



**Bakrie &
Brothers**

PRESENTASI MANAJEMEN

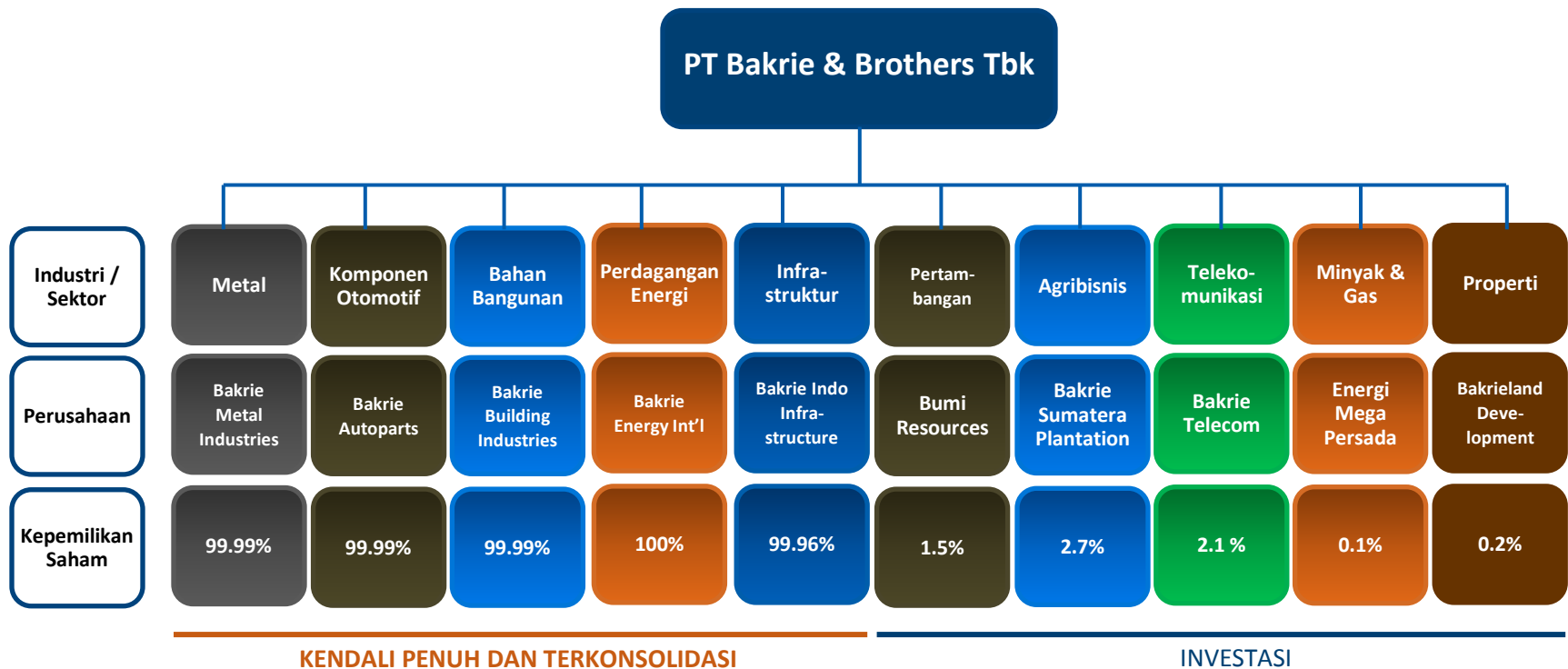
NOVEMBER 2015

Agenda



- Kinerja Keuangan
- Bisnis BNBR
- Kinerja Portofolio
- Inisiatif Strategis
- Lampiran

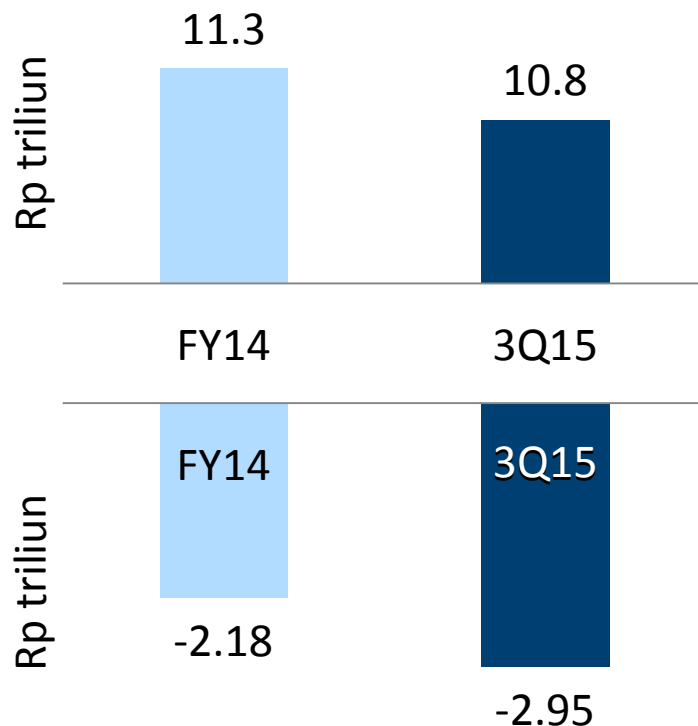
Portofolio Saham pada Perusahaan Publik dan Non-Publik



**per 30 September 2015*

Kinerja Keuangan – Neraca

(terkonsolidasi – dalam Rp triliun)

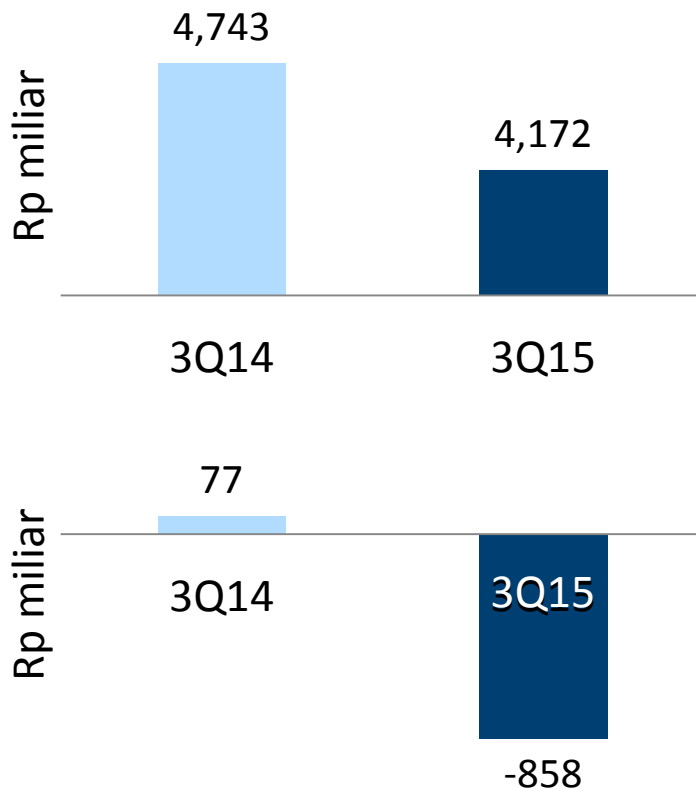


- **Aset** menurun pada triwulan 3 tahun 2015, utamanya disebabkan oleh penurunan investasi jangka pendek.

- **Defisiensi Ekuitas** mengalami dampak negatif dari rugi selisih kurs.

Kinerja Keuangan – Laba/Rugi

(terkonsolidasi – dalam Rp miliar)



- **Pendapatan** menurun sebanyak 12% pada triwulan 3 tahun 2015.
- Hal ini utamanya disebabkan oleh menurunnya permintaan pada bisnis otomotif, bahan bangunan dan metal.

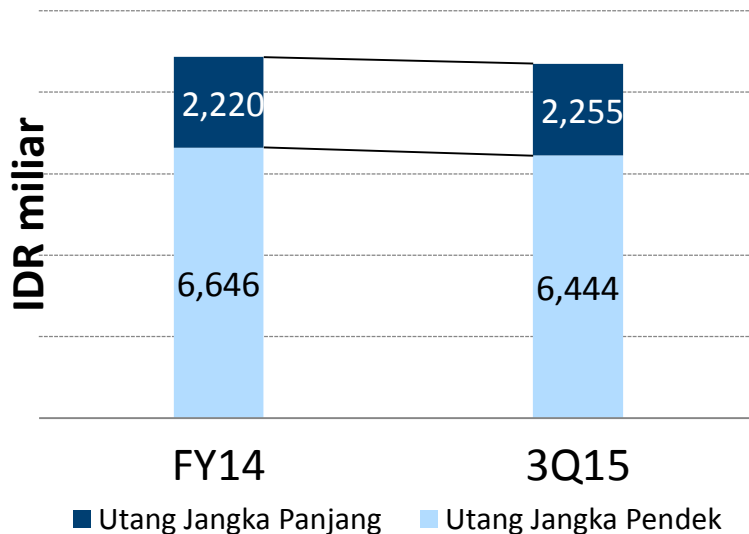
- **Total laba (rugi) komprehensif yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk** menurun drastis pada triwulan 3 tahun 2015.
- Hal ini utamanya disebabkan oleh rugi selisih kurs.

Posisi dan Komposisi Utang

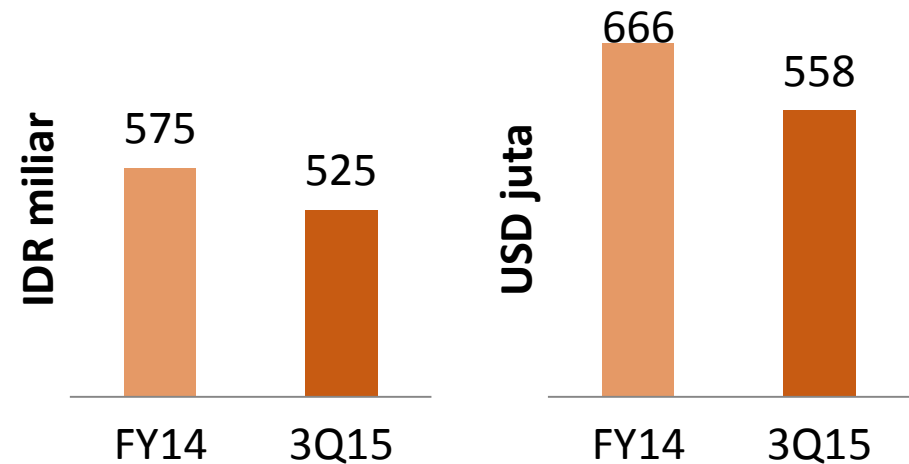
(di tingkat induk)



Jangka Panjang vs. Jangka Pendek



Total Utang IDR dan USD



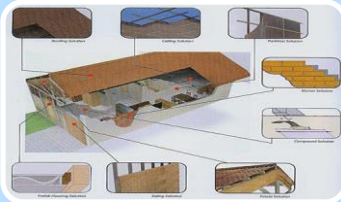
- **Total Utang** menurun sebanyak IDR 167 miliar atau 1.9%
- **Total Utang** dalam IDR menurun sebanyak IDR 50 miliar atau 8.7%
- **Total Utang** dalam USD menurun sebanyak USD 108 juta atau 16.2%

Perkembangan Bisnis pada Unit Usaha Non-Publik



Bakrie Autoparts

- Pionir produk grey & ductile casting iron untuk komponen otomotif OEM di Indonesia.
- Supplier utama komponen otomotif untuk kendaraan komersil Mitsubishi dan Hino di pasar domestik.
- Merencanakan ekspansi pada pasar kendaraan penumpang.



Bakrie Building Industries

- Produsen produk fiber-cement untuk pasar domestik dan ekspor.
- Memegang sekitar 21% pangsa pasar domestik untuk produk atap dan plafon.
- Didukung oleh jaringan 80 distributor yang kuat dan loyal.
- Memperluas portofolio produknya dengan menyediakan bahan bangunan yang efisien energi.



Bakrie Metal Industries

- Berpengalaman di bidang fabrikasi baja dan jasa engineering sipil dalam beragam sektor.
- Pengalaman luas dalam mengelola proyek-proyek EPC besar untuk fasilitas *offshore* dan *onshore*.
- Memproduksi pipa baja ukuran kecil hingga sedang untuk distribusi migas, konstruksi dan pipa air.
- Memegang sekitar 60% pasar pipa domestik dengan beberapa klien migas ternama.

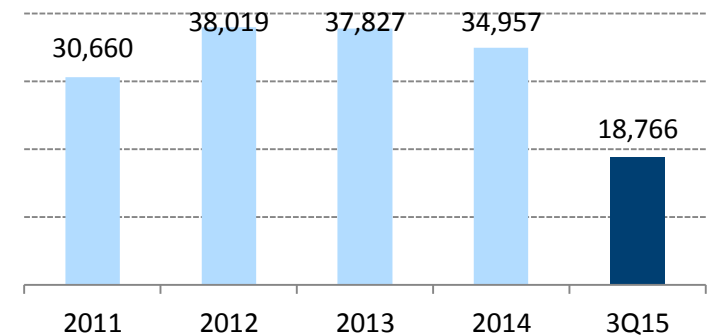
Bakrie Autoparts



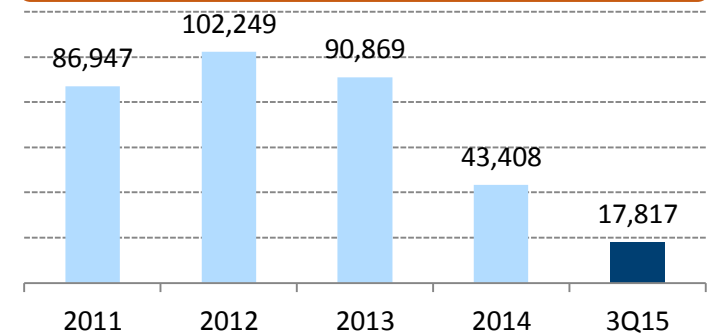
Produk	- Pemasok OEM untuk komponen otomotif seperti drum rem, roda gila, rem cakram, hub, rumah kopling, dll. - Pelanggan antara lain Mitsubishi dan Hino.
Kinerja	- Volume penjualan bertumbuh dengan CAGR 4% selama periode tahun 2010 hingga 2014. - Marjin EBITDA sekitar 6% pada tahun 2014.
Prospek	- Potensi pertumbuhan kendaraan komersial, meskipun sedikit terpengaruh dampak pelemahan ekonomi pada tahun 2013, di sektor pertambangan dan perkebunan serta infrastruktur, tetap baik. - Untuk meningkatkan kinerjanya, BA akan merambah pasar kendaraan penumpang mengingat kendaraan komersil hanya menyumbang 26% dari total pasar domestik di tahun 2014⁽¹⁾. - Di tahun 2015 permintaan atas kendaraan bermotor diperkirakan akan mencapai 950.000 unit per tahun, menurun dibandingkan penjualan tahun lalu yang mencapai lebih dari 1.200.000 unit ⁽¹⁾.

(1) GAIKINDO

Volume Penjualan (metrik ton)



EBITDA [juta Rupiah]



*tidak termasuk penjualan BMC yang dihitung per buah

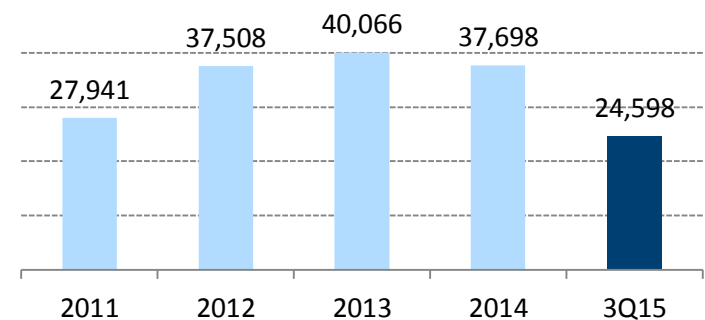
Bakrie Building Industries



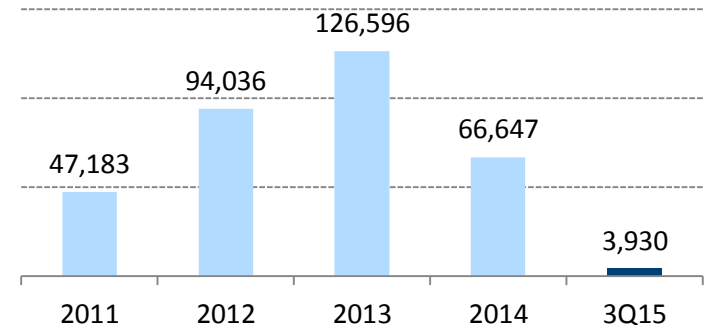
Produk	• Produk fiber cement dengan merk ternama “HARFLEX” untuk atap dan “Versaboard” untuk plafon dan partisi. • Kapasitas dan portfolio produk terus berkembang
Kinerja	• Volume penjualan bertumbuh dengan CAGR 10% pada periode tahun 2010 – 2014. • Marjin EBITDA sekitar 10% pada tahun 2014.
Prospek	• Potensi pertumbuhan yang menjanjikan, khususnya di segmen pendapatan rendah • Sektor konstruksi merupakan penyumbang PDB Indonesia ke-6 terbesar pada 2014⁽¹⁾. • Pada tahun 2015 sektor konstruksi hunian dan hotel bertumbuh 33% dan 57% ⁽²⁾; dua sektor konstruksi bangunan ini berkaitan langsung dengan bisnis BBI.

(1) BPS
(2) BCI Economics

Volume Penjualan ['000 std.m]



EBITDA [juta Rupiah]



*tidak termasuk penjualan Bangun Bantala Indonesia

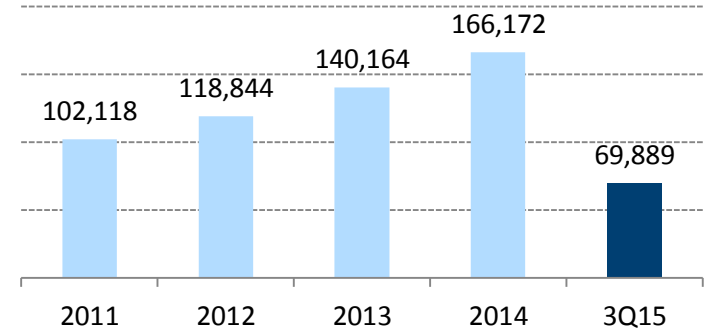
Bakrie Metal Industries



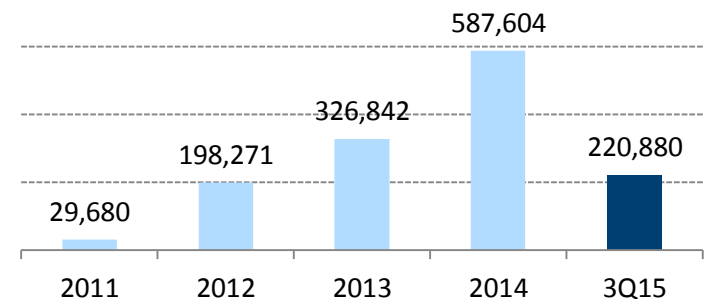
Produk	- Jasa rekayasa, fabrikasi dan konstruksi fasilitas hulu dan hilir industri Migas. - Pipa baja berdiameter kecil hingga sedang: ERW 0.5in – 24in, bersertifikasi ISO9002 dan API. - Kapasitas per tahun: 20,000 ton struktur baja atau 1,500,000 man-hours, dan 200,000 metrik ton pipa baja.
Kinerja	- Volume penjualan meningkat dengan CAGR 20% pada periode tahun 2010-2014. - Marjin EBITDA meningkat selama tiga tahun terakhir. - Didukung oleh proyek pipanisasi yang sedang berjalan di Jawa dan Sumatra.
Prospek	- Potensi dari distribusi Migas sedikit menurun sehubungan dengan statistik lifting minyak nasional. - Penetrasi lebih dalam di pasar non-migas terkait dengan lonjakan sektor infra, serta mengembangkan pasar migas yang berprospek cerah. - Saat ini konsumsi gas per kapita Indonesia adalah 147 cu meter per kapita, jauh di bawah Thailand (748) dan Malaysia (1024)⁽¹⁾.

(1) CIA World Factbook

Volume Penjualan (metrik ton)



EBITDA [jutaRupiah]



Strategi Pertumbuhan

Sektor Manufaktur

- Ekspansi portofolio produk
- Meningkatkan kapasitas produksi



Total Building Solution– BBI menyediakan berbagai bahan bangunan berkualitas tinggi dan saat ini tengah mengembangkan produk-produk baru berbasis teknologi ramah lingkungan.



Pipa Minyak dan Gas - BMI melalui unit bisnis pipanya (BPI) memproduksi pipa minyak dan gas yang digunakan pada proyek pipanisasi Arun-Belawan.



Knuckle – salah satu produk **BA** untuk segmen kendaraan penumpang yang telah diekspor ke Jepang, Filipina, Brasil dan Venezuela.



Mooring Tower – difabrikasi oleh **BMI** untuk Mobil CEPU, diinstalasi pada Laut Jawa (36km sebelah Utara kota Tuban).

Strategi Pertumbuhan



Proyek Infrastruktur

- **PLTU Tanjung Jati A 2x660MW**– proses persiapan untuk PPA dan penyelesaian finansial
- **Kalija Pipeline tahap 1** – tahap pembangunan sudah selesai dan gas sudah dialirkan ke Tambaklorok
- **Jalan Tol Cimanggis-Cibitung** – tahap pembebasan lahan sudah dimulai dan proses konstruksi di interchange Cimanggis sudah dimulai; menunggu groundbreaking oleh Pemerintah

Opsi Pendanaan



- Merealisasikan investasi pada unit-unit usaha non-publik;
- Arus kas operasi dari anak-anak usaha;
- Divestasi saham perusahaan publik, dan digantikan dengan investasi baru.

LAMPIRAN

Tujuh Dekade Perjalanan Bisnis



1942-1962

Didirikan sebagai perdagangan umum & agen komisi

Mempelopori industri pengolahan pipa baja di Indonesia

1986-1989

BNBR akuisisi PT Bakrie Sumatera Plantations ("UNSP")

IPO BNBR

1990-1996

IPO UNSP

Memperoleh lisensi pengoperasian fixed wireless services

PT Bakrieland Development ("ELTY") didirikan

1997 - 2001

PT Energi Mega Persada ("ENRG") didirikan

PT Bumi Resources ("BUMI") akuisisi 80% saham PT Arutmin Indonesia

PT Bakrie Capital Indonesia akuisisi 58.1% saham BUMI

2003

BUMI akuisisi tambahan 20% saham PT Arutmin Indonesia

BUMI akuisisi 100% saham PT Kaltim Prima Coal ("KPC"), senilai US\$500juta

2004

IPO BTEL; memperoleh lisensi nasional

BTEL meluncurkan jasa telko berbasis CDMA

ENRG akuisisi 100% kepemilikan dari BP

2007

Perluasan area UNSP 107ribu Ha, senilai USD110 juta

Ekspansi nasional BTEL, senilai USD72juta

2008

BNBR akuisi ELTY, ENRG, & BUMI, senilai ~ USD 4.4miliar

BUMI akuisisi Herald Resources, senilai USD547 juta

ELTY akuisi 75.04% saham Alberta Utilities, senilai USD2juta

BUMI akuisisi 44% DEWA, senilai USD218juta

2009

BUMI akuisisi 84% saham Pendopo Energi Batubara, senilai USD117juta

ENRG akuisisi 10% kepemilikan di Masela PSC Block, senilai USD90juta

BUMI akuisisi 76.8% saham Fajar Bumi Sakti, senilai USD222juta

2010

Penandatanganan SPA dengan Vallar, UK – senilai USD844 juta

Pendirian Bakrie Connectivity Services

ELTY akuisisi 51% kepemilikan PT Bukit Jonggol Asri senilai USD111juta dan 20% kepemilikan Bukit Sentul, senilai USD17juta

UNSP akuisisi Domba Mas, senilai USD400juta

BUMI akuisisi 24% PT Newmont Nusa Tenggara senilai US\$225juta

ELTY akuisisi Lido Lake Resort (99.99% kepemilikan), senilai US\$39juta

2011

BNBR menyelesaikan revitalisasi, termasuk kuasi reorganisasi

ENRG akuisisi blok minyak Offshore North West Java senilai US\$212 juta

Grup Bakrie membentuk kerja sama strategis dengan BORN dan mengurangi utang sebanyak US\$ 1 miliar

2012

BNBR menyelesaikan transaksi divestasi sebagian kepemilikan Bumi plc

Penandatanganan Gas Transportation Agreement (GTA) segmen Kepodang-Tambak Lorok

Penandatanganan pembelian aset KG-Technology oleh Bakrie Tosanjaya

2013-2014

Kontrak-kontrak besar pasokan pipa dari BPI ke Pertagas dan Pertamina EP

BTJ berubah nama menjadi BA (Bakrie Autoparts)

Proyek infrastruktur Kalija tahap pertama dimulai

Proyek infrastruktur jalan tol Cimanggis-Cibitung dimulai

Persiapan Proyek infrastruktur pembangkit listrik Tanjung Jati A memasuki tahap penyelesaian

Notification and Disclaimer



Disclaimer: This presentation has been prepared by PT Bakrie & Brothers Tbk (the "Company") and is only for the information of its investors. None of the information appearing in this presentation may be distributed to the press or other media or reproduced or redistributed in whole or in part in any form at any time.

This presentation is not intended as or forms part of any offer to sell or subscription of or solicitation or invitation of any offer to buy or subscribe for any securities, and neither this presentation nor anything contained herein shall form the basis of or be relied on in connection with any contract or commitment whatsoever.

Forward-Looking Statements:

This presentation may contain forward-looking statements and estimates with respect to the future operations and performance of the Company and its affiliates.

Investors and security holders are cautioned that forward-looking statements are subject to various assumptions, risks and uncertainties, many of which are difficult to predict and are generally beyond the control of the Company. Such assumptions, risks and uncertainties could cause actual results and developments to differ materially from those expressed in or implied by the forward-looking statements.

Accordingly, no representation or warranty, either express or implied, is provided in relation to the accuracy, completeness or reliability of the information contained in this presentation, nor is it intended to be a complete statement or summary of the resources markets or developments referred to in this presentation. It should not be regarded by recipients as a substitute for the exercise of their own judgement.

Neither the Company or any other person assumes responsibility for the accuracy, reliability and completeness of the forward-looking statements contained in this presentation. The forward-looking statements are made only as of the date of this presentation. The Company is under no duty to update any of the forward-looking statements after this date to conform such statements to actual results or developments or to reflect the occurrence of anticipated results or otherwise.

Any opinions expressed in this presentation are subject to change without notice and may differ or be contrary to opinions expressed by other business areas or groups of the Company as a result of using different assumptions and criterion.

For further information please contact:
Investor Relations Department

Indra Ginting – Chief Investor Relations Officer (indra.ginting@bakrie.co.id)

Andini Aritonang – Investor Relations Manager (andini.aritonang@bakrie.co.id)