



MEDCOENERGI

News Release

- President Director: Hilmi Panigoro
- Finance Director: D. Cyril Noerhadi
- Corporate Planning Director: Darmoyo Doyoatmojo
- Corporate Growth Director: Rashid I. Mangunkusumo

MedcoEnergi - Biofuel menandatangani Perjanjian untuk membangun dan mengoperasikan pembangkit listrik *biomass cogeneration* sebesar 25MW di Jurong, Singapura.

MedcoEnergi - Biofuel sign Agreements to build and operate a 25MW Biomass Cogeneration Power Plant in Jurong, Singapore.

JAKARTA, 9 April 2008. PT.Medco Energi Internasional Tbk ("MedcoEnergi" atau "Perseroan"), melalui anak perusahaan sub-holding PT.Medco Power Indonesia ("MPI") nya, Medco Power Venture Ltd ("Medco Power"), menandatangani perjanjian *Subscription Agreement dan Joint Venture Agreement* dengan Biofuel Industries Pte Ltd ("BI") dan Biofuel Services Pte Ltd ("BS") untuk membangun sebuah pembangkit listrik *biomass cogeneration* sebesar 25MW di Singapura melalui Biofuel Power Pte Ltd ("Biofuel Power") yang dimiliki sepenuhnya oleh BI.

Perjanjian ini akan mulai efektif setelah dipenuhinya semua persyaratan kondisi, antara lain pengalihan lisensi tunggal penjualan listrik (*wholeseller*) kepada Biofuel Power. Apabila semua persyaratan telah terpenuhi, Perjanjian ini akan menjadi efektif dan Medco Power akan menguasai mayoritas kepemilikan Pembangkit Listrik ini.

JAKARTA, April 9th, 2008. PT. Medco Energi Internasional Tbk ("MedcoEnergi" or the "Company") through its PT Medco Power Indonesia ("MPI") sub-holding company's Medco Power Venture Ltd ("Medco Power") enters into a subscription agreement and joint venture agreement ("Agreements") with Biofuel Industries Pte Ltd ("BI") and Biofuel Services Pte Ltd ("Biofuel Services") to develop a 25MW biomass cogeneration power plant ("Power Plant") in Singapore, through Biofuel Power Pte Ltd ("Biofuel Power"), a wholly-owned subsidiary of BI.

The Agreements will be effective upon the satisfaction and fulfillment of conditions precedents, such as the transfer of the whole-seller electricity license to Biofuel Power. Subject to the effectiveness of the Agreements, Medco Power will hold a majority stake in the power plant.



MEDCOENERGI

Industrial Power Technologies, salah satu pemasok pembangkit listrik industri terkemuka di Asia yang juga ahli dalam mengkonversikan biomasa menjadi listrik akan menjadi kontraktor *Engineering, Procurement, and Construction* ("EPC"). Pembangunan pembangkit listrik ini diperkirakan akan dimulai di pertengahan tahun 2008 dan diperkirakan akan memakan waktu 24 bulan untuk menyelesaikannya dengan perkiraan biaya sekitar S\$55 Juta.

Projek ini terdiri dari pembangkit listrik sebesar 2 x 10MW dan akan menghasilkan listrik yang akan dialirkan ke jaringan transmisi Singapura, ditambah dengan sebuah generator berkekuatan 5MW untuk kebutuhan internal dalam menyiapkan bahan bakar untuk kebutuhan operasi. Pembangkit listrik ini nantinya akan menjadi salah satu pembangkit listrik swasta terbesar di Singapura.

Penghasilan dan keberlangsungan operasional pembangkit tenaga listrik ini didapat dari penjualan listrik ke Energy Market Company ("EMC"), yang merupakan pasar listrik nasional Singapura, serta penjualan Certified Emissions Reduction ("CER") credits kepada perusahaan global yang berkeinginan mengurangi 'carbon footprint' mereka secara sukarela dengan menggunakan "United Nations Clean Development Mechanism".

Industrial Power Technologies, one of Asia's leading suppliers of industrial power plants and a specialist in converting biomass into usable electricity, will be the Engineering, Procurement, and Construction ("EPC") contractor to build the Power Plant which is expected to commence in mid-2008 and is estimated to take 24 months to complete with a total estimated project cost of S\$55 Million.

The project will consist of a 2 x 10MW Power Plant which will generate electricity that will be transmitted to the Singapore's Power Grid, and a 5MW generator for internal consumption to power the fuel preparations operations. When completed, it will be one of the largest privately-owned power plants in Singapore.

Revenue and sustainability of the power plant is derived from the sale of electricity to Energy Market Company ("EMC"), which operates Singapore's wholesale electricity market, and the sale of Certified Emissions Reduction ("CER") credits to global customers who are interested in lowering their carbon footprint on a voluntary basis under the United Nations Clean Development Mechanism.



MEDCOENERGI

Menurut seorang spesialis dibidang Clean Development Mechanism (CDM), pembangkit listrik ini memiliki potensi menghasilkan *carbon credit* hingga 135,000 unit dan mampu menjadikannya sebagai salah satu pemegang/penghasil *carbon credit terbesar* di Singapura.

"Dengan meningkatnya kepedulian terhadap akibat yang membahayakan dari polusi, permintaan regional atas sumber energi yang ramah lingkungan menjadi tinggi. Perjanjian dengan Biofuels ini dapat meningkatkan kapabilitas kami dalam pengoperasian, perawatan dan jasa pengadaan pembangkit listrik ramah lingkungan, dan akan menguatkan posisi kami sebagai pemimpin dibidang ini" ujar Fazil Erwin Alfitri, CEO MPI dan Direktur Medco Power.

BI saat ini merupakan salah satu pengumpul limbah kayu terbesar di Singapura. Pengumpulan limbah kayu akan meningkat menjadi sekitar 700 hingga 800 ton per hari pada tahun 2010 untuk digunakan sebagai bahan bakar pembangkit listrik. Untuk itu, sebanyak 50-60% limbah kayu yang dihasilkan Singapura per harinya digunakan sebagai sumber energi yang terbarukan. Pada September 2006, BI memperoleh lisensi pengembangan pembangkit listrik melalui pengelolaan sampah kayu selama 30 tahun dari Energy Market Authority (EMA)

According to a Clean Development Mechanism (CDM) specialist, the plant has the potential of generating up to 135,000 units of carbon credits, making it one of the largest carbon credits holders in Singapore.

"With growing awareness of the harmful effects of pollution, there has been strong demand across the region for environmentally-friendly energy resources. This Agreements with Biofuel will enable us to build on our capabilities in the operation, maintenance and procurement services of "green" power plants, and strengthening our position as a leader in this field", says Fazil Erwin Alfitri, CEO of MPI and Director of Medco Power.

BI currently is one of the largest waste wood collectors in Singapore. The collection of wood waste will increase to approximately 700 to 800 tons per day by 2010 for use as fuel stock for the power plant. This would utilize approximately 50% to 60% of Singapore's wood waste generated in a single day as a renewable energy source. In Sept 2006, Biofuel Industries was granted an Electricity License for 30 years by the Energy Market Authority (EMA) to allow the generation of electricity via recycling of wood waste.



MEDCOENERGI

Ditambahkan oleh Er Kwong Wah, Chairman Biofuel Industries, "Kami menyambut baik penandatanganan Perjanjian dengan Medco Power ini untuk pembangunan Singapura. Bersama dengan keahlian MPI dalam membangun, mengoperasikan, serta merawat pembangkit listrik, Biofuels Power menargetkan untuk menyediakan energi terbarukan yang bersih yang dapat membantu mengurangi polusi, dan pada saat bersamaan menangani problem dari pembuangan limbah kayu.

MedcoEnergi adalah perusahaan terbuka di Indonesia yang memiliki kelompok usaha terpadu di bidang energi dengan aktifitas eksplorasi dan produksi minyak dan gas bumi, layanan pengeboran minyak dan gas bumi, produksi methanol, produksi LPG dan pembangkit tenaga listrik. MedcoEnergi memiliki operasi di Oman, Libya, Yemen, Tunisia, Kambaja, dan Teluk Meksiko di Amerika Serikat serta beberapa area di Indonesia.

Medco Power Venture Pte Ltd adalah sebuah perusahaan investasi yang sepenuhnya dimiliki oleh PT.Medco Power Indonesia dimana yang terakhir merupakan anak perusahaan subholding PT.MedcoEnergi Internasional Tbk. yang aktifitas utamanya termasuk bisnis pembangkit listrik thermal, bisnis pembangkit listrik bahan bakar terbarukan serta jasa berkaitan dengan pembangkit listrik seperti manajemen proyek, pengoperasian, perawatan dan jasa pengadaan. Saat ini MPI memiliki saham mayoritas serta mengoperasikan 3 pembangkit listrik tenaga gas dengan total kapasitas 150MW di Batam, Indonesia dan saat ini sedang membangun pembangkit listrik tenaga panas bumi sebesar 330MW di Sarulla, Sumatra Utara. Dalam jasa pembangkit listrik, MPI saat ini menjalankan operation & maintenance atas pembangkit listrik batu bara 1,320MW Tanjung Jati B di Indonesia

Biofuel Industries, yang dipimpin oleh CEO Mr. Eugene Lee, adalah anak perusahaan Tenda Equipment & Services Pte Ltd. Singapore. Didirikan pada tahun 2003, dan saat ini adalah perusahaan teknologi lingkungan terkemuka dengan aktifitas utamanya di bidang pendaur-ulangan limbah kayu serta pembangkit energi alternatif.

Added Er Kwong Wah, Chairman of Biofuel Industries, "We are pleased to enter into this Agreements with Medco Power on this landmark development for Singapore. Together with MPI's considerable expertise in developing, operating and maintaining power plants, Biofuel Power aims to provide clean renewable energy that helps reduce pollution, while at the same time addressing the problem of solid wood waste disposal", said Er Kwong Wah, Chairman of Biofuel Industries.

MedcoEnergi is a publicly listed integrated energy company in Indonesia, with business involvement in oil and gas exploration and production, oil and gas drilling services, methanol production, LPG production and power generation. It has operations in Oman, Libya, Yemen, Tunisia, Cambodia, and the Gulf of Mexico in the United States on top of several areas in Indonesia.

Medco Power Venture Pte Ltd is an investment company wholly owned by PT.Medco Power Indonesia where the latter is PT.Medco Energi Internasional Tbk's subholding with major business activities that include thermal power plant business, renewable fuel power plant business and power plant services such as project management, operation and maintenance, and procurement services of power plants. MPI currently owns majority stakes and operates three gas-fired power plants with combined capacity of 150 megawatt (MW) in Batam Indonesia, and now developing 330 MW geothermal power plant in Sarulla North Sumatra Indonesia. In the power plant services, MPI is conducting operation and maintenance for the 1,320 MW Tanjung Jati B coal-fired power plant in Indonesia.

Biofuel Industries Pte Ltd, led by CEO Mr. Eugene Lee, is a subsidiary of Tenda Equipment & Services Pte Ltd. Singapore. Founded in 2003, and is a leading Singaporean-based environmental technology company with principal activities are in recycling of wood waste and the generation of alternative energy.



MEDCOENERGI

Biofuel Service Pte Ltd. adalah sebuah investment holding yang memiliki fokus terhadap proyek energi terbarukan di regional dimana pemegang sahamnya adalah Ng Hock Ching, Chow Weng Fook dan Paul Lee.

Biofuel Services Pte Ltd is an investment holding company that focus on renewable energy project in the region whose shareholders are Ng Hock Ching, Chow Weng Fook, and Paul Lee.


F/CA . 9/4

For further information please call:

Cisca Alimin - Corporate Secretary

Nucky Suyono - Investor Relations

Phone : +62 21-250.5459 / +62 21 5291 2010

Fax: +62 21-250.5536

E-mail: medc@medcoenergi.com

Website: www.medcoenergi.com