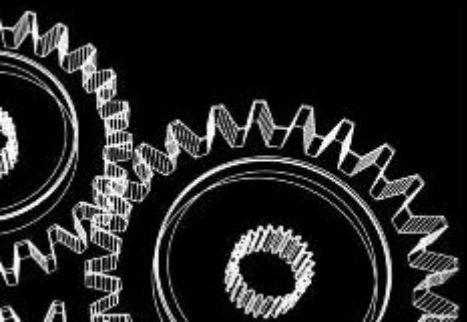
FORGING RESILIENCE
ENERGY · SYNERGY

PAPARAN PUBLIK

PT Indika Energy Tbk.

14 Mei 2014



SYARAT DAN KONDISI

Materi presentasi ini disiapkan oleh PT Indika Energy Tbk. (“Perseroan”) untuk mendukung Paparan Publik. Setiap orang yang menerima materi ini atau berpartisipasi dalam rapat atau diskusi ini, dengan ini setuju untuk tidak memperbanyak dalam bentuk apapun, kapanpun dan terhadap segala materi yang ada dalam materi ini, dilarang digunakan secara tidak sah atau dipublikasikan.

Sebagai tambahan, informasi yang ada dalam materi ini dapat berisi pernyataan pandangan ke depan (*forward looking*) yang merefleksikan pandangan terkini Perusahaan dengan memperhatikan kejadian-kejadian di masa yang akan datang dan kinerja keuangan. Pandangan-pandangan ini didasarkan pada angka estimasi dan asumsi aktual yang menjadi subjek bisnis, ekonomi dan ketidakpastian persaingan dan dapat berubah dari waktu ke waktu dan dalam kasus-kasus tertentu adalah diluar kontrol dari perusahaan dan direkturnya. Tidak ada jaminan yang dapat diberikan bahwa kejadian di masa yang akan datang akan terjadi, atau proyeksi akan dicapai, atau asumsi Perusahaan adalah benar adanya. Hasil yang sesungguhnya dapat berbeda secara materiil dibandingkan dengan yang diperkirakan dan diproyeksikan.

Materi ini bukan merupakan penawaran atau permintaan dalam rangka pembelian atau penjualan terhadap semua jenis instrumen keuangan. Tidak ada satupun yang mewakili atau menjamin, baik dinyatakan secara jelas maupun tersirat, dalam hubungannya dengan keakuratan, kelengkapan atau dapat diandalkannya infomasi yang terdapat dalam materi ini, dan materi ini juga tidak bisa dianggap sebagai pernyataan lengkap atau ringkasan dari pertumbuhan pasar modal. Materi ini tidak dapat dijadikan dasar pertimbangan bagi penerimanya untuk melakukan tindakan pembelian atau penjualan terhadap semua jenis instrumen keuangan. Segala pendapat yang ada dalam materi ini dapat dirubah sewaktu-waktu tanpa ada pemberitahuan sebelumnya dan dapat berbeda bahkan berlawanan dengan pendapat dari bidang bisnis yang lain atau kelompok usaha dari Perusahaan sebagai hasil dari penggunaan asumsi dan kriteria yang berbeda.



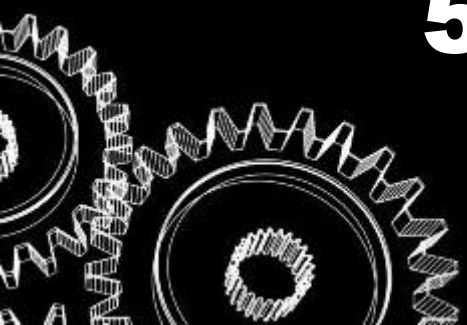
1 Sekilas Indika Energy

2 Perkembangan Terakhir

3 Industri Batubara

4 Tinjauan Keuangan 2013

5 Tinjauan Keuangan 3M 2014



SEKILAS INDIKA ENERGY

Sumber Daya Energi

KIDECO

- 46% kepemilikan saham di Kideco
- Produsen batubara Indonesia terbesar ketiga (luas konsesi 50.921 ha)
- Memiliki sumber daya dan cadangan batubara*: 1.376 juta ton dan 651 juta ton

MTU

- 85% kepemilikan saham di MTU
- Memiliki cadangan batubara *bituminous thermal* dan *coking* di dalam konsesi seluas 24.970 ha
- Sumber daya dan cadangan batubara*: 75,2 juta ton dan 40,6 juta ton

SANTAN BATUBARA

- 34,9% kepemilikan saham di Santan Batubara
- Memiliki cadangan batubara *bituminous*, *sub-bituminous* dan *thermal* dalam konsesi 24.930 ha Kalimantan Timur
- Memiliki sumber daya dan cadangan batubara*: 61,5 juta ton dan 17,3 juta ton

Jasa Energi

PETROSEA

- 69,8% saham di Petrosea
- Salah satu perusahaan kontraktor pertambangan Indonesia terkemuka sejak 1972 dengan kemampuan rekayasa dan konstruksi pertambangan *pit-to-port services*

TRIPATRA

- 100% kepemilikan saham di Tripatra
- Pemain utama penyedia jasa rekayasa, pengadaan dan konstruksi dalam industri minyak dan gas di Indonesia, yang berdiri sejak 1973

Infrastruktur Energi

mbss

- 51% kepemilikan saham di MBSS
- Perusahaan penyedia jasa logistik dan transportasi batubara yang terintegrasi dengan armada terbesar dan beragam, dengan 75 kapal tongkang, 82 kapal tunda, 7 *floating cranes*, 1 kapal semen dan 1 kapal pendukung

CIREBON ELECTRIC POWER

- 20% kepemilikan saham di CEP
- Pembangkit listrik berkapasitas 660MW senilai US$877,5 juta
- Beroperasi sejak Juli 2012 dengan Power Purchase Agreement selama 30 tahun dengan PLN dan kontrak batubara Kideco

PETROSEA **POSB**

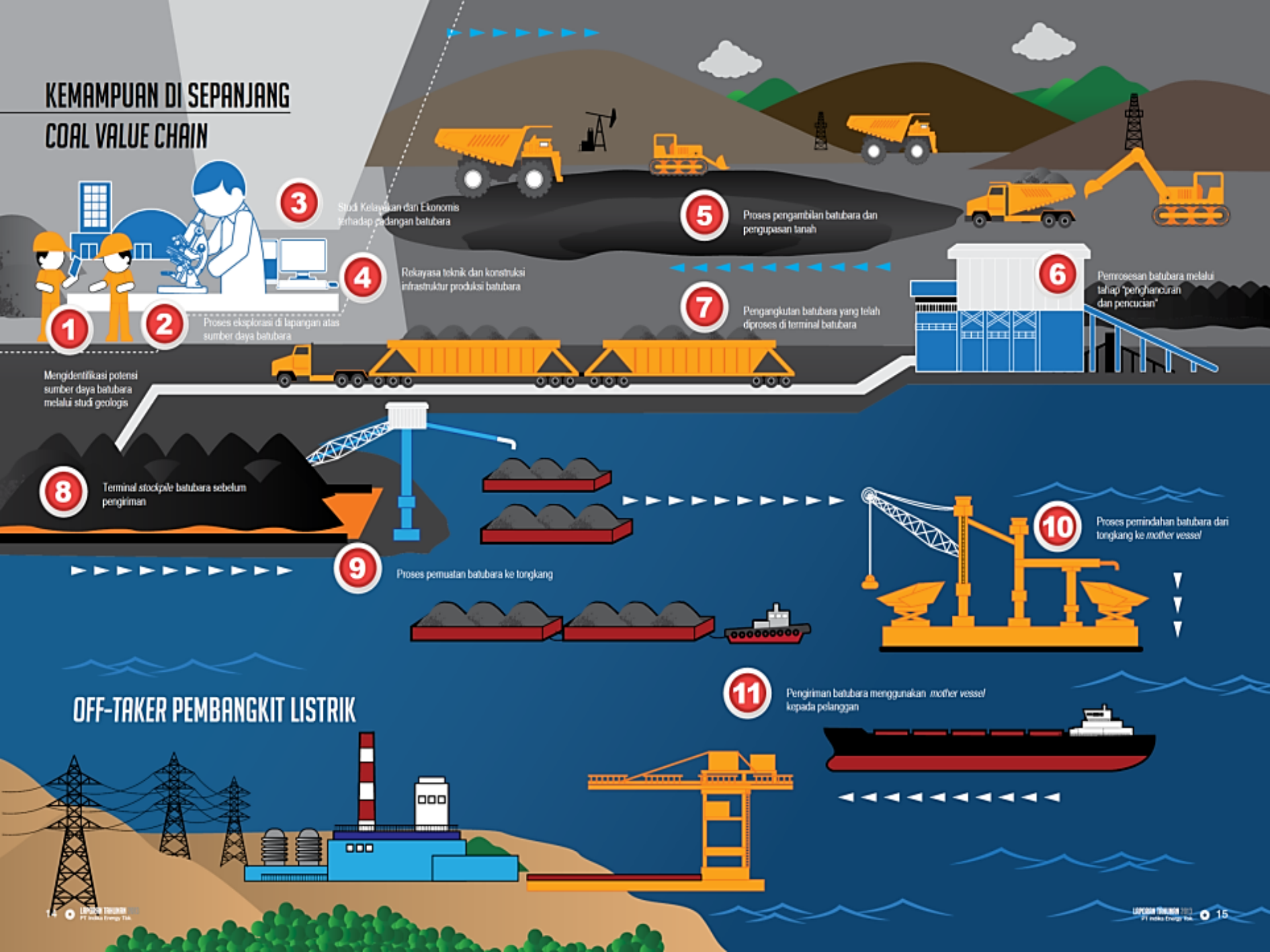
- Penyedia jasa logistik lepas lantai
- Beroperasi dengan kapasitas 90-100% berth dan rasio *area occupancy*

KPI

- 100% kepemilikan saham di KPI
- Jasa operasi, manajemen, logistik, pemeliharaan, dan *port site* terintegrasi

* Sumber daya dan cadangan batubara Kideco berdasarkan JORC April 2011; Santan Batubara berdasarkan JORC Jan 2011; MTU berdasarkan USGS Jan 2011 dan estimasi manajemen

KEMAMPUAN DI SEPANJANG COAL VALUE CHAIN



LIMA STRATEGI JANGKA PANJANG

Penerapan strategi jangka panjang Indika Energy tercermin dalam fokus Perusahaan untuk menciptakan sinergi melalui tiga pilar bisnisnya, mendukung pertumbuhan organik serta berkembang melalui akuisisi, demi penciptaan nilai bagi para pemegang saham

1 Memanfaatkan sumber daya alam Indonesia yang berlimpah & meningkatnya kebutuhan energi, termasuk melakukan identifikasi & mendapatkan investasi bidang energi yang menarik

2 Mengintegrasikan platform keanekaragaman energi & efisiensi operasional

3 Memanfaatkan kerja sama yang terbina & keahlian yang dimiliki di sektor energi dengan inisiatif untuk memasok & melayani pasar baru



4 Mengoptimalkan produksi & efisiensi operasional dengan memanfaatkan aset yang ada untuk produktivitas & efisiensi operasi tambang

5 Terus mendiversifikasi sumber pendapatan & menstabilkan arus kas

PENGHARGAAN TAHUN 2013

PT Indika Energy Tbk.



Pelapor Terbaik Lalu Lintas Devisa (LLD)
Utang Luar Negeri
Penghargaan Bank Indonesia

PT Mitrabahtera Segara Sejati Tbk.



INSA Award 2013
Best Tug & Barge Shipowner or Operator of The Year



Forbes Indonesia
The TOP 50 Companies 2013



Zero Accident Award
Gubernur Kalimantan Timur

PT Petrosea Tbk.



Sertifikasi ISO 14001:2004
Sertifikasi Standar Internasional untuk Sistem Manajemen Lingkungan



Sertifikasi OHSAS 18001:2007
Sertifikasi Standar Internasional untuk Sistem Manajemen Kesehatan dan Keselamatan Kerja



Sertifikasi ISO 9001:2008
Sertifikasi Standar Internasional untuk Sistem Manajemen Kualitas



Zero Accident Award
Kideco Project



Zero Accident Award
ABN Project

PROGRAM CSR

Peningkatan Kualitas Pendidikan

- Revitalisasi perpustakaan di SD Dinamika Bantar Gebang, Bekasi
- Beasiswa mahasiswa melalui kerjasama dengan Yayasan Karya Salemba Empat
- Tripatra: Kursus bahasa Inggris untuk siswa SMP dan MT bekerjasama dengan Society Education Center di Bojonegoro
- Petrosea: Fasilitasi program pelatihan perilaku bersih dan sehat pada UKS di proyek Gunung Bayan, ABN dan POSB



Peningkatan Kualitas Kesehatan

- CEP: Pembangunan Puskesmas dilengkapi fasilitas medis



Pemberdayaan Ekonomi

- Petrosea: Kelompok Usaha Bersama di Kariangau, Balikpapan
- MBSS: Pelatihan dan dukungan pemasaran seragam keselamatan kerja para ibu rumah tangga Rangga Ilung Kelanis, Kalimantan
- CEP: Pemberdayaan ekonomi kaum wanita melalui pengembangan dan peningkatan mata pencaharian







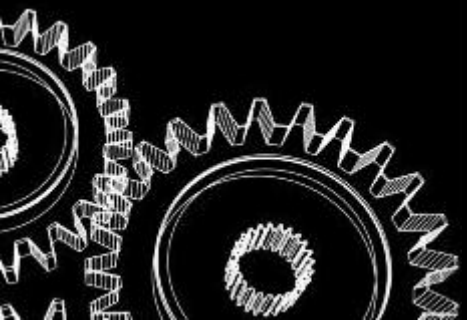
1 Sekilas Indika Energy

2 Perkembangan Terakhir

3 Industri Batubara

4 Tinjauan Keuangan 2013

5 Tinjauan Keuangan 3M 2014



PERKEMBANGAN TERAKHIR

Tripatra - ENI Muara Bakau B.V.

- 28 Februari 2014, PT Tripatra Engineers and Constructors dalam konsorsium bersama PT Saipem Indonesia, PT Chiyoda International Indonesia, dan Hyundai Heavy Industries Co.Ltd., menandatangani kontrak dengan ENI Muara Bakau B.V.
- Kompleks Jangkrik (Jangkrik dan Lapangan Jangkrik North East)
  - Penemuan eksplorasi gas pada Maret 2009
  - Sekitar 70 km lepas pantai Kalimantan, di wilayah kerja Muara Bakau, Selat Makassar
  - Fasilitas FPU Jangkrik ini akan memiliki kapasitas puncak produksi 450 juta kaki kubik gas per hari (MMSCFD) ditambah dengan kondensat
- Nilai total proyek konsorsium: US$1,1 miliar
- Pekerjaan proyek termasuk: Rekayasa, Pengadaan, dan Konstruksi (Engineering, Procurement, and Construction) dan instalasi *Floating Production Unit* (FPU)



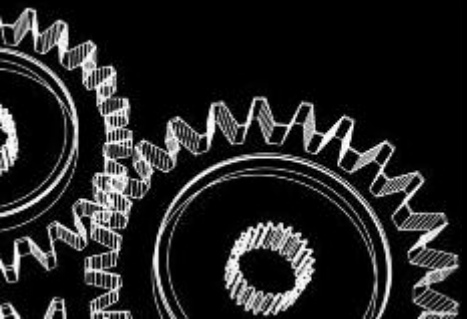
PERKEMBANGAN TERAKHIR

PT Petrosea Tbk.

- Laba Bersih 2013 : US$17,3 juta
- Rasio pembayaran dividen : 40,4%
- Porsi dividen Indika Energy : US$4,9 juta (kepemilikan 69,8%)

PT Mitrabahtera Segara Sejati Tbk.

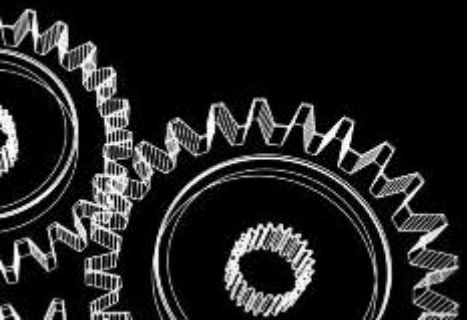
- Laba Bersih 2013 : US$38,3 juta
- Rasio pembayaran dividen : 25%
- Porsi dividen Indika Energy : US$4,9 juta (kepemilikan 51%)



PERKEMBANGAN TERAKHIR

PT Kideco Jaya Agung

- Laba Bersih 2013 : US$212,2 juta
- Rasio pembayaran dividen : 90%
- Porsi dividen Indika Energy : US$87,9 juta (kepemilikan 46%)



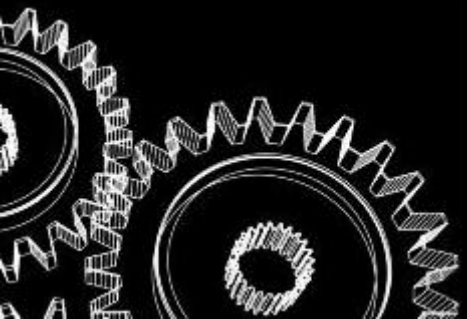
1 Sekilas Indika Energy

2 Perkembangan Terakhir

3 Industri Batubara

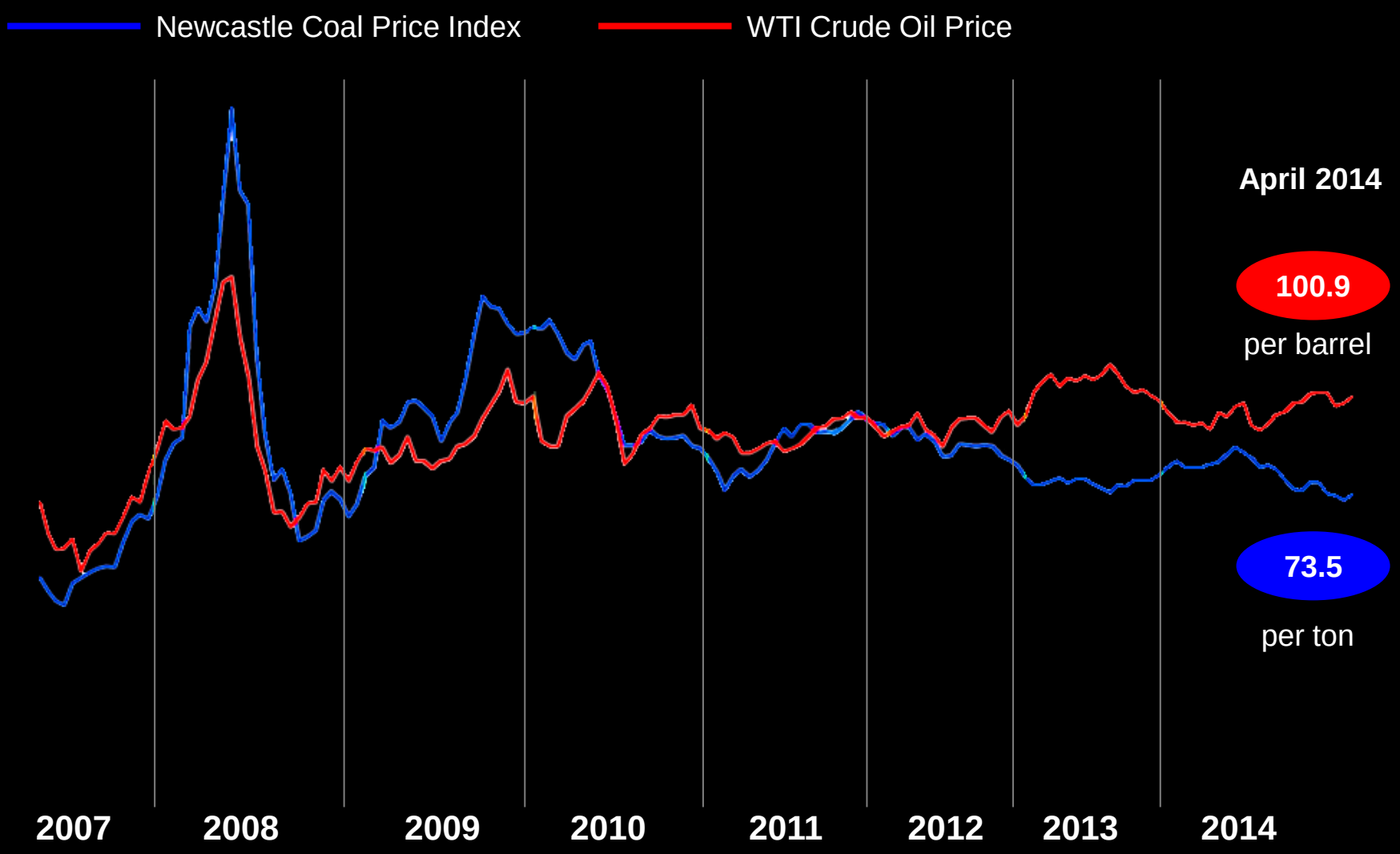
4 Tinjauan Keuangan 2013

5 Tinjauan Keuangan 3M 2014



HARGA THERMAL COAL DAN CRUDE OIL

US$



INDEKS BATUBARA

US$ per ton



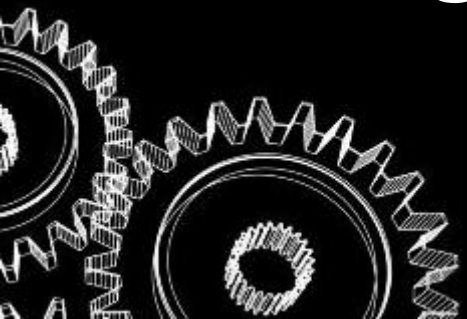
1 Sekilas Indika Energy

2 Perkembangan Terakhir

3 Industri Batubara

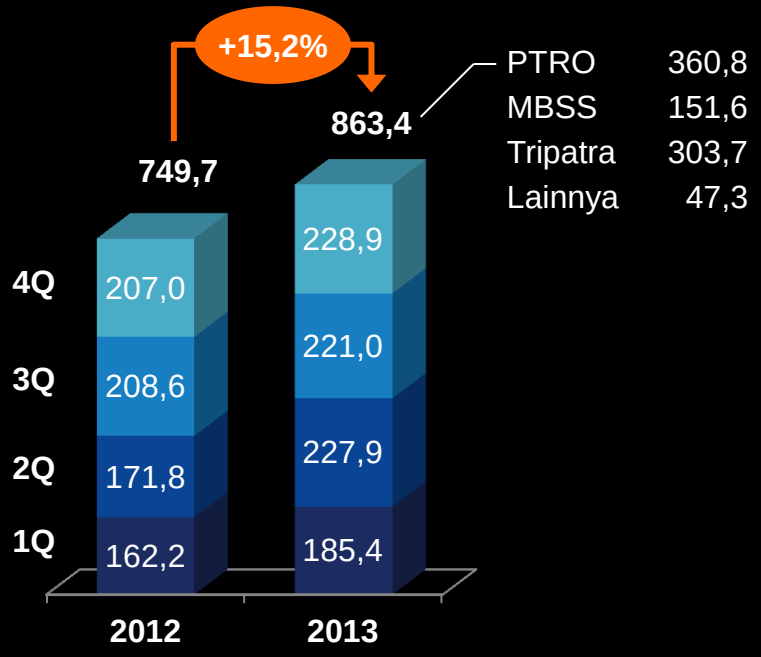
4 Tinjauan Keuangan 2013

5 Tinjauan Keuangan 3M 2014



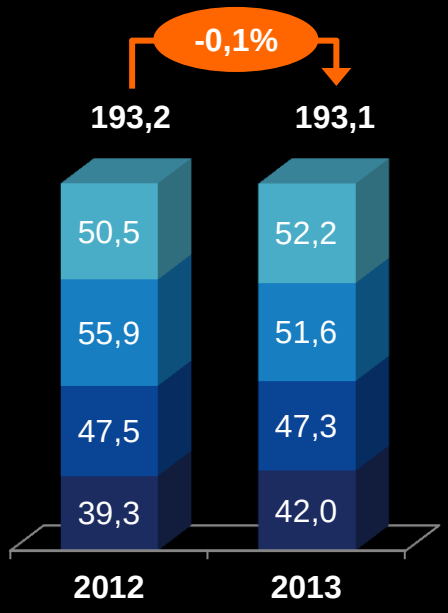
KINERJA KEUANGAN PERSEROAN KONSOLIDASIAN 2012 VS 2013

Pendapatan
US$ juta

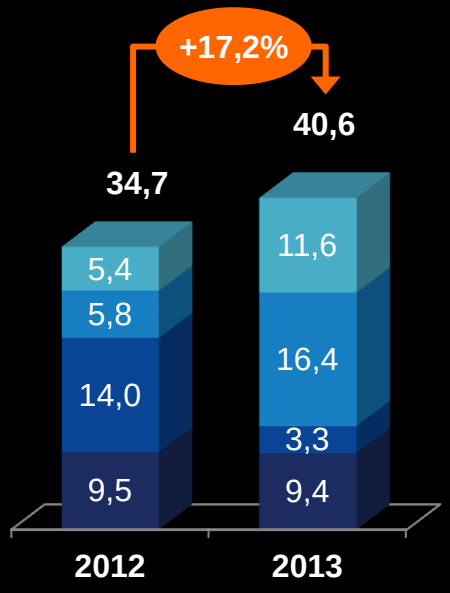


PTRO	360,8
MBSS	151,6
Tripatra	303,7
Lainnya	47,3

Laba Kotor
US$ juta



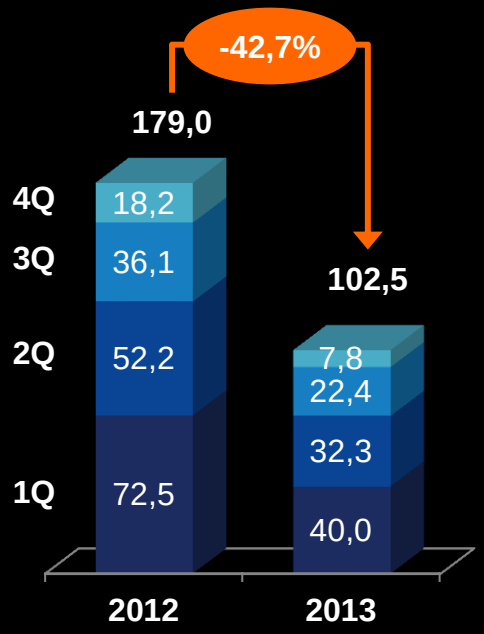
Laba Usaha
US$ juta



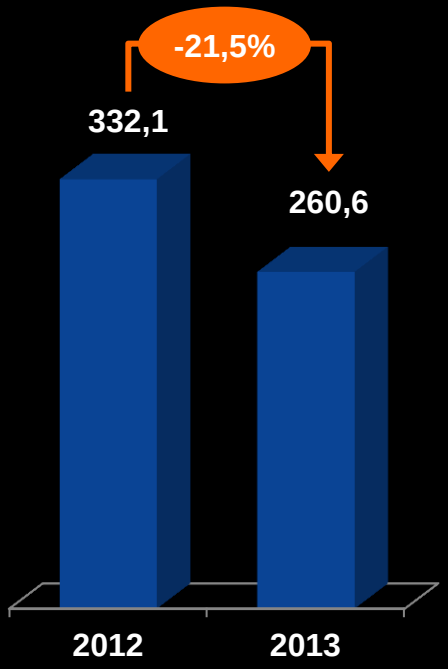
	2012	2013
Margin	25,8%	22,4%
	4,6%	4,7%

KINERJA KEUANGAN PERSEROAN KONSOLIDASIAN 2012 VS 2013

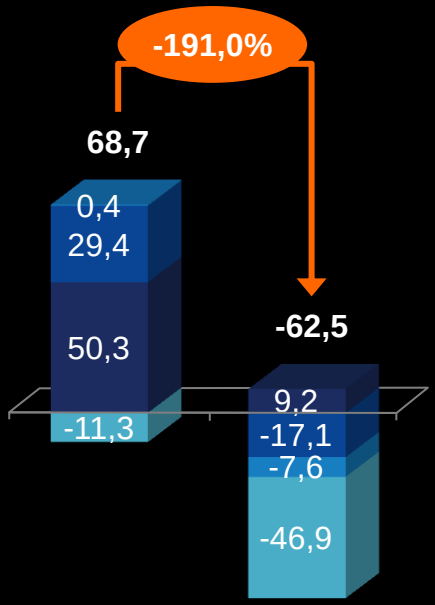
Bagian Laba Entitas Asosiasi & Pengendalian Bersama Entitas
US$ juta



Adjusted EBITDA*
US$ juta



Laba Bersih**
US$ juta



	2012	2013
Margin	9,2%	-7,2%

* Termasuk dividen dari Perusahaan Asosiasi
** Laba yang diatribusikan kepada Pemilik Entitas Induk

ONE-OFF EXCEPTIONAL CHARGES 2013

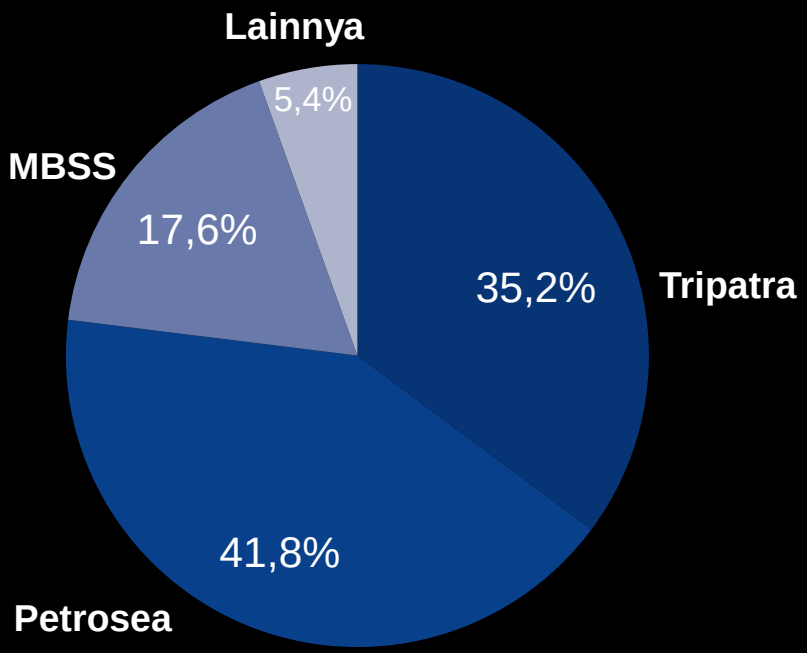
Total one-off exceptional charges: US$ 63,3 juta

- Pengakuan atas biaya bunga tambahan selama 10 bulan sampai penebusan Obligasi Tahun 2016 sebesar US$13,8 juta dan premi penebusan awal (*call premium*) Obligasi Tahun 2016 di November 2013 sebesar US$11,2 juta
- Pembebanan penuh biaya keuangan yang berkaitan dengan penebusan awal Obligasi Tahun 2016 dan pinjaman jangka pendek sebesar US$12,2 juta
- Penurunan nilai aset tidak berwujud yang berkaitan dengan Proyek Kalimantan Barat dan *goodwill* sebesar US$14,6 juta
- Pengakuan atas biaya eksplorasi terkait investasi di Southwest Bird's Head PSC sebesar US$5,6 juta
- Pembebanan US$3,0 juta terkait rasionalisasi sumber daya manusia
- Pembebanan US$2,9 sewa alat berat terkait penundaan dimulainya operasi MTU

KINERJA KEUANGAN PERSEROAN KONSOLIDASIAN 2013

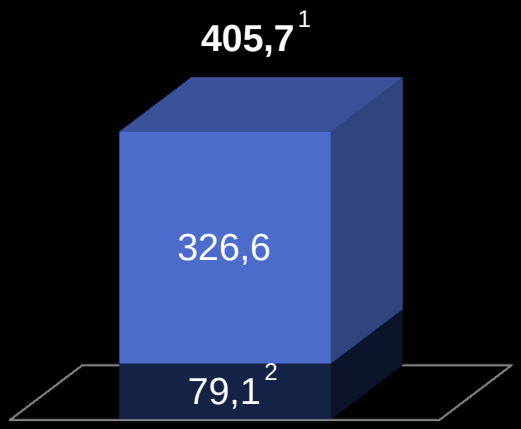
Pendapatan

100% = US$863,4 juta

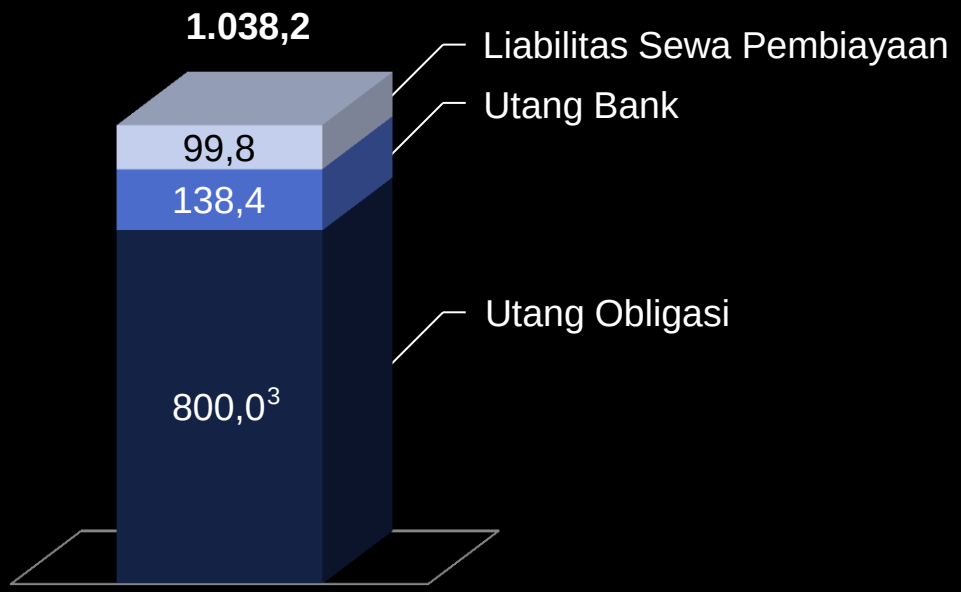


POSISI KEUANGAN PERSEROAN KONSOLIDASIAN 2013

Kas & Aset Keuangan Lainnya
US$ juta



Liabilitas
US$ juta



[1] Terdiri dari Petrosea: US$58,5 juta, MBSS: US$43,9 juta, Tripatra: US$77,6 juta, Indika Energy dan anak perusahaan lainnya (IIC, IIR, dll): US$225,7 juta
[2] Aset Keuangan Lain
[3] US$300 juta jatuh tempo 2018 (Senior notes III) dan US$500 juta jatuh tempo 2023 (Senior Notes IV); tidak termasuk biaya penerbitan obligasi belum di-amortisasi

1 Sekilas Indika Energy

2 Perkembangan Terakhir

3 Industri Batubara

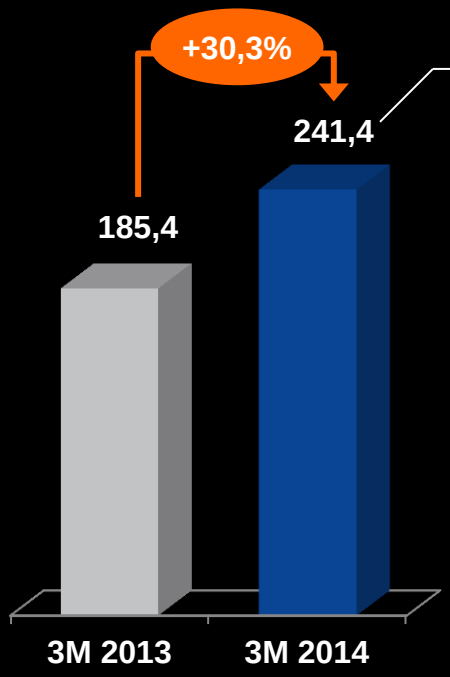
4 Tinjauan Keuangan 2013

5 Tinjauan Keuangan 3M 2014



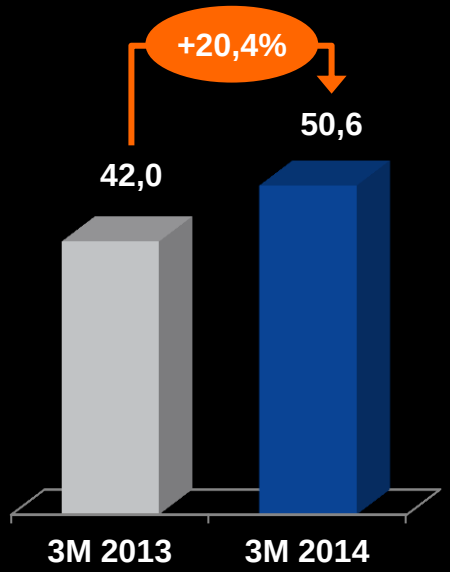
KINERJA KEUANGAN PERSEROAN KONSOLIDASIAN 3M 2013 VS 3M 2014

Pendapatan
US$ juta

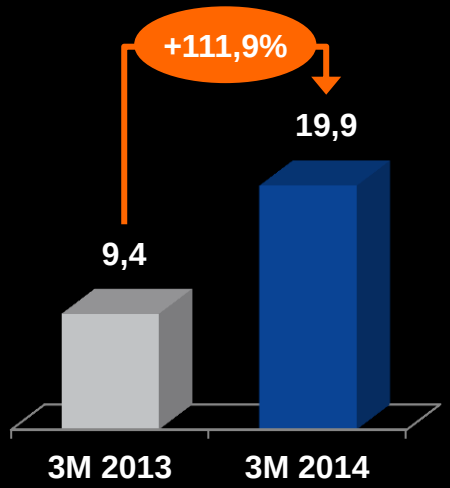


Tripatra	88,6
PTRO	81,5
MBSS	38,2
Coal Trading	16,9
KPI	16,0
Lainnya	0,2

Laba Kotor
US$ juta



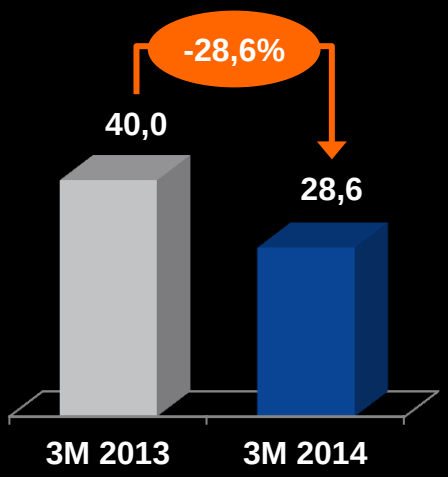
Laba Usaha
US$ juta



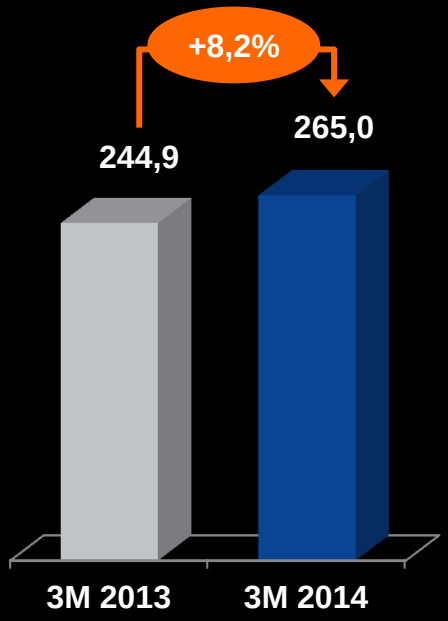
	3M 2013	3M 2014
Margin	22,7%	21,0%
	5,1%	8,2%

KINERJA KEUANGAN PERSEROAN KONSOLIDASIAN 3M 2013 VS 3M 2014

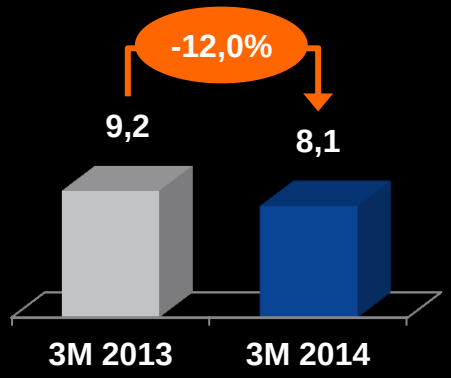
Bagian Laba Entitas Asosiasi & Pengendalian Bersama Entitas
US$ juta



LTM - Adjusted EBITDA*
US$ juta



Laba Bersih**
US$ juta

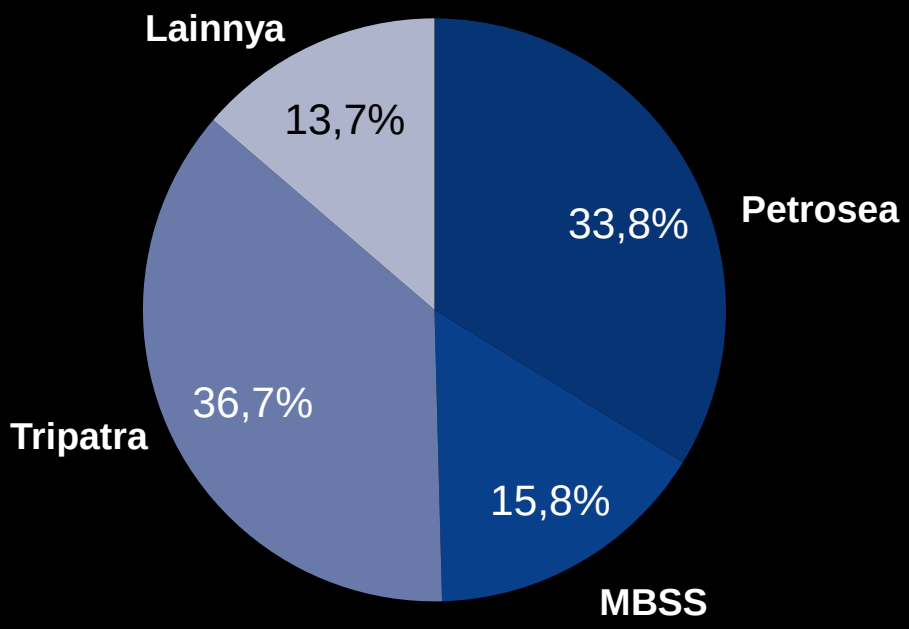


* LTM (last twelve months) periode yang berakhir 31 Maret 2013 dan 31 Maret 2014 (FCCR); termasuk dividen dari Perusahaan Asosiasi
** Laba yang Diatribusikan kepada Pemilik Entitas Induk

KINERJA KEUANGAN PERSEROAN KONSOLIDASIAN 3M 2014

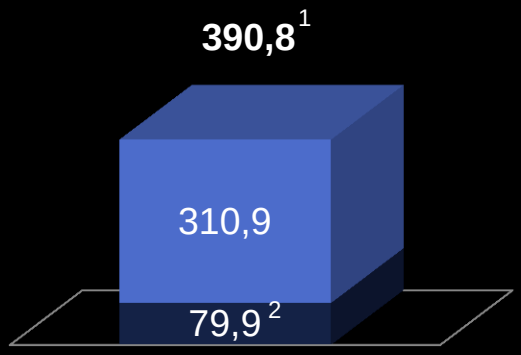
Pendapatan

100% = US$241,4 juta

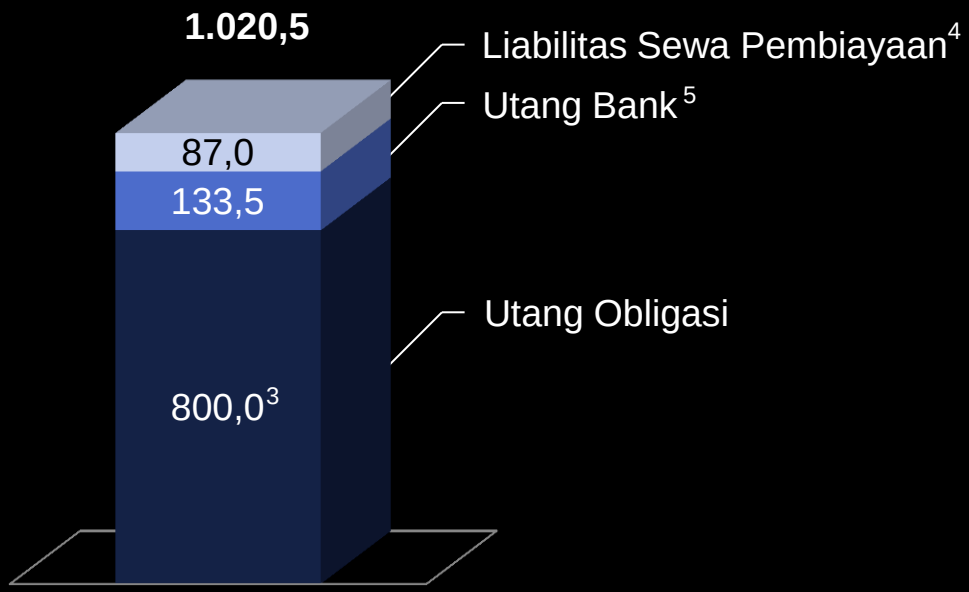


POSISI KEUANGAN PERSEROAN KONSOLIDASIAN 3M 2014

Kas & Aset Keuangan Lainnya
US$ juta



Liabilitas
US$ juta

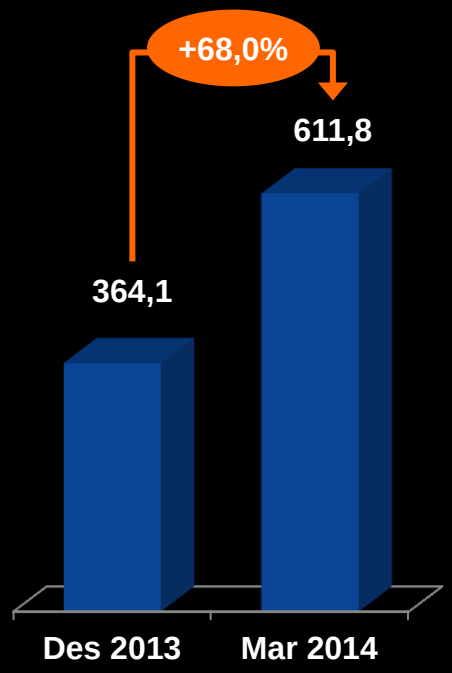


1 Terdiri dari Petrosea: US$68,8 juta, MBSS: US$46,5 juta, Tripatra: US$80,9 juta, Indika Energy dan anak perusahaan lainnya (IIC, IIR, dll): US$194,6 juta
2 Aset Keuangan Lain
3 US$300 juta jatuh tempo 2018 (Senior Notes III), US$500 juta jatuh tempo 2023 (Senior Notes IV); tidak termasuk biaya emisi obligasi yg belum diamortisasi
4 Liabilitas Sewa Pembiayaan Petrosea: US$87,0 juta
5 Utang Bank: MBSS US$94,6 juta, Tripatra US$25,7 juta, Petrosea US$12,5 juta, dan lainnya US$0,7 juta

KINERJA OPERASIONAL

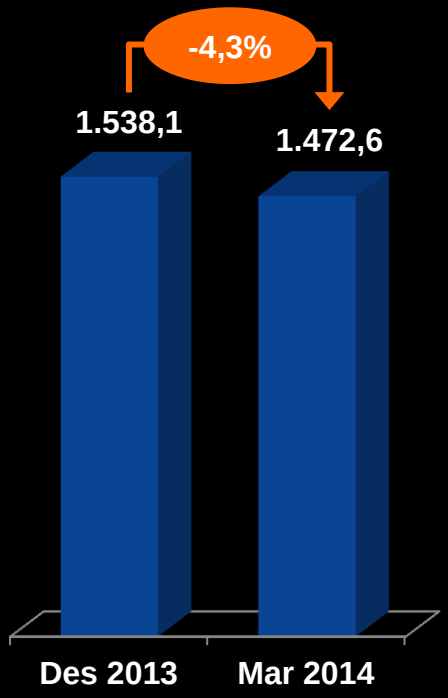
Tripatra

Backlog
US$ juta

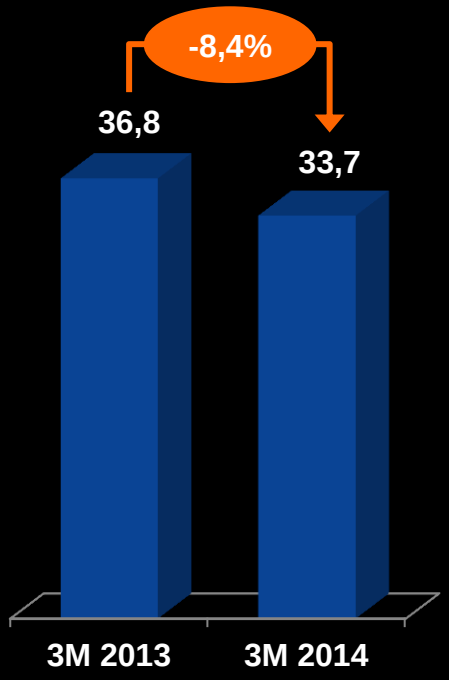


Petrosea

Backlog
US$ juta



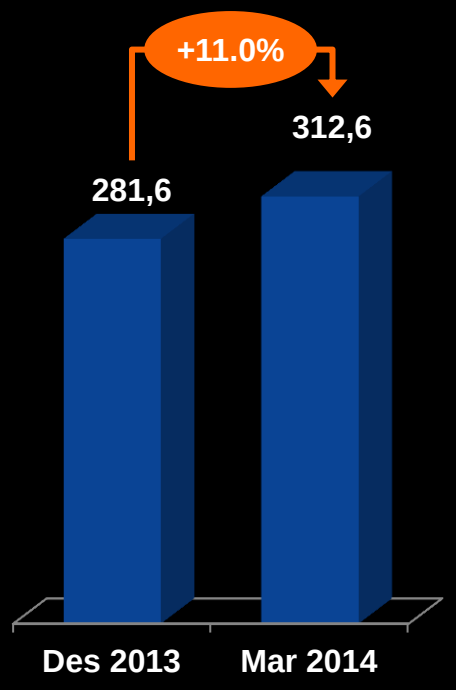
Volume Pengupasan Lapisan Tanah
Juta bcm



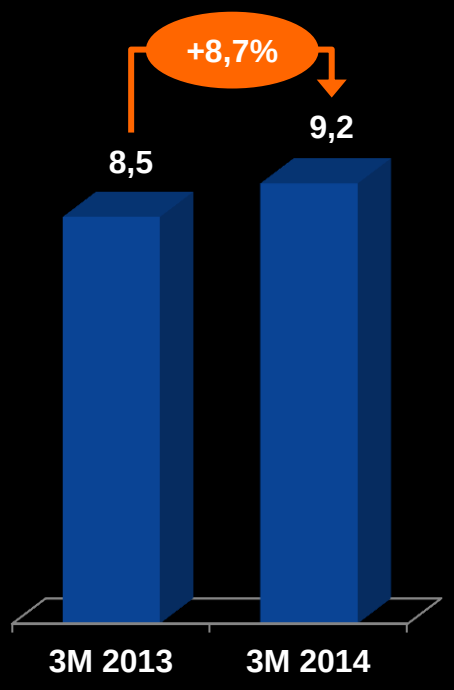
KINERJA OPERASIONAL

MBSS

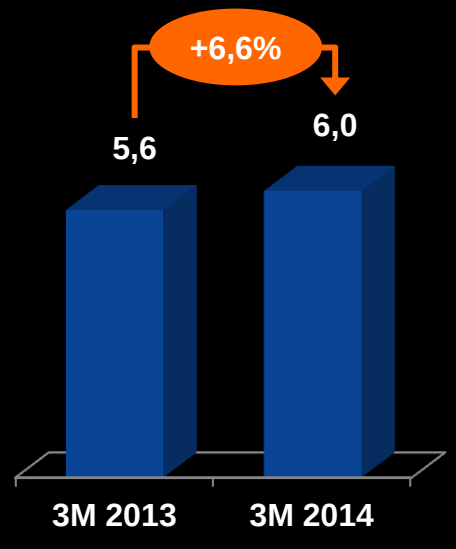
Backlog
US$ juta



Volume Barging
Juta ton



Volume Floating Crane
Juta ton

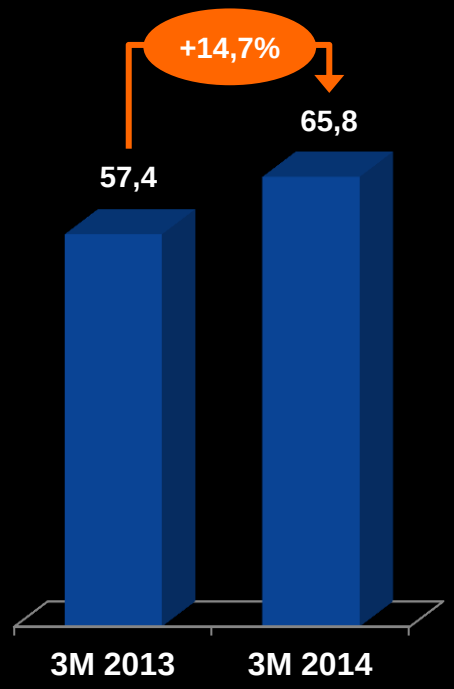


KINERJA OPERASIONAL

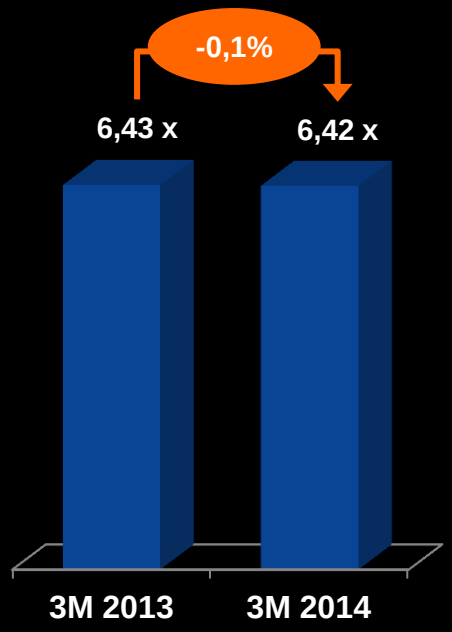
Kideco Jaya Agung

Volume Pengupasan Lapisan Tanah

Juta bcm



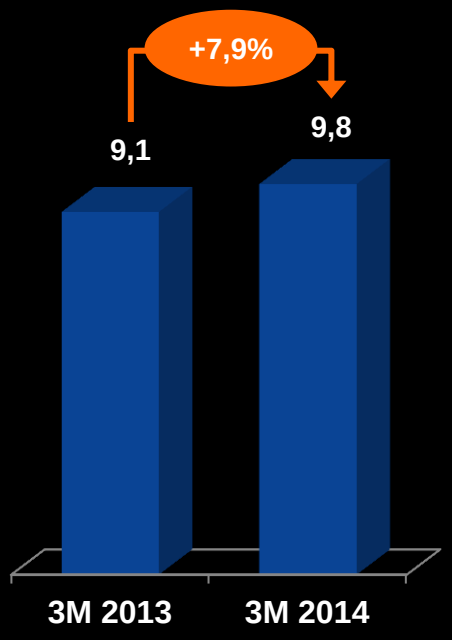
Stripping Ratio



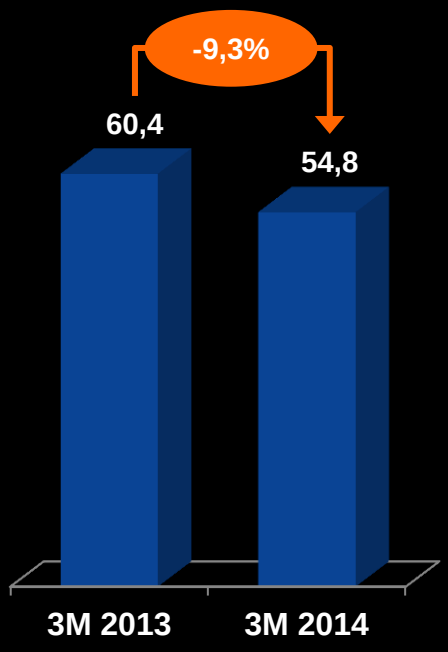
KINERJA OPERASIONAL

Kideco Jaya Agung

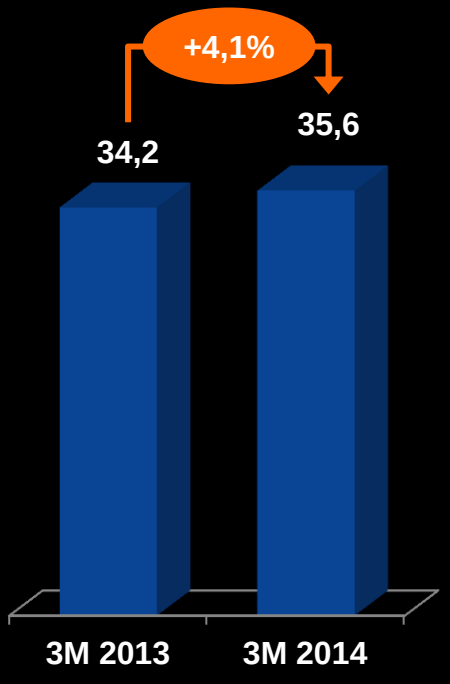
Volume Penjualan
Juta ton



Harga Rata-rata Penjualan
US$ per ton



Biaya Kas Diluar Royalti
US$ per ton



FORGING RESILIENCE
ENERGY · SYNERGY

PAPARAN PUBLIK

PT Indika Energy Tbk.

14 Mei 2014

