

MEDCOENERGI

Jakarta, 1 Nopember 2007
MEI- 334/DIR/XI/2007

Kepada Yth. To
Badan Pengawas Pasar Modal ("Bapepam")
Gedung Baru Departemen Keuangan Lt. 4
Jl. Dr. Wahidin Raya
Jakarta

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

PT. Bursa Efek Jakarta ("BEJ" / "JSX")
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
Penandatanganan Pokok-Pokok Perjanjian Jual Beli Gas dengan PT Pupuk
Iskandar Muda
Disclosure Report of PT Medco Energi Internasional Tbk
Signing of a Head of Agreement with PT Pupuk Iskandar Muda

Dengan hormat,

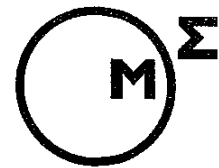
Dear Sir,

Dalam rangka memenuhi Peraturan BAPEPAM No. X.K.1, mengenai Keterbukaan Informasi yang Harus Segera Diumumkan Kepada Publik dan Peraturan BEJ No. I-E mengenai Kewajiban Penyampaian Informasi, bersama ini PT Medco Energi Internasional Tbk ("MedcoEnergi") memberitahukan bahwa:

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

1. Pada tanggal 30 Oktober 2007, Perseroan, melalui anak perusahaan yang dimiliki sepenuhnya, PT Medco E&P Malaka ("Medco E&P Malaka") (secara bersama disebut "MedcoEnergi" atau "Perseroan") telah menandatangani Pokok-Pokok Perjanjian Jual Beli Gas ("PPJBG") dengan PT Pupuk Iskandar Muda ("PIM"), perusahaan pupuk urea milik negara Republik Indonesia yang terletak di provinsi Nangroe Aceh Darussalam, untuk memasok gas dari Blok A (PSC) ke instalasi PIM-1 dan PIM-2.
2. Sebagaimana disebutkan dalam PPJBG, Perseroan ditargetkan akan memasok gas sebesar 110 Milyar *British Thermal Unit* (BBTU) per hari untuk jangka waktu 7 (tujuh) tahun, mulai tahun
1. *On October 30, 2007 the Company, through its wholly owned subsidiary, PT Medco E&P Malaka ("Medco E&P Malaka") (altogether called the "MedcoEnergi" or the "Company"), has signed a Head of Agreement ("HoA") for gas sales with PT Pupuk Iskandar Muda ("PIM"), a urea fertilizer state owned company of the Republic of Indonesia which is located at the Province of Nangroe Aceh Darussalam, to supply gas from Block A (PSC) to PIM-1 and PIM-2 installations.*
2. *As stated in the HoA, the Company is targeted to supply gas for 110 Billion British Thermal Unit (BBTU) per day for the period of 7 (seven) years, starting from 2010 to 2017 to PIM Fertilizer Plant.*

Bjk



MEDCOENERGI

2010 sampai dengan 2017, ke Pabrik Pupuk PIM. Sedangkan harga dasar gas yang diajukan oleh MedcoEnergi diharapkan dapat ditentukan sesuai dengan harga urea pada saat ini.

The floor price proposed by MedcoEnergi for this gas supply will be subject to the current price of urea fertilizer.

3. Pasokan gas ini akan dikirim dari 3 (tiga) lapangan di Blok A, yaitu lapangan Alur Rambong, lapangan Julu Rayeu dan lapangan Alur Siwah melalui jalur pipa sepanjang sekitar 100 km dari Blok A.
4. PPJBG ini diharapkan dapat segera ditindaklanjuti dengan Perjanjian Jual Beli Gas ("PJBG") sebelum akhir tahun 2007.
3. *The gas will be delivered from 3 (three) fields namely Alur Rambong field, Julu Rayeu field and Alur Siwah field, through a 100 km pipeline from Block A.*
4. *The HoA is expected to be followed by the Sales Purchase Agreement ("SPA") before the end of year 2007.*

Latar Belakang

Blok A terletak di Kabupaten Aceh Timur, Provinsi Nanggroe Aceh Darussalam, dioperasikan oleh Medco E&P Malaka.

Background

Block A is situated in East Aceh Regency, Nanggroe Aceh Darussalam Province, operated by Medco E&P Malaka.

Komposisi kepemilikan hak partisipasi pada blok ini adalah sebagai berikut:

- | | |
|----------------------------------|--------|
| • PT Medco E&P Malaka | 41.67% |
| • Premier oil Sumatra (North) BV | 41.66% |
| • Japex Block A Ltd. | 16.67% |

The composition of participating interests owners of the block is as follows:

- | | |
|----------------------------------|--------|
| • PT Medco E&P Malaka | 41.67% |
| • Premier oil Sumatra (North) BV | 41.66% |
| • Japex Block A Ltd. | 16.67% |

Dampak Keuangan

Penandatanganan PPJBG ini tidak akan berdampak terhadap pendapatan Perseroan saat ini. Akan tetapi, apabila PJBG telah ditandatangani, dan pasokan gas sudah dimulai, Perseroan akan dapat meningkatkan pendapatan Perseroan dari minyak dan gas dimasa yang akan datang.

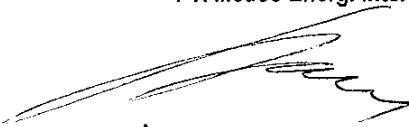
Financial Impact

The signing of the HoA will not affect the current Company's revenue. However, once the SPA is signed, the Company will enable to increase its revenue from oil and gas in the future.

Demikian kami sampaikan pemberitahuan ini, atas perhatian Bapak kami ucapkan terima kasih.

Thank you for your attention.

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


Hilmi Panigoro
Presiden Direktur (*President Director*)

Tembusan Kepada Yth. C.c:

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