# KETERBUKAAN INFORMASI

**Dalam Rangka Memenuhi Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 38/POJK.04/2014 tentang Penambahan Modal Tanpa Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu**

ATLAS RESOURCES

## PT ATLAS RESOURCES Tbk

(Perseroan)

**Kegiatan Usaha :**

Bidang perdagangan batubara, pertambangan dan transportasi batubara, dan kegiatan penunjang operasi penambangan batubara lainnya seperti penyewaan peralatan dan kendaraan.


**Alamat Terdaftar**
Sampoerna Strategic Square
South Tower Level 18
Jl. Jenderal Sudirman Kav. 45-46
Jakarta 12930
No. Telp. +62-21-575-0451
No. Fax : +62-21-575-0801

**Kantor Operasional**
Jl. Kemang Raya 43
Jakarta 12730 Indonesia
No. Tel. +62-21-719-3343
No. Fax : +62-21-7179-2708
Website : www.atlas-coal.co.id
Email : corsec@atlas-coal.co.id


**INFORMASI KEPADA PEMEGANG SAHAM SEHUBUNGAN DENGAN RENCANA PENAMBAHAN MODAL TANPA HAK MEMESAN EFEK TERLEBIH DAHULU**

Perseroan merencanakan untuk melakukan Penambahan Modal Tanpa Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu (PMTHMETD) sebagaimana dimaksud dalam peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 38/POJK.04/2014 dalam rangka Penerbitan Saham Kepada Investor yang memberikan penawaran terbaik bagi Perseroan untuk sebanyak-banyaknya 300.000.000 (tiga ratus juta) saham atau sebesar 10% (sepuluh persen) dari modal ditempatkan dan disetor penuh dalam Perseroan dalam rangka pembiayaan kegiatan usaha Perseroan.

Dengan asumsi seluruh saham dapat diterbitkan dalam PMTHMETD ini, maka pemegang saham Perseroan akan terkena dilusi kepemilikannya sebanyak-banyaknya 9,09 % (sembilan koma nol sembilan persen)

**Rapat Umum Pemegang Saham Perseroan untuk menyetujui Pelaksanaan PMTHMETD Dalam Rangka Penerbitan Saham kepada Investor akan diselenggarakan di Jakarta pada tanggal 27 Mei 2019**

Keterbukaan Informasi ini diterbitkan di Jakarta, 3 Mei 2019

## DAFTAR ISI


| | | HAL |
|---|---|---|
| BAB I | KETERANGAN TENTANG PERSEROAN | 4 |
| BAB II | KETERANGAN TENTANG RENCANA PENERBITAN SAHAM KEPADA INVESTOR MELALUI PENAMBAHAN MODAL TANPA HAK MEMESAN EFEK TERLEBIH DAHULU DALAM RANGKA PEMBIAYAAN KEGIATAN USAHA PERSEROAN | 8 |
| BAB III | ANALISIS DAN PEMBAHASAN MANAJEMEN MENGENAI KONDISI KEUANGAN PERUSAHAAN SEBELUM DAN SESUDAH PENAMBAHAN MODAL TANPA HMETD SERTA PENGARUHNYA TERHADAP PEMEGANG SAHAM SETELAH PENAMBAHAN MODAL | 11 |
| BAB IV | PERNYATAAN DIREKSI DAN DEWAN KOMISARIS | 13 |
| BAB V | RAPAT UMUM PEMEGANG SAHAM | 14 |
| BAB VI | INFORMASI TAMBAHAN | 15 |

## TANGGAL-TANGGAL PENTING DAN PRAKIRAAN JADWAL WAKTU

| | | |
|---|---|---|
| 1. | Pemberitahuan Rencana Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan kepada Otoritas Jasa Keuangan (OJK) dan Bursa Efek Indonesia (BEI) | 10 April 2019 |
| 3 | Pemberitahuan Rencana Penyelenggaraan Rapat Umum Pemegang Saham melalui sedikitnya 1 (satu) surat kabar berbahasa Indonesia, situs web Bursa Efek Indonesia dan Situs Web Perseroan www.atlas-coal.co.id | 18 April 2019 |
| 3 | Penyampaian Dokumen Keterbukaan Informasi kepada OJK dan BEI | 3 Mei 2019 |
| 4 | Keterbukaan Informasi sehubungan dengan Rencana Penambahan Modal Tanpa Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu melalui situs Web Bursa Efek Indonesia dan Situs Web Perseroan www.atlas-coal.co.id | 3 Mei 2019 |
| 5 | Penentuan Daftar Pemegang Saham yang Berhak Hadir Dalam Rapat Umum Pemegang Saham | 2 Mei 2019 |
| 6 | Pemanggilan Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa melalui sedikitnya 1 (satu) surat kabar berbahasa Indonesia, situs web Bursa Efek Indonesia dan situs web Perseroan www.atlas-coal.co.id | 3 Mei 2019 |
| 7 | Penyelenggaraan Rapat Umum Pemegang Saham | 27 Mei 2019 |
| 8 | Pemberitahuan kepada OJK dan BEI dan pengumuman kepada masyarakat mengenai Ringkasan Resume Rapat Umum Pemegang Saham | 29 Mei 2019 |
| 9 | Permohonan Pencatatan Saham Tambahan kepada Bursa Efek Indonesia | 10 hari bursa sebelum tanggal penerbitan saham |
| 10 | Pemberitahuan kepada OJK Rencana Penerbitan Saham Tanpa HMETD dan pembayaran pungutan OJK melalui SIPO | 5 hari sebelum tanggal Penerbitan saham |
| 11 | Penerbitan Saham Kepada Investor | 5 hari setelah pemberitahuan kepada OJK s/d paling lambat 27 Mei 2020 |
| 12 | Laporan Realisasi Penerbitan Saham Baru kepada Investor | 2 hari kerja setelah tanggal penerbitan saham |

## BAB I KETERANGAN TENTANG PERSEROAN

PT Atlas Resources Tbk ("Perseroan") didirikan berdasarkan Akta No. 17 tanggal 26 Januari 2007 dibuat oleh Ilmiawan Dekrit S, S.H., notaris di Jakarta. Akta pendirian ini telah disahkan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dalam Surat Keputusan No. W7-06934 HT.01.01-TH.2007 tanggal 21 Juni 2007 serta diumumkan dalam Berita Negara Republik Indonesia No. 15 tanggal 20 Februari 2009, Tambahan No. 5170.

Anggaran Dasar Perseroan telah mengalami beberapa kali perubahan, terakhir berdasarkan Akta No. 90 tanggal 29 Juni 2015 dibuat oleh Aryanti Artisari, S.H., notaris di Jakarta, tentang penyesuaian Anggaran Dasar dalam rangka memenuhi ketentuan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan dan Peraturan Bursa Efek Indonesia. Perubahan Anggaran Dasar tersebut telah diterima dan dicatat didalam Sistem Administrasi Badan Hukum Kementrian Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dalam Surat No. AHU-AH.01.03-0952567 tanggal 28 Juli 2015.

Pada tanggal 31 Oktober 2011, Perseroan menerima Surat Pernyataan Efektif dari Ketua Badan Pengawas Pasar Modal dan Lembaga Keuangan (BAPEPAM dan LK atau sekarang Otoritas Jasa Keuangan/ OJK) melalui Surat No. S-11754/BL/2011 untuk melakukan Penawaran Umum Saham Perdana kepada publik atau masyarakat dengan harga penawaran Rp 1.500,- (seribu lima ratus Rupiah) per saham dengan jumlah 650.000.000 (enam ratus lima puluh juta) saham. Pada tanggal 8 November 2011, saham yang ditawarkan kepada masyarakat dalam Penawaran Umum Saham Perdana dicatatkan di Bursa Efek Indonesia bersamaan dengan pencatatan 2.350.000.000 (dua miliar tiga ratus lima puluh juta) saham pendiri, sehingga jumlah seluruh saham yang dicatatkan pada Bursa Efek Indonesia menjadi 3.000.000.000 (tiga miliar) Saham

### Kegiatan Usaha Utama Perseroan

Sesuai dengan Pasal 3 Anggaran Dasar Perseroan, ruang lingkup kegiatan usaha Perseroan adalah dalam bidang perdagangan batubara, pertambangan dan transportasi batubara, dan kegiatan penunjang operasi penambangan batubara lainnya seperti penyewaan peralatan dan kendaraan. Perseroan mulai beroperasi secara komersial pada bulan Maret 2008.

### Entitas Anak Perseroan

| Nama Entitas Anak | Domisili | Jenis Usaha | Tahun Operasi Komersial | Jumlah Aset per 31 Desember 2018 (dalam ribuan USD) | Prosentase Kepemilikan [%] |
|---|---|---|---|---|---|
| PT Kalbara Energi Pratama (KEP) | Kalimantan Timur | Penambangan batubara | Belum Beroperasi | 1,019 | **99,83** |
| PT Citra Global Artha (CGA) | Kalimantan Timur | Penambangan batubara | Belum Beroperasi | 7 | **99,80** |
| PT Optima Persada Energi (OPE) | Jakarta | Investasi | 2009 | 261.627 | **99,96** |
| PT Optima Coal | Jakarta | Investasi | 2011 | 2.840 | **50,33** |
| PT Atlas Daya Energi (ADE) | Jakarta | Jasa perdagangan, pembangunan, pengangkutan darat, | Belum Beroperasi | 141 | **99,6%** |

## BAB I KETERANGAN TENTANG PERSEROAN

PT Atlas Resources Tbk ("Perseroan") didirikan berdasarkan Akta No. 17 tanggal 26 Januari 2007 dibuat oleh Ilmiawan Dekrit S, S.H., notaris di Jakarta. Akta pendirian ini telah disahkan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dalam Surat Keputusan No. W7-06934 HT.01.01-TH.2007 tanggal 21 Juni 2007 serta diumumkan dalam Berita Negara Republik Indonesia No. 15 tanggal 20 Februari 2009, Tambahan No. 5170.

Anggaran Dasar Perseroan telah mengalami beberapa kali perubahan, terakhir berdasarkan Akta No. 90 tanggal 29 Juni 2015 dibuat oleh Aryanti Artisari, S.H., notaris di Jakarta, tentang penyesuaian Anggaran Dasar dalam rangka memenuhi ketentuan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan dan Peraturan Bursa Efek Indonesia. Perubahan Anggaran Dasar tersebut telah diterima dan dicatat didalam Sistem Administrasi Badan Hukum Kementrian Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dalam Surat No. AHU-AH.01.03-0952567 tanggal 28 Juli 2015.

Pada tanggal 31 Oktober 2011, Perseroan menerima Surat Pernyataan Efektif dari Ketua Badan Pengawas Pasar Modal dan Lembaga Keuangan (BAPEPAM dan LK atau sekarang Otoritas Jasa Keuangan/ OJK) melalui Surat No. S-11754/BL/2011 untuk melakukan Penawaran Umum Saham Perdana kepada publik atau masyarakat dengan harga penawaran Rp 1.500,- (seribu lima ratus Rupiah) per saham dengan jumlah 650.000.000 (enam ratus lima puluh juta) saham. Pada tanggal 8 November 2011, saham yang ditawarkan kepada masyarakat dalam Penawaran Umum Saham Perdana dicatatkan di Bursa Efek Indonesia bersamaan dengan pencatatan 2.350.000.000 (dua miliar tiga ratus lima puluh juta) saham pendiri, sehingga jumlah seluruh saham yang dicatatkan pada Bursa Efek Indonesia menjadi 3.000.000.000 (tiga miliar) Saham

### Kegiatan Usaha Utama Perseroan

Sesuai dengan Pasal 3 Anggaran Dasar Perseroan, ruang lingkup kegiatan usaha Perseroan adalah dalam bidang perdagangan batubara, pertambangan dan transportasi batubara, dan kegiatan penunjang operasi penambangan batubara lainnya seperti penyewaan peralatan dan kendaraan. Perseroan mulai beroperasi secara komersial pada bulan Maret 2008.

### Entitas Anak Perseroan

| Nama Entitas Anak | Domisili | Jenis Usaha | Tahun Operasi Komersial | Jumlah Aset per 31 Desember 2018 (dalam ribuan USD) | Prosentase Kepemilikan [%] |
|---|---|---|---|---|---|
| PT Kalbara Energi Pratama (KEP) | Kalimantan Timur | Penambangan batubara | Belum Beroperasi | 1,019 | **99,83** |
| PT Citra Global Artha (CGA) | Kalimantan Timur | Penambangan batubara | Belum Beroperasi | 7 | **99,80** |
| PT Optima Persada Energi (OPE) | Jakarta | Investasi | 2009 | 261.627 | **99,96** |
| PT Optima Coal | Jakarta | Investasi | 2011 | 2.840 | **50,33** |
| PT Papua Inti Energi | Jakarta | Penambangan batubara | Belum Beroperasi | 7 | **99,8** |

| Nama Entitas Anak | Domisili | Jenis Usaha | Tahun Operasi Komersial | Jumlah Aset per 31 Desember 2018 (dalam ribuan USD) | Prosentase Kepemilikan [%] |
|---|---|---|---|---|---|
| PT Atlas Daya Energi (ADE) | Jakarta | Jasa perdagangan, pembangunan, pengangkutan darat, perbengkelan, percetakan , perindustriaan dan pertanian | Belum Beroperasi | 141 | **99,6%** |
| PT Sriwijaya Muba Logistik (SML) | Jakarta | Jasa perdagangan, pembangunan, pengangkutan darat, perbengkelan, percetakan , perindustriaan dan pertanian | 2014 | 73,819 | **99,6** |

**Permodalan Perseroan dan Susunan Pemegang Saham**

Permodalan Perseroan berdasarkan Akta No. 9 tanggal 2 Maret 2012 dibuat oleh Aryanti Artisari, SH, M.Kn, notaris di Jakarta, dan daftar pemegang saham yang diterbitkan oleh Biro Administrasi Efek PT Datindo Entrycom pada tanggal 30 April 2019 adalah sebagai berikut :

| KETERANGAN | Per tanggal 30 April 2019 | | |
|---|---|---|---|
| | JUMLAH SAHAM | JUMLAH NILAI NOMINAL Rp. 200,- per saham | % |
| MODAL DASAR | 4.180.000.000 | 836.000.000.000 | - |
| MODAL DITEMPATKAN DAN DISETOR PENUH | | | |
| 1. PT Calorie Viva Utama | 1.190.579.700 | 238.115.940.000 | 39,686 |
| 2. Andre Abdi (Presiden Direktur) | 462.467.000 | 92.493.400.000 | 15,416 |
| 3. DB Spore DCS A/C DB SG DCS AC Japet Res Pte Ltd | 303.000.000 | 60.600.000.000 | 10,10 |
| 4. PT Asuransi Simas Jiwa | 180.741.400 | 36.148.280.000 | 5,626 |
| 5. Jay T Oentoro (Presiden Komisaris) | 86.770.000 | 17.354.000.000 | 2,89 |
| 6. Pranata Hajadi (Komisaris) | 11.750.000 | 2.350.000.000 | 0,390, |
| 7. Hans Jurgen Kaschull (Wakil Presiden Komisaris) | 10.000.000 | 2.000.000.000 | 33 |
| 8. Joko Kus Sulistyoko (Direktur) | 35.250.000 | 7.050.000.000 | 1,18 |
| 9. Masyarakat dengan kepemilikan dibawah 5% | 420.9058.100 | 841.811.620.000 | 24.382 |
| JUMLAH MODAL DITEMPATKAN DAN DISETOR PENUH | 3.000.000.000 | 600.000.000.000 | 100,00 |
| SAHAM DALAM PORTEPEL | 1.180.000.000 | 236.000.000.000 | - |

**Susunan Pengurus Perseroan**

Susunan Dewan Komisaris dan Direksi Perseroan berdasarkan Akta Pernyataan Keputusan Rapat PT Atlas Resources Tbk. No. 4 tanggal 18 Juli 2017, yang dibuat di hadapan Fitrilia Novia Djamily, SH., Notaris di Jakarta Timur, disebutkan bahwa susunan Pengurus PT Atlas Resources Tbk. adalah sebagai berikut:

*Dewan Komisaris*

| | | |
|---|---|---|
| Presiden Komisaris | : | Jay T. Oentoro |
| Wakil Presiden Komisaris | : | Suhartono Suratman |
| Komisaris | : | Pranata Hajadi |
| Komisaris Independen | : | Notariza Taher |
| Komisaris Independen | : | Justinus Supartono |

*Direksi*

| | | |
|---|---|---|
| Presiden Diektur | : | Andre Abdi |
| Wakil Presiden Direktur | : | Hans Jurgen Kaschull |
| Direktur | : | Joko Kus Sulistyoko |
| Direktur | : | Ika Riawan |
| Direktur | : | Aulia Setiadi |
| Direktur Independen | : | Lidwina S. Nugraha |

**Ringkasan Laporan Keuangan Konsolidasian Perseroan**

*Laporan Keuangan Konsolidasian Perseroan untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017 telah diaudit oleh Mirawati Sensi Idris yang berafiliasi dengan Moore Stephens sesuai Laporan No. 0044812.IO9OIAU.1/0211284-311111112019 tanggal 28 Maret 2019 dengan opini, Laporan keuangan konsolidasian menyajikan secara wajar semual hal yang material, posisi keuangan konsolidasian PT Atlas Resources Tbk dan entitas anaknya tanggal 31 Desember 2018, serta kinerja keuangan dan arus kas konsolidasiannya untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut, sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia.*

*(dalam Ribuan Dollar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)*

| LAPORAN POSISI KEUANGAN KONSOLIDASIAN | 31 DESEMBER | |
|---|---|---|
| | 2018 (AUDIT) | 2017 (AUDIT) |
| **Aset** | | |
| Aset lancar | 53.517 | 41.006 |
| Aset tidak lancar | 296.548 | 286.049 |
| **Jumlah Aset** | **350.065** | **327.055** |
| **Liabilitas dan ekuitas** | | |
| Liabilitas jangka pendek | 228.514 | 177.902 |
| Liabilitas jangka panjang | 111.565 | 109.388 |
| Jumlah liabilitas | 340.079 | 287.290 |
| Ekuitas | 9.986 | 39.765 |
| **Jumlah liabilitas dan ekuitas** | **350.065** | **327.055** |

*(dalam Ribuan Dollar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)*

| LAPORAN LABA RUGI DAN PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN KONSOLIDASIAN | 31 DESEMBER | |
|---|---|---|
| | 2018 (AUDIT) | 2017 (AUDIT) |
| PENDAPATAN USAHA | 38.161 | 28.731 |
| BEBAN POKOK PENDAPATAN | (36.111) | (29.100) |
| LABA (RUGI) KOTOR | 2.050 | (369) |
| Beban usaha | (9,319) | (5,463) |
| Beban keuangan dan lain nya | (6,764) | (5,338) |
| Lain lain bersih | (14,734) | 4,034 |
| RUGI SEBELUM PAJAK | (28.767) | (7.136) |
| Beban (Penghasilan) Pajak Kini | 23 | |
| Beban (Penghasilan) Pajak Tangguhan | (532) | 9.581 |
| RUGI TAHUN BERJALAN | (28.258) | (16.717) |
| Jumlah Penghasilan (Rugi) komprehensif lain setelah pajak | (173) | 215 |
| JUMLAH RUGI KOMPREHENSIF | (28.431) | (16.502) |
| RUGI PER SAHAM DASAR (Angka Penuh) | (0,00944) | (0,00517) |

*(dalam Ribuan Dollar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)*

| LAPORAN ARUS KAS KONSOLIDASIAN | 31 DESEMBER | |
|---|---|---|
| | 2018 (AUDIT) | 2017 (AUDIT) |
| ARUS KAS DARI AKTIVITAS OPERASI | | |
| Penerimaan dari pelanggan | 34.674 | 30.597 |
| Penerimaan lain-lain | 13.350 | 10.651 |
| Pembayaran iuran eksploitasi, karyawan | (9.639) | (8.015) |
| Pembayaran bunga dan beban keuangan lain nya | (8.112) | (5.383) |
| Pembayaran kepada pemasok | (16.105) | (28.479) |
| **KAS BERSIH DIPEROLEH(DIGUNAKAN) AKTIVITAS OPERASI** | 14.168 | (629) |
| | | |
| ARUS KAS DARI AKTIVITAS INVESTASI | | |
| Perolehan aset tetap | (11.427) | (4.557) |
| Kenaikan aset eksplorasi dan propert pertambangan | (1.883) | (362) |
| Penurunan (kenaikan) piutang non-usaha | (11.544) | 433 |
| Lain nya | (128) | 315 |
| KAS BERSIH DIGUNAKAN AKTIVITAS INVESTASI | (24.982) | (4,171) |
| | | |
| ARUS KAS DARI AKTIVITAS PENDANAAN | | |
| Penambahan pinjaman jangka pendek | 22.837 | 20.000 |
| Penambahan pinjaman jangka panjang | 15.000 | |
| Pembayaran pinjaman dan utang sewa pembiayaan | (29.935) | (12.846) |
| KAS BERSIH DARI AKTIVITAS PENDANAAN | 7.902 | 7.154 |
| KENAIKAN (PENURUNAN) KAS BERSIH | (2.912) | 2.354 |
| KAS DAN SETARA KAS AWAL TAHUN | 4.462 | 2.108 |
| KAS DAN SETARA KAS AKHIR TAHUN | 1.550 | 4.462 |

## BAB II KETERANGAN TENTANG RENCANA PENERBITAN SAHAM KEPADA INVESTOR MELALUI PENAMBAHAN MODAL TANPA HAK MEMESAN EFEK TERLEBIH DAHULU DALAM RANGKA PEMBIAYAAN KEGIATAN USAHA PERSEROAN

**Latar Belakang dan Alasan**

Berdasarkan Laporan Kementrian Energi dan Sumber Daya Mineral (ESDM), sepanjang tahun 2018, Harga Batu Bara Acuan (HBA) untuk batubara dengan nilai kalori 6.322 GAR mencapai titik tertinggi selama enam tahun terakhir di bulan Agustus 2018, yaitu pada harga USD 107,83 per ton. Lebih jauh, rata-rata HBA tahun 2018 tercatat sebesar USD 91,07 per ton. Hal ini memberikan dampak yang positif bagi Perseroan untuk menjadi perusahaan energi berbasis batubara yang kompetitif. Selain itu program percepatan pembangunan infrastuktur ketenagalistrikan termasuk pembangunan pembangkit 35.000 MW memberikan peluang bagi peningkatan potensi pemasaran Perseroan. Oleh karenanya Perseroan secara konsisten tetap meneruskan rencana peningkatan kapasitas infrastuktur hub Mutara yang meliputi jalan angkut dan pelabuhan guna meningkatkan kapasitas produksi di tahun-tahun mendatang.

Sehubungan dengan hal tersebut, Perseroan memerlukan pendanaan dan meningkatkan kemampuan dengan terus menjaga rasio *debt to equity*, oleh karenanya Perseroan perlu mempersiapkan kemampuan untuk mengundang investor yang memberikan penawaran terbaik untuk menjadi pemegang saham Perseroan dan memberikan kontribusi untuk meningkatkan ekuitas Perseroan.

**Manfaat Penambahan Modal Tanpa Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu Bagi Perseroan**

1. Dengan pelaksanaan penerbitan saham melalui Penambahan Modal Tanpa Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu (PMTHMETD) maka Perseroan akan memiliki rasio ekuitas terhadap hutang yang lebih baik, disamping meningkatkan posisi kas Perseroan yang dapat digunakan untuk meningkatkan kegiatan usaha Perseroan seiring dengan membaiknya harga batubara.

2. Dengan membaiknya rasio ekuitas terhadap hutang, maka di harapkan Perseroan dapat memperoleh pendanaan untuk mendukung rencana pengembangan usaha Perseroan dan dengan demikian Perseroan akan memiliki daya saing di sektor batubara yang diharapkan akan menghasilkan pertumbuhan dan perkembangan kinerja Perseroan.

**Rencana Penambahan Modal Tanpa Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu**

Perseroan merencanakan untuk melakukan PMTHMETD dalam rangka pendanaan kegiatan usaha kepada investor melalui *private placement* atau penawaran terbatas kepada beberapa investor potensial dalam jangka waktu paling lambat 2 (dua) tahun terhitung sejak persetujuan Rapat Umum Pemegang Saham yang menyetujui Rencana PMTHMETD.

**Pihak Investor**

Pihak yang akan memperoleh saham baru yang akan diterbitkan oleh Perseroan adalah investor yang merupakan pihak-pihak baik pihak yang tidak terafiliasi maupun yang terafiliasi yang sesuai dengan persyaratan yang akan disampaikan oleh Perseroan dan yang memberikan penawaran terbaik bagi Perseroan. Perseroan akan melaporkan kepada Otoritas Jasa Keuangan (OJK) dan mengumumkan melalui website Bursa Efek Indonesia dan situs web Perseroan www.atlas-coal.co.id paling lambat 5

(lima) hari sebelum tanggal penerbitan saham baru sebagaimana disyaratkan dalam pasal 14 ayat (1) POJK No. 38/2014.

Dalam hal PMTHMETD tersebut dilaksanakan melalui Penawaran Umum wajib mengikuti ketentuan peraturan perundang-undangan di sektor Pasar Modal yang mengatur mengenai Penawaran Umum.

**Jumlah Saham Yang Dapat Diterbitkan**

Saham yang dapat diterbitkan dalam PMTHMETD kepada Investor dengan jumlah sebanyak-banyaknya 300.000.000 (tiga ratus juta) saham dengan nilai nominal Rp. 200,- (dua ratus Rupiah) per saham atau sebesar 10 % (sepuluh persen) dari modal ditempatkan dan disetor penuh dalam Perseroan.

Saham yang akan diterbitkan memiliki jenis yang sama dengan saham yang telah diterbitkan dalam Perseroan, dengan demikian memiliki hak yang sama dan sederajat dalam segala hal, termasuk namun tidak terbatas pada menerima dividen, mengeluarkan suara dalam Rapat Umum Pemegang Saham serta aksi korporasi lainnya yang dilaksanakan oleh Perseroan.

**Harga Penerbitan Saham**

Harga pelaksanaan penerbitan saham merujuk pada ketentuan butir V.2.2 Lampiran II Keputusan Direksi PT Bursa Efek Jakarta No Kep-00001/BEI/01-2014 tanggal 20 Januari 2014 dengan demikian harga tersebut sekurang-kurangnya sebesar Rp. 881,92,- per saham, yakni harga rata-rata penutupan saham Perseroan selama kurun waktu 25 hari bursa berturut-turut untuk periode tanggal 12 Maret 2019 sampai dengan tanggal 16 April 2019, yakni 25 hari bursa berturut-turut di pasar reguler sebelum iklan pengumuman Rapat Umum Pemegang Saham yang mengagendakan rencana PMTHMETD dalam rangka pendanaan kegiatan usaha Perseroan. Perseroan akan melaksanakan penerbitan saham baru kepada investor dengan menggunakan harga sekurang-kurangnya Rp. 882,- per saham. Dengan demikian harga tersebut di atas harga rata-rata sebagaimana diatur dalan peraturan dan ketentuan yang berlaku.

Berikut ini data harga penutupan saham Perseroan di Bursa Efek Indonesia.

| No. | TANGGAL PERDAGANGAN | HARGA PENUTUPAN |
|---|---|---|
| 1 | 12 Maret 2019 | 805 |
| 2 | 13 Maret 2019 | 800 |
| 3 | 14 Maret 2019 | 798 |
| 4 | 15 Maret 2019 | 840 |
| 5 | 18 Maret 2019 | 900 |
| 6 | 19 Maret 2019 | 900 |
| 7 | 20 Maret 2019 | 900 |
| 8 | 21 Maret 2019 | 900 |
| 9 | 22 Maret 2019 | 900 |
| 10 | 25 Maret 2019 | 915 |
| 11 | 26 Maret 2019 | 915 |
| 12 | 27 Maret 2019 | 910 |
| 13 | 28 Maret 2019 | 905 |
| 14 | 29 Maret 2019 | 905 |
| 15 | 1 April 2019 | 905 |
| 16 | 2 April 2019 | 905 |
| 17 | 4 April 2019 | 900 |
| 18 | 5 April 2019 | 900 |
| 19 | 8 April 2019 | 895 |
| 20 | 9 April 2019 | 890 |

| | | |
|---|---|---|
| **21** | 10 April 2019 | 885 |
| **22** | 11 April 2019 | 880 |
| **23** | 12 April 2019 | 870 |
| **24** | 15 April 2019 | 865 |
| **25** | 16 April 2019 | 860 |

**Persyaratan Penerbitan**

1. Perseroan telah memperoleh persetujuan dari Rapat Umum Pemegang Saham untuk penerbitan saham melalui PMTHMETD sebagaimana yang disyaratkan dalam POJK No. 38/2014;
2. Perseroan akan mengajukan permohonan kepada PT Bursa Efek Indonesia untuk melakukan pencatatan saham yang akan diterbitkan sekurang-kurangnya 10 (sepuluh) hari sebelum tanggal penerbitan saham baru tanpa HMETD tersebut
3. Pelaksanaan penerbitan saham tanpa HMETD akan dilaporkan kepada OJK dan diumumkan melalui website Bursa Efek Indonesia 5 (lima) hari sebelum tanggal penerbitannya sebagaimana disyaratkan dalam pasal 14 ayat (1) POJK No. 38/2014
4. Selanjutnya Perseroan akan melaporkan hasil penerbitan saham tanpa HMETD kepada OJK selambat-lambatnya 2 hari sejak tanggal penerbitannya.

## BAB III ANALISIS DAN PEMBAHASAN MANAJEMEN MENGENAI KONDISI KEUANGAN PERUSAHAAN SEBELUM DAN SESUDAH PMTHMETD SERTA PENGARUHNYA TERHADAP PEMEGANG SAHAM SETELAH PMTHMETD

**Umum**

Sepanjang 2018, pertumbuhan ekonomi dunia turun ke level terendah sejak 2012 menjadi 1,4%. Namun demikian, pertumbuhan ekonomi Indonesia masih cukup terjaga. Salah satunya dilihat dari pertumbuhan ekonomi sebesar 5,17%. Angka ini jauh lebih baik dibandingkan tahun sebelumnya yang hanya 5,07% dan merupakan capaian tertinggi sejak tahun 2014. Kondisi ini turut memberikan dampak yang positif bagi sebagian besar sektor industri, termasuk sektor pertambangan batubara. Dalam rangka mempertahankan kesinambungan usaha, Perseroan telah melakukan upaya-upaya efisiensi dan memperkuat sinergi Perseroan dengan para mitra usaha, sehingga pendapatan Perseroan tercatat mengalami kenaikan sebesar 32,82%.

Bank Dunia memprediksi perekonomian global tahun 2019 akan tumbuh lebih lambat dibandingkan tahun sebelumnya. Walaupun diramalkan masih akan diwarnai perlambatan ekonomi di negara-negara maju, harga batu bara Acuan (HBA) yang semakin stabil di tahun 2018, merupakan awal yang baik bagi sektor batu bara Indonesia yang juga didorong oleh kenaikan harga batu bara global. Selain itu program percepatan pembangunan infrastruktur ketenagalistrikan termasuk pembangunan pembangkit 35.000 MW memberikan peluang bagi peningkatan kinerja Perseroan.

Sehubungan dengan hal tersebut Perseroan merencanakan untuk melakukan Penambahan Modal dengan menerbitkan saham baru kepada Investor, dengan peningkatan posisi kas Perseroan dapat digunakan untuk pendanaan kegiatan usaha Perseroan, selain rasio hutang terhadap ekuitas Perseroan menjadi lebih baik, dengan demikian Perseroan akan mampu memperoleh pendanaan untuk membiayai pengembangan usaha untuk dapat meningkatkan daya saing Perseroan.

**Keuangan**

Penggunaan dana hasil PMTHMETD dengan penerbitan saham baru kepada Investor akan digunakan untuk modal kerja Perseroan yang akan dilaporkan dalam Rapat Umum Pemegang Saham.

Dengan asumsi seluruh saham diterbitkan dengan harga pelaksanaan sekurang-kurangnya sebesar Rp 882,- (delapan ratus delapan puluh dua Rupiah) per saham dengan memperhitungkan kurs tengah Bank Indonesia per tanggal 31 Desember 2018, USD 1 setara dengan sebesar Rp. 14.481,- (empat belas ribu empat ratus delapan puluh satu Rupiah) maka Ekuitas yang semula tercatat sebesar USD 9.986.000 (sembilan juta sembilan ratus delapan puluh enam ribu dolar Amerika) setelah PMTHMETD akan meningkat sebesar 1,83 kali atau sebesar USD 18,272,218, menjadi sebesar USD 28.258.219 (dua puluh delapan juta dua ratus lima puluh delapan ribu dua ratus sembilan belas dolar Amerika) . Sementara itu, pos kas dan setara Kas akan meningkat sebesar 12.8 kali lipat menjadi USD 19.822.218 yang berasal dari dana hasil PMTHMETD sebesar USD 18,272.218. Sedangkan Jumlah aset akan meningkat sebesar 5% dari USD **350.065**.000 menjadi USD 368.337.218 sebagai akibat dari meningkatnya jumlah Kas dan setara kas.

Sebelum pelaksanaan PMTHMETD, rasio Hutang terhadap Ekuitas yang merupakan rasio Pinjaman berbunga terhadap Ekuitas tercatat sebesar 10.85 kali akan mengalami penurunan sebesar 65% atau menjadi sebesar 3,83 kalidan rasio Kewajiban terhadap Ekuitas tercatat sebesar 34 kali mengalami penurunan sebesar 65% atau menjadi sebesar 12%.

Proforma Ekuitas Perseroan per tanggal 31 Desember 2018 sebelum dan setelah PMTHMETD dengan asumsi seluruh saham diterbitkan dengan harga pelaksanaan sekurang-kurangnya sebesar Rp 882,- (delapan ratus delapan puluh dua Rupiah) per saham dengan memperhitungkan kurs tengah Bank Indonesia per tanggal 31 Desember 2018, USD 1 setara dengan sebesar Rp. 14.481,- (empat belas ribu empat ratus delapan puluh satu Rupiah)

*(dalam Ribuan Dollar Amerika Serikat)*

| EKUITAS | 31 Desember 2018 | |
|---|---|---|
| | **Sebelum PMTHMETD** | **Sesudah PMTHMETD** |
| Modal Ditempatkan dan Disetor Penuh | **67.498** | **85.770** |
| Tambahan Modal Disetor | **81.988** | **81.988** |
| Kerugian belum direalisasikan atas Perubahan nilai wajar aset keuangan yang tersedia untuk dijual | **(795)** | **(795)** |
| Selisih nilai transaksi dengan kepentingan non pengendali | **(1.544)** | **(1.544)** |
| Saldo Laba | | |
| - Telah Ditentukan penggunaannya | 567 | 567 |
| - Belum ditentukan pengunaannya | (131.925) | (131.925) |
| Jumlah Ekuitas yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk | 15.789 | 34.061 |
| Kepentingan Non-pengendali | (5.803) | (5.803) |
| **Jumlah Ekuitas** | **9.986** | **28.258** |

**Dampak Rencana Penerbitan Saham Baru kepada Investor terhadap Laporan Keuangan Konsolidasian Perseroan**

Ekuitas Perseroan akan meningkat seiring dengan tambahan jumlah modal yang disetorkan oleh Investor yang memberikan penawaran yang terbaik. Peningkatan posisi kas Perseroan yang dapat digunakan untuk pendanaan kegiatan usaha Perseroan, selain rasio hutang terhadap ekuitas Perseroan menjadi lebih baik, maka Perseroan akan memiliki kesempatan untuk memperoleh kesempatan untuk pembiayaan dari pihak perbankan maupun dari lembaga keuangan lainnya.

**Permodalan Perseroan Sebelum dan Sesudah Pelaksanaan PMTHMETD**

| KETERANGAN | Sebelum PMTHMETD | | | Sesudah PMTHMETD | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | JUMLAH SAHAM | JUMLAH NILAI NOMINAL Rp. 200,- per saham | % | JUMLAH SAHAM | JUMLAH NILAI NOMINAL Rp. 200,- per saham | % |
| MODAL DASAR | 4.180.000.000 | 836.000.000.000 | - | 4.180.000.000 | 836.000.000.000 | - |
| MODAL DITEMPATKAN DAN DISETOR PENUH | | | | | | |
| 1. PT Calorie Viva Utama | 1.190.579.700 | 238.115.940.000 | 39,686 | 1.190.579.700 | 238.115.940.000 | 36,078 |
| 2. Andre Abdi (Presiden Direktur) | 462.467.000 | 92.493.400.000 | 15,416 | 462.467.000 | 92.493.400.000 | 14,014 |
| 3. DB Spore DCS A/C DB SG DCS AC Japet Res Pte Ltd | 303.000.000 | 60.600.000.000 | 10,10 | 303.000.000 | 60.600.000.000 | 9,181 |
| 4. PT Asuransi Simas Jiwa | 180.741.400 | 36.148.280.000 | 5,626 | 180.741.400 | 36.148.280.000 | 5,477 |
| 5. Jay T Oentoro (Presiden Komisaris) | 86.770.000 | 17.354.000.000 | 2,89 | 86.770.000 | 17.354.000.000 | 2,629 |
| 6. Pranata Hajadi (Komisaris) | 11.750.000 | 2.350.000.000 | 0,39 | 11.750.000 | 2.350.000.000 | 0,356 |
| 7. Hans Jurgen Kaschull (Wakil Presiden Komisaris) | 10.000.000 | 2.000.000.000 | 0,33 | 10.000.000 | 2.000.000.000 | 0,303 |
| 8. Joko Kus Sulistyoko (Direktur) | 35.250.000 | 7.050.000.000 | 1,18 | 35.250.000 | 7.050.000.000 | 1,068 |
| 9. Masyarakat dengan kepemilikan dibawah 5% | 719.441.900 | 143.888.380.000 | 24.382 | 719.441.900 | 143.888.380.000 | 21,801 |
| Saham Baru yang diterbitkan dalam rangka PMTHMETD | - | - | - | 300.000.000 | 60.000.000.000 | 9,09 |
| JUMLAH MODAL DIEMPATKAN DAN DISETOR PENUH | 3.000.000.000 | 600.000.000.000 | 100,00 | 3.300.000.000 | 660.000.000.000 | 100,00 |
| SAHAM DALAM PORTEPEL | 1.180.000.000 | 236.000.000.000 | - | 880.000.000 | 176.000.000.000 | - |

Dengan asumsi seluruh saham dapat diterbitkan dalam PMTHMETD ini, maka pemegang saham Perseroan akan terkena dilusi kepemilikannya sebanyak-banyaknya 9,09 % (sembilan koma nol sembilan persen).

## BAB IV PERNYATAAN DIREKSI DAN DEWAN KOMISARIS

1) Keterbukaan Informasi yang disampaikan kepada Otoritas Jasa Keuangan pada tanggal 3 Mei 2019 telah lengkap dan sesuai dengan persyaratan yang tercantum dalam POJK No. 38/2014;
2) Dewan Komisaris dan Direksi menyatakan bahwa semua informasi material telah diungkapkan dan informasi tersebut tidak menyesatkan;
3) Pelaksanaan PMTHMETD tidak melanggar perjanjian-perjanjian yang telah ditandatangani oleh Perseroan dengan pihak lain.
4) Perseroan akan menyampaikan laporan Rencana Penerbitan Saham yang akan disampaikan melalui website Bursa Efek Indonesia, website Perseroan www.altas-coal.co.id dan disampaikan kepada Otoritas Jasa Keuangan termasuk informasi mengenai hubungan afiliasi bilamana penerbitan saham kepada pihak yang terafiliasi. paling lambat 5 (lima) hari kerja sebelum pelaksanaan penerbitan saham
5) Perseroan akan menyampaikan laporan realisasi penerbitan saham dalam rangka PMTHMETD paling lambat 2 (dua) hari kerja setelah pelaksanaan penerbitan saham dalam rangka PMTHMETD.
6) PMTHMETD hanya dapat dilaksanakan setelah Perseroan memperoleh persetujuan Rapat Umum Pemegang Saham yang akan diselenggarakan pada tanggal 20 Juni 2017 atau tanggal lain sebagaimana disyaratkan sesuai dengan ketentuan perundangan yang berlaku;
7) Sampai dengan pernyataan ini ditandatangani Perseroan tidak menerima keberatan dari pihak manapun terkait dengan rencana pelaksanaan PMTHMETD.

## BAB V RAPAT UMUM PEMEGANG SAHAM

Rapat Umum Pemegang Saham Perseroan untuk memutuskan persetujuan atas Rencana PMTHMETD akan dilaksanakan pada tanggal 27 Mei 2019 yang pelaksanaannya sesuai dengan Peraturan No. 32/POJK.04/2004 tentang Rencana dan Penyelenggaraan Rapat Umum Pemegang Saham Perusahaan Terbuka.

Rapat dengan mata acara :

**Persetujuan Penerbitan saham melalui Penambahan Modal tanpa menerbitkan Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu (PMTHMETD) sebagaimana dimaksud dalam Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No.38/POJK.04/2014 penerbitan saham kepada Investor serta perubahan ketentuan Pasal 4 ayat (2) Anggaran Dasar Perseroan mengenai modal ditempatkan dan disetor sehubungan dengan PMTHMETD Perseroan;**

Sesuai pasal 12 ayat (2) huruf a) anggaran dasar Perseroan, Rapat harus dihadiri oleh lebih dari 1/2 bagian dari seluruh jumlah saham dengan hak suara yang telah dikeluarkan oleh Perseroan yang tercatat dalam Daftar Pemegang Saham Perseroan pada tanggal 2 Mei 2019 pada penutupan perdagangan saham di Bursa Efek Indonesia atau wakilnya dengan surat kuasa.

Perseroan telah melakukan pemberitahuan akan diselenggarakannya RUPS pada tanggal 18 April 2019 serta melakukan Panggilan RUPS pada tanggal 3 Mei 2019 keduanya melalui iklan di surat kabar Harian Ekonomi Neraca, situs web Bursa Efek Indonesia dan situs web Perseroan www.atlas-coal.co.id.

Keterbukaan Informasi tentang Rencana PMTHMETD sebagaimana disyaratkan dalam POJK No. 38/2014 diumumkan melalui situs web Bursa Efek Indonesia dan situs web Perseroan www.atlas-coal.co.id pada tanggal 3 Mei 2019.

Sesuai dengan pasal 12 ayat (8) anggaran dasar Perseroan Keputusan RUPS Perseroan atas Rencana harus memperoleh persetujuan lebih dari 1/2 bagian dari seluruh saham dengan hak suara yang hadir dalam RUPS.

Rapat Kedua
Dengan memperhatikan butir 26 ayat (1) huruf b) dan c) Peraturan No. 32/POJK.04/2014 dalam hal kuorum sebagaimana dimaksud diatas tidak tercapai, RUPS kedua dapat diadakan dengan ketentuan RUPS kedua sah dan berhak mengambil keputusan jika dalam RUPS paling sedikit 1/3 (satu per tiga) bagian dari jumlah seluruh saham dengan hak suara hadir atau diwakili.

Rapat Ketiga
Sesuai dengan butir 26 ayat (2) Peraturan No. 32/POJK.04/2014 dalam hal kuorum kehadiran pada RUPS kedua diatas tidak tercapai, RUPS ketiga dapat diadakan dengan ketentuan RUPS 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 PMTHMETD tidak memperoleh persetujuan dari RUPS, maka rencana tersebut baru dapat diajukan kembali 12 (dua belas) bulan setelah pelaksanaan RUPS.**

## BAB VI INFORMASI TAMBAHAN

Untuk Informasi lebih lanjut mengenai hal-hal tersebut diatas dapat menghubungi Perseroan pada jam-jam kerja dengan alamat :

**Corporate Secretary**
Jl. Kemang Raya 43 Jakarta 12730 Indonesia
No. Tel. +62-21-719-3343 No. Fax : +62-21-7179-2708
Website : www.atlas-coal.co.id
Email : corsec@atlas-coal.co.id