PAPARAN PUBLIK

PT PETROSEA TBK

6 Oktober 2025

Disclaimer

- **Materi presentasi ini disiapkan oleh PT Petrosea 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 kendali dari Perusahaan dan Direksi. 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. Adapun laporan keuangan yang di paparkan adalah laporan keuangan terkini.

- **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.

PROFIL
PERUSAHAAN

Sekilas Perusahaan

PT Petrosea Tbk (PTRO), sebagai perusahaan multidisiplin terkemuka dengan rekam jejak lebih dari lima dekade, menghadirkan layanan terpadu yang mencakup seluruh mata rantai dari hulu hingga hilir, mulai dari Jasa Pertambangan, *Engineering, Procurement, and Construction* (EPC), dan jasa logistik di seluruh Indonesia.

Diversifikasi Portofolio Bisnis

Melalui akuisisi Grup HBS dan Grup Hafar, PTRO kini mengembangkan portofolio bisnis di sektor *non-coal* terutama jasa pertambangan emas di Papua Nugini dan Engineering, Procurement, Construction, and Installation (EPCI) migas lepas pantai (*offshore*) di Asia Tenggara.

Grup Hafar
Solusi EPCI lepas pantai terpadu di Asia Tenggara

Grup HBS*
Solusi pertambangan dan konstruksi berkelanjutan untuk sektor emas dan mineral di luar Indonesia

*Masih dalam proses penyelesaian. Saat ini telah dilakukan penandatanganan *Conditional Share Sale and Purchase Agreement* (CSPA)

Keunggulan Kompetitif Utama

2. Performa keuangan yang kuat dengan arus kas yang stabil dan neraca yang kuat

1. Portfolio klien yang terdiversifikasi yang beragam dan klien-klien *blue-chip* yang menegaskan kehadiran pasar dan keandalan bisnis Perseroan

3. Penguasaan teknologi dan keahlian dari pengalaman selama 53 tahun, dengan tim yang memiliki keahlian mendalam dalam seluruh spektrum operasi pertambangan dan rekayasa & konstruksi, serta kemampuan yang kuat mencakup eksplorasi, geologi, perencanaan tambang, inovasi digital, serta manajemen proyek dan rekayasa yang komprehensif

7. Dukungan keuangan dari berbagai bank dan lembaga keuangan lainnya

4. Pemimpin dalam operasi digital yang diakui secara global sebagai *'Lighthouse*' oleh Forum Ekonomi Dunia untuk Industri 4.0 dan aplikasi digital dalam pertambangan

6. Dukungan dari Perusahaan Induk mempermudah perusahaan dalam mendapatkan proyek baru dan akses pendanaan

5. Jaringan *Original Equipment Manufacturer* di seluruh dunia, penyedia teknologi yang terintegrasi di seluruh rantai pasokan untuk memastikan efisiensi biaya dan kualitas

5 Pilar Strategi Jangka Panjang

3 **DIVERSIFIKASI PORTFOLIO STRATEGIS**
Mendiversifikasi portofolio proyek Perseroan ke sektor pertambangan mineral lainnya dan menangkap peluang bisnis lain di sektor minyak, gas alam, dan infrastruktur, sejalan dengan perkembangan industri yang ada

2 **PENINGKATAN PENCIPTAAN NILAI BAGI KLIEN**
Memperkuat lini bisnis Perseroan saat ini dengan meningkatkan penciptaan nilai bagi klien yang ada serta yang baru

4 **KOMITMEN UNTUK MENINGKATKAN KOMPETENSI**
Melanjutkan proses transformasi menyeluruh dalam meningkatkan kompetensi dan manajemen sumber daya manusia melalui pendidikan, pelatihan, dan pengembangan inovasi

1 **EFISIENSI OPERASIONAL DAN PENINGKATAN NILAI BAGI PEMANGKU KEPENTINGAN**
Meningkatkan efisiensi Perseroan dalam memberikan nilai tambah kepada semua klien dan pemangku kepentingan sebagai kontribusi nyata bagi sektor pertambangan di Indonesia

5 **MENCIPTAKAN KEUNGGULAN DALAM KESELAMATAN DAN KESEHATAN**
Terus berupaya memperkuat budaya keselamatan, kesehatan dan lingkungan melalui penerapan *Target Zero accident* dan *operational excellence*, serta menjalankan berbagai program inisiatif ESG serta komitmen yang tinggi terhadap GCG

Pencapaian Tahun 2025 (1/2)

27 Jan

KONTRAK BARU

PT Freeport Indonesia

Petrosea dan PTFI telah menandatangani Perjanjian *General Services*. Nilai perjanjian ini adalah Rp235,46 miliar (setara dengan **US$14,2 juta**). Perjanjian ini berlaku hingga 29 Maret 2028.

26 Feb

KONTRAK BARU

PT Bara Prima Mandiri

Petrosea, PT Niaga Jasa Dunia, dan PT Bara Prima Mandiri (BPM) menanda-tangani Perjanjian Jasa Pertambangan. Perjanjian ini berlaku efektif mulai 5 November 2024 hingga **31 Desember 2032** dengan total volume **OB 135,5 mbcm dan volume batu bara 7,5 mton**, dengan estimasi nilai kontrak sebesar Rp4,03 triliun (setara dengan **US$231 juta**).

3 Mar

PENDANAAN

Obligasi dan Sukuk Tahap II

Pada tanggal 3 Maret 2025, Perusahaan telah melakukan registrasi atas Penawaran Umum Berkelanjutan (PUB) I Obligasi dan Sukuk Ijarah Tahap II senilai **Rp1,5 triliun** yang terdiri dari Obligasi Berkelanjutan dengan pokok sebesar Rp1 triliun dan Sukuk Ijarah Berkelanjutan dengan sisa imbalan ijarah senilai Rp500 miliar.

7 Apr

KONTRAK BARU

PT Vale Indonesia

Petrosea dan PT Vale Indonesia (PTVI) menanda-tangani Perjanjian Jasa Pertambangan. Perjanjian ini berlaku efektif mulai 27 Desember 2024 hingga **31 Desember 2034** dengan estimasi nilai kontrak sebesar Rp16 triliun (setara dengan **US$1 miliar**).

14 Jul

KONTRAK BARU

PT Barasentosa Lestari

Petrosea dan PT Barasentosa Lestari menandatangani Kontrak Pekerjaan Jasa Pengupasan dan Pemindahan Lapisan Tanah Penutup dengan nilai kontrak Rp 3,5 triliun (**US$216 juta**). Perjanjian ini berlaku efektif dimulai dari 1 Januari 2025 sampai dengan **31 Desember 2029.**

17 Jul

PENDANAAN

Bank BNI

Pada tanggal 17 Juli 2025, Perseroan telah menandatangani Perjanjian Fasilitas Berjangka Senior dengan PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk (“Kreditur”) sebesar **US$135.000.000** atau setara dengan Rp2.197.125.000.000 dengan tenor 8 tahun yang akan digunakan untuk *Capex* dan akuisisi HBS PNG.

Selanjutnya, Perusahaan juga menandatangani perjanjian fasilitas *non-cash loan* setara **US$25 juta**, dengan tenor 1 tahun.

Pencapaian Tahun 2025 (2/2)

1 Agu

AKUISISI
HBS (PNG)

Petrosea telah menandatangani *Conditional Share Sale and Purchase Agreement* sehubungan dengan pembelian 100% saham HBS (PNG) Limited & anak usahanya (Grup HBS) dengan total nilai transaksi sebesar **US$25 juta**.

15 Agu

AKUISISI
Grup Hafar

Petrosea telah menyelesaikan akuisisi atas 51% kepemilikan saham di grup Hafar, yang bergerak di bidang *Engineering, Procurement, Construction & Installation* (EPCI) serta layanan pelayaran untuk mendukung industri minyak & gas bumi lepas pantai. Nilai transaksi sebesar **Rp399,8 miliar**.

27 Agu

PENDANAAN
Bank BCA

Perseroan menandatangani Perjanjian dengan PT Bank BCA (Persero) Tbk ("Kreditur"), berupa Perjanjian Fasilitas berjangka dengan jumlah maksimum sebesar **US$100 juta** selama 8 tahun untuk belanja modal; dan Kredit Multi Fasilitas selama 1 tahun dengan jumlah maksimum sebesar **US$75 juta**.

28 Agu

PENDANAAN
Bank Mandiri

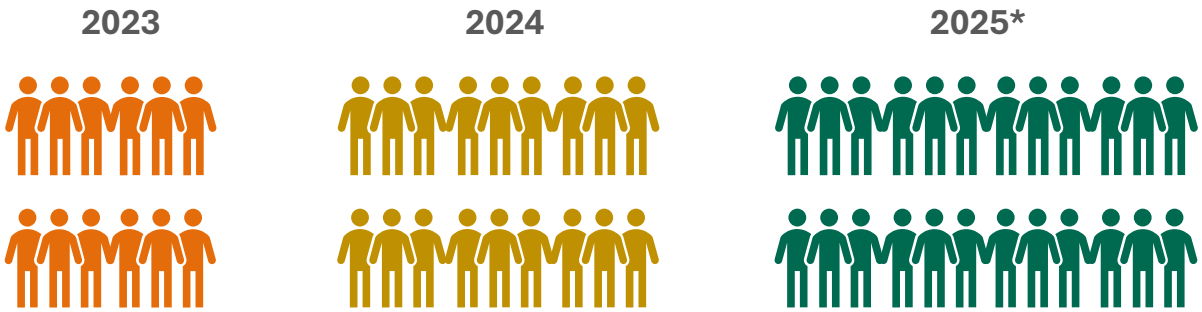
Pada tanggal 28 Agustus 2025, Perseroan telah menandatangani Perjanjian Fasilitas-Fasilitas Berjangka dengan PT Bank Mandiri (Persero) Tbk ("Kreditur"), untuk fasilitas dengan jumlah maksimum sebesar **Rp2,5 triliun** dengan jangka waktu selama **8 tahun**. Fasilitas ini akan digunakan untuk belanja modal dan memperkuat modal kerja dalam rangka pengembangan bisnis EPC.

19 Sep

AKUISISI
Scan-Bilt Pte. Ltd. (SBPL)

Petrosea telah menandatangani *non-binding term sheet* dengan para pemegang saham Scan-Bilt Pte. Ltd. (SBPL) terkait rencana pengambilalihan mayoritas kepemilikan saham di SBPL, sebuah perusahaan berbasis di Singapura yang bergerak di bidang *plant civil engineering construction* dan *maintenance work* untuk industri pengolahan kimia serta minyak & gas *onshore*.

Jumlah & Komposisi Karyawan



Sampai dengan bulan Juni 2025, jumlah karyawan mencapai 9.369, naik sebesar 37,8% dibandingkan dengan tahun 2024. Peningkatan signifikan ini mencerminkan pertumbuhan dan pengembangan usaha yang dilakukan Perusahaan melalui strategi diversifikasi dan ekspansi bisnis guna memastikan keberlanjutan usaha di masa mendatang.

***Angka tahun 2025 per tanggal 30 Juni 2025**

STRATEGI PERTUMBUHAN
PETROSEA

Pasca Akuisisi: Diversifikasi Bisnis & Kapabilitas Baru

PERTUMBUHAN & PENGEMBANGAN USAHA PETROSEA DILAKUKAN MELALUI STRATEGI DIVERSIFIKASI DAN EKSPANSI BISNIS

KE SEKTOR PERTAMBANGAN EMAS & MINERAL DI PAPUA NUGINI
KAPABILITAS BARU DI EPCI *OFFSHORE* TERPADU MENDUKUNG POTENSI INDUSTRI MIGAS LEPAS PANTAI SERTA HILIRISASI MINERBA & MIGAS NASIONAL

HBS GOLD & MINERAL MINING SERVICES

Grup HBS* adalah kelompok usaha yang bergerak di layanan jasa pertambangan & konstruksi dan solusi alat berat yang berkedudukan di **Papua Nugini sejak tahun 2006**.

Memiliki hubungan kemitraan yang kuat dan menjalin kerja sama dengan berbagai pemain kunci di sektor pertambangan, terutama di mineral emas.

Saat ini, Grup HBS melayani beberapa proyek pertambangan emas besar di Papua Nugini, seperti **Newmont, St. Barbara, dan Harmony Gold**.

*Masih dalam proses penyelesaian. Saat ini telah dilakukan penandatangan *Conditional Share Sale and Purchase Agreement* (CSPA)

EPCI OFFSHORE

Grup Hafar* adalah kelompok usaha minyak & gas *offshore* termasuk jasa EPCI berfokus pada instalasi pipa dan peralatan bawah laut termasuk kepemilikan sejumlah kapal. Hafar saat ini memberikan jasa EPCI dan perkapalan kepada beberapa pemain utama minyak & gas di Asia Tenggara seperti **Pertamina, Petronas, dan Freeport**.

HAFAR DAYA KONSTRUKSI (HDK)
Layanan *offshore pipelaying, subsea segment pipe replacement, shore-pull, PLEM installation, calm buoy (SPM) installation, platform riser-repair/replacement* dan *pre-trenching & post-trenching*.

HAFAR DAYA SAMUDERA (HDS)
Layanan pelayaran berlisensi dan pengoperasian *crew boat, coastal tug, material barge, general barge* dan *shallow water dredger* melalui HDS.

HAFAR CAPITOL NUSANTARA (HCN)
Layanan *pipelaying barge, anchor handling tugs* dan *pontoon barge*.

*Petrosea memiliki 51% saham Grup Hafar melalui Petrosea Engineering Procurement Construction

Pasca Akuisisi: Sinergi PTRO, HBS & Hafar

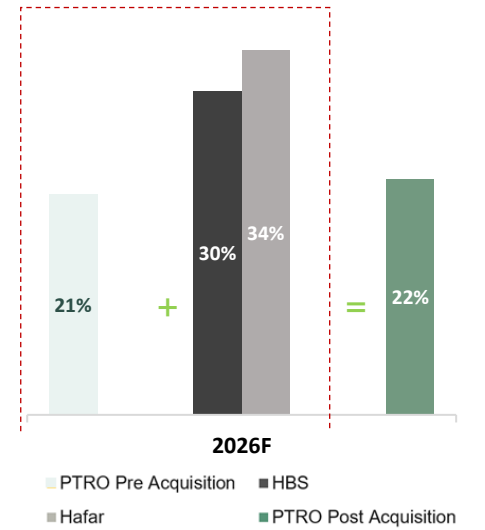
Sinergi PTRO dengan Grup HBS:

- Ekspansi Regional: Memperluas jejak PTRO ke Papua Nugini dengan memanfaatkan basis dan jaringan HBS seperti Newmont, St. Barbara dan Harmony Gold
- Akses Pendanaan: Terbukanya akses pendanaan perbankan untuk Grup HBS guna memacu akselerasi pertumbuhan Perusahaan ke depannya
- Sinergi SDM: Peningkatan skalabilitas & kapabilitas tenaga kerja gabungan untuk memberikan nilai tambah ke pelanggan
- *Procurement Optimization*: Optimalisasi pengadaan alat berat dalam ekosistem PTRO untuk harga terbaik dan daya saing lebih kuat

Sinergi PTRO dengan Grup Hafar:

- Ekspansi Bisnis *OffShore*: Membuka peluang usaha baru ke bisnis *offshore EPCI* dan pelayaran (khususnya kapal tongkang untuk pemasangan pipa), dengan EBITDA *margin profile* yang kuat diperkirakan mencapai 34% pada 2026F
- Akses Pendanaan: Terbukanya akses pendanaan perbankan untuk Grup Hafar guna memacu akselerasi pertumbuhan Perusahaan ke depannya
- Diversifikasi Energi: Memperluas bisnis ke industri LNG serta industri minyak dan gas. Saat ini HDS dan HCN sudah memiliki Surat Izin Usaha Perusahaan Angkutan Laut (SIUPAL)
- *Blue-Chip Client Base*: Akses jaringan ke klien utama industri minyak dan gas seperti: **Pertamina, Petronas & Freeport**
- Sinergi SDM: Peningkatan kapasitas & kapabilitas tenaga kerja gabungan, memperkuat operasional & layanan
- *Procurement Optimization*: Integrasi rantai pasok & pengadaan kapal/peralatan untuk efisiensi biaya & akses harga vendor terbaik

EBITDA Margin



~21% Kontribusi kenaikan pada EBITDA 2026F, pasca akuisisi Grup HBS dan Hafar

Pasca Akuisisi: Lini Bisnis Grup

END-TO-END VALUE CHAIN

JASA PERTAMBANGAN

Pengetahuan mendalam mengenai evolusi industri pertambangan di Indonesia dan memanfaatkan teknologi industri 4.0 yang dirancang untuk menyelesaikan permasalahan operasional dan memberikan layanan terbaik bagi seluruh pelanggan.

HBS

Melalui Grup HBS menghadirkan solusi di layanan jasa pertambangan & konstruksi dan solusi alat berat di Papua Nugini.

EPC

Menerapkan metodologi proyek yang mengacu pada standar internasional guna mewujudkan pencapaian yang memuaskan bagi seluruh pelanggan.

Menyediakan solusi komprehensif mulai dari konsep awal, rekayasa serta dukungan bagi pelanggan hingga tahap *execution, commissioning* dan *handover* guna mendukung sektor minerba dan migas, serta infrastruktur.

EPCI MIGAS LEPAS PANTAI [1]

Memperluas diversifikasi bisnis ke sektor *non-coal* dengan menghadirkan kapabilitas EPCI lepas pantai terpadu.

Adopsi teknologi dan pengoptimalan kompetensi teknis multidisiplin yang mencakup seluruh *value chain* dari hulu ke hilir guna mendukung potensi industri migas serta hilirisasi minerba dan migas nasional.

JASA LOGISTIK & PENDUKUNG

Menyediakan jasa untuk industri minyak & gas bumi di Indonesia melalui Petrosea Offshore Supply Base (POSB) yang berlokasi di Sorong, Papua Barat Daya, yang secara konsisten memberikan jasa berstandar internasional dan *cost effective* kepada seluruh klien.

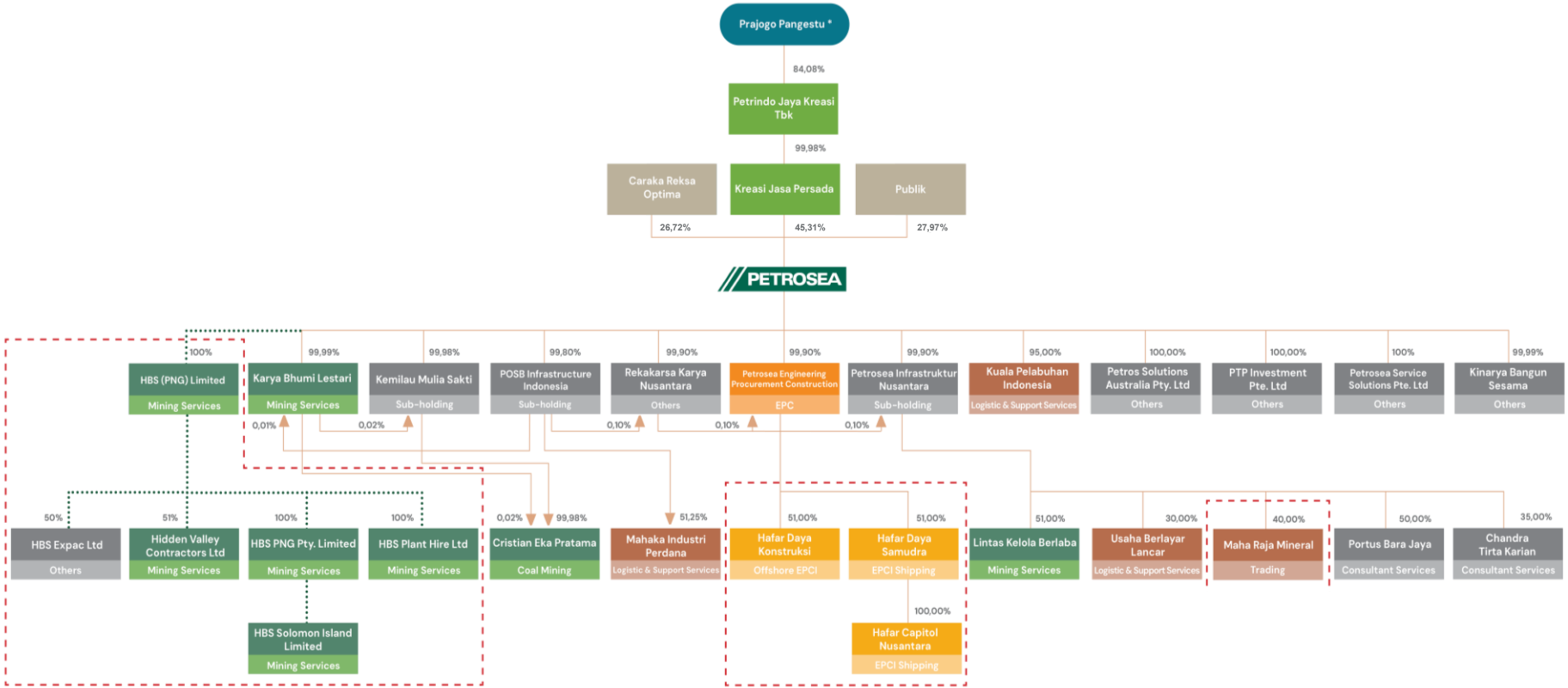
SELURUH BISNIS KAMI DIDUKUNG OLEH PEMANFAATAN TEKNOLOGI DIGITAL TERKINI MELALUI MINERVA DIGITAL PLATFORM

- MINERVA DASHBOARD
- MAINTENANCE DIGITALIZATION
- PREDICTIVE MAINTENANCE
- CHANGE MANAGEMENT

Lini bisnis baru melalui akuisisi

Catatan: [1] Lini bisnis baru setelah menyelesaikan proses akuisisi Grup Hafar

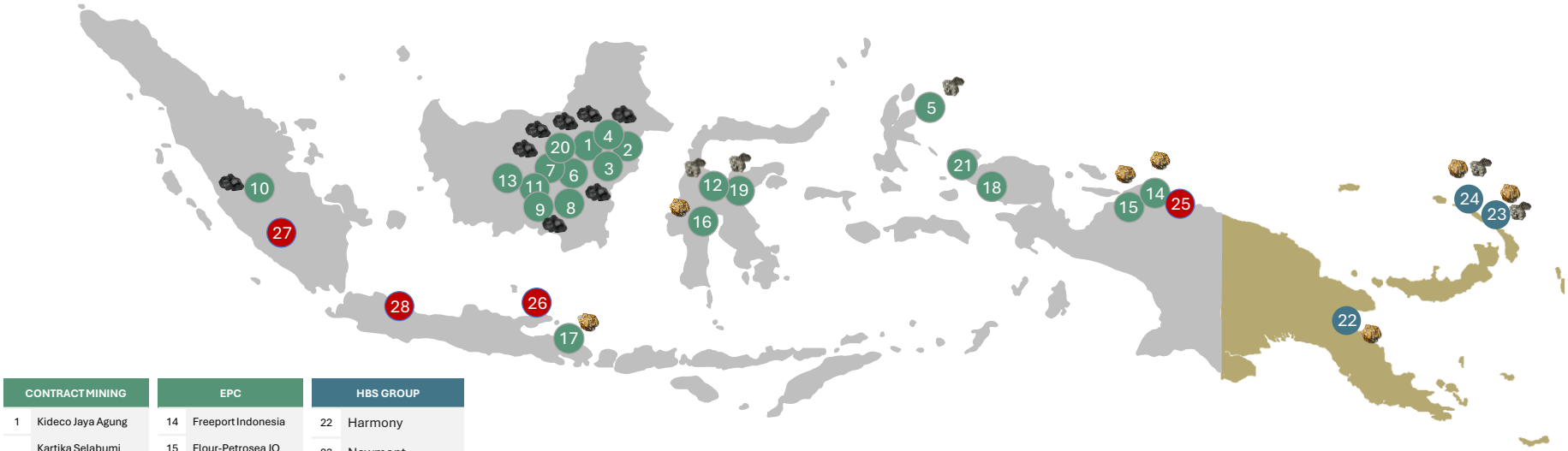
Pasca Akuisisi: Struktur Grup Petrosea



Notes: Mine & Mining Services · EPC · Offshore Oil & Gas EPCI · Logistic & Support Services · Others · New Acquisition · On-progress

* Prajogo Pangestu adalah pemilik manfaat utama Perusahaan
Data per 6 Agustus 2025

Pasca Akuisisi: Diversifikasi Portofolio Proyek Petrosea



CONTRACT MINING	
1	Kideco Jaya Agung
2	Kartika Selabumi Mining
3	Indo Bara Pratama
4	Kedap Sayaaq
5	Sumberdaya Arindo
6	Pasir Bara Prima
7	Global Bara Mandiri
8	Tamtama Perkasa
9	Borneo Bangun Banua
10	Barasentosa Lestari
11	Bartim Coalindo
12	Vale Indonesia
13	Bara Prima Mandiri

EPC	
14	Freeport Indonesia
15	Flour-Petrosea JO
16	Masmindo Dwi Area
17	Manyar Maju Refinery
18	BP Berau
19	Vale Indonesia
20	Daya Bumindo Karunia

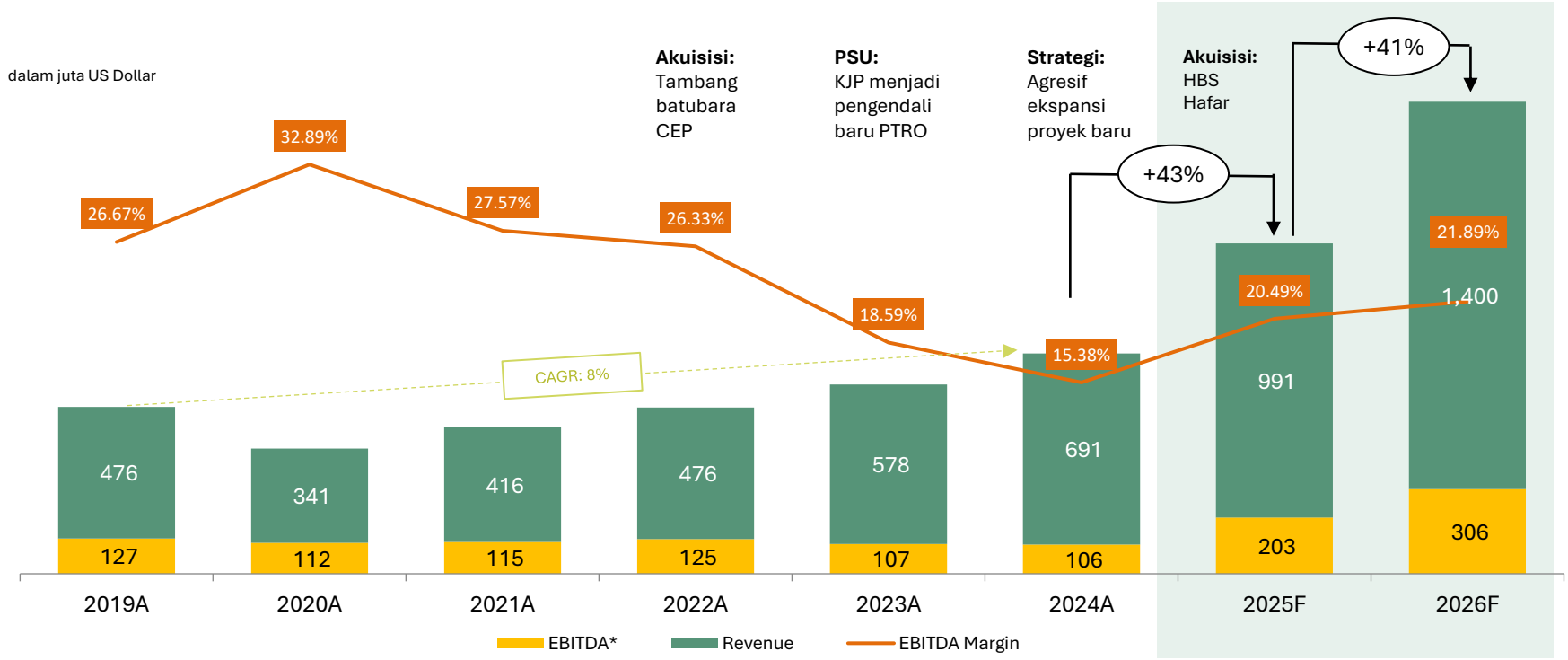
LOGISTICS & SUPPORT SERVICES	
21	CSTS Joint operation, Saipem Indonesia, BP Berau Ltd and Ensco Sarida Offshore

HBS GROUP	
22	Harmony
23	Newmont
24	St. Barbara

HAFAR GROUP	
25	Freeport Indonesia
26	Petronas
27	Pertamina Hulu Energi Southeast Sumatera
28	Pertamina Hulu Energi Northwest Java

MAJOR CLIENTS:

Pasca Akuisisi: Pendapatan & EBITDA Petrosea



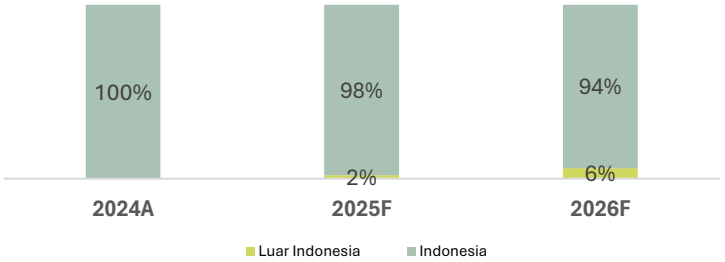
Pertumbuhan pendapatan & EBITDA PTRO meningkat pada tahun 2025F dan 2026F, sebagai akibat dari pertumbuhan organik PTRO serta perluasan pangsa pasar baru sejalan dengan akuisisi HBS dan Grup Hafar. Hal ini melambangkan hasil dari implementasi strategi usaha PTRO untuk berkembang secara vertikal maupun horizontal.

*EBITDA merupakan *Adjusted* EBITDA dihitung menggunakan laba kotor yang dikurangi dengan beban penjualan dan administrasi, ditambah dengan penyusutan dan amortisasi

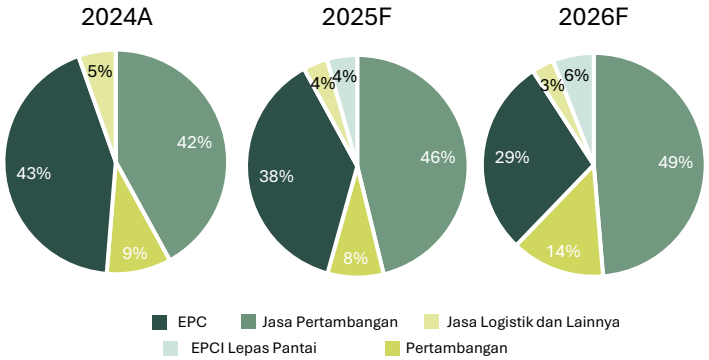
Pasca Akuisisi: Diversifikasi *Business Units, Mineral & Geography*

- Sejalan dengan penyelesaian akuisisi Grup HBS dan Grup Hafar, PTRO diperkirakan akan mencatatkan pendapatan dari luar Indonesia sebesar 6% pada tahun 2026F.
- Selanjutnya, PTRO juga diperkirakan akan mencatatkan pendapatan dari unit bisnis EPCI lepas pantai sebesar 4% dan 6% dari Pendapatan PTRO pada 2025F dan 2026F. Sementara kontribusi dari bisnis Jasa Pertambangan diperkirakan akan terus meningkat menjadi 49% pada 2026F sejalan dengan pertumbuhan organik Perusahaan.
- Pendapatan secara mineral diperkirakan akan terdiversifikasi sejalan dengan berkurangnya *exposure* terhadap minyak dan gas dengan peningkatan *exposure* dari mineral lain.

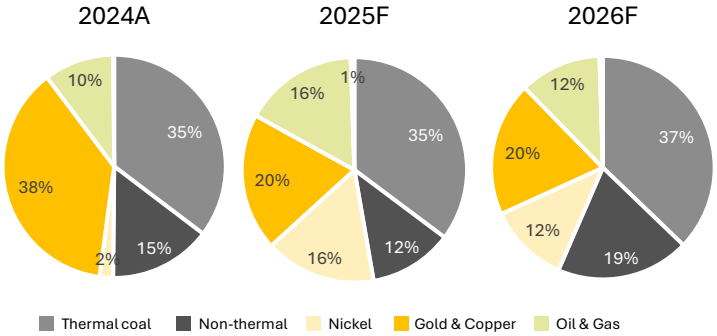
GEOGRAFI



LINI BISNIS



JENIS MINERAL



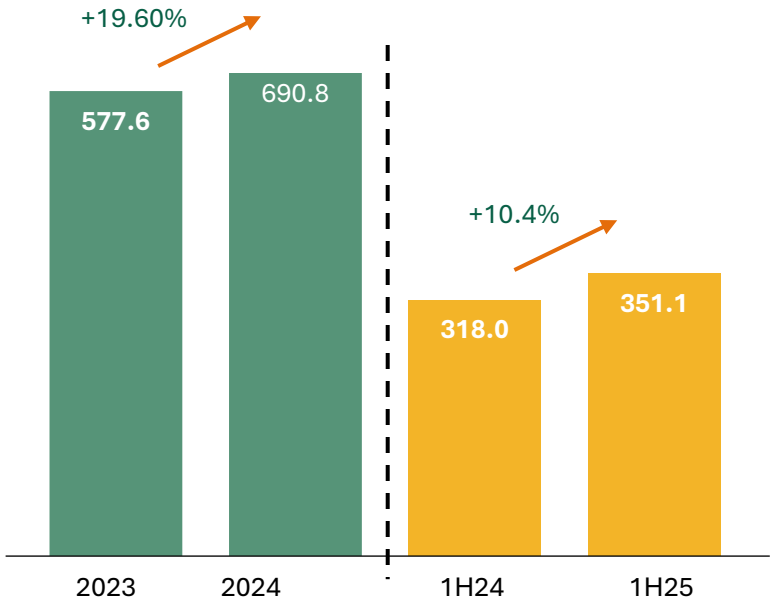
PETROSEA

KINERJA OPERASIONAL & KEUANGAN 1H25

Pertumbuhan & Diversifikasi Pendapatan

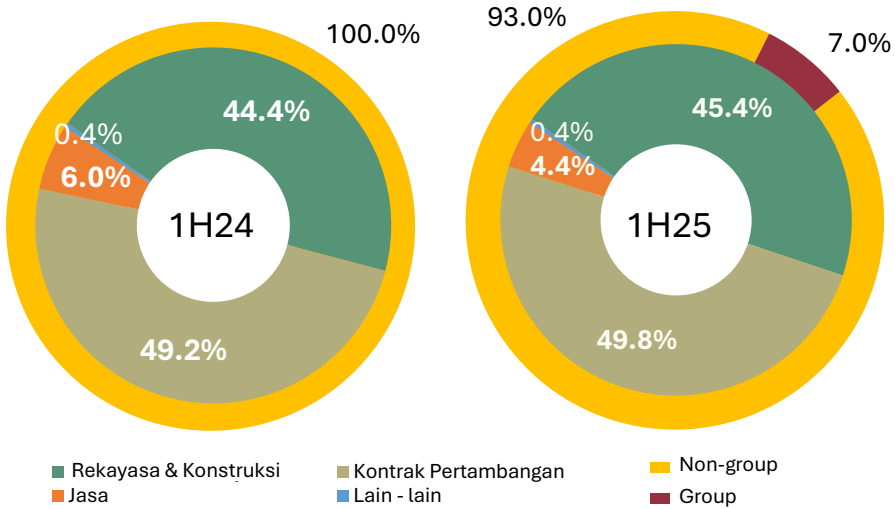
dalam juta US Dollar

PENDAPATAN



Pendapatan meningkat sebesar 10,4% YoY pada 1H25 disebabkan oleh pertumbuhan pada segmen Kontrak Pertambangan dan segmen Rekayasa & Konstruksi.

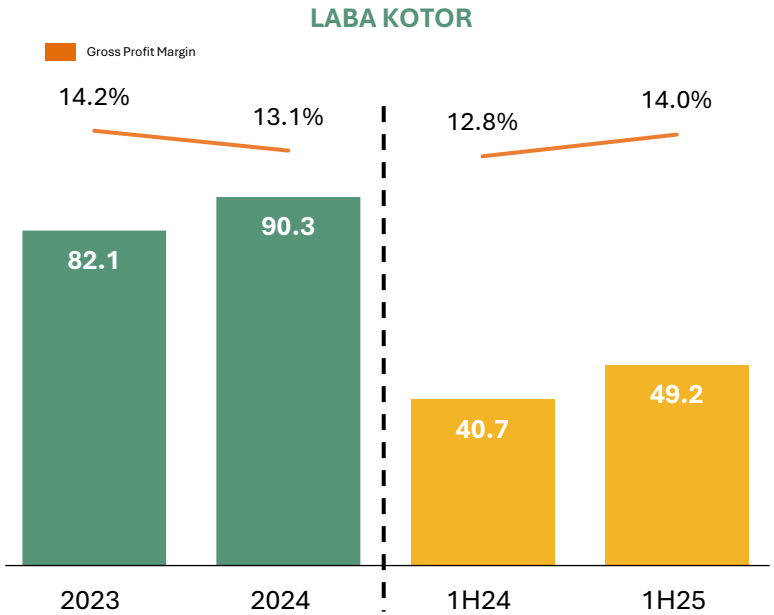
RINCIAN PENDAPATAN



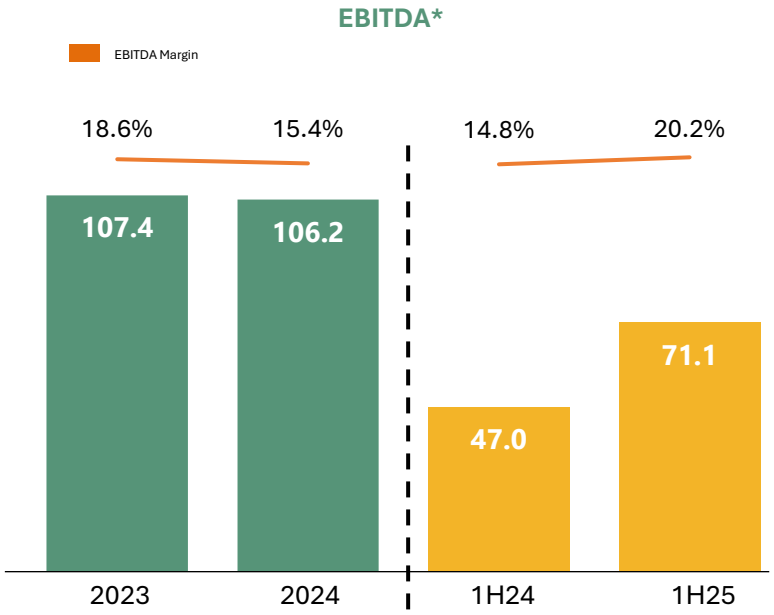
Segmen Kontrak Pertambangan memberikan kontribusi sebesar 49,8% dari Pendapatan Perusahaan, disusul oleh segmen Rekayasa & Konstruksi sebesar 45,4% pada 1H25.

Laba Kotor & EBITDA

dalam juta US Dollar



Laba kotor meningkat 20,9% secara YoY pada 1H25 sejalan dengan pertumbuhan pendapatan. Margin laba kotor mengalami peningkatan menjadi 14% pada 1H25 sejalan dengan perbaikan margin dari masing-masing segmen.

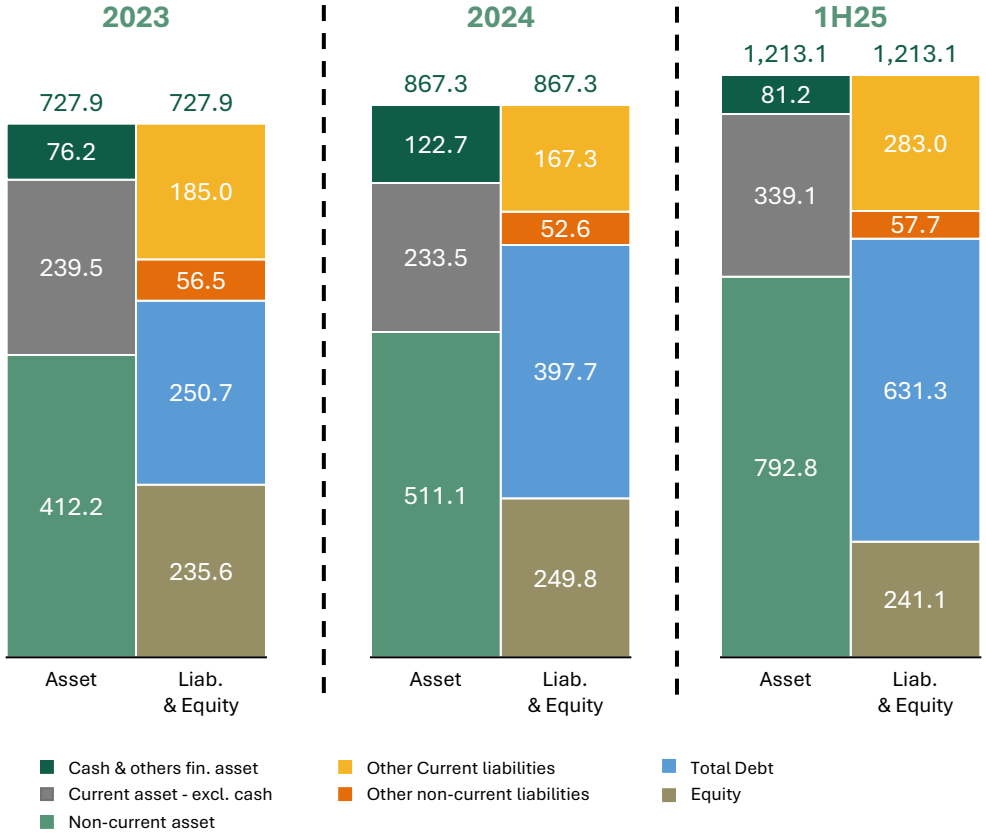


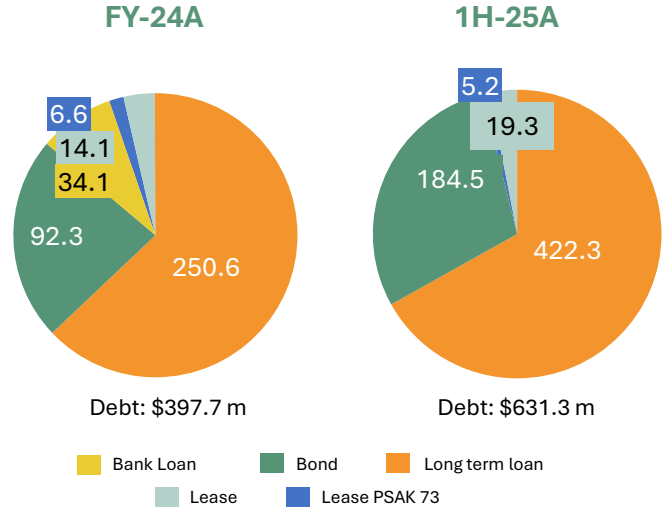
EBITDA meningkat 50,9% secara YoY pada 1H25 sejalan dengan perbaikan pada laba kotor dan *efficiency* yang dilakukan oleh Perusahaan.

*EBITDA merupakan *Adjusted* EBITDA dihitung menggunakan laba kotor yang dikurangi dengan beban penjualan dan administrasi, ditambah dengan penyusutan dan amortisasi

Neraca Perseroan

dalam juta US Dollar

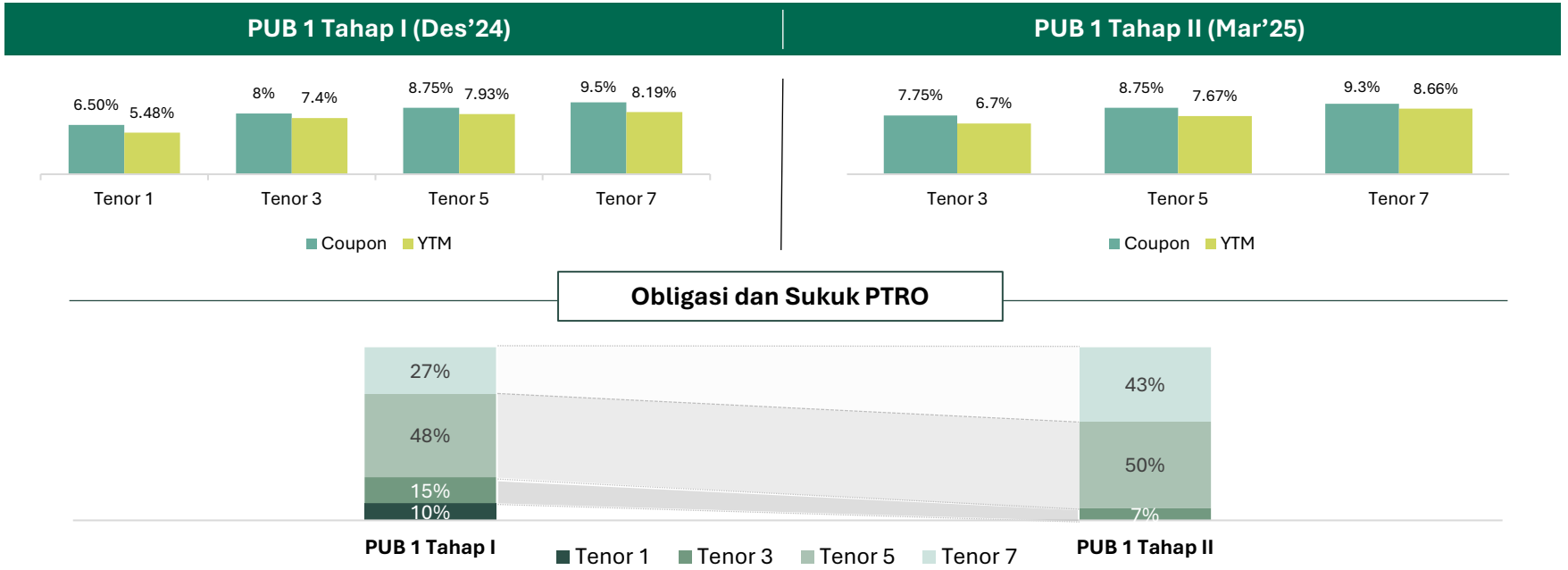




Deskripsi	Pembatasan dalam Obligasi	2024	1H25
Rasio Lancar (*Current Ratio*)	Min 1x	1,6x	1,3x
Debt Service Coverage Ratio/DSCR	Min 1.15x	2,5x	3,3x
Utang terhadap Ekuitas (*Interest bearing Debt to Equity Ratio/DER*)	Max 3x	1,6x	2,6x

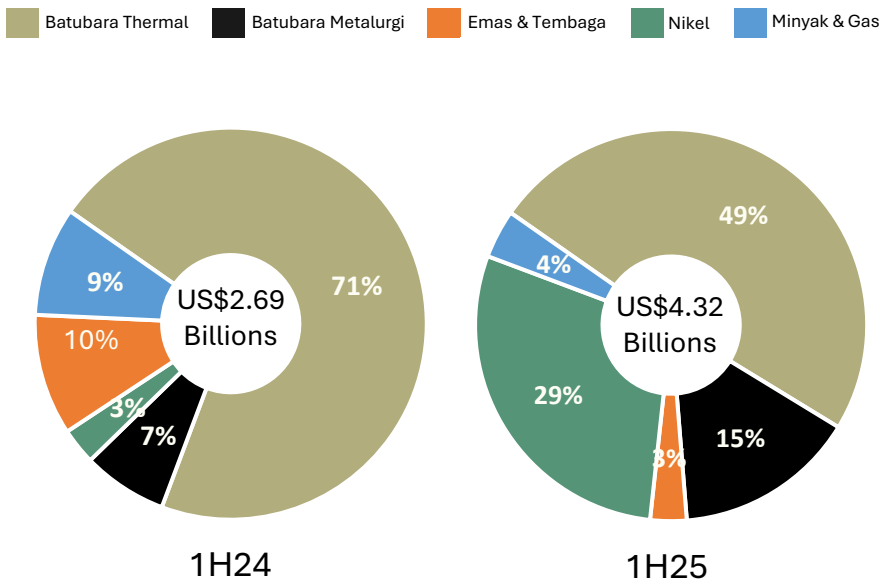
Obligasi dan Sukuk Tahap I (Rp 1,5 T) & Tahap II (Rp 1,5 T)

Secara *average*, YTM untuk Obligasi dan Sukuk dalam PUB tahap I dan II turun sebesar 11%-12% dibandingkan dengan *final coupon*. Dan secara Tenor, terjadi peningkatan *demand* untuk Obligasi dan Sukuk dengan durasi 5 dan 7 tahun pada Penawaran Obligasi dan Sukuk PUB 1 tahap II dengan kontribusi masing-masing sebesar 50% dan 43% dibandingkan dengan 48% dan 27% pada Penawaran PUB 1 tahap I. Sejalan dengan hal tersebut, terjadi penurunan *demand* untuk tenor 3 dan 1 tahun.

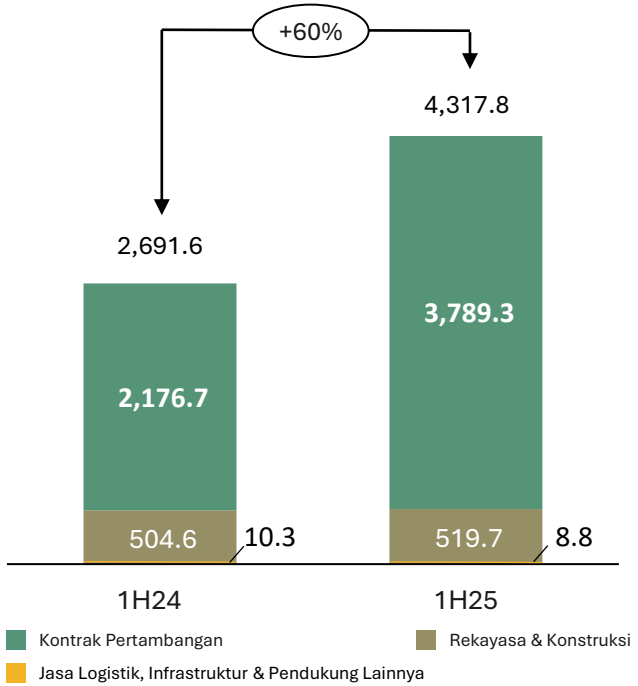


Pertumbuhan *Backlog*

dalam juta US Dollar



PERTUMBUHAN NILAI KONTRAK YOY



Diversifikasi Mineral: Kontribusi dari Batubara Thermal terhadap Backlog Perusahaan mengalami penurunan dari 71% pada 1H24 menjadi 49% pada 1H25, sejalan dengan strategi diversifikasi Perusahaan.

Pertumbuhan nilai kontrak dari kedua lini utama Perusahan menunjukkan permintaan yang terus meningkat dan potensi pendapatan Perusahaan yang berkelanjutan di masa depan.

PETROSEA

TERIMA KASIH

www.petrosea.com @petrosea.official Petrosea PT Petrosea Tbk