



PAPARAN PUBLIK PT FIRST MEDIA TBK.

Jakarta, 29 Oktober 2014

Perseroan

- PT First Media Tbk (“Perseroan”)

Transaksi

- Perseroan, Asia Link Dewa Pte. Ltd (“ALD”) dan pemegang saham penjual lainnya, akan menjual saham milik mereka di PT Link Net Tbk (“Link Net”) melalui mekanisme *private placement*, dengan total penjualan sebanyak 30% dari saham yang telah ditempatkan dan disetor dalam Link Net.
- Harga penjualan saham adalah Rp6.000 per saham, yang telah ditentukan melalui proses *bookbuilding*

Jumlah Saham yang dilepas Perseroan

- Divestasi 11% saham Link Net, melalui mekanisme:
 - Penjualan 7,45% dari saham yang telah ditempatkan dan disetor dalam Link Net
 - Pemberian hak opsi kepada pihak ketiga untuk membeli 3,55 % dari saham yang telah ditempatkan dan disetor dalam Link Net
- Nilai Transaksi adalah sekitar Rp2 Triliun

Kepemilikan Perseroan di Link Net

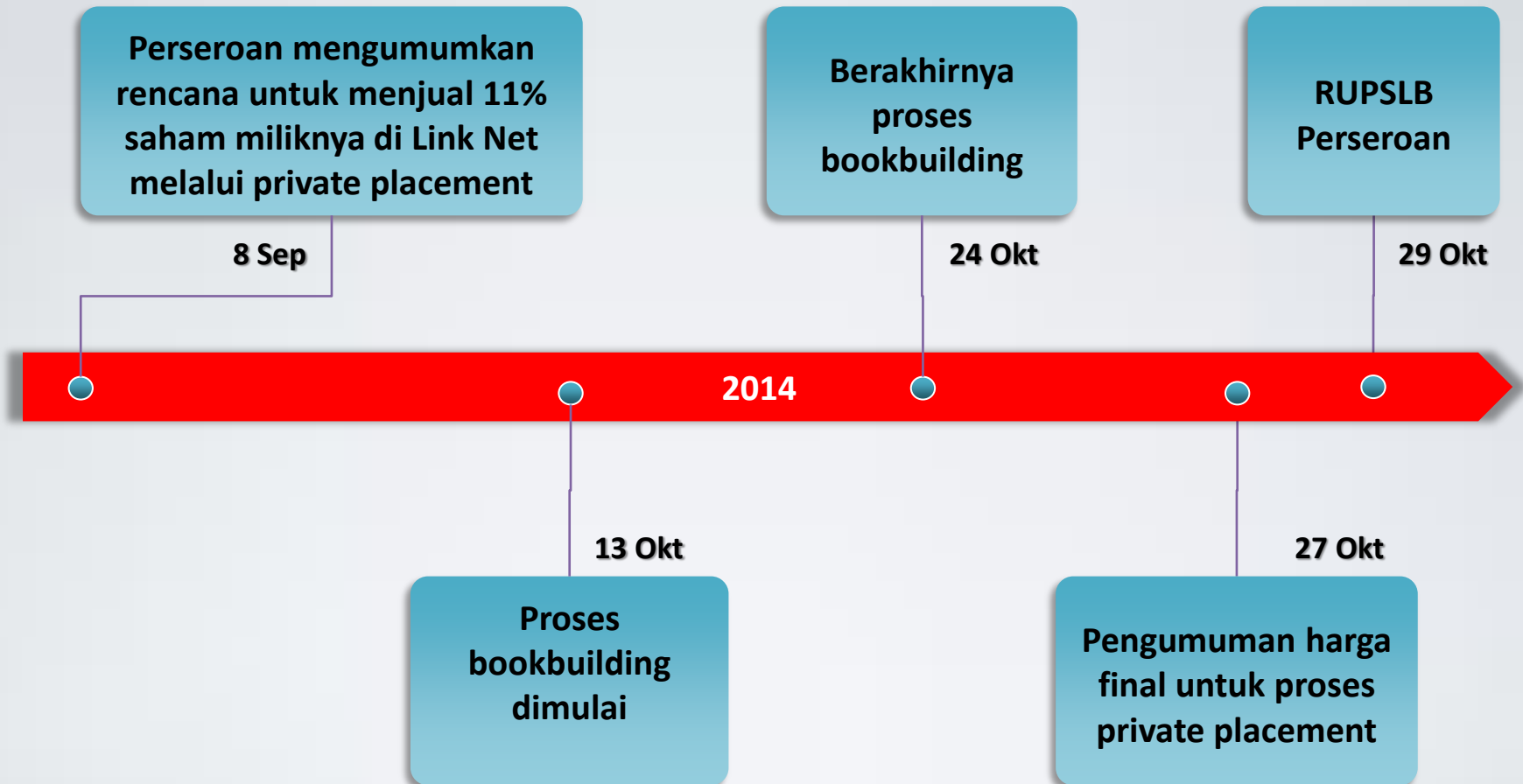
- Sebelum Transaksi : 41%
- Setelah Transaksi: 30% (dengan asumsi penjualan adalah 11%)

Tujuan dan Manfaat

- Rencana Transaksi ini akan memberikan nilai tambah bagi pemegang saham.
- Beberapa manfaat :
 1. Langsung : - Perseroan memperoleh pengembalian nilai investasi pada Link Net
 2. Tidak langsung :
 - Peningkatan jumlah saham minoritas Link Net mendorong peningkatan jumlah saham yang beredar di publik, dan menciptakan kondisi likuiditas
 - Peningkatan likuiditas saham Link Net di pasar menyebabkan harga saham mencerminkan nilai intrinsiknya dan merefleksikan view pasar.
 - Mendorong manajemen meningkatkan kualitas dan kinerja Link Net

Penggunaan dana

- Dana hasil penjualan saham akan digunakan untuk:
 - Pengembalian pinjaman Perseroan
 - Pengembangan bisnis Perseroan lainnya, terutama di bidang Teknologi, Media, dan Telekomunikasi.
 - Memperkuat struktur permodalan (dan posisi kas) pada Perseroan.



- Atas pelaksanaan rencana transaksi, maka kepemilikan saham Perseroan atas saham Link Net akan turun dari 41% menjadi 30% (dengan asumsi penjualan 11%). Oleh karena itu, sesuai dengan ketentuan PSAK 4 (Revisi 2009), maka Perseroan tidak lagi mengkonsolidasikan laporan keuangan Link Net setelah pelaksanaan transaksi

Saldo dalam milyar Rupiah

Pos utama dalam Laporan Keuangan	Sebelum Transaksi	Sesudah Transaksi
Laporan Laba/Rugi Konsolidasi (untuk periode 6 bulan yang berakhir tanggal 30 Juni 2014)		
Jumlah Pendapatan	1,173	1,173
Laba Kotor	927	927
Laba Operasi	310	310
Laba Bersih	107	8,037
Laporan Posisi Keuangan (pada tanggal 30 Juni 2014)		
Jumlah Aset	5,552	9,676
Jumlah Liabilitas	1,806	1,221
Jumlah Ekuitas	3,746	8,455

Penjamin Emisi Efek (Underwriters)

- Joint Global Coordinators: Credit Suisse and Goldman Sachs
- Joint Bookrunners: CIMB and Ciptadana
- Co-lead Managers: BNP Paribas and Deutsche Bank

Pemegang Saham Penjual

- PT First Media Tbk
- Asia Link Dewa Pte. Ltd.
- Pemegang Saham Penjual Lainnya

Konsultan Hukum

- Konsultan Hukum Pemegang Saham Penjual – Makes & Partners Law Firm
- Konsultan Hukum Underwriters – Hiswara, Bunjamin & Tandjung

Akuntan Publik

- Kantor Akuntan Publik Aryanto, Amir Jusuf, Mawar & Saptoto

Penilai Independen

- KJPP Firman Suryantoro Sugeng Suzy Hartomo & Rekan