

## 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 Ballroom, Hotel Novotel Jakarta Gajah Mada, 3rd Floor, Jl. Gajah Mada No. 181, Jakarta 11200.

## ISSUANCE OF NEW SHARES

The Company has obtained Creditor approval and court homologation in the *Perunduan Kewajiban Pembayaran Utang* proceedings in Indonesia under case No. 271/PK/PU/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 271/PK/PU/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	416,650,270	2.6
HY Bondholders	1,511,221,656	9.6
Convertible Bondholders	973,464,751	6.2
Lease Creditors	903,149,253	5.7
Other Unsecured Creditors	444,435,812	2.8
<b>Total</b>	<b>4,272,225,338</b>	<b>27.0</b>

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 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.

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



### PT BERLIAN LAJU TANKER TBK (Company)

Domicile in Central Jakarta  
Principal Business:  
Maritime Transportation

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 Desember 2013 (Thousand US\$)

	FY2013	Audit	Proforma
Assets			
Current Assets			
Non Current Assets			
<b>Total</b>	<b>808,431</b>		
Liabilities & Equity			
Current Liabilities			
Non Current Liabilities			
Share Capital			
Reserves			
Deficit			
<b>Total</b>	<b>(1,424,776)</b>		
Income Statement			
Revenue	329,460	329,460	
Income Before Tax	198,857	202,034	
Net Income	179,267	182,385	
Total No. of Issued Shares	11,550,831,476	15,823,056,808	
Earnings per Share – in US\$	0.015	0.012	

The issuance of New Shares will result in an increase in the Company's income Before Income Tax Expense from US\$159 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.

## 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:

	Before Issuance		After Issuance	
Number of Shares	%		Number of Shares	%
PT Tunjungaladi Basika	4,383,489,018	37.9	4,383,489,018	27.7
Citibank Singapore	1,752,638,893	15.2	1,752,638,893	11.1
Public (below 5%)	5,414,503,559	46.9	5,414,503,559	34.2
Unsecured Creditors	-	-	4,272,225,338	27.0
<b>Total Issued and Paid Up Shares</b>	<b>11,550,831,476</b>	<b>100</b>	<b>15,823,056,808</b>	<b>100</b>
Total Paid Up Capital (Rp)	721,926,966,875		988,941,050,500	
<b>Total Paid up Capital (US\$)</b>	<b>109,574,959</b>		<b>131,550,161</b>	

## MANAGEMENT DISCUSSION AND ANALYSIS

The Unsecured Creditors agreed to the terms of the Restructuring Plan, that is, an extension of debt repayment over a period of ten (10) years, on the basis that the Company issues the New Shares to them. The support of the Unsecured Creditors in respect of the Restructuring Plan is vital to a successful restructuring of the Company's debts and provides the Company with the necessary financial liquidity to overcome the downturn that hit the shipping industry.

As a result of the issuance of the New Shares, the number of shares issued by the company will increase and this will result in a dilution of ownership of other shareholders in the company. After the capital increase is effective, the percentage ownership of the other shareholders will decline (dilution) as much as 27%.

In the event that the Shareholders fail to approve the issuance of New Shares to the Unsecured Creditors, there is a risk that the Unsecured Creditors and/or the Convertible Bondholders will apply to the Commercial Court of the Central Jakarta District Court to nullify the Restructuring Plan and place the Company in bankruptcy as the Company failed to fulfill its obligations under the Restructuring Plan.

After having considered the benefit of the proposed issuance of New Shares, the Board of Commissioners and the Board of Directors of the Company believe that this is in the best interest of the Company and its Shareholders and recommend that the Shareholders approve the proposed issuance of New Shares in the AGMS on 4 December 2014.

## ADDITIONAL INFORMATION

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 60350  
Fax : +62 21 300 60350  
Email : investor@blt.co.id  
Website : www.blt.co.id

## 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 Desember 2009, tentang Penambahan Modal Tanpa Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu, Perseroan disyaratkan untuk memberikan informasi kepada Para Pemegang Saham sehubungan dengan rencana Peringkatan Modal tanpa Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu selama batanya 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 4.272.255.338 saham atau sebanyak-banyaknya 27% dari seluruh saham yang telah dikeluarkan dan disotor oleh Perseroan ("Saham Baru") dalam Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan ("RUPST") yang akan diselenggarakan pada hari Kamis, 4 Desember 2014 mulai pukul 9.00 WIB di Jakarta I Ballroom, Hotel Novotel Jakarta Gajah Mada, Lantai 3, Jl. Gajah Mada No. 181, Jakarta 11120.

## PENGELUARAN SAHAM BARU

Perseroan tetah memperoleh persetujuan dari para kreditor dan homologasi pengadilan sehubungan dengan proses peradilan Perjanjian Kewajiban Pembayaran Utang di Indonesia dengan nomor perkara 27/PKPU/2012/PN.Niaga.Jkt.Pst. untuk merestrukturasi utang-utangnya sesuai dengan rencana perdamaian yang pada peradilan tertanggal 13 Maret 2013 dan homologasi oleh Pengadilan Niaga/pada Pengadilan Negeri Jakarta Pusat pada tanggal 22 Maret 2013 dengan nomor perkara 27/PKPU/2012/PN.Niaga.Jkt.Pst ("Perjanjian Restrukturasi"). Sesuai dengan Perjanjian Restrukturasi, Perseroan disyaratkan untuk mengeluarkan Saham Baru untuk ditagihkan kepada Para Kreditor Konkurennya sebagai berikut:

Kreditur Konkuren	Jumlah Saham	%
Bank (MUF)	23.302.587	0,1
Para Pemegang Obligasi IDR	416.650.279	2,6
Para Pemegang Obligasi HY	1.511.221,656	9,6
Para Pemegang Obligasi Konversi	973.464,751	6,2
Kreditur Sewa	903.149,253	5,7
Kreditur Konkuren Lainnya	444.456,812	2,8
<b>Total</b>	<b>4.272.255.338</b>	<b>27,0</b>

Saham Baru Perseroan akan dikeluarkan pada harga par yaitu Rp62,5 per lembar saham. Berdasarkan laporan keluangannya audit Panitia Perseroan pada 31 Desember 2013, Perseroan telah mengakui beban sebesar US\$25.153.117 yang telah dicatat untuk dipergunakan untuk pengeluaran sebanyak 4.265.050.987 Saham Baru sesuai dengan Pedoman Standar Akuntansi (PSAK). Perseroan disyaratkan plua untuk mengakui tambahan beban sebesar US\$30.000 untuk pengeluaran sebanyak 7.134.351 Saham Baru.

Saham Baru Perseroan akan dicatat di Bursa Efek Indonesia ("BEI") dan Bursa Efek Singapura ("SGX"). Sesuai dengan Peraturan BEI No. 1-A, Saham Baru Perseroan tidak dapat diperdagangkan selama setidaknya 1 tahun sejak saham tersebut dicatat di BEI. Saham Baru tersebut diestimasi akan dikeluarkan setelah Perseroan memulai kembali perdagangan sahamnya di BEI dan SGX.

## INFORMASI KEPADA PARA PEMEGANG SAHAM PT BERLIAN LAJU TANKER TBK SEHUBUNGAN DENGAN RENCANA PENGELOUARAN SAHAM BARU TANPA HAK MEMESAN EFEK TERLEBIH DAHULU

  
PT BERLIAN LAJU TANKER TBK  
(“Perseroan”)

### PT BERLIAN LAJU TANKER TBK

Berdomicili di Jakarta Pusat

#### Bidang Usaha:

#### Jasa Pelayaran Angkutan Laut

Direksi dan Dewan Komisaris Perseroan secara bersama-sama bertanggung jawab penuh atas keakuratan semua informasi atau faktta material yang dimuat dalam Keterbukaan Informasi ini dan menegaskan bahwa setelah mengadakan cukup pemverifikasi dan diungkapkan, yang dapat menyebabkan informasi yang diberikan dalam Keterbukaan Informasi ini menjadi salah dan/atau menyakitan.

## IKHTISAR DATA KEUANGAN PENTING

Sebagai gambaran dan berdasarkan Laporan Keuangan audit Panitia Perseroan untuk Tahun Buku 2013 dengan asumsi seluruh Saham Baru dikeluarkan pada nilai nominal yaitu Rp62,50 per lembar Saham dengan nilai tukar 1 USD adalah 12,15 (berdasarkan www.oanda.com pada tanggal 31 Oktober 2014), dampak pengeluaran Saham Baru adalah sebagai berikut:

31 Desember 2013 (Dalam Ribuan US\$)	
FY2013	Proforma
Aset	
Aset Lancar	
Total Aset Tidak Lancar	
<b>Total</b>	<b>808.431</b>
Liabilitas & Ekuitas	
Liabilitas Langka Pendek	
Liabilitas Langka Panjang	
Modal Saham	
Cadangan	
Defisit	
<b>Total</b>	<b>808.431</b>
Laporan Laba Rugi	
Pendapatan	
Pendapatan Sebelum Pajak	
Netto	
<b>Total Saham yang Dikeluarkan</b>	<b>11.550.831,470</b>
Laba per Saham - dalam USD	
0,015	0,012

Pengeluaran Saham Baru akan mengakibatkan peningkatan Laba Sebelum Pajak dari US\$199 juta menjadi US\$202 juta dikarenakan adanya keuntungan rati nilai tukar sebesar US\$3,2 juta yang timbul dari perbedaan dalam beban sebesar US\$25.153.117 yang telah diakui oleh Perseroan di bulan Maret 2013 untuk digunakan sebagai pengeluaran Saham Baru dan beban aktual sebesar US\$21.975.202 untuk pengeluaran Saham Baru. Laba per Saham akan menurun dan US\$0,015 menjadi US\$0,012 dikarenakan peningkatan jumlah saham yang telah dikeluarkan oleh Perseroan.

## STRUKTUR MODAL PERSEROAN

Tercantum berikut adalah proforma struktur pemodal dan komposisi pemegang saham Perseroan sebelum dan setelah pengeluaran Saham Baru:

Pemegang Saham	Sebelum	Pengeluaran	Setelah	
Jumlah Saham	%	Jumlah Saham	%	
PT Tunggaladih Basikara	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				
Jumlah Saham Fang				
Dikeluarkan dan Disotor	721.926,966,875	100	15.823.056,808	100
Jumlah Modal Disotor (Rp)				
Jumlah Modal Disotor (US\$)	109.574,959		131.550,161	

## ANALISIS DAN PEMBAHASAN OLEH MANAJEMEN

Kreditur Konkuren telah menyetujui Perjanjian Perdamaian, yaitu memberikan perpanjangan periode pembayaran kembali sampai sepuluh (10) tahun, apabila Perseroan mengerjakan kembali Saham Baru yang dibayar penuh kepada mereka. Dukungan dari Kreditur Konkuren dalam persetujuan Perjanjian Perdamaian sangat penting bagi keberhasilan restrukturasi utang-utang Perseroan dan memberikan kepada Perseroan likuiditas keuangan yang penting dalam menghadapi penurunan industri pelayaran.

Akibat dari pengeluaran Saham Baru, maka jumlah saham yang dikeluarkan oleh Perseroan bertambah dan hal ini akan menyebabkan dilusi kepemilikan terhadap pemegang saham lainnya di Perseroan. Setelah penambahan modal ini menjadi efektif (dilusi) sebesar 27%.

Dalam hal Para Pemegang Saham tidak menyetujui pengeluaran Saham Baru bagi Para Kreditur Konkuren, maka akan ada resiko bagi Kreditur Konkuren dan/atau Para Pemegang Obligasi Konversi untuk mengajukan kepada Pengadilan Niaga pada Pengadilan Negeri Jakarta Pusat untuk membatalkan Perjanjian Perdamaian dan akibatnya Perseroan akan diriyatakan pelanggaran karena tidak memenuhi kewajibannya berdasarkan Perjanjian Perdamaian.

Setelah mempertimbangkan kebutuhan dan 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 Kreditur Konkuren dalam RUPST yang akan diselenggarakan pada tanggal 4 Desember 2014.

## 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 50390  
Fax : +62 21 300 50390  
Email : investor@blt.co.id  
Website : www.blt.co.id