

INFORMASI KEPADA PEMEGANG SAHAM

INFORMASI KEPADA PEMEGANG SAHAM INI PENTING UNTUK DIPERHATIKAN OLEH PEMEGANG SAHAM
PT BAKRIE & BROTHERS TBK ("PERSEROAN")

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.



**Bakrie &
Brothers**

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/ATAU 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 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-banyaknya 20.749.937.000 saham biasa seri D atas nama atau maksimal sebesar 15,46% dari modal ditempatkan dan disetor penuh dalam Perseroan ("Rencana Transaksi"). 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 Bapepam-LK No.IX.E.2 tentang Transaksi Material dan Perubahan Kegiatan Usaha Utama ("Peraturan IX.E.2") dan bukan merupakan Transaksi Afiliasi atau Transaksi yang mengandung benturan kepentingan sebagaimana dimaksud dalam Peraturan Bapepam-LK No.IX.E.1 tentang Transaksi Afiliasi dan Benturan Kepentingan Transaksi Tertentu ("Peraturan 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.

DAFTAR ISI

DAFTAR ISI	i
DEFINISI DAN SINGKATAN	2
I. SURAT DARI PERSEROAN	3
II. PENDAHULUAN	4
III. KETERANGAN MENGENAI RENCANA TRANSAKSI.....	5
1. Latar Belakang, Alasan dan Tujuan Rencana Transaksi.....	5
2. Keterangan Tentang Rencana Transaksi	7
3. Nilai dan Harga Pelaksanaan dalam Rencana Transaksi.....	9
4. Periode Pelaksanaan Rencana Transaksi	9
5. Analisa Dampak Terhadap Kondisi Keuangan Perseroan.....	10
IV. STRUKTUR PERMODALAN	11
V. MANFAAT DAN RISIKO RENCANA TRANSAKSI.....	12
VI. RAPAT UMUM PEMEGANG SAHAM LUAR BIASA.....	12
VII. REKOMENDASI DIREKSI DAN DEWAN KOMISARIS PERSEROAN.....	14
VIII. LEMBAGA DAN PROFESI PENUNJANG PASAR MODAL	14
IX. INFORMASI TAMBAHAN.....	15

DEFINISI DAN SINGKATAN

Istilah-istilah yang digunakan dalam Informasi Kepada Pemegang Saham mempunyai arti sebagai berikut:

BEI atau Bursa	: PT Bursa Efek Indonesia
DPS	: Daftar Pemegang Saham
Hari Bursa	: Hari dimana Bursa melakukan transaksi perdagangan
HMETD	: Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu
Kreditur	: Credit Suisse AG, cabang Singapura dan Daley Capital Limited
Masyarakat	: Pemegang saham Perseroan yang jumlah kepemilikan sahamnya kurang dari 5%
Menkumham	: Kementerian Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia
OJK	: Otoritas Jasa Keuangan (dahulu Badan Pengawas Pasar Modal dan Lembaga Keuangan/Bapepam-LK)
OWK atau Obligasi Wajib Konversi	: Obligasi wajib konversi tanpa bunga
Peraturan IX.E.1	: Peraturan Bapepam-LK No.IX.E.1 tentang Transaksi Afiliasi dan Benturan Kepentingan Transaksi Tertentu, Lampiran Keputusan BAPEPAM-LK Nomor Kep-412 /BL/2009 tanggal 25 Nopember 2009
Peraturan IX.E.2	: Peraturan Bapepam-LK No.IX.E.2 tentang Transaksi Material dan Perubahan Kegiatan Usaha Utama, Lampiran Keputusan BAPEPAM – LK Nomor Kep-614/BL/2011 tanggal 28 November 2011
Perseroan	: PT Bakrie & Brothers Tbk., suatu perseroan terbatas yang berkedudukan di Jakarta Selatan.
PMTHMETD	: Penambahan Modal Tanpa Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu
Pihak Terafiliasi	: Pihak-pihak sebagaimana dimaksud dalam Pasal 1 butir (1) Undang-Undang Pasar Modal
POJK No.38	: Peraturan OJK No.38/POJK.04/2014 mengenai Penambahan Modal Perusahaan Terbuka Tanpa Memberikan Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu tertanggal 30 Desember 2014
PT	: Perseroan Terbatas
Rencana Transaksi	: Penerbitan Saham Baru dan OWK sebesar US\$77,907,702.32 yang akan dikonversi dengan Saham Baru Perseroan melalui mekanisme PMTHMETD sebanyak-banyaknya 20.749.937.000 Saham Baru Perseroan sesuai ketentuan POJK No.38
Rupiah atau Rp	: Rupiah, mata uang resmi Indonesia
RUPS	: Rapat Umum Pemegang Saham
RUPSLB	: Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa
Saham Baru	: Saham Biasa Seri D Atas Nama Perseroan, hasil pelaksanaan penambahan modal tanpa Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu dengan masing-masing saham bernilai nominal Rp50
US\$ atau USD	: Dolar Amerika, mata uang resmi Amerika Serikat

I. SURAT DARI PERSEROAN

Susunan Dewan Komisaris dan Direksi Perseroan

Dewan Komisaris:

Komisaris Utama
/Komisaris Independen : Irwan Sjarkawi
Komisaris : Nugroho I. Purbowinoto
Komisaris : Armansyah Yamin

Direksi:

Direktur Utama : Ir. Gafur Sulistyo Umar, MBA
Direktur : Ir. Achmad Amri Aswono Putro
Direktur : R.A. Sri Dharmayanti
Direktur Independen : Dody Taufiq Wijaya

Jakarta, 12 Mei 2017

Kepada Yth : **Para Pemegang Saham Perseroan**
Perihal : **Rencana untuk melakukan konversi sebagian hutang Perseroan 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 ("PMTHEMD") ("Rencana Transaksi")**

Dengan Hormat,

Sehubungan dengan perihal tersebut di atas, Direksi Perseroan membuat Informasi Kepada Pemegang Saham yang diharapkan dapat membantu Pemegang Saham dalam mengambil keputusan atas Rencana Transaksi. Rencana Transaksi tersebut akan dimintakan persetujuannya dalam RUPSLB Perseroan yang akan diselenggarakan pada tanggal 20 Juni 2017.

Adapun tujuan Perseroan melakukan Rencana Transaksi adalah untuk menyelesaikan hutang Perseroan kepada Kreditur Perseroan sebesar US\$77,907,702.32 yang dilakukan dengan mengkonversi hutang Perseroan tersebut menjadi Saham Baru dan menerbitkan OWK yang dapat dikonversi menjadi Saham Baru Perseroan. Saham Baru hasil konversi baik secara langsung maupun melalui hasil konversi dari OWK adalah sebanyak-banyaknya 20.749.937.000 saham atau maksimum sebesar 15,46% dari modal ditempatkan dan disetor penuh Perseroan setelah terjadinya Rencana Transaksi dengan harga pelaksanaan sebesar Rp50 dengan nilai nominal Rp50 per saham. Jangka waktu konversi OWK adalah 5 tahun sejak tanggal penerbitan OWK.

Rencana Transaksi merupakan Transaksi Material namun dikecualikan sebagaimana dimaksud dalam Peraturan IX.E.2 dan bukan merupakan Transaksi Afiliasi atau transaksi yang mengandung benturan kepentingan sebagaimana dimaksud dalam Peraturan IX.E.1.

Rencana Transaksi Perseroan akan dilakukan sesuai dengan Peraturan Perundang-undangan yang berlaku dan tidak bertentangan dengan perjanjian-perjanjian yang sebelumnya telah dilakukan oleh Perseroan.

II. PENDAHULUAN

Informasi Kepada Pemegang Saham ini dibuat untuk kepentingan pemegang saham Perseroan agar para pemegang saham mendapatkan informasi secara lengkap mengenai Rencana Transaksi.

Perseroan berencana untuk melakukan konversi atas pinjaman Perseroan kepada kreditur Credit Suisse AG, cabang Singapura dan Daley Capital Limited dengan jumlah pinjaman masing-masing sebesar US\$70,423,924.58 dan US\$7,483,777.74 sehingga total hutang adalah sebesar US\$77,907,702.32, menjadi saham baru dan/atau OWK dengan total sebesar-besarnya 20.749.937.000 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 berharap langkah ini dapat memperbaiki posisi keuangan Perseroan, di mana Perseroan akan memiliki rasio hutang yang lebih sehat, beban keuangan yang semakin berkurang serta arus kas yang lebih kuat di masa yang akan datang.

Terkait dengan Rencana Transaksi, Perseroan berencana untuk meminta persetujuan pemegang saham dalam Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa pada tanggal 20 Juni 2017 mendatang.

Dalam pelaksanaannya, Perseroan akan memenuhi seluruh ketentuan dalam POJK No.38 dan peraturan Pencatatan BEI serta peraturan perundang-undangan lainnya yang berlaku.

Berdasarkan 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 persen) 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 persen) dari aset perusahaan tersebut pada saat RUPS yang 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 atau obligasi konversi perusahaan untuk menyelesaikan pinjaman tersebut.

Penerbitan Saham Baru dan OWK Perseroan tersebut dilakukan dengan merujuk pada butir ii(b) dimana saat ini Perseroan mempunyai modal kerja bersih negatif dan mempunyai kewajiban melebihi 80% dari aset Perseroan pada saat RUPS dan ii(c) dimana Perseroan 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 Rencana Transaksi untuk menyelesaikan pinjaman tersebut.

III. 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 tersebut menjadi saham Perseroan terhadap kreditur atau pemberi pinjaman yang telah menyetujui. 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. Hal ini terlihat dari pencapaian yang telah dicapai Perseroan dalam hal ini dimana pada tanggal 2 Juni 2016, Perseroan telah menerbitkan OWK melalui mekanisme PMTHMETD sejumlah Rp987.904.741.000 untuk mengkonversi pinjaman Perseroan terhadap sejumlah kreditur dengan total jumlah yang sama.

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/atau OWK dengan total sebesar-besarnya 20.749.937.000 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 8,14% dari total hutang tercatat Perseroan sebelumnya.

Berdasarkan 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.

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

KETERANGAN	(dalam jutaan rupiah)		
	31 Maret 2017 (tidak diaudit)	31 Desember 2016 (audit)	31 Desember 2015 (audit)
NERACA KONSOLIDASI			
Aset			
Aset Lancar	3.496.794	3.140.063	3.217.077
Aset Tidak Lancar	3.389.362	3.418.375	6.006.379
Jumlah Aset	6.886.156	6.558.438	9.223.456
Liabilitas dan Ekuitas			
Jumlah Liabilitas Jangka Pendek	11.723.836	11.627.098	11.636.639
Jumlah Liabilitas Jangka Panjang	1.021.330	983.361	1.494.386

Jumlah Liabilitas	12.745.166	12.610.459	13.131.025
Jumlah Ekuitas	(5.859.010)	(6.052.021)	(3.907.569)
Jumlah Liabilitas dan Ekuitas	6.886.156	6.558.438	9.223.456

Keterangan	31 Maret 2017	31 Desember 2016	31 Desember 2015
LAPORAN LABA RUGI			
Pendapatan	511.989	2.075.909	3.337.258
Beban Langsung	440.139	1.979.810	2.711.114
Laba Kotor	71.850	96.099	626.144
Beban Usaha	108.934	540.043	682.879
Laba Usaha	(37.084)	(443.944)	(56.735)
Pendapatan (Beban) lain-lain	(120.678)	(3.146.424)	(1.595.174)
Laba (Rugi) netto sebelum pajak	(157.762)	(3.590.368)	(1.651.909)
Beban Pajak	3.375	(71.250)	(76.974)
Laba (Rugi) netto setelah pajak	(154.387)	(3.661.618)	(1.728.883)

Keterangan	31 Maret 2017	31 Desember 2016	31 Desember 2015
RASIO			
Ekuitas Bersih	(5.859.010)	(6.052.021)	(3.907.569)
Modal Kerja Bersih	(8.227.042)	(8.487.035)	(8.419.562)
Rasio Total Liabilitas terhadap Total Asset	185%	192%	142%

Dengan mempertimbangkan modal kerja bersih Perseroan yang negatif per 31 Maret 2017, yakni sebesar Rp5.859.010 juta tersebut dan total liabilitas yang telah melampaui 80% dari aset Perseroan yakni sebesar 185,08% maka dengan memperhatikan Peraturan dalam POJK No.38 ketentuan (ii)b dan (ii)c, Perseroan bermaksud untuk melakukan konversi atas sebagian hutang Perseroan sebesar US\$77,907,702.32 melalui penerbitan saham baru dan dan penerbitan OWK yang akan dikonversi menjadi Saham Baru Perseroan dan untuk melaksanakannya Perseroan harus mendapatkan persetujuan dari RUPSLB Perseroan terlebih dahulu.

Terkait dengan transaksi Perseroan di atas, Perseroan berencana untuk meminta persetujuan pemegang saham dalam RUPSLB pada tanggal 20 Juni 2017 mendatang. Adapun dalam pelaksanaan PMTHMETD, Perseroan akan memenuhi seluruh ketentuan dalam POJK No.38 dan Surat Keputusan Direksi PT Bursa Efek Indonesia 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/BEJ/07-2004 Tanggal 19 Juli 2004 Perihal Pencatatan Saham Dan Efek Bersifat Ekuitas Selain Saham Yang Diterbitkan Oleh Perusahaan Tercatat) serta Peraturan perundang-undangan lainnya yang berlaku.

Rencana Transaksi merupakan Transaksi Material namun dikecualikan sebagaimana dimaksud dalam Peraturan IX.E.2 dan bukan merupakan Transaksi Afiliasi atau Transaksi yang mengandung benturan kepentingan sebagaimana dimaksud dalam Peraturan IX.E.1.

2. Keterangan Tentang Rencana Transaksi

Gambaran umum Restrukturisasi

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

Pada tanggal 23 Maret 2014, Perseroan menandatangani perjanjian kredit untuk menerima fasilitas pinjaman senilai US\$86,815,693.74 dari Credit Suisse. Pinjaman tersebut telah digunakan oleh Perseroan untuk penyelesaian sebagian fasilitas Credit Suisse yang diperoleh pada tanggal 12 Januari 2012.

Pada tanggal 6 Maret 2017, Perseroan dan Credit Suisse menandatangani Amendment Agreement, dimana para pihak setuju untuk melakukan restrukturisasi atas pinjaman Perseroan.

Adapun pokok ketentuan-ketentuan atas kesepakatan restrukturisasi tersebut adalah sebagai berikut:

- 1) Total hutang Perseroan adalah sebesar US\$92,127,848.01.
- 2) Pembayaran tunai sebesar US\$21,703,923.44.
- 3) Disepakati sisa hutang akan dikonversikan menjadi Saham Baru Perseroan atau OWK selambat-lambatnya tanggal 31 Desember 2017.
- 4) Sisa hutang akan dikonversikan menjadi Saham Baru dengan harga pelaksanaan sebesar Rp50 per saham.

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

Adapun konversi menjadi Saham Baru atau OWK dapat dilaksanakan setelah Perseroan memenuhi hal-hal berikut dibawah ini:

- a) Perseroan telah melakukan pembayaran tunai.
- b) Perseroan telah melakukan pembayaran atas semua biaya yang timbul dari dilakukannya restrukturisasi ini.

Daley Capital Limited ("Daley")

Pada tanggal 20 Juli 2016, Perseroan menandatangani perjanjian dengan Daley untuk mendapatkan fasilitas pinjaman sebesar US\$3 juta. Berdasarkan Perjanjian tersebut, pinjaman telah digunakan oleh Perseroan untuk membiayai modal kerja Perseroan. Fasilitas pinjaman ini tanpa jaminan.

Pada tanggal 24 Maret 2017, fasilitas pinjaman ini telah diamandemen menjadi fasilitas tanpa bunga dan akan diselesaikan dengan cara konversi pinjaman menjadi saham Perseroan. Pada tanggal yang sama, Perseroan dan Daley telah menandatangani perjanjian penyelesaian dengan penerbitan saham Perseroan senilai Rp39.951.000.000 dengan nominal Rp50 per saham.

Pada tanggal 15 Maret 2017, Perseroan menandatangani fasilitas baru dengan Daley dengan perincian:

- Fasilitas 1 senilai US\$4,483,777.74 yang digunakan untuk penyelesaian sebagian fasilitas pinjaman kepada Credit Suisse. Berdasarkan perjanjian antara Perseroan dengan Daley, fasilitas ini akan diselesaikan dengan cara konversi menjadi saham Perseroan dengan nilai nominal Rp50 per saham.
- Fasilitas 2 senilai US\$799,594 untuk pelunasan sebagian pinjaman kepada Credit Suisse. Fasilitas pinjaman ini akan jatuh tempo satu (1) tahun sejak tanggal perjanjian. Fasilitas 2 ini bukan merupakan bagian yang akan dikonversi menjadi Saham Baru Perseroan.

Pengeluaran saham baru dilakukan setelah diperolehnya persetujuan dari pemegang saham Perseroan dan pelaksanaannya sesuai dengan peraturan pasar modal dan perundang-undangan di Indonesia.

Penerbitan Saham Baru dan/atau OWK

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 20.749.937.000 saham, dengan nilai sebagaimana diuraikan pada tabel perincian utang Perseroan di bawah ini.

No	Kreditur	Jumlah Hutang	Mekanisme	Harga Konversi Saham Baru dan/atau OWK	Jumlah Saham Baru maupun hasil konversi OWK
1.	Credit Suisse	US\$70,423,924.58	Saham baru dan/atau OWK	Rp50	18.756.708.000
3.	Daley	US\$7,483,777.74	Saham Baru	Rp50	1.993.229.000
	TOTAL	US\$77,907,702.32			20.749.937.000

* kurs US\$ setara dengan Rp13.317

** selisih antar nilai hutang dengan nilai konversi, para pihak sepakat dihapusbukukan

Terkait Credit Suisse, komposisi konversi hutang menjadi Saham Baru dan/atau OWK akan ditentukan kemudian berdasarkan kesepakatan antara Perseroan dengan Credit Suisse.

Sebagai dampak di atas, maka Perseroan akan menerbitkan Saham Baru sebanyak-banyaknya 20.749.937.000 atau maksimal sebesar 15,46% dari modal ditempatkan dan disetor penuh Perseroan setelah selesainya pelaksanaan usulan rencana restrukturisasi di atas.

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 IDX;
3. Sesuai dengan peraturan pasar modal yang berlaku di Indonesia.

Pokok Ketentuan OWK

OWK yang diterbitkan tersebut memiliki jangka waktu selama 5 tahun, di mana OWK tersebut akan diterbitkan oleh Perseroan setelah diperolehnya persetujuan RUPSLB. Sedangkan para pemegang OWK dapat melakukan konversi 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 hari kalender sebelum tanggal konversi OWK.

OWK tersebut diberikan tanpa bunga dan tanpa jaminan khusus.

Adapun cara perhitungan formula konversi atas OWK menjadi Saham Baru yaitu sebagai berikut:

$$N = A / B$$

Catatan:

N = Jumlah Saham Baru

A = Jumlah Utang

B = Harga saham Perseroan @Rp50 per saham

3. Nilai dan Harga Pelaksanaan dalam Rencana Transaksi

Dari pelaksanaan Rencana Transaksi, Perseroan akan menerbitkan Saham Baru dan menerbitkan OWK yang dapat dikonversi menjadi Saham Baru, dengan total sebanyak-banyaknya 20.749.937.000 saham baru Perseroan, di mana harga pelaksanaan baik Saham Baru maupun harga konversi OWK pada adalah sebesar Rp50 per saham.

Harga pelaksanaan tersebut sekurang-kurangnya sama dengan rata-rata harga penutupan saham Perseroan selama kurun waktu 25 (dua puluh lima) Hari Bursa berturut-turut di Pasar Reguler sebelum Perseroan melakukan iklan pengumuman mengenai akan dilakukannya pemanggilan RUPSLB yang mengagendakan Rencana Transaksi, sesuai dengan Keputusan Direksi PT Bursa Efek Indonesia No. Kep-00001/BEI/01-2014 tentang Peraturan Nomor I-A tentang Pencatatan Saham dan Efek Bersifat Ekuitas Selain Saham Yang Diterbitkan Oleh Perusahaan Tercatat.

Berikut adalah informasi harga penutupan saham Perseroan selama 25 (dua puluh lima) Hari Bursa sebelum tanggal 12 Mei 2017 yang merupakan tanggal iklan pengumuman RUPSLB Perseroan :

Tanggal	Harga Penutupan	Tanggal	Harga Penutupan	Tanggal	Harga Penutupan
3 April 2017	Rp50	17 April 2017	Rp50	2 Mei 2017	Rp50
4 April 2017	Rp50	18 April 2017	Rp50	3 Mei 2017	Rp50
5 April 2017	Rp50	19 April 2017	Rp50	4 Mei 2017	Rp50
6 April 2017	Rp50	20 April 2017	Rp50	5 Mei 2017	Rp50
7 April 2017	Rp50	21 April 2017	Rp50	8 Mei 2017	Rp50
10 April 2017	Rp50	25 April 2017	Rp50	9 Mei 2017	Rp50
11 April 2017	Rp50	26 April 2017	Rp50	10 Mei 2017	Rp50
12 April 2017	Rp50	27 April 2017	Rp50		
13 April 2017	Rp50	28 April 2017	Rp50		

Harga pelaksanaan PMTHMETD Perseroan adalah Rp50 yang mana harga tersebut sama dengan harga rata-rata dari harga penutupan saham Perseroan dalam periode selama 25 (dua puluh lima) Hari Bursa sebelum tanggal 12 Mei 2017 adalah sebesar Rp50.

4. Periode Pelaksanaan Rencana Transaksi

Penerbitan Saham Baru dan/atau 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 sejak penerbitan, 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 Tercatat, 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.

5. Analisa Dampak Terhadap Kondisi Keuangan Perseroan

Berikut adalah analisa kondisi Laporan Keuangan Perseroan 31 Maret 2017 sebelum dan sesudah Transaksi berdasarkan asumsi-asumsi antara lain:

- Utang yang dikonversi adalah sebesar US\$77,907,702.32 atau setara dengan Rp1.037.496.871.795 (dengan menggunakan kurs Rp13.317);
- Harga pelaksanaan konversi utang sebesar Rp50 per saham;
- Jumlah Saham Baru yang diterbitkan sebanyak-banyaknya 20.749.937.000 saham.

	(dalam jutaan rupiah)	
KETERANGAN	SEBELUM	SESUDAH
NERACA KONSOLIDASI		
Aset		
Aset Lancar	3.496.794	3.496.794
Aset Tidak Lancar	3.389.362	3.389.362
Jumlah Aset	6.886.156	6.886.156
Liabilitas dan Ekuitas		
Jumlah Liabilitas Jangka Pendek	11.723.836	10.686.027
Jumlah Liabilitas Jangka Panjang	1.021.330	1.021.330
Jumlah Liabilitas	12.745.166	11.707.357
Jumlah Ekuitas	(5.859.010)	(4.821.201)
Jumlah Liabilitas dan Ekuitas	6.886.156	6.886.156
LAPORAN LABA RUGI		
Pendapatan	511.989	511.989
Beban Langsung	440.139	440.139
Laba Kotor	71.850	71.850
Beban Usaha	108.934	108.934
Laba Usaha	(37.084)	(37.084)
Pendapatan (Beban) lain-lain	(120.678)	(120.366)
Laba (Rugi) netto sebelum pajak	(157.762)	(157.450)
Beban Pajak	3.375	3.375
Laba (Rugi) netto setelah pajak	(154.387)	(154.075)

RASIO KEUANGAN

Ekuitas Bersih	(5.859.010)	(4.821.201)
Modal Kerja Bersih	(8.227.042)	(7.189.233)
Rasio Lancar (x)	0,30	0,33
Rasio Liabilitas terhadap Ekuitas (x)	(2,18)	(2,43)
Rasio Liabilitas terhadap Aset (%)	185	170

Dengan dilaksanakannya Rencana Transaksi, terlihat terjadi perbaikan pada sisi ekuitas Perseroan. Ekuitas Perseroan mengalami peningkatan dari negatif Rp5.859.010 juta menjadi negatif Rp4.821.201 juta, yang merupakan dampak pelaksanaan transaksi konversi hutang menjadi Saham Baru dan/atau OWK menjadi ekuitas Perseroan. Selain itu pada sisi liabilitas jangka pendek Perseroan, terjadi penurunan sebesar Rp12.745.166 juta menjadi sebesar Rp11.707.357 juta atau mengalami penurunan sebesar 8.14%.

Penurunan hutang yang diiringi dengan kenaikan ekuitas ini memperbaiki rasio hutang Perseroan terhadap aset dari sebelum terjadinya Rencana Transaksi yakni dari sebelumnya sebesar 185% menjadi sebesar 170% serta menaikkan rasio Lancar Perseroan dari sebesar 0,30x menjadi sebesar 0,33x.

IV. STRUKTUR PERMODALAN

Tabel berikut menunjukkan struktur permodalan dan komposisi pemegang saham Perseroan berdasarkan DPS Perseroan tanggal 31 Maret 2017.

	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%
- Kreditur	20.749.937.000	1.037.496.850.000	15.46%
Jumlah Modal Ditempatkan & Disetor penuh	134.229.749.348	14.288.949.941.192	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)	672.344.795.632	33.617.239.781.600	

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

V. MANFAAT DAN RISIKO RENCANA TRANSAKSI

1. Manfaat Rencana Transaksi

Beberapa manfaat yang didapat Perseroan dari Rencana Transaksi ini antara lain adalah :

- Nilai aset bersih Perseroan akan mengalami peningkatan sehingga rasio hutang Perseroan menjadi jauh lebih sehat dari sebelumnya. Hal ini berdampak pada struktur permodalan Perseroan menjadi lebih kuat;
- Beban keuangan Perseroan akan berkurang, sehingga arus kas masa depan Perseroan menjadi lebih kuat;
- Mengurangi risiko gagal bayar kepada para kreditur Perseroan; dan
- Penguatan rasio utang terhadap ekuitas menjadi lebih baik, sehingga Perseroan dapat lebih fokus dalam peningkatan kinerja operasional dan pengembangan usaha Perseroan.

2. Risiko Rencana Transaksi

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

VI. RAPAT UMUM PEMEGANG SAHAM LUAR BIASA

Sehubungan dengan Rencana Transaksi sebagaimana telah diuraikan dalam Informasi Kepada Pemegang Saham ini, Perseroan bermaksud untuk meminta persetujuan dari RUPSLB Perseroan yang akan diselenggarakan pada hari Selasa, tanggal 20 Juni 2017 dengan memperhatikan ketentuan yang diatur dalam Anggaran Dasar Perseroan, yaitu sebagai berikut:

- a. Sesuai dengan ketentuan dalam Anggaran Dasar Perseroan, untuk Rencana Transaksi PMTHMETD yang berdampak pada perubahan modalan Perseroan, RUPSLB Perseroan harus dihadiri oleh pemegang saham yang mewakili lebih dari 2/3 bagian dari jumlah seluruh saham dengan hak suara yang sah dan keputusan disetujui oleh lebih dari 2/3 bagian dari jumlah suara yang dikeluarkan dengan sah dalam RUPSLB.
- b. Apabila kuorum tidak tercapai maka dapat diadakan RUPSLB dalam jangka waktu kedua paling cepat 10 hari dan paling lambat 21 hari terhitung sejak RUPSLB pertama diadakan. RUPSLB kedua adalah sah dan berhak mengambil keputusan yang mengikat apabila sedikitnya 3/5 bagian dari jumlah seluruh saham dengan hak suara yang sah hadir atau diwakili dan keputusan disetujui oleh lebih dari 1/2 bagian dari jumlah suara yang dikeluarkan dengan sah dalam RUPSLB. Dalam hal kuorum kehadiran RUPSLB kedua tidak tercapai, maka atas permohonan Perseroan kuorum kehadiran dan jumlah suara untuk mengambil keputusan, pemanggilan dan waktu penyelenggaraan RUPS ditetapkan oleh OJK.

Sehubungan dengan pelaksanaan RUPSLB yang akan dilakukan pada tanggal 20 Juni 2017, Pengumuman RUPSLB telah dipublikasikan di 1 (satu) surat kabar berbahasa Indonesia pada tanggal 12 Mei 2017, situs web Bursa Efek Indonesia (IDXnet), dan situs web Perseroan. Sedangkan Pemanggilan RUPSLB akan dipublikasikan pada tanggal 29 Mei 2017 di 1 (satu) surat kabar berbahasa Indonesia, situs web Bursa Efek Indonesia (IDXnet), dan situs web Perseroan.

Sebagai informasi, tanggal-tanggal penting yang perlu diperhatikan dalam kaitannya dengan penyelenggaraan RUPSLB Perseroan adalah sebagaimana tertera pada tabel jadwal berikut ini:

No.	Kegiatan	Jadwal
1.	Pengumuman Rencana RUPSLB di surat kabar, IDXnet serta situs Perseroan	12 Mei 2017
2.	Pelaporan Iklan Pengumuman RUPSLB ke Bursa	12 Mei 2017
3.	DPS RUPSLB	26 Mei 2017
4.	Iklan Pemanggilan RUPSLB di surat kabar, IDXnet serta situs Perseroan	29 Mei 2017
5.	RUPSLB	20 Juni 2017
6.	Pelaporan hasil RUPSLB di surat kabar, IDXnet serta situs Perseroan	22 Juni 2017
7.	Pelaporan kepada OJK mengenai iklan hasil RUPSLB	22 Juni 2017

Tempat dan Kehadiran RUPSLB Perseroan

RUPSLB Perseroan akan diselenggarakan pada hari Selasa, tanggal 20 Juni 2017 pukul 14:00 WIB s/d selesai, dan tempat penyelenggaraan RUPSLB akan diumumkan saat Pemanggilan RUPSLB. Para Pemegang Saham yang tidak dapat hadir dalam RUPSLB, 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 RUPSLB, namun suara yang mereka keluarkan selaku Kuasa tidak dihitung dalam pemungutan suara. Bagi Pemegang Saham yang alamatnya terdaftar diluar negeri, Surat Kuasa harus dilegalisir oleh Notaris dan Kedutaan Besar Republik Indonesia setempat.

Formulir Surat Kuasa dapat diperoleh setiap hari kerja sejak tanggal Pemanggilan RUPSLB, selama jam kerja di kantor Perseroan dengan alamat 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 meterai dan diterima oleh departemen *Corporate Secretary* Perseroan selambat-lambatnya 3 (tiga) hari kerja sebelum tanggal RUPSLB, yaitu pada hari Kamis, tanggal 15 Juni 2017.

Agenda RUPSLB Perseroan

1. Persetujuan perubahan struktur permodalan Perseroan; dan
2. Persetujuan Penambahan Modal Tanpa Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu ("PMTHMETD") sesuai dengan POJK No. 38, melalui mekanisme pengeluaran saham baru dan/atau Obligasi Wajib Konversi.

VII. REKOMENDASI DIREKSI DAN DEWAN KOMISARIS PERSEROAN

Informasi Kepada Pemegang Saham ini telah disetujui oleh Dewan Komisaris dan Direksi Perseroan, dan oleh karenanya Dewan Komisaris dan Direksi Perseroan bertanggung jawab atas kebenaran informasi yang terdapat didalamnya. Sepanjang pengetahuan Dewan Komisaris dan Direksi, seluruh informasi material dan pendapat yang dikemukakan dalam Informasi Kepada Pemegang Saham ini adalah benar dan dapat dipertanggungjawabkan dan bahwa tidak ada informasi material lainnya yang belum diungkapkan sehingga dapat menyebabkan pernyataan ini menjadi tidak benar atau menyesatkan.

Direksi dan Dewan Komisaris Perseroan merekomendasikan kepada seluruh pemegang saham untuk menyetujui Rencana Transaksi sebagaimana disebutkan dalam Informasi Kepada Pemegang Saham ini. Dalam memberikan rekomendasi tersebut kepada pemegang saham, Direksi dan Dewan Komisaris Perseroan telah menelaah laporan pendapat konsultan independen Perseroan serta manfaat dari Rencana Transaksi, dan oleh karenanya berkeyakinan bahwa pelaksanaan Rencana Transaksi merupakan pilihan terbaik bagi Perseroan dan seluruh pemegang saham.

VIII. LEMBAGA DAN PROFESI PENUNJANG PASAR MODAL

Lembaga dan Profesi Penunjang Pasar Modal yang berperan dalam pelaksanaan Restrukturisasi Hutang Perseroan dan Penambahan Modal Tanpa Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu Perseroan adalah:

Konsultan Hukum:

Tjajo & Partners

Equity Tower Lantai 49
Jl Jendral Sudirman Kav 52-3, Lot 9, SCBD
Jakarta Selatan 12190, Indonesia

Notaris:

HUMBERG LIE, S.H., S.E., M.KN.

Jl. Raya Pluit Selatan 103
Jakarta 14450, Indonesia

Biro Administrasi Efek:

PT EDI INDONESIA

Wisma SMR, Lantai 10
Jl. Yos Sudarso Kav. 89
Jakarta 14350, Indonesia

Penasihat Keuangan:

PT DANATAMA MAKMUR

Kawasan Mega Kuningan
Jl. Mega Kuningan Timur Blok C-6 Kav.12
Jakarta 12950, Indonesia

IX. INFORMASI TAMBAHAN

Para Pemegang Saham yang ingin memperoleh informasi lain sehubungan dengan Rencana Transaksi, dapat menghubungi Perseroan selama jam kerja (pukul 08.00 sampai dengan 15.00 WIB) pada hari Senin sampai dengan Jumat (kecuali hari libur) di kantor Perseroan dengan alamat berikut:

Corporate Secretary
PT Bakrie & Brothers Tbk
Kompleks Rasuna Epicentrum
Bakrie Tower, Lantai 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

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



Ir. Gafur Sulistyo Umar, MBA
Direktur Utama



Ir. Achmad Amri Aswono Putro
Direktur