

No.: 296/BCE/BOD-EDS/XI/2015

Jakarta, 23 November 2015

Kepada Yth / To:

OTORITAS JASA KEUANGAN

Gedung Soemitro Djojohadikusumo
Jalan Lapangan Banteng Timur No. 2-4
Jakarta 10710

U.P.: Ibu/Ms. Ir. Nurhaida, MBA

Kepala Eksekutif Pengawas Pasar Modal/Chief Executive of Capital Market Supervision

PT BURSA EFEK INDONESIA

Jakarta Stock Exchange Building Tower I
Jl. Jendral Sudirman Kav 52-53
Jakarta 12190 – Indonesia

U.P.: Bapak/Mr. Tito Sulistio

Direktur Utama/President Director

**Perihal/Re : Keterbukaan Informasi Terkait Dengan Penawaran Tender Untuk Pembelian Tunai
Notes / Disclosure Information Regarding Tender Offer To Purchase For Cash Notes**

Dengan hormat,

Dear Sir/Madam,

Dalam rangka memenuhi Peraturan X.K.1 Lampiran Keputusan Ketua Badan Pengawas Pasar Modal (Bapepam) No. KEP-86/PM/1996 tanggal 24 Januari 1996 tentang Keterbukaan Informasi Yang Harus Segera Diumumkan Kepada Publik, dan ketentuan Peraturan I-E Lampiran Keputusan Direksi PT Bursa Efek Jakarta No. Kep-306/BEJ/07-2004 tanggal 19 Juli 2004 tentang Kewajiban Penyampaian Informasi, dengan ini kami informasikan sebagai berikut:

In order to comply with the Rule No X.K.1 Attachment of the Decision of the Chairman of Capital Market Supervisory Agency (Bapepam) No. KEP-86/PM/1996 dated 24 January 1996 regarding Disclosure of Information That Must Be Made Public Immediately and the regulation Rule I-E Attachment of the Decision of the Board of Directors of PT Jakarta Stock Exchange No. Kep-306/BEJ/07-2004 dated 19 July 2004 regarding the Obligation to Submit Information, hereby we would like to inform as follows:

1. PT Berau Coal Energy, Tbk (“Perseroan”) akan melakukan penawaran tender kepada para pemegang obligasi (bondholders) untuk pembelian tunai atas Guaranteed Senior Secured Notes sebesar

1. PT Berau Coal Energy, Tbk (the “Company”) intend to launch tender offer to the bondholders to purchase for cash relating to the outstanding US\$450,000,000 12.5% Guaranteed Senior

US\$450,000,000 bunga 12,5% yang jatuh tempo di tahun 2015 yang diterbitkan oleh Berau Capital Resources Pte. Ltd (“2015 Notes”) dan dijamin oleh PT Berau Coal Energy, Tbk dan Guaranteed Senior Secured Notes sebesar US\$500,000,000 serta bunga 7,25% yang jatuh tempo di tahun 2017 yang diterbitkan oleh PT Berau Coal Energy, Tbk (“2017 Notes”).

Secured Notes due 2015 issued by Berau Capital Resources Pte. Ltd. (the "2015 Notes") and unconditionally and irrevocably guaranteed by the Company and US\$500,000,000 7.25% Guaranteed Senior Secured Notes due 2017 issued by the Company (the "2017 Notes", together with the 2015 Notes, the "Notes").

2. Penawaran tender tersebut di atas akan dilakukan terhitung sejak tanggal 24 November 2015 sampai dengan tanggal 16 Desember 2015 jam 17.00 waktu kota New York, Amerika Serikat.
2. The tender offer as stipulated above will commence from 24 November 2015 until 16 December 2015 at 5.00 pm New York City time.
3. Tujuan penawaran tender dari Perseroan untuk pembelian tunai 2015 Notes dan 2017 Notes tersebut di atas antara lain adalah untuk memperbaiki posisi dan struktur keuangan Perseroan.
3. The tender offer purpose by Company to purchase for cash the 2015 Notes and 2017 Notes as stipulated above e.g. is to restore the position and financial structure of the Company.

**AGEN UNTUK INFORMASI DAN TENDER
INFORMATION AND TENDER AGENT**

Sodali Ltd

Fixed Income Team - Victoria Danii

Email: fixedincome@sodali.com

Tel: +44 (0) 20 3026 9118; +44 (0) 20 7355 0616;
+1 917 97 92 439; +39 06 4521 2825

Demikian Keterbukaan Informasi ini kami sampaikan, atas perhatiannya kami ucapkan terimakasih.

Thereby we submit Information Disclosure, thank you for the kind attention.

Hormat kami / *Kind regards,*
PT BERAU COAL ENERGY Tbk


Edy Santoso, S.H., M.H.
Direktur / *Director*