

PT XL Axiata Tbk. [EXCL]

grhaXL

Jl. DR Ide Anak Agung Gde Agung Lot E4-7 No. 1,

Kawasan Mega Kuningan,

Jakarta 12950 - Indonesia

Tel. (021) 576 1881

Fax.(021) 576 1880

www.xl.co.id



No. 054/CSEC/III/2015

Jakarta, 25 Maret 2015

Kepada Yth.

OTORITAS JASA KEUANGAN

Gedung Soemitro Djojohadikusumo

Jl. Lapangan Banteng Timur No.2-4

Jakarta 10710

U.p.: Kepala Eksekutif Pengawas Pasar Modal

Perihal : Pemberitahuan Rencana Penambahan Modal Tanpa Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu Dalam Rangka Program Long Term Incentive 2010 – 2015 Grant Date V PT XL Axiata Tbk

Dengan hormat,

Mengacu kepada Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No, 38/POJK.04/2014 tanggal 29 Desember 2014 Perihal Penambahan Modal Perusahaan Terbuka Tanpa Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu serta surat PT XL Axiata Tbk ("Perseroan") sebelumnya No. 029/CSEC/II/2015 tanggal 24 Februari 2015 tentang Penyampaian Keterbukaan Informasi Perihal Pelaksanaan Program LTI Tahap II dan Surat No. 052/CSEC/III/2015 tanggal 19 Maret 2015 Perihal Jawaban Atas Perubahan dan/atau Tambahan Informasi Atas Rencana Penambahan Modal Tanpa Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu PT XL Axiata Tbk, maka bersama ini kami sampaikan hal-hal sebagai berikut :

Pendahuluan :

1. Bahwa sebelumnya pada Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa (RUPSLB) Perseroan pada tanggal 14 April 2011 (sebagaimana dinyatakan dalam Akta Notaris No.91 dan 93 tanggal 14 April 2011 yang dibuat dihadapan Sutjipto S.H., M.Kn, Notaris di Jakarta) telah menyetujui pelaksanaan Program Long Term Incentive ("Program LTI") 2010 – 2015 dengan menerbitkan Saham Insentif Tanpa Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu sebanyak-banyaknya 170.160.000 (seratus tujuh puluh juta seratus enam puluh ribu) saham serta sesuai dengan persyaratan dalam Keterbukaan Informasi tanggal 30 Maret 2011 dan Tambahan Keterbukaan Informasi pada tanggal 12 April 2011.

Harga pelaksanaan yang telah disetujui oleh RUPSLB tersebut untuk program LTI Grant Date I,II dan III adalah Rp.5.600 (lima ribu enam ratus Rupiah) per saham. **Sedangkan harga pelaksanaan untuk Program LTI Grant Date IV,V dan VI akan ditentukan kemudian berdasarkan keputusan Rapat Umum Pemegang Saham yang akan dilaksanakan tahun 2014.**

2. Bahwa pada Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa tanggal 22 April 2014 (sebagaimana dinyatakan dalam Berita Acara No.61 tanggal 22 April 2014 yang dibuat dihadapan Aryanti Artisari S.H., M.Kn, Notaris di Jakarta), pelaksanaan penerbitan Saham Insentif Tahapan Kedua untuk Grant



Date IV, V dan VI akan ditetapkan berdasarkan persyaratan dan ketentuan yang sama dengan memperhatikan ketentuan yang berlaku pada saat pelaksanaan RUPS Tahunan 2014. Oleh karena itu, dalam Rapat tersebut Perseroan memberitahukan kepada para pemegang saham mengenai hal-hal sebagai berikut terkait dengan penerbitan Saham Insentif untuk Grant Date IV, V dan VI :

a. Harga Pelaksanaan

Harga pelaksanaan penerbitan Saham Insentif untuk Grant Date IV, V dan VI akan ditetapkan sesuai dengan Peraturan Pencatatan PT Bursa Efek Indonesia No. I-A Lampiran Keputusan Direksi PT Bursa Efek Indonesia No. Kep-00001/BEI/01-2014 tanggal 20 Januari 2014, yaitu dari harga rata-rata penutupan perdagangan saham Perseroan di Bursa Efek Indonesia selama 25 hari bursa sebelum tanggal pemberitahuan rencana penyelenggaraan RUPS yang bersangkutan.

b. Alokasi Penerbitan Saham Insentif.

Mengingat penentuan alokasi penerbitan saham insentif berdasarkan hasil kinerja pada setiap tahun buku yang bersangkutan (LTI Pool akan terisi apabila prosentase EBITDA aktual diatas 90% dibandingkan dengan Target EBITDA), maka Grant Date IV dilihat dari kinerja 2013 batas minimum tersebut tidak tercapai dan oleh karenanya penerbitan saham insentif untuk Grant Date IV tidak dapat dilaksanakan.

c. Mekanisme Baru Alokasi Penerbitan Saham Insentif

Ditetapkan setiap tahun dengan memperhatikan hasil kinerja tahunan dengan perhitungan sebagaimana pada tabel prosentase EBITDA berikut dan dengan mengubah **maksimum (cap) nilai Program LTI per tahunnya** yang semula menggunakan 2.5% dari laba bersih menjadi maksimum (cap) angka absolut (*fixed*) dari perhitungan rata-rata Laba Bersih yang Telah Disesuaikan (*Normalized Net Income* atau *NNI*) 3 tahun sebelumnya.

%EBITDA Aktual dibandingkan dengan Budget	Tier 1	Tier 2	Tier 3	Jumlah Nilai Program LTI	Batas (<i>cap</i>) dari Laba Bersih yang Telah Disesuaikan (<i>Normalized Net Income</i>)
90%	Nihil	Nihil	Nihil	Nihil	0
≥90% s.d. <100%	0.5% dari EBITDA Aktual	Nihil	Nihil	Jumlah Tier 1	Rp 50 Milliar
≥100% s.d. <110%	0.5% dari EBITDA Aktual	Tambahan 2% dari EBITDA Aktual diatas EBITDA Budget	Nihil	Jumlah Tier 1 dan Tier 2	Rp 65 Milliar
≥110%	0.5% dari EBITDA Aktual	Tambahan 2% dari EBITDA Aktual diatas EBITDA Budget s.d. 110%	Tambahan 4% dari EBITDA Aktual diatas 110% EBITDA Budget	Jumlah Tier 1, dan Tier 2 dan Tier 3	Rp 76 Milliar

3. Bahwa EBITDA Aktual Perseroan untuk tahun buku yang berakhir tanggal 31 Desember 2014 tercatat sebesar Rp.8.623.440.497,00 atau setara dengan 100,12 % dari EBITDA Budget untuk tahun



buku yang berakhir pada 31 Desember 2014, sehingga sesuai dengan mekanisme Alokasi Penerbitan Saham Insentif yang telah diumumkan dalam Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa tanggal 22 April 2014, kondisi ini telah memenuhi syarat pelaksanaan Program LTI.

4. Dalam rangka memenuhi ketentuan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No.38/POJK.04/2014 yang mensyaratkan bahwa paling lambat 5 (lima) hari kerja sebelum pelaksanaan penambahan modal tanpa HMETD, Perseroan wajib memberitahukan kepada Otoritas Jasa Keuangan serta mengumumkan kepada masyarakat paling kurang melalui mengenai waktu pelaksanaan penambahan modal tersebut.

Sehubungan dengan hal tersebut diatas, maka bersama ini kami menyampaikan rencana penerbitan Saham Insentif yang kelima dalam rangka Program LTI 2010 – 2015 Tahap Kedua Grant Date V sebagai berikut :

A. Tanggal Penerbitan Saham Insentif Grant Date V

Perseroan bermaksud untuk menerbitkan Saham Insentif Grant Date V dan mengalokasikan kepada peserta program LTI setelah memperoleh persetujuan dari Rapat Umum Pemegang Saham yang diadakan pada tanggal 1 April 2015 dan dengan tidak melebihi tanggal 30 April 2015.

B. Jumlah Saham Insentif Yang Akan Diterbitkan

Jumlah saham yang akan diterbitkan sehubungan dengan pelaksanaan Program LTI 2010 – 2015 Grant Date V pada tanggal 2 April 2015 adalah sejumlah 6.891.003 lembar saham dengan nilai nominal per saham adalah Rp.100,00 (seratus Rupiah) dan harga pelaksanaan adalah sebesar Rp 4.888,- (empat ribu delapan ratus delapan puluh delapan Rupiah) per saham.

Perhitungan penerbitan jumlah Saham Insentif Grant Date V tersebut dilakukan sesuai Mekanisme Alokasi Penerbitan Saham Insentif sebagai berikut :

- 1) Penerbitan Saham Insentif Grant Date V telah diperhitungkan berdasarkan pencapaian EBITDA Aktual Tahun buku 2014 yang mencapai 100,12 % dari EBITDA Budget Tahun Buku 2014.
- 2) Dengan demikian Perseroan akan membagikan Saham Insentif untuk Program LTI 2010 – 2015 yakni Grant Date V sesuai dengan perhitungan prosentase EBITDA aktual, sehingga pool/jumlah untuk alokasi Saham Insentif yang akan diterbitkan adalah mengacu kepada alokasi Tier 2 yakni 6.891.003 lembar saham dengan nilai nominal per saham adalah Rp.100,00 (seratus Rupiah) dan harga pelaksanaan adalah sebesar Rp 4.888,- (empat ribu delapan ratus delapan puluh delapan Rupiah) per saham

Selain itu Program LTI 2010-2015 memiliki batasan maksimum nilai insentif setiap Grant Date yakni maksimum (cap) angka absolut (*fixed*) dari perhitungan rata-rata Laba Bersih yang Telah Disesuaikan (*Normalized Net Income* atau *NNI*) 3 tahun sebelumnya. Adapun laba bersih yang telah disesuaikan untuk tahun buku 2014 adalah sebesar Rp 57.455.833.430,00 Dengan memperhatikan harga pelaksanaan yaitu sebesar Rp.4.888,00, per saham maka jumlah Saham Insentif untuk Grant Date V ini setara dengan Rp.43.319.500.848,00



C. Penetapan Harga Pelaksanaan Penerbitan Saham Insentif Grant Date V

Harga pelaksanaan adalah sebagaimana diumumkan kepada para pemegang saham pada Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa tanggal 22 April 2014 yaitu Rp. 4.888,00 (mengacu kepada Peraturan Pencatatan PT Bursa Efek Indonesia No. I-A Lampiran Keputusan Direksi PT Bursa Efek Indonesia No. Kep-00001/BEI/01-2014 tanggal 20 Januari 2014).

D. Alokasi Saham Grant Date V

Saham Insentif yang diterbitkan dalam Grant Date V oleh Perseroan akan dialokasikan kepada Peserta Program LTI 2010 – 2015 dengan *Individual Grant Quantum* untuk masing-masing Peserta Program yang dihitung dengan suatu program "*payout calculator*" berdasarkan parameter-parameter, sebagai berikut :

- a) Jenjang kepangkatan, dengan allocation factor sebagai berikut :

Jabatan	Alokasi
BOD	100% X gaji pokok bulanan
VP	70% X gaji pokok bulanan
GM	60 % X gaji pokok bulanan
Manager*	40% X gaji pokok bulanan

Note : termasuk top 20% performance karyawan setara Manager (grade P5)

- b) Gaji pokok bulanan (catatan : jika ada job promotion dalam tahun kinerja berjalan, maka gaji pokok yang diperhitungkan adalah sesuai posisi baru yang berlaku, kecuali apabila job promotion terjadi setelah 30 September)
- c) Masa kerja dalam hitungan bulan pada berakhirnya tahun buku yang bersangkutan.
- d) Evaluasi kinerja individual sesuai dengan modifier yang ditentukan setiap tahunnya oleh Direksi Perseroan.

E. Periode Lock-Up Saham Insentif Grant Date V

Saham Insentif yang diterbitkan pada Grant Date V akan dikenakan periode Lock-Up dengan demikian, tidak dapat dialihkan untuk suatu periode jangka waktu tertentu dengan ketentuan sebagai berikut :

- a. 50% saham dari total saham yang akan didistribusikan kepada setiap peserta program akan dikenakan lock up period selama 2 (dua) tahun, terhitung sejak tanggal 2 April 2015 sampai dengan 1 April 2017;
- b. Sisanya sebesar 50% dari total saham yang didistribusikan akan dikenakan lock-up period selama 3 (tiga) tahun, terhitung sejak tanggal 2 April 2015 hingga 1 April 2018.



F. Status Saham Insentif Grant Date V

Saham yang diterbitkan dalam Program LTI 2010 – 2015 untuk Grant Date V ini diterbitkan atas nama Peserta Program LTI 2010 – 2015 dan dicatat dalam Daftar Pemegang Saham Perseroan yang diadministrasikan oleh Biro Administrasi Efek PT Datindo Entrycom dengan pencatatan lock-up sesuai ketentuan E diatas. Saham yang telah melewati masa lock-up sesuai ketentuan yang berlaku, akan didistribusikan ke sub-rekening efek Peserta Program LTI 2010 – 2015.

Saham yang diterbitkan dalam Program LTI 2010 – 2015 memiliki jenis yang sama dengan saham yang telah diterbitkan dalam Perseroan, dengan demikian memiliki hak yang sama dan sederajat dalam segala hak, termasuk namun tidak terbatas untuk menerima dividen, mengeluarkan suara dalam Rapat Umum Pemegang Saham Perseroan serta aksi korporasi lainnya yang dilaksanakan oleh Perseroan.

Saham Insentif untuk Grant Date V seluruhnya akan dicatatkan di Bursa Efek Indonesia dan informasi yang sama telah diumumkan melalui website Bursa Efek Indonesia pada tanggal 25 Maret 2015.

Demikian disampaikan, atas perhatiannya kami mengucapkan terima kasih

Hormat kami

PT XL Axiata Tbk.

Murni Nurdini

Corporate Secretary

Tembusan :

- Direktur Utama PT Bursa Efek Indonesia
- Direktur Penilaian Perusahaan PT Bursa Efek Indonesia
- Kepala Divisi Penilaian Perusahaan Non Group PT Bursa Efek Indonesia
- Direktur Penilaian Keuangan , Perusahaan Sektor Jasa, Otoritas Jasa Keuangan
- Kepala Departemen Pengawas Pasar Modal 2B, Otoritas Jasa Keuangan
- Deputi Direktur Pemantauan Perusahaan Sektor Jasa, Otoritas Jasa Keuangan