



MEDCOENERGI

Jakarta, 10 Oktober 2007
MEI-318/DIR/X/2007

Kepada Yth. To:

Badan Pengawas Pasar Modal Dan Lembaga Keuangan("Bapepam-LK")

Gedung Baru Departemen Keuangan Lt. 4

Jl. Lapangan Banteng Timur No.1-4

Jakarta

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

Perihal Subject : Laporan Keterbukaan Informasi PT Medco Energi Internasional Tbk
Mengenai Penandatanganan Perjanjian Jual Beli Proyek Tenaga Listrik Panas Bumi
Sarulla
*Disclosure Report PT Medco Energi Internasional Tbk
Regarding the Signing of Sale Purchase Agreement for Sarulla Geothermal Power Project*

Dengan hormat,

Dear Sir,

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

In order to comply with the BAPEPAM's Rule No. X.K.1, Regarding Disclosures Made To Public Immediately, PT Medco Energi Internasional Tbk ("MedcoEnergi" / "the Company") is pleased to report that:

1. Pada hari Senin, tanggal 8 Oktober 2007, MedcoEnergi dan anak perusahaan yang dimiliki penuh, PT Medco Power Indonesia dan MEI Euro Finance Limited (secara bersama-sama disebut "Perseroan" / "MedcoEnergi") telah memasuki Perjanjian Jual Beli ("PJB") dengan Kyuden International Corporation ("Kyushu"), salah satu perusahaan penyedia listrik di Jepang serta memiliki dan mengoperasikan beberapa buah pembangkit listrik tenaga panas bumi di Kyushu dan memiliki beberapa proyek Pembangkit Listrik Independen diluar Jepang, untuk menjual 50% haknya atas Proyek Pembangkit Listrik Tenaga Panas Bumi sebesar 300MW ("Proyek") di Sumatra Utara kepada Kyushu.
1. *On Monday, October 8, 2007, MedcoEnergi and its wholly owned subsidiaries, PT Medco Power Indonesia and MEI Euro Finance Limited (altogether called "MedcoEnergi" / "the Company") have entered into a Sales Purchase Agreement ("SPA") with Kyuden International Corporation ("Kyushu"), one of the largest electricity utility company in Japan and owns and operates a number of geothermal power plants in Kyushu and has several Independent Power Plants projects outside of Japan, to sell 50% of its stake in the Sarulla Geothermal 300MW Power Project ("Project") in North Sumatra to Kyushu.*
2. PJB ini akan memberikan MedcoEnergi dan Kyushu masing-masing 24,75% hak partisipasi dalam Kontrak Operasi Bersama dan Perjanjian Penjualan Energi ("JOC-ESC"). Di samping itu, melalui PJB ini MedcoEnergi dan Kyushu juga masing-masing memiliki 25% dari seluruh saham yang diterbitkan dan beredar pada perusahaan
2. *This SPA will provide MedcoEnergi and Kyushu 24.75% participation interest respectively in the Joint Operating Contract and Energy Sales Contract ("JOC-ESC"). In addition, through this SPA MedcoEnergi and Kyushu will also own 25% each of the entire issued and outstanding shares in the capital of the operating company of the Project*

ls
dk



MEDCOENERGI

pengelola Proyek yang akan didirikan oleh Konsorsium MedcoEnergi, Itochu Corporation ("Itochu"), dan Ormat Technologies ("Ormat") ("Konsorsium Medco-Ormat-Itochu").

which will be established by the Consortium MedcoEnergi, Itochu Corporation ("Itochu"), and Ormat Technologies ("Ormat") ("Consortium Medco-Ormat-Itochu").

3. Nilai penjualan hak partisipasi ini adalah USD 6.000.000 yang akan dibayarkan dalam 2 tahap. Tahap pertama adalah sebesar USD 2.750.000 yang harus dibayarkan pada Tanggal Penyelesaian Keuangan dan sisanya sebesar USD 3.250.000 akan dibayarkan pada saat ekspansi Proyek.

3. *The total consideration for the sale of such stake is USD 6,000,000, which will be paid in 2 phases. The 1st phase would be equal to USD 2,750,000 due at the Financial Close Date and the remaining amount of USD 3,250,000 would be paid at the expansion of the Project.*

4. Semua pihak berharap transaksi ini dapat selesai setelah dipenuhinya kondisi-kondisi tertentu, pada tanggal 1 November 2007,.

4. *The parties expect to close this transaction, after the fulfillment of some conditions, by November 1, 2007.*

Penandatanganan PJB ini merupakan lanjutan dari penandatanganan *Memorandum of Understanding ("MOU")* yang sebelumnya ditandatangani antara MedcoEnergi dan Kyushu pada tanggal 20 Agustus 2007.

The signing of this SPA was a follow up to previously signed Memorandum of Understanding ("MOU") between MedcoEnergi and Kyushu on August 20, 2007.

Latar Belakang

Proyek Panasbumi Sarulla, yang berada di Tapanuli Utara, Sumatra Utara, merupakan kontrak proyek panas bumi terbesar dalam industri panas bumi diseluruh dunia sampai saat ini. Hal ini menunjukkan besarnya skala dan tingginya produktifitas sumber alam panasbumi di Indonesia yang juga menunjukkan potensi dari industri panasbumi di Indonesia.

Background

The Sarulla Geothermal Project is located in Tapanuli Utara, North Sumatra, represents the largest single-contract geothermal project to date in the geothermal industry worldwide. It is a reflection of the large scale and high productivity of Indonesian geothermal resources, as well as an indicator of Indonesian geothermal power industry potential.

Proyek Panasbumi Sarulla ini diberikan kepada Konsorsium Medco-Ormat-Itochu pada Juli 2006 dan MedcoEnergi sebagai yang pemimpin Konsorsium tersebut. Saat ini Konsorsium sedang menunggu penyelesaian dari Akta Penugasan ("DOA") untuk pengoperasian amendemen Proyek selama 30 tahun JOC-ESC yang akan ditandatangani oleh Konsorsium, PT PLN dan PT Pertamina.

The Sarulla Geothermal Project was awarded to Medco-Ormat-Itochu Consortium in July 2006 with MedcoEnergi as the lead of the Consortium. The Consortium is currently waiting for the finalization of the Deed of Assignment ("DOA") to operate the Project, amendment of the 30-year JOC-ESC which will be signed among Consortium, PT PLN and PT Pertamina.

Dampak Keuangan

Penandatanganan PJB ini akan menurunkan kewajiban keuangan MedcoEnergi terhadap Proyek ini. Selain itu, dengan kapabilitas dan pengalaman Kyushu dalam mengoperasikan proyek tenaga listrik panas memungkinkan MedcoEnergi untuk membagi risiko keuangan dan operasi dalam mengelola Proyek tersebut.

Financial Impact

The signing of the SPA will reduce the financial liability of MedcoEnergi toward this Project. In addition, the capability and experiences of Kyushu in operating geothermal power plant project will enable MedcoEnergi to share the financial and operating risks in operating the Project.

W
66



MEDCOENERGI

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

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

U Hilmi Panigoro
As Direktur Utama/ *President Director*

Rashid I. Mangunkusumo
Direktur Pertumbuhan/ *Corporate Growth Director*

Tembusan Kepada Yth. / CC.:

- Ibu Ir. Nurhaida MBA, Ka.Ro. PKP Sektor Riil, Bapepam
- Bapak Erry Firmansyah Direktur Utama PT. Bursa Efek Jakarta
- Direksi PT. Bursa Efek Surabaya
- Directors the Stock Exchange of Luxembourg
- Komisaris dan Direksi PT. Medco Energi Internasional Tbk.
- Komisaris dan Direksi PT Medco Power Indonesia