

TAMBAHAN/PERUBAHAN INFORMASI KEPADA PEMEGANG SAHAM

INFORMASI INI MERUPAKAN TAMBAHAN DAN/ATAU PERUBAHAN YANG TIDAK TERPISAHKAN DENGAN INFORMASI YANG TELAH DIUMUMKAN OLEH PERSEROAN PADA WEBSITE PERSEROAN DAN WEBSITE BURSA EFEK INDONESIA PADA TANGGAL 12 MEI 2017

Jika anda mengalami kesulitan untuk memahami Informasi Kepada Pemegang Saham ini atau ragu-ragu dalam mengambil keputusan, sebaiknya anda berkonsultasi dengan perantara pedagang efek, manajer investasi, konsultan hukum, akuntan atau penasihat profesional lainnya.

Jika anda telah menjual seluruh saham dalam Perseroan yang anda miliki, anda diminta dengan hormat untuk segera menyerahkan Informasi Kepada Pemegang Saham ini berikut lampirannya kepada pembeli atau kepada perantara pedagang efek yang menjadi perantara penjualan saham tersebut untuk diteruskan kepada pembeli yang bersangkutan.



KEGIATAN USAHA

Perdagangan umum, pembangunan, pertanian, pertambangan, industri terutama produksi pipa baja, bahan bangunan dan bahan konstruksi lainnya, sistem 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

INFORMASI KEPADA PEMEGANG SAHAM SEHUBUNGAN DENGAN RENCANA RESTRUKTURISASI SEBAGIAN HUTANG PERSEROAN MELALUI PENERBITAN SAHAM BIASA SERI D ATAS NAMA DAN PENERBITAN OBLIGASI WAJIB KONVERSI MELALUI MEKANISME PENAMBAHAN MODAL TANPA HAK MEMESAN EFEK TERLEBIH DAHULU

Sehubungan dengan ketentuan yang diatur dalam Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 38/POJK.04/2014 mengenai Penambahan Modal Perusahaan Terbuka Tanpa Memberikan Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu ("POJK No.38"), Perseroan berencana untuk melakukan restrukturisasi sebagian hutang Perseroan sebesar US\$77,907,702.32 atau setara dengan Rp1.037.496.871.729 melalui penerbitan Saham Baru dan penerbitan Obligasi Wajib Konversi ("OWK") yang akan dikonversi dengan Saham Baru Perseroan melalui mekanisme Penambahan Modal Tanpa Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu ("PMTHMETD"). Total Saham Baru yang akan diterbitkan sebanyak 20.749.937.160 saham biasa seri D atas nama dengan nominal Rp50, di mana harga pelaksanaan baik Saham Baru maupun harga konversi OWK adalah sebesar Rp50 per saham, dengan jumlah keseluruhan sebesar Rp 1.037.496.858.000. Adapun selisih pembulatan ke bawah dalam ribuan Rupiah antar nilai hutang dengan nilai konversi akan diselesaikan dengan para Kreditur dengan cara penghapusan atau dibayar secara tunai oleh Perseroan. Setelah penambahan modal dari Rencana Transaksi Perseroan menjadi efektif maka persentase kepemilikan pemegang saham lain akan mengalami penurunan (dilusi) sebesar 15,46%. Konversi sebagian hutang Perseroan tersebut akan dilakukan berdasarkan ketentuan POJK No.38. Sehubungan dengan Rencana Transaksi, Perseroan bermaksud untuk meminta persetujuan dari para pemegang saham dalam Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa ("RUPSLB") yang akan diadakan pada tanggal 20 Juni 2017.

Dewan Komisaris dan Direksi 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 ini. Dewan Komisaris dan Direksi Perseroan setelah mengadakan cukup penyelidikan, 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.

Dewan Komisaris dan Direksi Perseroan menyatakan bahwa Rencana Transaksi merupakan transaksi yang bersifat material namun dikecualikan sebagaimana dimaksud dalam Peraturan No.IX.E.2 dan bukan merupakan Transaksi Afiliasi atau Transaksi yang mengandung benturan kepentingan sebagaimana dimaksud dalam Peraturan No.IX.E.1.

Pengumuman mengenai RUPSLB Perseroan yang akan diadakan pada tanggal 20 Juni 2017 di Jakarta, telah diumumkan dalam 1 (satu) surat kabar harian berbahasa Indonesia berperedaran nasional pada tanggal 12 Mei 2017. Para Pemegang Saham yang tidak dapat hadir dalam Rapat, dapat diwakili oleh kuasanya dengan membawa Surat Kuasa yang sah dalam bentuk yang dapat diterima Direksi Perseroan dengan ketentuan para anggota Direksi, Dewan Komisaris dan karyawan Perseroan diperkenankan untuk bertindak selaku Kuasa Para Pemegang Saham dalam Rapat, namun suara yang mereka keluarkan selaku Kuasa tidak dihitung dalam pemungutan suara. Formulir Surat Kuasa dapat diperoleh setiap hari kerja sejak tanggal Pemanggilan RUPSLB dari pukul 08.00 sampai dengan 15.00 WIB di kantor PT Bakrie & Brothers Tbk, Bakrie Tower, Lantai 37, Kompleks Rasuna Epicentrum, Jl. HR. Rasuna Said, Jakarta Selatan 12940, Indonesia, Telp: +62(21) 2991 2222, Fax: +62(21)2991 2333, Email: corsec.bnbr@bakrie.co.id. Surat Kuasa harus ditandatangani dengan dibubuhi materai dan diterima oleh departemen *Corporate Secretary* Perseroan selambat-lambatnya 3 (tiga) hari kerja sebelum tanggal RUPSLB, yaitu pada tanggal 15 Juni 2017.

KETERANGAN MENGENAI RENCANA TRANSAKSI

Berikut ini adalah keterangan mengenai Rencana Transaksi yang akan dilakukan oleh Perseroan sehubungan dengan pelaksanaan Rencana Transaksi:

1. Latar Belakang, Alasan dan Tujuan Rencana Transaksi

Dimulai sejak tahun 2013 Perseroan telah berupaya untuk memperbaiki posisi keuangan Perseroan dengan salah satunya melakukan restrukturisasi terhadap kewajiban Perseroan melalui konversi dari kewajiban menjadi saham Perseroan. Restrukturisasi dengan konversi ini dilakukan secara bertahap dengan menjalankan terlebih dahulu terhadap kreditur atau pemberi pinjaman yang telah menyetujui dengan syarat-syarat restrukturisasi konversi yang telah diajukan Perseroan, seperti yang terjadi pada tahun 2016, dimana Perseroan telah menyelesaikan proses restrukturisasi tahap pertama tersebut dengan mendapatkan persetujuan RUPSLB tanggal 2 Juni 2016 dalam rangka pelaksanaan PMTHMETD. Perseroan telah menerbitkan OWK melalui mekanisme PMTHMETD sejumlah Rp987.904.741.000 untuk mengkonversi pinjaman Perseroan terhadap sejumlah kreditur dengan total jumlah yang sama. Kreditur yang dimaksud dalam alinea ini adalah Daley Capital Limited, Interventures Capital Pte. Ltd., Smart Treasures Limited, Harus Capital Limited dan PT Maybank Kim Eng Securities.

Saat ini Perseroan berencana untuk melakukan konversi pinjaman selanjutnya sejumlah US\$77,907,702.32 menjadi saham yang berasal dari kreditur Perseroan yakni Credit Suisse AG, cabang Singapura dan Daley Capital Limited. Perseroan akan menerbitkan Saham Baru dan OWK dengan total sebesar 20.749.937.160 saham (setelah konversi OWK) atau maksimal sebesar 15,46% dari modal ditempatkan dan disetor penuh Perseroan setelah Rencana Transaksi ini dengan harga pelaksanaan sebesar Rp50 per saham dengan nilai nominal Rp50 per saham.

Dengan dilakukannya transaksi konversi melalui mekanisme PMTHMETD ini, Perseroan akan memperbaiki posisi keuangan dengan menurunkan jumlah hutang sebesar Rp1.037.496.871.729 dari total hutang yang tercatat pada Laporan Keuangan Perseroan per 31 Maret 2017 (tidak di audit).

Berikut adalah ikhtisar data keuangan Perseroan untuk periode 3 (tiga) bulan yang berakhir 31 Maret 2017 (tidak diaudit).

Keterangan	31 Maret 2017	31 Maret 2016	31 Maret 2015
LAPORAN LABA RUGI			
Pendapatan	511.989	412,436	1,320,384
Beban Langsung	440.139	383,498	1,018,452
Laba Kotor	71.850	28,938	301,932
Beban Usaha	108.934	128,051	219,319
Laba (Rugi) Usaha	(37.084)	(99,113)	82,613
Pendapatan (Beban) lain-lain	(120.678)	252,824	(346,042)
Laba (Rugi) neto sebelum pajak	(157.762)	153,711	(263,429)
Beban Pajak	3.375	(2,121)	(48,896)
Laba (Rugi) neto setelah pajak	(154.387)	151,590	(312,324)

2. Keterangan Tentang Rencana Transaksi

Gambaran umum Restrukturisasi

Hutang Credit Suisse AG, cabang Singapura ("Credit Suisse")

Terkait dengan pembayaran tunai sebesar US\$21,703,923.44, Perseroan telah melakukan pembayaran sebesar US\$8.681.569,37 kepada Credit Suisse pada tanggal 15 Maret 2017 sedangkan sisanya sebesar US\$13.022.354,06 akan dilakukan pada tanggal 17 Juni 2017.

Setelah pembayaran tunai dilakukan maka hutang pokok Perseroan yang tersisa adalah sebesar US\$70,423,924.58.

Apabila proses konversi menjadi Saham Baru dan OWK telah dilaksanakan maka hutang Credit Suisse menjadi lunas.

Daley Capital Limited ("Daley")

Tabel berikut dibawah ini merupakan deskripsi hutang Daley yang akan dikonversi menjadi saham baru Perseroan pada harga konversi Rp50,- per saham:

No	Jumlah Fasilitas	Tanggal Perjanjian	Jatuh Tempo	Mekanisme penyelesaian
1	US\$3,000,000	20 Juli 2016	1 (satu) tahun	Konversi saham baru (berdasarkan amandemen perjanjian pada tanggal 24 Maret 2017)
2	US\$4,483,777.74	15 Maret 2017	1 (satu) tahun	Konversi saham baru
	US\$7,483,777.74	(Total hutang Daley yang akan dikonversikan menjadi saham)		
3	US\$799,594	15 Maret 2017	1 (satu) tahun	Pembayaran tunai saat jatuh tempo
	US\$8,283,371.74	(Total keseluruhan hutang Daley)		

Apabila proses konversi menjadi Saham Baru telah dilaksanakan maka hutang Daley sebesar US\$7,483,777.74 atau setara dengan Rp99.661.468.164 menjadi lunas.

Penerbitan Saham Baru dan OWK

Sesuai dengan masing-masing perjanjian utang dan perjanjian penyelesaian yang ditandatangani oleh Perseroan dan para Kreditur sebagaimana dirinci di bawah ini:

- Dengan Credit Suisse berdasarkan perjanjian tanggal 6 Maret 2017 dan surat tertanggal 15 Juni 2017; dan
- Dengan Daley berdasarkan perjanjian tanggal 24 Maret 2017.

Sesuai dengan masing-masing perjanjian utang dan perjanjian penyelesaian yang ditandatangani oleh Perseroan dan para Kreditur sebagaimana diuraikan di atas, Perseroan akan membayar utang kepada para Kreditur melalui penerbitan Saham Baru dan penerbitan OWK dengan total sebanyak-banyaknya 20.749.937.160 saham, dengan nilai sebagaimana diuraikan pada tabel perincian utang Perseroan di bawah ini.

No	Kreditur	Jumlah Hutang (US\$)	Jumlah Hutang (Rp *)	Jumlah Konversi	Selisih **)	Mekanisme	Harga Konversi Saham Baru dan OWK	Jumlah Saham Baru maupun hasil konversi OWK
1.	Credit Suisse	US\$5,288,527.36	Rp70.427.318.913	Rp70.427.317.000	Rp1.913	Saham baru	Rp50	1.408.546.340
	Credit Suisse	US\$65,135,397.22	Rp867.408.084.652	Rp867.408.073.000	Rp11.652	OWK***)	Rp50	17.348.161.460
Total	Credit Suisse	US\$70,423,924.58	Rp937.835.403.565	Rp937.835.390.000	Rp13.565			18.756.707.800

2.	Daley	US\$7,483,777.74	Rp99.661.468.164	Rp99.661.468.000	Rp164	Saham Baru	Rp50	1.993.229.360
	TOTAL	US\$77,907,702.32	Rp1.037.496.871.729	Rp1.037.496.858.000	Rp13.729			20.749.937.160

*) kurs US\$ setara dengan Rp13.317.

**) adapun selisih pembulatan ke bawah dalam ribuan Rupiah antar nilai hutang dengan nilai konversi akan diselesaikan dengan para Kreditur dengan cara penghapusan atau dibayar secara tunai oleh Perseroan.

***) Jangka waktu OWK adalah 5 tahun sejak diterbitkan tanggal 20 Juli 2017.

Sebagai dampak di atas, maka Perseroan akan menerbitkan Saham Baru sebanyak-banyaknya 20.749.937.160 atau maksimal sebesar 15,46% dari modal ditempatkan dan disetor penuh Perseroan setelah selesainya pelaksanaan usulan Rencana Transaksi.

Adapun, penerbitan Saham Baru dan penerbitan OWK dapat dilakukan dengan memperhatikan hal – hal berikut dibawah ini :

1. Diperolehnya persetujuan dari RUPSLB Perseroan;
2. Diperolehnya persetujuan pencatatan dari BEI;
3. Sesuai dengan peraturan pasar modal yang berlaku di Indonesia.

3. Periode Pelaksanaan Rencana Transaksi

Penerbitan Saham Baru dan OWK akan dilaksanakan segera setelah diperolehnya persetujuan dalam RUPSLB Perseroan dan akan dilakukan melalui mekanisme PMTHMETD.

Jangka waktu atas OWK tersebut yaitu 5 (lima) tahun yang rencananya akan diterbitkan pada tanggal 20 Juli 2017, di mana pemegang OWK dapat melakukan konversi atas OWK menjadi Saham Baru Perseroan setelah diajukannya permohonan pencatatan saham tambahan kepada dan disetujui oleh BEI. Apabila Pemegang OWK hendak melakukan konversi atas OWK menjadi Saham Baru, Pemegang OWK wajib menyampaikan pemberitahuan secara tertulis ke Perseroan selambat-lambatnya 30 (tiga puluh) hari kalender sebelum Tanggal Konversi OWK.

Sesuai dengan Peraturan Bursa Efek Indonesia I-A tentang Pencatatan Saham dan Efek Bersifat Ekuitas selain Saham yang diterbitkan oleh Perusahaan Terdaftar, Perseroan akan menyampaikan Permohonan Pencatatan Saham Tambahan ke BEI sebagai berikut:

- Paling lambat 10 (sepuluh) Hari Bursa sebelum tanggal distribusi saham.

Sebagaimana diatur dalam POJK No.38, Perseroan akan melakukan keterbukaan informasi sebagai berikut:

- Paling lambat 5 (lima) hari kerja sebelum pelaksanaan PMTHMETD, Perseroan akan memberitahukan kepada OJK serta mengumumkan kepada masyarakat mengenai waktu pelaksanaan penambahan modal tersebut.
- Paling lambat 2 (dua) hari kerja setelah pelaksanaan PMTHMETD, Perseroan akan memberitahukan kepada OJK serta masyarakat mengenai hasil pelaksanaan penambahan modal tersebut, yang meliputi informasi antara lain jumlah dan harga saham yang diterbitkan.

4. Pihak-pihak yang melakukan Rencana Transaksi

1. Perseroan

2. Credit Suisse

Keterangan Singkat

Credit Suisse Grup AG didirikan pada tahun 1856 di Zurich, Swiss merupakan bank swasta yang menyediakan layanan perbankan serta investasi baik secara domestik maupun internasional. Credit Suisse AG merupakan salah satu anak perusahaan Credit Suisse Grup AG. Beroperasi melalui Swiss Universal Bank, International Wealth Management di pasar Asia Pasifik maupun pasar global serta Investment Bank and Capital Markets serta Strategic Resolution unit. Credit Suisse Grup AG menawarkan berbagai solusi keuangan, termasuk jasa keuangan terstruktur, solusi manajemen keuangan, jasa penasihat investasi dan layanan *asset management, merger and acquisition*, divestasi, restrukturisasi bisnis serta jasa terkait lainnya. Selain itu Credit Suisse Grup AG juga menawarkan berbagai layanan perbankan seperti pinjaman, pembiayaan barang modal, pinjaman sindikasi

terstruktur, perdagangan keuangan, sekuritas, perdagangan surat berharga secara global, *brokerage*, solusi investasi dan lainnya.

Kantor pusat beralamat di Paradeplatz 8, Zurich, 8001, Swiss. Saat ini Credit Suisse Grup AG telah beroperasi di 401 kantor dan cabang di seluruh dunia.

Credit Suisse AG cabang Singapura merupakan salah satu cabang dari Credit Suisse Grup AG

Manajemen

Saat ini manajemen Credit Suisse Grup AG adalah sebagai berikut:

Chief Executive Officer	:	Mr Tidjane Thiam MBA
Chief Financial Officer	:	Mr David R Mathers
Chief Operating Officer	:	Mr Pierre Oliver Marie Georges Boue
Member of Executive board	:	Mr Thomas P Gottstein
Member of Executive board	:	Mr James L Amine

3. Daley

Keterangan Singkat

Daley adalah perusahaan bergerak dibidang investasi, didirikan berdasarkan hukum negara Cayman Island, yang berdomisili dan berkedudukan di kantor Offshore Incorporations (Cayman) Limited, Scotia Centre, Lantai 4, P.O. Box 2804, George Town, Grand Cayman KY1-1112, Cayman Islands.

STRUKTUR PERMODALAN

Tabel berikut menunjukkan struktur permodalan dan komposisi pemegang saham Perseroan berdasarkan DPS Perseroan tanggal 31 Maret 2017 dan Akta No.179 tanggal 30 November 2016 yang telah diberitahukan dan diterima oleh Menkumham dengan No. No.AHU-AH.01.03-0104674, tanggal 2 Desember 2016.

	Jumlah Saham	Jumlah Nominal	%
Modal Dasar			
Seri A (Nominal Rp2.850)	775.008.000	2.208.772.800.000	
Seri B (Nominal Rp399)	3.681.288.000	1.468.833.912.000	
Seri C (Nominal Rp114)	367.740.292.000	41.922.393.288.000	
Seri D (Nominal Rp50)	79.255.387.120	3.962.769.356.000	
	451.451.975.120	49.562.769.356.000	
Modal Ditempatkan & Disetor Penuh:			
Seri A (Nominal Rp2.850)			
Masyarakat	193.752.000	552.193.200.000	0,17%
Seri B (Nominal Rp399)			
Masyarakat	3.681.288.000	1.468.833.912.000	3,24%
Seri C (Nominal Rp114)			
- Credit Suisse AG Singapore Branch S/A Bright Ventures Pte Ltd	20.251.500.000	2.308.671.000.000	17,85%
- BNYM S/A Mackenzie Cundill Recovery FD-2039924282	8.053.500.000	918.099.000.000	7,10%
- Interventures Capital Pte Ltd*	4.814.695.351	548.875.270.014	4,24%
- Masyarakat	56.726.982.177	6.466.875.968.178	49,99%
Seri D (Nominal Rp50)			
- PT Solusi Sarana Sejahtera	8.607.395.740	430.369.787.000	7,58%
- Interventures Capital Pte Ltd*	7.475.102.680	373.755.134.000	6,59%
- Masyarakat	3.675.596.400	183.779.820.000	3,24%
Jumlah Modal Ditempatkan & Disetor penuh	113.479.812.348	13.251.453.091.192	100,00%
Saham dalam Portepel			
Seri A (Nominal Rp2.850)	581.256.000	1.656.579.600.000	
Seri B (Nominal Rp399)	-	-	
Seri C (Nominal Rp114)	277.893.614.472	31.679.872.049.808	
Seri D (Nominal Rp50)	59.497.292.300	2.974.864.615.000	

* Interventures Capital Pte Ltd memiliki Jumlah Total Saham Sebesar 12,289,798,031 yang terdiri dari Saham Seri C dan Seri D

Tabel berikut merupakan struktur permodalan Perseroan setelah Rencana Transaksi dilakukan.

	Jumlah Saham	Jumlah Nominal	%
Modal Dasar			
Seri A (Nominal Rp 2.850)	775.008.000	2.208.772.800.000	
Seri B (Nominal Rp 399)	3.681.288.000	1.468.833.912.000	
Seri C (Nominal Rp 114)	89.846.677.600	10.242.521.246.400	
Seri D (Nominal Rp 50)	712.852.827.952	35.642.641.397.600	
	807.155.801.552	49.652.769.356.000	
Modal Ditempatkan & Disetor Penuh:			
Seri A (Nominal Rp 2.850)			
Masyarakat	193.752.000	552.193.200.000	0,14
Seri B (Nominal Rp 399)			
Masyarakat	3.681.288.000	1.468.833.912.000	2,74
Seri C (Nominal Rp 114)			
- Credit Suisse AG Singapore Branch S/A Bright Ventures Pte Ltd	20.251.500.000	2.308.671.000.000	15,09
- BNYM S/A Mackenzie Cundill Recovery FD-2039924282	8.053.500.000	918.099.000.000	6,00
- Interventures Capital Pte Ltd*	4.814.695.351	548.875.270.014	3,59
- Masyarakat	56.726.982.177	6.466.875.968.178	42,26
Seri D (Nominal Rp 50)			
- PT Solusi Sarana Sejahtera	8.607.395.740	430.369.787.000	6,41
- Interventures Capital Pte Ltd*	7.475.102.680	373.755.134.000	5,57
- Masyarakat dibawah 5%	3.675.596.400	183.779.820.000	2,74
- Credit Suisse AG Singapore	18.756.707.800	937.835.390.000	13,97
- Daley Capital Limited	1.993.229.360	99.661.468.000	1,49
Jumlah Modal Ditempatkan & Disetor penuh	134.229.749.508	14.288.949.949.192	100,00%
Saham dalam Portepel			
Seri A (Nominal Rp 2.850)	581.256.000	1.656.579.600.000	
Seri B (Nominal Rp 399)	-	-	
Seri C (Nominal Rp 114)	72	8.208	
Seri D (Nominal Rp 50)	672.344.795.972	33.617.239.798.600	

* Interventures Capital Pte Ltd memiliki Jumlah Total Saham Sebesar 12,289,798,031 yang terdiri dari Saham Seri C dan Seri D

Setelah penambahan modal dari Rencana Transaksi Perseroan menjadi efektif maka persentase kepemilikan pemegang saham lain akan mengalami penurunan (dilusi) sebesar 15,46%.