



No. : EXT-100/MGT/INA/X/2022

11 Oktober 2022 / 11 October 2022

Kepada Yth. / To :

Otoritas Jasa Keuangan / Financial Services Authority

Gedung Sumitro Djohadikusumo Lantai 1
Jl. Lapangan Banteng Timur 2-4
Jakarta

U.p. / Att. : Bapak Inarno Djajadi
Kepala Eksekutif Pengawas Pasar Modal / Executive Chief of the Capital Market Supervisory

Perihal / Subject : Laporan Informasi atau Fakta Material / Report on Material Information of Facts

Dengan hormat, / Dear Sir,

Merujuk kepada Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 31/POJK.04/2015 tentang Keterbukaan atas Informasi atau Fakta Material oleh Emiten atau Perusahaan Publik ("**POJK No. 31**"), bersama ini kami sampaikan informasi material sebagai berikut / *Referring to the Financial Services Authority Regulation No. 31/POJK.04/2015 on Disclosure of Material Information or Facts of Issuers or Public Companies ("**POJK No. 31**")*, we hereby inform you the material information as follows:

Nama Emiten / Issuer : PT Medco Energi Internasional Tbk
("Perseroan" / the "Company")
Bidang Usaha / Business Activity : Eksplorasi, penambangan dan produksi minyak, gas bumi dan energi lainnya melalui anak perusahaannya / *Exploration, mining, and production of oil and gas and other resources through its subsidiaries*
Telepon / Telephone : +62-21 29953000
Faksimili / Facsimile : +62-21 29953001
Alamat surat elektronik / e-mail : corporate.secretary@medcoenergi.com

1.	Tanggal Kejadian / Date of event	11 Oktober 2022 / 11 October 2022
2.	Jenis Informasi atau Fakta Material / Type of Material Information or Facts	Adanya kejadian yang akan menyebabkan bertambahnya kewajiban keuangan Perseroan secara material dan Informasi atau Fakta Material lainnya / <i>There is an event that will result an increase of the Company's financial obligations materially and Other Material Information or Facts</i>
3.	Uraian Informasi atau Fakta Material / Description of Material Information or Facts	Perseroan bermaksud untuk membiayai penawaran tender tunai untuk pembelian kembali sebanyak-banyaknya US\$250.000.000 atas jumlah terhutang berdasarkan US\$500.000.000 6,75% Surat Utang Senior jatuh tempo pada 2025 yang diterbitkan oleh Medco Platinum Road Pte. Ltd.



	<p>("Surat Utang 2025"), US\$650.000.000 7,375% Surat Utang Senior jatuh tempo pada 2026 yang diterbitkan oleh Medco Oak Tree Pte. Ltd. ("Surat Utang 2026") dan US\$650.000.000 7,375% Surat Utang Senior jatuh tempo 2027 yang diterbitkan oleh Medco Bell Pte. Ltd. ("Surat Utang 2027"), yang mana seluruhnya adalah merupakan anak perusahaan yang seluruhnya dimiliki oleh Perseroan ("Para Penerbit") dan dijamin secara tanpa syarat dan tidak dapat ditarik kembali oleh Perseroan dan beberapa anak perusahaannya, dengan total harga pembelian (termasuk <i>accrued interest</i>) sebagaimana dirinci dalam dokumen Penawaran Pembelian ("Penawaran Tender") / <i>The Company intends to fund a cash tender offer for the repurchase up to US\$250,000,000 of its outstanding of US\$500,000,000 6.75% Senior Notes due 2025 issued by Medco Platinum Road Pte. Ltd (the "2025 Notes"), US\$650,000,000 7.375% Senior Notes due 2026 issued by Medco Oak Tree Pte. Ltd. (the "2026 Notes") and US\$650,000 6.375% Senior Notes due 2027 issued by Medco Bell Pte. Ltd ("2027 Notes"), all of which are a wholly-owned subsidiaries of the Company (the "Issuers") and unconditionally and irrevocably guaranteed by the Company and its certain subsidiaries, for an aggregate purchase price (including accrued interest) as detailed in the Offer to Purchase ("Tender Offer").</i></p> <p>Penyelesaian Penawaran Tender bergantung pada pemenuhan kondisi tertentu, dalam setiap hal, sebagaimana diubah, diganti, dikesampingkan atau ditambah oleh Para Penerbit dan Perseroan. Sebelum Tanggal Penyelesaian, Perseroan bermaksud untuk menandatangani fasilitas pinjaman berjangka dengan jumlah pokok sebanyak-banyaknya sebesar US\$150.000.000 dengan beberapa kreditur untuk tujuan pembiayaan sebagian dari pembayaran yang akan dibayarkan dalam Penawaran Tender. / <i>The consummation of the Tender Offer is conditioned upon the satisfaction of certain conditions, in each case, as modified, amended, waived or supplemented by the Issuers and the Company. Prior to the Settlement Date, the Company intends to enter into a term loan facility for a maximum principal amount of US\$150,000,000 with lenders for the purpose of financing a portion of the consideration expected to be paid in the Tender Offer.</i></p>
--	---



		<p>Sebagai referensi, terlampir kami sampaikan pengumuman SGX-ST (versi Bahasa Inggris dan terjemahan Bahasa Indonesia) tertanggal 11 Oktober 2022 sehubungan dengan Penawaran Tender. / <i>As a reference, we hereby attached the SGX-ST announcement (in English language version and Bahasa Indonesia translation) dated 11 October 2022 in relation to the Tender Offer.</i></p>
4.	<p>Dampak kejadian, informasi atau fakta material tersebut terhadap kegiatan operasional, hukum, kondisi keuangan, atau kelangsungan usaha Emiten atau Perusahaan Publik / <i>Impact of such material information or fact to the Company's operational, law, financial condition or business</i></p>	<p>Dampak dari informasi sehubungan dengan fasilitas pinjaman yang akan ditandatangani oleh Perseroan dengan beberapa kreditur terhadap kondisi keuangan adalah bertambahnya kewajiban keuangan Perseroan namun tidak akan mengganggu kelangsungan kegiatan usaha Perseroan dan anak perusahaan Perusahaan. Tidak terdapat dampak khusus lainnya atas penyampaian keterbukaan informasi ini, mengingat penyampaian keterbukaan informasi ini merupakan pemenuhan kewajiban keterbukaan informasi berdasarkan POJK No. 31. / <i>Impact of the information relating to the loan facility that will be signed by the Company to the Company's financial condition is the increase of the financial obligation, however it will not disrupt the business activities of the Company and its subsidiaries. There is no other specific impact of this disclosure of information, considering the submission of this disclosure of information as the fulfillment of disclosure obligation under POJK No. 31.</i></p>
5.	<p>Keterangan lain-lain / <i>Other information</i></p>	-

PT Medco Energi Internasional Tbk
The Energy Building 53rd Fl.
SCBD Area Lot 11A
Jl. Jend. Sudirman Kav. 52-53
Jakarta 12190, Indonesia

Tel +62-21 29953000
Fax +62-21 29953001
www.medcoenergi.com



MEDCOENERGI

Demikian informasi ini kami sampaikan. Atas perhatian dan kerjasamanya, kami mengucapkan terima kasih / *Thank you for your attention and cooperation.*

Hormat kami / *Regards,*

PT Medco Energi Internasional Tbk

Nama / *Name* : Anthony R Mathias
Jabatan / *Title* : CFO

PT Medco Energi Internasional Tbk
The Energy Building 53rd Fl.
SCBD Area Lot 11A
Jl. Jend. Sudirman Kav. 52-53
Jakarta 12190, Indonesia

Tel +62-21 29953000
Fax +62-21 29953001
www.medcoenergi.com



MEDCOENERGI

Tembusan / Copied to:

1. Kepala Biro PKP Sektor Riil Otoritas Jasa Keuangan / *Head of Corporate Financial Assessment Bureau of the Financial Services Authority*
2. Direktur Pencatatan PT Bursa Efek Indonesia / *Director of Listing of PT Bursa Efek Indonesia*

Pengumuman ini hanya untuk tujuan informasi dan bukan merupakan suatu undangan atau penawaran untuk akuisisi, membeli, atau mengambil bagian atas efek yang dimaksud dalam pengumuman ini. Pengumuman ini bukan merupakan penawaran untuk menjual atau membeli efek apapun di Amerika Serikat atau yurisdiksi lainnya di mana penawaran atau permintaan atau penjualan tersebut adalah melawan hukum sebelum adanya pendaftaran atau kualifikasi berdasarkan peraturan atau hukum terkait efek pada yurisdiksi tersebut. Efek yang dimaksud dalam pengumuman ini tidak akan didaftarkan berdasarkan United States Securities Act of 1933, sebagaimana diubah (“Securities Act”), dan tidak akan ditawarkan atau dijual di dalam Amerika Serikat kecuali berdasarkan suatu pengecualian dari, atau suatu transaksi yang tidak tunduk kepada, persyaratan pendaftaran berdasarkan Securities Act. Suatu penawaran umum atas efek yang dibuat di dalam Amerika Serikat akan disiapkan melalui prospektus. Prospektus tersebut akan mencantumkan informasi rinci mengenai perusahaan yang membuat penawaran tersebut dan susunan manajemen dan laporan keuangannya. Tidak ada dari Perusahaan atau Penjamin Induk (sebagaimana didefinisikan di bawah ini) bermaksud untuk membuat suatu penawaran umum atas efek di Amerika Serikat.

Pengumuman ini bukan merupakan penawaran umum di Indonesia berdasarkan Undang-Undang Nomor 8 Tahun 1995 tentang Pasar Modal dan peraturan-peraturan pelaksanaannya (“UU Pasar Modal Indonesia”). Efek apapun tidak dapat ditawarkan dalam wilayah Republik Indonesia atau kepada warga Negara Indonesia menggunakan media massa (termasuk koran, majalah, film, televisi, radio, atau media elektronik lainnya, surat, brosur termasuk media cetak lainnya) atau ditawarkan kepada lebih dari 100 pihak Indonesia dan/atau dijual kepada lebih dari 50 pihak Indonesia atau penduduk Indonesia, dimanapun domisili mereka, baik yang berdomisili di dalam ataupun luar Indonesia dalam waktu tertentu, dengan cara yang merupakan penawaran umum berdasarkan UU Pasar Modal Indonesia.



PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL TBK.

Penawaran Pembelian secara Tunai

Dalam jumlah sebanyak-banyaknya US\$250.000.000 dalam Keseluruhan Harga Pembelian atas

US\$500.000.000 6,75% Surat Utang Senior jatuh tempo pada 2025 diterbitkan oleh Medco Platinum Road Pte. Ltd.

US\$650.000.000 7,375% Surat Utang Senior jatuh tempo pada 2026 diterbitkan oleh Medco Oak Tree Pte. Ltd.

US\$650.000.000 6,375% Surat Utang Senior jatuh tempo pada 2027 diterbitkan oleh Medco Bell Pte. Ltd.

Medco Platinum Road Pte. Ltd (“Penerbit 2025”), Medco Oak Tree Pte. Ltd (“Penerbit 2026”) dan Medco Bell Pte. Ltd (“Penerbit 2027”, dan bersama dengan Penerbit 2025 dan Penerbit 2026, “Para Penerbit”) pada hari ini telah mengumumkan suatu penawaran pembelian dalam bentuk tunai (“Penawaran Tender”) suatu porsi atas jumlah (i) Surat Utang 6,75% jatuh tempo 2025 (*Rule 144A*: CUSIP 58406HAA8, ISIN US58406HAA86, *Common Code* 176033223 / *Regulation S*: CUSIP Y59505AA8, ISIN USY59505AA82, *Common Code* 176073098) (“Surat Utang 2025”); (ii) Surat Utang Senior 7,375% jatuh tempo 2026 (*Rule 144A*: CUSIP 58405FAA3, ISIN US58405FAAA30, *Common Code* 199293656 / *Regulation S*: CUSIP Y59501AA7, ISIN USY59501AA78, *Common Code* 199293702) (“Surat Utang 2026”); dan (iii) Surat Utang Senior 6,375% jatuh tempo 2027 (*Rule 144A*: CUSIP 58406LAA9, ISIN US58406LAA98, *Common Code* 210761268 / *Regulation S*: CUSIP Y56607AA5, ISIN USY56607AA51, *Common Code* 210761306) (“Surat Utang 2027” dan Bersama dengan Surat Utang 2025 dan Surat Utang 2026, “Surat Utang”), masing-masing, bergantung kepada prioritas pesanan sebagaimana ternyata di bawah ini dan dalam Penawaran Pembelian tertanggal 11 Oktober 2022 (sebagaimana dapat diubah atau ditambah dari waktu ke waktu, “Penawaran Pembelian”) dan jumlah kombinasi harga pembelian yang terdiri dari Harga Penawaran Tender Awal dan/atau Harga Penawaran Tender Akhir, sebagaimana berlaku, untuk Penawaran Tender keduanya dalam jumlah sebanyak-banyaknya US\$250.000.000 (“Batas Tender”), ditambah bunga yang harus dibayar. Surat Utang dijamin oleh PT Medco Energi Internasional Tbk (“Penjamin Induk”) dan beberapa anak perusahaannya. Para Penerbit dan Penjamin Induk telah melibatkan Australia and New Zealand Banking Group Limited, BNI Securities Pte. Ltd., BNP Paribas dan DBS Bank Ltd. sebagai manajer perantara bersama (“Manajer Perantara Bersama”) untuk Penawaran Tender.

Para Penerbit melakukan Penawaran Tender untuk mengurangi hutang Penjamin Induk dan anak perusahaan saat ini. Surat utang yang dibeli pada Penawaran Tender akan dihapuskan dan dibatalkan.

Masing-masing Penerbit diharapkan untuk membayar Surat Utang yang dibeli dalam Penawaran Tender secara tunai menggunakan kas dari Penjamin Induk dan anak perusahaan dan dana yang diperoleh dari pinjaman berdasarkan Perjanjian Kredit di mana Penjamin Induk bermaksud akan menandatangani dalam jumlah pokok maksimum sebesar US\$150 juta (“Perjanjian Kredit”). Pinjaman berdasarkan Perjanjian Kredit akan bergantung kepada pemenuhan persyaratan pinjaman. Australia and New Zealand Banking Group Limited, Singapore Branch, PT Bank ANZ Indonesia, PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk, BNP Paribas dan DBS Bank Ltd. yang mana merupakan Manajer Perantara Bersama atau afiliasi dari Manajer Perantara Bersama diharapkan menjadi kreditur berdasarkan Perjanjian Kredit.

Penawaran Tender disyaratkan kepada pemenuhan atau pengesampingan oleh Para Penerbit, dengan diskresi penuh, sebagaimana telah dijelaskan secara lengkap dalam Penawaran Pembelian, termasuk persyaratan bahwa Penjamin Induk telah menerima dana yang diperoleh dari pinjaman berdasarkan Perjanjian Kredit sekurang-kurangnya US\$150 juta.

Informasi di bawah ini adalah ringkasan dari ketentuan pokok Penawaran Tender yang mana tunduk kepada syarat dan ketentuan yang dirinci dalam Penawaran Pembelian. Seluruh dokumen untuk Penawaran Tender akan tersedia dari Morrow Sodali Limited (“Agen Penawaran dan Informasi”) dalam situs web Penawaran Tender, pada <https://projects.morrowsodali.com/medco>.

Judul atas Surat Utang	Nomor ISIN / CUSIP	Jumlah Pokok Terhutang	Tanggal Penawaran	Tingkat Prioritas Penerimaan ¹
6,75% Surat Utang Senior jatuh tempo 2025	<i>Rule 144A:</i> US58406HAA86 / 58406HAA8 <i>Reg S:</i> USY59505AA82 / Y59505AA8	US\$500.000.000 ²	sebelum atau pada saat Batas Waktu Tender Awal	1
			Setelah Batas Waktu Tender Awal tetapi pada saat atau sebelum Batas Waktu Jatuh Tempo	2
7,375% Surat Utang Senior Utang Senior jatuh tempo 2026	<i>Rule 144A:</i> US58405FAA30 / 58405FAA3 <i>Reg S:</i> USY59501AA78 / Y59501AA7	US\$539.306.000 ³	sebelum atau pada saat Batas Waktu Tender Awal	3
			Setelah Batas Waktu Tender Awal tetapi pada saat atau sebelum Batas Waktu Jatuh Tempo	4
6,375% Surat Utang Senior jatuh tempo 2027	<i>Rule 144A:</i> US58406LAA98 / 58406LAA9 <i>Reg S:</i> USY56607AA51 / Y56607AA5	US\$601.695.000 ⁴	sebelum atau pada saat Batas Waktu Tender Awal	5
			Setelah Batas Waktu Tender Awal tetapi pada saat atau sebelum Batas Waktu Jatuh Tempo	6

Tunduk pada syarat dan ketentuan Penawaran Tender sebagaimana dijelaskan dalam Penawaran Pembelian, jumlah yang harus dibayarkan untuk Surat Utang yang ditenderkan secara sah dan tidak ditarik secara sah pada atau sebelum pukul 17.00, waktu New York City, pada tanggal 24 Oktober 2022 (“Batas Waktu Tender Awal”) (“Harga Penawaran Tender Awal”), dan diterima untuk pembelian, akan termasuk premi tender awal (“Premi Tender Awal”) dan akan menjadi (i) US\$980 untuk setiap US\$1.000 atas jumlah pokok Surat Utang 2025, yang mencakup Premi Tender Awal sebesar US\$30 untuk setiap US\$1.000 atas jumlah pokok Surat Utang 2025; (ii)

¹ Tunduk kepada Batas Tender dan prorata sebagaimana berlaku, apabila jumlah pokok setiap seri Surat Utang yang dibeli dalam setiap Penawaran Tender akan ditentukan sesuai dengan Tingkat Prioritas Penerimaan yang berlaku, yang mana berdasarkan seri Surat Utang dan Tanggal Tender yang berlaku, dalam *numerical* prioritas order, yang dicantumkan dalam kolom ini.

² Jumlah pokok terhutang termasuk US\$9.500.000 dari Surat Utang 2025 yang telah dibeli kembali oleh Penjamin Induk.

³ Jumlah pokok terhutang termasuk US\$ 5.700.000 dari Surat Utang 2026 yang telah dibeli kembali oleh Penjamin Induk.

⁴ Jumlah pokok terhutang termasuk US\$ 11.600.000 dari Surat Utang 2027 yang telah dibeli kembali oleh Penjamin Induk.

US\$930 untuk setiap US\$1.000 atas jumlah pokok Surat Utang 2026, yang mencakup Premi Tender Awal sebesar US\$30 untuk setiap US\$1.000 atas jumlah pokok Surat Utang 2026 dan (ii) US\$850 untuk setiap US\$1.000 atas jumlah pokok Surat Utang 2027, yang mencakup Premi Tender Awal sebesar US\$30 untuk setiap US\$1.000 atas jumlah pokok Surat Utang 2027. Tunduk pada syarat dan ketentuan Penawaran Tender sebagaimana dijelaskan dalam Penawaran Pembelian jumlah yang harus dibayarkan untuk Surat Utang yang ditenderkan secara sah dan tidak ditarik secara sah pada atau sebelum pukul 23.59, waktu New York City, pada tanggal 7 November 2022 (“Batas Waktu Jatuh Tempo”), dan diterima untuk pembelian, tidak termasuk Premi Tender Awal yang berlaku (“Harga Penawaran Tender Akhir”) dan akan menjadi (i) US\$950 untuk setiap US\$ 1.000 atas jumlah pokok Surat Utang 2025; (ii) US\$900 untuk setiap US\$1.000 atas jumlah pokok Surat Utang 2026; dan (iii) US\$820 untuk setiap US\$1.000 atas jumlah pokok Surat Utang 2027.

Instruksi penawaran terpisah wajib disampaikan atas nama setiap pemilik manfaat Surat Utang, mengingat adanya kemungkinan prorata.

Jadwal waktu yang diharapkan (seluruh waktu bergantung kepada perubahan atas diskresi penuh Para Penerbit):

Tanggal Dimulainya	Selasa, 11 Oktober, 2022
Batas Waktu Tender Awal	17.00, waktu New York City, pada hari Senin, 24 Oktober 2022
Batas Waktu Penarikan	17.00, waktu New York City, pada hari Senin, 24 Oktober, 2022
Batas Waktu Jatuh Tempo	23.59, waktu New York City, pada hari Senin, 7 November 2022
Pengumuman Hasil Penawaran Tender	Selasa, 8 November 2022
Tanggal Penyelesaian	Senin, 14 November 2022

Pemegang Surat Utang yang bermaksud untuk berpartisipasi dalam Penawaran Tender dapat menghubungi Agen Penawaran dan Informasi, Morrow Sodali Limited, melalui telepon pada +852 2319 4130 (Hong Kong) / +44 20 4513 6933 (London) / +1 203 609 4910 (Stamford) atau melalui email pada medco@investor.morrowsodali.com. Pertanyaan dari pemegang Surat Utang sehubungan dengan prosedur Penawaran Tender atau permintaan salinan tambahan Penawaran Pembelian dan dokumen terkait hal lainnya harus ditujukan kepada Morrow Sodali Limited.

Pertanyaan dari pemegang Surat Utang sehubungan dengan Penawaran Tender harus ditujukan kepada Manajer Perantara Bersama yaitu Australia and New Zealand Banking Group Limited (10 Collyer Quay #21-00 Ocean Financial Centre, Singapura 049315, Tel: +65 6681 8969, email: dcmsg@anz.com, U.P: Debt Capital Markets Asia), BNI Securities Pte. Ltd. (30 Cecil Street #17-08 Prudential Tower, Singapura 049712, Tel: +65 6911 3752 / +65 6911 3759, email: liabilitymgmt@bnisecurities.com.sg, U.P: Liability Management), BNP Paribas (31-01, Ocean Financial Centre, 10 Collyer Quay, Singapura 049315, Tel: +852 2108 5228 / +44 20 7595 8668, email: dl.asia.syndicate@asia.bnpparibas.com / liability.management@bnpparibas.com, U.P: Fixed Income Syndicate) atau DBS Bank Ltd. (12 Marina Boulevard, Level 42, DBS Asia Central,

Marina Bay Financial Centre Tower 3, Singapura 018982, Tel: +65 6878 9821, email: liabilitymanagement@dbs.com, U.P: T&M – Fixed Income Origination).

Pengumuman ini bukan merupakan permintaan atas persetujuan sehubungan dengan suatu Surat Utang. Penawaran Tender dibuat berdasarkan Penawaran Pembelian, yang mana secara rinci dijelaskan dalam ketentuan Penawaran Tender.

Distribusi pengumuman ini di beberapa yurisdiksi mungkin dibatasi oleh hukum. Pihak yang memiliki pengumuman ini disyaratkan untuk menginformasikan dirinya tentang, dan untuk mengetahui lebih jauh, terhadap suatu pembatasan.

TENTANG PENJAMIN INDUK

Penjamin Induk, PT Medco Energi Internasional Tbk, adalah suatu perusahaan energi dan sumber daya alam yang beroperasi melalui kegiatan usaha eksplorasi dan produksi inti minyak dan gas, kegiatan usaha pembangkit listrik dan investasi di tambang tembaga dan emas. Memiliki *interest* pada 16 properti minyak dan gas di Indonesia, 13 di antaranya saat ini berproduksi, mengingat secara historis berfokus pada kegiatan di Indonesia. Juga memiliki aset produksi yang signifikan di Thailand dan Vietnam dan juga memiliki operasi minyak dan gas di Timur Tengah, Afrika Utara, Malaysia, Mexico dan Tanzania. Selain kegiatan usaha inti minyak dan gas, Penjamin Induk beroperasi di sector pembangkit listrik dan jasa O&M (*operating and maintenance*) di Indonesia dengan kepentingan dalam pembangkit listrik berbahan bakar gas, energi panas bumi dan pembangkit listrik tenaga air dan solar PV, dan juga memiliki investasi di tambang tembaga dan emas di Indonesia. Penjamin Induk adalah perusahaan eksplorasi dan produksi minyak dan gas independen terbesar di Indonesia berdasarkan kapitalisasi pasar.

INFORMASI MENGENAI PERNYATAAN KE DEPAN

Pernyataan ke depan dalam pengumuman ini, termasuk namun tidak terbatas kepada pernyataan-pernyataan sehubungan dengan Penawaran Tender, yaitu jadwal tanggal jatuh tempo dan pembayaran atas Harga Penawaran Tender Awal atau Harga Penawaran Tender Akhir, sebagaimana berlaku, adalah berdasarkan perkiraan saat ini. Pernyataan tersebut tidak dapat dijamin dengan segala kejadian di masa yang akan datang. Kejadian di masa yang akan datang dan hasilnya melibatkan beberapa risiko, ketidakpastian, dan asumsi yang mana sulit untuk diprediksi. Kejadian dan hasil aktual dapat mempengaruhi dari penjelasan yang tercantum dalam pengumuman ini yang disebabkan oleh beberapa faktor termasuk perubahan di pasar dan harga untuk Surat Utang; perubahan pada kegiatan usaha dan kondisi keuangan Penjamin Induk dan anak perusahaannya; perubahan pada pasar sumber daya internasional; perubahan pasar modal secara keseluruhan; dan kejadian atas suatu hal yang dispesifikasi dalam Penawaran Pembelian yang mungkin akan mengakibatkan munculnya suatu keadaan yang diperbolehkan untuk mengakhiri atau mengubah Penawaran Tender.

Tanggal: 11 Oktober 2022

This announcement is for information purposes only and does not constitute an invitation or offer to acquire, purchase or subscribe for the securities referred to herein. This announcement does not constitute an offer to sell or the solicitation of an offer to buy any securities in the United States or any other jurisdiction in which such offer, solicitation or sale would be unlawful prior to registration or qualification under the securities laws of any such jurisdiction. The securities referred to herein will not be registered under the United States Securities Act of 1933, as amended (the “Securities Act”), and may not be offered or sold in the United States except pursuant to an exemption from, or a transaction not subject to, the registration requirements of the Securities Act. Any public offering of securities to be made in the United States will be made by means of a prospectus. Such prospectus will contain detailed information about the company making the offer and its management and financial statements. None of the Issuers and the Parent Guarantor (each as defined below) intends to make any public offering of securities in the United States.

This announcement does not constitute a public offering in Indonesia under Law Number 8 of 1995 regarding Capital Market and its implementing regulations (the “Indonesian Capital Market Law”). Any securities may not be offered within the territory of the Republic of Indonesia or to Indonesian citizens using mass media (which includes newspapers, magazines, film, television, radio and other electronic media, letter and brochures as well as any printed matter) or offered to more than 100 Indonesian parties and/or sold to more than 50 Indonesian parties or Indonesian residents, wherever they are domiciled, whether in or outside Indonesia within a certain time, in a manner which constitutes a public offering under the Indonesian Capital Market Law.



PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL TBK.

Offers to Purchase for Cash

Up to US\$250,000,000 in Aggregate Purchase Price of

**US\$500,000,000 6.75% Senior Notes due 2025 issued by Medco Platinum Road Pte. Ltd.,
US\$650,000,000 7.375% Senior Notes due 2026 issued by Medco Oak Tree Pte. Ltd. and
US\$650,000,000 6.375% Senior Notes due 2027 issued by Medco Bell Pte. Ltd.**

Medco Platinum Road Pte. Ltd. (the “2025 Issuer”), Medco Oak Tree Pte. Ltd. (the “2026 Issuer”) and Medco Bell Pte. Ltd. (the “2027 Issuer” and together with the 2025 Issuer and the 2026 Issuer, the “Issuers”) today announced their offer to purchase in cash (the “Tender Offers”) a portion of (i) the 6.75% Senior Notes due 2025 (Rule 144A: CUSIP 58406HAA8, ISIN US58406HAA86, Common Code 176033223 / Regulation S: CUSIP Y59505AA8, ISIN USY59505AA82, Common Code 176073098) (the “2025 Notes”); (ii) the 7.375% Senior Notes Due 2026 (Rule 144A: CUSIP 58405FAA3, ISIN US58405FAA30, Common Code 199293656 / Regulation S: CUSIP

Y59501AA7, ISIN USY59501AA78, Common Code 199293702) (the “2026 Notes”); and (iii) the 6.375% Senior Notes due 2027 (Rule 144A: CUSIP 58406LAA9, ISIN US58406LAA98, Common Code 210761268 / Regulation S: CUSIP Y56607AA5, ISIN USY56607AA51, Common Code 210761306) (the “2027 Notes” and together with the 2025 Notes and the 2026 Notes, the “Notes”), respectively, subject to the priority order set forth below and in the Offer to Purchase dated October 11, 2022 (as it may be amended or supplemented from time to time, the “Offer to Purchase”) and a combined aggregate purchase price consisting of the Early Tender Offer Consideration and/or the Late Tender Offer Consideration, as applicable, for all Tender Offers of up to US\$250,000,000 (the “Tender Cap”), plus applicable accrued interest. The Notes are guaranteed by PT Medco Energi Internasional Tbk. (the “Parent Guarantor”) and certain of its subsidiaries. The Issuers and the Parent Guarantor have engaged Australia and New Zealand Banking Group Limited, BNI Securities Pte. Ltd., BNP Paribas and DBS Bank Ltd. as the dealer managers (the “Dealer Managers”) for the Tender Offers.

The Issuers are making the Tender Offers in order to reduce existing debt of the Parent Guarantor and its subsidiaries. Notes purchased in the Tender Offers will be retired and cancelled.

Each of the Issuers expects to pay for the Notes purchased in the Tender Offers using cash on hand of the Parent Guarantor and its subsidiaries and funds borrowed under the Credit Agreement that the Parent Guarantor intends to enter into for a maximum principal amount of US\$150 million (the “Credit Agreement”). Borrowings under the Credit Agreement will be subject to the satisfaction of customary borrowing conditions. Australia and New Zealand Banking Group Limited, Singapore Branch, PT Bank ANZ Indonesia, PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk, BNP Paribas and DBS Bank Ltd. that are either Dealer Managers or affiliates of the Dealer Managers are expected to be lenders under the Credit Agreement.

The Tender Offers are conditioned upon the satisfaction or waiver by the Issuers, in their sole discretion, of certain conditions as more fully described in the Offer to Purchase, including the condition that the Parent Guarantor has received funds borrowed under the Credit Agreement of at least US\$150 million.

The following information is a summary of the key terms of the Tender Offers subject to the detailed terms and conditions set forth in the Offer to Purchase. All documents for the Tender Offers will be made available by Morrow Sodali Limited (the “Tender and Information Agent”) on the Offer Website, at <https://projects.morrowsodali.com/medco>.

Title of Security	ISIN / CUSIP Number	Principal Amount Outstanding	Tender Date	Acceptance Priority Level ⁽¹⁾
6.75% Senior Notes due 2025	Rule 144A: US58406HAA86 / 58406HAA8 Reg S: USY59505AA82 / Y59505AA8	US\$500,000,000 ⁽²⁾	before or at the Early Tender Deadline	1
			after the Early Tender Deadline but at or prior to the Expiration Deadline	2
7.375% Senior Notes due 2026	Rule 144A: US58405FAA30 / 58405FAA3 Reg S: USY59501AA78 / Y59501AA7	US\$539,306,000 ⁽³⁾	before or at the Early Tender Deadline	3
			after the Early Tender Deadline but at or prior to the Expiration Deadline	4

6.375% Senior Notes due 2027	Rule 144A: US58406LAA98 / 58406LAA9 Reg S: USY56607AA51 / Y56607AA5	US\$601,695,000 ⁽⁴⁾	before or at the Early Tender Deadline	5
			after the Early Tender Deadline but at or prior to the Expiration Deadline	6

- (1) Subject to the Tender Cap and proration if applicable, the principal amount of each series of Notes that is purchased in each Tender Offer will be determined in accordance with the applicable Acceptance Priority Level, which is based on the applicable series of Notes and the Tender Date, in numerical priority order, as specified in this column.
- (2) The principal amount outstanding includes US\$9,500,000 of the 2025 Notes that have been repurchased by the Parent Guarantor.
- (3) The principal amount outstanding includes US\$5,700,000 of the 2026 Notes that have been repurchased by the Parent Guarantor.
- (4) The principal amount outstanding includes US\$11,600,000 of the 2027 Notes that have been repurchased by the Parent Guarantor.

Subject to the terms and conditions of the Tender Offers described in the Offer to Purchase, the amount payable for the Notes validly tendered and not subsequently validly withdrawn at or prior to 5:00 p.m., New York City time, on October 24, 2022 (the “Early Tender Deadline”) (the “Early Tender Offer Consideration”), and accepted for purchase, will include the early tender premium (the “Early Tender Premium”) and will be (i) US\$980 for each US\$1,000 in principal amount of the 2025 Notes, which includes, an Early Tender Premium of US\$30 for each US\$1,000 in principal amount of the 2025 Notes; (ii) US\$930 for each US\$1,000 in principal amount of the 2026 Notes, which includes, an Early Tender Premium of US\$30 for each US\$1,000 in principal amount of the 2026 Notes; and (iii) US\$850 for each US\$1,000 in principal amount of the 2027 Notes, which includes an Early Tender Premium of US\$30 for each US\$1,000 in principal amount of the 2027 Notes. Subject to the terms and conditions of the Tender Offers described in the Offer to Purchase, the amount payable for the Notes validly tendered after the Early Tender Deadline and at or prior to 11:59 p.m., New York City time, on November 7, 2022 (the “Expiration Deadline”), and accepted for purchase, will not include the applicable Early Tender Premium (the “Late Tender Offer Consideration”) and will be (i) US\$950 for each US\$1,000 in principal amount of the 2025 Notes; (ii) US\$900 for each US\$1,000 in principal amount of the 2026 Notes; and (iii) US\$820 for each US\$1,000 in principal amount of the 2027 Notes.

A separate tender instruction must be submitted on behalf of each beneficial owner of the Notes, given the possible proration.

Expected Timeline (all times are subject to change at Issuers’ sole discretion):

Commencement Date	Tuesday, October 11, 2022
Early Tender Deadline	5:00 p.m., New York City time, on Monday, October 24, 2022
Withdrawal Deadline	5:00 p.m., New York City time, on Monday, October 24, 2022
Expiration Deadline	11:59 p.m., New York City time, on Monday, November 7, 2022
Results Announcement	Tuesday, November 8, 2022
Settlement Date	Monday, November 14, 2022

Holders of the Notes wishing to participate in the Tender Offers may contact the Tender and Information Agent, Morrow Sodali Limited, by phone at +852 2319 4130 (Hong Kong) / +44 20 4513 6933 (London) / +1 203 609 4910 (Stamford) or by email at medco@investor.morrowsodali.com. Questions from holders of the Notes regarding the Tender

Offers procedures or requests for additional copies of the Offer to Purchase and other related documents should also be directed to Morrow Sodali Limited.

Questions from holders of Notes regarding the Tender Offers should be directed to the Dealer Managers at Australia and New Zealand Banking Group Limited (10 Collyer Quay #21-00 Ocean Financial Centre, Singapore 049315, Tel: +65 6681 8969, email: dcmmsg@anz.com, Attention: Debt Capital Markets Asia), BNI Securities Pte. Ltd. (30 Cecil Street #17-08 Prudential Tower, Singapore 049712, Tel: +65 6911 3752 / +65 6911 3759, email: liabilitymgmt@bnisecurities.com.sg, Attention: Liability Management), BNP Paribas (31-01, Ocean Financial Centre, 10 Collyer Quay, Singapore 049315, Tel: +852 2108 5228 / +44 20 7595 8668, email: dl.asia.syndicate@asia.bnpparibas.com / liability.management@bnpparibas.com, Attention: Fixed Income Syndicate) or DBS Bank Ltd. (12 Marina Boulevard, Level 42, DBS Asia Central, Marina Bay Financial Centre Tower 3, Singapore 018982, Tel: +65 6878 9821, email: liabilitymanagement@dbs.com, Attention: T&M – Fixed Income Origination).

This announcement is not a solicitation of consent with respect to any of the Notes. The Tender Offers are being made pursuant to the Offer to Purchase, which sets forth a detailed description of the terms of the Tender Offers.

The distribution of this announcement in certain jurisdictions may be restricted by law. Persons into whose possession this press release comes are required to inform themselves about, and to observe, any such restrictions.

ABOUT THE PARENT GUARANTOR

The Parent Guarantor, PT Medco Energi Internasional Tbk., is an energy and natural resources company operating through its core oil and gas exploration and production business, power generation business and an investment in a copper and gold mine. It has interests in 16 oil and gas properties in Indonesia, 13 of which are currently producing, as it has historically focused on activities in Indonesia. It also has significant producing assets in Thailand and Vietnam and also has oil and gas operations in the Middle East, North Africa, Malaysia, Mexico and Tanzania. In addition to the core oil and gas business, the Parent Guarantor operates in the power generation and the O&M services sectors in Indonesia with interests in gas-fired power, geothermal energy and hydro-electricity plants and solar PV and also has an investment in a copper and gold mine in Indonesia. The Parent Guarantor is the largest independent publicly listed oil and gas exploration and production company in Indonesia based on market capitalization.

FORWARD-LOOKING INFORMATION

Forward-looking statements in this announcement, including but not limited to those statements relating to the Tender Offers, such as the scheduled expiration date and payment of the Early Tender Offer Consideration or the Late Tender Offer Consideration, as applicable, are based on current expectations. These statements are not guarantees of future events or results. Future events and results involve some risks, uncertainties and assumptions that are difficult to predict. Actual events and results could vary materially from the description contained herein due to many factors including changes in the market and price for the of Notes; changes in the business and financial condition of the Parent Guarantor and its subsidiaries; changes in the international energy markets;

changes in the capital markets in general; and the occurrence of events specified in the Offer to Purchase that would trigger a condition permitting termination or amendment of the Tender Offers.

Date: October 11, 2022