



PT BUMI ResourceS Tbk.

Bakrie Tower, 12th floor
Komplek Rasuna Epicentrum
Jl. H.R. Rasuna Said
Jakarta, INDONESIA 12940
Website: www.bumiresources.com

Informasi Perusahaan

BUMI MENERBITKAN NOTA PENAWARAN PENUKARAN UTANG KEPADA KREDITOR

Jakarta, 9 Juni 2017

Perseroan merujuk pada: (i) hasil persidangan penundaan kewajiban pembayaran utang atas PT Bumi Resources Tbk (“**Perseroan**”) sesuai dengan Undang-Undang Perseroan Terbatas No. 37 Tahun 2004 tentang Kepailitan dan Penundaan Kepailitan dan Pembayaran Utang (“**UU Kepailitan**”) yang dimulai pada tanggal 25 April 2016; dan (ii) rencana perdamaian tertanggal 9 November 2016 (“**Perjanjian Perdamaian**”) yang disepakati antara Perseroan dan para Kreditur sesuai dengan ketentuan UU Kepailitan dan dihomologasi oleh Pengadilan Niaga pada Pengadilan Negeri Jakarta Pusat (“**Pengadilan**”) pada tanggal 28 November 2016 sesuai dengan Putusan No. 36/PDT.SUS-PKPU/2016/PN.Niaga.Jkt.Pst.

Sesuai dengan Perjanjian Perdamaian dimaksud, Perseroan hari ini telah memulai penukaran (“**Penukaran**”) terhadap 4 (empat) utang eksisting Perseroan dengan pinjaman dan/atau efek baru, sebagai berikut:

- a) Penukaran utang eksisting (“**Pinjaman CFL**”) berdasarkan pinjaman berjangka senilai USD 1.900.000.000 yang diberikan berdasarkan perjanjian pinjaman yang dibuat antara lain, oleh Perseroan dan Country Forest Limited, tertanggal 18 September 2009, sebagaimana diubah dan dinyatakan kembali pada tanggal 24 September 2009, 28 Oktober 2009 dan 5 November 2009;
- b) Penukaran utang eksisting (“**Pinjaman CDB**”) berdasarkan pinjaman berjangka senilai USD 600.000.000 yang diberikan berdasarkan perjanjian pinjaman yang dibuat, antara lain, oleh Perseroan dan China Development Bank Corporation, tertanggal 6 Februari 2012, sebagaimana diubah pada tanggal 15 Agustus 2014;
- c) Penukaran utang eksisting (“**Total Utang CB**”) berdasarkan obligasi konversi berjamin (*guaranteed convertible bonds*) senilai USD375.000.000, dengan kupon 9,25%, jatuh tempo 2014 yang diterbitkan oleh Enercoal Resources Pte. Ltd.; dan
- d) Penukaran utang eksisting (“**Total Sisa Utang**”) berdasarkan sejumlah pinjaman sindikasi lain dan (i) *guaranteed senior secured notes* senilai USD300.000.000 dengan kupon 1%, jatuh



PT BUMI ResourceS Tbk.

tempo 2016 yang diterbitkan oleh Bumi Capital Pte. Ltd., perseroan terbatas tertutup yang didirikan berdasarkan hukum Singapura dan (ii) *guaranteed senior secured notes* senilai US\$700,000,000 dengan kupon 10,75%, jatuh tempo 2017 yang diterbitkan oleh Bumi Investment Pte. Ltd., perseroan terbatas tertutup yang didirikan berdasarkan hukum Singapura.

Penukaran utang (*debt exchange*) di atas dilakukan sesuai dengan perintah Pengadilan berdasarkan syarat dan ketentuan Perjanjian Perdamaian dan tidak ada ajakan untuk membeli atau tawaran untuk menjual efek sesuai dengan masing-masing Penukaran tersebut. Penukaran tersebut dilakukan berdasarkan syarat dan ketentuan yang terdapat dalam Nota Penukaran (*Exchange Memorandum*) yang berlaku sehubungan dengan Penawaran tersebut.

Pemegang utang eksisting di atas berhak menerima utang dan/atau efek baru dan harus melakukan pemilihan tertentu sehubungan dengan utang dan / atau efek baru yang berhak mereka terima tersebut. Pemegang diminta untuk menyampaikan surat pemberitahuan memilih (*notice of election*) pada pukul 16:00 waktu London pada tanggal 21 Juli 2017.

Para pemegang surat utang (*notes*) telah diberitahukan, bahwa apabila mereka tidak memberikan (atau menyuruh wakilnya untuk memberikan) instruksi penerimaan elektronik yang sah dan Surat Pemberitahuan Memilih yang dibuat sebagaimana mestinya pada atau sebelum Tenggat Waktu (di mana Surat Pemberitahuan Memilih yang asli harus diterima pada pukul 16:00 waktu London, pada tanggal 26 Juli 2017) akan kehilangan hak mereka untuk menerima Pertimbangan Penukaran (*Exchange Consideration*) dan Surat Utang (*Notes*) mereka akan dibatalkan pada Tanggal Efektif (sebagaimana didefinisikan dalam Nota Penukaran).

Sehubungan dengan penukaran tersebut, Perseroan akan menebitkan:

- Utang separatis senior baru, yang terdiri dari fasilitas tranche A dan fasilitas tranche B dan/atau surat utang sebagai surat utang Seri A dan surat utang seri B;
- Fasilitas tranche C;
- Obligasi wajib konversi;
- Hak nilai Kontingen; dan
- Saham biasa dalam Perseroan.

Untuk informasi lebih lanjut, mohon hubungi:

Dileep Srivastava

Director & Corporate Secretary

PT Bumi Resources Tbk.

Tel (62-21) 5794 2080

Fax (62-21) 5794 2070

email dileep@bumiresources.com

www.bumiresources.com



PT BUMI Resources Tbk.

Bakrie Tower, 12th floor
Komplek Rasuna Epicentrum
Jl. H.R. Rasuna Said
Jakarta, INDONESIA 12940
Website: www.bumiresources.com

Corporate Information

BUMI RELEASES DEBT EXCHANGE OFFER MEMORANDUM TO CREDITORS

Jakarta, 9 June 2017

Reference is made to: (i) the suspension of payments proceedings in respect of PT Bumi Resources Tbk. (the "**Company**") pursuant to Indonesian Law No. 37 of 2004 on Bankruptcy & Suspension of Debt Payment Obligations (the "**Bankruptcy Law**") that commenced on 25 April 2016; and (ii) the composition plan dated 9 November 2016 (the "**Composition Agreement**") agreed between the Company and its creditors pursuant to the terms of the Bankruptcy Law and approved by the Commercial Court of the Central Jakarta District Court (the "**Court**") on 28 November 2016 pursuant to decision number 36/PDT.SUS-PKPU/2016/PN.Niaga.Jkt.Pst.

Pursuant to the Composition Agreement, the Company has today commenced four exchanges (the "**Exchanges**") to exchange existing debt of the Company for new loans and/or securities:

- a) to exchange the existing debt (the "**CFL Loan**") under the US\$1,900,000,000 term loan granted pursuant to a loan agreement made between, amongst others, the Company and Country Forest Limited, dated September 18, 2009, as amended and restated on September 24, 2009, October 28, 2009 and November 5, 2009;
- b) to exchange the existing debt (the "**CDB Loan**") under the US\$600,000,000 term loan granted pursuant to a loan agreement made between, amongst others, the Company and China Development Bank Corporation, dated February 6, 2012, as amended on August 15, 2014;
- c) to exchange the existing debt (the "**Total CB Debt**") under the US\$375,000,000 9.25% guaranteed convertible bonds due 2014 issued by Enercoal Resources Pte. Ltd.; and
- d) to exchange the existing debt (the "**Total Remaining Debt**") under various other syndicated loans and (i) the US\$300,000,000 12% guaranteed senior secured notes due 2016 issued by Bumi Capital Pte. Ltd., a private company limited by shares incorporated under the laws of Singapore and (ii) the US\$700,000,000 10.75% guaranteed senior secured notes due 2017 issued by Bumi Investment Pte. Ltd., a company limited by shares incorporated under the laws of Singapore.

These Exchanges are mandated by the Court in accordance with the terms of the Composition Agreement and no securities are being solicited for purchase or offered for sale pursuant to any



PT BUMI ResourceS Tbk.

of the Exchanges. Such Exchanges shall be upon the terms and subject to the conditions set forth in the applicable Exchange Memorandum relating to such Exchange.

Holders of the above existing debt will be entitled to receive new debt and/or securities and must make certain elections regarding the new debt and/or securities they are eligible to receive. Holders are required to submit a notice of election by 4:00 PM London time on July 21, 2017.

Noteholders have been advised that those who fail to deliver (or cause to be delivered) a valid electronic acceptance instruction and a duly completed Notice of Elections at or prior to the Expiry Time (with the original Notice of Elections to be received by 4:00 p.m., London time, on 26 July 2017) will forfeit their right to receive any Exchange Consideration and their Notes will be cancelled on the Effective Date (as defined in the Exchange Memorandum).

In connection with the exchanges, the Company will issue:

- New senior secured debt, comprising of tranche A facility and tranche B facility and/or notes as series A Notes and series B Notes;
- A tranche C facility;
- Mandatory convertible bonds;
- Contingent value rights; and
- Ordinary shares in the Company.

For further information, please contact:

Dileep Srivastava

Director & Corporate Secretary

PT Bumi Resources Tbk.

Tel (62-21) 5794 2080

Fax (62-21) 5794 2070

email dileep@bumiresources.com

www.bumiresources.com