PT BUMI ResourceS Tbk.

BUMI Resources

Presentasi *Public Expose* Insidentil

Jakarta, 2 Oktober 2012

www.bumiresources.com

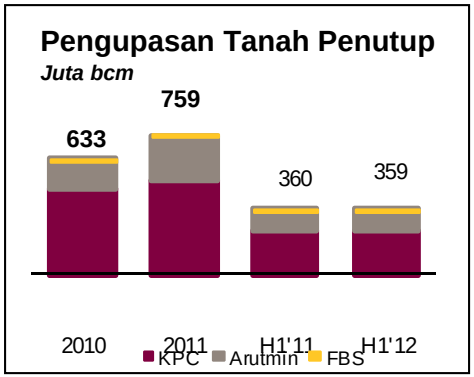
Agenda

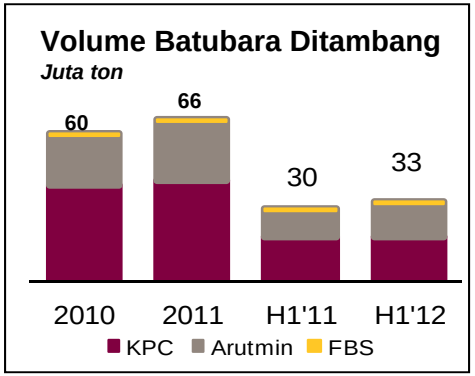
1. Kinerja Operasional dan Keuangan
2. Informasi mengenai fasilitas pinjaman
3. Transaksi pelepasan anak perusahaan PT Mitratama Perkasa
4. Penjelasan terkait penurunan peringkat hutang
5. Konfirmasi terhadap rencana audit investigasi Bumi Plc

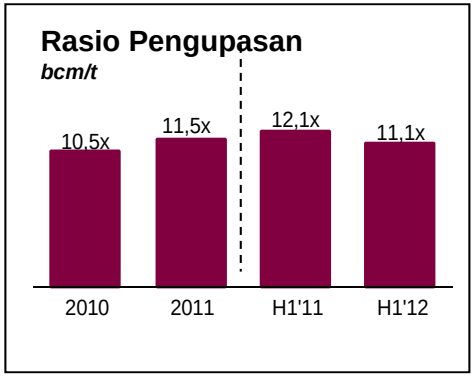
Volume Produksi & Penjualan Batubara

- Dalam beberapa tahun terakhir produksi batubara perusahaan terus meningkat hal ini didukung oleh kinerja armada penambangan perusahaan dan kontraktor yang handal

- Perusahaan memiliki jaringan pemasaran yang luas dan partner pemasaran dengan reputasi internasional. Disamping itu, KPC dan Arutmin memiliki produksi batubara dengan berbagai kualitas berdasarkan klasifikasi kandungan kalori, sehingga memberikan fleksibilitas memenuhi permintaan dan kebutuhan pelanggan yang bervariasi (*product blending*)







Harga Jual Batubara

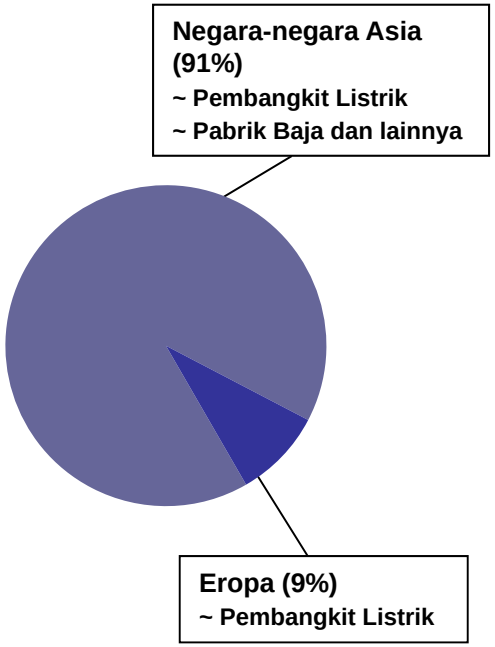
- Ekspektasi atas peningkatan kebutuhan batubara tersebut akan terus berlanjut seiring dengan pertumbuhan ekonomi, terutama di negara Cina dan India
- Indonesia merupakan salah satu negara eksportir batubara terbesar di dunia didukung oleh kualitas dan cadangan yang signifikan untuk memenuhi kebutuhan batubara internasional

Harga Rata-rata Tertimbang Penjualan Batubara

(dalam US$ per ton)	2008	2009	2010	2011	H1'11	H1'12
ASPs (exc. Ecocoal)	$ 78.7	$ 65.1	$ 76.3	$ 99.8	$ 99.4	$ 97.2
Ecocoal	$ 33.2	$ 38.1	$ 41.5	$ 61.4	$ 56.8	$ 59.6
ASPs KPC+AI	$ 73.3	$ 61.7	$ 70.9	$ 92.3	$ 91.3	$ 88.5
ASPs - all	**$ 73.3**	**$ 63.1**	**$ 71.0**	**$ 92.3**	**$ 91.3**	**$ 88.5**

Catatan: Harga rata-rata penjualan berdasarkan harga FOB sebelum adanya pembayran royalti kepada pemerintah

Destinasi Penjualan
per Desember 2010



Biaya Tunai Produksi Batubara

Biaya tunai produksi perusahaan meningkat terutama karena meningkatnya kegiatan operasional dan kenaikan harga bahan, serta tingkat curah hujan yang tinggi

Biaya-biaya Kas Produksi(1)

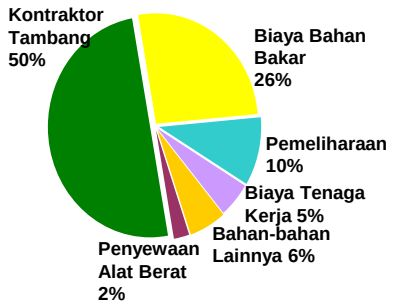
(dalam USD per ton)	FY09	FY10	FY11*	H1'11*	H1'12*
Bumi	28.0	33.9	42.1	44.7	48.7
KPC	28.0	34.0	45.5	49.6	53.1
Arutmin	28.0	33.9	36.3	36.7	43.3
Biaya Bahan Bakar per Ton (USD)	5.6	8.6	11.4	12.3	12.9
Rasio Pengupasan	10.4x	10.5x	11.5x	12.1x	11.1x
Margin Kas(2)	34.8	36.9	50.6	46.6	39.8

Catatan: (1) Dihitung dengan cara membagi biaya kas produksi dengan produksi batu bara yang ditambang; tidak termasuk FBS

(2) Dihitung dengan cara mengurangi biaya kas produksi dari harga rata-rata penjualan

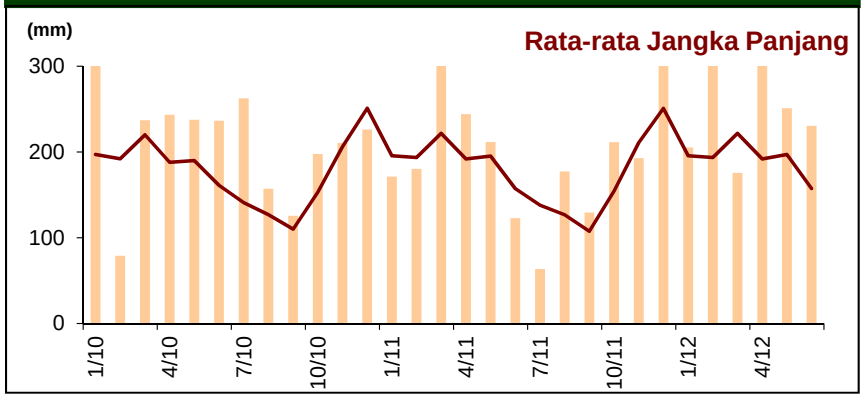
***Included Deferred Stripping Cost (Perubahan dalam Kebijakan Akuntansi 2011)**

Komposisi Biaya-biaya Kas Produksi

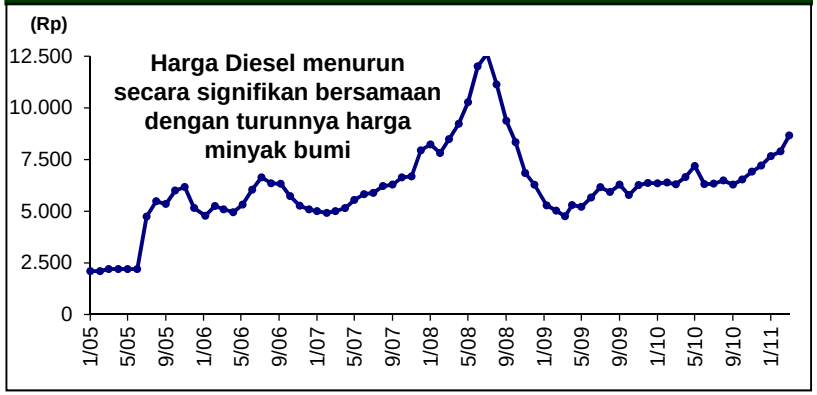


H1 2012

Curah Hujan



Harga Diesel untuk Keperluan Industri di Indonesia



Ikhtisar Laporan Keuangan

Dalam US$ juta

	1H -2011 (Sebagaimana Disajikan Kembali)	1H - 2012	%
Pendapatan	1.792,4	1.946,4	**9%**
Beban Pokok Pendapatan	(1.143,1)	(1.392,3)	**22%**
Laba Bruto	649,4	554,1	**-15%**
Laba Operasional	461,4	239,2	**-48%**
Laba (Rugi) Bersih	231,7	(322,0)	**-239%**

	FY - 2011 (Sebagaimana Disajikan Kembali)	1H - 2012	%
Aset Lancar	**2,581.5**	**2,240.7**	**-13%**
Aset Tidak Lancar	**4,840.6**	**5,005.5**	**3%**
Total Aset	**7,422.1**	**7,246.3**	**-2%**
Liabilitas Jangka Pendek	**2,339.5**	**1,793.1**	**-23%**
Pinjaman jangka panjang	2,954.7	3,554.8	20%
Obligasi Konversi	362.6	364.7	1%
Liabilitas jangka panjang lainnya	673.8	802.5	19%
Liabilitas Jangka Panjang	**3,991.1**	**4,722.0**	**18%**
Total Liabilitas	**6,330.7**	**6,515.1**	**3%**
Ekuitas Pemegang Saham	1,091.4	731.2	-33%
Total Liabilitas Dan Ekuitas	**7,422.1**	**7,246.3**	**-2%**

Pinjaman Bumi (per 30 Juni 2012)

	Saldo Pinjaman setelah dikurangi biaya keuangan yang belum diamortisasi	Jatuh Tempo	Beban Bunga
	US$ M		%
PINJAMAN BUMI			
Obligasi Konversi I	364.71	Agustus 2014	9.3%
Fasilitas UBS AG	25.00	Juli 2012	-
Fasilitas Country Forest Limited 2009	1,281.47	Oktober 2014, 2015	12.0%
Guaranteed Senior Secured Notes	296.53	November 2016	12.0%
Fasilitas Credit Suisse 2010	147.25	Agustus 2013	Libor+11%
Guaranteed Senior Secured Note II	679.60	Oktober 2017	10.75%
Fasilitas UBS AG	75.00	April 2015	Libor+6%
Fasilitas Axis Bank Limited 2011	178.95	Agustus 2016	Libor+5.5%
Fasilitas Deutsche Bank 2011	146.60	Oktober 2014	Libor+5%
Fasilitas China Development Bank	594.52	Februari 2016	Libor+6.7%
JUMLAH PINJAMAN BUMI	**3,789.63**		
PINJAMAN ENTITAS ANAK			
Fasilitas Credit Suisse 2012	97.24	Juni 2013	Libor+6%
Fasilitas Credit Suisse 2010	202.85	September 2013	Libor+7%
Fasilitas Pinjaman Nomura	18.46	Januari 2016	9.0%
Fasilitas PT Bank CIMB Niaga Tbk	2.23	Desember 2012	9.0%
Fasilitas Bank Bukopin	0.91	Juli 2016	12.0%
Fasilitas Bank Mualamat	1.72	April 2016	-
JUMLAH PINJAMAN ENTITAS ANAK	**323.41**		
JUMLAH PINJAMAN	**4,113.04**		

Transaksi Pelepasan PT Mitratama Perkasa

18 April 2008	*Technical Service Agreement ("**TSA**")* antara KPC dengan Bhira
1 Juni 2012	Penandatanganan *Agreement for Sales & Purchase of Shares* antara Bumi & PT Sumber Energi Andalan Tbk ("**PT SEA**")
12 Juni 2012	Pengakhiran TSA
16 Agustus 2012	Penandatanganan Akta Jual Beli Saham
24 Agustus 2012	Keterbukaan Informasi Bumi Perihal Penjualan PT Mitratama Perkasa ("**PTMP**")

Penjelasan Penurunan Peringkat Hutang

Moody's dan S&P menurunkan outlook hutang Bumi dari B+ menjadi BB-

Strategi yang akan dilakukan Perseroan :

1. Mencapai produksi batubara 100 juta ton pada tahun 2014 yang diharapkan mampu meningkatkan EBITDA dalam rangka proses penurunan utang.
2. Penurunan utang (*deleveraging*) hingga mencapai tingkat EBITDA sekitar 1x selama 2 tahun ke depan.
3. Memonetisasi aset-aset *non-core* untuk memperkuat arus dana dan mempercepat perkembangan aset-aset tersebut dan proses penurunan utang (*deleveraging*).
4. Mengurangi beban bunga atas pinjaman secara cepat

Permasalahan Rencana Investigasi Bumi PLC

- **25 September 2012** ***Press Release*** **BUMI Plc**

Langkah-langkah yang telah dan akan dilaksanakan Perseroan :

- **26 September 2012** ***Press Release*** **Perseroan**
- **26 September 2012 Pertemuan Perseroan dengan Bapepam-LK**
- **2 Oktober 2012** ***Public Expose*** **Insidentil Perseroan**

Terima Kasih

Disclaimer: Forward-Looking Statements

This communication contains forward-looking financial projections and estimates with respect to the future operations and performance of PT Bumi Resources Tbk and its affiliates.

Investors and security holders are cautioned that forward-looking statements are subject to various risks and uncertainties, many of which are difficult to predict and are generally beyond the control of the company. Such risks and uncertainties could cause actual results and developments to differ materially from those expressed in or implied by the forward-looking statements. Factors that could cause actual results to differ materially from those estimated by the forward-looking statements include, but are not limited to, fuel prices and international coal demand and supply position.

Neither PT Bumi Resources Tbk. or any other person assumes responsibility for the accuracy and completeness of the forward-looking statement in this communication. The forward-looking statements speak only as of the date of this communication. PT Bumi Resources Tbk is under no duty to update any of the forward-looking statements after this date to conform such statements to actual results or to reflect the occurrence of anticipated results or otherwise.