



MEDCOENERGI

Jakarta, 1 Februari 2011
MEI-029/Dir-DD-LM/II/11

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. : **Ibu Ir. Nurhaida MBA**
(Plt.) Ketua / Chairwoman

Perihal Subject : Laporan Keterbukaan Informasi PT Medco Energi Internasional Tbk
tentang Pengambilalihan 100% Saham Tomori E&P Limited milik PT Medco Energi
Internasional Tbk oleh Mitsubishi Corporation Senilai AS\$ 260.000.000
*Disclosure Report of PT Medco Energi Internasional Tbk
Regarding The Acquisition of 100% Shares of Tomori E&P Limited owned by PT
Medco Energi Internasional Tbk by Mitsubishi Corporation Amounting US\$
260,000,000*

Dengan hormat,

Dear Sir,

Sebagai tindaklanjut dari telah selesainya pengambilalihan 100% saham Tomori E&P Ltd. ("TEL") yang semula dimiliki PT Medco Energi Internasional Tbk ("Perseroan") oleh Mitsubishi Corporation ("MC") dengan nilai AS\$260.000.000 ("Transaksi") pada hari Senin, tanggal 31 Januari 2011, untuk memenuhi Ketentuan Angka 2.a. Peraturan Badan Pengawas Pasar Modal dan Lembaga Keuangan ("Bapepam-LK") Nomor IX.E.1. tentang Transaksi Afiliasi dan Benturan Kepentingan Transaksi Tertentu, Salinan Keputusan Ketua Bapepam-LK No. Kep-412/BL/2009 Tanggal 25 Nopember 2009 ("Peraturan Bapepam-LK No. IX.E.1"), serta Ketentuan Angka 2.a.2. Peraturan Bapepam-LK Nomor IX.E.2. tentang Transaksi Material dan Perubahan Kegiatan Usaha Utama, Salinan Keputusan Ketua Bapepam-LK No. Kep-413/BL/2009 Tanggal 25 Nopember 2009 ("Peraturan Bapepam-LK No. IX.E.2"), Direksi Perseroan dengan ini menyampaikan bahwa Perseroan akan mengumumkan Keterbukaan Informasi tentang Transaksi sebagaimana terlampir dalam surat kabar berperedaran nasional, Bisnis Indonesia, pada hari Rabu, tanggal 2 Februari 2011.

Following the completion of the 100% Shares Acquisition of Tomori E&P Limited ("TEL") which were previously owned by PT Medco Energi Internasional Tbk (the "Company") by Mitsubishi Corporation ("MC") amounting US\$ 260,000,000 ("Transaction") on Monday, January 31, 2011, to comply with Clause 2.a. of the Capital Market Supervisory Agency and Financial Institution ("Bapepam-LK") No.IX.E.1 on Affiliate Transaction and Conflict of Interests, Attachment of Bapepam-LK Chairman Decree No. Kep-412/BL/2009 Dated 25 November 2009 ("Bapepam-LK Rule No. IX.E.1") and Clause 2.a.2 of the Capital Market Supervisory Agency and Financial Institution ("Bapepam-LK") No.IX.E.2 on Material Transaction and Change of Core Business, Attachment of Bapepam-LK Chairman Decree No. Kep-413/BL/2009 Dated 25 November 2009 ("Bapepam-LK Rule No. IX.E.2"), the Board of Directors of the Company hereby informs that the Company will announce the attached Disclosure of Information regarding the Transaction in a national daily newspaper, Bisnis Indonesia, on Wednesday, February 2, 2011.



MEDCOENERGI

Perseroan dan MC menyelesaikan Transaksi tersebut setelah seluruh syarat dan kondisi dari Perjanjian Pengalihan Saham TEL antara Perseroan dan MC ("Perjanjian Pengambilalihan") yang ditandatangani pada tanggal 21 Desember 2010 telah terpenuhi seluruhnya. Dengan demikian, sejak tanggal 31 Januari 2011, seluruh saham TEL yang dimiliki Perseroan telah beralih kepada MC. Atas pengalihan tersebut, pada tanggal yang sama, Perseroan juga telah menerima pembayaran sejumlah AS\$ 260.000.000 dari MC.

Adapun nilai pengambilalihan saham tersebut besarnya adalah **36,38%** (tiga puluh enam koma tiga puluh delapan persen) dari nilai ekuitas Perseroan secara konsolidasi berdasarkan Laporan Keuangan Konsolidasi untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir Pada Tanggal 30 Juni 2010 yang telah dilakukan penelaahan terbatas oleh Kantor Akuntan Publik Aryanto, Amir Yusuf, Mawar dan Saptoto.

Sebagaimana telah dilaporkan melalui surat Perseroan No. MEI-438/Dir-LM/I/2011 tanggal 3 Januari 2011 perihal Laporan Keterbukaan Informasi PT Medco Energi Internasional Tbk tentang Pengalihan 20% Hak Partisipasi Production Sharing Contract ("PSC") Wilayah Kerja Senoro-Toili ("PSC Senoro-Toili") pada tanggal 22 Desember 2010, Perseroan melalui anak perusahaan yang dimiliki sepenuhnya, PT Medco E&P Tomori Sulawesi ("MEPTS") telah mengalihkan 20% Hak Partisipasi PSC Senoro-Toili ke TEL, anak perusahaan yang 100% sahamnya juga dimiliki oleh Perseroan dan menjadi pemegang 20% Hak Partisipasi atas PSC Senoro-Toili yang terletak di Sulawesi Tengah ("Transaksi Pengalihan Hak Partisipasi").

Setelah Joint Operating Body ("JOB") Pertamina-Medco E&P Tomori Sulawesi ("JOB Pertamina-Medco Tomori"), selaku operator dari PSC Senoro-Toili, melaporkan pengalihan tersebut kepada Badan Pelaksana Kegiatan Usaha Hulu Minyak dan Gas Bumi ("BPMIGAS"), selaku regulator yang mengawasi kegiatan hulu operasi minyak dan gas bumi di Indonesia, pada tanggal 31 Desember 2010, BPMIGAS memberikan konfirmasi pencatatan pengalihan tersebut kepada JOB Pertamina-Medco Tomori. Berdasarkan surat BPMIGAS No.0850/BP0000/2010/SO, dengan demikian, sejak tanggal 31 Desember 2010, komposisi pemegang hak partisipasi pada PSC Senoro-Toili menjadi sebagai berikut:

The Company and MC completed the Transaction after all terms and conditions stipulated on the Agreement to Acquire the Shares of TEL between the Company and MC ("Acquisition Agreement") signed on December 21, 2010, on January 31, 2011 have effectively been fulfilled. Therefore, as of January 31, 2011, all the shares of TEL, which were previously owned by the Company, have been transferred to MC. On the same date, the Company received US\$ 260,000,000 as the payment from MC.

*The acquisition value represents **36.38%** (thirty six point thirty eight percent) of the consolidated Company's equity value based on the Consolidated Financial Statement for the Six Months Period Ended June 30, 2010 which has been subject to limited review by the Public Accountant Aryanto, Amir Yusuf, Mawar and Saptoto.*

As reported in the Company's letter No. MEI-438/Dir-LM/I/2011, dated January 3, 2011 regarding the Disclosure of Information Report of PT Medco Energi Internasional Tbk regarding the Transfer of 20% Working Interest Production Sharing Contract ("PSC") Working Area Senoro-Toili ("PSC Senoro Toili") on December 22 2010, the Company through its wholly-owned subsidiary, PT Medco E&P Tomori Sulawesi ("MEPTS") has transferred 20% of Working Interest in PSC Senoro-Toili to TEL, a subsidiary which was also wholly-owned by the Company and became the holder of 20% Participating Interest PSC Senoro-Toili, located in Central Sulawesi ("Working Interest Affiliate Transfer Transaction").

After the Joint Operating Body ("JOB") Pertamina-Medco E&P Tomori Sulawesi ("JOB Pertamina-Medco Tomori"), as the operator of PSC Senoro-Toili, reported such transfer to Upstream Oil and Gas Supervisory Agency ("BPMIGAS") as the regulatory body which supervises the upstream oil and gas activity in Indonesia, on December 31, 2010, BPMIGAS has confirmed the recording of such transfer to JOB Pertamina-Medco. Therefore, based on BPMIGAS Letter No. 0850/BP0000/2010/SO, as of December 31, 2010, the composition of working interest holders of Senoro-Toili PSC has become as follows:

- PT Pertamina Hulu Energi Tomori Sulawesi: 50%
- PT Medco E&P Tomori Sulawesi: 30%

8 7 24



MEDCOENERGI

- PT Pertamina Hulu Energi Tomori Sulawesi: 50%
- PT Medco E&P Tomori Sulawesi: 30%
- Tomori E&P Limited: 20%

BPMIGAS juga menyatakan bahwa peralihan 20% Hak Partisipasi MEPTS kepada TEL juga menyebabkan seluruh hak dan kewajiban MEPTS atas PSC Senoro-Toili sebesar 20% beralih kepada TEL.

Setelah dilakukannya Transaksi Pengalihan Hak Partisipasi di atas, Perseroan bersama dengan MC sepakat untuk melakukan pengalihan 100% saham TEL kepada MC, afiliasi dari pemegang saham utama Perseroan, Encore Energy Pte. Ltd. ("EEPL"), pemegang 50,70% saham Perseroan, dengan Nilai Transaksi sebesar AS\$260.000.000. Nilai tersebut dihitung berdasarkan 100% saham TEL yang memiliki 20% Hak Partisipasi di PSC Senoro-Toili dan telah disepakati oleh pihak penjual dan pembeli. Harga tersebut juga didukung oleh laporan independen penilai usaha Martokoesoemo, Prasetyo, & Rekan ("MPR"), dengan STTD No. 02/BL/STTD-P/B/2007, yang menyatakan bahwa MPR telah memberikan Pendapat Kewajaran atas rencana Transaksi sebagaimana disajikan dalam Lapornya No.APP-B/003/KJPP-MPR/I/11 tertanggal 27 Januari 2011 dengan perihal Pendapat Kewajaran atas Rencana Pengambilalihan Saham TEL oleh MC.

Untuk memenuhi ketentuan Angka 2.a. Peraturan BAPEPAM Nomor IX.E.1. dan Nomor IX.E.2., Perseroan akan mengiklankan Keterbukaan Informasi atas Transaksi ini di surat kabar harian Bisnis Indonesia pada tanggal 2 Februari 2011, serta bermaksud untuk menyampaikan draft Iklan Keterbukaan Informasi tersebut beserta dokumen pendukungnya, yaitu:

1. Pendapat Kewajaran Penilai Independen Atas Rencana Transaksi PT Medco Energi Internasional Tbk. oleh Martokoesoemo, Prasetyo & Rekan, Ref No: APP-B/003/KJPP-MPR/I/11 tanggal, 27 Januari 2011.
2. Laporan Akuntan Independen Penerapan Prosedur Yang Disepakati Bersama atas Penelaahan Terhadap Proforma Laporan Keuangan Konsolidasi PT Medco Energi Internasional Tbk. oleh Kantor Akuntan Publik Aryanto, Amir Yusuf, Mawar dan Saptoto Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir 30 September 2010.
3. Laporan Akuntan Independen Penerapan

- Tomori E&P Limited: 20%

BPMIGAS also stated that by transferring 20% of MEPTS working interests to TEL, thus all of MEPTS' rights and liabilities under the Senoro-Toili PSC also transferred to TEL.

After the completion of Working Interest Affiliate Transfer Transaction, the Company together with MC agreed to transfer 100% shares of TEL to MC, an affiliate of the Company's majority shareholder, Encore Energy Pte. Ltd. ("EEPL"), the holder of 50.70% of the Company's shares, with the Transaction Value of USD 260.000.000. Such value was calculated based on 100% shareholding of TEL which holds 20% of Working Interest in PSC Senoro-Toili and have been agreed by both seller and buyer. Such transaction value was also supported by the independent appraiser report of Martokoesoemo, Prasetyo & Rekan ("MPR"), with STTD No. 02/BL/STTD-P/B/2007, which provides that MPR has provided its Fairness Opinion on the transaction plan as contained in Report No. APP-B/003/KJPP-MPR/I/11, dated January 27, 2011 regarding Fairness Opinion on the TEL Shares Acquisition Plan by MC.

To comply with Clause 2.a of BAPEPAM Rules of IX.E.1 and IX.E.2, the Company will publicize the Disclosure of Information on the Transaction in Bisnis Indonesia daily newspapers on February 2, 2011, and the Company hereby submits the draft of newspapers publication along with its supporting documents, as follows:

1. *Fairness Opinion on the Transaction Plan of PT Medco Energi Internasional Tbk performed by Martokoesoemo, Prasetyo & Rekan, Ref: No: APP-B/003/KJPP-MPR/I/11, dated January 27, 2011.*
2. *Independent Accountant Report on the Agreed Upon Procedures for the Review of the Proforma of Consolidated Financial Statement of PT Medco Energi Internasional Tbk by the Public Accountant Aryanto, Amir Yusuf, Mawar and Saptoto for Nine Months Period Ended September 30, 2010.*
3. *Independent Accountant Report on the Agreed*

Handwritten signatures and initials in blue ink.



MEDCOENERGI

Prosedur Yang Disepakati Penelaahan Terbatas atas Akun Ekuitas dalam Neraca Konsolidasi di Laporan Keuangan Konsolidasi PT Medco Energi Internasional Tbk. oleh Kantor Akuntan Publik Aryanto, Amir Yusuf, Mawar dan Saptoto Untuk Periode Enam Bulan yang Berakhir 30 Juni 2010.

4. Draft iklan Keterbukaan Informasi Transaksi Afiliasi dan Transaksi Material yang akan dimuat dalam surat kabar harian Bisnis Indonesia tanggal 2 Februari 2011.

Upon Procedures for the Limited Review on Balance Sheet of the Consolidated Financial Statement of PT Medco Energi Internasional Tbk by the Public Accountant Aryanto, Amir Yusuf, Mawar and Saptoto for Six Months Period Ended June 30, 2010.

4. *Advertisement draft of Disclosure of Information on Affiliate Transaction and Material Transaction which will be published in Bisnis Indonesia daily newspapers on February 2, 2011.*

Demikian kami sampaikan pemberitahuan ini. Atas perhatiannya kami ucapkan terima kasih.

The above is our report and we thank you for your attention.

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

 **Darmoyo Doyotmojo**
Direktur Utama / *President Director*

Lukman A. Mahfoedz
Direktur Proyek / *Project Director*





Tembusan Kepada Yth. C.c:

- Bapak Drs. Anis Baridwan, MBA, Ka.Ro. PKP Sektor Riil, Bapepam
- Direksi PT. Bursa Efek Indonesia
- Komisaris dan Direksi PT Medco Energi Internasional Tbk.