditempatkan dan Disetor Penuh :</b>	335,557,450	167,778,725,000	25.00%	3,174,339,029	1,587,169,514,500	25.39%
1. PT Dharma Manunggal	98,500,000	49,250,000,000	29.35%	98,500,000	49,250,000,000	3.10%
2. The Ning King	34,727,500	17,363,750,000	10.35%	34,727,500	17,363,750,000	1.09%
3. PT Lintas Dirgaprama	31,235,930	15,617,965,000	9.31%	31,235,930	15,617,965,000	0.98%
4. PT Manunggal Prime Development	23,683,000	11,841,500,000	7.06%	23,683,000	11,841,500,000	0.75%
5. Kepemilikan Dewan Komisaris & Direksi						
- The Nicholas	1,830,750	915,375,000	0.55%	1,830,750	915,375,000	0.06%
6. Masyarakat dengan kepemilikan kurang dari 5%	145,367,770	72,683,885,000	43.32%	145,367,770	72,683,885,000	4.58%
7. Saham Baru – Konversi						
a) PT Lawe Adyaprima Spinning Mills				34,720,468	17,360,234,000	1.09%
b) PT Daya Manunggal	187,500	93,750,000	0.06%	11,482,497	5,741,248,500	0.36%
c) PT Kukuh Manunggal Prosperindo				510,175,438	255,087,719,000	16.07%
d) Trevor Global Pte Ltd				622,807,017	311,403,508,500	19.62%
e) PT Ragam Logam	25,000	12,500,000	0.01%	35,337,935	17,668,967,500	1.11%
f) PT Argo Manunggal Triasta				394,652,470	197,326,235,000	12.43%
g) Argo Manunggal Land Development				1,229,818,254	614,909,127,000	38.74%
<b>Jumlah Modal Ditempatkan dan Disetor Penuh</b>	335,557,450	167,778,725,000	100.00%	3,174,339,029	1,587,169,514,500	100.00%
<b>Saham Dalam Protepel</b>	1,006,672,350	503,336,175,000	75.00%	9,325,660,971	4,662,830,485,500	74.61%

Dengan pelaksanaan PMTHMETD dengan jumlah sebanyak-banyaknya sejumlah 2.838.781.579 (dua miliar delapan ratus tiga puluh delapan juta tujuh ratus delapan puluh satu ribu lima ratus tujuh puluh sembilan) saham maka para pemegang saham akan terdilusi kepemilikan saham dalam Perseroan sebanyak-banyaknya sebesar 89,43% (delapan puluh sembilan koma empat puluh tiga persen).

**PROFORMA LAPORAN KEUANGAN PERSEROAN SEBELUM DAN SESUDAH PMTHMETD**

	Audited 2022	Proforma Adjustment	Proforma 2022
<b>ASET</b>			
Jumlah Aset lancar	135,202,707,151		135,202,707,151
Jumlah Aset Tidak Lancar	994,281,218,820		994,281,218,820
<b>TOTAL ASSETS</b>	<b>1,129,483,925,971</b>		<b>1,129,483,925,971</b>
<b>LIABILITAS DAN EKUITAS</b>			
<b>LIABILITAS JANGKA PENDEK</b>			
Hutang bank jangka pendek	86,520,500,000		86,520,500,000
Hutang usaha			
Pihak ketiga	67,482,534,465		67,482,534,465
Pihak berelasi	37,120,071,481	(19,851,335,780)	17,268,735,701
Hutang lain-lain			
Pihak ketiga	51,256,893,319		51,256,893,319
Pihak berelasi	1,126,243,622,164	(926,225,351,010)	200,018,271,154
Hutang pembelian aset tetap - pihak ketiga			
Hutang pajak	1,735,153,107		1,735,153,107
Beban masih harus dibayar	35,723,542,976		35,723,542,976
Uang muka penjualan aset tersedia untuk dijual	15,198,074,185		15,198,074,185
Pendapatan diterima dimuka	18,575,172,934		18,575,172,934
Pinjaman konversi	355,000,000,000	(355,000,000,000)	-
Liabilitas imbalan pasca kerja jk pendek	309,063,000		309,063,000
<b>Jumlah Liabilitas Jangka Pendek</b>	<b>1,795,164,627,630</b>	<b>(1,301,076,686,790)</b>	<b>494,087,940,840</b>
<b>Liabilitas Jangka Panjang</b>			
Liabilitas pajak tangguhan - neto	38,836,511,010	(9,078,446,434)	29,758,064,576
Hutang sewa pembiayaan - setelah dikurangi bagian yang jatuh tempo dalam waktu satu tahun			
Hutang pihak berelasi			
Pinjaman konversi	214,389,090,885	(214,389,090,885)	(0)
Hutang subordinasi	463,204,407,731	(26,228,815,423)	436,975,592,308
Keuntungan dari transaksi jual dan sewa - kembali yang ditangguhkan setelah dikurangi bagian lancar			
Liabilitas imbalan kerja jangka panjang	247,872,697		247,872,697
<b>Jumlah Liabilitas Jangka Panjang</b>	<b>716,677,882,322</b>	<b>(249,696,352,742)</b>	<b>466,981,529,581</b>
<b>JUMLAH LIABILITAS</b>	<b>2,511,842,509,953</b>	<b>(1,550,773,039,532)</b>	<b>961,069,470,421</b>
<b>EKUITAS</b>			
Modal saham - nilai nominal Rp 500 per saham			
Modal dasar - 1.000.000.000 saham			
Modal ditempatkan dan disetor penuh - 335.557.450 saham	167,778,725,000	1,419,390,791,415	1,587,169,516,415
Tambahan modal disetor - neto	501,545,333,000	397,810,164,881	899,355,497,881
Selisih kurs Penjabaran	560,409,125,717		560,409,125,717
Porsi ekuitas dari pinjaman konversi	271,380,177,183	(224,309,763,013)	-
		(128,124,986,172)	
		81,054,572,003	
Defisit	(2,786,875,460,395)		(2,786,875,460,395)
Laba tahun berjalan	(96,598,484,483)		(91,644,224,064)
<b>JUMLAH EKUITAS</b>	<b>(1,382,358,583,978)</b>	<b>1,545,820,779,113</b>	<b>168,414,455,553</b>
<b>JUMLAH LIABILITAS DAN EKUITAS</b>	<b>1,129,483,925,975</b>		<b>1,129,483,925,975</b>

Berdasarkan tabel proforma diatas, dapat dilihat likuiditas Perseroan membaik seiring dengan peningkatan Aktiva Lancar dari Rp 135.202.707.151,- (seratus tiga puluh lima miliar dua ratus dua juta tujuh ratus tujuh ribu seratus lima puluh satu Rupiah) menjadi Rp 135.202.707.151,- (seratus tiga puluh lima miliar dua ratus dua juta tujuh ratus tujuh ribu seratus lima puluh satu Rupiah) .

Dengan adanya konversi utang menjadi ekuitas, posisi Liabilitas Perseroan akan menurun secara signifikan terutama untuk Total Liabilitas sebesar Rp.1.550.773.039.532,- (satu triliun lima ratus lima puluh miliar tujuh ratus tujuh puluh tiga juta tiga puluh sembilan ribu lima ratus tiga puluh dua Rupiah) dari Rp.2.511.842.509.953,- (dua triliun lima ratus sebelas miliar delapan ratus empat puluh dua juta lima ratus sembilan ribu sembilan ratus lima puluh tiga Rupiah) menjadi Rp.961.069.470.421,- (sembilan ratus enam puluh satu miliar enam puluh sembilan juta empat ratus tujuh puluh ribu empat ratus dua puluh satu Rupiah)

Struktur permodalan Perseroan juga akan mengalami perbaikan dengan adanya pelaksanaan PMTHMETD. Posisi ekuitas Perseroan dari defisit Rp1.382.358.583.978,- (satu triliun tiga ratus delapan puluh dua miliar tiga ratus lima puluh delapan juta lima ratus delapan puluh tiga ribu Sembilan ratus tujuh puluh delapan Rupiah) menjadi positif Rp.168.414.455.553,- (seratus enam puluh delapan miliar empat ratus empat belas juta empat ratus lima puluh lima ribu lima ratus lima puluh tiga Rupiah).

## RAPAT UMUM PEMEGANG SAHAM

Rapat Umum Pemegang Saham untuk menyetujui rencana PMTHMETD, akan dibahas dalam mata acara Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan Perseroan yang diselenggarakan pada

Hari/Tanggal : Senin, 19 Juni 2023  
Waktu : 10.00 WIB - selesai  
Tempat : Ruang Training Perseroan, Jalan MH. Thamrin Km 4, Cikokol, Tangerang.

Dengan mata acara :

1. **Persetujuan perubahan pasal 4 ayat (1) Anggaran Dasar Perseroan, sehubungan dengan rencana Penambahan Modal Tanpa Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu (PMTHMETD)**
2. **Persetujuan atas rencana Penambahan Modal Tanpa Haka Memesan Efek Terlebih Dahulu dalam rangka perbaikan posisi keuangan sebagaimana diatur dalam Pasal 3 huruf a) Peraturan No. 14/POJK.04/2019 tentang Perubahan Atas Peraturan OJK No. 32/POJK.04/2015 tentang Penambahan Modal Perusahaan Terbuka dengan Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu.**
  - a) **Persetujuan pemberian wewenang kepada Direksi Perseroan untuk menetapkan Jumlah, Harga Pelaksanaan, Jadwal dan Tata Cara Pelaksanaan PMHMETD sesuai dengan peraturan perundangan yang berlaku.**
  - b) **Persetujuan pelimpahan wewenang kepada Dewan Komisaris Perseroan untuk melakukan penyesuaian modal ditempatkan dan disetor penuh dalam Perseroan setelah pelaksanaan PMHMETD**

Daftar Pemegang Saham yang berhak hadir dalam RUPSLB adalah pemegang saham yang tercatat Daftar Pemegang Saham Perseroan dan atau pemegang sub rekening efek pada penutupan perdagangan saham di bursa efek pada tanggal 25 Mei 2023, satu hari bursa sebelum tanggal Pemanggilan sesuai pasal 23 ayat 2 Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor 15/ POJK.04/2020 tentang Rencana Dan Penyelenggaraan Rapat Umum Pemegang Saham Perusahaan Terbuka.

***Kuorum Kehadiran dan Keputusan RUPSLB***

- a. sesuai dengan Anggaran Dasar Perseroan dan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor 15/POJK.04/2020, RUPSLB dapat dilangsungkan jika RUPSLB dihadiri oleh pemegang saham yang mewakili paling sedikit 2/3 (dua per tiga) bagian dari jumlah seluruh saham dengan hak suara yang sah. Keputusan RUPS sebagaimana dimaksud adalah sah jika disetujui oleh lebih dari 2/3 (dua per tiga) bagian dari seluruh saham dengan hak suara yang hadir dalam RUPSLB;
- b. RUPSLB Kedua**  
dalam hal kuorum sebagaimana dimaksud pada huruf a tidak tercapai, RUPSLB kedua dapat diadakan dengan ketentuan RUPSLB kedua sah dan berhak mengambil keputusan jika dalam RUPSLB dihadiri oleh pemegang saham yang mewakili paling sedikit 3/5 (tiga per lima) bagian dari jumlah seluruh saham dengan hak suara yang sah, keputusan RUPS kedua adalah sah jika disetujui oleh lebih dari 1/2 (satu per dua) bagian dari seluruh saham dengan hak suara yang hadir dalam RUPS; dan
- c. RUPSLB Ketiga**  
Dalam hal kuorum kehadiran pada RUPSLB kedua b 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 Perusahaan Terbuka.

**Apabila Rencana Transaksi ini tidak memperoleh persetujuan dari RUPSLB, maka rencana tersebut baru dapat diajukan kembali 12 (dua belas) bulan setelah pelaksanaan RUPSLB**

#### **TAMBAHAN INFORMASI**

Bagi para Pemegang Saham yang memerlukan informasi tambahan dapat menghubungi Perseroan dalam jam kerja dengan alamat:

**Corporate Secretary**  
PT ARGO PANTES TBK  
Wisma Argo Manunggal, Lantai 2,  
Jalan Jend. Gatot Subroto Kav. 22,  
Jakarta 12930 - Indonesia  
Telepone 62 21 252 0068/65  
Website [www.argopantes.com](http://www.argopantes.com)  
Email : [corp.secretary@argopantes.com](mailto:corp.secretary@argopantes.com)