



MEDCOENERGI

Jakarta, 10 Desember 2007
MEI-365/DIR/XII/2007

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

U.p. Attn. : **Bapak Dr. Fuad Rahmany**
Ketua *Chairman*

PT. Bursa Efek Indonesia ("BEI" / "ISX")
Gedung Bursa Efek Jakarta Tower I, Lantai 4
Jl. Jend. Sudirman Kav. 52-53
Jakarta

U.p. / Attn. : **Bapak Erry Firmansyah**
Direktur Utama / *President Director*

Perihal *Subject* : Laporan Keterbukaan Informasi PT Medco Energi Internasional Tbk
Penandatanganan Perjanjian Jual Beli Gas dengan PT Pupuk Iskandar Muda
Disclosure Report of PT Medco Energi Internasional Tbk
Signing of a Gas Sales Agreement with PT Pupuk Iskandar Muda

Dengan hormat,

Dear Sir,

Dalam rangka memenuhi Peraturan BAPEPAM No. X.K.1, mengenai Keterbukaan Informasi yang Harus Segera Diumumkan Kepada Publik dan Peraturan BEI No. I-E mengenai Kewajiban Penyampaian Informasi, bersama ini PT Medco Energi Internasional Tbk ("MedcoEnergi") memberitahukan bahwa:

In compliance with the BAPEPAM's Rule No. X.K.1, regarding Disclosure Made to Public Immediately and the JSX's Rule No. I-E regarding the Requirement to Disclose Information, PT Medco Energi International Tbk. ("MedcoEnergi") would like to inform you that:

1. Perseroan, melalui anak perusahaan yang dimiliki sepenuhnya PT Medco E&P Malaka ("Medco Malaka") (secara bersamaan disebut "MedcoEnergi" atau "Perseroan"), dan PT Pupuk Iskandar Muda ("PIM") menandatangani Perjanjian Jual Beli Gas ("PJBG") di Jakarta, 10 Desember 2007.

1. The Company, through its wholly owned subsidiary PT Medco E&P Malaka ("Medco Malaka") (altogether called the "MedcoEnergi" or the "Company"), signed a Gas Sales Agreement ("GSA") with PT Pupuk Iskandar Muda ("PIM") in Jakarta on December 10, 2007.

2. Penandatanganan ini sekaligus menandai kesepakatan kedua belah pihak mengenai harga jual beli gas senilai USD 5 per MMBTU. Namun Medco Malaka akan mendapatkan tambahan keuntungan sebesar 60 persen di luar harga dasar gas apabila harga pupuk di pasar internasional di

2. This signing marked the agreement of both parties for the gas floor sale purchase price of USD 5 per MMBTU. However, Medco Malaka will obtain 60 per cent additional profit on top of the gas floor price when the fertilizer price in international market exceeds USD 360 per ton. This incentive

u k



MEDCOENERGI

atas USD 360 per ton. Insentif ini diberikan oleh PIM untuk Medco Malaka atas komitmennya untuk mendukung industri pupuk dalam negeri.

is given to Medco Malaka by PIM as a result of its remarkable commitment to support the domestic fertilizer industry.

3. Total pasokan gas selama tujuh tahun, mulai tahun 2010 hingga tahun 2017, adalah sebesar 223 TBTU atau 110 BBTU per hari pada saat puncak (*peak*). Gas berasal dari tiga lapangan Blok A yakni Lapangan Alur Rambong, Lapangan Julu Rayeu dan Lapangan Alur Siwah melalui pipanisasi sepanjang 120 km. Titik penyerahan gas adalah di *South Lhok Sukon-A (SLS-A)* yang berlokasi sekitar 60 km dari Gerbang PIM. Pada saat ini Blok A sedang pada tahap pengembangan agar dapat mencapai target pengiriman gas yang dijadwalkan pada kuartal keempat tahun 2010.
 4. Medco Malaka saat ini tengah menunggu persetujuan *Plan of Development ("PoD")* dari BP Migas atas blok tersebut. Medco Malaka dan mitranya menargetkan untuk dapat membuat keputusan akhir investasi ("*FID*") pada akhir Desember 2007 dengan kondisi diperolehnya penandatanganan PJBG, persetujuan PoD, dan perpanjangan PSC (dari 2011 sampai 2031).
 5. PJBG ini merupakan kesepakatan akhir dari Pokok-Pokok Perjanjian Jual Beli Gas ("*PPJBG*") yang ditandatangani pada tanggal 30 Oktober 2007 di Jakarta.
3. The total volume of gas supply for seven year period, from 2010 to 2017, is 223 TBTU or 110 BBTU per day at peak time. The gas will be channeled from three fields in Block A namely, Alur Rambong, Julu Rayeu and Alur Siwah through pipelines stretch approximately 120 km. The gas delivery point will be at *South Lhok Sukon-A (SLS-A)* which is approximately 60 km from PIM Gate. The development phase is currently underway to accomplish the targeted delivery which is scheduled on the fourth quarter of 2010.
 4. Medco Malaka is currently awaiting the approval of the *Plan of Development ("PoD")* of this block from BP Migas. Medco Malaka and its partners are targeting to conclude the *Final Investment Decision ("FID")* by end of December 2007 subject to the GSA execution, PoD's approval and PSC extension (from 2011 to 2031).
 5. This GSA was a conclusion of the Heads of Agreement ("*HoA*") signed on October 30, 2007 in Jakarta.

Latar Belakang

Blok A terletak di Kabupaten Aceh Timur, Provinsi Nanggroe Aceh Darussalam, dioperasikan oleh Medco Malaka.

Komposisi kepemilikan hak partisipasi pada blok ini adalah sebagai berikut:

- | | |
|----------------------------------|--------|
| • PT Medco E&P Malaka | 41.67% |
| • Premier oil Sumatra (North) BV | 41.66% |
| • Japex Block A Ltd. | 16.67% |

Dampak Keuangan

Ditandatanganinya PJBG tidak akan segera mempengaruhi pendapatan Perseroan pada tahun ini. Namun, hal ini akan menambah cadangan gas terbukti Perseroan.

Background

Block A is situated in East Aceh Regency, Nanggroe Aceh Darussalam Province, operated by Medco Malaka.

The composition of participating interest owners of the block is as follows:

- | | |
|----------------------------------|--------|
| • PT Medco E&P Malaka | 41.67% |
| • Premier oil Sumatra (North) BV | 41.66% |
| • Japex Block A Ltd. | 16.67% |

Financial Impact

The execution of this GSA will not immediately affect the Company's revenue this year. However, it will add the Company's gas proven reserves.

lt
W



MEDCOENERGI

Demikian kami sampaikan pemberitahuan ini, atas *Thank you for your attention.*
perhatian Bapak kami ucapkan terima kasih.

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

/s/ **Rashid I. Mangunkusumo**
ks Direktur Pengembangan (*Director of Growth*)

Tembusan Kepada Yth. C.c:

- Ibu Ir. Nurhaida, MBA, Ka.Ro. PKP Sektor Rيل, Bapepam
- Bapak Eddy Sugito, Direktur Pencatatan PT. Bursa Efek Jakarta
- Direksi PT. Bursa Efek Surabaya
- Directors of Luxembourg Stock Exchange
- Komisaris dan Direksi PT. Medco Energi Internasional Tbk.
- Komisaris dan Direksi PT Medco E&P Malaka



MEDCOENERGI

News Release

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

MedcoEnergi dan PIM menyepakati Perjanjian Jual Beli Gas Bumi (PJBG) dengan harga gas US\$5/MMBTU

MedcoEnergi and PIM enters into Gas Sales Agreement (GSA) with a gas price of US\$5/MMBTU

JAKARTA, 10 Desember 2007. PT. Medco Energi Internasional Tbk ("MedcoEnergi"), melalui anak perusahaan yang dimiliki sepenuhnya, PT. Medco E&P Malaka ("MEDCO E&P") (bersama-sama disebut "Perseroan"), hari ini menandatangani Perjanjian Jual Beli Gas Bumi (PJBG) dengan PT. Pupuk Iskandar Muda ("PIM"), Pabrik Pupuk Urea milik Pemerintah Republik Indonesia, yang terletak di Nangroe Aceh Darussalam. PJBG ini merupakan kesepakatan akhir dari Pokok-pokok Perjanjian Jual Beli Gas (PPJBG) yang telah ditandatangani pada tanggal 30 Oktober 2007 yang lalu.

Sebagaimana disebutkan dalam PJBG, pada puncaknya, jumlah gas yang akan dialirkan oleh Perseroan adalah sebesar 110 BBTU/hari untuk jangka waktu 7 tahun yang akan dimulai kuartal keempat tahun 2010, dengan harga dasar gas yang disepakati sebesar US\$5/MMBTU. Pasokan gas ini berasal dari tiga lapangan gas di wilayah kerja Blok A; Alur Rambong, Julu Rayeau dan Alur Siwah, yang kemudian dialirkan melalui pipa sepanjang kurang lebih 120 km dengan titik penyerahan di *South Lhoksukon A*,

JAKARTA. December 10th, 2007. PT. Medco Energi Internasional Tbk ("MedcoEnergi"), through its wholly owned subsidiary, PT. Medco E&P Malaka ("MEDCO E&P") (altogether called the "Company"), today has signed a Gas Sales Agreement ("GSA") with PT. Pupuk Iskandar Muda ("PIM"), an urea fertilizer Plant owned by the Government of the Republic of Indonesia, located in Nangroe Aceh Darussalam. The GSA is a conclusion to the Head of Agreement ("HOA") signed on October 30th, 2007

As stated on the GSA, the Company will supply at its peak, 110 BBTU/day, for a period of 7 years commencing in the fourth quarter of 2010, at an agreed gas floor price of US\$5/MMBTU. The gas supply originates from the three gas fields in Block A, namely, Alur Rambong, Julu Rayeau and Alur Siwah, and channelled through a 120-km pipeline with point of delivery at South Lhoksukon A, about 60 km from PIM's gate.



MEDCOENERGI

South Lhoksukon A, sekitar 60km dari PIM gate.

Direktur Pertumbuhan Korporasi, Rashid I. Mangunkusumo, mengatakan "Perseroan juga akan mendapatkan tambahan keuntungan di luar harga dasar gas apabila harga pupuk di pasar internasional mencapai harga di atas US\$360/ton. Ini merupakan bagian dari insentif yang diberikan PIM atas komitmen Perseroan atas kontribusinya mendukung industri pupuk domestik".

Rashid I. Mangunkusumo, Director of Corporate Growth, says that "The Company would get an additional profit in addition to the gas floor price should the price of fertilizer in the international market reaches above US\$360/ton. This is part of the incentive given by PIM for the Company's contribution in supporting the domestic fertilizer industry.

Direktur Utama Medco E&P, Lukman Mahfoedz, menambahkan: "Berbagai persiapan pengembangan Blok A tengah dilakukan agar gas dapat disalurkan sesuai jadwal. Saat ini kami tengah menunggu persetujuan *Plan of Development* (POD) dari BP MIGAS atas Blok A".

The President Director of Medco E&P, Lukman Mahfoedz, added "Various preparations are currently underway for the development of Block A to ensure that gas would be delivered as scheduled. We currently awaits BP MIGAS approval of Block A's Plan of Development ("POD").

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 dan Teluk Meksiko di Amerika Serikat serta beberapa area di Indonesia.

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, and the Gulf of Mexico in the United States on top of several areas in Indonesia.

MEDCO E&P adalah anak perusahaan MedcoEnergi yang dimiliki penuh, bergerak dalam bidang eksplorasi dan produksi minyak dan gas bumi dan operator wilayah kerja Blok A, yang berlokasi kabupaten Aceh Timur, Nangroe Aceh Darussalam. Komposisi kepemilikan hak partisipasi pada blok ini adalah:

- PT. Medco E&P Malaka 41.67%
- Premier Oil Sumatra (North) BV 41.66%
- Japex Block A Ltd. 16.67%

MEDCO E&P is a wholly owned subsidiary of MedcoEnergi, with core business in oil & gas exploration and production and is the operator of Block A, situated in East Aceh Regency, Nangroe Aceh Darussalam. Participating interests owners of Block A is as follows:

- PT. Medco E&P Malaka 41.67%
- Premier Oil Sumatra (North) BV 41.66%
- Japex Block A Ltd 16.67%

For further information please call:

Cisca Alimin - Corporate Secretary

Nusky Suyono & Gamala Katoppo - 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

[Handwritten signature and date]
10/6/12