PAPARAN PUBLIK



PT Indika Energy Tbk.

27 April 2017

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,

AGENDA

1 Hasil Rapat Pemegang Saham Tahunan

2 Sekilas Indika Energy

3 Tinjauan Kinerja Tahun 2016

4 Tinjauan Kinerja 3M 2017

KEPUTUSAN MATA ACARA PERTAMA DAN KEDUA

1. Menerima Laporan Tahunan sebagaimana disampaikan Direksi termasuk Laporan Pertanggungjawaban Direksi dan Laporan Tugas Pengawasan Dewan Komisaris mengenai jalannya Perseroan dan tata usaha Keuangan Perseroan untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2016.

2. Mengesahkan Laporan Keuangan Perseroan yang memuat Neraca dan Perhitungan Laba Rugi Perseroan yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2016 yang telah diaudit oleh Kantor Akuntan Publik Satrio Bing Eny & Rekan dengan pendapat wajar dalam semua hal yang material sebagaimana diuraikan dalam Laporan No. GA116 0202 IE HA, dengan demikian memberikan pembebasan (acquit et de charge) sepenuhnya kepada Direksi Perseroan atas segala tindakan pengurusan dan Dewan Komisaris Perseroan atas tugas pengawasan dalam tahun 2016, sepanjang tindakan tersebut tercermin dalam Laporan Keuangan dan Laporan Tahunan Perseroan tahun buku 2016, dan sehubungan dengan kerugian yang dialami Perseroan maka untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2016 ini, Perseroan tidak membagikan dividen kepada seluruh pemegang saham Perseroan.

KEPUTUSAN MATA ACARA KETIGA

Memberikan kuasa kepada Dewan Komisaris Perseroan untuk menunjuk Akuntan Publik untuk memeriksa buku-buku Perseroan untuk Tahun Buku yang berakhir tanggal 31 Desember 2017 serta memberikan kuasa dan kewenangan kepada Direksi Perseroan untuk menetapkan jumlah honorarium dan persyaratan lain sehubungan penunjukan Akuntan Publik tersebut

KEPUTUSAN MATA ACARA KEEMPAT

Dewan Komisaris

Komisaris Utama	: Agus Lasmono
Komisaris	: Richard Bruce Ness
Komisaris Independen	: Muhamad Chatib Basri
Komisaris Independen	: Boyke Wibowo Mukiyat

Direksi

Direktur Utama	: M. Arsjad Rasjid P.M.
Direktur	: Azis Armand
Direktur Independen	: Eddy Junaedy Danu

AGENDA

1 Hasil Rapat Pemegang Saham Tahunan

2 Sekilas Indika Energy

3 Tinjauan Kinerja Tahun 2016

4 Tinjauan Kinerja 3M 2017

SEKILAS INDIKA ENERGY

PT Indika Energy Tbk.

1 Sumber Daya Energi

- KIDECO
  - Produsen batubara terbesar ke-3 di Indonesia dan salah satu yang paling berbiaya rendah
  - Berdiri sejak tahun 1982
  - Sumber daya 1.376 juta MT, cadangan 422 juta MT
  - 46% kepemilikan saham
- MUTU (MULTI TAMBANGJAYA UTAMA)
  - Cadangan batubara jenis *bituminous thermal* dan *coking*
  - Sumber daya 36,7 juta MT, cadangan 7,2 juta MT
  - 85% kepemilikan saham
- SANTAN BATUBARA
  - Cadangan batubara jenis *bituminous*, *sub-bituminous* dan *thermal coal*
  - Sumber daya 61,5 juta MT
  - 34,9% kepemilikan saham
- INDIKA TRADING
  - Perdagangan batubara

2 Jasa Energi

- PETROSEA
  - Berdiri sejak tahun 1972
  - Perusahaan kontraktor batubara dengan kemampuan rekayasa dan konstruksi pertambangan
  - 69,8% kepemilikan saham
- TRIPATRA
  - Berdiri sejak tahun 1973
  - Perusahaan jasa EPC dan O&M terkemuka di industri *oil & gas* dan pembangunan pembangkit listrik
  - 100% kepemilikan saham

3 Infrastruktur Energi

- mbss
  - Transportasi dan logistik batubara terintegrasi
  - Kontrak kerja sama jangka panjang dengan produsen batubara besar di Indonesia
  - 51% kepemilikan saham
- CIREBON ELECTRIC POWER
  - 20% kepemilikan saham di 660MW PLTU
  - 6,25% kepemilikan saham di 1000MW PLTU
  - Teknologi *ultra supercritical* ramah lingkungan
- PETROSEA
  Offshore Supply Base
  - Penyedia jasa logistik lepas lantai
  - Pusat Logistik Berikat di Balikpapan
- INDIKA LOGISTICS KPI
  - Penyedia layanan logistik terintegrasi
  - 100% kepemilikan saham
  - Pemegang izin Badan Usaha Pelabuhan

*Tidak seluruh perusahaan di dalam Indika Energy Group disebutkan dalam slide ini

KEMAMPUAN DI SEPANJANG VALUE CHAIN BATUBARA



CORPORATE VALUES YANG DIPEGANG TEGUH DALAM MENJALANKAN BISNIS

INTEGRITAS

Jujur terhadap diri sendiri, orang lain, dan pekerjaan di setiap saat
dengan menjunjung tinggi standar etika dan norma hukum yang berlaku

KESATUAN DALAM KERAGAMAN

Memandang keberagaman sebagai aset perusahaan serta menerima, menghargai, melengkapi,
dan menguatkan satu sama lain sebagai satu kesatuan yang kokoh

KERJASAMA

Berkontribusi akrif dan bekerjasama dengan dilandasi saling percaya
dan mengutamakan kepentingan bersama dibandingkan kepentingan pribadi

PRESTASI

Prestasi sebagai tolok ukur keberhasilan
dan motivasi untuk melakukan yang terbaik bagi perusahaan

TANGGUNG JAWAB SOSIAL

Memiliki kepedulian yang tinggi terhadap lingkungan dan masyarakat
serta berkontribusi bagi peningkatan nilai tambah serta kesejahteraan masyarakat

CSR, KOMITMEN ATAS KEBERLANGSUNGAN MASYARAKAT DAN LINGKUNGAN

Pendidikan	• Indika Energy – Program literasi dasar berbasis komunitas di Jember, Jawa Timur • Petrosea – Pembangunan perpustakaan, program literasi dan pembelajaran kreatif di sekolah dasar di Kariangau dan Margo Mulyo, Balikpapan • MBSS – Program penggantian kursi guru di sekolah Bantar Gebang, Bekasi
Kesehatan	• MBSS – Program bakti sosial di Sungai Barito untuk meningkatan kualitas kesehatan • Petrosea – Edukasi kesehatan di proyek POSB Kariangau dan peningkatan kapasitas kader Posyandu di Batu Kajang, Kalimantan Timur
Pemberdayaan Masyarakat	• Indika Energy – Program kerelawanan untuk memberdayakan komunitas dan individu • Petrosea – Pemberdayakan masyarakat untuk memproduksi *bottom plug* yang dibutuhkan dalam proses *blasting* di proyek Kideco, Kalimantan Timur • Tripatra – Program donasi furnitur kantor, perlengkapan medis, dan tangki penampung air di Cepu, Jawa Timur
Lingkungan	• Indika Energy – Program perlindungan dan konservasi lingkungan, termasuk pelepasliaran satwa liar yang dilindungi • Seluruh anak perusahaan melaksanakan program lingkungan sebagai bagian dari kegiatan operasional dan *good mining practices*






AGENDA

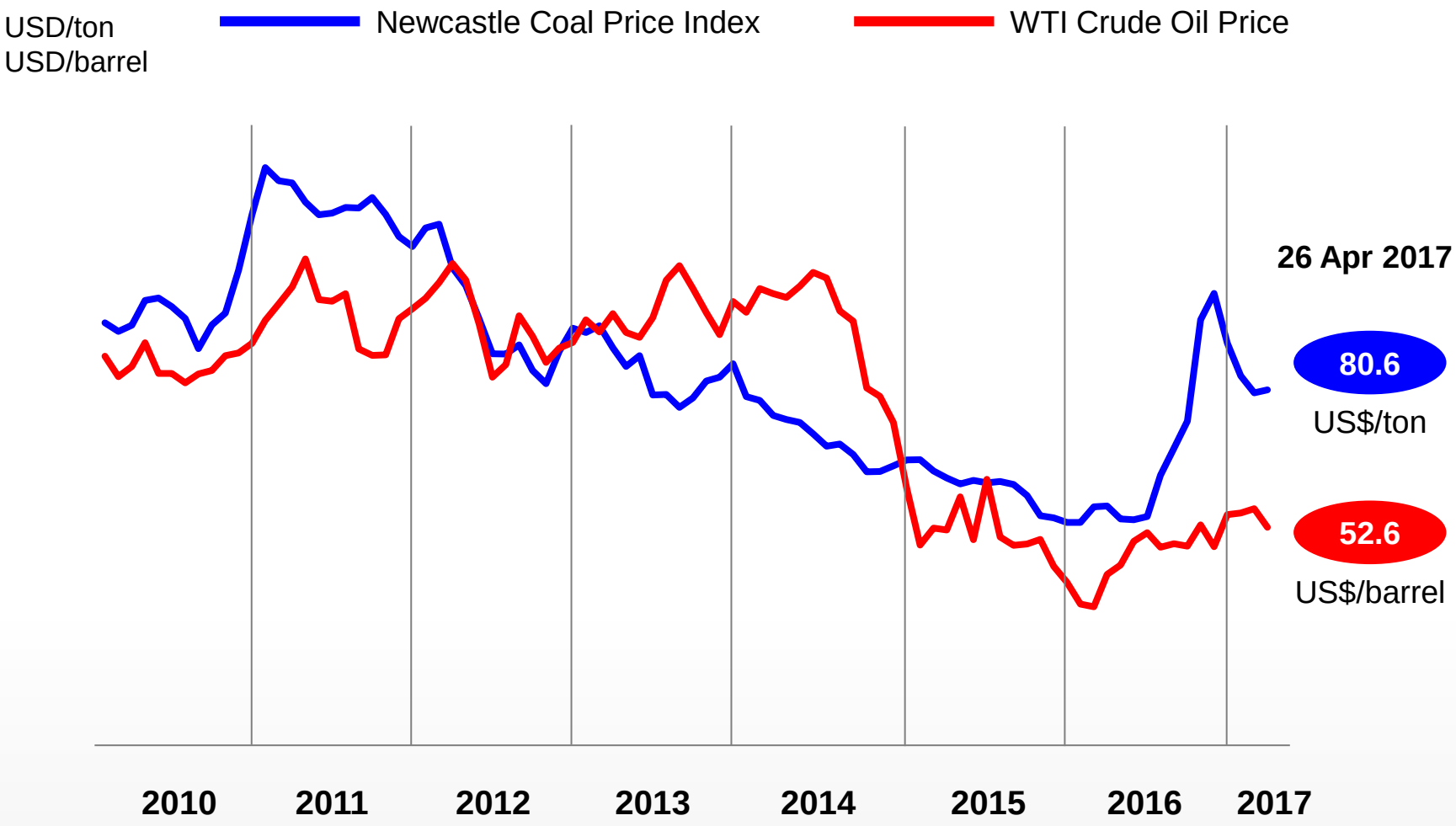
1 Hasil Rapat Pemegang Saham Tahunan

2 Sekilas Indika Energy

3 Tinjauan Kinerja Tahun 2016

4 Tinjauan Kinerja 3M 2017

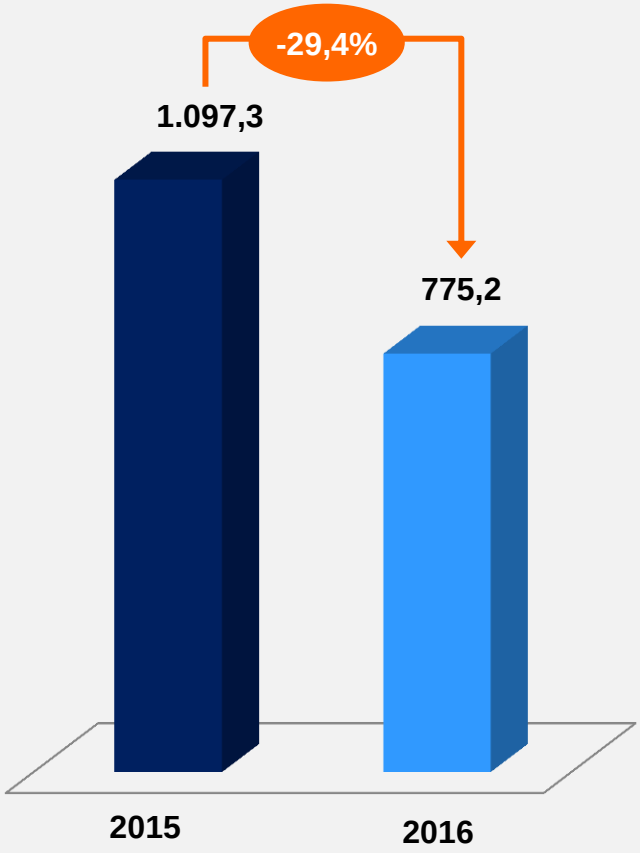
PERKEMBANGAN HARGA BATUBARA



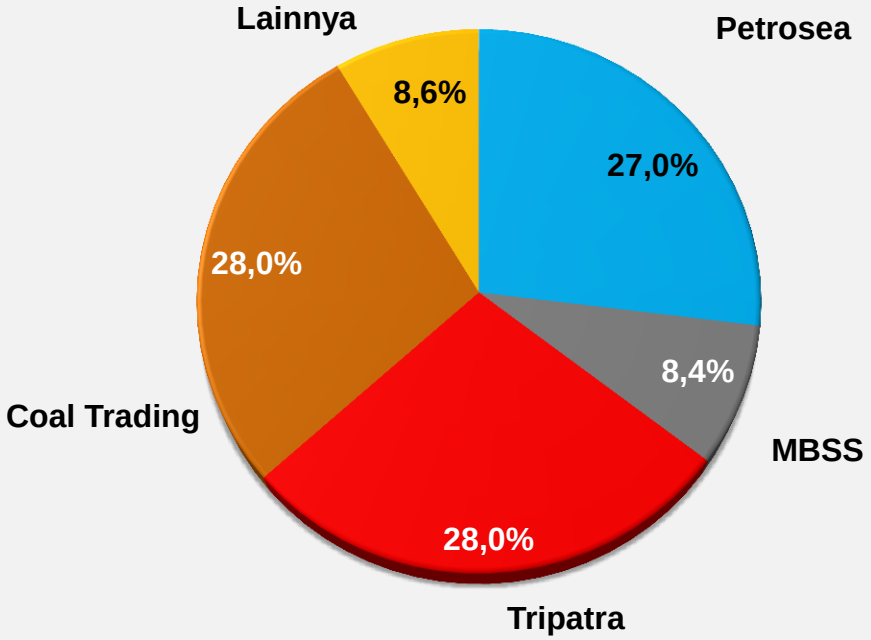
Sumber: Platts & US Energy Information Administration

KINERJA KEUANGAN PERSEROAN KONSOLIDASIAN 2015 VS 2016

Pendapatan
US$ juta

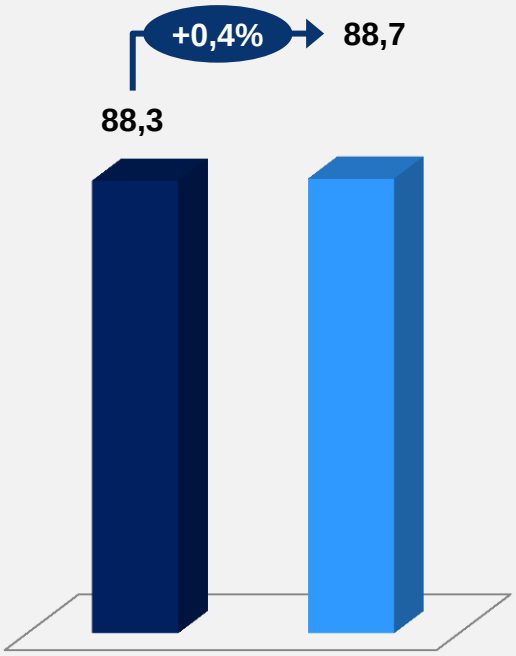


Pendapatan 2016



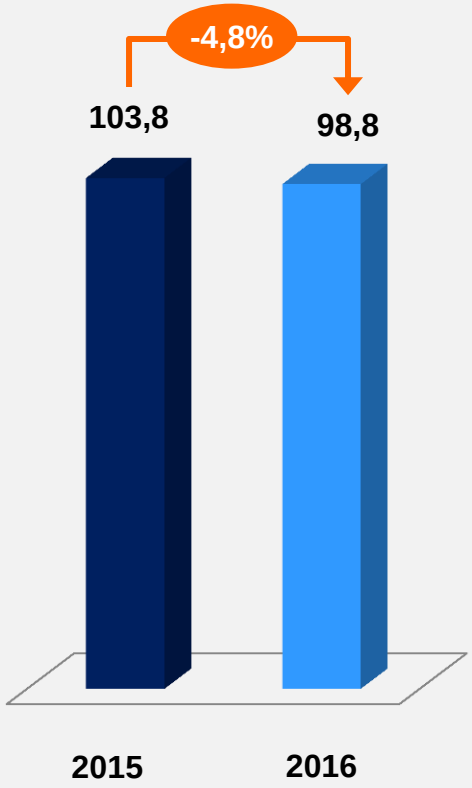
KINERJA KEUANGAN PERSEROAN KONSOLIDASIAN 2015 VS 2016

Laba Kotor
US$ juta

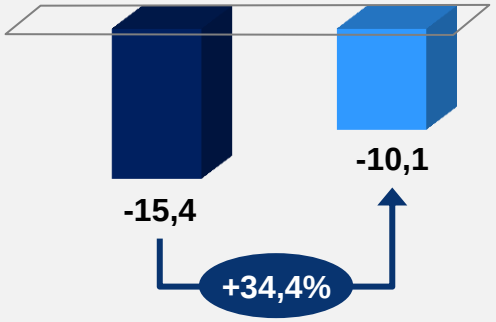


	2015	2016
Margin	8,0%	11,4%

Beban Penjualan, Umum dan Administrasi
US$ juta



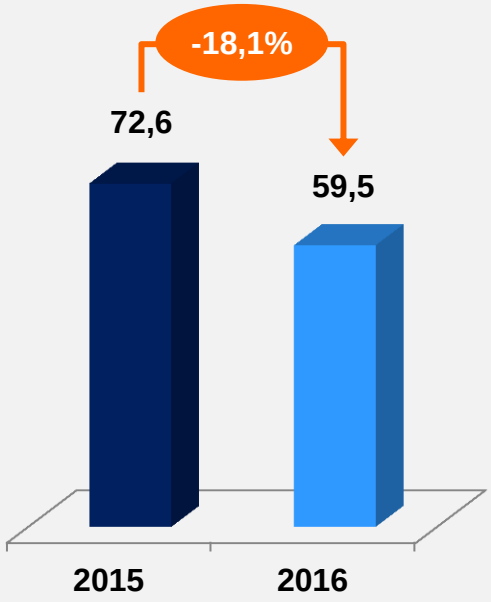
Laba (Rugi) Usaha
US$ juta



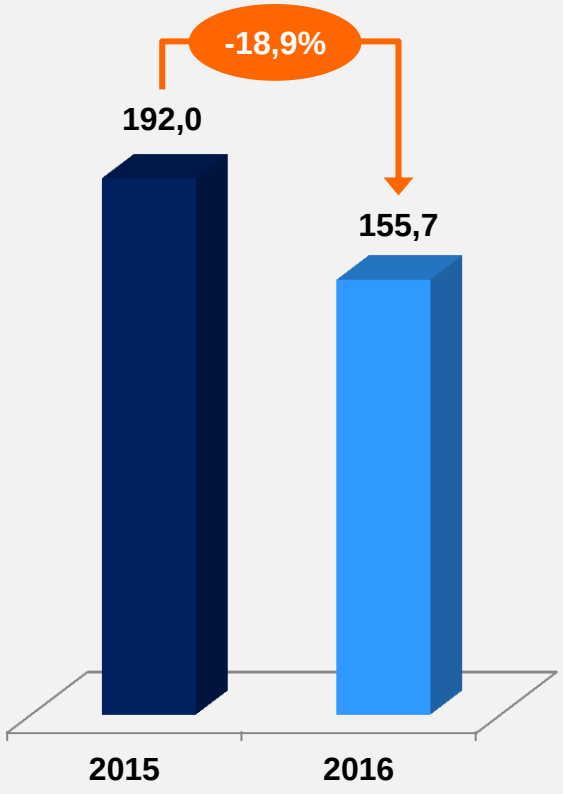
	2015	2016
Margin	-1,4%	-1,3%

KINERJA KEUANGAN PERSEROAN KONSOLIDASIAN 2015 VS 2016

Bagian Laba Entitas Asosiasi & Pengendalian Bersama Entitas
US$ juta



Adjusted EBITDA*
US$ juta

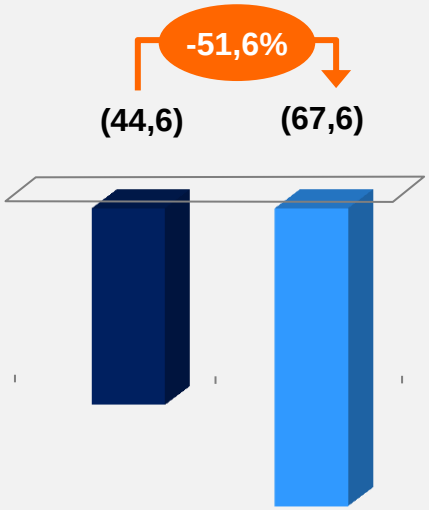


Margin17,5% 20,1%

* Termasuk dividen dari Perusahaan Asosiasi

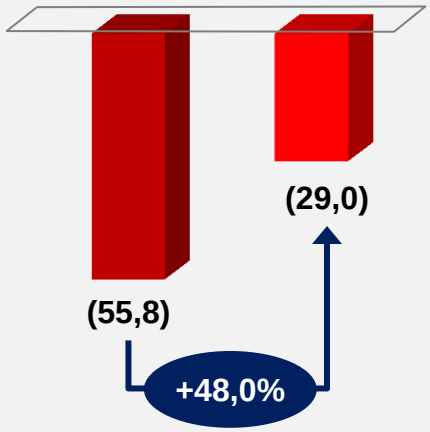
KINERJA KEUANGAN PERSEROAN KONSOLIDASIAN 2015 VS 2016

Laba (Rugi) Bersih**
US$ juta



	2015	2016
Margin	-4,1%	-8,7%

Rugi Bersih setelah Normalisasi Beban One-off Item
US$ juta

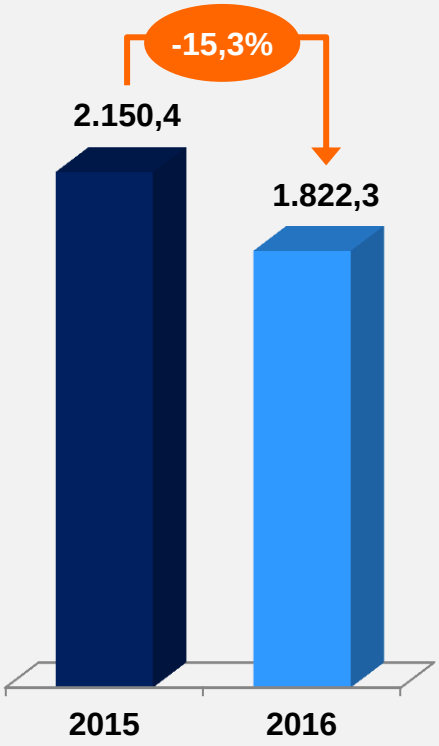


2015 2016

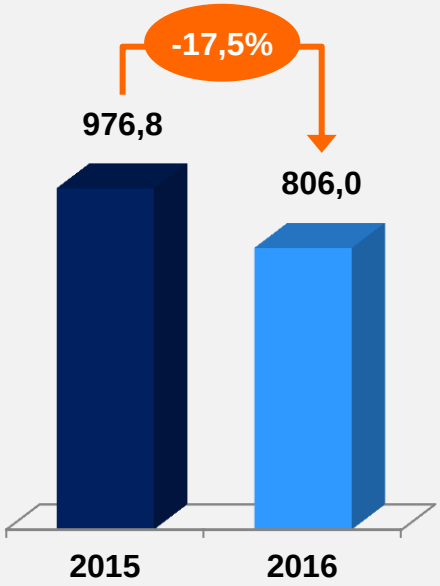
** Laba (Rugi) yang diatribusikan kepada Pemilik Entitas Induk

POSISI KEUANGAN PERSEROAN KONSOLIDASIAN 2015 VS 2016

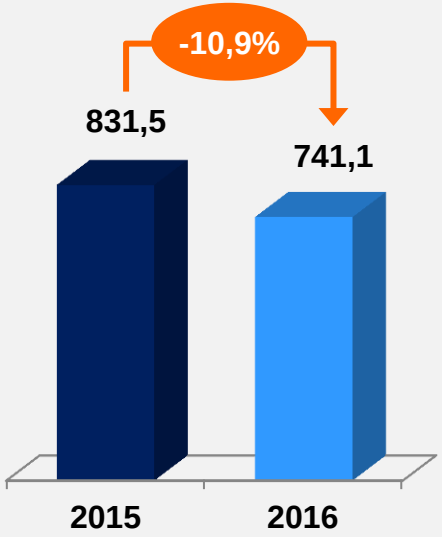
Total Aset
US$ juta



Total Utang
US$ juta



Total Ekuitas
US$ juta

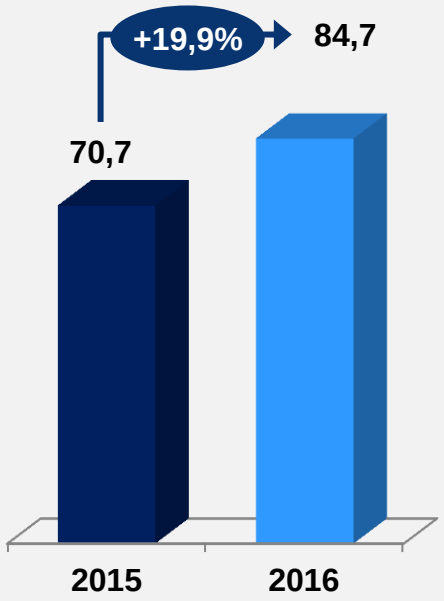


KINERJA KEUANGAN PERSEROAN KONSOLIDASIAN 2015 VS 2016

Realisasi Capex
US$ juta

Alokasi Capex	FY15 Aktual	FY16 Aktual
IE Holding	5,8	2,1
PTRO	40,1	12,7
MBSS	9,3	6,2
Tripatra	3,2	0,7
IIR	0,3	0,3
Total	**58,7**	**22,0**

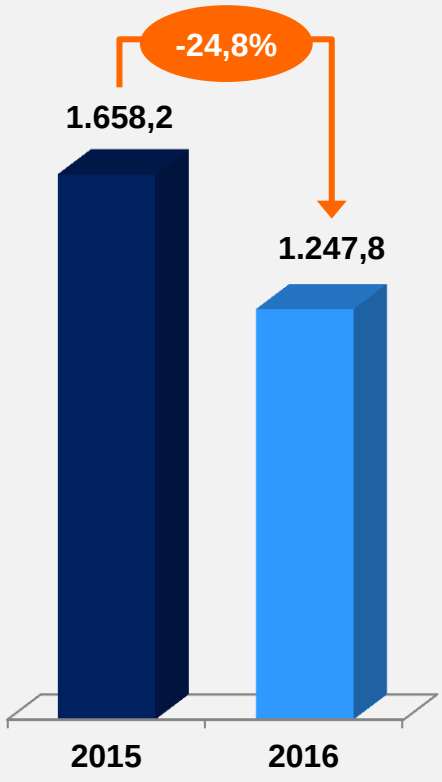
Penerimaan Dividen
US$ juta



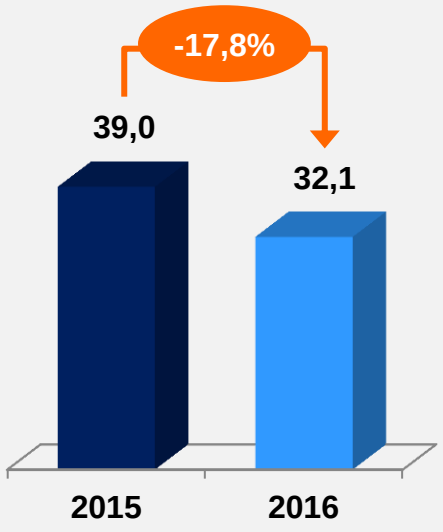
KINERJA OPERASIONAL 2015 VS 2016

Kideco

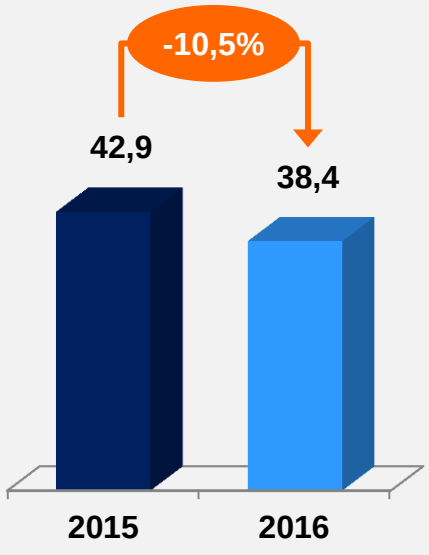
Pendapatan
US$ Juta



Volume Produksi
Juta ton



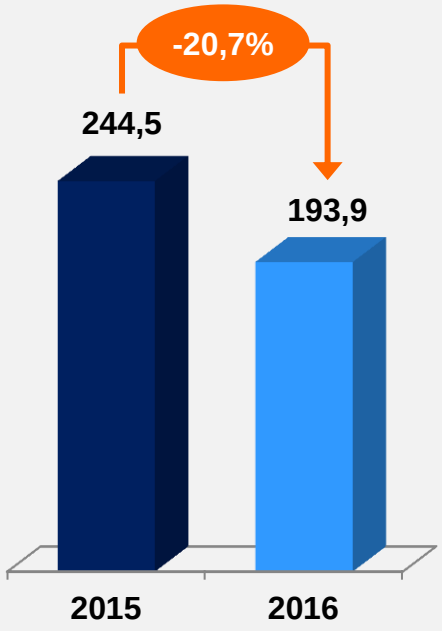
Harga Rata-rata Penjualan
US$ per ton



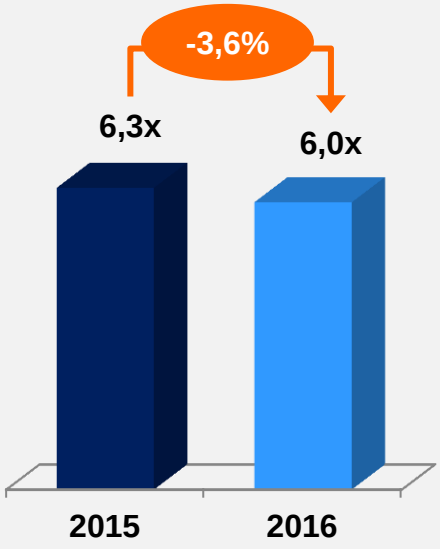
KINERJA OPERASIONAL 2015 VS 2016

Kideco

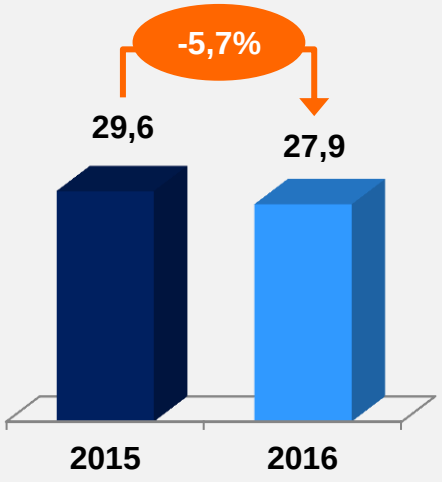
Volume Pengupasan Lapisan Tanah
Juta bcm



Stripping Ratio



Cash Cost di luar Royalty
US$ per ton



AGENDA

1 Hasil Rapat Pemegang Saham Tahunan

2 Sekilas Indika Energy

3 Tinjauan Kinerja Tahun 2016

4 Tinjauan Kinerja 3M 2017

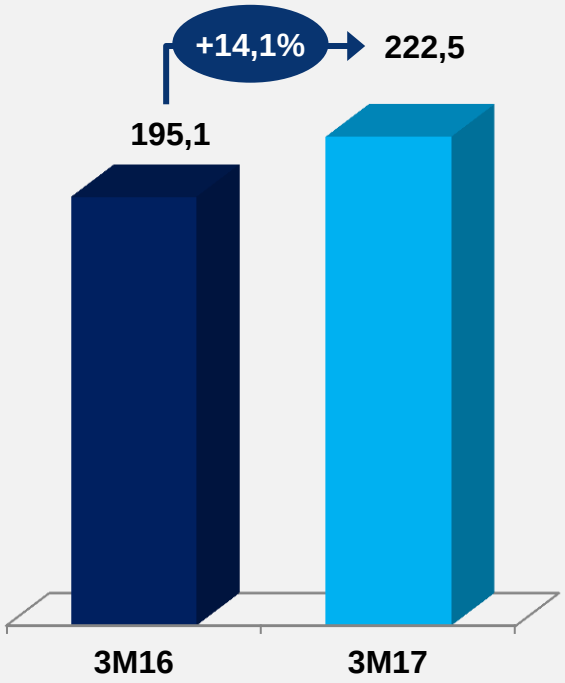
ASUMSI ANGGARAN 2017

Asumsi	Unit	2017 B
Exchange Rate Average	USD/IDR	13,300.0
Thermal Coal Price (NC) Average	USD/ton	70.0
KIDECO		
Overburden Volume	Bcm	192.0
Production Volume	Mt	32.0
Strip ratio	x	6.0
Capex	USD mn	2.8
PTRO		
Overburden Volume	BCM	110.4
Backlog (Beg of 2017)	USD mn	819.0
MBSS		
Barging Volume	Mt	17.8
FC Volume	Mt	13.6
Backlog (Beg of 2017)	USD mn	76.5
Tripatra		
Backlog (Beg of 2017)	USD mn	811.0
Coal Trading		
Trade Volume	Mt	8.0

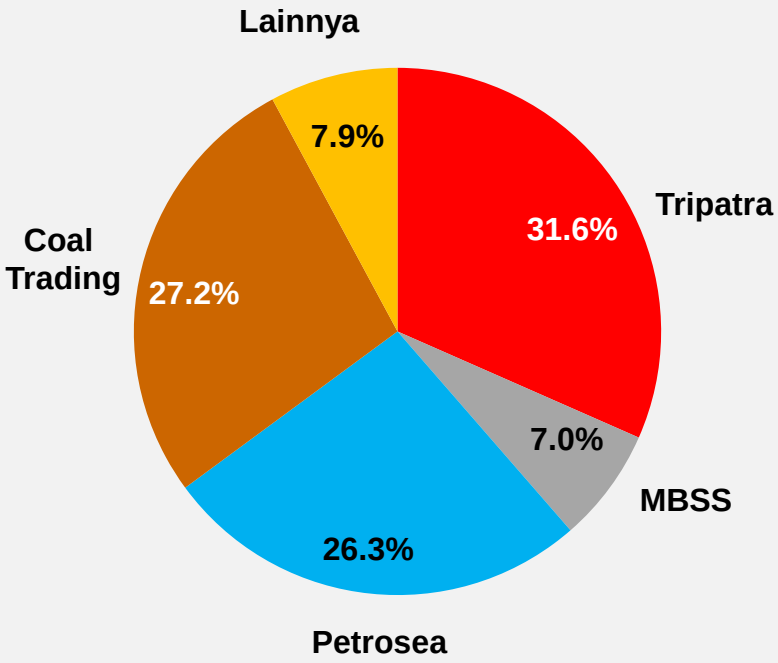
Alokasi Capex	2017 B (USD Juta)
IE Holding	0,6
PTRO	68,3
MBSS	11,5
Tripatra	-
Resources	7,7
Total	88,1

KINERJA KEUANGAN PERSEROAN KONSOLIDASIAN 3M 2016 VS 3M 2017

Pendapatan
US$ juta

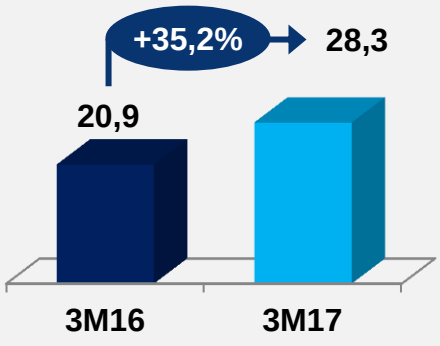


Pendapatan 3M 2017



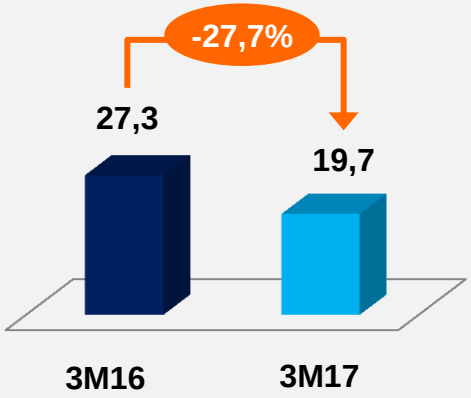
KINERJA KEUANGAN PERSEROAN KONSOLIDASIAN 3M 2016 VS 3M 2017

Laba Kotor
US$ juta

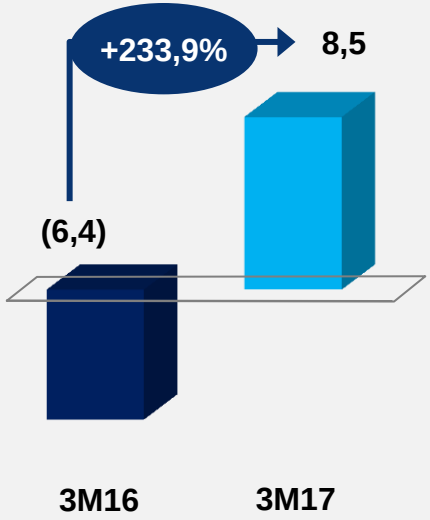


	3M16	3M17
Margin	10,7%	12,7%

Beban Penjualan, Umum dan Administrasi
US$ juta



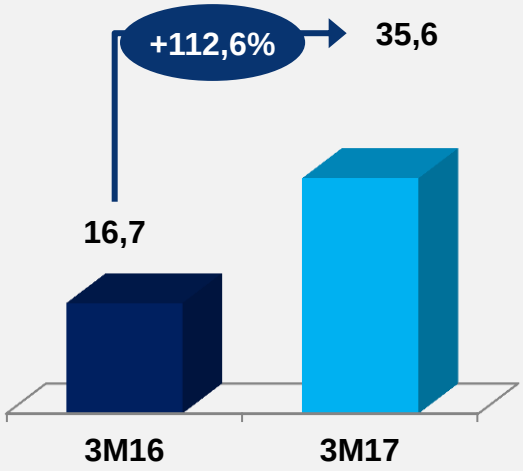
Laba Usaha
US$ juta



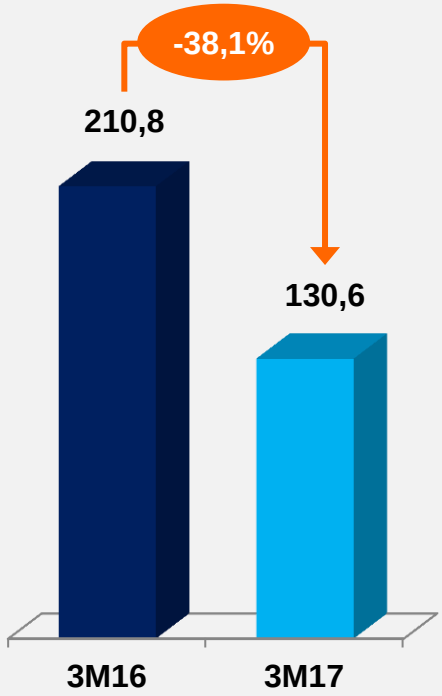
	3M16	3M17
Margin	-3,3%	3,8%

KINERJA KEUANGAN PERSEROAN KONSOLIDASIAN 3M 2016 VS 3M 2017

Bagian Laba Entitas Asosiasi & Pengendalian Bersama Entitas
US$ juta

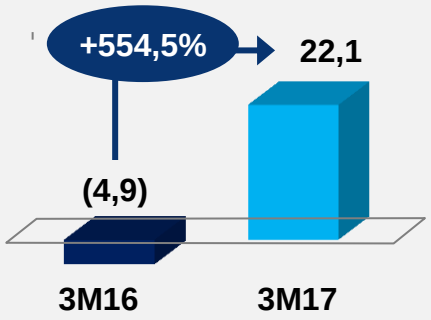


LTM Adjusted EBITDA*
US$ juta



	3M16	3M17
Margin	21,6%	16,3%

Laba (Rugi) Bersih**
US$ juta

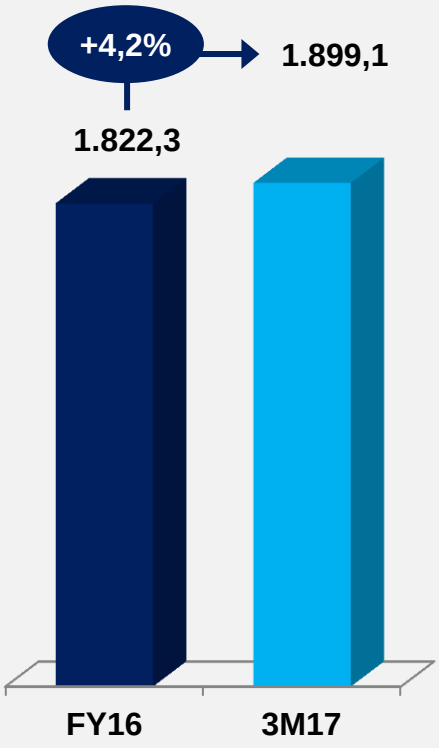


3M16	3M17
-2,5%	9,9%

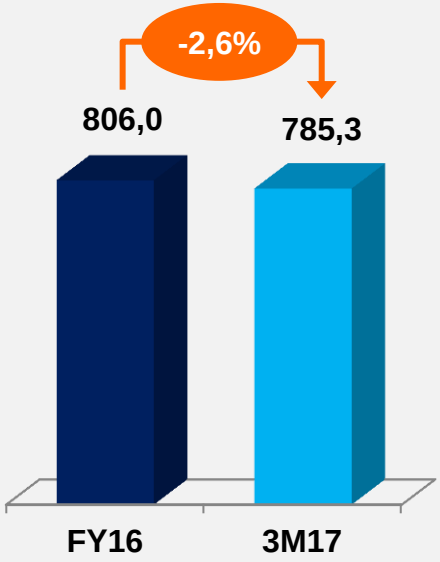
* Termasuk dividen dari Perusahaan Asosiasi
** Laba (Rugi) yang diatribusikan kepada Pemilik Entitas Induk

POSISI KEUANGAN PERSEROAN KONSOLIDASIAN DESEMBER 2016 VS MARET 2017

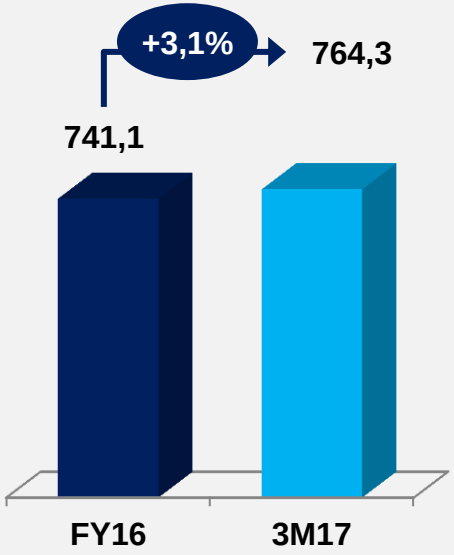
Total Aset
US$ juta



Total Utang
US$ juta



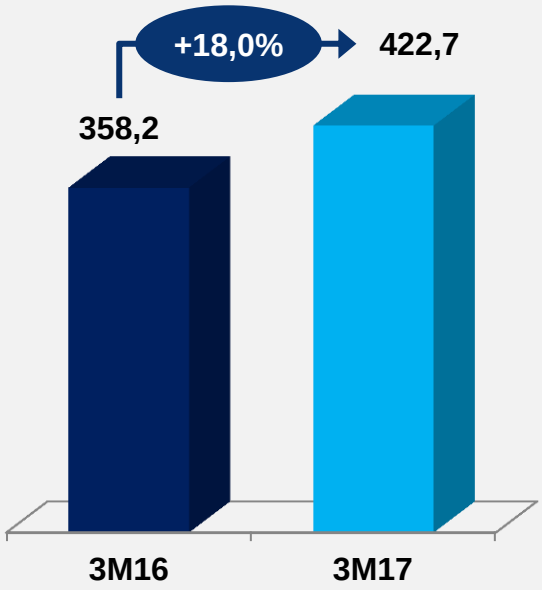
Total Ekuitas
US$ juta



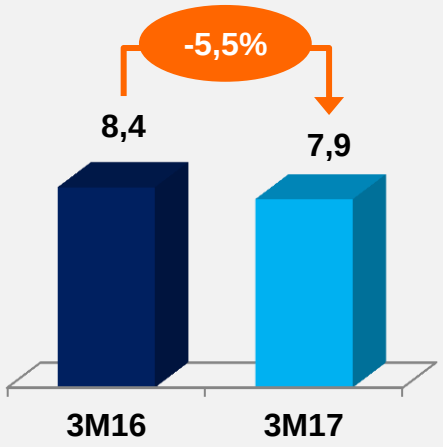
KINERJA OPERASIONAL 3M 2016 VS 3M 2017

Kideco

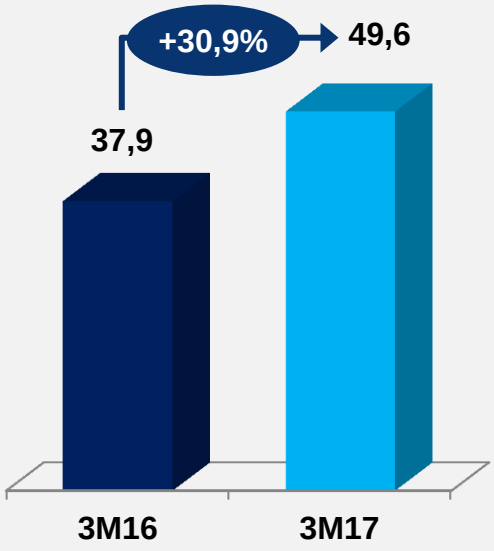
Pendapatan
US$ Juta



Volume Produksi
Juta ton



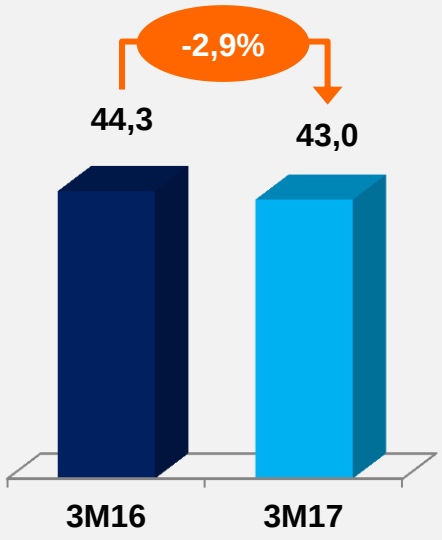
Harga Rata-rata Penjualan
US$ per ton



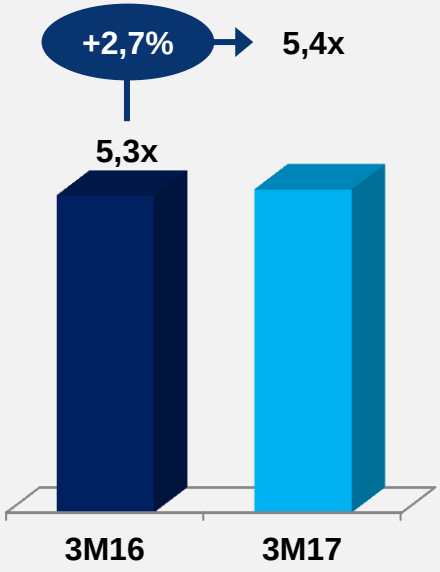
KINERJA OPERASIONAL 3M 2016 VS 3M 2017

Kideco

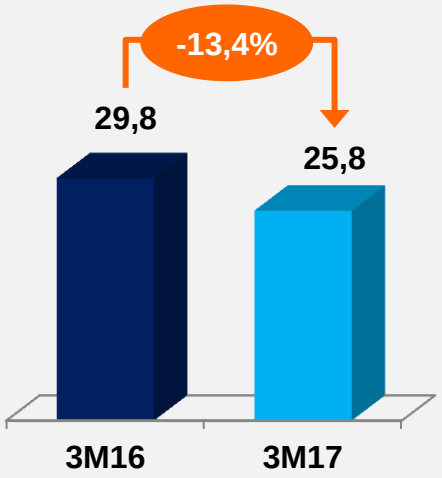
Volume Pengupasan Lapisan Tanah
Juta bcm



Stripping Ratio



Cash Cost di Luar Royalti
US$ per ton



PERKEMBANGAN TERAKHIR (1)

Dividen yang telah disetujui

US$ juta

Perusahaan	2016 Laba Bersih	Dividen Yang Diumumkan	Porsi Indika Energy
Kideco	88,6	85,0	39,1
Cotrans	11,6	11,3	5,1
Total			**44,2**

PERKEMBANGAN TERAKHIR (2)

Indika Energy berhasil melakukan *liability management*

- Pada tanggal 10 April 2017, Indika Energy Tbk menerbitkan bond sebesar US$265 juta dengan kupon sebesar 6.875% yang jatuh tempo pada tahun 2022
- Penggunaan dana diperuntukan untuk:
  - Pembayaran Bond yang jatuh tempo pada tahun 2018
  - *Refinancing* hutang bank di anak perusahaan
  - Pembiayaan untuk kepentingan umum perusahaan

Indo Energy Capital II Pte. Ltd.

USD265.0 mn
6.875% 5-year Senior Notes
Reg S / 144A
due 2022

Peringkat kredit Indika Energy dinaikan oleh Rating Agency

- Moody's menaikan rating kredit menjadi [B2] dengan outlook stabil dari [CCC]

B2
Stable Outlook (as of April 2017)

- Fitch Rating menaikan rating kredit menjadi [B-] dengan outlook stabil dari [Caa1]

B - / Stable Outlook
International Ratings (as of April 2017)

PAPARAN PUBLIK



PT Indika Energy Tbk.

27 April 2017