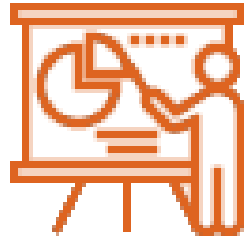


PAPARAN PUBLIK INSIDENTIL

26 Juni 2018

Agenda



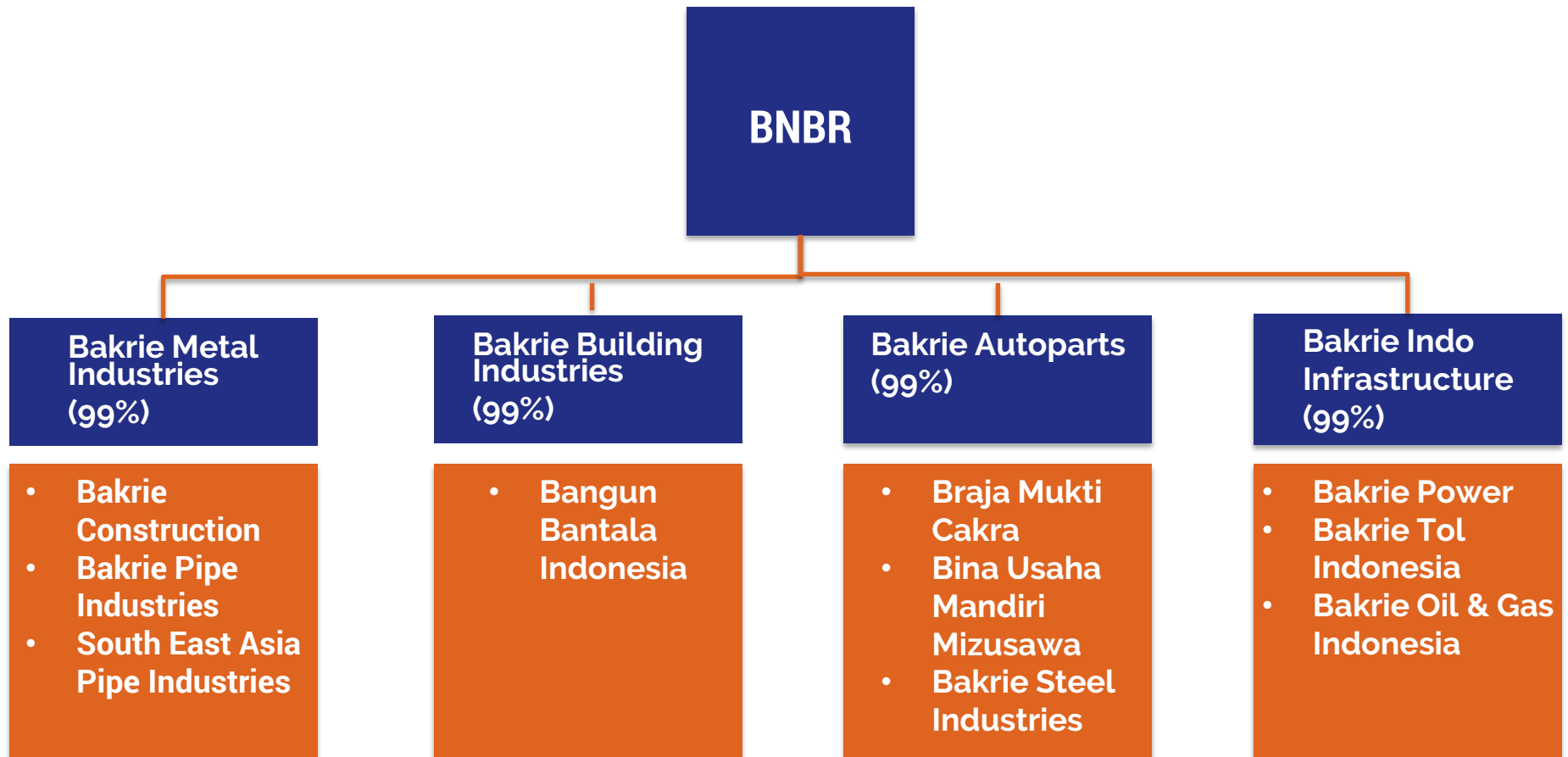
1. Kondisi Terkini Perseroan
2. Perkembangan Restrukturisasi Utang Perseroan
3. Penjelasan Reverse Stock
4. Potensi Bisnis Perseroan

KONDISI TERKINI PERSEROAN



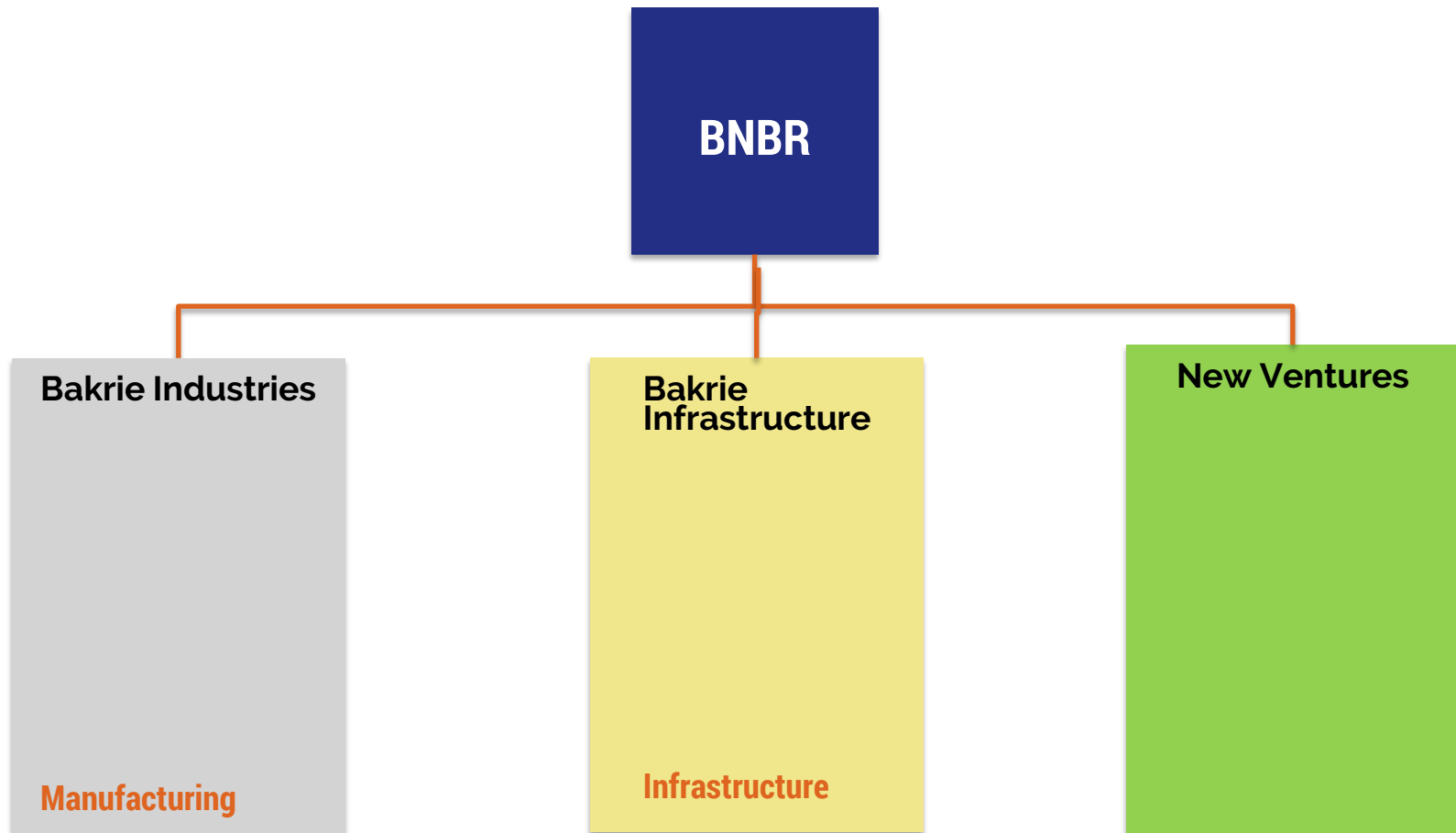
Struktur Perseroan dan Anak Usaha Saat Ini

Bidang usaha Perseroan saat ini meliputi manufaktur dan infrastruktur dengan struktur Perseroan sebagai berikut :



Rencana Struktur Perseroan dan Anak Usaha

Untuk memudahkan pemahaman dan valuasi atas Perseroan, direncanakan untuk menyederhanakan struktur Perseroan menjadi sebagai berikut :



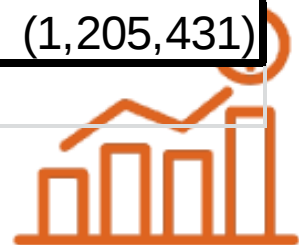
Kondisi Perseroan Terkini

Unit-unit usaha Perseroan saat ini menunjukkan kinerja yang positif, namun karena kondisi finansial induk usaha yang negatif menjadikan kinerja finansial Perseroan secara konsolidasi negatif.

Kinerja Perseroan dan unit usaha untuk 2017

(Dalam Jutaan Rupiah)

KRITERIA	UNIT USAHA	PERSEROAN (INDUK)	KONSOLIDASI
Aset	5,223,388	4,312,825	6,604,884
Liabilitas	3,115,091	10,315,399	12,575,392
Ekuitas	2,108,297	(6,002,574)	(5,970,509)
Revenue	2,363,421	96,315	2,459,736
NIAT	158,950	(1,364,380)	(1,205,431)



Upaya Penyehatan Perseroan

- Restrukturisasi utang
- Mengembangkan usaha yang sudah ada (manufaktur, infrastruktur)
- Mengembangkan usaha baru (new ventures)
- Mengoptimalkan usaha yang sudah ada untuk membiayai pengembangan usaha yang sudah ada maupun usaha baru

PERKEMBANGAN RESTRUKTURISASI UTANG PERSEROAN



Perkembangan Restrukturisasi Utang Perseroan

Restrukturisasi utang Perseroan dengan konversi utang ke saham Perseroan telah berlangsung sejak 2016 dan akan dilanjutkan di tahun 2018 ini dengan perkembangan sebagai berikut :

Restrukturisasi Utang Perseroan			
	Jumlah (Rp miliar)		Keterangan
Restrukturisasi utang 2016		987	Selesai
Restrukturisasi utang 2017		1,037	Selesai
Restrukturisasi utang 2018		10,487	Proses
<i>Mitsubishi Corporation RtM Japan Ltd.</i>	2,904		
<i>Glencore International AG</i>	5,781		
<i>Eurofa Capital Investment</i>	1,683		
<i>Others</i>	120		



Mitsubishi Corporation RtM Japan Ltd. (AS\$ 218 juta)

- Perjanjian restrukturisasi dengan Mitsubishi telah ditandatangani pada 26 April 2018 dengan skema transaksi:
 1. Pengalihan hutang Perseroan dari Mitsubishi Corporation RtM Japan Ltd kepada Fountain City Investment
 2. Penyelesaian hutang Perseroan kepada Fountain City Investment Ltd dengan cara:
 - a) Penyerahan aset Perseroan berupa saham pada PT Bumi Resources Tbk yang sebelumnya dijadikan jaminan pada fasilitas kredit yang diberikan oleh Mitsubishi Corporation RtM Japan Ltd.
 - b) Menerbitkan Obligasi Wajib Konversi kepada Fountain City Investment Ltd.
 - c) Menerbitkan saham baru Perseroan kepada Fountain City Investment Ltd.



Eurofa Capital Investment Inc. **(AS\$ 121 juta)**

- Negosiasi dengan kreditur memasuki tahap akhir
- Rencana penyelesaian dengan pengalihan dan konversi utang ke saham BNBR
- Target penyelesaian pada Agustus 2018



Glencore International AG (AS\$ 408 juta)

- Negosiasi dengan kreditur masih dalam proses
- Rencana penyelesaian dengan pengalihan dan konversi utang ke saham BNBR
- Target penyelesaian pada Desember 2018



Dampak Restrukturisasi Perseroan

PT BAKRIE & BROTHERS TBK DAN ANAK PERUSAHAAN
LAPORAN POSISI KEUANGAN - ASET
PER 31 MARET 2018
(Dalam Jutaan Rupiah)

	SEBELUM TRANSAKSI	SETELAH TRANSAKSI
ASET		
ASET LANCAR		
Kas dan setara kas	125,519	125,519
Investasi jangka pendek	528,800	298,114
Piutang usaha	1,138,357	1,138,357
Persediaan	748,457	748,457
Aset lancar lainnya	307,260	307,260
Total Aset Lancar	2,848,393	2,617,707
ASET TIDAK LANCAR		
Piutang pihak afiliasi	233,246	233,246
Investasi jangka panjang	177,172	177,172
Investasi jangka panjang lainnya	250,925	250,925
Aset tetap	2,524,153	2,524,153
Aset tidak lancar lainnya	783,699	783,699
Total Aset Tidak Lancar	3,969,195	3,969,195
TOTAL ASET	6,817,588	6,586,902



Dampak Restrukturisasi Perseroan

PT BAKRIE & BROTHERS TBK DAN ANAK PERUSAHAAN
LAPORAN POSISI KEUANGAN - LIABILITAS DAN EKUITAS
PER 31 MARET 2018
(Dalam Jutaan Rupiah)

	SEBELUM TRANSAKSI	SETELAH TRANSAKSI
LIABILITAS DAN EKUITAS		
LIABILITAS JANGKA PENDEK		
Hutang jangka pendek	642,237	736,758
Hutang usaha	668,571	668,571
Hutang lain-lain	340,568	340,568
Biaya masih harus dibayar	1,605,217	349,520
Liabilitas derivatif	5,375,510	-
Bagian lancar dari hutang jangka pendek	3,474,859	77,363
Liabilitas lancar lainnya	196,399	196,399
Total Liabilitas Jangka Pendek	12,303,361	2,369,179
LIABILITAS JANGKA PANJANG		
Liabilitas pajak tangguhan	176,930	176,930.00
Kewajiban manfaat karyawan	399,388	399,388
Hutang pihak afiliasi	197,069	197,069
Liabilitas jangka panjang lainnya	151,679	151,679
Total Liabilitas Jangka Panjang	925,066	925,066
TOTAL LIABILITAS	13,228,427	3,294,245
EKUITAS		
Modal disetor	13,254,241	23,452,309
Tambahan modal disetor	(2,026,305)	(2,026,305)
Komponen ekuitas lainnya	1,331,658	1,331,658
Defisit	(18,947,850)	(19,442,422)
Kepentingan non pengendali	(22,583)	(22,583)
TOTAL EKUITAS	(6,410,839)	3,292,657
TOTAL LIABILITAS DAN EKUITAS	6,817,588	6,586,902

Manfaat Restrukturisasi Perseroan

Manfaat bagi BNBR :

- Ekuitas menjadi positif
- Utang Perseroan berkurang
- Rasio-rasio keuangan membaik
- Perseroan dapat membiayai pengembangan usaha baru

Manfaat bagi investor :

- Saham menjadi likuid
- Kinerja Perseroan secara fundamental membaik



PENJELASAN REVERSE STOCK



Penjelasan Reverse Stock

- Latar belakang pelaksanaan *Reverse Stock* ini adalah salah satu kondisi yang harus dilakukan Perseroan dalam proses restrukturisasi utang Perseroan sebagaimana dipersyaratkan oleh kreditur. Setelah dilaksanakannya *Reverse Stock* ini, Perseroan akan melanjutkan dengan tindakan korporasi berikutnya
- *Reverse Stock* terhadap seluruh saham-saham Perseroan yang telah dikeluarkan dan disetor penuh. Setiap 10 (sepuluh) saham dengan nilai nominal lama akan mengalami perubahan menjadi 1 (satu) saham dengan nilai nominal baru



Penjelasan Reverse Stock

Rasio Reverse Stock:

- Nilai nominal saham seri A Perseroan yang sebelumnya Rp 2.850 per saham menjadi nilai nominal baru Rp 28.500 per saham.
- Nilai nominal saham seri B Perseroan yang sebelumnya Rp 399 per saham menjadi nilai nominal baru Rp 3.990 per saham.
- Nilai nominal saham seri C Perseroan yang sebelumnya Rp 114 per saham menjadi nilai nominal baru Rp 1.140 per saham.
- Nilai nominal saham seri D Perseroan yang sebelumnya Rp 50 per saham menjadi nilai nominal baru Rp 500 per saham.

Jumlah saham beredar :

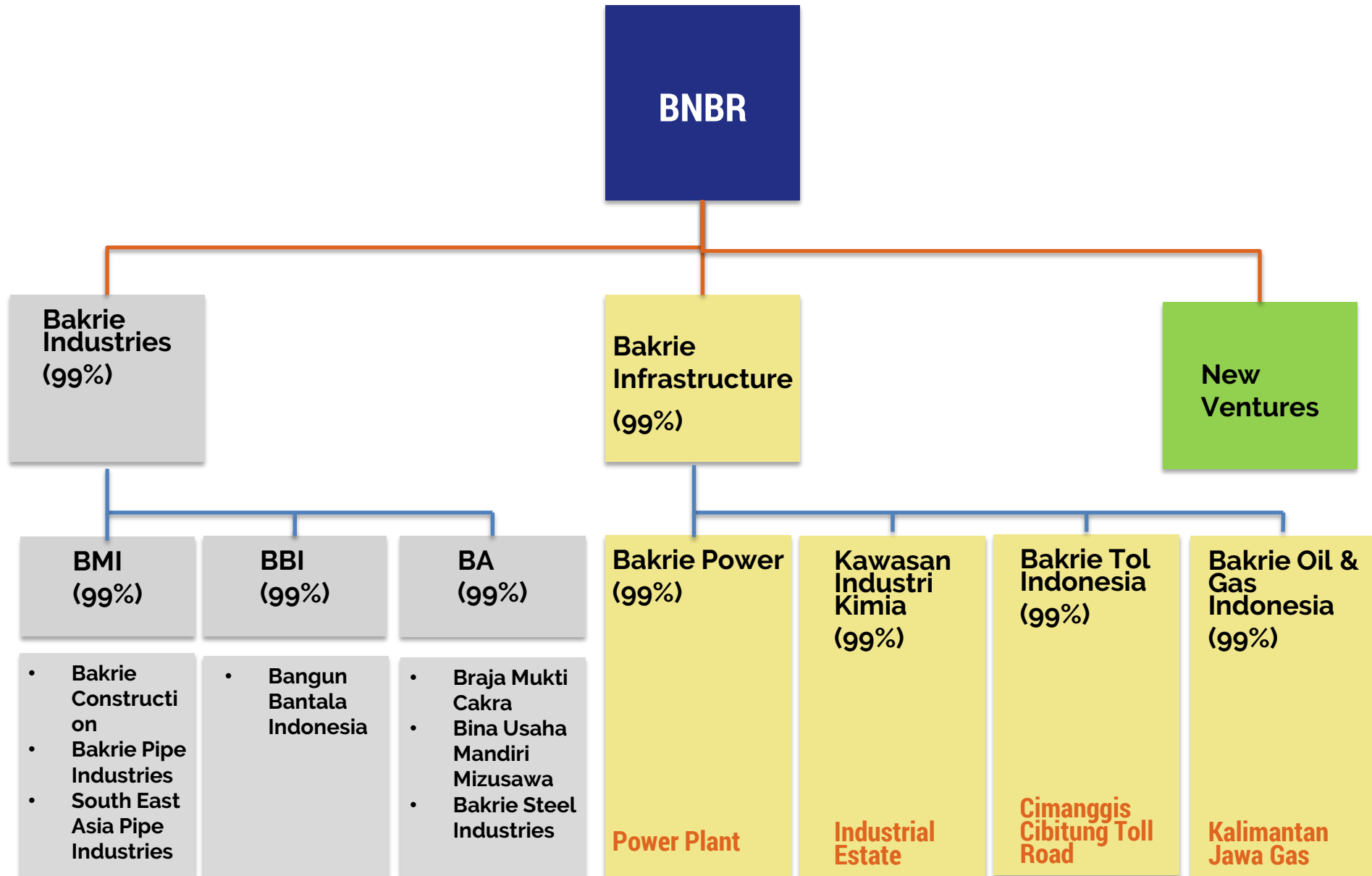
- Sebelum reverse stock = 121.160.430.000 saham
- Sesudah reverse stock = 12.116.043.000 saham



POTENSI BISNIS PERSEROAN



Potensi Bisnis Perseroan



Potensi Bisnis Perseroan

Bakrie Industries – Pengembangan Kendaraan Listrik (1)



- Partnership dengan BYD Auto dalam pengembangan kendaraan listrik di Indonesia
- BYD Auto berpengalaman lebih dari 20 tahun dalam pengembangan dan manufaktur baterai
- BYD Auto telah menjual lebih dari 20.000 bus listrik
- BYD Auto mencapai penjualan kendaraan listrik tertinggi pada tahun 2015, 2016, dan 2017

Potensi Bisnis Perseroan

Bakrie Industries – Pengembangan Kendaraan Listrik (2)



Irwan Sjarkawi, Komisaris Utama & Independen PT Bakrie & Brothers Tbk dan Benjamin Zhao, Senior Regional Manager BYD Auto Co.Ltd. menandatangani nota kesepahaman untuk kerjasama pengembangan kendaraan listrik di Indonesia dengan disaksikan oleh Menko Kemaritiman Luhut Binsar Pandjaitan di Beijing 13 April 2018

Potensi Bisnis Perseroan

Bakrie Infrastructure - Rencana Akuisisi Kawasan Industri Kimia (1)

Perseroan dalam tahap pengembangan sebuah Kawasan Industri Kimia:

- Luas 500 – 1.000 Ha lahan datar
- Terletak di pinggir pantai yang memiliki akses pembangunan pelabuhan
- Alternatif lokasi sedang dalam kajian akhir

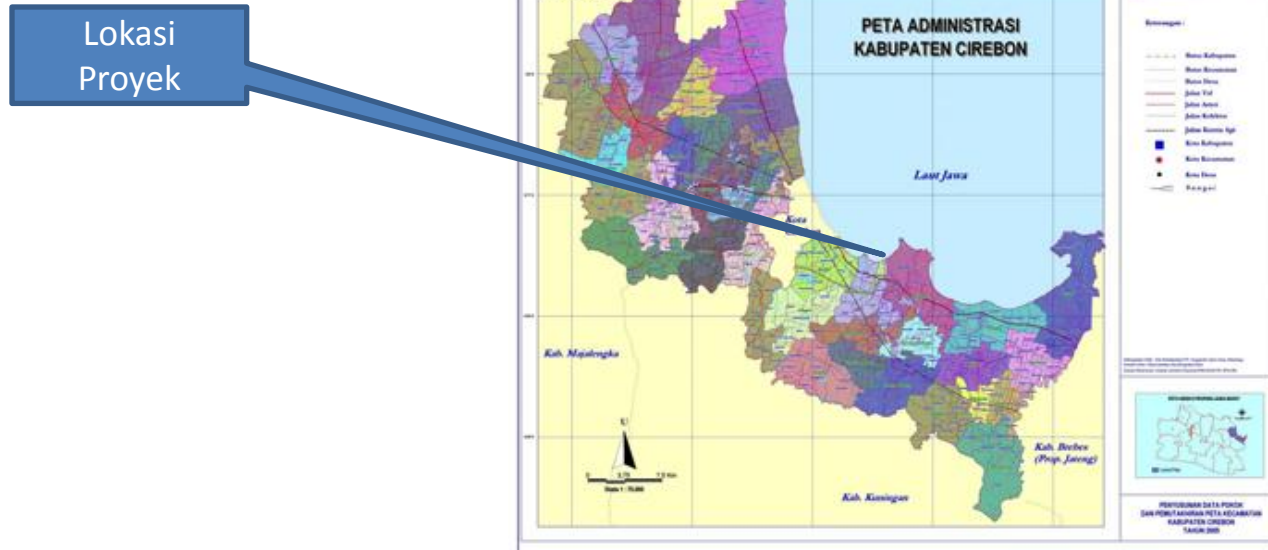
Potensi Bisnis Perseroan

Bakrie Infrastructure - Rencana Akuisisi Kawasan Industri Kimia (2)

- Rencana penggunaan kawasan industri kimia tersebut saat ini telah ada komitmen dari beberapa perusahaan untuk :
 - Pembangunan industri petrokimia berbasis gasifikasi batubara
 - Pembangunan industri petrokimia berbasis gas
 - Pembangunan fasilitas *purified terephthalic acid* (PTA)
 - Melakukan joint development dengan dua perusahaan dari Tiongkok yang berencana mengembangkan industri petrokimia, steel mills dan fasilitas lainnya seperti pelabuhan dan galangan kapal
- Potensi nilai aset mencapai Rp 10 triliun

Potensi Bisnis Perseroan

Bakrie Infrastructure – PLTU Tanjung Jati A 2x660 MW



- Bekerja sama dengan YTL Jawa Energy BV (anak usaha YTL Corporation Berhad)
- PPA dengan PLN telah selesai dan ditandatangani Februari 2018
- Akuisisi tanah untuk pembangunan PLTU dan transmisinya telah 99% selesai
- Financial Closing diharapkan akan selesai di akhir 2018

Potensi Bisnis Perseroan

Bakrie Infrastructure – Jalan Tol Cimanggis – Cibitung



- Bekerja sama dengan PT Waskita Toll Road (anak usaha PT Waskita Karya Tbk).
- Tahap I sepanjang 3,17km akan selesai dan dioperasikan di Q4 2018
- Tahap II sepanjang 23,3km akan selesai dan dioperasikan di Q3 2019
- Akuisisi lahan untuk seksi I dan seksi II berjalan sesuai rencana.

Potensi Bisnis Perseroan

Tanpa memperhitungkan proyek-proyek new ventures Perseroan secara konservatif memproyeksikan kinerja 2018 dan target jangka pendek sebagai berikut :

(Dalam Jutaan Rupiah)

DESKRIPSI	PROYEKSI 2018	TARGET
Aset	8,456,041	12,911,519
Liabilitas	4,071,510	6,603,393
Ekuitas	4,384,531	6,308,126
Revenue	4,223,248	8,505,688
EBITDA	354,128	1,193,668
NIAT	174,062	668,091



SESI DISKUSI



TERIMA KASIH



www.bakrie-brothers.com