

INFORMASI PERUBAHAN DAN TAMBAHAN 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**

PT Bakrie & Brothers Tbk.

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 OBLIGASI WAJIB KONVERSI DAN/ATAU PENERBITAN SAHAM BARU PERSEROAN 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 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 ("PMTHMETD") ("Rencana Transaksi"). Total Saham Baru yang akan diterbitkan sebanyak 146.628.907.300 Saham Biasa Seri E Perseroan atau sebesar 92,37% dari modal ditempatkan dan disetor penuh dalam Perseroan setelah Rencana Transaksi dengan harga konversi Rp 64 per saham. Dengan dilakukannya PMTHMETD ini, seluruh pemegang saham Perseroan akan terdilusi sebesar 92,37%. 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 21 November 2018.

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 21 November 2018 di Jakarta, telah diumumkan dalam 1 (satu) surat kabar harian berbahasa Indonesia yaitu Harian Kontan pada tanggal 19 September 2018. 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 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 35-37, 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 November 2018.

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.....	6
3. Nilai dan Harga Pelaksanaan dalam Rencana Transaksi	10
4. Periode Pelaksanaan Rencana Transaksi	10
5. Analisa Dampak Terhadap Kondisi Keuangan Perseroan	11
IV. STRUKTUR PERMODALAN	12
V. MANFAAT DAN RISIKO RENCANA TRANSAKSI.....	14
VI. RAPAT UMUM PEMEGANG SAHAM LUAR BIASA.....	15
VII. REKOMENDASI DIREKSI DAN DEWAN KOMISARIS PERSEROAN.....	17
VIII. LEMBAGA DAN PROFESI PENUNJANG PASAR MODAL.....	18
IX. INFORMASI TAMBAHAN.....	19

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
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 yang dapat dikonversi setiap saat selama jangka waktu obligasi wajib konversi dimana jangka waktu obligasi wajib konversi adalah 5 (lima) tahun sejak tanggal penerbitan sertifikat obligasi wajib konversi.
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
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/atau OWK yang akan dikonversi dengan Saham Baru Perseroan melalui mekanisme PMTHMETD dengan total sebanyak 146.628.907.300 Saham Baru Perseroan (setelah konversi OWK) 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
Para Kreditur	:	Fountain City Investment Ltd., Levoca Enterprise Ltd. dan Daley Capital Ltd.
Saham Baru	:	Saham Biasa seri E Perseroan, hasil pelaksanaan penambahan modal tanpa Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu dengan masing-masing saham sesuai dengan harga pelaksanaan sebesar rata-rata harga penutupan saham Perseroan selama kurun waktu 25 hari Bursa berturut-turut di pasar reguler sebelum Perseroan melakukan iklan pengumuman mengenai Rencana Transaksi, dalam hal ini bernilai nominal Rp 64 per saham
Tanggal Konversi OWK	:	Tanggal pada saat OWK dikonversi menjadi Saham Baru
Undang-Undang Pasar Modal	:	Undang-Undang No. 8 Tahun 1995 tentang Pasar Modal
US\$ atau USD	:	Dolar Amerika, mata uang resmi Amerika Serikat

I. SURAT DARI PERSEROAN

Susunan Anggota Dewan Komisaris dan Direksi Perseroan

Dewan Komisaris:

Komisaris Utama	:	Anindya Novyan Bakrie
Komisaris	:	Armansyah Yamin
Komisaris Independen	:	Firmanzah

Direksi:

Direktur Utama	:	Ir. Gafur Sulistyono Umar, MBA
Direktur (Wakil Direktur Utama)	:	Anindra Ardiansyah Bakrie
Direktur	:	Ir. Achmad Amri Aswono Putro
Direktur	:	Raden Ajeng Sri Dharmayanti
Direktur Independen	:	Dody Taufiq Wijaya

Jakarta, 26 Oktober 2018

Kepada Yth : **Para Pemegang Saham Perseroan**
Perihal : **Rencana Konversi sebagian hutang Perseroan menjadi Saham Baru dan/atau Obligasi Wajib Konversi yang dapat dikonversi menjadi Saham Baru Perseroan yang dilakukan melalui mekanisme Penambahan Modal Tanpa Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu ("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 21 November 2018.

Adapun tujuan Perseroan melakukan Rencana Transaksi adalah untuk menyelesaikan hutang Perseroan kepada Kreditur Perseroan sebesar Rp 9.384.250.081.825, yang dilakukan dengan mengkonversi hutang Perseroan tersebut menjadi Saham Baru sebanyak 8.655.934.000 saham dan menerbitkan OWK yang dapat dikonversi menjadi Saham Baru Perseroan sebanyak 137.972.973.300 Saham Baru. Saham Baru hasil konversi baik secara langsung maupun melalui hasil konversi dari OWK adalah sebanyak 146.628.907.300 saham atau sebesar 92,37% dari modal ditempatkan dan disetor penuh Perseroan setelah terjadinya Rencana Transaksi dengan harga pelaksanaan sebesar Rp 64 dengan nilai nominal Rp 64 per saham. Jangka waktu konversi OWK adalah 5 tahun sejak tanggal penerbitan sertifikat 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 para kreditur sebesar Rp 9.384.250.067.200. Konversi tersebut akan dilakukan menjadi Saham Baru dan/atau OWK dengan total sebesar 146.628.907.300 saham (setelah konversi OWK) atau sebesar 92,37% dari modal ditempatkan dan disetor penuh Perseroan setelah Rencana Transaksi ini.

Dengan dilakukannya transaksi konversi melalui mekanisme PMTHMETD ini, Perseroan berharap langkah ini dapat memperbaiki posisi keuangan Perseroan, dimana 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 21 November 2018 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 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/atau OWK Perseroan 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 menyetujui PMTHMETD.

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 tengah 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 konversi tersebut. 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.

Pada tanggal 2 Juni 2016 lalu Perseroan telah menerbitkan OWK melalui mekanisme PMTHMETD sejumlah Rp 990.692.339.000 untuk mengkonversi hutang Perseroan terhadap hutang beberapa kreditur. Seluruh OWK tersebut telah dikonversi menjadi saham Perseroan.

Kemudian melalui RUPS Perseroan pada tanggal 12 Juli 2017, Perseroan telah mendapatkan persetujuan dari pemegang saham untuk melakukan konversi sebagian hutang Perseroan menjadi Saham Baru dan/atau OWK dengan total hutang sebesar Rp 1.037.496.858.000 dimiliki oleh beberapa kreditur. Berdasarkan persetujuan RUPS tersebut, sebesar Rp 381,243,253,450 OWK telah dikonversi menjadi saham Perseroan.

Berikut adalah tabel riwayat penerbitan OWK dan saham Perseroan selama 3 tahun terakhir:

Pemegang OWK/Saham	OWK / Saham	Tanggal Penerbitan	Jangka Waktu	Nilai OWK	Konversi ke Saham		Belum Dikonversi
					Tanggal	Jumlah	
Harus Capital Pte. Ltd. Smart Treasures Limited Daley Capital Ltd	OWK	20-Jun-16	5 Tahun	81.000.000.000	28-Feb-17	81.000.000.000	-
	OWK	20-Jun-16	5 Tahun	90.835.636.000	28-Feb-17	90.835.636.000	-
	OWK	20-Jun-16	5 Tahun	430.369.787.000	15-Dec-16	165.000.000.000	-
Interventures Capital Pte Ltd PT Maybank Kim Eng Securities	OWK	20-Jun-16	5 Tahun	373.755.134.000	28-Feb-17	265.369.787.000	-
	OWK	20-Jun-16	5 Tahun	14.731.782.000	28-Feb-17	373.755.134.000	-
	OWK	20-Jun-16	5 Tahun	14.731.782.000	28-Feb-17	11.944.184.000	-
Credit Suisse AG Singapore Credit Suisse AG Singapore Daley Capital Ltd	Saham	3-Apr-18		64.330.118.000	12-Sep-17	2.787.598.000	-
	OWK	22-Dec-17	5 Tahun	873.505.272.000	3-Apr-18	64.330.118.000	-
	Saham	3-Apr-18		99.661.468.000	3-Apr-18	217.251.667.426	656.253.604.574
Total				2.028.189.197.000		1.371.935.592.426	656.253.604.574

Saat ini Perseroan berencana melakukan restrukturisasi dengan beberapa kreditur yang ada, dimana salah satu kesepakatan dari restrukturisasi tersebut adalah sebagian besar pinjaman Perseroan diselesaikan dengan cara dikonversi menjadi saham dan OWK. Saat ini Perseroan berencana untuk melakukan konversi atas pinjaman Perseroan kepada kreditur Fountain City Investment Ltd., Levoca Enterprise Ltd., dan Daley Capital Ltd., dengan jumlah pinjaman masing-masing sebesar Rp 2.914.074.259.200, Rp 6.369.781.779.200 dan Rp 100.394.028.800, sehingga total hutang adalah sebesar Rp 9.384.250.067.200. Pinjaman tersebut akan dikonversi menjadi Saham Baru dan/atau OWK dengan total sebesar 146.628.907.300 saham (setelah konversi OWK) atau sebesar 92,37% dari modal ditempatkan dan disetor penuh Perseroan dengan harga konversi Rp 64 per saham. Selisih atas nilai pinjaman dan nilai konversi akan dihapusbukkan. Seluruh kreditur yang ikut serta dalam pelaksanaan PMTHMETD merupakan pihak ketiga yang tidak terafiliasi dengan Perseroan.

Dengan dilakukannya transaksi konversi melalui mekanisme PMTHMETD ini, Perseroan telah berhasil memperbaiki posisi keuangan dengan menurunkan jumlah hutang sebesar 44,08% dari total hutang tercatat Perseroan sebelumnya.

Berikut adalah ikhtisar data keuangan Perseroan untuk periode 6 bulan yang berakhir pada tanggal 30 Juni 2018 (tidak diaudit) dan untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2017 dan 2016.

(dalam jutaan rupiah)

Keterangan	Untuk periode enam bulan yang berakhir		Untuk tahun yang berakhir	
	30 Juni (tidak audit)		31 Desember (audit)	
	2018	2017	2016	
Total Aset Lancar	9.971.445	2.606.511	3.140.063	

Total Aset Tidak Lancar	3.832.759	3.998.374	3.418.375
Total Aset	13.804.204	6.604.885	6.558.438
Total Liabilitas Jangka Pendek	20.084.447	11.694.680	11.715.598
Total Liabilitas Jangka Panjang	930.746	906.175	894.861
Total Liabilitas	21.015.193	12.600.855	12.610.459
Total Ekuitas (Defisiensi Modal)	-7.210.989	-5.995.970	-6.052.021
Total Liabilitas dan Ekuitas	13.804.204	6.604.885	6.558.438

(dalam jutaan rupiah)

Keterangan	Untuk periode enam bulan yang berakhir		Untuk tahun yang berakhir	
	30 Juni (tidak Audit)		31 Desember (audit)	
	2018	2017	2017	2016
Pendapatan	1.597.156	1.136.185	2.459.736	2.075.909
Laba (Rugi) Usaha	84.398	-110.840	-99.985	-443.944
Laba (Rugi) Tahun Berjalan	-1.060.304	-400.141	-1.198.994	-3.661.618

(dalam jutaan rupiah)

Keterangan	30 Juni (unaudit)		31 Desember (audit)	
	2018	2017	2017	2016
	Modal Kerja Bersih	-10.113.002	-9.088.169	-8.575.535
Rasio Lancar	0,50x	0,22x	0,27x	
Rasio Liabilitas Terhadap Ekuitas	-2,91x	-2,10x	-2,08x	
Rasio Liabilitas Terhadap Total Aset	1,52x	1,91x	1,92x	

Dengan mempertimbangkan modal kerja bersih Perseroan yang negatif per 30 Juni 2018, yakni sebesar (Rp 10.113.002 juta) dan total liabilitas yang telah melampaui 80% dari aset Perseroan yakni sebesar 152% maka dengan memperhatikan Peraturan dalam POJK No.38 ketentuan (ii) b, Perseroan bermaksud untuk melakukan konversi atas sebagian hutang Perseroan melalui penerbitan Saham Baru dan/atau penerbitan OWK yang dapat dikonversi menjadi Saham Baru Perseroan dan untuk melaksanakannya Perseroan harus mendapatkan persetujuan dari RUPSLB Perseroan terlebih dahulu.

Terkait dengan rencana Perseroan diatas, Perseroan berencana untuk meminta persetujuan pemegang saham dalam RUPSLB pada tanggal 21 November 2018 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.

2. Keterangan Tentang Rencana Transaksi

Gambaran umum Restrukturisasi

Fountain City Investment Ltd. (FCIL)

Pada tanggal 4 Agustus 2017, 16 Agustus 2017, dan 30 Agustus 2017, antara Perseroan dan FCIL ditandatangani perjanjian pinjaman dan masing-masing telah ditandatangani perjanjian adendumnya pada tanggal 7 November 2018, dimana Perseroan mendapatkan fasilitas pinjaman baru dari FCIL masing-masing sebesar USD 1 juta, USD 1 juta, dan USD 0,25 juta atau setara dengan Rp 33.585.750.000. Pinjaman tersebut akan jatuh tempo masing-masing pada tanggal 4 Agustus 2019, 16 Agustus 2019 dan 30 Agustus 2019. Pinjaman tersebut tidak dikenakan bunga dan tidak memiliki jaminan. Perseroan menggunakan pinjaman tersebut untuk pelunasan sebagian utang Perseroan kepada Mitsubishi Corporation RtM Japan Ltd. Perseroan dan FCIL sepakat bahwa pinjaman tersebut dapat diselesaikan dengan cara pembayaran tunai atau dengan cara penerbitan Saham Baru apabila telah mendapatkan persetujuan dari RUPS sebelumnya.

Kemudian pada tanggal 26 April 2018, Perseroan menandatangani akta pengalihan hutang Perseroan dari Mitsubishi Corporation RtM Japan Ltd kepada FCIL sebesar USD 218.076.313,87 dan kemudian antara Perseroan dan FCIL ditandatangani perjanjian penyelesaian pinjaman pada tanggal yang sama dan telah diubah pada tanggal 18 September 2018 dan tanggal 7 November 2018.

Berdasarkan perjanjian penyelesaian pinjaman tersebut, hutang Perseroan akan diselesaikan dengan cara:

1. Pembayaran tunai; atau
2. Pembayaran lain dengan cara:
 - a. Hutang pokok Perseroan sebesar USD 10.667.866,45 atau setara dengan Rp 148.155.329.292,53 akan diselesaikan melalui penyerahan aset Perseroan berupa saham PT Bumi Resources Tbk sejumlah 548.587.988 saham. Penyerahan telah dilakukan pada tanggal 26 April 2018 bersamaan dengan penandatanganan perjanjian penyelesaian pinjaman.
 - b. Apabila telah mendapatkan persetujuan RUPS sebelumnya, sisa hutang pokok Perseroan sebesar USD 207.408.447,42 atau setara dengan Rp 2.880.488.517.734 dapat diselesaikan dengan cara:
 - i. Hutang pokok Perseroan sebesar Rp 420.000.000.000 akan dikonversikan menjadi Saham Baru.
 - ii. Sedangkan sisanya sebesar Rp 2.460.488.517.734 dikonversikan menjadi OWK, dimana OWK dapat dikonversikan menjadi Saham Baru.

Levoca Enterprise Ltd. (Levoca)

Pada tanggal 23 Mei 2018 dan tanggal 30 Mei 2018, Perseroan telah menandatangani perjanjian pinjaman dengan Levoca dan telah ditandatangani perjanjian adendumnya pada tanggal 6 November 2018 dimana Perseroan menerima fasilitas pinjaman senilai USD 416.061.000 dan USD 10.667.866 sehingga total pinjaman adalah sebesar USD 426.728.866,00 atau setara dengan Rp 6.369.781.782.782 dari Levoca yang akan jatuh tempo dalam satu tahun dari tanggal perjanjian awal. Fasilitas pinjaman tersebut akan digunakan Perseroan untuk menyelesaikan sebagian utang Perseroan kepada kreditur yang saat ini masih dalam proses restrukturisasi. Dikarenakan hingga saat ini, Perseroan masih dalam proses negosiasi dengan kreditur-kreditur tersebut, maka atas kesepakatan dengan Levoca untuk saat ini Perseroan menggunakan fasilitas tersebut untuk melakukan investasi. Investasi tersebut memiliki tingkat pengembalian investasi LIBOR+11% *daily compounded* yang sewaktu-waktu dapat ditarik kembali selama masa investasi. Pinjaman ini tidak dikenakan bunga dan tidak memiliki jaminan.

Fasilitas tersebut dapat diselesaikan dengan cara pembayaran tunai atau dengan cara penerbitan OWK apabila telah mendapatkan persetujuan dari RUPS sebelumnya.

Daley Capital Ltd. (Daley)

Berdasarkan perjanjian pinjaman tanggal 15 Desember 2017 dan adendumnya tanggal 6 November 2018, Perseroan memperoleh dua fasilitas pinjaman dari Daley senilai USD 6.725.667,00 (fasilitas 1) dan USD 1.199.391,45 (fasilitas 2). Kedua fasilitas tersebut digunakan untuk penyelesaian pinjaman kepada Credit Suisse.

Sesuai dengan perjanjian tersebut, fasilitas 1 ini akan jatuh tempo pada tanggal 31 Desember 2018 dari tanggal perjanjian awal dan tidak memiliki bunga tetapi dijamin dengan aset Perseroan. Fasilitas 1 dapat diselesaikan dengan cara pembayaran tunai atau dengan cara penerbitan Saham Baru apabila telah mendapatkan persetujuan dari RUPS sebelumnya.

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

Penerbitan Saham Baru dan 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 nilai sebagaimana diuraikan pada tabel perincian utang Perseroan di bawah ini.

Kreditur	Jumlah Pokok Hutang			Harga Konversi (Rp)	Jumlah Hutang yang Dikonversi	Total Penerbitan		Jumlah Saham Baru + hasil konversi OWK	
	USD	Kurs (Rp)	Rupiah			Saham Baru	OWK		
FCIL Fasilitas 1	-	2.250.000,00	14.927	33.585.750.000	64	33.585.747.200	524.777.300	-	524.777.300
FCIL Fasilitas 2	-	207.408.447,42	13.888	2.880.488.517.734	64	2.880.488.512.000	6.562.500.000	38.445.133.000	45.007.633.000
Levoca		426.728.866,00	14.927	6.369.781.782.782	64	6.369.781.779.200	-	99.527.840.300	99.527.840.300
Daley		6.725.667,00	14.927	100.394.031.309	64	100.394.028.800	1.568.656.700	-	1.568.656.700
TOTAL		643.112.980,42		9.384.250.081.825		9.384.250.067.200	8.655.934.000	137.972.973.300	146.628.907.300

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

Sebagai dampak dari Rencana Transaksi, maka Perseroan akan menerbitkan Saham Baru sebanyak 146.628.907.300 saham atau setara dengan 92,37% dari modal ditempatkan dan disetor penuh Perseroan setelah selesainya pelaksanaan usulan Rencana Transaksi diatas.

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

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

Pokok Ketentuan OWK

OWK yang diterbitkan tersebut memiliki jangka waktu selama 5 tahun sejak diterbitkannya sertifikat OWK, dimana OWK tersebut akan diterbitkan oleh Perseroan setelah diperolehnya persetujuan RUPSLB. Para pemegang OWK dapat melakukan konversi OWK menjadi Saham Baru setiap saat selama kurun waktu 5 tahun tersebut diatas, dengan menyampaikan pemberitahuan secara tertulis ke Perseroan tidak kurang dari 30 hari sebelum Tanggal Konversi OWK. Perseroan akan menindaklanjuti pemberitahuan tersebut dengan mengajukan permohonan pencatatan saham tambahan kepada BEI. Apabila permohonan pencatatan Saham Baru disetujui BEI dan kemudian atas Saham Baru sudah selesai diterbitkan dan dicatatkan maka sertifikat OWK menjadi tidak berlaku lagi.

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 konversi saham Perseroan

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, sehingga total penerbitan Saham Baru sebanyak 146.628.907.300 saham.

Harga pelaksanaan adalah sekurang-kurangnya sama dengan 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 RUPS 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 19 September 2018 yang merupakan tanggal iklan pengumuman RUPSLB Perseroan :

Tanggal	Harga Penutupan	Tanggal	Harga Penutupan	Tanggal	Harga Penutupan
18-Sep-18	50	03-Sep-18	65	16-Aug-18	71
17-Sep-18	50	31-Aug-18	68	15-Aug-18	70
14-Sep-18	50	30-Aug-18	69	14-Aug-18	70
13-Sep-18	50	29-Aug-18	70	13-Aug-18	71
12-Sep-18	54	28-Aug-18	69	10-Aug-18	75
10-Sep-18	56	27-Aug-18	69		
07-Sep-18	59	24-Aug-18	70		
06-Sep-18	60	23-Aug-18	70		
05-Sep-18	60	21-Aug-18	71		
04-Sep-18	63	20-Aug-18	70		

Harga pelaksanaan PMTHMETD Perseroan adalah Rp 64 yang mana harga tersebut sama dengan harga rata-rata dari harga penutupan saham Perseroan dalam periode selama 25 Hari Bursa sebelum tanggal 19 September 2018 adalah sebesar Rp 64.

4. Periode Pelaksanaan Rencana Transaksi

Rencana Transaksi akan dilaksanakan segera setelah diperolehnya persetujuan dalam RUPSLB Perseroan, yang akan dilakukan melalui mekanisme PMTHMETD.

Jangka waktu atas OWK tersebut yaitu 5 tahun sejak tanggal penerbitan sertifikat OWK, dimana pemegang OWK dapat melakukan konversi atas OWK menjadi Saham Baru Perseroan setiap saat selama kurun waktu 5 tahun tersebut diatas, dengan menyampaikan pemberitahuan secara tertulis ke Perseroan tidak kurang dari 30 hari 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 melakukan Permohonan Pencatatan Saham Tambahan 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 untuk periode 6 bulan yang berakhir pada tanggal 30 Juni 2018, sebelum dan sesudah Transaksi berdasarkan asumsi-asumsi antara lain:

- Utang yang selesaikan adalah sebesar USD 643.112.980,42 atau setara dengan Rp 9.384.250.081.825;
- Harga pelaksanaan konversi utang sebesar Rp 64 per saham;
- Jumlah Saham Baru yang diterbitkan sebanyak 146.628.907.300 saham.

Keterangan	Sebelum	Sesudah
	30 Juni 2018	30 Juni 2018
Total Aset Lancar	9.971.445	9.971.445
Total Aset Tidak Lancar	3.832.759	3.832.759
Total Aset	13.804.204	13.804.204
Total Liabilitas Jangka Pendek	20.084.447	10.821.048
Total Liabilitas Jangka Panjang	930.746	930.746
Total Liabilitas	21.015.193	11.751.794
Total Ekuitas (Defisiensi Modal)	-7.210.989	2.052.410
Total Liabilitas dan Ekuitas	13.804.204	13.804.204

Keterangan	Sebelum	Sesudah
	30 Juni 2018	30 Juni 2018
Pendapatan	1.597.156	1.597.156
Laba (Rugi) Usaha	84.398	84.398
Laba (Rugi) Tahun Berjalan	-1.060.304	-1.181.155

Keterangan	Sebelum	Sesudah
	30 Juni 2018	30 Juni 2018
Modal Kerja Bersih	-10.113.002	-849.603
Rasio Lancar	0,50x	0,92x
Rasio Liabilitas Terhadap Ekuitas	-2,91x	5,73x
Rasio Liabilitas Terhadap Total Aset	1,52x	0,85x

Dengan dilaksanakannya Rencana Transaksi, terlihat terjadi perbaikan pada sisi ekuitas Perseroan. Ekuitas Perseroan mengalami peningkatan dari (Rp 7.210.989 juta) menjadi Rp 2.052.410 juta, yang disebabkan oleh pelaksanaan Rencana Transaksi. Selain itu pada sisi liabilitas jangka pendek Perseroan, terjadi penurunan sebesar Rp 20.084.447 juta menjadi sebesar Rp 10.821.048 juta atau mengalami penurunan sebesar 46,12%.

Penurunan utang yang diiringi dengan kenaikan ekuitas ini memperbaiki rasio utang Perseroan terhadap aset dari sebelum terjadinya Rencana Transaksi, yakni dari sebelumnya sebesar 1,52x menjadi sebesar 0,85x serta meningkatkan rasio lancar Perseroan dari sebesar 0,5x menjadi sebesar 0,92x.

IV. STRUKTUR PERMODALAN

Sehubungan dengan Rencana Transaksi Perseroan, maka diperlukan perubahan anggaran dasar Perseroan terlebih dahulu yaitu dengan melakukan perubahan struktur permodalan dan peningkatan modal dasar Perseroan. Berikut adalah tabel proforma sebelum dan sesudah perubahan struktur permodalan dan peningkatan modal dasar Perseroan:

	DPS 31 Agustus 2018			Setelah Perubahan Struktur Permodalan		
	Jumlah Saham	Jumlah Nominal	%	Jumlah Saham	Jumlah Nominal	%
Modal Dasar						
Seri A (Nominal Rp 28.500)	77.500.800	2.208.772.800.000		77.500.800	2.208.772.800.000	
Seri B (Nominal Rp 3.990)	368.128.800	1.468.833.912.000		368.128.800	1.468.833.912.000	
Seri C (Nominal Rp 1.140)	8.984.667.760	10.242.521.246.400		8.984.667.760	10.242.521.246.400	
Seri D (Nominal Rp 500)	71.285.282.796	35.642.641.398.000		51.285.282.796	25.642.641.398.000	
Seri E (Nominal Rp 64)				233.000.000.000	14.912.000.000.000	
Jumlah Modal Dasar	80.715.580.156	49.562.769.356.400		293.715.580.156	54.474.769.356.400	
Modal Ditempatkan & Disetor penuh:						
Seri A						
- Masyarakat	19.375.200	552.193.200.000	0,16%	19.375.200	552.193.200.000	0,16%
Seri B						
- Masyarakat	368.128.800	1.468.833.912.000	3,04%	368.128.800	1.468.833.912.000	3,04%
Seri C						
- Credit Suisse AG Singapore Branch S/A Bright Ventures Pte Ltd	2.025.150.000	2.308.671.000.000	16,71%	2.025.150.000	2.308.671.000.000	16,71%
- PT Asuransi Simas Jiwa – Simas Equity Fund 2	481.469.500	548.875.230.000	3,97%	481.469.500	548.875.230.000	3,97%
- Masyarakat dibawah 5%	6.478.048.253	7.384.975.008.420	53,47%	6.478.048.253	7.384.975.008.420	53,47%
- PT Bakrie Capital Indonesia	7	7.980	0,00%	7	7.980	0,00%
Seri D						
- PT Asuransi Simas Jiwa – Simas Equity Fund 2	747.510.268	373.755.134.000	6,17%	747.510.268	373.755.134.000	6,17%
- PT Solusi Sarana Sejahtera	1.125.041.041	562.520.520.500	9,29%	1.125.041.041	562.520.520.500	9,29%
- PT Bakrie Capital Indonesia	857.148.934	428.574.467.000	7,07%	857.148.934	428.574.467.000	7,07%
- Masyarakat dibawah 5%	14.170.997	7.085.498.500	0,12%	14.170.997	7.085.498.500	0,12%
Total	12.116.043.000	13.635.483.978.400	100,00%	12.116.043.000	13.635.483.978.400	100,00%
Saham dalam Portepel						
Seri A (Nominal Rp 28.500)	58.125.600	1.656.579.600.000		58.125.600	1.656.579.600.000	
Seri B (Nominal Rp 3.990)	-	-		-	-	
Seri C (Nominal Rp 1.140)	-	-		-	-	
Seri D (Nominal Rp 500)	68.541.411.556	34.270.705.778.000		48.541.411.556	24.270.705.778.000	
Seri E (Nominal Rp 64)				233.000.000.000	14.912.000.000.000	
Jumlah Saham dalam Portepel	68.599.537.156	35.927.285.378.000		281.599.537.156	40.839.285.378.000	

Tabel berikut merupakan struktur permodalan Perseroan sebelum dan setelah Rencana Transaksi dilakukan:

	Sebelum Rencana Transaksi			Setelah Rencana Transaksi		
	Jumlah Saham	Jumlah Nominal	%	Jumlah Saham	Jumlah Nominal	%
Modal Dasar						
Seri A (Nominal Rp 28.500)	77.500.800	2.208.772.800.000		77.500.800	2.208.772.800.000	
Seri B (Nominal Rp 3.990)	368.128.800	1.468.833.912.000		368.128.800	1.468.833.912.000	
Seri C (Nominal Rp 1.140)	8.984.667.760	10.242.521.246.400		8.984.667.760	10.242.521.246.400	
Seri D (Nominal Rp 500)	51.285.282.796	25.642.641.398.000		51.285.282.796	25.642.641.398.000	
Seri E (Nominal Rp 64)	233.000.000.000	14.912.000.000.000		233.000.000.000	14.912.000.000.000	
Jumlah Modal Dasar	293.715.580.156	54.474.769.356.400		293.715.580.156	54.474.769.356.400	
Modal Ditempatkan & Disetor penuh:						
Seri A						
- Masyarakat	19.375.200	552.193.200.000	0,16%	19.375.200	552.193.200.000	0,01%
Seri B						
- Masyarakat	368.128.800	1.468.833.912.000	3,04%	368.128.800	1.468.833.912.000	0,23%
Seri C						
- Credit Suisse AG Singapore Branch S/A Bright Ventures Pte Ltd	2.025.150.000	2.308.671.000.000	16,71%	2.025.150.000	2.308.671.000.000	1,28%
- PT Asuransi Simas Jiwa – Simas Equity Fund 2	481.469.500	548.875.230.000	3,97%	481.469.500	548.875.230.000	0,30%
- Masyarakat dibawah 5%	6.478.048.253	7.384.975.008.420	53,47%	6.478.048.253	7.384.975.008.420	4,08%
- PT Bakrie Capital Indonesia	7	7.980	0,00%	7	7.980	0,00%
Seri D						
- PT Asuransi Simas Jiwa – Simas Equity Fund 2	747.510.268	373.755.134.000	6,17%	747.510.268	373.755.134.000	0,47%
- PT Solusi Sarana Sejahtera	1.125.041.041	562.520.520.500	9,29%	1.125.041.041	562.520.520.500	0,71%
- PT Bakrie Capital Indonesia	857.148.934	428.574.467.000	7,07%	857.148.934	428.574.467.000	0,54%
- Masyarakat dibawah 5%	14.170.997	7.085.498.500	0,12%	14.170.997	7.085.498.500	0,01%
Seri E						
- Levoca				99.527.840.300	6.369.781.779.200	62,70%
- FCIL				45.532.410.300	2.914.074.259.200	28,68%
- Daley				1.568.656.700	100.394.028.800	0,99%
Total	12.116.043.000	13.635.483.978.400	100,00%	158.744.950.300	23.019.734.045.600	100,00%
Saham dalam Portepel						
Seri A (Nominal Rp 28.500)	58.125.600	1.656.579.600.000		58.125.600	1.656.579.600.000	
Seri B (Nominal Rp 3.990)	-	-		-	-	
Seri C (Nominal Rp 1.140)	-	-		-	-	
Seri D (Nominal Rp 500)	48.541.411.556	24.270.705.778.000		48.541.411.556	24.270.705.778.000	
Seri E (Nominal Rp 64)	233.000.000.000	14.912.000.000.000		86.371.092.700	5.527.749.932.800	
Jumlah Saham dalam Portepel	281.599.537.156	40.839.285.378.000		134.970.629.856	31.455.035.310.800	

Setelah Rencana Transaksi Perseroan, berdasarkan dengan POJK No.9/POJK.04/2018, Levoca merupakan pengendali dari Perseroan. Namun demikian berdasarkan pernyataan dari Levoca, Levoca tidak bermaksud untuk mengubah pengurus dan kebijakan yang ada saat ini pada Perseroan.

Sesuai dengan POJK 38, berikut adalah keterangan terkait pengendali Perseroan:

Levoca Enterprise Ltd. (Levoca)

Keterangan Singkat

Levoca merupakan sebuah perusahaan terbatas (Limited) yang berdomisili di Trust Company Complex, Ajeltake Road, Ajeltake Island, Majuro, Marshall Islands MH 96960. Levoca merupakan pihak ketiga yang tidak terafiliasi terhadap Perseroan

Bidang Usaha

Bidang usaha Levoca adalah dalam bidang investasi dan pembiayaan

Susunan Pengurus

Susunan direksi Levoca pada saat ini adalah sebagai berikut:

Direktur : Stella Pe Peck Luan

Struktur Permodalan/Pemilik Manfaat

Stella Pe Peck Luan memiliki 100% saham dalam Levoca, dan juga merupakan pemilik manfaat dari Levoca

V. MANFAAT DAN RISIKO RENCANA TRANSAKSI

1. Manfaat Rencana Transaksi

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

- Nilai aset bersih Perseroan akan mengalami peningkatan yang berakibat pada rasio hutang Perseroan menjadi jauh lebih sehat dari sebelumnya. Hal ini mengakibatkan struktur permodalan Perseroan menjadi lebih kuat.
- Beban keuangan Perseroan akan berkurang, yang mengakibatkan arus kas masa depan Perseroan menjadi lebih kuat
- Mengurangi risiko gagal bayar kepada Para Kreditur Perseroan;
- Dengan adanya penurunan beban keuangan serta penguatan rasio utang terhadap ekuitas yang terus membaik, akan memberikan kemampuan dan ruang pada Perseroan untuk memperoleh pendanaan-pendanaan baru guna mendukung operasional dan ekspansi 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) sebanyak 92,37%.

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 Rabu, tanggal 21 November 2018 dengan memperhatikan ketentuan yang diatur dalam Anggaran Dasar Perseroan, yaitu sebagai berikut:

- a. Sesuai dengan ketentuan dalam Anggaran Dasar Perseroan, untuk Rencana Transaksi PMTHMETD, RUPSLB Perseroan harus dihadiri oleh pemegang saham yang mewakili lebih dari 2/3 (dua per tiga) bagian dari jumlah seluruh saham dengan hak suara yang sah dan keputusan disetujui oleh lebih dari 2/3 (dua per tiga) bagian dari jumlah suara yang dikeluarkan dengan sah dalam RUPSLB.
- b. Apabila kuorum tidak tercapai maka dapat diadakan RUPSLB kedua dalam jangka waktu paling cepat 10 (sepuluh) hari dan paling lambat 21 (dua puluh satu) hari terhitung sejak RUPSLB pertama diadakan. RUPSLB kedua adalah sah dan berhak mengambil keputusan yang mengikat apabila sedikitnya 3/5 (tiga per lima) bagian dari jumlah seluruh saham dengan hak suara yang sah hadir atau diwakili dan keputusan disetujui oleh lebih dari 1/2 (satu per dua) 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 RUPSLB ditetapkan oleh OJK.

Sehubungan dengan pelaksanaan RUPSLB, Pengumuman RUPSLB telah dipublikasikan di 1 (satu) surat kabar berbahasa Indonesia pada tanggal 19 September 2018, situs web Bursa (IDXnet), dan situs web Perseroan. Perseroan telah melakukan pemanggilan RUPSLB pada tanggal 4 Oktober 2018, terkait dengan RUPSLB Perseroan tanggal 26 Oktober 2018. Sehubungan dengan perubahan tanggal penyelenggaraan RUPSLB Perseroan, Perseroan telah melakukan pemanggilan ulang untuk RUPSLB yang telah dipublikasikan pada tanggal 26 Oktober 2018 di 1 (satu) surat kabar berbahasa Indonesia, situs web Bursa (IDXnet), dan situs web Perseroan untuk RUPSLB Perseroan tanggal 21 November 2018.

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 web Perseroan	19 September 2018
2.	Pelaporan Iklan Pengumuman RUPSLB ke Bursa	21 September 2018
3.	<i>Recording Date</i> Pemegang Saham	25 Oktober 2018
4.	Iklan Pemanggilan RUPSLB di surat kabar, IDXnet serta situs web Perseroan	26 Oktober 2018
5.	Pelaporan Iklan Pemanggilan RUPSLB ke Bursa	29 Oktober 2018
6.	RUPSLB	21 November 2018
7.	Pelaporan hasil RUPSLB di surat kabar, IDXnet serta situs web Perseroan	23 November 2018
8.	Pelaporan kepada OJK mengenai iklan hasil RUPSLB	23 November 2018

Tempat dan Kehadiran RUPSLB Perseroan

RUPSLB Perseroan akan diselenggarakan pada hari Rabu, tanggal 21 November 2018 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 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 di luar 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 November 2018.

Agenda RUPSLB Perseroan

1. Persetujuan pemegang saham atas penyelesaian utang Perseroan dengan mekanisme Penambahan Modal Tanpa Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu (“PMTHMETD”);
2. Persetujuan Perubahan Anggaran Dasar Perseroan terkait perubahan struktur permodalan dan peningkatan Modal Dasar Perseroan; serta
3. Persetujuan PMTHMETD sesuai dengan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor 38/POJK.04/2014 melalui penerbitan obligasi wajib konversi dan/atau saham seri E Perseroan.

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 Perseroan.

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:

Nasoetion & Atyanto

Equity Tower Lantai 26

Jl Jendral Sudirman Kav 52-3, 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

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



R. A. Sri Dharmayanti
Direktur



Ir. Achmad Amri Aswono Putro
Direktur