

**INFORMASI KEPADA PEMEGANG SAHAM INI PENTING UNTUK DIPERHATIKAN OLEH PEMEGANG SAHAM
PT BAKRIE SUMATERA PLANTATIONS 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
Sumatera
Plantations**

KEGIATAN USAHA

bergerak dalam bidang usaha agro terpadu yang berkelanjutan yaitu perkebunan kelapa sawit dan produk minyak sawit serta turunannya; perkebunan karet dan pengolahan produk karet alam dan turunannya; serta pengolahan produk oleokimia.

KANTOR PUSAT

Jl. Ir. H. Juanda, Kisaran, Kabupaten Asahan
Sumatera Utara 21202 - Indonesia
Telp: +62-623 414 34
Fax: +62-623 410 66

CORPORATE CENTER

Kompleks Rasuna Epicentrum
Bakrie Tower Lantai 19
Jl. H.R. Rasuna Said
Jakarta Selatan 12960 – Indonesia
Telp: +62 21 2994 1286-87
Fax: +62 21 2994 1752
Email: investor@bakriesumatera.com
Website: www.bakriesumatera.com

**INFORMASI KEPADA PEMEGANG SAHAM SEHUBUNGAN DENGAN RENCANA PENERBITAN SAHAM BARU MELALUI MEKANISME
PENAMBAHAN MODAL TANPA HAK MEMESAN EFEK TERLEBIH DAHULU ("PMTHMETD").**

Sehubungan dengan ketentuan yang diatur dalam Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 14/POJK.04/2019 mengenai Perubahan atas Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No.32/POJK.04/2015 tentang Penambahan Modal Perusahaan Terbuka dengan Memberikan Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu ("POJK No.14"), Perseroan berencana untuk melakukan restrukturisasi sebagian utang Perseroan sebesar Rp241.932.360.000 melalui penerbitan Saham Baru (sebagaimana didefinisikan di bawah) sebanyak 806.441.200 saham atau sebesar 24,39% setelah penerbitan saham baru, dengan nilai nominal sebesar Rp100 melalui mekanisme PMTHMETD dengan harga pelaksanaan sebesar Rp300 ("Rencana Transaksi"). 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 23 Desember 2020.

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.

Pengumuman mengenai RUPSLB Perseroan pada tanggal 16 November 2020 di Jakarta, telah diumumkan melalui situs web penyedia e-RUPS, situs web Bursa Efek dan situs web Perseroan. 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, atau pemberian kuasa secara elektronik atau e-Proxy pada platform *Electronic General Meeting System* yang disediakan PT Kustodian Sentral Efek Indonesia (eASY.KSEI) pada tautan <https://akses.ksei.co.id/> – eASY.KSEI. Untuk pemberian kuasa di luar fasilitas eASY.KSEI, formulir Surat Kuasa dapat diperoleh di Direktorat *Corporate Secretary* setiap hari kerja sejak tanggal Pemanggilan RUPSLB dari jam 08.00 sampai dengan 15.00 WIB di kantor PT Bakrie Sumatera Plantations Tbk, Bakrie Tower, Lantai 19, Kompleks Rasuna Epicentrum, Jl. H.R. Rasuna Said, Jakarta Selatan 12960, Indonesia, Telp: +62 21 2994 1286-87, Fax: +62 21 2994 1752, Email: investor@bakriesumatera.com. Surat Kuasa harus ditandatangani dengan dibubuhi meterai dan diterima oleh Direktorat *Corporate Secretary* Perseroan selambat-lambatnya 3 (tiga) hari kerja sebelum tanggal RUPSLB, yaitu pada tanggal 18 Desember 2020.

DAFTAR ISI

DAFTAR ISI	1
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. Utang yang akan ditukarkan dengan Saham Baru Perseroan	8
4. Nilai dan Harga Pelaksanaan dalam Rencana Transaksi.....	8
5. Periode Pelaksanaan Rencana Transaksi.....	8
6. Analisa Dampak Terhadap Kondisi Keuangan Perseroan	9
IV. STRUKTUR PERMODALAN.....	10
V. MANFAAT DAN RISIKO RENCANA TRANSAKSI.....	11
VI. RAPAT UMUM PEMEGANG SAHAM LUAR BIASA.....	12
VII. REKOMENDASI DIREKSI DAN DEWAN KOMISARIS PERSEROAN.....	14
VIII. 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	: MSA dan Poseidon
Masyarakat	: Pemegang saham Perseroan yang jumlah kepemilikan sahamnya kurang dari 5%
MSA	: PT Mateo Sagraha Altantis
Menkumham	: Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia
OJK	: Otoritas Jasa Keuangan (dahulu Badan Pengawas Pasar Modal dan Lembaga Keuangan/Bapepam-LK)
Peraturan BEI Nomor I-A	: Surat Keputusan Direksi PT Bursa Efek Indonesia Kep-00183/BEI/12-2018 Peraturan Pencatatan Efek Nomor I-A Tentang Pencatatan Saham dan Efek Bersifat Ekuitas Selain Saham yang Diterbitkan oleh Perusahaan Tercatat, beserta dengan lampiran-lampirannya
Perseroan	: PT Bakrie Sumatera Plantations Tbk, suatu perseroan terbatas publik yang berkedudukan di Kisaran, Kabupaten Asahan, Sumatera Utara
PMTHMETD	: Penambahan Modal Tanpa Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu
POJK No.14	: Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 14/POJK.04/2019 mengenai Perubahan atas Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No.32/POJK.04/2015 tentang Penambahan Modal Perusahaan Terbuka dengan Memberikan Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu
POJK No.17	: Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 17/POJK.04/2020 mengenai Transaksi Material dan Perubahan Kegiatan Usaha
POJK No.42	: Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 42/POJK.04/2020 mengenai Transaksi Afiliasi dan Transaksi Benturan Kepentingan
Poseidon	: Poseidon Corporate Services Ltd.
PT	: Perseroan Terbatas
Rencana Transaksi	: Restrukturisasi sebagian utang Perseroan sebesar Rp241.932.360.000 melalui penerbitan Saham Baru sebanyak 806.441.200 lembar saham atau sebesar 24,39% setelah penerbitan Saham Baru, melalui mekanisme PMTHMETD dengan harga pelaksanaan sebesar Rp300 sesuai ketentuan POJK No.14
Rupiah atau Rp	: Rupiah, mata uang resmi Republik Indonesia
RUPSLB	: Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa
Saham Baru	: Saham Biasa Seri B yang dikeluarkan oleh Perseroan, hasil pelaksanaan PMTHMETD dengan masing-masing saham bernilai nominal Rp100

I. SURAT DARI PERSEROAN

Susunan Dewan Komisaris dan Direksi Perseroan

Dewan Komisaris:

Komisaris Utama	:	Nalinkant A. Rathod
Komisaris	:	Bobby Gafur Umar
Komisaris	:	Anindya N. Bakrie
Komisaris Independen	:	Benny Theno
Komisaris Independen	:	Nengah Rama Gautama

Direksi:

Direktur Utama	:	Bayu Irianto
Direktur	:	Adhika Andrayudha Bakrie
Direktur Independen	:	Vinayaka B.S.
Direktur	:	C.S. Seshadri
Direktur	:	Andi W. Setianto

Jakarta, 16 November 2020

Kepada Yth : **Para Pemegang Saham Perseroan**

Perihal : **Rencana Penerbitan Saham Baru Melalui Mekanisme PMTHMETD (“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 23 Desember 2020.

Adapun tujuan Perseroan melakukan Rencana Transaksi adalah untuk menyelesaikan utang Perseroan kepada Kreditur Perseroan sebesar Rp241.932.360.000 yang dilakukan dengan mengkonversi utang Perseroan tersebut menjadi Saham Baru Perseroan.

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.

Berdasarkan Pasal 3 POJK No.14, kewajiban memberikan HMETD dalam penerbitan saham dan/atau efek bersifat ekuitas lainnya tidak berlaku jika perusahaan terbuka melakukan penambahan modal melalui penerbitan saham dan/atau efek bersifat ekuitas lainnya dalam rangka: (a) perbaikan posisi keuangan, (b) selain perbaikan posisi keuangan, (c) penerbitan saham bonus yang: 1) merupakan Dividen Saham sebagai hasil dari Saldo Laba yang dikapitalisasi menjadi modal; dan/atau 2) bukan merupakan dividen saham sebagai hasil dari agio saham atau unsur ekuitas lainnya yang dikapitalisasi menjadi modal. Selanjutnya, berdasarkan Pasal 8B POJK No. 14 penambahan modal dalam rangka memperbaiki posisi keuangan dapat dilakukan sepanjang memenuhi kondisi sebagai berikut: (a) perusahaan terbuka adalah 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 terbuka selain bank yang mempunyai modal kerja bersih negatif dan mempunyai kewajiban melebihi 80% (delapan puluh persen) dari aset perusahaan tersebut pada saat RUPSLB menyetujui PMTHMETD; atau (c) perusahaan terbuka 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.

Dalam hal ini Perseroan melaksanakan PMTHMETD sesuai dengan Pasal 8B huruf b POJK No.14, dimana saat ini Perseroan mempunyai modal kerja bersih negatif dan mempunyai kewajiban melebihi 80% (delapan puluh persen) dari aset Perseroan pada saat RUPSLB.

Perseroan bermaksud untuk melakukan konversi atas utang Perseroan kepada masing-masing kreditur yaitu Poseidon, MSA dengan jumlah pinjaman masing-masing yang akan dikonversi sebesar, secara berurutan, Rp176.599.980.000 dan Rp65.332.380.000 dengan keseluruhan utang yang akan dikonversi sebesar Rp241.932.360.000 menjadi Saham Baru dengan jumlah 806.441.200 saham atau sebesar 24,39% dari modal ditempatkan dan disetor penuh Perseroan setelah Rencana Transaksi ini, dengan harga pelaksanaan Rp300 dengan nilai nominal Rp100 per saham.

Dengan dilakukannya Rencana Transaksi, Perseroan berharap dapat memperbaiki posisi keuangan Perseroan, di mana Perseroan akan memiliki rasio utang yang lebih sehat, beban keuangan yang semakin berkurang serta arus kas yang lebih kuat di masa yang akan datang.

Sehubungan dengan Rencana Transaksi, Perseroan akan menyelenggarakan RUPSLB pada hari Rabu, tanggal 23 Desember 2020 untuk memperoleh persetujuan Pemegang Saham Perseroan atas Rencana Transaksi.

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

Penurunan harga minyak kelapa sawit dari puncaknya di tahun 2014 memberikan efek terus menurunnya pendapatan yang diterima Perseroan setiap tahunnya. Pada tahun 2014, Perseroan masih dapat mencatat pendapatan sebesar Rp2,64 triliun dengan referensi harga jual minyak kelapa sawit dunia rata-rata sebesar USD818,2 per ton. Penurunan harga ini terus berlanjut di tahun 2019, dimana referensi harga jual minyak kelapa sawit dunia rata-rata semakin menurun menjadi USD483 per ton yang menyebabkan pendapatan Perseroan juga semakin turun menjadi Rp1,98 triliun. Disamping hal itu, beban bunga yang ditanggung oleh Perseroan pada tahun 2019 sebesar Rp274,6 miliar.

Pandemi Covid-19 yang merebak pada kuartal pertama tahun 2020 pada dasarnya memberikan berbagai ketidakpastian bagi dunia usaha di Indonesia dan seluruh dunia, terutama dalam pembatasan upaya ekspor CPO. Kondisi tersebut mempengaruhi Perseroan untuk melakukan berbagai penyesuaian.

Hal-hal tersebut di atas memberikan pengaruh bagi Perseroan dalam kemampuannya melunasi kewajiban-kewajibannya kepada pihak kreditur. Oleh karenanya, Perseroan memutuskan untuk mengambil langkah-langkah strategis dalam merestrukturisasi utang yang dimiliki Perseroan dengan beberapa kreditur, sehingga beban keuangan Perseroan tidak semakin membesar dan menghasilkan kondisi keuangan yang lebih sehat.

Dengan kondisi tersebut, Perseroan berencana untuk melakukan efisiensi di segala bidang baik secara operasional maupun secara non-operasional, termasuk dalam hal merestrukturisasi utang Perseroan yang ada. Perseroan mengharapkan dengan adanya restrukturisasi dengan beberapa kreditur, rasio utang terhadap ekuitas lebih sehat, mengurangi beban keuangan dan memperbaiki arus kas Perseroan di masa yang akan datang.

Ikhtisar Data Keuangan Penting

Laporan Posisi Keuangan Konsolidasian

Dalam jutaan Rp

Laporan Posisi Keuangan Konsolidasian

Keterangan	31 Desember 2019
Aset	
Aset Lancar	1.286.513
Aset Tidak Lancar	7.113.349
Total Aset	8.399.862
Liabilitas dan Defisiensi Modal	
Liabilitas Jangka Pendek	12.087.495
Liabilitas Jangka Panjang	1.758.778
Total Liabilitas	13.846.273
Defisiensi Modal - Neto	(5.446.411)
Total Liabilitas dan Defisiensi Modal	8.399.862

Laporan Laba Rugi dan Penghasilan Komprehensif Lain Konsolidasian

Dalam jutaan Rp

Laporan Laba Rugi dan Penghasilan Komprehensif Lain Konsolidasian

Keterangan	31 Desember 2019
Penjualan Neto	1.984.017
Laba Bruto	127.477
Rugi Sebelum Beban Pajak Penghasilan	(4.811.327)
Rugi Neto	(4.893.138)

Rasio

Keterangan	31 Desember 2019
Rasio Lancar	0,106
Modal Kerja Bersih	(5.446.411)
Rasio Total Liabilitas Terhadap Total Aset	164,84 %

Dengan mempertimbangkan modal kerja bersih Perseroan yang negatif per 31 Desember 2019, yaitu sebesar Rp5.446.411 juta yang terjadi karena kewajiban kepada pihak ketiga yang terdiri dari utang usaha, utang lain-lain, dan liabilitas jangka panjang yang telah direklasifikasi menjadi jangka pendek yang terdiri dari pinjaman jangka panjang yang telah jatuh tempo serta beban bunga. Total liabilitas yang telah melampaui 80% dari aset Perseroan yaitu sebesar 164,84% maka dengan memperhatikan POJK No.14, Perseroan bermaksud untuk melakukan konversi atas sebagian utang Perseroan sebesar Rp241.932 juta melalui penerbitan Saham Baru Perseroan dan untuk melaksanakannya Perseroan harus mendapatkan persetujuan dari RUPSLB Perseroan terlebih dahulu.

Terkait dengan rencana Perseroan di atas, Perseroan berencana untuk meminta persetujuan pemegang saham melalui RUPSLB pada tanggal 23 Desember 2020 mendatang. Adapun dalam pelaksanaan PMTHMETD, Perseroan akan memenuhi seluruh ketentuan dalam POJK No. 14 dan Peraturan BEI Nomor I-A.

Rencana Transaksi bukan merupakan Transaksi Material sebagaimana dimaksud dalam POJK No.17 dan bukan merupakan Transaksi Afiliasi dan Transaksi Benturan Kepentingan sebagaimana dimaksud dalam POJK No.42.

2. Keterangan Tentang Rencana Transaksi

Gambaran Umum Riwayat Utang, Penggunaan Dana atas Utang dan Perjanjian Restrukturisasi

• Poseidon

Pada tahun 2016, PT Monrad Intan Barakat (MIB), anak perusahaan, menandatangani Perjanjian Pinjaman dengan PT Intan Surya Pratama (ISP) sebesar Rp62.877.363.689 yang digunakan sebagai modal kerja untuk persiapan dan pengembangan proyek. Selain itu, pada tahun yang sama PT Domas Agointi Prima (DAP), anak perusahaan, menandatangani Perjanjian Pinjaman dengan ISP sebesar Rp2.122.636.311 yang digunakan untuk modal kerja. Kedua fasilitas pinjaman tersebut dikenakan tingkat bunga LIBOR dan berjangka waktu tiga tahun. Pada tanggal 30 Desember 2016, Perseroan mengambil alih liabilitas tersebut dari MIB dan DAP dengan menandatangani perjanjian pengambilalihan utang.

Pada tanggal 14 Agustus 2017, Poseidon dan ISP menandatangani perjanjian pengalihan utang kepada Poseidon, dimana hak tagih yang dimiliki oleh ISP dari total utang sebesar Rp 65.000.000.000 dialihkan kepada Poseidon.

Pada tanggal 31 Agustus 2017, Perseroan menandatangani perjanjian kerjasama pendanaan dengan opsi konversi saham dengan Poseidon. Total fasilitas pinjaman yang berasal dari perjanjian ini sebesar Rp111.600.000.000. Fasilitas pinjaman ini dikenakan tingkat bunga LIBOR dan berjangka waktu satu tahun. Dana tersebut digunakan sebagai modal kerja untuk persiapan dan pengembangan proyek Perseroan dan/atau anak perusahaan.

Poseidon adalah suatu perusahaan yang didirikan berdasarkan hukum negara Republik Seychelles yang bergerak di bidang usaha investasi dan beralamat di Oliaji Trade Centre – lantai 1, Victoria. Mahe, Seychelles. Poseidon merupakan pihak ketiga terhadap Perseroan.

Syarat dan Kondisi Restrukturisasi

Berdasarkan Perjanjian Penyelesaian Utang tanggal 13 November 2020 yang telah disepakati oleh Perseroan dan Poseidon, pinjaman Poseidon akan diselesaikan dengan cara konversi pinjaman menjadi saham Perseroan dengan menerbitkan Saham Baru.

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

- 1) Total pokok pinjaman Poseidon adalah sebesar Rp176.600.000.000.
- 2) Harga pelaksanaan konversi adalah sebesar Rp300 per saham.
- 3) Utang akan dikonversikan menjadi Saham Baru sejumlah 588.666.600 saham.
- 4) Selisih sisa utang sebesar Rp20.000 akan dibayar tunai.
- 5) Konversi utang menjadi saham akan dilaksanakan selambat-lambatnya akhir semester pertama tahun 2021.

Adapun konversi tersebut di atas baru dapat dilaksanakan setelah terpenuhinya kondisi berikut ini:

- 1) Utang Perseroan baru dapat dikonversi setelah mendapat persetujuan dari RUPSLB.
- 2) Penerbitan Saham Baru akan mengikuti peraturan OJK dan BEI yang berlaku.

• MSA

Pada tanggal 30 September 2017, Perseroan memiliki utang kepada MSA sebesar Rp126.028.775.513. Selama periode Oktober - Desember 2017, Perseroan telah melakukan pembayaran secara tunai atas sebagian utang tersebut kepada MSA dengan jumlah Rp8.999.977.162.

Pada tanggal 11 Januari 2018, Perseroan dan MSA menandatangani Perjanjian Penyelesaian Hutang tanggal 11 Januari 2018 sebagaimana telah diamandemen melalui Addendum Perjanjian Penyelesaian Hutang tanggal 12 Februari 2018 ("**Perjanjian Penyelesaian Hutang 2018**"), dimana berdasarkan Perjanjian Penyelesaian Hutang 2018, Perseroan dan MSA sepakat bahwa sebagian dari utang di atas yaitu sebesar Rp67.081.792.838 akan diselesaikan dengan melakukan konversi menjadi Saham Baru. Perseroan dengan iktikad baik kemudian melakukan proses PMTHMETD di tahun 2018 yang telah disetujui melalui RUPSLB ketiga Perseroan tanggal 6 Juni 2018. Dengan demikian, melalui PMTHMETD tahun 2018 Perseroan telah menyelesaikan sebagian pinjaman MSA sebesar Rp67.081.792.838 dan sisa utang Perseroan kepada MSA adalah sebesar Rp49.947.005.513.

Pada tanggal 31 Desember 2019, Perseroan memiliki saldo utang kepada Resources Fortune Ltd. sebesar Rp15.385.400.243 yang timbul dari jasa konsultasi keuangan dalam rangka restrukturisasi Perseroan pada tahun 2017. Pada tanggal 28 September 2020, Resources Fortune Ltd. dan MSA menandatangani perjanjian pengalihan hak tagih yang berlaku efektif sejak tanggal perjanjian pengalihan tersebut. Dengan demikian, kewajiban Perseroan kepada Resources Fortune Ltd. telah beralih kepada MSA.

MSA adalah suatu perusahaan yang didirikan berdasarkan hukum negara Republik Indonesia yang bergerak di bidang usaha salah satunya perdagangan, dan beralamat di Beltway Office Park Tower lantai 5, Jl. TB. Simatupang No. 41, Ragunan, Jakarta Selatan 12550. MSA merupakan pihak ketiga terhadap Perseroan.

Syarat dan Kondisi Restrukturisasi

Berdasarkan Perjanjian Penyelesaian Utang tanggal 13 November 2020, Perseroan dan MSA setuju untuk menyelesaikan total utang sebesar Rp65.332.405.756 yang timbul dari sisa utang Perseroan kepada MSA sebesar Rp49.947.005.513 dan pengalihan utang sebesar Rp15.385.400.243. Perseroan dan MSA setuju untuk menyelesaikan utang-utang tersebut dengan mekanisme konversi utang menjadi Saham Baru.

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

- 1) Jumlah pinjaman MSA yang akan dikonversi adalah sebesar Rp65.332.380.000.
- 2) Harga pelaksanaan konversi adalah sebesar Rp300 per saham.

- 3) Utang akan dikonversikan menjadi Saham Baru sejumlah 217.774.600 saham.
- 4) Selisih sisa utang sebesar Rp25.756 akan dibayar tunai.
- 5) Konversi utang menjadi saham akan dilaksanakan selambat-lambatnya akhir semester pertama tahun 2021.

Adapun konversi tersebut di atas baru dapat dilaksanakan setelah terpenuhinya kondisi berikut ini:

- 1) Utang Perseroan baru dapat dikonversi setelah mendapat persetujuan dari RUPSLB.
- 2) Penerbitan Saham Baru akan mengikuti peraturan OJK dan BEI yang berlaku.

3. Utang yang akan ditukarkan dengan Saham Baru Perseroan

Berikut adalah utang Perseroan yang akan direstrukturisasi melalui mekanisme konversi utang menjadi Saham Baru:

Kreditur	Jumlah Utang (Rp)	Harga Konversi Saham	Nilai Utang yang Dikonversi Menjadi Saham (Rp)	Jumlah Saham Baru	Sisa Utang* (Rp)
Poseidon	176.600.000.000	300	176.599.980.000	588.666.600	20.000
MSA	65.332.405.756	300	65.332.380.000	217.774.600	25.756
Total	241.932.405.756		241.932.360.000	806.441.200	45.756

Catatan:

* Sisa utang dari selisih nilai konversi telah disepakati oleh para pihak untuk dibayar tunai.

4. Nilai dan Harga Pelaksanaan dalam Rencana Transaksi

Berdasarkan kesepakatan dengan kreditur, harga pelaksanaan adalah sebesar Rp300 per saham.

Sesuai dengan Peraturan BEI Nomor I-A dimana harga pelaksanaan tersebut di atas adalah lebih tinggi dari rata-rata harga penutupan saham Perseroan selama kurun waktu 25 hari Bursa berturut-turut di Pasar Reguler sebelum Perseroan melakukan pengumuman mengenai akan dilakukannya pemanggilan RUPSLB yang mengagendakan Rencana Transaksi.

Berikut adalah informasi harga penutupan saham Perseroan selama 25 (dua puluh lima) Hari Bursa sebelum tanggal 16 November 2020 yang merupakan tanggal pengumuman RUPSLB Perseroan :

Tanggal	Harga Penutupan	Tanggal	Harga Penutupan	Tanggal	Harga Penutupan
7 Okt 2020	73	21 Okt 2020	77	9 Nov 2020	77
8 Okt 2020	74	22 Okt 2020	77	10 Nov 2020	77
9 Okt 2020	75	23 Okt 2020	72	11 Nov 2020	77
12 Okt 2020	79	26 Okt 2020	74	12 Nov 2020	81
13 Okt 2020	79	27 Okt 2020	76	13 Nov 2020	86
14 Okt 2020	79	2 Nov 2020	79		
15 Okt 2020	77	3 Nov 2020	76		
16 Okt 2020	74	4 Nov 2020	75		
19 Okt 2020	77	5 Nov 2020	78		
20 Okt 2020	77	6 Nov 2020	78		
Rata-rata	76,96				

5. Periode Pelaksanaan Rencana Transaksi

Sesuai dengan Peraturan Bursa Efek Indonesia I-A, Perseroan akan melakukan Permohonan Pencatatan Saham Tambahan paling lambat 10 (sepuluh) Hari Bursa sebelum tanggal distribusi saham.

Sebagaimana diatur dalam POJK No.14, 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.

6. Analisa Dampak Terhadap Kondisi Keuangan Perseroan

Analisa terhadap kondisi keuangan ini disusun berdasarkan asumsi sebagai berikut :

1. Penyelesaian utang dengan konversi menjadi Saham Baru sebesar Rp241.932 juta.
2. Penyelesaian secara tunai sebesar Rp45.756.

Berikut adalah analisa kondisi keuangan Perseroan Konsolidasian Audit pada tanggal 31 Desember 2019 sebelum dan sesudah Rencana Transaksi:

Dalam jutaan Rp	31 Desember 2019	
	Sebelum	Sesudah
ASET		
Aset lancar	1.286.513	1.286.513
Aset tidak lancar	7.113.349	7.113.349
Total Aset	8.399.862	8.399.862
LIABILITAS DAN DEFISIENSI MODAL		
Liabilitas jangka pendek	12.087.495	11.845.563
Liabilitas jangka panjang	1.758.778	1.758.778
Total Liabilitas	13.846.273	13.604.341
Defisiensi Modal	(5.446.411)	(5.204.479)
Total Liabilitas dan Defisiensi Modal	8.399.862	8.399.862

Rasio

Keterangan	Sebelum	Sesudah
Rasio Lancar	0,106	0,109
Modal Kerja Bersih	(5.446.411)	(5.204.479)
Rasio Total Liabilitas Terhadap Total Aset	164,84%	161,96%

Dari sisi defisiensi modal Perseroan mengalami penurunan dari Rp5.446.411 juta menjadi Rp5.204.479 juta, yang merupakan dampak pelaksanaan transaksi konversi utang menjadi Saham Baru Perseroan. Selain itu pada sisi liabilitas Perseroan, terjadi penurunan dari sebesar Rp13.846.273 juta menjadi sebesar Rp13.604.341 juta.

Penurunan utang yang diiringi dengan penurunan defisiensi modal ini memperbaiki rasio utang Perseroan terhadap aset dari sebelum terjadinya Rencana Transaksi yaitu dari sebelumnya sebesar 164,84% menjadi sebesar 161,96% serta menaikkan rasio lancar Perseroan dari sebesar 0,106x menjadi sebesar 0,109x.

IV. STRUKTUR PERMODALAN

Tabel berikut menunjukkan struktur permodalan dan komposisi pemegang saham Perseroan berdasarkan DPS Perseroan tanggal 10 November 2020.

	Jumlah Saham	Jumlah Nominal	%
Modal Dasar			
Seri A (Nominal Rp 1.000)	1.499.999.990	1.499.999.990.000	
Seri B (Nominal Rp 100)	39.881.880.100	3.988.188.010.000	
Jumlah Modal Dasar	41.381.880.090	5.488.188.000.000	
Modal Ditempatkan & Disetor penuh:			
Seri A			
Masyarakat dibawah 5%	1.372.047.138	1.372.047.138.000	54,88
Seri B			
Indo Alam Resources Pte Ltd	436.498.200	43.649.820.000	17,46
Ernawati Ali	273.921.631	27.392.163.100	10,96
Lie Leonard Djajali	230.265.187	23.026.518.700	9,21
Paradiso Resource Ltd	147.292.532	14.729.253.200	5,89
Masyarakat dibawah 5%	40.137.650	4.013.765.000	1,61
Jumlah Modal Ditempatkan & Disetor penuh	2.500.162.338	1.484.858.658.000	100,00
Saham dalam Portepel			
Seri A (Nominal Rp 1.000)	127.952.852	127.952.852.000	
Seri B (Nominal Rp 100)	38.753.764.900	3.875.376.490.000	

Tabel berikut menunjukkan struktur permodalan dan komposisi pemegang saham Perseroan sebelum dan sesudah Rencana Transaksi.

	Sebelum PMTHMETD			Setelah PMTHMETD		
	Jumlah Saham	Jumlah Nominal	%	Jumlah Saham	Jumlah Nominal	%
Modal Dasar						
Seri A (Nominal Rp 1.000)	1.499.999.990	1.499.999.990.000		1.499.999.990	1.499.999.990.000	
Seri B (Nominal Rp 100)	39.881.880.100	3.988.188.010.000		39.881.880.100	3.988.188.010.000	
Jumlah Modal Dasar	41.381.880.090	5.488.188.000.000		41.381.880.090	5.488.188.000.000	
Modal Ditempatkan & Disetor penuh:						
Seri A						
Masyarakat dibawah 5%	1.372.047.138	1.372.047.138.000	54,88%	1.372.047.138	1.372.047.138.000	41,49%
Seri B						
Poseidon Corporate Service Ltd				588.666.600	58.866.660.000	17,80%
Indo Alam Resources Pte Ltd	436.498.200	43.649.820.000	17,46%	436.498.200	43.649.820.000	13,20%
Ernawati Ali	273.921.631	27.392.163.100	10,96%	273.921.631	27.392.163.100	8,28%
Lie Leonard Djajali	230.265.187	23.026.518.700	9,21%	230.265.187	23.026.518.700	6,96%
PT Mateo Sagrha Altantis				217.774.600	21.777.460.000	6,59%
Paradiso Resource Ltd	147.292.532	14.729.253.200	5,89%	147.292.532	14.729.253.200	4,45%
Masyarakat dibawah 5%	40.137.650	4.013.765.000	1,61%	40.137.650	4.013.765.000	1,21%
Jumlah Modal Ditempatkan & Disetor penuh	2.500.162.338	1.484.858.658.000	100,00%	3.306.603.538	1.565.502.778.000	100,00%
Saham dalam Portepel						
Seri A (Nominal Rp 1.000)	127.952.852	127.952.852.000		127.952.852	127.952.852.000	
Seri B (Nominal Rp 100)	38.753.764.900	3.875.376.490.000		38.753.764.900	3.875.376.490.000	

V. MANFAAT DAN RISIKO RENCANA TRANSAKSI

1. Manfaat Rencana Transaksi

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

- Memperkuat struktur permodalan Perseroan dimana adanya pengurangan utang sekaligus penambahan saham akan membantu Perseroan untuk memiliki rasio utang terhadap ekuitas yang lebih sehat, solid dan fleksibel;
- Mengurangi beban keuangan, dimana pada akhirnya akan meningkatkan profitabilitas serta memperkuat struktur arus kas Perseroan di masa yang akan datang yang disebabkan menurunnya pokok utang;
- 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) sebesar 24,39%.

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 23 Desember 2020 dengan memperhatikan ketentuan yang diatur dalam Anggaran Dasar Perseroan, yaitu sebagai berikut:

- a. Sesuai dengan ketentuan dalam Anggaran Dasar Perseroan, RUPSLB Perseroan harus dihadiri oleh pemegang saham yang mewakili lebih dari $\frac{1}{2}$ (satu per dua) bagian dari jumlah seluruh saham yang telah dikeluarkan yang mempunyai hak suara yang sah dan keputusan disetujui lebih dari $\frac{1}{2}$ (satu per dua) bagian dari seluruh saham dengan hak suara yang hadir dalam RUPSLB.
- b. Apabila kuorum tidak tercapai maka dapat diadakan RUPSLB kedua dalam jangka waktu 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 dihadiri oleh pemegang saham yang mewakili paling sedikit $\frac{1}{3}$ (satu per tiga) bagian dari jumlah seluruh saham dengan hak suara yang dikeluarkan secara sah dalam RUPSLB dan disetujui oleh lebih dari $\frac{1}{2}$ (satu per dua) bagian dari jumlah seluruh saham dengan hak suara yang hadir 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 pada tanggal 16 November 2020 melalui situs web penyedia e-RUPS, situs web Bursa Efek (IDX net) dan situs web Perseroan. Sedangkan Pemanggilan RUPSLB akan dipublikasikan pada tanggal 1 Desember 2020 melalui situs web penyedia e-RUPS, situs web Bursa Efek (IDX net) 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 melalui situs web penyedia e-RUPS, situs web Bursa Efek (IDX net) dan situs web Perseroan	16 November 2020
2.	DPS yang berhak untuk hadir dalam RUPSLB	30 November 2020
3.	Pemanggilan RUPSLB melalui situs web penyedia e-RUPS, situs web Bursa Efek (IDX net) dan situs web Perseroan	1 Desember 2020
4.	RUPSLB	23 Desember 2020
5.	Pelaporan hasil RUPSLB kepada OJK melalui situs web penyedia e-RUPS, situs web Bursa Efek (IDX net) dan situs web Perseroan	4 Januari 2021

Tempat dan Kehadiran RUPSLB Perseroan

RUPSLB Perseroan akan diselenggarakan pada hari Rabu, tanggal 23 Desember 2020. Mengenai waktu 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. Pemberian kuasa juga dapat diberikan secara elektronik atau e-Proxy pada platform Electronic General Meeting System yang disediakan PT Kustodian Sentral Efek Indonesia (eASY.KSEI) pada tautan <https://akses.ksei.co.id/> – eASY.KSEI.

Untuk pemberian kuasa di luar fasilitas eASY.KSEI, form Surat Kuasa dapat diperoleh di Direktorat *Corporate Secretary* setiap hari kerja sejak tanggal Pemanggilan RUPSLB, selama jam kerja di kantor Perseroan dengan alamat Bakrie Tower, Lantai 19, Kompleks Rasuna Epicentrum, Jl. H.R. Rasuna Said, Jakarta Selatan 12960 Indonesia, Telp: +62 21 2994 1286-87, Fax: +62 21 2994 1752, Email: investor@bakriesumatera.com.

Surat Kuasa harus ditandatangani dengan dibubuhi meterai dan diterima oleh Direktorat *Corporate Secretary* Perseroan selambat-lambatnya 3 (tiga) hari kerja sebelum tanggal RUPSLB, yaitu pada hari Jumat, tanggal 18 Desember 2020.

Agenda RUPSLB Perseroan

- 1. Persetujuan atas rencana penambahan modal Perseroan melalui penerbitan saham baru dalam rangka perbaikan posisi keuangan, melalui mekanisme Penambahan Modal Tanpa Kewajiban Memberikan Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu ("PMTHMETD").**

Sesuai ketentuan Pasal 8A ayat 1 Peraturan OJK No. 14/POJK.04/2019 tentang Perubahan atas Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor 32/POJK.04/2015 tentang Penambahan Modal Perusahaan Terbuka Dengan Memberikan Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu, Penambahan Modal Tanpa Kewajiban Memberikan Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu wajib memperoleh persetujuan RUPS, termasuk Pelaksanaan Kompensasi Utang Menjadi Saham.

- 2. Persetujuan atas rencana perubahan modal ditempatkan dan disetor Perseroan di dalam Pasal 4 ayat (2) Anggaran Dasar Perseroan sehubungan dengan PMTHMETD.**

Sebagai tindak lanjut atas rencana PMTHMETD yang akan dilakukan Perseroan, maka Perseroan perlu mengubah modal ditempatkan dan disetor dalam Pasal 4 ayat (2) Anggaran Dasar Perseroan, dimana sesuai dengan ketentuan Pasal 41 ayat (1) jo. Pasal 42 ayat (2) Undang-Undang No. 40 Tahun 2007 tentang Perseroan Terbatas, perubahan (penambahan) atas modal ditempatkan dan disetor dalam Anggaran Dasar wajib memperoleh persetujuan RUPS.

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 di dalamnya. Sepanjang pengetahuan Dewan Komisaris dan Direksi, seluruh informasi material dan pendapat yang dikemukakan dalam Informasi Kepada Pemegang Saham ini adalah benar dan dapat dipertanggung jawabkan 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 manfaat dari Rencana Transaksi, dan oleh karenanya berkeyakinan bahwa pelaksanaan Rencana Transaksi merupakan pilihan terbaik bagi Perseroan dan seluruh pemegang saham.

VIII. INFORMASI TAMBAHAN

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

Investor Relations
PT Bakrie Sumatera Plantations Tbk
Kompleks Rasuna Epicentrum
Bakrie Tower Lantai 19
Jl. H.R. Rasuna Said
Jakarta Selatan 12960 – Indonesia
Telp: +62 21 2994 1286-87
Fax: +62 21 2994 1752
Email: investor@bakriesumatera.com
Website: www.bakriesumatera.com

Hormat kami,
Untuk dan atas nama
Direksi
PT Bakrie Sumatera Plantations Tbk



Bayu Irianto
Direktur Utama

Vinayaka B.S.
Direktur