

This announcement does not constitute an offer to sell or the solicitation of an offer to buy any securities in the United States or any other jurisdiction in which such offer, solicitation or sale would be unlawful prior to registration or qualification under the securities laws of any such jurisdiction. The securities referred to herein will not be registered under the United States Securities Act of 1933, as amended (the “Securities Act”), and may not be offered or sold in the United States except pursuant to an exemption from, or a transaction not subject to, the registration requirements of the Securities Act. Any public offering of securities to be made in the United States will be made by means of a prospectus. Such prospectus will contain detailed information about the company making the offer and its management and financial statements. None of the Issuers and the Parent Guarantor (each as defined below) intends to make any public offering of securities in the United States.

This announcement does not constitute a public offering in Indonesia under Law Number 8 of 1995 regarding Capital Market and its implementing regulations (the “Indonesian Capital Market Law”). Any securities may not be offered within the territory of the Republic of Indonesia or to Indonesian citizens using mass media (which includes newspapers, magazines, film, television, radio and other electronic media, letter and brochures as well as any printed matter) or offered to more than 100 Indonesian parties and/or sold to more than 50 Indonesian parties or Indonesian residents, wherever they are domiciled, whether in or outside Indonesia within a certain time, in a manner which constitutes a public offering under the Indonesian Capital Market Law.



PT INDIKA ENERGY TBK

**NOTICE RELATING TO THE COMMENCEMENT OF THE OFFERS TO PURCHASE FOR CASH FOR
UP TO US\$200,000,000 IN AGGREGATE PURCHASE PRICE OF 5.875% SENIOR NOTES DUE 2024
ISSUED BY INDIKA ENERGY CAPITAL III PTE. LTD. AND
UP TO US\$50,000,000 IN AGGREGATE PURCHASE PRICE OF 8.25% SENIOR NOTES DUE 2025
ISSUED BY INDIKA ENERGY CAPITAL IV PTE. LTD.**

June 8, 2022 — Indika Energy Capital III Pte. Ltd. (the “2024 Issuer”) and Indika Energy Capital IV Pte. Ltd. (the “2025 Issuer”, and together with the 2024 Issuer, the “Issuers,” “we,” “us” or “our”) announced today that they have commenced an offer to purchase for cash their respective Notes (as defined below). The Notes are guaranteed by PT Indika Energy Tbk. (the “Parent Guarantor”) and certain of its subsidiaries.

The following information is a summary of the key terms of the Tender Offers (as defined below), subject to the detailed terms and conditions set forth in the offer to purchase dated June 8, 2022 (as it may be amended or supplemented from time to time, the “Offer to Purchase”). Capitalized terms used but not defined herein shall, unless the context otherwise requires, have the meaning set out in the Offer to Purchase. All documents for the Tender offers will be made available by Morrow Sodali Limited (the “Tender and Information Agent”) on the Offer Website, at <https://projects.morrowsodali.com/indika>.

The 2024 Issuer is making an offer (such offer, the “2024 Tender Offer”) to holders (each, a “2024 Holder” and collectively, the “2024 Holders”) of its outstanding 5.875% Senior Notes due 2024 (Rule 144A: ISIN US45569FAA21 / CUSIP 45569F AA2; Regulation S: ISIN USY39694AA51 / CUSIP Y39694 AA5) (the “2024 Notes”) to purchase, for cash, up to an aggregate principal amount of the 2024 Notes that will not result in the 2024 Aggregate Purchase Price (as defined below) for the 2024 Notes validly tendered (and not validly withdrawn) and accepted for purchase pursuant to the 2024 Tender Offer to exceed US\$200,000,000 (such amount, as may be increased or modified by us in our sole discretion and as described in the Offer to Purchase, the “2024 Maximum Amount”). In addition, the 2025 Issuer is making an offer (such offer, the “2025 Tender Offer,” each of the 2025 Tender Offer and the 2024 Tender Offer, a “Tender Offer” and, together, the “Tender Offers”) to holders (each, a “2025 Holder” and collectively, the “2025 Holders”, and the 2025 Holders, together with the 2024 Holders, the “Holders”) of its outstanding 8.25% Senior

Notes due 2025 (Rule 144A: ISIN US45569GAA04 / CUSIP 45569G AA0; Regulation S: ISIN USY39690AA30 / CUSIP Y39690 AA3) (the “2025 Notes”, together with the 2024 Notes, the “Notes”) to purchase, for cash, up to an aggregate principal amount of the 2025 Notes that will not result in the 2025 Aggregate Purchase Price (as defined below) for the 2025 Notes validly tendered (and not validly withdrawn) and accepted for purchase pursuant to the 2025 Tender Offer to exceed US\$50,000,000 (such amount, as may be increased or modified by us in our sole discretion and as described in the Offer to Purchase, the “2025 Maximum Amount”, and each of the 2024 Maximum Amount, the 2025 Maximum Amount, the Increased 2024 Maximum Amount (as defined below) and the Increased 2025 Maximum Amount (as defined below), a “Maximum Amount”).

The Tender Offers will expire at 11:59 p.m., New York City time, on July 7, 2022, or any other date and time to which either Issuer extends the applicable Tender Offer (such date and time, as it may be extended with respect to a Tender Offer, the applicable “Expiration Deadline”), unless earlier terminated. Holders must validly tender their Notes prior to or at 5:00 p.m., New York City time, on June 22, 2022 (such date and time, as it may be extended with respect to a Tender Offer, the applicable “Early Tender Deadline”), to be eligible to receive the applicable Total Consideration (as defined below). The Total Consideration for each of the Tender Offers is comprised of the applicable Tender Offer Consideration (as defined below) and the applicable Early Tender Payment (as defined below). Holders who validly tender their Notes after the applicable Early Tender Deadline, but prior to or at the applicable Expiration Deadline, will only be eligible to receive the applicable Tender Offer Consideration. Tendered Notes may be withdrawn in accordance with the terms of the applicable Tender Offer prior to 5:00 p.m., New York City time, on June 22, 2022, unless extended by us in our sole discretion (such date and time, as it may be extended with respect to a Tender Offer, the applicable “Withdrawal Deadline”), but not thereafter.

The consideration for each US\$1,000 principal amount of the 2024 Notes validly tendered (and not validly withdrawn) at or prior to the 2024 Early Tender Deadline and accepted for purchase pursuant to the 2024 Tender Offer (the “2024 Total Consideration”) shall be equal to the 2024 Clearing Price (as defined below), as determined pursuant to a “modified Dutch Auction” procedure described herein, which 2024 Total Consideration will include a payment equal to US\$50.00 per US\$1,000 principal amount of 2024 Notes validly tendered (and not validly withdrawn) and accepted for purchase pursuant to the 2024 Tender Offer (the “2024 Early Tender Payment”). 2024 Holders who tender (and do not validly withdraw) their 2024 Notes after the 2024 Early Tender Deadline but at or prior to the 2024 Expiration Deadline will be eligible to receive consideration (the “2024 Tender Offer Consideration”), equal to (i) the 2024 Total Consideration minus (ii) the 2024 Early Tender Payment, on the Settlement Date (as defined below). The 2024 Total Consideration and the 2024 Tender Offer Consideration will be payable in cash in U.S. dollars. 2024 Holders will also receive accrued and unpaid interest from the last interest payment date up to, but not including, the Settlement Date for the 2024 Notes accepted for purchase (the “2024 Accrued Interest”).

The consideration for each US\$1,000 principal amount of the 2025 Notes validly tendered (and not validly withdrawn) at or prior to the 2025 Early Tender Deadline and accepted for purchase pursuant to the 2025 Tender Offer (the “2025 Total Consideration”, each of the 2025 Total Consideration and 2024 Total Consideration, the “Total Consideration”) shall be equal to the 2025 Clearing Price (as defined below), as determined pursuant to a “modified Dutch Auction” procedure described in the Offer to Purchase, which 2025 Total Consideration will include a payment equal to US\$50.00 per US\$1,000 principal amount of 2025 Notes validly tendered (and not validly withdrawn) and accepted for purchase pursuant to the 2025 Tender Offer (the “2025 Early Tender Payment”). 2025 Holders who tender (and do not validly withdraw) their 2025 Notes after the 2025 Early Tender Deadline but at or prior to the 2025 Expiration Deadline will be eligible to receive consideration (the “2025 Tender Offer Consideration”, each of the 2025 Tender Offer Consideration and the 2024 Tender Offer Consideration, the “Tender Offer Consideration”), equal to (i) the 2025 Total Consideration minus (ii) the 2025 Early Tender Payment, on the Settlement Date. The 2025 Total Consideration and the 2025 Tender Offer Consideration will be payable in cash in U.S. dollars. 2025 Holders will also receive accrued and unpaid interest from the last interest payment date up to, but not including, the Settlement Date for the 2025 Notes accepted for purchase (the “2025 Accrued Interest”, together with the 2024 Accrued Interest, the “Accrued Interest”).

Tender instructions may be submitted in the form of either a “Competitive Tender Instruction” or a “Non-Competitive Tender Instruction.” Please refer to the “Modified Dutch Auction Process” and the “Maximum Amount; Acceptance Priority and Proration” within the Offer to Purchase.

Holders who tender after the applicable Early Tender Deadline, and whose Notes are accepted for purchase, will not receive the applicable Early Tender Payment and may receive less than their Bid Price, as described in the Offer to Purchase.

Series of Notes	Title of Security	ISIN/CUSIP Number	Outstanding Principal Amount	Early Tender Payment ⁽³⁾	Total Consideration (Accepted Bid Price Range) ⁽¹⁾⁽²⁾
2024 Tender Offer	5.875% Senior Notes due 2024	Rule 144A: US45569FAA21/45569F AA2 Regulation S: USY39694AA51/Y39694 AA5	US\$575,000,000 ⁽⁴⁾	US\$50.00	US\$977.50 to US\$1,007.50
2025 Tender Offer	8.25% Senior Notes due 2025	Rule 144A: US45569GAA04/45569G AA0 Regulation S: USY39690AA30/Y39690 AA3	US\$675,000,000 ⁽⁵⁾	US\$50.00	US\$ 1,002.50 to US\$ 1,025.00

Notes:

- (1) Consideration in the form of cash per US\$1,000 principal amount of Notes that are validly tendered (and not validly withdrawn) at or prior to the applicable Early Tender Deadline and accepted for purchase.
- (2) Excludes Accrued Interest, if any, which will be paid in addition to the applicable Total Consideration or applicable Tender Offer Consideration.
- (3) The applicable Early Tender Payment, per US\$1,000 principal amount of Notes that are validly tendered (and not validly withdrawn), is included in the Total Consideration for Notes that are validly tendered (and not validly withdrawn) at or prior to the applicable Early Tender Deadline. Holders who tender (and do not validly withdraw) their Notes after the applicable Early Tender Deadline but at or prior to the applicable Expiration Deadline will not be eligible to receive the Early Tender Payment.
- (4) The principal amount outstanding includes US\$28,637,000 of the 2024 Notes that have been repurchased by the Parent Guarantor.
- (5) The principal amount outstanding includes US\$19,550,000 of the 2025 Notes that have been repurchased by the Parent Guarantor.

In the event the 2024 Tender Offer is undersubscribed, and the 2024 Aggregate Purchase Price for the 2024 Tender Offer is less than the 2024 Maximum Amount (such difference being the “2024 Shortfall”), we will increase the 2025 Maximum Amount by the amount of the 2024 Shortfall (such increased amount referred to as the “Increased 2025 Maximum Amount”) and accept for purchase 2025 Notes validly tendered (and not validly withdrawn) pursuant to the 2025 Tender Offer, up to the Increased 2025 Maximum Amount. Conversely, in the event the 2025 Tender Offer is undersubscribed, and the 2025 Aggregate Purchase Price for the 2025 Tender Offer is less than the 2025 Maximum Amount (such difference being the “2025 Shortfall”), we will increase the 2024 Maximum Amount by the amount of the 2025 Shortfall (such increased amount referred to as the “Increased 2024 Maximum Amount” and each of the Increased 2024 Maximum Amount and the Increased 2025 Maximum Amount, an “Increased Maximum Amount”) and accept for purchase 2024 Notes validly tendered (and not validly withdrawn) pursuant to the 2024 Tender Offer, up to the Increased 2024 Maximum Amount.

Tendered 2024 Notes may be withdrawn prior to or at, but not after, 5:00 p.m. New York City time, on June 22, 2022 (such date and time, as it may be extended with respect to the 2024 Tender Offer, the “2024 Withdrawal Deadline”). Tendered 2025 Notes may be withdrawn prior to or at, but not after, 5:00 p.m. New York City time, on June 22, 2022 (such date and time, as it may be extended with respect to the 2025 Tender Offer, the “2025 Withdrawal Deadline”, each of the 2024 Withdrawal Deadline and the 2025 Withdrawal Deadline, a “Withdrawal Deadline”).

The 2024 Issuer and the 2025 Issuer reserve the right, subject to applicable law, to (i) waive any and all conditions to the 2024 Tender Offer and the 2025 Tender Offer, respectively, (ii) extend or terminate the 2024 Tender Offer and the 2025 Tender Offer, respectively, or (iii) otherwise amend the 2024 Tender Offer and the 2025 Tender Offer, respectively. The 2024 Issuer and the 2025 Issuer (as applicable) may take any action described in clauses (i) through (iii) above with respect to their respective Tender Offers without having to do so for both Tender Offers. In the case of clauses (i) through (iii) above, neither of the Issuers intends to extend the applicable Withdrawal Deadline or reinstate withdrawal rights, subject to applicable law. In addition, the 2024 Issuer and the 2025 Issuer reserve the right, at any time, subject to applicable law, to increase or decrease the 2024 Maximum Amount and 2025 Maximum Amount, respectively.

A separate tender instruction must be submitted on behalf of each beneficial owner of the Notes, given the possible proration. Payment for the Notes that are validly tendered prior to or at the applicable Expiration Deadline and that are accepted for purchase will be made on the date referred to as the “Settlement Date.” It is anticipated that the Settlement Date for the Notes purchased pursuant to the Tender Offers will be July 14, 2022, the fifth business day after the Expiration Deadline.

Holders of the Notes wishing to participate in the Tender Offers, if eligible, may contact the Information and Tender Agent, Morrow Sodali Limited, by phone at +852 2319 4130 (Hong Kong) / +44 20 4513 6933 (London) / +1 203 609 4910 (Stamford) or by email at indika@investor.morrowsodali.com. Questions from Holders of the Notes regarding the Tender Offers procedures or requests for additional copies of the Offer to Purchase and other related documents should also be directed to Morrow Sodali Limited. Questions from Holders of Notes regarding the Tender Offers should be directed to the Dealer Managers at Mandiri Securities Pte. Ltd. (12 Marina View, #19-06 Asia Square Tower 2, Singapore 018961, Tel: +65 6589 3880, Attention: Investment Banking, email: msliability.mgmt@mandirisek.co.id) or Standard Chartered Bank (Singapore) Limited (Marina Bay Financial Centre (Tower 1), 8 Marina Boulevard, Level 26, Singapore 018981, Tel: +44 20 7885 5739 / + 852 3983 8658 / +65 6557 8286, Attention: Liability Management, email: liability_management@sc.com).

This announcement is not a solicitation of consent with respect to any of the Notes. The Tender Offers are being made pursuant to the Offer to Purchase, which sets forth a detailed description of the terms of the Tender Offers.

The distribution of this announcement in certain jurisdictions may be restricted by law. Persons into whose possession this press release comes are required to inform themselves about, and to observe, any such restrictions.

FORWARD-LOOKING INFORMATION

Forward-looking statements in this announcement, including but not limited to those statements relating to the Tender Offers, such as the scheduled Early Tender Deadline, Withdrawal Deadline, Expiration Deadline and Settlement Date, as applicable, and the payment of the Total Consideration or the Tender Offer Consideration, as applicable, are based on current expectations. These statements are not guarantees of future events or results. Future events and results involve some risks, uncertainties and assumptions that are difficult to predict. Actual events and results could vary materially from the description contained herein due to many factors including changes in the market and price for the of Notes; changes in the business and financial condition of the Parent Guarantor and its subsidiaries; changes in the international coal and energy markets; changes in the capital markets in general; and the occurrence of events specified in the Offer to Purchase that could trigger a condition permitting termination or amendment of the Tender Offers.

This announcement must be read in conjunction with the Offer to Purchase which has been prepared by the Issuers in relation to the Tender Offers. No offer of invitation to acquire or exchange any securities is being made pursuant to this announcement. None of this announcement or the Offer to Purchase constitutes an invitation to acquire or exchange any securities in any jurisdiction in which, or to or from any person to or from whom, it is unlawful to make such invitation under applicable securities laws.

Pengumuman ini bukan merupakan penawaran untuk menjual atau ajakan untuk membeli efek di Amerika Serikat atau yurisdiksi lain di mana penawaran, ajakan, atau penjualan tersebut akan melanggar hukum sebelum pendaftaran atau kualifikasi berdasarkan undang-undang sekuritas dari setiap yurisdiksi tersebut. Efek yang dirujuk di sini tidak akan didaftarkan berdasarkan United States Securities Act of 1933, sebagaimana diubah (“Securities Act”), dan tidak boleh ditawarkan atau dijual di Amerika Serikat kecuali berdasarkan pengecualian dari, atau suatu transaksi yang tidak tunduk pada, persyaratan pendaftaran dari Securities Act. Setiap penawaran umum efek yang akan dilakukan di Amerika Serikat akan dilakukan melalui prospektus. Prospektus tersebut akan berisi informasi rinci tentang perusahaan yang melakukan penawaran serta manajemen dan laporan keuangannya. Tak satu pun dari Para Penerbit dan Penjamin Induk (masing-masing sebagaimana didefinisikan di bawah) bermaksud untuk melakukan penawaran umum efek di Amerika Serikat.

Pengumuman ini bukan merupakan penawaran umum di Indonesia berdasarkan Undang-Undang Nomor 8 tahun 1995 tentang Pasar Modal dan peraturan pelaksanaannya (“Undang-Undang Pasar Modal Indonesia”). Setiap efek tidak boleh ditawarkan di dalam wilayah Negara Republik Indonesia atau kepada warga negara Indonesia dengan menggunakan media massa (yang meliputi surat kabar, majalah, film, televisi, radio dan media elektronik lainnya, surat dan brosur serta barang cetakan apapun) atau ditawarkan kepada lebih dari 100 pihak Indonesia dan/atau dijual kepada lebih dari 50 pihak Indonesia atau penduduk Indonesia, di mana pun mereka berdomisili, baik di dalam maupun di luar Indonesia dalam waktu tertentu, dengan cara yang merupakan penawaran umum berdasarkan Undang-Undang Pasar Modal Indonesia.



PT INDIKA ENERGY TBK

**PEMBERITAHUAN SEHUBUNGAN DENGAN DIMULAINYA PENAWARAN UNTUK MEMBELI
SECARA TUNAI ATAS**

**SAMPAI DENGAN US\$200.000.000 DALAM KESELURUHAN HARGA PEMBELIAN DARI 5,875%
SURAT UTANG SENIOR YANG JATUH TEMPO PADA 2024 YANG DITERBITKAN OLEH INDIKA
ENERGY CAPITAL III PTE. LTD. DAN**

**SAMPAI DENGAN US\$50.000.000 DALAM KESELURUHAN HARGA PEMBELIAN DARI 8,25% SURAT
UTANG SENIOR YANG JATUH TEMPO PADA 2025 YANG DITERBITKAN OLEH INDIKA ENERGY
CAPITAL IV PTE. LTD.**

8 Juni 2022 — Indika Energy Capital III Pte. Ltd. (“Penerbit 2024”) dan Indika Energy Capital IV Pte. Ltd. (“Penerbit 2025”), dan bersama-sama dengan Penerbit 2024, “Para Penerbit,” “kami,” “kita” atau “milik kami”) hari ini mengumumkan bahwa mereka telah memulai penawaran untuk membeli secara tunai Surat Utang (sebagai didefinisikan di bawah) mereka masing-masing. Surat Utang tersebut dijamin oleh PT Indika Energy Tbk. (“Penjamin Induk”) dan beberapa anak perusahaannya.

Informasi berikut adalah ringkasan persyaratan utama untuk Penawaran-Penawaran Tender (sebagaimana didefinisikan di bawah), tunduk pada syarat-syarat dan ketentuan-ketentuan terperinci yang tercantum dalam penawaran untuk membeli tertanggal 8 Juni 2022 (sebagaimana dapat diubah atau ditambah dari waktu ke waktu, “Penawaran untuk Membeli”). Istilah dalam huruf kapital yang digunakan tetapi tidak didefinisikan di sini, kecuali konteksnya mengatur lain, memiliki arti yang ditetapkan dalam Penawaran untuk Membeli. Semua dokumen untuk Penawaran-Penawaran Tender akan disediakan oleh Morrow Sodali Limited (“Agen Tender dan Informasi”) pada Situs Web Penawaran, di <https://projects.morrowsodali.com/indika>.

Penerbit 2024 melakukan penawaran (penawaran tersebut, “Penawaran Tender 2024”) kepada para pemegang (masing-masing, “Pemegang 2024” dan secara bersama-sama, “Para Pemegang 2024”) atas 5,875% Surat Utang

Senior yang jatuh tempo pada 2024 (*Rule 144A: ISIN US45569FAA21 / CUSIP 45569F AA2; Regulation S: ISIN USY39694AA51 / CUSIP Y39694 AA5*) (“Surat Utang 2024”) untuk membeli, secara tunai, sampai dengan jumlah pokok keseluruhan dari Surat Utang 2024 yang tidak akan mengakibatkan Harga Pembelian Keseluruhan 2024 (sebagaimana didefinisikan di bawah) untuk Surat Utang 2024 yang ditenderkan secara sah (dan tidak ditarik secara sah) dan diterima untuk pembelian sesuai dengan Penawaran Tender 2024 menjadi lebih dari US\$200.000.000 (jumlah tersebut, sebagaimana dapat ditingkatkan atau diubah oleh kami atas kebijakan kami sendiri dan sebagaimana diuraikan dalam Penawaran untuk Membeli, “Jumlah Maksimum 2024”). Selain itu, Penerbit 2025 membuat penawaran (penawaran tersebut, “Penawaran Tender 2025,” masing-masing dari Penawaran Tender 2025 dan Penawaran Tender 2024, “Penawaran Tender ” dan, bersama-sama, “Penawaran-Penawaran Tender”) kepada para pemegang (masing-masing, “Pemegang 2025” dan secara bersama-sama, “Para Pemegang 2025”, dan Para Pemegang 2025, bersama dengan Para Pemegang 2024, “Para Pemegang”) dari 8,25% Surat Utang Senior yang jatuh tempo pada 2025 (*Rule 144A: ISIN US45569GAA04 / CUSIP 45569G AA0; Regulation S: ISIN USY39690AA30 / CUSIP Y39690 AA3*) (“Surat Utang 2025”, bersama dengan Surat Utang 2024, “Surat Utang”) untuk membeli, secara tunai, sampai dengan jumlah pokok keseluruhan dari Surat Utang 2025 yang tidak akan mengakibatkan Harga Pembelian Keseluruhan 2025 (sebagaimana didefinisikan di bawah) untuk Surat Utang 2025 yang ditenderkan secara sah (dan tidak ditarik secara sah) dan diterima untuk pembelian sesuai dengan Penawaran Tender 2025 menjadi lebih dari US\$50.000.000 (jumlah tersebut, sebagaimana dapat ditingkatkan atau diubah oleh kami atas kebijakan kami dan sebagaimana diuraikan dalam Penawaran untuk Membeli, “Jumlah Maksimum 2025”, dan masing-masing dari Jumlah Maksimum 2024, Jumlah Maksimum 2025, Peningkatan Jumlah Maksimum 2024 (sebagaimana didefinisikan di bawah) dan Peningkatan Jumlah Maksimum 2025 (sebagaimana didefinisikan di bawah), “Jumlah Maksimum”).

Penawaran-Penawaran Tender akan berakhir pada pukul 23:59 waktu Kota New York, pada tanggal 7 Juli 2022, atau tanggal dan waktu lainnya dimana Penerbit memperpanjang Penawaran Tender yang berlaku (tanggal dan waktu tersebut, sebagaimana dapat diperpanjang sehubungan dengan suatu Penawaran Tender, “Batas Waktu Kadaluwarsa” yang berlaku), kecuali diakhiri lebih awal. Para Pemegang harus secara sah menawarkan Surat Utang mereka sebelum atau pada pukul 17:00 waktu Kota New York, pada tanggal 22 Juni 2022 (tanggal dan waktu tersebut, sebagaimana dapat diperpanjang sehubungan dengan Penawaran Tender, “Batas Waktu Tender Awal” yang berlaku), agar memenuhi syarat untuk menerima Total Pembayaran yang berlaku (sebagaimana didefinisikan di bawah). Total Pembayaran untuk masing-masing Penawaran-Penawaran Tender terdiri dari Pembayaran Penawaran Tender (sebagaimana didefinisikan di bawah) yang berlaku dan Pembayaran Tender Awal (sebagaimana didefinisikan di bawah) yang berlaku. Para Pemegang yang secara sah menawarkan Surat Utang mereka setelah Batas Waktu Tender Awal yang berlaku, tetapi sebelum atau pada Batas Waktu Kadaluwarsa yang berlaku, hanya akan memenuhi syarat-syarat untuk menerima Pembayaran Penawaran Tender yang berlaku. Surat Utang yang ditenderkan dapat ditarik sesuai dengan ketentuan Penawaran Tender yang berlaku sebelum pukul 17:00 waktu Kota New York, pada tanggal 22 Juni 2022, kecuali diperpanjang oleh kami atas kebijakan kami sendiri (tanggal dan waktu tersebut, sebagaimana diperpanjang sehubungan dengan suatu Penawaran Tender, “Batas Waktu Penarikan” yang berlaku), tetapi tidak setelahnya.

Pembayaran untuk setiap nilai pokok US\$1.000 dari Surat Utang 2024 yang ditenderkan secara sah (dan tidak ditarik secara sah) pada atau sebelum Batas Waktu Tender Awal 2024 dan diterima untuk pembelian sesuai dengan Penawaran Tender 2024 (“Total Pembayaran 2024”) akan sama dengan Harga Kliring 2024 (sebagaimana didefinisikan di bawah), sebagaimana ditentukan sesuai dengan prosedur “*Modified Dutch Auction*” yang diuraikan di sini, dimana Total Pembayaran 2024 akan mencakup pembayaran setara dengan US\$50,00 per US\$1.000 untuk jumlah pokok Surat Utang 2024 yang ditenderkan secara sah (dan tidak ditarik secara sah) dan diterima untuk pembelian sesuai dengan Penawaran Tender 2024 (“Pembayaran Tender Awal 2024”). Para Pemegang 2024 yang menawarkan (dan tidak menarik secara sah) Surat Utang 2024 mereka setelah Batas Waktu Tender Awal 2024 tetapi pada atau sebelum Batas Waktu Kadaluwarsa 2024 akan memenuhi syarat untuk menerima pembayaran (“Pembayaran Penawaran Tender 2024”), sama dengan (i) Total Pembayaran 2024 dikurangi (ii) Pembayaran Tender Awal 2024, pada Tanggal Penyelesaian (sebagaimana didefinisikan di bawah). Total Pembayaran 2024 dan Pembayaran Penawaran Tender 2024 akan dibayar tunai dalam dolar Amerika Serikat. Para Pemegang 2024 juga akan menerima bunga berjalan dan belum dibayar dari tanggal pembayaran bunga terakhir hingga, tetapi tidak termasuk, Tanggal Penyelesaian untuk Surat Utang 2024 yang diterima untuk dibeli (“Bunga Yang Harus Dibayar 2024”).

Instruksi Lelang dapat disampaikan dalam bentuk baik “Instruksi Tender Kompetitif” atau “Instruksi Tender Non-Kompetitif.” Mohon merujuk pada “Proses *Modified Dutch Auction*” dan “Jumlah Maksimum; Prioritas dan Prorata Penerimaan” dalam Penawaran untuk Membeli.

Para Pemegang yang melakukan tender setelah Batas Waktu Tender Awal yang berlaku, dan yang Surat Utangnya diterima untuk dibeli, tidak akan menerima Pembayaran Tender Awal yang berlaku dan mungkin menerima kurang dari Harga Tawarannya, sebagaimana diuraikan dalam Penawaran untuk Membeli.

Pembayaran untuk setiap nilai pokok US\$1.000 dari Surat Utang 2025 yang ditenderkan secara sah (dan tidak ditarik secara sah) pada atau sebelum Batas Waktu Tender Awal 2025 dan diterima untuk pembelian sesuai dengan Penawaran Tender 2025 (“Total Pembayaran 2025”, masing-masing dari Total Pembayaran 2025 dan Total Pembayaran 2024, “Total Pembayaran”) akan sama dengan Harga Kliring 2025 (sebagaimana didefinisikan di bawah), sebagaimana ditentukan sesuai dengan prosedur “*Modified Dutch Auction*” yang diuraikan dalam Penawaran untuk Membeli, dimana Total Pembayaran 2025 akan mencakup pembayaran setara dengan US\$50,00 per US\$1.000 untuk jumlah pokok Surat Utang 2025 yang ditenderkan secara sah (dan tidak ditarik secara sah) dan diterima untuk pembelian sesuai dengan Penawaran Tender 2025 (“Pembayaran Tender Awal 2025”). Para Pemegang 2025 yang menawarkan (dan tidak menarik secara sah) Surat Utang 2025 mereka setelah Batas Waktu Tender Awal 2025 tetapi pada atau sebelum Batas Waktu Kadaluwarsa 2025 akan memenuhi syarat untuk menerima pembayaran (“Pembayaran Penawaran Tender 2025”, masing-masing dari Pembayaran Penawaran Tender 2025 dan Pembayaran Penawaran Tender 2024, “Pembayaran Penawaran Tender”), sama dengan (i) Total Pembayaran 2025 dikurangi (ii) Pembayaran Tender Awal 2025, pada Tanggal Penyelesaian. Total Pembayaran 2025 dan Pembayaran Penawaran Tender 2025 akan dibayar tunai dalam dolar Amerika Serikat. Para Pemegang 2025 juga akan menerima bunga berjalan dan belum dibayar dari tanggal pembayaran bunga terakhir hingga, tetapi tidak termasuk, Tanggal Penyelesaian untuk Surat Utang 2025 yang diterima untuk dibeli (“Bunga Yang Harus Dibayar 2025”, bersama dengan Bunga Yang Harus Dibayar 2024, “Bunga Yang Harus Dibayar”).

Seri Surat Utang	Judul dari Efek	Nomor ISIN/CUSIP	Jumlah Pokok Yang Terutang	Pembayaran Tender Awal ⁽³⁾	Total Pembayaran (Rentang Harga Tawaran yang Diterima) ⁽¹⁾⁽²⁾
Penawaran Tender 2024	5,875% Surat Utang Senior jatuh tempo pada 2024	<i>Rule 144A: US45569FAA21/45569F AA2</i> <i>Regulation S: USY39694AA51/Y39694 AA5</i>	US\$575.000.000 ⁽⁴⁾	US\$50,00	US\$977,50 hingga US\$1.007,50
Penawaran Tender 2025	8,25% Surat Utang Senior jatuh tempo pada 2025	<i>Rule 144A: US45569GAA04/45569G AA0</i> <i>Regulation S: USY39690AA30/Y39690 AA3</i>	US\$675.000.000 ⁽⁵⁾	US\$50,00	US\$1.002,50 hingga US\$1.025,00

Notes:

- (1) Pembayaran dalam bentuk uang tunai per jumlah pokok Surat Utang sebesar US\$1.000 yang ditenderkan secara sah (dan tidak ditarik secara sah) pada atau sebelum Batas Waktu Tender Awal yang berlaku dan diterima untuk dibeli.
- (2) Tidak termasuk Bunga Yang Harus Dibayar, jika ada, yang akan dibayarkan sebagai tambahan dari Total Pembayaran yang berlaku atau Pembayaran Penawaran Tender yang berlaku.
- (3) Pembayaran Tender Awal yang berlaku, per jumlah pokok Surat Utang sebesar US\$1.000 yang ditenderkan secara sah (dan tidak ditarik secara sah), termasuk dalam Total Pembayaran untuk Surat Utang yang ditenderkan secara sah (dan tidak ditarik secara sah) pada atau sebelum Batas Waktu Tender Awal yang berlaku. Para Pemegang yang menawarkan (dan tidak menarik secara sah) Surat Utang mereka setelah Batas Waktu Tender Awal yang berlaku tetapi pada atau sebelum Batas Waktu Kadaluwarsa yang berlaku tidak akan memenuhi syarat untuk menerima Pembayaran Tender Awal.
- (4) Jumlah pokok yang terutang termasuk US\$28.637.000 dari Surat Utang 2024 yang telah dibeli kembali oleh Penjamin Induk.
- (5) Jumlah pokok yang terutang termasuk US\$19.550.000 dari Surat Utang 2025 yang telah dibeli kembali oleh Penjamin Induk.

Dalam hal kurangnya permintaan Penawaran Tender 2024, dan Harga Pembelian Keseluruhan 2024 untuk Penawaran Tender 2024 kurang dari Jumlah Maksimum 2024 (selisih tersebut menjadi “Kekurangan 2024”), kami akan meningkatkan Jumlah Maksimum 2025 sebesar Kekurangan 2024 (peningkatan jumlah tersebut disebut sebagai “Peningkatan Jumlah Maksimum 2025”) dan menerima untuk pembelian Surat Utang 2025 yang ditenderkan secara sah (dan tidak ditarik secara sah) sesuai dengan Penawaran Tender 2025, hingga Peningkatan Jumlah Maksimum 2025. Sebaliknya, dalam hal kurangnya permintaan Penawaran Tender 2025, dan Harga Pembelian Keseluruhan 2025 untuk Penawaran Tender 2025 kurang dari Jumlah Maksimum 2025 (selisih tersebut menjadi “Kekurangan 2025”), kami akan meningkatkan Jumlah Maksimum 2024 sebesar jumlah Kekurangan 2025 (peningkatan jumlah tersebut disebut sebagai “Peningkatan Jumlah Maksimum 2024”) dan masing-masing Peningkatan Jumlah Maksimum 2024

dan Peningkatan Jumlah Maksimum 2025, suatu “Peningkatan Jumlah Maksimum”) dan menerima pembelian Surat Utang 2024 yang ditenderkan secara sah (dan tidak ditarik secara sah) sesuai dengan Penawaran Tender 2024, sampai dengan Peningkatan Jumlah Maksimum 2024.

Surat Utang 2024 yang ditenderkan dapat ditarik sebelum atau pada, tetapi tidak setelah, pukul 17:00 waktu Kota New York, pada 22 Juni 2022 (tanggal dan waktu tersebut, yang dapat diperpanjang sehubungan dengan Penawaran Tender 2024, “Batas Waktu Penarikan 2024”). Surat Utang 2025 yang ditenderkan dapat ditarik sebelum atau pada, tetapi tidak setelah, pukul 17:00 waktu Kota New York, pada 22 Juni 2022 (tanggal dan waktu tersebut, sebagaimana dapat diperpanjang sehubungan dengan Penawaran Tender 2025, “Batas Waktu Penarikan 2025”, masing-masing dari Batas Waktu Penarikan 2024 dan Batas Waktu Penarikan 2025, “Batas Waktu Penarikan”).

Penerbit 2024 dan Penerbit 2025 memiliki hak, dengan tunduk pada hukum yang berlaku, untuk (i) mengesampingkan setiap dan semua ketentuan dalam masing-masing Penawaran Tender 2024 dan Penawaran Tender 2025, (ii) memperpanjang atau mengakhiri masing-masing Penawaran Tender 2024 dan Penawaran Tender 2025, atau (iii) mengubah masing-masing Penawaran Tender 2024 dan Penawaran Tender 2025. Penerbit 2024 dan Penerbit 2025 (sebagaimana berlaku) dapat mengambil tindakan apa pun yang dijelaskan dalam klausul (i) hingga (iii) di atas sehubungan dengan masing-masing Penawaran-Penawaran Tender tanpa harus melakukannya untuk kedua Penawaran-Penawaran Tender. Dalam hal klausul (i) sampai (iii) di atas, Para Penerbit tidak bermaksud untuk memperpanjang Batas Waktu Penarikan yang berlaku atau mengembalikan hak penarikan, dengan tunduk pada hukum yang berlaku. Selain itu, Penerbit 2024 dan Penerbit 2025 memiliki hak, setiap saat, dengan tunduk pada hukum yang berlaku, untuk meningkatkan atau mengurangi masing-masing Jumlah Maksimum 2024 dan Jumlah Maksimum 2025.

Instruksi tender terpisah harus disampaikan atas nama masing-masing pemilik manfaat dari Surat Utang, mengingat adanya kemungkinan prorata. Pembayaran untuk Surat Utang yang ditenderkan secara sah sebelum atau pada Batas Waktu Kadaluwarsa yang berlaku dan yang diterima untuk dibeli akan dilakukan pada tanggal yang disebut sebagai “Tanggal Penyelesaian”. Diperkirakan bahwa Tanggal Penyelesaian untuk Surat Utang yang dibeli berdasarkan Penawaran-Penawaran Tender adalah 14 Juli 2022, hari kerja kelima setelah Batas Waktu Kadaluwarsa.

Para Pemegang Surat Utang yang ingin berpartisipasi dalam Penawaran-Penawaran Tender, jika memenuhi syarat, dapat menghubungi Agen Informasi dan Tender, Morrow Sodali Limited, melalui telepon di +852 2319 4130 (Hong Kong) / +44 20 4513 6933 (London) / +1 203 609 4910 (Stamford) atau melalui email di indika@investor.morrowsodali.com. Pertanyaan-pertanyaan dari Para Pemegang Surat Utang mengenai prosedur Penawaran-Penawaran Tender atau permintaan salinan tambahan dari Penawaran untuk Membeli dan dokumen terkait lainnya juga harus ditujukan ke Morrow Sodali Limited. Pertanyaan-pertanyaan dari Para Pemegang Surat Utang mengenai Penawaran-Penawaran Tender harus ditujukan kepada Para Manajer Perantara di Mandiri Securities Pte. Ltd. (12 Marina View, #19-06 Asia Square Tower 2, Singapura 018961, Telp: +65 6589 3880, Untuk Perhatian: Investment Banking, email: msliability.mgmt@mandirisek.co.id) atau Standard Chartered Bank (Singapore) Limited (Marina Bay Financial Centre (Tower 1), 8 Marina Boulevard, Level 26, Singapura 018981, Telp: +44 20 7885 5739 / + 852 3983 8658 / +65 6557 8286, Untuk Perhatian: Liability Management, email: liability_management@sc.com).

Pengumuman ini bukan merupakan permintaan persetujuan sehubungan dengan Surat Utang mana pun. Penawaran-Penawaran Tender dibuat sesuai dengan Penawaran untuk Membeli, yang mencantumkan uraian rinci tentang ketentuan Penawaran-Penawaran Tender.

Distribusi pengumuman ini di yurisdiksi tertentu mungkin dibatasi oleh hukum. Orang-orang yang memiliki siaran pers ini diharuskan untuk menginformasikan diri mereka sendiri mengenai, dan untuk mematuhi, pembatasan tersebut.

INFORMASI MASA DEPAN

Pernyataan-pernyataan terkait keadaan di masa depan dalam pengumuman ini, termasuk tetapi tidak terbatas pada pernyataan yang berkaitan dengan Penawaran-Penawaran Tender, seperti Batas Waktu Tender Awal, Batas Waktu Penarikan, Batas Waktu Kadaluwarsa dan Tanggal Penyelesaian yang dijadwalkan, sebagaimana berlaku, dan pembayaran Total Pembayaran atau Pembayaran Penawaran Tender, sebagaimana berlaku, didasarkan pada ekspektasi saat ini. Pernyataan-pernyataan ini tidak menjamin kejadian atau hasil di masa depan. Peristiwa dan hasil di masa depan melibatkan beberapa risiko, ketidakpastian dan asumsi yang sulit diprediksi. Peristiwa dan hasil aktual dapat berbeda secara material dari deskripsi yang terkandung di sini karena terdapat banyak faktor termasuk perubahan pasar dan harga dari Surat Utang; perubahan kondisi usaha dan keuangan Penjamin Induk dan anak perusahaannya; perubahan di pasar batubara dan energi internasional; perubahan pasar modal secara umum; dan terjadinya peristiwa

yang ditentukan dalam Penawaran untuk Membeli yang dapat memicu suatu kondisi yang memungkinkan pengakhiran atau perubahan Penawaran-Penawaran Tender.

Pengumuman ini wajib dibaca bersama dengan Penawaran untuk Membeli yang telah disusun oleh Para Penerbit sehubungan dengan Penawaran-Penawaran Tender. Tidak ada undangan penawaran untuk membeli atau menukar efek apa pun yang dibuat berdasarkan pengumuman ini. Tidak satu pun dari pengumuman ini atau Penawaran untuk Membeli yang merupakan undangan untuk memperoleh atau menukar efek apa pun di yurisdiksi mana pun di mana, atau kepada atau dari siapapun kepada atau dari siapa, dimana membuat undangan tersebut melanggar hukum berdasarkan undang-undang efek yang berlaku.