



**Bakrie &
Brothers**

PRESENTASI MANAJEMEN

Jun 2021

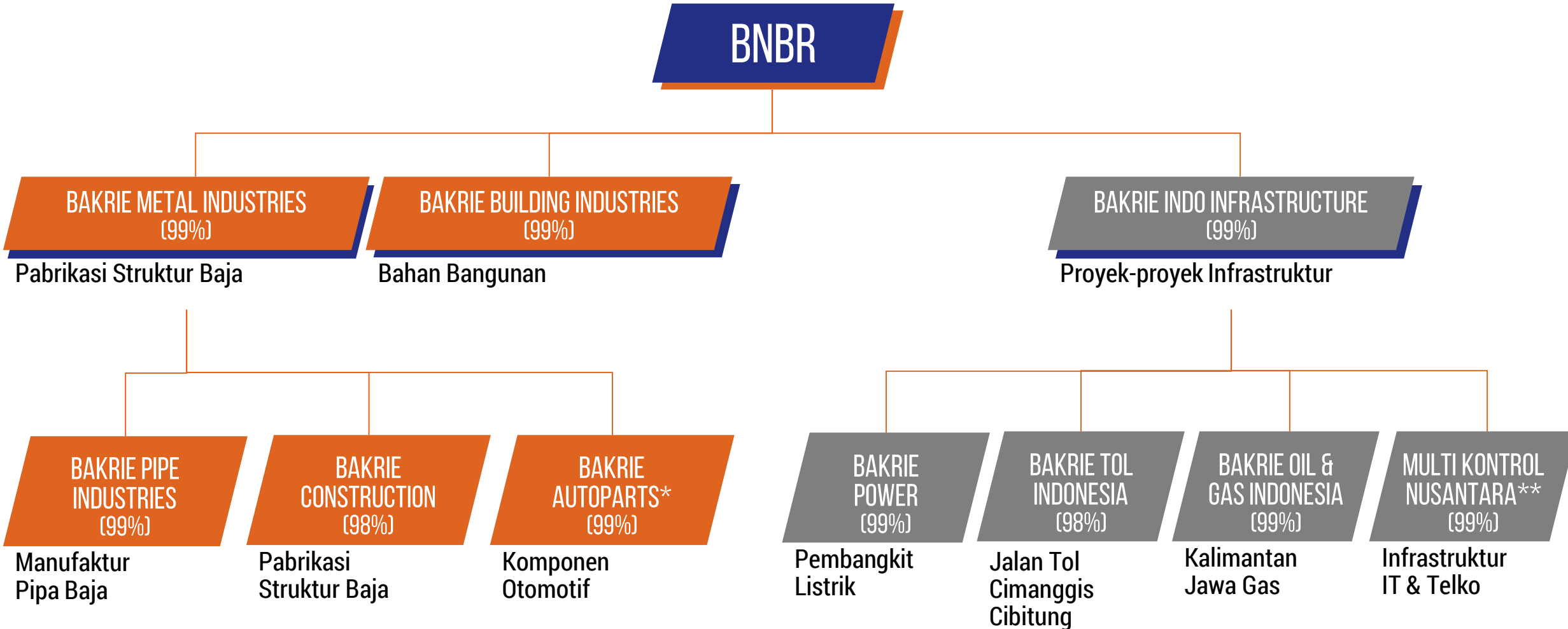
AGENDA

- Kinerja Keuangan
- Bisnis BNBR
- Strategi Pertumbuhan
- Inisiatif Strategis
- Lampiran



KINERJA KEUANGAN

STRUKTUR PERUSAHAAN

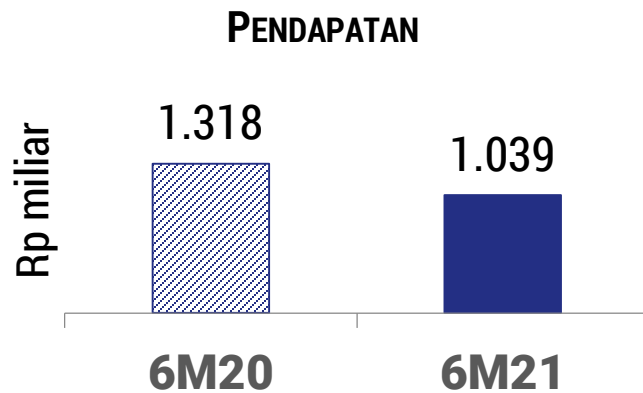


*dikonsolidasikan ke dalam BMI sejak 23 November 2018

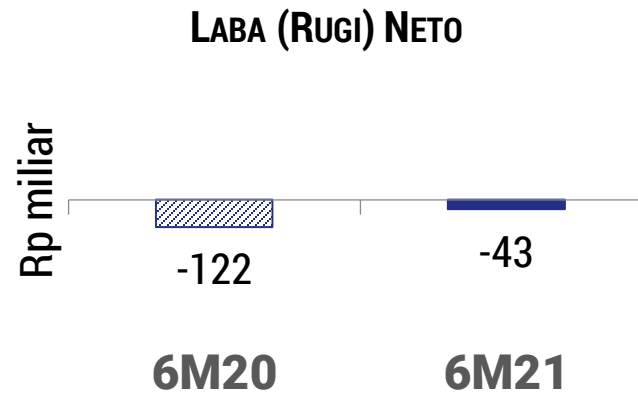
**dikonsolidasikan ke dalam BIIN sejak 26 Desember 2018

KINERJA KEUANGAN

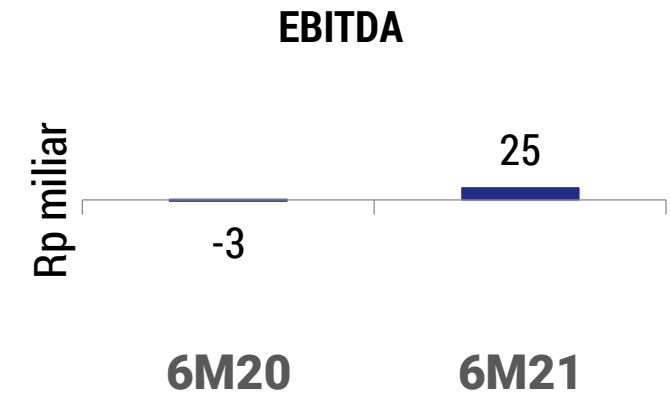
Laba / Rugi - terkonsolidasi



- **Pendapatan** menurun hingga 21% pada enam bulan pertama tahun 2021 jika dibandingkan pada periode yang sama y-o-y.



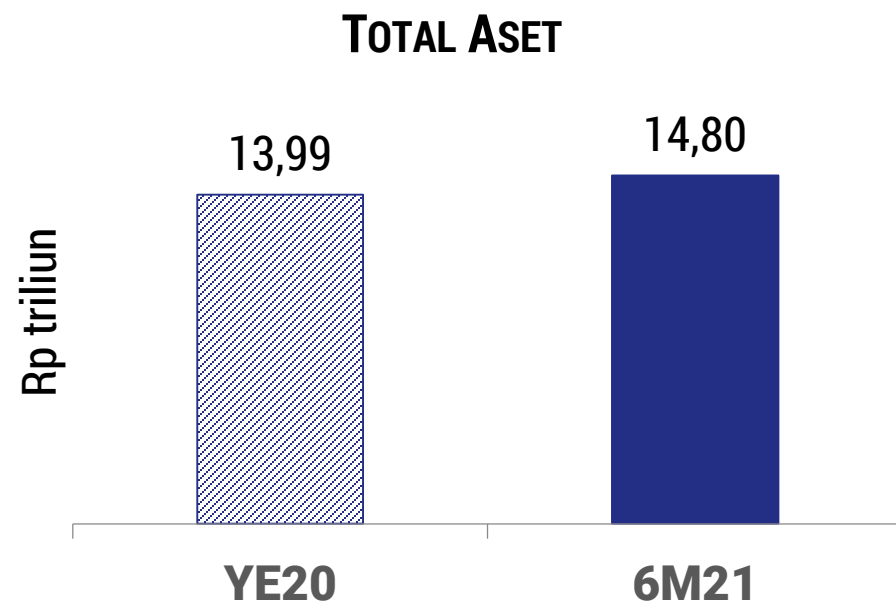
- Perusahaan mencatatkan **rugi bersih** pada enam bulan pertama tahun 2021.



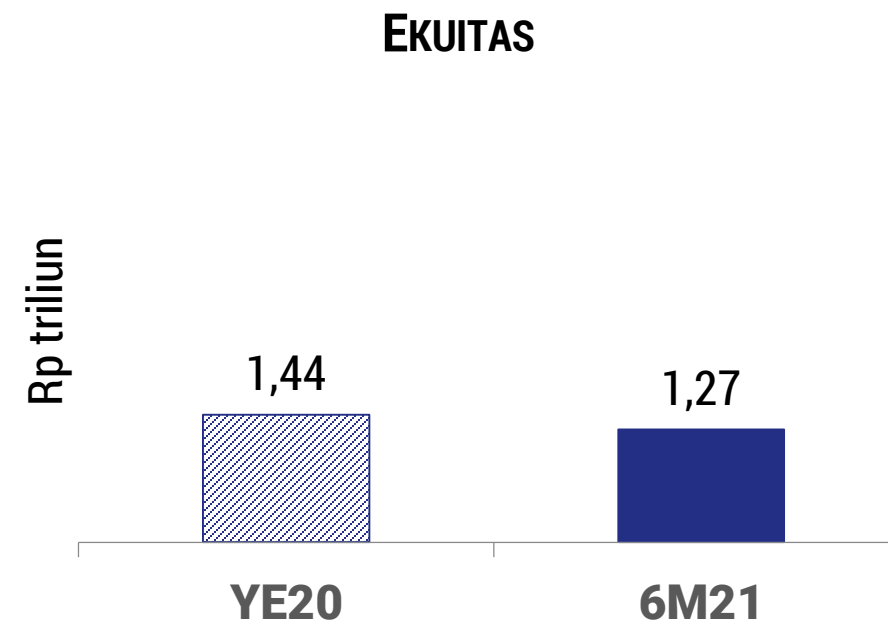
- **EBITDA** tercatat positif pada enam bulan pertama tahun 2021.

KINERJA KEUANGAN

Neraca



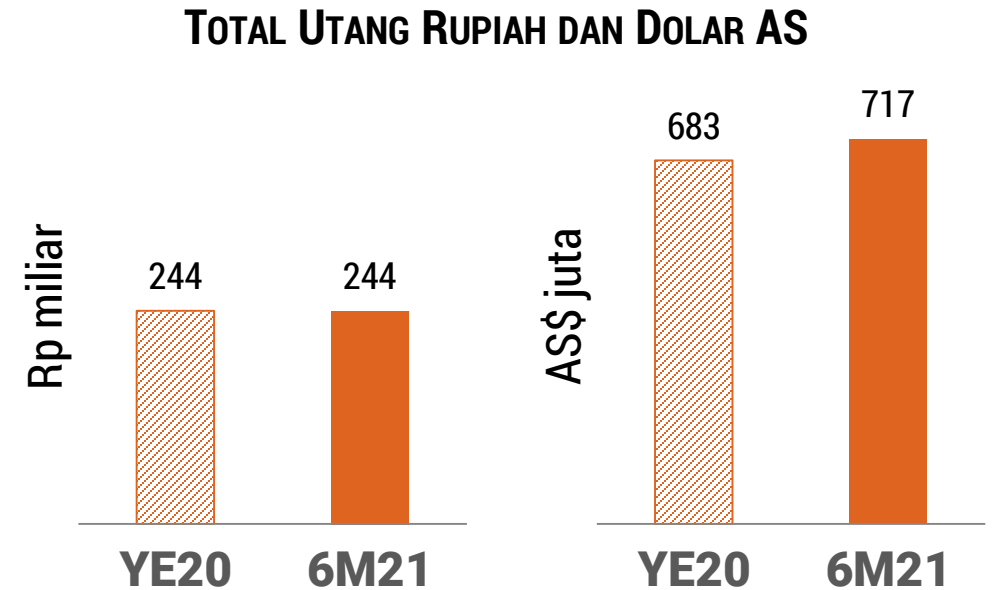
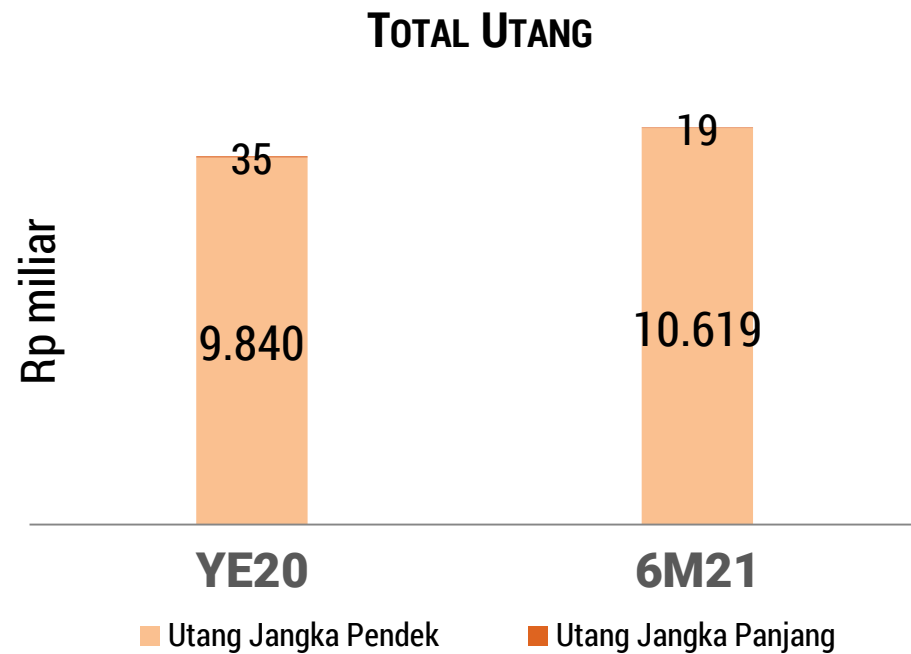
- **Aset** meningkat pada enam bulan pertama tahun 2021 karena kenaikan investasi jangka pendek dan piutang usaha pihak ketiga.



- **Ekuitas** menurun disebabkan oleh pengaruh kerugian periode berjalan dan dampak penerapan PSAK 71.

POSISI DAN KOMPOSISI UTANG

Di Tingkat Induk



RESTRUKTURISASI UTANG

Di Tingkat Induk

- Upaya Perseroan merevitalisasi neraca keuangan menunjukkan tanda positif.
- Perseroan melanjutkan upaya restrukturisasi keuangan dengan kreditur-kreditur yang tersisa.

Dalam Rp miliar	2016	2017	2018	Ongoing	Total
Restrukturisasi utang melalui Non Preemptive Rights Issue (NPR)	990	1.037	9.384		11.411
Restrukturisasi utang sedang dalam proses				10.003	10.003



BISNIS BNBR

UNIT USAHA NON-PUBLIK



- Pionir produk grey & ductile casting iron untuk komponen otomotif OEM di Indonesia.
- Pemasok utama komponen otomotif untuk kendaraan komersial seperti Mitsubishi dan Hino di pasar domestik.
- Merencanakan ekspansi pada pasar kendaraan penumpang dan komponen rakit untuk mengembangkan bisnisnya dalam waktu dekat.
- BA juga tengah mengembangkan bisnis kendaraan listrik.



- Produsen produk fiber- cement untuk pasar domestik dan ekspor.
- Memegang pangsa pasar domestik dalam porsi signifikan untuk produk atap dan plafon.
- Memperluas portofolio produknya dengan menyediakan bahan bangunan yang efisien energi.



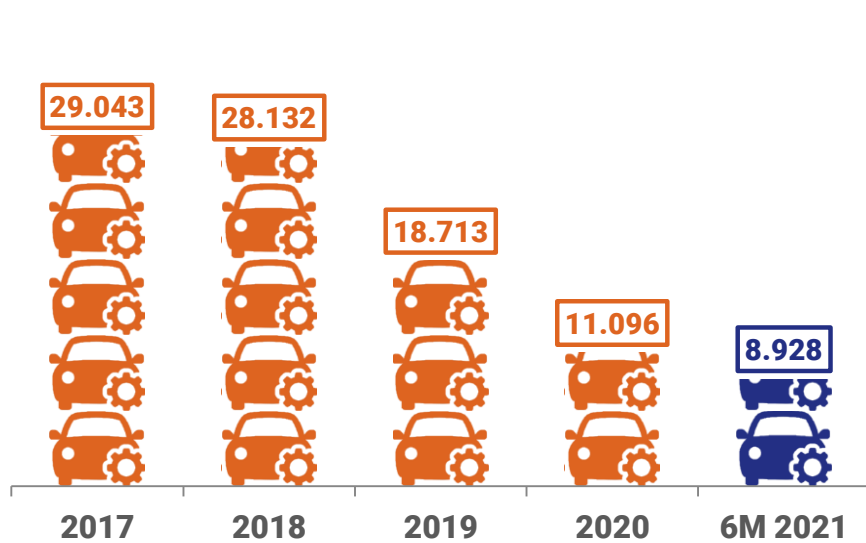
- Berpengalaman di bidang fabrikasi baja dan jasa engineering sipil dalam beragam sektor.
- Pengalaman luas dalam mengelola proyek-proyek EPC besar untuk fasilitas offshore dan onshore.
- Memproduksi pipa baja ukuran kecil hingga besar untuk distribusi migas, konstruksi dan pipa air.
- Memegang pasar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



- Bakrie Power memiliki kapasitas pengembangan pembangkit listrik, saat ini mengembangkan berbagai pembangkit listrik dengan energi baru dan terbarukan.
- Bakrie Oil & Gas Infrastructure memiliki kapasitas pengembangan infrastruktur jalur pipa gas, saat ini mengoperasikan jaringan pipa gas lepas pantai sepanjang 200 km.
- Bakrie Toll Indonesia memiliki kapasitas pengembangan jalan tol, saat ini membangun jalan tol sepanjang 26 km.

BAKRIE AUTOPARTS

VOLUME PENJUALAN (METRIK TON)



*tidak termasuk penjualan BMC yang dihitung per buah

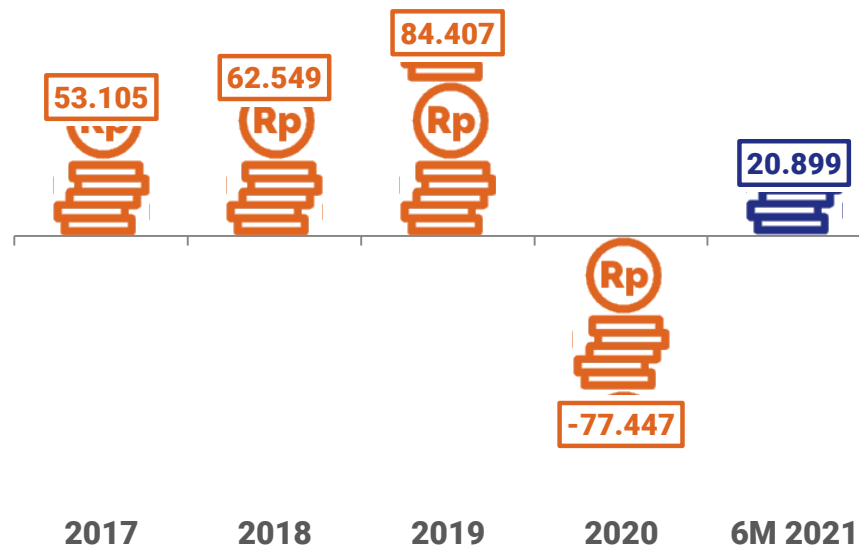
Produk

- Pemasok OEM untuk komponen otomotif.
- Komposisi penjualan terdiri dari 77% komponen otomotif dan 23% general casting.

Kinerja

- Volume penjualan mengalami penurunan pada tahun 2020 sehubungan dengan penyesuaian order pelanggan selama pandemi COVID-19.
- BA berupaya menambah varian produk dengan komponen otomotif yang marginnya lebih besar serta terus mengembangkan pasar general casting.

EBITDA (JUTA RUPIAH)



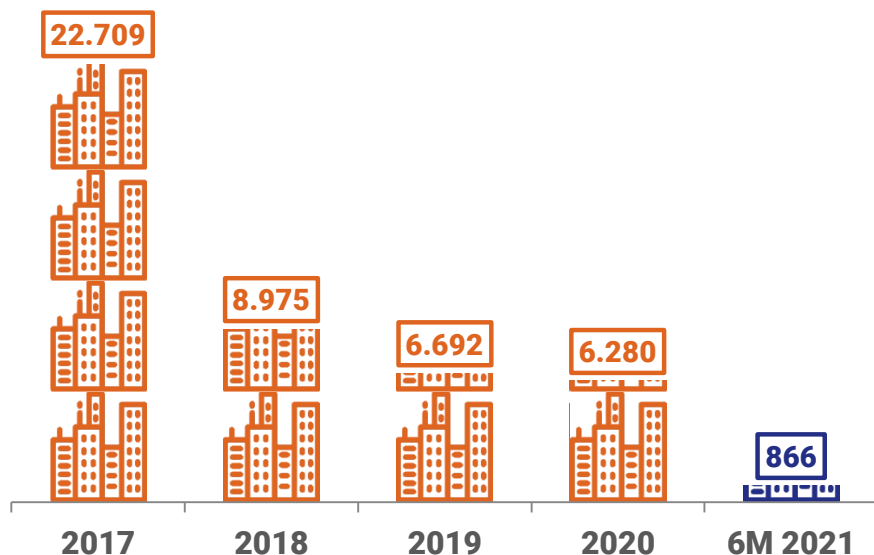
Prospek

- Pada tahun 2020 penjualan kendaraan bermotor di Indonesia menurun 48,5% sehingga hanya mencapai sekitar 530.000 unit sebagai dampak dari pandemi COVID-19. Pada tahun 2021 penjualan ditargetkan mencapai 750.000 unit kendaraan bermotor⁽¹⁾.
- Untuk meningkatkan kinerjanya, BA akan merambah pasar kendaraan penumpang yang menyumbang hingga 73% dari total pasar domestik di tahun 2020⁽¹⁾.

(1) GAIKINDO

BAKRIE BUILDING INDUSTRIES

VOLUME PENJUALAN (METRIK TON)



*tidak termasuk penjualan dari Bangun Bantala Indonesia

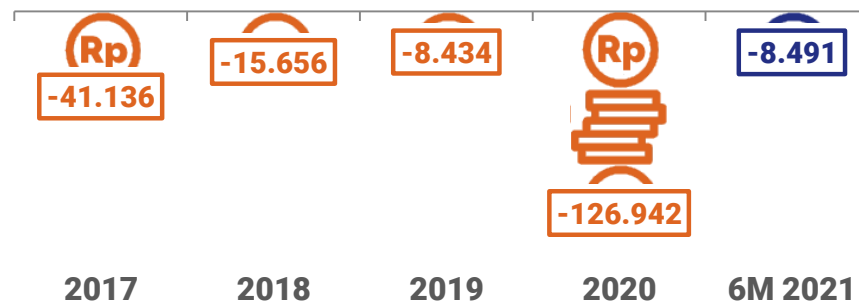
Produk

- Produk fiber cement dengan kapasitas dan portofolio produk yang terus dikembangkan.
- Komposisi penjualan terdiri mayoritas terdiri dari produk atap dan sebagian lagi terdiri dari produk untuk plafon dan partisi.

Kinerja

- Volume penjualan mengalami penurunan seiring dengan rencana peralihan bisnis BBI dari manufaktur menjadi penyedia jasa.

EBITDA (JUTA RUPIAH)



Prospek

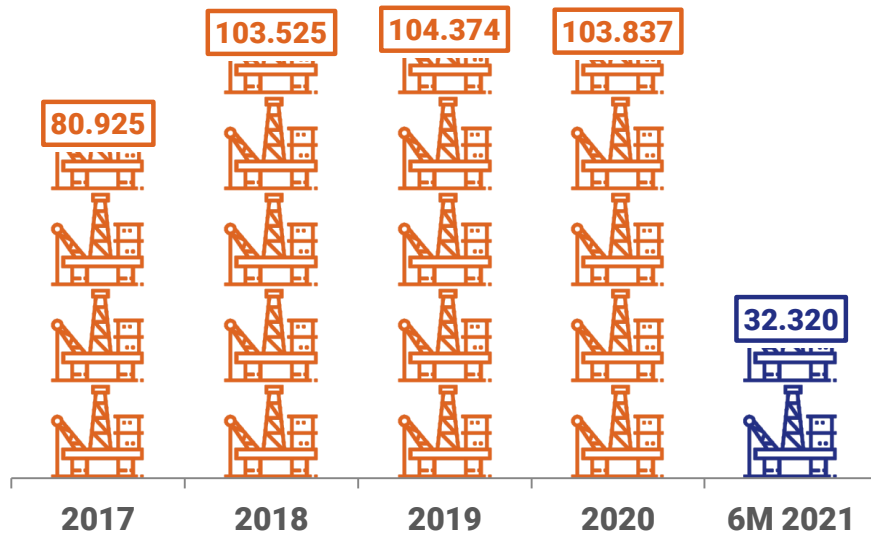
- Pada tahun 2020 laju pertumbuhan kredit kepemilikan rumah dan apartemen adalah sebesar 3,4% ⁽¹⁾, menandakan permintaan yang stabil pada sektor properti meski di saat pandemi.
- Penyaluran Kredit Pemilikan Rumah (KPR) diperkirakan akan meningkat seiring dengan alokasi anggaran Fasilitas Likuiditas Pembiayaan Perumahan (FLPP) sebesar Rp 16,2 triliun pada tahun 2021.

(1) Bank Indonesia

BAKRIE METAL INDUSTRIES

FABRIKASI STRUKTUR BAJA & MANUFAKTUR PIPA BAJA

VOLUME PENJUALAN (METRIK TON)



*tidak menampilkan produksi struktur pipa baja sektor migas yang diperhitungkan dengan satuan man-hour

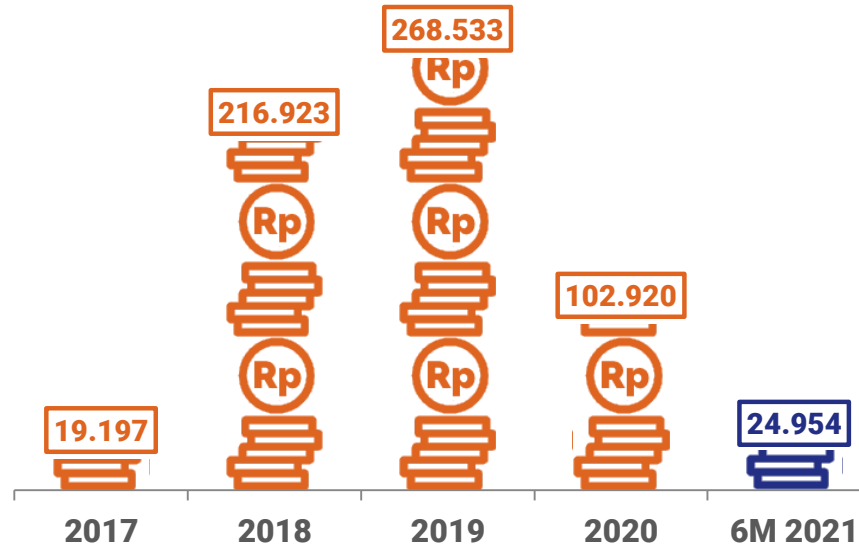
Produk

- Jasa konstruksi baja, EPC dan produsen pipa baja berdiameter 0,5in – 48 in.
- Komposisi penjualan yang terdiri dari produk dan jasa adalah 36% bidang migas dan 64% bidang non-migas.

Kinerja

- Volume penjualan relatif stabil pada tahun 2020 di tengah kondisi pandemi yang semakin menekan pasar migas dan konstruksi.

EBITDA (JUTA RUPIAH)



Prospek

- World Bank memperkirakan harga komoditas energi, khususnya minyak dan gas, akan stabil dan meningkat secara bertahap hingga tahun 2030. .
- Penetrasi lebih dalam di pasar non-migas terkait dengan lonjakan sektor infrastruktur sambil tetap mengembangkan pasar migas.
- Realisasi belanja infrastruktur di tahun 2020 hanya mencapai Rp 281,1 triliun, karena pengalihan anggaran untuk penanganan pandemi COVID-19, sedangkan untuk tahun 2021 Pemerintah mengalokasikan Rp 417,4 triliun.⁽¹⁾

(1) Kemenkeu RI



STRATEGI PERTUMBUHAN

UNIT USAHA MANUFAKTUR

BAKRIE AUTOPARTS

- Peningkatan utilitas kapasitas produksi.
- Masuk dalam produksi komponen kendaraan penumpang dan pasar komponen pengganti.
- Peningkatan segmen non-otomotif.
- Pengembangan kendaraan listrik untuk penggunaan provinsi DKI Jakarta, Jawa Tengah, Jawa Timur dan Bali.

BAKRIE BUILDING INDUSTRIES

- Peralihan bisnis dari manufaktur menjadi penyedia jasa.
- Perluasan pasar ke segmen industri penunjang infrastruktur.

BAKRIE METAL INDUSTRIES

- Peningkatan kapasitas di bidang EPC.
- Peningkatan segmen konstruksi non migas.
- Peningkatan kapasitas pipa baja non migas untuk konstruksi nasional seperti jalan dan pembangkit listrik.



INISIATIF STRATEGIS

PROYEK INFRASTRUKTUR

Kalija Pipeline Bontang - Banjarmasin

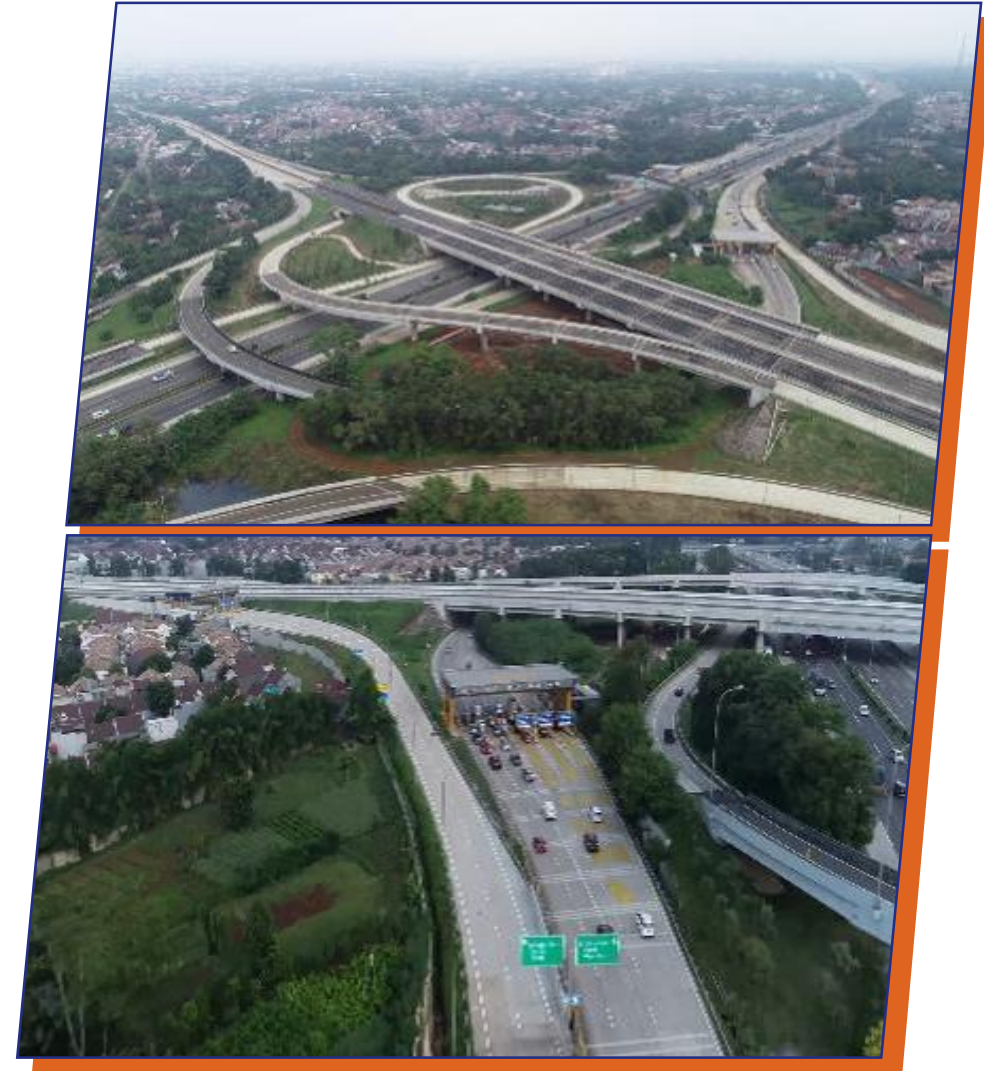
- Studi kelayakan telah dilakukan untuk jalur pipa (*pipeline*) dari Bontang ke Banjarmasin, termasuk beberapa jalur tambahan ke ibu kota baru, beberapa kawasan industri, dan pabrik-pabrik baru sepanjang rute jalur pipa.
- Beberapa nota kesepahaman (MOU) telah ditanda tangani oleh *Shipper / Offtaker*.
- Proyek Pipa Gas Bumi Trans Kalimantan yang mana di dalamnya termasuk ruas pipa transmisi Kaltim-Kalsel masuk dalam Perpres No.18 Tahun 2020 mengenai Rencana Pembangunan Jangka Menengah (RPJMN) 2020-2024.



PROYEK INFRASTRUKTUR

Jalan Tol Cimanggis-Cibitung

- Bekerja sama dengan PT Waskita Toll Road (anak usaha PT Waskita Karya Tbk).
- Jalan tol ini telah mulai beroperasi pada tanggal 10 November 2020, diawali dengan Seksi I (Junction Cimanggis - On/Off Ramp Jatikarya) dan terhubung dengan tol Cinere-Jagorawi dan tol Jagorawi. Hingga 30 November 2020 jumlah rata-rata kendaraan yang melalui Seksi I mencapai 24.330 kendaraan per hari.
- Seksi II telah mencapai 82% pembebasan lahan dan 70% konstruksi, dengan target penyelesaian konstruksi pada pertengahan tahun 2022.



PROYEK INFRASTRUKTUR

PLTU Tanjung Jati A 2x660MW

- Bekerja sama dengan YTL Jawa Energy BV (anak usaha YTL Corporation Berhad).
- Termasuk dalam Rencana Usaha Penyediaan Tenaga Listrik (RUPTL) 2021-2030.
- Surat Jaminan Kelayakan Usaha (SJKU) dari Pemerintah Indonesia telah diperoleh pada Februari 2020.
- Pengerjaan konstruksi masih berlangsung sesuai jadwal dengan penyelesaian konstruksi tower insert 500 kV untuk koneksi dengan grid PLN masih berlangsung sesuai jadwal.
- TJA telah membebaskan lahan seluas total 239 Ha di Cirebon untuk proyek ini.
- Kontraktor EPC telah ditunjuk.



PROYEK INFRASTRUKTUR

PT Multi Kontrol Nusantara

- Berfokus pada infrastruktur teknologi informasi dan telekomunikasi.
- Menjadi salah satu kontraktor untuk proyek Palapa Ring, proyek Pemerintah untuk pembangunan infrastruktur jaringan telekomunikasi dan internet di seluruh Indonesia.



BISNIS MASA DEPAN

Green Transportation Solution – Electric Bus

- Bus listrik pertama di Indonesia yang telah lulus seluruh ketentuan proses homologasi dan pemenuhan seluruh ketentuan legalitas dan teknis untuk di uji coba secara komersil oleh Trans Jakarta
- Bus listrik pertama yang tengah diuji coba secara komersil di jalur Trans Jakarta.
- Bakrie Autoparts telah menyelesaikan pembuatan satu unit bus listrik di sebuah perusahaan karoseri lokal yang diperuntukkan untuk penggunaan di jalur BRT Trans Jakarta.
- Pengoperasian bus listrik telah mulai dilakukan oleh Trans Jakarta pada bulan Juni 2021 dan diharapkan daerah-daerah lain akan segera menyusul.



LAMPIRAN

TUJUH DEKADE PERJALANAN BISNIS

1942 – 1962

- Didirikan sebagai perdagangan umum & agen komisi.
- Mempelopori industri pengolahan pipa baja di Indonesia.

1973 – 1989

- Memperluas bidang bisnis perusahaan ke bidang pembangunan struktur baja, pengerjaan logam, dan proyek infrastruktur lainnya
- Pendirian PT Bakrie Building Industries
- Pendirian PT Bakrie Tosanjaya yang kemudian berganti nama menjadi PT Bakrie Autoparts (BA)
- IPO PT Bakrie & Brothers ("BNBR").

1990 - 1996

- Bakrie Pipe Industries menjadi perusahaan Indonesia pertama yang mendapatkan sertifikat ISO 9002.
- Memperoleh lisensi pengoperasian fixed wireless services.

2002 - 2003

- Partisipasi Utama SEAPI dalam proyek pipa transmigasi gas PT Perusahaan Gas Negara.

2004 - 2006

- Melakukan kegiatan Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu (HMETD) atau Right issue Rp 1.9 triliun untuk merestrukturisasi hutang dalam perusahaan pipa, investasi di bisnis telekomunikasi, akuisisi kembali BSP dan penambahan modal kerja.
- Memenangkan Tender pipanisasi gas Kalimantan-Jawa senilai US\$ 1.26 miliar.

2007 - 2008

- Konsorsium Plus-Bakrie-Global, memenangkan tender jalan tol Cimanggis-Cibitung senilai Rp 3.2 triliun.
- Right issue Rp 40.1 triliun, penerbitan waran Rp 2.9 triliun.
- Pendirian PT Bakrie Indo Infrastructure (BIIN).
- Transformasi PT Bakrie Corrugated Metal Indonesia (BCMI) menjadi PT Bakrie Metal Industries (BMI).

2009 - 2010

- Pendirian Bakrie Energy International, yang bergerak dalam bisnis bahan bakar, sebagai cash generating investment.
- Penandatanganan SPA dengan Vallar, UK – senilai USD844 juta.

2011 - 2012

- BNBR menyelesaikan revitalisasi, termasuk kuasi reorganisasi.
- Grup Bakrie membentuk kerja sama strategis dengan BORN dan mengurangi utang sebesar US\$ 1 miliar.
- Penandatanganan Gas Transportation Agreement (GTA) segmen Kepodang-Tambak Lorok.

2013 – 2015

- Proyek infrastruktur Kalija – 1 tuntas tahun 2015 dan mulai beroperasi tahun 2016.
- Proyek infrastruktur jalan tol Cimanggis-Cibitung dimulai.

2016 – 2017

- Proyek Tol Cimanggis- Cibitung melanjutkan akuisisi lahan serta menyelesaikan konstruksi tahap 1.
- Fase pertama proyek Kalija telah beroperasi secara penuh. Transportasi gas berjalan sesuai dengan GTA.

2018 – 2021

- Penandatanganan nota kesepahaman dengan BYD Auto China untuk pengembangan industri kendaraan listrik di Indonesia.
- Penandatanganan nota kesepahaman dengan China Railway International Group.
- Restrukturisasi utang kepada kreditur melalui PMHMETD.

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**

Roy Hendrajanto – CFO & Investment Director
(rhendrajanto@bakrie.co.id)

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