



MEDCOENERGI

Jakarta, 1 Februari 2008
MEI015//Dir-RIM/II/2008

Kepada Yth. To
Badan Pengawas Pasar Modal dan Lembaga Keuangan ("Bapepam-LK")
Gedung Baru Departemen Keuangan Lt. 4
Jl. Lapangan Banteng Timur No. 1
Jakarta

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

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

U.p. / Attn. : **Bapak Erry Firmansyah**
Direktur Utama / President Director

Perihal Subject : Laporan Keterbukaan Informasi PT Medco Energi Internasional Tbk
Insiden Aliran Gas di Blok Sembakung PT Medco E&P Indonesia di Nunukan,
Kalimantan Timur
*Disclosure Report of PT Medco Energi Internasional Tbk
Gas Flow Incident in Sembakung Block PT Medco E&P Indonesia in Nunukan,
East Kalimantan*

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 PT Medco Energi Internasional Tbk ("MedcoEnergi" atau "Perseroan") memberitahukan bahwa:

In compliance with the BAPEPAM's Rule No. X.K.1, regarding Disclosure Made to Public Immediately and the ISX's Rule No. I-E regarding the Requirement to Disclose Information, PT Medco Energi International Tbk. ("MedcoEnergi" or the "Company") would like to inform you that:

- Dalam operasi pengeboran di sumur Sembakung #60 di blok Sembakung yang dioperasikan oleh PT Medco E&P Indonesia ("MEPI") telah terjadi aliran gas alam di kepala sumur usai proses penyemenan selubung 9-5/8" pada hari Minggu 27 Januari 2008.
- *During the drilling operation of Sembakung well #60 in Sembakung Block, operated by PT Medco EP Indonesia ("MEPI"), natural gas started flowing at the wellhead following cementing of the 9-5/8" casing on Sunday 27 January 2008.*
- Gas alam ini yang diduga berasal dari lapisan yang dangkal mengalir melalui ruang ("annulus") antara pipa selubung 9-5/8" dan 13-3/8" ke kepala sumur.
- *The natural gas which is believed to originate from a shallow gas zone flowed through the annulus between the 9-5/8" and 13-3/8" casing to the wellhead.*

[Signature]



MEDCOENERGI

- Untuk keamanan dan keselamatan kerja, MEPI menghentikan kegiatan operasi pemboran dan mengambil tindakan yang diperlukan untuk mengatasi insiden ini, termasuk penghentian produksi dari beberapa sumur di sekitar Sembakung #60.
- Lokasi sumur Sembakung #60 letaknya jauh dari wilayah pemukiman sehingga kejadian ini tidak menimbulkan bahaya bagi penduduk setempat maupun lingkungan.
- Saat ini MEPI masih terus melakukan tindakan teknis secara intensif untuk menghentikan aliran gas dari sumur Sembakung #60.
- Tim inspektur dari Ditjen MIGAS telah mengunjungi lokasi sumur Sembakung #60 untuk menyaksikan kejadian aliran gas tersebut dan memeriksa tindakan penanggulangan yang diambil MEPI.
- For security and safety reasons, MEPI has stopped drilling operations and is taking all measures necessary to surmount the incident, including shutting down of wells in the vicinity of the Sembakung #60 well.
- The location of well Sembakung #60 is far from any residential area so that this incident does not present any danger to local people or to the environment.
- At this moment MEPI continues taking intensive measures to stop the gasflow from the Sembakung #60 well.
- A team of inspectors from Ditjen MIGAS have visited the Sembakung #60 well location to witness the gas flow incident and review the corrective measures being taken by MEPI.

Apabila ada perkembangan lebih lanjut kami akan segera melaporkan kepada Bapepam.

Should there is further development we will immediately report it to Bapepam.

Latar Belakang

Blok Sembakung Technical Assistance Contract ("TAC") terletak di Kabupaten Nunukan, Kalimantan Timur dan memiliki luas sebesar 23 kilometer persegi. Blok Sembakung telah berproduksi sejak 1977. Pereroan mengakuisisi 100% kepemilikan efektif di Sembakung TAC pada bulan Oktober 2005 dan merupakan operator dari blok tersebut. Pada 30 September 2007, Blok Sembakung memiliki produksi harian rata-rata minyak sebesar 2.4 MBPOD.

Background

The Sembakung Technical Assistance Contract ("TAC") block is located in Nunukan Regency, East Kalimantan and covers 23 square kilometers. Sembakung Block has been on production phase since 1977. The Company acquired a 100% effective interest in the Sembakung TAC in October 2005 and is the operator of the block. By September 30, 2007 Sembakung Block has daily average of oil production 2.4 MBPOD.

Dampak Keuangan

Untuk sementara waktu, kami belum dapat memperhitungkan secara pasti besarnya kerugian akibat dari insiden ini. Kami akan memberikan informasi rinci mengenai dampak keuangan atas insiden ini setelah segala sesuatunya dapat diatasi.

Financial Impact

For the time being, we are not able to estimate the total loss as a result of this incident. We will provide detail information on the financial impact of this incident when we manage to settle the incident down.

h



MEDCOENERGI

Demikian kami sampaikan pemberitahuan ini, atas *Thank you for your attention.*
perhatian Bapak kami ucapkan terima kasih.

Hormat kami / *Sincerely Yours,*

Rashid I. Mangunkusumo

 Direktur Pertumbuhan (*Director of Corporate Growth*)

Tembusan Kepada Yth. C.c:

- Ibu Ir. Nurhaida, MBA, Ka.Ro. PKP Sektor Riil, Bapepam
- Bapak Eddy Sugito, Direktur Pencatatan PT. Bursa Efek Indonesia
- Directors of Luxembourg Stock Exchange
- Komisaris dan Direksi PT Medco E&P Indonesia
- Komisaris dan Direksi PT. Medco Energi Internasional Tbk.