



PT BERLIAN LAJU TANKER Tbk
"Delivers with Safety, Competitiveness and Timeliness"

Jakarta, 20 November 2014

No. : 084/BLT/IRD/XI/2014

Kepada Yth.
Bapak Mohammad Raylan
Wakil Direktur Pemantauan Perusahaan Sektor Jasa
Otoritas Jasa keuangan
Gedung Soemitro Djojohadikusumo
Jl. Lapangan Banteng Timur No. 2-4
Jakarta 10710

Hal : Keterbukaan Informasi sehubungan dengan Rencana Penambahan Modal Tanpa Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu

Dengan hormat,

Mengacu pada peraturan Bapepam nomor : IX.D.4 khususnya butir 3.b tanggal 9 Desember 2009 tentang kewajiban Perseroan untuk mengumumkan informasi kepada pemegang saham sehubungan dengan rencana Penambahan Modal Tanpa Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu,

Terlampir kami sampaikan informasi mengenai rencana Perseroan untuk melakukan Penambahan Modal Tanpa Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu, dan Perseroan telah mengumumkan keterbukaan informasi ini kepada Pemegang Saham melalui harian Bisnis Indonesia yang terbit pada hari Kamis, 20 November 2014.

Demikian kami sampaikan dan atas perhatiannya kami ucapan terima kasih.

Hormat kami,

PT BERLIAN LAJU TANKER Tbk
JAKARTA - INDONESIA

Siana Anggraeni Surya
Direktur Utama

Tembusan :
Yth. Direksi PT Bursa Efek Indonesia

Head Office :
Wisma BSG 10th Floor
Jl. Abdul Muis No. 40
Jakarta 10160 INDONESIA
P : +62 21 30060300
F : +62 21 30060390

INTRODUCTION

Pursuant to Regulation No.IX.D.4 of the Decision of the Chairman of Bapepam-LK No. KEP-429/BL/2009 dated 9 December 2009, the Company is required to provide the Shareholders with information in respect of its proposed Capital Increases without Pre-emptive Rights capital no later than 14 (fourteen) days before the General Meeting of Shareholders.

The Company intends to seek Shareholders approval for the issuance of new shares without pre-emptive rights in the maximum amount of 4,272,225,338 shares or up to 27% of the Company's total issued and paid up capital ("New Shares") at the upcoming Annual General Meeting of Shareholders ("AGMS") which will be held at 9.00a.m. on Thursday, 4 December 2014, at Jakarta I Ballroom, Hotel Novotel Jakarta Gajah Mada, 3rd Floor, Jl. Gajah Mada No. 181, Jakarta 11120.

ISSUANCE OF NEW SHARES

The Company has obtained creditor approval and court homologation in the *Penundaan Kewajiban Pembayaran Utang* proceedings in Indonesia under case No. 27/PIKPU/2012/PN.Niaga.Jkt.Pst. for the restructuring of its debts in a manner more fully described in the restructuring plan/agreement dated 13 March 2013 and homologized by the Commercial Court of the Central Jakarta District Court on 22 March 2013 in case number 27/PIKPU/2012/PN.Niaga.Jkt.Pst ("Restructuring Plan").

Pursuant to the Restructuring Plan, the Company is required to issue the New Shares for distribution to its Unsecured Creditors as follows:

Unsecured Creditors	Number of Shares	%
Bank Lenders (MUFJ)	23,302,587	0.1
IDR Bondholders	416,650,279	2.6
HY Bondholders	1,511,221,656	9.6
Convertible Bondholders	973,464,751	6.2
Lease Creditors	903,140,253	5.7
Other Unsecured Creditors	444,436,812	2.8
Total	4,272,225,338	27.0

The New BLT Shares will be issued at par value of Rp62.50. Based on the audited financial statements of the Company as at 31 December 2013, the Company recognised an expense of US\$25,153,117 to account for the deemed rights issue of 4,265,090,987 New Shares in line with the Indonesian Financial Accounting Standards (PSAK). The Company is required to recognise an additional expense of US\$30,000 in relation to the remaining 7,134,351 New Shares.

The Company's New Shares will be listed on the Indonesian Stock Exchange ("IDX") and the Singapore Stock Exchange ("SGX"). In accordance with IDX regulation No. I-A, these New Shares of the

INFORMATION TO SHAREHOLDERS OF PT BERLIAN LAJU TANKER TBK IN CONNECTION WITH THE PROPOSED INCREASE CAPITAL WITHOUT PRE-EMPTIVE RIGHTS



CAPITAL STRUCTURE OF THE COMPANY

Set out below is the proforma capital structure and composition of shareholders of the Company before and after the issuance of New Shares:

Shareholders	Number of Shares	%	Before Issuance	Number of Shares	%	After Issuance
PT Tunggaladhi Baskara	4,383,489,018	37.9	4,383,489,018	4,383,489,018	27.7	4,383,489,018
Citibank Singapore	1,752,838,893	15.2	1,752,838,893	1,752,838,893	11.1	1,752,838,893
Public (below 5%)	5,414,503,559	46.9	5,414,503,559	5,414,503,559	34.2	5,414,503,559
Unsecured Creditors	-	-	4,272,225,338	4,272,225,338	27.0	4,272,225,338

MANAGEMENT DISCUSSION AND ANALYSIS

The Board of Directors and the Board of Commissioners of the Company collectively accept full responsibility for the accuracy of all the material information or facts contained in this Information to Shareholders, and confirm that, after making sufficient and reasonable enquiries and to the best of their knowledge and belief, there are no important and relevant facts that have been omitted which would make this Information to Shareholders false and/or misleading.

FINANCIAL INFORMATION HIGHLIGHTS

For illustration purposes only and based on the Company's audited financial statements for FY2013, assuming that all New Shares are issued at par value of Rp62.50 per Share with a foreign exchange rate of 12,151 IDR/USD (extracted from www.oanda.com as at 31 October 2014), the financial effects of the issuance of New Shares are set out below:

31 December 2013 (Thousand US\$)

Description	FY2013	Audit	Proforma
Assets			
Current Assets	68,546	68,546	68,546
Non Current Assets	739,885	739,885	739,885
Total	808,431	808,431	808,431
Liabilities & Equity			
Current Liabilities	133,519	133,519	133,519
Non Current Liabilities	1,805,576	1,805,576	1,805,576
Share Capital	109,575	131,550	131,550
Reserves	184,537	159,384	159,384
Deficit	(1,421,598)	(1,421,598)	(1,421,598)
Total	(1,424,776)	808,431	808,431
Income Statement			
Revenue	329,460	329,460	329,460
Income Before Tax	198,857	198,857	202,034

ADDITIONAL INFORMATION

Company cannot be traded for at least 1 year after being listed on the IDX. The New Shares are estimated to be issued once the Company resumes the trading of its shares on the IDX and SGX.

Net (Loss) Income	179,267	182,365	
Total No. of Issued Shares	11,550,831,470	15,823,056,808	0.015

Earnings per Share – in US\$

The issuance of New Shares will result in an increase in the Company's Income Before Income Tax Expense from US\$199 million to US\$202 million due to a foreign exchange gain of US\$3.2 million arising from the difference in expense of US\$25,153,117 recognised by the Company in March 2013 for the deemed rights issue of New Shares and the actual expense of US\$21,975,202 for the issuance of New Shares. The Earnings per Share will decrease from US\$0.015 to US\$0.012 due to the increase in the total issued shares of the Company.

PENDAHULUAN

Mengacu pada Peraturan No. IX.D.4 Lampiran Keputusan Ketua Badan Pengawas Pasar Modal dan Lembaga Keuangan No. KEP-429/B/L/2009 tanggal 9 December 2009 tentang Penambahan Modal Tanpa Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu. Perseroan disarankan untuk memberikan informasi kepada Para Pemegang Saham sehubungan dengan rencana Peningkatan Modal Tanpa Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu selambatnya 14 hari sebelum dilaksanakannya Rapat Umum Pemegang Saham Perseroan.

Perseroan hendak meminta persetujuan Para Pemegang Saham untuk pengeluaran saham baru tanpa hak memesan efek terlebih dahulu untuk pengeluaran sejumlah 4.272.225.338 saham atau sebanyak-banyaknya 27% dari seluruh saham yang telah dikeluarkan dan disetor oleh Perseroan ("Saham Baru") dalam Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan ("RUPS") yang akan diselenggarakan pada hari Kamis, 4 Desember 2014 mulai pukul 9.00WIB di Jakarta I Ballroom, Hotel Novotel Jakarta Gajah Mada, Lantai 3, Jl. Gajah Mada No. 181, Jakarta 11120.

PENGELUARAN SAHAM BARU

Perseroan telah memperoleh persetujuan dari para kreditor dan homologasi pengadilan sehubungan dengan proses peradilan Penundaan Kewajiban Pembayaran Utang di Indonesia dengan nomor perkara 27/PK/PJU/2012/PN.Niaga.Jkt.Pst. untuk merestrukturisasi utang-utangnya sesuai dengan rencana perdamaian/perjanjian perdamaian tertanggal 13 Maret 2013 dan homologasi oleh Pengadilan Niaga pada Pengadilan Negeri Jakarta Pusat pada

INFORMASI KEPADA PARA PEMEGANG SAHAM PT BERLIAN LAJU TANKER Tbk SEHUBUNGAN DENGAN RENCANA PENGELUARAN SAHAM BARU TANPA HAK MEMESAN EFEK TERLEBIH DAHULU



PT BERLIAN LAJU TANKER Tbk

("Perseroan")

Berdomicili di Jakarta Pusat

Jasa Pelayaran Angkutan Laut
Bidang Usaha:

Tercantum berikut adalah proforma struktur pemodalan dan komposisi pemegang saham Perseroan sebelum dan setelah pengeluaran Saham Baru:					
Pemegang Saham	Sebelum Pengeluaran	Setelah Pengeluaran	Saham	Jumlah	%
PT Tunggaladhi Baskara	4,383,489.018	37,9	4,383,489.018	27,7	
Citibank Singapore	1,752,838.893	15.2	1,752,838.893	11,1	
Masyarakat (di bawah 5%)	5,414,503.559	46.9	5,414,503.559	34.2	
Kreditur Konkuren	-	-	4,272,225.338	27,0	
Jumlah Saham Yang Dikeluarkan	11,550,831,470	100	15,823,056,808	100	
Jumlah Modal Disetor (Rp)	721,926,966,875		988,941,050,500		
Jumlah Modal Disetor (US\$)	109,574,959		131,550,161		

IKHTISAR DATA KEUANGAN PENTING

ANALISIS DAN PEMBAHASAN OLEH MANAJEMEN

Shareholders who wish to obtain further information in connection with the proposed issuances of New Shares may contact the Company at:

Wisma BSG, Lantai 10
Jalan Abdul Muis No. 40
Jakarta 10160, Indonesia
Telephone : +62 21 300 60430
Fax: +62 21 300 60390
Email : investor@blt.co.id
Website : www.blt.co.id

tanggal 22 Maret 2013 dengan nomor perkara 27/PKPU/2012/PN.Niaga.Jkt.Pst ("Perjanjian Restrukturisasi"). Sesuai dengan Perjanjian Restrukturisasi, Perseroan disyaratkan untuk mengeluarkan Saham Baru untuk dibagikan kepada Para Kreditor Konkurenya sebagai berikut:

Kreditor Konkuren	Jumlah Saham	%
Bank (MUF-J)	23.302.587	0,1
Para Pemegang Obligasi Rupiah Yield	416.650.279	2,6
Para Pemegang Obligasi High Yield	1.511.221.656	9,6
Para Pemegang Obligasi Konversi	973.464.751	6,2
Kreditur Sewa	903.149.253	5,7
Kreditur Derivative	444.436.812	2,8
Total	4.272.225.338	27,0

Saham Baru Perseroan akan dikeluarkan pada harga par yaitu Rp62,5 per lembar saham. Berdasarkan laporan keuangan auditiran Perseroan pada 31 Desember 2013, Perseroan telah mengakui beban sebesar US\$25.153,17 yang telah dicatat untuk dipergunakan untuk pengeluaran sebanyak 4.265.090.987 Saham Baru sesuai dengan Pedoman Standar Akuntansi (PSAK). Perseroan disyaratkan pula untuk mengakui tambahan beban sebesar US\$30.000 untuk pengeluaran sebanyak 7.134.351 Saham Baru.

Laporan Laba Rugi		
Pendapatan	329.460	329.460
Laba Sebelum Pajak	198.857	202.034
Neto Laba (Rugi)	179.267	182.365
Total Saham yang Dikeluarkan	11.550.831.470	15.823.056.808
Laba per Saham - dalam US\$	0,015	0,012
Total	808.431	808.431

Dalam hal Para Pemegang Saham tidak menyetujui pengeluaran Saham Baru bagi Para Kreditor Konkuren, maka akan ada resiko bagi Kreditor Konkuren dan/tatau Para Pemegang Obligasi Konversi untuk mengajukan kepada Pengadilan Niaga pada Pengadilan Negeri Jakarta Pusat untuk membatakan Perjanjian Perdamaian dan akibatnya Perseroan akan dinyatakan nullus karena tidak memenuhi kewajiban-kewajibannya berdasarkan Perjanjian Perdamaian.

Selanjutnya mempertimbangkan keuntungan dari rencana pengeluaran Saham Baru, Dewan Komisaris dan Direksi Perseroan berpendapat bahwa hal ini diperlukan untuk kepentingan Perseroan dan Para Pemegang Sahamnya dan dengan ini merekomendasikan kepada Para Pemegang Saham untuk menyetujui rencana pengeluaran Saham Baru bagi Kreditor Konkuren dalam RUPST yang akan diselenggarakan pada tanggal 4 Desember 2014.

Perjanjian Restrukturisasi yang telah ditikuh oleh Perseroan di bulan Maret 2013 untuk dipergunakan sebagai pengeluaran Saham Baru dan beban actual sebesar US\$21.975.002 untuk pengeluaran Saham Baru Laba per Saham akan menurun dari US\$0,015 menjadi US\$0,012 dikarenakan peningkatan jumlah saham yang telah dikeluarkan oleh perseroan.

Deskripsi	31 Desember 2013 (Dalam Ribuan US\$) FY2013 Audit	Proforma
Aset		
Aset Lancar	68.546	68.546
Aset Tidak Lancar	739.885	739.885
Total	808.431	808.431
Liabilitas & Ekuitas		
Liabilitas Jangka Pendek	133.519	133.519
Liabilitas Jangka Panjang	1.805.576	1.805.576
Modal Saham	109.575	131.550
Cadangan	184.537	159.384
Defisit	(1.424.776)	(1.421.598)
Total	808.431	808.431
Laporan Laba Rugi		
Pendapatan	329.460	329.460
Laba Sebelum Pajak	198.857	202.034
Neto Laba (Rugi)	179.267	182.365
Total Saham yang Dikeluarkan	11.550.831.470	15.823.056.808
Laba per Saham - dalam US\$	0,015	0,012
Total	808.431	808.431
INFORMASI TAMBAHAN		
Para Pemegang Saham yang hendak memerlukan informasi lebih lanjut mengenai rencana pengeluaran Saham Baru dapat menghubungi Perseroan di:		
Wisma BSG, Lantai 10		
Jalan Abdul Muis No. 40		
Jakarta 10160, Indonesia		
Telephone : +62 21 300 60430		
Fax : +62 21 300 60390		
Email : investor@bit.co.id		
Website : www.bit.co.id		