



MEDCOENERGI

Siaran Pers PT Medco Energi Internasional Tbk	• Direktur Utama • Direktur & CEO • Direktur & CFO • Direktur & COO • Direktur & CHCBSO	: : : : : Hilmi Panigoro Roberto Lorato Anthony R. Mathias Ronald Gunawan Amri Siahaan
--	--	---

Medco Mengumumkan Rekomendasi Penawaran Tunai atas Ophir Energy Plc

- Rencana akuisisi atas Ophir Energy Plc dan portofolio aset minyak dan gas internasionalnya
- Penawaran tunai yang direkomendasikan senilai £390,6 juta
- Transaksi strategis yang menarik untuk memperluas skala dan diversifikasi Medco di Asia Tenggara

Jakarta, 30 Januari 2019, Medco Energi Global PTE. Ltd. ("Medco Global"), anak perusahaan PT Medco Energi Internasional Tbk ("Medco") (IDX: MEDC) dan Ophir Energy Plc ("Ophir") (LSE: OPHR) hari ini mengumumkan ketentuan-ketentuan atas penawaran tunai oleh Medco Global atas Ophir ("Penawaran"), dengan nilai sebesar £390,6 juta. Berdasarkan ketentuan Penawaran, para pemegang saham Ophir akan menerima 55 *pence* untuk setiap saham Ophir yang dimiliki.

Rincian atas Penawaran dan persyaratannya tercantum dalam pengumuman dari Medco Global yang diumumkan pada tanggal 30 Januari 2019 berdasarkan UK City Code terkait *Takeovers and Mergers* ("Pengumuman"). Akuisisi tersebut bergantung kepada persetujuan dari pemegang saham Ophir dan persetujuan peraturan-peraturan otoritas lainnya.

Ophir memiliki portofolio atas aset internasional dan Medco yakin bahwa perpaduan antara dua perusahaan akan memperkuat keberadaan di Asia Tenggara. Perpaduan bisnis tersebut akan memiliki skala yang lebih besar dalam cadangan dan produksi, cakupan geografis yang lebih luas untuk peluang di masa yang akan datang dan, dalam pandangan Medco, akan memberikan keseimbangan atas portofolio produksi dan perkembangan aset regional, dengan hasil yang menguntungkan untuk para karyawan, mitra kerja, dan negara-negara tuan rumah. Transaksi ini akan meningkatkan pro forma produksi tahun 2019 Medco¹ sekitar sebesar 29% menjadi 110 Mboe/d, dan kombinasi cadangan² 2P and sumber daya³ 2C dari 117% menjadi 1.252 MMboe.

Pasca akuisisi yang telah dilakukan pada minyak dan gas, pertambangan dan ketenagalistrikan beberapa tahun ke belakang, transaksi ini sesuai dengan strategi kami untuk secara selektif memperluas eksistensi Medco secara internasional. Pemahaman manajemen Medco atas aset produksi Ophir sehingga memungkinkan aset dapat diintegrasikan secara efisien ke dalam portofolio Medco.

Medco akan membiayai rencana akuisisi dari dana yang berasal dari perjanjian kredit yang ditandatangani oleh Medco Global untuk tujuan rencana akuisisi.

Mengomentari rencana akuisisi, Hilmi Panigoro, Direktur Utama Medco, mengatakan; "Medco dengan senang hati mengumumkan penawaran yang direkomendasikan ini untuk mengakuisisi Ophir dan portofolionya atas aset minyak dan gas. Peningkatan skala, diversifikasi, dan peluang pertumbuhan kombinasi bisnis ini menciptakan perusahaan minyak dan gas independen terkemuka di Asia Tenggara dan memperkuat posisi Medco sebagai Perusahaan energi

¹ Arahan pro forma produksi: Arahan produksi 2019 Medco sebesar 85 Mboe/d ditambah dengan arahan produksi 2019 Ophir sebesar 25Mboe/d menjadi 110 Mboe/d

² Cadangan 2P 2017YE: Cadangan 2P Montano sebesar 315.0 MMboe + cadangan 2P Ophir sebesar 70.4 MMboe = 385.4MMboe. Cadangan Ophir 2P of 70.4 MMboe termasuk tambahan atas akuisisi aset Santos (dengan dasar proforma)

³ Cadangan 2C 2017YE: Cadangan 2C Montano sebesar 263.4 MMboe + cadangan 2C Ophir sebesar 603.6 MMboe = 867.0MMboe. Cadangan Ophir 2C termasuk tambahan atas akuisisi aset Santos (dengan dasar proforma) dan tidak termasuk sumber daya 2C Fortuna sebesar 401 MMboe



MEDCOENERGI

dan sumber daya yang terintegrasi. Medco percaya bahwa strategi dan finansial yang logis dan menarik dari transaksi ini akan menciptakan nilai bagi pemangku kepentingan.

Pengumuman ini merupakan ringkasan dari Pengumuman yang dipersiapkan hanya untuk tujuan pemberian informasi. Para pembaca tidak harus bergantung kepada isi dari ringkasan pengumuman ini dan langsung mengacu kepada Pengumuman untuk rincian lebih lanjut atas Penawaran. Pengumuman ini akan tersedia (tunduk kepada beberapa pembatasan sehubungan dengan pihak yang tinggal di Yurisdiksi Terbatas, sebagaimana didefinisikan dalam Pengumuman), secara gratis pada www.medcoenergi.com paling lambat pada pukul 12:00 siang (waktu GMT) pada hari kerja pertama saat pengumuman ini diumumkan.

Pertanyaan:

Medco and Medco Global

Myrta Sri Utami / Andhika Suryadharma

+62 21 2995 3000

Tulchan Communications – Penasihat Hubungan Publik Medco dan Medco Global

Martin Robinson / Martin Pengelley / Harry Cameron

+44 20 7353 420000

Angela Campbell-Noë / Chong Yap Tok

+65 6222 376565

Standard Chartered Bank bertindak sebagai penasihat keuangan Medco dan Medco Global. Peel Hunt LLP bertindak sebagai perantara pedagang efek perusahaan Medco dan Medco Global. Sidley Austin LLP telah ditunjuk sebagai konsultan hukum terhadap Hukum Inggris untuk Medco dan Medco Global sehubungan dengan Penawaran.

Tentang Medco dan Medco Global

Medco adalah perusahaan energi dan sumber daya alam terkemuka di Asia Tenggara yang tercatat di Bursa Efek Indonesia, yang beroperasi di dalam tiga segmen bisnis utama yaitu Minyak & Gas, Ketenagalistrikan dan Pertambangan.

Dalam bidang Minyak & Gas, Medco memiliki pengalaman yang signifikan dalam mengelola aset darat dan lepas pantai yang kompleks dan matang serta merubah sumber daya yang masih dalam tahap penemuan dan menantang menuju tahap produksi, termasuk LNG. Aset minyak dan gas Medco sebagian besar berbasis di Indonesia namun fokus untuk memperluas keberadaannya di Asia Tenggara.

Medco juga mengoperasikan gas, geothermal dan hydro power di Indonesia melalui 89% kepemilikan konsolidasi di Medco Power (sisanya sekitar 11% dimiliki oleh *International Finance Corporation*) dan memiliki kepemilikan non-konsolidasi di sebuah tambang tembaga dan emas besar di Indonesia.

Penawaran dibuat oleh Medco Global, suatu anak perusahaan Singapura yang dimiliki seluruhnya oleh Medco, yang saat ini menaungi asset Minyak & Gas Internasional Medco.

Tentang Ophir

Ophir, perusahaan tercatat pada pasar utama Bursa Efek London, merupakan perusahaan induk utama dari sekelompok perusahaan yang kegiatan utamanya berfokus pada eksplorasi dan produksi minyak dan gas bumi. Ini adalah suatu siklus penuh, perusahaan eksplorasi dan produksi hulu minyak dan gas bumi.

Lebih lanjut terhadap aset utama di Asia Tenggara, Ophir memiliki portofolio eksplorasi internasional dan aset pengembangan.



MEDCOENERGI

Pemberitahuan Penting

Standard Chartered Bank yang (i) diberikan kewenangan di Inggris oleh Prudential Regulation Authority, dan (ii) diatur di Inggris oleh Financial Conduct Authority dan Prudential Regulation Authority, bertindak atas nama Medco Global dan Medco dan bukan untuk pihak lain manapun sehubungan dengan hal-hal yang telah ditetapkan dalam pengumuman ini dan tidak akan bertanggungjawab kepada pihak lain selain Medco Global dan Medco untuk memberikan perlindungan yang diberikan kepada klien Standard Chartered Bank atau untuk memberikan saran sehubungan dengan hal-hal yang ditetapkan dalam pengumuman ini. Baik Standard Chartered Bank, anak perusahaan, kantor cabang, afiliasinya, tidak berhutang atau menerima tugas, kewajiban atau tanggung jawab apa pun (baik langsung maupun tidak langsung, baik dalam kontrak, dalam gugatan, berdasarkan undang-undang atau lainnya) kepada siapapun yang bukan klien Standard Chartered Bank sehubungan dengan pengumuman ini, setiap pernyataan yang terkandung disini atau yang lainnya.

Peel Hunt LLP, yang mana berwenang dan diatur di Inggris oleh FDA, bertindak secara eksklusif untuk Medco dan Medco Global dan bukan untuk siapapun sehubungan dengan materi yang tercantum dalam Pengumuman ini dan Penawaran dan tidak akan bertanggungjawab kepada siapapun selain Medco dan Medco Global untuk memberikan perlindungan kepada klien-kliennya atau memberikan nasihat sehubungan dengan transaksi atau materi lain atau kesepakatan yang dirujuk berdasarkan Pengumuman ini.

Pengumuman ini hanya untuk tujuan memberikan informasi dan tidak dimaksudkan untuk dan tidak merupakan atau membentuk bagian dari setiap penawaran untuk menjual atau membeli atas atau setiap undangan untuk membeli atau menawarkan untuk membeli efek apapun atau permintaan atas hak suara atau persetujuan di yurisdiksi manapun sesuai dengan Penawaran dan atau sebaliknya.

Penawaran akan dibuat semata-mata berdasarkan ketentuan-ketentuan dalam Dokumen Penawaran, (sebagaimana didefinisikan dalam Pengumuman Penawaran) ("Dokumen Skema"), (atau apabila berlaku, Dokumen Penawaran Pengambilalihan, (sebagaimana didefinisikan dalam Pengumuman Penawaran) ("Dokumen Penawaran Pengambilalihan") yang berisikan syarat dan ketentuan lengkap atas Penawaran, termasuk rincian tentang bagaimana memilih dalam rangka Penawaran. Seluruh keputusan dalam rangka, atau respon lainnya untuk, Penawaran harus dibuat hanya berdasarkan informasi yang tercantum dalam Dokumen Skema (atau, jika berlaku, Dokumen Penawaran Pengambilalihan).

Pengumuman ini disiapkan dalam rangka mematuhi ketentuan hukum Inggris dan Takeover Code dan informasi yang diungkapkan di dalamnya mungkin tidak sama dengan informasi yang diungkapkan dalam Pengumuman ini apabila disiapkan berdasarkan ketentuan di luar hukum Inggris dan Wales.

Berdasarkan ketentuan Rule 26.1 Takeover Code, salinan atas pengumuman ini akan tersedia (bergantung kepada beberapa pembatasan sehubungan dengan pihak yang tinggal di Yurisdiksi Terbatas), secara gratis pada www.medcoenergi.com selambat-lambatnya pada jam 12 siang (waktu Inggris) pada hari pertama setelah pengumuman ini.

Ophir harus mempersiapkan Dokumen Skema untuk didistribusikan kepada para Pemegang Saham Ophir. Ophir, Medco dan Medco Global mengarahkan para Pemegang Saham Ophir untuk membaca Dokumen Skema pada saat telah tersedia dikarenakan di dalamnya terdapat informasi penting sehubungan dengan Penawaran.

Tidak ada pihak yang berwenang untuk mewakili Medco dan Medco Global sehubungan dengan Dokumen Skema atau Penawaran yang mana tidak sesuai dengan pernyataan yang tercantum di dalam Pengumuman ini, dan apabila ada, maka tidak dapat dipastikan kebenarannya.

Pengumuman ini bukan merupakan suatu prospektus atau dokumen sejenis prospektus.

Tidak seorangpun dapat menafsirkan isi dari Pengumuman ini sebagai nasihat hukum, keuangan atau perpajakan dan setiap pihak yang berminat sebaiknya berkonsultasi dengan penasihat masing-masing sehubungan dengan hal-hal tersebut.



MEDCOENERGI

Pernyataan berwawasan ke depan

Pengumuman ini, termasuk informasi yang dimasukkan atau dimasukkan melalui rujukan dalam pengumuman ini, memuat sejumlah pernyataan berwawasan ke depan sehubungan dengan kondisi keuangan, hasil operasional dan bisnis Ophir Medco dan beberapa rencana dan tujuan Medco sehubungan dengannya. Pernyataan-pernyataan tersebut dibuat berdasarkan asumsi dan penilaian yang dibuat oleh Ophir dan/atau Medco dalam kaitannya dengan pengalaman dan persepsi mereka atas kejadian masa lampau, kondisi saat ini, perkembangan masa akan datang, dan faktor lainnya yang mereka anggap perlu. Pada prinsipnya, pernyataan berwawasan ke depan mencakup risiko dan ketidakpastian karena mereka berkaitan dengan kejadian dan bergantung kepada peristiwa-peristiwa yang akan terjadi di masa depan. Faktor-faktor yang dijelaskan dalam sejumlah pernyataan berwawasan ke depan tersebut dalam pengumuman ini dapat menyebabkan hasil dan pengembangan yang aktual untuk membedakan secara materiil dengan yang secara tersirat atau tersurat oleh sejumlah pernyataan berwawasan ke depan tersebut. Meskipun diyakini bahwa ekspektasi yang tercermin dalam sejumlah pernyataan berwawasan ke depan tersebut adalah wajar, tidak ada jaminan yang dapat diberikan bahwa ekspektasi tersebut akan terbukti benar dan oleh karenanya orang yang membaca pengumuman ini diperingatkan untuk tidak mengandalkan sejumlah pernyataan berwawasan ke depan tersebut yang hanya berlaku pada tanggal pengumuman ini. Syarat secara keseluruhan oleh pernyataan di atas. Baik Grup Medco atau Grup Ophir maupun para rekanan atau direktur, pejabat, karyawan, manajer, agen, perwakilan, mitra, anggota, konsultan atau penasihat masing-masing: (i) memberikan setiap pernyataan, garansi, kepastian atau jaminan bahwa timbulnya peristiwa yang tersirat atau tersurat dalam sejumlah pernyataan berwawasan ke depan akan benar-benar terjadi; maupun (ii) bertanggungjawab atas, dan tidak bermaksud untuk, merevisi atau memperbarui sejumlah pernyataan berwawasan ke depan ini (terlepas apakah sebagai akibat dari informasi baru, peristiwa masa depan atau lainnya), kecuali sebagaimana dipersyaratkan sesuai dengan hukum yang berlaku.

Presentasi BOE

Sehubungan dengan Ophir, istilah "boe" dalam Pengumuman ini memiliki arti setara barel minyak, berasal dari penukaran gas terhadap minyak dengan rasio antara 4,86 dan 5,95 MMscf dari gas natural (bergantung pada kekayaan gas) terhadap satu barel minyak.

Sehubungan dengan Medco, istilah "boe" dalam Pengumuman ini memiliki arti setara barel minyak, berasal dari penukaran gas terhadap minyak dengan rasio antara 5,19 dan 6,54 MMscf dari gas natural (bergantung pada kekayaan gas) terhadap satu barel minyak, menggunakan standar Society of Petroleum Engineers.

Boe dapat menyesatkan, terutama jika digunakan secara terpisah. Rasio konversi boe didasarkan pada metode konversi energi terutama berlaku di ujung burner dan tidak mewakili nilai yang setara dengan wellhead.

Sumber dan dasar informasi

Kecuali sebagaimana dinyatakan, seluruh harga saham terdahulu yang dimuat atas Saham Ophir bersumber dari Bloomberg dan mewakili harga penutupan atas Saham Ophir pada tanggal bersangkutan.

Harga rata-rata tertimbang atas Saham Ophir menggunakan perhitungan premium yang diperoleh dari data bersumber dari Bloomberg untuk periode tertentu sampai dengan dan termasuk 28 Desember 2018 (merupakan Hari Kerja terakhir sebelum tanggal Pengumuman kemungkinan penawaran oleh Medco kepada Ophir).

Informasi cadangan dan produksi atas Grup Ophir diperoleh Laporan Tahunan Ophir Tahun 2017, sirkuler pemegang saham Ophir tertanggal 3 Agustus 2018 dan presentasi tertanggal 20 Agustus 2018 sehubungan dengan akuisisi atas beberapa aset Santos, dan dari pengkinian perdagangan Ophir yang dipublikasikan pada tanggal 15 Januari 2019.

Informasi cadangan dan produksi atas Grup Medco diperoleh dari Laporan Tahunan Medco Tahun 2017, presentasi investor Grup Medco untuk satu tahun penuh dan hasil yang tidak diaudit dan presentasi investor untuk periode 9 bulan yang berakhir 30 September 2018.



MEDCOENERGI

Persyaratan Pengungkapan dalam Takeover Code

Berdasarkan Rule 8.3 (a) atas Code, setiap orang yang memiliki 1% atau lebih sekuritas terkait kelas apapun dari sebuah perusahaan penerima penawaran atau dari perusahaan pemberi penawaran perdagangan Sekuritas manapun (yaitu perusahaan pemberi penawaran selain dari perusahaan pemberi penawaran perdagangan sehubungan dengan mana telah diumumkan bahwa penawarannya akan atau kemungkinan besar hanya dalam bentuk tunai) harus membuat suatu Pengungkapan Posisi Pembukaan setelah dimulainya periode penawaran dan, jika di kemudian hari, setelah pengumuman dimana perusahaan pemberi penawaran perdagangan sekuritas manapun pertama kali diidentifikasi. Pengungkapan Posisi Pembukaan harus memuat rincian tentang minat dan posisi langsung pihak tersebut dalam dan hak membeli sekuritas terkait dari masing-masing (i) perusahaan penerima penawaran dan (ii) perusahaan pemberi penawaran perdagangan sekuritas manapun. Pengungkapan Posisi Pembukaan oleh salah satu pihak yang padanya Rule 8.3 (a) berlaku dibuat selambat-lambatnya pukul 15.30 sore pada hari kesepuluh setelah pengumuman dimulainya periode penawaran dan, apabila sesuai, harus dibuat selambat-lambatnya pukul 15.30 pada hari kesepuluh setelah diumumkannya dimana penawaran perdagangan sekuritas manapun pertama kali diidentifikasi. Para pihak terkait yang bertransaksi dalam sekuritas terkait dari perusahaan penerima penawaran atau perusahaan pemberi penawaran sekuritas sebelum batas waktu untuk membuat Pengungkapan Posisi Pembukaan harus, sebagai gantinya, membuat Pengungkapan Transaksi.

Berdasarkan Rule 8.3(b) atas Code, setiap orang yang akan atau memiliki 1% atau lebih sekuritas terkait kelas apapun dari perusahaan penerima penawaran atau dari perusahaan pemberi penawaran perdagangan sekuritas manapun harus membuat Pengungkapan Transaksi jika orang tersebut bertransaksi dalam sekuritas terkait apapun dari perusahaan penerima penawaran atau dari perusahaan pemberi penawaran perdagangan sekuritas manapun. Pengungkapan Transaksi tersebut harus memuat rincian transaksi yang dimaksud dan kepentingan serta posisi langsung orang tersebut dalam dan hak-hak membeli sekuritas terkait apapun dari masing-masing (i) perusahaan penerima penawaran dan (ii) perusahaan pemberi penawaran perdagangan sekuritas manapun, kecuali sepanjang rincian ini telah diungkapkan sebelumnya berdasarkan Rule 8. Pengungkapan Transaksi oleh pihak yang padanya Rule 8.3(b) berlaku harus dibuat selambat-lambatnya pukul 15.30 sore pada hari kerja setelah tanggal transaksi terkait.

Jika dua atau lebih orang bertindak bersama menurut satu perjanjian atau pemahaman, baik secara resmi maupun tidak resmi, untuk mengambil-alih atau menguasai kepentingan dalam sekuritas terkait dari sebuah perusahaan penerima penawaran atau perusahaan pemberi penawaran perdagangan sekuritas, maka mereka akan dianggap sebagai satu orang untuk kepentingan Rule 8.3.

Pengungkapan Posisi Pembukaan tersebut juga harus dibuat oleh perusahaan penerima penawaran, perusahaan pemberi penawaran manapun dan setiap orang yang bertindak bersama dengan salah satu di antaranya (lihat Aturan Peraturan 8.1, 8.2 dan 8.4).

Rincian perusahaan-perusahaan penerima dan pemberi penawaran sehubungan dengan sekuritas terkait, Pengungkapan Posisi Pembukaan dan Pengungkapan Transaksi yang dibuat dapat ditemukan dalam Tabel Pengungkapan di situs web Takeover Panel di www.thetakeoverpanel.org.uk, termasuk rincian jumlah masalah sekuritas terkait, pada saat periode penawaran dimulai dan ketika setiap perusahaan pemberi penawaran pertama kali diidentifikasi. Anda harus menghubungi Unit Pengawasan Pasar Takeover Panel di Nomor Telepon +44 (0)20 7638 0129 jika anda merasa ragu apakah anda diwajibkan untuk membuat Pengungkapan Posisi Pembukaan atau Pengungkapan Transaksi.

SELESAI