

BEROPERASI SECARA BERTANGGUNG JAWAB OPERATING IN A RESPONSIBLE WAY

LAPORAN KEBERLANJUTAN
SUSTAINABILITY REPORT
2014



www.medcoenergi.com



PT Medco Energi Internasional Tbk
Laporan Keberlanjutan 2014
dapat diunduh di:

PT Medco Energi Internasional Tbk
2014 Sustainability Report is available at:

www.medcoenergi.com

Daftar Isi
Table of Contents

Sekilas MedcoEnergi
MedcoEnergi at a Glance

- 06 Sambutan Direktur Utama
Message from President Director & CEO
- 12 Prinsip-Prinsip Pelaporan
Reporting Principles

Pemaparan Umum
General Exposure

- 18 Strategi dan Analisis: Pendekatan Keberlanjutan
Strategy and Analysis: Sustainable Approach
- 20 Profil Organisasi: Tentang MedcoEnergi
Organization Profile: About MedcoEnergi
- 26 Pelibatan Pemangku Kepentingan
Stakeholder Engagement
- 35 Manajemen Risiko
Risk Management
- 40 Tata Kelola Perusahaan
Corporate Governance

Pemaparan Spesifik
Specific Exposure

- 46 Pencapaian Ekonomi
Economic Achievement
- 50 Pencapaian Lingkungan Hidup
Environmental Achievement
- 60 Pencapaian Sosial
Social Achievement
- 81 Tanggung Jawab Produk
Product Responsibility

Informasi Lainnya
Other Information

- 84 Ringkasan Data Kinerja
Performance Data Summary
- 90 Indeks GRI dan Status Pemaparan
GRI Index and Exposure Status
- 96 Daftar Pemangku Kepentingan
List of Stakeholders
- 97 Daftar Perusahaan MedcoEnergi
List of MedcoEnergi Subsidiaries

KOMITMEN YANG
BERKELANJUTAN

COMMITMENT TOWARD SUSTAINABILITY



PENDUKUNG
MASYARAKAT
SUPPORTING SOCIETY



PELINDUNG
INSAN
PROTECTING PEOPLE



PELESTARI
LINGKUNGAN
PRESERVING ENVIRONMENT



Sekilas MedcoEnergi

MedcoEnergi at a Glance



“Pengalaman dalam pengelolaan lapangan Migas tua memungkinkan MedcoEnergi mempertahankan keberlanjutan tingkat produksi jangka panjang dengan menggunakan teknologi dan metode produksi yang inovatif dan tepat.”

“The successful operations of mature oil & gas fields enable MedcoEnergi to maintain the sustainability of a long term level of production by using innovative and accurate oil production method.”

> **Sambutan Direktur Utama**

Message from President Director & CEO

> **Prinsip-Prinsip Pelaporan**

Reporting Principles

Sambutan Direktur Utama | Message from President Director & CEO



**Lukman
Mahfoedz**

Direktur Utama
President Director & CEO

.....

Tata Kelola Perusahaan yang Benar juga dimanifestasikan di dalam Tanggung Jawab Sosial Perusahaan yang merupakan investasi yang terus dilakukan di dalam komunitas dimana kami beroperasi.

Good Corporate Governance is also manifested in our corporate social responsibility (CSR), that is the investments that we continue to make in the communities where we operate.

.....

Para Pemangku Kepentingan | Dear Stakeholders

Dengan mengucapkan syukur kepada Tuhan Yang Maha Esa, perkenankan saya menyampaikan perkembangan usaha PT Medco Energi Internasional Tbk (MedcoEnergi atau Perseroan) yang berkelanjutan untuk periode yang berakhir 31 Desember 2014, yang tentunya keberlanjutan ini melekat dalam menjalankan visi dan misi Perseroan di usaha minyak dan gas bumi (Migas) serta energi terkait lainnya.

Selama tiga dasawarsa lebih sejak memulai usaha di bidang Migas untuk pertama kalinya dan hingga saat ini telah melebarkan bisnis Migas dengan memiliki dan mengoperasikan beberapa aset Migas di luar negeri (di Libya, Yaman, Tunisia, Oman, USA, Papua Nugini), MedcoEnergi telah banyak mengalami pasang surut sedemikian rupa sehingga dapat dikatakan bahwa MedcoEnergi dapat bertahan dan beradaptasi terhadap berbagai tantangan ekonomi, operasional, teknologi, keselamatan kerja, sumber daya manusia, dan masyarakat serta lingkungan hidup.

Kita ingat bagaimana MedcoEnergi mampu mengatasi dampak krisis moneter Asia pada tahun 1998. Perseroan juga telah mengalami dan bertahan saat penurunan harga minyak bumi yang telah terjadi lima kali sepanjang sejarah pergerakan harga minyak bumi dunia. Kemudian pada saat krisis politik (*political unrest*) di Libya, MedcoEnergi terus beroperasi dan menjadi satu-satunya perusahaan Migas di Libya saat itu yang tidak menyatakan keadaan memaksa atau darurat (*force majeure*). Hal yang serupa terjadi di Yaman dimana MedcoEnergi menghadapi situasi perang terbuka yang telah melibatkan kekuatan dari luar negara Yaman.

Dengan keberhasilan MedcoEnergi mengatasi tantangan dan berkat daya tahan (*resilience*) dan

With the grace of Almighty God, allow me to express the progress of business sustainability of PT Medco Energi Internasional Tbk (MedcoEnergi or the Company) for the period ending December 31, 2014, in which sustainability is deeply embedded in implementing the Company's vision and mission in oil and gas business as well as in other energy related business.

For over three decades since its establishment in an oil and gas business and the expansion of its business globally today through an ownership and operationship of several international assets (in Libya, Yemen, Tunisia, Oman, USA, Papua Nugini), MedcoEnergi has gone through so many ups and downs, all of which have tested our resilience and adaptability over challenges in economics, operation, technology, finance, work safety, human capital, community and environment.

We recalled MedcoEnergi has survived from the Asian financial crisis in 1998. The Company has also experienced and endured steeply falling oil prices, five times in the history of global oil price. When the political unrest in Libya, MedcoEnergi kept working in the area and became the only oil and gas company in Libya which, at that time, had not declared a force majeure condition. The similar challenge was faced by MedcoEnergi in a conflict-torn situation in Yemen and has already drawn forces from outside Yemen.

In the achievement of MedcoEnergi in dealing with these challenges through resilience and

semangat pantang menyerah yang tertanam kuat di budaya Perseroan, daya tahan MedcoEnergi tersebut semakin diperkuat melalui kebijakan-kebijakan perusahaan yang mendukung pembangunan yang berkelanjutan seiring dengan filosofi usaha MedcoEnergi yang mengedepankan tiga pilar keberlanjutan yaitu *People, Planet* dan *Profit* (3P). Aspek 3P ini telah menjadi bagian yang tidak terpisahkan dari kegiatan usaha MedcoEnergi selama satu dasawarsa lebih dan terus melandasi setiap langkah Perseroan dalam mencapai tujuan-tujuan usahanya.

Di tahun 2014, Perseroan terus berupaya meningkatkan dan mengedepankan aspek-aspek berkelanjutan. Salah satunya berhasil memperoleh pengakuan dari lembaga keuangan dunia seperti International Finance Corporation (IFC), sehingga MedcoEnergi lebih leluasa untuk mendapatkan modal dan pendanaan dari pasar uang nasional maupun internasional. Seperti diketahui, dewasa ini dunia perbankan dan pasar modal semakin mensyaratkan perilaku usaha ramah lingkungan bagi suatu perusahaan yang mencari dukungan modal demi keberlanjutan usahanya.

Keberhasilan tersebut tidaklah dicapai dalam waktu semalam, tetapi merupakan hasil kerja keras yang terus menerus dilakukan oleh Perseroan dalam merintis dan mengembangkan kegiatan usaha yang ramah lingkungan di beberapa tahun terakhir. Pengakuan keberhasilan juga diperoleh melalui pencapaian peringkat PROPER Emas selama empat tahun terakhir berturut-turut. PROPER Emas adalah penghargaan tertinggi dari Pemerintah Republik Indonesia untuk kinerja pengelolaan lingkungan oleh perusahaan-perusahaan di Indonesia. MedcoEnergi merupakan perusahaan Migas pertama dan satu-satunya yang berhasil meraih peringkat tertinggi tersebut. Pencapaian ini adalah bukti komitmen Perseroan dalam memberikan perhatian yang tinggi dan upaya luar biasa terhadap pengelolaan lingkungan, pemberdayaan masyarakat sekitar dan aspek-aspek pembangunan keberlanjutan lainnya.

unyielding spirit that have always been embedded in our corporate culture, our proven resilience has been more strengthened through the Company's policies aimed at sustainable development in line with the Company's adherence to the three pillars of sustainability i.e. *People, Planet* and *Profit* (3P). This 3P aspect has become an integral part of MedcoEnergi's business activities for over a decade and are the fundamentals on which we continue to carry out our daily business in pursuit of our goals.

Throughout 2014, the Company has continued enhancing those sustainability elements. One of the efforts has won the recognitions from international financial institution such as International Finance Corporation (IFC). This has enabled us to gain a credibility to obtain capital and funding from capital markets both domestically and internationally. Today banks and capital markets are more demanding for eco-friendly business practices for a company who seeks funding to sustain its business.

The above success was not achieved in one night instead as a result of the Company's continuous hard work in creating and adopting the ecologically friendly business approach for its business in the past few years. Another recognition was also earned through the Gold PROPER Award for four consecutive years. The Gold PROPER is the highest award from the Government of Indonesia in recognition for best practices in environmental protection conducted by company in Indonesia. MedcoEnergi is the first and only oil and gas company in Indonesia to receive the Gold PROPER Rating. This achievement proves the Company's commitment in providing attention and extraordinary efforts in conserving the environment, empowering local communities as well as in all other aspects of sustainable development.

Perhatian terhadap keberlanjutan tidak hanya dilakukan di dalam negeri, namun juga dilakukan MedcoEnergi di kegiatan operasinya di luar negeri. Di Libya, kami mendukung kegiatan tambahan belajar-mengajar bagi anak-anak sekolah setempat, dengan mengangkat tema pengenalan terhadap pahlawan-pahlawan nasional Libya. Di Tunisia, kami mendanai upaya pelestarian kebudayaan tari-tarian di wilayah operasional MedcoEnergi. Kami memahami sepenuhnya pelestarian warisan budaya suatu bangsa merupakan salah satu tolok-ukur penting pembangunan yang berkelanjutan sebagaimana juga diacu oleh beberapa standar keberlanjutan yang berlaku di dunia, seperti *The Equatorial Principles* yang banyak dianut perusahaan-perusahaan terkemuka dunia.

Saya mengajak para pembaca untuk mengetahui lebih dalam lagi mengenai langkah-langkah MedcoEnergi dalam mengupayakan pembangunan yang berkelanjutan sebagaimana dilaporkan pada buku Laporan Keberlanjutan 2014 ini yang telah disusun dengan mengacu kepada panduan Global Reporting Initiative (GRI)–G4.

Akhir kata, atas nama seluruh jajaran MedcoEnergi beserta anak perusahaannya, saya mengucapkan terima kasih atas perhatian, dukungan dan kepercayaan yang diberikan oleh segenap pemangku kepentingan Perseroan selama ini. Semoga usaha dan upaya kita semua mendapat rahmat Tuhan Yang Maha Esa.

MedcoEnergi also demonstrates its concern for sustainability not only in domestic operations, but also in its international operations,. For instance, our Compay supports learning activities for local school in Libya, where children are given additional course with the theme of understanding more of Libya's National Heroes. In Tunisia, MedcoEnergi provides funding for local folk dance practices as part of preserving indigenous tradition in the areas where we operate. We fully understand that the preservation of the cultural heritage of a nation constitutes one of the important measures of sustainable development as also referred to in several sustainability standards in the world today, such as *The Equatorial Principles* that are widely adopted by leading global companies.

I would ask our readers to learn more about our initiatives on sustainable development as presented in this 2014 Sustainability Report which has been prepared in accordance with Global Reporting Initiative (GRI)– G4 guidelines.

Lastly, on behalf of MedcoEnergi and its subsidiary entities, I thank all of our stakeholders for their attention, support and trust for MedcoEnergi over the years. May God, All the Mighty, bless all of our effort and endeavor.

Salam hangat,
Warm regards,

Lukman Mahfoedz
Direktur Utama
President Director & CEO

Prinsip-Prinsip Pelaporan | Reporting Principles



Unit Pusat Pengolahan Gas Blok Lematang Sumatra Selatan

Central Processing Plant Lematang Block
South Sumatra

PT Medco Energi Internasional Tbk (MedcoEnergi) mempublikasikan Laporan Keberlanjutan ini sebagai bentuk kesinambungan dan bagian yang tidak dapat dipisahkan dari Laporan Keberlanjutan tahun 2013. Laporan ini menyajikan informasi yang seimbang dan komprehensif mengenai kebijakan, program dan kinerja dalam aspek ekonomi, sosial dan lingkungan. Sebagai perusahaan terbuka, Laporan Keberlanjutan disusun dengan maksud untuk memberikan gambaran atas berbagai aspek material yang telah MedcoEnergi identifikasi sebagai prioritas bagi para pemangku kepentingan. Laporan ini disusun menggunakan pedoman pelaporan keberlanjutan Global Reporting Initiative (GRI)-G4. Dalam Laporan Keberlanjutan 2014 ini, MedcoEnergi menerapkan kriteria G4-Core. Untuk memudahkan para pembaca

PT Medco Energi Internasional Tbk (MedcoEnergi) publicises this Sustainability Report as part of its business continuity, and which is also an integral part of the Sustainability Report of 2013. This 2014 Report presents information that is comprehensive and impartial on the policies, programs and results of operations of MedcoEnergi within the economic, sosial and environmental aspects. As a public company, MedcoEnergi has prepared this report with the aim of providing material aspects that MedcoEnergi has identified as being the primary concerns of stakeholders. This Report has been prepared using the guidelines of the sustainability reporting of Global Reporting Initiative (GRI)-G4. In its 2014 Sustainability Report, MedcoEnergi applies the G4-Core criteria. In order to help readers find

menemukan relevansi isi Laporan dengan indikator GRI G4, kami mencantumkan indikator GRI dalam setiap kalimat terkait.

Cakupan dan Batasan

Laporan Keberlanjutan ini memuat kinerja tahunan MedcoEnergi di tahun 2014, dimana mencakup data Perseroan dan seluruh anak perusahaannya yang beroperasi di Indonesia, serta unit-unit usaha di luar negeri, terhitung sejak 1 Januari hingga 31 Desember 2014 serta beberapa tambahan data tahun 2012 dan 2013. Di dalam Laporan ini, istilah “MedcoEnergi” mewakili unit usaha internasional beserta segenap anak perusahaan yaitu PT Medco E&P Indonesia (MEPI), PT Medco Power Indonesia

the relevance of the content of this report with the GRI G4 indicators, we include the respective GRI indicators in the relevant paragraphs.

Scope and Boundary

This Sustainability Report covers the performance of MedcoEnergi in 2014, encompassing Company data and those of its subsidiaries that operate in Indonesia, and overseas business units, from 1 January 2014 to 31 December 2014, and additional data from the 2012 and 2013 period. In this Report, the term “MedcoEnergi” shall refer to the Company’s international business units as well as subsidiary companies, namely PT Medco E&P Indonesia (MEPI), PT Medco Power Indonesia (MPI)



Proses pengangkutan batu bara di Nunukan, Kalimantan Utara.

Coal transportation process in Nunukan, North Kalimantan.

(MPI) dan PT Medco Energi Mining Internasional (MEMI), dengan berbagai informasi tambahan bersumber dari operasi MedcoEnergi di wilayah internasional.

and PT Medco Energi Mining Internasional (MEMI), with additional information that is derived from MedcoEnergi’s international operations.

MedcoEnergi menyadari bahwa reputasi dan nama baik perusahaan turut dipengaruhi oleh kinerja karyawan, para pemasok, kontraktor, pemerintah, masyarakat, pelanggan, maupun pemegang saham. Dengan demikian MedcoEnergi melibatkan para pemangku kepentingan tersebut dalam penilaian materialitas Laporan ini. Atas dasar penilaian tersebut, aspek-aspek yang dianggap material diprioritaskan dan dipilih berdasarkan faktor-faktor internal dan eksternal.

MedcoEnergi is aware that its reputation is also influenced by the performances of employees, contractors, government, communities, customers and shareholders. That is why MedcoEnergi engages its stakeholders in determining the materiality of the Report. On the basis of such engagement, we have identified and determined the reporting aspects that are considered material and of priority based on internal and external factors.

Isi Laporan dan Penentuan Aspek Material

Laporan Keberlanjutan ini fokus pada berbagai kebijakan, program, dan kinerja keberlanjutan MedcoEnergi sepanjang tahun 2014. Oleh karena itu, dapat dipastikan tidak ada perubahan signifikan dari laporan sebelumnya. Secara berimbang, laporan ini tetap memuat tiga aspek utama keberlanjutan yaitu ekonomi, lingkungan, dan sosial.

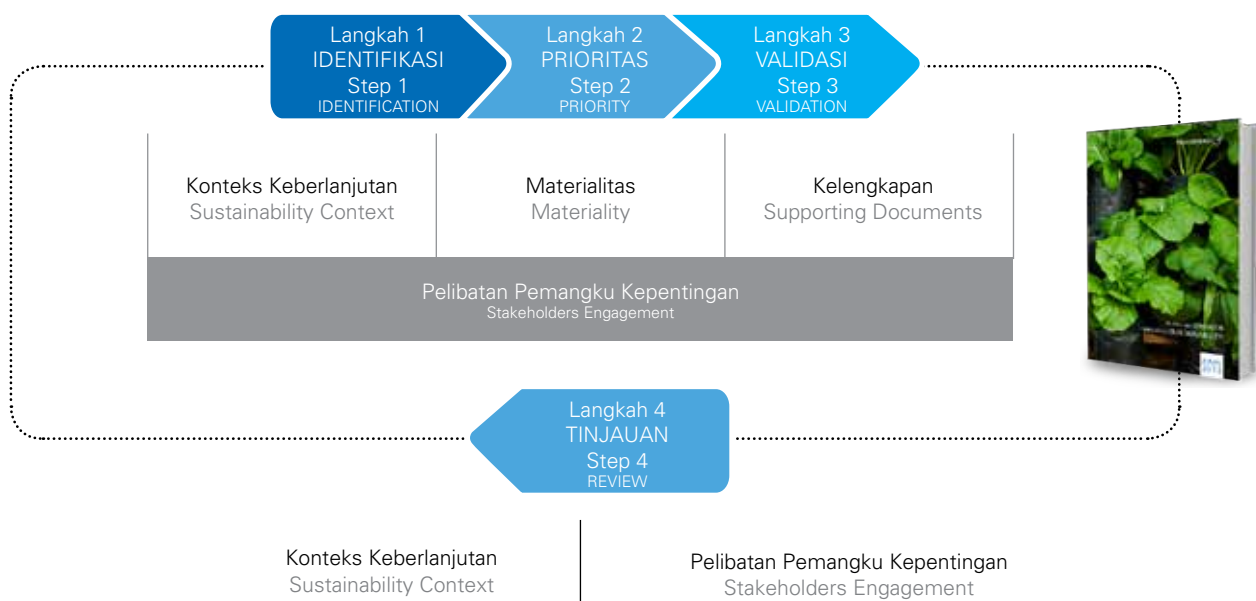
MedcoEnergi melibatkan Pemangku Kepentingan dalam penentuan isi Laporan Keberlanjutan ini melalui kegiatan diskusi. MedcoEnergi juga menyelenggarakan seminar internal untuk mendiskusikan isu-isu material yang telah ditentukan dalam laporan sebelumnya dengan tujuan untuk memperbaiki kualitas Laporan Keberlanjutan dari aspek material, cakupan dan batasan pelaporan, serta penyajian informasi maupun data. Proses penentuan isi Laporan Keberlanjutan didasarkan pada pedoman dalam GRI G4 dengan alur di bawah ini.

Report Content and Determination of Materiality Aspect

This Sustainability Report focuses on a number of policies, programs and performances of MedcoEnergi that is related to issues of sustainability throughout the year 2014. On balance, this Report still covers the three key aspects of sustainability from an economic, environment and social point of view.

MedcoEnergi engages stakeholders to determine the content of this Sustainability Report through focus-group discussions. MedcoEnergi also undertakes internal workshops to discuss material issues that have been reported previously, with the aim of improving the quality of reporting with respect to materiality, scope and boundary of the Report, as well as the presentation of data and information. The process of determining the content of this Sustainability Report is based on the guidelines of GRI G4 with the following flow-chart.

Proses Penyusunan Laporan Keberlanjutan Sustainability Report Composing Process



Daftar Aspek Material & Batasan

List of Materiality Aspect & Boundary

No.	Aspek Material Materiality Aspect	Internal				Eksternal External
		MedcoEnergi	MEPI	MEMI	MPI	
1.	Pelibatan Pemangku Kepentingan Stakeholders Engagement	✓	✓	-	✓	✓
2.	Ketenagakerjaan, Kesehatan dan Keselamatan Kerja Occupational, Health, & Safety	✓	✓	-	-	✓
3.	Pengembangan SDM Human Capital Development	✓	✓	-	-	✓
4.	Efisiensi Energi Energy Efficiency	-	✓	✓	✓	✓
5.	Manajemen Risiko dan Krisis Management Risk & Crisis	✓	✓	-	-	✓
6.	Mekanisme Pengajuan Keluhan Grievance Mechanism	-	✓	-	-	✓
7.	Investasi Investment	✓	-	-	-	✓
8.	Konten Lokal Local Content	✓	✓	✓	-	✓
9.	Air dan Limbah Water and Waste	-	✓	✓	-	✓
10.	Emisi Udara Air Emission	-	✓	✓	-	✓
11.	Keanekaragaman Hayati Biodiversity	-	✓	✓	✓	✓
12.	Pengelolaan Keamanan Security Management	✓	✓	✓	-	✓
13.	Tata Kelola Perusahaan Corporate Governance	✓	✓	✓	✓	✓
14.	Peluang dan Persaingan Pasar Opportunity and Market Competition	✓	-	-	-	✓



Pemaparan Umum

General Exposure

Prinsip “Melakukan Lebih Dari Yang Lain” telah menjiwai setiap langkah usaha MedcoEnergi. Hal ini dapat dilihat dari bagaimana Perseroan terus membangun bisnisnya di bawah kerangka kerja keberlanjutan.

The principle of “Doing More Than Others” has always been embedded in the strategic business strides of MedcoEnergi. This can be seen from how the Company continues to develop its business within the framework of sustainability.

> Strategi dan Analisis: Pendekatan Keberlanjutan

Strategy and Analysis: Sustainable Approach

> Profil Organisasi: Tentang MedcoEnergi

Organization Profile: About MedcoEnergi

> Pelibatan Pemangku Kepentingan

Stakeholder Engagement

> Manajemen Risiko

Risk Management

> Tata Kelola Perusahaan

Corporate Governance

Strategi dan Analisis: Pendekatan Keberlanjutan

Strategy and Analysis: Sustainable Approach

“Melakukan Lebih Dari Yang Lain”

MedcoEnergi senantiasa memainkan peran kunci dan strategis di tengah masyarakat. Prinsip “Melakukan Lebih Dari Yang Lain” telah menjiwai setiap langkah bisnis MedcoEnergi. Hal ini dapat dilihat dari bagaimana MedcoEnergi terus membangun bisnisnya di bawah kerangka kerja keberlanjutan. MedcoEnergi tidak segan melakukan terobosan dalam sistem pengelolaan, struktur dan juga sumber daya.

Dalam aspek sistem pengetahuan dan perencanaan, berbagai perbaikan terhadap kerangka kerja, instrumen dan rencana pembangunan keberlanjutan sudah dilakukan. Khusus untuk aspek sosial dan lingkungan yang bersifat penelitian dan kajian telah dilakukan di bawah divisi khusus yaitu Divisi Integrated Social & Environmental Sustainability (ISES). Divisi ini dibangun pada tahun 2013 dan berupaya untuk memadumadankan persyaratan pembangunan keberlanjutan di tingkat nasional dan juga internasional, secara menyeluruh dan utuh-terpadu dengan memanfaatkan dukungan teknologi data. Dengan adanya struktur tambahan yang khusus sebagai katalisator, kolaborasi antar divisi dan fungsi untuk mewujudkan keberlanjutan bisnis, dapat lebih sistematis dan efektif.

“Doing More Than Others”

MedcoEnergi plays a key and strategic role within the communities in which it operates. The principle of “Doing More Than Others” has always been embedded in the strategic business strides of MedcoEnergi. This can be seen from how MedcoEnergi continues to develop its business within the framework of sustainability. MedcoEnergi does not shy away from carrying out breakthroughs in management systems, structures and resources.

In aspects of knowledge and planning systems, several improvements to the working framework, instruments and plans towards sustainable development have been undertaken. Especially with regards to the social and environmental aspects, which mainly involve research and analysis, are carried out by a special division called the Integrated Social & Environment Sustainability (ISES) Division. This division was formed in 2013 and has since striven to integrate the requirements of sustainable development at both the national and international level comprehensively with the use of data technology. With the addition of structure that also acts as a catalyst, collaboration between and among the various divisions and functions of the Company to achieve greater business sustainability could be more effective and systematic.



Kegiatan operasional di unit pengolahan gas Blok Lematang

Operational activity in central processing plant Lematang Block

Peran Katalisator dalam Perseroan dalam Membangun Kolaborasi Internal maupun External

Keberlanjutan dapat dipahami secara sederhana sebagai kesuksesan di hari ini dan esok. Kita mengenal beberapa standar penilaian pencapaian keberlanjutan, seperti *the Equator Principles* atau Program Penilaian Peringkat Kinerja Perusahaan dalam Pengelolaan Lingkungan Hidup (PROPER) yang telah menjadi acuan banyak perusahaan bagi pengelolaan keberlanjutan, baik secara global maupun di dalam negeri. Hal ini hanya dapat diwujudkan dengan keterpaduan.

Keterpaduan dalam kolaborasi penting diwujudkan menuju keberlanjutan bisnis. Perseroan menyadari sepenuhnya bahwa usaha yang dijalannya bukanlah industri dengan emisi yang rendah, dan juga bukan suatu usaha tanpa risiko sosial dan lingkungan yang patut diperhitungkan. Namun hal itu tidak mengurangi komitmen Perseroan untuk terus menjalankan usahanya dengan senantiasa dilandasi oleh prinsip-prinsip keberlanjutan, serta dengan mengacu pada kerangka etika dan keberlanjutan bisnis yang terbaik.

The Role of a Catalyst Within the Company to Develop Collaboration Among Internal and External Parties

Sustainability is simply defined as being successful today and tomorrow. We are familiar with several measures of sustainability, such as the Equator Principles or the Performance Rating Program for Environmental Management Among Corporations (PROPER) that have become the accepted norms for managing sustainability by corporations both in Indonesia and throughout the world. However, this can only be achieved through integration.

Integration within a collaboration is key to achieving business sustainability. MedcoEnergi is fully aware that the industry that it is engaged in is not one that is low in carbon emission, nor is it a business that is low on social risk. Nonetheless, this does not make the Company shrink from its responsibilities to undertake its business on the back of the principles of sustainability, as well as with a high degree of ethics and best practices in business continuity.



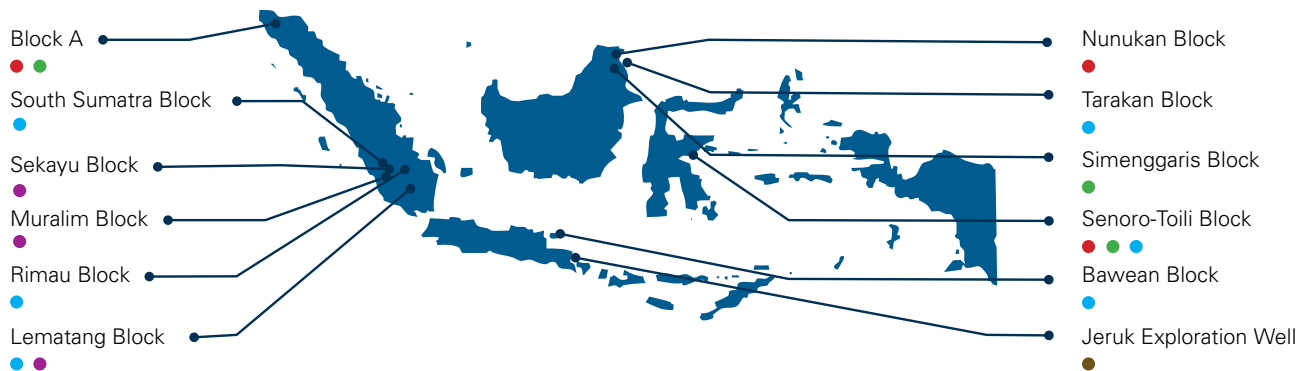
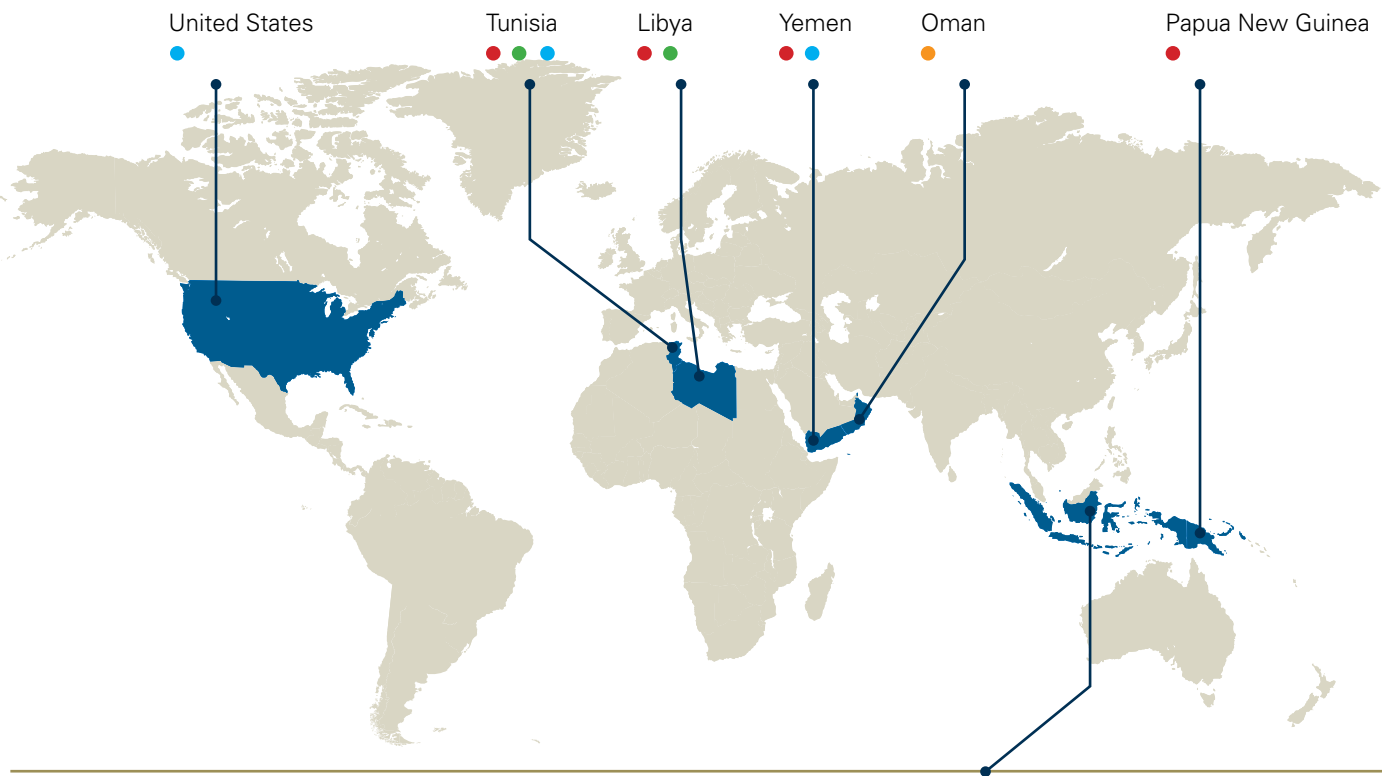
Perusahaan Migas pertama
dan satu-satunya yang
mampu mempertahankan
pencapaian PROPER Emas
empat kali berturut-turut.

The first and only oil
and gas company that
is able to maintain four
times Gold PROPER
achievement in a row.

Tentang MedcoEnergi

About MedcoEnergi

► Wilayah Operasi | Operation Areas

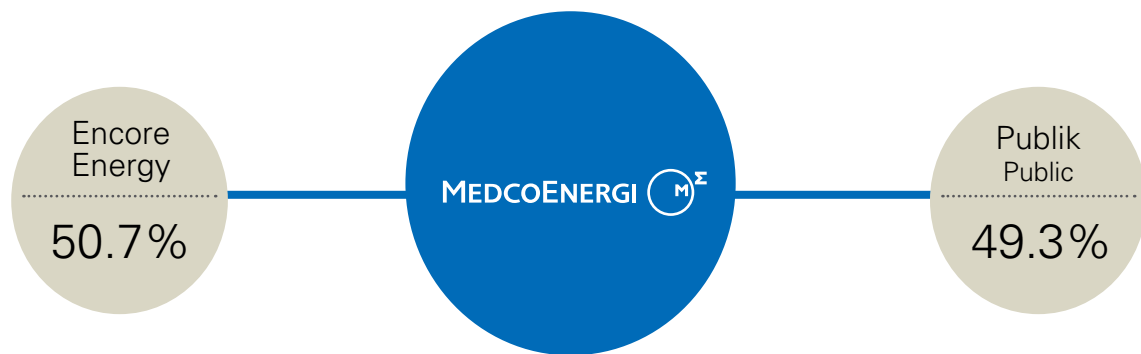


- | | | |
|--------------------|---------------|-----------------------------------|
| ● Exploration | ● Development | ● Coal Bed Methane |
| ● Service Contract | ● Production | ● Economic Interest Participation |

MedcoEnergi atau Perseroan didirikan pada tanggal 9 Juni 1980 sebagai kontraktor pengeboran nasional pertama di Indonesia dan berkembang menjadi perusahaan energi terpadu dengan kegiatan usaha

From the day it was founded on 9 June 1980 as one of the first Indonesian drilling contractors, MedcoEnergi or the Company has transformed into an integrated energy company with businesses in oil

► Struktur Kepemilikan Saham | Shareholding Structure



di bidang eksplorasi dan produksi minyak dan gas bumi serta energi terkait lainnya. Saat ini Perseroan mempekerjakan lebih dari 2.000 karyawan di wilayah kerja migas yang tersebar di Sumatra, Jawa, Kalimantan, Sulawesi hingga luar negeri.

Keterlibatan Perseroan dalam bisnis eksplorasi dan produksi Migas diawali dari pengambilalihan kontrak-kontrak eksplorasi dan produksi milik Tesoro di Kalimantan (*Technical Assistant Contract* dan *Production Sharing Contract*) pada tahun 1992 dan pengambilalihan PT Stanvac Indonesia dari Exxon-Mobil pada tahun 1995. Bersamaan dengan itu, didukung oleh keberhasilan penawaran perdana pada tahun 1994, Perseroan mampu melaksanakan ekspansi ke industri energi terkait lainnya.

Memasuki dekade kedua abad ke-21, MedcoEnergi terus berupaya meningkatkan produksi Migasnya dengan tujuan mencapai pertumbuhan yang berkesinambungan dan menjadi perusahaan dengan nilai kapitalisasi pasar lebih dari AS\$1 miliar. Pada akhir tahun 2014, nilai kapitalisasi pasar MedcoEnergi adalah sekitar AS\$ 1,018.1 juta, meningkat dari AS\$ 574.1 juta pada akhir 2013.

MedcoEnergi berhasil mengarungi tahun 2014 yang penuh tantangan. Di tahun yang ditandai

and gas exploration and production as well as other energy related ventures. Currently the Company employs more than 2,000 people in working areas that span from Sumatra, Java, Kalimantan, Sulawesi to overseas.

The Company's entry in oil and gas exploration and production began when it took over Tesoro's Kalimantan exploration and production contracts (TAC and PSC) in 1992 and PT Stanvac Indonesia from Exxon-Mobil in 1995. Supported by a successful IPO (Initial Public Offering) in 1994, the Company has continued to expand its business into other energy related ventures.

As it enters the second decade of the 21st century, MedcoEnergi continues to strive to increase its oil and gas production to achieve sustainable growth and become a company with a market capitalization of more than USD1 billion. As at year-end 2014, the market capitalization of MedcoEnergi was approximately USD 1,018.1 million, an increase from USD574.1 million by year-end 2013.

MedcoEnergi succeeded in navigating a challenging year in 2014. In a year marked by steeply declining

oleh penurunan harga minyak bumi secara tajam, perkembangan yang kurang menguntungkan di berbagai wilayah Timur Tengah dan Afrika Utara dimana Perseroan aktif dalam beberapa tahun terakhir, serta pemilihan presiden di Indonesia, Perseroan tetap berfokus pada sasarannya, yaitu menciptakan nilai dan peluang pertumbuhan jangka panjang.

MedcoEnergi mampu terus berada pada jalurnya dalam mengupayakan komersialisasi sumber daya Migas, menahan laju penurunan produksi minyak bumi dari ladang-ladang tua, menambah cadangan baru baik melalui komersialisasi maupun akuisisi aset Migas, mengurangi biaya operasi dan sekaligus memperbaiki profil beban keuangan Perseroan.

Perseroan berhasil memberdayakan seluruh sumber daya yang dimiliki guna berkarya, berinovasi, beradaptasi serta berupaya mengatasi tantangan yang dihadapi untuk menuai hasil yang cukup menggembirakan.

Perseroan mencatat berbagai kemajuan berarti di bidang usaha eksplorasi dan produksi Migas, termasuk antara lain berhasil menahan laju penurunan alami produksi minyak dari ladang-ladang tua di sekitar 7% selama tahun 2014 dibandingkan dengan 9% di tahun 2013. Selain itu, Perseroan dapat meraih persetujuan komersialisasi kedua untuk Area 47 di Libya, dan juga berhasil mendapatkan aset Migas di Oman, Papua Nugini dan Tunisia sehingga memberi kontribusi signifikan terhadap penambahan cadangan terbukti Perseroan pada tahun yang dilaporkan.

oil price, unfortunate events in parts of the Middle East and North Africa where we have been active in recent years and presidential election at home in Indonesia, we held fast to our goal of unlocking value to realize our long-term growth opportunities.

MedcoEnergi stays on track to monetizing new oil and gas resources, arresting the decline of oil output from mature fields, adding new reserves from the commercialization and acquisition of oil fields, reducing operating costs as well as improving our financing cost profile.

The Company made full use of our resources to create, innovate, adapt and strive under challenging conditions – and were sufficiently rewarded for it.

The Company made significant advances in our E&P business, which included among other things arresting the natural decline rate of its mature oil fields to just 7% during the year of 2014 compared to 9% in 2013. In addition, the Company obtained the second commerciality approval for Area 47 in Libya and acquired E&P assets in Oman, Papua New Guinea and Tunisia, all of which contributed to significant additional reserves for MedcoEnergi during the year.

► Strategi Usaha | Business Strategy

- | | |
|--|---|
| 1. Terus memperkuat portofolio aset produksi, termasuk melalui akuisisi. | 1. Strengthen the business portfolio of producing assets, including acquisitions. |
| 2. Meningkatkan Indeks Jangka waktu Cadangan dengan melakukan kegiatan eksplorasi yang berkualitas tinggi. | 2. Increase the reserve life index through high-graded exploration activities. |
| 3. Menyelesaikan seluruh Proyek-Proyek Utama sesuai rencana. | 3. Complete all Major Projects as planned. |
| 4. Mempercepat pertumbuhan aset energi terkait lainnya melalui kemitraan strategis. | 4. Accelerate the growth of other energy related assets through partnerships. |



- ▲ Fasilitas pemisahan gas di
Blok South Sumatra.
Gas separator plant in South
Sumatra Block.

► Hasil-hasil Usaha Tahun 2014 | 2014 Operating Results

MedcoEnergi mencatat pendapatan operasi sebesar AS\$160,6 juta atas penjualan sebesar AS\$750,7 juta di tahun tersebut. Pencapaian ini lebih rendah daripada hasil usaha tahun sebelumnya dimana pendapatan berkurang sekitar 15% sedangkan EBITDA menurun sekitar 26%.

Namun demikian, keberadaan MedcoEnergi saat ini jauh lebih kuat dibandingkan setahun yang lalu, ditunjang oleh proyek-proyek pengembangan utama yang semakin mendekati penyelesaian.

Keberhasilan tersebut meletakkan MedcoEnergi pada fondasi keuangan yang kokoh guna meraih peluang pertumbuhan jangka panjang yang berkesinambungan.

MedcoEnergi posted an operating profit of US\$160.6 million on total sales of US\$750.7 million in 2014. These results are less in comparison to our previous year results revenues fell by approximately 15% while EBITDA declined by around 26%.

Be that as it may, MedcoEnergi is in a much stronger position today than it was a year ago – mainly due to major projects in the pipeline that are nearing completion as we speak.

These achievements put MedcoEnergi on a solid financial footing to sustainably pursue long-term growth opportunities.

► Pencapaian Perseroan 2014 | 2014 Company Achievements

Jan	Negosiasi ulang harga jual gas Blok Lematang dari AS\$5,5/MMBTU menjadi AS\$7,9/MMBTU. Renegotiated gas sales price of Lematang Block from US\$5.5/MMBTU to US\$7.9/MMBTU.	Agu	Menyelesaikan akuisisi Aset Tunisia, dengan produksi mencapai 2,8 MBOEPD dan cadangan 3P sebesar 34 MMBOE. Completed acquisition of Tunisia asset, with production of 2.8 MBOEPD and 3P Reserves of 34 MMBOE.
Feb	Menyelesaikan akuisisi Block PPL 470 Papua Nugini. Completed acquisition for Block PPL 470 in Papua New Guinea.	Sep	Penemuan sumber daya cadangan minyak dan gas baru dari Sumur Hijau-2 di Blok South Sumatra dan Sumur O2 dan P2 di Area 47, Libya. Discovered new oil and gas resources from Hijau-2 well at South Sumatra Block and O2 and P2 wells in Area 47, Libya.
Mar	Menandatangani Perjanjian Jual Beli Gas (PJBG) dengan PT Panca Amara Utama sebesar 55 MMSCFD untuk Senoro Gas. Signed Gas Sales Purchase Agreement (GSPA) with PT Panca Amara Utama for 55 MMSCFD for Senoro Gas.	Okt	Memperoleh persetujuan komersialisasi kedua untuk Area 47, Libya dan Cost Recovery sejumlah AS\$407 juta dari NOC Libya. Obtained the second commerciality approval for Area 47, Libya and the approved Cost Recovery of US\$407 million from NOC Libya.
Apr	Menyelesaikan Pilot Project EOR Rimau dan berhasil mencapai target recovery minyak sesuai rencana. Mendapatkan pendanaan Proyek Panas Bumi Sarulla sebesar AS\$1,2 miliar dari konsorsium JBIC, ADB dan bank komersial lainnya. Completed EOR Rimau Pilot Project and achieved target of oil recovery as planned. Obtained project finance for Sarulla Geothermal Project for US\$1.2 billion from a consortium of JBIC, ADB and other commercial banks.	Nov	Mendapatkan blok eksplorasi baru, Block 56 dari Pemerintah Oman. Awarded a new exploration block, Block 56 in Oman from the Government of Oman.
		Des	Menandatangani Perjanjian Pinjaman untuk Proyek Donggi-Senoro LNG sebesar AS\$1,5 miliar. Signed loan agreement for Donggi-Senoro LNG Project for US\$1.5 billion.

Pelibatan Pemangku Kepentingan

Stakeholder Engagement

► Keterlibatan Pemangku Kepentingan | Stakeholder Engagement

MedcoEnergi senantiasa berupaya menjalin interaksi dan komunikasi secara terbuka sebagai upaya memahami harapan, prioritas, dan kekhawatiran para pemangku kepentingan sekaligus menyampaikan secara transparan, wajar dan jelas mengenai berbagai program yang berhubungan dengan pemangku kepentingan. Upaya interaksi dan komunikasi tersebut kami wujudkan dalam bentuk kegiatan pertemuan dengan instansi pemerintah dan lembaga swadaya masyarakat, hubungan komunitas, pengembangan komunitas, pertemuan media, forum bipartit, forum komunikasi rantai suplai, pelaksanaan rapat umum pemegang saham, serta forum komunikasi bisnis lainnya.

Melalui kegiatan interaksi ini, para pemangku kepentingan dapat memberikan penilaian, apresiasi, maupun masukan terhadap berbagai program yang dilakukan Perseroan untuk mewujudkan rencana pengembangan usaha, pengembangan komunitas, peningkatan kesejahteraan, pemeliharaan lingkungan, serta peluang-peluang kerjasama. Hal ini mampu menyumbang peningkatan operasi bisnis Perseroan dan memperkuat izin operasi secara sosial kemasyarakatan.

Keanggotaan Dalam Asosiasi Industri Dan Organisasi Lainnya

MedcoEnergi secara aktif berpartisipasi di beberapa asosiasi untuk menguatkan komunikasi dengan berbagai kelompok pemangku kepentingan dan memperluas jaringan bisnis. Partisipasi aktif dalam beberapa asosiasi mampu meningkatkan pengelolaan keterlibatan pemangku kepentingan untuk membantu dalam mengatasi tantangan teknologi, sosial, ekonomi, dan lingkungan saat menjalankan kegiatan operasi. Tidak hanya sebatas itu, Medco Power Indonesia sebagai salah satu entitas anak

MedcoEnergi constantly strives to forge interaction and communication openly as a way to understand the hopes, priorities and concerns of stakeholders while also conveying in a transparent, fair and clear manner the Company's various programs that are connected to the stakeholder. These interaction and communication efforts take the form of various community relation activities, government and non government organization relations, community development, media gathering, bipartite forum, supply chain communication forum, general meeting of shareholders, and other business communication forum.

Through these interactions, stakeholders can convey their assessments, appreciations as well as feedbacks on the various programs undertaken by the Company in connection with its business development goals, community development, social welfare improvement, environmental conservation, and opportunities for cooperation. All this can contribute to both an increase in the business viability of the Company and a social endorsement from the communities at large.

Memberships in Industrial Associations and Other Organizations

MedcoEnergi actively participates in several associations in order to strengthen its communication with a number of stakeholders group as well as to expand business networks. Active participation in these associations could enhance the management of stakeholders engagement in order to help alleviate challenges vis-a-vis technology, social, economic and the environment as MedcoEnergi carries out its day-to-day operations. Beyond participation itself, one of the Company's subsidiary entities, Medco

perusahaan MedcoEnergi, ikut serta memprakarsai pembentukan asosiasi beberapa perusahaan yang berbagi komitmen dalam mendorong pembangunan berkelanjutan melalui pertumbuhan ekonomi berkelanjutan, keseimbangan ekologi dan pertumbuhan sosial yaitu Indonesia Business Council for Sustainable Development. MedcoEnergi juga mendapatkan masukan, saran, dan kritik konstruktif untuk menyelesaikan persoalan secara efektif dan efisien melalui partisipasi dan keanggotaan di berbagai asosiasi.

MedcoEnergi beserta seluruh entitas anak perusahaannya tercatat sebagai anggota organisasi sebagai berikut:

1. Indonesian Petroleum Association (*Director*)
2. Indonesian Business Council for Sustainable Development (*Steering Committee*)
3. Asosiasi Pertambangan Batu Bara Indonesia (Anggota)
4. Forum Kehumasan SKKMIGAS-KKKS
5. Forum HR

Mengelola Pemangku Kepentingan

Sudah menjadi komitmen MedcoEnergi untuk senantiasa memberlakukan prinsip Tata Kelola Perusahaan Yang Baik (GCG), dimana salah satunya adalah menjadikan pelibatan pemangku kepentingan sebagai bagian penting dari strategi bisnis MedcoEnergi.

MedcoEnergi meyakini komunikasi intensif dan pelibatan pemangku kepentingan mampu menyumbang peningkatan operasi bisnis Perseroan dan memperkuat izin operasi secara sosial kemasyarakatan. Oleh sebab itu, Perseroan bertekad untuk terus memperbaiki kualitas komunikasi dan pelibatan pemangku kepentingan dengan menjadikan Nilai-Nilai Perusahaan MedcoEnergi

Power Indonesia, has been instrumental in initiating the formation of an association comprising of several companies that have agreed to share their commitments to sustainable development through sustainable economic growth, ecological balance, and social development, namely the Indonesia Business Council for Sustainable Development. In return, MedcoEnergi receives feedbacks, tips and constructive criticism in solving problems effectively and efficiently through its membership in a number of associations.

MedcoEnergi and its subsidiary entities are registered members of the following associations:

1. Indonesian Petroleum Association (Director)
2. Indonesian Business Council for Sustainable Development (Steering Committee)
3. Indonesian Coal Mining Association (Member)
4. Public Relations Forum of SKKMIGAS-KKKS
5. HR Forum

Managing Stakeholders

It has always been the commitment of MedcoEnergi to espouse the principles of Good Corporate Governance (GCG), one of which is stakeholders engagement, which is also a key element of MedcoEnergi's business strategy.

MedcoEnergi believes that intensive communications and stakeholders engagements are keys to the growth of MedcoEnergi and crucial for the social license that allows the Company to sustain its business. As a result of which, the Company is fully committed to continuously improving the quality of its communication and stakeholders engagement by upholding the Company's core values as guidelines

sebagai Pedoman Etika. Selain itu, sejak tahun 2013 MedcoEnergi telah memulai mempersiapkan Rencana Konsultasi Publik dan Pengungkapan (PCDP) sesuai dengan standar kinerja IFC 2012 untuk menjalin komunikasi yang efektif dan mengelola keterlibatan masing-masing kelompok pemangku kepentingan. PCDP yang disusun untuk Proyek Pengembangan Gas Hulu Senoro dan Lapangan Minyak Tiaka di Sulawesi Tengah tersebut menjadi pedoman pendekatan spesifik sesuai dengan karakter dan perkiraan harapan dari masing-masing pemangku kepentingan secara tepat waktu.

Upaya pengelolaan keterlibatan pemangku kepentingan yang dilaksanakan oleh MedcoEnergi adalah sebagai berikut:

1. Pemegang Saham

Sudah menjadi komitmen MedcoEnergi untuk senantiasa memberlakukan prinsip Tata Kelola Perusahaan diantaranya melindungi pemegang saham sehingga pelibatannya merupakan bagian penting dari strategi bisnis MedcoEnergi. MedcoEnergi sadar bahwa para pemegang saham dapat melihat kinerja Perseroan yang nyata selama beberapa tahun terakhir, dan lebih penting lagi, prospek pertumbuhannya di masa depan. Perseroan mengelola keterlibatan pemegang saham melalui penyelenggaraan komunikasi rutin dan melalui mekanisme Rapat Umum Pemegang Saham (RUPS) untuk melaporkan kinerja Perseroan secara keseluruhan. RUPS terdiri dari Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan (RUPST) dan Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa (RUPSLB). Dalam RUPS ditentukan keputusan strategis, termasuk pengangkatan dan pemberhentian anggota Dewan Komisaris dan Direksi, laporan pengawasan Dewan Komisaris, persetujuan laporan tahunan, laporan keuangan auditan, perubahan anggaran dasar serta keputusan material terkait investasi dan divestasi, penggunaan laba dan struktur modal. RUPST wajib diadakan setiap tahun paling lambat enam bulan sejak tanggal laporan keuangan tahunan Perseroan.

for work ethics. In addition, since 2013 MedcoEnergi has begun to prepare for the Public Consultation and Disclosure Plan (PCDP) in line with the IFC 2012 Performance Standard. This will create for effective communications as well as better engagement management with various stakeholders. The PCDP that has been formulated for the Senoro Upstream Gas Development Project has become the standard model for carrying out well-planned and specific approaches to fit the characteristics and expectations of different stakeholders in a timely manner.

Managing stakeholders engagement has been carried out by MedcoEnergi towards:

1. Shareholders

It has always been the commitment of MedcoEnergi to constantly adhere to the principles of GCG, of which one of its tenets is to protect the interest of shareholders, which in itself is a key part of MedcoEnergi's business strategy. It is obvious that shareholders can gauge the performance of MedcoEnergi over the past several years, and more importantly, envision the Company's growth prospects in the coming years. The Company manages shareholders engagements through regular communication means and through the General Meeting of Shareholders (GMS) to present the Company's full-year results of operations. The GMS comprises of the Annual General Meeting of Shareholders (AGMS) and the Extraordinary General Meeting of Shareholders (EGMS). Strategic resolutions are taken in these shareholders meetings, including the appointment and termination of the Commissioners and Directors, report of supervision by the Board of Commissioners, endorsement of the Company's annual report, audited financial statements, changes in the Articles of Association, material decisions regarding investments and divestments, and the appropriation of profit and capital structural. The

RUPSLB diadakan sesuai kebutuhan berdasarkan keputusan dan kepentingan Perseroan. Perseroan juga menjalin komunikasi secara intensif dan transparan dengan pemegang saham melalui Unit Sekretaris Perusahaan dan Investor Relations

AGMS must be held annually within six months after the close of the financial calendar year of the Company. The EGMS is held at any time when necessary based on the Company's decision or interest. The Company also engages the shareholders in a timely and transparent manner through its Corporate Secretary and Investor Relations units

2. Pekerja

MedcoEnergi berupaya mengelola keterlibatan dalam mencapai tujuan Perseroan dengan secara rutin mengadakan pertemuan antara pihak Perseroan dengan Serikat Pekerja. Pertemuan ini dimaksudkan untuk mendapatkan titik temu antara harapan karyawan dan kemampuan keuangan Perseroan. Melalui forum komunikasi yang diselenggarakan dengan intensitas yang terkelola sehingga efektif dan efisien, Perseroan berupaya menyelesaikan seluruh persoalan menyangkut hubungan kerja dan permasalahan kepegawaian.

2. Employees

MedcoEnergi strives to engage employees in the effort to achieve the Company's goals by meeting regularly with the Workers Union. These meetings seek to find a common understanding for employee aspirations and the ability of the Company to meet those aspirations. Through communication forums that are carried out intensively but also effectively and efficiently, the Company strives to resolve all matters pertaining to employee relations and employment issues.



Buku Pedoman Penerapan Tata Kelola Perusahaan Yang Baik dan Pedoman Perilaku di MedcoEnergi yang telah direvisi dan diluncurkan pada tahun 2014.

Revised Manual Book of MedcoEnergi Good Corporate Governance and Code of Conduct Guidelines launched in 2014.

3. Kontraktor, pemasok dan mitra kerja

MedcoEnergi senantiasa melaksanakan prinsip GCG dan berpedoman kepada Nilai-Nilai Perusahaan MedcoEnergi sebagai Pedoman Etika dalam melaksanakan kerjasama dengan seluruh kontraktor, pemasok dan mitra kerja. Pedoman Etika ini juga senantiasa dikomunikasikan ke seluruh kontraktor, pemasok dan mitra kerja MedcoEnergi untuk menjadi pedoman bersama.

3. Contractors, Suppliers and Business Partners

MedcoEnergi constantly upholds the principles of GCG and relies upon the Company's Core Values and Ethics to guide all of its engagements with all contractors, suppliers and business partners. The Company's Code of Ethics is also communicated to all contractors, suppliers and business partners to be the common guidelines for all parties that are engaged with MedcoEnergi.

Sebagai upaya menyelaraskan pertumbuhan ekonomi lokal dengan pertumbuhan perusahaan,

As a means to align the growth of the Company with that of the local economy, MedcoEnergi

MedcoEnergi selalu berupaya melibatkan pemasok lokal dalam menyediakan pasokan barang dan jasa yang dibutuhkan. Hal ini merupakan cerminan dari kualitas hubungan yang terbangun di wilayah operasi Perusahaan. Perusahaan mendefinisikan “pemasok lokal” sebagai pemasok yang berdomisili di wilayah dimana Perusahaan beroperasi.

Dalam rangka membangun dan memelihara kemitraan yang harmonis dan saling menguntungkan dengan pemasok lokal, MedcoEnergi terus mengimplementasikan sejumlah kebijakan guna mengembangkan kemitraan dengan pemasok lokal. Kebijakan tersebut antara lain adalah:

never fails to engage local suppliers to act as vendors for goods and services needed by the Company. This then becomes a reflection of the kind of relationships that are forged between the Company and stakeholders in areas where MedcoEnergi operates. The Company defines ‘local suppliers’ as those businesses that are domiciled in the areas where MedcoEnergi operates.

In the efforts to develop and forge strong ties with that are mutually beneficial with local suppliers, MedcoEnergi has implemented a number of policies that are designed to cement partnerships with local entities, comprising of:



Kegiatan pengecekan gas meter di Lapangan Soka, Sumatra Selatan.

Gas metering control activities in Soka Field, South Sumatra.

- Program penyuluhan dan sosialisasi mengenai peraturan pengadaan kepada pemasok lokal guna meningkatkan partisipasi pemasok lokal.
- Memberikan prioritas kepada pemasok usaha kecil dan menengah untuk pengadaan dengan nilai sampai dengan AS\$1.000.000 (satu juta Dolar Amerika Serikat).

Selain itu, MedcoEnergi juga membangun Sistem Pengelolaan Kinerja Vendor dan Pengadaan Elektronik untuk membuat kegiatan pengadaan menjadi lebih transparan, akuntabel dan lebih cepat.

- Communicating the Company’s procurement policies and rules to local suppliers with the aim of increasing their participation to bid.
- Prioritizing small- to medium-sized suppliers for procurements of up to US\$1,000,000 (one million United States Dollar).

In addition, MedcoEnergi has developed a Vendor Performance Management System and e-Procurement to undertake a clean, transparent and accountable procurement process and bidding system.

Hubungan yang baik dengan pemasok lokal telah berhasil membangun reputasi yang baik dan kepercayaan di kalangan masyarakat lokal, hal ini mengingat pemasok tersebut dimiliki oleh dan mempekerjakan masyarakat lokal.

4. Pemerintah dan Regulator

Perseroan berusaha untuk menjalin interaksi dan komunikasi secara terbuka dengan pemangku kepentingan sebagai upaya untuk mengidentifikasi kesempatan dan peluang kerjasama. Hal ini akan turut menyumbang peningkatan operasi bisnis MedcoEnergi dan akan memperkuat izin operasi MedcoEnergi secara sosial kemasyarakatan. Dalam upaya memperkuat izin operasi MedcoEnergi, Perseroan berupaya melakukan pendekatan pelibatan melalui kegiatan konsultasi dan kerjasama. Upaya konsultasi dan kerjasama tersebut diantaranya diwujudkan dalam bentuk:

- Kerjasama dengan konsultasi dan lembaga pemerintah untuk kerjasama memperkuat pengembangan kebijakan dan peraturan terkait Tanggung Jawab Sosial Perseroan
- Konsultasi dan kerjasama dengan pemerintah terkait upaya melakukan mitigasi dampak lingkungan hidup, sosial dan kesehatan
- Konsultasi dengan pemerintah untuk memperkuat mekanisme perekrutan tenaga kerja dan keputusan hubungan kerja
- Kerjasama yang dekat dengan pemerintah untuk mengembangkan manajemen "Influx Migration"
- Kerjasama pelaksanaan program pengembangan dan penguatan kapasitas masyarakat lokal
- Kerjasama dalam pengembangan dan penguatan kelompok ekonomi masyarakat.

5. Masyarakat

MedcoEnergi percaya bahwa keberlanjutan usaha hanya dapat diraih dengan menyelaraskan kepentingan masyarakat ke dalam kegiatan usaha inti MedcoEnergi. Masyarakat di sekitar wilayah operasi perusahaan berharap dapat tumbuh dan berkembang selaras dengan perkembangan

Good ties with local suppliers have fostered a good reputation and trust for the Company among local communities. This is obvious when one considers the local suppliers are owned by locals and employ local workers.

4. Government and Regulators

The Company strives to engage in open interactions with stakeholders as a means to identify potential business opportunities and cooperations. This will contribute to the growth of MedcoEnergi's business as well as to its social licence to operate a business in the region. To that end, MedcoEnergi strives to engage local stakeholders through various consultations and cooperations, including among others:

- Consultation and cooperation with government agencies to strengthen the development and policies related to Corporate Social Responsibility.
- Consultation and cooperation with the government with respect to the mitigation of adverse impacts on the environment, social and health issues.
- Consultation with the government on issues related to employment, workforce recruitment and termination.
- Close cooperation with the government to develop the management of "Influx Migration"
- Cooperation in the program to bolster the capacity of local people.
- Cooperation in the development and empowerment of local economies.

5. Public

MedcoEnergi believes that sustainable business growth can only be achieved by integrating the needs of the communities into the key business activities. The communities to which MedcoEnergi belongs, expect to grow alongside and in line with the business growth of the Company. One way

usaha perusahaan. Salah satu cara untuk menyelaraskan kepentingan masyarakat tersebut, MedcoEnergi merancang dan melaksanakan program pemberdayaan masyarakat setempat dan menempatkan program CSR sebagai landasan bagi percepatan pembangunan berkelanjutan di lingkungan masyarakat tempat MedcoEnergi beroperasi.

MedcoEnergi merealisasikan program tersebut dengan tujuan untuk mengembangkan potensi lokal, meningkatkan produktivitas dan kesejahteraan masyarakat dengan prinsip-prinsip pembangunan berkelanjutan berdasarkan modal sosial dan sumber daya alam, manusia, infrastruktur, dan finansial lokal. Program tersebut dilaksanakan dengan melibatkan partisipasi para pemangku kepentingan menggunakan model pelibatan pemangku kepentingan multi pihak. Perseroan melaksanakan Penilaian Dampak Lingkungan Hidup dan Sosial secara rutin melaksanakan berbagai studi pemetaan sosial dengan melibatkan tokoh masyarakat, pemerintah daerah, LSM, dan akademisi dalam mengidentifikasi kebutuhan program pemberdayaan masyarakat dan perancangan program pengembangan yang sesuai dengan kemampuan Perseroan dan kesiapan masyarakat.

MedcoEnergi melalui beberapa entitas anak perusahaannya juga tergabung dalam Forum CSR yang digagas oleh beberapa Pemerintah Daerah untuk mengkomunikasikan dan mengkoordinasikan rencana realisasi program pemberdayaan agar selaras dan tidak tumpang tindih dengan program-program pemerintah maupun perusahaan lain yang beroperasi di wilayah yang sama. Forum CSR ini juga menjadi media penghubung antara pihak Perseroan, Pemerintah Daerah, Masyarakat, dan LSM dalam pelaksanaan program pemberdayaan. Dalam bagian pemantauan dan evaluasi program,

to align this community interest with that of the Company's is for MedcoEnergi to develop and implement a community empowerment program as part of a CSR program that is the cornerstone for accelerating sustainable development in and around the communities in which MedcoEnergi operates.

MedcoEnergi carries out these programs with the aim of nurturing local potential, increasing productivity, and improving the welfare of the communities through the principles of sustainable development based on the locals social capital, resources, people, infrastructures and financing. Furthermore, the program is carried out by engaging the participation of stakeholders using the multi-stakeholders engagement model. The Company uses the Environment and Social Impact Assessment routinely carries out social mapping by engaging local elders, regional government, NGO and the academia in order to identify needs in a community empowerment program and to plan for social development programs that are in line with the Company's capacity and the readiness of local communities.

MedcoEnergi through several subsidiary entities is also represented in the CSR Forum under the auspices of a number of regional governments in order to communicate and coordinate the social empowerment programs such that they do not conflict or overlap with similar CSR programs of the government or those of other companies operating in the same region. The CSR Forum also serves as the liaising media between the Company, Regional Government, Communities and NGOs for any empowerment program. In the monitoring and program evaluation section,

MedcoEnergi juga melibatkan masyarakat dan bekerja sama dengan akademisi, konsultan sebagai tenaga ahli, maupun LSM untuk mendapatkan opini maupun saran perbaikan demi tercapainya optimalisasi pelaksanaan program-program tersebut.

6. Konsumen

Sejalan dengan Program Pemerintah khususnya dalam meningkatkan penggunaan gas sebagai sumber pemenuhan kebutuhan energi nasional, MedcoEnergi senantiasa berupaya meningkatkan aktivitas operasi dan pengembangan lapangan-lapangan gas di Indonesia. Dari Blok South Sumatra dan Lematang, MedcoEnergi merupakan salah satu pemasok gas utama untuk sektor kelistrikan di Sumatra Selatan, baik ke PLN (yaitu untuk pembangkit-pembangkit seperti Kramasan, Borang dan Indralaya), maupun pihak swasta (seperti MEPPOGEN dan Mitra Energy Buana).

Selanjutnya, MedcoEnergi juga berperan aktif mendukung Pemerintah dalam meningkatkan ketahanan pangan nasional. PUSRI, yang merupakan penghasil pupuk urea bagi kebutuhan petani di wilayah Sumatra bagian Selatan, merupakan pelanggan gas terbesar MedcoEnergi. Selain sektor kelistrikan dan pupuk, MedcoEnergi juga berpartisipasi dalam program Bahan Bakar Gas (BBG) untuk wilayah Jabodetabek dan Program Gas Kota di Kota Palembang dan Kota Tarakan.

7. Media

MedcoEnergi secara rutin setiap tahun menyelenggarakan pertemuan dengan media dan kegiatan siaran media (pers) untuk menjaga kepercayaan dan hubungan dengan media sekaligus mengkomunikasikan informasi kinerja perusahaan kepada seluruh pemangku kepentingan.

MedcoEnergi also engages the community and cooperates with academics, expert consultants, and NGOs to obtain advice and opinions on how to improve and optimise the empowerment programs.

6. Consumer

In line with the government program on increasing the use of natural gas as a viable source of energy for the nation, MedcoEnergi constantly enhances its operational activities in gas fields in Indonesia. From its South Sumatra and Lematang blocks, gas are produced in significant amount to generate electricity in South Sumatra - whether through the PLN Grid (power generators such as Kramasan, Borang and Indralaya), or through private companies (such as MEPPOGEN and Mitra Energy Buana).

Additionally, MedcoEnergi also plays an active role in supporting the Government to increase the nations' food security. The state-owned PUSRI, which produces urea fertilisers for farmers throughout South Sumatra, is MedcoEnergi's largest gas customer. Aside from the electricity and fertiliser sectors, MedcoEnergi also participates in the Gas Fuel program for the area of Jabodetabek and the City Gas program in Palembang and Tarakan.

7. Media

MedcoEnergi routinely organizes media gathering events and conducts press conferences and media releases as a way to maintain trust and ties with the media, while simultaneously disseminate information on the Company's performance to all stakeholders.

► Matriks Hasil Penilaian Material |

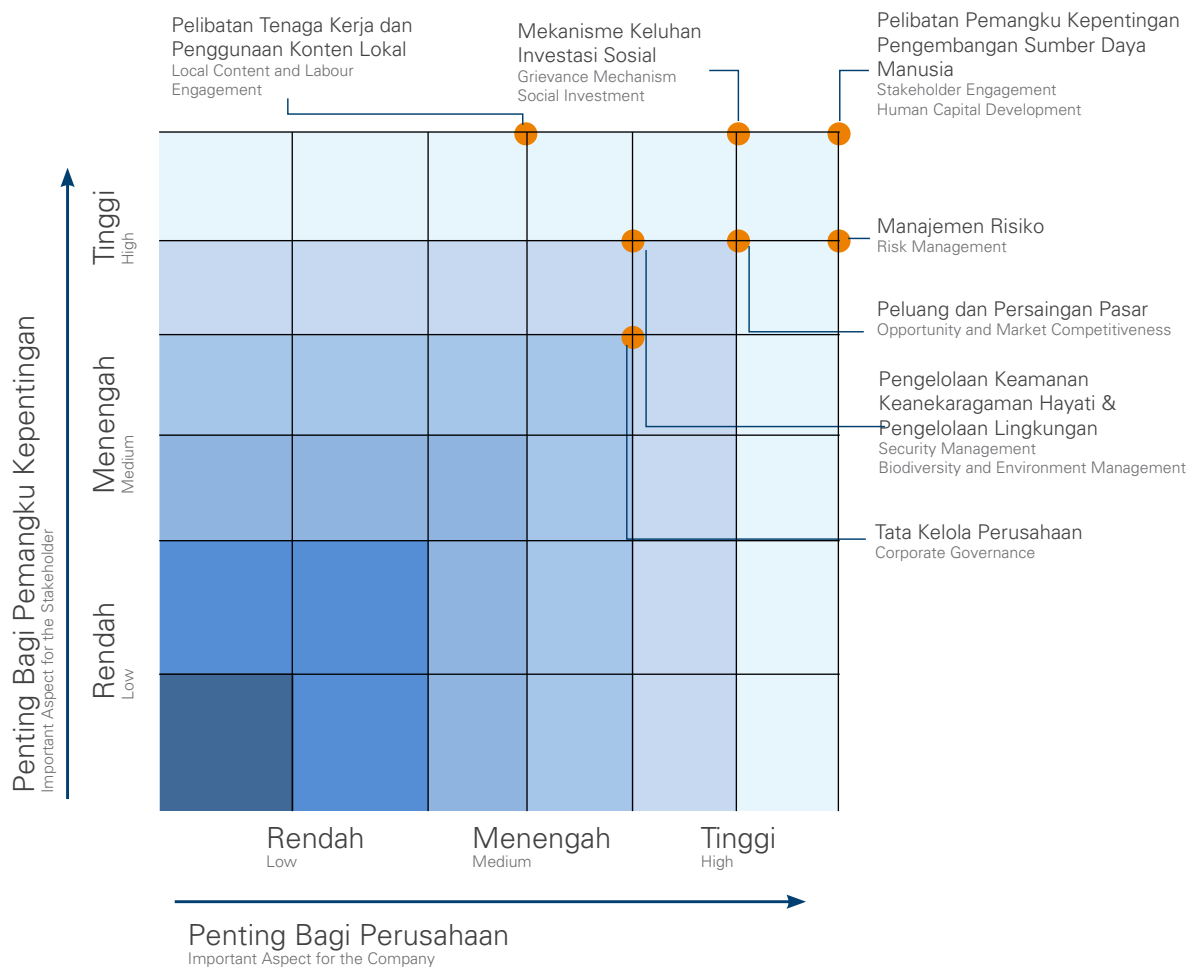
Materiality Aspect Matrix

MedcoEnergi melaksanakan wawancara dan diskusi dengan berbagai kelompok pemangku kepentingan yaitu serikat pekerja, komunitas, pemerintah, dan lembaga swadaya masyarakat (LSM) guna memenuhi prinsip inklusif pemangku kepentingan. Wawancara dan diskusi tersebut dilaksanakan untuk mengidentifikasi pendapat pemangku kepentingan tentang tingkat materialitas isu-isu yang akan dimuat dalam laporan. Isu-isu tersebut ditampilkan pada gambar Tingkat Materialitas berikut ini.

MedcoEnergi interviewed and discussed with stakeholders i.e. unions, community, government, and non-government organization (NGO). This is implemented to identify stakeholder opinion about materiality issues that will be published in the report. This is below figure of materiality issues.

Matriks Hasil Penilaian Materialitas

Materiality Aspect Matrix



Manajemen Risiko

Risk Management

► Manajemen Risiko | Risk Management

Manajemen Risiko dilaksanakan di dalam Perseroan untuk membantu Perseroan mencapai tujuan dengan mengelola dan memitigasi risiko yang ada di setiap kegiatan dan fungsi di dalam Perseroan.

Risk Management is carried out by the Company to help ensure that it achieves its objectives optimally by managing the risks that are inherent in every aspects of the Company's operations.

Manajemen Risiko merupakan bagian dari tanggung jawab Manajemen Perseroan dan merupakan bagian integral dalam proses pengambilan keputusan. Manajemen Risiko juga merupakan salah satu pilar utama dalam pelaksanaan Tata Kelola Perusahaan (GCG). Komitmen Perseroan untuk meningkatkan praktik GCG diwujudkan dengan Manajemen Risiko yang ada dalam setiap kegiatan dan fungsi di dalam Perseroan.

Risk Management is part of the responsibility of the Company's management and an integral part in the decision making process. Risk Management also constitutes a key pillar in the implementation of GCG. The commitment of the Company to enhance GCG practices is manifested in the management of risks in every activity and function of the Company.

MedcoEnergi membentuk Komite Manajemen Risiko (KMR) yang bertanggung jawab untuk memantau pelaksanaan Manajemen Risiko yang didasarkan pada penilaian (*assessment*), prioritas dan pengelolaan risiko. Inisiatif manajemen risiko dilakukan oleh Divisi Corporate Planning & Risk Management, bersama dengan Divisi Corporate Investment & Divestment yang bertugas mengkoordinasikan Perseroan beserta seluruh anak perusahaan.

To support this the Company has formed the Risk Management Committee that is responsible for monitoring the implementation of risk management based on the assessments, priority, and management of the risk. The Corporate Planning and Risk Management Division, together with the Corporate Investment and Divestment Division, undertake risk management initiatives across the Company and all of its subsidiaries.

Risiko Utama Perseroan dan Pengelolaannya

Sepanjang tahun 2014, MedcoEnergi melaksanakan penilaian, penanganan dan mitigasi serta pemantauan risiko-risiko yang melekat dalam seluruh usaha dan operasi MedcoEnergi. Potensi risiko Perseroan yang melekat pada kegiatan usaha Perseroan tidak mengalami perubahan signifikan sejak tahun 2013.

Key Risk Factors and Their Management

Throughout 2014, risks that inherent in all facets of the operations were assessed, managed, mitigated and monitored. These inherent risks have not significantly changed from those identified during 2013.

Operasi MedcoEnergi menghadapi berbagai risiko yang di antaranya berada di luar kendali MedcoEnergi dan dapat mempengaruhi kelangsungan usaha jika tidak dikelola dengan hati-hati dan bijaksana.

Berikut ini adalah analisis profil risiko utama Perseroan dan strategi penanganannya yang dikelompokkan ke dalam beberapa faktor:

1. Faktor-Faktor Risiko dari Usaha Utama

Perseroan mempunyai jenis usaha utama eksplorasi dan produksi minyak dan gas bumi. Pendapatan utama Perseroan adalah dari hasil penjualan minyak dan gas yang diproduksi dari pusat-pusat produksi yang tersebar di lapangan-lapangan minyak dan gas bumi yang dikelola oleh MedcoEnergi. Tabel di bawah ini merangkum risiko utama yang MedcoEnergi hadapi sebagai perusahaan minyak dan gas dan bagaimana MedcoEnergi mengelolanya.

Risiko	Mitigasi
Risiko Penurunan Jumlah Cadangan	Meningkatkan teknologi pemetaan cadangan dan interpretasinya, sertifikasi oleh konsultan independen yang kompeten, serta peningkatan sumber daya manusia.
Risiko Eksplorasi	Melakukan semua tahapan proses eksplorasi dengan teliti dan hati-hati (<i>prudent</i>), mulai dari studi awal G&G (<i>Geology and Geophysics</i>), seismik, penentuan titik sumur pengeboran, estimasi biaya hingga perhitungan keekonomian
Risiko Pengembangan	Secara khusus telah menempatkan Direktur Pengembangan mulai tahun 2011 untuk memastikan realisasi penyelesaian Proyek-Proyek Utama Perseroan agar dapat memenuhi target waktu, teknis dan biaya untuk masing-masing proyek.

The Company's operations face a number of risks, some of which are beyond the management's control but can however affect business continuity if not managed appropriately and adequately.

The following discussion analyses certain key risk profiles of the Company and the strategic management thereof:

1. Risk Factors from Core Business

The Company's core business is oil and gas E&P. The Company's main revenue source proceeds from the sale of oil and gas that are produced from fields managed by the company. Table II-1 summarizes the key risks as an oil and gas company and how the risks have been mitigated.

Risks	Mitigation
Risk of Declining Reserves	Enhancement of the technology for reserves mapping and its interpretation, certification by competent independent consultants, as well as the enhancement of human capital.
Exploration Risk	Carried out all the exploration stages carefully and prudently, from the initial study of geology and geophysics (G&G), seismic, determination of drilling point, cost estimation up to economic feasibility.
Development Risk	A Director of Development was appointed in 2011 to ensure the completion of major development projects according to schedule, techniques, and budget of respective projects.

Risiko Produksi	menjaga tingkat produksi termasuk melakukan beberapa inisiatif dan termasuk mempertahankan tekanan <i>reservoir</i> di sumur produksi, penggunaan teknik <i>sand fracturing</i> , pengeboran sumur infill, pengeboran secara horizontal dan penerapan <i>secondary recovery technique</i> melalui standar K3L yang tinggi untuk menjaga kestabilan operasional di lapangan. Perseroan juga menggunakan teknologi terkini, yaitu EOR (<i>Enhanced Oil Recovery</i>) dengan bahan kimia untuk memperoleh tambahan produksi minyak, di samping juga terus mencari peluang akuisisi aset minyak dan gas bumi yang sudah berproduksi.	Production Risk	Maintain the level of production and performing initiatives including maintaining reservoir pressure, the use of sand fracturing technique, drilling of infill wells, horizontal drilling and application of secondary recovery techniques with a high standard of SHE to maintain operational stability in MedcoEnergi fields. The Company utilizes advanced technology, such as EOR, with chemical additives to lift more oil, in addition to seeking opportunities to acquire producing assets.
-----------------	--	-----------------	--

2. Faktor-faktor Risiko dari Usaha Tambahan

Selain dari bisnis Migas, MedcoEnergi juga mengembangkan usaha di bidang transportasi gas, energi terbarukan, jasa penyewaan rig, batu bara dan usaha di bidang ketenagalistrikan.

Pembentukan usaha pertambangan MedcoEnergi telah melalui penilaian risiko yang mendalam, berhati-hati dan bijaksana. Melalui tahapan *due diligence* yang mendalam, MedcoEnergi yakin bahwa risiko yang dimiliki sepadan dengan jumlah kontrak penjualan yang dapat dihasilkan. Faktor risiko lain, seperti kerusakan fisik peralatan produksi dan gangguan usaha lainnya, dapat diatasi melalui kontrak asuransi.

MedcoEnergi juga mengantisipasi dan memitigasi risiko yang terkait dengan usaha pembangkit listrik, melalui klausul-klausul di dalam Kontrak Penjualan Listrik, Kontrak Pasokan Gas dan Kontrak Pemeliharaan masing-masing dengan Perusahaan Listrik Negara (PLN), pemasok gas dan produsen peralatan, di samping juga menggunakan jasa asuransi.

3. Risiko Ekonomi Usaha

Nilai proyeksi pendapatan hasil usaha mempunyai risiko tidak dapat menutupi besaran biaya dan

2. Risk Factors from Auxiliary Businesses

In addition to E&P business, MedcoEnergi also has interests in gas transportation, renewable energy, rig rental services, coal mining and power generation sectors.

The establishment of the Company's mining business has undergone a rigorous risk assessment. Following an extensive due diligence, the Company was convinced that the risks were commensurated with the amount of sales contracts that the business could generate. Other risk factors, such as physical damage to production equipment and other disruptions, can be adequately covered by the insurance.

MedcoEnergi also anticipates and mitigates risks associated with power generation, by having favorable clauses in the Power Sale Agreement, Gas Supply Agreement and Maintenance Contracts with State-owned Electricity Company (PLN), gas suppliers and equipment manufacturers respectively, in addition to relying on insurance coverage.

3. Economic Business Risk (Impairment Risk)

Business income projection value carries a risk of inaccuracy in covering the expected cost

nilai marginal yang diharapkan secara tepat di masa mendatang. Menjaga pemantauan kinerja dan variansi anggaran secara berkelanjutan di setiap unit usaha, termasuk pemantauan terhadap realisasi dari inisiasi pengembangan/perbaikan dan usaha berkelanjutan untuk efisiensi biaya dilakukan sebagai bagian dari strategi dan antisipasi untuk memitigasi risiko ini.

4. Faktor Risiko Regulasi/Kebijakan Pemerintah, Hukum dan Keamanan Kawasan

Risiko Regulasi/Kebijakan Pemerintah bisa memiliki dampak langsung terhadap usaha MedcoEnergi di bidang minyak dan gas, pembangkit listrik, tambang dan energi terbarukan. MedcoEnergi mengelola risiko tersebut dengan secara aktif memberikan masukan kepada pemerintah dalam kaitannya dengan perubahan peraturan yang akan dilakukan dan perumusan kebijakan-kebijakan pemerintah.

Risiko Hukum utama lainnya termasuk tuntutan hukum dan litigasi yang terkait dengan kemitraan dengan pihak lain dan/atau hubungan dengan masyarakat setempat di mana MedcoEnergi beroperasi. MedcoEnergi memitigasi risiko ini dengan melakukan program-program tanggung jawab sosial (CSR) yang bermanfaat bagi masyarakat setempat, termasuk pemberdayaan masyarakat, pendidikan dan program-program pembangunan infrastruktur.

Risiko keamanan kawasan pada negara dimana MedcoEnergi beroperasi terus diawasi secara ketat oleh Manajemen MedcoEnergi dengan meningkatkan terus hubungan baik dengan pemerintah setempat ataupun pimpinan di daerah-daerah dengan risiko keamanan tinggi, melakukan program CSR, melibatkan konsultan dan melakukan konsultasi dengan penasihat Perseroan. Upaya ini juga dilakukan melalui kemitraan dengan perusahaan lokal dan berpartisipasi dalam program persahabatan sosial dan informal antar negara.

and marginal value in the future. Continuous monitoring of performance and budget variance for each business unit, including monitoring realization of improvement /recovery initiatives and sustainable business, are performed as part of the Company's business strategy to mitigate these risks.

4. Risk Factors Related to Government Regulation/ Policy, Legal and Regional Security

Risks that are related to Government Regulation/ Policies could have a direct impact on oil and gas, power generation, mining, and renewable energy businesses. MedcoEnergi manages these risks by actively providing inputs to the Government in relation to legislation reforms and formulation of Government policies.

Other major legal risks include law suits and litigation related to partnerships with other parties and/or relations with local communities in which MedcoEnergi operates. Mitigation of that risks was through undertaking corporate social responsibility (CSR) programs that benefit local communities. This includes developing social empowerment, education, and infrastructure development programs.

Regional security risks where the Company operates are continuously monitored closely by improving Government relationships and governance in high risk areas as well as performing effective CSR programs, engaging credible consultants and consulting with advisors. These efforts also include forming close ties with local companies and participating in social and informal inter-country friendship programs.

5. Faktor-Faktor Risiko Keselamatan, Lingkungan dan Bencana Alam

Risiko lingkungan sebagai akibat dari tumpahan minyak dan gas, ledakan sumur dan kebakaran dapat menimbulkan potensi kerugian pihak ketiga dimana MedcoEnergi harus mengganti kerugian atas kerusakan yang terjadi. MedcoEnergi berusaha mengurangi kemungkinan dan dampak terjadinya risiko melalui program dan prosedur standar operasi yang ketat dan juga melalui penutupan polis asuransi yang memadai.

Keselamatan dan kesehatan karyawan dan kontraktor MedcoEnergi adalah prioritas nomor satu untuk MedcoEnergi. MedcoEnergi berusaha untuk mengurangi risiko keselamatan dan kesehatan kerja dengan menegakkan kepatuhan pada prosedur operasi standar, meningkatkan kesadaran tentang isu-isu keselamatan (*safety first*) kepada karyawan melalui pelatihan serta membuat petunjuk kesehatan melalui program-program pelatihan, petunjuk serta pengawasan yang ketat terhadap pelaksanaan program tersebut.

Mengingat lokasi usaha MedcoEnergi yang tersebar di berbagai lokasi geografis yang berbeda, MedcoEnergi tidak terlepas dari risiko bencana alam seperti badai tropis, angin topan, gempa bumi, tsunami, banjir, tanah longsor serta bencana lain yang mungkin memiliki dampak negatif terhadap operasi MedcoEnergi.

Dalam usaha mitigasi terhadap risiko ini, MedcoEnergi berusaha untuk menjaga akses ke sumber daya energi secara aman ketika risiko tersebut terjadi dan mengasuransikannya untuk menghindari risiko bila memungkinkan.

5. Risk Factors in Safety, Environment, and Natural Disasters

Environmental risks as a result of oil spills, gas blowouts and fires can result in potential damage to third parties in where the Company is liable for damages to properties and lives. Ways to reduce the possibility of these risks are sought by adhering to rigorous and fixed standard operating procedures (SOPs) as well as through adequate insurance coverages.

The safety and health of employees and contractors is the number one priority for the Company. It seeks to mitigate these risks by enforcing strict adherence to the SOPs, increasing awareness on safety issues (*safety first*) among personnel through training programs as well as providing guidelines and strong enforcement of these programs.

Given the locations of the operations which are spread across various geographical locations, MedcoEnergi is often subject to natural disasters such as tropical storms, hurricanes, earthquakes, tsunamis, floods, landslides, and other tragedies that may have an adverse impact on the operations.

To mitigate these risks, the Company strives to maintain safe access to energy resources when such risks occur. In addition, MedcoEnergi has appropriate insurance coverage against these types of risks whenever possible.

Tata Kelola Perusahaan

Corporate Governance

► Tata Kelola Perusahaan | Corporate Governance

Tata Kelola Perusahaan yang Baik (GCG)

MedcoEnergi menerapkan prinsip-prinsip GCG sesuai dengan Undang-Undang Nomor 40 tahun 2007 tentang Perseroan Terbatas, Undang-Undang Nomor 8 tahun 1995 tentang Pasar Modal, Anggaran Dasar Perseroan, peraturan Pasar Modal Indonesia dan Otorita Jasa Keuangan, peraturan Bursa Efek Indonesia, prinsip-prinsip GCG yang ditetapkan oleh *Organization for Economic Cooperation and Development* (OECD), Pedoman GCG Indonesia serta hukum dan peraturan terkait lainnya.

Penerapan GCG ditinjau kembali secara berkala serta merupakan aspek penting dalam evaluasi tahunan MedcoEnergi atas kinerja Perseroan.

Dewan Komisaris dan Direksi MedcoEnergi bekerja berdasarkan kerangka kerja yang ditetapkan dalam anggaran dasar Perseroan serta mengacu pada Pedoman GCG dan Pedoman Perilaku (*Code of Conduct*). Ketentuan-ketentuan tersebut menetapkan peran dan tanggung jawab Dewan Komisaris dan Direksi, pelaksanaan fungsi dan tugas secara efektif, interaksi antara masing-masing Komisaris dan Direktur dan tugas-tugas komite-komite pendukung Dewan Komisaris.

Dalam melaksanakan tugasnya, Dewan Komisaris dibantu oleh beberapa komite, yaitu Komite Audit, Komite Nominasi, Komite Remunerasi, Komite Manajemen Risiko dan Komite GCG.

Good Corporate Governance (GCG)

The Company implements the principles of Good Corporate Governance (GCG) pursuant to the Company Law No. 40/2007, the Capital Market Law No. 8/1995, the Company's Articles of Association, the regulation of the Indonesian Capital Markets and the Financial Services Authority, regulation of the Indonesia Stock Exchange, the principles set forth by the Organization for Economic Cooperation and Development, the Indonesian GCG Guidelines and other pertinent regulations.

Implementation of GCG is reviewed periodically and is a key aspect of the annual evaluation of the Company's performance.

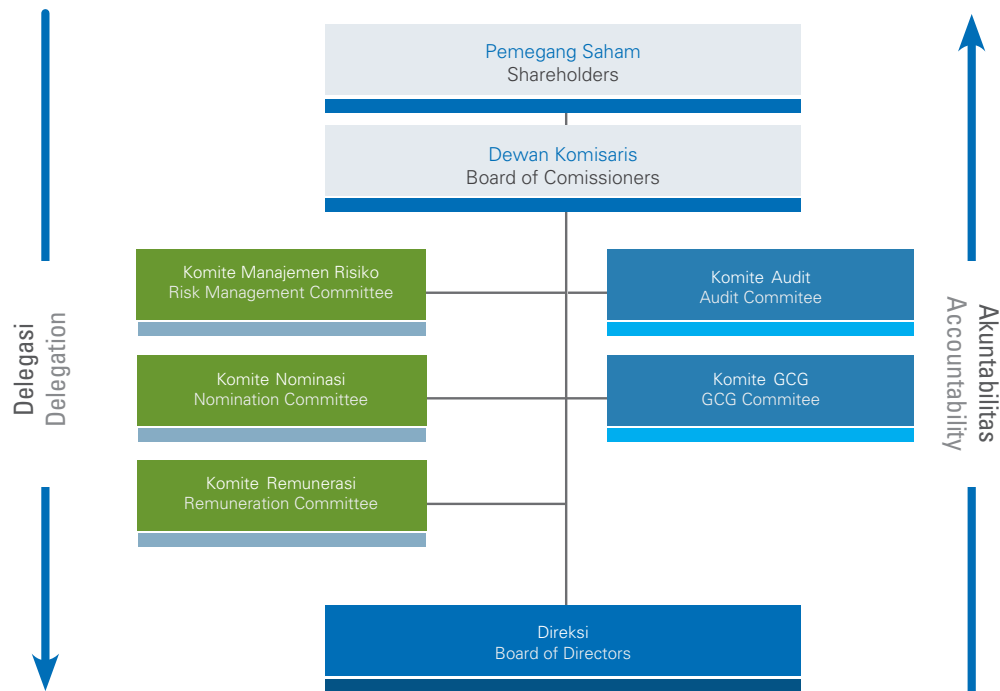
The Board of Commissioners and Board of Directors carry out their duties on the basis of the framework stipulated in the Company's Articles of Association and pursuant to the Company's GCG Manual and Code of Conduct. These directives set forth the duties and responsibilities of the Commissioners and Directors, the execution thereof in an effective manner, interactions among and between the Commissioners and Directors, and the duties of Committees assigned to the Board of Commissioners.

In discharging its duties, the Board of Commissioners is assisted by several committees, the Audit Committee, Nomination Committee, Remuneration Committee, Risk Management Committee and GCG Committee.

Kerangka tata kelola perusahaan di Perseroan dapat dilihat pada bagan di bawah ini.

Company's corporate governance structure is presented below.

Kerangka Tata Kelola Perusahaan MedcoEnergi MedcoEnergi's Governance Framework



Untuk pengawasan penerapan Tata Kelola Perusahaan yang Baik di lingkungan MedcoEnergi, Dewan Komisaris dibantu oleh Komite GCG. Adapun tugas dan tanggung jawab Komite GCG mencakup antara lain:

- Mengembangkan dan merekomendasikan serangkaian prinsip-prinsip dan standar GCG untuk diterapkan serta meninjau kembali standar ini secara berkala dalam hal keterkaitan dengan kondisi lokal dan global yang berlaku.

In order to supervise the implementation of Good Corporate Governance at MedcoEnergi, the Board of Commissioners is assisted by the GCG Committee. The duties and responsibilities of the GCG Committee are as follows:

- Developing and recommending a set of GCG principles and standards and reviewing these periodically in terms of relevance to the present global and local conditions.

- Meninjau kembali kebijakan GCG secara berkala untuk memastikan sejalan dengan prinsip-prinsip dan standar GCG yang direkomendasikan serta merekomendasikan penyesuaian/perubahan/perbaikan pada kebijakan GCG bila diperlukan.
- Meningkatkan implementasi praktik GCG secara konsisten di seluruh kelompok usaha Perseroan serta memantau penerapan praktik tersebut secara konsisten pada tingkat Dewan Komisaris, Direksi dan di seluruh jajaran karyawan Perseroan dan Entitas Anak.
- Mengevaluasi potensi konflik kepentingan atau potensi pelanggaran lainnya di antara Direksi, Komisaris dan karyawan dan memberikan rekomendasi pada Dewan Komisaris mengenai penyelesaian permasalahan.
- Reviewing GCG policies periodically to ensure they are in line with the recommended GCG principles and standards as well as recommending adjustments/amendments/improvements on the GCG policies whenever necessary.
- Promoting consistent implementation of GCG practices in all business groups as well as monitoring the implementation consistently at the Board of Commissioners and Directors level and across Corporate and Business Entity employees.
- Evaluating any potential conflicts of interest or any other potential violations among the Directors, Commissioners and employees and providing recommendations to the Board of Commissioners on the resolution.

► Etik dan Integritas | Ethics and Integrity

Kode Etik

Selain menerapkan prinsip-prinsip tata kelola perusahaan yang baik dan benar sesuai standar internasional terbaik, MedcoEnergi juga menganut Kode Etik yang mengatur perilaku anggota Dewan Komisaris, Direksi dan seluruh karyawan Perseroan. Kode Etik ini menjabarkan standar perilaku yang dianut di lingkungan kerja Perseroan, sesuai dengan Nilai-Nilai Perusahaan yaitu Profesional, Etis, Terbuka dan Inovatif.

Pedoman etika kerja MedcoEnergi menjunjung sikap kerja yang jujur, bertanggung jawab serta akuntabel. Selain itu, pedoman etika ini juga dikomunikasikan ke seluruh kontraktor, pemasok, mitra bisnis, konsumen dan pelanggan MedcoEnergi.

Code of Ethics

In addition to implementing the principles of good corporate governance, MedcoEnergi also adopts a Code of Conduct that applies to Commissioners, Directors and all employees of the Company. The Code of Conduct sets for the accepted behavior throughout the Company, in line with the Core Values of the Company, which are Professional, Ethical, Open and Innovative.

MedcoEnergi's Code of Conduct defines a work ethics that uphold honesty, responsibility and accountability. In addition, the work ethics shall also be communicated to all contractors, suppliers, business partners, and customers of MedcoEnergi.

Perilaku yang diharapkan dari penerapan pedoman etika ini dilandasi oleh nilai-nilai Perusahaan MedcoEnergi, yaitu berperilaku profesional, memiliki etika kerja yang tinggi, bersikap jujur dan terbuka, serta mampu berinisiatif dan inovatif.

Guna meningkatkan pelaksanaan GCG dan Kode Etik perusahaan secara menyeluruh, Perseroan juga memberlakukan sistem *Whistleblowing*, yang pelaksanaannya diatur melalui seperangkat kebijakan khusus mengenai pengaduan, penanganan pengaduan, perlindungan terhadap pihak pengadu dan penyelesaian permasalahan.

The behaviors that are expected from following the ethics guideline are based on the core values of the Company, which espouse professional conduct, strong work ethics, honesty and openness, highly initiative and innovative.

To strengthen the adoption of GCG and the Code of Conduct company-wide, the Company has also implemented the Whistleblowing system, the implementation of which relies on a set of special policies that cover the whistle-blower act, investigation of the allegation, protection to the whistle-blower, and resolution of the matter.



Pemaparan Spesifik

Specific Exposure



MedcoEnergi
menerapkan Prinsip
Tiga Pilar pembangunan
berkelanjutan dengan
mengintegrasikan setiap
prinsip-prinsip bisnis
yang berkelanjutan.

MedcoEnergi implements
3P Principles of sustainable
development by integrating
principles of sustainable
business.

> Pencapaian Ekonomi

Economic Achievement

> Pencapaian Lingkungan Hidup

Environmental Achievement

> Pencapaian Sosial

Social Achievement

> Tanggung Jawab Produk

Product Responsibility

Pencapaian Ekonomi

Economic Achievement

► Pendekatan Manajemen | Management Approach

Sejak tahun 2011, MedcoEnergi menerapkan strategi bisnis yang fokus terhadap kompetensi utama yang dimiliki Perseroan, yaitu bidang usaha eksplorasi dan produksi Migas, sementara kegiatan usaha energi terkait lainnya seperti pabrik LPG atau pembangkit tenaga listrik, misalnya, dilakukan bersama mitra usaha yang andal yang menguasai bidang usahanya.

Strategi dan fokus usaha terhadap bidang eksplorasi dan produksi Migas yang telah dikuasai MedcoEnergi selama tiga dasawarsa lebih memungkinkan Perseroan untuk memusatkan sumber daya utamanya pada bisnis inti ini, sehingga mampu menjalankan usahanya secara efisien, efektif, menguntungkan dan berkesinambungan.

MedcoEnergi tetap fokus pada bisnis inti yaitu eksplorasi dan produksi Migas, selain juga pada pengembangan beberapa proyek. Perseroan terus memperkuat portofolio aset-aset yang produktif, menambah cadangan Migas melalui eksplorasi maupun akuisisi, menyelesaikan Proyek-Proyek Utama serta mempercepat pertumbuhan berbagai aset energi terkait lainnya bersama mitra strategis.

Since 2011, MedcoEnergi has executed a business strategy that focuses on its core competence, which is the exploration and production of oil and gas, while other energy-related businesses such as LPG plant or electricity power generation, for instance, are carried out with reliable business partners who are leaders in their respective fields.

This strategy and focus on the oil and gas exploration & production business that has been the core competence of MedcoEnergi for over three decades has enabled the Company to devote its main resources to this core business, thus executing the business in an efficient and effective manner, profitably and sustainably.

MedcoEnergi remains focused on its core business of oil and gas exploration and production, in addition to the development of several major projects. The Company continues to strengthen its portfolios of producing assets, increase its reserves through exploration and acquisition, finalise the major projects, and expedite the growth of various energy-related assets in partnerships with others.



Stasiun pengumpul minyak Soka,
Sumatra Selatan.
Soka oil station, South Sumatra.

► Pencapaian Ekonomi | Economic Achievement

Hasil-Hasil Usaha Tahun 2014

Hasil usaha Perseroan selama tahun 2014 cukup menggembirakan, mengingat begitu sulitnya kondisi pasar minyak bumi sepanjang tahun. MedcoEnergi mencatat pendapatan operasi sebesar AS\$160,6 juta atas penjualan sebesar AS\$750,7 juta di tahun tersebut. Pencapaian ini lebih rendah daripada hasil usaha tahun sebelumnya dimana pendapatan berkurang sekitar 15% sedangkan EBITDA menurun sekitar 26%.

Namun demikian, keberadaan MedcoEnergi saat ini jauh lebih kuat dibandingkan setahun yang lalu, ditunjang oleh proyek-proyek pengembangan utama yang semakin mendekati penyelesaian.

Perseroan mencatat kemajuan yang menggembirakan dalam pengembangan proyek LNG Donggi-Senoro bersama mitra usaha yaitu Pertamina, Mitsubishi dan Korean Gas.

Konsorsium Donggi Senoro berhasil menyelesaikan bagian hilir dari pengembangan tersebut, sedangkan bagian hulu siap diresmikan pada pertengahan 2015, sebagaimana yang telah dikemukakan pada laporan tahunan Perseroan yang lalu.

Keseluruhan proyek Donggi Senoro akan memberikan tambahan arus pendapatan yang berarti bagi MedcoEnergi, dan lebih penting lagi, mengukuhkan Perseroan sebagai pelaku industri gas alam dan LNG terkemuka.

2014 Operating Results

The Company's operating results for 2014 were reasonably encouraging given the particularly challenging market condition for oil throughout the year. MedcoEnergi posted an operating profit of US\$160.6 million on total sales of US\$750.7 million in 2014. These results are less in comparison to previous year results revenues fell by approximately 15% while EBITDA declined by around 26%.

Be that as it may, MedcoEnergi is in a much stronger position today than it was a year ago – mainly due to major projects in the pipeline that are nearing completion.

MedcoEnergi is making excellent progress in the Donggi-Senoro gas project with esteemed partners i.e. Pertamina, Mitsubishi and Korean Gas.

The Donggi Senoro consortium has completed the downstream portion of this development, while the upstream portion is set for completion by mid 2015, as promised in MedcoEnergi last annual report.

Donggi Senoro brings a significant additional income stream to MedcoEnergi, and more importantly, establishes MedcoEnergi as a major gas and LNG player.



▲ Ruang kontrol panel pusat pengolahan gas blok Lematang, Sumatra Selatan
Control panel room CPP Lematang Block, South Sumatra

Dari segi biaya operasional, MedcoEnergi terus berupaya meningkatkan efisiensi sehingga mampu menghemat biaya serta meningkatkan EBITDA (pendapatan sebelum pajak, bunga dan depresiasi).

Keberhasilan tersebut meletakkan MedcoEnergi pada fondasi keuangan yang kokoh guna meraih peluang pertumbuhan jangka panjang yang berkesinambungan.

In terms of operating cost, MedcoEnergi continues to further reduce inefficiency, resulting in additional cost savings and improved EBITDA (Earnings before interest, tax, depreciation and amortization).

These achievements put MedcoEnergi on a solid financial footing to sustainably pursue long-term growth opportunities.

► Kinerja Operasi dan Keuangan | Operation and Financial Performance

Kinerja Operasi 2013-2014

2013-2014 Operation Performance

E&P Migas / Oil and Gas E&P	2013	2014
Cadangan Terbukti - 1P (MMBOE) Proved Reserves - 1P (MMBOE)	201.8	216.7
Cadangan Terbukti dan Terduga - 2P (MMBOE) Proved and Probable - 2P (MMBOE)	267.3	290.0
Penjualan Minyak (MBOPD) Oil Lifting (MBOPD)	26.3	22.2
Penjualan Gas (BBTUPD) Gas Sales (BBTUPD)	159.8	141.4
Kontrak Jasa di Oman (MBOPD) Service Contract in Oman	8.9	8.7
Tingkat Produksi Minyak & Gas (MBOEPD) Oil & Gas Production Rate	53.0	47.3
Harga Rata-rata Minyak (AS\$/barel) Average Oil Price (US\$/barrel)	108.3	97.8
Harga Rata-rata Gas (AS\$/MMBTU) Average Gas Price (US\$/MMBTU)	5.1	5.6

Kinerja Keuangan 2013-2014

2013-2014 Financial Performance

(Dalam AS juta)

(In US million)

	2013	2014
Pendapatan / Revenues	886.5	750.7
Laba Kotor / Gross Profit	364.8	271.0
Laba Operasi / Operating Profit	247.7	160.6
EBITDA / EBITDA	351.0	259.1
Laba Bersih / Net Income	12.6	10.1
Arus Kas Operasi/ Cash Flow from Operation	264.6	182.8
Aset / Asset	2,531.7	2,702.4
Ekuitas / Equity	896.8	920.3

Pencapaian Lingkungan Hidup

Environmental Achievement

MedcoEnergi terus berupaya menyediakan energi ramah lingkungan.

MedcoEnergi is committed to producing energy in an environmentally friendly way.



▲ Kolam resapan hasil olahan instalasi pengolahan air limbah (IPAL) domestik sebagai sarana rekreasi pemancingan karyawan di Soka, Sumatra Selatan

Absorption pond from the domestic waste treatment discharge as recreational fishing pond for employee at Soka, South Sumatra

Perubahan Iklim dan Energi

MedcoEnergi senantiasa berupaya untuk memenuhi kebutuhan energi dengan tetap mengelola, mengawasi, mengambil langkah-langkah untuk menghemat penggunaan energi, mengembangkan energi terbarukan dan menekan *carbon footprint* pada berbagai operasi yang sedang berlangsung dan yang tengah direncanakan. Komitmen ini menjadi dasar strategi MedcoEnergi untuk mengatasi tantangan dan peluang dari perubahan iklim.

Sejak tahun 2004 dengan adanya proyek utilisasi gas ikutan, MedcoEnergi mengembangkan serangkaian rencana aksi untuk menghadapi tantangan perubahan iklim. Upaya menghadapi tantangan tersebut dimulai

Climate Change and Energy

MedcoEnergi continues to meet energy demand while managing, monitoring and measuring steps to reduce energy use, developing renewable energy and reducing the carbon footprint at existing and planned operations. This commitment underpins MedcoEnergi strategy to address climate change challenges and opportunities.

As the utilization of associated gas project has been initiated in 2004, MedcoEnergi developed a series of green action plans to address climate change challenges. Efforts to face up to these challenges begin with the conversion of energy from



dengan memaksimalkan konversi penggunaan bahan bakar minyak (BBM) menjadi bahan bakar gas (BBG) dalam proses produksi dan kegiatan pendukung. Upaya tersebut, beserta upaya utilisasi gas ikutan, bertujuan untuk penghematan konsumsi bahan bakar, serta penurunan CO₂ yang dihasilkan dari kegiatan operasi.

Berdasarkan data konsumsi energi MedcoEnergi, konsumsi energi menurun dari 8,06 terra joule per barrel oil equivalent (TJ/BOE) pada 2010 menjadi 7,62 TJ/BOE pada akhir 2014. Sejak tahun 2010 hingga 2014, MedcoEnergi telah berhasil menekan konsumsi bahan bakar minyak konvensional dengan menggunakan bahan bakar gas sebagai sumber bahan bakar utama dan menerapkan biodiesel sebagai bahan bakar tambahan.

conventional fuel to gas, along with the initiative to utilise associated gas, with the aim of conserving fuel consumption as well as reducing the amount of CO₂ generated from business operations.

Based on the energy consumption data, MedcoEnergi decreased its energy consumption from 8.06 terra joule (TJ) per barrel oil equivalent (TJ/BOE) in 2010 to 7.62 TJ/BOE at year-end of 2014. Between 2010 and 2014, MedcoEnergi reduced its conventional fuel consumption by integrating gas fuel as the main fuel source and implementing bio-fuel as an additional fuel.



Perawatan tanaman
revegetasi
*Maintenance on revegetation
plants*

Efisiensi Energi

Pengelolaan energi sangat penting bagi strategi bisnis MedcoEnergi dan usaha peningkatan efisiensi energi berkelanjutan. Sehingga untuk mengatasi peningkatan konsumsi energi, MedcoEnergi berencana untuk menekan intensitas energi melalui serangkaian Program Inisiatif Hijau berupa utilisasi gas ikutan, modifikasi desain peralatan, mengatur komposisi campuran bahan kimia dalam proses produksi, *co-generation* dan juga penggunaan lampu LED serta tenaga surya pada sebagian pendukung operasinya.

Program Inisiatif hijau tersebut menunjukkan bahwa meskipun adanya peningkatan konsumsi energi,

Energy Efficiency

Energy management is fundamental to the Company's business strategy and ongoing efforts to improve energy efficiency. Therefore, to address increasing energy consumption, MedcoEnergi plans to reduce the energy intensity through a number of green initiatives program such as associated gas utilization, modifying equipment designs, fine tuning the chemical composition in the production process, *co-generation*, and using LED lamps and solar power for some supporting operation.

The green initiatives program show that even during increasing energy consumption, MedcoEnergi can

MedcoEnergi mampu menekan intensitas energi. Tingkat penurunan yang mampu dicapai adalah 7% per tahun atau setara dengan 630 Gigajoule per tahun dalam empat tahun terakhir.

Pemasangan *flare reduction unit* di Aset Tarakan dapat menekan pembakaran gas ikutan sampai 0,9 MMSCF/hari yang digunakan untuk memenuhi kebutuhan gas 20.000 rumah tangga. Sementara itu, modifikasi peralatan, konversi penggunaan lampu tenaga surya dan LED, serta *co-generation*, mampu menghemat energi sebesar 27,8 Gigajoule per tahun di Aset Rimau dan South Sumatra.

Energi Bersih dan Terbarukan

Sebagai salah satu langkah untuk menggunakan energi bersih dalam proses produksinya, MedcoEnergi mengedepankan penggunaan *Compressed Natural Gas* (CNG) dalam kegiatannya. Upaya dalam hal ini ditunjukkan dengan penggunaan konverter BBM - BBG dalam kendaraan operasionalnya, serta fasilitas kendaraan antar jemput untuk mengurangi jumlah penggunaan kendaraan pribadi. Penggunaan bus antar jemput untuk transportasi karyawan dan pemasangan konverter CNG pada kendaraan ringan serta bus antar jemput dapat menghemat energi sampai 2,5 Megajoule pada tahun 2014.

Pada tahun 2013, MedcoEnergi telah melakukan ujicoba penerapan teknologi Konverter DDF

reduce its energy intensity. The rate of energy intensity reduction is 7% per year or equal to 630 Gigajoules per year over the last four years.

The Installation of a flare reduction unit at the Tarakan Asset has minimized flaring gas by 0.9 MMSCF per day, which is allocated to meet gas needs for 20,000 houses. Meanwhile, by modifying equipment, converting the use of solar-powered and LED lamps, as well as co-generation, has resulted in energy savings of up to 27.8 Gigajoules per year in the Rimau and South Sumatra assets.

Clean and Renewable Energy

As one of the initiatives to use clean energy for its production processes, MedcoEnergi places an emphasis in the use Compressed Natural Gas (CNG) in its operations, in this case exemplified by the use of the fuel-to-gas converter for the Company's operating vehicles, and the use of shuttle facilities in place of personal vehicles. The use of the shuttle bus and the installation of a CNG converter in light vehicles have reduced the amount of energy by up to 2.5 Megajoules in 2014.

In 2013, MedcoEnergi has applied DDF converter technology from the vehicles which was tested on



Unit Panel Surya yang digunakan di Lapangan Panas Bumi Namora I Langit, Sarulla, Sumatra Utara

Solar Cell installed at Namora I Langit Geothermal Field, Sarulla, North Sumatra

yang digunakan untuk kendaraan pada genset penggerak HPU (*hydraulic pumping unit*) sumur #Lagan 15 di lapangan Soka. Pemanfaatan gas ikutan yang dihasilkan melalui sedikit modifikasi pemipaan dengan investasi AS\$ 7.500 telah berhasil menghemat 79% *diesel fuel* tergantikan oleh gas ikutan yang dihasilkan oleh sumur itu sendiri.

Selain energi bersih dari gas, MedcoEnergi juga mendorong penggunaan sumber energi terbarukan melalui inisiatif biodiesel untuk kendaraan. Di Aset Rimau, Perseroan telah menginvestasikan lebih dari Rp2 milyar sebagai investasi awal fasilitas yang telah menyalurkan 2.235 kilo liter biodiesel untuk kendaraan operasional sampai dengan akhir tahun 2014.

Gas Rumah Kaca dan Emisi Udara

Untuk meningkatkan kesadaran terhadap tantangan perubahan iklim, dalam lima tahun terakhir, MedcoEnergi telah menghitung dan melaporkan emisi gas rumah kaca (untuk emisi langsung-scope 1). Pada 2014, MedcoEnergi menghasilkan 645.000 ton gross emisi GRK ke atmosfer yang terdiri dari 561.000 ton CO₂ ekuivalen (CO₂e) dari proses produksi dan 84.000 ton CO₂e dari fasilitas pendukungnya.

Berdasarkan data GRK yang dikumpulkan dari lima blok operasi Migas domestik, implementasi program efisiensi energi mampu menurunkan emisi GRK sebesar 29,74% dibandingkan dengan metode operasi konvensional.

Di samping penghematan konsumsi energi dan pemanfaatan energi terbarukan, pengurangan GRK ini juga mendukung penurunan emisi udara dari kegiatan operasi MedcoEnergi. Salah satunya adalah tindakan pemanfaatan gas *flaring* dan penggunaan teknologi yang ramah lingkungan.

Program tindakan hijau MedcoEnergi secara keseluruhan telah mampu menurunkan setara 3.507.894 ton CO₂e menjadi setara 644.970 ton CO₂e dari pengoperasian lima blok operasi.

the Hydraulic Pumping Unit (HPU) generator set at Lagan #15 well in Soka. By utilizing the associated gas with some piping and connection modifications and US\$ 7,500 of investment, a saving of up to 79% of diesel fuel was achieved. from the use of the associated gas that was produced from the well itself.

In addition to clean energy from gas, MedcoEnergi also encourages the use of renewable energy by using bio-fuel for vehicles. At the Rimau Asset, the Company made an initial investment of Rp2 billion to provide a total of 2,235 kiloliter of biodiesel for its operating vehicles up to 2014.

Greenhouse Gas and Air Emissions

To increase the awareness of climate change challenges, the Company calculated and reported the GHGs emissions over the past five years (for direct scope-1 emission). In 2014, a total of 645,000 tons of gross GHG emissions was released into the atmosphere. This consisted of 561,000 tons CO₂ equivalent from production processes and 84,000 tons CO₂ equivalent from supporting facilities.

Based on the GHG data gathered from five E&P domestic blocks, the implementation of MedcoEnergi energy efficiency program has saved 29.74% of GHG emissions compared to conventional operations.

In addition to reducing energy consumption and using renewable energy, the Company's efforts in reducing GHGs are also supported by decreasing air emissions from the operational activities e.g. by reducing gas flaring and using eco-friendly technology.

Overall, MedcoEnergi's green initiatives program has decreased 3,507,894 ton CO₂ equivalent to 644,970 ton CO₂ equivalent from five operating blocks.

Atas upayanya, MedcoEnergi menerima penghargaan PROPER Emas dari Kementerian Lingkungan Hidup untuk aset Rimau sejak tahun 2011 sampai 2014. Ini menjadikan MedcoEnergi sebagai perusahaan E&P pertama dan satu-satunya yang menerima PROPER Emas empat tahun berturut-turut.

For its efforts, MedcoEnergi was awarded the Gold PROPER from the Ministry of the Environment for its site in Rimau from 2011 to 2014. This made MedcoEnergi the first and only E&P Company to be awarded the Gold PROPER for four consecutive years.

Beban Gas Rumah Kaca
Beban Emisi PT Medco E&P Indonesia (CO₂e)
Greenhouse Gas Emissions
PT Medco E&P Indonesia Emissions (CO₂e)

2013 2,241,597.45

2014 663,572.97

Beban Emisi in CO₂e (in million)



Untuk senantiasa meningkatkan pencapaian tujuan energi dunia dan mengatasi berbagai tantangan perubahan iklim, MedcoEnergi mendukung penerbitan buku ber-ISBN (International Standard Book Number) dengan judul antara lain:

- Gold to Green
- A Journey to Gold
- Menyediakan Energi Melestarikan Bumi
- Prinsip & Strategi Pengelolaan Limbah Kegiatan Hulu Migas".

Melalui buku ini, MedcoEnergi berharap dapat berbagi pengalaman dan pelajaran dari pengelolaan lingkungan hidup.

Air dan Efluen

MedcoEnergi menyadari bahwasanya air merupakan sumber daya alam yang sangat berharga yang perlu dilindungi dan dilestarikan, maka Perseroan secara aktif turut serta dalam program pelestarian sumber daya air. Program ini dipandu sesuai kebijakan pelestarian sumber daya air yang merupakan prioritas utama bagi manajemen MedcoEnergi.

To improve the goal of meeting the world's energy and addressing the climate change challenges, MedcoEnergi has supported the publication of the following registered books:

- Gold to Green
- A Journey to Gold
- Menyediakan Energi Melestarikan Bumi
- Prinsip & Strategi Pengelolaan Limbah Kegiatan Hulu Migas".

Through these books, MedcoEnergi hopes to share with others the experiences and lesson learnt in environmental management.

Water and Effluent

MedcoEnergi recognizes that water is a precious resource that requires protection and conservation, MedcoEnergi is actively participating in a water conservation program. This program is guided by the Policy on conservation of water sources which is a key priority for the management of MedcoEnergi.

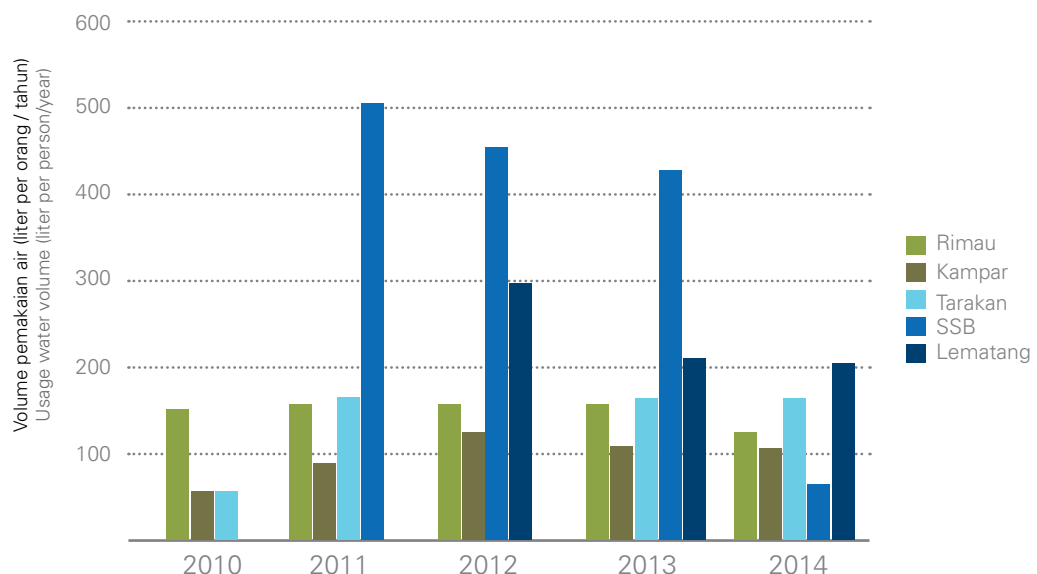
Sejak tahun 2010, operasi MedcoEnergi mampu menghemat penggunaan air permukaan dalam operasinya hingga lebih dari 60 juta meter kubik melalui injeksi air terproduksi. Dengan adanya program pelestarian ini, maka MedcoEnergi mampu mengurangi intensitas air sampai 72% per barel setara minyak (BOE). Intensitas air ini menunjukkan penggunaan air per unit output untuk operasi E&P dalam BOE. Penurunan intensitas ini menunjukkan bahwa MedcoEnergi menggunakan lebih sedikit air permukaan untuk tiap BOE.

Untuk menghemat penggunaan air maka MedcoEnergi telah membangun kolam penampungan di wilayah operasi untuk menampung pemrosesan air limbah dan air hujan. Air yang ditampung di kolam ini diolah dan digunakan kembali untuk menyiram tanaman. Perseroan juga membuat sumur biopori untuk meningkatkan penyerapan air ke tanah. Air limbah domestik yang dihasilkan kantor dan mess karyawan MedcoEnergi diolah dan dimanfaatkan kembali untuk air hidran.

Since 2010, MedcoEnergi's operations have been able to save the use of fresh water by more than 60 million cubic meter through recycled water injection. Due to the conservation program, MedcoEnergi has reduced water intensity by 72% per barrel of oil equivalent (BOE). The water intensity indicates the use of water per output unit for E&P operations in terms of BOE. A reduction in water intensity shows a decrease in water use per BOE.

To further conserve water consumption, MedcoEnergi constructed a water containment facility at its operating site to collect waste water and rain water for subsequent treatment. The treated water is then used to spray gardens and plants. The Company also dig biopores to increase water absorption in soil. Domestic waste waters from the offices and camps of MedcoEnergi are treated and recycled for use as water hydrants.

Intensitas Pemakaian Air PT Medco E&P Indonesia Usage Water Volume PT Medco E&P Indonesia



Limbah dan Pengelolaan Limbah

MedcoEnergi senantiasa mencoba menekan terjadinya limbah melalui implementasi program pengurangan limbah dan daur ulang. Pada tahun 2014, operasi MEPI menghasilkan sekitar 665 ton limbah B3. Sedangkan pada tahun yang sama, jumlah limbah tidak berbahaya yang dihasilkan mencapai 209 ton.

Pengelolaan Limbah Bahan Berbahaya dan Beracun (B3)

Dalam usahanya mengelola limbah B3, usaha MedcoEnergi lebih terfokus pada pengurangan dan pencegahan terjadinya limbah. Pencegahan tumpahan melalui pemeliharaan dan pemeriksaan rutin terhadap mesin dan jalur pemipaan MedcoEnergi. Limbah B3 yang dihasilkan ditampung di tempat penyimpanan sementara limbah B3 yang berizin, untuk kemudian diangkut dan dikelola oleh pihak ketiga yang memiliki izin.

Salah satu keberhasilan usaha MedcoEnergi adalah program penggantian lampu Flouresen menjadi lampu CFL dan LED. selain mampu menurunkan jumlah timbulan limbah, program ini mampu menghemat penggunaan energi sampai 70%. Sejak Januari 2012, sudah 90% dari lampu Flouresen di kantor MedcoEnergi telah diganti dengan lampu CFL dan LED.

Pengelolaan Limbah non B3

Dalam pengelolaan limbah non B3, MedcoEnergi memusatkan diri pada strategi pengelolaan limbah organik, limbah plastik dan limbah kertas, dimana prioritas Perseroan lebih pada praktik pengurangan pemakaian dibandingkan dengan praktek penggunaan ulang atau daur ulang.

Beberapa usaha MedcoEnergi dalam mengurangi limbah adalah mendorong para karyawan untuk

Waste and Waste Management

MedcoEnergi continues to minimize the waste generation through the consistent implementation of waste reduction and recycling programs. In 2014, MEPI operations generated 665 tons of hazardous waste, whereas during that same year, the amount of non-hazardous wastes reached 209 tons.

The Management of Hazardous Wastes

When managing hazardous waste, MedcoEnergi focuses more on reduction and prevention of generated waste. In addition, spill prevention is managed through routine maintenance and inspections conducted on machines and pipelines. The generated hazardous wastes are stored in temporary storage facilities that are certified for hazardous wastes, before being sent to a certified third-party for treatment and disposal.

One of MedcoEnergi's successful initiatives was the conversion of flourescent lamps into CFL and LED lamps. In addition to reducing the amount of wastes created, the program resulted in an energy saving of up to 70%. Since January 2012, some 90% of the flourescent lamps have been replaced with CFL and LED lamps.

Non-Hazardous Waste Management

When managing non-hazardous waste, MedcoEnergi focuses on the strategy of managing organic wastes, plastic wastes and paper wastes, in which MedcoEnergi prioritizes more on reducing use rather than on reusing or recycling.

This includes encouraging the employees to use reusable water bottles (tumbler) and utensils to

menggunakan botol minum pakai ulang (wadah air) dan peralatan makan yang dapat dipakai ulang untuk mengurangi limbah kemasan makanan, serta menggunakan dokumen elektronik dan pencetakan dua sisi.

Untuk limbah organik, MedcoEnergi mengolah sampah domestik organik menjadi kompos, untuk kemudian digunakan sebagai pupuk beras organik, tanaman obat dan kebun sayur. Sebagian besar limbah organik dari aset telah dibuat kompos melalui program lingkungan hidup terpadu MedcoEnergi, yang melibatkan masyarakat setempat yang tinggal di sekitar lingkungan aset MedcoEnergi.

Di Aset Rimau, MedcoEnergi telah mengembangkan fasilitas aula untuk pembuatan kompos yang menggunakan dua metode untuk pembuatan

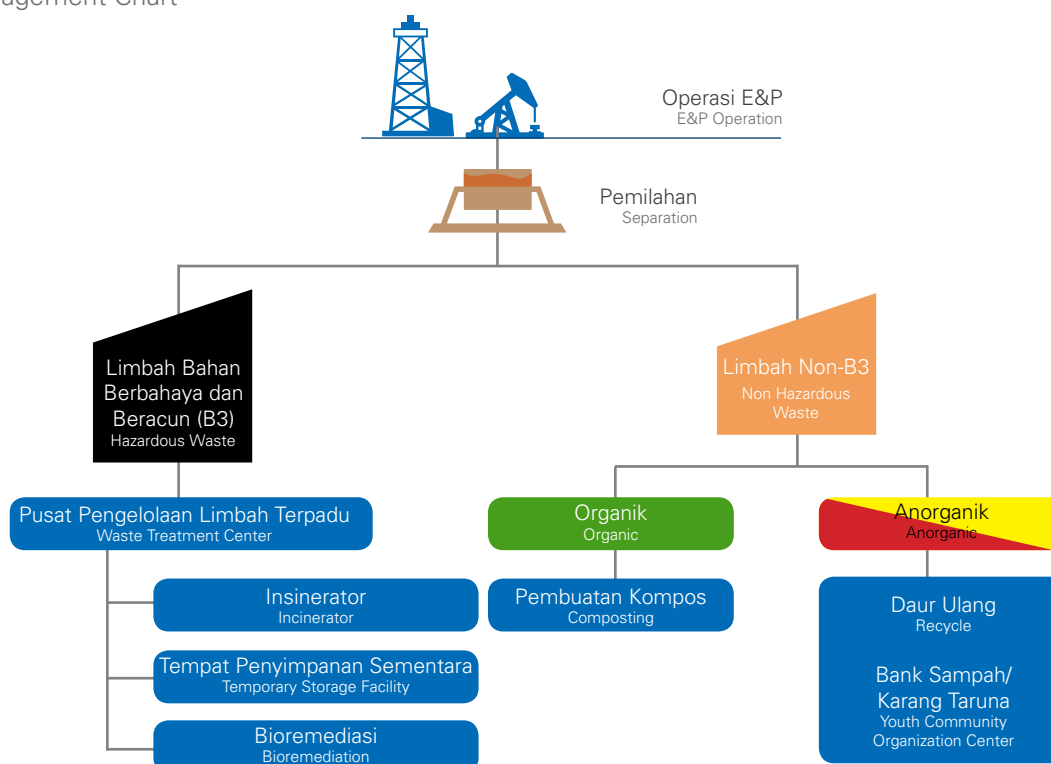
reduce food packaging waste, work with electronic documents and print double-sided paper etc.

For organic wastes, MedcoEnergi treats household organic wastes into compost, to be used as organic fertilizer for rice planting, herbal medicines and vegetable gardens. Most of the organic waste from MedcoEnergi's assets have been turned into composts through the integrated environmental conservation programs that engage the participation of the local communities in which MedcoEnergi operates.

In the Rimau Asset, MedcoEnergi has a composting hall facility that uses two methods for composting, conventional and modern. Produced composts are

ALUR PENGELOLAAN SAMPAH

Waste Management Chart



kompos yaitu proses konvensional dan proses modern dengan menggunakan alat pembuat kompos. Kompos yang dihasilkan, kemudian digunakan untuk mendukung usaha penghijauan. Aset Rimau juga bekerja sama dengan Bank Sampah di Sumatra Selatan dan Karang Taruna Desa Lais di Kabupaten Musi Banyuasin (KATALIS) untuk mendistribusikan limbah anorganik yang dihasilkan seperti plastik untuk didaur ulang menjadi biji plastik dan souvenir. Kegiatan ini mampu menekan sekitar 7,11 persen dari seluruh limbah anorganik yang dihasilkan di Aset Rimau.

Keanekaragaman Hayati

MedcoEnergi senantiasa melakukan berbagai usaha untuk meningkatkan kinerja pengelolaan lingkungan hidup dengan menerapkan serangkaian program keanekaragaman hayati. Komitmen untuk mempertahankan standar etika dan lingkungan hidup tertinggi dinyatakan dalam misi MedcoEnergi. Perseroan memiliki komitmen untuk menyediakan energi secara hijau yang ramah lingkungan.

Sebuah contoh atas komitmen MedcoEnergi dalam menjaga keanekaragaman hayati ini tercermin dalam kebijakan perlindungan keanekaragaman hayati di Aset Rimau. Kebijakan tersebut kemudian dituangkan dalam Rencana Strategis Pengelolaan Lingkungan Hidup, yang menyatakan bahwa perlindungan keanekaragaman hayati merupakan bagian dari rencana Perseroan. Tujuan dari perlindungan keanekaragaman hayati ini adalah untuk meningkatkan pemahaman dan peran serta atau kontribusi perusahaan dalam perlindungan dan pelestarian lingkungan hidup.

Salah satu program perlindungan keanekaragaman hayatinya adalah penghijauan hutan yang bertujuan untuk melindungi tanaman dan buah langka di Indonesia dari kepunahan. Perseroan mengalokasikan lahan milik perusahaan seluas 7,2 Ha untuk penghijauan kembali. Dengan melakukan penghijauan kembali ini, diharapkan bahwa angka

then used to support the reforestation activities. The Rimau Asset also cooperates with the Bank Sampah (Waste Bank) in South Sumatra and the youth community center of Lais Village in Musi Banyuasin Regency (KATALIS) to distribute produced inorganic waste (such as plastics) to be recycled into resins and souvenirs. This activity was able to reduce approximately 7.11% of overall generated inorganic waste at the Rimau Asset.

Biodiversity

MedcoEnergi conducts various efforts in improving the environmental management performance by implementing a wide range of biodiversity programs. The commitment to maintaining the highest ethical and environmental standards is clearly stated in the Company's mission. The Company is committed to providing energy in a green way that is environmentally friendly.

A demonstration of the commitment towards safeguarding biodiversity is reflected in MedcoEnergi's biodiversity protection policy for Rimau Asset. The policy is set out in the Strategic Environmental Management Plan, stating biodiversity protection as a part of the Company's plan. The purpose of biodiversity protection is to increase the understanding and participation and contribution of the Company in dealing with biodiversity protection and conservation.

One of the biodiversity protection programs includes planting a forest aimed at preserving endangered plants and fruit in Indonesia. As a commitment the Company has allocated 7.2Ha of its own land to be reforested. Through this reforestation, it is expected that the diversity index will increase to 3,029

keanekaragaman hayati akan naik menjadi 3.029 dengan jumlah 5.807 pohon yang ditanam terdiri dari 21 spesies tanaman hutan langka dan pohon buah-buahan setempat.

Beberapa spesies tanaman dikenal sebagai sumber pakan burung dan hewan (buah ara, beringin, salam dan rukam) sehingga diharapkan burung dan hewan (monyet, tupai, kera makaka ekor panjang, musang, tupai dan rusa) diharapkan akan datang dari wilayah sekitar untuk menghuni hutan baru ini. Sebagai tambahan akan dibangun kanopi pohon untuk mendukung pencegahan erosi tanah dan menjaga kualitas air di wilayah sekitarnya.

MedcoEnergi juga turut serta dalam mendukung berbagai proyek nasional dalam kerjasama dengan pemerintah daerah setempat seperti Wilayah Pelestarian Mangrove dan Kera Probosik di kota Tarakan, serta rehabilitasi Taman Suaka Margasatwa Rambang Dangku dalam kerja sama dengan Badan Pelestarian Sumber Daya Alam Provinsi Sumatera Selatan.

Komitmen pelestarian lingkungan ini juga dilaksanakan oleh afiliasi MedcoEnergi, PT Donggi Senoro LNG, untuk menjaga kelestarian Burung Maleo yang hampir punah, melalui kerjasama dengan Balai Konservasi Sumber Daya Alam Sulawesi Tengah.

Kerjasama tersebut diwujudkan dalam bentuk area penangkaran seluas 8.000m² sebagai tempat konservasi ex-situ. Program ini digagas pertama kali tahun 2013, dan sampai saat ini telah mampu mengembangkan Burung Maleo sebanyak 32 ekor dengan umur 2 - 18 bulan.

Program konservasi Burung Maleo juga dilakukan oleh Joint Operation Body (JOB) – Pertamina Medco E&P Tomori Sulawesi mulai tahun 2014.

with some 5,807 trees planted, consisting of 21 endangered species of forest plants and local fruits.

Some of the plant species are also sources of bird and animal feed (such as figs, banyan, bay-leaves and rukam) therefore birds and animals such as monkeys, squirrels, long-tailed macaques, weasels, squirrels and deer are expected to migrate from the surrounding areas to inhabit the new forest. In addition tree canopies are built to support the prevention of soil erosion and help maintain water quality in the nearby tributary.

MedcoEnergi also supports various national programs in cooperation with regional governments such as in the conservation of Mangrove and the Probosic Monkey in Tarakan, and the rehabilitation of the Rambang Dangku National Park in cooperation with the Environmental Conservation Board of the Province of South Sumatra.

The commitment to preserve the environment is also conducted by MedcoEnergi's affiliated company, PT Donggi Senoro LNG, to conserve the extinct Maleo in cooperation with Balai Konservasi Sumber Daya Alam Central Sulawesi.

This cooperation is implemented in the form of a 8,000m² ex-site conservation area. This program was initiated in 2013, and up to now has successfully bred 32 Maleo from 2 - 18 months of age.

This Maleo conservation program has also been implemented by Joint Operation Body (JOB) – Pertamina Medco E&P Tomori Sulawesi since 2014.

Pencapaian Sosial

Social Achievement

► Praktik Ketenagakerjaan & Keselamatan Kerja |

Employment Services and Safety



Perseroan melakukan program pengelolaan sumber daya manusia secara konsisten mulai dari proses seleksi dan perekrutan secara cermat hingga program pengembangan dan retensi sumber daya manusia secara berkesinambungan. Pada saat yang bersamaan, Perseroan juga telah memikirkan bagaimana budaya kerja dapat secara efektif dan efisien membantu pencapaian target-target Perseroan.

Dalam organisasi, budaya kerja dapat diterjemahkan dalam bentuk desain organisasi, pola interaksi antar manusia, interaksi sesama sejawat, interaksi atasan bawahan serta bagaimana Perseroan dapat

The Company has consistently undertaken a human capital management starting from an effective recruitment program, to the development and retention of people in a continuous manner. At the same time, the Company has also defined a corporate culture with which people can apply to their work, enabling term to be efficient and effective in pursuing the Company's business targets.

In any organization, a corporate culture can be defined as the organizational design the interaction among colleagues, or between superiors and

Jumlah Karyawan berdasarkan Gender 2014

Number of Employee based on Gender 2014



15%

Tenaga Kerja Wanita
Female

85%

Tenaga Kerja Laki-Laki
Male



memaksimalkan keberagaman yang ada untuk meningkatkan produktivitasnya baik produktivitas di tingkat individu maupun produktivitas di tingkat korporasi.

Dari tahun ke tahun, inisiatif baru terus digulirkan dan perbaikan dari program yang ada terus dikedepankan. Hal ini menunjukkan komitmen Perseroan untuk terus berbenah diri dan mempersiapkan diri dalam menghadapi berbagai tantangan bisnis. Perseroan meyakini bahwa organisasi yang fleksibel dan mampu mendayagunakan kondisi yang ada secara maksimal, akan memiliki tingkat kompetitif yang tinggi di bidang industrinya.

Talent Management

Upaya Berkelanjutan Untuk Secara Efektif Meningkatkan Kompetensi Karyawan

Pada tahun 2014, Perseroan melanjutkan komitmen untuk meningkatkan kompetensi karyawan dengan melakukan inisiatif-inisiatif yang lebih cermat dalam mendukung efektifitas program pengembangan dan pelatihan.

Tahun 2014, Perseroan menginvestasikan AS\$1,7 juta dalam program pelatihan karyawan. Efektifitas pelatihan terus ditingkatkan yang karyawan hal ini ditunjukkan dengan peningkatan rasio jumlah peserta pelatihan terhadap jumlah karyawan dan rata-rata durasi pelatihan setiap peserta pelatihan. Adapun penurunan 19% realisasi anggaran tahun 2013 merupakan bagian dari upaya Perseroan untuk meningkatkan efisiensi pelatihan.

Tiga sektor program pelatihan dan pengembangan Karyawan yang konsisten dilaksanakan Perseroan adalah:

subordinates and how the Company can capitalize on existing diversity to increase productivity whether that of the individual or the corporation.

Over the years, new initiatives are constantly rolled out, while programs are improved continuously. This testifies to the commitments of the Company to residence constantly grow and adapt to business challenges. The Company believes that an organization that is flexible and able to draw on its available resources, will have a high level of competitiveness in its industry.

Talent Management

Continuous Effort To Effectively Enhance Employee Competencies

In 2014, the Company continues its commitment to enhance competencies of its employees by doing more selective initiatives in achieving effectiveness of the training and development program.

Throughout 2014, the Company invest US\$1.7 million in employee training programs. Training effectiveness is continuously enhanced, as shown by increment of ratio of training participants number to number of employees and increment of average training duration on each training participant. Decrease of 19%, compare to 2013 actual training budget, due to Company effort to enhance efficiency of training programs.

Three sectors of employee's training and development programs, which the Company consistently implement are:

1. Program pengembangan yang diakselerasi (*accelerated development program*).
2. Program pelatihan kompetensi kepemimpinan
3. Program pengembangan kompetensi teknis.

Pada tahun 2013, Perseroan berhasil menyelesaikan dua program pengembangan yang diakselerasi (*accelerated development program*). Program pertama adalah program pengembangan *engineer*, sebanyak 13 orang. Program kedua adalah program pengembangan *officer public affair*, sebanyak 16 orang. Kedua program tersebut ditujukan bagi karyawan di Indonesia.

Dari tahun 2013 sampai dengan tahun 2014, dilaksanakan dua program pengembangan yang diakselerasi, yaitu program pengembangan teknisi domestik sebanyak 14 orang, dan program pengembangan *engineer* serta *geo-scientist* internasional sebanyak 16 orang.

Program pengembangan internasional ini menandai kesungguhan Perseroan mewujudkan komitmen pengembangan karyawan, baik domestik maupun internasional.

Program Pelatihan Kompetensi Kepemimpinan

Program pelatihan kompetensi kepemimpinan dilaksanakan dalam tiga level kompetensi kepemimpinan.

Level pertama adalah program yang fokus pada pelatihan kepemimpinan di level pribadi, yaitu memimpin diri sendiri agar dapat mencapai tingkat *personal excellence*. Program yang dilaksanakan meliputi: *Medco Staff Development Program (MSDP)*, *Achievement Motivation*, *The 7 Habits of Highly Effective People*, dan *Managing Difficult Conversation*.

1. Accelerated development program.
2. Leadership competence training program.
3. Technical competence development program.

Throughout 2013, the Company finished two accelerated development programs. The first program is engineering development program, consist of 13 participants. The second program is public affair officer development program, consist of 16 participants. Both programs targeted to domestic employees.

From 2013 to 2014, two accelerated development programs were held. The first program is domestic technician development program, consist of 14 participants. The second program is international engineer and geoscientists' development program, consist of 16 participants.

This international development program marks the Company persistency in realizing the commitment for both domestic and international employee development.

Leadership Competence Training Program

Leadership competence training program is held in three levels of leadership competencies.

The first level is program that focus on leadership training at personal level, which is leading self to achieve personal excellence. The programs carried out were: Medco Staff Development Program (MSDP), Achievement Motivation, The 7 Habits of Highly Effective People, and Managing Difficult Conversation.

Level kedua adalah program yang fokus pada pelatihan kepemimpinan di tingkat tim, yaitu memimpin tim untuk mencapai tujuan tim. Sedangkan level ketiga adalah program yang fokus pada pelatihan kepemimpinan di level bisnis, yaitu memimpin organisasi untuk mencapai tujuan bisnis. Kedua level tersebut dilaksanakan dalam program: *Medco Supervisory Program 1 (MSP-1)*, *Medco Management Development Series (MMDS) Program 1 - Head of Section & Head of Department*, dan *Medco Management Development Series (MMDS) Program 3 - Head of Department*.

Program Pengembangan Kompetensi Teknis

Untuk memastikan bahwa Perseroan tetap memiliki keunggulan kompetitif dalam bidang petroteknikal, maka pada tahun 2014 Perseroan kembali melakukan penilaian kompetensi bagi karyawan di bidang *petroleum engineering, drilling engineering, surface facilities engineering*, dan *geoscience*.

Penilaian kompetensi tersebut ditindaklanjuti dengan penyusunan rencana pengembangan kompetensi karyawan, yang terbagi ke dalam studi mandiri, pelatihan, *coaching*, dan penugasan domestik maupun internasional.

The second level is program that focus on leadership training at team level, which is leading a team to achieve team objectives. While third level program is program that focus on leadership training at business level, which is leading an organization to achieve business objectives. Both level of training were carried out by implementing these programs: *Medco Supervisory Program 1 (MSP-1)*, *Medco Management Development Series (MMDS) Program 1 - Head of Section & Head of Department*, and *Medco Management Development Series (MMDS) Program 3 - Head of Department*.

Technical Competence Development Program

To ensure that the Company will keep on having competitive advantage in the area of petrotechnical, in 2014 the Company held competencies assessment for employees of petroleum engineering, drilling engineering, surface facilities engineering, and geoscience.

The competencies assessment was followed up by the creation of employee competencies development plan, which is divided into independent study, training, coaching, and assignment in both domestic and international.

Perseroan berkomitmen untuk meningkatkan Keselamatan, Kesehatan Kerja dan Lingkungan Hidup (K3L) dengan peluncuran Aturan K3L dan Program “Keselamatan Berbasis Perilaku” serta berpartisipasi dalam penilaian PROPER

The Company is committed to improving the Safety, Health and Environment (SHE) by launching SHE Rules and the Program of “Behavior-Based Safety” and also participating in PROPER evaluation.

Operasi yang Aman, Efektif dan Efisien

MedcoEnergi memiliki komitmen untuk mengelola operasi secara aman, efektif dan efisien.

MedcoEnergi selalu memastikan bahwa semua kegiatan bisnisnya melindungi semua karyawan, serta para pemangku kepentingan lainnya yang terlibat dalam kegiatan operasional perusahaan seperti para kontraktor, mitra kerja, dan masyarakat umum dari kecelakaan dan peristiwa lain yang dapat membahayakan keselamatan, kesehatan kerja, dan Lingkungan (K3L).

Selain itu MedcoEnergi bertekad untuk melaksanakan kegiatan bisnisnya dengan tetap mengikuti prinsip-prinsip manajemen lingkungan yang baik, serta memperhatikan kebutuhan ekonomi masyarakat di sekitar lokasi kegiatan operasi Perseroan.

Safe, Effective and Efficient Operations

MedcoEnergi is committed to managing its operations safely, effectively and efficiently.

MedcoEnergi always ensures that all of its business activities provide reasonable protection to its employees and all other stakeholders who are involved in the Company’s operations such as, contractors, business partners and the general public, from accidents or other incidents that pose a danger to safety, health and the environment (SHE).

In addition to that, MedcoEnergi is committed to undertaking its business activities by adhering fully to best practices in environmental management, and by being a tuned to the economic and social needs of the communities in which the Company operates.

Safeman Hour



Total Safeman Hour

Safeman Hours	
PT Medco E&P Indonesia	13.2 million
PT Medco Energi Mining Internasional	1.3 million
PT Medco Power Indonesia	0.6 million



▲ Pengecekan Keranan Gas di Stasiun
Pengumpul Soka, Sumatra Selatan
Gas Valve Checking in Soka Station, South
Sumatra

Upaya ini mempersyaratkan bahwa semua kegiatan operasi harus mampu memenuhi dan mematuhi seluruh persyaratan hukum serta persyaratan terkait lainnya, termasuk desain konstruksi serta peralatan operasi yang digunakan untuk memenuhi standar tertinggi yang sesuai.

Pendekatan sistematis harus dilakukan untuk mengidentifikasi, mengevaluasi, mengendalikan, memantau, dan meninjau kembali bahaya terkait dengan K3L.

MedcoEnergi menerapkan Sistem Manajemen K3L yang dikenal dengan sebagai PRIME (*Performance Integrity of MedcoEnergi*) PRIME dikembangkan sesuai dengan *International Safety Rating System*

These efforts require MedcoEnergi to ensure that of its business operations comply with the prevailing laws and regulations, including those of its construction designs and equipment used in daily operations, all of which should meet the highest best-practice standards.

A systematic approach should be undertaken to identify, evaluate, control, monitor and reevaluate the dangers posed onto SHE.

MedcoEnergi implements the Performance Integrity of MedcoEnergi (PRIME) as SHE management system. PRIME is developed in accordance with the International Safety Rating System 7th edition (ISRS7),

edisi ke 7 (ISRS7) sebagai standar audit yang diterapkan pada semua aset MedcoEnergi.

Dengan sistem manajemen K3L yang berstandar tinggi, muatan-muatan PRIME juga sejalan dengan sistem manajemen standar internasional utama, yaitu ISO 9001 (Sistem Manajemen Mutu), ISO 14001 (Sistem Manajemen Lingkungan), OHSAS 18001 (Seri Penilaian Kesehatan dan Keselamatan Kerja), PAS 55-Asset Management dan GRI (*Global Reporting Initiative*).

PRIME merupakan pedoman MedcoEnergi dalam mengimplementasikan manajemen operasional, manajemen risiko, manajemen sumber daya manusia, manajemen proyek, manajemen aset, manajemen krisis dan insiden dan juga sistem manajemen pengetahuan.

MedcoEnergi terus melakukan perbaikan berkesinambungan untuk memperbaiki sistem, proses dan kemampuan untuk beroperasi secara aman, efektif dan efisien.

Perbaikan ditunjukkan dengan adanya penurunan 'Total Recordable Incident Rate' (TRIR), penurunan kecelakaan perjalanan, penurunan tumpahan dan kebocoran. Keselamatan merupakan perjalanan panjang pembelajaran dan perbaikan yang terus menerus.

the audit standard that is implemented across all of its assets.

Due to the high standard of SHE management system, the contents of PRIME are also in line with the key international standard management systems i.e. ISO 9001 (Quality Management System), ISO 14001 (Environmental Management System), OHSAS 18001 (Occupational Health and Safety Assessment Series), PAS 55-Asset Management, and the GRI (Global Reporting Initiative).

PRIME is a manual for MedcoEnergi to implement its operations management, risk management, human resources management, project management, asset management, incident and crisis management, also knowledge management systems.

MedcoEnergi implements continuous improvement to its systems, processes and operational capabilities that are safe, effective and efficient.

Improvements are evident from the declining 'Total Recordable Incident Rate' (TRIR), decreasing number of road accidents, and reduction of spills and leakages. Safety is a long and on-going learning process and continuous improvements.



Pengecekan peralatan pencegah semburan liar di lokasi pengeboran Lagan Deep, Sumatra Selatan.

Blowout Preventer (BOP) checking in Lagan Deep, South Sumatra.

MedcoEnergi terus meningkatkan kepemimpinan dalam Keselamatan untuk membentuk budaya selamat.

Kinerja K3L dipantau sepanjang tahun melalui SHE *Performance Indicator* (SHEPI) yang terdiri dari *Lagging Indicator* dan *Leading Indicator*.

Tahun 2014 *Lagging Indicator* meliputi target LTI (*Lost Time Injury*), *Total Recordable Incident Rate* (TRIR), *Traffic Accident & Oil Spill cases*, *Illness Medical Evacuation Rate*, *Environment Compliance* terhadap regulasi yang ada. Sedang *Leading Indicator* meliputi kepatuhan terhadap Prosedur Kerja, Penilaian Sistem Manajemen Keselamatan & Kesehatan Kerja kontraktor, penerapan *Behavior Based Safety*, Inspeksi Kesehatan Kerja, Inspeksi Kelistrikan & peralatan statis, pemantauan lingkungan.

Selain itu, MedcoEnergi mewajibkan semua kontraktor untuk, melaksanakan panduan *Contractor Safety Management* (CSM) dan mengevaluasi kinerja K3L mereka selama pelayanan mereka untuk memastikan mereka benar-benar memahami dan menerapkan CSM dengan benar dan efektif.

Setiap operasi di MedcoEnergi, dilengkapi dengan organisasi yang merencanakan, mengkoordinasikan dan memantau penerapan program K3L di seluruh operasi.

Kinerja K3L ini dipantau setiap bulan dan dilakukan *management review* setiap semester atau dua kali per tahun untuk memastikan penerapan K3L di setiap area operasi.

Manajemen pusat juga melakukan *Management SHE Tour* dan *Area SHEQ Meeting*, sebagai wujud komitmen perusahaan untuk membudayakan K3L di seluruh wilayah kerja.

MedcoEnergi continues to enhance its leadership in safety to shape a safety culture.

The performances of safety, health and environment are monitored throughout the year through the SHE Performance Indicator (SHEPI) that comprises of Lagging Indicator and Leading Indicator.

In 2014, Lagging Indicator comprises of targets for LTI (Lost Time Injury), Total Recordable Incident Rate (TRIR), Traffic Accident & Oil Spill cases, Illness Medical Evacuation Rate, Environmental Compliance towards prevailing regulations. Whereas Leading Indicator comprises of Work Procedure; Assessment of Contractor's Work Safety and Health Management System; Implementation of Behaviour Based Safety; Inspection of Health at Work; Inspection of Electricity and Static Equipment; Monitoring of the Environment.

In addition, MedcoEnergi mandates all contractors to follow the guidelines on Contractor Safety Management (CSM) and evaluates their SHE performance throughout the duration of their contracts to ensure that they fully understand and implement the CSM correctly and effectively.

Every asset or operating unit at MedcoEnergi is managed by an organisation that plans, coordinates and monitors the implementation of SHE programs throughout their operations.

The SHE Performance is monitored monthly and reviewed by Management every semester or twice a year to ensure the implementation of SHE in all areas of operations.

Management from headquarters also undertake a SHE Tour and Area SHEQ Meeting, as a manifestation of the Company's commitment to establish a strong SHE culture group-wide.

Kesehatan dan Keselamatan Kerja

"Karyawan harus dalam keadaan sehat dan siap secara fisik sehingga mereka dapat menjalankan pekerjaan mereka tanpa membahayakan diri sendiri maupun pihak lainnya."

Untuk memastikan karyawan dalam kondisi sehat dan siap bekerja, MedcoEnergi menerapkan program *Fit to Work*. Sistem pemantauan kesehatan melalui *Medical Check Up* secara regular dan pemeriksaan kesehatan umum pada saat masuk kerja untuk karyawan di lapangan.

Sejak tahun 2014 Perseroan meluncurkan program '*Integrated Medco Health Program*' (IMHP). Program terintegrasi ini dirancang untuk mendorong karyawan di kantor Jakarta dan keluarganya untuk memiliki gaya hidup sehat dengan aktif berolahraga secara teratur. Skor diberikan kepada peserta program IMHP pada setiap sesi olahraga dan aktivitas kesehatan lain yang mereka ikuti. Pemenangnya adalah peserta yang memiliki skor tertinggi di akhir periode IMHP. Selain memiliki tubuh yang sehat, bugar, dan produktif di tempat kerja, gaya hidup sehat dan aktif ini diharapkan dapat mempengaruhi anggota keluarga karyawan lainnya. Diharapkan hubungan keluarga menjadi lebih harmonis dan dicapai kehidupan seimbang antara pekerjaan dan keluarga.

Dalam bidang higiene industri, MedcoEnergi juga melaksanakan program pengukuran kualitas lingkungan kerja, diantaranya pengukuran tingkat kebisingan, intensitas cahaya, getaran, laju alir udara di tempat kerja, tingkat pertumbuhan bakteri dan debu, serta gas-gas pencemar lainnya seperti CO, CO₂, SO₂ dan NO₂. Program ini bertujuan untuk memantau kondisi lingkungan kerja tetap dalam kondisi yang sehat dan memenuhi standar tertinggi industri Migas. Diharapkan karyawan tetap sehat, baik selama bekerja ataupun setelah memasuki masa purna bakti.

Health and Safety at Work

"Employees must be in good health and are physically fit to carry-out their work properly without endangering themselves or others."

To ensure that employees are in good health and of sound physical condition, MedcoEnergi implements the *Fit to Work* program. This involves regular *Medical Check Up* to monitor employee's health, and a general medical test for field workers about to be deployed on site.

Since 2014, the Company has launched the '*Integrated Medco Health Program*' (IMHP). The integrated program is designed to encourage workers at the Jakarta office and their families to adopt a healthy lifestyle by taking up regular sports. Scores are given to participants of the program at every sport session and other exercise activities. The winner will be those with the highest scores at the end of the program period. In addition to having a healthy body, fit and productive in the work place, an active and healthy lifestyle could be expected to benefit the whole family. Family members could enjoy more harmonious relationships among themselves, while a good balance is struck between professional and family lives.

In industrial hygiene, MedcoEnergi also undertakes a measurement program on the quality of the working environment, including measurement of noise level, light intensity, vibration, air flows in the work place, prevalence of bacteria and dust, as well as the presence of gas pollutants such as CO, CO₂, SO₂ and NO₂. The program is designed to monitor conditions of the working environment, ensuring that they remain conducive and meeting the highest safety standards within the oil and gas industry. In this way, employees will remain healthy while at work and even after their retirement from the Company.

Dalam hal ditemukan bahaya-bahaya kesehatan kerja khusus yang dapat berdampak terhadap karyawan, Perseroan melaksanakan program pemantauan secara khusus dan personal, seperti *personal noise monitoring* dan *biomonitoring* serta pemeriksaan kesehatan secara berkala. Pemantauan ini bertujuan untuk memastikan bahwa bahaya kesehatan kerja khusus yang memapar karyawan masih dalam Nilai Ambang Batas (NAB) yang diperkenankan baik oleh peraturan yang berlaku maupun oleh standar industri.

MedcoEnergi mematuhi segala peraturan perundang-undangan terkait Keselamatan, Kesehatan Kerja dan Lingkungan (K3L), serta berbagai internasional standar dan praktik juga mengintegrasikan sistem manajemen K3L dalam aktivitas keseharian. MedcoEnergi memberikan advokasi dan pelatihan yang memadai terkait K3L bagi para karyawan dan kontraktor hampir setiap saat dengan tujuan untuk menekan kejadian kecelakaan yang dapat mempengaruhi keselamatan dan kesehatan kerja karyawan, kontraktor, serta masyarakat sekitar.

Sejumlah program dan standarisasi yang telah digulirkan dan dikembangkan secara sistematis dengan tujuan untuk melindungi keselamatan dan kesehatan kerja karyawan dan kontraktor serta keselamatan masyarakat yang tinggal di wilayah lingkungan tempat MedcoEnergi beroperasi.

Berbagai program yang diimplementasikan ini bertujuan untuk:

1. Mencegah sakit akibat kerja dan meningkatkan kesadaran kesehatan di antara para karyawan. Untuk mendukung usaha ini, MedcoEnergi menyediakan dan mengatur pelayanan kesehatan yang dianggap perlu untuk membantu para karyawan MedcoEnergi menangani seluruh kecelakaan kerja serta kasus darurat sesegera mungkin.

In cases where health hazards are detected that may pose a personal risk to workers, MedcoEnergi undertakes an intensified monitoring program on individuals, such as personal noise monitoring and bio-monitoring and periodical health check-ups. The intensified monitoring will determine whether or not a person has been exposed to health hazards that exceed the allowable limit as per regulation or industry standards.

MedcoEnergi adheres to all prevailing laws and regulations related to Safety, Health and Environment (SHE), as well as to various international standards and practices, while also integrating the SHE management system into daily activities. MedcoEnergi provides advocacy and appropriate training on SHE matters to employees and contractors virtually at all times in order to mitigate the risks of accidents that could endanger employees, contractors and the communities surrounding MedcoEnergi.

A number of programs has been developed and implemented systematically with the aim of protecting the safety and health of employees, contractors and the neighbouring communities in which MedcoEnergi operates.

Specifically, these programs aim to:

1. Prevent all work related illnesses and increase health awareness among employees. To support this, provide and regulate health services deemed necessary to support employees, handling work accidents as well as emergency cases rapidly, and

2. Meningkatkan kinerja K3L sepanjang waktu dengan cara proaktif mengidentifikasi hal-hal yang berpotensi menimbulkan kecelakaan kerja, menyelidiki kejadian terkait, mengidentifikasi akar penyebabnya dan menerapkan alternatif pemecahan masalah.

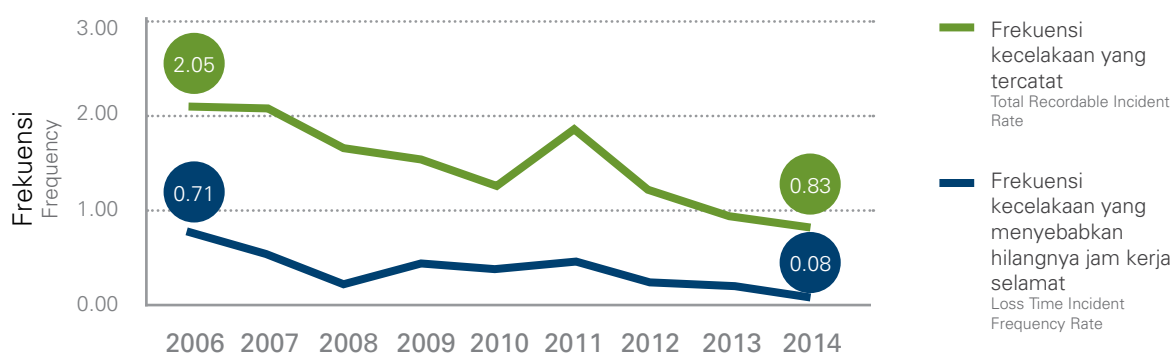
2. Improve the SHE performance at all times by pro actively identifying work accident potentials, investigating events, identifying the root cause, and implementing alternative solutions.

Hasil dari upaya dan komitmen PT Medco E&P Indonesia untuk menetapkan standar keselamatan yang tinggi terlihat dari tercapainya angka kecelakaan kerja (*Total Recordable Incident Rate / TRIR*) yang terendah sejak tahun 2006, yaitu 0,83 serta tingkat *Loss Time Incident Frequency Rate (LTIFR)* terendah sejak tahun 2000 (13 tahun), yaitu 0,08 dengan pencatatan jam kerja selamat yang signifikan.

The efforts and commitments of PT Medco E&P Indonesia in setting a high level of standards for safety have led to the lowest rate of Total Recordable Incident Rate (TRIR) since 2006, which is 0.83 and the lowest Loss Time Incident Frequency Rate (LTIFR) since 2000 (13 years), which is 0.08 with a significant man-hour safety record.

Kinerja Keselamatan Kerja PT Medco E&P Indonesia

PT Medco E&P Indonesia Safety Performance



Di tahun 2014, Perseroan kembali menunjukkan peningkatan kinerja keselamatan kerja melalui program dengan tema “Tahun Observasi Perilaku” untuk meningkatkan kesadaran akan pentingnya keselamatan, kesehatan kerja dan lingkungan hidup dalam setiap operasi yang dilakukan, untuk semua level karyawan. Upaya-upaya utama yang dilakukan berupa penguatan kembali Program Pengamatan Perilaku yang Selamat (*Behavior Based Safety Program*) dalam melakukan pekerjaan, serta usaha pengurangan kecelakaan berkendaraan melalui program *Driving Observation*. Upaya memperbarui sistem izin kerja (*Permit to Work System*) yang lebih komprehensif berbasis risiko, penerapan pengelolaan

In 2014, the Company again recorded an improvement in SHE performance through a program with the theme of “Behavioural Observation Year” in order to increase awareness of the importance of safety, health and the environment in all of the Company’s operations at all levels of the organisation. The main efforts is re-strengthen previous programs such as the Behaviour Based Safety Program at work, and efforts to reduce road accidents through the Driving Observation program. Steps were also taken to renew the Permit to Work System that became more comprehensive and risk-based in its practice, implement a preparedness for emergency at all times, apply the SHE System for

kesiapsiagaan keadaan darurat (emergency preparedness), penerapan sistem manajemen K3LH kontraktor dan *SHE Rules* yaitu *Golden Rules* dan *Life Saving Rules*.

Kesepakatan MedcoEnergi dengan serikat pekerja dan Kementerian Tenaga Kerja (Perjanjian Kerja Bersama) mencakup beberapa isu kesehatan dan keselamatan kerja, seperti di bawah ini:

1. Menyediakan peralatan keselamatan kerja bagi karyawan MedcoEnergi, sesuai dengan Undang-Undang Republik Indonesia Nomor 1 tahun 1970
2. Memperkenankan karyawan memiliki hak untuk menolak menggunakan perlengkapan kerja atau peralatan yang tidak memenuhi standar keselamatan kerja.
3. Menyediakan Alat Pelindung Diri (APD) bagi seluruh karyawan dan memastikan bahwa seluruh karyawan mengenakan APD yang memenuhi syarat sekiranya dibutuhkan.
4. Memberikan tindakan disipliner bagi karyawan jika ada peraturan keselamatan yang tidak dipatuhi
5. Memastikan bahwa seluruh karyawan melaporkan setiap kecelakaan kerja yang terjadi di tempat kerja
6. Menyediakan bantuan medis (pengangkutan dan biaya pengobatan) karyawan yang terlibat kecelakaan kerja.
7. Memberikan kompensasi bagi karyawan yang terlibat dalam kecelakaan kerja
8. Melaksanakan pemeriksaan medis karyawan (dan keluarga mereka) setiap tahun.

Keselamatan Proses

MedcoEnergi menyusun kebijakan yang terintegrasi tentang Keselamatan, Kesehatan dan Lingkungan pada tanggal 17 April 2012. Kebijakan tersebut memenuhi komitmen MedcoEnergi untuk menerapkan Keselamatan Proses dari tahap perencanaan hingga operasi sampai penutupan aset.

MedcoEnergi menggunakan standar internasional dari organisasi-organisasi seperti American Petroleum

Contractors and the SHE Rules that comprise of the Golden Rules and Life Saving Rules.

The collective labour agreement between MedcoEnergi and its labour unions and the Ministry of Manpower covers the issue of health and safety as follows:

1. Providing safety equipment to MedcoEnergi employees, relevant to the Act of Indonesian Republic No. 1 of 1970;
2. Allowing workers the right to refuse using equipment or tools that do not meet acceptable safety standards;
3. Providing PPE (Personal Protective Equipment) to all workers and ensuring all workers use appropriate PPE where necessary;
4. Enforcing disciplinary actions to workers if any safety regulations are not adhered to;
5. Ensuring all workers report every accident that has occurred on sites;
6. Provide medical treatment for workers who get an accident;
7. Compensating worker who is involved in a work-related accident ; and
8. Undertaking employee (and their family) medical checkups annually.

Process Safety

MedcoEnergi formulated an integrated policy on SHE on 17 April 2012. The policy addresses the Company's commitments towards implementing process safety from the planning phase to operations to the retirement of assets.

MedcoEnergi adopts the standards of international organisations such as the American Petroleum

Institute (API), American Society for Testing and Material (ASTM) dan National Fire Protection Association (NFPA) dan untuk pelaksanaan proses keselamatan mengacu pada *Process Safety Management System OSHA No – 1910.119*. Standar standar internasional ini telah diadopsi ke dalam standar teknik MedcoEnergi dan prosedur-prosedur relevan lainnya seperti Manajemen Perubahan dan Tinjauan Keselamatan Proyek.

MedcoEnergi juga melakukan berbagai proses pengelolaan risiko keselamatan proses diantaranya :

- *Process Safety Information*: mengelola dan secara berkala melakukan pembaharuan data / informasi mengenai informasi keselamatan proses di dalam *database system* termasuk diantaranya gambar teknis (PFD, PID, Plot Plan, dan Area Hazard Classification)
- *Process Hazard Analysis (PHA)*: melakukan proses PHA terhadap fasilitas yang akan dibangun dan fasilitas yang ada secara berkala.
- Manajemen Perubahan: pelaksanaan manajemen perubahan untuk mengelola risiko dan memastikan setiap aspek keselamatan, proses keselamatan serta regulasi-regulasi dipenuhi ketika melakukan suatu perubahan terhadap fasilitas yang telah ada.
- *Government Regulation Compliance*: memastikan bahwa peralatan & instalasi fasilitas produksi mendapatkan sertifikasi dari otoritas pemerintah/ Direktorat Jenderal Minyak dan Gas Bumi Kementerian Energi dan Sumber Daya Mineral (SKPP dan SKPI) untuk fasilitas yg baru dibangun, maupun sertifikasi ulang secara berkala untuk peralatan dan fasilitas yang ada.
- *Basic Surface Safety System Compliance* : memastikan desain fasilitas produksi mengacu API-RP-14C, serta melakukan *continous improvement* terhadap fasilitas produksi yang ada untuk comply terhadap API-RP-14C.
- *Mechanical Integrity*: program inspeksi fasilitas produksi dilakukan berdasarkan tingkat risiko dengan metoda *Risk Based Inspection (RBI)* mengacu ke API-RP-580/581, untuk memastikan

Institute (API), American Society for Testing and Material (ASTM) and National Fire Protection Association (NFPA), while the implementation of process safety refers to the Process Safety Management system of OSHA No – 1910.119. These international standards have been adopted into the technical standards of MedcoEnergi as well as those of other procedures such as Management of Change and Project Safety Reviews.

MedcoEnergi also undertakes a number of risk management in process safety, including among other things:

- Process Safety Information: managing and on a periodical basis updating the data/information on process safety information in the system's database that include engineering drawings (PFD, PID, Plot Plan, and Area Hazard Classification)
- Process Hazard Analysis (PHA): undertaking the PHA process on existing facilities and those being constructed periodically.
- Management of Change: implementing change management to mitigate risks and ensuring all facets of safety, proses safety as well as compliance to prevailing regulations when change is affected on existing facilities.
- Government Regulation Compliance: ensuring that all equipment and installation for production are duly certified by the relevant authorities for newly built facilities, and that existing equipment and facilities are re-certified on a timely basis.
- Basic Surface Safety System Compliance : ensuring that production facility designs are in line with API-RP-14C, and undertaking continuous improvements to existing production facilities in order to comply with API-RP-14C
- Mechanical Integrity: inspecting production facilities based on risk levels and the Risk Based Inspection (RBI) method as per API-RP-580/581, to ensure the mechanical integrity of production

mechanical integrity fasilitas produksi yang berdampak pada *loss containment* (process safety).

facilities that lead to loss containment (process safety).

Selain program-program tersebut MedcoEnergi juga secara konsisten mencatat kejadian-kejadian keselamatan proses seperti yang dipersyaratkan di dalam Panduan Pengelolaan Kecelakaan. Sepanjang tahun 2011 sampai 2014 tidak ada kejadian dengan tingkat keparahan kategori Tingkat 1 dan 2. Sebagaimana yang ditetapkan oleh API *Recommended Practice* (RP) 754, Kejadian Proses Keselamatan Tier 1 adalah *Loss of Primer Containment* (LOPC), suatu bahan yang tidak terencana dan terkendali dari suatu proses, sehingga mengakibatkan pelepasan bahan yang melebihi jumlah ambang batas sebagaimana yang dijelaskan dalam tabel Tingkat 1 di dalam API RP 754, dalam suatu periode satu jam. Tingkat 2 adalah Kejadian Proses Keselamatan yang lebih ringan keparahannya.

In addition to those programs, MedcoEnergi consistently makes record of process safety events that is required under the Accident Management Guideline. From 2011 to 2014 there has not been an event with a damage scale of Tier 1 and 2. As stipulated in the API Recommended Practice (RP) 754, a Process Safety Event of Tier 1 refers to a Loss of Primer Containment (LOPC), a substance leakage that is neither planned nor controlled from a certain process, resulting in an outflow of such substance that exceeds the allowable limit as described in the Tier 1 Table of API RP 754, over a period of one hour. Tier 2 is a Process Safety Event that is less destructive.

Kinerja Keselamatan Kerja dan Keselamatan Proses PT Medco E&P Indonesia PT Medco E&P Indonesia Safety and Process Safety Performance

	Satuan Unit	2011	2012	2013	2014
Rasio kecelakaan yang tercatat Recordable Injury Ratio	Per satu juta jam kerja Per one million work hour	1,83	1,21	0,96	0,83
Rasio kecelakaan yang menyebabkan hilangnya jam kerja Lost Time Injury Ratio	Per satu juta jam kerja Per one million work hour	0,42	0,23	0,16	0,08
Kecelakaan yang membutuhkan penanganan medis Medical Treatment Incidents	Jumlah kejadian Number of event	13	11	6	10
Kecelakaan yang menyebabkan kerja terbatas Restricted Work Incident	Jumlah kejadian Number of event	4	2	4	1
Rasio penyakit akibat kerja Occupational Disease Ratio	Per satu juta jam kerja Per one million work hour	0	0	0	0
Jumlah kejadian keselamatan proses Process safety event	Satuan Unit	2011	2012	2013	2014
Tingkat I Tier 1	Jumlah kejadian Number of event	0	0	0	0
Tingkat 2 Tier 2	Jumlah kejadian Number of event	0	0	0	0

► Masyarakat dan Hak Asasi Manusia | Communities and Human Rights



▲ Kegiatan literasi yang dilakukan MedcoEnergi untuk komunitas lokal dimana MedcoEnergi beroperasi.

Literation activity conducted by MedcoEnergi for local community where MedcoEnergi operates.

Sepanjang sejarah perusahaan, MedcoEnergi berkeyakinan bahwa dalam mengejar keberhasilan berbisnis, Perseroan juga mengemban amanah untuk turut meningkatkan nilai tambah dan kesejahteraan masyarakat serta kelestarian lingkungan di sekitar wilayah operasi. MedcoEnergi berprinsip bahwa pertumbuhan dan keberlanjutan usaha dapat dicapai dengan mengintegrasikan pembangunan yang berkelanjutan di wilayah sekitar operasi ke dalam kegiatan-kegiatan kunci usaha.

Perseroan memandang tanggung jawab sosial perusahaan (CSR) sebagai elemen penting dalam kerangka keberlanjutan usaha. Strategi Perseroan

Throughout the history, MedcoEnergi believes that to be successful in business it is obliged to improve the quality of life of the communities in which MedcoEnergi operates and to protect the natural environment. MedcoEnergi believes that sustainable business development can be achieved by integrating community interests into the key activities of the Company.

MedcoEnergi views corporate social responsibility (CSR) as a key element of business sustainability. The Company's strategy in carrying out CSR



Pendanaan Kegiatan Keberlanjutan Perusahaan 2014

2014 Corporate Social Responsibility Budget

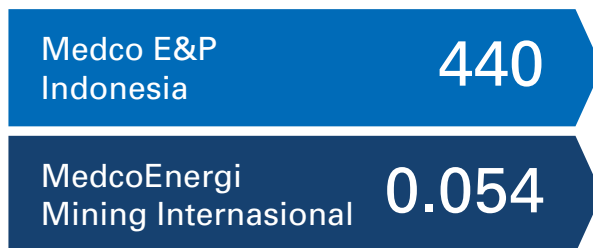
Infrastruktur | Infrastructure
(dalam ribuan AS\$ | in thousand US\$)



Edukasi | Education
(dalam ribuan AS\$ | in thousand US\$)



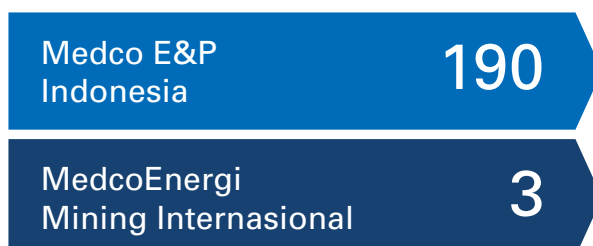
Ekonomi | Economy
(dalam ribuan AS\$ | in thousand US\$)



Kesehatan | Health
(dalam ribuan AS\$ | in thousand US\$)



Lingkungan Sekitar | Environment
(dalam ribuan AS\$ | in thousand US\$)



dalam melakukan tanggung jawab sosial adalah menciptakan sinergi antara keberlanjutan usaha dengan keberlanjutan ekonomi, lingkungan, dan sosial budaya di wilayah sekitar operasi. Pelaksanaan program tanggung jawab sosial dilaksanakan dengan menggunakan pendekatan sebagai berikut:

- Berbasis kebutuhan masyarakat dan potensi lokal berupa sumber daya alam, dalam kapasitasnya mendukung lingkungan sekitar dan kearifan lokal
- Mendorong keterlibatan langsung dan partisipasi seluruh pemangku kepentingan dalam berbagai tingkat masyarakat
- Mendorong gerakan kolektif masyarakat melalui pembentukan dan penguatan komunitas

Pendekatan pelaksanaan program tanggung jawab sosial tersebut dilaksanakan untuk membangun mata pencaharian berkelanjutan dalam rangka meningkatkan taraf hidup masyarakat sekitar dengan tetap menjaga daya dukung lingkungan dan ekosistem.

Tujuan

Tujuan program pemberdayaan masyarakat yang dilakukan oleh Perseroan antara lain:

1. Mengelola dampak sosial yang muncul akibat kegiatan operasional Perseroan.
2. Meningkatkan kapasitas masyarakat sehingga mampu memanfaatkan sumber daya yang ada di sekitar untuk meningkatkan taraf hidupnya.
3. Memperbaiki ekosistem dan sebagai usaha pelestarian lingkungan hidup melalui pemberdayaan ramah lingkungan berkelanjutan

Di tahun 2014, Perseroan terus berkomitmen melanjutkan program pemberdayaan masyarakat sesuai dengan rencana strategis pemberdayaan masyarakat. Upaya tersebut diwujudkan dalam bentuk:

activities is to create a synergy between business sustainability and that of the economy, environment and social cultural aspects of the communities in which the Company operates. The CSR programs are carried out with the following approaches:

- Based on community needs and the potential of local resources to support that need and preserve the local wisdom.
- Encourage direct involvement and participation of all stakeholders at various level of society.
- Encourage the collective movement of the public by strengthening the communities.

The approach to the corporate social responsibility program is to develop sustainable livelihoods among the communities in order to raise the quality of lives of the people while still preserving the support system of local environment and ecosystem.

Goals

The aim of community empowerment undertaken by the Company is as follows:

1. Managing the social impact that may arise from the Company's operations.
2. Increasing community capacity that would enable them to capitalise more on local resources to improve the quality of life.
3. Improving the ecosystem and conserving the natural environment through the sustainable environmentally-friendly processes.

In 2014, the Company continued its commitments to community empowerment programs in line with its strategic blueprint for community development. These efforts are as follow:

1. Investasi Sosial

Sejak tahun 2009, Perseroan merancang ulang (*redesign*) model pemberdayaan manusia dengan berbasis pada investasi sosial untuk penerapan pembangunan berkelanjutan. Hal ini dilaksanakan dengan membangun pola pikir untuk mempersiapkan sumber daya manusia yang berkualitas yang memiliki kemandirian untuk mengelola sumber daya yang dimiliki secara berkelanjutan.

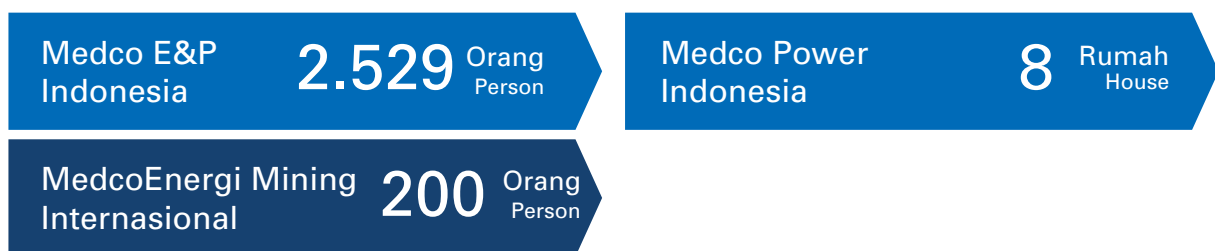
Selama tahun 2014, Perseroan melaksanakan program – program yang lebih menekankan kepada program peningkatan kapasitas masyarakat untuk merubah perilaku masyarakat sehingga nantinya mampu memanfaatkan potensi yang ada untuk kesejahteraan masyarakat.

1. Social Investment

Since 2009, the Company has redesigned the model for human empowerment on the basis of social investments to facilitate sustainable development. This is done by creating the right mind-set to develop competent individuals who will possess the independence to manage existing resources in a sustainable manner.

In 2014, the Company undertook several programs that place a stronger emphasis on the development of human capacity to change the behaviour of people and the community, in order for them to capitalise on local potential to better their lives.

Jumlah Penerima Manfaat Program Investasi Sosial 2014 | 2014 Social Investment Program Beneficiaries



Adapun program-program yang dilaksanakan antara lain:

- Pengembangan mobil dan motor pintar di Kota Tarakan Provinsi Kalimantan Utara, Kabupaten Muara Enim, Musi Rawas dan Musi Banyuasin Provinsi Sumatra Selatan
- Pengenalan tumbuh kembang dan komunikasi anak, serta pengembangan Pendidikan Anak Usia Dini (PAUD) berbasis alam di Kabupaten Muara Enim Provinsi Sumatra Selatan

The following programs were undertaken as part of this social empowerment initiative:

- Providing the so-called smart car and smart motorcycle (essentially a mobile library for school-age children) in Tarakan City, North Kalimantan, and the regencies of Muara Enim, Musi Rawas and Musi Banyuasin in South Sumatra.
- Introducing early childhood growth and education based on nature in Muara Enim, South Sumatra.

- Pemberian beasiswa kepada 70 siswa-siswi Sekolah Menengah Pertama yang berada di wilayah Blok Rimau di Kabupaten Musi Banyuasin dan Banyuasin, enam siswa Madrasah Aliyah Pertanian Pesantren Darul Fallah di wilayah Blok South Sumatra di Kabupaten Musi Rawas, Provinsi Sumatra Selatan dan delapan mahasiswa Fakultas Ilmu Kependidikan Universitas Borneo, Tarakan, Provinsi Kalimantan Utara.
- Penyediaan angkutan sekolah untuk siswa tingkat Sekolah Dasar di Desa Sri Kembang Kecamatan Teluk Betung Kabupaten Banyuasin Provinsi Sumatra Selatan.
- Pengembangan pertanian ramah lingkungan berkelanjutan (Pertanian dengan metode SRI Organik) ke 193 petani di Kabupaten Lahat, Muara Enim, Musi Rawas dan Banyuasin di Provinsi Sumatra Selatan, serta di Tarakan, Provinsi Kalimantan Utara.
- Pengembangan budidaya karet organik kepada 152 petani di Kabupaten Muara Enim, Musi Rawas dan Musi Banyuasin di Provinsi Sumatra Selatan.
- Budi daya perikanan lele dan gabus kepada 64 kelompok petani ikan di Kabupaten Musi Banyuasin dan Banyuasin Provinsi Sumatra Selatan dan 1 kelompok petani ikan di Tarakan.
- Pengembangan budidaya tanaman obat keluarga dan sayuran organik kepada 22 kelompok ibu-ibu yang tersebar di Kabupaten Musi Banyuasin, Banyuasin, Musi Rawas dan Muara Enim di Provinsi Sumatra Selatan serta di Tarakan di Provinsi Kalimantan Utara.
- Providing scholarships to 70 high-school students in the areas of Rimau Block, Musi Banyuasin and Banyuasin, six students of the Madrasah Aliyah Pertanian Pesantren Darul Fallah at Blok South Sumatra in Musi Rawas, South Sumatra, and eight university students of the Faculty of Education at Borneo University in Tarakan, North Kalimantan.
- Providing school transportation for elementary school students at the Sri Kembang Village of Teluk Betung, Banyuasin, South Sumatra.
- Developing eco-friendly and sustainable agriculture under the organic SRI rice planting system to 193 farmers in Lahat, Muara Enim, Musi Rawas and Banyuasin in South Sumatra, and in Tarakan, North Kalimantan.
- Developing organic rubber plantation with 152 farmers in Muara Enim, Musi Rawas and Musi Banyuasin, South Sumatra.
- Cultivation of catfish and gabus with 64 fisheries farming groups in Musi Banyuasin and Banyuasin, South Sumatra, and another fisheries farming group in Tarakan.
- Cultivation of family herbal medicine plants comprising of organic vegetables with 22 housewife groups spread across Musi Banyuasin, Banyuasin, Musi Rawas and Muara Enim in South Sumatra, and in Tarakan, North Kalimantan..

2. Program Ramah Lingkungan yang Berkelanjutan

Komitmen Perseroan terhadap pelestarian lingkungan dibuktikan tidak hanya melalui program penghijauan namun juga program pemberdayaan masyarakat. Perusahaan secara terus menerus berinovasi melalui program-program yang terkait dengan usaha mengurangi pemanasan global dan mitigasi perubahan iklim.

2. Sustainable Eco-friendly Program

The Company's commitments toward environmental preservation are evident not only from its greenery programs, but also from its community empowerment programs. MedcoEnergi continues to innovate with programs that are aimed at reducing global warming and mitigating climate change.

Sebagai contoh, Perseroan menginisiasi program pertanian ramah lingkungan berkelanjutan. Program ini diinisiasi karena mayoritas penduduk di sekitar wilayah operasi adalah petani. Program ini berhasil meningkatkan produktivitas tanaman beras dari 2.5 ton/Ha menjadi 6 – 7.5 ton/Ha. Melalui program ini, perusahaan juga berhasil mengurangi produksi gas metana dan gas CO₂ yang dilepaskan ke udara. Gas metana berkurang dari 83.98 gr/hari/Ha menjadi 28.13 gr/hari/Ha, sedangkan Gas CO₂ berkurang dari 707 kgCO₂e/Ha menjadi 349 kgCO₂e/Ha. Kondisi ini tentu akan mengurangi efek rumah kaca, yang menjadi salah satu penyebab pemanasan global. Program ini juga memberikan kesempatan kepada keluarga petani untuk memperbaiki taraf hidupnya. Selain itu, karena program ini memanfaatkan sumber daya lokal, keberlanjutan usaha tani pun dapat terjaga.

As an example, the Company initiated the eco-friendly and sustainable agriculture practice. The program was conceived primarily because most of people living in the surrounding areas where the Company operates are land farmers. The program succeeded in increasing the farming yield of rice from 2.5 tons/Ha to 6 – 7.5 tons/Ha. Through this program, the Company also succeeded in reducing the amount of methane gas and CO₂ gas emissions. Methane gas emission declined from 83.98 gr/day/Ha to 28.13 gr/day/Ha, whereas CO₂ gas emission decreased from 707 kgCO₂e/Ha to 349 kgCO₂e/Ha. This reduces the so-called greenhouse effect, a primary reason behind the global warming phenomenon. The program also provides an opportunity for the farmers to improve their living conditions. In addition, since the program utilises locally available resources, the sustainability of their farming livelihoods can be assured.

Perseroan bekerja sama dengan Dinas Kehutanan setempat untuk melakukan rehabilitasi kawasan hutan berbasis pemberdayaan masyarakat. Program ini sebagai upaya antisipasi perubahan iklim dan mitigasi bencana terutama yang terkait dengan degradasi hutan. Diharapkan dengan adanya rehabilitasi kawasan hutan ini akan mengurangi kadar CO₂ yang ada di udara.

MedcoEnergi cooperates with the local Forestry Office to undertake a rehabilitation of forest grounds, the program of which relies on community empowerment. This program anticipates the effects of climate change and mitigates potential disasters that often arise as a result forest degradation. Also, the rehabilitation of forests is expected to reduce the amount of CO₂ circulating in the air.

Beberapa contoh kegiatan terkait lingkungan antara lain:

- Program pengolahan kertas daur ulang oleh Kelompok Pemuda “KATALIS” yang beranggotakan 28 orang di Kabupaten Musi Banyuasin Provinsi Sumatra Selatan.
- Pertanian ramah lingkungan berkelanjutan, petani dilatih untuk membuat dan memanfaatkan sumber daya yang ada untuk memenuhi kebutuhan pupuk dan pestisida organik di Provinsi Sumatra Selatan dan Kalimantan Utara.
- Perjanjian kerjasama dengan Dinas Kehutanan Kota Tarakan untuk Antisipasi Perubahan Iklim

Some examples of other programs include:

- Production of recycled paper by the Youth Group “KATALIS” with 28 members in Musi Banyuasin, South Sumatra.
- Eco-friendly, sustainable agriculture where farmers are trained to make and rely on locally available resources to meet their needs for organic fertilisers and pesticides in both South Sumatra and North Kalimantan.
- Working agreement with the Forestry Office of Tarakan City in anticipation of climate change and mitigation of natural disasters through community empowerment.

dan Mitigasi Bencana dengan Pemberdayaan Masyarakat.

- Program pemanfaatan sampah organik dari pasar dijadikan kompos dan pakan ternak di Kota Tarakan Provinsi Kalimantan Utara.

- Collecting organic wastes from local markets to be made into composts and animal feed in Tarakan, North Kalimantan.

3. Pengentasan Kemiskinan

Program pemberdayaan masyarakat yang dilaksanakan perusahaan bukan hanya mengubah pola pikir dan perilaku masyarakat, namun juga meningkatkan pendapatan masyarakat. Peningkatan pendapatan ini membantu masyarakat untuk memenuhi kebutuhan hidupnya.

Sebagai contoh, pertanian organik (padi dengan metode SRI Organik), produktivitas sawah meningkat dari 2,5 ton per Ha menjadi 6,5 – 7,5 ton/Ha dengan harga gabah yang lebih baik dan biaya produksi yang rendah, petani mampu memperoleh pendapatan Rp12.600.000/Ha per 3 bulan.

Sedangkan untuk budi daya karet, produksi karet meningkat dari 120 kg menjadi 450 kg per bulan dari peningkatan produksi ini petani mendapatkan pendapatan sebesar Rp2.925.000 per bulan.

3. Poverty Alleviation

The community empowerment programs carried out by the Company are not only designed to change the mind-set and behaviour of the local population, but also to increase community income. The increase in income helps communities meet their daily needs.

For example, in the organic rice farming method, field productivity increased from 2.5 tons/Ha to 6.5 – 7.5 tons/Ha, with improving price for rice husks and lower production cost, farmers can gain an income of Rp12,600,000/Ha per 3 months.

Whereas in the rubber cultivation, rubber production increased from 120 kg to 450 kg per month, and from this increase in production farmers can earn up to Rp2,925,000 per month.

4. Peningkatan Akses Infrastruktur

Selama tahun 2014, Perseroan melanjutkan pembangunan Fasilitas Rumah Sakit di Blok A Aceh dengan menginvestasikan anggaran lebih dari AS\$5.000.000. Selain rumah sakit, Perseroan juga telah membantu masyarakat Desa Teluk Betung Kecamatan Pulau Rimau dengan membangun tanggul sepanjang 3,3 km. Pembangunan tanggul ini memungkinkan pembuatan lahan sawah seluas 150 Ha.

4. Broader Access to Infrastructure

Throughout 2014, the Company continued with the construction of a hospital facility in Block A, Aceh, with an allocated budget of US\$5,000,000. In addition to the hospital, the Company has also helped the communities of Teluk Betung Village in the Rimau Island with the construction of an irrigation dam the length of 3.3 kilometers. This dam will support the development of some 150 Ha of new rice fields.



MedcoEnergi juga menghormati kebudayaan lokal dalam menjalankan program CSR. Salah satunya adalah kesenian musik tradisional dari Tataouine yaitu Tabbala yang dipertunjukkan untuk menghormati dan menyambut Manajemen MedcoEnergi dalam acara sosialisasi program CSR MedcoEnergi di Tataouine, Tunisia.

MedcoEnergi has also preserved the cultural heritage in its CSR program. Among others, Tabbala, a traditional musical art of Tataouine, is performed to honor and welcome the Management of MedcoEnergi in the socialization of MedcoEnergi CSR program in Tataouine, Tunisia.

► Tanggung Jawab Produk | Product Responsibility

MedcoEnergi tidak memiliki produk ritel yang langsung dikonsumsi oleh masyarakat luas. Produk-produk yang dihasilkan Perseroan seperti minyak bumi, gas alam, tenaga listrik dan batu bara, merupakan produk-produk industri yang dikonsumsi oleh kalangan industri yang menjadi pelanggan MedcoEnergi.

Oleh karena itu, tanggung jawab produk Perseroan ditentukan dan terbatas pada syarat-syarat atau *product specification* yang tertuang di dalam perjanjian jual beli antara MedcoEnergi dengan para pelanggannya.

Perseroan senantiasa berpegang teguh pada segala kewajibannya yang tertuang dalam perjanjian jual beli tersebut, dan siap mengambil tanggung jawab atas penyerahan barang yang tidak sesuai dengan perjanjian.

MedcoEnergi does not produce retail products that are directly consumed by the general public. The products of MedcoEnergi such as crude oil, natural gas, electricity and coal, are industrial products that are used by various industries who are the customers of MedcoEnergi.

As a result thereof, product responsibility for MedcoEnergi is largely determined and limited to the covenants or product specifications that are stipulated in the sale-and-purchase contracts between MedcoEnergi and its customers.

MedcoEnergi has always met all of its obligations as stated in said sale-and-purchase agreements, and is more than willing to account for any discrepancies in the delivery of goods not in accordance with the agreements.



Informasi Lainnya
Other Information



MedcoEnergi mampu berkinerja dengan baik di tahun 2014 sekalipun harus menghadapi tantangan cukup berat yang pernah dialami oleh industri Migas.

MedcoEnergi acquitted itself well in 2014 despite some of the most challenging environments ever faced by the oil and gas industry.

> Ringkasan Data Kinerja

Performance Data Summary

> Indeks GRI dan Status Pemaparan

GRI Index and Exposure Status

> Daftar Pemangku Kepentingan

List of Stakeholders

> Daftar Perusahaan MedcoEnergi

List of MedcoEnergi Subsidiaries

Ringkasan Data Kinerja | Performance Data Summary

		Units	2012	2013	2014	Keterangan Remark
Bisnis dan Pasar Business and Market						
Kinerja Bisnis Business Performance						
	Pendapatan dan Penjualan Income and sales	mill USD	904.4	886.5	750.7	
	Minyak dan Gas Bumi Oil & Gas	mill USD	873	826.8	701,4	
	Batubara Coal	mill USD	9.1	43	36,2	
	Pendapatan dari sektor Jasa Income from Services	mill USD	17.8	16.7	13,2	
	Penjualan Bahan Kimia dan Produk-Produk Minyak Bumi lainnya Sales of Chemicals and Other Petroleum Products	mill USD	4.4	-	-	
	Pendapatan Kotor (Gross) Gross Profit	mill USD	401.9	364,8	271.0	
	Pendapatan Operasional Operating Profit	mill USD	260.3	247,7	160.6	
	EBITDA EBITDA	mill USD	346	351,5	260,1	
	Pendapatan sebelum Pajak Income before tax expense	mill USD	197.2	192	111.0	
	Pendapatan Bersih (Net) Net Income	mill USD	12.6	12.6	10.1	
	Pendapatan per Saham (AS\$/saham) Earnings per Share (US\$/share)	mill USD	0.0038	0.0038	0.0030	
E&P Minyak dan Gas Bumi E&P Oil and Gas						
	Cadangan yang Terbukti - 1P (MMBOE) Proved Reserves - 1P (MMBOE)	MMBOE	227.1	201.9	216.7	
	Cadangan yang Terbukti dan Potensi - 2P (MMBOE) Proven and Probable Reserves - 2P (MMBOE)	MMBOE	294	267.3	290.0	
	Penjualan Minyak Bumi (MBOPD) Oil Sales (MBOPD)	MMBOE	29.8	26.3	22.2	
	Jasa Kontrak di Oman (MBOPD) Contract Service in Oman (MBOPD)	MMBOE	10.4	8.9	8.7	
	Penjualan Gas (BBTUPD) Gas Sales (BBTUPD)	BBTUPD	153.9	151.6	141.4	
	Tingkat Produksi Minyak Bumi dan Gas* Production Level of Oil and Gas*		57,7	53	47.3	
	Harga Rata-rata Penjualan Minyak Bumi (AS\$/barrel) Average Selling Oil Price (US\$/ barrel)	USD/ Barrel	115.6	108.3	97.8	

		Units	2012	2013	2014	Keterangan Remark
	Harga Rata-rata Penjualan Gas Bumi (AS\$/mmbtu) Average Selling Gas Price (US\$/mmbtu)	USD/ MMBTU	4	5.4	5.6	
	Penjualan LPG (MT per Hari) Coal sales (MT per Day)	MT	132.035	525,342	0	

Sumber Daya Manusia Human Resources**Jumlah Karyawan** Number of Employees

	Berdasarkan Wilayah Based on Region					
	Indonesia	#	2,231	1,943	1,728	MEI, MEPI, MDI, MEMI, MGI, EPI, SRB and MRB
	Internasional International employees	#	304	311	368	USA (MEUS), LIBYA (MIVL), OMAN (MLLC), and YEMEN (MYAL)
	Berdasarkan Pendidikan Based on Education					
	Sarjana (S1/S2/S3) Bachelor (S1/S2/S3)	#	1,539	1,408	1,258	
	Sarjana Muda (D3) Associate (D3)	#	319	242	255	
	SMA atau sederajat High School or equivalent	#	677	604	583	

Berdasarkan Umur

Based on Age

	Berdasarkan Umur Based on Age					
	50 tahun atau lebih More than or equal to 50 years old	#	314	246	230	
	40 - 49 tahun In range of 40 - 49 years old	#	533	418	494	
	30 - 39 tahun In range of 30 - 39 years old	#	1,020	1,019	943	
	29 tahun atau kurang Less than or equal to 29 years old	#	668	571	429	
	Berdasarkan Jabatan Based on Position					
	Board of Director	#	15	20	17	
	Senior Manager	#	48	45	51	
	Manager	#	191	176	143	
	Staff	#	2,281	2,013	1,085	

LA9 Jumlah Jam Rata-Rata Pelatihan per Tahun Average Hours of Training per Year

	Karyawan yang Mengikuti Accelerated Development Program Employees under the Accelerated Development Program	#	43	59	-	
--	--	---	----	----	---	--

		Units	2012	2013	2014	Keterangan Remark
	Berdasarkan Jenis Kelamin Based on Gender					
	Wanita Female	Hour	51	45	30.40	
	Pria Male	Hour	58	47	39.43	
	Berdasarkan Jabatan Based on Category					
	Senior Manager	Hour	58	66	23.45	
	Manager	Hour	55	45	25.88	
	Staff	Hour	57	46	57.55	
LA11	Karyawan yang Menerima Evaluasi Rutin Kinerja dan Pengembangan Karir Employees Receiving Regular Performance and Career Development Reviews					
	Berdasarkan Jenis Kelamin Based on Gender					
	Wanita Female	#	257	241	277	
	Pria Male	#	998	915	1,819	
	Berdasarkan Jabatan Based on Category					
	Senior Manager	#	33	29	51	
	Manager	#	232	205	143	
	Staff	#	990	922	1,885	
	Tanggung Jawab Sosial Perusahaan Corporate Social Responsibility					
	Pengeluaran Expenditures	mill USD	3.6	4.2	6.6	
	Kesehatan dan Keselamatan Health and Safety					
LA6	Tipe dan Rasio Cedera Type and Rate of Injury					
	Rasio Recordable Injury Recordable Injury Rate	%	1.21	0.96	0.83	
	Rasio Lost Time Injury Lost Time Injury Rate	%	1.21	0.96	0.08	
	Medical Treatment Incidents	#	-	4	10	
	Restricted Work Incident	#	-	1	1	
	Occupational Disease Ratio	#	-	0	0	
OG13	Process Safety Event					
	Tier 1	#	0	0	0	
	Tier 2	#	0	0	0	

		Units	2012	2013	2014	Keterangan Remark
Lingkungan Environment						
EN3	Konsumsi Energi di Dalam Perusahaan Energy Consumption within the organization					
	Total konsumsi bahan bakar dari sumber tidak terbaharukan Total fuel consumption from non-renewable sources	Terra Joule (TJ)	3,306	1,719	13.32	- Data of Tarakan, Rimau, Lematang and Kampar Assets.
	Total konsumsi bahan bakar dari sumber terbaharukan Total fuel consumption from renewable sources	Mega Joule (MJ)	0	1.58	156.27	- Data of Rimau Asset.
	Total konsumsi energi Total energy consumption	Terra Joule (TJ)	3,306	1,719	2,925.93	- Data of Tarakan, Rimau, Lematang and Kampar Assets.
EN21	NOX, SOX dan Emisi Udara Signifikan Lainnya NOX, SOX and other significant air emissions					
	Jumlah Emisi Udara Signifikan Lainnya Amount of other significant air emissions					
	NOX	kg	17,172,260	7,993,220	8,899,250	- Data of Tarakan, Rimau, Lematang and Kampar Assets.
	SOX	kg	129,960	23,140	49,180	
	Volatile organic compounds (VOC)	kg	1,310,770	9,011,920	112,119,410	
	Particulate matter (PM)	kg	1,086,180	24,770	697,300	
EN15	Emisi Greenhouse Gas (GHG) langsung (Scope 1) Direct greenhouse gas (GHG) emissions (Scope 1)					
	GHG emissions (Scope 1)	ton CO ₂ eq	2,640,127.70	2,241,597.45	663,572.97	- Data of Tarakan, Rimau, Lematang and Kampar Assets.
EN18	Intensitas Emisi Greenhouse Gas (GHG) Greenhouse Gas (GHG) Emissions Intensity					
	Rasio intensitas emisi GHG GHG emissions intensity ratio	for CO ₂ e MBOEPD	0,0457	0,0422	0,0140	- Data of Tarakan, Rimau, Lematang and Kampar Assets.
EN19	Reduksi emisi GHG Reduction of greenhouse gas (GHG) emissions					
	Pencapaian reduksi emisi GHG sebagai hasil langsung inisiatif reduksi emisi GHG emissions reductions achieved as a direct result of initiatives to reduce emissions	ton CO ₂ eq	1,785,677.46	398,530.25	1,578,024.48	- Data of Tarakan, Rimau, Lematang and Kampar Assets.

		Units	2012	2013	2014	Keterangan Remark
EN8	Penggunaan Air Water withdrawal					
	Total konsumsi air Total Water Consumption	m³	86,774	53,154	72,235,671	- Data of Tarakan, Rimau, Sembakung and Kampar Assets.
	Intensitas Air Water Intensity	m³/BOE	0.0733	0.0985	0.0985	
EN10	Air yang di Reuse dan Recycle Water Recycled and Reused					
	Total konsumsi air Volume of water recycled and reused	m³	7,710	8,631	17,170	- Data of Rimau Asset.
	Persentase konsumsi air Percentage of volume of water reused	%	21	51	77	
EN22	Pembuangan Air Limbah Waste Water Discharge					
	Pembuangan air limbah domestik Domestic waste water discharge	m³	28,505	8,198	5,064	- Data of Rimau Asset.
OG5	Air Terproduksi (Produced Water) Produced Water					
	Total Produced water Total Produced water	m³	11,704,145	12,177,771	13,609,604	Total produced water from Tarakan, Lematang, Kampar
	Volume dan persentase produced water Volume and percentage of produced water					
	Pengolahan dan pembuangan air limbah ke laut Treatment & discharged overboard	m³	0	0	0	
		%	0	0	0	
	Reinjeksi Re-injected	m³	11,704,145	12,177,771	13,609,604	
		%	100	100	100	
EN23	Limbah Waste					
	Limbah Non-B3 Non-Hazardous waste	ton	234.654	348.702	368.834	-Tarakan, Rimau, Lematang, Kampar
	Composting	ton	65.620	71.055	86.162	-Tarakan, Rimau, Lematang, Kampar
	Limbah B3 Hazardous waste	ton	578.742	600.7871	665	-Tarakan, Rimau, Lematang, Kampar, South Sumatra
	Tumpahan Spill					
	Volume Tumpahan Volume of oil spills	m³	110	6	5.25	
	Jumlah Tumpahan Number of spill	#	36	3	48	

		Units	2012	2013	2014	Keterangan Remark
EN25	Transportasi, Import, Eksport, atau Pengolahan Limbah B3 Transported, Imported, Exported, or Treated Waste Deemed Hazardous					
	Berat Limbah B3 yang ditransportasikan Weight of Hazardous waste transported	ton	578.742	906.0071	665.000	Diangkut oleh PPLI Transported to Licensed Third Party
	Berat Limbah B3 yang di import Weight of Hazardous waste imported	ton	NA	NA	NA	
	Berat Limbah B3 yang di olah Weight of Hazardous waste treated	ton	578.742	906.0071	665.000	Diolah oleh PPLI Treated in Licensed Third Party
	Persentase limbah B3 yang dikirim internasional (shipped) Percentage of hazardous waste shipped internationally.	%	NA	NA	NA	

Indeks GRI dan Status Pemaparan | GRI Index and Disclosure Status

Indikator GRI GRI Indicator	Deskripsi Umum General Description	Halaman Page(s)	Status	Keterangan Remark
Strategy and Analysis				
G4-1	Sambutan Direktur Utama Message from the CEO	6	●	
G4-2	Dampak, Risiko dan Peluang Kunci Key impacts, risks, and opportunities	35	●	
Profil Organisasi Organization Profile				
G4-3	Nama Organisasi Name of the organization	20	●	
G4-4	Brand Utama, Produk dan Jasa Primary brands, products, and services	21	●	
G4-5	Lokasi Kantor Pusat Organisasi Location of the organization's headquarters	97	●	
G4-6	Jumlah Negara Number of countries	20	●	
G4-7	Jenis dan Bentuk Legal Kepemilikan Nature of ownership and legal form	18, 20	●	
G4-8	Pangsa Pasar Jasa Markets services	20	●	
G4-9	Skala Organisasi Scale of the organization	20, 85	●	
G4-10	Jumlah Karyawan Total number of employees	85	●	
G4-11	Persentase Karyawan yang dilingkupi Percentage of total employees covered	85	●	
G4-12	Organisasi <i>Supply chain</i> Organization's supply chain	29, 85, 96	●	
G4-13	Perubahan Signifikan Significant changes	85	●	
Komitmen terhadap Inisiatif Eksternal Commitments to External Initiatives				
G4-14	Tindakan Pencegahan Precautionary approach	-	●	
G4-15	Pengembangan ekonomi, lingkungan, sosial, piagam, prinsipal, ataupun inisiatif lainnya Developed economic, environmental and social charters, principles, or other initiatives	44-79	●	
G4-16	Keanggotaan di asosiasi Memberships of associations	25	●	
Aspek Material yang Teridentifikasi dan Batasan Identified Materials Aspect and Boundaries				
G4-17	Entitas Entities	12	●	
G4-18	Proses Penentuan Defining Process	14	●	
G4-19	Material Aspects	15	●	

Indikator GRI GRI Indicator	Deskripsi Umum General Description	Halaman Page(s)	Status	Keterangan Remark
G4-20	Batasan Aspek di Dalam Organisasi Aspect Boundary within the organization	32	●	
G4-21	Batasan Aspek di Luar Organisasi Aspect Boundary outside the organization	32	●	
G4-22	Pernyataan Ulang atas Informasi Restatements of information	86, 87	●	
G4-23	Perubahan Signifikan Significant changes	86, 87	●	
Pelibatan Pemangku Kepentingan Stakeholder Engagement				
G4-24	Kelompok Pemangku Kepentingan Stakeholder groups	24-31	●	
G4-25	Dasar Identifikasi dan Pemilihan Basis for identification and selection	24-31	●	
G4-26	Pendekatan dalam Pelibatan Pemangku Kepentingan Approach to stakeholder engagement	24-31	●	
G4-27	Topik dan Pertimbangan Utama Key topics and concerns	34	●	
Profil Laporan Report Profile				
G4-28	Periode Pelaporan Reporting period	13	●	
G4-29	Tanggal dari Pelaporan Sebelumnya Date of most recent previous report	13	●	
G4-30	Siklus Pelaporan Reporting cycle	12	●	
G4-31	Kontak Contact point	95	●	
Indeks GRI GRI Content Index				
G4-32	Indeks GRI GRI Content Index	88	●	
Jaminan Assurance				
G4-33	Kebijakan Organisasi dan Kondisi Nyata Organization's policy and current practice	-	NA	MedcoEnergi are not seeking external assurance for this report
Pemerintahan Governance				
G4-34	Struktur Organisasi Organization Structure	38	●	

Indikator GRI GRI Indicator	Deskripsi Umum General Description	Halaman Page(s)	Status	Keterangan Remark
Manajemen Risiko Risk Management				
G4-45	Pemerintahan tertinggi yang berperan dalam identifikasi dan pengelolaan dampak ekonomi, lingkungan, sosial, risiko dan peluang Highest governance body's role the identification and management of economic, environmental and social impacts, risks, and opportunities	38-41	●	
G4-46	Pemerintahan tertinggi yang berperan dalam evaluasi efektivitas manajemen risiko bagi topik ekonomi, lingkungan dan sosial. Highest governance body's role in reviewing the effectiveness of the organization's risk management processes for economic, environmental and social topics.	38-41	●	
G4-47	Frekuensi evaluasi dari pemerintahan tertinggi dalam menilai dampak ekonomi, lingkungan, sosial, risiko dan peluang Frequency of the highest governance body's review of economic, environmental and social impacts, risks, and opportunities.	38-41	●	
Etika dan Integritas Ethics and Integrity				
G4-56	Nilai, prinsip, standar dan norma dari perilaku organisasi Organization's values, principles, standards and norms of behavior	40	●	
Kinerja Ekonomi Economic Performance				
G4-EC1	Nilai Ekonomi Economic value	49	●	
Dampak Ekonomi Tidak Langsung Indirect Economic Impacts				
G4-EC7	Investasi terhadap Infrastruktur dan Jasa Infrastructure investments and services	75	●	
Praktik <i>Procurement</i> Procurement Practices				
G4-EC9	Pemasok Lokal Local suppliers	30	●	
Energi Energy				
G4-EN3	Konsumsi Energi di dalam Organisasi Energy consumption within the organization	52	●	

Indikator GRI GRI Indicator	Deskripsi Umum General Description	Halaman Page(s)	Status	Keterangan Remark
G4-EN4	Konsumsi Energi di Luar Organisasi Energy consumption outside of the organization	-	●	
G4-EN5	Intensitas Energi Energy intensity	52	●	
G4-EN6	Pengurangan Jumlah Konsumsi Energi Reduction of energy consumption	52	●	
Air Water				
G4-EN8	Pengambilan Air Water withdrawal	55	●	
G4-EN9	Sumber Air Water sources	55	●	
G4-EN10	Air yang di daur ulang & dipakai kembali Water recycled and reused	55	●	
Keanekaragaman Hayati Biodiversity				
G4-EN11	Area Operasional Operational sites	59	NA	Not Applicable since MedcoEnergi does not operate in/or adjacent to protected areas
G4-EN12	Dampak Signifikan Significant impacts	56	●	
G4-EN13	Habitat yang dilindungi atau dipulihkan Habitats protected or restored	56	●	
G4-EN14	Daftar spesies dan daftar konservasi spesies List species and national conservation list species	56	●	NA
Emisi Emissions				
G4-EN15	Emisi GHG (Scope 1) GHG emissions (Scope 1)	54	●	
G4-EN16	Emisi GHG (Scope 2) GHG emissions (Scope 2)	54	●	
G4-EN18	Intensitas Emisi Greenhouse gas (GHG) Greenhouse gas (GHG) emissions intensity	54	●	
G4-EN19	Pengurangan Emisi greenhouse gas (GHG) Reduction of greenhouse gas (GHG) emissions	54	●	
G4-EN20	Emissions of ozone-depleting substances (ODS) Emissions of ozone-depleting substances (ODS)	54	●	
G4-EN21	NOX, SOX dan emisi udara signifikan lainnya NOX, SOX, and other significant air emissions	86	●	

Indikator GRI GRI Indicator	Deskripsi Umum General Description	Halaman Page(s)	Status	Keterangan Remark
Limbah Effluents and Waste				
G4-EN22	Pembuangan Air Limbah Waste Water discharge	87	●	
G4-EN23	Total berat limbah berdasarkan jenis dan metode pembuangan Total weight of waste by type and disposal method	87	●	
	Berat limbah Weight of waste	-	NA	
	Jumlah total dan volume tumpahan yang signifikan Total number and volume of significant spills	-	NA	
G4-EN25	Identitas, ukuran, status proteksi dan nilai keanekaragaman hayati dari badan air dan habitat yang signifikan terkena dampak Identity, size, protected status, and biodiversity value of water bodies and related habitats significantly affected	87	-	
Kesehatan dan Keselamatan Kerja Occupational Health and Safety				
G4-LA6	Jenis dan rasio kecelakaan, occupational diseases, lost days dan absenteeism dan jumlah total work-related fatalities, berdasarkan wilayah dan jenis kelamin Type and ratio of injury, occupational diseases, lost days, and absenteeism, and total number of work-related fatalities, by region and by gender	70	●	
Pelatihan dan Pendidikan Training and Education				
G4-LA9	Pelatihan per Tahun Training per year	62	●	
G4-LA10	Program pengembangan kemampuan dan bantuan pensiun Programs for skills management and lifelong learning	62	●	
G4-LA11	Pengembangan karir dan kinerja Performance and career development	63	●	
Keberagaman dan Kesempatan yang Setara Diversity and Equal Opportunity				
G4-LA12	Komposisi struktur pemerintahan dan karyawan Composition of governance bodies and breakdown of employees	60	●	

Indikator GRI GRI Indicator	Deskripsi Umum General Description	Halaman Page(s)	Status	Keterangan Remark
Masyarakat Setempat Local Communities				
G4-SO1	Operasi dengan pelibatan masyarakat lokal, penilaian dampak dan program pengembangan Operation with implemented local community engagement, impact assessment, and development program	76	●	
G4-SO2	Potensi dan kondisi nyata dari dampak negatif yang signifikan terhadap masyarakat lokal Significant actual and potential negative impacts on local communities	76	●	

● Dilaporkan seluruhnya
Fully reported

◐ Dilaporkan sebagian
Partially reported

○ Tidak ada informasi
No information is available or Not Applicable

► Daftar Pemangku Kepentingan | List of Stakeholders

MedcoEnergi melibatkan berbagai kelompok pemangku kepentingan mulai dari konsumen sampai dengan pemerintah selama tahun kerja 2014. Secara garis besar, berikut rangkuman kelompok pemangku kepentingan tersebut.

Pelanggan:

BP
Meppogen
Pertamina
PetroDiamond Company Ltd.
PLN Indralaya
PUSRI

Mitra Bisnis:

Pertamina
Saratoga Power
NOC Libya
Lundin

Pemegang Saham:

Encore Energy Pte. Ltd
Mitsubishi Corporation
Publik

Serikat Pekerja:

Serikat Pekerja PT Medco Energi Internasional Tbk
Serikat Pekerja PT Medco E&P Indonesia

Pemerintah:

Kementerian Sumber Daya dan Mineral
Kementerian Kehutanan dan Lingkungan Hidup
SKKMIGAS

Institusi:

Kamar Dagang Indonesia
Universitas Gajah Mada
Universitas Sriwijaya

Kontraktor:

PT Andalas Cemerlang
PT Tetra Agung Sentosa

MedcoEnergi has worked with a variety of stakeholders throughout 2014 from contractors to government agencies. A summary is presented below.

Customers:

BP
Meppogen
Pertamina
PetroDiamond Company Ltd.
PLN Indralaya
PUSRI

Business Partners:

Pertamina
Saratoga Power
NOC Libya
Lundin

Shareholders:

Encore Energy Pte. Ltd
Mitsubishi Corporation
Public

Unions:

Labor Union of PT Medco Energi Internasional Tbk
Labor Union of PT Medco E&P Indonesia

Government:

Ministry of Energy and Mineral Resources
Ministry of Forestry dan Environment
SKKMIGAS

Institutions:

Kamar Dagang Indonesia
Universitas Gajah Mada
Universitas Sriwijaya

Contractors:

PT Andalas Cemerlang
PT Tetra Agung Sentosa

Alamat Address

Simbol Saham
Ticker Symbol:

MEDC

Pencatatan Saham dan Obligasi
Stock Exchange Listing & Bonds Listing:
Bursa Efek Indonesia

Akuntan Publik
Public Accountant
Purwantono, Suherman & Surja
(a member firm of Ernst & Young Global Limited)
Indonesia Stock Exchange Building
Tower II, 7th Floor
Jl. Jend. Sudirman Kav. 52-53
Jakarta 12190, Indonesia
Tel. (62 – 21) 5289 5000
Fax. (62 – 21) 5289 4100
www.ey.com

Biro Administrasi Efek
Share Registrar
PT Sinartama Gunita
Sinar Mas Land Plaza Menara I, 9th Floor
Jl. MH. Thamrin No. 51
Jakarta 10350, Indonesia
Tel. (62 – 21) 392 2332 (Hunting)
Fax. (62 – 21) 392 3003

PT Kustodian Sentral Efek Indonesia
Indonesia Stock Exchange Building
Tower I, 5th Floor
Jl. Jend. Sudirman Kav. 52-53,
Jakarta 12190
Indonesia
Tel. (62 – 21) 515 2855
Fax. (62 – 21) 5299 1199

Pemeringkat Efek
Rating Agency
PT Pemeringkat Efek Indonesia (PEFINDO)
Setiabudi Atrium 8th Floor, Suite 809-810
Jl. H.R. Rasuna Said Kav. 62
Jakarta 12920, Indonesia
Tel. (62 – 21) 521 0077
Fax. (62 – 21) 521 0078

Nama dan Alamat Perusahaan dan
Entitas Anak dan Afiliasi
Name and Address of Subsidiaries and
Affiliates:

PT Medco E&P Indonesia
The Energy, 33-39th Floor
SCBD Lot 11A
Jl. Jend. Sudirman
Jakarta 12190, Indonesia
Tel. (62-21) 2995 4000
Fax. (62-21) 2995 4001

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

PT Medco Energi Mining Internasional
The Energy, 51st Floor
SCBD Lot 11A
Jl. Jend. Sudirman
Jakarta 12190, Indonesia
Tel. (62-21) 2995 3000
Fax. (62-21) 2995 3001

PT Medco Gas Indonesia
The Energy, 52nd Floor
SCBD Lot 11A
Jl. Jend. Sudirman
Jakarta 12190, Indonesia
Tel. (62-21) 2995 3000
Fax. (62-21) 2995 3001

PT Exspan Petrogas Intranusa
Jl. Ampera Raya No. 18-20
Pasar Minggu Jakarta Selatan 12560,
Indonesia
Tel. (62-21) 782 1671



PT Medco Energi Internasional Tbk

The Energy, 53rd Floor
SCBD Lot 11A
Jl. Jend. Sudirman
Jakarta 12190, Indonesia
Tel. (62-21) 2995 3000
Fax. (62-21) 2995 3001
Email. corporate.secretary@medcoenergi.com

www.medcoenergi.com