

**PERUBAHAN DAN/ATAU TAMBAHAN INFORMASI ATAS
KETERBUKAAN INFORMASI KEPADA PEMEGANG SAHAM
PT BAKRIE & BROTHERS TBK (“PERSEROAN”)
DALAM RANGKA PENAMBAHAN MODAL DENGAN MEMBERIKAN
HAK MEMESAN EFEK TERLEBIH DAHULU (“PMHMETD”)**

PEMEGANG SAHAM PERSEROAN PERLU UNTUK MEMBACA DAN MEMPERHATIKAN INFORMASI DALAM KETERBUKAAN INFORMASI INI DENGAN SEKSAMA UNTUK MENGAMBIL KEPUTUSAN MENGENAI PMHMETD



PT BAKRIE & BROTHERS TBK

KEGIATAN USAHA

Aktivitas perusahaan holding, aktivitas konsultasi manajemen lainnya, dan aktivitas konsultasi bisnis dan broker bisnis. Konsultasi, jasa, industri, konstruksi, manufaktur dan infrastruktur serta perdagangan baik secara langsung maupun tidak langsung melalui Perusahaan Anak.

KANTOR

Bakrie Tower, Lantai 35 – 37
Kompleks Rasuna Epicentrum
Jl. H.R. Rasuna Said
Jakarta Selatan 12940
Telephone: +62-21-2991-2222
Facsimile: +62-21-2991-2333

Website: <https://bakrie-brothers.com>

Email: ir@bakrie.co.id

Keterbukaan informasi dibuat untuk melakukan PMHMETD kepada para pemegang saham Perseroan (“Keterbukaan Informasi”) dalam rangka memenuhi Peraturan Otoritas Jasa Keuangan (“OJK”) Nomor 32/POJK.04/2015 tentang Penambahan Modal Perusahaan Terbuka Dengan Memberikan Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu sebagaimana diubah dengan Peraturan OJK Nomor 14/POJK.04/2019 tentang Perubahan atas Peraturan OJK Nomor 32/POJK.04/2015 tentang Penambahan Modal Perusahaan Terbuka Dengan Memberikan Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu (“POJK 32/2015”).

Seluruh informasi yang dimuat dalam Keterbukaan Informasi ini hanyalah merupakan usulan, yang tunduk kepada persetujuan Rapat Umum Pemegang Saham, pernyataan pendaftaran PMHMETD dinyatakan efektif oleh OJK, serta prospektus yang akan diterbitkan dalam rangka PMHMETD.

Jika Anda mengalami kesulitan untuk memahami informasi sebagaimana tercantum dalam Keterbukaan Informasi ini atau ragu-ragu dalam mengambil keputusan, sebaiknya Anda berkonsultasi dengan perantara pedagang efek, manajer investasi, konsultan hukum, akuntan atau penasihat profesional lainnya.

Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa (“RUPSLB”) Perseroan akan diadakan pada hari Jumat, tanggal 27 Februari 2026 dalam rangka meminta persetujuan atas rencana PMHMETD.

Keterbukaan Informasi ini bukan merupakan atau menjadi suatu bagian dari penawaran atau pemberian kesempatan untuk menjual atau mengeluarkan, atau ajakan atas penawaran apapun untuk memperoleh Saham Baru (sebagaimana didefinisikan di bawah ini) atau untuk mengambil bagian atas Saham Baru (sebagaimana didefinisikan di bawah ini) dalam yurisdiksi maupun di mana penawaran atau ajakan tersebut melanggar hukum. Tidak ada pihak dapat memperoleh Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu (“HMETD”) atau Saham Baru (sebagaimana didefinisikan di bawah ini) kecuali atas dasar informasi yang terdapat di dalam prospektus yang diterbitkan dalam rangka PMHMETD.

PENDAHULUAN

Perseroan bermaksud meminta persetujuan dari pemegang saham melalui RUPSLB untuk melakukan PMHMETD. Dengan menimbang kondisi pasar dan kinerja Perseroan termasuk kinerja yang diproyeksikan dari aset strategis yang baru diambilalih oleh PT Bakrie Toll Indonesia, yang merupakan perusahaan terkendali dari Perseroan, yakni PT Cimanggis Cibitung Tollways (“CCT”) pada tahun 2025 (“Pengambilalihan CCT”). Dengan demikian, Perseroan menilai perlu untuk melaksanakan PMHMETD dalam rangka optimalisasi struktur pendanaan terkait Pengambilalihan CCT dengan cara melakukan pembayaran kewajiban Perseroan dan/atau anak perusahaan kepada kreditur, serta mendukung modal kerja dan pengembangan usaha Perseroan dan/atau anak perusahaan, termasuk CCT.

INFORMASI SEHUBUNGAN DENGAN PMHMETD

Sehubungan dengan PMHMETD dalam Keterbukaan Informasi ini, Perseroan bermaksud untuk menerbitkan sebanyak-banyaknya 90.000.000.000 (sembilan puluh miliar) saham baru seri E dengan nilai nominal sebesar Rp12 (dua belas Rupiah) per saham yang berasal dari saham portepel (“Saham Baru”). Penyetoran terhadap Saham Baru dalam PMHMETD akan dilakukan secara tunai.

Saham Baru tersebut akan dikeluarkan dari portepel Perseroan dan akan dicatatkan di PT Bursa Efek Indonesia (“BEI”) sesuai dengan peraturan perundangan yang berlaku, termasuk Peraturan BEI No. I-A Tentang Pencatatan Saham dan Efek Bersifat Ekuitas Selain Saham yang Diterbitkan oleh Perusahaan Tercatat, Lampiran Surat Keputusan Direksi PT BEI No. Kep-00101/BEI/12-2021 tanggal 21 Desember 2021 (“Peraturan I-A”).

Penerbitan Saham Baru akan dilakukan dengan memberikan HMETD sesuai dengan POJK 32/2015, dan pelaksanaan PMHMETD tunduk kepada:

1. diperolehnya persetujuan dari pemegang saham pada RUPSLB sesuai dengan ketentuan anggaran dasar Perseroan dan Peraturan OJK Nomor 15/POJK.04/2020 tentang Rencana dan Penyelenggaraan Rapat Umum Pemegang Saham Perusahaan Terbuka;
2. disampaikan permohonan pernyataan pendaftaran dalam rangka PMHMETD beserta dengan dokumen pendukungnya kepada OJK ; dan
3. efektifnya pernyataan pendaftaran yang dinyatakan oleh OJK atas permohonan pernyataan pendaftaran Perseroan sehubungan dengan PMHMETD.

Untuk menghindari keraguan, Perseroan berhak untuk mengeluarkan sebagian dari atau seluruh jumlah maksimum Saham Baru yang disetujui untuk diterbitkan berdasarkan keputusan RUPSLB. Ketentuan-ketentuan PMHMETD, termasuk harga pelaksanaan PMHMETD akan ditentukan dengan mengacu pada ketentuan persyaratan pencatatan saham tambahan melalui PMHMETD sebagaimana diatur dalam Peraturan I-A. Ketentuan-ketentuan terkait PMHMETD, termasuk harga pelaksanaan final dan jumlah final atas Saham Baru yang akan diterbitkan, akan diungkapkan di dalam prospektus PMHMETD, yang akan disediakan kepada pemegang saham yang berhak pada waktunya, sesuai dengan ketentuan dan peraturan perundangan yang berlaku.

PERIODE PELAKSANAAN PMHMETD

Sesuai dengan POJK 32/2015, Perseroan akan mengajukan pernyataan pendaftaran dalam rangka PMHMETD kepada OJK setelah mendapat persetujuan dari RUPSLB yang akan diselenggarakan pada tanggal 27 Februari 2026 untuk menyetujui rencana dari PMHMETD Perseroan, dan PMHMETD akan dilaksanakan setelah pernyataan pendaftaran tersebut dinyatakan efektif oleh OJK.

Merujuk pada ketentuan Pasal 8 ayat (3) POJK 32/2015, jangka waktu antara tanggal persetujuan RUPSLB sampai dengan efektifnya pernyataan pendaftaran adalah tidak lebih dari 12 (dua belas) bulan.

PERKIRAAN SECARA GARIS BESAR PENGGUNAAN DANA

Perseroan bermaksud untuk menggunakan seluruh dana yang diterimanya dari PMHMETD (setelah dikurangi dengan seluruh biaya, ongkos dan pengeluaran lainnya yang terkait dengan PMHMETD) untuk pembayaran kewajiban Perseroan dan/atau anak perusahaan kepada kreditur, serta untuk modal kerja dan pengembangan usaha di Perseroan dan/atau anak perusahaan, termasuk CCT.

Rincian mengenai penggunaan dana akan disesuaikan dengan kondisi pada saat HMETD diterbitkan dengan mempertimbangkan pengelolaan modal yang optimal untuk kepentingan Perseroan. Manajemen Perseroan berhak untuk melakukan penyesuaian terhadap penggunaan dana dengan mempertimbangkan keadaan dan faktor-faktor lain yang dianggap layak.

Informasi final sehubungan dengan penggunaan dana akan diungkapkan dalam prospektus yang diterbitkan dalam rangka PMHMETD yang akan disediakan kepada pemegang saham pada waktunya, sesuai dengan hukum dan peraturan yang berlaku.

ANALISIS MENGENAI PENGARUH PENAMBAHAN MODAL TERHADAP KONDISI KEUANGAN PERSEROAN DAN PEMEGANG SAHAM

1. Analisis Pengaruh Penambahan Modal Terhadap Kondisi Keuangan Perseroan

Perseroan berkeyakinan bahwa rencana PMHMETD dapat berdampak positif terhadap kinerja keuangan Perseroan, memperkuat kinerja operasional dan struktur permodalan Perseroan. Selain itu, penambahan modal juga dapat meningkatkan kemampuan Perseroan untuk melakukan ekspansi usaha, yang pada akhirnya akan berdampak positif pada laba Perseroan dan diharapkan dapat meningkatkan imbal hasil nilai investasi bagi seluruh pemegang saham Perseroan.

Berikut proforma atas dampak penambahan modal terhadap laporan keuangan Perseroan, dengan menggunakan asumsi-asumsi sebagai berikut:

1. Total saham yang akan diterbitkan oleh Perseroan maksimal adalah sebanyak 90.000.000.000 (sembilan puluh miliar) saham baru seri E dengan nilai nominal sebesar Rp12 (dua belas Rupiah) per saham yang berasal dari saham portepel Perseroan.
2. Asumsi harga pelaksanaan adalah Rp50 (lima puluh Rupiah) per saham.
3. Basis penyusunan proforma dampak penambahan modal Perseroan ini adalah Laporan Posisi Keuangan Konsolidasian Internal per tanggal 31 Desember 2025.

(dalam jutaan Rupiah)

Keterangan	Berdasarkan Laporan Posisi Keuangan Konsolidasian Internal per 31 Desember 2025			% Kenaikan (Penurunan)
	Sebelum Penambahan Modal	Dampak Penambahan Modal	Setelah Penambahan Modal	
Kas dan setara kas	287.486	261.608	549.094	91,00%
Aset Lancar lainnya	5.047.155		5.047.155	0,00%
Aset tetap – setelah dikurangi dengan akumulasi penyusutan dan penyisihan kerugian atas penurunan nilai	2.206.461	300.000	2.506.461	13,60%

(dalam jutaan Rupiah)

Keterangan	Berdasarkan Laporan Posisi Keuangan Konsolidasian Internal per 31 Desember 2025			% Kenaikan (Penurunan)
	Sebelum Penambahan Modal	Dampak Penambahan Modal	Setelah Penambahan Modal	
Aset Tidak Lancar lainnya	17.042.520		17.042.520	0,00%
Total Aset	24.583.623	561.608	25.145.231	2,28%
Liabilitas Jangka Pendek	4.670.462		4.670.462	0,00%
Liabilitas Jangka Panjang	16.047.949	(3.643.750)	12.404.199	(22,71%)
Total Liabilitas	20.718.411	(3.643.750)	17.074.661	(17,59%)
Modal Saham	4.764.178	1.040.501	5.804.679	21,84%
Tambahan Modal Disetor	(1.833.192)	3.164.857	1.331.665	172,64%
Komponen ekuitas lainnya	13.508		13.508	0,00%
Laba ditahan	171.596		171.596	0,00%
Kepentingan non pengendali	749.123		749.123	0,00%
Total Ekuitas	3.865.213	4.205.358	8.070.571	108,80%
Pendapatan Neto	3.757.225		3.757.225	0,00%
Laba Bruto	789.009		789.009	0,00%
Laba Usaha	(741.842)		(741.842)	0,00%
Laba Sebelum Pajak	(138.191)		(138.191)	0,00%
Laba (Rugi) Neto	(172.352)		(172.352)	0,00%
Rasio Liabilitas terhadap Aset (%)	84,28%		67,90%	(19,43%)
Rasio Liabilitas terhadap Ekuitas (%)	536,02%		211,57%	(60,53%)

Penambahan modal menyebabkan rasio-rasio keuangan penting Perseroan akan menjadi lebih baik, dimana:

- Rasio total pinjaman terhadap total aset turun dari sebesar 84,28% sebelum PMHMETD menjadi sebesar 67,9% setelah PMHMETD. Hal ini menunjukkan bahwa setelah PMHMETD, komposisi aset Perseroan yang didanai dengan ekuitas menjadi lebih besar sehingga kontribusi kepada bagian pemegang saham dari kinerja aset-aset Perseroan menjadi lebih besar. Selain itu, penurunan rasio ini memberikan Perseroan fleksibilitas yang lebih tinggi untuk ekspansi dan perolehan modal kerja dari tambahan pendanaan eksternal apabila diperlukan.
- Rasio total pinjaman terhadap total ekuitas turun dari sebesar 536,02% sebelum PMHMETD menjadi sebesar 211,57% setelah PMHMETD. Hal ini menunjukkan bahwa komposisi ekuitas Perseroan meningkat dibandingkan dengan utangnya. Rasio ini menjadi lebih baik karena menyeimbangkan struktur permodalan Perseroan antara ekuitas dan kewajiban.

Perubahan nilai pada akun-akun tersebut di atas bergantung pada nilai PMHMETD yang akan ditetapkan. Jumlah HMETD dan harga pelaksanaan PMHMETD akan diuraikan dalam prospektus.

2. Analisis Mengenai Pengaruh Penambahan Modal Terhadap Pemegang Saham Perseroan

Rencana PMHMETD akan memberikan pengaruh kepada pemegang saham yang tidak melaksanakan HMETD miliknya untuk melakukan pembelian Saham Baru, yang mana persentase kepemilikan saham di Perseroan akan terdilusi hingga sebanyak-banyaknya 33,33% (tiga puluh tiga koma tiga tiga persen) setelah dilaksanakannya HMETD.

RAPAT UMUM PEMEGANG SAHAM LUAR BIASA

Sehubungan dengan PMHMETD sebagaimana telah diuraikan dalam Keterbukaan Informasi ini, Perseroan bermaksud untuk meminta persetujuan dari RUPSLB Perseroan yang akan diselenggarakan pada hari Jumat tanggal 27 Februari 2026 dengan memperhatikan ketentuan yang diatur dalam peraturan OJK dan anggaran dasar Perseroan, yaitu sebagai berikut:

- a) Pasal 11 ayat (7) anggaran dasar Perseroan;
- b) Peraturan OJK Nomor 15/POJK.04.2020 tentang Rencana dan Penyelenggaraan Rapat Umum Pemegang Saham Perusahaan Terbuka (“**POJK 15/2020**”); dan
- c) Peraturan OJK Nomor 14 tahun 2025 tentang Pelaksanaan Rapat Umum Pemegang Saham, Rapat Umum Pemegang Obligasi, dan Rapat Umum Pemegang Sukuk Secara Elektronik.

Sehubungan dengan pelaksanaan RUPSLB, Perseroan telah mengumumkan pemberitahuan RUPSLB sesuai dengan POJK 15/2020 melalui situs web BEI <https://www.idx.co.id/id>, situs web Perseroan <https://bakrie-brothers.com/id/> dan platform eASY.KSEI pada tanggal 19 Januari 2026. Sedangkan Pemanggilan RUPSLB akan diumumkan melalui media yang sama pada tanggal 3 Februari 2026.

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

PERISTIWA	TANGGAL
Pemberitahuan ke OJK mengenai agenda RUPSLB	12 Januari 2026
Pengumuman Keterbukaan Informasi mengenai PMHMETD	19 Januari 2026
Pengumuman RUPSLB melalui situs web BEI, situs web Perseroan dan eASY.KSEI	19 Januari 2026
Tanggal Daftar Pemegang Saham (<i>Recording Date</i>)	2 Februari 2026
Pemanggilan RUPSLB melalui situs web BEI, situs web Perseroan dan eASY.KSEI	3 Februari 2026
Pengumuman Perubahan dan/atau Tambahan Informasi Kepada Pemegang Saham mengenai PMHMETD	25 Februari 2026
RUPSLB	27 Februari 2026
Pengumuman hasil RUPSLB melalui situs web BEI, situs web Perseroan dan eASY.KSEI	2 Maret 2026
Laporan ke OJK mengenai iklan hasil RUPSLB	2 Maret 2026

Tempat dan Kehadiran RUPSLB Perseroan

Sesuai dengan ketentuan peraturan perundang-undangan yang berlaku, PMHMETD akan dimintakan persetujuannya dalam RUPSLB Perseroan yang akan diselenggarakan pada:

Hari/tanggal : Jumat, 27 Februari 2026
Waktu : 14.00 WIB s.d Selesai
Tempat : Diselenggarakan secara elektronik oleh Perusahaan dengan menggunakan eASY.KSEI yang disediakan oleh KSEI, yang berkedudukan di Jakarta Selatan.

Agenda RUPSLB Perseroan

Mata acara RUPSLB terkait dengan PMHMETD adalah sebagai berikut:

1. Persetujuan perubahan Pasal 4 ayat (1), ayat (2), dan ayat (3) anggaran dasar Perseroan sehubungan dengan perubahan struktur permodalan Perseroan pada struktur portepel saham dalam struktur permodalan.
2. Persetujuan atas rencana Perseroan untuk melakukan PMHMETD kepada para pemegang saham Perseroan berdasarkan POJK 32/2015.
3. Persetujuan perubahan Pasal 4 ayat (1), ayat (2), dan ayat (3) anggaran dasar Perseroan terkait perubahan dan peningkatan modal ditempatkan dan disetor Perseroan sehubungan dengan pelaksanaan PMHMETD.

Ketentuan Kuorum dan Persetujuan RUPSLB

Kuorum kehadiran dan kuorum keputusan agenda RUPSLB Perseroan terkait dengan PMHMETD di atas akan mengikuti ketentuan anggaran dasar Perseroan dan ketentuan peraturan perundang-undangan.

RUPSLB Pertama:

RUPSLB dapat dilangsungkan apabila RUPSLB dihadiri lebih dari 1/2 dari seluruh jumlah saham dengan hak suara yang sah.

Keputusan RUPSLB adalah sah apabila disetujui oleh lebih dari 1/2 bagian dari seluruh jumlah saham dengan hak suara yang sah yang hadir dalam RUPSLB tersebut.

RUPSLB Kedua:

Dalam hal kuorum kehadiran dan keputusan dalam RUPSLB pertama tidak dapat mencapai kuorum yang dipersyaratkan, maka RUPSLB kedua dapat dilangsungkan dengan ketentuan RUPSLB dihadiri paling sedikit 1/3 bagian dari jumlah seluruh saham dengan hak suara yang sah.

Keputusan RUPSLB kedua adalah sah jika disetujui oleh lebih dari 1/2 bagian dari seluruh saham dengan hak suara yang sah yang hadir dalam RUPSLB tersebut.

RUPSLB Ketiga:

Dalam hal kuorum kehadiran dan keputusan dalam RUPSLB kedua tidak dapat mencapai kuorum yang dipersyaratkan, maka RUPSLB ketiga dapat dilangsungkan dengan ketentuan RUPSLB ketiga sah dan berhak mengambil suara apabila dalam RUPSLB ketiga dihadiri oleh pemegang saham dengan hak suara yang sah dan kuorum kehadiran dan kuorum keputusan yang ditetapkan oleh OJK.

INFORMASI TAMBAHAN

Para pemegang saham yang ingin memperoleh informasi tambahan sehubungan dengan rencana PMHMETD 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:

PT BAKRIE & BROTHERS TBK
Bakrie Tower, Lantai 35 – 37
Kompleks Rasuna Epicentrum
Jl. H.R. Rasuna Said
Jakarta Selatan 12940
Telephone: +62-21-2991-2222
Facsimile: +62-21-2991-2333
Website: <https://bakrie-brothers.com>
Email: ir@bakrie.co.id

Jakarta, 25 Februari 2026
Direksi Perseroan