

PENDAHULUAN

Informasi sebagaimana tercantum dalam Keterbukaan Informasi ini disampaikan kepada para pemegang saham Perseroan selaras dengan rencana Perseroan melalui anak perusahaannya, PT Benteo Prima, suatu perusahaan yang berkedudukan di Malang ("BPT") dan PT Jinh Tobacco, suatu perusahaan yang berkedudukan di Cirebon ("JTB"), yang mana 99,9% saham perusahaan tersebut dikuasai oleh Perseroan, untuk mengambil aksi 100% saham perusahaan terafiliasi dan Perseroan, yaitu PT Export Leaf Indonesia ("ELI"), dimana BP akan memilikinya 99% saham ELI dan 1% saham ELI dengan nilai lebih dari 50% (lima puluh perseratus) dari ekuitas Perseroan berdasarkan laporan keuangan interim konsolidasi yang di-review secara terbatas oleh Akuntan Publik untuk periode yang berakhir pada tanggal 30 September 2014 dimana rencana transaksi merupakan Transaksi Material sebagaimana dimaksud dalam Peraturan Otoritas Jasa Keuangan (dahulu Bapepam dan LK) No. IX.E.2 tentang Transaksi Material dan Perubahan Kegiatan Usaha Utama, dan juga merupakan Transaksi Afiliasi sebagaimana dimaksud dalam Peraturan Otoritas Jasa Keuangan (dahulu Bapepam dan LK) No. IX.E.1 tentang Transaksi Afiliasi dan Peraturan Kepertingangan Transaksi Tertentu ("Rencana Transaksi") Sesuai dengan Peraturan No. IX.E.2, Rencana Transaksi harus memperoleh persetujuan terlebih dahulu dari para pemegang saham Perseroan dan dalam hal ini persetujuan para pemegang saham akan diambilkan melalui Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa yang akan diselenggarakan sesuai dengan ketentuan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor GP/POJK/04/2014 tentang Rencana dan Penyelenggaraan Rapat Umum Pemegang Saham Perusahaan Terbuka, pada hari Selasa, tanggal 24 Februari 2015. Rencana Transaksi akan merupakan transaksi yang mengangkut berbagai kepentingan sebagaimana ada dalam Peraturan No. IX.E.1 karena tidak terdapat perbedaan kepentingan ekonomi Perseroan dengan kegiatan ekonomi pribadi anggota Direksi, anggota Dewan Komisaris atau pemegang saham utama Perseroan yang dapat merugikan Perseroan.

KETERBUKAAN INFORMASI KEPADA PEMEGANG SAHAM

Dalam rangka memenuhi Peraturan Otoritas Jasa Keuangan (dahulu Bapepam dan LK) No. IX.E.2 tentang Transaksi Material dan Perubahan Kegiatan Usaha Utama, dan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan (dahulu Bapepam dan LK) No. IX.E.1 tentang Transaksi Afiliasi dan Peraturan Kepertingangan Transaksi Tertentu

PT BENTELO INTERNASIONAL INVESTAMA Tbk ("Perseroan")

Kegiatan Usaha:

Industri pengolahan tembakau, produsen dan distributor rokok

Kantor Pusat:

Piaza Bapindo, Citibank Tower Lantai 2, Jl. Jend. Sudirman Kav. 54-55, Jakarta 12190 – Indonesia

RINGKASAN LAPORAN PENILAI

KIPP Del Berger dan Rekan, perusahaan jasa penilai publik dengan izin usaha No. 229/042/berita.kemendagri/mentan/keputusan/No.486/04/2009 tanggal 14 Mei 2009 dan terdaftar sebagai profesi di bawah pasal model saat ini bernama Hasan Murdi H. MBA, di Bapindo dan UR: 1058/PTT-PH/0208, telah diunjuk oleh Perseroan sebagai penilai independen untuk melaksanakan pekerjaan penilaian dan memberikan pendapat kewajaran atas Rencana Transaksi. Hasil penilaian dan pendapat kewajaran terlampir dalam Laporan Penilaian Saham No. DGR-PTAJE/05/14/0056A dan Laporan Pendapat Kewajaran No. DGP-PTAJE/05/14/0056B.

- a. Maksud Para Pihak
b. Obyek Penilaian
c. Tujuan Penilaian dan Analisis Kewajaran
d. Tanggal Penilaian
e. Asas-Asas dan Kondisi Penilaian

Penilaian dan analisis kewajaran disusun berdasarkan kondisi keuangan, status perkembangan serta perkembangan perusahaan pemerintah secara umum pada tanggal penilaian dan pendapat kewajaran ini diterbitkan. Penilaian tidak memprediksi adanya perubahan ekonomi yang signifikan yang dapat mempengaruhi perusahaan, pasar modal individu secara tidak terduga. Opini ini didasarkan pada informasi dan informasi yang telah disediakan oleh Perseroan dan Relian dengan penodop yang telah tercantum, yang kami percaya dapat manajemen perusahaan dan informasi ini di luar perusahaan, informasi tersebut kami asumsikan adalah benar dan akurat.

Proyeksi keuangan yang dipergunakan dalam dasar penilaian adalah proyeksi keuangan yang dipergunakan oleh manajemen perseroan. Penilai tidak memprediksi keberhasilan proyek keuangan yang dipergunakan oleh manajemen perseroan. Penilai bertanggung jawab atas pelaksanaan penilaian dan informasi yang digunakan oleh Perseroan sebagai dasar penilaian. Penilai tidak bertanggung jawab atas pelaksanaan penilaian dan informasi yang digunakan oleh Perseroan sebagai dasar penilaian.

RAPAT UMUM PEMEGANG SAHAM LUAR BIASA
Sesuai dengan ketentuan perundang-undangan yang berlaku, Rencana Transaksi sebagaimana disebutkan dalam Keterbukaan Informasi ini akan dimantakan oleh Rapat Umum Pemegang Saham Perusahaan Terbuka (RUPMT) Perseroan pada hari Selasa, tanggal 24 Februari 2015, pukul 9.00 WIB sampai dengan selesai, bertempat di Grand Ballroom, Graha CIMB Niaga, Lantai 27, Jl. Jendral Sudirman/kav. 58, Jakarta Selatan.

PERNYATAAN DEWAN KOMISARIS DAN DIREKSI
Dewan Komisaris dan Direksi Perseroan menyatakan bahwa semua informasi material sehubungan dengan Rencana Transaksi telah diungkapkan dalam Keterbukaan Informasi ini dan informasi tersebut tidak menyesatkan.

URAIAN SINGKAT MENGENAI RENCANA TRANSAKSI

- a. 9900 000 saham ELI dengan nilai nominal Rp 9.900,- per saham atau setara dengan 99% dari seluruh modal ditempatkan dan disetor dalam ELI, yang akan diambil aksi oleh BP dan British American Tobacco International Holdings (UK) Limited ("BATI"), perusahaan terafiliasi yang dijamin berdasarkan hukum Inggris. Rencana Transaksi ini senilai Rp 235.620.000.000,- untuk membayar nilai nominal saham ELI sesuai dengan draft Perjanjian Pengembalian (Akademi) Saham antara BATI dan BPT sebagai Pihak yang Mengajukan dan BP sebagai Pihak yang Mengambil.
b. Maksud dan Tujuan serta Kegiatan Usaha
c. Struktur Pemilikan dan Kepemilikan Saham

PIHAK-PIHAK YANG MELAKUKAN RENCANA TRANSAKSI

1. Pihak yang Mengambil 99% Saham ELI
PT Benteo Prima
Alamat: Jl. Raya Karanglo 1, Ds. Banjarbaru kec. Singkar Kabupaten Malang, Jawa Timur
Nomor Telepon: +62 341 49000
Nomor Faksimili: +62 341 49116

PT Jinh Tobacco
Alamat: Jl. Pronggo No 33 Pegangiran, Lemahunglik, Kotabadya Cirebon, Jawa Barat
Nomor Telepon: +62 231 204100
Nomor Faksimili: +62 231 231778

PT Benteo Prima
Alamat: Jl. Raya Karanglo 1, Ds. Banjarbaru kec. Singkar Kabupaten Malang, Jawa Timur
Nomor Telepon: +62 341 49000
Nomor Faksimili: +62 341 49116

PT Jinh Tobacco
Alamat: Jl. Pronggo No 33 Pegangiran, Lemahunglik, Kotabadya Cirebon, Jawa Barat
Nomor Telepon: +62 231 204100
Nomor Faksimili: +62 231 231778

KETERANGAN MENGENAI ELI

a. Elia adalah perusahaan terbatas yang berkedudukan di Karlsruhe, Dresden dan Berlin sebagai Republik Indonesia berdasarkan dalam rangka Undang-Undang Nomor 25 Tahun 2007 tentang Penanaman Modal Asing, dengan nama PT Export Leaf Indonesia ("ELI"), dimana BP akan memilikinya 99% saham ELI dan 1% saham ELI dengan nilai lebih dari 50% (lima puluh perseratus) dari ekuitas Perseroan berdasarkan laporan keuangan interim konsolidasi yang di-review secara terbatas oleh Akuntan Publik untuk periode yang berakhir pada tanggal 30 September 2014 dimana rencana transaksi merupakan Transaksi Material sebagaimana dimaksud dalam Peraturan Otoritas Jasa Keuangan (dahulu Bapepam dan LK) No. IX.E.2 tentang Transaksi Material dan Perubahan Kegiatan Usaha Utama, dan juga merupakan Transaksi Afiliasi sebagaimana dimaksud dalam Peraturan Otoritas Jasa Keuangan (dahulu Bapepam dan LK) No. IX.E.1 tentang Transaksi Afiliasi dan Peraturan Kepertingangan Transaksi Tertentu ("Rencana Transaksi") Sesuai dengan Peraturan No. IX.E.2, Rencana Transaksi harus memperoleh persetujuan terlebih dahulu dari para pemegang saham Perseroan dan dalam hal ini persetujuan para pemegang saham akan diambilkan melalui Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa yang akan diselenggarakan sesuai dengan ketentuan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor GP/POJK/04/2014 tentang Rencana dan Penyelenggaraan Rapat Umum Pemegang Saham Perusahaan Terbuka, pada hari Selasa, tanggal 24 Februari 2015.

Anggaran Dasar ELI, sebagaimana tercantum dalam Akta Pendirian telah mengalami beberapa kali perubahan, perubahan terakhir berdasarkan Akta Pemyataan Keputusan Para Pemegang Saham Nomor 18 tanggal 9 Juli 2008 berkaitan dengan perubahan Anggaran Dasar sesuai dengan Undang-Undang Nomor 40 Tahun 2007 tentang Perseroan Terbatas, yang dibuat di hadapan M. H. J. M. Notaris di Jakarta, dan telah mendapatkan persetujuan dan Menunjukkan sebagaimana terlampir dari Surat Keputusan Nomor No. AHU-4292/01/01/2008 tanggal 18 Juli 2008 ("Anggaran Dasar").

Maksud dan Tujuan serta Kegiatan Usaha
Berdasarkan Pasal 3 Anggaran Dasar, maksud dan tujuan ELI adalah bergerak di bidang perdagangan besar (wholesale) yaitu sebagai distributor utama dan eksporir barang barang dagangan, antara lain daun tembakau dan dalam industri pengolahan dan pengeringan tembakau. Untuk mencapai maksud dan tujuan tersebut, ELI dapat menjalankan kegiatan usaha sebagai berikut:
i. Distributor utama barang dagangan, antara lain, daun tembakau,
ii. Eksporir barang dagangan, antara lain, daun tembakau, dan
iii. Industri pengolahan dan pengeringan tembakau.

Struktur Pemilikan dan Kepemilikan Saham
Susunan pemilikan ELI adalah sebagai berikut:
Modal Dasar Rp 13.960.000.000,-
Modal Ditempatkan Rp 13.960.000.000,-
Modal Disetor Rp 13.960.000.000,-
Modal dasar ELI terbagi menjadi 10.000.000 saham, dengan masing-masing saham memiliki nominal Rp 1.396,-.

Perubahan-Anggaran Dasar, susunan pemilikan saham ELI adalah sebagai berikut:
No. Pemegang Saham Jumlah Saham Nilai Nominal (Rp/aham) %
1. British American Tobacco International Holdings (UK) Limited 9.900.000 13.960.000.000 99
2. Perseroan Terbatas 100.000 139.600.000 1

Perubahan dan Pengikatan
Berdasarkan Akta Pemyataan Keputusan Para Pemegang Saham No. 34 tanggal 25 Juni 2013 yang dibuat di hadapan Gdn Guntur Utiningsih Soemawanto, S.H., Notaris di Jakarta, dan telah mendapatkan persetujuan dan Menunjukkan sebagaimana terlampir dalam Surat Penanaman Perburuahan dan Akta Perseroan No. AHU-0110-2013 tanggal 12 Juli 2013, dan telah didapatkan dalam Daftar Perseroan pada Kementerian Hukum dan RI No. AHU-0065/01/01/09 Tahun 2013 tanggal 12 Juli 2013, susunan Direksi ELI adalah sebagai berikut:
Direktur Utama Rami Ben Tamby Hasmah
Direktur Bagas Junarta Purnama
Direktur Bernardus Dew Sembono

Informasi Data Keuangan
Laporan Laba Rugi
Berdasarkan Akta Pemyataan Keputusan Para Pemegang Saham No. 31 tanggal 7 November 2014 yang dibuat di hadapan Y. S. H. Notaris di Jakarta, dan telah didapatkan dalam Daftar Perseroan pada Kementerian Hukum dan RI No. AHU-01176/01/01/2014 tanggal 11 November 2014, susunan Dewan Komisaris ELI adalah sebagai berikut:
Komisaris Utama Luigi Gucca
Komisaris Mulyo Adnan

Penjualan, Pertimbangan dan Alasan Dilakukannya RENCANA TRANSAKSI SERTA DAMPAKNYA ATAS KEUANGAN PERSEROAN
Rencana Transaksi diharapkan dapat mendukung Perseroan untuk mencapai visi menjadi perusahaan rokok dengan pertumbuhan tercapat di Indonesia. Untuk mencapai visi tersebut, salah satu strategi Perseroan adalah dengan cara menguasai sumber bahan baku melalui Rencana Transaksi, yaitu meningkatkan ELI yang bergerak di bidang produk tembakau untuk menjamin ketersediaan bahan baku dalam mendukung pertumbuhan dan produktivitas yang berkelanjutan. Rencana Transaksi akan memberikan manfaat berupa energi operasional yang dapat meningkatkan daya saing dan profit margins serta memberikan nilai tambah bagi grup Perseroan secara keseluruhan.

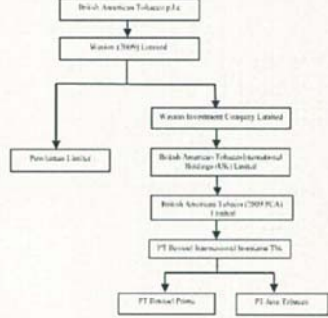
Penjualan, Pertimbangan dan Alasan Dilakukannya RENCANA TRANSAKSI DIRIBANDINGKAN DENGAN APABILA DILAKUKAN TRANSAKSI LAIN YANG SELIENS YANG TIDAK DILAKUKAN DENGAN PIHAK TERAFILIASI
Perseroan memandang bahwa saat ini belum ada perusahaan sepeerti ELI yang memproduksi tembakau jenis Fine Cut Virginia yang merupakan Pola Kegiatan Usaha terdahulu dengan para petani tembakau, memiliki fasilitas infrastruktur pengolahan dan pengeringan tembakau, merupakan standar kualitas yang sama dengan grup Perseroan dan grup BAT, dan juga menerapkan tanggung jawab sosial produk tembakau secara terintegrasi.

Table with 3 columns: Item, 30/09/14, 30/09/14. Rows include ASET, Liabilitas, and TOTAL LIABILITAS & EKUITAS.

Table with 3 columns: Item, 30/09/14, 30/09/14. Rows include Pendapatan bersih, Laba bruto, and Total rugi komersial periode.

HUBUNGAN DAN SIFAT HUBUNGAN AFILIASI ANTARA PERSEROAN DENGAN BATI DAN POWHATTAN

Holdng dan grup British American Tobacco ("BAT") adalah British American Tobacco p.l.c., yang memiliki 85,5% saham Perseroan melalui British American Tobacco (2009) P.L.C. Limited, sementara BATI dan Powhattan yang akan melakukan Rencana Transaksi dengan Perseroan secara tidak langsung dimiliki oleh Weston (2009) Limited dengan pemegang saham pengendali yang atas (ultimate shareholder) British American Tobacco p.l.c. yang memiliki 100% saham Weston (2009) Limited.



Berdasarkan struktur kepemilikan tersebut nampak bahwa Perseroan memiliki hubungan afiliasi dengan BATI dan Powhattan selaku pemegang saham ELI, sehingga Rencana Transaksi memenuhi kriteria yang diatur dalam Peraturan Otoritas Jasa Keuangan (dahulu Bapepam dan LK) No. IX.E.1 tentang Transaksi Afiliasi dan Peraturan Kepertingangan Transaksi Tertentu. Rencana Transaksi bukan merupakan transaksi yang mengangkut berbagai kepentingan sebagaimana dimaksud dalam Peraturan No. IX.E.1 karena tidak terdapat perbedaan kepentingan ekonomi Perseroan dengan kepentingan ekonomi pribadi anggota Direksi, anggota Dewan Komisaris atau pemegang saham utama Perseroan yang dapat merugikan Perseroan.

Penjualan, Pertimbangan dan Alasan Dilakukannya RENCANA TRANSAKSI DIRIBANDINGKAN DENGAN APABILA DILAKUKAN TRANSAKSI LAIN YANG SELIENS YANG TIDAK DILAKUKAN DENGAN PIHAK TERAFILIASI
Perseroan memandang bahwa saat ini belum ada perusahaan sepeerti ELI yang memproduksi tembakau jenis Fine Cut Virginia yang merupakan Pola Kegiatan Usaha terdahulu dengan para petani tembakau, memiliki fasilitas infrastruktur pengolahan dan pengeringan tembakau, merupakan standar kualitas yang sama dengan grup Perseroan dan grup BAT, dan juga menerapkan tanggung jawab sosial produk tembakau secara terintegrasi.