



MEDCOENERGI

Reaffirming Our Commitment to Sustainable Growth

Menguatkan Komitmen untuk Pertumbuhan yang Berkesinambungan



Laporan Keberlanjutan 2008 Sustainability Report

PT Medco Energi Internasional Tbk



Daftar Isi

Contents

Pesan Direktur Utama	2	A Word from the CEO
Semangat MedcoEnergi	4	The MedcoEnergi Spirit
Pandangan Kami terhadap Tanggung Jawab Perusahaan	6	Our Views on Corporate Responsibility
Penjelasan Singkat Kegiatan Usaha MedcoEnergi	10	MedcoEnergi at A Glance
Internalisasi <i>Good Corporate Governance</i>	18	Good Corporate Governance Internalization
Kinerja	20	Performances
Pencapaian dan Tantangan 2008	21	Achievements and Challenges 2008
Peristiwa Penting & Penghargaan 2008	22	2008 Important Events & Awards
Kinerja Keuangan	26	Financial Performance
Pemerintahan	28	Government
Pemegang Saham	29	Shareholders
Pemegang Obligasi & Kreditur	30	Bondholders & Lenders
Karyawan & Pekerja	31	Employees and Workers
Jaringan Pasokan	32	Supply Chain
Masyarakat	33	Communities
Mengembangkan Kehidupan yang Lebih Baik	36	Building Better Lives
Kemampuan Global	44	Global Capacity
Hak Azasi Manusia & Etika Bisnis	45	Human Rights & Business Ethics
Ketenagakerjaan	52	Labor Practices
Perlindungan dan Pelestarian terhadap Lingkungan	56	Environmental Protection and Conservation
Sistem Manajemen Kesehatan & Keselamatan Kerja	62	Health & Safety Management System
Indeks GRI & IPIECA	68	GRI & IPIECA Index



MedcoEnergi memiliki komitmen yang tinggi terhadap tujuan keberlanjutan usahanya, lingkungan hidup serta masyarakat di sekitar wilayah operasional Perseroan. Dengan mengandalkan sumber daya manusia yang profesional, serta menerapkan tata kelola perusahaan yang baik, MedcoEnergi menjaga keseimbangan antara kinerja ekonomi, sosial dan lingkungan hidup dalam rangka mencapai keberlanjutan jangka panjang yang bermanfaat bagi generasi penerus.

MedcoEnergi is strongly committed to the goals of sustainability for its business, the environment and communities in which it operates. By relying on the professionalism of its people, and adhering to good corporate governance, MedcoEnergi strikes a balance between economic, social and environmental performances in order to achieve long-term sustainability for the benefit of future generations.

Laporan Keberlanjutan MedcoEnergi

MedcoEnergi Sustainability Report



MedcoEnergi percaya bahwa tata kelola yang baik dan etika bisnis merupakan kunci dari pertumbuhan yang berkesinambungan. Prinsip dasar ini diwariskan oleh pemilik dan pendiri Perseroan kepada generasi pimpinan penerus yang mengambil tampuk pimpinan Perseroan serta tercermin pada seluruh proses bisnis, sistem manajemen, kebijakan Perseroan, disamping kepatuhannya terhadap perundang-undangan dan peraturan, yang mencakup aspek-aspek sosial, ekonomi dan lingkungan hidup yang terkait dengan usaha Perseroan.

MedcoEnergi berupaya untuk senantiasa meningkatkan kinerjanya serta turut berperan dalam rencana pembangunan nasional di sektor energi melalui pengembangan kegiatan usaha yang berkelanjutan.

Selain kinerja keuangan dan operasional yang sehat, MedcoEnergi berkeyakinan bahwa Laporan Keberlanjutan memiliki peranan penting untuk mengetengahkan sebuah perusahaan yang bertanggung jawab. Dalam laporan ini, upaya, kegiatan dan pencapaian Perseroan selama tahun 2007-2008 diulas bagi mereka yang memiliki minat tehadap kinerja keberlanjutan MedcoEnergi.

MedcoEnergi believes in good governance and business ethics as keys to a sustained growth. This basic principle was handed down from owner and founder of the Company to generations of leaders who took the front line of leading the Company and reflected in all our business process, management systems, policies, and compliance to the law and regulations encompassing social, economic and environmental aspects of the business.

We aim to continuously improve our performance and contribute to the national development plan for the energy sector by creating sustainable business activities.

Besides a sound financial and operational performance, MedcoEnergi believes a Sustainability Report holds an equally important role in presenting a responsible company. In this report, the Company's efforts, activities and achievements during 2007-2008 are presented to all readers with an interest in MedcoEnergi's sustainability performance.



Pesan Direktur Utama

A Word from the CEO



Pemangku Kepentingan yang Kami Hargai,

Sebagaimana kita ketahui, umat manusia dewasa ini menghadapi tantangan besar berupa pemanasan global berikut ancaman perubahan iklim yang terkait, menjadikan dunia rentan terhadap bencana alam serta ketidakseimbangan ekologi secara meluas.

Pemanasan global itu sendiri disebabkan oleh emisi gas rumah kaca yang antara lain dihasilkan oleh pembakaran bahan bakar fosil saat mana kita mengurai energi dari pembakaran tersebut. Oleh sebab itu, salah satu respon terhadap pemanasan global adalah mengurangi pemanfaatan energi yang dihasilkan bahan bakar fosil.

Sekalipun penghematan energi merupakan hal yang masuk akal bila ditinjau dari segi ekonomi, sosial maupun lingkungan hidup, umat manusia di seluruh dunia akan terus mendambakan standar hidup yang lebih baik yang tak pelak lagi akan mengkonsumsi energi yang lebih besar.

Oleh sebab itu, sementara kita terus mengupayakan energi dari bahan bakar fosil yang ekonomis dewasa ini, tidak dipungkiri bahwa masa depan kita terletak pada kemampuan menggalang sumber-sumber energi yang dapat diperbarui dalam jumlah yang terus bertambah.

Selama lebih dari dua dasawarsa, MedcoEnergi, sebagai perusahaan swasta nasional migas terkemuka di Indonesia, telah mengupayakan pengembangan usaha dengan menggarisbawahi komitmennya terhadap pertumbuhan ekonomi, kesejahteraan sosial dan pelestarian lingkungan.

Sebagai perusahaan energi pilihan, Perseroan teguh dalam komitmennya untuk (i) mencari, memproduksi serta menyediakan energi bagi pelanggan Perseroan secara bertanggung jawab dan berkesinambungan dalam jangka

Our Valued Stakeholders,

As we all know, mankind today faces a major challenge in global warming with its associated threats of climate change, producing a world that is more prone to natural disasters and widespread ecological imbalances.

Global warming itself is linked to greenhouse gas emissions that are produced among other things by the burning of fossil fuels as we extract energy from these fuels. One response to global warming, therefore, is to consume less energy from fossil fuels.

While conserving energy makes good sense from an economic, social and environmental standpoint, the fact remains that people around the world will continue to aspire to a better quality of life that inevitably will consume more energy.

So, as we continue to harness energy from today's economically feasible fossil fuels, there is no doubt that our future lies with the ability to harness renewable sources of energy in ever growing amount.

For over two decades, MedcoEnergi, the leading private national oil and gas company in Indonesia, has pursued a business progression that reflects our commitments towards economic growth, social welfare and environmental preservation.

As the energy company of choice, we remain steadfast in our commitment to (i) find, harness and deliver energy to our customers in a responsible and sustainable manner over the long-term; (ii) maintain uncompromising operational

panjang; (ii) menerapkan standar kerja yang tinggi dalam hal kesehatan, keselamatan dan keamanan lingkungan; (iii) merekrut, melatih dan mempertahankan talenta terbaik; (iv) mendukung program sosial dan pembangunan nasional melalui pendidikan, layanan kesehatan dan pemberdayaan masyarakat di sekitar Perseroan, dan (v) menjaga serta melestarikan lingkungan hidup bagi generasi mendatang.

Perseroan memastikan bahwa seluruh kegiatannya patuh terhadap peraturan pemerintah yang ketat maupun standar terbaik internasional yang berlaku bagi emisi gas rumah kaca dan pembuangan limbah. Perseroan juga mengupayakan terobosan untuk memitigasi dampak lingkungan, disamping mengerahkan segala daya guna mencari solusi bagi pendauran limbah industri serta pengembangan sumber energi yang terbarui. Masuknya Perseroan ke sektor energi panas bumi, misalnya, merupakan terobosan bagi penanaman modal dalam negeri swasta dalam pengembangan sumber daya energi alternatif yang terbarui di Indonesia, yang kaya akan sumber panas bumi dari sekian banyak gunung berapi yang aktif.

Berbagai inisiatif Perseroan dalam hal investasi sosial juga merupakan terobosan. Perseroan tidak hanya memberikan sumbangan sekali atau dua kali, namun menerapkan program tanggung jawab sosial perusahaan yang berkesinambungan dalam jangka panjang, didukung oleh riset mendalam akan kebutuhan masyarakat - terutama dalam hal pendidikan dan pemberdayaan ekonomi, dan selebihnya di bidang layanan kesehatan, prasarana umum, keagamaan, dan kegiatan sosial-budaya.

Dari segi keamanan kerja dan lingkungan hidup, MedcoEnergi senantiasa mengacu pada metode kerja serta standar keamanan lingkungan hidup yang telah teruji bertahun-tahun. Sejauh ini, metode tersebut terbukti aman dan andal, serta dapat menjaga dalam batasan yang wajar keselamatan para karyawan, pekerja kontrak, pelanggan, regulator dan masyarakat di lingkungan operasi Perseroan.

Akhir kata, saya mengucapkan terima kasih kepada segenap personil Perseroan yang berperan besar dalam upaya keberlanjutan MedcoEnergi, dan juga kepada berbagai individu di organisasi Perseroan yang berada di garda depan upaya tersebut. Laporan ini mengacu pada panduan laporan keberlanjutan yang dikembangkan oleh International Petroleum Industry Environmental Conservation Association (IPIECA) dan Global Reporting Initiative (GRI).

Sekali lagi, kami menghargai perhatian Anda terhadap kegiatan usaha MedcoEnergi menggarap sumber daya energi yang ekonomis secara bertanggung jawab dan berkesinambungan, dan kami membuka pintu selebar-lebarnya bagi saran maupun kritik Anda dalam rangka terus memperbaiki bisnis maupun layanan Perseroan di masa mendatang.

standards on health, safety and environmental issues, (iii) recruit, train and retain the best talents available, (iv) support social and national development by providing education, healthcare and empowering communities in which we operate, and (v) safeguard and preserve the environment for future generations.

We ensure that our operations adhere to stringent government regulations as well as international best practices on greenhouse gas emission and other effluent standards. In addition, we constantly seek breakthroughs to minimize environmental impacts, while exerting all efforts to find the solutions for industrial waste recyclment and renewable energy development. Our entry into the geothermal energy sector, for instance, marks a breakthrough by a private domestic investment company in developing alternative and renewable energy sources in Indonesia, which has abundant geothermal resources from its many active volcanoes.

Our initiatives in social investments are also groundbreaking. We not only provide one-off charities and donations, but undertake a well-researched corporate social responsibility programs that address the needs of communities on a sustainable long-term basis - primarily in education and economic empowerment, and to a lesser extent, in healthcare, public infrastructure, religious affairs and socio-cultural events.

In environmental and work safety issues, MedcoEnergi has always adhered to well-proven and time-tested work methods and environmental safety standards. Thus far, our methods have proven to be reasonably safe and reliable, safeguarding within reasonable means the safety of our employees, contract workers, working partners, customers, regulators, and the communities in which we operate.

Finally, may I thank the employees of MedcoEnergi who have been instrumental in driving our sustainability pursuits, as well as the numerous people in our organization who are in the forefront of these efforts. This Report follows the guidelines of the International Petroleum Industry Environmental Conservation Association (IPIECA) and the Global Reporting Initiative (GRI).

Once again, we are pleased to draw your attention to our core business of harnessing affordable energy responsibly and sustainably, and welcome your criticism and suggestion to improve our business and service further in the future.

Jakarta, 31 Oktober 2009



Darmoyo Dyoatmojo
Direktur Utama
President Director



Semangat MedcoEnergi

The MedcoEnergi Spirit



Menjadi Perusahaan Energi Pilihan bagi investor, pemegang saham, mitra kerja, karyawan, serta masyarakat umum merupakan VISI MedcoEnergi. VISI ini hanya dapat dicapai apabila MISI MedcoEnergi untuk membangun sumber daya energi menjadi portofolio investasi yang menguntungkan dilakukan dengan benar dan bertanggung jawab.

Tantangan yang MedcoEnergi hadapi adalah mewujudkan MISI tersebut dan memastikan setiap proyek dapat diselesaikan dengan tepat waktu dan dikerjakan sesuai standar tertinggi Tata Kelola Perusahaan yang Baik maupun Keselamatan, Kesehatan Kerja dan Lingkungan (K3L). Disamping itu, Perseroan mendedikasikan diri untuk melindungi dan melestarikan lingkungan sekitar, serta menerapkan program tanggung jawab sosial perusahaan yang efektif dan berkelanjutan.

Tantangan tersebut dihadapi oleh MedcoEnergi dengan komitmen untuk senantiasa menjadikan NILAI-NILAI Korporasi – Profesional, Etis, Terbuka, dan Inovatif – sebagai budaya dan semangat MedcoEnergi. Dengan cara ini, MedcoEnergi dapat terus mempertahankan usahanya yang berkelanjutan.

MedcoEnergi's VISION is to become the Energy Company of Choice for our investors, shareholders, partners, and employees as well as for the greater public community. This VISION can only be attained if our MISSION, to develop profitable investment portfolios from energy resources, is carried out properly and responsibly.

MedcoEnergi's challenge is to realize this MISSION while at the same time ensuring that each project is executed on time, with adherence to the highest standards of Good Corporate Governance (GCG) and Safety, Health and Environment (SHE). Additionally, the Company is dedicated to environmental protection and preservation as well as the implementation of effective and sustainable programs for Corporate Social Responsibility (CSR).

We will meet these challenges through a continuous commitment to maintaining our Corporate VALUES - Professional, Ethical, Open, and Innovative - as MedcoEnergi's culture and spirit. This is how MedcoEnergi maintains its sustainability.

Nilai-nilai Perseroan

Profesional

- Kompeten di bidang keahliannya
- Memiliki "semangat juara"
- Selalu membangun peningkatan kemampuan diri
- Memiliki kemampuan profesional maksimal dengan mengetahui batas kemampuan yang dimiliki

Etis

- Menjalankan usaha secara adil dengan integritas tinggi
- Menerapkan standar etika tertinggi pada setiap waktu
- Memahami dan mentaati kebijakan etika dan tata kelola perusahaan

Terbuka

- Mendorong terlaksananya komunikasi secara terbuka di seluruh jajaran perusahaan
- Membangun kepercayaan dan rasa saling percaya di antara karyawan dan manajemen di MedcoEnergi

Inovatif

- Membangun budaya "para perintis"
- Mencari solusi-solusi inovatif secara berkelanjutan untuk mencapai efektivitas pembiayaan, hasil kinerja yang lebih cepat, lebih baik, dan lebih aman

Our Values

Professional

- Be competent in one's area of expertise
- Having a "champion spirit"
- Always seek self-improvement
- Having professional ability and know your limit

Ethical

- Conducting business fairly with high moral integrity
- Applying the highest ethical standards at all times
- Understanding and following the Company's Ethics and Good Corporate Governance policies

Open

- Encouraging informality and openness in communications at all levels
- Building trust among MedcoEnergi people

Innovative

- Building a culture of "trail-blazers"
- Continuous search for innovative solutions to achieve faster, better, safer and cost-effective outcomes

Strategi Perusahaan Corporate Strategy

1

Membangun usaha dengan pertumbuhan yang menguntungkan berdasarkan tiga kegiatan usaha utama, yaitu E&P Migas, Ketenagalistrikan, dan Industri Hilir dengan memanfaatkan sumber bahan bakar fosil maupun bahan bakar yang dapat diperbarui.

Build a business with profitable growth based on three main businesses: Oil and Gas E&P, Power Generation and Downstream Industries, utilizing fossil and renewable fuel resources.

2

Mengembangkan posisi yang kuat di bidang industri bahan bakar yang dapat diperbarui dalam lima sampai delapan tahun ke depan melalui rekonfigurasi dan fokus ulang terhadap kegiatan industri hilir dengan memanfaatkan sumber daya pertanian Indonesia yang berlimpah.

Develop a strong position in renewable fuels over the coming five to eight year period by reconfiguring and refocusing downstream businesses leveraging off Indonesia's vast agriculture resources.

3

Meningkatkan posisi Perseroan di pasar migas global dengan memperjelas arah dari kegiatan internasional Perseroan.

Improve the Company's global position in the Oil and Gas industry through increased clarity of its International activities.

4

Mengembangkan kegiatan Perseroan dengan pengalokasian modal secara fleksibel dan inovatif melalui unit "Inkubator Kegiatan Usaha Baru."

Expand Company activity through flexible and innovative allocation of capital by the "New Business Incubator" unit.

5

Meningkatkan efektifitas organisasi dengan menerapkan pengawasan keuangan secara disiplin, menanamkan budaya kinerja tinggi dan mengembangkan kompetensi karyawan.

Enhance organizational effectiveness by instilling rigorous financial discipline, fostering a pervasive performance culture and building personnel competencies.



Pandangan Kami terhadap Tanggung Jawab Perusahaan

Our Views on Corporate Responsibility



MedcoEnergi tidak pernah berpuas diri atas apa yang telah dihasilkan. Perseroan bertekad meningkatkan dan menjaga kesinambungan usahanya dalam jangka panjang. Untuk itu, Perseroan sangat memperhatikan kinerja *triple bottom line*, dan berupaya untuk menjadi perusahaan yang bertanggung jawab dari segi pengembangan ekonomi, sosial dan lingkungan hidup.

MedcoEnergi is never complacent with what it has achieved to date. Instead, we aim to constantly improve our businesses and to sustain them for many years and even decades to come. To that end, we need to look closely at our triple bottom lines, and be a responsible corporation in terms of economic, environmental and social developments.

Tanggung Jawab Ekonomi

Menciptakan Nilai bagi Pemegang Saham

Salah satu tujuan utama MedcoEnergi adalah memaksimalkan nilai bagi pemegang saham melalui pengembangan usaha, kinerja keuangan yang unggul, peningkatan nilai saham Perseroan serta pembagian dividen sekitar 20% hingga 50% dari laba bersih Perseroan.

Meraih Pendapatan Maksimal

Meraih pendapatan maksimal tetap menjadi fokus MedcoEnergi dalam upayanya meningkatkan produktivitas di setiap lini usaha Perseroan selain juga mengembangkan basis pendapatan agar tidak bergantung pada satu atau dua sumber pendapatan semata. Sekalipun pendapatan dari sektor migas masih menyumbangkan 66% dari seluruh pendapatan di tahun 2008, porsi tersebut kian menurun dalam beberapa tahun terakhir, disebabkan oleh peningkatan pendapatan di bidang usaha kelistrikan dan industri hilir.

Mengupayakan Laba dan Daya Saing melalui Efektivitas Biaya

MedcoEnergi berupaya meraih tingkat laba yang optimal melalui efektivitas biaya. Untuk setiap barel minyak yang dihasilkan, Perseroan berusaha mempertahankan struktur biaya yang termurah dibandingkan dengan produsen minyak bumi terkemuka lainnya di Indonesia. Hal ini tidak saja menopang profitabilitas Perseroan, namun juga mendukung upaya mempertahankan blok migas yang ada di dalam maupun luar negeri.

Economic Responsibility

Deliver Value to Shareholders

One of MedcoEnergi's main objectives is to maximize value to shareholders by growing the business, delivering good financial results, increasing share price and distributing dividends of approximately 20% to 50% of our total net income.

Maximize Revenues

Maximizing revenues remains a key focus of MedcoEnergi as we seek to increase productivity in each of our business lines as well as diversify our revenue base so as not to rely excessively on just one or two main income streams. Although production of oil and gas still accounts for 66% of total revenues in 2008, that portion has declined steadily over the past several years, as we experience revenue growth from our power generation and downstream industry businesses.

Generate Profit and Competitiveness through Cost Effectiveness

MedcoEnergi strives to generate optimum profitability through cost effectiveness. Barrel-for-barrel, we try to maintain as the least cost producer of oil and gas among the major oil companies operating in Indonesia. Not only has this fact sustained our profitability over the years, but it has also enabled MedcoEnergi to continue maintaining existing blocks at home and overseas.

Memberikan Manfaat Sebesar-besarnya kepada Pemerintah

Sebagai kontraktor dari aset minyak dan gas Pemerintah, MedcoEnergi berkomitmen untuk menjalankan dan memenuhi kebutuhan negara dalam mengeksplorasi, mengembangkan dan memproduksi sumber daya minyak dan gas nasional.

Perencanaan dan Pengawasan Strategi Bisnis yang Efektif

Perseroan menerapkan sistem manajemen kinerja dan perencanaan yang terpadu terdiri dari Siklus Perencanaan dan Siklus Pemantauan. Siklus Perencanaan mengevaluasi penerapan strategi Perseroan di tahun sebelumnya sekaligus juga perumusan arah strategis Perseroan untuk tahun berikutnya. Arah strategis tersebut dimasukkan ke dalam rencana dan anggaran tahunan untuk setiap unit usaha Perseroan. Sementara itu, Siklus Pemantauan mencakup kajian per kuartal yang memantau perkembangan Perseroan terhadap Rencana dan Anggaran Tahunan serta membahas langkah-langkah perbaikan yang diperlukan guna memastikan bahwa bisnis Perseroan berkembang sesuai rencana.

Komitmen terhadap penerapan Tata Kelola Perusahaan yang Baik (GCG)

Tata Kelola Perusahaan merupakan landasan usaha Perseroan yang berkesinambungan. Para Pemegang Saham, Dewan Komisaris dan Direksi Perseroan merupakan tiga unsur utama penerapan GCG di MedcoEnergi, memberikan perangkat *checks and balances* yang diperlukan guna menjalankan usaha Perseroan secara transparan, akuntabel, bertanggung jawab, mandiri dan wajar.

Tenaga Kerja Bertalenta

MedcoEnergi memahami bahwa mutu dan kompetensi sumber daya manusia berperan penting dalam upaya Perseroan untuk mencapai visi dan misinya. Oleh karena itu, Perseroan meletakkan prioritas tinggi terhadap pengembangan sumber daya manusia serta fokus terhadap penerapan kebijakan dan strategi SDM global sebagai bagian dari pengembangan usaha yang berkelanjutan serta peningkatan daya saing Perseroan.

Provide Greater Benefit to the Government

As a contractor of the government's oil and gas assets, MedcoEnergi commits to execute and meet the country's demands in exploring, developing and producing the national oil and gas resources.

Planning and Monitoring of Effective Business Strategy

The Company implements an integrated planning and performance management system that comprises of the Planning Cycle and Monitoring Cycle. The Planning Cycle evaluates the strategy implementation in the previous year as well as the formulation of strategic directions in the following year. The strategic directions are then incorporated into the annual planning and budget for each and every business and operating unit. Meanwhile, the Monitoring Cycle comprises of quarterly review sessions that evaluate the progress against the Annual Plan and Budget and to discuss the required corrective actions needed to ensure that the business is performing accordingly.

Commitment to Good Corporate Governance (GCG)

Good Corporate Governance is the foundation of our sustainable business. The shareholders, BOC and BOD are the three main organs in the implementation of GCG at MedcoEnergi, providing the required checks and balances for MedcoEnergi to conduct its businesses with transparency, accountability, responsibility, independency and fairness.

Talented Workforce

MedcoEnergi recognizes that the quality and competency of its human resources are critical in supporting the Company to achieve its vision and mission. Therefore, the Company places a great emphasis on its human resources development and focuses on implementing global human resources policies and strategies as part of its continuing expansion and increasing the Company's competitive edge.



Tanggung Jawab Lingkungan & Keselamatan

Rencana Lingkungan dalam Operasi Perseroan

MedcoEnergi senantiasa memastikan bahwa kegiatan operasionalnya tunduk pada praktek-praktek internasional yang terbaik dalam hal perlindungan dan pelestarian lingkungan alam. Perseroan juga tunduk pada peraturan Pemerintah Indonesia melalui Kementerian Lingkungan Hidup, termasuk Analisa Mengenai Dampak Lingkungan (AMDAL) yang terdiri dari beberapa dokumentasi atas Kerangka Acuan untuk Dampak Lingkungan, Rencana Pengelolaan Ekologis dan Rencana Pemantauan Ekologis.

Meminimalkan Dampak Negatif

Dalam kegiatan lapangan, unit usaha migas MedcoEnergi yang beroperasi di Indonesia telah melakukan berbagai kegiatan untuk memulihkan keseimbangan ekologis yang terkait dengan operasional Perseroan, termasuk perlindungan terhadap pencemaran air dan udara serta penanganan limbah padat (limbah berbahaya). Laporan mengenai kegiatan tersebut secara periodik dikirimkan ke Dewan Pengawas Dampak Lingkungan Regional pada tingkat Kabupaten maupun Propinsi. Salinan dari laporan-laporan tersebut juga dikirimkan kepada Kementerian Lingkungan Hidup Republik Indonesia.

Mengurangi Limbah

MedcoEnergi berupaya keras melakukan program Zero Discharge atas polusi air dan udara. Air yang turut tersedot dalam proses produksi minyak disuntikkan kembali ke perut bumi. Sedangkan produk-produk gas asosiasi dimanfaatkan sebagai bahan baku kilang LPG.

Proyek Rehabilitasi

Sebagai usaha yang memanfaatkan sumber daya alam, MedcoEnergi berupaya melestarikan lingkungan melalui proyek rehabilitasi. Sejak tahun 2006 hingga akhir 2008, Perseroan telah menanam lebih dari 196.103 pohon di atas lahan seluas 243,6 hektar di enam blok eksplorasi dan produksi. Selain itu, Perseroan pun berinisiatif merehabilitasi terumbu karang di lepas pantai Senoro Toili, Sulawesi Tengah, dimana Perseroan mengoperasikan ladang gas yang cukup besar.

Environment & Safety Responsibility

Environmental Plan in Our Operations

MedcoEnergi always makes sure that it conducts its operations by adhering to international best practices in environmental protection and conservation. We also comply with a number of regulations that have been enacted by the Government of Indonesia through the Ministry of Environment, including the Environmental Impact Assessment (AMDAL), which contains several documents on Guideline Framework for Environmental Impact; Analysis on Ecological Impact; Plan for Ecological Management and Plan for Ecological Monitoring.

Minimize Negative Impact

In our field operations, MedcoEnergi continues to undertake a series of activities to restore ecological balance in conjunction with our business operations, including the protection against water contamination and air pollution, and treatment of solid wastes (hazardous waste). Reports on these activities are periodically distributed to the Regional Environmental Impact Controlling Board at both the Regency and Provincial levels. Copies of the reports are also sent to the Ministry of Environment of the Republic of Indonesia.

Reduce Waste

MedcoEnergi puts its best effort to undertake a Zero Discharge of water and air pollution. Water that flows along with oil production is re-injected back into the earth core. While associated gas products are wholly consumed as raw materials for the adjacent LPG plant.

Rehabilitation Projects

As a company that thrives on natural resources, MedcoEnergi strives to preserve the environment through rehabilitation projects. Since 2006 until end of 2008, we have planted more than 196,103 trees in approximately 243.6 hectares of land in six exploration and production blocks where we operate. In addition, we have also initiated the rehabilitation of coral reefs in offshore Senoro Toili in Central Sulawesi where the Company operates a major gas interest.



Keamanan Operasional

Guna meningkatkan kendali Perseroan atas prosedur Keselamatan, Kesehatan Kerja dan Lingkungan (K3L), MedcoEnergi mengadopsi International Safety Rating System, Edisi ke-7 (isrs7) - yang merupakan sistem yang sangat berguna dalam mengukur tingkat keandalan prosedur K3L terhadap kinerja Perseroan. Pelatihan dan lokakarya ISRS7 dilakukan sejak tahun 2006.

Lingkungan Kerja yang Sehat

MedcoEnergi senantiasa mengupayakan lingkungan kerja yang sehat dalam rangka memacu efisiensi serta produktivitas kerja. Komitmen Perseroan terhadap upaya tersebut terlihat dari berbagai kebijakan maupun inisiatif yang dikembangkan dalam hal pengelolaan kondisi kerja yang sehat di lingkungan Perseroan.

Tanggung Jawab Sosial

Dukungan Terhadap Pembangunan Nasional

Dalam rangka meningkatkan kesejahteraan sosial terutama masyarakat di lingkungan kerja Perseroan, MedcoEnergi mengembangkan program CSR yang mendukung Rencana Pembangunan Jangka Menengah Nasional (RPJMN) Pemerintah periode 2004-2009, dengan fokus pada upaya Peningkatan Kesejahteraan Masyarakat.

Menambah Nilai Bagi Masyarakat Sekitar

MedcoEnergi berupaya memperbaiki tingkat kehidupan bagi masyarakat dimana Perseroan beroperasi. Program Tanggung Jawab Sosial Perusahaan (CSR) dikembangkan sesuai dengan kebutuhan masyarakat di berbagai bidang termasuk pendidikan, prasarana umum, olah raga, agama, budaya, kesehatan dan lingkungan hidup. Melalui semua ini, Perseroan berharap dapat menambah nilai bagi masyarakat di lingkungan kerja Perseroan.

Kepedulian dan Perhatian terhadap Isu Sosial

Sebagai warga usaha yang bertanggung jawab, MedcoEnergi senantiasa mengulurkan tangan dalam memberikan bantuan darurat serta dukungan lainnya bagi masyarakat yang tertimpak bencana alam. Dalam beberapa tahun terakhir, beberapa bencana alam besar melanda Indonesia. Pada setiap bencana, MedcoEnergi hadir untuk membantu mengurangi derita sebagian masyarakat yang dilanda bencana yang tragis tersebut.

Busnan Efendi

Sekwilda Kab.Musi Banyuasin
Secretary of Musi Banyuasin Regency Office

"Kami sangat gembira atas program CSR MedcoEnergi di bidang pendidikan, kesehatan dan keagamaan. Koordinasi MedcoEnergi dengan Pemerintahan Musi Banyuasin membuat bantuan yang disalurkan kepada masyarakat Banyuasin menjadi maksimal. Pembangunan

beberapa gedung Sekolah Dasar, Laboratorium Bahasa dan Bus Pintar sangat membantu peningkatan mutu pendidikan di Musi Banyuasin. Bahkan 2 diantara siswa-siswi terpilih mengikuti program pertukaran pelajar AFS ke Amerika Serikat. Guru-guru sudah

dapat berbahasa asing karena adanya laboratorium bahasa. Semoga kegiatan CSR MedcoEnergi mendapat berkah dari Tuhan Yang Maha Esa sehingga dapat terus bermanfaat bagi seluruh masyarakat."

"We are so happy to have MedcoEnergi CSR programs in the education, health and religious sectors. MedcoEnergi's coordination with the local administration has maximized the assistance given to the Banyuasin community. The construction of

school buildings, a language laboratory, and 'Smart Bus' have really helped in improving the education quality in Musi Banyuasin. 2 students have even been selected to undergo an AFS student exchange program to US. Teachers are

now able to speak foreign language due to the laboratory. We hope MedcoEnergi's CSR activities receive God's blessings so that it will always be beneficial to the community."

Safe Operations

In order to enhance our control over the SHE procedures, we have adopted the International Safety Rating System, 7th Edition (isrs7) - which constitutes a highly useful system in measuring the effectiveness of SHE procedures against the business performance of a company. Training and workshop in the implementation of the ISRS7 have been undertaken since 2006.

A Healthy Working Environment

MedcoEnergi strives continuously to create a healthy working environment in order to improve operational efficiency and productivity. Our strong commitment to these efforts can be seen from the various policies and initiatives on the management of healthy working conditions that the Company espouses.

Social Responsibility

Supporting National Development

In order to enhance social welfare particularly for communities in and around MedcoEnergi operations, we have designed CSR programs to support the Government's National Intermediate Development Plan (RPJMN) covering the years 2004-2009, which focuses on an agenda of Improving Social Welfare.

Add Value to Surrounding Communities

MedcoEnergi aims to improve the quality of life within the communities in which it operates. We develop Corporate Social Responsibility (CSR) programs that are in accordance with the needs of the community in the areas of education, infrastructure, sports, religion, culture, healthcare and environment. Through these programs, we aspire to add value to our surrounding communities.

Care and Attention towards Social Issues

Being a responsible corporate citizen, MedcoEnergi is always on hand to provide relief aids and other supporting activities for communities that are affected by natural disasters. In the last couple of years, there were several major natural disasters that have struck Indonesia. In each and every one of these disasters, MedcoEnergi was on hand to help alleviate the sufferings of some of the communities who were caught in these tragic events.



Penjelasan Singkat Kegiatan Usaha MedcoEnergi

MedcoEnergi at A Glance



MedcoEnergi merupakan kelompok usaha yang berkantor pusat di Indonesia, dan bergerak di sektor energi terpadu dengan fokus pada industri E&P Migas di Indonesia dan Internasional, Ketenagalistrikan dan Industri Hilir. MedcoEnergi berkomitmen mendukung strategi Pemerintah dalam memenuhi kebutuhan energi yang terus meningkat di masa depan secara bertanggung jawab, dan senantiasa meningkatkan nilai Perseroan serta memberikan tingkat pengembalian yang kompetitif bagi pemegang saham dan pemangku kepentingan lainnya.

Sebagai kelompok usaha terpadu dalam sektor energi, MedcoEnergi kini memiliki strategi untuk membangun portofolio usaha dengan pertumbuhan yang menguntungkan berdasarkan tiga bidang usaha: Eksplorasi dan Produksi (E&P) Minyak dan Gas (Migas), Ketenagalistrikan dan Industri Hilir. Disamping itu, MedcoEnergi juga akan memperkuat kemampuan bersaingnya di E&P Migas dunia. Perseroan juga akan terus mengupayakan bidang usaha Industri Hilir sebagai penyalur bahan bakar minyak, produsen bahan bakar terbarukan serta terus berinovasi dengan membuka peluang pada bidang usaha baru di sektor energi lainnya.

MedcoEnergi berkomitmen menyelesaikan proyek pengembangan utama dan program optimalisasi aset E&P Migas, serta mengembangkan bidang usaha Ketenagalistrikan dan Industri Hilir. Berbagai inisiatif tersebut merupakan landasan bagi pertumbuhan usaha MedcoEnergi di masa depan, yang saat ini tengah diupayakan sesuai rencana strategis Perseroan.

Oleh karenanya, sangat penting bagi MedcoEnergi untuk memperkokoh landasan organisasinya dengan meningkatkan kemampuan dan kompetensi organisasi agar

MedcoEnergi is an Indonesia-based group of integrated companies, engaged in the energy sector with a focus on Oil and Gas E&P, Power Generation and Downstream Industries. MedcoEnergi is committed to supporting the Government's strategy to meet the nation's future energy needs in a responsible way, while at the same time increasing Company value and delivering competitive returns for shareholders and other stakeholders.

As an integrated group of companies engaged in the energy sector, MedcoEnergi maintains a strategy to build a portfolio of profitable growth oriented businesses operating in three principal areas: Oil and Gas Exploration and Production (Oil and Gas E&P), Power Generation and Downstream Industries. Additionally, MedcoEnergi will also strengthen its competitive position as an established player in the global Oil and Gas E&P business. It will continue to transform its downstream business as a fuel distributor, producer of renewable fuels, and continue to innovate for the development of new energy related business opportunities.

MedcoEnergi is committed to completing its key major projects, implementing the Oil and Gas E&P assets optimization program and developing its Power Generation and Downstream Industries business lines. These initiatives represent the foundation of MedcoEnergi's future growth, which is proceeding in accordance with the Company's strategic plans.

It is therefore essential for MedcoEnergi to strengthen its organisational foundation by improving capabilities and competencies with the intention of making the Company

MedcoEnergi menjadi suatu organisasi yang lebih efektif dan mengutamakan pencapaian kinerja tertinggi. Manajemen Program Terpadu (IPM) yang ditangani langsung oleh seluruh anggota Direksi, telah menanamkan disiplin pengelolaan keuangan yang ketat, menanamkan budaya kinerja tinggi di segenap karyawan serta meningkatkan sumber daya manusia Perseroan untuk peningkatan kinerja.

Melemahnya perekonomian global menyebabkan ketidakpastian dalam harga minyak dan gas bumi, sedangkan mengetatnya likuiditas kredit berpotensi mempengaruhi pertumbuhan usaha MedcoEnergi. Namun demikian, Perseroan meyakini bahwa penerapan Program Rencana Jangka Pendek yang fokus pada penggunaan biaya dan sumber daya secara efektif, niscaya menghasilkan peningkatan nilai Perseroan untuk memberikan manfaat yang lebih besar kepada para pemangku kepentingan.

more effective and efficient in prioritizing high performance achievement. The Integrated Program Management (IPM) which is directly driven by all members of the Board of Directors (BOD), has instilled rigorous financial discipline, fostering a pervasive performance culture for all employees and developing the Company's human resources to strengthen overall performance.

The global economic downturn has created uncertainty for future oil and gas prices, while tightening credit liquidity may adversely influence MedcoEnergi's business growth. Nevertheless, the Company remains confident that its Near Term Plans to focus on cost effectiveness and the optimization of resources, will be able to increase the Company's value and provide greater benefits to stakeholders.

Unit Bisnis

Business Unit

E&P Minyak dan Gas



Dalam upaya mendukung Pemerintah Indonesia dan negara-negara lain agar dapat memenuhi kebutuhan minyak dan gas bumi yang terus meningkat, MedcoEnergi senantiasa berusaha untuk melakukan kegiatan eksplorasi, pengembangan dan produksi pada lapangan-lapangan yang sudah matang maupun baru ditemukan.

Oil and Gas E&P

In an effort to support the strategies of Indonesia and other countries to meet the ever increasing demand for oil and natural gas, MedcoEnergi continuously strives to undertake exploration, development and production of both mature and new frontier fields.

Ketenagalistrikan



MedcoEnergi memiliki komitmen untuk mendukung Pemerintah Indonesia dalam memenuhi kebutuhan listrik dengan membangun dan atau mengoperasikan pembangkit listrik yang menggunakan bahan bakar fosil maupun bahan bakar lainnya yang ramah lingkungan yang dipasok oleh unit usaha lain dalam Grup MedcoEnergi.

Power Generation

MedcoEnergi commits to support the Government of Indonesia in meeting the national electricity demand that uses fossil fuels as well as the more environmentally friendly fuels supplied by the Group's business units.

Industri Hilir



MedcoEnergi memiliki komitmen untuk memasuki industri hilir dalam rangka menciptakan rantai usaha energi terpadu dari hulu ke hilir serta menjawab tantangan kebutuhan energi di masa datang melalui pengembangan bahan bakar nabati.

Downstream Industries

MedcoEnergi enters into downstream industries to create an integrated energy chain of business from upstream to downstream as well as to address the challenges of future energy demand through the development of biofuels.

Daftar Aset per 31 Desember 2008

List of Assets as of December 31, 2008

E&P Minyak dan Gas Oil and Gas E&P	Industri Hilir Downstream Industries	Ketenagalistrikan Power Generation
Blok Eksplorasi Exploration Block	Kilang Metanol Methanol Plant	Pembangkit Listrik Tenaga Gas Gas-fired Power Plant
Blok Pengembangan Development Block	Kilang LPG LPG Plant	Pembangkit Listrik Cadangan Back up Power Plant
Blok Produksi Production Block	Fasilitas Penyimpanan dan Distribusi Bahan Bakar Fuel Storage and Distribution Facility	Pembangkit Listrik Tenaga Uap O&M O&M Steam-fired Power Plant
Partisipasi Ekonomi Economic Interest	Kilang Etanol Ethanol Plant	
Jasa Pengelolaan Produksi Production Service Management		
		* operasi dihentikan bulan Februari 2009 ** perkiraan operasi secara komersial dimulai pada semester kedua 2009
		* closing down operation in February 2009 ** expected for commercial operation date by second semester 2009

Wilayah Operasi Berdasarkan Negara Per 31 Desember 2008

Operation Areas by Country as of December 31, 2008

Indonesia Indonesia	Libia Libya	Amerika Serikat United States of America
Blok Eksplorasi Exploration Block	Blok Eksplorasi Exploration Block	Blok Eksplorasi Exploration Block
Blok Pengembangan Development Block		Blok Produksi Production Block
Blok Produksi Production Block		
Partisipasi Ekonomi Economic Interest		
Kilang Metanol Methanol Plant		
Kilang LPG LPG Plant		
Fasilitas Penyimpanan dan Distribusi Bahan Bakar Fuel Storage and Distribution Facility		
Kilang Etanol Ethanol Plant		
Pembangkit Listrik Tenaga Gas Gas-fired Power Plant		
Pembangkit Listrik Cadangan Back up Power Plant		
Pembangkit Listrik Tenaga Uap O&M O&M Steam-fired Power Plant		

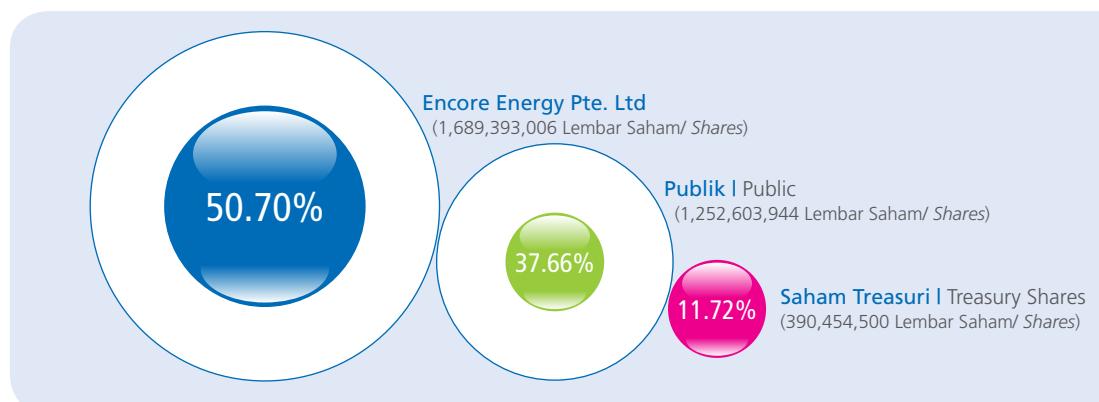
Peta Wilayah Operasi per 31 Desember 2008

Map of Operation Areas as of December 31, 2008



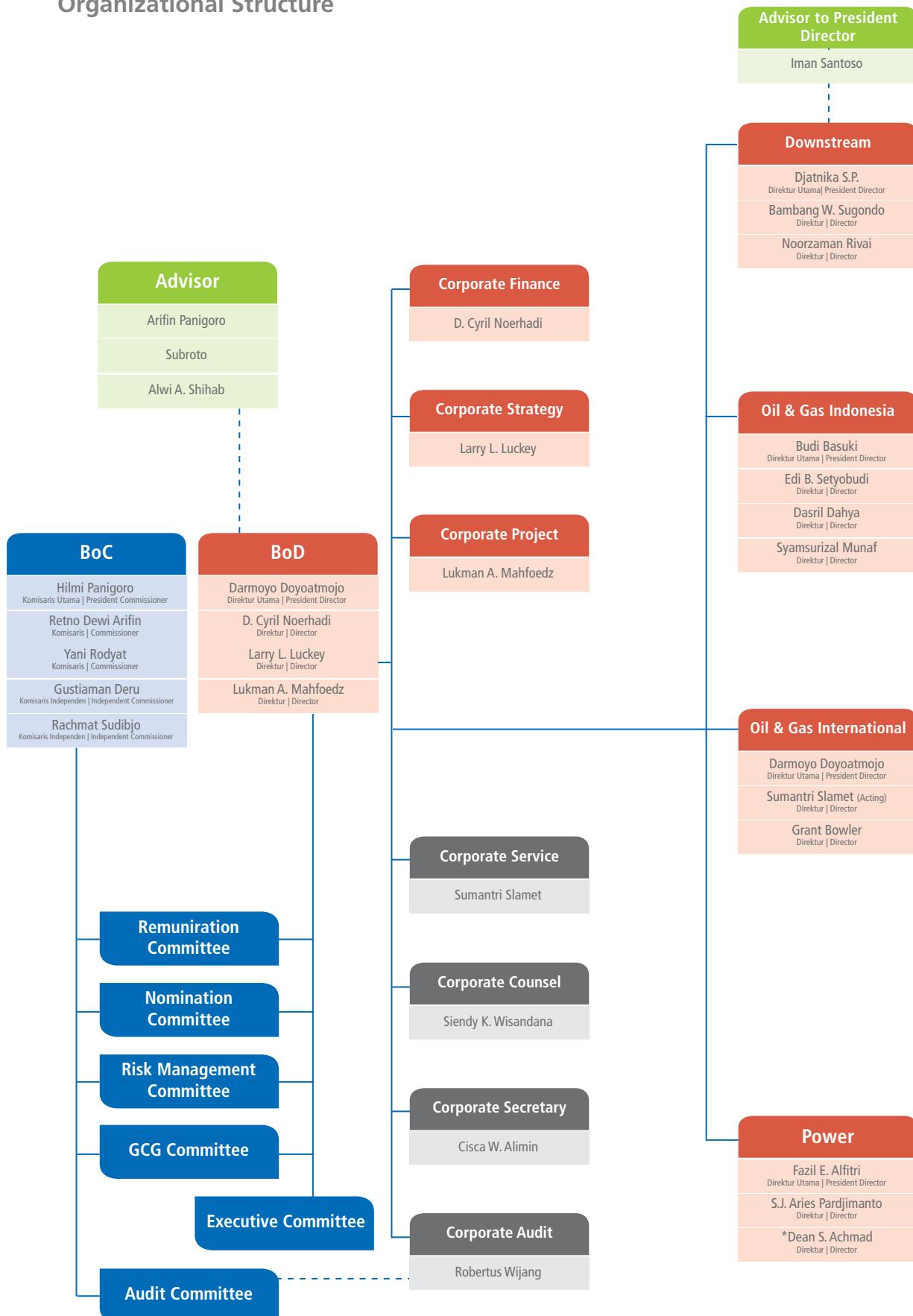
Struktur Pemegang Saham per 31 Desember 2008

Shareholder Structure as of December 31, 2008



Struktur Organisasi

Organizational Structure



* Berhenti dan digantikan oleh Kelana Budi Mulia pada Juli 2009
Resigned and replaced by Kelana Budi Mulia on July 2009

Staf Senior per 31 Desember 2008 Senior Officer as of December 31, 2008

CORPORATE FINANCE

Corporate Finance	Lany Juwita Wong
Corporate Treasury	Shinta Mahasuri
Comptroller	Basuki Setiogroho
Tax Planning & Compliance	Zahra Mulachella
Investor Relation	Nusantara Suyono

CORPORATE STRATEGY

Planning & Performance	Johannes Kustadi
Risk & Investment / Divestment	Faizan Rahan
Business Incubator	Bayu Gunawan

CORPORATE PROJECT

Project Finance	Elan B Fuady
Project Commercial	Imron Gazali
Commercial	TBN
Project Management	Eka Satria
Exploration	Chandra Suria
Sr. Advisor	Soedarmono

CORPORATE SERVICE

Corporate HR & Talent	TBN
Board Admin	Retno Perdanakusuma
Shared Service Development	Aviv Murthado

CORPORATE SECRETARY

Communication	Shakuntala Sutoyo
Compliance	TBN
Institutional Relation Support	Erwin S. Sadirsan

DOWNSTREAM

Operation	Bambang W. Sugondo
Business Shared Serv.	Rahma Septiana
Corporate HR	Binafita Merianti
Corporate Growth	Noorzaman Rivai
Business Development	Erich Nataniel (Acting)
Finance Head	Darryl Hariananda
Change Management	Yomeidinar
Corporate Secretary	Ruddy K. Gobel
Management Audit	Budiarto Idries
Corporate HSE	Erwin Yonathan (Acting)
GM MMB	Sjamsul Bachri
GM LPG	Ishom Subkhan
GM MEL	Alita Ilyas
GM MSK	Arief Adidharma
Expert Staff	Ali Kasmiri

OIL & GAS INDONESIA

Business Shared Services	Syamsurizal Munaf
Information Services	Trisakti Herlambang
Human Resources	Reddy S. Sunardi
Supply Chain Mgmt	Aung Budi Indriyo
Finance & Accounting	Yoseph Kriswantoro
General Services	Junuzar Rasyid
Technical Shared Services	Edi B. Setyobudi
Petroleum Geoscience	Harman Rashid
Petroleum Engineering	K.I. Oentarish H.
Surface Facilities Engineering	Silmi Duski
Drilling	Wisnu Wardhana
Capibility & Serv. Mgmt	Edwin Tandean
Future Dev. Asset	J. Sri Nirbito
Production Asset	Dasril Dahya

RIMAU ASSET

SCS Asset	Achmad Farid
Lematang Asset	Achmad Farid

TARAKAN & SEMBAKUNG ASSET

JOB Tomori Asset	Arief Kadarsyah
OBO Asset	Asril Kamal

BLOCK A ASSET

Fauzi Imron
Langsa Asset

MAJOR DEV. PROJECT

Djarot Sri Saparso
CBM Development

corp. PLANNING & COMMERCIAL

Bambang Sudewo
Internal Audit & Compliance

INTERNAL AUDIT & COMPLIANCE

Eddy Hasfiardi
Marketing

SHE

P. M. Susbandono
Relations

LEGAL

Rico Moegandi
Biomass
DEB
IMP
MGPS

OIL & GAS INTERNATIONAL

Finance Director	Sumantri Slamet (Acting)
Economic & Planning	Indra Wijaya
Finance & Admin	Lionel Rabilloud
Corporate Director	Grant Bowler
USA Operation	Dale Woody

LIBYA OPERATION

TBN
Drilling Manager
Oman Operation

DRILLING MANAGER

TBN
Business Development
SHE Manager
Internal Audit
Corporate Services

SHE MANAGER

TBN
Human Resource
General Service
Business Shared Service
Corporate Finance

INTERNAL AUDIT

Robertus Wijang
Corporate Services
Human Resource
General Service
Business Shared Service

CORPORATE SERVICES

Sumantri Slamet
Human Resource
General Service
Business Shared Service
Corporate Finance

HUMAN RESOURCE

Tania Langitan
General Service
Business Shared Service
Corporate Finance
Finance & Acct

GENERAL SERVICE

Jenneke Woworuntu
Human Resource
General Service
Business Shared Service
Corporate Finance

FINANCE & ACCT

Rini Widayastuti
Human Resource
General Service
Business Shared Service
Corporate Finance

HUMAN RESOURCE

Tania Langitan
General Service
Business Shared Service
Corporate Finance
Finance & Acct

GENERAL SERVICE

Jenneke Woworuntu
Human Resource
General Service
Business Shared Service
Corporate Finance

BUSINESS SHARED SERVICE

Fredyan
Human Resource
General Service
Business Shared Service
Corporate Finance

LEGAL COUNSEL

Iman Suseno
Technical
Tunisia Operation
Cambodia Advisor
Technical Advisor

TECHNICAL

Chandra Suria
Tunisia Operation
Cambodia Advisor
Technical Advisor
Yemen Operation

TUNISIA OPERATION

TBN
Technical
Tunisia Operation
Cambodia Advisor
Technical Advisor

CAMBODIA ADVISOR

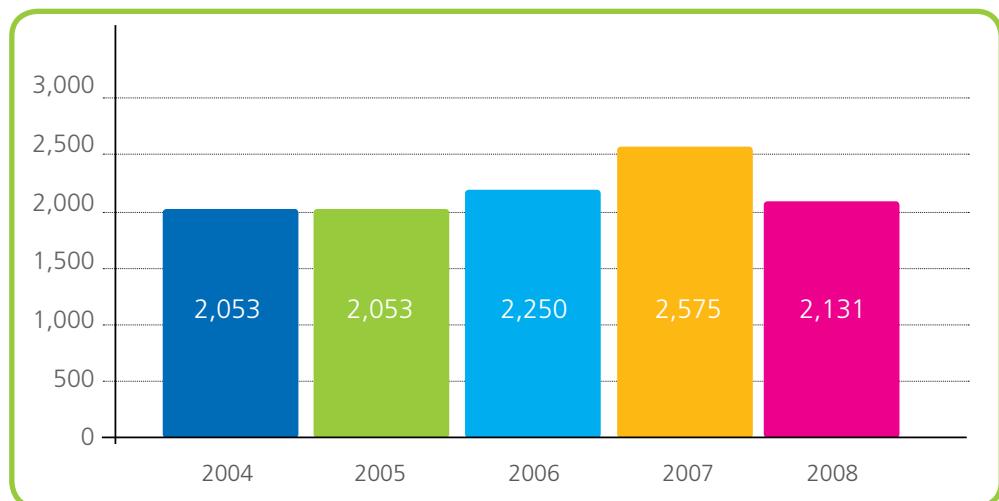
TBN
Technical
Tunisia Operation
Cambodia Advisor
Technical Advisor

TECHNICAL ADVISOR

John Mclean Hodgson
Yemen Operation
Ahmad Syaifuddin
International Exploration
Mike Perkins

YEMEN OPERATION

Jumlah Karyawan MedcoEnergi per 31 Desember 2008
MedcoEnergi Total Employee as of December 31, 2008

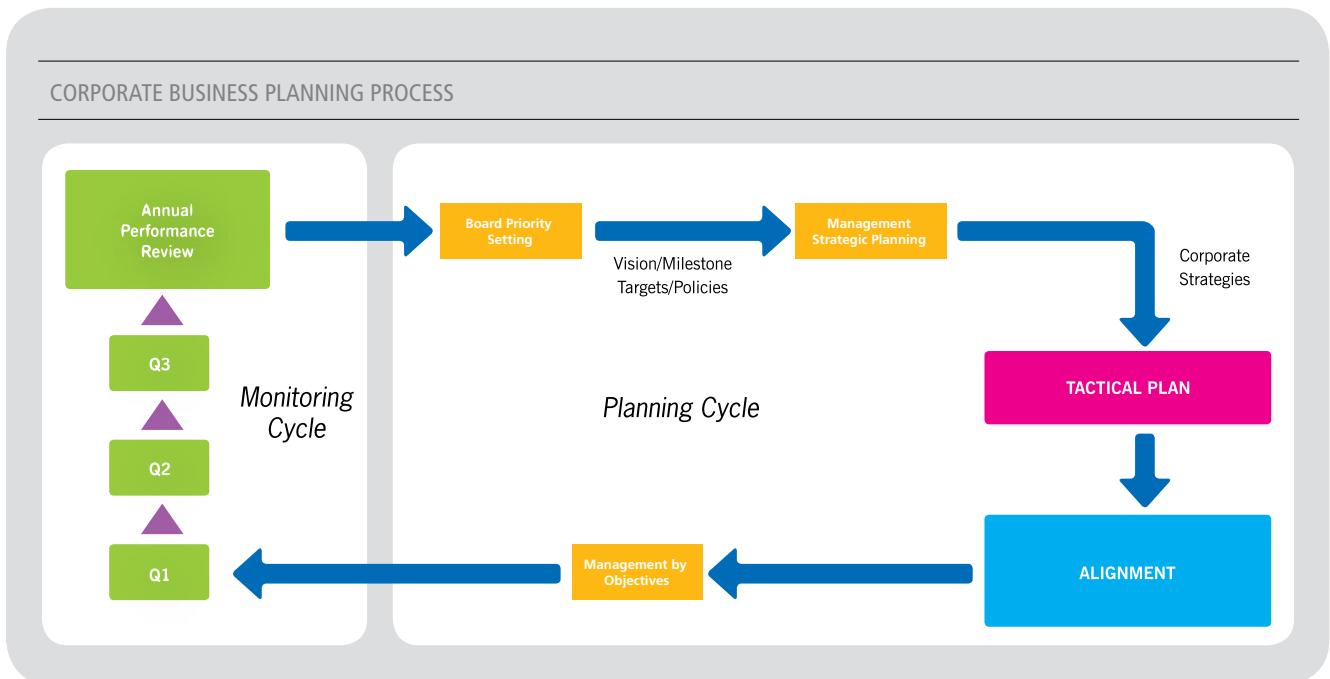


Profil Karyawan dan Distribusi di Unit Usaha per 31 Desember 2008
Employees Profile and Distribution in Business Units as of December 31, 2008

PERUSAHAAN Company	JUMLAH Total	STATUS			
		TETAP Staff	TIDAK TETAP Non Staff		
PT Medco Energi Internasional Tbk	121	99	22		
ANAK PERUSAHAAN Subsidiaries	2,010	1,508	502		
JUMLAH Total	2,131	1,607	524		
GOLONGAN Type	2007	2008	GOLONGAN Type		
≥ 50 tahun ≥ Age 50	511	326	<1 tahun <1 year	488	654
40 - 49 tahun Age 40 - 49	685	437	1 - <5 tahun 1 - <5 year	922	697
30 - 39 tahun Age 30 - 39	714	631	5 - <10 tahun 5 - <10 year	497	526
25 - 29 tahun Age 25 - 29	665	737	>10 tahun >10 year	668	254
JUMLAH Total	2,575	2,131	JUMLAH Total	2,575	2,131
GOLONGAN Type	2007	2008	GOLONGAN Type		
SARJANA (S1/S2/S3) Bachelor/Master/Doctor Degree	1,153	1,186	Direksi Director	20	24
SARJANA MUDA (D3) Diploma	308	333	Manajer/VP Manager/VP	199	189
SMU High School	1,114	612	Kepala Divisi/Supervisor Head of Division/Supervisor	633	271
JUMLAH Total	2,575	2,131	Pegawai Tetap Staff	870	1,054
			Pegawai Tidak Tetap Non-Staff	689	584
			Tenaga Kerja Asing Expatriate	164	9
			JUMLAH Total	2,575	2,131

Mengelola Operasional Perseroan

Managing Our Operations



Sistem Manajemen

Perencanaan & Pemantauan Strategis

MedcoEnergi menerapkan sistem manajemen kinerja dan perencanaan yang terpadu terdiri dari Siklus Perencanaan dan Siklus Pemantauan. Siklus Perencanaan diawali dengan evaluasi penerapan strategi Perseroan di tahun sebelumnya sekaligus juga perumusan arah strategis Perseroan untuk tahun yang berikutnya. Arah strategis tersebut kemudian dimasukkan ke dalam rencana dan anggaran tahunan Perseroan untuk setiap divisi di kantor pusat maupun anak perusahaan. Persiapan rencana kerja dan anggaran dilakukan melalui proses *Management Strategic Planning* (MSP).

Siklus Pemantauan, di sisi lain, mencakup kajian per kuartal guna mengevaluasi dan menilai perkembangan usaha sesuai Rencana Kerja dan Anggaran Tahunan, serta melakukan langkah koreksi bilamana perlu.

Enterprise Resource Planning (ERP)

MedcoEnergi telah menerapkan sistem *Enterprise Resource Planning* (ERP) yang mendukung pengelolaan serta pengendalian bagi perusahaan dengan berbagai kegiatan. Dengan diterapkannya modul *Finance & Control* (F/CO) di setiap anak perusahaan, MedcoEnergi dapat menstandarisasi sistem manajemen keuangan dan akuntansi serta proses-proses terkait untuk seluruh kelompok usaha MedcoEnergi, dan lebih penting lagi, mengonsolidasi laporan keuangan setiap anak perusahaan ke induk perusahaan secara akurat dan tepat waktu.

Selain itu, MedcoEnergi terus meningkatkan sistem operasionalnya dengan teknologi terbaik dan terkini.

Management System

Strategic Planning & Monitoring

MedcoEnergi has implemented an integrated planning and performance management system that comprises of the Planning Cycle and Monitoring Cycle. The Planning Cycle begins with an evaluation of both the strategy implementation in the previous year as well as the formulation of strategic directions for the following year. These strategic directions are then incorporated into the annual planning and budget for every division within both the corporate office and subsidiary operations. The planning and budget preparation is conducted through the Management Strategic Planning (MSP) process.

The Monitoring Cycle, on the other hand, comprises of quarterly review sessions that evaluate and assess progress against the Annual Plan and Budget, and make corrective actions as needed.

Enterprise Resource Planning (ERP)

MedcoEnergi has implemented an Enterprise Resource Planning (ERP) system that supports the management and control of multi-business corporations. With the implementation of a Finance & Control (F/CO) module at the company's subsidiaries, MedcoEnergi was able to standardize finance and accounting management systems and processes groupwide, and more importantly, consolidate the financial reports of the subsidiaries into the corporate-level financial statement in an accurate and timely manner.

In addition, MedcoEnergi also continues to upgrade its operating systems with better and more current technologies.



Internalisasi Good Corporate Governance

Good Corporate Governance Internalization



Prinsip Tata Kelola Perusahaan yang Baik: transparansi, akuntabilitas, tanggung jawab, mandiri, dan kewajaran merupakan bagian yang tak terpisahkan dari kegiatan sehari-hari MedcoEnergi. Prinsip tersebut juga tercermin pada nilai-nilai utama Perseroan yaitu profesional, etis, terbuka dan inovatif.

Tata Kelola Perusahaan yang Baik (GCG) merupakan landasan bagi usaha Perseroan yang berkesinambungan, yang melandasi pengarahan, pengelolaan maupun pengendalian MedcoEnergi. Melalui implementasi GCG, Perseroan bertujuan meningkatkan akuntabilitasnya sehingga mampu menciptakan nilai tambah bagi para pemegang saham dalam jangka panjang. Perseroan mengharapkan dan mengharuskan setiap orang yang bekerja di MedcoEnergi untuk senantiasa taat pada standar GCG tertinggi, sekaligus menjawai nilai-nilai utama Perseroan, yaitu: Profesional, Etis, Terbuka dan Inovatif.

Rapat Umum Pemegang Saham (RUPS)
RUPS merupakan badan yang memiliki otoritas tertinggi di Perseroan, melalui mana para pemegang saham memegang kendali atas Perseroan, termasuk hak untuk menunjuk dan memberhentikan anggota Dewan Komisaris dan Direksi, memberikan suara untuk resolusi penting, serta menyetujui tindakan Perseroan yang material. RUPS juga mempertimbangkan kinerja Perseroan sebagaimana disampaikan pada laporan tahunan Manajemen kepada pemegang saham.

Dewan Komisaris

Dewan Komisaris mengawasi pengelolaan Perseroan oleh Direksi serta memastikan bahwa Perseroan dikelola sesuai dengan strategi maupun tujuan bisnis yang telah ditetapkan. Dalam menjalankan tugasnya, Dewan Komisaris dibantu oleh Komite Audit, Komite Pemantauan Risiko,

The principles of Good Corporate Governance: transparency, accountability, responsibility, independence and fairness form an integral part of MedcoEnergi's day to day activities. These principles are also reflected in the Company's corporate values that espouse professionalism, ethics, openness and innovation.

Good Corporate Governance (GCG) forms the foundation upon which our sustainable business is anchored through a process by which MedcoEnergi is directed, managed and controlled. By implementing GCG, we seek to enhance the Company's accountability in such way that will deliver increasing value to shareholders in the long-term. We expect and demand of everyone at MedcoEnergi to adhere to the highest standards of GCG at all times, while also immersing ourselves in MedcoEnergi's corporate values: Professional, Ethical, Open, and Innovative.

General Meeting of Shareholders (GMS)

The GMS is the highest authoritative body of the Company through which shareholders have control over the company, including the right to appoint and terminate members of the Board of Commissioners and Board of Directors, vote on important resolutions, and approve major corporate actions. The GMS also considers the performance of the Company as presented in the annual report of Management to shareholders.

Board of Commissioners (BOC)

The BOC supervises the management of the Company by the Board of Directors and ensures that the Company is being managed in accordance with stated strategies and goals. In discharging its responsibilities, the BOC is assisted by the Audit Committee, the Risk Management Committee,

Komite Remunerasi, Komite Nominasi dan Komite Tata Kelola Perusahaan yang Baik. Dewan Komisaris mengkaji strategi bisnis Perseroan serta menandatangani anggaran dan rencana bisnis Perseroan dan unit-unit usahanya untuk tahun berikutnya.

Direksi

Direksi bertanggung jawab mengembangkan strategi dan rencana bisnis Perseroan, untuk disetujui oleh Dewan Komisaris, serta memastikan pelaksanaannya guna mencapai tujuan Perseroan. Dalam menjalankan tugasnya, Direksi dibantu oleh beberapa Komite Manajemen yang berperan sebagai penasehat dan memberikan opini profesional bagi pengambilan keputusan secara matang oleh Direksi.

Pengawasan Internal terhadap Laporan Keuangan

MedcoEnergi menerapkan sistem pengawasan internal yang berlapis di dalam setiap aspek operasionalnya, termasuk laporan keuangan. Kerangka sistem pengawasan internal yang dikembangkan oleh *Committee of Sponsoring Organization* (COSO) diberlakukan untuk memastikan bahwa sebuah sistem pengawasan internal yang efisien dan sistematis tersedia di Perseroan. Kerangka ini memungkinkan Perseroan untuk secara berkala mengkaji dan meningkatkan efektifitas proses kendali manajemen risiko maupun tata kelola perusahaan.

Corporate Internal Audit Group bertanggung jawab mengawasi serta meningkatkan sistem pengawasan internal di MedcoEnergi maupun anak perusahaan. *Corporate Internal Audit* dibantu oleh masing-masing *Internal Audit Group* di setiap unit usaha.

Pedoman Tata Kelola Perusahaan yang Baik dan Tata Perilaku

MedcoEnergi telah menerbitkan Pedoman Tata Kelola Perusahaan yang Baik dan Tata Perilaku guna memastikan bahwa manajemen dan karyawan memiliki persepsi yang sama terhadap praktek-praktek GCG di seluruh kegiatan usaha Perseroan. Panduan ini menjelaskan kebijakan maupun standar etika kerja untuk para pemegang saham, pengurus dan karyawan Perseroan dalam menjalankan tugas dan tanggung jawab profesionalnya masing-masing.

Komitmen terhadap standar tersebut ditunjukkan melalui penandatanganan setiap karyawan dan pengurus Perseroan pada Lembar Kepatuhan. Pada saat bersamaan, seluruh anak perusahaan juga menerapkan kode etik perusahaan masing-masing dan mengharuskan setiap karyawan untuk menandatangi lembar kepatuhan serupa.

Sekarang diedarkan pada tahun 2003, Panduan *Corporate Governance & Ethics* (CG&E) tersebut telah dirubah dan disempurnakan pada tahun 2008 guna menyesuaikan dengan perkembangan baru maupun perubahan waktu. Selain Panduan CG&E tersebut, Perseroan juga mengembangkan media *e-learning GCG* guna menyebarkan informasi mengenai GCG secara *on-line* kepada seluruh karyawan kelompok usaha MedcoEnergi.

MedcoEnergi berkeyakinan bahwa dengan mematuhi Panduan CG&E ini secara utuh, maka kepentingan para pemegang saham dan pemangku kepentingan lainnya dapat lebih terlindungi.

the Remuneration Committee, the Nomination Committee, and Good Corporate Governance Committee. The BOC reviews the strategy of the Company and signs off on the budget and business plan of MedcoEnergi and its business units for the following year.

Board of Directors (BOD)

The BOD is responsible for developing the strategy and business plan of the Company and, with the approval of the BOC, ensures that their execution to meet the Company's objectives. In discharging its duties, the BOD is assisted by several Management Committees whose role are to provide expert opinions to enable the BOD to make informed decisions.

Internal Control over Financial Reporting

MedcoEnergi implements a robust internal control system in all aspects of its business operations, including financial reporting. The framework of internal control system introduced by the Committee of Sponsoring Organization (COSO) has been adopted to ensure that a systematic and efficient internal control system is established within the Company. This framework allows the Company to constantly evaluate and improve the effectiveness of its risk management control and governance process.

The Corporate Internal Audit group is responsible for monitoring and improving this internal control system, within both MedcoEnergi and business units. The Corporate Internal Audit is assisted by the respective Internal Audit Group in every business unit.

Good Corporate Governance Guidelines and Code of Conduct

MedcoEnergi has issued a Good Corporate Governance Guidelines and Code of Conduct to ensure that both Management and employees gain common perception on GCG practices throughout the Company's operations. It contains policies and ethical standards for shareholders, boardmembers, and employees in conducting their professional responsibilities.

Commitments to these standards are shown through the signatures of each and every employee and board member on an Adherence Form. At the same time, all subsidiary companies implement their respective Code of Ethics and require their employees to sign similar adherence forms.

Since its publication in 2003, the Corporate Governance & Ethics (CG&E) Manual has been revised and enhanced in 2008 to reflect new developments and changing realities. A GCG e-learning medium has also been developed to facilitate on-line dissemination of GCG information to staff and employees throughout the Group.

MedcoEnergi believes that by adhering fully to the CG&E Manual, the interests of shareholders and other stakeholders are better protected.

		2008	2007		
KEUANGAN & OPERASIONAL					FINANCIAL & OPERATIONAL
Laba bersih	(juta USD)	280.2	6.6	(USD million)	Net income
Penjualan bersih dan pendapatan operasional lainnya	(juta USD)	1,286.3	1,078.0	(USD million)	Net sales and other operating revenue
Pembelian barang modal	(juta USD)	295.4	384.8	(USD million)	Capital expenditures
Jumlah aktiva akhir tahun	(juta USD)	1,980.2	2,179.8	(USD million)	Total assets at year end
Jumlah kewajiban	(juta USD)	1,531.1	1,234.8	(USD million)	Total liabilities
Tingkat pengembalian rata-rata modal terpakai	(persen)	19.4	0.5	(per cent)	Return on average capital employed
Pengangkatan minyak	(BOPD)	45,000.6	50,411.0	(BOPD)	Oil lifting
Penjualan gas alam	(BBTUPD)	108.1	117.5	(BBTUPD)	Natural gas sales
Penjualan LPG	(MTD)	45.3	73.7	(MTD)	LPG sales
Penjualan metanol	(MT)	129,600.0	117,033.0	(MT)	Methanol sales
Produksi LPG	(ton)	16,682.0	26,803.0	(tons)	LPG production
Jumlah Beban Pajak	(juta USD)	(210.7)	(95.4)	(USD million)	Total Tax Expense
Dividen yang dibagikan kepada pemegang saham	(juta USD)	0	17.8	(USD million)	Distribution to shareholders
KESELAMATAN					SAFETY
Kecelakaan fatal - karyawan		0	0		Fatalities - employees
Kecelakaan fatal - kontraktor		0	0		Fatalities - contractors
Tingkat Frekuensi Loss Time Incident					Loss Time Incident Frequency
Minyak & Gas Indonesia		0.19	0.47		Oil & Gas Indonesia
Minyak & Gas Internasional*		0.33	0.54		Oil & Gas International*
Kimia		0	0		Chemicals
Tenaga listrik		0	0		Power
Loss Time Incident					Loss Time Incident
Minyak & Gas Indonesia		1.49	2.49		Oil & Gas Indonesia
Minyak & Gas Internasional*		3	3		Oil & Gas International*
Kimia		0	0		Chemicals
Tenaga listrik		0	0		Power
LINGKUNGAN					ENVIRONMENT
Pemulihan tanah	(hektar)	158.1	32.5	(hectares)	Land rehabilitation
SUMBER DAYA MANUSIA					HUMAN RESOURCES
Jumlah karyawan tetap		1,547	1,886		Number of regular employees
Jumlah tenaga kontrak		584	689		Number of contract workers
Jumlah tenaga kerja wanita		379	377		Total of female workforce
Manfaat bagi karyawan dan pekerja (upah, gaji, pensiun dan manfaat lainnya)	(juta USD)	63.4	59.0	(USD million)	Benefits to employees and workers (wage, salaries, pensions and other benefits)
SOSIAL					SOCIAL
Program kemasyarakatan	(juta USD)	0.5	1.5	(USD million)	Community programs

* Oman

Pencapaian dan Tantangan 2008

Achievements and Challenges 2008



PENCAPAIAN 2008 2008 ACHIEVEMENTS		TANTANGAN MASA DEPAN FUTURE CHALLENGES
EKONOMI/ ECONOMIC	<p>Laba Usaha yang Meningkat MedcoEnergi membukukan laba bersih sebesar US\$280,2 juta pada tahun 2008, meningkat sebesar US\$273,6 juta dari US\$6,6 juta di 2007.</p> <p>Increased Net Income MedcoEnergi recorded a net income of US\$280.2 million in 2008, an increase of US\$273.6 million from US\$6.6 million in 2007.</p> <p>Pengembangan Bisnis Energi Alternatif MedcoEnergi melangkah ke pengembangan dua bisnis energi alternatif yang menandai masuknya Perseroan ke sektor energi yang terbarukan termasuk biofuel dan panas bumi.</p> <p>Development of Alternative Energy Business MedcoEnergi steps into the development of two alternative energy businesses, marking its entry into the renewable energy sector including biofuel and geothermal.</p>	<p>Laba Usaha yang Terus Ditingkatkan MedcoEnergi akan melanjutkan penyelesaian program Optimalisasi Aset sesuai jadwal maupun anggaran yang telah ditentukan.</p> <p>Increasing Net Income MedcoEnergi will continue to pursue its Assets Optimization program to completion on schedule and within the stipulated budget.</p> <p>Meningkatkan Portofolio Internasional Meningkatkan posisi MedcoEnergi di kegiatan bisnis internasional.</p> <p>Enhancing International Portfolios Enhance MedcoEnergi position in international activity footprint</p> <p>Mengatasi Tantangan Krisis Global MedcoEnergi merespon dampak krisis keuangan global dan gejolak harga minyak bumi dengan melakukan efisiensi biaya maupun operasional.</p> <p>Facing Up to Global Crisis MedcoEnergi is responding to the effects of global financial crisis and oil price volatility through cost and operational efficiency.</p>
SOSIAL/ SOCIAL	<p>Keberhasilan Program Pengembangan Masyarakat Ditandai oleh beberapa kemajuan dalam program pemberdayaan ekonomi masyarakat, khususnya kegiatan usaha mikro.</p> <p>Successful Community Development Programs Marked by several improvements in the economic empowerment of communities, primarily micro business enterprises.</p> <p>Pembangunan Sarana Sosial Beberapa pembangunan sarana sosial berhasil dituntaskan termasuk di beberapa wilayah terpencil di Indonesia.</p> <p>Building Social Infrastructure Several social infrastructures have been constructed including in some of the most remote areas of Indonesia.</p> <p>Bantuan Kemanusiaan Sebagai dukungan terhadap masyarakat yang tertimpakan bencana alam, MedcoEnergi memberi bantuan kemanusiaan berupa tenda darurat, makanan, pakaian dan obat-obatan.</p> <p>Humanitarian Aid In support of communities that suffered from natural disasters, MedcoEnergi provides humanitarian aids in the form of temporary shelter, food, clothing and medicine.</p>	<p>Peningkatan Strategi CSR MedcoEnergi berupaya meningkatkan strategi kegiatan CSR dengan mengadopsi konsep global yang dianjurkan oleh Organization for Economic Cooperation and Development (OECD) sebagai basis dari program CSR Perseroan.</p> <p>Enhancing CSR Strategy MedcoEnergi aims to enhance the strategy for its CSR activities by adopting the global concept proposed by Organization for Economic Cooperation and Development (OECD) as the basis of the Company's CSR programs.</p>
LINGKUNGAN/ ENVIRONMENTAL	<p>Mempertahankan Peringkat Biru PROPER MedcoEnergi senantiasa berupaya untuk meningkatkan atau setidaknya mempertahankan peringkat PROPER yang telah berhasil dicapai.</p> <p>Maintaining Blue Designation of PROPER MedcoEnergi strives continuously to improve or at least maintain the PROPER designation that has been achieved.</p>	<p>Lebih dari Sekedar Kepatuhan Menanggapi isu dewasa ini mengenai pemanasan global, MedcoEnergi memiliki tekad kuat untuk meletakkan standar operasional ramah lingkungan terbaik di Indonesia, sebagaimana diharapkan dari perusahaan energi pilihan yang terkemuka.</p> <p>Beyond Compliance In response to current issues of global warming, we are strongly committed to setting the highest standard for environmentally friendly operations in Indonesia, as is expected of a leading energy company of choice.</p>
KESEHATAN & KESELAMATAN/ HEALTH & SAFETY	<p>Memelihara Lingkungan Kerja Sehat Sejalan dengan program Pemerintah, MedcoEnergi bekerja sama dengan lembaga kesehatan setempat untuk memastikan lingkungan kerja Perseroan yang sehat.</p> <p>Maintaining Healthy Working Environment In line with government programs, MedcoEnergi works closely with local health authorities to create a healthy working environment within the Company.</p> <p>Penerapan isrs7 MedcoEnergi telah menerapkan sistem keselamatan kerja isrs7 baik di kantor pusat maupun di seluruh anak perusahaan, dan terus berupaya meningkatkan mutu penerapannya.</p> <p>Applying isrs7 MedcoEnergi has applied the work safety system of isrs7 at Head Office and all subsidiary companies, and continues to improve the quality of its application.</p>	<p>Penyelarasan dengan Program Pemerintah MedcoEnergi akan terus menyelaraskan kegiatan yang berhubungan dengan kesehatan dan keselamatan kerja dengan kebijakan yang digariskan oleh Pemerintah dalam rangka turut mendukung program Pemerintah di bidang kesehatan masyarakat.</p> <p>Alignment with Government Programs MedcoEnergi will continue to align its activities on safety and health at work with the policies set by the Government in order to support Government programs in public health care.</p> <p>Mempertahankan Zero LTI Menciptakan lingkungan kerja yang aman di semua aset Perseroan di manca negara.</p> <p>Maintaining Zero LTI Create a safe working environment on all of the Company's assets around the world.</p>



Peristiwa Penting & Penghargaan 2008

2008 Important Events & Awards

Februari February

- Laporan Program Eksplorasi Area 47 di Libya menunjukkan hasil yang menggembirakan.
- Menunjuk Akuntan Publik PURWANTONO, SARWOKO & SANDJAJA – EY.



Penghargaan: Penghargaan Pengelolaan dan Pemantauan Lingkungan Hidup
Bidang: Lingkungan Hidup
Penyelenggara: Menteri Lingkungan Hidup Indonesia
Bentuk: Sertifikat
Unit Usaha: PT Medco Power Indonesia

Award: Environmental Management & Monitoring Award
Field: Environment
Organizer: Indonesia Minister of Environment
Prize: Certificate
Business Unit: PT Medco Power Indonesia

Maret March

- Menjual 2,5% saham di PT Apexindo Pratama Duta Tbk, anak perusahaan dalam bidang penyedia jasa anjungan pemboran.

- Sold 2.5% shares of PT Apexindo Pratama Duta Tbk, a subsidiary in drilling rig services.

April April

- Menandatangani Perjanjian untuk membangun dan mengoperasikan Pembangkit Listrik Biomass Cogeneration dengan kapasitas 25MW di Jurong, Singapura.
- Menandatangani PJBG dengan PLN untuk memasok gas sebesar 14,3 BBTUPD dari Blok A.
- Menandatangani Amandemen PJBG dengan PLN untuk memasok gas sebesar 15,7 BBTUPD.
- Menandatangani Perjanjian Bagi Hasil dengan Kementerian Minyak dan Mineral Republik Yaman atas Blok 82 dan 83.

- Signed an Agreement to build and operate a 25MW Biomass Cogeneration Power Plant in Jurong, Singapore.
- Signed GSA with PLN to supply 14.3 BBTUPD from Block A.
- Signed Amendment to GSA with PLN, to supply gas of 15.7 BBTUPD.
- Signed a Production Sharing Agreement with the Ministry of Oil and Minerals Republic of Yemen for Block 82 and 83.

Mei May

- Menyelenggarakan RUPST dan RUPSLB.
- Merubah komposisi Dewan Komisaris dan Direksi.
- Menandatangani CBM Production Sharing Contract (PSC) untuk melakukan kegiatan pengembangan CBM pertama di Indonesia di Kabupaten Musi Banyuasin, Sumatera Selatan. Pengembangan CBM ini berjangka waktu 30 tahun dimana pada tiga tahun pertama Konsorsium berkomitmen melakukan pemboran core hole, eksplorasi, dewatering dan uji produksi beranggaran USD1 juta.

- Convened AGMS and EGMS
- Changed the composition of BOC and BOD
- Signed a CBM Production Sharing Contract (PSC) to carry out activities in the first CBM development in Indonesia in Musi Banyuasin Regency, South Sumatra, based on a joint evaluation, effective for 30 years whereas the first three years is the Consortium's firm commitment to execute core hole drilling, exploration, dewatering and production test in the amount of USD1 million.



Penghargaan: Green Corporate Award
Bidang: Lingkungan Hidup
Penyelenggara: Persatuan Insinyur Indonesia
Bentuk: Piala & Sertifikat
Unit Usaha: PT Medco Methanol Bunyu

Award: Green Corporate Award
Field: Environment
Organizer: Association of Indonesian Engineers
Prize: Trophy & Certificate
Business Unit: PT Medco Methanol Bunyu

Juni June

- Menyelenggarakan RUPSLB II
- Menandatangani PJB untuk menjual 1.287.045.106 saham yang mewakili 48,72% dari seluruh total saham yang dikeluarkan APEXINDO kepada PT Mitra Rajasa Tbk seharga Rp2.450/lembar saham dengan nilai transaksi keseluruhan sebesar US\$340.893.028. Penjualan dituntaskan pada tanggal 10 September 2008.

- Convened EGMS II
- Signed SPA to sell 1,287,045,106 shares, the equivalent of 48.72% of the total issued shares of APEXINDO to PT Mitra Rajasa Tbk at a price of Rp2,450/share. The total transaction value was US\$340,893,028. The transaction was completed on September 10, 2008.



Penghargaan: Zero Accident Award
Bidang: Keselamatan Kerja
Penyelenggara: Departemen Tenaga Kerja RI
Bentuk: Piala & Sertifikat
Unit Usaha: PT Medco Methanol Bunyu

Award: Zero Accident Award
Field: Safety
Organizer: Department of Manpower RI
Prize: Trophy & Certificate
Business Unit: PT Medco Methanol Bunyu

Juli July

- Menandatangani Perjanjian Jual Beli Saham Medco Tuban dengan Pertamina.
- Menandatangani Perjanjian Pemegang Saham dengan Kuwait Energy dan Pemerintah Transisi Federal Somalia.

- Signed a Share Sales Purchase Agreement for Medco Tuban with Pertamina.
- Signed a Shareholders Agreement with Kuwait Energy Company and the Transitional Federal Government of Somalia.

Agustus August

- Menyelenggarakan RUPSLB III dan RUPSLB yang menyetujui penjualan saham APEXINDO.
- Menandatangani Pokok-Pokok Perjanjian untuk jual beli gas dari lapangan Senoro dengan PT Donggi Senoro LNG (DSLNG) untuk pasokan gas sebanyak 250 MMCFD dalam jangka waktu 15 tahun diharapkan dapat dimulai pada tahun 2012/2013 ke kilang LNG yang akan dibangun oleh DSLNG.

- Convened EGMS III and EGMS that approved the sale of APEXINDO shares.
- Signed a Heads of Agreement for the sale and purchase of gas from Senoro field with PT Donggi Senoro LNG (DSLNG) to supply 250 MMCFD of gas for a 15 year contract period expecting to start in 2012/2013 to an LNG plant which will be constructed by DSLNG.



Penghargaan: Zero Accident Award
Bidang: Keselamatan Kerja
Penyelenggara: Departemen Tenaga Kerja RI
Bentuk: Piala & Sertifikat
Unit Usaha: PT Medco LPG Kaji

Award: Zero Accident Award
Field: Safety
Organizer: Department of Manpower RI
Prize: Trophy & Certificate
Business Unit: PT Medco LPG Kaji

September September

- Melakukan Amendemen Perjanjian Kerjasama Operasi dengan Verenex dan National Libyan Oil Corporation untuk Area 47 di Libya.
- Menuntaskan penjualan saham APEXINDO.
- Pembatalan Pengalihan Hak Kepentingan di Blok Bawean ke Kuwait Energy.

- Amended Production Sharing Agreement with Verenex and National Libyan Oil Corporation for Area 47 of Libya.
- Completed the sale of APEXINDO shares.
- Nullified the Interest Transfer of Bawean Block to Kuwait Energy.

Oktober October

- Berakhirnya TAC Blok Sanga-Sanga/Samboja/Tarakan.
- Expiry of Sanga-Sanga/Samboja/Tarakan TAC Block.

November November

- Mengumumkan peningkatan estimasi cadangan minyak dan gas di Area 47, Libya.
- Announced the increase of oil and gas reserve estimates for Area 47, Libya.

Desember December

- Mengumumkan posisi Perseroan menghadapi Krisis Ekonomi Global melalui Paparan Publik.
- Menandatangani Perjanjian Penjualan Minyak Mentah dengan Petro Diamond.
- Announced MedcoEnergi positioning against the Global Economic Crisis through Public Expose.
- Signed a Crude Oil Sale Purchase Agreement with Petro Diamond.



Penghargaan: Ingriya Perhumas 2008
Bidang: Company Profile - Audio Visual
Penyelenggara: PERHUMAS
Bentuk: Sertifikat
Unit Usaha: PT Medco E&P Indonesia

Award: Ingriya Perhumas 2008
Field: Company Profile - Audio Visual
Organizer: PERHUMAS
Prize: Certificate
Business Unit: PT Medco E&P Indonesia



KINERJA EKONOMI ECONOMIC PERFORMANCE

Kinerja Keuangan | Pemerintahan | Pemegang Saham | Pemegang Obligasi & Kreditur
Karyawan & Pekerja | Jaringan Pasokan | Masyarakat

Financial Performance | Government | Shareholders | Bondholders & Lenders
Employees and Workers | Supply Chain | Communities



Kinerja keuangan MedcoEnergi untuk tahun yang berakhir 31 Desember 2008 ditopang oleh hasil penjualan yang tinggi dan pendapatan operasional lainnya di ketiga lini usaha utama Perseroan; penghasilan atas penjualan beberapa aset migas dan pemboran; selain juga berkat langkah efisiensi biaya yang menghasilkan tingkat marjin operasional yang lebih tinggi.

A. Pendapatan

Perseroan memperoleh hampir semua penjualan dan pendapatan usaha lainnya dari pengoperasian empat kegiatan usaha, yaitu explorasi dan produksi migas, industri hilir, pembangkitan listrik dan jasa pemboran. Penjualan bisnis jasa pemboran pada kuartal ketiga tahun 2008 menyebabkan penurunan pendapatan yang tajam dari jasa pemboran pada tahun tersebut.

Namun demikian, Perseroan mencatat peningkatan dalam perolehan pendapatan pada tahun 2008 dibandingkan dengan tahun sebelumnya. Di tahun 2008, MedcoEnergi membukukan penjualan dan pendapatan operasional lainnya sebesar US\$1.268,3 juta, naik sebesar 19,3% dari US\$1.078,0 juta pada tahun 2007. Kenaikan ini terutama dipicu oleh harga minyak bumi yang membaik serta produksi migas Perseroan yang stabil.

B. Beban Pokok Penjualan & Biaya Langsung Lainnya

Beban pokok penjualan & biaya langsung lainnya meningkat sebesar 12,9% dari US\$687,7 juta pada tahun 2007 menjadi US\$776,2 juta di tahun 2008, terutama disebabkan oleh peningkatan beban produksi dan pengangkutan migas, beban eksplorasi, dan beban penjualan produk kimia.

MedcoEnergi's financial results for the year ending 31 December 2008 were boosted by strong sales and other operating revenues across the Company's three core business lines; gains made on the sale of certain oil-and-gas and drilling assets; as well as cost efficiency measures that resulted in higher operating margins.

A. Revenues

The Company derives virtually all of its sales and other operating revenues from the operations of four business activities, namely exploration and production of oil and gas, downstream industries, power generation and drilling services. The disposal of drilling services business in the third quarter of 2008 resulted in a sharp decline of revenues derived from that operation during the year.

Nevertheless, the Company posted increasing revenues in 2008 compared to the preceding year. In 2008, MedcoEnergi booked total sales and other operating revenues of US\$1,268.3 million, up by 19.3% from US\$1,078.0 million in 2007. The main drivers of growth were higher oil price and the Company's stable oil and gas lifting.

B. Total Cost of Sales & Other Direct Cost

Total cost of sales & other direct cost increased by 12.9% from US\$687.7 million in 2007 to US\$776.2 million in 2008 mainly due to higher production and lifting cost, exploration expenses, and chemical sales cost.

Biaya produksi dan pengangkatan meningkat tahun ke tahun sebesar 19,8% dari US\$209,2 juta pada tahun 2007 menjadi US\$250,6 juta di tahun 2008. Sedangkan beban eksplorasi naik sebesar 17,6% dari US\$55,2 juta pada tahun 2007 menjadi US\$64,9 juta di tahun 2008. Beban penjualan bahan kimia dan produk turunan lainnya meningkat sebesar 463,6% dari US\$37,1 juta pada tahun 2007 menjadi US\$209,1 juta di tahun 2008. Beban pokok penjualan tenaga listrik meningkat 117,6% menjadi US\$60,7 juta dari US\$27,9 juta pada tahun 2007.

C. Laba Bersih

Laba bersih Perseroan meningkat sebesar 4.146,1% dari US\$6,6 juta pada tahun 2007 menjadi US\$280,2 juta di tahun 2008. Peningkatan signifikan ini disebabkan oleh penjualan dan pendapatan operasional lainnya yang meningkat, laba usaha yang membaik, serta hasil penjualan aset-aset pemboran dan blok eksplorasi tertentu.

D. Aset

Implementasi program akuisisi migas hulu yang terus berlanjut berhasil menambah cadangan migas selain pengembangan berbagai usaha baru. Namun demikian, akibat dari dekonsolidasi Apexindo, Perseroan membukukan penurunan jumlah aktiva sebesar 9,2% dari US\$2.179,8 juta pada tahun 2007 menjadi US\$1.980,2 juta di tahun 2008.

E. Kewajiban

Jumlah kewajiban menurun sebesar 19,4% dari US\$1.531,1 juta pada tahun 2007 menjadi US\$1.234,8 juta di tahun 2008. Penurunan ini terutama disebabkan oleh pelunasan dini sebagian jumlah obligasi US dolar senilai US\$45,2 juta, selain juga akibat dari dekonsolidasi akun kewajiban Apexindo.

Production and lifting cost increased year on year by 19.8% from US\$209.2 million in 2007 to US\$250.6 million in 2008. While exploration costs grew by 17.6% from US\$55.2 million in 2007 to US\$64.9 million in 2008. Cost of sales of chemical and other petroleum products rose by 463.6% from US\$37.1 million in 2007 to US\$209.1 million in 2008. Cost of electric power sales increased by 117.66% to US\$60.7 million from US\$27.9 million in 2007.

C. Net Income

The Company's net Income increased by 4,146.1% from US\$6.6 million in 2007 to US\$280.2 million in 2008. The significant increase was attributed to growing sales and other operating revenues, higher operating profit, as well as gains made on the sale of certain drilling and exploration block assets.

D. Assets

A continuing implementation of upstream oil and gas acquisition programs resulted in the increase of oil and gas reserves as well as the development of new businesses. However, due to the deconsolidation of Apexindo, the Company posted a 9.2% decrease in total assets from US\$2,179.8 million in 2007 to US\$1,980.2 million in 2008.

E. Liabilities

Total liabilities decreased by 19.4% from US\$1,531.1 million in 2007 to US\$1,234.8 million in 2008. The decrease was mainly due to the early partial retirement of US dollar bonds amounting to US\$45.2 million, as well as the deconsolidation of Apexindo's liabilities.



Seluruh angka di atas disajikan dalam juta USD - All numbers above are submitted in million USD



Sebagai salah satu perusahaan nasional terkemuka, MedcoEnergi berkontribusi terhadap pembangunan nasional antara lain melalui investasi di bidang-bidang usaha yang digelutinya, pembagian hak porsi pemerintah atas minyak bumi dan gas yang dihasilkan sesuai kontrak bagi hasil, serta pajak pendapatan badan yang dilaporkan Perseroan setiap tahunnya.

Selama tahun 2008, jumlah belanja modal MedcoEnergi mencapai US\$295,4 juta. Dari jumlah ini, sekitar 58,7%, atau US\$173,4 juta, merupakan investasi yang ditanamkan di Indonesia. Investasi Perseroan yang semakin besar di sektor migas, industri hilir, dan terlebih lagi di sektor ketenagalistrikan, semakin memperkokoh landasan pertumbuhan Perseroan, sehingga menciptakan lahan kerja baru, meningkatkan pertumbuhan serta pendapatan, memicu efek *multiplier*, serta memberi sumbangsih pajak yang lebih tinggi.

Dari jumlah pendapatan sebelum pajak sebesar US\$499,7 juta pada tahun 2008, MedcoEnergi membukukan beban pajak sebesar US\$210,7 juta yang terdiri atas pajak pendapatan badan tahun berjalan sebesar US\$170,4 juta dan pajak tangguhan sebesar US\$40,3 juta.

Sebagai akibat dari pendapatan yang meningkat, setoran pajak Perseroan kepada pemerintah pada tahun 2008 lebih besar 120,9% daripada setoran pajak di tahun 2007.

Disamping itu, sebagai kontraktor minyak dan gas, MedcoEnergi juga telah memberikan kontribusi terhadap pendapatan Negara dari bagi hasil penjualan minyak dan gas. Pada tahun 2008, bagian bersih Pemerintah yang dikontribusikan oleh MedcoEnergi mencapai US\$1,05 miliar, lebih besar 26% dari bagian yang diterima bersih di tahun 2007.

As one of the largest corporations in the country, MedcoEnergi contributes to nation building among other things through the investments it undertakes in its lines of business, the crude-oil and gas entitlement that accrue to the government under the production sharing contracts, and the corporate income tax that the Company files annually.

In 2008, the capital expenditure of MedcoEnergi amounted to US\$295.4 million. Of this amount, approximately 58.7%, or US\$173.4 million, were investments undertaken in Indonesia. The Company's growing investments in the oil-and-gas sector, downstream industries, and in particular, power generation, continue to strengthen the Company's foundation for growth, thereby creating new job opportunities, increasing productivity and wages, affecting economic multipliers, and contributing to higher taxes.

From its earnings before tax of US\$499.7 million in 2008, MedcoEnergi incurred tax expenses of US\$210.7 million comprising of income tax for the current year amounting to US\$170.4 million and deferred tax of US\$40.3 million.

As a result of higher earnings, MedcoEnergi's tax contribution to the government in 2008 was 120.9% higher than that of 2007.

Moreover, as an oil and gas contractor, MedcoEnergi has also contributed to Government's revenue from production sharing of oil and gas. In 2008, MedcoEnergi contributed US\$1.05 billion to the Government net share, an increase of 26% compared to the 2007 net share.



Para pemegang saham menginginkan imbal hasil yang memadai atas investasi saham mereka dan mengharuskan perusahaan untuk menghasilkan yang terbaik. Tidak ada pengecualian untuk MedcoEnergi, dan Perseroan senantiasa berupaya meningkatkan nilai maupun imbal hasil saham.

Pada tahun 2008, MedcoEnergi membukukan imbal hasil atas modal pemegang saham sebesar 38,2% dibandingkan dengan 1,3% di tahun 2007. Sedangkan imbal hasil atas aset mencapai 14,2% pada tahun 2008 dibandingkan dengan 0,3% di tahun 2007.

Imbal hasil Perseroan atas penanaman modal di tahun 2008 mencapai 14,0%, sedangkan imbal hasil atas pengalokasian modal kerja adalah sebesar 19,4%. Kedua pencapaian tersebut mengungguli imbal hasil atas penanaman modal dan atas pengalokasian modal kerja selama tahun 2007 yang masing-masing adalah 0,0% dan 0,5%.

Di tahun 2008, Perseroan tidak dapat membagikan deviden untuk tahun buku 2007 oleh karena rendahnya laba bersih yang dibukukan pada tahun tersebut, yaitu US\$6,6 juta. Sedangkan pada tahun 2007 MedcoEnergi telah membagikan deviden tunai sebesar US\$0,0057 per saham. Akan tetapi, untuk mempertahankan laba bersih per saham dan tingkat pengembalian yang kompetitif bagi pemegang saham, Perseroan melaksanakan program pembelian kembali saham di tahun 2008. Sampai dengan akhir tahun 2008, Perseroan telah membeli 166.857.500 lembar saham dari publik dan mengeluarkan sekitar Rp508 miliar atau setara US\$51,8 juta.

Shareholders demand adequate returns on their share investments and expect companies to perform accordingly. MedcoEnergi is no exception in that respect, and constantly strives to increase shareholder value and returns at all times.

In 2008, MedcoEnergi posted a return on shareholders' equity of 38.2% versus 1.3% in 2007. While return on assets was 14.2% in 2008 compared to 0.3% in 2007.

The Company's return on its total investments in 2008 was 14.0%, whereas the return on average capital employed was 19.4%. This significantly improved returns on investments and capital employed in 2007 which were 0.0% and 0.5%, respectively.

In 2008, the Company was unable to distribute dividend for 2007 book, due to low net income of US\$6.6 million. Meanwhile, MedcoEnergi distributed cash dividend amounting US\$0.0057 per share in 2007. However, to maintain a competitive earning per share and return to shareholders, the Company executed stock buyback program in 2008. As of the end of 2008, the Company purchased 166,857,500 shares from the public and spent approximately Rp508 billion or equivalent to US\$51.8 million.

Andrew MacLachlan
VP Operasional Premier Oil untuk Blok A, Nanggroe Aceh Darussalam (NAD)
VP Operations Premier Oil for Block A, Nanggroe Aceh Darussalam (NAD)

"MedcoEnergi adalah mitra dan operator dalam pengembangan Blok A, NAD. Harapan kami untuk memberi nilai atas investasi di Blok tersebut akan tergantung pada suksesnya implementasi rencana pengembangan dan kerjasama dengan berbagai pemangku kepentingan, seperti operator, mitra JV, pemerintah daerah

"MedcoEnergi is our partner and operator in the development of Block A, NAD. Our expectation to realize the value of our investment in the Block will depend upon the successful implementation of our development plan and cooperation with various stakeholders, such as operator, JV

dan pusat, pelanggan, masyarakat lokal, dan wilayah tetangga. Kami menghargai dan mengharapkan sebuah komunikasi yang lebih baik dengan para pemangku kepentingan sehingga bersama-sama dapat menciptakan nilai dan menjalankan model kegiatan usaha yang berkelanjutan. Kami

partners, local and central government, our customers, local community, as well as our neighbours. We appreciate and expect to have an even greater communication success to our various stakeholders so that we can realize our values together and have sustainable

berterimakasih kepada MedcoEnergi atas upaya yang terus menerus dalam upaya memaksimalkan nilai keberadaan kami di Blok tersebut dan kami mengharapkan sebuah upaya bersama dalam kegiatan usaha yang berkelanjutan di Blok ini."

business model. We thank MedcoEnergi for its continued efforts to optimize our values in the Block and looking forward to have joint efforts in the sustainable business of this Block."



Pemegang Obligasi & Kreditur

Bondholders & Lenders



Pemegang obligasi dan kreditur
MedcoEnergi memberikan dukungan likuiditas yang sangat dibutuhkan dan merupakan salah satu pemangku kepentingan kunci Perseroan. Tanpa dukungan mereka, MedcoEnergi tidak akan mungkin meraih peluang pertumbuhan, mengembangkan usaha, atau mencari serta memanfaatkan cadangan maupun sumber-sumber energi baru.

Hingga akhir tahun 2008, MedcoEnergi memiliki saldo Obligasi US Dolar, Obligasi Rupiah dan Obligasi Konversi US Dolar sebesar masing-masing US\$89,2 juta, US\$107,8 juta, dan US\$149,1 juta. Sedangkan jumlah utang Perseroan di akhir tahun tersebut adalah sebesar US\$348,5 juta, meningkat sebesar 14% dari US\$305,7 juta di tahun 2007. Pinjaman ini diberikan oleh beberapa bank lokal dan dua lembaga keuangan asing. Selama tahun 2008, Perseroan membayar beban bunga sebesar US\$46,2 juta, menurun sebesar 36,36% dari US\$72,5 juta di tahun 2007.

Bondholders and creditors of MedcoEnergi provide critical liquidity support and constitute some of the most important stakeholders of the Company. Without their support, MedcoEnergi would not have been able to pursue growth opportunities, expand into new businesses, or explore and exploit new energy reserves and resources.

As at year-end 2008, MedcoEnergi had total outstanding USD Bonds, IDR Bonds and USD Convertible Bonds amounting to US\$89.2 million, US\$107.8 million, and US\$149.1 million, respectively. While the Company's total outstanding borrowing amounted to US\$348.5 million by year-end 2008, an increase of 14% compared to US\$305.7 million in 2007. These borrowings were acquired from several local banks and two foreign financial institutions. In 2008, the Company spent US\$46.2 million in interest expense, lower by 36.36% from US\$72.5 million in 2007.

Karyawan & Pekerja

Employees and Workers



MedcoEnergi senantiasa menempatkan SDM sebagai prioritas utama. Perseroan menggulirkan program peningkatan kompetensi karyawan di tahun 2008 sebagai bagian dari upayanya memperkokoh landasan untuk pertumbuhan di masa depan.

Salah satu inisiatif kunci dalam peningkatan SDM adalah fokus yang terus diterapkan dalam hal manajemen talenta. Hingga akhir tahun 2007, MedcoEnergi telah menyelesaikan program asesmen terhadap kompetensi karyawan dari Tingkat 1 hingga 4. Melalui proses ini, Perseroan kini memiliki data atas Karyawan Berpotensi Tinggi yang, didukung oleh program pelatihan yang berkelanjutan, merupakan calon-calon pemimpin Perseroan di masa depan.

Hingga akhir tahun 2008, MedcoEnergi mempekerjakan sejumlah 2.131 personil yang terdiri dari karyawan tetap, pekerja kontrak dan tenaga ahli. Jumlah tersebut menurun dari 2.575 personil di tahun 2007. Secara agregat, MedcoEnergi membelanjakan sejumlah US\$71,67 juta dalam bentuk gaji, upah, biaya tenaga ahli dan kontrak selama tahun 2008, dibandingkan dengan US\$89,42 juta di tahun 2007.

MedcoEnergi menganut kebijakan kerja kesetaraan (*equal-opportunity*) dimana karyawan dan pekerja tidak dibedakan berdasarkan jenis kelamin, ras, agama maupun kesukuan.

MedcoEnergi continues to place a strong emphasis on human capital. It set off in 2008 to enhance employee competence as part of the efforts to strengthen the Company's foundation to optimize future growth.

A key initiative in HR enhancement is the continuing focus on talent management. By year-end 2007, MedcoEnergi had completed the employee assessment program that mapped out the capabilities of every employee from Grade 1 to 4. In the process, the Company has identified High Potential Employees who, with continuing training and mentorship, represent candidates for the Company's future leaders.

As at year-end 2008, MedcoEnergi employed a total of 2,131 personnel, comprising of permanent employees, contract workers and hired professionals. The number of personnel decreased from 2,575 in 2007. In aggregate, MedcoEnergi spent a total of US\$71.67 million in salaries, wages, professional fees and contract charges in 2008, compared to US\$89.42 million in 2007.

MedcoEnergi maintains an equal-opportunity work policy in which employees and workers are not discriminated by gender, race, religion or ethnic backgrounds.





Jaringan Pasokan

Supply Chain



MedcoEnergi bekerja bersama lebih dari empat ribu pemasok dan vendor yang merupakan keseluruhan mata rantai suplai dari kelompok usaha Perseroan di bidang migas, pembangkit listrik dan industri hilir. MedcoEnergi telah membina hubungan kerja jangka panjang dengan para pemasoknya, sedemikian rupa sehingga membentuk suatu jaringan mata rantai suplai yang tak tergantikan serta turut menopang kinerja maupun daya saing Perseroan.

Cakupan industri migas begitu luas dan rumit sehingga tidak mungkin dikerjakan sendiri. Perusahaan-perusahaan migas besar di dunia pun menunjuk pihak ketiga untuk pengerjaan survei, eksplorasi, konstruksi, pemboran, pengangkatan, distribusi, transportasi, komunikasi dan banyak lagi.

Jumlah dan cakupan pekerjaan di ketiga bidang usaha utama MedcoEnergi demikian besarnya sehingga Perseroan mengandalkan jaringan pemasok yang sama besarnya. Semua jasa-jasa ini harus dimonitor dan dikordinasikan; pelaksanaanya membutuhkan dukungan administrasi yang handal, dan yang lebih penting lagi, semua pekerjaan harus diselesaikan tepat waktu dengan kualitas prima. Oleh karenanya, penunjukan pemasok yang tepat menjadi kunci utama. Untuk itu, MedcoEnergi mengacu sepenuhnya pada prinsip-prinsip tata kelola perusahaan yang baik - transparansi, akuntabilitas, tanggung jawab, kemandirian dan kewajaran - saat berurusan dengan para vendor dan pemasok.

MedcoEnergi works with more than four thousand suppliers and vendors that make up the entire supply chain of the Group's business lines of oil-and-gas, power generation and downstream industries. Over the years, MedcoEnergi has forged long-standing working relations with many of these vendors, and in the process creating an indispensable value chain that contributes to the Group's overall performance and competitiveness.

Oil-and-gas is such a vast and complex industry that it is impossible for any one company to go at it alone. Even the largest oil companies in the world rely on third parties to do survey works, exploration, construction, drilling, lifting, distribution, transportation, communication and many more.

The amount and scope of work of MedcoEnergi's three core business lines are so huge that the Company has to rely on a vast network of suppliers and vendors. These services have to be monitored and coordinated; they have to be administered properly, and above all, they have to be delivered on time and with good quality. Thus, proper selection of the right vendor is of the utmost importance. To achieve that, MedcoEnergi adheres fully to the principles of good corporate governance - transparency, accountability, responsibility, independence and fairness - when dealing with vendors and suppliers.

Masyarakat merupakan bagian yang tak terpisahkan dari kegiatan usaha MedcoEnergi. Mungkin melebihi sektor industri lainnya, kegiatan usaha di sektor migas memerlukan dukungan serta keterlibatan banyak pihak yang terkait satu dan lainnya dengan Perseroan.

Masyarakat di sekitar lingkungan kerja MedcoEnergi merupakan sumber tenaga kerja Perseroan. Masyarakat ini dengan cepat dapat membaca kebutuhan *base camp* maupun proyek konstruksi Perseroan, sehingga mampu menyediakan beragam barang dan jasa baik bagi Perseroan maupun personil Perseroan.

Sebaliknya, Perseroan menetapkan sasaran program CSR yang berkesinambungan dalam jangka panjang yang bertujuan memberdayakan perekonomian untuk meningkatkan kesejahteraan masyarakat.

Pada tahun 2008, MedcoEnergi membelanjakan lebih dari US\$0,5 juta untuk kegiatan CSR. Berbagai program tersebut mencakup bidang pendidikan, pemberdayaan ekonomi, layanan kesehatan, keagamaan hingga bantuan bencana alam.

Communities form an integral part of MedcoEnergi's business activities. Perhaps more than any other industry, business activities in the energy sector require the support and involvement of many who are intertwined in one form or another with the Company.

The communities in which MedcoEnergi operates provide us with workforce and manpower supply. Communities quickly atune to the needs of Company base camps and construction projects, and are able to provide a wide range of products and services for both our business and our people.

In turn, the Company undertakes targetted, long-term and sustainable CSR programs that aim to empower the economies and thereby increase the welfare of these communities.

In 2008, MedcoEnergi spent more than US\$0.5 million in CSR activities. These programs range from education, economic empowerment, healthcare, religious affairs to natural disaster relief aids.

Bapak Uci

Kepala Desa Suka Makmur (SP 5) Kecamatan BTS Ulu – Kabupaten Musi Rawas terhadap kegiatan usaha migas MedcoEnergi
Village Chief of Suka Makmur Village (SP 5), BTS Ulu – Musi Rawas Regency on MedcoEnergi's oil&gas operation.

"Dengan adanya MedcoEnergi di wilayah kami, saya mewakili khususnya dalam Kecamatan BTS Ulu sangat-sangat berterimakasih karena MedcoEnergi sudah sangat banyak membantu kami

"By having MedcoEnergi in our area, I, on behalf of BTS Ulu village express our deepest gratitude to MedcoEnergi for making a real difference to our lives, be it in the education sector or economic,

dalam bidang pendidikan, ekonomi, perbaikan akses jalan yang nyata dan bisa kami rasakan sampai saat ini. MedcoEnergi selalu peduli dengan lingkungan sekitar; dampak yang

as well as for providing us with road access, all of which are useful to this day. MedcoEnergi always care for the environment; environmental impacts caused by its operational activities were

timbul dari wilayah operasinya dapat diselesaikan dengan bijak. Semoga hubungan baik ini selalu terjalin dan kami akan siap mendukung program dari MedcoEnergi."

handled wisely. I hope for a continuous good relationship and we will be ready to support MedcoEnergi programs."

“Tidak ada satu pekerjaan yang mendesak yang tidak dapat dilakukan dengan berhati-hati ,”

Pernyataan ini merupakan moto penerapan budaya bekerja, kesehatan dan keamanan lingkungan yang berlaku di seluruh anak perusahaan MedcoEnergi.

“There is no such work that is deemed to be so urgent that it could not be accomplished safely”

This statement serves as the motto for implementing the culture of work, health, and environmental safety throughout all of MedcoEnergi business units.



KINERJA SOSIAL

SOCIAL PERFORMANCE

Mengembangkan Kehidupan yang Lebih Baik | Kemampuan Global |
Hak Azasi Manusia & Etika Bisnis | Ketenagakerjaan
Building Better Lives | Global Capacity |
Human Rights & Business Ethics | Labor Practices



Mengembangkan Kehidupan yang Lebih Baik

Building Better Lives



Pertumbuhan usaha Perseroan yang berkelanjutan dicapai dengan mengintegrasikan kepentingan masyarakat ke dalam kegiatan-kegiatan kunci usaha.

MedcoEnergi berkeyakinan bahwa keterlibatan masyarakat merupakan komponen yang esensial untuk keberlanjutan kegiatan usaha, oleh karena itu Perseroan menempatkan keterlibatan masyarakat sebagai bagian yang tidak terpisahkan dengan kegiatan usahanya. Perseroan meraih pertumbuhan yang berkelanjutan dengan melibatkan masyarakat ke dalam kegiatan-kegiatan kunci usaha. Sebagai warga korporat dalam industri ekstraktif – dengan kegiatan operasi yang tersebar di dalam dan luar negeri – kami bertanggung jawab penuh atas pelestarian kehidupan flora dan fauna dan kelangsungan hidup masyarakat di lingkungan operasional Perseroan. Hal ini merupakan dasar keyakinan serta motivasi yang mendorong kegiatan usaha Perseroan demi tercapainya pertumbuhan berkelanjutan di bidang ekonomi, kesejahteraan sosial dan pelestarian lingkungan.

Pertumbuhan ekonomi yang berkelanjutan diupayakan melalui inisiatif jangka panjang dalam mengembangkan energi konvensional maupun energi alternatif yang terbarukan seperti *biofuel*, energi panas bumi dan lain sebagainya. Kesejahteraan sosial diupayakan melalui keterlibatan Perseroan secara berkelanjutan dalam berbagai program pemberdayaan maupun pengembangan masyarakat. Program pelestarian lingkungan dipastikan melalui kepatuhan atas peraturan dan perundang-undangan yang berlaku serta penerapan tata kelola perusahaan yang baik berstandar tinggi.

Dalam melaksanakan kebijakan *triple-bottom line*, MedcoEnergi memberi kontribusi yang unik terhadap perbaikan kondisi ekonomi masyarakat lokal dengan mengembangkan proyek-proyek berskala kecil berbasis komunitas yang terkait dengan bidang energi dengan menggunakan konten lokal. Hal ini terbukti berhasil

We achieve our business sustainability and growth by integrating community engagement best practices into our key business activities.

MedcoEnergi believes that community engagement is an essential component of business continuity, therefore the Company makes community engagement an integral part of its business plan. We achieve our business sustainability and growth by integrating community engagement best practices into our key business activities. As a corporate citizen in the extractive industry – with operation activities spread across the country and abroad – we take our responsibility seriously for the well-being of the natural habitat and communities in which we operate. Achieving the triple-bottom line of sustainability in economic growth, social welfare and environmental preservation represents the foundation of our belief which motivates and drives all our business activities.

Economic growth is sustained through our long-term development and initiatives in harnessing not only conventional, but also alternative and renewable sources of energy; from bio-fuel to geothermal and others. Social welfare is achieved through sustained involvement through local stakeholder empowerment and development programs. Environmental preservation is ensured through our compliance with prevailing laws and regulations and good corporate governance practices of the highest standards.

In the execution of its triple-bottom line philosophy, MedcoEnergi contributes its uniqueness and expertise for the improvement of the local economy by developing small-scale energy-related community-based projects using locally available resources. This has proven to be a success in improving local economies while preserving and respecting

meningkatkan roda perekonomian masyarakat sekitar bersamaan dengan pelestarian lingkungan. Khususnya bagi program-program peningkatan kesejahteraan sosial, MedcoEnergi mendukung program Pemerintah sesuai dengan Rencana Pembangunan Jangka Menengah Nasional (RPJMN) untuk tahun 2004-2009, yaitu fokus pada peningkatan kesejahteraan rakyat dan memberi akses lebih besar pada pendidikan.

Di tahun 2008, program-program pemberdayaan Perseroan memberi kontribusi terhadap berbagai aspek kehidupan masyarakat dengan tujuan untuk:

1. Mengurangi tingkat kemiskinan dan pengangguran melalui pemberdayaan serta menciptakan roda ekonomi dengan kekuatan lokal.
2. Menyediakan akses untuk meningkatkan kualitas pendidikan dan kehidupan spiritual; dan
3. Memberi bantuan pembangunan infrastruktur untuk meningkatkan taraf hidup masyarakat.

Kegiatan tersebut ditingkatkan pada saat terjadi musibah alam, dimana MedcoEnergi berkomitmen penuh untuk membantu mereka yang paling terkena dampaknya.

Pendidikan dan Kehidupan Lebih Baik

Lebih dari 35 juta orang, atau 15,4% dari populasi Indonesia hidup di bawah garis kemiskinan. Kurang lebih 95% dari anak-anak usia sekolah mengenyam pendidikan sekolah dasar, namun hanya 81% yang mampu melanjutkan ke sekolah tingkat menengah.

Pendidikan merupakan elemen penting dalam upaya menciptakan tenaga kerja nasional yang berkualitas dan MedcoEnergi telah menempatkan sektor pendidikan sebagai prioritas dalam program-program pemberdayaannya.

Selama tahun 2008, Perseroan meneruskan program penyediaan beasiswa bagi murid sekolah dasar, sekolah menengah pertama dan sekolah menengah atas di sekitar daerah operasi. Pertimbangan khusus juga diberikan kepada murid yang berasal dari keluarga tidak mampu. Masing-masing murid yang memenuhi persyaratan diberikan beasiswa hingga selesai masa wajib belajar. Program ini membantu upaya peningkatan mutu pendidikan pada komunitas setempat.

Beasiswa yang diberikan kepada mahasiswa perguruan tinggi dengan bidang studi yang berkaitan dengan kegiatan usaha Perseroan mendapatkan perhatian utama. Setiap tahunnya, MedcoEnergi melakukan proses seleksi dimana para calon penerima beasiswa dipilih berdasarkan kemampuan secara ekonomis, tingkat kinerja akademis (minimum Index Prestasi Kumulatif 3,00) dan aktif dalam kegiatan-kegiatan organisasi siswa. Beasiswa ini mencakup biaya masuk dan pendaftaran serta biaya hidup selama satu tahun.

Untuk tahun akademis 2008-2009, lebih dari Rp600 juta telah diberikan kepada 157 siswa perguruan tinggi melalui program beasiswa MedcoEnergi untuk mengikuti pendidikan di beberapa perguruan tinggi terpandang di tanah air yaitu Universitas Indonesia, Institut Teknologi Bandung, Universitas Padjadjaran, Universitas Diponegoro, Universitas Gadjah

the natural environment. Our social welfare programs have aimed to reinforce the Government's National Mid-Term Development Plan (RPJMN) for 2004-2009, which focuses on an agenda of improving public welfare and increasing access to education.

In 2008, our sustainability programs contributed to improving the lives of local stakeholders. Our initiatives aim to:

1. Reduce poverty and unemployment through community empowerment and the development of the local economy from opportunities which leverage local strengths.
2. Provide access to improved qualities of educational and spiritual lives; and
3. Assist in the provision of infrastructure to improve community life.

The above activities are intensified in areas where natural disasters strike. MedcoEnergi is fully committed to help those affected by these events.

Better Education and Better Life

More than 35 million people, or 15.4% of the Indonesian population live below the poverty line. Approximately 95% of children enroll in primary school, but only 81% continue to secondary school.

Education plays a vitally important role in producing qualified human capital for the national workforce. MedcoEnergi has placed education as the main focus of its sustainability programs.

During 2008, the Company continued to provide scholarships for elementary, junior-high and high-school students living in the vicinity of its operations. Particular consideration was given to gifted students from disadvantaged families. Qualified students were awarded scholarship funding until they complete their formal education. This program helps to improve the level of education in the community.

For undergraduate level scholarship grants, MedcoEnergi annually conducts a selection process whereby scholarship applicants in studies related to the Company's business are chosen on the basis of their economic eligibility, academic performance (minimum Grade Point Average of 3.00) and their active participation in student organizations. The scholarships are sufficient to pay enrollment and tuition fees and to cover living expenses for one year.

For the academic years 2008-2009, more than Rp600 million has been disbursed to 157 university students through MedcoEnergi scholarship programs, allowing them to attend Indonesia's most prestigious institutes of higher learning including University of Indonesia, Institut Teknologi Bandung, Universitas Padjadjaran, Universitas Diponegoro, Universitas

Wawancara dengan para Penerima Beasiswa

Interview with beneficiaries of the scholarship program

Dapatkah anda menceritakan bagaimana proses anda memperoleh beasiswa MedcoEnergi?

Benny:*

Beasiswa didapat melalui penunjukan di SMP Benny, dimana murid yang terbaik dipilih untuk menjalani program ini. Setelah itu dilakukan penyesuaian di Pesantren Darul Falah selama setahun sebelum memulai SMA.

Poniman:*

Beasiswa ini didapat melalui pemilihan nilai tertinggi di SMP dan saya merupakan murid kedua yang dicalonkan untuk mendapatkan beasiswa ini.

Apa yang menurut anda baik dari program beasiswa yang dijalankan MedcoEnergi?

Benny:

Sangat baik, ini merupakan tindakan yang baik untuk membantu keluarga dikemudian hari.

Poniman:

Program ini sangat membantu keluarga yang kurang mampu dalam melanjutkan pendidikan ke jenjang tertinggi.

Bagaimana harapan keluarga kedepannya dengan usaha anda dalam menimba ilmu pengetahuan?

Benny:

Meringankan beban orang tua dan saudara-saudara dikemudian hari.

Poniman:

Saya diharapkan dapat memberikan timbal balik kepada keluarga dikemudian hari dengan membantu meningkatkan kesejahteraan mereka.

Bagaimana peran petugas MedcoEnergi dalam kelangsungan program ini?

Benny:

Petugas MedcoEnergi sebagai pengayom kami, dan juga bertindak sebagai orang tua.

Poniman:

Petugas MedcoEnergi sangat baik dalam melakukan pekerjaannya, juga bertindak sebagai orang tua asuh bagi murid-murid yang menerima beasiswa di pesantren ini.

Apa yang menjadi cita-cita anda & apa peran MedcoEnergi dalam mewujudkan cita-cita anda tersebut?

Benny:

Mendapat kesempatan untuk mengembangkan sistem penjualan dengan membuat program Administrazione atau menjadi programer di bidang Informasi Teknologi.

Poniman:

Diharapkan saya dapat membantu orang tua dikemudian hari dan dapat mengembangkan usaha ternak di daerah asal.

Apakah setelah berhasil anda berniat untuk mengembangkan daerah asal?

Benny:

Terutama akan membantu keluarga dan dalam jangka panjang, jika memungkinkan, tentunya juga akan mengembangkan Kab. Musi Banyuasin Dua.

Poniman:

Saya ingin mengembangkan daerah asal saya dengan mendirikan peternakan yang nantinya dapat membuka lapangan kerja bagi masyarakat sekitar.

Can you describe how the two of you were able to receive the scholarship from MedcoEnergi?

Benny:*

The scholarship was obtained by appointment at Benny's junior high school where the best student was selected for this program. Subsequent to that, I was enrolled at the Pesantren Darul Falah for one year for an adjustment period prior to SMA (senior high school)

Poniman:*

The scholarship was obtained by selecting students with the best grades in my junior high school. I was the second student nominated to this program.

What is good about MedcoEnergi's scholarship program?

Benny:

Extremely good, this program will benefit my family in future.

Poniman:

This program is extremely helpfull for families who cannot afford to pay for higher education .

What are the expectations of your families with respect to the two of you pursuing higher education?

Benny:

I hope to be able to lessen the burden of my parents and siblings in the future.

Poniman:

I am expected to give back to the family by helping to improve our welfare in years to come.

What are the roles of MedcoEnergi's personnel in the implementation of this program?

Benny:

They provide us with counselling, as well as parental guidance.

Poniman:

They are very kind and attentive in their work, and they often act as foster parents to students who are undergoing their scholarship program in this pesantren.

What are your aspirations in life and how do you think MedcoEnergi can help you to achieve those aspirations?

Benny:

I would like to have the opportunity to develop a software system for sales administration or to become a programmer in the field of information technology.

Poniman:

I am expected to help my folks back home by developing a business in animal husbandry.

When you graduated from this program, will you be interested to return home and help develop the region?

Benny:

My primary focus will be to help my family first, and if possible, I will do what I can to help develop the Regency of Musi Banyuasin Dua.

Poniman:

I would like to help develop my hometown by establishing a farming business (animal husbandry) that will be able to provide job opportunities for members of our communities.

*) Dibesarakan di Kab. Musi Banyuasin Dua, Sumatera Selatan, saat ini kuliah di Institut Pertanian Bogor, setelah tiga tahun menimba ilmu di Pesantren Darul Falah, Bogor
Raised at the Regency of Musi Banyuasin Dua, South Sumatra, currently enrolled at Bogor Institute of Agriculture, following three years of internship at the Pesantren Darul Falah, Bogor

Mada, UPN Veteran Yogyakarta, Universitas Airlangga, Institut Teknologi Sepuluh Nopember, Universitas Brawijaya, Universitas Sriwijaya, Universitas Riau, Universitas Borneo Tarakan, and Universitas Hasanuddin. Seorang mahasiswa dari lapangan Kampar menerima beasiswa untuk belajar di Universitas Al Azhar di Kairo, Mesir.

Di antara 157 penerima beasiswa tersebut, 26 diantaranya berasal dari lingkungan komunitas daerah operasi Perseroan di Blok SSE (Sumatra Selatan) dan Blok A (Aceh) untuk mengikuti pendidikan di Pusat Pendidikan Islam Agro di Bogor, Jawa Barat. MedcoEnergi juga menyediakan pelatihan tambahan dan secara berkala melakukan pembinaan terhadap para siswa.

Di tahun 2008, total bantuan peningkatan mutu pendidikan yang diberikan sebesar Rp2 miliar, yang meliputi pemberian beasiswa, pelatihan peningkatan kompetensi guru dan bantuan fasilitas pendidikan lainnya seperti penyediaan perpustakaan, buku-buku pelajaran, peralatan olah raga dan sekolah komunitas di sekitar daerah operasi perseroan.

Di Blok Rimau, MedcoEnergi membantu program pendidikan dengan memanfaatkan keahlian yang dimiliki karyawan di bidang teknologi. Perseroan telah membangun dan membuat kendaraan edukasi keliling yang memungkinkan masyarakat mendapatkan akses terhadap buku, berita komunitas dan video pelatihan. Di tahun 2008, telah dilakukan asesmen terhadap aspek sosial dan konstruksi rancang bangun kendaraan tersebut. Proyek ini dijadwalkan mulai beroperasi di tahun 2009. Selain itu, sebuah 'rumah pintar' juga dibangun bagi masyarakat sekitar Blok Tarakan PSC.

Memperbaiki Infrastruktur Lokal untuk Meningkatkan Mutu Kehidupan

MedcoEnergi berkeyakinan bahwa infrastruktur yang baik akan memberi kesempatan bagi peningkatan roda ekonomi, perbaikan tingkat kesejahteraan, memperluas wawasan pengetahuan serta memperkuat hubungan antar komunitas.

Di tahun 2008, MedcoEnergi mengeluarkan Rp3,3 miliar untuk memperbaiki infrastruktur daerah setempat seperti renovasi dan pendirian gedung sekolah, jalan desa, jembatan, listrik, instalasi air bersih dan teknologi sanitasi. Selain itu, Perseroan juga membangun fasilitas keagamaan seperti mesjid dan gereja.

Perseroan secara aktif mendukung pembangunan pusat-pusat fasilitas spiritual di lingkungan sekitar operasi, seperti Blok SSE, Blok Rimau, Blok Tarakan, Blok Kalimantan Timur, dan Blok Lematang. Bantuan ini mencerminkan komitmen MedcoEnergi dalam meningkatkan kehidupan spiritual masyarakat setempat.

Gadjah Mada, UPN Veteran Yogyakarta, Universitas Airlangga, Institut Teknologi Sepuluh Nopember, Universitas Brawijaya, Universitas Sriwijaya, Universitas Riau, Universitas Borneo Tarakan, and Universitas Hasanuddin. A student from the vicinity of Kampar field received a scholarship to study at Al Azhar University in Cairo, Egypt.

Among the 157 recipients were 26 students from communities in the vicinity of the Company's SSE Block (South Sumatra), Rimau Block (South Sumatra) and Block A (Aceh) who attended education at the Islamic Agro Learning Center in Bogor, West Java. MedcoEnergi has also provided additional training and regular mentoring for these students.

In 2008, more than Rp2 billion were disbursed for education improvement programs including scholarships, teacher competency training and other education support facilities such as provision of libraries, books, sports equipments, as well as for schools in the communities in which the Company operates.

In the Rimau Block, MedcoEnergi has ventured into an educational project that goes beyond ordinary practice. Using its expertise in engineering, the Company has started to develop and built a mobile educational vehicle which will allow communities to have access to books, community announcements and educational training videos. In 2008, an assessment which included social and construction requirement aspects of the proposed vehicle was conducted. This project is scheduled to be complete and operational in 2009. Besides that, a 'smart home' project was launched for communities in the Tarakan PSC Block.

Upgrading Local Infrastructure to Improve Lives

MedcoEnergi believes that good infrastructure provides opportunities for improving the economy and standards of living. Infrastructure broadens the knowledge horizon fostering stronger relationships between communities.

In 2008, MedcoEnergi spent Rp3.3 billion for upgrading local infrastructure such as renovation of community buildings and schools, village roads, bridges, electricity, clean water installations as well as technology for sanitation. Additionally, the Company invested in spiritual centers such as mosques and churches.

The Company has been actively supporting the construction of spiritual facility centers in the vicinity of its projects in SSE Block, Rimau Block, Tarakan Block, East Kalimantan Block and Lematang Block. This assistance reflects MedcoEnergi's commitment to inspire residents to enhance their spiritual life.

Mengentaskan Kemiskinan melalui Pemberdayaan

Program Pembentukan Mikro (MFS) bertujuan untuk membantu memperbaiki kesejahteraan ekonomi masyarakat sekitar melalui penyediaan pinjaman bergulir kepada usaha mikro yang produktif. Konsep program MFS telah dikembangkan untuk mendukung kegiatan ekonomi yang merangsang terciptanya kewirausahaan dan penyerapan tenaga kerja berbasis komunitas. Target program MFS adalah komunitas yang terpengaruhi secara langsung oleh operasi MedcoEnergi. Pembentukan pinjaman ditentukan sesuai dengan proporsi besar kegiatan usaha dari unit usaha yang bersangkutan di setiap daerah operasi. Program MFS menawarkan pinjaman mikro tanpa jaminan bagi kegiatan sektor informal skala kecil yang produktif dengan menggunakan sistem yang dikembangkan oleh MedcoEnergi.

Poverty Eradication through Empowerment

The Company's Micro Financing Service (MFS) program aims to help improve the economic welfare of communities living in vicinity of the Company's operational areas through the provision of revolving loans to micro-scale productive enterprises. The concept of the MFS program has been developed to support economic activities that foster entrepreneurship and community-based employment. The target markets for the MFS program are those communities that are directly affected by MedcoEnergi's operations. Loan funding allocation is determined in proportion to the size of business activities by the business units in their respective areas of operation. The MFS program offers micro-loans without collateral for productive businesses among the small-scale informal sector using a system developed by MedcoEnergi.

Kegiatan Usaha Lokal

Aturan main pasar perlu dipertimbangkan apabila kita ingin meningkatkan nilai tambah. Di sekitar lingkungan kerja Perseroan, potensi usaha di luar sumber daya migas sangat menjanjikan. Namun demikian, masyarakat setempat masih harus ditingkatkan kemampuannya dari segi pemasaran dan penjualan produk. Sebagai bagian dari program pengembangan masyarakat yang dilakukan unit usaha Migas E&P, Perseroan berbagi pengetahuan dan teknologi dengan kelompok-kelompok masyarakat agar mereka dapat memanfaatkan sumber daya alam yang tersedia.

Proses pengalihan pengetahuan ini menjadi sangat penting, karena migas

merupakan produk yang tidak terbarui. Oleh sebab itu, bila suatu daerah operasi berhenti berproduksi, maka penduduk setempat perlu dipersiapkan dari segi kemampuan perekonomiannya. Mengantisipasi hal ini, Perseroan memiliki tanggung jawab untuk memberdayakan masyarakat setempat.

Masyarakat di sekitar lingkungan wilayah operasional Perseroan umumnya mengandalkan mata pencarhariannya dari bertani, bercocok tanam, beternak dan menghasilkan produk dari sumber daya alam non-migas. Karena pengetahuan produk sudah tidak asing bagi mereka, Perseroan memberi dukungannya dalam bentuk pelatihan kerja, pemagangan dan pemantauan, selain menyediakan peralatan dan bibit tanaman.

Beberapa petani diikutsertakan pada

program pelatihan pertanian, seperti penggemukan sapi. Mereka benar-benar memanfaatkan pelatihan semacam ini karena dapat meningkatkan pengetahuan serta hasil usaha mereka dan dengan demikian juga meningkatkan penghasilan mereka.

Terkait dengan peningkatan pendapatan masyarakat serta pengembangan lapangan kerja, Perseroan juga menyediakan program pelatihan yang dipadukan dengan program ramah lingkungan Perseroan, seperti bercocok tanam menggunakan sistem organik serta penyemaian bibit untuk program penghijauan.

Local Enterprises

The rules of the market place must be considered if we want to increase added value. In the environment of the Company's working areas, the business potential for non-oil and gas resources is promising. However, the local communities still need to improve their skills in product marketing and sales. As part of its community development formula, E&P Oil & Gas transfers knowledge and technology to community groups so that they can take advantage of the natural resources.

The process of transferring knowledge is very important, since oil and gas is

a non-renewable product. Because of that, when a working area becomes unproductive, the local community needs to be economically prepared. To anticipate the above, MedcoEnergi also has a responsibility to empower the local community.

The community surrounding the Company's working area makes its living from farming, plantations, animal breeding and product processing by exploiting non-oil and gas natural resources. Since product knowledge is not a new issue for them, the Company provides other relevant support through training, apprenticeship and monitoring, as well as providing tools and seeds.

Several farmers have been sent to attend farming training programs, such as on cow fattening. They take full advantage of such training since they know it will lead to improved knowledge, performance, and therefore higher income.

Related to improving community income and expanding opportunities for employment, MedcoEnergi provides training which is integrated with the Company's environmental-friendly program, such as implementing organic system for agriculture and cultivation of seedlings for re-vegetation programs.

Kegiatan MFS di tahun 2008 masih berpusat pada daerah operasi lapangan minyak dan gas MedcoEnergi. Jumlah pinjaman yang diberikan mencapai sekitar Rp800 juta kepada 309 mitra usaha. Perjanjian pinjaman pada umumnya dapat dipenuhi oleh penerima.

Pada awal tahun 2008, program MFS dilakukan pada unit usaha pembangkit tenaga listrik Tanjung Jati B di Jawa Tengah, dalam hal mana Perseroan memiliki kontrak Operasi & Pemeliharaan selama 20 tahun. Jumlah keseluruhan pengeluaran untuk program ini mencapai Rp63,9 juta dan melibatkan lebih dari 49 mitra usaha skala kecil dari dua desa di lingkungan terdekat pembangkit. Dengan potensi risiko pinjaman macet yang hampir tidak ada di tahun 2008, program MFS membuktikan kelayakannya sebagaimana diharapkan.

Selain meningkatkan kesejahteraan hidup masyarakat, kesuksesan program ini berhasil mengurangi angka insiden pelanggaran keamanan (pencurian inventaris perusahaan) sebanyak lebih dari 60% dibandingkan tahun 2007, menjadi empat pelanggaran dari 18 sebelum program MFS dilakukan.

Dengan berkolaborasi dengan Yayasan Aliksa, sebuah metode produksi beras dengan menggunakan Sistem Intensifikasi Padi diperkenalkan kepada para petani beras di tahun 2008 di Blok Kampar dan Blok A dengan menghabiskan sebesar Rp124 juta. Teknologi yang digunakan menghasilkan peningkatan hasil beras organik dibandingkan dengan pertanian dengan cara tradisional.

Sejalan dengan tujuan Perseroan, MedcoEnergi juga mendukung petani lokal di sekitar wilayah operasi lapangan minyak dan gas Perseroan melalui program peningkatan pengembangan kapasitas. Program tersebut dilakukan berbasis kebutuhan petani lokal dan dalam pelaksanaannya berkolaborasi dengan institusi daerah. Di Nanggroe Aceh Darussalam, bersama dengan Institut Penelitian Karet Indonesia (Balit-Sungai Putih), Perseroan melakukan pelatihan perkebunan karet untuk para petani setempat yang berada disekitar kegiatan operasi. Di Sumatra Selatan, para petani lokal mendapatkan dukungan seperti pelatihan pembibitan karet, peternakan sapi perah, dan mesin pengayak padi.

Secara keseluruhan, kontribusi MedcoEnergi dalam upaya perbaikan ekonomi komunitas lokal menghabiskan sekitar Rp1 miliar di tahun 2008, dengan sebagian besar biaya digunakan untuk membantu masyarakat yang tinggal di sekitar wilayah operasi lapangan migas Perseroan.

Bantuan Kemanusiaan

Di tahun 2008, Indonesia terkena serangkaian musibah bencana alam, dari bencana banjir hingga gempa bumi. MedcoEnergi menghabiskan sekitar Rp140 juta dalam bentuk bantuan dan donasi kepada para korban bencana alam dari tahap tanggap darurat hingga tahap rehabilitasi dan rekonstruksi.

MFS activities in 2008 continued to focus on areas in the vicinity of MedcoEnergi's Oil and Gas operations. The total amount of loans was approximately Rp800 million, which was delivered to 309 small-scale business partners. The loan agreements have generally been honored by beneficiaries.

At the beginning of 2008, an MFS program was conducted for the power generation unit Tanjung Jati B in Central Java for which the Company holds a 20 year Operation & Maintenance contract. The total facility for this MFS program reached Rp63.9 million which was disbursed to more than 49 small-scale partners from two villages in close proximity to the Company's operations. A 100% repayment rate in this program indicates the viability of the MFS program that meets its expectations.

Besides improving community living conditions, the success of this program has reduced the number of security related incidents (i.e. theft of company property) by more than 60% compared to 2007, to four incidents from 18 before the MFS program roll-out.

In collaboration with the Aliksa Foundation, MedcoEnergi introduced a new method of producing rice - Rice Intensification System - to local rice farmers in the Kampar Block and Block A. The technology allows for increased yields of organic rice compared to using traditional farming. The Company delivered Rp124 million in assistance through this initiative.

In line with the Company's objective, MedcoEnergi also supports local farmers in the vicinity of its Oil & Gas operations through a capacity building improvement program. The program, which is aimed to meet the needs of local farmers, collaborates with local institutions. The Company's initiatives in Nanggroe Aceh Darussalam, collaborated with the Indonesia Rubber Research Institute (Balit-Sungai Putih). The program conducted training in rubber plantation for local farmers surrounding the Company's operation area. In South Sumatra, local farmers received various support including training on the planting of rubber seedlings, livestock cultivation and dairy farming as well as courses on the operation of rice threshing machinery.

All told, MedcoEnergi's share in improving the local economy accounted for almost Rp1 billion in 2008. The majority of funds were spent on assisting local communities living in the vicinity of the Company's oil & gas operations.

Humanitarian Assistance

In 2008, the country experienced a series of natural disasters from floods to earthquakes across the nation. MedcoEnergi spent approximately Rp140 million on aid and donations in its effort to help victims of natural disasters, from the first stage of emergency to rehabilitation and reconstruction.

Bantuan kemanusiaan Perseroan yang dalam pelaksanaan berkolaborasi dengan Yayasan Medco meliputi tanggap darurat atas bencana alam yang terjadi di Solo, Jawa Tengah dan Bandung, Jawa Barat, serta bencana gempa bumi di Tapanuli Utara, Sumatra Utara.

Perseroan secara proaktif menyumbangkan kebutuhan pertolongan pertama seperti selimut, tempat tidur, makanan, air minum dan kebutuhan lainnya di daerah suatu bencana sejak hari pertama.

MedcoEnergi akan terus mengembangkan dan menyalarkan program CSR untuk mencapai tujuan pertumbuhan berkelanjutan Perseroan, yaitu pertumbuhan ekonomi, kesejahteraan sosial dan pelestarian lingkungan dan bekerja sama dengan Yayasan Medco, institusi pemerintah serta lembaga swadaya masyarakat.

Kebutuhan Energi dan Pelestarian Alam

MedcoEnergi senantiasa fokus terhadap upaya pengembangan energi secara inovatif untuk memenuhi kebutuhan masyarakat. Aspirasi Perseroan untuk menciptakan energi yang efisien diwujudkan dalam berbagai program yang dapat mencegah dampak negatif terhadap lingkungan, dan memberikan kontribusi untuk pemecahan masalah sosial-ekonomi di masyarakat setempat.

Salah satu perwujudan program tersebut adalah pemanfaatan kotoran sapi menjadi biogas. Proyek percontohan biogas telah dikembangkan oleh unit usaha E&P Kampar Perseroan di Desa Pematang Tinggi dan Perkebunan Talang Sungai Parit di Sumatra Selatan sejak dua tahun yang lalu. Unit proses biogas terdiri dari satu unit reaktor gas yang terbuat dari plastik ukuran 200x100x100 cm. Unit ini berfungsi untuk mengolah kotoran dan menampung biogas dalam reaktor untuk disalurkan melalui selang penyalur dengan katup pengontrol menuju kompor gas.

Personil Departemen Pengembangan Masyarakat Medco E&P Indonesia dan Hubungan Masyarakat Medco E&P Kampar pertama melakukan sosialisasi untuk memberikan pemahaman dan motivasi untuk penerapan biogas ini. Dalam sosialisasi ini intinya disampaikan bagaimana caranya biogas ini diterapkan dan manfaat kegunaannya. Setelah instalasi ini dipasang, dilakukan pemantauan dan pendampingan terhadap mereka yang memanfaatkan teknologi biogas ini.

Bagi masyarakat, biogas ini dapat menjadi sumber energi alternatif terbarukan, pengganti minyak tanah yang saat ini kerap sulit didapat dan berharga mahal. Disamping itu, teknologi ini juga ramah lingkungan dan mampu mengubah pola masyarakat dalam memelihara hewan ternak.

Keberhasilan teknologi sederhana biogas ini telah berhasil membawa Kabupaten Pelalawan mewakili Propinsi Riau dalam PEKAN POSYANTEKDES (Pekan Pos Pelayanan Teknologi Desa) Nasional 2008 dan menjuarai ajang tersebut. Teknologi ini juga telah menjadi inspirasi bagi Pemerintah Propinsi Riau untuk menggalakkan program tersebut di wilayah yang lain. Hingga kini, Perseroan telah membangun lima buah instalasi biogas.

The company's humanitarian assistance in collaboration with Medco Foundation includes emergency response to severe flooding in Solo, Central Java as well as in Bandung, West Java. Assistance was also provided to earthquake victims in North Tapanuli, North Sumatra.

The Company's standardized disaster response proactively donated blankets, mattresses, food, drinking water, and other emergency supplies to affected areas from day one.

MedcoEnergi will continue to develop and align its CSR programs to meet the Company's triple bottom line sustainability goals of economic growth, social welfare and environmental preservation working closely with the Medco Foundation, governmental institutions as well as non-governmental institutions.

Energy Demand and Environmental Conservation

MedcoEnergi continually focuses on developing innovative solutions to meet the energy needs of the people. The Company's aspirations for energy efficiency are realized through various programs which prevent harm to the environment while at the same time contributing to solving social economic issues, in local communities.

One of the Company's many programs is an initiative to process cow manure into biogas. A biogas pilot project has been developed by the Company's E&P Kampar business unit in Pematang Tinggi village and Perkebunan Talang, Sungai Parit village in South Sumatra for the last two years. The biogas processor unit is made from plastic and has a dimension of 200x100x100cm. It consists of a gas reactor which processes the cow manure, containing the produced biogas for subsequent transport through installed piping to cooking apparel installed in the homes of local residents. The flow to the biogas is regulated by a control switch on the reactor.

Company personnel first conducted socialization to build awareness and motivate communities in implementing the biogas units. At the socialization stage, Company personnel demonstrated the unit installment and its benefits. After installation, monitoring and assistance were provided by personnel from the Community Development Department, Medco E&P Indonesia and Public Affairs Medco E&P Kampar.

For the local communities, the biogas unit has become an alternative source of energy. It has helped communities to replace kerosene for domestic cooking needs. The latter is often scarce in supply and consequently is subject to wide price swings. Furthermore, the technology is environmentally friendly and capable of improving farming methods.

This simple technology's success story has allowed Pelalawan regency to represent Riau Province in a national competition entitled "Village Technology Service Week 2008" (PEKAN POSYANTEKDES) and won first prize at the event. This technology has also inspired the provincial government to introduce the unit to neighboring regencies. To date, a total of five biogas units have been installed by MedcoEnergi.

Dalam upayanya melestarikan lingkungan alam sekitar, MedcoEnergi melakukan program-program penghijauan bekerjasama dengan murid-murid dan masyarakat di sekitar operasi Rimau, menanam bibit bakau di Sembakung dan mengembangkan program berbasis ekonomi yang ramah lingkungan bersama masyarakat di sekitar operasi Tarakan PSC.

Kesehatan Masyarakat & Pengembangan Sosial Budaya

Kepedulian MedcoEnergi dalam memperbaiki tingkat kesehatan masyarakat dan dukungan terhadap kegiatan sosial dan budaya disalurkan melalui program kontribusi dan donasi Perseroan. Kontribusi yang diberikan sepanjang tahun 2008 terdiri dari beragam kegiatan seperti pemeriksaan kesehatan cuma-cuma, donor darah, operasi katarak bagi manula yang kurang mampu, hingga perayaan hari kemerdekaan, dan kegiatan olahraga serta kegiatan sosial dan budaya lainnya yang diselenggarakan oleh pemerintah daerah maupun kalangan media.

Sehubungan dengan program sponsor dan kontribusi, MedcoEnergi secara cermat melakukan pemilihan dan evaluasi surat permohonan sponsor yang berasal dari sumber internal maupun eksternal. Hal ini dilakukan untuk memastikan bahwa pembiayaan yang dikeluarkan memberi dampak langsung kepada mereka yang pantas menerima bantuan.

Pada tingkat daerah, MedcoEnergi mendukung program masyarakat melalui sumbangsih dan kontribusi terhadap kegiatan program kesehatan masyarakat, kegiatan sosial budaya serta perayaan spiritual, seperti kegiatan selama bulan Ramadhan dengan melakukan pelatihan guru spiritual dan pelatihan keahlian lainnya untuk penduduk.

In a further effort to ensure environmental preservation, MedcoEnergi has implemented reforestation programs, engaging local students and the community from the Company's Rimau asset. This has included mangrove planting at the Sembakung asset and development of economical and environmentally-friendly approaches to the community at the Tarakan PSC operation area.

Public Health & Socio-Cultural Development

MedcoEnergi's concern in improving public health and endorsing social and cultural activities are channeled through the Company's contribution and donation programs. Contributions given throughout 2008 ranged from free medical check ups, blood donor drives, nutritional supplements and cataract operations for the less-fortunate. Also the Company organized independence day celebrations and community sports activities. Additionally the Company contributed to social and cultural events organized by local governments and the media.

In connection with its sponsorship and contribution programs, MedcoEnergi carefully screens and evaluates project proposals coming from internal as well as external sources, in order to ensure that funding has a direct impact for the rightful beneficiaries.

At the local level, MedcoEnergi supports community programs through donations and contributions to health programs as well as socio-cultural and spiritual events and celebrations. These include religious activities held during Ramadhan such as spiritual teacher training and other life skills training for residents.

Kesadaran Hidup Sehat

Program kesehatan masyarakat MedcoEnergi menyentuh penilaian terhadap aspek medis dan adat istiadat serta budaya masyarakat lokal. Dalam rangka meningkatkan kesadaran akan

kesehatan, MedcoEnergi menjalankan program penyuluhan untuk selalu menjaga kebersihan lingkungan. Perawatan medis dan program sunat missal menjadi suatu kegiatan rutin dari program pengembangan masyarakat Perseroan. Kegiatan ini merupakan

jematan antara kehidupan religius dan keinginan untuk menjalankan kehidupan yang sehat. Program pengembangan masyarakat lainnya adalah pembangunan Puskesmas dan pelatihan kesehatan terhadap murid-murid Sekolah Dasar.

Healthy Life Awareness

MedcoEnergi's program in community health takes into account an appraisal stage encompassing medical aspects and local customs and culture. In order to improve health awareness, MedcoEnergi

instigated programs to maintain a clean environment. Medical treatment and circumcision programs for large groups of people form a routine part of MedcoEnergi's community development. This acts as a bridge for community awareness

between religion and the willingness to lead a healthy life. Other community health programs include providing health clinics, and hygiene education for school children.



Kemampuan Global

Global Capacity



Bisnis E&P MedcoEnergi yang kian berkembang telah memungkinkan Perseroan untuk mengembangkan kemampuan global, antara lain mencakup rekrutmen, pelatihan dan penggeraan personalia di tujuh negara dan tiga benua yang berlainan.

Dengan pengalamannya yang luas mencakup hampir tiga dasawarsa di bidang migas di Indonesia, MedcoEnergi telah melangkah ke manca negara untuk mengoperasikan blok-blok eksplorasi dan produksi di Amerika Serikat, Libya, Yaman, Tunisia dan Kamboja. Selain itu, MedcoEnergi juga tengah mengerjakan kontrak jasa produksi pengelolaan Ladang Karim di Kesultanan Oman.

Sebagai perusahaan yang memiliki wilayah operasi di luar Indonesia, Perseroan mempekerjakan lebih dari 100 personil, dimana lebih dari separuh merupakan warga negara dari masing-masing negara. Di Oman, kami mempekerjakan lebih dari 50 warga Oman dan beberapa teknisi serta ahli keuangan. Sementara itu, di Amerika Serikat kami mempekerjakan lebih dari 10 warga Amerika Serikat dan beberapa tenaga kerja lokal untuk wilayah operasi di Yaman, Kamboja, Libya (Area 47) dan Tunisia (Anaguid). Hal ini berarti bahwa, sebagaimana layaknya setiap perusahaan yang beroperasi secara global, MedcoEnergi harus mengembangkan pemahaman, serta merangkul, hukum dan adat istiadat yang berbeda dari satu negara ke negara lainnya.

Bagi MedcoEnergi, pengalaman di manca negara itu sendiri sangat kaya dan bermanfaat, memungkinkan Perseroan untuk mengawali kiprahnya secara regional, dan kemudian mengembangkannya secara global.

MedcoEnergi's growing global E&P business has enabled the Company to develop a global capacity that includes the recruitment, training and retention of personnel in seven countries and three different continents.

With its extensive experience spanning close to three decades in the oil and gas industry in Indonesia, MedcoEnergi has embarked internationally to operate exploration and production blocks in the USA, Libya, Yemen, Tunisia and Cambodia. In addition, MedcoEnergi has a production service management contract to manage the Karim Fields in the Sultanate of Oman.

As a company with operation outside of Indonesia, we employ more than 100 personnel of which more than half are citizens of the respective countries. In Oman, we employ more than 50 Omanis, international professional engineers and financial experts. Meanwhile, in US we employ more than 10 US citizen and several local citizen for our Yemen, Cambodia, Libya (Area 47) and Tunisia (Anaguid) operations. Consequently, as with other companies operating on a global scale, MedcoEnergi has to develop an understanding for, and embrace, different laws and customs from one country to another.

For MedcoEnergi, the international experience itself has been rich and rewarding, enabling the Company to initially sow the seeds of a regional capacity, and subsequently growing into a truly global one.

Hak Azasi Manusia & Etika Bisnis

Human Rights & Business Ethics



MedcoEnergi memerlukan peraturan dan perundang-undangan tertentu yang mengatur perilaku Dewan Komisaris, Direksi, Eksekutif dan seluruh karyawan untuk kebaikan dan keselamatan semuanya serta operasi-operasi usaha yang efektif dan efisien. Untuk itu, MedcoEnergi membuat pernyataan standar perilaku sesuai dengan tata nilai Korporasi, yaitu Profesional, Etis, Terbuka dan Inovatif, yang menjadi acuan bagi Dewan Komisaris, Direksi, Eksekutif dan seluruh karyawan dan mengharapkan Dewan Komisaris, Direksi, Eksekutif dan para karyawan bersikap jujur, bertanggung jawab, dan akuntabel dalam melaksanakan tugas dan kewajibannya secara konsisten.

MedcoEnergi requires certain laws and regulations regulating the conduct of the Board of Commissioners, Board of Directors, Executives and all employees for the good and safety of everyone as well as to achieve an effective and efficient business operation. To that end, MedcoEnergi has drawn up a standard statement of conduct in accordance to the Corporate core values, namely Professionalism, Ethics, Transparency and Innovation, which serve as a reference for the Board of Commissioners, Board of Directors, Executives and all employees and expects the Board of Commissioners, Board of Directors, Executives and all employees to be honest, responsible, and accountable in performing their duties and responsibilities consistently.

Pedoman ini senantiasa dikomunikasikan ke seluruh kontraktor, vendor, dan tamu. Pedoman Etika menjabarkan perilaku-perilaku positif dan tidak tepat dari Dewan Komisaris, Direksi, Eksekutif dan seluruh karyawan untuk mendukung kepentingan terbaik MedcoEnergi. Perilaku-perilaku yang mencampuri urusan operasional, memalukan perusahaan, atau menyerang karyawan, Pimpinan Puncak, vendor, atau pelanggan lain tidak dibenarkan.

Sebagaimana telah disampaikan diatas, perilaku yang dikembangkan dalam Pedoman Etika ini didasarkan atas Tata Nilai Korporasi MedcoEnergi yang telah disepakati bersama.

This Code of Ethics shall at all times be communicated to all contractors, vendors, and guests. The Code of Ethics specifies the positive and inappropriate conducts of the Board of Commissioners, Board of Directors, Executives and all employees to support the best interests of MedcoEnergi. Conducts interfering with the operational activities, taints the company's name, or assaulting the employees, the Top Leader, vendors, or other customers are not justifiable.

As specified in the foregoing, the conducts set forth in this Code of Ethics were developed based on the Corporate Values of MedcoEnergi that have been mutually agreed.



Perilaku Profesional

Dewan Komisaris, Direksi, Eksekutif dan seluruh karyawan MedcoEnergi harus berperilaku profesional dengan cara:

- Melaksanakan fungsinya yang sesuai dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku serta pernyataan perusahaan (statement of policy) secara efektif dan efisien dengan memperhatikan keamanan, keselamatan, kesehatan, dan lingkungan.
- Mendukung peluang yang setara di Perusahaan.
- Menciptakan dan memelihara lingkungan kerja yang kondusif.
- Bekerja sama dengan penyelidikan Perusahaan.
- Mengembangkan kemampuan pribadi untuk melaksanakan tugas yang diberikan secara lebih efektif dan efisien dengan standar kualitas tertinggi.
- Datang ke tempat kerja tepat waktu seperti yang dijadwalkan, berada di lokasi kerja yang tepat, siap untuk bekerja, dan mulai bekerja pada waktu yang telah ditentukan.
- Menyampaikan pemberitahuan yang tepat sebelumnya ketika tidak dapat bekerja atau datang pada waktunya.
- Melindungi informasi rahasia MedcoEnergi yang dapat merusak keunggulan kompetitif, reputasi, dan operasi perusahaan kepada pihak-pihak ketiga.
- Menggunakan dan merawat properti MedcoEnergi dengan hati-hati sehingga dapat memaksimalkan keuntungan perusahaan, dan membatasi penggunaan properti perusahaan untuk keuntungan pribadi.
- Menyatakan pendapat dengan hati-hati ke pihak-pihak luar, terutama tentang isu-isu yang mungkin merugikan citra, reputasi, atau operasi MedcoEnergi.
- Menghindari masuk ke setiap konflik kepentingan dalam pelaksanaan kewajiban-kewajibannya, sehingga mampu melaksanakan tanggung jawabnya secara efektif dan maksimal.
- Berhak untuk berpartisipasi dalam partai-partai politik dan memiliki kebebasan mendukung partai atau kandidat pilihannya, tanpa pengaruh apapun dari MedcoEnergi, dengan ketentuan tidak menggunakan aset perusahaan dan fasilitas kantor.
- Mempelajari hirarki pelaporan dan tidak melangkah atasannya ke manajemen tingkat yang lebih tinggi.
- Menghindari setiap kritik yang dapat merugikan karyawan atau citra dan reputasi MedcoEnergi.
- Menyelenggarakan Rapat yang efektif dan efisien dengan melakukan persiapan berikut:
 1. menyiapkan agenda rapat yang telah memuat butir-butir yang akan dibahas dan harapan dari pembahasan butir-butir agenda rapat berupa hasil rapat;
 2. menyiapkan bahan rapat berupa data, laporan, analisa, perhitungan dan persiapan lainnya yang dianggap perlu;
 3. menentukan waktu rapat sehingga peserta dapat mengalokasikan waktunya sesuai dengan jadwal yang ditentukan; dan
 4. membuat notulen rapat termasuk tindaklanjutnya.

Professional Conduct

The Commissioners, Directors, Executives and all employees must demonstrate professional conduct by:

- Performing their functions in accordance to the prevailing laws and regulations, as well as the company's statement of policy effectively and efficiently with due regard to security, safety, health, and the environment.
- Promoting equal opportunities within the Company.
- Creating and maintaining a conducive work environment.
- Collaborating with the Company's investigator.
- Developing personal skills to be able to perform their duties more effectively and efficiently with the highest standard of quality.
- Arriving to work on time as scheduled, at the appropriate work location, ready to work, and begins work on the designated time.
- Delivering an appropriate prior notice in the event they are unable to come to work on time.
- Protecting the confidential information of MedcoEnergi that may damage the Company's competitiveness, reputation and operation in the eyes of the third parties.
- Utilizing and maintaining the property of MedcoEnergi cautiously so as to maximize the Company's profit, and limits the use of the Company's property for personal gain.
- Being careful in expressing their opinions to external parties, particularly on issues that may tarnish the image, reputation, or operation of MedcoEnergi and/or refers to the Policy on Disclosure and Confidential Information.
- Avoiding any involvement in conflicts of interest in the course of performing their obligations, thus enabling them to perform their responsibilities effectively and optimally.
- Having the rights to participate in political parties and the freedom to support parties or their choice candidates, without any influence whatsoever from MedcoEnergi, providing that they do not utilize the assets of the Company and the office facility.
- Studying the reporting hierarchy and not going over the direct supervisors to the higher management.
- Avoiding any criticism that may be detrimental to the employees or image and reputation of MedcoEnergi.
- Convening effective and efficient Meetings by undertaking the following preparatory steps:
 1. Preparing an agenda of meeting that sets forth the points of issues to be discussed and what outcome is expected from the discussions on the agenda of the meeting;
 2. Preparing the materials for the meeting in the form of data, report, analysis, calculation and other preparations deemed necessary;
 3. Determining the time of meeting so that the participants can allocate their time in accordance to the designated schedule; and
 4. Organizing the meeting, including any follow up actions thereof.

Perilaku Etikal

Dewan Komisaris, Direksi, Eksekutif dan seluruh karyawan MedcoEnergi harus bertindak secara etikal dengan cara:

- Memperlakukan seluruh anggota perusahaan, mitra kerja (co-investor/supplier/creditor), dan pelanggan (customer), secara santun dan menghargai pendapatnya.
- Mempertahankan integritas pribadi sesuai dengan nilai yang diyakininya dan tata nilai perusahaan.
- Menahan diri dari tindakan atau perilaku yang menyerang atau tidak diinginkan, atau yang bertentangan dengan kepentingan terbaik perusahaan.
- Melaporkan ke manajemen perilaku rekan kerja, vendor, anggota perusahaan, atau pelanggan lain yang mencurigakan, tidak etikal, atau ilegal.
- Secara taktis menolak untuk menerima hadiah pribadi dari vendor atau pihak lain yang melakukan kegiatan usaha dengan perusahaan.
- Merokok hanya sesekali dan tidak dilarang oleh peraturan MedcoEnergi atau kebiasaan lokal.
- Memelihara kebersihan dan aturan di tempat kerja.
- Mengenakan pakaian yang sesuai untuk pekerjaan yang dilakukan.
- Tidak boleh bertindak sebagai kompetitor MedcoEnergi, jika afiliasinya memiliki usaha, karena hal ini dapat merusak kemampuannya dalam membuat keputusan obyektif untuk kepentingan terbaik MedcoEnergi.
- Memakai dan mendukung cara-cara efektif dalam mengolah sumber daya dan produk-produk alam dan energi.
- Mengakui hasil kerja rekan-rekan dan memuji dengan pantas serta tidak menganggapnya sebagai hasil kerjanya sendiri.
- Menghindari bergunjing dan menceritakan informasi pribadi rekan-rekan kerjanya.
- Tidak melakukan bentuk pelecehan seksual apapun.
- Tidak melibatkan diri dalam kegiatan untuk memperoleh keuntungan pribadi bersama rekan kerja atau yang memiliki wewenang untuk memunculkan kebutuhan maupun untuk menyentuhnya;
- Tidak ikut serta dalam semua perbuatan buruk dan menghindari tindakan yang akan merusak integritas pribadi dan reputasi MedcoEnergi, seperti judi berlebihan, pornografi, dan sebagainya.
- Tidak terlibat dalam komitmen keuangan dengan orang-orang yang melakukan perundingan usaha dengan MedcoEnergi, atau di antara para karyawan, termasuk meminjam atau meminjamkan uang, memohon kontribusi, melakukan pemotongan cek, dan sebagainya, kecuali untuk amal dan kegiatan publik

Ethical Conduct

The Board of Commissioners, Board of Directors, Executives and all employees of MedcoEnergi must conduct themselves in an ethical manner by:

- Treating all members of the company, working partners (co-investor/supplier/creditor), and the customers in a courteous manner and respects their opinions.
- Preserving their personal integrities in accordance to their values and core values of the Company.
- Refraining from undertaking aggressive or undesirable actions or conducts, or actions or conducts that are contradictory to the best interest of the Company.
- Reporting suspicious, unethical, or illegal behaviors of their work colleagues, vendors, members of the Company, or other customers to the management.
- Tactfully refusing to accept personal gifts from vendors or other parties engaging in business activities with the Company.
- Smoking should be done only occasionally and is not prohibited under MedcoEnergi's regulation or the local custom.
- Maintaining cleanliness and orderliness at the work place.
- Wearing outfits that are suitable for the work being undertaken.
- Is prohibited from acting as a competitor of MedcoEnergi, in the event the affiliated party owns a business, as this may compromise their ability to adopt objective decisions for the best interests of MedcoEnergi.
- Using and supporting effective methods to process natural resources and products and energy.
- Acknowledging the products of their colleagues' work and give proper credit when its due and not claiming them as their own product.
- Avoiding gossip and keeping the personal information of their work colleagues confidential.
- Refrain from committing any sexual harassment.
- Refrain from participating in activities for personal gain together with other work colleagues or authoritative figures to generate any need or to consent to it.
- Refrain from committing any unpleasant conduct and refrain from committing actions that may damage their personal integrity and reputation of MedcoEnergi, such as excessive gambling, pornography and others.
- Refrain from becoming involved in any financial commitment with parties who are engaged in a business negotiation with MedcoEnergi, or among the employees, including borrowing or lending money, requesting contributions, requesting cheque deductions, and others, except for charity and public activity purposes.

Perilaku Terbuka

Dewan Komisaris, Direksi, Eksekutif dan seluruh karyawan MedcoEnergi harus berupaya menjadi orang yang terbuka dengan cara:

- Mendorong komunikasi yang non-formal dan terbuka di seluruh tingkatan karyawan.
- Membangun suasana kepercayaan dan rasa saling percaya di antara para karyawan dan manajemen.
- Melakukan berpikir terbuka, bersikap terhormat, dan etika kerja yang sangat baik.
- Memelihara dan mendukung kesatuan di antara rekan-rekan kerja dan secara resmi saling membantu demi keuntungan MedcoEnergi secara keseluruhan.
- Mendorong karyawan untuk mengembangkan kemajuan kariernya.
- Mendengarkan pendapat positif dan rekomendasi dari seluruh staf dan karyawan untuk mencapai peningkatan kerja lebih lanjut.

Perilaku Inovatif

Dewan Komisaris, Direksi, dan para karyawan harus mampu menciptakan semangat inovatif di MedcoEnergi dengan cara:

- Membangun budaya 'para perintis.'
- Senantiasa mencari solusi inovatif untuk mencapai hasil-hasil dengan pembiayaan efektif, lebih baik, lebih aman, dan lebih cepat.
- Memiliki kematangan kecerdasan intelektual, emosional, dan spiritual.
- Senantiasa memelihara pengayaan kemampuan orang-orang, perbaikan dalam proses usaha, dan peningkatan penguasaan teknologi.
- Berpartisipasi dalam kegiatan tanggung jawab sosial serta mendukung pengetahuan dan pemahaman akademis mengenai isu-isu global, baik di dalam maupun di luar lingkungan MedcoEnergi.
- Senantiasa belajar untuk meningkatkan pengetahuan dan pengalaman. Berbagi pengetahuan dengan orang lain.
- Berpartisipasi dalam pengajaran, pelatihan, atau siaran di radio dan televisi, mempublikasikan artikel-artikel dalam jurnal, harian, majalah, atau media cetak dan/ atau mempublikasikan laporan-laporan dan/atau buku-buku.

Open Conduct

The Board of Commissioners, Board of Directors, Executives and all employees of MedcoEnergi must make efforts to promote transparency as an individual by:

- Promoting non-formal and transparent communication for employees at all levels.
- Building confidence and mutual trust among the employees and the management.
- Keeping an open mind, respectful attitude, and a good work ethics.
- Maintaining and promoting unity among their work colleagues and officially support one another for the overall benefit of MedcoEnergi.
- Supporting the employees' personal development for their career advancement.
- Listening to the positive opinions and recommendations from all staffs and employees to advance to the next phase of their work.

Innovative Conduct

The Board of Commissioners, Board of Directors, Executives and all employees must cultivate the spirit of innovation in MedcoEnergi by:

- Cultivating a culture of "initiators".
- Continuously seeking a sustainable innovative solution to attain a more effective, better and speedier financing.
- Possessing mature intellectual aptitude, emotional and spirituality.
- Continuously enrich their people skills, improve the business process, and improve their technological skills.
- Participating in corporate social responsibility activities and promoting academic knowledge and understanding on global issues, be it internally within MedcoEnergi as well as externally.
- Continuously learning to improve their knowledge and expertise. Sharing knowledge with other parties.
- Participating in educational activities, training, or radio and television broadcasts, publishing articles in journals, daily publications, magazines, or printed medias and/or publishing reports and/or books.

Menjadi Bagian dari Upaya Peningkatan Pendidikan

Perseroan tidak hanya memberi perhatian kepada siswa, namun juga para pengajar. Bekerjasama dengan Yayasan Titian, pada tahun 2008 Perseroan menyelenggarakan pelatihan peningkatan kemampuan guru

di lingkungan kerja Perseroan. Materi pelatihan mencakup ilmu psikologi, sosiologi dan pedagogi. Tujuan dari program ini adalah untuk meningkatkan kompetensi guru agar dapat lebih efektif dalam mengajar. Selain itu, para guru dilatih untuk menerapkan metode PAIKEM (pengajaran aktif, inovatif,

komunikatif, efektif dan menarik). Perseroan telah melatih sekitar 152 guru sekolah dasar dari Kabupaten Pelalawan dan Indragiri Hulu di Propinsi Riau; Kabupaten Musi Rawas, Muara Enim dan Lahat di Sumatera Selatan; Tarakan di Kalimantan Timur; dan Aceh Timur di Propinsi Nanggroe Aceh Darussalam.

Becoming Part of Education Improvement

We are not only concerned about students, but also teachers. in 2008, the Company in cooperation with Titian Foundation organized a teacher quality improvement training in the Company's working areas. The training

content includes psychology, sociology and pedagogy. The aim of this training is to improve teacher competency, so that teachers can deliver lessons to their students more effectively. In addition, the teachers are trained using the PAIKEM method (teaching actively, innovatively, communicatively, effectively

and pleasantly). We have trained about 152 elementary school teachers from Pelalawan and Indragiri Hulu Regency in Riau Province, Musi Rawas, Muara Enim and Lahat Regency in South Sumatra Province, Tarakan in East Kalimantan Province and East Aceh in Nanggroe Aceh Darussalam Province.

Berbagi Pengetahuan

Manajemen pengetahuan memerlukan komitmen strategis untuk meningkatkan efektivitas organisasi, di samping meningkatkan peluang bagi para anggotanya. Sasaran manajemen pengetahuan sebagai suatu proses adalah meningkatkan kemampuan organisasi untuk melaksanakan proses-proses utamanya secara efektif.

Manajemen pengetahuan adalah seperangkat kegiatan proaktif untuk mendukung organisasi dalam penciptaan, pembauran, penyebaran, dan penerapan pengetahuannya. Manajemen pengetahuan merupakan proses berkesinambungan untuk memahami kebutuhan pengetahuan organisasi, lokasi pengetahuan, dan proses peningkatan pengetahuan.

Berpartisipasi dalam Pengajaran, Pelatihan, Siaran di Radio dan Televisi

Secara umum MedcoEnergi mendorong karyawannya untuk berpartisipasi dalam pengajaran, pelatihan, atau siaran radio dan televisi. Namun, sebelum melakukan kegiatan ini, karyawan harus memperoleh persetujuan dari Direksi atau Direktur Lininya, terutama jika perlu menggunakan dokumen-dokumen dan informasi terkait dengan MedcoEnergi.

Biasanya para karyawan diizinkan menerima remunerasi dari kegiatan-kegiatan tersebut, kecuali dalam kasus karyawan bertindak sebagai perwakilan MedcoEnergi, atau kegiatan-kegiatan yang terjadi dalam waktu kerja rutin.

Menerbitkan Artikel atau Buku

Setiap karyawan diizinkan mempublikasikan artikel-artikel dalam jurnal, harian, majalah, atau media cetak lainnya, dan/ atau mempublikasikan laporan-laporan dan/atau buku-buku tanpa mempengaruhi waktu kerjanya. Keuntungan dan hak cipta dari publikasi yang tidak terkait dengan MedcoEnergi merupakan milik karyawan tersebut. Akan tetapi apabila penulisan tersebut menggunakan dokumen terkait dengan MedcoEnergi, maka para karyawan diharuskan untuk berkonsultasi dengan Direktur Lininya terlebih dahulu sebelum dipublikasikan, dan hak cipta dari publikasi artikel atau buku tersebut merupakan hak cipta dari MedcoEnergi.

Pelecehan

Setiap karyawan berhak atas lingkungan kerja yang bebas dari pelecehan secara verbal, fisik, atau pelecehan lain. MedcoEnergi mengharapkan kerjasama optimal dari setiap manajer, supervisor, officer, dan karyawan dalam melaksanakan kebijakan yang telah dirumuskan.

Pelecehan adalah tingkah laku atau tindakan yang diarahkan kepada seseorang yang mengganggu, menjengkelkan, mengancam, atau menyebabkan tekanan emosional yang besar atas dasar isu ras, gender, agama, atau minoritas yang dilindungi.

Sharing Knowledge

Knowledge management requires a strategic commitment to improve the organization's effectiveness, in addition to improving opportunities for its members. The goal of the knowledge management process is to improve the organization's ability to implement their key processes effectively.

Knowledge management is a series of proactive activities to support the organization in developing, integrating, disseminating, and implementing its knowledge. Knowledge management is a continuous process to understand the organization's need for knowledge, knowledge location, and knowledge improvement process.

Participation in Educational Activities, Training, Radio and Television Broadcasts

In general, MedcoEnergi encourages its employees to participate in educational activities, training, or radio and television broadcasts. However, prior to engaging in such activities, the employee must obtain the consent of the Board of Directors or his/her Line Director, particularly in the event if he/she needs to use documents and information relating to MedcoEnergi.

Normally, the employees are permitted to receive remuneration from such activities, except in the case where the employee acts as a representative of MedcoEnergi, or where the events took place in the course of performing routine working activities.

Publishing Articles or Books

All employees are permitted to publish articles in journals, daily publication, magazines, or other printed media, and/or publish reports and/or books without affecting their working time. Any profit and copyright generated from publications not related to MedcoEnergi shall become the property of the said employee. However, in the event such written product uses documents relating to MedcoEnergi, the employees are required to consult with their Line Director prior to publishing the material, and the copyright of the published article or book shall belong to MedcoEnergi.

Harassment

All employees shall be entitled to a work environment that is free of any verbal, physical harassment, or other form of harassment. MedcoEnergi expects optimum cooperation from every manager, supervisor, officer, and employee in implementing the formulated policies.

Harassment is a conduct or action aimed to a person who is disruptive, annoying, threatening, or causes significant emotional distress in ways that are linked to the race, gender, religious issues, or the protected minority.

Pelecehan Seksual

MedcoEnergi tidak akan mengizinkan pelecehan seksual di tempat kerja karena hal itu berkaitan dengan efektivitas kerja. Tidak seorang pun karyawan, baik laki-laki atau perempuan harus menjadi sasaran tingkah laku verbal atau fisik yang tidak dikehendaki yang merupakan jenis kelamin secara alami atau yang menunjukkan permusuhan terhadap karyawan karena perbedaan gender karyawan tersebut.

MedcoEnergi sangat melarang pelecehan seksual selama bekerja dan perjalanan dinas atau rapat-rapat di luar kantor. Cakupan ini juga berlaku di antara para karyawan selama waktu tidak bekerja di luar lingkungan kantor.

Jika ada karyawan di MedcoEnergi yang yakin dirinya telah dilecehkan secara seksual, dalam bentuk apapun, atau telah benar-benar dilecehkan, hendaknya melaporkan kejadian tersebut kepada Direksi atau Gugus Tugas GCG atau Departemen Kepatuhan atau Divisi Sumber Daya Manusia secepatnya.

Alkohol dan Penyalahgunaan Obat-Obat Terlarang

Komitmen MedcoEnergi untuk menyediakan tempat kerja yang aman, bebas dari pengaruh alkohol dan obat-obatan terlarang yang berbahaya diharapkan didukung oleh setiap karyawan yang bekerja untuk MedcoEnergi dalam kapasitas apapun.

Kelainan kecanduan meliputi penggunaan obat akut hingga pengembangan perilaku ketagihan obat, kegamanan hingga kambuh, serta kemampuan yang menurun dan lamban untuk menanggapi rangsangan-rangsangan yang secara alami menyenangkan.

Pernyataan

MedcoEnergi menyadari penyalahgunaan minuman beralkohol, obat-obatan, dan zat kimia aditif lain oleh para karyawan akan melemahkan kemampuannya dalam bekerja dan membulatkan dampak berbahaya terhadap keselamatan, efisiensi, dan produktivitas para karyawan dan kepentingan MedcoEnergi secara keseluruhan.

Konsumsi, pemilikan, penyebaran, dan penjualan obat-obatan terlarang atau tidak diresepkan di dalam lingkungan MedcoEnergi sangat dilarang dan dapat menjadi dasar pemberhentian.

MedcoEnergi berhak menggeledah minuman alkohol dan obat-obatan terlarang di tempat kerja tanpa pemberitahuan lebih dulu, termasuk mengirim karyawan untuk melakukan tes urin.

Sexual Harassment

MedcoEnergi does not permit sexual harassment to take place at the work place as it is related to work effectiveness. No employee, be it male or female, shall be subjected to any undesirable verbal or physical conduct that is gender specific by nature or indicates hostility towards the employee due to gender differences among the said employees.

MedcoEnergi strictly prohibits acts of sexual harassment in the course of performing working activities and during official travels or out of office meetings. This also extends to beyond business hours and outside of the work environment for all employees.

In the event any employee of MedcoEnergi believes that he/she has been subjected to a sexual harassment, in any form whatsoever, or has truly become a victim of harassment, he/she should immediately report such event to the Board of Directors or the GCG Task Force or the Compliance Department or the Human Resource Department.

Alcohol and Misuse of Illegal Drugs

It is expected that all employees working with MedcoEnergi will support MedcoEnergi's commitment to provide a safe working environment, free from alcohol as well as illegal and hazardous drugs in any capacity.

Addiction comprises of an acutely increasing use of drugs down to a growing habit of addiction to drugs, a state of high to withdrawals, as well as a diminishing and slow ability to respond to naturally pleasurable stimulations.

Statement

MedcoEnergi is aware that the misuse of alcoholic beverages, drugs, and other addictive chemical substances by employees will diminish their ability to work and causes harmful effects to the safety, efficiency and productivity of the employees and the overall interests of MedcoEnergi.

The consumption, possession, distribution and sales of illegal drugs or non prescription drugs within MedcoEnergi's environment is highly prohibited and may be used as a basis of termination of employment.

MedcoEnergi shall be entitled to conduct searches for alcoholic beverage and illegal drugs within the work place without any prior notification, including sending employees to undertake urine test.

Merokok

MedcoEnergi menginginkan terbentuknya lingkungan kerja dan karyawan yang sehat. Untuk itu, MedcoEnergi membatasi aktivitas merokok di lokasi dan lingkungan kerja. Kebijakan merokok berlaku bagi seluruh mitra dan tamu perusahaan yang merokok atau menggunakan produk-produk tembakau di lokasi dan lingkungan perusahaan.

Pernyataan

Meskipun pilihan merokok atau tidak merokok merupakan pilihan individu, MedcoEnergi berhak melarang merokok di lokasi dan lingkungan kerja dalam upaya memastikan keselamatan dari potensi api, di samping menghormati hak bukan perokok dan memelihara kesehatan lingkungan bagi seluruh karyawan.

Merokok hanya diizinkan di area yang disediakan MedcoEnergi. Seluruh perokok harus menggunakan wadah yang tepat ketika membuang puntung rokoknya.

Smoking

MedcoEnergi aspires to establish a healthy working environment and employees. To that end, MedcoEnergi prohibits smoking activities within the working location and surroundings. The smoking policy applies to all associates and guests of the company who smokes or uses tobacco products within the company's location and surroundings.

Statement

Although the choice to smoke or not to smoke is an individual choice, MedcoEnergi is entitled to prohibit smoking within the working location and surrounding in the effort to guarantee safety from fire hazards, in addition to respect the rights of non-smokers and maintain a healthy environment for the employees.

Smoking is only permitted in the areas designated by MedcoEnergi. All smokers must use the appropriate tray when discarding cigarette butts.

Agus Purnomo

Kepala Sekretariat Dewan Nasional Perubahan Iklim

Head of the National Council of Climate Change of Indonesia, Secretariate Office

"Sebagai perusahaan Indonesia bertaraf internasional, MedcoEnergi telah menunjukkan kepemimpinan dalam mengembangkan berbagai sumber energi yang terbarukan. MedcoEnergi tidak saja melakukan studi mengenai berbagai sumber energi alternatif yang dimiliki Indonesia, akan tetapi juga melakukan investasi secara langsung

dalam pengembangan energi bersumber bahan bakar nabati. MedcoEnergi juga melakukan pengurangan emisi gas rumah kaca di berbagai ladang minyak dan gas yang dioperasikannya, terutama dari sumber 'gas flaring'. Setiap tahunnya perusahaan ini terlibat dalam kegiatan penyebarluasan informasi mengenai permasalahan energi dan perubahan

iklim, serta mendukung pemasyarakatan gagasan penghematan energi dalam berbagai bentuk, termasuk penggunaan sarana angkutan pribadi yang bebas polusi seperti penggunaan sepeda. Dimensi pengelolaan ketahanan energi dan pengelolaan lingkungan hidupnya menjangka jauh kedepan."

"As an Indonesian company of an international scale, MedcoEnergi has shown its leadership in the development of renewable energy. MedcoEnergi does not only conduct feasibility studies in various alternative energy sources available in Indonesia, but also make

direct investment in the development of biofuel as energy source. MedcoEnergi also reduces greenhouse gas emissions from its oil&gas operating fields, especially from its flare gas. Each year, the company is involved in the effort to spread information on energy issues

and climate change, as well as endorsing energy efficiency ideas in different forms including the use of free-poluton transportation means such as bicycle. The dimension of its energy security and environmental management reaches beyond the future."



Kebijakan Sumber Daya Manusia harus mampu mendorong seluruh potensi kecerdasan anggota perusahaan di lingkungan MedcoEnergi untuk mencapai kinerja dan karya terbaiknya. Kebijakan yang dibuat menunjukkan komitmen dalam menyediakan peluang yang sama dan setara serta bersifat obyektif dalam rangka pengembangan diri dan karir melalui akuntabilitas dan responsibilitas yang jelas di lingkungan Perusahaan selaras dengan peraturan perundangan-undangan yang berlaku.

Sumber Daya Manusia di MedcoEnergi adalah setiap karyawan, baik yang berstatus kontrak atau tetap, langsung dan tidak langsung, yang bekerja untuk MedcoEnergi. Pekerja individu ini merupakan aset berharga dalam pencapaian visi dan misi MedcoEnergi.

Setiap karyawan, manajer, eksekutif, direksi atau komisaris merupakan pekerja individu yang memiliki kemampuan untuk memberi jasa sesuai dengan keahliannya dalam bentuk pemikiran, kontribusi ide, laporan, diskusi, perencanaan, koordinasi, jaringan usaha, tim kerja yang harmonis dan hal-hal lain yang bermanfaat untuk Perusahaan sesuai dengan tata nilai Perusahaan. Atas dasar karya dan kontribusi jasa ini individu yang bersangkutan diberikan kompensasi.

Penerima karya/jasa adalah atasan, karyawan atau individu lain, baik internal MedcoEnergi pada unit kerja lain maupun eksternal MedcoEnergi seperti pegawai pemerintah, mitra kerja, atau pemasok. Penerima jasa akan menilai karya individu tersebut. Penerima jasa internal Perusahaan (atasan atau karyawan lain) adalah yang paling layak memberikan penilaian formal terhadap kualitas jasa hasil kerja karyawan,

Human Resource Policy must be able to promote all aptitude potential of all members of the company within MedcoEnergi in order to achieve their best performance and achievement. The developed policy demonstrated commitment to provide the same and equal as well as objective opportunities within the framework of personal and career development through clear accountability and responsibility within the Company's environment in accordance to the prevailing laws and regulations.

Human Resources in MedcoEnergi shall mean every employee, either those who holds a contract status or are full-time employees, directly and indirectly, who work with MedcoEnergi. These individual workers are valuable assets towards achieving MedcoEnergi's vision and mission.

Every employee, manager, executive, directors or commissioners shall mean individual workers who possess the capability of providing services in accordance to their expertise in the form of thinking, idea contributions, reports, discussions, planning, coordination, business network, harmonious working team and other benefits for the Company in accordance to the core values of the Company. Based on this work and contribution, the pertinent individual shall be granted compensations.

Recipient of work/service shall mean the supervising officer, employees or other individuals, be it internally within MedcoEnergi in other working units as well as externally such as government employees, working partner or supplier. The service recipient shall evaluate the work of such individuals. The Company's internal service recipient (supervising officer or other employees) shall be those who

sedangkan penerima jasa eksternal dapat memberikan citra positif maupun negatif terhadap karya/jasa individu yang bersangkutan, dan berdampak pada citra MedcoEnergi.

Kesempatan yang Sama Bagi Seluruh Karyawan

MedcoEnergi memberikan kesempatan yang sama dan setara kepada setiap karyawan untuk berkarya, tanpa membedakan kelompok etnik, warna kulit, agama, gender, usia, kecacatan, status perkawinan, atau kewarganegaraan, di setiap bidang dengan melalui proses perekrutan yang mempertimbangkan beberapa faktor antara lain kompetensi profesi, formasi, kompensasi, pelatihan, promosi, pengalihan, pemberhentian, serta persyaratan dan kondisi kerja lainnya.

Kebijakan Umum Perekruitan

Perekruitan karyawan dilakukan sesuai dengan kebijakan dan prosedur Sumber Daya Manusia (SDM) yang berlaku di MedcoEnergi. Perekruitan diselenggarakan berdasarkan kebutuhan jasa untuk mengatasi beban pekerjaan yang tercermin dalam upaya mencapai sasaran usaha optimal dari MedcoEnergi melalui perencanaan tenaga kerja yang terpadu dan komprehensif serta pemahaman akan jasa dan kemampuan yang dapat diberikan oleh calon karyawan tersebut.

Peluang Peningkatan Karir

MedcoEnergi memberikan peluang peningkatan karir yang jelas kepada para karyawan seperti dinyatakan dalam kebijakan dan prosedur SDM MedcoEnergi yang berkaitan dengan manajemen bakat dan selaras dengan sasaran usaha MedcoEnergi. Kesetaraan dan objektifitas yang didasarkan pada potensi, kompetensi, dan kinerja para karyawan tercantum dalam persyaratan dasar peluang peningkatan karir.

Hak dan Tanggung Jawab Karyawan

MedcoEnergi senantiasa memastikan hak dan tanggung jawab para karyawan sesuai dengan hukum dan peraturan ketenagakerjaan Republik Indonesia atau negara-negara lain tempat MedcoEnergi beroperasi untuk menjamin lingkungan kerja yang baik. Oleh karena itu, MedcoEnergi secara terpisah menerbitkan Buku Peraturan Perusahaan dan Perjanjian Kerja Bersama yang menjelaskan seluruh rincian tentang hak dan tanggung jawab para karyawan.

Manfaat bagi Karyawan

MedcoEnergi memberikan manfaat yang kompetitif kepada karyawan sesuai dengan evaluasi kinerja dan tingkat tanggung jawab agar selalu berupaya meningkatkan kinerja untuk mencapai pertumbuhan usaha yang berkelanjutan. Sejumlah kebijakan dan prosedur SDM telah dipublikasikan dan akan ditelaah secara berkala untuk memenuhi kebutuhan karyawan sejak awal hingga akhir masa kerjanya.

Struktur Organisasi

Setiap anggota perusahaan dapat memulai berkariir dari status kontrak atau permanen dengan tingkatan yang berbeda-beda sesuai dengan kualifikasi dan posisi kebutuhan perusahaan, yang dilengkapi dengan tugas pokok dan fungsi masing-masing serta evaluasi hasil kinerjanya.

are the most appropriate recipient of a formal evaluation of the quality of service of the employee's work performance, whereas the external service recipient may mark the work/service of the pertinent individual who has a positive or negative image, and have an impact on MedcoEnergi's image.

Equal Opportunities for All Employees

MedcoEnergi offers the same and equal opportunities to every employee to work, without discrimination based on ethnic groups, skin color, religion, gender, age, handicap, marital status, or nationality, in every field through a recruitment process that takes into consideration several factors that include among others professional competency, formation, compensation, training, promotion, assignment, dismissal, as well as other terms and conditions of work.

General Policy on Recruitment

Staff employment shall be done in accordance to the Human Resource (HR) policy and procedure applying in MedcoEnergi. Recruitment is undertaken in accordance to the service requirement in order to overcome the work load as reflected in the effort to attain the optimum business goal of MedcoEnergi through an integrated and comprehensive manpower planning as well as an understanding of the services and capability that can be provided by the said prospective employee.

Career Advancement Opportunity

MedcoEnergi provides a clear career advancement opportunity to the employees as stated in the HR policy and procedure of MedcoEnergi relating to the talent management and in accordance to the business goal of MedcoEnergi. Equality and objectivity are based on potential, competency and performance of the employees as stated in the basic requirement of career advancement opportunity.

Rights and Responsibilities of Employees

MedcoEnergi shall at all times ensure that the rights and obligations of the employees shall conform to the law and regulation on manpower in the Republic of Indonesia or other countries where MedcoEnergi operates to guarantee a proper work environment. Therefore, MedcoEnergi shall separately publish the Book of Company Rules and Joint Work Agreement that explains in detail the rights and responsibilities of the employees.

Employee Benefits

MedcoEnergi provides competitive benefits to the employees in accordance to the performance evaluation and level of responsibility so that they will continue to endeavor to improve their performance in order to attain a sustainable business growth. A number of HR policies and procedures have been published and will be reviewed periodically to meet the needs of the employees since the beginning of their period of service up to the end of their period of service.

Organizational Structure

Each member of the company may start their career as of the time they entered the contract or full-time employment status at different levels in accordance to the qualification and job position needs of the company, equipped with the respective core duties and functions as well as the evaluation on the performance results.

Atasan lini digambarkan pada diagram struktur organisasi dengan garis tegas, yang menunjukkan hirarki organisasi struktural yang dievaluasi secara berkala untuk memenuhi kinerja optimal Perusahaan. Atasan non-lini digambarkan pada diagram struktur organisasi dengan garis putus-putus, menunjukkan tambahan tanggung jawab pekerjaan dan pelaporan yang perlu dilakukan sebagai tambahan dari fungsi utama dalam struktur organisasi. Atasan non-lini dapat terjadi antara fungsi yang sama antar anak dan induk perusahaan. Selain itu, atasan non-lini juga dapat terjadi karena adanya proyek yang memiliki masa kerja dalam kurun waktu tertentu melibatkan berbagai karyawan dari fungsi kerja di internal/antar anak maupun induk perusahaan, sesuai tujuan projek tersebut. Dengan demikian, selain melapor dengan garis tegas ke Direksi di anak perusahaan juga melapor dengan garis putus-putus ke unit sejenis pada induk perusahaan (sebagaimana dijabarkan dalam diagram). Hal ini untuk memastikan terjadinya komunikasi atas substansi pekerjaan secara efektif tercapai pada beberapa pihak yang relevan, melihat kenyataan bahwa MedcoEnergi memiliki banyak anak perusahaan dengan berbagai aktifitas untuk mencapai kinerja optimal.

Manajemen Kinerja

MedcoEnergi menerapkan kebijakan dan prosedur tentang Sistem Manajemen Kinerja yang berlaku bagi setiap individu dan melakukan evaluasi terhadap kinerja kelompok kerja maupun kinerja perusahaan secara berkala.

Pelatihan dan Pengembangan

Ketersediaan lingkungan belajar di MedcoEnergi selalu didukung dengan tujuan menciptakan karyawan-karyawan yang termotivasi untuk belajar dan mengembangkan pengetahuannya bagi kemajuan MedcoEnergi. Kebijakan dan prosedur yang memfasilitasi peluang belajar dan pengembangan telah dirancang, meliputi pelatihan, pengetahuan umum, dan kepemimpinan, termasuk pengetahuan program-program manajemen.

Disiplin dan Keluhan

MedcoEnergi selalu mendorong para karyawannya untuk mempraktikkan profesionalisme dan disiplin dalam melaksanakan pekerjaan sehari-hari seperti dinyatakan dalam Peraturan Perusahaan. Selain itu, MedcoEnergi juga memiliki pedoman dan peraturan yang sesuai dengan peraturan dan perundang-undangan yang berlaku agar para karyawan memahami hal-hal yang berkaitan dengan persyaratan dan kondisi pekerjaan, hubungan antar karyawan di seluruh tingkatan, dan berbagai masalah yang menyangkut pekerjaan.

Pemberhentian Karyawan

Pemberhentian karyawan akan dilaksanakan setelah melalui proses yang ketat sesuai dengan peraturan dan perundang-undangan yang berlaku dengan tujuan memenuhi hak para karyawan secara setara dan objektif. Kebijakan dan prosedur SDM yang berkaitan dengan pemberhentian telah disusun sejalan dengan kebutuhan dan diterapkan secara konsisten.

Kesehatan dan Keselamatan Kerja

MedcoEnergi peduli terhadap kesehatan dan keselamatan para karyawannya. Sejumlah program dan standarisasi kesehatan dan keselamatan telah dilakukan dan dikembangkan secara sistematis dengan tujuan untuk menghindari kecelakaan kerja yang mungkin terjadi dan mencapai lingkungan kerja yang sehat.

The line supervising officer shall be indicated in the organizational structure diagram by a bold line, indicating the structural organization hierarchy that is subjected to a periodical evaluation to meet the Company's optimum performance. The non-line supervising officer shall be indicated in the organizational structure diagram by a dotted line, indicating additional work responsibilities and reporting that needs to be done in addition to the main function in the organizational structure. The function of the existing non-line supervising officer in the subsidiary companies and holding companies may be the same. In addition, the existence of the non-line supervising officer may also be tied to projects with specific work period involving various employees with internal working function among the subsidiary companies or in the holding company, in accordance to the objective of the said project. Therefore, in addition to reporting to the Board of Directors of the subsidiary company as indicated by the bold line, they shall also report to the similar units in the holding company as indicated by the dotted line (as set forth in the diagram). This is to ensure that there is effective communication regarding the substance of the work among the relevant parties, given the fact that MedcoEnergi has many subsidiary companies engaged in various activities to attain optimum performance.

Performance Management

MedcoEnergi enforced policies and procedures on Performance Management System that applies to every individual and shall evaluate the performance of the working groups as well as the company's performance on a periodical basis.

Training and Development

Availability of the learning environment in MedcoEnergi shall at all times be supported with the aim of encouraging the employees to have motivations to learn and broaden their knowledge for the advancement of MedcoEnergi. The developed policies and procedures that facilitates learning opportunities and personal development comprises of training, general knowledge and leadership, including management programs.

Discipline and Complaint

MedcoEnergi continues to encourage the employees to demonstrate professionalism and discipline in performing their day-to-day work as stipulated in the Company Regulation. In addition, MedcoEnergi also has guidance and rules that conform with the prevailing laws and regulations so that the employees will understand matters relating to the terms and conditions of their work, employee relations at all levels, and various work related issues.

Termination of Employment

The termination of employment shall be carried out through a stringent process in accordance to the prevailing laws and regulations with the aim of meeting the rights of the employees in an equal and objective manner. The HR policies and procedures relating to the termination has been drawn up as needed and implemented consistently.

Work Safety and Health

MedcoEnergi is concerned about the safety and health of its employees. A number of Safety and Health programs and standardization have been initiated and developed systematically with the aim to avoid any potential work accidents and create a healthy working environment.



KINERJA LINGKUNGAN

ENVIRONMENTAL PERFORMANCE

Perlindungan dan Pelestarian terhadap Lingkungan

Environmental Protection and Conservation



Perlindungan dan Pelestarian terhadap Lingkungan

Environmental Protection and Conservation



MedcoEnergi berusaha untuk menjalankan kegiatan usahanya dengan cara yang aman yang akan melindungi kepentingan sosial dan pelestarian lingkungan di daerah operasi Perseroan. Untuk itu, Perseroan mengharuskan kegiatan operasi patuh pada undang-undang dan peraturan pemerintah yang mengawasi perlindungan terhadap lingkungan.

MedcoEnergi selalu memastikan bahwa dalam melakukan kegiatan operasinya selalu mengikuti praktik-praktik perlindungan dan pelestarian lingkungan yang sudah teruji di dunia internasional. Berbagai peraturan yang telah dikeluarkan oleh Pemerintah Indonesia melalui Kementerian Lingkungan Hidup, diantaranya adalah Analisa Manajemen Dampak Lingkungan (Amdal) yang memuat beberapa dokumen mengenai Kerangka panduan Dampak Lingkungan, Analisa Dampak Ekologis, Rencana Manajemen Ekologis dan Rencana atau Pengawasan Ekologi.

Melalui unit usaha minyak dan gasnya yang beroperasi di Indonesia, MedcoEnergi telah melaksanakan serangkaian kegiatan dalam memperbaiki keseimbangan ekologi bersamaan dengan kegiatan operasional usahanya.

Untuk memelihara dan menjaga lingkungan yang aman dan bersih, sepanjang tahun 2008 Perseroan meneruskan pengawasan terhadap program-program berikut:

1. Pembuangan Nol (yang dihasilkan dari **water injection**)

Perseroan senantiasa melakukan pengelolaan air terproduksi dari kegiatan produksi minyak di Blok Rimau, SSE, dan Kampar melalui injeksi ke dalam reservoir, sekaligus untuk mempertahankan tekanan reservoir, sehingga menghasilkan *zero discharge*.

MedcoEnergi endeavors to undertake its businesses in a safe manner that protects social interests and preserves the environment of areas surrounding the Company's operations. For that purpose, the Company ensures that its operations comply with all laws and government regulations that oversee the protection of the environment.

MedcoEnergi always ensures that it conducts its operations by adhering to internationally approved best practices for environmental protection and conservation. Among the regulations already enacted by the Government of Indonesia through the Ministry of Environment are the Analysis on Environmental Impact (Amdal) which contains several documents pertaining to a Framework for Guideline on Environmental Impact, Analysis of Ecological Impact, Plans for Ecological Management and Plans or Ecological Monitoring.

MedcoEnergi, through its Indonesian Oil & Gas business unit has also undertaken a series of activities to restore the ecological balance in conjunction with its business operations.

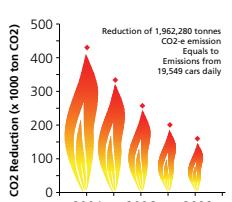
To preserve and maintain a safe and clean environment, in 2008 the Company monitors the following programs:

1. Zero Discharge (as a result of **water injection**).

The Company recycles water that arises from the production of oil in Blocks Rimau, SSE and Kampar by injecting the water back into the reservoir, in order to maintain its pressure, while also achieving zero discharge.

2. Pengurangan Pembakaran Gas

Pengurangan pembakaran gas dicapai dengan memanfaatkan gas asosiasi untuk pembangkit listrik lokal, atau disuntikkan lagi ke dalam formasi dalam rangka meningkatkan perolehan minyak serta memfasilitasi konversi gas ke LPG.



2. Gas Flare Reduction

Gas Flare reduction is conducted as a means of utilizing associated gas for the benefit of local power generation needs, injection into the formation enhances oil recovery and facilitates gas conversion into LPG.

Dalam lima tahun terakhir, MedcoEnergi berhasil menurunkan tingkat pembakaran gas secara signifikan, terutama melalui pemanfaatan sumber gas alam untuk pabrik LPG yang dibangun Perseroan.

During the past five years, MedcoEnergi succeeded in lowering the rate of gas flaring significantly, mainly by monetizing the gas resources for an LPG plant that was built by the Company.

3. Manajemen Terpadu Limbah Berbahaya

Limbah berbahaya sebagai efek samping dari kegiatan operasi diatasi dengan tersedianya fasilitas penyimpanan sementara limbah berbahaya atau diolah secara bioremediasi. Pelaporan kepada institusi pemerintah terkait dilakukan secara proaktif sebagai bagian dari prosedur pelacakan limbah.

4. Analisa Manajemen Dampak Lingkungan (AMDAL) dan Studi Lingkungan (UKL/UPL)

Penilaian terhadap dampak lingkungan dan studi lingkungan dilakukan pada setiap kegiatan operasi yang memiliki potensi dampak lingkungan.

5. Pengawasan Lingkungan (termasuk Pengawasan Emisi dan Air Limbah)

Program ini dilaksanakan secara teratur untuk memonitor dan mengevaluasi dampak lingkungan dari kegiatan operasi. Laporan dari kegiatan ini dikirim ke institusi pemerintah terkait.

6. Audit Lingkungan (PROPER)

Audit internal dan eksternal dari Kementerian Lingkungan Hidup dilakukan secara periodik setiap tahun untuk mengevaluasi kinerja lingkungan setiap aset.

7. Penghijauan Kembali

Penghijauan kembali atas daerah terbuka di sekitar kegiatan operasi Perseroan untuk mengembalikan kondisi habitat dan memperbaiki kondisi iklim mikro. Di tahun 2008, Perseroan telah menghijaukan kembali daerah seluas 108 hektar.

Keseluruhan program ini telah diimplementasikan pada setiap aset eksplorasi dan produksi MedcoEnergi.

3. Integrated Hazardous Waste Management

The hazardous waste bi-products from operations are managed using temporary storage and bioremediation. Reports on hazardous waste are regularly submitted to related government institutions as a part of the Company's waste tracking procedures.

4. Environmental Impact Assessments (AMDAL) & Environmental Studies (UKL/UPL)

Environmental Impact Assessments and Environmental Studies are conducted in every operational activity which carry potential environmental impacts.

5. Environmental Monitoring (Including Emission and Wastewater Monitoring)

Environmental Monitoring is conducted regularly in order to monitor and evaluate environmental impacts from the Company's operations. Reports from this activity are sent to related government institutions.

6. Environmental Audit (PROPER)

Internal and external environmental audits by the Ministry of Environment are carried out periodically every year to evaluate the environmental performance of each asset.

7. Revegetation

MedcoEnergi reforests open areas in the vicinity of the Company's operations in order to restore natural habitats and improve micro-climate conditions. In 2008, the Company revegetated a total area of 108 ha.

All of these programs have been implemented in each of MedcoEnergi's Indonesian E&P Assets.

Unit usaha Migas E&P MedcoEnergi memiliki komitmen untuk melakukan penghijauan sebanyak dua kali luas lahan yang dibuka.

MedcoEnergi's Oil and Gas E&P is committed to undertake revegetation of twice the size of areas that had been cleared.

2007-2008

Blok	SSE	Sembakung	Tarakan	Kampar	Rimau	Total	Block
Plant Qty.	23.975	4.238	3.610	7.500	43.680	83.003	Plant Qty.
Area (m ²)	599.375	105.950	90.250	18.750	1.092.000	1.906.325	Area (m ²)
Area (ha)	59,9	10,59	90,25	18,75	109,2	190,6	Area (ha)



Di tahun 2007, aset eksplorasi dan produksi MedcoEnergi di Indonesia mengimplementasikan ISO 14001:2004 (Sistem Manajemen Lingkungan) pada seluruh kegiatan operasinya. Sertifikat ISO tersebut diperoleh pada bulan Desember 2007.

Di tahun 2008, seluruh aset eksplorasi dan produksi MedcoEnergi di Indonesia menerima penghargaan peringkat PROPER BLUE. Peringkat ini berarti bahwa seluruh aset telah patuh terhadap standar lingkungan.

Untuk aset minyak dan gas internasionalnya, MedcoEnergi Global menerapkan dan mematuhi perundang-undangan dan peraturan terkait dengan lingkungan yang berlaku di negara-negara dimana dilakukan kegiatan operasi.

Di tahun 2008, MMB dan MLK menerima peringkat PROPER BLUE serta penghargaan Zero Accident Award. Dari asosiasi Persatuan Insinyur Indonesia (PII), Unit usaha hilir MedcoEnergi menerima sertifikat dan penghargaan "GREEN CORPORATE AWARD 2008" untuk kinerja dan usahanya dalam Pengembangan dan Pemeliharaan Lingkungan Kegiatan Operasi Usahanya.

Unit usaha pembangkitan listrik MedcoEnergi yang berlokasi di Batam, PT Mitra Energi Batam (MEB), telah melakukan kegiatan operasinya dengan langkah-langkah keselamatan dan efisiensi tertinggi, serta pemeliharaan lingkungan. Di tahun 2008, MEB terpilih menjadi referensi bagi perusahaan-perusahaan lain yang mengimplementasikan Standar Lingkungan di pulau Batam, dan memenangkan penghargaan dari Kementerian Lingkungan Hidup.

Menghargai Lingkungan Alam

MedcoEnergi berkeyakinan bahwa sikap menghargai lingkungan alam merupakan hal utama untuk menjaga kegiatan usaha yang berkelanjutan dan menjamin kelangsungan generasi yang akan datang. Selama beberapa tahun terakhir, MedcoEnergi telah memasuki beberapa industri yang mendukung tecapainya lingkungan lebih bersih dan pelestarian alam.

In 2007, MedcoEnergi's Indonesian E&P Asset in Rimau implemented ISO 14001:2004 (Environmental Management System) in its operational activities. This ISO certification was acquired in December 2007.

In 2008, all of MedcoEnergi's Indonesian E&P Assets received the PROPER BLUE rating. This rating means that all assets have complied with relevant environmental standards.

For its international Oil & Gas assets, MedcoEnergi Global adopts and complies with all relevant environmental laws and regulations applicable in the foreign countries in which it operates.

In 2008, MMB and MLK also received the PROPER BLUE rating as well as Zero Accident Awards. From The Engineers Association of Indonesia (PII), MedcoEnergi's downstream business has been certified and was awarded "GREEN CORPORATE AWARD 2008" for performance and efforts in the Development and Environment Care of Business Operations.

MedcoEnergi's Power Generation business in Batam, PT. Mitra Energi Batam (MEB) has continued to operate in accordance with the highest standards for safety, efficiency, and environmental care. In 2008, MEB has been selected as a model company for its effective implementation of Good Environmental Standard on Batam Island for which it received an award from the Ministry of Environment.

Respect for Nature

MedcoEnergi believes that respect for nature is crucial to the sustainability of its business operations and guarantees continuity for future generations. Over the past several years, MedcoEnergi has entered into a number of industries that support the creation of a cleaner environment while at the same time conserving nature.

Energi Terbarukan

Sejalan dengan kebijakan energi nasional, unit usaha migas E&P MedcoEnergi telah melakukan sosialisasi biogas sebagai sumber energi alternatif bagi rumah tangga. Biogas merupakan teknologi sederhana yang menggunakan kotoran sapi untuk diproses menjadi gas sebagai bahan bakar pengganti minyak tanah,

yang lebih mahal dan sulit diperoleh. Proyek percontohan biogas telah dilakukan di Blok Kampar, Propinsi Riau dan Blok Rimau, Propinsi Sumatera Selatan. Teknologi biogas yang sederhana ini tidak saja dapat mengatasi permasalahan energi, sosial, maupun lingkungan di desa Pematang Tinggi di Propinsi Riau, namun demikian juga mampu membawa

Kabupaten Pelalawan, mewakili Propinsi Riau, memenangkan Pekan Pos Pelayanan Teknologi Desa (Posyantekdes) Nasional tahun 2008. Semenjak itu, Pemerintah Daerah Propinsi Riau telah mengembangkan penggunaan teknologi biogas ini ke Kabupaten Indragiri Hulu dengan menggunakan anggaran Pemda.

Renewable Energy

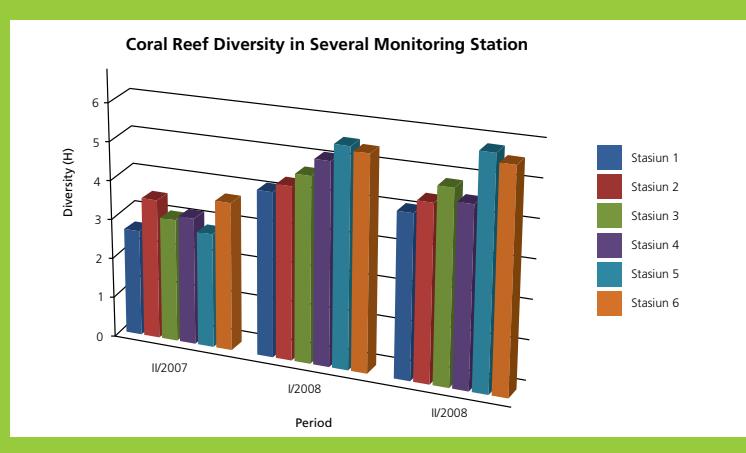
In support of the national energy policy, PT Medco E&P Indonesia has socialized biogas as an alternative energy source for households. Biogas is a simple technology using cow manure that is processed into gas in place of kerosene, which is increasingly more expensive and more

difficult to obtain. A biogas pilot project has been completed in Kampar Blok, Riau, and Rimau Block, South Sumatra. The simple biogas technology not only addresses the issues of energy, social and environmental needs of communities in the villages of Pematang Tinggi in the Riau Province, but has also enabled the Pelalawan Regency, representing Riau

Province, to win the 2008 Pekan Pos Pelayanan Teknologi Desa (Posyantekdes) Nasional. Since then, the regional government of Riau Province has expanded the implementation of biogas technology to the Indragiri Hulu Regency using the provincial budget.

Komitmen MedcoEnergi terhadap pelestarian alam diwujudkan dalam pengembangan proyek-proyek ramah lingkungan, dimulai dengan pabrik LPG yang memproses gas asosiasi dari jumlah volume minyak yang besar yang dipompa dari lapangan Rimau. Sebagai pengganti pembakaran gas (flaring) yang berdampak pada pemanasan global, MedcoEnergi telah membangun pembangkit listrik berbahan bakar gas di tahun 2004. Pembangkit ini merupakan salah satu pembangkit paling ramah lingkungan di Indonesia. Sejak tahun 2006, Perseroan telah memulai pengembangan pembangkit listrik tenaga panas bumi. Di tahun 2006 pula, Perseroan memulai konstruksi pabrik ethanol yang menggunakan singkong akar sebagai bahan bakar disamping biogas yang dihasilkan dari limbah pabrik, sehingga mengurangi penggunaan bahan bakar fosil untuk menghasilkan energi yang sama sekaligus mengurangi emisi karbon.

MedcoEnergi's commitment to nature conservation is demonstrated through its development of environmentally friendly projects. In 2004 at the Company's Rimau operations, for example, instead of flaring gas bi-product which contributes to global warming, MedcoEnergi has built a gas fired-power plant. This is one of the most environmentally friendly operating power plants in Indonesia. More recently, since 2006 the Company has commenced the development of geothermal power resources. Also in 2006, the Company began construction of an ethanol plant which uses cassava roots as a fuel source as well as biogas produced from the effluent waste coming out of the plant, thereby using less fossil fuel to get the same amount of energy while at the same time substantially lowering carbon emissions.



Pusat Pengolahan Limbah (WTC) Rimau
Di tahun 2006, unit usaha eksplorasi dan produksi MedcoEnergi di Indonesia merancang dan mendirikan Pusat Pengolahan Limbah di Blok Rimau, Sumatera Selatan. Fasilitas ini bertujuan untuk menampung seluruh proses pendauran yang dibutuhkan untuk memproses limbah dari kegiatan operasi Perseroan di Sumatera, terutama di Blok Rimau yang merupakan salah satu aset produksi terbesar MedcoEnergi.

Fasilitas WTC terdiri dari:

- a. Tempat Penyimpanan Limbah Berbahaya Sementara, sebagai cara untuk menampung limbah berbahaya untuk waktu yang sementara sebelum dilakukan pendauran, pembuangan atau penyimpanan selanjutnya.

Keanekaragaman Hayati

Untuk melestarikan lingkungan lepas pantai di blok Tiaka Senoro-Toili, kami mengupayakan penanaman terumbu karang buatan, transplantasi terumbu karang untuk memperkaya habitat laut, meningkatkan produktifitas kehidupan laut, dan memicu siklus reproduksi beberapa organisme dalam ekosistem laut.

Pencapaian

Meningkatnya keanekaragaman ikan terumbu karang

Biodiversity

To preserve the offshore environment in Tiaka, we initiate efforts through artificial reefs conception as well as reefs transplantation in order to enrich the habitat, increase the productivity of marine life, and trigger the reproductive cycle of several organisms in the marine ecosystems.

Achievement

Increasing of coral fish diversity

Rimau Waste Treatment Center (WTC)

In 2006, MedcoEnergi's Indonesian E&P business unit designed and built a Waste Treatment Center in Rimau Block in South Sumatra. The facility aims to accommodate all treatments required to process waste from the Company's Sumatra operations especially from the Rimau Block which is one of MedcoEnergi's biggest production assets.

Today the completed WTC facilities consist of:

- a. Hazardous Waste Temporary Storage facilities capable of holding hazardous waste for a temporary period prior to treatment, disposal or additional storage.

- b. Tempat Penyimpan Limbah Tidak Berbahaya, mampu menampung semua jenis limbah kecuali yang berbahaya. Jenis limbah ini adalah termasuk limbah padat konstruksi dan limbah lainnya yang tidak tersimpan dalam wadah.
- c. Pembakaran Limbah Berbahaya, memiliki peran penting di masa datang karena aman dan efektif mengolah limbah berbahaya organik yang akan selalu tergenerasi. Pembakaran ini juga merupakan komponen yang diperlukan untuk membersihkan limbah organik.
- d. Fasilitas Pengolahan Limbah Domestik, terdiri dari limbah padat rumah tangga, kegiatan komersial dan fasilitas operasi.
- e. Fasilitas Bioremediasi, mengolah tanah yang terkontaminasi oleh minyak.
- f. Fasilitas Pengolahan Limbah Air, termasuk di dalamnya adalah pengolahan limbah sanitasi dan industry.
- g. *Oil Sludge Recovery* adalah metode pembersihan endapan minyak mentah langsung dari tangki atau pit, sehingga mengurangi limbah di lokasi, mengurangi biaya transportasi, serta mendapatkan kembali minyak dari limbah minyak. Semua proses ini merupakan bagian dari sistem pengelolaan limbah yang ramah lingkungan.
- b. Non-Hazardous Waste Temporary Storage facilities capable of storing any waste except those mentioned as hazardous waste. These types of waste materials include solid construction waste debris and other non-containerized waste.
- c. Hazardous Waste Incinerator which plays an important role in the future for the safe and effective treatment of organic hazardous waste that will continue to be generated. It is also a necessary component of the clean up of organic waste.
- d. Domestic Waste Treatment Facility comprises solid waste from households, commercial and operating facilities.
- e. Bioremediation Facility treats oil contaminated soil.
- f. Wastewater Treatment Facility includes treatment of sanitary sewage, and industrial wastewater.
- g. Oil Sludge Recovery as a method for cleaning crude oil sludge treatment directly from tanks or pits thus reducing off-site waste, off-site transportation costs and oil recovery from waste oil sludge. Each of these treatments represent an integral part of an environmentally friendly waste management system.



Pusat Pengolahan Limbah Terpadu

MedcoEnergi telah memiliki Pusat Pengelolaan Limbah Terpadu yang mampu menangani beragam limbah mulai dari limbah cair, padat hingga limbah logam serta limbah yang tergolong berbahaya.

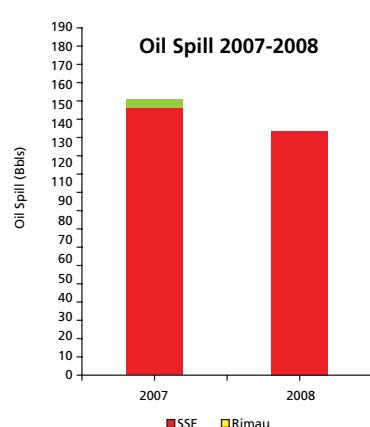
Integrated Waste Treatment Center

MedcoEnergi operates an Integrated Waste Treatment Center that is able to treat a variety of wastes from liquid, solid to metal and hazardous wastes.

* IPAL: Instalasi Pengolahan Air Limbah
* IPAL: Waste Water Treatment Installation

Tumpahan Minyak dan Bioremediasi

Sebagai perusahaan migas, MedcoEnergi tidak terhindarkan dari insiden tumpahan minyak yang mencemari lingkungan maupun kualitas tanah disekitarnya. Untuk itu Perseroan menyiapkan langkah-langkah mitigasi risiko tumpahan minyak, antara lain melalui pengolahan bioremediasi. Bioremediasi dilakukan dengan melepaskan mikro organisme yang ‘memakan’ tumpahan minyak dan mengubahnya menjadi CO₂ dan H₂O.



Oil Spills and Bioremediation

As an oil and gas Company, MedcoEnergi is not devoid of oil spill incidents that contaminate the environment or the quality of soil in the surrounding areas. As such, the Company takes precautionary steps to mitigate the risk of oil spills, including through bioremediation. Bioremediation is carried out by releasing micro organism that ‘devours’ the oil spills and transform them into CO₂ and H₂O.



KINERJA KESEHATAN & KESELAMATAN

HEALTH & SAFETY PERFORMANCE

Sistem Manajemen Kesehatan & Keselamatan Kerja
Health & Safety Management System



Sistem Manajemen Kesehatan & Keselamatan Kerja

Health & Safety Management System



MedcoEnergi memiliki komitmen yang tinggi dalam menjaga standar Keselamatan, Kesehatan Kerja dan Lingkungan (K3L) dalam rangka mendukung serta mencapai LINGKUNGAN KERJA YANG AMAN bagi karyawan, dan memenuhi harapan para pemangku kepentingan. MedcoEnergi berkeyakinan aspek K3L merupakan kunci keberhasilan dan pertumbuhan berkelanjutan Perseroan.

Untuk memastikan implementasi praktik K3L, sebuah Kebijakan Tertulis korporat mengenai K3L telah dikeluarkan bagi karyawan, manajemen, kontraktor, mitra dan masyarakat lokal. Kebijakan ini mengupas aspek-aspek K3L untuk kegiatan operasi dan dampaknya terhadap lingkungan sekitar.

Mendahulukan Keamanan

MedcoEnergi mengutamakan kepentingan masyarakat dari saat sebuah proyek dimulai hingga selesai. Kebijakan MedcoEnergi juga memastikan bahwa setiap unit operasi memiliki sumberdaya, keahlian, sistem, prosedur dan peraturan dalam menciptakan kondisi bekerja yang aman, terpercaya dan ramah lingkungan.

Sebagai perusahaan energi terpadu, MedcoEnergi terlibat dalam berbagai bidang usaha energi, baik hulu maupun hilir, serta ketenagalistrikan, yang mana masing-masing memiliki risiko usaha yang spesifik. Dalam menghadapi risiko ini, Perseroan memberi keleluasaan bagi setiap unit usaha untuk menerapkan Sistem Manajemen K3L sesuai dengan kebutuhan. Namun demikian, dalam memenuhi kebutuhan

MedcoEnergi is highly committed to maintaining international standards for Safety, Health and Environment (SHE) management systems to support and achieve a SAFE WORKING ENVIRONMENT for its employees and meet all stakeholders' expectations. MedcoEnergi believes that SHE issues are a priority for the sustainability and success of the Company.

To ensure a proper implementation of SHE practices, a corporate-wide Written Policy concerning SHE was issued to employees, management, contractors, partners and local communities. The policy addresses the concerns for SHE aspects of the Company's operations and its impacts to surrounding areas.

Safety First

MedcoEnergi is firmly devoted to preserving the best interest of the community starting from the time a project commences its activities up to its completion. MedcoEnergi policies also ensure that each operating unit has resources, expertise, systems, procedures and rules to facilitate safe, reliable and environmentally friendly working conditions.

As an integrated energy company, MedcoEnergi is involved in various energy businesses including Oil & Gas, Power Generation and Downstream Industries. Each business has its own attendant risks. The Company therefore provides every business unit with the latitude to adopt its own recognizable SHE Management System, which suits its specific needs. To meet the above requirement,

tersebut, MedcoEnergi mensyaratkan agar setiap unit usaha mengadopsi sebuah sistem K3L dengan kepatuhan pada undang-undang dan peraturan yang berlaku, serta sejalan dengan standar industri yang berlaku secara internasional.

Anak-anak perusahaan MedcoEnergi yang terkait dengan kegiatan eksplorasi dan produksi minyak dan gas di Indonesia menerapkan Sistem Manajemen "Performance Integrity of MedcoEnergi (PRIME)" dalam menjalankan kegiatan K3L. PRIME memuat 15 proses kunci, yang menguraikan secara detil setiap kegiatan operasi yang wajib patuh terhadap persyaratan K3L. Proses kunci ini merupakan semua aspek yang terkait dengan manajemen Keselamatan, Kesehatan Kerja dan Lingkungan (K3L).

PRIME juga telah menjadi panduan bagi MedcoEnergi untuk memastikan kegiatan operasinya tidak mengganggu masyarakat lokal. Aspek lain dari PRIME adalah bahwa Perseroan dapat melakukan penilaian terhadap dampak sosial dan lingkungan proyek-proyek baru.

however, MedcoEnergi requires that all business units adopt a SHE system that is fully compliant to prevailing laws and regulations, as well as being in line with international industry standards and best practices.

MedcoEnergi's subsidiary companies, engaged in the exploration and production of Oil & Gas in Indonesia continued to adopt "Performance Integrity of MedcoEnergi (PRIME)" Management System in undertaking SHE operations. PRIME contains 15 key processes, which define in detail the extent of every operation that has to comply with SHE requirements. These key processes include aspects related to safety, security, health and environmental management (SHE).

PRIME has also become the guideline for MedcoEnergi to ensure its operations do not disrupt local communities. Through PRIME, the Company is able to fully assess the social and environmental impact of new projects.

Pengenalan PRIME dan Pencapaian isrs7 yang Lebih Tinggi

Selama tahun 2008, sistem manajemen MedcoEnergi Migas mengalami perubahan besar dari fokus sebelumnya pada Keselamatan, Kesehatan dan Lingkungan (SHE) menjadi fokus pada Keselamatan (termasuk Keamanan), Kesehatan, Lingkungan dan Kualitas (termasuk bisnis) atau pendekatan SHEQ dengan memperkenalkan isrs7. Selain itu, sebuah manual untuk sistem manajemen SHEQ yang baru telah diterbitkan dengan nama PRIME (Performance Integrity of MedcoEnergi) yang kini menjadi manual SHEQ yang baru.

Pendekatan SHEQ ini mengharuskan setiap pengelolaan usaha di MedcoEnergi Migas dilakukan secara terpadu agar lebih efektif dan efisien. Untuk mendemonstrasikan kemandirian dari

keterpaduan tersebut, selain juga mengukur kinerja sistem manajemen SHEQ, DNV (Det Norske Veritas) diundang untuk melakukan Penilaian Omega isrs7 di semua aset produksi MedcoEnergi Migas, termasuk Rimau, SSE, Lirik, Tarakan dan Kantor Pusat. Hasil dari penilaian Omega tersebut menunjukkan bahwa sebagian besar aset-aset MedcoEnergi masih beroperasi pada Level-3 isrs7.

Berdasarkan hasil tersebut, MedcoEnergi Migas kini tengah mempersiapkan penerapan isrs7 pada tingkat lanjutan, dimana Perseroan berupaya untuk mencapai Level-5 di akhir tahun 2010. Untuk itu, beberapa langkah baru telah dimulai termasuk memadukan kegiatan SHE dengan Q dan kegiatan bisnis, selain juga menerapkan sistem dokumentasi dan pencatatan baru untuk memenuhi standar ISO 9001. Melalui integrasi ini, diharapkan bahwa sistem ini menjadi

lebih kuat agar mampu menghadapi tantangan yang lebih besar di masa mendatang.

Mencapai Level-3 isrs7 menunjukkan bahwa sistem manajemen SHEQ di Perseroan masih berada pada tahap dini dan harus dikembangkan lebih lanjut. Sebagai perusahaan migas, Level-5 isrs7 adalah tingkat terendah yang harus dicapai.

Perihal penerapan PRIME, seluruh sistem MedcoEnergi akan disesuaikan untuk memenuhi persyaratannya. PRIME mengikuti modus isrs7 serta mengadopsi ke-15 proses di dalamnya. Proses yang ditetapkan pada PRIME secara otomatis akan setara dengan persyaratan Omega isrs7, sehingga diharapkan mampu mendorong kinerja SHEQ Perseroan ke tingkat yang lebih tinggi.

Introduction of PRIME and Higher Achievement of isrs7

During the year of 2008, the management system in MedcoEnergi oil & gas experienced a major transformation from the Safety, Health and Environmental (SHE) focus to the Safety (including Security), Health, Environment and Quality (including business) or SHEQ approach with the introduction of the isrs7. In addition, a new SHEQ management system manual is now being introduced and called as PRIME (Performance Integrity of MedcoEnergi) which has become the new SHEQ manual.

The new SHEQ approach requires that all business management in MedcoEnergi oil & gas should be integrated to enhance its effectiveness and efficiency. And to show

how good the current integration as well as to measure the SHEQ management system performance, DNV was invited to perform the isrs7 Omega Assessments at all Medco Oil & gas operating assets, including Rimau, SSE, Lirik, Tarakan and the Jakarta Office. The results of the Omega measurements showed that the majority of MedcoEnergi Assets are in Level-3 of the isrs7.

Based on these results, MedcoEnergi Oil & Gas is now preparing the next stage of isrs7 implementation, in which the Company is working to achieve Level-5 by end of 2010. To that end, several new activities were introduced including the integration of SHE activities with Q and Business activities as well as applying a new documentation and record system to meeting the ISO 9001 standards. Through

this integration, the system is expected to be more robust, meeting future business challenges that are much tougher.

Achieving Level 3 of isrs7 indicates that the SHEQ management system is still in infancy, and needs to be developed further. As an oil & gas company, Level-5 of isrs7 is the minimum requirement to meet.

With regard to the introduction of PRIME, all systems of MedcoEnergi will be adjusted to meet its requirements. PRIME follows the isrs7 mode and adopts the latter's similar 15 processes. The processes set in PRIME will automatically be matched to the isrs7 Omega requirements, and are expected to drive the Company's SHEQ performance to higher level of achievements.

Sejak bulan Desember 2006, unit usaha minyak dan gas Indonesia menerapkan *7th Edition of the International Safety Rating System* (isrs7). isrs7 adalah salah satu sistem manajemen K3L terkemuka dunia untuk mengukur, memperbaiki dan menunjukkan kinerja kesehatan, keselamatan, keamanan, lingkungan dan usaha. Sistem ini mengacu pada standar persyaratan tertinggi dengan mengkombinasikan ISO 9001 (kualitas), ISO 14001 (lingkungan), OHSAS 18001 (Kesehatan & Keselamatan Bekerja), PAS 55 (Manajemen Aset), dan GRI (Tanggung Jawab Sosial Perusahaan). Penilaian dengan menggunakan isrs7 tidak hanya mengukur efektivitas prosedur K3L dan implementasinya namun juga memberi penilaian kinerja perusahaan.

isrs7 telah diimplementasikan di unit usaha Medco Methanol Bunyu (MMB) dan Medco LPG Kaji (MLK) sejak tahun 2006. *Omega Assessments* dilaksanakan pada kedua pabrik tersebut dan menghasilkan pencapaian pada level 3, menunjukkan suatu perbaikan dalam Sistem Peringkat Keselamatan yang diakui secara internasional dan teraudit oleh Det Norske Veritas (DNV), sebuah organisasi terkemuka dalam bidang Audit Keselamatan. MLK meraih peringkat ke-3 penghargaan Perusahaan Terbaik karena implementasi Sistem Manajemen K3Lnya. Selama tahun 2008, tidak terjadi angka kecelakaan baik untuk MMB maupun MLK.

Medco Sarana Kalibaru (MSK), Unit usaha terbaru Perseroan dalam penyimpanan dan distribusi bahan bakar memulai implementasi prosedur K3L di tahun 2007 dan mencapai level 2 kinerja pada tahun 2008.

Perjalanan menuju penerapan K3L yang berkualitas tinggi dimulai pada awal tahun 2007, saat unit usaha minyak dan gas Perseroan melakukan *Alpha Assessments* terhadap seluruh aset yang dimiliki di Indonesia. Penilaian ini dilakukan untuk mengukur persepsi karyawan terhadap kebijakan Perseroan atas K3L.

Setelah *Alpha Assessments* selesai, Perseroan melakukan perbaikan-perbaikan pada sistem manajemen K3L yang sudah ada, termasuk menetapkan kebijakan dan panduan K3L untuk kegiatan operasi, dilanjutkan dengan pelatihan, diskusi dan kampanye sosialisasi K3L agar perbaikan-perbaikan dan evaluasi terhadap pelaksanaan standar K3L dapat terus dilakukan.

Setelah berbagai persiapan, *Omega Assessment* juga dilakukan untuk kantor pusat Perseroan di Jakarta dan kegiatan operasi di Blok Rimau, kemudian dilanjutkan dengan Blok SCS (Lirik & SSE) dan menghasilkan pencapaian pada level 3. Sementara itu, Blok Tarakan masih menunggu hasil dari *Omega Assessment*.

Pada akhir tahun 2007, aset produksi MedcoEnergi di Tarakan dan Rimau menerima penghargaan "No Lost Time Accident" dari Pemerintah. Selama tahun 2008, unit usaha ketenagalistrikan Perseroan yang berlokasi di Batam tidak mencatat angka kecelakaan. Di tahun yang sama, unit usaha ketenagalistrikan di Batam mendapatkan penghargaan lingkungan hidup.

Since December 2006, MedcoEnergi's Indonesian Oil & Gas business unit has adopted the 7th Edition of the International Safety Rating System (isrs7), one of the most recognized world leading SHE management systems for measuring, improving, and demonstrating health, safety, security, environmental sustainability and business performance. The system complies with the highest standard requirements combining ISO 9001 (quality), ISO 14001 (environment), OHSAS 18001 (Occupational Health & Safety), PAS 55 (Asset Management), and GRI (Corporate Social Responsibility). An assessment using the isrs7 not only measures the effectiveness of SHE procedures and implementations but also assesses the business performance of a company.

isrs7 has been adopted by Medco Methanol Bunyu (MMB) business unit and Medco LPG Kaji (MLK) since 2006. The Omega Assessments, which were carried out in both plants indicated a level 3 state of performance. This represents a good improvement by the Safety Rating System which is recognized internationally and audited by Det Norske Veritas (DNV) a leading organization in Safety Audits. MLK also achieved 3rd place for Best Company in Musi Banyuasin for the implementation of its SHE Management System. No Lost Time Accidents were reported at MMB and MLK during 2008.

Medco Sarana Kalibaru (MSK), a recently acquired fuel storage and distribution business unit began implementing SHE procedures in 2007 and achieved a level 2 state of performance in 2008.

The road to SHE excellence began in earnest from the beginning of 2007 when MedcoEnergi Oil & Gas performed Alpha Assessments at all of its Indonesian assets. The assessments were undertaken to measure employee perception of the Company's policies towards SHE.

Upon completion of the Alpha Assessments, the Company followed up by making improvements on the existing SHE management system. This included establishing all necessary SHE policies and guidelines for the Company's operations and more intensive regime of SHE trainings, discussions and campaigns to ensure a consistent improvement and evaluation.

After some preparations, the Company's Jakarta Headquarters and its Rimau Block operations were subject to Omega Assessment. Later this would be extended to SCS Block (Lirik & SSE). All of the above have achieved a level 3 assessment, while Tarakan Block, which just recently completed its Omega Assessment, is still waiting for its results.

At the end of 2007, MedcoEnergi's producing assets in Tarakan and Rimau received "No Lost Time Accident" awards from the Government. During 2008, the Company's Power Generation business unit in Batam also recorded zero accidents and received an environmental award.

Unit kegiatan minyak dan gas internasional Perseroan, MedcoEnergi Global, berkomitmen dalam mengelola kegiatan usaha internasionalnya agar mampu meminimalisasi risiko kesehatan dan keselamatan para karyawannya serta pihak-pihak lain yang berpotensi terkena dampak. MedcoEnergi Global juga berupaya mengurangi risiko kerusakan atau ancaman terhadap keanekaragaman flora dan fauna lingkungan sekitar.

Operasi internasional MedcoEnergi patuh terhadap perundang-undangan dan peraturan yang berlaku di masing-masing negara di mana Perseroan beroperasi. Di Kamboja, misalnya, Perseroan melakukan kegiatan operasionalnya di darat yang telah diamankan dan disetujui oleh pihak berwenang setempat, yaitu badan Pusat Kegiatan Pertambangan Kamboja. Sementara itu, untuk kegiatan lepas pantai, penggunaan *double skin hulls* tanpa bahan bakar minyak yang disimpan pada kendaraan laut seismik merupakan suatu keharusan dan oleh karenanya diaplikasikan.

Di Kesultanan Oman, MedcoEnergi mangoperasikan dan mengembangkan sekumpulan ladang minyak yang terdiri dari 18 lapangan yang dikenal dengan nama Karim Fields serta menerapkan sistem manajemen HSE dan rencana manajemen HSE yang telah dikembangkan, diimplementasikan dan dimonitor sesuai dengan perundang-undangan dan peraturan yang berlaku di Oman.

Perseroan berkeyakinan bahwa kecelakaan dapat dihindari, oleh karena itu Perseroan mewajibkan karyawannya untuk bekerja dalam koridor:

- * Bertindak laku secara hati-hati dan bertanggung jawab
- * Memberi contoh dan memupuk rasa kepercayaan
- * Menghentikan kegiatan yang dirasakan tidak aman atau lepas kendali.

Menciptakan Lingkungan Kerja yang Sehat

MedcoEnergi terus berupaya menciptakan lingkungan kerja yang sehat untuk meningkatkan efisiensi dan produktifitas kegiatan operasi. Komitmen tinggi terhadap upaya ini divujudkan dalam berbagai kebijakan dan inisiatif program manajemen kesehatan yang dilaksanakan Perseroan.

The Company's international Oil & Gas operations, MedcoEnergi Global, is committed to managing the international business in such a way that it minimizes risks to the health and safety of its employees and any other persons or party on whom it may have an impact. Also, MedcoEnergi Global reduces the risk of damage or harm to wildlife, flora and fauna in the surrounding environment.

MedcoEnergi's international operations comply with the laws and regulations of the respective countries where the Company operates. In Cambodia, for instance, the Company operates its onshore fieldwork in areas that are 'cleared' and approved by authorized parties ie. the Cambodian Mine Action Centre. In the meantime, for its off-shore operations, the use of double skin hulls with no fuel stored on seismic sea vessels is also mandatory and thus applied.

In the Sultanate of Oman, MedcoEnergi operates and develops a cluster of 18 fields known as the Karim Fields and implements a HSE management system and HSE management plan that have been developed, implemented and monitored in accordance with the prevailing laws and regulations of Oman.

The Company believes that all accidents are avoidable, therefore the Company requires its staff to work in compliance with the following guidelines:

- * Acting in a safe and responsible manner
- * Leading by example and promoting trust
- * Stopping any activity that we feel is unsafe or where control is being lost.

Creating a Healthy Working Environment

MedcoEnergi continuously strives to create a healthy working environment to improve operational efficiency and productivity. Our strong commitment to these efforts can be seen from the various policies and initiatives of management towards maintaining the healthy working conditions promoted by the Company.

Kesehatan Tenaga Kerja
MedcoEnergi senantiasa berupaya menciptakan lingkungan kerja yang sehat guna menjaga kesehatan karyawan dan pekerja. Komitmen kuat Perseroan terhadap upaya tersebut dapat dilihat dari berbagai kebijakan maupun inisiatif yang dianut Perseroan dalam hal

kesehatan di lingkungan kerja. Berbagai langkah yang ditempuh dalam rangka menjaga kesehatan di lingkungan kerja antara lain mencakup upaya memelihara kebersihan industri serta kesehatan kerja melalui evaluasi medis personil, pemantauan atas penyakit yang terkait dengan pekerjaan, pemeliharaan

rumah tangga kantor dan seleksi ketat atas penunjukkan jasa pemeliharaan dan pembersihan ruang kantor/kerja. Pengkajian ulang secara periodik dilakukan atas segi kebersihan dan kesehatan di lingkungan kerja, termasuk upaya pendidikan serta sosialisasi bagi personil operasional.

Workforce Health
MedcoEnergi continuously strives to create a healthy working environment to ensure its personnel health. The Company's strong commitment to these efforts can be seen from the various policies and initiatives on the

management of healthy working conditions that the Company espouses. Efforts to achieve a healthy working environment include the measures of occupational health and industrial hygiene as in personnel medical evaluation, work related illness

observations, housekeepings and selective appointment of living quarter maintenance service providers. Periodic assessments on hygiene and health of the working environment are conducted along with education and communication to operation personnel.

MedcoEnergi secara teratur melakukan pelatihan dan memberikan informasi kepada karyawan tentang langkah-langkah untuk menjaga gaya hidup yang sehat. Fokus dari pelatihan ini adalah menjaga olah raga yang teratur, pola makan sehat dan pemeliharaan serta pengawasan berat badan. Standar kesehatan yang tinggi seperti kualitas makanan dan lingkungan tempat tinggal yang sehat diterapkan di seluruh lokasi Perseroan. Langkah ini juga didukung lebih jauh dengan adanya kebijakan pemeriksaan kesehatan berkala.

MedcoEnergi telah secara terus menerus mengembangkan kemampuan untuk menangani situasi darurat dan melakukan perawatan medis darurat. Saat ini, Perseroan memiliki prosedur tanggap darurat yang didukung oleh pelayanan medis selama 24 jam.

MedcoEnergi regularly provides training and information to its employees on how to maintain a healthy lifestyle. The focus is on maintaining a regular exercise regime, a healthy diet and weight control. A high standard of health and fitness - as supported by consumption of high-quality foods and the maintenance of healthy living quarters - are found in all locations of the Company. These conditions are further enhanced by regular medical check-ups.

MedcoEnergi has continuously advanced its ability to cope with emergency situations and handle emergency medical treatment. Currently, the Company has an emergency procedure that is supported by round-the-clock medical service.

Tingkat Cidera dan Penyakit Terkait Pekerjaan

Perseroan secara rutin melakukan identifikasi risiko dalam rangka memitigasi serta mengelola risiko pekerjaan selain juga memastikan bahwa prasarana kerja dirancang sesuai standar industri, dan dioperasikan juga sesuai standar yang berlaku umum.

Berbagai program pelatihan disediakan bagi karyawan di seluruh unit operasi mengenai cara-cara bekerja secara aman dan bagaimana melakukan supervisi dalam rangka meningkatkan kesadaran karyawan akan hak dan tanggung jawab mereka perihal keselamatan kerja. Sejalan dengan ini, program lainnya seperti Penanganan Limbah dan Materi Berbahaya juga berperan penting dalam

pencegahan timbulnya penyakit yang terkait dengan pekerjaan. Penerapan berbagai langkah pencegahan tersebut telah meningkatkan segi keamanan Perseroan dalam pekerjaannya sehari-hari, selain itu juga tingkat kepatuhan terhadap kebijakan internal maupun peraturan eksternal.

Occupational Injury and Illness Rate

The Company conducts regular risk identification in order to mitigate and manage work-related risks, and to ensure that design of facilities are in accordance with industry standards, and that they are operated in accordance

with established standards. Training programs are provided to employees of all working units on how to work safely and provide supervision to improve employees awareness of the rights and responsibilities related to occupational health matters. Along the way, other programs such as Hazardous and Waste

Management also play significant roles in preventing work-related diseases from occurring. The application of some of these assessments on the programs have resulted in safer daily activities, as well as in their compliance to internal policies as well as external regulations.

A photograph showing a stack of various books of different colors (blue, yellow, red, white) and sizes on a light-colored wooden surface. The books are stacked somewhat haphazardly, with some spines facing the viewer and others showing the front covers.

INDEKS GRI & IPIECA

GRI & IPIECA INDEX



Indeks GRI & IPIECA

GRI & IPIECA Index

	IPIECA	GRI	Halaman Page
SUBYEK <i>SUBJECTS</i>			
Strategi & Analisa <i>Strategy & Analysis</i>		1.1	2-3, 5
		1.2	6-9, 10-11, 21
Profil Organisasi <i>Organizational Profile</i>		2.1	1, 4, 10
		2.2	11
		2.3	14-15
		2.4	12-13
		2.5	12-13
		2.6	13
		2.8	20
		2.10	22-24
Parameter Laporan <i>Report Parameters</i>		Profil Laporan 3.1 <i>Report Profile 3.1</i>	1
		Cakupan & Batasan Laporan 3.7 <i>Report Scope & Boundary 3.7</i>	6-9
		Isi Index GRI 3.12 <i>GRI Content Index 3.12</i>	68
Pemerintah, Komitmen & Keterkaitan <i>Government, Commitments & Engagements</i>		Tata Kelola 4.1 <i>Governance 4.1</i> Tata Kelola 4.4 <i>Governance 4.4</i> Tata Kelola 4.8 <i>Governance 4.8</i> Tata Kelola 4.6, 4.7 <i>Governance 4.6, 4.7</i>	18-19 18-19 19 19
		Komitmen bagi Inisiatif Eksternal 4.11, 4.12 <i>Commitment to external initiatives 4.11, 4.12</i>	36, 39, 56-60, 62-66
		Hubungan Pemangku Kepentingan 4.14, 4.15, 4.16, 4.17 <i>Stakeholder engagement 4.14, 4.15, 4.16, 4.17</i>	32-33, 36-43, 62-66

KINERJA EKONOMI <i>ECONOMIC PERFORMANCE</i>			
Pemerintah <i>Government</i>	Beban Pajak ECO-1 <i>Tax Expenses ECO-1</i>		28
	Transparansi Pembayaran ECO – A1 <i>Transparency of Payments ECO – A1</i>	EC1	20
Pemegang Saham <i>Shareholders</i>	Pembayaran Dividen ECO-2 <i>Dividends Paid ECO-2</i>		20, 26-27
Karyawan <i>Employees</i>	Gaji & Manfaat ECO-A2 <i>Payroll & Benefit ECO-A2</i>	EC1, LA3	16, 31, 53
Pemasok & Kontraktor <i>Suppliers & Contractors</i>	Belanja Modal ECO-3 <i>Capital Expenditure ECO-3</i>		28
Penyandang Modal <i>Providers of Capital</i>	Beban Bunga ECO-A3 <i>Interest Paid ECO-A3</i>		30

	IPIECA	GRI	Halaman Page
KINERJA SOSIAL SOCIAL PERFORMANCE			
Hak Azasi Manusia <i>Human Rights</i>	Hak Azasi Manusia SOC-1 <i>Human Rights SOC-1</i>		45-54
Etika Bisnis <i>Business Ethics</i>	Penyogokan dan Korupsi SOC-2 <i>Bribery and Corruption SOC-2</i>		46-47
	Kontribusi Politik SOC-3 <i>Political Contributions SOC-3</i>		46
Peraturan Kerja <i>Employment Practices</i>	Non-Diskriminasi dan Persamaan Hak SOC-4 <i>Non-Discrimination and Equal Opportunity SOC-4</i>	LA13	16, 31, 46, 53
	Pelatihan dan Pengembangan SOC-5 <i>Training and Development SOC-5</i>	LA11	31, 44, 54
	Sistem Pengaduan Tanpa Hukuman SOC-6 <i>Non-retaliation and Grievance System SOC-6</i>		54
	Peluang Kerja Lokal SOC-A3 <i>Local Employment Opportunities SOC-A3</i>		44
	Ketenagakerjaan SOC-7 <i>Labor Practices SOC-7</i>	LA1, LA3, LA5	52-54
Komunitas & Masyarakat <i>Community & Society</i>	Hubungan Masyarakat SOC-8 <i>Community Relationship SOC-8</i>	S01	36-43
	Kemampuan Pengembangan Eksternal SOC-A5 <i>External Capacity Building SOC-A5</i>	S01	36-43
KINERJA KESEHATAN & KESELAMATAN HEALTH & SAFETY PERFORMANCE			
	Sistem Manajemen Kesehatan & Keselamatan H&S-1 <i>Health & Safety Management Systems H&S-1</i>		62-66
	Partisipasi Karyawan H&S-2 <i>Employee Participation H&S-2</i>		62-66
	Kesehatan Tenaga Kerja H&S-3 <i>Workforce Health H&S-3</i>		62-66
	Tingkat Penyakit & Kecelakaan Kerja H&S-4 <i>Occupational Injury and Illness Rates H&S-4</i>	LA7, LA8	62-66
KINERJA LINGKUNGAN ENVIRONMENTAL PERFORMANCE			
	Tumpahan & Luapan Hidrokarbon ENV-1 <i>Hydrocarbon Spills and Discharges ENV-1</i>	EN23	60
	Pembuangan Air Terkendali ENV-2 <i>Control Discharges to Water ENV-2</i>		56, 59-60
	Limbah Berbahaya ENV-A3 <i>Hazardous Waste ENV-A3</i>	EN22	8, 57, 59-60
	Limbah tidak Berbahaya ENV-A4 <i>Non Hazardous Waste ENV-A4</i>		60
	Emisi Gas Rumah Kaca ENV-3 <i>Greenhouse Gas Emissions ENV-3</i>	EN18	2-3, 57, 59
	Gas yang Dibakar dan Terbuang ENV-4 <i>Flared and Vented Gas ENV-4</i>	EN16	57
	Penggunaan Energi ENV-5 <i>Energy Use ENV-5</i>		57
	Sumber Daya Energi Baru & Terbarukan <i>New & Renewable Energy Resources</i>	EN6	3, 58-59
	Sistem Pengelolaan Lingkungan Hidup ENV-6 <i>Environmental Management Systems ENV-6</i>		56-60
	Keanelekragaman Hayati : ENV – A9 <i>Biodiversity : ENV – A9</i>	EN12, EN13, EN14	59



PT Medco Energi Internasional Tbk

PT Medco Energi Internasional Tbk
The Energy, Lt. 52
SCBD Lot 11A
Jl. Jend. Sudirman
Jakarta 12190, Indonesia
Tel. (62-21) 2995 3000
Fax. (62-21) 2995 3001
E-mail: medc@medcoenergi.com
www.medcoenergi.com

PT Medco E&P Indonesia
Gedung Bidakara, Lantai 12-17
Jl. Jend. Gatot Subroto Kav. 71-73
Jakarta 12870, Indonesia
Tel. (62-21) 8399 1010
Fax. (62-21) 8399 1011

Medco Energi Global Pte Ltd.
The Energy, Lt. 51
SCBD Lot 11A
Jl. Jend. Sudirman
Jakarta 12190, Indonesia
Tel. (62-21) 2995 3000
Fax. (62-21) 2995 3001

PT Medco Power Indonesia
The Energy, Lt. 50
SCBD Lot 11A
Jl. Jend. Sudirman
Jakarta 12190, Indonesia
Tel. (62-21) 2995 3000
Fax. (62-21) 2995 3001

PT Medco Downstream Indonesia
Plaza III Pondok Indah Blok A No. 3A-7
The Energy, Lt. 27
SCBD Lot 11A
Jl. Jend. Sudirman
Jakarta 12190, Indonesia
Tel. (62-21) 2995 3000
Fax. (62-21) 2995 3001

Simbol Saham (Ticker Symbol):
MEDC

Pencatatan Saham dan Obligasi
IDR: Bursa Efek Indonesia
Stock Exchange Listing and
IDR Bonds Listing:
Indonesian Stock Exchange

Pencatatan Obligasi USD:
Bursa Efek Singapura
USD Bonds Listing:
Singapore Stock Exchange

Public Accountant
Purwantono, Sarwoko & Sandjaja
(a member of Ernst & Young
Global)
Indonesia Stock Exchange
BuildingTower 2, Lantai 7
Jl. Jend. Sudirman Kav. 52-53
Jakarta 12190, Indonesia
Tel. (62-21) 5289 5000
Fax. (62-21) 5289 4100
www.ey.com

Share Registrar
PT Sinartama Gunita
Plaza Bill Menara III Lt. 12
Jl. MH. Thamrin No. 51
Jakarta 10350, Indonesia
Tel. (62-21) 392 2332
Fax. (62-21) 392 3003

PT Kustodian Sentral Efek Indonesia
Stock Exchange BuildingTower 2,
Lantai 7
Jl. Jend. Sudirman Kav. 52-53
Jakarta 12190, Indonesia
Tel. (62-21) 5299 1099
Fax. (62-21) 5299 1199

Laporan Keberlanjutan 2008 Sustainability Report



MEDCOENERGI

PT Medco Energi Internasional Tbk

The Energy Building, 52nd Floor

SCBD Lot 11A

Jl. Jend. Sudirman

Jakarta 12190, Indonesia

Phone. (62-21) 2995 3000

Fax. (62-21) 2995 3001

Email. medc@medcoenergi.com

Laporan Keberlanjutan ini tersedia pada situs www.medcoenergi.com

This Sustainability Report is available on www.medcoenergi.com