

MEDCOENERGI

Jakarta, 20 Maret 2007
MEI-106/DIR/III/2007

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

U.p. **Bapak Dr. Ahmad Fuad Rahmany**
Ketua *Chairman*

Perihal Subject : Laporan Keterbukaan Informasi PT Medco Energi Internasional Tbk
Divestasi 100% Saham PT Medco E&P Brantas
Disclosure Report of PT Medco Energi Internasional Tbk
Divestment of 100% Shares of PT Medco E&P Brantas

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 kami, PT Medco Energi Internasional Tbk. ("Perseroan"/ "MedcoEnergi"), memberitahukan bahwa:

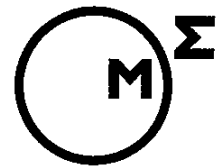
In compliance with Bapepam's Rule No. X.K.1, regarding the "Disclosure of Information That Must Be Made to Public Immediately and the JSX's Rule No. I-E regarding the Requirement To Disclose Information", we, PT Medco Energi Internasional Tbk. (the "Company"/"MedcoEnergi"), would like to inform you that:

1. Pada tanggal 16 Maret 2007, Perseroan dan anak perusahaan yang dimiliki penuh, PT Medco E&P Indonesia ("MEPI") (bersama-sama disebut "MedcoEnergi") telah menandatangani Perjanjian Pembelian Saham ("PPS") dengan PT Prakarsa Cipta Abadi ("PCA") dan PT Prakarsa Cipta Selaras ("PCS") (secara bersama disebut "Grup Prakarsa"), untuk mendivestasi 100% saham PT Medco E&P Brantas ("Medco Brantas"), anak perusahaan MedcoEnergi yang dimiliki sepenuhnya dan merupakan pemegang 32% hak kepemilikan (*working interest*) di blok Brantas. Harga penjualan 100% saham Medco Brantas ini adalah USD100,00 (seratus Dollar Amerika Serikat). Harga tersebut dihitung berdasarkan nilai ekonomis dari aset yang dimiliki oleh Medco Brantas per tanggal 31 Desember 2006.

1. *On March 16, 2007, the Company and its wholly owned subsidiary, PT Medco E&P Indonesia ("MEPI") (altogether called "MedcoEnergi"), have signed Shares Purchase Agreement ("SPA") with PT Prakarsa Cipta Abadi ("PCA") and PT Prakarsa Cipta Selaras ("PCS") (altogether called "Prakarsa Group"), to divest 100% shares of PT Medco E&P Brantas ("Medco Brantas"), a wholly-owned subsidiary of MedcoEnergi, which holds 32% working interest of Brantas block. The sales price of 100% shares of Medco Brantas was USD100.00 (one hundred United States Dollars) Such price was calculated based on economic value of Medco Brantas' asset as of December 31, 2006.*

Keputusan untuk mendivestasi 100% saham Medco Brantas ini dibuat karena Perseroan ingin mengalokasikan sumberdayanya ke aset-aset lainnya yang lebih menarik.

The decision to divest 100% shares of Medco Brantas was made because the Company would like to allocate its resources to more attractive assets within its portfolio.



MEDCOENERGI

2. Dengan adanya divestasi ini, Grup Prakarsa, selaku pembeli saham Medco Brantas, harus menanggung:
 - a. Seluruh kewajiban-kewajiban, tanggung jawab, dan klaim (termasuk kompensasi terhadap dampak ekonomi dan sosial sehubungan dengan operasi migas di blok Brantas) terhadap Medco Brantas yang lalu (sebagaimana diatur di dalam PPS), saat ini maupun dimasa yang akan datang; dan
 - b. Seluruh permintaan uang tunai yang diminta dari Medco Brantas oleh Operator blok Brantas, Lapindo Brantas Inc ("LBI").
 3. Grup Prakarsa telah memberikan jaminan kepada MedcoEnergi bahwa Minarak Labuan Co. Ltd. ("Minarak"), perusahaan minyak dan gas yang didirikan berdasarkan hukum negara Malaysia yang memegang hak kepemilikan di blok Minarak, Yaman, merupakan Penjamin Keuangan dari Grup Prakarsa. Dengan demikian, Manajemen Perseroan percaya bahwa Grup Prakarsa dapat memenuhi kewajiban-kewajiban sebagaimana disebutkan dalam poin angka 2 maupun kewajiban-kewajiban lain yang mungkin timbul di masa yang akan datang, termasuk potensi kewajiban sehubungan dengan pengembangan potensi minyak dan gas bumi dari blok Brantas di masa yang akan datang.
 4. Penjualan ini secara komersial berlaku efektif pada saat ditandatanganinya PPS dan akan dilaporkan oleh LBI kepada BP Migas selambat-lambatnya dalam 2 (dua) hari kerja setelah penandatanganan PPS tersebut. Setelah penjualan ini berlaku efektif, Grup Prakarsa tidak diperkenankan menggunakan nama Medco Brantas sebagai perusahaan yang memegang 32% working interest di blok Brantas.
2. *With this divestment, Prakarsa Group, the purchaser of Medco Brantas' shares, shall assume:*
 - a. *Any past (as defined in the SPA), current or future potential obligations, duties, and claims (including compensation to economic and social impact related to petroleum operations in Brantas block) to Medco Brantas; and*
 - b. *All the cash call requested from Medco Brantas by the Operator of Brantas block, Lapindo Brantas Inc. ("LBI").*
 3. *Prakarsa Group has provided assurance to MedcoEnergi that Minarak Labuan Co. Ltd. ("Minarak"), an oil and gas company which was established under the law of Malaysia which holds a working interest in Minarak block, Yemen, is the Financial Guarantor of Prakarsa Group. Therefore, the Company's Management is confident that Prakarsa Group has the capability to fulfill all the obligations stated on point number 2 and other obligations which may incurred in the future, including the potential liabilities in lieu to development of potential oil and gas upside of Brantas block in the near future.*
 4. *The sales will be commercially effective as at the signing of the SPA and will be reported to BP Migas by LBI at the latest within 2 (two) working days as of the SPA signing. Once the sale is effective, Prakarsa Group shall not use Medco Brantas name as the company who holds 32% working interest in Brantas block.*

Kepatuhan Terhadap Peraturan Bapepam

Dalam melakukan divestasi saham Medco Brantas ini Manajemen Perseroan telah memperhatikan peraturan-peraturan berikut :

1. Peraturan Bapepam No. IX.E.2.

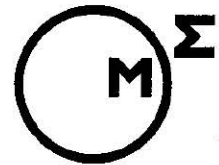
Harga penjualan 100% saham Medco Brantas ini memiliki nilai yang tidak material atau tidak melebihi 10% dari pendapatan maupun 20% dari ekuitas Perseroan secara konsolidasi berdasarkan Laporan Keuangan Konsolidasi Auditan Untuk

Compliance with Bapepam's Rules

To divest the shares of Medco Brantas, the Company's Management has considered the following rules:

1. Rule of Bapepam No. IX.E.2.

The sales price to sell 100% shares of Medco Brantas is not material in value or more than 10% and 20% of the Company's consolidated revenue and equity stated in the Audited Consolidated Financial Statements for the Year Ended



MEDCOENERGI

Tahun Yang Berakhir 31 Desember 2005. Oleh karenanya, untuk penjualan ini Perseroan tidak perlu mendapatkan persetujuan dari Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa, sebagaimana ditentukan dalam Peraturan Bapepam No. IX.E.2., tentang Transaksi Material dan Perubahan Usaha Utama.

December 31, 2005, respectively. Therefore, approval from the Extraordinary General Meeting of Shareholders for this sales, as stipulated under the Rule of Bapepam No. IX.E.2. regarding Material Transaction and Change of Core Business is not required to be obtained.

2. Peraturan Bapepam No. X.E.1.

Pembeli saham Medco Brantas bukan merupakan pihak terafiliasi dari MedcoEnergi maupun Medco Brantas. Oleh karenanya penjualan ini bukan merupakan transaksi benturan kepentingan dan tidak memerlukan persetujuan pemegang saham yang tidak memiliki benturan kepentingan, sebagaimana ditentukan dalam Peraturan Bapepam No. IX.E.1. tentang Benturan Kepentingan Transaksi Tertentu.

2. Rule of Bapepam No. IX.E.1.

The purchaser of Medco Brantas' shares was not an affiliated party of MedcoEnergi or Medco Brantas. Thus this sale is not considered as a conflict of interest transaction and no approval from independent shareholders is required, as stipulated under the Rule of Bapepam No. IX.E.1. regarding Conflict of Interest for Certain Transactions.

Dampak Keuangan

Dampak keuangan dari divestasi 100% saham Medco Brantas ini akan dibukukan oleh MedcoEnergi sesuai dengan Peraturan Standar Akuntansi Keuangan yang berlaku di Indonesia dan saat ini masih sedang dalam proses audit oleh Kantor Akuntan Publik yang sudah ditunjuk oleh Perseroan.

Financial Impact

The financial impact of the divestment of 100% shares of Medco Brantas will be booked in accordance to the Indonesian Generally Accepted Accounting Principles, which is currently being audited by the Company's appointed Public Accountant Office.

Meskipun saham Medco Brantas telah dijual dan MedcoEnergi tidak memiliki hak kepemilikan di blok Brantas lagi, Manajemen MedcoEnergi tetap berkomitmen untuk membantu para korban di Sidoarjo tersebut.

Although MedcoEnergi has sold the shares of MedcoBrantas and holds no more working interest in Brantas block, the Management of MedcoEnergi is still committed to support the victims of Sidoarjo.

Demikian kami sampaikan pemberitahuan ini, atas perhatiannya kami ucapkan terima kasih.

Thank you for your attention.

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

Hilmi Panigoro
Direktur Utama (President Director)

Rashid I. Mangunkusumo
Direktur Pengembangan (Growth Director)

Tembusan Kepada Yth. C.c:

- Ibu Ir. Nurhaida, MBA, Ka.Ro. PKP Sektor Riil, Bapepam
- Direksi PT. Bursa Efek Jakarta
- Direksi PT. Bursa Efek Surabaya
- Directors of Luxembourg Stock Exchange
- Komisaris dan Direksi PT Prakarsa Cipta Abadi dan PT Prakarsa Cipta Selaras

- Direksi Lapindo Brantas, Inc.
- Directors of Santos (Brantas)
- Komisaris dan Direksi PT Medco E&P Brantas
- Direksi PT Medco E&P Indonesia
- Komisaris dan Direksi MedcoEnergi