

TAMBAHAN INFORMASI ATAS 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
Email : 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

Perbaikan Keterbukaan Informasi ini disampaikan untuk melengkapi dan memperbaiki Keterbukaan Informasi yang diterbitkan pada tanggal 11 Mei 2023
Diterbitkan di Jakarta pada tanggal 15 Juni 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 Lestari, 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 standart 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)	%
Modal Dasar	1.342.229.800	671.114.900.000	-
Modal Ditempatkan dan Disetor Penuh :			
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 Dirgaprama	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
Jumlah Modal Ditempatkan dan Disetor Penuh	335.557.450	167.778.725.000	100,00
Saham Dalam Protepel	1.006.672.350	503.336.175.000	-

Susunan Pengurus Perseroan

Dewan Komisaris

Komisaris Utama : The Nicholas
Komisaris : Jantini
Komisaris Independen : Ir Dobby 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 berproduksi, sementara untuk orientasi domestik justru sama sekali tidak berproduksi. 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.

	Perhitungan per 31 Desember 2022		KESIMPULAN
Modal Kerja Bersih	Total Aset Lancar	135.202.707.152	Modal Kerja “Negatif”
	Total Liabilitas Jangka Pendek	1.795.164.627.629	
Liabilitas terhadap Aset	Total Liabilitas	2.511.842.509.953	Liabilitas melebihi 80% dari aset
	Total Aset	1.129.483.925.972	

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 dengan opini **Laporan Keuangan wajar tanpa modifikasi**, dalam semua hal yang material posisi keuangan Perusahaan tanggal 31 Desember 2022, serta kinerja keuangan dan arus kas nya untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut, **sesuai dengan Standar Akuntansi**

Keuangan di Indonesia dan peraturan regulator pasar modal yaitu Peraturan No. VIII.G.7 tentang Penyajian dan Pengungkapan Laporan Keuangan Emiten atau Perusahaan Publik.”.

Keterangan Utang Yang Akan Dikonversi Menjadi Saham

Berikut ini rincian utang yang akan dikonversi menjadi saham Perseroan:

No	Jenis	JUMLAH (Rp.)
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
	Jumlah	1.618.105.502.213

1. Utang usaha – Pihak Berelasi

No	Pihak Pemberi Utang Usaha	Jumlah (Rp)	Penjelasan dan Riwayat Utang
1	PT Ragam Logam Industrial	19.851.335.780	Utang usaha – yang timbul berdasarkan transaksi pembelian bahan baku sejak tahun 2015 dimana per tanggal 31 Desember 2022 mencapai Jumlah Rp 19.851.335.780,-. Pinjaman ini tidak berbunga dan tidak ada jangka waktu pembayaran.
	Jumlah	19.851.335.780	

2. Utang lain-lain – Pihak Berelasi

No	Pihak Pemberi Utang Lain-Lain	Jumlah (Rp)	Penjelasan dan Riwayat Utang
1	PT Argo Manunggal Triasta	224.951.908.401	Utang lain-lain – berasal dari: <ul style="list-style-type: none"> - fasilitas LC milik PT Argo Manunggal Triasta pada Bank Mega dan Bank Panin yang dipakai PT Argo Pantes Tbk, yang telah jatuh tempo dan dilunasi oleh PT Argo Manunggal Triasta. - hutang pelunasan pinjaman PT Argo Pantes Tbk ke Bank JTRUST dan Bank ICBC tahun 2016.

			Pinjaman ini tidak berbunga dan tidak ada jangka waktu pembayaran.
2	PT Argo Manunggal Land Development	700.996.405.311	Utang lain-lain – berasal dari pencairan jaminan Deposito atas nama PT Argo Manunggal Land Development untuk pinjaman PT Argo Pantes Tbk oleh bank ICBC, tahun 2020. Pinjaman ini dengan jangka waktu 10 tahun.
3	PT Ragam Logam Industrial	277.037.298	Utang lain-lain – yang berasal dari fasilitas LC milik PT Ragam Logam Industrial yang dipakai PT Argo Pantes Tbk tahun 2013 dan 2014 yang telah jatuh tempo dan dilunasi oleh PT Ragam Logam Industrial. Tidak ada bunga dan tidak ada jangka waktu pembayaran.
	Jumlah	926.225.351.010	

3. Utang Obligasi Subordinasi

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

Penjelasan Riwayat Hutang Subordinasi

1. PT Lawe Adyaprima Spinning Mills : berasal dari transaksi pembelian bahan baku benang yang terjadi sebelum tahun 2006.

2. PT Daya Manunggal : berasal dari transaksi pembelian bahan baku benang dan kain grey yang terjadi sebelum tahun 2006.

Telah dikonversi menjadi “*Subordinated Zero Cupon 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)	Penjelasan dan Riwayat Utang
1	PT Kukuh Manunggal Propertindo	290.800.000.000	Berasal dari pinjaman sejak akhir tahun 2010 yang digunakan untuk melunasi kewajiban Perseroan kepada PT Bank Mandiri dan sebagai tambahan modal kerja Perseroan. Pinjaman ini dengan ketentuan: - Bunga 2 % per tahun - Jangka waktu s/d 28 Desember 2027 Jumlah yang akan dikonversi adalah hutang pokok dan tidak termasuk perhitungan bunga.
2	Trevor Global ltd	355.000.000.000	Pinjaman yang diberikan sejak tahun 2008, pinjaman dengan syarat - Pembayaran angsuran 3 bulanan - Bunga dikenakan sebesar 1 % akan dibayarkan pada saat jatuh tempo - Jangka waktu s/d 28 Desember 2023 Jumlah yang akan dikonversi adalah hutang pokok dan tidak termasuk perhitungan bunga.
	Jumlah	645.800.000.000	

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	The Nicholas menjabat Komisaris Utama Perseroan juga menjabat selaku Direktur

		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%.	pada PT Lawe Adyaprima Spinning Mills Surjanto Purnadi – Direktur Utama Perseroan juga menjabat selaku Komisaris di PT Lawe Adyaprima Spinning Mills
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 Propertindo	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 Propertindo
4	Trevor Global Ltd	The Nicholas pemegang saham secara langsung pada Trevor Global Ltd sebesar 50%	Surjanto Purnadi – Direktur Utama Perseroan juga menjabat selaku Direktur di Trevor Global Ltd
5	PT Ragam Logam Industrial	The Nicholas pemegang saham Perseroan baik secara langsung sebagai pemegang saham pada PT Ragam Logam Industrial 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 Industrial Surjanto Purnadi – Direktur Utama Perseroan juga menjabat selaku Komisaris di PT Ragam Logam Industrial
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 Triasta
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%, maupun tidak langsung melalui	The Nicholas menjabat Komisaris Utama Perseroan juga menjabat selaku Komisaris di PT Argo Manunggal Land Development

		PT Tunas Koralindo 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 Cupon 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 kepada 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 miliar 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 diharapkan per tanggal 30 Juni 2023 Konversi utang menjadi saham telah dilaksanakan, dengan memperhatikan penerbitan saham dapat dilakukan secara bertahap paling lambat 12 (dua belas) bulan terhitung sejak tanggal persetujuan Rapat Umum Pemegang Saham yang menyetujui PMTHMETD. 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 miliar 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 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, dengan memperhatikan Pasal 43A yat (1) POJK 14/2019 dan Lampiran II Peraturan No. 1-A Keputusan Direksi PT Bursa Efek Indonesia No. Kep-00101/BEI/12-2021 Butir V.1.1, dan sesuai dengan kesepakatan dengan para kreditur yang akan mengkonversi utang menjadi saham tanggal 09 Mei 2023 maka harga pelaksanaan disepakati tidak lebih rendah dari Rp. 570,- (lima ratus tujuh puluh Rupiah) per saham. Bilamana setelah penetapan harga pelaksanaan akan mengakibatkan sisa utang yang tidak mencapai 1 (satu) saham maka sisa utang tersebut akan dibayarkan secara tunai.

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 miliar 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 menjadi saham 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 asumsi 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 lebih rendah dari harga pelaksanaan yang disepakati oleh para kreditur maka penerbitan saham akan dilakukan sesuai dengan harga kesepakatan yakni Rp.570,-. (Lima ratus tujuh puluh Rupiah) per saham untuk saham dengan nilai nominal Rp. 500,- (lima ratus Rupiah) per saham, maka perhitungan konversi utang menjadi saham adalah sebagai berikut : 47

No.	Nama Kreditur	Jumlah Utang Yang Akan Dikonversi menjadi Saham (Rp.)	Jumlah Saham Diterbitkan Asumsi Harga Pelaksanaan Rp. 570,- per saham	Jumlah Utang Dikonversi Menjadi Saham (Rp)	Sisa Utang yang akan dibayarkan secara tunai kepada Kreditur (Rp.)
1.	PT Ragam Logam Industrial	20.128.373.078	35.312.935	20.128.372.950	128
2.	PT Argo Manunggal Land Development	700.996.405.311	1.229.818.254	700.996.404.780	531
3.	PT Argo Manunggal Triasta	224.951.908.401	394.652.470	224.951.907.900	501
4.	PT Kukuh Manunggal Propertindo	290.800.000.000	510.175.438	290.799.999.660	340
5.	Trevor Global Ltd	355.000.000.000	622.807.017	354.999.999.690	310
6.	PT Lawe Adyaprima Spinning Mills	19.790.667.079	34.720.468	19.790.666.760	319
7.	PT Daya Manunggal	6.438.148.344	11.294.997	6.438.148.290	54
JUMLAH		1.618.105.502.213	2.838.781.579	1.618.105.500.030	2.183

Dengan penerbitan saham baru 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 dengan nilai nominal Rp. 500,- (lima ratus Rupiah) per saham, dengan harga pelaksanaan Rp. 570,- (lima ratus tujuh puluh Rupiah), maka modal ditempatkan dan disetor penuh akan meningkat sebesar Rp. 1.419.390.789.500,- (satu triliun empat ratus sembilan belas miliar tiga ratus sembilan puluh juta tujuh ratus delapan puluh sembilan ribu lima ratus Rupiah) dan senilai Rp. 198.714.710.530,- (seratus sembilan puluh delapan miliar tujuh ratus empat belas juta tujuh ratus sepuluh ribu lima ratus tiga puluh Rupiah) akan dicatat sebagai 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.

LA

Proforma Permodalan Perseroan Sebelum dan Setelah PMTHMETD

	Sebelum PMTHMETD			Setelah PMTHMETD		
	Jumlah Saham	Jumlah Nilai Nominal (Rp. 500,- per saham)	%	Jumlah Saham	Jumlah Nilai Nominal (Rp. 500,- per saham)	%
Modal Dasar	1,342,229,800	671,114,900,000	100.00%	12,500,000,000	6,250,000,000,000	100.00%
Modal Ditempatkan dan Disetor Penuh :	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 Propertindo				510,175,438	255,087,719,000	16.07%
d) Trevor Global 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) PT Argo Manunggal Land Development				1,229,818,254	614,909,127,000	38.74%
Jumlah Modal Ditempatkan dan Disetor Penuh	335,557,450	167,778,725,000	100.00%	3,174,339,029	1,587,169,514,500	100.00%
Saham Dalam Protepel	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 dengan nilai nominal Rp. 500,- (lima ratus Rupiah) per saham dengan harga pelaksanaan menggunakan asumsi Rp. 570,- (lima ratus tujuh puluh Rupiah) per saham maka para pemegang saham akan terdilusi kepemilikan saham dalam Perseroan sebanyak-banyaknya sebesar 89,43% (delapan puluh sembilan koma empat puluh tiga persen).

Berdasarkan 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 reguler sebelum tanggal permohonan Pencatatan Saham Tambahan hasil PMTHMETD, maka jumlah saham yang akan diterbitkan akan disesuaikan bilamana harga pelaksanaan melebihi Rp. 570,- (lima ratus tujuh puluh Rupiah) per saham.

Dengan demikian dilusi tersebut akan disesuaikan dengan perhitungan final Jumlah saham yang diterbitkan dan harga pelaksanaan sesuai dengan Lampiran II Peraturan No. 1-A Keputusan Direksi PT Bursa Efek Indonesia No. Kep-00101/BEI/12-2021 Butir V.1.1 yang mengatur Harga pelaksanaan saham dalam PMTHMETD ini.

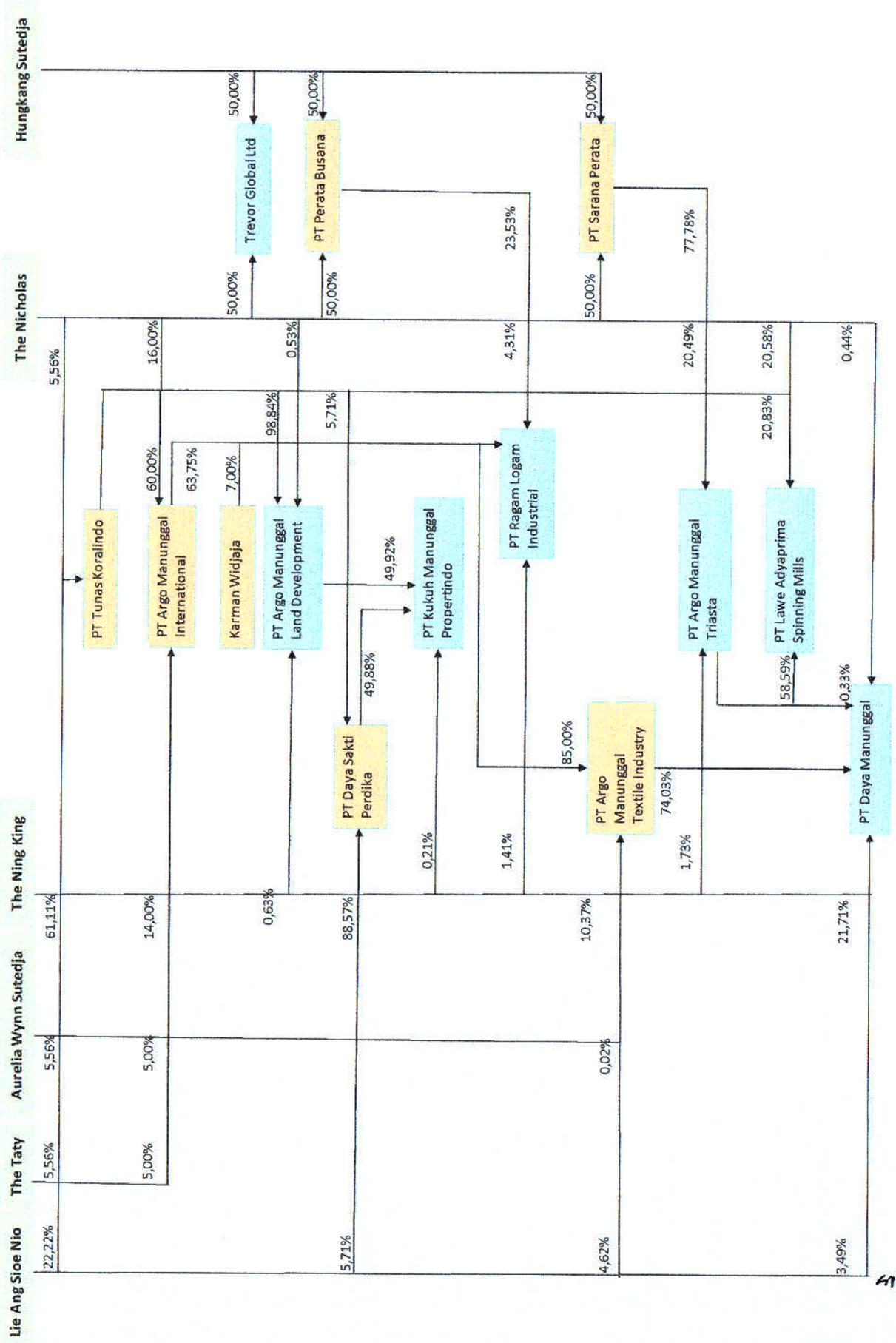
ANALISIS MENGENAI PENGARUH PMTHMETD TERHADAP KONDISI KEUANGAN DAN PEMEGANG SAHAM

Pengaruh Pelaksanaan PMTHMETD terhadap Kondisi Keuangan Perseroan, pada likuiditas Perseroan membaik seiring dengan peningkatan Aktiva Lancar dari Rp 135.202.707.152,- (seratus tiga puluh lima miliar dua ratus dua juta tujuh ratus tujuh ribu seratus lima puluh dua Rupiah) menjadi Rp 135.202.707.152,- (seratus tiga puluh lima miliar dua ratus dua juta tujuh ratus tujuh ribu seratus lima puluh dua Rupiah) .

Dengan adanya konversi utang menjadi ekuitas, posisi Liabilitas Perseroan akan menurun secara signifikan terutama untuk Total Liabilitas sebesar Rp.1.545.699.355.341,- (satu triliun lima ratus empat puluh lima miliar enam ratus sembilan puluh sembilan juta tiga ratus lima puluh lima ribu tiga ratus empat puluh satu 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. 966.143.154.612,- (sembilan ratus enam puluh enam miliar seratus empat puluh tiga juta seratus lima puluh empat ribu enam ratus dua belas Rupiah)

Struktur permodalan Perseroan juga akan mengalami perbaikan dengan adanya pelaksanaan PMTHMETD. Posisi ekuitas Perseroan dari defisit Rp1.382.358.583.979,- (satu triliun tiga ratus delapan puluh dua miliar tiga ratus lima puluh delapan juta lima ratus delapan puluh tiga ribu sembilan ratus tujuh puluh sembilan Rupiah) menjadi positif Rp.163.340.771.359,- (seratus enam puluh tiga miliar tiga ratus empat puluh dua juta tujuh ratus tujuh puluh satu ribu tiga ratus lima puluh sembilan Rupiah).

Pelaksanaan PMTHMETD kepada pihak-pihak yang merupakan kelompok usaha Perseroan yang dimiliki secara langsung dan tidak langsung oleh Pemegang Saham Pengendali Perseroan yakni The Ning King dengan demikian pelaksanaan PMTHMETD ini tidak merubah pengendalian Perseroan sebagaimana dimaksud dalam Peraturan No. 9/POJK.04/ 2018 tentang Pengambil-alihan Perusahaan Terbuka. Adapun stuktur pengendalian Perseroan dengan diagram sebagai berikut :



Untuk mempermudah melihat struktur diatas, terlampir tabel pemegang saham hasil konversi :

No.	Nama Perusahaan	Nama Pemegang Saham	% Kepemilikan
1	Trevor Global Limited	The Nicholas Hungkang Sutedja	50.00%
			50.00%
			100.00%
2	PT Argo Manunggal Triasta	PT Sarana Perata The Ning King The Nicholas	77.78%
			1.73%
			20.49%
			100.00%
3	PT Lawe Adyaprima Spinning Mills	PT. Argo Manunggal Triasta PT. Tunas Koralingdo The Nicholas	58.59%
			20.83%
			20.58%
			100.00%
4	PT Sarana Perata	The Nicholas Hungkang Sutedja	50.00%
			50.00%
			100.00%
5	PT Perata Busana	The Nicholas Hungkang Sutedja	50.00%
			50.00%
			100.00%
6	PT Ragam Logam Industrial	The Nicholas The Ning King Karman Widjaja PT Argo Manunggal International PT Perata Busana	4.31%
			1.41%
			7.00%
			63.75%
			23.53%
			100.00%
7	PT Argo Manunggal International	Aurelia Wynn Sutedja The Nicholas The Ning King The Taty PT Tunas Koralingdo	5.00%
			16.00%
			14.00%
			5.00%
			60.00%
			100.00%
8	PT Argo Manunggal Textile Industry	The Ning King Lie Ang Sioe Nio Aurelia Wynn Sutedja PT Argo Manunggal International	10.37%
			4.62%
			0.02%
			85.00%
			100.00%

11

9	PT Daya Manunggal	PT Argo Manunggal Textile Industry The Ning King Lie Ang Sioe Nio The Nicholas PT Argo Manunggal Triasta	74.03% 21.71% 3.49% 0.44% 0.33% 100.00%
10	PT Argo Manunggal Land Development	The Ning King PT Tunas Koralindo The Nicholas	0.63% 98.84% 0.53% 100.00%
11	PT Tunas Koralindo	Aurelia Wynn Sutedja Lie Ang Sioe Nio The Taty The Nicholas The Ning King	5.56% 22.22% 5.56% 5.56% 61.11% 100.00%
12	PT Daya Sakti Perdika	The Ning King PT Tunas Koralindo Lie Ang Sioe Nio	88.57% 5.71% 5.71% 100.00%
13	PT Kukuh Manunggal	The Ning King PT Daya Sakti Perdika PT Argo Manunggal Land Development	0.21% 49.88% 49.92% 100.00%

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 :

4. Persetujuan perubahan pasal 4 ayat (1) Anggaran Dasar Perseroan, sehubungan dengan rencana Penambahan Modal Tanpa Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu (PMTHMETD)
5. Persetujuan atas rencana Penambahan Modal Tanpa Hak 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 PMTHMETD 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 PMTHMETD

Daftar Pemegang Saham yang berhak hadir dalam RUPST 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 RUPST

- a. sesuai dengan Anggaran Dasar Perseroan dan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor 15/POJK.04/2020, RUPST dapat dilangsungkan jika RUPST 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 RUPST;

b. RUPST Kedua

dalam hal kuorum sebagaimana dimaksud pada huruf a tidak tercapai, RUPST kedua dapat diadakan dengan ketentuan RUPST kedua sah dan berhak mengambil keputusan jika dalam RUPST 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. RUPST Ketiga

Dalam hal kuorum kehadiran pada RUPST kedua b tidak tercapai, RUPST ketiga dapat diadakan dengan ketentuan RUPST 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 RUPST, maka rencana tersebut baru dapat diajukan kembali 12 (dua belas) bulan setelah pelaksanaan RUPST

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
Email : corp.secretary@argopantes.com 