

**PT Berau Coal Energy Tbk****19 July 2010****KETERANGAN PENAWARAN**

# Saham ditawarkan	:	Sebanyak-banyaknya 7.000.000.000 lembar
Harga Penawaran (perkiraan*)	:	Rp 400 - 600
Harga nominal	:	Rp 100
*)perkiraan kebutuhan dana Rp 2,7 T – Rp 4,05T dari sumber KONTAN		

**JADWAL SEMENTARA**

Tanggal Efektif	:	06 Agustus 2010
Masa Penawaran	:	10-12 Agustus 2010
Tanggal Penjatahan	:	16 Agustus 2010
Tanggal <i>Refuna</i>	:	18 Agustus 2010
Tanggal Distribusi Saham	:	18 Agustus 2010
Tanggal Pencatatan Saham di BEI	:	19 Agustus 2010

**STRUKTUR KEPEMILIKAN SETELAH IPO**

	Jumlah Lembar	%
PT Bukit Mutiara	: 31.499.999.500	81.818%
PT Bentara Energy Asia Utama	: 500	0.001%
Masyarakat	: 7.000.000.000	18.181%
Jml Modal yang disetor penuh	: 38.500.000.000	100%

**STRUKTUR MANAJEMEN****DEWAN KOMISARIS**

Komisaris Utama	:	Sofyan Abdul Djilil
Independen	:	
Komisaris	:	Rosan Perkasa Roeslani
Komisaris	:	Sandiaga Salahudin Uno
Komisaris	:	Erry Firmansyah
Komisaris Independen	:	Andi Achmad Dara

**DEWAN DIREKSI**

Direktur Utama (merangkap Komisaris Independen)	:	Raden Curt Eko Santoso Budianto
Direktur	:	Jhon Joseph Ramos
Direktur	:	Thomas Warren Shreve
Direktur	:	Ferial Martifauzi
Direktur	:	Arief Wiedhartono

**LATAR BELAKANG & KEGIATAN USAHA**

Perseroan merupakan produsen batubara terbesar ke-5 di Indonesia dari segi jumlah produksi pada tahun 2009, menurut Laporan Tahunan Produksi Batubara per tanggal Desember 2009 oleh KESDM. Perseroan terlibat dalam bisnis penambangan batubara di permukaan (*open-cut mining*) dari wilayah konsesinya di Kalimantan Timur, Indonesia, dimana perseroan pada saat ini mengoperasikan 3 tambang aktif di daerah Lati, Binungan, dan Sambarata, dimana cadangan batubara yang tersedia diperkirakan sebesar 346 juta ton per 31 Desember 2009, dimana sebesar 146 juta ton merupakan *proved reserves* sedangkan 200 juta ton merupakan *probable reserve*, menurut laporan dari Minarco-Mine Consult. Wilayah konsesi batubara Berau Coal yang lebih kurang sebesar 118.400 hektar yang juga terdiri dari 3 lokasi pencadangan yang lain, yaitu Binungan Blok 8-9-10, Gurimbang, dan Punan.

Perseroan memproduksi batubara "thermal" dari 3 lokasi pertambangan dan memadukannya untuk menyesuaikan keseluruhan kualitas batubara yang dimiliki. Perseroan memasarkan batubaranya dengan 4 label : "Mahoni B", "Agathis", dan "Sungkai", dengan kualitas kalori berkisar antara 5000-5600 kcal/kg dan dengan kualitas abu dan sulfur yang sesuai untuk pembangkit batubara di Indonesia dan negara-negara Asia lainnya.

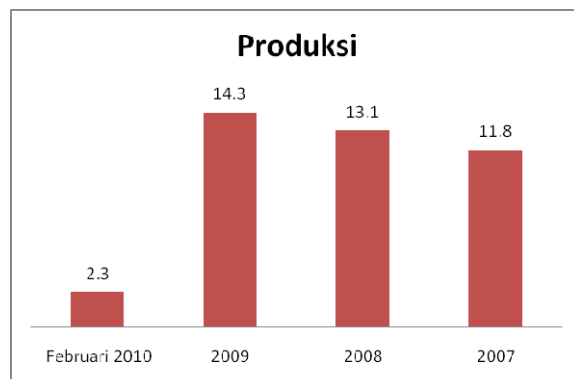
Perseroan menggunakan beberapa kontraktor untuk masing-masing kegiatan usahanya, meliputi pengoperasian kapal tongkang (*barging*), analisa kualitas batubara, proses pemindahan dari kapal satu ke kapal lainnya (*transshipping*). Setelah batubara ditambang, ditumbuk, dan ditimbun, para kontraktor akan mengirim muatan dengan tongkang ke area pengapalan (*transshipment*) di Muara Pantai di laut Sulawesi, yang terletak sekitar 50-100 km dari pelabuhan-pelabuhan di Lati, Sauran, dan Sambrata.

**Kapasitas Produksi**

Data Historis produksi batubara Perseroan :

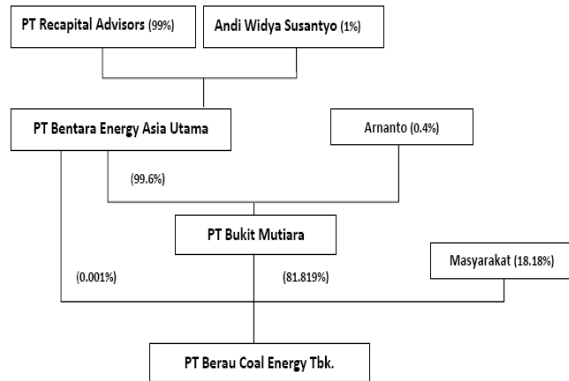
(dalam juta ton per tahun)

Keterangan	Februari 2010	2009	2008	2007
<b>Produksi</b>	2,3	14,3	13,1	11,8

Sumber : *Bisnis Indonesia, Kamis, 15 Juli 2010*



Struktur Pemegang Saham Perseroan setelah pelaksanaan IPO :



Sumber : *Bisnis Indonesia*, Kamis, 15 Juli 2010

**RENCANA PENGGUNAAN DANA**

Dana hasil Penawaran Umum Perdana yang akan diterima oleh Perseroan, setelah dikurangi biaya-biaya emisi, akan digunakan sebagai berikut :

1. Sekitar 8% akan dipergunakan sebagai bagian pembiayaan akuisisi tidak langsung, yakni melalui anak perusahaan yaitu Seacoast Offshore Inc. atas seluruh saham-saham dalam Maple Holdings Limited yg dimiliki oleh Regulus International Pte.ltd. Dana tersebut akan disalurkan kepada Seacoast dalam bentuk pinjaman dengan jangka waktu 5 tahun dengan bunga 2,5% per tahun.
2. Sekitar 92% dipergunakan untuk pembelanjaan modal (*capital expenditure*) perseroan.

**PENJAMIN PELAKSANA EMISI EFEK**

PT Danatama Makmur  
PT Recapital Securities (Terafiliasi)

**DATA KEUANGAN PENTING**

Rp juta	28-Feb-10	31-Dec-09	31-Dec-08	31-Dec-07	31-Dec-06
<b>ASET</b>					
Aset Lancar	4,634.9	4,448.1	2,799.9	1,452.4	1,239.5
Aset Tidak Lancar	7,712.7	7,832.7	4,099.5	3,389.0	2,975.0
Jumlah Aset	12,347.6	12,280.8	6,899.4	4,841.4	4,214.5
<b>KEWAJIBAN</b>					
Kewajiban Lancar	5,628.3	5,482.1	2,383.4	1,344.9	763.8
Kewajiban Tidak Lancar	2,974.7	2,968.6	3,113.9	2,904.7	3,092.8
Jumlah Kewajiban	8,603.0	8,450.7	5,497.3	4,249.6	3,856.6
<b>EKUITAS</b>					
Jumlah Kewajiban & Ekuitas	12,347.6	12,280.8	6,899.6	4,841.4	4,214.6
<b>LABA RUGI</b>					
Penjualan	1,182.4	8,318.6	6,110.2	3,445.0	2,867.2
<i>Pertumbuhan (%)</i>	-86%	36%	77%	20%	-
Laba Kotor	300.7	3,397.2	1,651.4	786.6	697.0
<i>Pertumbuhan (%)</i>	-91%	106%	110%	13%	-
<i>% of Sales</i>	25.43%	40.84%	27.03%	22.83%	24.31%
Laba Usaha	199.6	3,025.6	1,408.0	627.2	546.4
<i>Pertumbuhan (%)</i>	-93%	115%	124%	15%	-
<i>% of Sales</i>	16.88%	36.37%	23.04%	18.21%	19.06%
Laba Bersih	28.2	853.7	170.1	25.6	15.4
<i>Pertumbuhan (%)</i>	-97%	402%	564%	66%	-
<i>% of Sales</i>	2.38%	10.26%	2.78%	0.74%	0.54%
<b>Current Ratio</b>	82.35%	81.14%	117.48%	107.99%	162.28%
ROA	0.23%	6.95%	2.47%	0.53%	0.37%
ROE	0.83%	24.35%	38.70%	26.20%	19.30%
DER (x)	0.87	0.85	8.25	42.28	145.89
DAR (x)	0.24	0.24	0.45	0.60	0.73