



PROTELINDO

PT Profesional Telekomunikasi Indonesia

(Subsidiary of PT Sarana Menara Nusantara Tbk., IDX : TOWR)

INFORMASI TAMBAHAN SEHUBUNGAN DENGAN PROTELINDO YANG DISAMPAIKAN PADA SAAT

Penawaran Umum Berkelanjutan

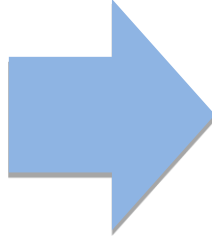
Obligasi Berkelanjutan I Protelindo Tahap I Tahun 2016



Strategi Bisnis yang Telah Terbukti

1

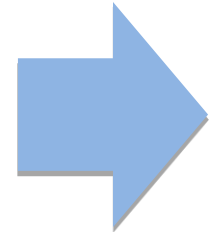
Memaksimalkan kolokasi pada menara yang ada



- Selama 9 tahun telah mengakumulasikan lebih dari 10.500 kolokasi

2

Pertumbuhan melalui konstruksi menara



- Proyek-proyek pembangunan menara baru untuk disewakan (*BTS/Build-to-Suit*)

3

Pertumbuhan melalui akuisisi menara

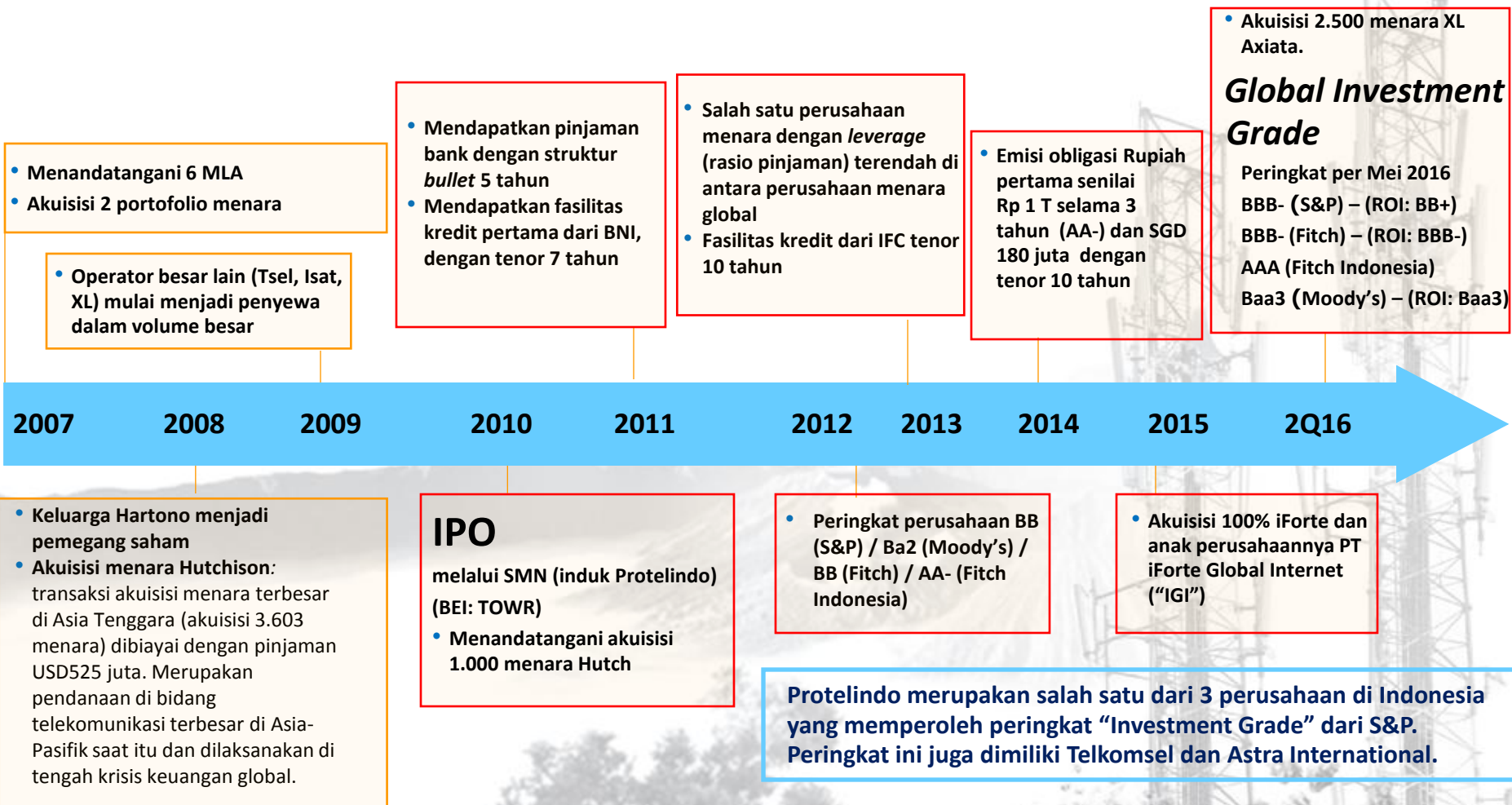


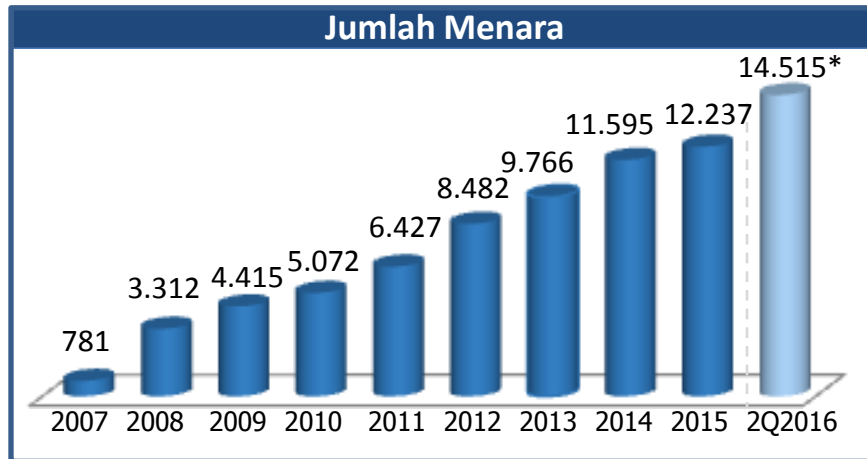
- Akuisisi strategis dengan kriteria akusisi dan imbal hasil yang baik

Meningkatkan pendapatan dan EBITDA dengan menjalankan strategi-strategi ini

Sejarah Pertumbuhan yang Kuat Melalui *Build-to-Suit*, Akuisisi, dan Kolokasi

Protelindo telah membuktikan memiliki kemampuan eksekusi yang sangat baik, kebijakan keuangan yang konservatif dan mencapai peringkat *global investment grade*, dimana hasilnya dapat terlihat dalam jangka waktu yang relatif singkat





* Angka netto setelah memperhitungkan penjualan anak perusahaan di Belanda pada tanggal 1 Juli 2016

- Per 2Q16, Protelindo memiliki 14.515 menara dan 24.178 titik sewa
 - Penambahan lebih dari 2.200 menara dengan tingkat pertumbuhan 18,6% dibandingkan FY 2015.
 - Penambahan lebih dari 3.100 titik sewa dengan tingkat pertumbuhan 14,9% dibandingkan FY 2015.
- Pertumbuhan jumlah menara yang kuat, diiringi dengan rasio pinjaman yang stabil

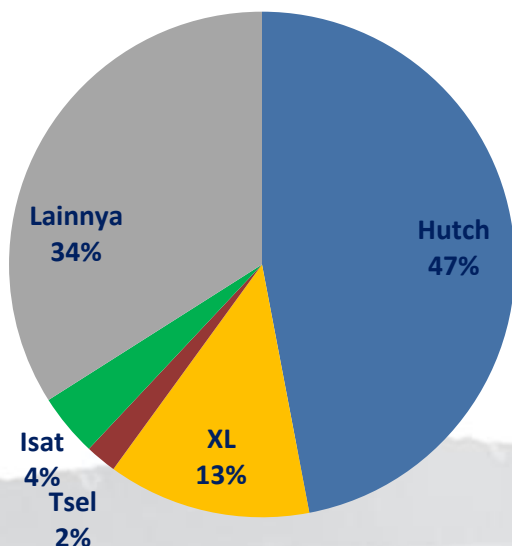
Rincian Pendapatan Protelindo



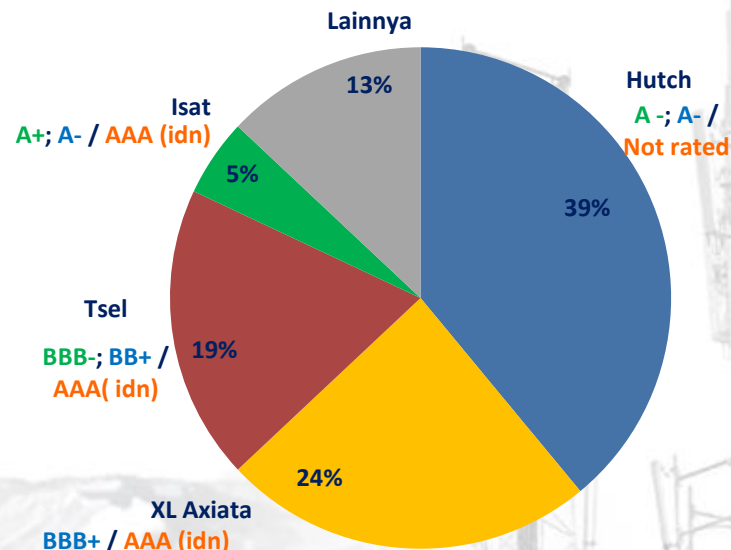
Run Rate
31 Desember 2010

Run Rate
30 Juni 2016

Peringkat Induk klien/Peringkat Perusahaan Klien
oleh: **Fitch** atau **S&P/ Fitch Indonesia** atau **Pefindo**



Annualized RR: 1,4 T



Annualized RR: 5,0 T

Sekitar 80% pendapatan Protelindo berasal dari klien operator-operator besar dan memiliki dukungan yang kuat dari operator kelas dunia dengan *international rating* yang kuat (BBB- atau lebih baik)

Sewa Jangka Panjang Memberikan Gambaran yang Baik Atas Pendapatan dan Arus Kas



- Protelindo memiliki nilai kontrak sewa yang tidak dapat dibatalkan senilai Rp 26,4 triliun hingga 2027*.
- Sekitar 35% dari nilai ini merupakan pendapatan dalam USD.
- Semua dari kontrak yang dimiliki Protelindo mengatur pembayaran di muka oleh klien yang bersangkutan.

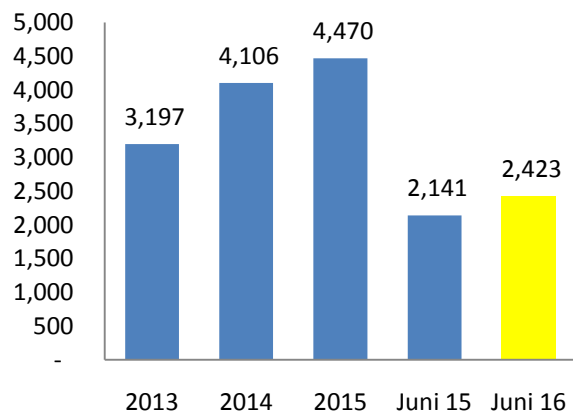
* Nilai kontrak ini setelah memperhitungkan penjualan anak perusahaan di Belanda pada tanggal 1 Juli 2016

Tinjauan Keuangan



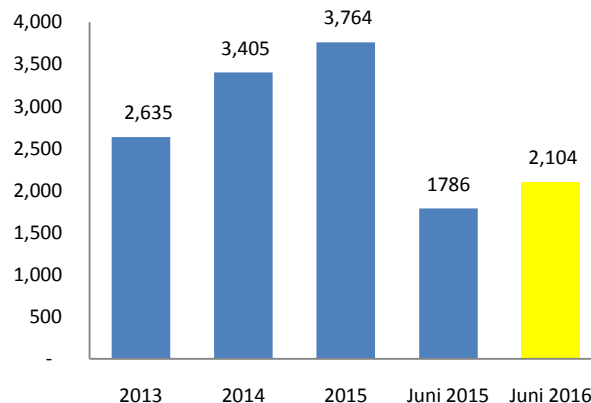
Pendapatan

(dalam miliar Rupiah)



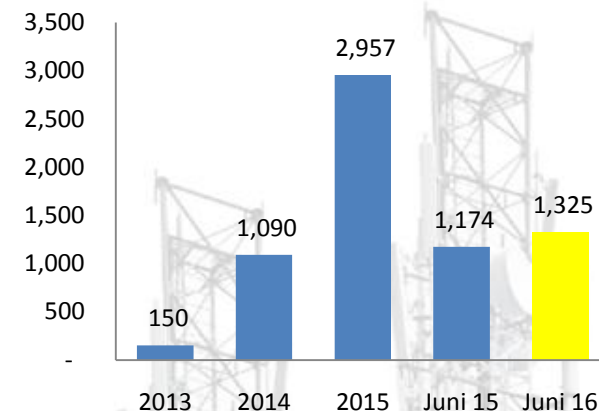
EBITDA

(dalam miliar Rupiah)

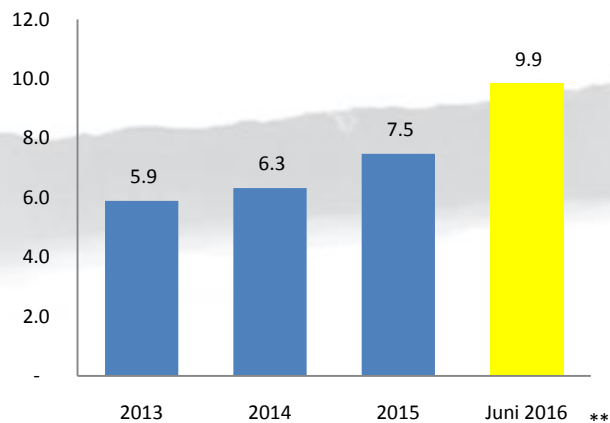


Laba Periode/Tahun Berjalan

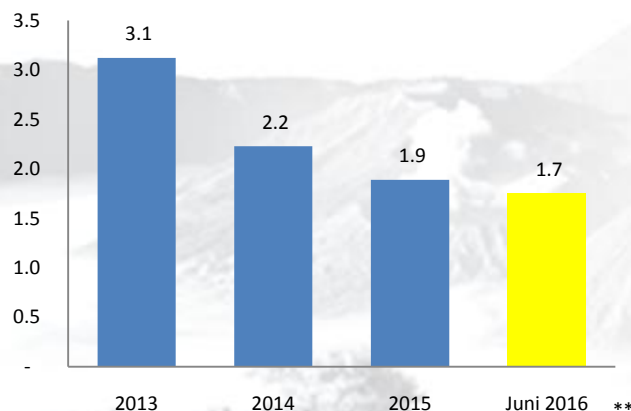
(dalam miliar Rupiah)



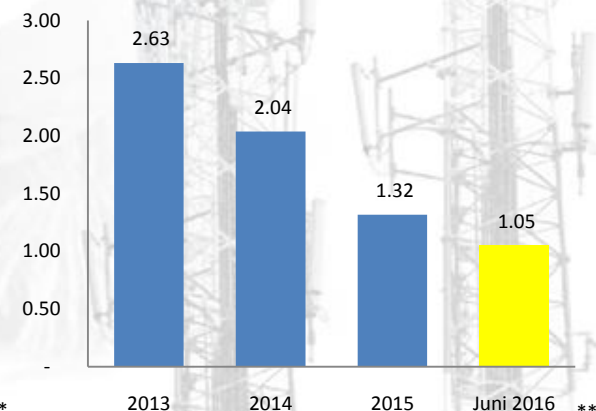
EBITDA to Interest Ratio



Net Debt to EBITDA



Debt to Equity Ratio



***) Angka ini sudah memperhitungkan penambahan pendapatan dari akuisisi XL, pengurangan pendapatan dari penjualan Belanda dan pelunasan pinjaman sebesar 55 juta Euro dan 190 juta USD (*Adjusted 2016*)

Struktur Pinjaman dan Pendapatan



- Pada 30 Juni 2016 Protelindo berhasil menutup transaksi pembelian menara dari XL Axiata:
 - Akuisisi 2.500 tower, 3.759 *tenant* senilai Rp 3,57 triliun dibiayai Rp 3,0 triliun dengan pinjaman bank
 - Pendapatan tahunan tambahan dari akuisisi senilai Rp 497,5 miliar
- Setelah 30 Juni 2016, Protelindo menjual seluruh menara telekomunikasi yang berada di Belanda sebanyak 260 menara, kemudian Protelindo melakukan:
 - Pelunasan pinjaman sebesar 55 juta Euro. (Ekuivalen Rp. 801 miliar)
 - Pembayaran sebagian pinjaman dalam USD sebesar 190 juta USD (Ekuivalen Rp. 2.504 miliar)
- Tabel dibawah ini mencerminkan penyesuaian-penyesuaian tersebut (Lihat kolom *adjusted* 2016)

(Dalam jutaan Rupiah)	FY 2015	Annualised 1H2016	Adjusted 2016**
Total Pinjaman Kotor	10.093.300	12.742.170	9.436.999
Kas	2.986.279	3.598.156	1.745.921
Total Pinjaman Bersih	7.107.021	9.144.014	7.691.078
<i>EBITDA</i>	3.763.655	4.208.580	4.397.094
Total Pinjaman Kotor/ <i>EBITDA</i>	2,7x	3,0x	2,1x
Total Pinjaman Bersih/ <i>EBITDA</i>	1,9x	2,2x	1,7x
Menara	12.237	14.775	14.515
Ekuitas	7.658.635	8.981.391*	8.981.391*
<i>Debt to equity</i>	1,3x	1,4x	1,1x

*) Ekuitas per 30 Juni 2016

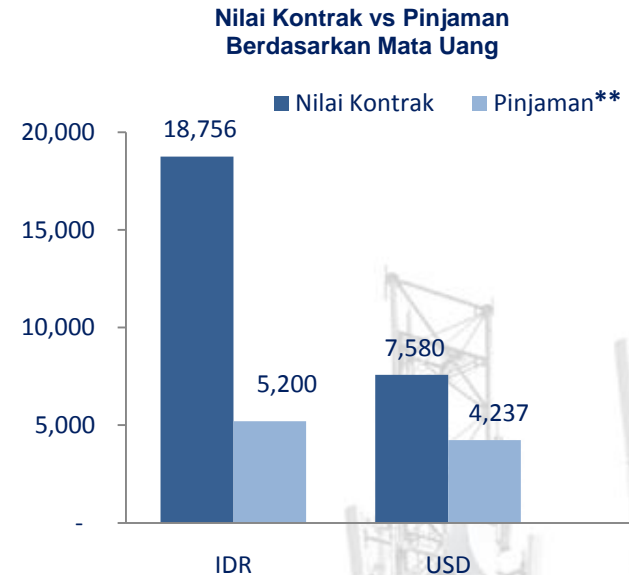
**) Angka ini sudah memperhitungkan penambahan pendapatan dari akuisisi XL, pengurangan pendapatan dari penjualan Belanda dan pelunasan pinjaman sebesar 55 juta Euro dan 190 Juta USD (*Adjusted* 2016)

Struktur Pinjaman dan Pendapatan (2)

disajikan dalam miliar Rupiah

Struktur	Jatuh Tempo	Mata Uang	Saldo Pinjaman**
Bullet 1 tahun	Agt 2017	IDR	196
Obligasi 3 tahun	Feb-17	IDR	1.000
Amortisasi 7 tahun	Des 2018	IDR	641
Bullet 5 tahun	Nov-19	USD	1.977
Amortisasi 7 tahun	Des 2019	IDR	863,5
Bullet 5 tahun	Jun-21	USD	501
Bullet 5 tahun	Jun-21	IDR	1.500
Amortisasi 7 tahun	Jun-23	IDR	1.000
Obligasi 10 tahun	Nov-24	USD	1.759
Saldo kas 2Q16 <i>Adjusted</i> (termasuk hasil penjualan perusahaan di Belanda)*			-1.746
Total Pinjaman Bersih 2Q16			7.691,5

Per 30 Juni 2016



- Protelindo memiliki pendapatan dalam mata uang USD, sehingga membutuhkan pinjaman dalam mata uang USD (*natural hedge*)
- Rasio pinjaman/*leverage* yang rendah ($1,7 \times \text{Net Debt} / \text{LQA EBITDA}$), termasuk yang paling rendah di antara para perusahaan menara di dunia

* Saldo kas setelah memperhitungkan hasil penjualan anak perusahaan (dengan 260 tower) di Belanda dan pelunasan pinjamannya pada bulan Juli 2016 sebesar EUR 55 juta (ekuivalen Rp 801 miliar) dan pembayaran sebagian pinjaman dalam USD sebesar 190 juta USD (Ekuivalen Rp. 2.504 miliar)

DISCLAIMER

Materi-materi ini dibuat oleh PT Profesional Telekomunikasi Indonesia. (“Perseroan”) dan belum diverifikasi secara independen. Tidak ada pernyataan atau jaminan yang dibuat, baik secara tegas maupun tersirat, dan tidak seharusnya mengandalkan keakuratan, kewajaran atau kelengkapan dari informasi yang disajikan atau yang terkandung dalam materi-materi ini. Baik Perseroan maupun afiliasi, penasihat atau perwakilannya tidak menerima tanggung jawab apapun untuk setiap kerugian yang timbul dari informasi yang disajikan atau yang terkandung dalam materi-materi ini. Informasi yang disajikan atau yang terkandung dalam materi-materi ini dapat berubah tanpa pemberitahuan dan keakuratannya tidak dijamin.

Materi-materi ini berisi pernyataan-pernyataan yang merupakan pernyataan-pernyataan berwawasan ke depan. Pernyataan-pernyataan ini termasuk penjelasan-penjelasan mengenai maksud, keyakinan atau harapan saat ini dari Perseroan atau pejabat-pejabatnya berkenaan dengan hasil konsolidasi dari kegiatan operasi dan kondisi keuangan Perseroan. Pernyataan-pernyataan ini dapat diakui dari penggunaan kata-kata seperti “mengharapkan,” “rencana,” “akan,” “memperkirakan,” “memproyeksikan,” “bermaksud,” “prediksi” atau kata-kata dengan arti yang serupa. Pernyataan-pernyataan berwawasan ke depan tersebut merupakan kinerja di masa yang akan datang dan mengandung risiko dan ketidakpastian, dan hasil yang sebenarnya dapat berbeda dari yang terdapat dalam pernyataan-pernyataan berwawasan ke depan tersebut sebagai akibat dari berbagai faktor dan asumsi. Perseroan tidak berkewajiban dan tidak berusaha memperbaiki pernyataan-pernyataan berwawasan ke depan untuk mencerminkan peristiwa atau keadaan di masa yang akan datang.

Materi-materi ini bersifat sangat rahasia, hanya diberikan sebagai informasi dan penggunaan bagi anda dan tidak dapat disalin, direproduksi atau didistribusikan kembali kepada pihak lain dengan cara apapun. Anda menyetujui untuk menjaga kerahasiaan dari isi presentasi dan materi-materi ini.

Materi-materi ini adalah untuk tujuan informasi saja dan tidak merupakan atau menjadi bagian dari suatu penawaran, ajakan atau undangan untuk membeli atau mengambil bagian atas sekuritas Perseroan dalam yurisdiksi manapun, dan tidak seharusnya materi-materi ini atau suatu bagiannya diandalkan sehubungan dengan, kontrak, komitmen atau keputusan investasi apapun.