

Bayan Resources – 3Q 2018 Update

Bayan is pleased to announce that during the 3Q 2018 its production volumes and sales volumes continued to exceed the 2018 Budget as set out in our 2018 Guidance (which can be found on our corporate website at <http://www.bayan.com.sg/index.php/en/investor-relations/investor-update>).

Overall overburden production for the Group reached 37.9 million BCM an increase of 20% from the last quarter and 50% from the same period last year, yet again setting another all-time high. This was primarily at Tabang and a result of a number of individual factors, comprising:

- A reduction in lost time due to lower rainfall as the 3Q 2018 adhered to the normal pattern and became dryer than the 2Q 2018,
- PTP mobilized additional mining equipment, and
- BUMA commenced initial overburden activities in September with the limited equipment already mobilized to site.

This increase in overburden capacity at Tabang allowed us to be less reliant on the low stripping ratio areas and increase our stripping ratio in the

Bayan Resources – Laporan Terbaru Kuartal 3 2018

Bayan melaporkan bahwa selama Kuartal 3 tahun 2018, volume produksi dan penjualan Perseroan masih melampaui target tahun 2018 yang tertera dalam Pedoman tahun 2018 (yang dapat Anda baca di situs perusahaan kami <http://www.bayan.com.sg/index.php/en/investor-relations/investor-update>).

Secara keseluruhan, produksi overburden Group mencapai 37,9 juta BCM atau meningkat sebesar 20% dari kuartal sebelumnya dan sebesar 50% dari periode sama tahun lalu, lagi-lagi mencetak rekor tertinggi. Kenaikan ini terutama terjadi di Tabang dan disebabkan sejumlah faktor, antara lain:

- Berkurangnya waktu terbangun akibat curah hujan lebih rendah, karena Kuartal 3 tahun 2018 mengikuti pola cuaca normal dan lebih kering daripada Kuartal 2 tahun 2018;
- Mobilisasi peralatan tambang tambahan oleh PTP, dan
- Dimulainya kegiatan overburden awal oleh BUMA di bulan September, dengan mobilisasi peralatan dalam jumlah terbatas ke lokasi.

Peningkatan kapasitas overburden di Tabang ini memungkinkan kami untuk tidak bergantung pada area-area dengan rasio pengupasan tanah rendah

<p>3Q 2018 to be similar with that achieved in the 1Q 2018 and start developing the long term mining sequence of the mine with minimal impact on coal production levels.</p> <p>Coal production dropped slightly to 8.1 million mt, a decrease of 3% from the last quarter, however we still exceeded Budgeted levels and represented an increase of 25% from the same period last year.</p> <p>This continued production growth consolidates Bayan's leading position as one of the fastest growing coal producers in Indonesia and being on track to exceed its full year 2018 Guidance.</p> <p>During the 3Q 2018 the Groups sales volumes decreased to 6.6 million mt a reduction of 14% from the last quarter, although it still exceeded Budgeted levels and represents an increase of 16% from the same period last year. The drop in sales volumes were primarily from Tabang as the lower rainfall and therefore resultant lower water levels negatively impacted barging operations. Due to the lower water levels on the Kedang Kepala River, smaller barges had to be used which required either top up or transshipment to larger barges when they reached the Mahakam River, which reduced overall barging capacity.</p>	<p>dan meningkatkan rasio pengupasan tanah di Kuartal 3 tahun 2018 sehingga sama dengan yang dicapai pada Kuartal 1 tahun 2018, serta mengembangkan rangkaian pertambangan jangka panjang tambang dengan dampak minimal pada tingkat produksi batubara.</p> <p>Produksi batubara sedikit menurun menjadi 8,1 juta MT, berkurang 3% dari kuartal lalu. Namun kami masih melampaui tingkat yang ditargetkan dengan peningkatan sebesar 25% dari periode sama tahun lalu.</p> <p>Pertumbuhan produksi berkelanjutan ini memantapkan posisi Bayan sebagai salah satu produsen batubara dengan pertumbuhan terpesat di Indonesia, yang akan melampaui Pedoman tahun 2018.</p> <p>Selama Kuartal 3 tahun 2018, volume penjualan Group menurun menjadi 6,6 juta MT atau menurun sebesar 14% dari kuartal lalu, meskipun masih melampaui tingkat yang ditargetkan dengan peningkatan 16% dari periode sama tahun lalu. Penurunan volume penjualan terutama berasal dari Tabang akibat curah hujan lebih rendah yang menyebabkan ketinggian air lebih rendah, sehingga berdampak negatif pada operasional tongkang. Karena rendahnya ketinggian air di Sungai Kedang Kepala, tongkang lebih kecil terpaksa digunakan, dan hal ini membutuhkan <i>top up</i> atau pengalihmuatan ke tongkang-tongkang lebih besar saat mencapai Sungai Mahakam sehingga mengurangi kapasitas keseluruhan</p>
--	--

<p>The Group is confident that if weather conditions follow the typical season, heavier rain will occur in the 4Q 2018 and the buildup in inventory will be reduced as barging capacity increases.</p> <p>This great YTD performance has set the ground work for another record breaking year for Bayan and a solid basis for further expansion next year and demonstrates the exciting potential of the Tabang complex of concessions which has only partly been exploited.</p>	<p>tongkang.</p> <p>Group yakin apabila keadaan cuaca mengikuti musim seperti biasa, curah hujan lebih deras akan terjadi pada Kuartal 4 tahun 2018, dan penimbunan inventaris dapat dikurangi seiring meningkatnya kapasitas tongkang.</p> <p>Kinerja YTD yang baik ini dapat membantu Bayan mencetak rekor kembali di tahun berikutnya dan menjadi landasan kuat untuk ekspansi lebih lanjut di tahun mendatang serta menonjolkan potensi menjanjikan konsesi-konsesi Tabang, yang baru dieksploitasi sebagian.</p>
--	---