

**INFORMASI KEPADA PEMEGANG SAHAM DALAM RANGKA PENAMBAHAN MODAL TANPA
HAK MEMESAN EFEK TERLEBIH DAHULU DAN
PERUBAHAN NILAI NOMINAL SAHAM
YANG DILAKUKAN DENGAN PENGURANGAN JUMLAH SAHAM (REVERSE STOCK)
("KEDUANYA DIDEFINISIKAN SEBAGAI RENCANA TRANSAKSI")**

Dewan Komisaris dan Direksi PT Bakrie & Brothers Tbk ("Perseroan") baik secara sendiri-sendiri maupun bersama-sama bertanggung jawab sepenuhnya atas kebenaran dan kelengkapan semua informasi atau fakta material yang dimuat dalam Informasi Kepada Pemegang Saham ("IKPS") ini. Dewan Komisaris dan Direksi Perseroan setelah mengadakan cukup penelaahan, menegaskan bahwa tidak ada fakta penting dan relevan yang tidak dikemukakan yang menyebabkan informasi atau fakta material dalam Informasi Kepada Pemegang Saham ini menjadi tidak benar dan/atau menyesatkan.

PT BAKRIE & BROTHERS TBK



KEGIATAN USAHA

Perdagangan umum, pembangunan, pertanian, pertambangan, industri terutama produksi pipa baja, bahan bangunan dan bahan konstruksi lainnya, system komunikasi, barang elektronik dan elektrik serta investasi dan/atau divestasi pada perusahaan-perusahaan lain.

KANTOR PUSAT

Kompleks Rasuna Epicentrum
Bakrie Tower, Lantai 35 – 37
Jl. HR. Rasuna Said
Jakarta Selatan 12940, Indonesia
Telp.: +62(21)2991 2222, Faks.: +62(21)2991 2333
Email: corsec.bnbr@bakrie.co.id
Situs Internet: www.bakrie-brothers.com

Dengan ini disampaikan informasi kepada para pemegang saham Perseroan bahwa Perseroan bermaksud melaksanakan Penambahan Modal Tanpa Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu (PMTHMETD) sebanyak-banyaknya 692 (enam ratus sembilan puluh dua) saham seri D dengan nilai nominal Rp 50 (lima puluh Rupiah) per saham dan Reverse Stock terhadap seluruh saham-saham Perseroan yang telah dikeluarkan dan disetor penuh. Rencana pelaksanaan PMTHMETD ini dilaksanakan dengan tujuan untuk menghindari adanya potensi terjadinya saham *odd-share* dari pelaksanaan Reverse Stock Perseroan. Dalam pelaksanaan reverse Setiap 10 (sepuluh) saham dengan nilai nominal lama akan mengalami perubahan menjadi 1 (satu) saham dengan nilai nominal baru. Perubahan nilai nominal saham tersebut akan dilakukan melalui pengurangan jumlah saham secara proporsional tanpa mengubah jumlah modal ditempatkan dan modal disetor. Dengan demikian, susunan Pemegang Saham Perseroan, persentase kepemilikan serta hak dan kewajiban yang melekat pada saham Perseroan sebelum maupun sesudah dilakukannya Reverse Stock tidak mengalami perubahan.

Dalam Reverse Stock ini, yang bertindak sebagai pembeli siaga untuk saham yang kurang dari 1 (satu) satuan perdagangan (*odd lot*) dan Pemberi Kompensasi atas Pemegang Pecahan Saham adalah PT Bakrie Capital Indonesia, sesuai dengan persyaratan yang dituangkan dalam Surat Kesanggupan per tanggal 20 Maret 2018 yang diterbitkan oleh PT Bakrie Capital Indonesia. Sebagai Pembeli Siaga, PT Bakrie Capital Indonesia telah menyatakan kesediaan dan kesanggupan untuk membeli saham-saham yang apabila setelah dilakukannya Reverse Stock menjadi *odd lot* selama periode pembelian saham *odd lot* sesuai jadwal Reverse Stock di bawah ini, dengan harga pembelian setiap saham sebesar harga penutupan tertinggi selama 25 Hari Bursa terakhir sebelum dilakukannya keterbukaan informasi tentang rencana pelaksanaan Reverse Stock atau harga yang terjadi pada hari bersangkutan selama periode pembelian *odd lot* mana yang lebih tinggi dan memberikan kompensasi bagi para pemegang saham, yang apabila setelah dilakukannya Reverse Stock mempunyai pecahan yang tidak mencapai 1 (satu) saham dengan melakukan pembulatan ke atas (*round up*).

PENTING UNTUK DIPERHATIKAN

1. PARA PEMEGANG SAHAM YANG SETELAH REVERSE STOCK MEMILIKI SAHAM KURANG DARI 1 (SATU) SATUAN PERDAGANGAN (*ODD LOT*) AKAN DIBERIKAN KESEMPATAN UNTUK MENJUAL SAHAMNYA KEPADA PEMBELI SIAGA.
2. PEMEGANG SAHAM YANG SETELAH REVERSE STOCK MEMILIKI SAHAM KURANG DARI 1 (SATU) SATUAN PERDAGANGAN (*ODD LOT*) DAN TIDAK MELAKSANAKAN HAK UNTUK MENJUAL SAHAMNYA KEPADA PEMBELI SIAGA AKAN TETAP MEMILIKI SAHAM *ODD LOT* SESUAI DENGAN HASIL KONVERSI.
3. PEMEGANG SAHAM YANG MEMILIKI PECAHAN SAHAM YANG TIDAK MENCAPI 1 (SATU) SAHAM SETELAH REVERSE STOCK AKAN MENDAPATKAN KOMPENSASI PEMBULATAN KE ATAS (*ROUND UP*) DARI PEMBELI SIAGA.

PELAKSANAAN REVERSE STOCK AKAN DIMINTAKAN PERSETUJUAN PARA PEMEGANG SAHAM DALAM RAPAT UMUM PEMEGANG SAHAM LUAR BIASA ("RUPSLB") PERSEROAN PADA TANGGAL 27 APRIL 2018 DAN KARENANYA SELURUH INFORMASI YANG TERDAPAT DALAM IKPS INI MASIH DAPAT BERUBAH SESUAI DENGAN PENYELENGGARAAN RUPSLB PERSEROAN TERSEBUT.

PENAMBAHAN MODAL TANPA HAK MEMESAN EFEK TERLEBIH DAHULU

A. Alasan dan Tujuan PMTHMETD

Perseroan bermaksud melaksanakan Penambahan Modal Tanpa Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu (PMTHMETD) sebanyak-banyaknya 692 (enam ratus sembilan puluh dua) saham seri D dengan nilai nominal Rp 50 (lima puluh Rupiah) per saham. Rencana pelaksanaan PMTHMETD ini merupakan tindakan Perseroan untuk menghindari adanya potensi terjadinya saham *odd-share* dari pelaksanaan *Reverse Stock* Perseroan.

Berdasarkan POJK No.38/POJK.04/2014 (POJK No.38), Perseroan dapat menambah modal tanpa memberikan HMETD kepada pemegang saham, dengan ketentuan: (i) jika dalam jangka waktu 2 (dua) tahun, penambahan modal tersebut paling banyak 10% (sepuluh persen) dari modal disetor; atau (ii) jika tujuan utama penambahan modal adalah untuk memperbaiki posisi keuangan Perusahaan yang mengalami salah satu kondisi sebagai: (a) bank yang menerima pinjaman dari Bank Indonesia atau lembaga pemerintah lain yang jumlahnya lebih dari 100% (seratus perseratus) dari modal disetor atau kondisi lain yang dapat mengakibatkan restrukturisasi bank oleh instansi yang berwenang; (b) perusahaan selain Bank yang mempunyai modal kerja bersih negatif dan mempunyai kewajiban melebihi 80% (delapan puluh perseratus) dari aset perusahaan tersebut pada saat RUPS menyetujui PMTHMETD; atau (c) perusahaan yang tidak mampu memenuhi kewajiban keuangan pada saat jatuh tempo kepada pemberi pinjaman yang tidak terafiliasi sepanjang pemberi pinjaman yang tidak terafiliasi tersebut menyetujui untuk menerima saham dan/atau obligasi konversi perusahaan untuk menyelesaikan pinjaman tersebut.

Dalam hal ini Perseroan melaksanakan PMTHMETD sesuai dengan POJK No.38, khususnya pada butir i.

B. Periode dan Harga Pelaksanaan Transaksi

Saham Baru dari hasil penerbitan saham baru tanpa HMETD diperkirakan telah dicatatkan di BEI selambat-lambatnya 21 Mei 2018.

Harga pelaksanaan untuk penerbitan saham baru tanpa HMETD adalah sebesar Rp 50 per saham. Penetapan harga pelaksanaan ini dilakukan berdasarkan rata-rata harga penutupan saham Perseroan selama kurun waktu 25 hari Bursa berturut-turut di Pasar Reguler sebelum Perseroan melakukan iklan pengumuman mengenai akan dilakukannya pemanggilan RUPSLB yang mengagendakan penambahan modal tanpa HMETD, yakni rata-rata harga penutupan dari tanggal 28 Februari 2018 sampai dengan 4 April 2018, sesuai dengan Peraturan No. V.1.1 Keputusan Direksi PT Bursa Efek Indonesia No. Kep-305/BEJ/07-2004 tentang Peraturan Nomor I-A tentang Pencatatan Saham dan Efek Bersifat Ekuitas Selain Saham Yang Diterbitkan Oleh Perusahaan Tercatat.

C. Penggunaan Dana

Dana yang diperoleh dari pelaksanaan HMETD ini digunakan untuk modal kerja Perseroan.

D. Analisis dan Pembahasan Manajemen Mengenai Kondisi Keuangan Perseroan Sebelum dan Sesudah PMTHMETD

Tidak terdapat dampak yang signifikan terhadap kondisi keuangan Perseroan setelah dilakukannya PMTHMETD.

E. Risiko atau Dampak PMTHMETD Kepada Pemegang Saham

Tidak terdapat risiko atau dampak yang signifikan terhadap pemegang saham setelah dilakukannya PMTHMETD.

F. Struktur Pemegang Saham

Tidak terdapat perubahan yang signifikan terhadap struktur pemegang saham setelah dilakukannya PMTHMETD.

	Sebelum PMTHMETD*			Setelah PMTHMETD Sebelum Reverse Stock		
	Jumlah Saham	Jumlah Nominal (Rp)	%	Jumlah Saham	Jumlah Nominal (Rp)	%
Modal Dasar						
Seri A (Nominal Rp 2,850)	775.008.000	2.208.772.800.000		775.008.000	2.208.772.800.000	
Seri B (Nominal Rp 399)	3.681.288.000	1.468.833.912.000		3.681.288.000	1.468.833.912.000	
Seri C (Nominal Rp 114)	89.846.677.600	10.242.521.246.400		89.846.677.600	10.242.521.246.400	
Seri D (Nominal Rp 50)	712.852.827.952	35.642.641.397.600		712.852.827.952	35.642.641.397.600	
Jumlah Modal Dasar	807.155.801.552	49.562.769.356.000		807.155.801.552	49.562.769.356.000	
Modal Ditempatkan & Disetor penuh:						
Seri A						
- Masyarakat	193.752.000	552.193.200.000	0,17	193.752.000	552.193.200.000	0,17
Seri B						
- Masyarakat	3.681.288.000	1.468.833.912.000	3,24	3.681.288.000	1.468.833.912.000	3,24
Seri C						
- Credit Suisse AG Singapore Branch S/A Bright Ventures Pte Ltd	20.251.500.000	2.308.671.000.000	17,84	20.251.500.000	2.308.671.000.000	17,84
- BNYM S/A Mackenzie Cundill Recovery FD-2039924282	7.250.000.000	826.500.000.000	6,39	7.250.000.000	826.500.000.000	6,39
- PT Asuransi Simas Jiwa – Simas Equity Fund 2	4.814.695.000	548.875.230.000	4,24	4.814.695.000	548.875.230.000	4,24
- Masyarakat dibawah 5%	57.530.482.528	6.558.475.008.192	50,67	57.530.482.528	6.558.475.008.192	50,67
Seri D						
- PT Asuransi Simas Jiwa – Simas Equity Fund 2	7.475.102.680	373.755.134.000	6,58	7.475.102.680	373.755.134.000	6,58
- Masyarakat dibawah 5%	12.338.744.100	616.937.205.000	10,87	12.338.744.100	616.937.205.000	10,87
- PT Bakrie Capital Indonesia		692			34.600	0,00
Total	113.535.564.308	13.254.240.689.192	100	113.535.565.000	13.254.240.723.792	100
Saham dalam Portepel						
Seri A (Nominal Rp 2,850)	581.256.000	1.656.579.600.000		581.256.000	1.656.579.600.000	
Seri B (Nominal Rp 399)	-	-		-	-	
Seri C (Nominal Rp 114)	72	8.208		72	8.208	
Seri D (Nominal Rp 50)	693.038.981.172	34.651.949.058.600		693.038.980.480	34.651.949.024.000	

*berdasarkan DPS per tanggal 28 Februari 2018

G. Keterangan Mengenai Pihak yang Ikut Serta Dalam PMTHMETD

PT Bakrie Capital Indonesia merupakan pihak afiliasi terhadap Perseroan karena merupakan pemegang saham Perseroan dan memiliki pengendali yang sama yaitu Kelompok Usaha Bakrie.

LATAR BELAKANG DAN TUJUAN REVERSE STOCK

Latar belakang pelaksanaan *Reverse Stock* ini adalah salah satu kondisi yang harus dilakukan Perseroan dalam proses restrukturisasi utang Perseroan. Setelah dilaksanakannya *Reverse Stock* ini, Perseroan akan melanjutkan dengan tindakan korporasi berikutnya. Dalam pelaksanaan *Reverse Stock* ini, Perseroan akan memenuhi seluruh ketentuan Pasar Modal yang berlaku termasuk Surat Keputusan Direksi PT Bursa Efek Indonesia (“BEI”) Kep-00001/BEI/01-2014 Peraturan Pencatatan Efek Nomor I-A Tentang Ketentuan Umum Pencatatan Efek Bersifat Ekuitas Di Bursa (Lampiran Keputusan Direksi PT Bursa Efek Jakarta Nomor: Kep-305/BEI/07-2004 Tanggal 19 Juli 2004 Perihal Pencatatan Saham Dan Efek Bersifat Ekuitas Selain Saham Yang Diterbitkan Oleh Perusahaan Tercatat).

PELAKSANAAN REVERSE STOCK

Perseroan berencana untuk melaksanakan *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 dengan perincian sebagai berikut:

- 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.

Rencana *Reverse Stock* ini memerlukan persetujuan dari pemegang saham melalui Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa.

Dengan asumsi bahwa rencana PMTHMETD telah efektif terjadi dan rencana *Reverse Stock* disetujui oleh pemegang saham melalui Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa, maka struktur permodalan dan susunan pemegang saham Perseroan sebelum dan sesudah pelaksanaan *Reverse Stock* tersaji secara proforma dalam table di bawah ini:

	Setelah PMTHMETD Sebelum Reverse Stock			Setelah PMTHMETD dan Reverse Stock		
	Jumlah Saham	Jumlah Nominal (Rp)	%	Jumlah Saham	Jumlah Nominal (Rp)	%
Modal Dasar						
Seri A (Nominal Rp 2,850)	775.008.000	2.208.772.800.000		77.500.800	2.208.772.800.000	
Seri B (Nominal Rp 399)	3.681.288.000	1.468.833.912.000		368.128.800	1.468.833.912.000	
Seri C (Nominal Rp 114)	89.846.677.600	10.242.521.246.400		8.984.667.760	10.242.521.246.400	
Seri D (Nominal Rp 50)	712.852.827.952	35.642.641.397.600		71.285.282.796	35.642.641.398.000	
Jumlah Modal Dasar	807.155.801.552	49.562.769.356.000		80.715.580.156	49.562.769.356.400	
Modal Ditempatkan & Disetor penuh:						
Seri A						
- Masyarakat	193.752.000	552.193.200.000	0,17	19.375.200	552.193.200.000	0,17
Seri B						
- Masyarakat	3.681.288.000	1.468.833.912.000	3,24	368.128.800	1.468.833.912.000	3,24
Seri C						
- Credit Suisse AG Singapore Branch S/A Bright Ventures Pte Ltd	20.251.500.000	2.308.671.000.000	17,84	2.025.150.000	2.308.671.000.000	17,84
- BNYM S/A Mackenzie Cundill Recovery FD-2039924282	7.250.000.000	826.500.000.000	6,39	725.000.000	826.500.000.000	6,39
- PT Asuransi Simas Jiwa – Simas Equity Fund 2	4.814.695.000	548.875.230.000	4,24	481.469.500	548.875.230.000	4,24
- Masyarakat dibawah 5%	57.530.482.528	6.558.475.008.192	50,67	5.753.048.253	6.558.475.008.292	50,67
Seri D						
- PT Asuransi Simas Jiwa – Simas Equity Fund 2	7.475.102.680	373.755.134.000	6,58	747.510.268	373.755.134.000	6,58
- Masyarakat dibawah 5%	12.338.744.100	616.937.205.000	10,87	1.233.874.410	616.937.205.000	10,87
- PT Bakrie Capital Indonesia	692	34.600	0,00	69	34.500	0,00
Total	113.535.565.000	13.254.240.723.792	100	11.353.556.500	13.254.240.723.792	100
Saham dalam Portepel						
Seri A (Nominal Rp 2,850)	581.256.000	1.656.579.600.000		58.125.600	1.656.579.600.000	
Seri B (Nominal Rp 399)	-	-		-	-	
Seri C (Nominal Rp 114)	72	8.208		8	8.208	
Seri D (Nominal Rp 50)	693.038.980.480	34.651.949.024.000		69.303.898.048	34.651.949.024.000	
Jumlah Saham dalam Portepel	693.620.236.552	36.308.528.632.208		69.362.023.656	36.308.528.632.208	

Pelaksanaan *Reverse Stock* ini tidak akan menyebabkan terjadinya perubahan terhadap jumlah modal ditempatkan dan disetor penuh maupun modal dasar. Namun akan mengubah struktur kepemilikan bila ada saham-saham *odd lot* yang dibeli oleh pembeli siaga. Saham-saham baru dari *Reverse Stock* akan memiliki hak persentase yang sama, baik untuk hak suara maupun hak terhadap dividen dengan saham-saham lama.

RISIKO REVERSE STOCK

Reverse Stock dapat mempengaruhi volume perdagangan dari saham Perseroan. Dengan menurunnya jumlah saham beredar yang diiringi dengan meningkatnya harga per saham akan berpotensi menurunnya volume perdagangan harian.

JADWAL RUPSLB

RUPSLB Perseroan mengenai rencana Perseroan ini akan diselenggarakan pada:

Hari/Tanggal	:	Jumat, 27 April 2018
Waktu	:	14:00 WIB – selesai
Tempat	:	Akan diinformasikan pada saat Pemanggilan RUPSLB
Agenda	:	<ul style="list-style-type: none">• Persetujuan atas pelaksanaan penambahan modal perusahaan terbuka tanpa memberikan hak memesan efek terlebih dahulu (<i>Non-Preemptive Right/NPR</i>) sebagaimana diatur oleh peraturan OJK No.38/POJK.04/2014;• Persetujuan peningkatan nilai nominal saham yang dilakukan melalui pengurangan jumlah saham (<i>Reverse Stock</i>) dan perubahan struktur permodalan sehubungan dengan peningkatan nilai nominal saham.

Persyaratan kuorum RUPS Persetujuan Agenda:

- Merujuk pada ketentuan dalam Anggaran Dasar Perseroan, RUPSLB Perseroan untuk mengubah Anggaran Dasar Perseroan dapat dilangsungkan jika dihadiri Pemegang Saham yang mewakili paling sedikit 2/3 (dua per tiga) bagian dari jumlah seluruh saham dengan hak suara yang telah dikeluarkan oleh Perseroan.
- Keputusan dalam RUPSLB sehubungan dengan *Reverse Stock* adalah sah jika disetujui paling sedikit 2/3 (dua per tiga) bagian dari jumlah suara sah yang hadir dalam rapat dimaksud.
- Apabila kuorum RUPSLB tidak terpenuhi, maka akan diadakan pemanggilan RUPSLB kedua dengan ketentuan RUPSLB kedua dapat dilangsungkan jika dihadiri Pemegang Saham yang mewakili paling sedikit 3/5 (tiga per lima) bagian dari jumlah seluruh saham dengan hak suara yang telah dikeluarkan oleh Perseroan.
- Keputusan dalam RUPSLB kedua sehubungan dengan *Reverse Stock* adalah sah jika disetujui paling sedikit 1/2 (satu per dua) bagian dari jumlah suara sah yang hadir dalam rapat.
- Dalam hal kuorum RUPSLB kedua tidak tercapai, maka atas permohonan Perseroan kuorum kehadiran, kuorum keputusan, dan pemanggilan ditetapkan oleh OJK.

REKOMENDASI DEWAN KOMISARIS DAN DIREKSI PERSEROAN

Dewan Komisaris dan Direksi Perseroan merekomendasikan kepada seluruh pemegang saham untuk menyetujui dan mendukung rencana *Reverse Stock* sebagaimana telah disampaikan dalam IKPS ini. Dalam memberikan rekomendasi tersebut, Dewan Komisaris dan Direksi telah menelaah manfaat dan dampak dari rencana *Reverse Stock* yang akan dilaksanakan Perseroan secara seksama dan oleh karenanya berkeyakinan bahwa pelaksanaan rencana *Reverse Stock* merupakan pilihan terbaik bagi Perseroan dan seluruh pemegang saham.

JADWAL REVERSE STOCK

No.	Kegiatan	Jadwal
1.	Pengumuman Rencana RUPSLB di surat kabar, situs web BEI serta situs web Perseroan	21 Maret 2018
2.	IKPS di surat kabar mengenai rencana <i>Reverse Stock</i>	21 Maret 2018
3.	Penyampaian bukti iklan pengumuman RUPSLB dan IKPS ke BEI dan OJK	23 Maret 2018
4.	DPS yang berhak hadir dalam RUPSLB (<i>Recording Date</i>)	4 April 2018
5.	DPS <i>odd lot</i>	4 April 2018
6.	Pemanggilan RUPSLB di surat kabar, situs web BEI serta situs web Perseroan	5 April 2018
7.	RUPSLB	27 April 2018
8.	Penyampaian hasil RUPSLB di surat kabar, situs web BEI serta situs web Perseroan	2 Mei 2018
9.	Permohonan pencatatan saham hasil PMTHMETD	3 Mei 2018
10.	Distribusi saham baru hasil PMTHMETD	18 Mei 2018
11.	Pencatatan saham baru hasil PMTHMETD	21 Mei 2018
12.	Periode Pembelian saham <i>odd lot</i>	
	- Awal	21 Mei 2018
	- Akhir	28 Mei 2018
13.	Permohonan pencatatan saham hasil <i>Reverse Stock</i>	25 Mei 2018
14.	Pengumuman di situs web BEI tentang jadwal pelaksanaan <i>Reverse Stock</i>	28 Mei 2018
15.	Akhir perdagangan saham dengan nilai nominal lama di Pasar Reguler dan Pasar Negosiasi	30 Mei 2018
16.	Awal perdagangan saham dengan nilai nominal baru di Pasar Reguler dan Pasar Negosiasi	31 Mei 2018
17.	Periode peniadaan perdagangan di Pasar Tunai selama 3 (tiga) Hari Bursa	30 Mei – 4 Juni 2018
18.	- Saham dengan Nilai Nominal Baru hasil Reverse Stock didistribusikan kepada Pemegang Rekening Efek di PT Kustodian Sentral Efek Indonesia (“KSEI”) – awal hari (<i>Distribution Date</i>). - Awal perdagangan saham di Pasar Tunai dengan nilai nominal baru - Tanggal dimulainya penyelesaian transaksi Saham dengan nilai nominal baru.	5 Juni 2018

PERLINDUNGAN TERHADAP PEMEGANG SAHAM MINORITAS

Dalam melakukan *Reverse Stock* Perseroan akan tetap memperhatikan kepentingan dan perlindungan atas hak-hak pemegang saham minoritas. Adapun langkah-langkah yang akan diambil oleh Perseroan dalam rangka perlindungan kepada pemegang saham minoritas adalah sebagai berikut:

1. Untuk pemegang saham yang setelah *Reverse Stock* memiliki saham *odd lot*, maka Pembeli Siaga telah setuju untuk menawarkan membeli saham-saham tersebut dalam jangka waktu yang akan ditentukan dari tanggal 21 Mei 2018 sampai dengan tanggal 28 Mei 2018, dengan harga penutupan tertinggi selama 25 Hari Bursa terakhir sebelum dilakukannya keterbukaan informasi, tentang rencana pelaksanaan *Reverse Stock* atau harga yang terjadi pada hari bersangkutan selama periode pembelian saham *odd lot*, mana yang lebih tinggi.

Pemegang saham yang tidak melaksanakan haknya untuk menjual sahamnya kepada pembeli siaga akan tetap memiliki saham *odd lot* sesuai hasil konversi.

Penawaran ini hanya berlaku untuk pemegang saham yang nama-namanya tercatat dalam DPS saham *odd lot* tanggal 4 April 2018 untuk mengetahui saham-saham dari pemegang saham Perseroan, yang setelah *Reverse Stock* disetujui RUPSLB dan telah memenuhi syarat efektifnya perubahan Anggaran Dasar akan menjadi saham *odd lot*. Satuan perdagangan saham (*round lot*) berdasarkan peraturan BEI yang ada untuk perusahaan tercatat di Pasar Reguler dan Pasar Tunai adalah sebesar 100 (seratus) saham.

2. Untuk pemegang saham yang namanya tercatat dalam DPS saham *odd lot* yang setelah *Reverse Stock* akan mendapat pecahan saham yang tidak mencapai 1 (satu) saham, maka pemegang saham tersebut akan mendapat kompensasi saham dari Pembeli Siaga pada periode sejak tanggal 21 Mei 2018 sampai dengan tanggal 28 Mei 2018 dimana pecahan saham tersebut akan dibulatkan ke atas (*round up*) sehingga tidak terdapat lagi pecahan saham setelah dilakukannya *Reverse Stock*.

TATA CARA PEMBELIAN SAHAM OLEH PEMBELI SIAGA

1. Pembelian saham yang dimiliki oleh pemegang saham yang setelah *Reverse Stock* akan memiliki saham *odd lot* akan dilaksanakan setelah RUPSLB menyetujui rencana pelaksanaan *Reverse Stock*.
2. Pemegang saham yang setelah *Reverse Stock* akan memiliki saham *odd lot*, yang memiliki hak untuk menjual sahamnya adalah pemegang saham yang nama-namanya tercatat dalam DPS Perseroan, untuk saham *odd lot* pada tanggal 4 April 2018 pada saat penutupan jam 16.00 WIB.
3. Pembeli Siaga telah setuju untuk membeli saham-saham yang dimiliki oleh pemegang saham, yang setelah *Reverse Stock* akan memiliki saham *odd lot* dengan harga penutupan tertinggi selama 25 Hari Bursa terakhir sebelum dilakukannya keterbukaan informasi tentang rencana pelaksanaan *Reverse Stock* atau harga yang terjadi pada hari bersangkutan selama periode pembelian saham *odd lot* mana yang lebih tinggi.
4. Pajak dan biaya perantara perdagangan efek yang timbul akibat transaksi pembelian saham ini seluruhnya akan menjadi tanggungan penjual.
5. Pembeli Siaga akan membeli saham yang dimiliki oleh pemegang saham yang setelah *Reverse Stock* akan memiliki saham *odd lot*, dengan ketentuan sebagai berikut:
 - a. Bagi pemegang saham yang sahamnya masih dalam bentuk warkat (*script*), harus menyerahkan:
 - i. Surat kolektif asli yang sudah ditandatangani;
 - ii. Bukti identitas diri yang masih berlaku berikut fotokopinya;
 - iii. Surat kuasa bermeterai cukup apabila diwakilkan kepada pihak lain dan disertai bukti identitas diri yang masih berlaku beserta fotokopinya dari pemberi kuasa maupun penerima kuasa; Salinan Anggaran Dasar beserta perubahan-perubahannya, identitas diri Direksi atau wakilnya yang masih berlaku, beserta fotokopinya bagi pemegang saham yang berbentuk badan hukum kepada PT EDI Indonesia sebagai Biro Administrasi Efek Perseroan pada setiap hari kerja jam 09.00 s/d 15.00 WIB dimulai tanggal 21 Mei 2018 sampai dengan tanggal 28 Mei 2018.

- b. Bagi pemegang saham yang sahamnya sudah dalam bentuk tanpa warkat (*scriptless*), maka transaksi pembelian akan dilakukan oleh Pembeli Siaga dengan prosedur sebagai berikut:
 - i. Perusahaan Efek/Bank Kustodian yang mengelola saham Pemegang Saham yang berhak mengikuti penawaran pembelian untuk melakukan pemindahan saham-saham yang diikutsertakan dalam penawaran pembelian ini ke dalam Rekening Tambungan KSEI. Pemindahan saham yang diikutsertakan ini adalah dari sub rekening (sub account dalam C-BEST) milik pemegang saham yang tercatat dalam DPS Perseroan tanggal 4 April 2018.
 - ii. Pemindahan saham ke dalam rekening tambungan KSEI dilakukan dengan memberikan Instruksi Securities Transfer (SECTRS) melalui C-BEST.
Nomor Rekening Tambungan KSEI adalah KSEI1 – 1092 – 001 – 96.
- c. Selama periode pembelian, KSEI akan memberikan DPS yang telah memindahkan sahamnya atas keikutsertaannya dalam Penawaran Pembelian kepada perusahaan efek yang ditunjuk oleh Pembeli Siaga.
- d. Pembayaran kepada pemegang saham yang telah mengikuti Penawaran Pembelian akan dibayarkan oleh PT Bakrie Capital Indonesia melalui KSEI. Kemudian KSEI akan melakukan pembayaran dana melalui C-BEST dengan melakukan instruksi Book Transfer ("**BTS**") ke dalam rekening efek Perusahaan Efek/Bank Kustodian sebagai pengelola efek dari pemegang saham yang berhak mengikuti Penawaran pembelian ini. Untuk selanjutnya Perusahaan Efek/Bank Kustodian akan menyerahkan dana tersebut kepada Pemegang Saham yang berhak.

PEMBELI SIAGA

Sesuai dengan Surat Kesanggupan tertanggal 20 Maret 2018 yang bertindak sebagai pembeli siaga dalam rangka *Reverse Stock* ini adalah PT Bakrie Capital Indonesia. PT Bakrie Capital Indonesia menunjuk PT Danatama Makmur Sekuritas sebagai Perusahaan Efek yang akan dipakai dalam pelaksanaan pembelian saham *odd lot*.

Dengan tetap memperhatikan peraturan perundang-undangan yang berlaku, pembeli siaga akan menawarkan untuk membeli saham-saham yang dimiliki oleh pemegang saham yang setelah *Reverse Stock* akan memiliki saham *odd lot*, yang nama-namanya tercatat dalam DPS Perseroan untuk saham *odd lot* tanggal 4 April 2018 dengan harga penutupan tertinggi selama 25 Hari Bursa terakhir sebelum dilakukannya keterbukaan informasi tentang rencana pelaksanaan *Reverse Stock* atau harga yang terjadi pada hari bersangkutan selama periode pembelian *odd lot* mana yang lebih tinggi.

Pembeli Siaga juga akan memberikan kompensasi kepada pemegang saham yang apabila setelah *Reverse Stock* mempunyai pecahan saham yang tidak mencapai satu saham dengan melakukan pembulatan ke atas (*round up*).

INFORMASI LAINNYA

Informasi lainnya mengenai rencana Perseroan untuk melakukan *Reverse Stock* ini dapat diperoleh dari Perseroan pada setiap hari kerja jam 08.00 – 15.00 WIB pada alamat berikut ini:

PT Bakrie & Brothers Tbk
Kompleks Rasuna Epicentrum
Bakrie Tower, Lantai 35 – 37
Jl. HR. Rasuna Said
Jakarta Selatan 12940, Indonesia
Telp.: +62(21)2991 2222
Fax: +62(21)2991 2333
Email: corsec.bnbr@bakrie.co.id
Website: www.bakrie-brothers.com

PT Bakrie & Brothers Tbk

INFORMASI KEPADA PEMEGANG SAHAM DALAM RANGKA PERUBAHAN NILAI NOMINAL SAHAM YANG DILAKUKAN DENGAN REVERSE STOCK

Hormat kami,
Untuk dan atas nama
Direksi
PT Bakrie & Brothers Tbk



Ir. Achmad Amri Aswono Putro
Direktur

R.A. Sri Dharmayanti
Direktur