



MEDCOENERGI

PT Medco Energi Internasional Tbk (“Perseroan”)

INDIKASI STRUKTUR PENAWARAN	<table> <tr> <td>Emiten</td> <td>: PT Medco Energi Internasional Tbk (“Perseroan”)</td> </tr> <tr> <td>Nama Obligasi</td> <td>: Obligasi Berkelanjutan IV Medco Energi Internasional Tahap II Tahun 2021 (“Obligasi”)</td> </tr> <tr> <td>Jumlah PUB</td> <td>: Sebesar Rp5.000.000.000.000,- (lima triliun Rupiah)</td> </tr> <tr> <td>Jumlah Emisi Obligasi Tahap II</td> <td>: Sebanyak-banyaknya sebesar Rp500.000.000.000,- (lima ratus miliar Rupiah)</td> </tr> <tr> <td>Jangka Waktu</td> <td>: Seri A: 36 bulan Seri B: 60 bulan</td> </tr> <tr> <td>Kupon</td> <td>: Seri A: 7,75% Seri B: 8,50%</td> </tr> <tr> <td>Jaminan</td> <td>: <i>Clean Basis</i></td> </tr> <tr> <td>Peringkat Obligasi</td> <td>: <i>idA+ (Single A Plus)</i> dari PT Pemeringkat Efek Indonesia (“Pefindo”)</td> </tr> <tr> <td>Pembayaran bunga</td> <td>: Setiap 3 (tiga) bulan dengan basis 30/360</td> </tr> <tr> <td>Rencana Penggunaan Dana</td> <td>: Setelah dikurangi biaya penerbitan seluruhnya akan digunakan untuk pembayaran sebagian utang bank yang dimiliki Perseroan.</td> </tr> <tr> <td>Metode Penetapan Harga</td> <td>: Penawaran Awal (<i>bookbuilding</i>)</td> </tr> <tr> <td>Pencatatan</td> <td>: PT Bursa Efek Indonesia</td> </tr> <tr> <td>Agen Pembayaran</td> <td>: PT Kustodian Sentral Efek Indonesia (KSEI)</td> </tr> <tr> <td>Konsultan Hukum</td> <td>: Assegaf Hamzah & Partners</td> </tr> <tr> <td>Wali Amanat</td> <td>: PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk</td> </tr> <tr> <td>Notaris</td> <td>: Fathiah Helmi, S.H.</td> </tr> <tr> <td>Pemeringkat Efek</td> <td>: PT Pemeringkat Efek Indonesia</td> </tr> <tr> <td>Penjaminan</td> <td>: <i>Full Commitment</i> (berdasarkan hasil <i>bookbuilding</i>)</td> </tr> </table>	Emiten	: PT Medco Energi Internasional Tbk (“Perseroan”)	Nama Obligasi	: Obligasi Berkelanjutan IV Medco Energi Internasional Tahap II Tahun 2021 (“Obligasi”)	Jumlah PUB	: Sebesar Rp5.000.000.000.000,- (lima triliun Rupiah)	Jumlah Emisi Obligasi Tahap II	: Sebanyak-banyaknya sebesar Rp500.000.000.000,- (lima ratus miliar Rupiah)	Jangka Waktu	: Seri A: 36 bulan Seri B: 60 bulan	Kupon	: Seri A: 7,75% Seri B: 8,50%	Jaminan	: <i>Clean Basis</i>	Peringkat Obligasi	: <i>idA+ (Single A Plus)</i> dari PT Pemeringkat Efek Indonesia (“Pefindo”)	Pembayaran bunga	: Setiap 3 (tiga) bulan dengan basis 30/360	Rencana Penggunaan Dana	: Setelah dikurangi biaya penerbitan seluruhnya akan digunakan untuk pembayaran sebagian utang bank yang dimiliki Perseroan.	Metode Penetapan Harga	: Penawaran Awal (<i>bookbuilding</i>)	Pencatatan	: PT Bursa Efek Indonesia	Agen Pembayaran	: PT Kustodian Sentral Efek Indonesia (KSEI)	Konsultan Hukum	: Assegaf Hamzah & Partners	Wali Amanat	: PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	Notaris	: Fathiah Helmi, S.H.	Pemeringkat Efek	: PT Pemeringkat Efek Indonesia	Penjaminan	: <i>Full Commitment</i> (berdasarkan hasil <i>bookbuilding</i>)
Emiten	: PT Medco Energi Internasional Tbk (“Perseroan”)																																				
Nama Obligasi	: Obligasi Berkelanjutan IV Medco Energi Internasional Tahap II Tahun 2021 (“Obligasi”)																																				
Jumlah PUB	: Sebesar Rp5.000.000.000.000,- (lima triliun Rupiah)																																				
Jumlah Emisi Obligasi Tahap II	: Sebanyak-banyaknya sebesar Rp500.000.000.000,- (lima ratus miliar Rupiah)																																				
Jangka Waktu	: Seri A: 36 bulan Seri B: 60 bulan																																				
Kupon	: Seri A: 7,75% Seri B: 8,50%																																				
Jaminan	: <i>Clean Basis</i>																																				
Peringkat Obligasi	: <i>idA+ (Single A Plus)</i> dari PT Pemeringkat Efek Indonesia (“Pefindo”)																																				
Pembayaran bunga	: Setiap 3 (tiga) bulan dengan basis 30/360																																				
Rencana Penggunaan Dana	: Setelah dikurangi biaya penerbitan seluruhnya akan digunakan untuk pembayaran sebagian utang bank yang dimiliki Perseroan.																																				
Metode Penetapan Harga	: Penawaran Awal (<i>bookbuilding</i>)																																				
Pencatatan	: PT Bursa Efek Indonesia																																				
Agen Pembayaran	: PT Kustodian Sentral Efek Indonesia (KSEI)																																				
Konsultan Hukum	: Assegaf Hamzah & Partners																																				
Wali Amanat	: PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk																																				
Notaris	: Fathiah Helmi, S.H.																																				
Pemeringkat Efek	: PT Pemeringkat Efek Indonesia																																				
Penjaminan	: <i>Full Commitment</i> (berdasarkan hasil <i>bookbuilding</i>)																																				
INDIKASI JADWAL PENERBITAN	<table border="1"> <thead> <tr> <th data-bbox="365 1438 1055 1480">Kegiatan</th> <th data-bbox="1055 1438 1442 1480">Tanggal</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td><i>Bookbuilding</i></td> <td>: 14 – 28 September 2021</td> </tr> <tr> <td>Masa Penawaran Umum</td> <td>: 25 – 26 Oktober 2021</td> </tr> <tr> <td>Tanggal Penjatahan</td> <td>: 27 Oktober 2021</td> </tr> <tr> <td>Tanggal Pembayaran dari Investor</td> <td>: 28 Oktober 2021</td> </tr> <tr> <td>Tanggal Pembayaran dari JLU kepada Emiten</td> <td>: 29 Oktober 2021</td> </tr> <tr> <td>Distribusi Obligasi Secara Elektronik</td> <td>: 29 Oktober 2021</td> </tr> <tr> <td>Pencatatan di Bursa Efek Indonesia</td> <td>: 1 November 2021</td> </tr> </tbody> </table>	Kegiatan	Tanggal	<i>Bookbuilding</i>	: 14 – 28 September 2021	Masa Penawaran Umum	: 25 – 26 Oktober 2021	Tanggal Penjatahan	: 27 Oktober 2021	Tanggal Pembayaran dari Investor	: 28 Oktober 2021	Tanggal Pembayaran dari JLU kepada Emiten	: 29 Oktober 2021	Distribusi Obligasi Secara Elektronik	: 29 Oktober 2021	Pencatatan di Bursa Efek Indonesia	: 1 November 2021																				
Kegiatan	Tanggal																																				
<i>Bookbuilding</i>	: 14 – 28 September 2021																																				
Masa Penawaran Umum	: 25 – 26 Oktober 2021																																				
Tanggal Penjatahan	: 27 Oktober 2021																																				
Tanggal Pembayaran dari Investor	: 28 Oktober 2021																																				
Tanggal Pembayaran dari JLU kepada Emiten	: 29 Oktober 2021																																				
Distribusi Obligasi Secara Elektronik	: 29 Oktober 2021																																				
Pencatatan di Bursa Efek Indonesia	: 1 November 2021																																				

**SEKILAS
PERSEROAN**

Perseroan didirikan dalam rangka Penanaman Modal Dalam Negeri berdasarkan Undang-Undang No. 6 Tahun 1968 sebagaimana telah diubah dengan Undang-Undang No.12 Tahun 1970 dan terakhir diubah dengan Undang-Undang No. 25 Tahun 2007 tentang Penanaman Modal dan UU Cipta Kerja, didirikan dengan Akta Pendirian No.19 tanggal 9 Juni 1980, sebagaimana diubah dengan Akta Perubahan No.29 tanggal 25 Agustus 1980 dan Akta Perubahan No. 2 tanggal 2 Maret 1981, yang ketiganya dibuat di hadapan Imas Fatimah, S.H., Notaris di Jakarta, akta-akta mana telah memperoleh pengesahan dari Menkumham dengan Surat Keputusan No. Y.A.5/192/4 tanggal 7 April 1981 dan telah didaftarkan di Pengadilan Negeri Jakarta berturut-turut di bawah No. 1348, No. 1349 dan No. 1350 tanggal 16 April 1981 serta telah diumumkan dalam BNRI No. 102 tanggal 22 Desember 1981, Tambahan No. 1020/1981.

Anggaran Dasar Perseroan telah mengalami beberapa kali perubahan dan perubahan Anggaran Dasar Perseroan terakhir adalah sebagaimana termuat dalam Akta Pernyataan Keputusan Rapat No. 39 tanggal 15 Februari 2021, yang dibuat di hadapan Leolin Jayayanti, S.H., M.Kn., Notaris di Jakarta, yang telah diberitahukan kepada Menkumham sebagaimana ternyata dalam Surat Penerimaan Pemberitahuan Perubahan Anggaran Dasar No. AHU-AH.01.03-0098327 tanggal 16 Februari 2021 dan Surat Penerimaan Pemberitahuan Perubahan Data Perseroan No. AHU-AH.01.03-0098330 tanggal 16 Februari 2021 dan telah didaftarkan dalam Daftar Perseroan pada Kemenkumham di bawah No. AHU-0029152.AH.01.11.Tahun 2021 tanggal 16 Februari 2021 ("**Akta No. 39/2021**"). Berdasarkan Akta No. 39/2021, pemegang saham Perseroan telah menyetujui (i) penerbitan 73.825.535 saham baru dengan nilai nominal Rp 25 yang merupakan pelaksanaan waran seri I, sehingga modal ditempatkan dan modal disetor Perseroan meningkat dari sebelumnya Rp626.560.142.925 menjadi sebesar Rp628.405.781.300; dan (ii) perubahan Pasal 4 ayat (2) Anggaran Dasar Perseroan mengenai modal ditempatkan dan disetor sebagai bentuk realisasi dari hasil Penawaran Umum Terbatas III Perseroan.

Sesuai dengan Anggaran Dasar, maksud dan tujuan Perseroan ialah berusaha dalam bidang aktivitas perusahaan *holding*, jasa konsultasi manajemen dan perdagangan. Untuk mencapai maksud dan tujuan tersebut di atas, Perseroan dapat melaksanakan kegiatan usaha utama, yaitu (i) melakukan aktivitas perusahaan *holding* dimana kegiatan utamanya adalah kepemilikan dan/atau penguasaan aset dari sekelompok perusahaan subsidiarinya, (ii) melakukan aktivitas konsultasi manajemen, dan (iii) Melakukan usaha perdagangan besar bahan bakar gas, cair, dan padat serta produk yang bersangkutan dengan itu. Untuk mendukung kegiatan usaha Perseroan di atas, Perseroan melaksanakan kegiatan usaha penunjang, yaitu (a) sebagai penasihat (*counsellors*) dan perunding (*negotiators*) dalam merancang *merger* dan akuisisi perusahaan, (b) memberikan bantuan nasihat, bimbingan dan asistensi operasional suatu usaha dan pelayanan masyarakat mengenai hubungan masyarakat (*public relations*) dan komunikasi masyarakat atau umum, kegiatan lobi, rancangan dari metode dan prosedur akuntansi, program akuntansi biaya, prosedur pengawasan anggaran belanja, pemberian nasihat dan bantuan untuk usaha dan pelayanan masyarakat dalam perencanaan, pengorganisasian, efisiensi dan pengawasan, informasi manajemen dan lain-lain, dan (c) melakukan perdagangan bahan bakar gas, cair, dan padat serta produk sejenisnya, seperti minyak bumi mentah, minyak mentah, bahan bakar diesel, gasoline, bahan bakar oli, kerosin, premium, solar, minyak tanah, batu bara, arang, batu bara, ampas arang batu, bahan bakar kayu, nafta dan bahan bakar lainnya termasuk pula bahan bakar gas, seperti LPG, gas butana dan propana dan minyak semir, minyak pelumas dan produk minyak bumi yang telah dimurnikan.

Saat ini, dalam melakukan kegiatan usahanya sebagai perusahaan *holding*, Perseroan memiliki dan menguasai Perusahaan Anak yang menjalankan kegiatan usaha utama di bidang eksplorasi dan produksi minyak dan gas di wilayah Indonesia dan internasional. Selain itu, Perusahaan Anak yang dimiliki oleh Perseroan juga mendiversifikasikan bisnisnya dalam bidang ketenagalistrikan, pertambangan batu bara, distribusi gas, jasa penyewaan peralatan pengeboran dan jasa penyewaan gedung. Selain melakukan aktivitas perusahaan *holding*, perusahaan juga memberikan bantuan nasehat terkait operasional usaha, perencanaan strategi dan organisasi, serta keputusan berkaitan dengan keuangan dan perencanaan.

Perseroan melakukan kegiatan usaha melalui (i) MEPI untuk kegiatan eksplorasi dan produksi minyak dan gas – Indonesia, (ii) MSS untuk kegiatan eksplorasi dan produksi minyak dan gas – internasional, (iii) MPI untuk unit usaha ketenagalistrikan, (iv) Medco LNG untuk unit usaha sektor hilir migas, dan (v)

**SEKILAS
PERSEROAN
(LANJUTAN)**

EPI untuk jasa penyewaan atau pelayanan dan bidang perdagangan. Selanjutnya, perusahaan-perusahaan tersebut melakukan kegiatan usaha baik secara langsung maupun tidak langsung melalui penyertaan pada perusahaan lain dengan bidang usaha sejenis.

STRUKTUR PERMODALAN DAN KEPEMILIKAN SAHAM PERSEROAN

Berdasarkan Akta No. 39/2021 serta susunan pemegang saham Perseroan berdasarkan Daftar Pemegang Saham per 31 Juli 2021 yang dikeluarkan oleh BAE, susunan pemegang saham Perseroan adalah sebagai berikut:

Uraian dan Keterangan	Nilai Nominal Rp25 per Saham		(%)
	Jumlah Saham	Jumlah Nominal (Rp)	
Modal Dasar	38.000.000.000	950.000.000.000	
Modal Ditempatkan dan Disetor Penuh			
PT Medco Daya Abadi Lestari	12.944.140.124	323.603.503.100	51,50
Diamond Bridge Pte. Ltd.	5.395.205.771	134.880.144.275	21,46
PT Medco Duta	46.542.300	1.163.557.500	0,19
PT Multifabrindo Gemilang	11.200.000	280.000.000	0,04
Muhammad Lutfi	2.402.333	60.058.325	0,01
Yani Yuhani Panigoro	4.889.866	122.246.650	0,02
Yasser Raimi Panigoro	210.833	5.270.825	0,00
Hilmi Panigoro	15.483.633	387.090.825	0,06
Roberto Lorato	18.852.560	471.314.000	0,08
Ronald Gunawan	60.923.912	1.523.097.800	0,24
Amri Siahaan	43.473.899	1.086.847.475	0,17
Anthony Robert Mathias	7.030.072	175.751.800	0,03
Masyarakat (masing-masing di bawah 5%)	6.566.740.989	164.168.524.725	26,12
Saham Treasuri	19.134.960	478.374.000	0,08
Jumlah Modal Ditempatkan dan Disetor Penuh	25.136.231.252	628.405.781.300	100,00
Saham dalam Portepel	12.863.768.748	321.594.218.700	

PENGURUSAN DAN PENGAWASAN**Dewan Komisaris**

Komisaris Utama	:	Muhammad Lutfi*
Komisaris Independen	:	Bambang Subianto
Komisaris Independen	:	Marsillam Simandjuntak
Komisaris	:	Yani Yuhani Panigoro
Komisaris	:	Yaser Raimi A. Panigoro

Direksi

Direktur Utama	:	Hilmi Panigoro
Direktur	:	Roberto Lorato
Direktur	:	Anthony R. Mathias
Direktur	:	Ronald Gunawan
Direktur	:	Amri Siahaan

**) Keterbukaan Informasi mengenai pengunduran diri Muhammad Lutfi berdasarkan surat pengunduran diri pada tanggal 9 Oktober 2020 telah diumumkan kepada masyarakat pada tanggal 13 Oktober 2020. Perseroan berencana menyelenggarakan rapat umum pemegang saham Perseroan pada tanggal 26 Agustus 2021, dimana salah satu agendanya adalah untuk menyetujui permohonan pengunduran diri Muhammad Lutfi. Komite Nominasi dan Remunerasi Perseroan telah memberikan rekomendasi sehubungan dengan penggantian Komisaris Utama yaitu sebelumnya Muhammad Lutfi yang akan digantikan dengan Yani Yuhani Panigoro sebagai Komisaris Utama Perseroan.*

Susunan anggota Direksi dan Dewan Komisaris tercantum dalam Akta No. 60/2020 yang telah diberitahukan kepada Menkumham sebagaimana ternyata dalam Surat Pemberitahuan Perubahan Data Perseroan No. AHU-AH.01.03-0261127 tanggal 26 Juni 2020 dan telah didaftarkan dalam Daftar Perseroan pada Kemenkumham di bawah No. AHU-0100705.AH.01.11.Tahun 2020 tanggal 26 Juni 2020.

KEGIATAN USAHA & KEUNGGULAN KOMPETITIF	<p>Kegiatan Usaha Perseroan</p> <p>Dalam melakukan kegiatan usahanya sebagai perusahaan holding, Perseroan memiliki dan menguasai Perusahaan Anak yang menjalankan kegiatan usaha utama di bidang eksplorasi dan produksi minyak dan gas di wilayah Indonesia dan internasional. Selain itu, Perusahaan Anak yang dimiliki oleh Perseroan juga mendiversifikasikan bisnisnya dalam bidang ketenagalistrikan, pertambangan batu bara, distribusi gas, jasa penyewaan peralatan pengeboran dan jasa penyewaan gedung. Selain melakukan aktivitas perusahaan holding, perusahaan juga memberikan bantuan nasehat terkait operasional usaha, perencanaan strategi dan organisasi, serta keputusan berkaitan dengan keuangan dan perencanaan.</p> <p>Keunggulan Kompetitif</p> <p>Dalam mengupayakan pencapaian tujuan-tujuan bisnisnya, Perseroan memiliki 7 (tujuh) faktor kekuatan utama yang memberikan keunggulan kompetitif dibandingkan dengan pesaingnya, yaitu:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Perusahaan eksplorasi dan produksi regional yang terdepan, dengan potensi pertumbuhan di masa mendatang; • Arus kas yang stabil dari perjanjian penjualan gas jangka panjang dengan basis pelanggan unggulan; • Struktur biaya yang rendah dan semakin bertambah baik dalam tahun-tahun terakhir; • Rekam jejak yang mapan dalam melaksanakan, mengintegrasikan dan mengoperasikan proyek yang kompleks; • Mitra terpercaya bagi perusahaan asing dan BUMN; • Posisi yang tepat untuk memanfaatkan prospek pertumbuhan pasar gas di Indonesia; • Tim manajemen yang berpengalaman dengan rekam jejak kesuksesan eksplorasi dan pengembangan;
STRATEGI USAHA	<p>Perseroan berencana melanjutkan pengembangan operasinya melalui kegiatan usaha utama Perseroan di bidang produksi dan eksplorasi minyak dan gas bumi, pembangkit listrik dan pertambangan. Berikut ini adalah strategi utama Perseroan untuk mencapai tujuan tersebut:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Fokus berkesinambungan pada kegiatan usaha utama, yaitu eksplorasi dan produksi minyak dan gas dengan memonetisasi penemuan yang ada; • Melakukan akuisisi yang dapat meningkatkan nilai perusahaan dan terus berfokus integrasi yang efektif; • Menggantikan dan menambah cadangan melalui eksplorasi dan pengembangan rendah risiko secara selektif; • Menjaga fleksibilitas keuangan dengan struktur modal yang kuat serta disiplin keuangan yang tinggi; • Melanjutkan pengembangan kemitraan strategis; • Berfokus pada isu lingkungan hidup, sosial dan tata kelola perusahaan.
RISIKO USAHA	<p>Risiko-risiko yang diungkapkan di bawah ini merupakan risiko-risiko material bagi Perseroan dan Perusahaan Anak dan disusun berdasarkan bobot dari dampak masing-masing risiko terhadap kinerja keuangan Perseroan dan Perusahaan Anak, dimulai dari risiko utama:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Risiko Utama Yang Mempunyai Pengaruh Signifikan Terhadap Kelangsungan Usaha Perseroan <ul style="list-style-type: none"> ○ Perseroan tergantung pada kemampuan untuk memproduksi, mengembangkan atau menggantikan cadangan yang telah ada serta menemukan cadangan baru bagi kegiatan usaha Perseroan. • Risiko terkait kegiatan usaha Perseroan <ul style="list-style-type: none"> ○ Data cadangan dan sumber daya Perseroan merupakan estimasi semata, sehingga produksi, pendapatan dan pengeluaran aktual yang dapat dicapai Perseroan sehubungan dengan cadangan dan sumber daya Perseroan dapat berbeda dari estimasi tersebut;

RISIKO USAHA (LANJUTAN)	<ul style="list-style-type: none"> ○ Kegiatan operasi Perseroan memiliki risiko operasional yang signifikan; ○ Perseroan menggunakan data seismik 2D dan 3D yang bergantung pada interpretasi dan mungkin tidak dapat mengidentifikasi keberadaan minyak dan gas secara akurat; ○ Perseroan melakukan akuisisi proyek dalam tahap pengembangan atau mungkin melakukan ekspansi di bidang usaha atau wilayah baru yang melibatkan risiko teknis, konstruksi dan pembiayaan; ○ Kenaikan tingkat suku bunga dapat menimbulkan dampak material terhadap kondisi keuangan Perseroan; ○ Fluktuasi nilai tukar selain Dolar AS terhadap mata uang asing dapat menimbulkan dampak merugikan terhadap kinerja operasional Perseroan; ○ Keterbatasan infrastruktur distribusi dan transmisi gas membatasi pasar untuk penjualan gas alam Perseroan; ○ Kegiatan usaha Perseroan sangat bergantung kepada peraturan dan otoritas pemerintah; ○ Kepentingan pemegang saham pengendali Perseroan, mitra ventura Bersama dan/atau mitra kerja Perseroan lainnya mungkin berbeda dengan kepentingan Perseroan; ○ Perseroan dapat mengalami kerugian yang tidak dicakup dalam pertanggungjawaban asuransi atau mengalami kerugian yang nilainya melebihi nilai pertanggungjawaban asuransi Perseroan; ○ Biaya restorasi, penutupan dan pembongkaran tambang, pipa dan fasilitas lain serta kewajiban terkait lingkungan hidup mungkin melebihi provisi yang telah dibentuk Perseroan; ○ Dari waktu ke waktu, Perseroan mungkin terlibat dalam perkara hukum, perkara regulatif dan perkara lainnya yang timbul dari operasi Perseroan, dan Perseroan mungkin harus mengeluarkan biaya yang substansial sehubungan dengan perkara-perkara tersebut; ○ Pandemi dapat menimbulkan dampak merugikan terhadap Perseroan. <ul style="list-style-type: none"> ● Risiko terkait industri Perseroan <ul style="list-style-type: none"> ○ Gejolak harga minyak mentah dapat menimbulkan dampak merugikan terhadap kondisi keuangan dan kinerja operasional Perseroan; ○ Penurunan harga emas atau tembaga yang substansial atau berlarut-larut dapat menimbulkan dampak merugikan yang material terhadap AMNT; ○ Industri pertambangan menghadapi tantangan geoteknik yang terus-menerus; ○ Perseroan beroperasi di dalam industri yang kompetitif. ● Risiko terkait negara-negara tempat Perseroan beroperasi <ul style="list-style-type: none"> ○ Peraturan yang semakin ketat dari pemerintah dan badan pemerintah mungkin menyebabkan kenaikan biaya kepatuhan hukum dan membatasi akses Perseroan terhadap aset eksplorasi baru; ○ Berbagai tantangan ekonomi regional atau global dapat menimbulkan dampak merugikan yang material terhadap ekonomi Indonesia dan kegiatan usaha Perseroan; ○ Perseroan mungkin mengalami dampak perubahan peraturan pajak; ○ Peraturan perundang-undangan tenaga kerja di Indonesia atau negara-negara lainnya tempat Perseroan beroperasi dan aksi unjuk rasa buruh dapat menimbulkan dampak merugikan yang material terhadap kinerja operasional Perseroan. ● Risiko terkait investasi pada Obligasi Perseroan <ul style="list-style-type: none"> ○ Risiko tidak likuidnya Obligasi yang ditawarkan dalam Penawaran Umum ini antara lain dikarenakan tujuan pembelian Obligasi sebagai investasi jangka panjang; ○ Risiko gagal bayar disebabkan kegagalan dari Perseroan untuk melakukan pembayaran Bunga Obligasi dan Pokok Obligasi pada waktu yang telah ditetapkan, atau kegagalan Perseroan untuk memenuhi ketentuan lain yang ditetapkan dalam kontrak Obligasi sebagai akibat dari memburuknya kinerja dan perkembangan usaha Perseroan.
KINERJA KEUANGAN	<p>Angka-angka ikhtisar data keuangan penting di bawah ini berasal dan/atau dihitung berdasarkan (i) laporan keuangan konsolidasian interim Perseroan dan Perusahaan Anak pada tanggal 31 Maret 2021 serta untuk periode 3 (tiga) bulan yang berakhir pada tanggal tersebut; (ii) laporan keuangan konsolidasian Perseroan dan Perusahaan Anak pada tanggal 31 Desember 2020 serta untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut; dan (iii) laporan keuangan konsolidasian Perseroan dan Perusahaan</p>

**KINERJA
KEUANGAN
(LANJUTAN)**

Anak pada tanggal 31 Desember 2019 serta untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut, yang telah disusun berdasarkan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia.

Informasi mengenai laporan posisi keuangan pada tanggal 31 Maret 2021 dan laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian untuk periode 3 (tiga) bulan yang berakhir pada 31 Maret 2021 disajikan dalam rangka memanfaatkan perpanjangan jangka waktu berlakunya laporan keuangan sesuai ketentuan dalam Surat Edaran OJK No. S-101/D.04/2020 tanggal 24 Maret 2020 sebagaimana ditegaskan kembali berdasarkan Surat OJK No. S-30/D.04/2021 tanggal 2 Maret 2021, yang tidak diaudit dan tidak direviu dan disajikan dalam mata uang Dolar Amerika Serikat.

Informasi keuangan konsolidasian Perseroan dan Perusahaan Anak tanggal 31 Desember 2020 dan 2019, serta untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut yang disajikan dalam tabel di bawah ini diambil dari laporan keuangan konsolidasian Perseroan dan Perusahaan Anak tanggal 31 Desember 2020, serta untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut, yang disusun oleh manajemen Perseroan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia dan disajikan dalam mata uang Rupiah, telah diaudit oleh KAP Purwanto, Sungkoro & Surja (firma anggota Ernst & Young Global Limited) berdasarkan Standar Audit yang ditetapkan oleh Ikatan Akuntan Publik Indonesia ("IAP") dan ditandatangani oleh Susanti (Registrasi Akuntan Publik No.AP. 0705) dengan opini tanpa modifikasi sebagaimana yang tercantum dalam laporan auditor independen terkait bertanggal 31 Mei 2021, yang tercantum dalam Prospektus. Sehubungan dengan Penawaran Umum Berkelanjutan Obligasi IV, laporan keuangan konsolidasian Perseroan dan entitas anaknya tanggal 31 Desember 2020, serta untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut diterbitkan kembali pada tanggal 13 Juli 2021 dan laporan auditor independen yang ditandatangani oleh Susanti (Registrasi Akuntan Publik No.AP. 0705) menyatakan opini tanpa modifikasi dan berisi paragraf "hal lain" yang menyatakan tujuan diterbitkannya laporan auditor independen tersebut, yang tidak tercantum dalam Prospektus.

Laporan keuangan konsolidasian Perseroan pada tanggal 31 Desember 2019 disajikan kembali sehubungan dengan klasifikasi entitas anak sebagai dimiliki untuk dijual dan penyesuaian retrospektif atas jumlah aset neto dari akuisisi entitas anak.

LAPORAN POSISI KEUANGAN KONSOLIDASIAN*(dalam USD)*

	31 Maret 2021 ^{*(1)}	31 Desember 2020 ⁽²⁾	31 Desember 2019 ^{** (3)}
ASET			
ASET LANCAR			
Kas dan setara kas	504.446.641	296.476.749	456.216.294
Investasi jangka pendek	34.444.890	33.762.224	25.999.298
Deposito dan rekening bank yang dibatasi penggunaannya	189.698.884	149.134.682	138.634.048
Piutang usaha			
- Pihak berelasi	236.721	345.978	399.333
- Pihak ketiga	181.679.851	161.360.355	225.055.613
Piutang lain-lain			
- Pihak berelasi	19.458.541	27.747.123	9.663.782
- Pihak ketiga	277.723.108	346.638.699	189.871.732
Piutang sewa pembiayaan - bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun	34.185.162	38.166.076	17.187.843
Aset keuangan konsesi - bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun	-	-	78.482.062
Persediaan	94.909.425	98.617.960	96.205.717
Pajak dibayar dimuka	9.324.112	2.067.933	8.759.793
Beban dibayar dimuka	4.970.967	6.718.952	11.394.063
Aset derivatif	1.753.661	1.012.715	522.486
Aset dimiliki untuk dijual	786.063.527	806.324.900	368.667.348
Aset lancar lain-lain	60.135.963	53.551.444	67.623.305
Jumlah Aset Lancar	2.199.031.453	2.021.925.790	1.694.682.717
ASET TIDAK LANCAR			
Piutang lain-lain			
- Pihak berelasi	766.359	765.723	1.148.402
- Pihak ketiga	59.247.659	60.055.803	106.496.269
Piutang sewa pembiayaan - setelah dikurangi bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun	232.914.721	244.747.023	225.066.644

KINERJA KEUANGAN (LANJUTAN)	Aset keuangan konsesi - setelah dikurangi bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun	274.140.174	266.380.171	665.199.551
	Deposito dan rekening bank yang dibatasi penggunaannya	521.205	578.517	1.013.691
	Estimasi tagihan pajak	5.891.505	8.024.013	-
	Aset pajak tangguhan	50.952.226	61.010.543	81.231.756
	Investasi jangka panjang	850.818.337	831.712.807	908.928.605
	Aset tetap	34.373.072	36.344.315	40.647.869
	Aset hak guna	198.569.206	218.190.854	-
	Aset eksplorasi dan evaluasi	301.085.862	296.812.958	289.764.788
	Aset minyak dan gas bumi	1.681.705.753	1.738.848.707	1.849.785.184
	Goodwill	67.024.515	67.024.515	67.024.515
	Aset derivatif	129.055	272.293	7.272.252
	Aset lain-lain	39.384.057	48.128.923	59.261.178
	Jumlah Aset Tidak Lancar	3.797.523.706	3.878.897.165	4.302.840.704
	JUMLAH ASET	5.996.555.159	5.900.822.955	5.997.523.421
	LIABILITAS DAN EKUITAS			
	LIABILITAS			
	LIABILITAS JANGKA PENDEK			
	Liabilitas bank jangka pendek	12.295.817	22.930.343	-
	Utang usaha			
	- Pihak berelasi	32.461.081	27.441.052	23.538.969
- Pihak ketiga	153.099.283	145.851.522	127.568.357	
Utang lain-lain				
- Pihak berelasi	7.143.355	7.271.725	17.271.065	
- Pihak ketiga	84.929.728	26.559.942	52.549.241	
Utang pajak	91.096.045	60.634.086	49.374.084	
Biaya akrual dan provisi lain-lain	123.983.360	134.012.717	188.198.465	
Liabilitas imbalan kerja jangka pendek	-	-	3.817.816	
Liabilitas derivatif	12.867.280	13.163.568	6.490.917	
Liabilitas yang secara langsung berhubungan dengan aset dimiliki untuk dijual	424.762.385	452.035.614	17.121.777	
Pinjaman jangka panjang yang jatuh tempo dalam satu tahun				
- Pinjaman bank	149.272.058	136.596.300	90.364.428	
- Pinjaman dari instansi keuangan non-bank	3.348	6.003	26.362	
- Obligasi Rupiah	75.830.360	98.047.515	45.677.906	
- Wesel jangka menengah	66.949.438	66.884.601	-	
- Liabilitas sewa	103.428.711	94.448.948	-	
Liabilitas kontrak	86.472.601	86.936.833	-	
Uang muka dari pelanggan	-	-	83.581.655	
Jumlah Liabilitas Jangka Pendek	1.424.594.850	1.372.820.769	705.581.042	
LIABILITAS JANGKA PANJANG				
Liabilitas jangka panjang - setelah dikurangi bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun				
- Pinjaman bank	344.004.162	366.516.789	1.004.157.088	
- Pinjaman dari instansi keuangan non-bank	-	-	6.091	
- Obligasi Rupiah	292.892.755	302.812.392	482.233.900	
- Obligasi Dolar AS	1.735.005.218	1.733.726.004	1.505.913.160	
- Wesel jangka menengah	-	-	66.634.942	
- Liabilitas sewa	161.206.368	182.961.855	-	
Liabilitas kontrak	58.955.020	79.528.826	-	
Uang muka dari pelanggan	-	-	102.099.084	
Utang lain-lain	23.220.629	22.480.899	25.809.949	
Liabilitas pajak tangguhan	379.666.433	415.441.109	551.927.804	
Liabilitas imbalan kerja jangka panjang	30.792.636	28.073.013	21.393.534	
Liabilitas derivatif	26.171.672	25.035.324	35.786.829	
Liabilitas pembongkaran aset dan restorasi area dan provisi lain-lain	158.930.219	158.041.012	151.151.588	
Jumlah Liabilitas Jangka Panjang	3.210.845.112	3.314.617.223	3.947.113.969	
Jumlah Liabilitas	4.635.439.962	4.687.437.992	4.652.695.011	
EKUITAS				
Modal saham - nilai nominal Rp25 per saham				
- Modal dasar 38.000.000.000 saham				
- Diterbitkan dan disetor penuh 25.136.231.252 saham pada tanggal 31 Maret 2021 dan 31 Desember 2020 dan 17.916.081.914 saham pada tanggal 31 Desember 2019	121.798.946	121.798.946	109.605.245	

KINERJA KEUANGAN (LANJUTAN)	-			
	- Saham treasury 40.285.069 saham pada tanggal 31 Maret 2021, 65.527.969 saham pada tanggal 31 Desember 2020 dan 94.672.380 saham pada tanggal 31 Desember 2019	(162.892)	(317.520)	(579.178)
Tambahan modal disetor	121.636.054	121.481.426	109.026.067	
Dampak perubahan transaksi ekuitas entitas anak/entitas asosiasi	498.117.156	498.059.682	384.467.138	
Selisih kurs karena penjabaran laporan keuangan	(12.214.729)	(72.514.729)	(10.012.149)	
Penyesuaian nilai wajar atas instrumen lindung nilai arus kas	(7.064.672)	(7.305.922)	(1.717.746)	
Penyesuaian nilai wajar atas investasi tersedia untuk dijual	(5.668.566)	(13.125.193)	10.796.651	
Penyesuaian nilai wajar atas investasi tersedia untuk dijual	-	-	767.132	
Bagian rugi komprehensif lain entitas asosiasi dan ventura bersama	(17.613.641)	(18.386.631)	(8.072.045)	
Pengukuran kembali program imbalan pasti	36.954.305	35.954.613	31.494.999	
Saldo laba				
- Ditentukan penggunaannya	6.492.210	6.492.210	6.492.210	
- Tidak ditentukan penggunaannya	479.986.304	474.867.964	661.797.513	
Jumlah ekuitas yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk	1.100.624.421	1.025.523.420	1.185.039.770	
Kepentingan nonpengendali	260.490.776	187.861.543	159.788.640	
Jumlah Ekuitas	1.361.115.197	1.213.384.963	1.344.828.410	
JUMLAH LIABILITAS DAN EKUITAS	5.996.555.159	5.900.822.955	5.997.523.421	
Catatan:				
* Tidak diaudit dan tidak direviu				
** Disajikan Kembali				
Mengacu pada nilai kurs tengah Bank Indonesia, nilai tukar yang digunakan Perseroan adalah sebagai berikut:				
1. Kurs rata-rata Rp14.572/USD untuk periode Maret 2021				
2. Kurs rata-rata Rp14.105/USD untuk periode tahun 2020				
3. Kurs rata-rata Rp13.901/USD untuk periode tahun 2019				
LAPORAN LABA RUGI KOMPREHENSIF KONSOLIDASIAN				
	(dalam USD)			
	31 Maret	31 Maret	31 Desember	31 Desember
	2021^{*(1)}	2020^{*(2)}	2020⁽³⁾	2019^{** (4)}
OPERASI YANG DILANJUTKAN				
PENDAPATAN				
Pendapatan dari kontrak dengan pelanggan	290.831.467	266.856.838	1.061.208.969	-
Pendapatan keuangan	9.405.973	9.642.326	32.065.516	-
Penjualan minyak dan gas bumi neto	-	-	-	1.161.193.789
Penjualan tenaga listrik dan jasa terkait lainnya	-	-	-	212.223.560
Pendapatan dari jasa	-	-	-	2.304.414
JUMLAH PENDAPATAN	300.237.440	276.499.164	1.093.274.485	1.375.721.763
BEBAN POKOK PENDAPATAN DAN BIAYA LANGSUNG LAINNYA				
Penyusutan, deplesi dan amortisasi	(81.095.173)	(94.624.350)	(328.720.328)	(295.818.747)
Biaya produksi dan <i>lifting</i>	(59.022.970)	(59.169.056)	(268.117.460)	(297.740.266)
Biaya pembelian minyak mentah	(24.288.964)	(1.370.511)	(70.004.809)	(49.567.822)
Beban pokok penjualan tenaga listrik dan jasa terkait lainnya	(8.414.526)	(6.666.640)	(73.959.354)	(154.759.974)
Beban eksplorasi	(5.919.997)	(3.226.620)	(22.963.585)	(23.925.491)
Biaya jasa	(1.623.122)	(1.835.022)	(7.798.405)	(7.136.710)
JUMLAH BEBAN POKOK PENDAPATAN DAN BIAYA LANGSUNG LAINNYA	(180.364.752)	(166.892.199)	(771.563.941)	(828.949.010)
LABA KOTOR	119.872.688	109.606.965	321.710.544	546.772.753
Beban penjualan, umum dan administrasi	(43.414.174)	(34.501.432)	(152.601.362)	(217.567.022)
Beban pendanaan	(54.967.989)	(62.178.743)	(282.220.004)	(227.274.338)
Pendapatan bunga	2.608.894	874.281	18.498.105	12.565.015
Bagian laba/(rugi) dari entitas asosiasi dan ventura Bersama	13.176.110	(12.143.425)	29.895.670	(42.018.731)
Keuntungan atas penyesuaian nilai wajar aset keuangan	-	-	31.144.000	-
Kerugian pelepasan investasi jangka panjang	-	-	(2.157.975)	-
Kerugian atas dilusi investasi jangka panjang	-	-	(19.010.762)	-
Kerugian penurunan nilai aset	-	-	(65.071.523)	-
Keuntungan pembelian diskon	-	-	-	68.080.409
Pendapatan lain-lain	2.372.476	11.268.084	46.893.644	32.132.179
Beban lain-lain	(5.902.555)	(2.882.218)	(25.363.958)	(15.828.751)

KINERJA KEUANGAN (LANJUTAN)	LABA (RUGI) SEBELUM PAJAK PENGHASILAN DARI OPERASI YANG DILANJUTKAN	33.745.450	10.043.512	(98.283.621)	156.861.514
	BEBAN PAJAK PENGHASILAN	(26.817.070)	(25.803.399)	(72.353.410)	(195.358.203)
	LABA (RUGI) PERIODE/TAHUN BERJALAN DARI OPERASI YANG DILANJUTKAN	6.928.380	(15.759.887)	(170.637.031)	(38.496.689)
	OPERASI YANG DIHENTIKAN				
	Laba (rugi) setelah beban pajak penghasilan dari operasi yang dihentikan	1.819.276	(2.961.416)	(6.666.489)	13.545.753
	LABA (RUGI) PERIODE/TAHUN BERJALAN	8.747.656	(18.721.303)	(177.303.520)	(24.950.936)
	PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN				
	PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN YANG AKAN DIREKLASIFIKASI KE LABA RUGI				
	Selisih kurs karena penjabaran laporan keuangan Penyesuaian nilai wajar atas instrumen lindung nilai arus kas - setelah dikurangi pajak	1.031.724	29.255.037	(4.600.231)	(3.633.239)
	Penyesuaian nilai wajar atas investasi tersedia untuk dijual	15.131.267	(43.414.595)	(35.546.973)	(4.568.788)
	Bagian laba (rugi) komprehensif lain entitas asosiasi dan ventura bersama	-	-	(767.132)	(304.151)
		772.990	20.304.174	(10.314.586)	(5.353.876)
	PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN YANG TIDAK AKAN DIREKLASIFIKASI KE LABA RUGI				
	Pengukuran kembali program imbalan kerja Pajak penghasilan terkait dengan pos yang tidak direklasifikasi ke laba rugi	999.369	(1.424.971)	1.948.196	2.025.516
		-	427.491	2.799.329	(313.001)
	JUMLAH LABA (RUGI) KOMPREHENSIF PERIODE/TAHUN BERJALAN	26.683.006	(13.574.167)	(223.784.917)	(37.098.475)
	LABA (RUGI) TAHUN/PERIODE BERJALAN YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA				
	Pemilik entitas induk				
	Laba (rugi) periode/tahun berjalan dari operasi yang dilanjutkan	3.299.064	(17.006.825)	(182.309.145)	(52.311.241)
	Laba (rugi) periode/tahun berjalan dari operasi yang dihentikan	1.819.276	(2.961.416)	(6.666.489)	13.545.753
	Laba (rugi) periode/tahun berjalan yang diatribusikan kepada pemilik entitas induk	5.118.340	(19.968.241)	(188.975.634)	(38.765.488)
	Laba periode/tahun berjalan yang diatribusikan kepada kepentingan nonpengendali	3.629.316	1.246.938	11.672.114	13.814.552
		8.747.656	(18.721.303)	(177.303.520)	(24.950.936)
	JUMLAH LABA (RUGI) KOMPREHENSIF TAHUN BERJALAN YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA				
	Pemilik entitas induk				
	Laba (rugi) komprehensif periode/tahun berjalan dari operasi yang dilanjutkan	12.768.987	(18.849.061)	(218.441.269)	(49.900.655)
	Laba (rugi) komprehensif periode/tahun berjalan dari operasi yang dihentikan	1.819.276	(2.961.416)	(6.666.489)	13.545.753
Laba (rugi) komprehensif periode/tahun berjalan yang diatribusikan kepada pemilik entitas induk	14.588.263	(21.810.477)	(225.107.758)	(36.354.902)	
Laba (rugi) komprehensif periode/tahun berjalan yang diatribusikan kepada kepentingan nonpengendali	12.094.743	8.236.310	1.322.841	(743.573)	
	26.683.006	(13.574.167)	(223.784.917)	(37.098.475)	
LABA (RUGI) PER SAHAM DASAR YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA PEMILIK ENTITAS INDUK	0,00020	(0,00112)	(0,008267)	(0,001930)	
LABA (RUGI) PER SAHAM DASAR DARI OPERASI YANG DILANJUTKAN YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA PEMILIK ENTITAS INDUK	0,00013	(0,00095)	(0,007975)	(0,002605)	

KINERJA KEUANGAN (LANJUTAN)	LABA (RUGI) PER SAHAM DILUSIAN YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA PEMILIK ENTITAS INDUK	0,00020	(0,00110)	(0,008261)	(0,001863)
	LABA (RUGI) PER SAHAM DILUSIAN DARI OPERASI YANG DILANJUTKAN YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA PEMILIK ENTITAS INDUK	0,00013	(0,00094)	(0,007970)	(0,002515)
Catatan: * Tidak diaudit dan tidak direviu ** Disajikan kembali Mengacu pada nilai kurs tengah Bank Indonesia, nilai tukar yang digunakan Perseroan adalah sebagai berikut: 1. Kurs rata-rata Rp14.185/USD untuk periode Maret 2021 2. Kurs rata-rata Rp14.234/USD untuk periode Maret 2020 3. Kurs rata-rata Rp14.157/USD untuk periode tahun 2020 4. Kurs rata-rata Rp14.146/USD untuk periode tahun 2019					

DEBT CAPITAL MARKET TEAM

Ditto Pramudya

ditto.pramudya@mandirisek.co.id
Ph. 5296 – 9559

Sita Arvianti

sita.arvianti@mandirisek.co.id
Ph. 5296 - 9561

Inge I. Kencana

inge.kencana@mandirisek.co.id
Ph. 5296-9558

Aldri Partamaputra Suyoso

aldri.suyoso@mandirisek.co.id
Ph. 5296-9638

Syarif Edwin

syarif.edwin@mandirisek.co.id
Ph. 5296-9641

INVESTMENT BANKING TEAM

Primonanto Budiatmojo

primonanto.budiatmoj@mandirisek.co.id
Ph. 5296 – 9588

Kevin Praharyawan

kevin.praharyawan@mandirisek.co.id
Ph. 5296 – 9587

Dimas Arie Purnama

dimas.purnama@mandirisek.co.id
Ph. 5296 – 9578

Nadyana F. Siswanto

Nadyana.siswanto@mandirisek.co.id
Ph. 5296 - 9401

Muhammad Athamam Arzaf

muhammad.arzaf@mandirisek.co.id
5296 - 9401

FIXED INCOME RESEARCH TEAM

Handy Yuniarto

handy.yuniarto@mandirisek.co.id
Ph. 5296 – 9568

Teddy Hariyanto

teddy.hariyanto@mandirisek.co.id
Ph. 5296 - 9408

Ali Hasanudin

ali.hasanudin@mandirisek.co.id
Ph. 5296 – 9629

Yudistira Yudadisastra

yudistira@mandirisek.co.id
Ph. 5296 – 9698

Ariestya Putri Adhzani

ariestya.adhzani@mandirisek.co.id
Ph. 5296 – 9465

DISCLAIMER:

Informasi yang terdapat dalam dokumen ini diperoleh dari sumber yang dapat dipercaya. Meskipun demikian Mandiri Sekuritas dan atau afiliasinya dan atau pegawainya tidak bertanggung jawab terhadap akurasi ataupun kelengkapan informasi ataupun pendapat yang terdapat dalam dokumen ini. Dokumen ini bukan dan tidak dimaksudkan sebagai penawaran umum atau undangan umum kepada pihak manapun. Informasi ini hanya ditujukan sebagai pre-marketing dari Mandiri Sekuritas. Pihak manapun yang menerima dokumen ini, dilarang untuk menyebarkan, menduplikasi, atau memperbanyak dengan cara apapun tanpa persetujuan terlebih dahulu dari Mandiri Sekuritas. Untuk keterangan lebih lanjut, mohon menghubungi telepon kami: 021-526 3445 atau faksimili kami: 021-526 3507.