



MEDCOENERGI

Jakarta, 29 Oktober 2010
MEI-352/Dir-DD/X/10

Kepada Yth. To
Badan Pengawas Pasar Modal Dan Lembaga Keuangan ("Bapepam-LK")
Gedung Sumitro Djojohadikusumo
Jl. Lapangan Banteng Timur No. 1-4
Jakarta 10710

U.p. Attn. : **Bapak Dr. Fuad Rahmany**
Ketua / Chairman

PT. Bursa Efek Indonesia ("BEI" / "IDX")
Gedung Bursa Efek Jakarta Tower I, Lantai 4
Jl. Jend. Sudirman Kav. 52-53
Jakarta

U.p. / Attn. : **Bapak Ito Warsito**
Direktur Utama / President Director

Perihal Subject : Laporan Keterbukaan Informasi PT Medco Energi Internasional Tbk
tentang Perpanjangan Kontrak Kerja Sama Wilayah Kerja South & Central Sumatra Extension, Block A dan Bawean
Disclosure Report of PT Medco Energi Internasional Tbk
Regarding the Extension of Production Sharing Contract for South & Central Sumatra Extension, Block A and Bawean Working Areas

Dengan hormat,

Dear Sir,

Dalam rangka memenuhi Peraturan Bapepam No. X.K.1, mengenai Keterbukaan Informasi Yang Harus Segera Diumumkan Kepada Publik dan Peraturan BEI No. I-E mengenai Kewajiban Penyampaian Informasi, bersama ini kami, PT Medco Energi Internasional Tbk. ("Perseroan"/"MedcoEnergi"), memberitahukan bahwa pada tanggal 28 Oktober 2010, MedcoEnergi, melalui beberapa anak perusahaannya yang bergerak dalam kegiatan usaha eksplorasi dan produksi minyak dan gas di Indonesia, telah menandatangani Perpanjangan Kontrak Kerja Sama untuk Wilayah Kerja minyak dan gas berikut:

To comply with Bapepam's Rule No. X.K.1, regarding the Disclosure of Information that Must be Made to Public Immediately and the IDX's Rule No. I-E regarding the Requirement To Disclose Information, we, PT Medco Energi Internasional Tbk. (the "Company"/"MedcoEnergi"), would like you to inform you that on October 28, 2010, MedcoEnergi, through its subsidiaries, have signed the Extension to the Production Sharing Contracts for the following oil and gas Working Areas:

1. KKS Wilayah Kerja S&CS

Penandatanganan perpanjangan KKS Wilayah Kerja S&CS dilakukan oleh anak perusahaan Perseroan, PT Medco E&P Indonesia (Medco Indonesia) dengan BPMIGAS dan telah disetujui oleh Pemerintah Republik Indonesia

MedcoEnergi, melalui Medco Indonesia, memegang 100% hak partisipasi dan menjadi operator dari blok tersebut. Jumlah rata-rata

1. S&CS PSC

The extension of S&CS PSC was signed by the Company's wholly owned subsidiary, PT Medco E&P Indonesia (Medco Indonesia) with BPMIGAS and has been approved by the Government of Republic of Indonesia.

MedcoEnergi, through Medco Indonesia, holds 100% participating interests and the operator of the block. The average daily production of oil and gas

AP



MEDCOENERGI

produksi per hari minyak dan gas dari wilayah kerja S&CS untuk 9 bulan pertama tahun 2010 adalah sebesar 8,00 ribu barel minyak per hari (mbopd) dan 125,72 juta kaki kubik per hari (mmscf).

2. KKS Wilayah Kerja Block A

Penandatanganan perpanjangan KKS Wilayah Kerja Block A dilakukan oleh anak perusahaan Perseroan, PT Medco E&P Malaka (Medco Malaka) serta mitra kerjanya, Japan Block A, Ltd. (Japex) dan Premier Oil Sumatra (North) BV (Premier), dengan Badan Pelaksana Kegiatan Hulu Migas (BPMIGAS). Perpanjangan KKS ini disamping disetujui oleh Pemerintah Republik Indonesia, juga telah disepakati oleh Pemerintah Aceh sesuai dengan ketentuan Undang-Undang No. 11 Tahun 2006 tentang Pemerintahan Aceh.

MedcoEnergi, melalui Medco Malaka, memegang hak partisipasi sebesar 41,6667% dari KKS Block A, sementara hak partisipasi lainnya sebesar masing-masing 41,6666% dan 16,6667% di pegang oleh Premier dan Japex. Medco Malaka tetap menjadi operator dari wilayah kerja tersebut.

Disamping menandatangani perpanjangan KKS Wilayah Kerja Block A, MedcoEnergi dan seluruh mitra kerjanya juga menandatangani Pernyataan Pengakuan (Pernyataan) dengan Pemerintah Aceh. Isi dari Pernyataan ini antara lain mengatur kesediaan seluruh pemegang hak partisipasi di Wilayah Kerja Blok A untuk menganggarkan sebesar minimum satu persen (1%) untuk program Pengembangan Masyarakat sekitar Wilayah Kerja Blok A Aceh diluar mekanisme PSC.

Perpanjangan KKS wilayah kerja Block A, memungkinkan MedcoEnergi untuk dapat memulai kegiatan pengembangan cadangan gas yang terkandung di Block A agar dapat memenuhi kebutuhan industry, khususnya di Aceh. Disamping itu, pengembangan cadangan gas di Block A juga akan membuka peluang lapangan pekerjaan bagi masyarakat Aceh, terutama bagi para tenaga kerja yang kompeten dan sesuai dengan kebutuhan operasi di lapangan.

from S&CS for the first 9 months of 2010 are 8.00 thousand barrel of oil per day (mbopd) and 125.72 million cubic feet per day of gas (mmscf).

2. Block A PSC

The extension of Block A PSC was signed by the Company's wholly owned subsidiary, PT Medco E&P Malaka (Medco Malaka) and its partners, Japan Block A, Ltd. (Japex) and Premier Oil Sumatra (North) BV (Premier), with the Upstream Oil and Gas Supervisory Agency (BPMIGAS). In addition to the approval of the Government of Republic of Indonesia, the extension of Block A PSC also has been agreed by the Government of Aceh as stipulated in the Law No. 11, 2006 regarding the Government of Aceh.

MedcoEnergi, through Medco Malaka, holds 41.6667% participating interests of Block A PSC, while the remaining 41.6666% and 16.6667% participating interests are held by Premier and Japex, respectively. Medco Malaka remains as the operator of the working area.

In addition to the extension of Block A PSC, MedcoEnergi and its partners also signed Statement of Acknowledgement (Acknowledgement) with the Government of Aceh. The Acknowledgement stipulated that all the participating interest holders of Block A Working Area must provide budget for Community Development in surrounding area of Block A at the minimum amount of 1% (one percent), aside from the PSC mechanism.

The extension of Block A PSC will enable MedcoEnergi to begin with the development of gas reserves in Block A so that we could fulfill the industry needs, especially in Aceh. Additionally, the development of gas reserves in Block A would also provide employment opportunity to the Aceh people, especially to the competent work force which meet the operation requirements.



MEDCOENERGI

3. KKS Wilayah Kerja Bawean

Penandatanganan perpanjangan KKS Wilayah Kerja Bawean dilakukan oleh anak perusahaan Perseroan, Camar Bawean Petroleum Ltd. (CBPL), dan perusahaan afiliasinya, Camar Resources Canada Inc. (Camar Resources), dengan BPMIGAS dan telah disetujui oleh Pemerintah Republik Indonesia

3. Bawean PSC

The extension of Bawean PSC was signed by the Company's subsidiary, Camar Bawean Petroleum Ltd. (CBPL), and its affiliated company, Camar Resources Canada Inc. (Camar Resources), with BPMIGAS, and has been approved by the Government of Republic of Indonesia.

MedcoEnergi, melalui CBPL, memegang 65% hak partisipasi atas KKS Wilayah Kerja Bawean, sementara 35% dari hak partisipasi lainnya dimiliki oleh Camar Resources, yang juga merupakan operator dari blok tersebut. Jumlah rata-rata produksi perhari minyak dan gas dari wilayah kerja Bawean untuk 9 bulan pertama tahun 2010 adalah sebesar 630 barel minyak per hari (bopd). Wilayah kerja Bawean terletak di lepas pantai Jawa Timur.

Dampak Keuangan

Penandatanganan perpanjangan KKS Wilayah Kerja S&CS, Block A dan Bawean telah memberikan kepastian kepada MedcoEnergi untuk mempertahankan keberlangsungan usahanya dimasa depan.

MedcoEnergi sangat menghargai kepercayaan dan kesempatan yang telah diberikan Pemerintah untuk melanjutkan pengelolaan wilayah kerja minyak dan gas di Indonesia dan memberikan kontribusi terhadap kebutuhan minyak dan gas di Indonesia.

Financial Impact

The signing of extension of PSCs for S&CS, Block A and Bawean Working Areas have provided greater assurance to MedcoEnergi's business sustainability in the future.

MedcoEnergi appreciates the trust and opportunities given by the Government of Indonesia in continuing the operation of oil and gas working areas in Indonesia and the ability to contribute in meeting the Indonesian's oil and gas needs.

Hormat kami / Sincerely Yours,
PT Medco Energi Internasional Tbk.

Ar
It
Darmojo Doyolmojo
Direktur Utama / President Director

B
Tembusan Kepada Yth. C.c:

- Bapak Drs Anis Baridwan, MBA, Ka.Ro. PKP Sektor Ril, Bapepam
- Direksi PT. Bursa Efek Indonesia
- Direksi Petroleum Exploration Co., Ltd.
- Direksi Premier Oil Natuna Sea BV
- Komisaris dan Direksi PT Medco Energi Internasional Tbk.
- Komisaris dan Direksi PT Medco E&P Malaka