



*Bakrie &
Brothers*



PUBLIC EXPOSE TAHUNAN

November 2016

AGENDA

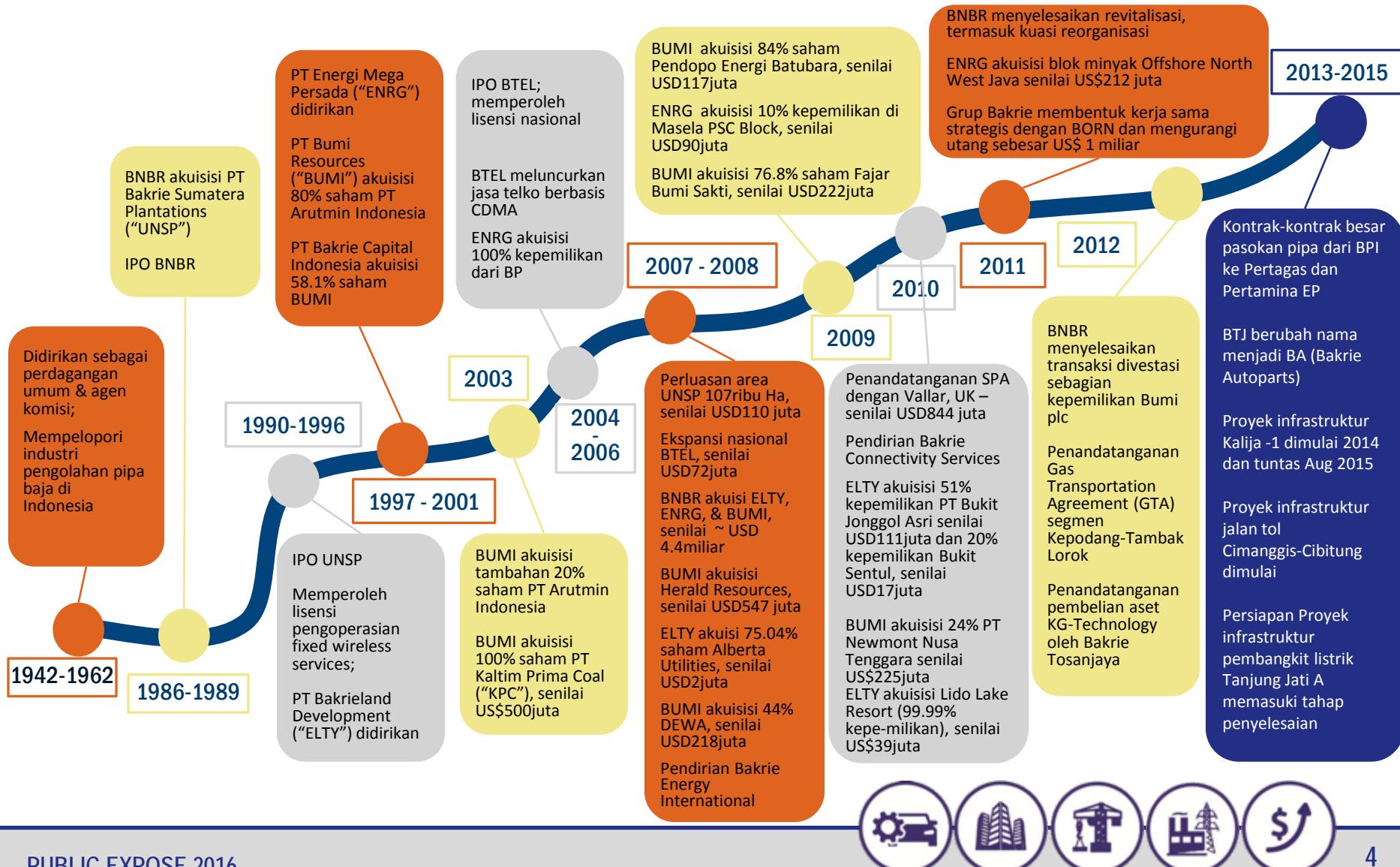
1. Sekilas tentang PT Bakrie & Brothers Tbk
2. Tinjauan Sektoral
3. Perkembangan Bisnis
4. Kinerja Keuangan
5. Inisiatif Strategis
6. Diskusi



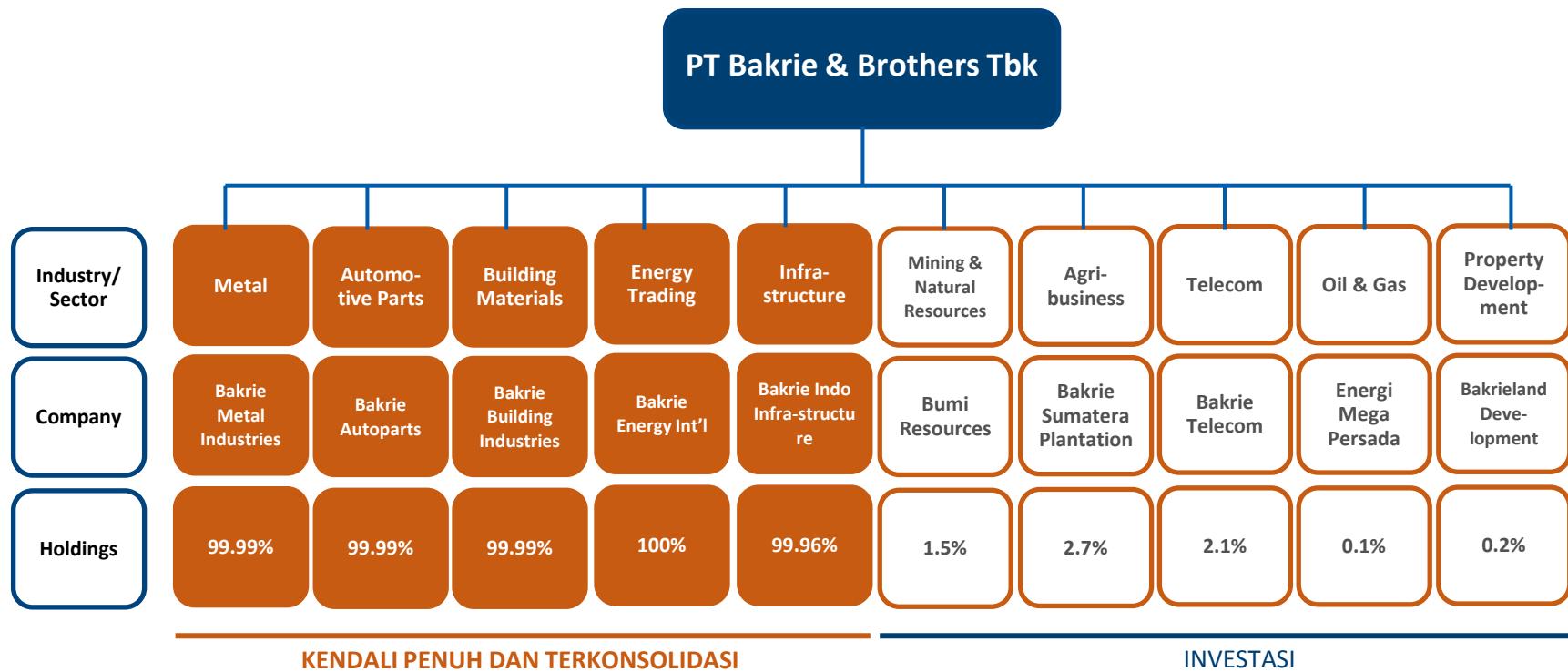
1. SEKILAS TENTANG PT BAKRIE & BROTHERS TBK (“BNBR”)



TUJUH DEKADE PERJALANAN BISNIS



PORTOFOLIO SAHAM PADA PERUSAHAAN PUBLIK DAN NON-PUBLIK



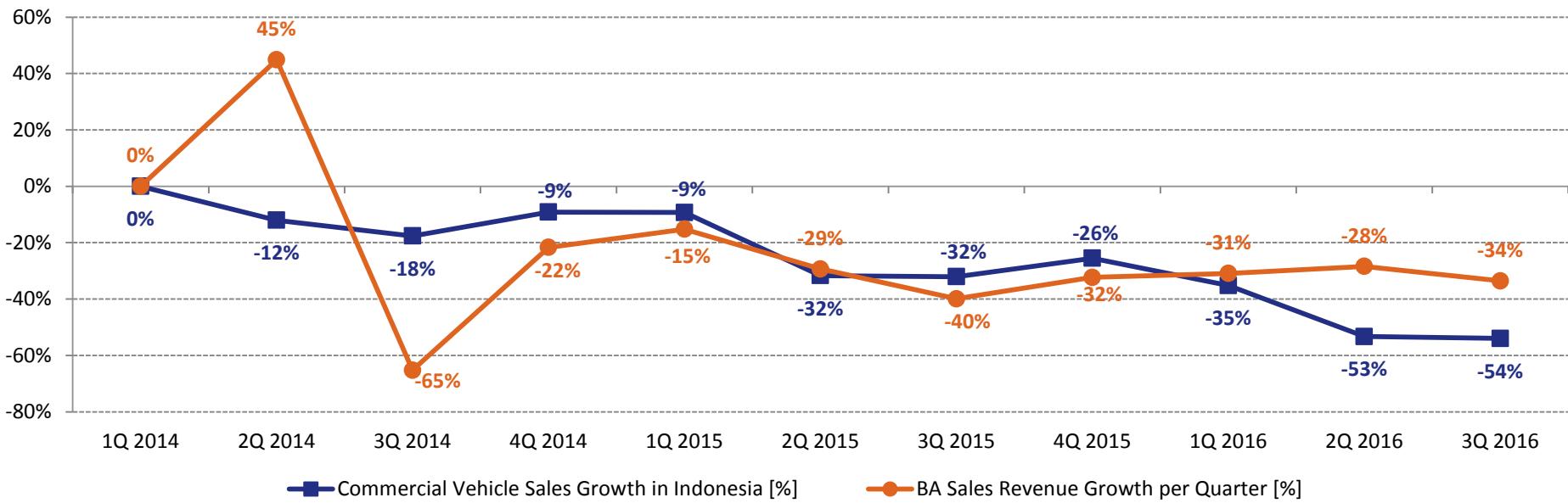
*per 30 September 2016



2. TINJAUAN SEKTORAL



SEKTOR MANUFAKTUR - OTOMOTIF

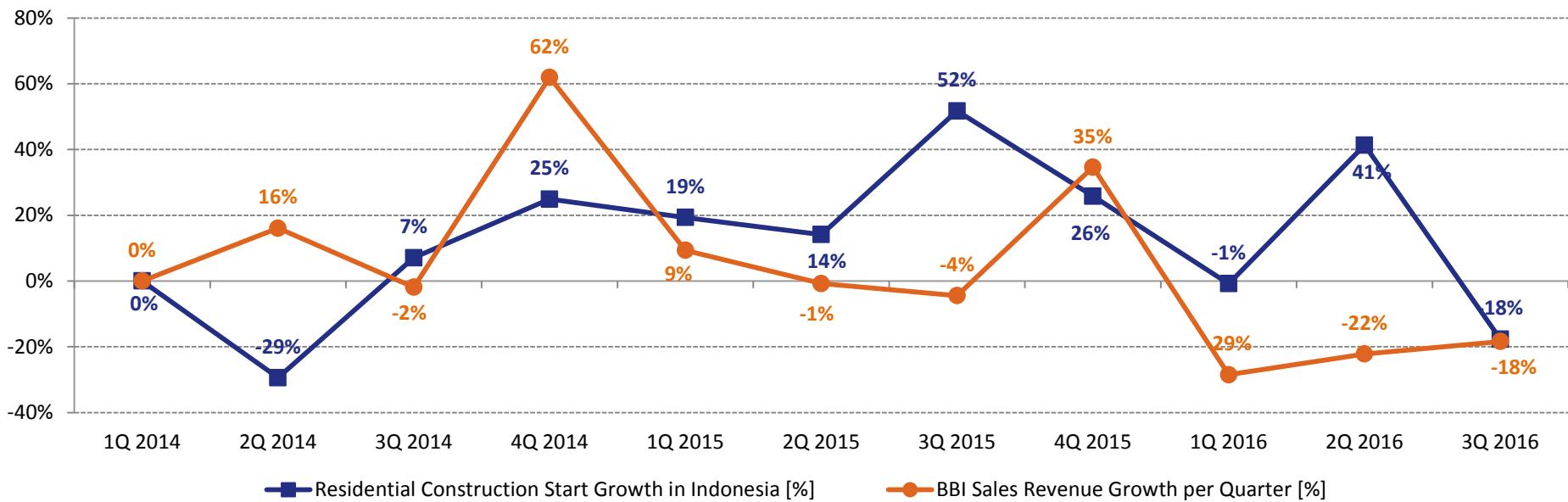


- Gaikindo memperkirakan total penjualan kendaraan bermotor di Indonesia akan bertumbuh 4% y-o-y pada akhir tahun 2016.
- Pada triwulan 3 tahun 2016 harga komoditas mulai menunjukkan pemulihan, harga batubara meningkat 30% q-o-q.⁽¹⁾

(1) World Bank



SEKTOR MANUFAKTUR - KONSTRUKSI

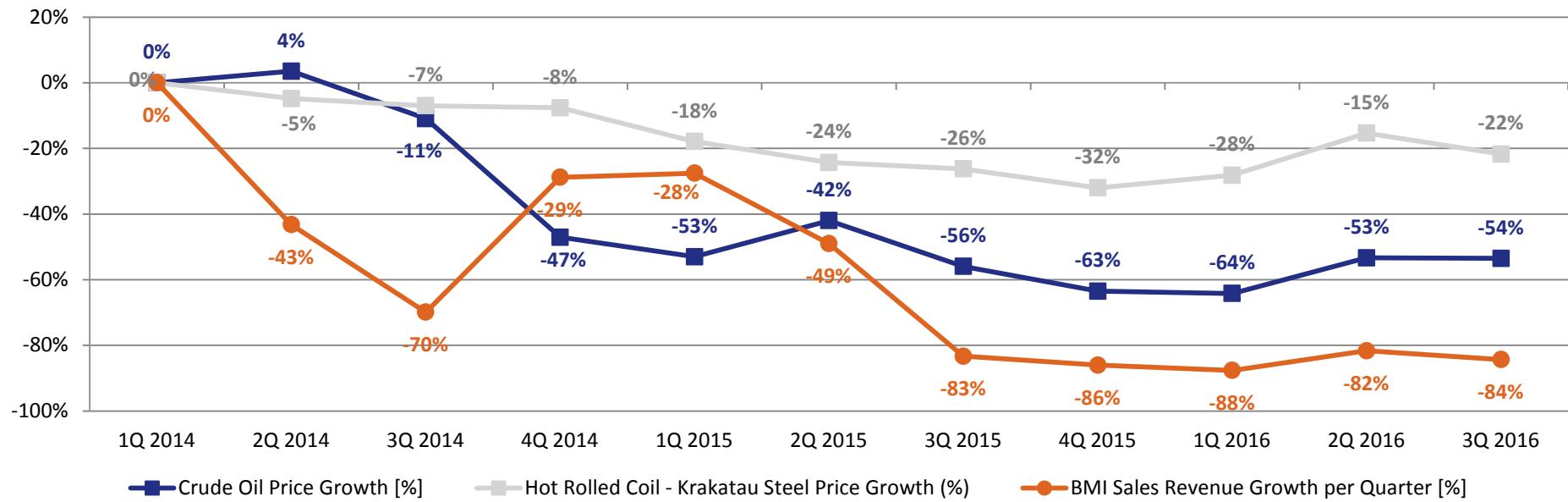


- Pembangunan konstruksi di Indonesia selama periode 2014 – 2017 masih terpusat di pulau Jawa dan Sumatra, yaitu sebanyak 81%.⁽¹⁾
- Pembangunan konstruksi bangunan dan pekerjaan sipil adalah sebesar 51% dan 49%, dengan porsi pembangunan rumah hunian sebesar 38% dari total konstruksi bangunan.⁽¹⁾

(1) BCI Economics



SEKTOR MANUFAKTUR - MIGAS

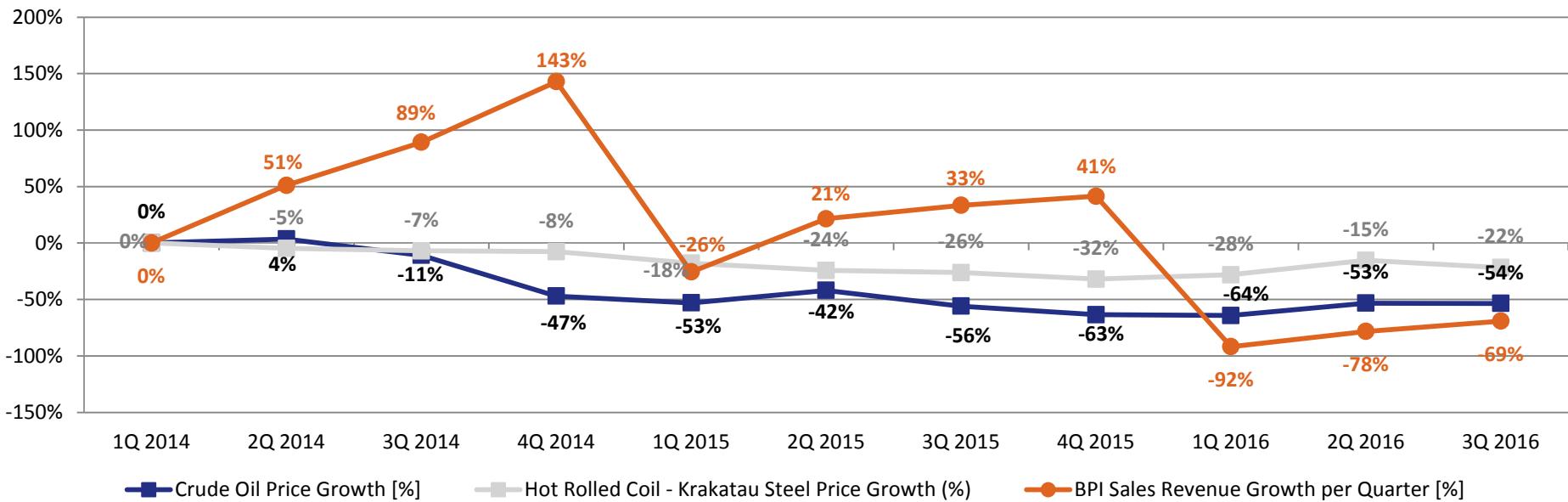


- Harga minyak mentah diperkirakan akan meningkat hingga AS\$ 55 (-47%) per barel pada tahun 2017, dan OPEC diprediksi akan membatasi produksi.⁽¹⁾
- Harga HRC di triwulan 4 tahun 2016 telah mengalami kenaikan dan diperkirakan akan terus naik di triwulan 1 tahun 2017 seiring kenaikan harga minyak dunia.

(1) World Bank



SEKTOR MANUFAKTUR - BAJA

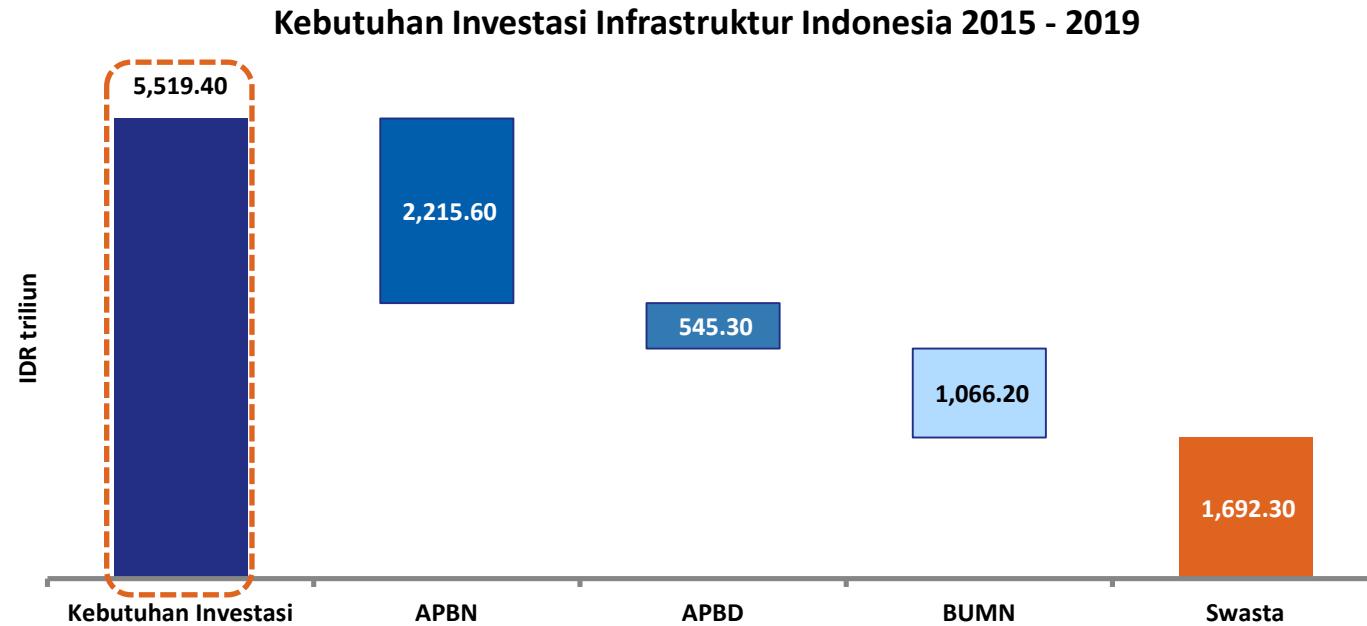


- Permintaan produk baja di ASEAN diprediksi dapat mempertahankan tingkat pertumbuhan sekitar 6% sebagai dampak dari aktivitas pembangunan infrastruktur.⁽¹⁾
- Indikator perbaikan harga minyak dunia memberikan keyakinan akan pertumbuhan permintaan pipa di sektor minyak dan gas dalam waktu 12 bulan ke depan.

(1) World Steel Association



SEKTOR INFRASTRUKTUR



Sumber: BAPPENAS

- Pembangunan infrastruktur, fokus pemerintah baru, memerlukan sekitar Rp5.520 triliun periode 2015-2019⁽¹⁾.
- Terdapat gap pendanaan sebesar Rp 1.692 triliun yang diharapkan dari partisipasi pihak swasta.
- Pagu belanja infrastruktur pada APBN 2017 ditetapkan sebesar Rp387,3 triliun
- Selama periode 2015-2019 target pembangunan jalan tol sepanjang 1.000 km, pembangkit listrik sebesar 35.000 MW dan jaringan pipa gas sepanjang 5.730 km.



(1) Data Bappenas tahun 2015

3. PERKEMBANGAN BISNIS



PERKEMBANGAN BISNIS PADA UNIT USAHA NON-PUBLIK



Bakrie Autoparts (BA)

- 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.
- Melakukan penetrasi ke pasar ekspor komponen dan meningkatkan volume komponen non-otomotif



Bakrie Building Industries (BBI)

- 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 (BMI)

- 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.

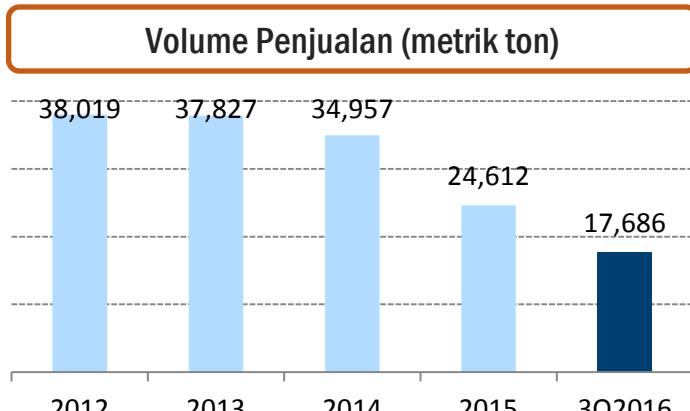


Bakrie Indo Infrastructure (BIIN)

- Bakrie Power memiliki kapasitas pengembangan pembangkit listrik, saat ini mengembangkan PLTU 3x18 MW dan PLTU 2x660 MW.
- 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



*tidak termasuk penjualan BMC yang dihitung per buah

Produk

- Pemasok OEM untuk komponen otomotif.
- Komposisi penjualan terdiri dari 87% komponen otomotif dan 13% general casting.

Kinerja

- Volume penjualan mengalami penurunan 8% pada 2014 dan kemudian 30% pada 2015, menggambarkan penurunan industri kendaraan bermotor.

Prospek

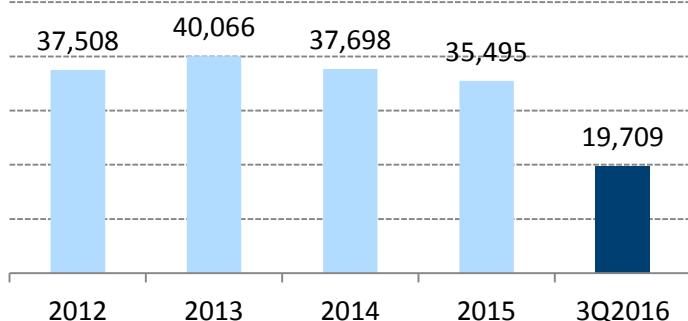
- Gaikindo telah merevisi angka pertumbuhan penjualan kendaraan bermotor di Indonesia pada tahun 2016 menjadi hanya 4%.
- Proyek infrastruktur diprediksi akan meningkatkan permintaan armada mobil, dan mendongkrak permintaan di daerah.⁽¹⁾.
- Untuk meningkatkan kinerjanya, BA akan merambah pasar kendaraan penumpang yang menyumbang hingga 74% dari total pasar domestik di tahun 2015⁽¹⁾.

(1) GAIKINDO



BAKRIE BUILDING INDUSTRIES

Volume Penjualan ['000 std.m]



*tidak termasuk penjualan Bangun Bantala Indonesia

Produk

- Produk fiber cement dengan kapasitas dan portofolio produk yang terus dikembangkan.
- Komposisi penjualan terdiri dari 70% produk untuk atap dan 30% produk untuk plafon dan partisi.

Kinerja

- Volume penjualan mengalami penurunan 6% pada tahun 2014 dan tahun 2015.

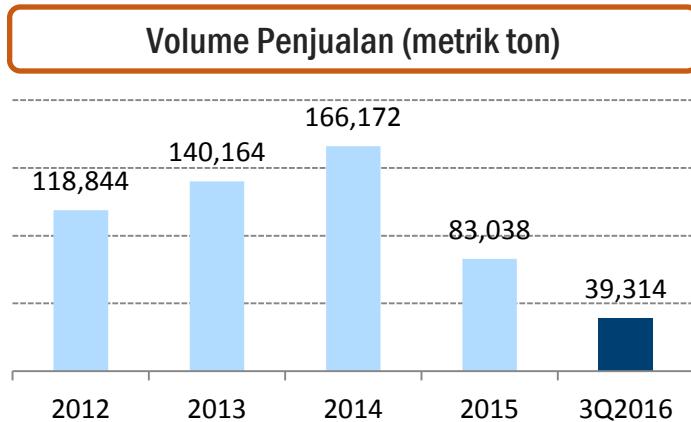
Prospek

- Pada tahun 2015 sektor konstruksi hunian dan hotel bertumbuh 33% dan 57% ⁽¹⁾.
- Potensi pertumbuhan yang menjanjikan, dengan didukung beberapa kebijakan Pemerintah terkait industri properti, diantaranya penurunan BI Rate per Juni 2015 (6,5%) dan paket kebijakan ekonomi ke-13, yaitu penyederhanaan izin penyediaan rumah bagi masyarakat berpenghasilan rendah.

(1) BCI Economics



BAKRIE METAL INDUSTRIES



Produk

- Jasa konstruksi baja, EPC dan produsen pipa baja berdiameter 0,5in – 24 in.
- Komposisi penjualan terdiri dari 60% produk pipa baja dan 40% jasa konstruksi baja dan EPC.

Kinerja

- Volume penjualan mengalami penurunan 50% pada tahun.
- Kinerja tahun 2015 masih ditopang oleh pasar non-migas.

Prospek

- Potensi dari distribusi Migas sedikit menurun terkait 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 153 cu meter per kapita, jauh di bawah Thailand (769) dan Malaysia (1044)⁽¹⁾.

(1) CIA World Factbook

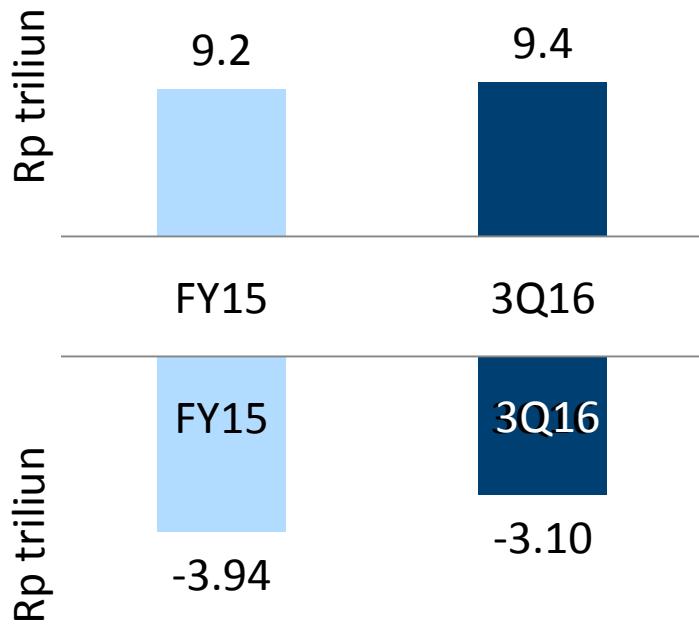


4. KINERJA KEUANGAN



KINERJA KEUANGAN - NERACA

(terkonsolidasi – dalam Rp triliun)



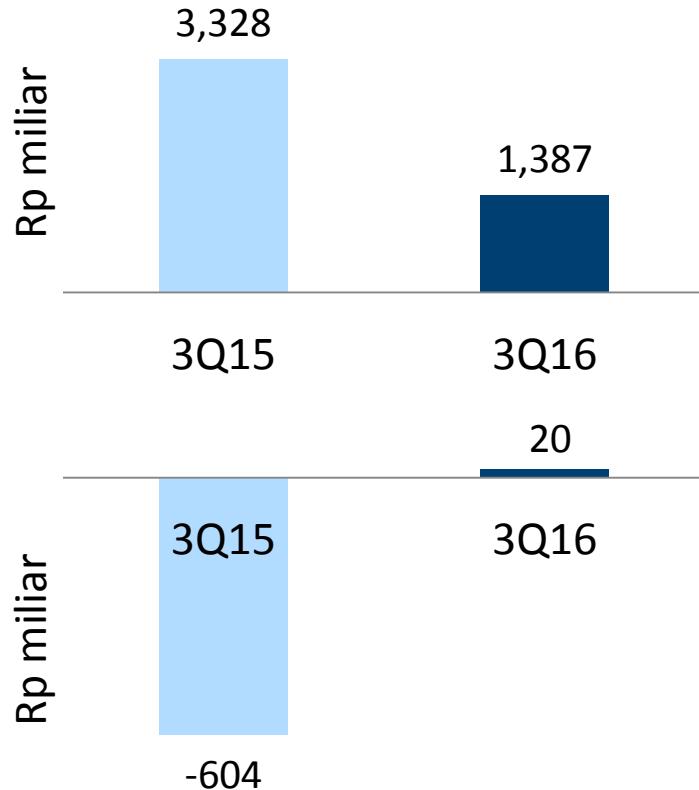
- **Aset** tidak mengalami perubahan yang signifikan pada triwulan 3 tahun 2016.

- **Defisiensi Ekuitas** membaik menjadi Rp 3,1 triliun pada akhir triwulan 3 tahun 2016.



KINERJA KEUANGAN – LABA/RUGI

(terkonsolidasi – dalam Rp miliar)



- **Pendapatan** menurun sebanyak 58% pada triwulan 3 tahun 2016.
- Hal ini utamanya disebabkan oleh menurunnya permintaan pada bisnis otomotif, bahan bangunan dan metal.

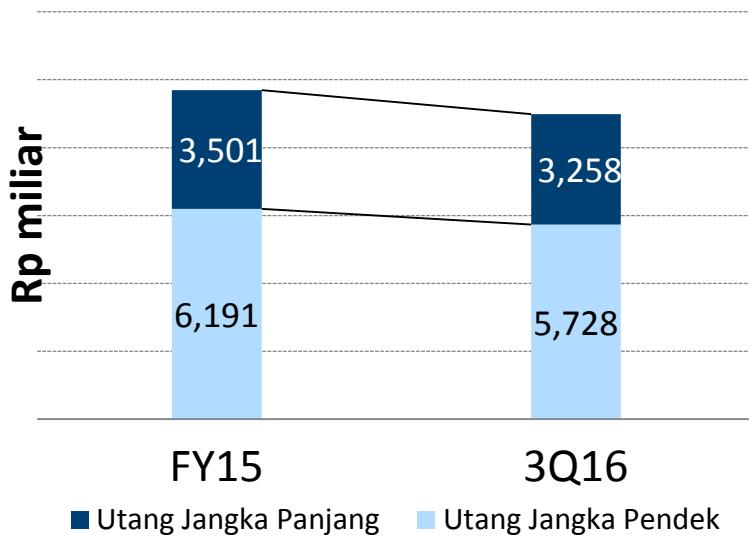
- **Laba (rugi) yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk** meningkat pada semester 1 tahun 2016.
- Hal ini terutama disebabkan oleh Perseroan mencatatkan laba selisih kurs.



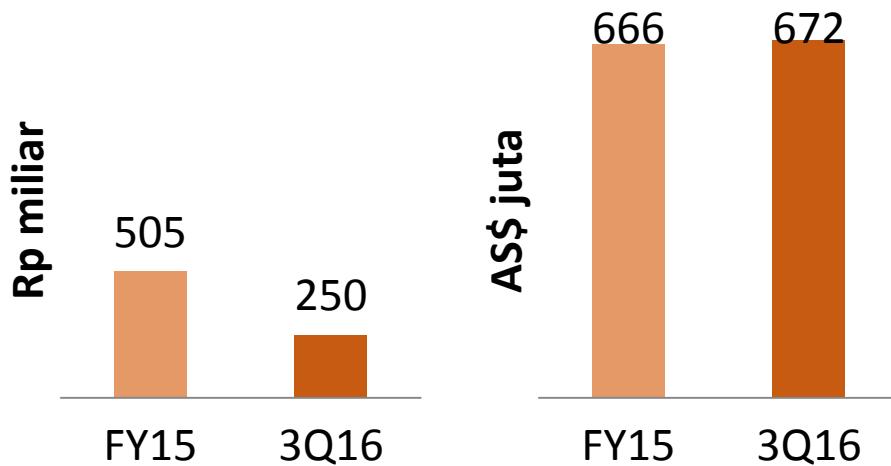
POSISI DAN KOMPOSISI UTANG

(di tingkat induk)

Jangka Panjang vs. Jangka Pendek



Total Utang Rupiah dan Dolar AS



- **Total Utang** menurun sebesar Rp 706 miliar atau 7%
- **Total Utang** dalam Rupiah menurun sebanyak Rp 255 miliar atau 50%
- **Total Utang** dalam Dolar AS meningkat sebanyak 1%

5. INISIATIF STRATEGIS



STRATEGI PERTUMBUHAN

Unit Bisnis Manufaktur

- **Bakrie Autoparts** – konsolidasi aset produktif, meningkatkan kapasitas produksi melalui modernisasi fasilitas produksi; ekspansi portofolio produk dengan marjin yang lebih tinggi: otomotif dan non-otomotif
- **Bakrie Building Industries** – ekspansi produk *high value added*; perluasan jaringan distribusi melalui relokasi dan juga distribusi yang semakin dekat dengan konsumen
- **Bakrie Metal Industries** – penambahan varian produk metal dan non-metal, utamanya untuk pasar non-migas, pendirian *coating plant* dan laboratorium *metal services*; perluasan lini usaha terkait



STRATEGI PERTUMBUHAN

Pengembangan Proyek Infrastruktur

Kalija Pipeline tahap 1

- Bekerja sama dengan PT Perusahaan Gas Negara Tbk (PGN)
- Pembangunan selesai pada 21 Agustus 2015
- Gas dialirkan dari lapangan Kepodang (lapangan gas Muriah milik Petronas) menuju PLTG Tambak Lorok, 116 mmscfd gas per hari



STRATEGI PERTUMBUHAN

Pengembangan Proyek Infrastruktur

Jalan Tol Cimanggis-Cibitung

- Bekerja sama dengan PT Waskita Toll Road (anak usaha PT Waskita Karya Tbk)
- Pembangunan tahap pertama dimulai September 2015, juga proses konstruksi di interchange Cimanggis



STRATEGI PERTUMBUHAN

Pengembangan Proyek Infrastruktur

PLTU Tanjung Jati A 2x660MW

- Bekerja sama dengan YTL Jawa Energy BV (anak usaha YTL Corporation Berhad)
- Penandatanganan PPA pada bulan Desember 2015
- Dalam proses pendanaan investasi



6. DISKUSI



TERIMA KASIH



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)