

**KETERBUKAAN INFORMASI KEPADA PEMEGANG SAHAM
TERKAIT DENGAN RENCANA PENAMBAHAN MODAL TANPA HAK MEMESAN EFEK
TERLEBIH DAHULU
PT VISI MEDIA ASIA Tbk
("PERSEROAN")**

KETERBUKAAN INFORMASI INI DIBUAT DAN DITUJUKAN KEPADA PEMEGANG SAHAM DALAM RANGKA MEMENUHI PERATURAN OTORITAS JASA KEUANGAN NO.38/POJK.04/2014 TANGGAL 29 DESEMBER 2014 TENTANG PENAMBAHAN MODAL PERUSAHAAN TERBUKA TANPA MEMBERIKAN HAK MEMESAN EFEK TERLEBIH DAHULU SEHUBUNGAN DENGAN RENCANA PERSEROAN UNTUK MELAKUKAN PENAMBAHAN MODAL TANPA HAK MEMESAN EFEK TERLEBIH DAHULU ("PMTHMETD") SEBANYAK-BANYAKNYA 1.646.427.040 SAHAM ATAU SEBANYAK-BANYAKNYA 10% (SEPULUH PERSEN) DARI JUMLAH MODAL DITEMPATKAN DAN TELAH DISETOR PENUH DALAM PERSEROAN.

Jika Anda mengalami kesulitan untuk memahami informasi sebagaimana tercantum dalam Keterbukaan Informasi ini sebaiknya Anda berkonsultasi dengan penasihat hukum, akuntan publik, penasehat keuangan atau profesional lainnya.



PT Visi Media Asia Tbk

Kegiatan Usaha:

Perdagangan dan jasa konsultasi manajemen serta induk perusahaan dari Entitas Anak Perseroan yang bergerak di bidang media penyiaran televisi dan media digital.

Alamat Kantor:

Kompleks Rasuna Epicentrum Lot 9
Jl. H.R. Rasuna Said, Karet Kuningan,
Setiabudi, Jakarta 12940
Telepon: +62 21 56101590
Faksimili: +6221 29941789
E-mail: corsec@vivagroup.co.id
Website: www.vivagroup.co.id

DIREKSI DAN DEWAN KOMISARIS PERSEROAN, BAIK SECARA SENDIRI-SENDIRI MAUPUN BERSAMA-SAMA, BERTANGGUNG JAWAB SEPENUHNYA ATAS KEBENARAN DAN KELENGKAPAN INFORMASI SEBAGAIMANA DIUNGKAPKAN DI DALAM KETERBUKAAN INFORMASI INI, DAN SETELAH MELAKUKAN PENELITIAN SECARA SEKSAMA, MENEGASKAN BAHWA TIDAK ADA FAKTA PENTING MATERIAL YANG TIDAK DIUNGKAPKAN ATAU DIHILANGKAN DALAM KETERBUKAAN INFORMASI INI SEHINGGA MENYEBABKAN INFORMASI YANG DIBERIKAN DALAM KETERBUKAAN INFORMASI INI MENJADI TIDAK BENAR DAN/ATAU MENYESATKAN.



Keterbukaan Informasi ini diterbitkan di Jakarta pada tanggal 18 Maret 2019

Handwritten signature and initials in blue ink.

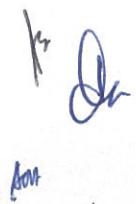
DEFINISI

- “Anggaran Dasar”** : Anggaran Dasar Perseroan.
- “Bursa Efek Indonesia”** atau **“BEI”** : Bursa efek sebagaimana didefinisikan dalam Pasal 1 angka 4 UUPM, dalam hal ini yang diselenggarakan oleh PT Bursa Efek Indonesia, berkedudukan di Jakarta.
- “CATV”** : PT Cakrawala Andalas Televisi, entitas anak MDIA.
- “Credit Agreement”** : USD 230,000,000 *Credit Facility Agreement* tertanggal 1 November 2013 yang dibuat dan ditandatangani oleh dan antara (i) VIVA sebagai *Borrower*; (ii) pihak-pihak yang terdaftar dalam *Part 2 Schedule 1* dari *Credit Agreement* sebagai *Original Guarantors*; (iii) institusi keuangan yang terdaftar dalam *Part 1 Schedule 1* dari *Credit Agreement* sebagai *Original Lenders*; (iv) Credit Suisse AG, Cabang Singapura sebagai *Arranger, Facility Agent, Security Agent*, dan *Account Bank*; dan (v) Credit Suisse International sebagai *Hedge Counterparty*.
- “Hari Bursa”** : Hari diselenggarakannya perdagangan efek di Bursa Efek Indonesia, yaitu hari Senin sampai hari Jumat, kecuali hari libur nasional sesuai dengan ketetapan Pemerintah Republik Indonesia dan hari yang dinyatakan sebagai hari libur oleh BEI.
- “Hari Kalender”** : Semua hari dalam 1 (satu) tahun sesuai dengan kalender Gregorius tanpa kecuali, termasuk hari Minggu dan hari libur nasional yang ditetapkan sewaktu-waktu oleh Pemerintah Republik Indonesia.
- “Hari Kerja”** : Hari Senin sampai dengan hari Jumat, kecuali hari libur nasional atau hari libur lain yang ditetapkan oleh Pemerintah Republik Indonesia.
- “Junior Facility Agreement”** : Perjanjian fasilitas berdasarkan *Junior Facility Agreement* dated 17 October 2017 US\$78,371,904 *Junior Facility* for PT Visi Media Asia Tbk *arranged by each Mandated Lead Arranger with Madison Pacific Trust Limited (as Junior Facility Agent and Junior Security Agent; as Common Security Agent; as Offshore Account Bank; and as Onshore Account Bank)*.
- “Keterbukaan Informasi MDIA”** : Keterbukaan informasi dan tambahan informasi atas keterbukaan informasi oleh MDIA melalui surat kabar harian Suara Pembaruan masing-masing edisi tanggal 17 April 2017 dan tanggal 12 Juni 2017 mengenai transaksi afiliasi dan transaksi material sehubungan dengan rencana pemberian pinjaman oleh CATV, entitas anak MDIA kepada Perseroan dan rencana MDIA untuk menjadi penjamin (*guarantor*) atas *Senior Facility* yang akan diterima oleh CATV.

“Keterbukaan Informasi Material MDIA”	:	Keterbukaan informasi oleh MDIA kepada OJK melalui surat No 083/CORSEC/IMC/X/2017 tanggal 17 Oktober 2017 mengenai informasi atau fakta material sehubungan penandatanganan <i>Senior Facility Agreement</i> dan <i>Junior Facility Agreement</i> beserta dokumen penjaminan oleh MDIA dan CATV.
“Keterbukaan Informasi VIVA”	:	Keterbukaan informasi dan tambahan informasi atas keterbukaan informasi oleh Perseroan melalui surat kabar harian Suara Pembaruan masing-masing edisi tanggal 17 April 2017 dan tanggal 22 Mei 2017 mengenai transaksi afiliasi dan transaksi material sehubungan dengan rencana perolehan pinjaman kepada Perseroan dari CATV dan LM melalui <i>intercompany loan agreement</i> yang dananya direncanakan berasal dari <i>Senior Facility</i> .
“Keterbukaan Informasi Material VIVA”	:	Keterbukaan informasi oleh Perseroan kepada OJK melalui surat No 086/GLRCC/VMA/X/2017 tanggal 17 Oktober 2017 mengenai informasi atau fakta material sehubungan penandatanganan <i>Senior Facility Agreement</i> dan <i>Junior Facility Agreement</i> beserta dokumen penjaminan oleh Perseroan dan entitas anak Perseroan.
“KSEI”	:	Singkatan dari PT Kustodian Sentral Efek Indonesia, berkedudukan di Jakarta yang merupakan Lembaga Penyimpanan dan Penyelesaian sesuai dengan UUPM.
“LM”	:	PT Lativi Mediakarya, entitas anak Perseroan.
“Menkumham”	:	Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia.
“MDIA”	:	PT Intermedia Capital Tbk, entitas anak Perseroan.
Otoritas Jasa Keuangan” atau “OJK”	:	Lembaga yang independen sebagaimana dimaksud dalam Undang- Undang No. 21 Tahun 2011 tentang Otoritas Jasa Keuangan (“ UU OJK ”), yang tugas dan wewenangnya meliputi pengaturan dan pengawasan kegiatan jasa keuangan di sektor perbankan, pasar modal, perasuransian, dana pensiun, lembaga pembiayaan dan lembaga keuangan lainnya, dimana sejak tanggal 31 Desember 2012, OJK merupakan lembaga yang menggantikan dan menerima hak dan kewajiban untuk melakukan fungsi pengaturan dan pengawasan dari Bapepam dan LK sesuai dengan ketentuan Pasal 55 UU OJK.
“Pemegang Saham”	:	Pihak-pihak yang memiliki manfaat atas saham Perseroan yang disimpan dan diadministrasikan dalam rekening efek pada KSEI, yang tercatat dalam Daftar Pemegang Saham Perseroan yang diadministrasikan oleh Biro Administrasi Efek PT Sinartama Gunita.
“Peraturan No. I-A”	:	Peraturan BEI No. I-A tentang Pencatatan Saham dan Efek Bersifat Ekuitas Selain Saham Yang Diterbitkan oleh Perusahaan Tercatat, Lampiran dari Keputusan Direksi PT Bursa Efek Indonesia No. Kep-00183/BEI/12-2018, tanggal 26 Desember 2018.

- “Perseroan”** : PT Visi Media Asia Tbk.
- “POJK No. 32”** : Peraturan OJK No. 32/POJK.04/2014 tanggal 8 Desember 2014 tentang Rencana dan Penyelenggaraan Rapat Umum Pemegang Saham Perusahaan Terbuka.
- “POJK No. 38”** : Peraturan OJK No. 38/POJK.04/2014 tanggal 29 Desember 2014 tentang Penambahan Modal Perusahaan Terbuka Tanpa Memberikan Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu.
- “RUPSLB”** : Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa Perseroan, yang akan diselenggarakan pada tanggal 25 April 2019 sesuai dengan ketentuan-ketentuan anggaran dasar Perseroan, UUPT dan UUPM serta peraturan-peraturan pelaksanaannya.
- “Saham”** : setiap atau seluruh saham yang telah ditempatkan dan disetor penuh dalam Perseroan yang terdiri dari Saham seri A dan Saham seri B.
- “Saham Baru”** : Sebanyak-banyaknya 1.646.427.040 Saham seri A baru yang akan dikeluarkan dari simpanan Perseroan (portepel) dengan nilai nominal Rp 100 per saham atau sebanyak-banyaknya 10% dari modal ditempatkan dan disetor penuh dalam Perseroan yang saat ini berjumlah 16.464.270.400 Saham, dalam rangka pelaksanaan rencana PMTHMETD oleh Perseroan.
- “Senior Facility”** : Fasilitas pinjaman yang diterima oleh CATV dan LM berdasarkan *Senior Facility Agreement*.
- “Senior Facility Agreement”** : Perjanjian fasilitas berdasarkan *Senior Facility Agreement dated 17 October 2017 US\$173,602,676 Senior Facility for PT Cakrawala Andalas Televisi and PT Lativi Mediakarya arranged by each Mandated Lead Arranger with Madison Pacific Trust Limited (as Senior Facility Agent and Senior Security Agent; as Common Security Agent; as Offshore Account Bank; and as Onshore Account Bank)*.
- “UUPM”** : Undang-Undang No.8 tahun 1995 tanggal 10 November 1995 tentang Pasar Modal, Lembaran Negara Republik Indonesia No.64 Tahun 1995, Tambahan No.3608, beserta peraturan-peraturan pelaksanaannya.
- “UUPT”** : Undang-Undang No. 40 Tahun 2007 tanggal 16 Agustus 2007 tentang Perseroan Terbatas, Lembaran Negara Republik Indonesia No. 106 Tahun 2007, Tambahan No. 4746.



I. UMUM

Perseroan didirikan berdasarkan Akta Pendirian No. 2 tanggal 8 November 2004 yang dibuat dihadapan Firdhonal, S.H., Notaris di Jakarta yang telah disahkan berdasarkan Surat Keputusan Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia No. C-25673.HT.01.01.TH.2005 tertanggal 16 September 2005 dan diumumkan dalam Berita Negara Republik Indonesia No. 11, Tambahan No. 1424 tertanggal 7 Februari 2006.

Anggaran Dasar Perseroan telah mengalami beberapa kali perubahan, terakhir berdasarkan Akta No. 68 tanggal 15 Mei 2015 yang dibuat dihadapan Notaris Humberg Lie, S.H., S.E., M.Kn., sehubungan dengan penyesuaian Anggaran Dasar Perseroan dengan POJK No. 32 dan Peraturan OJK No. 33/POJK.04/2014 tertanggal 8 Desember 2014 tentang Direksi dan Dewan Komisaris Emiten dan perusahaan publik. Perubahan ini telah diterima dan dicatat dalam database Sistem Administrasi Badan Hukum Kementerian Hukum dan Hak Asasi Manusia berdasarkan Surat Penerimaan Pemberitahuan dan Perubahan Anggaran Dasar Perseroan Nomor AHU-AH.01.03-0932336 tanggal 15 Mei 2015 dan telah didaftarkan dalam Daftar Perseroan Nomor AHU-3505391.AH.01.11.Tahun 2015 tanggal 15 Mei 2015.

Perseroan berkedudukan atau berdomisili di Jakarta Selatan dan beralamat kantor di Komplek Rasuna Epicentrum Lot. 9, Jl. H.R. Rasuna Said, Karet Kuningan, Setiabudi, Jakarta 12940.

Perseroan bergerak dalam bidang perdagangan dan jasa konsultasi manajemen sebagaimana dituangkan dalam Anggaran Dasar yang dituangkan dalam Akta Notaris No.68 tertanggal 15 Mei 2015 yang dibuat di hadapan Humberg Lie, S.H., S.E., M.Kn., Notaris di Jakarta. Dalam pelaksanaan kegiatan usaha, Perseroan adalah induk perusahaan dari entitas anak Perseroan yang bergerak di bidang media penyiaran televisi dan media digital.

Pada bulan November 2011 status Perseroan berubah menjadi perseroan terbuka yang ditandai dengan pencatatan saham Perseroan di Bursa Efek Indonesia melalui mekanisme penawaran umum perdana (*initial public offering*).

a. Permodalan dan Susunan Pemegang Saham Perseroan

Berdasarkan Daftar Pemegang Saham Perseroan yang disusun oleh Biro Administrasi Efek PT Ficomindo Buana Registrar, struktur kepemilikan saham Perseroan per tanggal 31 Desember 2018 adalah sebagai berikut:

KETERANGAN	Per 31 Desember 2018		
	Jumlah Saham	Nilai Nominal (Rp)	%
Modal Dasar:			
Seri A (nominal Rp100 setiap saham)	38.287.370.000	3.828.737.000.000	-
Modal Ditempatkan dan Disetor Seri A			
1 PT Bakrie Global Ventura	8.839.399.293	883.939.929.300	53,6884%
2 Credit Suisse AG Singapore Trust A/C Clients	1.119.228.520	111.922.852.000	6,7979%
3 Masyarakat	5.470.822.587	547.082.258.700	33,2285%
Jumlah Modal Ditempatkan dan Disetor Seri A	15.429.450.400	1.542.945.040.000	93,7148%
Saham Dalam Portepel Seri A	22.857.919.600	2.285.791.960.000	-

Atk K Dr
5

KETERANGAN	Per 31 Desember 2018		
	Jumlah Saham	Nilai Nominal (Rp)	%
Modal Dasar:			
Seri B (nominal Rp251,8 setiap saham)	2.069.580.000	521.120.244.000	-
Modal Ditempatkan dan Disetor			
1 Credit Suisse AG Singapore Trust A/C Clients	300.000.000	75.540.000.000	1,8221%
2 Masyarakat	734.820.000	185.027.676.000	4,4631%
Jumlah Modal Ditempatkan dan Disetor Seri B	1.034.820.000	260.567.676.000	6,2852%
Saham Dalam Portepel Seri B	1.034.760.000	260.552.568.000	-
Jumlah Modal Ditempatkan dan Disetor	16.464.270.400	1.803.512.716.000	100,0000%

b. Susunan Dewan Komisaris dan Direksi Perseroan

Berdasarkan Akta No 62 tanggal 12 Juni 2017 yang dibuat di hadapan Humbert Lie, S.H., S.E., MKn., Notaris di Jakarta, yang telah diberitahukan kepada Menkumham berdasarkan Surat Penerimaan Pemberitahuan Perubahan No. AHU-AH.01.03-0148872 tanggal 21 Juni 2017 dan telah terdaftar di Daftar Perseroan No. AHU-0080554.AH.01.11.TAHUN 2017 tanggal 21 Juni 2017 susunan Dewan Komisaris dan Direksi Perseroan adalah sebagai berikut:

Dewan Komisaris

Komisaris Utama : Rosan Perkasa Roeslani
 Komisaris : Robertus Bismarka Kurniawan
 Komisaris : Omar Luthfi Anwar
 Komisaris Independen : Raden Mas Djoko Setiotomo
 Komisaris Independen : Setyanto Prawira Santosa

Direksi

Direktur Utama : Anindya Novyan Bakrie
 Direktur : Anindra Ardiansyah Bakrie
 Direktur : Otis Hahyari
 Direktur : M. Sahid Mahudie
 Direktur : David Eric Burke
 Direktur Independen : Neil Ricardo Tobing

c. Sekretaris Perusahaan

Nama : Neil Ricardo Tobing

d. Komite Audit

Ketua : Raden Mas Djoko Setiotomo
 Anggota : Giyono
 Anggota : Ivan Permana

e. Ringkasan Laporan Keuangan Perseroan

Laporan Keuangan Konsolidasian Perseroan yang berakhir pada tanggal 30 September 2018 (tidak diaudit) dan 31 Desember 2017 (diaudit).

(dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

Neraca	30 September 2018	31 Desember 2017
Aset		
Aset lancar	4.162.309.624	3.524.633.762
Aset tidak lancar	4.257.744.854	4.207.197.177
Total Aset	8.420.054.478	7.731.830.939
Liabilitas dan Ekuitas		
Liabilitas jangka pendek	2.216.558.392	1.329.644.262
Liabilitas pembiayaan konsumen	8.188.317	8.711.819
pinjaman bank jangka panjang	388.757.153	233.713.161
Liabilitas jangka panjang	3.490.955.234	3.379.450.675
Total Liabilitas	6.104.459.096	4.951.519.917
Ekuitas	2.315.595.382	2.780.311.022
Total Liabilitas dan Ekuitas	8.420.054.478	7.731.830.939

(dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

Laba / Rugi	30-Sep	
	2018 (Sembilan Bulan)	2017 (Sembilan Bulan)
Pendapatan	1.958.059.277	1.939.533.728
Laba Kotor	1.170.053.343	1.340.354.269
Laba (Rugi) Sebelum Pajak Penghasilan	(472.714.648)	231.908.327
Laba (Rugi) Komprehensif Tahun Berjalan	(455.336.381)	22.814.899
Laba (Rugi) Bersih per Saham Dilusian-Rupiah penuh	(30,250)	1,882


II. INFORMASI TENTANG RENCANA PENAMBAHAN MODAL TANPA MEMBERIKAN HAK MEMESAN EFEK TERLEBIH DAHULU

Dasar PMTHMETD

Berdasarkan POJK No. 38, PMTHMETD dapat dilakukan Perseroan dengan terlebih dahulu memperoleh persetujuan pemegang saham melalui RUPSLB. RUPSLB Perseroan akan diselenggarakan dengan mematuhi ketentuan yang ditetapkan dalam POJK No. 32. Sesuai ketentuan Pasal 4 Ayat 1 POJK No. 38, Perseroan dapat melakukan PMTHMETD paling banyak 10% (sepuluh persen) dari modal ditempatkan dan disetor penuh dalam Perseroan pada tanggal pengumuman RUPSLB dengan agenda PMTHMETD.

Alasan dan Tujuan PMTHMETD

LM memiliki kewajiban untuk pembayaran sebagian hutang berdasarkan *Senior Facility Agreement* yang jatuh tempo sampai dengan Oktober 2019 (akhir tahun ke-2 dari tenor *Senior Facility*) sebesar total USD9.406.040 ("**Hutang**"). Di sisi lain, LM masih membutuhkan modal kerja untuk mengembangkan kegiatan usahanya yang antara lain berasal dari kas internal hasil usaha LM.



Dengan demikian, LM memerlukan sumber pendanaan alternatif untuk memenuhi kewajiban pembayaran Hutang dan kebutuhan modal kerja tersebut.

Perseroan sebagai entitas induk dari LM yang memiliki secara langsung maupun tidak langsung 99,9999% saham LM dan juga sebagai penjamin atas Hutang berdasarkan *Senior Facility Agreement* memandang perlu untuk melakukan langkah strategis dalam rangka memastikan LM dapat memenuhi kewajiban pembayaran Hutang berdasarkan *Senior Facility Agreement*. Dengan demikian LM dapat memfokuskan diri dalam pengembangan kegiatan usahanya. Di samping itu Perseroan membutuhkan dana untuk kebutuhan modal kerja Perseroan dalam rangka pengembangan kegiatan usaha di tahun 2019. Oleh karenanya, Perseroan bermaksud mendapatkan pendanaan dengan menerbitkan Saham Baru melalui mekanisme PMTHMETD yang akan dilaksanakan berdasarkan persetujuan Pemegang Saham dalam RUPSLB.

Perkiraan Jadwal PMTHMETD

Perkiraan tanggal-tanggal penting rencana PMTHMETD adalah sebagai berikut:

1	Pemberitahuan Rencana Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa kepada OJK	5 Maret 2019
2	Iklan Pengumuman Rencana RUPSLB dalam surat kabar harian nasional, situs web BEI, situs web Perseroan	18 Maret 2019
3	Keterbukaan Informasi Rencana PMTHMETD dalam surat kabar harian nasional atau situs web BEI dan situs web Perseroan	18 Maret 2019
5	Penyampaian bukti Pengumuman Rencana RUPSLB dan Keterbukaan Informasi PMTHMETD kepada OJK dan BEI	20 Maret 2019
6	Tanggal penentuan Pemegang Saham yang berhak untuk hadir dalam RUPSLB (<i>recording date</i>)	1 April 2019
7	Iklan panggilan RUPSLB dalam surat kabar, situs web BEI, situs web Perseroan	2 April 2019
8	Penyampaian Bukti Panggilan RUPSLB kepada OJK dan BEI	5 April 2019
9	Tanggal akhir penyampaian informasi tambahan PMTHMETD dalam surat kabar atau situs web BEI dan situs web Perseroan (jika ada)	23 April 2019
10	Pelaksanaan RUPSLB	25 April 2019
11	Pengumuman Ringkasan Risalah RUPSLB	29 April 2019

Pelaksanaan PMTHMETD

Berdasarkan ketentuan pasal 4 ayat (1) butir a. *juncto* pasal 14 POJK No. 38, pelaksanaan PMTHMETD yang telah memperoleh persetujuan RUPSLB dapat dilakukan oleh Perseroan dalam kurun waktu 2 (dua) tahun sejak tanggal RUPSLB dimaksud dengan terlebih dahulu menyampaikan pengumuman/pemberitahuan pelaksanaan PMTHMETD kepada OJK dan kepada masyarakat melalui 1 (satu) surat kabar harian nasional atau situs web BEI dan situs web Perseroan, paling lambat 5 (lima) Hari Kerja sebelum pelaksanaan penambahan modal.

Penerbitan Saham Baru dalam rangka PMTHMETD dapat dilakukan Perseroan dengan harga pelaksanaan berdasarkan ketentuan Peraturan No. I-A. Harga pelaksanaan penerbitan Saham Baru Perseroan tersebut sekurang-kurangnya 90% (sembilan puluh persen) dari rata-rata harga penutupan saham Perseroan selama kurun waktu 25 (dua puluh lima) Hari Bursa berturut-turut di Pasar Reguler sebelum tanggal permohonan pencatatan saham tambahan hasil PMTHMETD

Amr
K
Da

kepada Bursa Efek Indonesia. Dengan demikian, harga pelaksanaan PMTHMETD akan diketahui dan ditetapkan oleh Perseroan pada saat pengajuan permohonan pencatatan saham tambahan hasil PMTHMETD kepada Bursa Efek Indonesia.

Apabila Perseroan telah melaksanakan PMTHMETD, maka Perseroan akan menyampaikan pengumuman/pemberitahuan hasil pelaksanaan PMTHMETD tersebut kepada OJK dan kepada masyarakat melalui melalui 1 (satu) surat kabar harian nasional serta situs web Perseroan paling lambat 2 (dua) Hari Kerja setelah pelaksanaan penambahan modal melalui PMTHMETD, dengan memuat informasi antara lain : i) pihak yang melakukan penyetoran modal tambahan; ii) jumlah dan harga Saham Baru yang diterbitkan; dan iii) rencana penggunaan dana.

Prakiraan tanggal-tanggal penting pelaksanaan PMTHMETD adalah sebagai berikut:

1	Permohonan pencatatan saham tambahan dari pelaksanaan PMTHMETD.	6 Mei 2019
2	Iklan pengumuman pelaksanaan PMTHMETD dalam surat kabar harian nasional atau situs web BEI, dan situs web Perseroan sesuai POJK No. 38.	7 Mei 2019
3	Penyampaian bukti iklan pengumuman pelaksanaan PMTHMETD kepada OJK dan BEI.	9 Mei 2019
4	Pencatatan Saham Baru di BEI.	14 Mei 2019
5	Iklan pengumuman hasil pelaksanaan PMTHMETD dalam surat kabar harian nasional atau situs web BEI, dan situs web Perseroan sesuai POJK No. 38.	16 Mei 2019
6	Penyampaian bukti iklan pengumuman hasil pelaksanaan PMTHMETD kepada OJK dan BEI.	20 Mei 2019

Tanggal-tanggal penting tersebut di atas merupakan prakiraan waktu pelaksanaan PMTHMETD. Jadwal definitif pelaksanaan PMTHMETD akan disampaikan oleh Perseroan melalui pengumuman/pemberitahuan pelaksanaan PMTHMETD kepada OJK dan kepada masyarakat melalui 1 (satu) surat kabar harian nasional serta situs web Perseroan, paling lambat 5 (lima) Hari Kerja sebelum pelaksanaan PMTHMETD tersebut sesuai ketentuan Pasal 14 POJK No. 38.

Pelaksanaan PMTHMETD dapat dilakukan oleh Perseroan baik untuk sebagian atau seluruh saham yang dikeluarkan berdasarkan PMTHMETD.

Rencana Penggunaan Dana Hasil PMTHMETD

Dana hasil PMTHMETD Perseroan akan digunakan oleh LM untuk pembayaran Hutang berdasarkan *Senior Facility Agreement* sampai dengan sebesar USD9.406.040 dan selebihnya akan dipergunakan untuk kebutuhan modal kerja Perseroan dan entitas anak Perseroan.

Analisis dan Pembahasan Mengenai Kondisi Keuangan Perseroan Sebelum dan Sesudah PMTHMETD

Penambahan modal melalui mekanisme PMTHMETD yang mana penggunaan dananya untuk pembayaran Hutang LM dan kebutuhan modal kerja Perseroan akan berdampak terhadap Perseroan dan LM sebagai berikut:

1. Pinjaman bank jangka panjang Perseroan secara konsolidasi akan berkurang, sehubungan dengan pembayaran kewajiban bank jangka panjang LM yang dananya berasal dari pelaksanaan PMTHMETD.
2. Penerbitan PMTHMETD menyebabkan peningkatan ekuitas yang memperkuat struktur permodalan Perseroan.

3. Dengan dilaksanakannya pembayaran Hutang LM yang dananya berasal dari PMTHMETD, Perseroan sebagai penjamin (*Guarantor*) dan LM selaku *borrower* dalam *Senior Facility Agreement* dapat mengurangi resiko kontijensi yang mungkin timbul dalam hal terjadi wanprestasi (*event of default*) sehubungan dengan jatuh temponya pembayaran terhadap Hutang.
4. LM dapat lebih leluasa memanfaatkan kas internal untuk kebutuhan operasi dan pengembangan usaha.
5. Pembayaran Hutang LM tidak menimbulkan kewajiban hutang baru Perseroan karena sumber dana pembayaran Hutang tersebut berasal dari penerbitan PMTHMETD atau tidak melalui mekanisme pinjaman.
6. Perseroan dapat meningkatkan kinerja arus kas (*cash flow*) dalam menjalankan aktifitas operasionalnya.

Latar Belakang dan Riwayat Hutang Senior Facility

Sebagaimana telah disampaikan kepada publik melalui Keterbukaan Informasi Material VIVA dan Keterbukaan Informasi Material MDIA, pada tanggal 17 Oktober 2017 LM membuat dan menandatangani *Senior Facility Agreement*, dimana LM bersama CATV berkedudukan sebagai *borrower* atas *Senior Facility* sebesar USD173.602.676 yang diberikan oleh sindikasi kreditur melalui agen fasilitas Madison Pacific Trust Limited. Berdasarkan *Senior Facility Agreement*, jumlah fasilitas pinjaman yang diterima oleh LM sebesar USD52.080.803. Dalam *Senior Facility Agreement* Perseroan berkedudukan sebagai penjamin (*Guarantor*) atas kewajiban pembayaran *Senior Facility*.

Senior Facility yang diterima oleh LM dipergunakan untuk melunasi kewajiban Perseroan, berdasarkan *Credit Agreement* sesuai dengan syarat dan ketentuan dari Perjanjian Induk Pemberian Pinjaman yang telah dibuat dan ditandatangani sebelumnya oleh LM dan VIVA pada tanggal 12 April 2017, informasi mana telah disampaikan sebelumnya dalam Keterbukaan Informasi VIVA dan Keterbukaan Informasi MDIA.

Jangka waktu pinjaman *Senior Facility* adalah tiga puluh enam (36) bulan. Suku bunga pinjaman per tahun adalah 10% ditambah LIBOR satu (1) bulan yang dibayar setiap bulan untuk dua belas (12) bulan pertama dan naik 1% untuk setiap dua belas (12) bulan berikutnya. Pokok pinjaman dibayarkan 10% pada tahun pertama, 15% pada tahun kedua dan 75% pada tahun ketiga.

Sampai dengan Oktober 2019 yang merupakan akhir tahun ke-2 dari tenor *Senior Facility*, posisi Hutang *Senior Facility* yang jatuh tempo dan akan dibayarkan oleh LM adalah sebesar total USD9.406.040.

Dampak PMTHMETD terhadap Perseroan

PMTHMETD akan memberikan dampak positif bagi Perseroan, yaitu mengurangi beban bunga pinjaman secara konsolidasi, meningkatkan jumlah total ekuitas, dan meningkatkan kinerja arus kas untuk dapat memenuhi kewajiban jatuh tempo.

Berikut adalah proforma posisi hutang Perseroan konsolidasian dengan asumsi Hutang LM sebesar USD9.406.040 dilunasi dengan dana hasil pelaksanaan PMTHMETD:



PT Visi Media Asia Tbk dan entitas anak
 Proforma Neraca
 Per 30 September 2018

(dalam ribuan Rupiah)

Keterangan	Sebelum Pelaksanaan PMTHMETD 30 September 2018 (Tidak Diaudit)	Setelah Pelaksanaan PMTHMETD 30 September 2018 PROFORMA
ASET		
ASET LANCAR		
Kas dan Setara Kas	158.552.206	271.679.202
Piutang Usaha	547.715.106	547.715.106
Piutang lain-lain	113.604.619	113.604.619
Persediaan materi program	1.060.601.730	1.060.601.730
Biaya dibayar dimuka	33.424.452	33.424.452
Aset lancar lainnya	2.248.411.511	2.248.411.511
Jumlah Aset Lancar	4.162.309.624	4.275.436.620
ASET TIDAK LANCAR		
Aset pajak tangguhan - neto	63.181.717	63.181.717
Piutang pihak berelasi	637.281.758	637.281.758
Investasi pada entitas asosiasi	1.023.530	1.023.530
Uang muka pembelian aset tetap	1.974.526.159	1.974.526.159
Aset tetap - bersih	817.577.993	817.577.993
Goodwill	607.807.898	607.807.898
Tagihan pajak penghasilan	61.569.427	61.569.427
Aset tidak lancar lainnya	94.776.372	94.776.372
Jumlah Aset Tidak Lancar	4.257.744.854	4.257.744.854
JUMLAH ASET	8.420.054.478	8.533.181.474
LIABILITAS DAN EKUITAS		
LIABILITAS JANGKA PENDEK		
Utang Usaha	1.360.039.308	1.360.039.308
Utang lain-lain	17.585.995	17.585.995
Uang muka pelanggan	67.007.586	67.007.586
Biaya masih harus dibayar	294.308.241	294.308.241
Utang pajak	477.617.262	477.617.262
Liabilitas jangka panjang jatuh tempo dalam waktu satu tahun:		
Pinjaman bank jangka panjang	388.757.153	-
Liabilitas pembiayaan konsumen	8.188.317	8.188.317
Jumlah Liabilitas Jangka Pendek	2.613.503.862	2.224.746.709
LIABILITAS JANGKA PANJANG		
Utang pihak berelasi	1.295.340	1.295.340
Pinjaman bank jangka panjang	3.213.176.790	3.133.858.050
Liabilitas pembiayaan konsumen	6.036.618	6.036.618
Liabilitas imbalan kerja	270.446.486	270.446.486
Jumlah Liabilitas Jangka Panjang	3.490.955.234	3.411.636.494
JUMLAH LIABILITAS	6.104.459.096	5.636.383.203
EKUITAS		
Modal saham	1.803.512.716	1.968.155.420
Tambahan modal disetor - neto	481.280.278	570.187.338
Saldo defisit	(552.161.682)	(552.161.682)
Ekuitas yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk	1.732.631.312	1.986.181.076
Keperluan non-pengendali	582.964.070	910.617.195
JUMLAH EKUITAS	2.315.595.382	2.896.798.271
JUMLAH LIABILITAS DAN EKUITAS	8.420.054.478	8.533.181.474

Dampak PMTHMETD terhadap Pemegang Saham

Dalam rangka PMTHMETD ini, Perseroan akan menerbitkan Saham Baru yang memiliki hak yang sama dan setara dengan seluruh saham yang telah ditempatkan dan disetor penuh dalam Perseroan, termasuk namun tidak terbatas pada menerima dividen dan mengeluarkan suara dalam rapat umum pemegang saham Perseroan.

Penerbitan Saham Baru melalui PMTHMETD akan menyebabkan peningkatan jumlah saham yang dikeluarkan Perseroan sebanyak-banyaknya 1.646.427.040 Saham Baru yang merupakan 10% dari total modal ditempatkan dan disetor penuh dalam Perseroan pada tanggal Keterbukaan Informasi ini. Apabila seluruh Saham Baru hasil pelaksanaan PMTHMETD telah ditempatkan dan disetor, maka kepemilikan saham dari Pemegang Saham Perseroan akan terdilusi 9.09% tanpa mengurangi jumlah lembar saham yang dimiliki sebelumnya.

Struktur Permodalan dan Kepemilikan Saham Sebelum dan Sesudah Pelaksanaan PMTHMETD

Apabila rencana PMTHMETD telah disetujui oleh RUPSLB, Perseroan dapat menerbitkan sebanyak-banyaknya 1.646.427.040 Saham Baru atau sebanyak-banyaknya 10% dari total modal ditempatkan dan disetor penuh dalam Perseroan pada tanggal Keterbukaan Informasi ini. Saham Baru yang akan diterbitkan berasal dari saham dalam portepel Perseroan yang masih mencukupi dengan nilai nominal Rp 100 per saham.

Struktur permodalan Perseroan sebelum PMTHMETD dengan menggunakan data daftar pemegang saham per 31 Desember 2018 dan proforma struktur permodalan Perseroan sesudah PMTHMETD adalah sebagai berikut:

KETERANGAN	Sebelum Penerbitan Saham PMTHMETD			Sesudah Penerbitan Saham PMTHMETD		
	Jumlah Saham	Nilai Nominal (Rp)	%	Jumlah Saham	Nilai Nominal (Rp)	%
Modal Dasar:						
Seri A (nominal Rp100 setiap saham)	38.287.370.000	3.828.737.000.000	-	38.287.370.000	3.828.737.000.000	-
Modal Ditempatkan dan Disetor Seri A						
1 PT Bakrie Global Ventura	8.839.399.293	883.939.929.300	53,6884%	8.839.399.293	883.939.929.300	48,8076%
2 Credit Suisse AG Singapore Trust A/C Clients	1.119.228.520	111.922.852.000	6,7979%	1.119.228.520	111.922.852.000	6,1799%
3 Masyarakat	5.470.822.587	547.082.258.700	33,2285%	7.117.249.627	711.724.962.700	39,2986%
Jumlah Modal Ditempatkan dan Disetor Seri A	15.429.450.400	1.542.945.040.000	93,7148%	17.075.877.440	1.707.587.744.000	94,2861%
Saham Dalam Portepel Seri A	22.857.919.600	2.285.791.960.000	-	21.211.492.560	2.121.149.256.000	-
Modal Dasar:						
Seri B (nominal Rp251,8 setiap saham)	2.069.580.000	521.120.244.000	-	2.069.580.000	521.120.244.000	-
Modal Ditempatkan dan Disetor						
1 Credit Suisse AG Singapore Trust A/C Clients	300.000.000	75.540.000.000	1,8221%	300.000.000	75.540.000.000	1,6565%
2 Masyarakat	734.820.000	185.027.676.000	4,4631%	734.820.000	185.027.676.000	4,0574%
Jumlah Modal Ditempatkan dan Disetor Seri B	1.034.820.000	260.567.676.000	6,2852%	1.034.820.000	260.567.676.000	5,7139%
Saham Dalam Portepel Seri B	1.034.760.000	260.552.568.000	-	1.034.760.000	260.552.568.000	-
Jumlah Modal Ditempatkan dan Disetor	16.464.270.400	1.803.512.716.000	100,0000%	18.110.697.440	1.968.155.420.000	100,0000%

AM

III. PERNYATAAN DIREKSI DAN DEWAN KOMISARIS

Dewan Komisaris dan Direksi Perseroan bertanggung jawab atas kebenaran informasi yang terdapat dalam Keterbukaan Informasi ini. Sepanjang pengetahuan Dewan Komisaris dan Direksi, seluruh informasi material dan pendapat yang dikemukakan dalam Keterbukaan Informasi ini adalah benar dan dapat dipertanggungjawabkan dan tidak ada informasi material lainnya yang belum diungkapkan yang dapat menyebabkan informasi material dalam Keterbukaan Informasi ini menjadi tidak benar dan/atau menyesatkan.

IV. RAPAT UMUM PEMEGANG SAHAM LUAR BIASA ("RUPSLB")

Sesuai dengan ketentuan peraturan perundangan yang berlaku, PMTHMETD ini akan dimintakan persetujuannya dalam RUPSLB Perseroan yang akan diselenggarakan pada:

Hari & Tanggal : Kamis, 25 April 2019
Waktu : Akan diinformasikan melalui panggilan RUPSLB
Tempat : Akan diinformasikan melalui panggilan RUPSLB
Agenda Rapat : Agenda Rapat sebagai berikut:

1. Penambahan Modal Tanpa Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu dalam jumlah sebanyak-banyaknya 1.646.427.040 saham atau 10% dari modal ditempatkan dan disetor penuh dalam Perseroan ("PMTHMETD").
2. Perubahan Pasal 4 Ayat 2 Anggaran Dasar Perseroan mengenai modal ditempatkan disetor penuh dalam Perseroan yang disesuaikan dengan hasil pelaksanaan PMTHMETD sebagaimana dimaksud dalam agenda pertama di atas.

Perseroan menyampaikan pengumuman/pemberitahuan penyelenggaraan RUPSLB sehubungan dengan rencana PMTHMETD ini pada tanggal yang sama dengan tanggal Keterbukaan Informasi ini yaitu 18 Maret 2019 melalui iklan surat kabar harian nasional, situs web BEI dan situs web Perseroan. Pemegang Saham yang berhak menghadiri dan memberikan suara dalam RUPSLB adalah Pemegang Saham yang tercatat dalam Daftar Pemegang Saham Perseroan pada 1 (satu) Hari Bursa sebelum tanggal iklan panggilan RUPSLB Perseroan.

RUPSLB untuk agenda persetujuan atas rencana PMTHMETD dapat dilaksanakan apabila RUPSLB dihadiri oleh Pemegang Saham yang mewakili lebih dari $\frac{1}{2}$ dari total saham yang telah ditempatkan dan disetor dengan hak suara yang sah, dan agenda RUPSLB tersebut hanya dapat disetujui oleh lebih dari $\frac{1}{2}$ bagian dari seluruh saham dengan hak suara yang hadir dalam RUPSLB.



V. INFORMASI TAMBAHAN

Untuk informasi lebih lanjut mengenai hal-hal tersebut diatas dapat menghubungi Perseroan pada jam- jam kerja dengan alamat sebagai berikut:

Corporate Secretary
Kompleks Rasuna Epicentrum Lot 9
Jl. H.R. Rasuna Said, Karet Kuningan,
Setiabudi, Jakarta 12940
Telepon: +62 21 56101590
Faksimili: +6221 29941789
E-mail: corsec@vivagroup.co.id
Website: www.vivagroup.co.id

