



Obligasi II TELKOM Tahun 2010

9 June 2010

KETERANGAN PENAWARAN

Jumlah Nominal	:	Sebanyak-banyaknya Rp 3 Triliun
Jangka Waktu	:	
Seri A	:	5 (lima) Tahun
Seri B	:	10 (sepuluh) Tahun
Indikasi Kupon	:	
Seri A	:	Kupon FR0027 + (50-150) bps Antara 9,5% – 10,5% *
Seri B	:	Kupon FR0031 + (50-150) bps Antara 11% – 12,5% *
Interval kupon	:	Setiap 3 bulan
Rating PEFINDO	:	Rating idAAA (Stable Outlook)

* Kupon FR027 per 07 Juni 2010 sekitar 9,5% p.a

* Kupon FR031 per 07 Juni 2010 sekitar 11% p.a

JADWAL SEMENTARA

Masa Bookbuilding	:	07-08 Juni 2010
Tanggal Efektif	:	24 Juni 2010
Masa Penawaran	:	28 – 29 Juni 2010
Tanggal Penjatahan	:	30 Juni 2010
Pendistribusian Elektronik	:	2 Juli 2010
Tanggal Pencatatan	:	5 Juli 2010

RENCANA PENGGUNAAN DANA

Dana yang diperoleh dari Penawaran Umum Obligasi Subordinasi setelah dikurangi dengan biaya-biaya Emisi, seluruhnya terkait seluruhnya akan digunakan untuk meningkatkan belanja modal dalam rangka menunjang kegiatan usaha utama Perseroan yang meliputi antara lain :

- a. 50% untuk *New Wave (pita lebar, softwitch, datacom, Teknologi Informasi dan lainnya)*
- b. 40% untuk *Infrastructure (backbone, metro, RMJ, IP dan Sistem satelit)*
- c. 10% untuk *Optimizing Legacy and Supporting Facilities* (sambungan kabel tidak bergerak dan sambungan nirkabel tidak bergerak)

STRUKTUR KEPEMILIKAN *

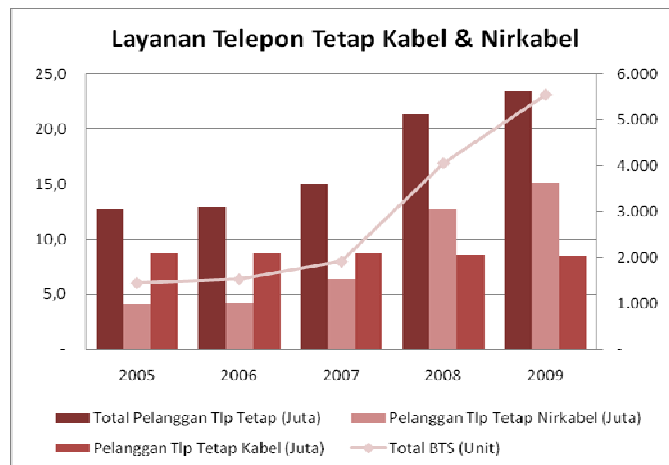
Pemerintah	:	52,47%
Publik (< 5%)	:	47,53%

LATAR BELAKANG & KEGIATAN USAHA

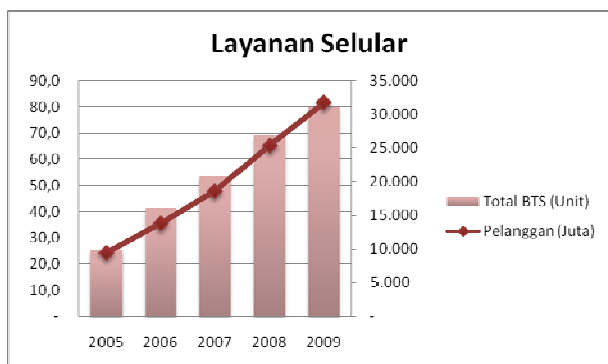
Perseroan adalah penyedia jaringan jasa telekomunikasi domestic (sambungan domestic dan sambungan langsung jarak jauh) di Indonesia. Layanan Perseroan meliputi layanan InfoComm, telepon tidak bergerak kabel (*fixed wireline*) dan telepon tidak bergerak nirkabel (*fixed wireless*), serta layanan telepon seluler. Perusahaan juga menyediakan beragam layanan komunikasi lain, seperti layanan interkoneksi jaringan telepon, multimedia, data dan layanan terkait komunikasi internet, sewa transponder satelit, sirkuit langganan, jaringan pintar dan layanan terkait, televise kabel dan layanan *VoIP*, baik secara langsung maupun melalui anak perusahaan. Saat ini tercatat ada sebelas perusahaan yang beroperasi melayani jasa telekomunikasi di Indonesia, dimana Perseroan tetap menjadi yang terbesar sektor komunikasi.

Sampai dengan 31 Desember 2009, jumlah pelanggan Perseroan telah tumbuh sebesar 21,2% dibanding tahun sebelumnya, memiliki 105,1 juta pelanggan. Sebagai market leader, Perseroan memiliki pangsa pasar sebesar 49% dari total pengguna telepon seluler, dengan total pendapatan 56% dari total pendapatan 3 perusahaan telekomunikasi terbesar.

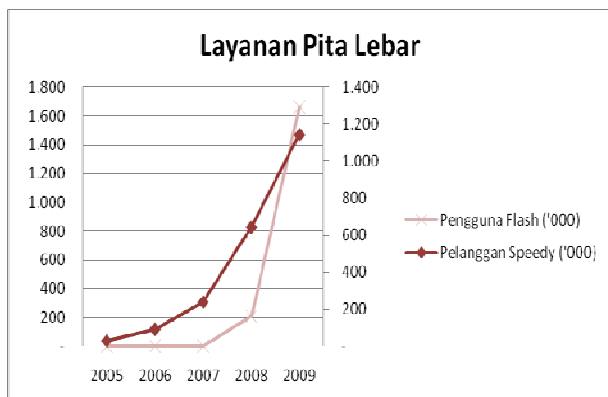
KEGIATAN USAHA



Pertumbuhan Pelanggan telepon tetap nirkabel sebesar 18.9% (yoy) dari 12,7 juta menjadi 15,1 juta pelanggan



Pertumbuhan Pelanggan Layanan Selular sebesar 24,9%(yoy) mencapai lebih dari 81 juta pelanggan



Pertumbuhan Pelanggan Layanan Pita Lebar sebesar 77,5%(yoy) dari 645.000 menjadi 1.145.000 pelanggan

FINANCIAL HIGHLIGHTS

	31 Desember (Rp Miliar)					
	2006	2007	2008	2009	2010P	2011P
Pendapatan Bersih	54.406	62.495	63.953	67.526	69.420	75.345
EBITDA	30.772	36.018	33.377	35.169	36.529	41.088
Laba Bersih (Rp miliar)	11.006	12.857	10.619	11.332	11.876	14.581
EBITDA/ Bunga (x)	23,9	25,1	21,1	17,6	16,8	20,0
Total Hutang/Ekuitas (x)	0,6	0,5	0,6	0,6	0,6	0,5
Net Gearing (x)	0,2	0,1	0,3	0,3	0,2	0,1
ROAE (%)	42,9	41,6	31,2	30,9	28,4	29,9
ROAA (%)	16,0	16,4	12,3	12,0	11,4	12,9

STRUKTUR MANAJEMEN

DEWAN KOMISARIS

Komisaris Utama	:	Tanri Abeng
Komisaris	:	Bobby A.A. Nazief
Komisaris	:	Mahmuddin Yasin
Komisaris Independen	:	Arif Arryman
Komisaris Independen	:	P. Sartono

DEWAN DIREKSI

Direktur Utama	:	Rinaldi Firmansyah
Direktur	:	Ermady Dahlan
Direktur	:	Sudiro Asno
Direktur	:	Indra Utoyo
Direktur	:	Arief Yahya
Direktur	:	I Nyoman G Wiryanata
Direktur	:	Faisal Syam
Direktur	:	Prasetio

PENJAMIN PELAKSANA EMISI

PT Mandiri Sekuritas (Terafiliasi)

PT Bahana Sekuritas (Terafiliasi)

PT Danareksa (Terafiliasi)