



AGENDA PERTAMA

PERSETUJUAN PENERBITAN SAHAM BARU TANPA HAK MEMESAN EFEK TERLEBIH DAHULU DALAM RANGKA KELANJUTAN PROGRAM INSENTIF JANGKA PANJANG ATAU LONG TERM INCENTIVE (LTI) 2010-2015 GRANT DATE V DAN VI SERTA PEMBERIAN KUASA KEPADA DEWAN KOMISARIS PERSEROAN UNTUK MELAKUKAN PENYESUAIAN MODAL YANG DITEMPATKAN DAN DISETOR PERSEROAN

Jakarta, 1 April 2015



- Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa tanggal 14 April 2011 yang lalu telah menyetujui hal-hal sebagai berikut :
 1. Menyetujui keseluruhan rencana Perseroan untuk menerbitkan Saham Insentif Tanpa Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu dalam rangka Program Insentif Jangka Panjang atau Long Term Incentive (LTI) 2010-2015 sebanyak-banyaknya 170.160.000 saham sesuai dengan persyaratan dalam Keterbukaan Informasi Perseroan pada tanggal 30 Maret 2011 dan Tambahan Keterbukaan Informasi pada tanggal 12 April 2011.
 2. Menyetujui 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 yang akan dilaksanakan pada Tahun 2014.



- Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa tanggal 22 April 2014, memberitahukan kepada para Pemegang Saham sebagai berikut :

1. Penentuan harga penerbitan Saham Insentif.

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. 305/BEJ/07-2004 tanggal 19 Juli 2004, 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.

2. 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) yang artinya dalam kesempatan kali ini 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.



Latar Belakang

3. Mekanisme Baru Alokasi Penerbitan Saham Insentif

Ditetapkan setiap tahun dengan memperhatikan hasil kinerja tahunan dengan perhitungan sebagaimana table 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.

Sebelum

% EBITDA Aktual dibandingkan dengan Budget	Tier 1	Tier 2	Tier 3	Jumlah Nilai Program LTI
<90%	Nihil	Nihil	Nihil	Nihil
≥90% s.d. <100%	0,5% dari EBITDA Aktual	Nihil	Nihil	Jumlah Tier 1
≥100% s.d. <110%	0,5 % dari EBITDA Aktual	Tambahan 2% dari EBITDA Aktual diatas EBITDA Budget	Nihil	Jumlah Tier 1 dan Tier 2
≥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, Tier 2 dan Tier 3

Sesudah

% EBITDA Aktual dibandingkan dengan Budget	Tier 1	Tier 2	Tier 3	Jumlah Nilai Program LTI	Batas (cap) dari Laba Bersih yang Telah Disesuaikan (Normalized Net Income)
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 Budgets.d. 110%	Tambahan 4% dari EBITDA Aktual diatas 110% EBITDA Budget	Jumlah Tier 1, dan Tier 2 dan Tier 3	Rp 76 Milliar

Latar Belakang



- Untuk tahun buku yang berakhir pada 31 Desember 2014, Perseroan telah mencatat pencapaian EBITDA sebesar Rp 8.623.440.497.115 atau setara dengan 100,12% dari rata-rata Laba Bersih yang Telah Disesuaikan (*Normalized Net Income* atau *NNI*) 3 tahun sebelumnya yaitu sebesar Rp 65.000.000.000.
- Dengan mengacu kepada terpenuhinya syarat pelaksanaan penerbitan saham insentif dan sebagai kelanjutan Program Saham Insentif 2010 - 2015 ("LTI Program"), maka Perseroan bermaksud untuk melaksanakan Program LTI 2015 Tahap Kedua melalui Grant Date V dan Grant Date VI .
- Pelaksanaan Tahap II ini telah dikaji dan diajukan oleh Komite LTI, Direksi dan disetujui oleh Dewan Komisaris Perseroan.

Pelaksanaan Program LTI 2015 Tahap II



- **Pemberian Saham Insentif** kepada manajemen dan karyawan jenjang tertentu dalam 2 Grant Date yaitu Grant Date V dan Grant Date VI
- **Jumlah saham yang akan dikeluarkan** dalam rangka pelaksanaan Program LTI 2010 – 2015 Tahap Kedua Grant Date V dan VI adalah sebanyak-banyaknya 85.080.000 lembar saham.
- **Penentuan harga penerbitan Saham Insentif.** Harga pelaksanaan penerbitan Saham Insentif untuk Grant Date V dan VI akan ditetapkan sesuai dengan Peraturan Pencatatan PT Bursa Efek Indonesia No. I-A Lampiran Keputusan Direksi PT Bursa Efek Indonesia No. 305/BEJ/07-2004 tanggal 19 Juli 2004, 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 yaitu sebesar Rp. 4.888,- per saham khusus untuk Grant Date V. Sedangkan harga saham untuk Grant Date VI akan ditentukan berdasarkan peraturan perundang-undangan yang berlaku pada saat itu.

Pelaksanaan Program LTI 2015 Tahap II



- Alokasi Penerbitan Saham**

Ditetapkan berdasarkan 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 <i>Budget</i>	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 <i>EBITDA</i> Aktual	Nihil	Nihil	Jumlah Tier 1	Rp 50 Milliar
≥100% s.d. <110%	0.5% dari <i>EBITDA</i> Aktual	Tambahan 2% dari <i>EBITDA</i> Aktual diatas <i>EBITDA Budget</i>	Nihil	Jumlah Tier 1 dan Tier 2	Rp 65 Milliar
≥110%	0.5% dari <i>EBITDA</i> Aktual	Tambahan 2% dari <i>EBITDA</i> Aktual diatas <i>EBITDA Budget</i> s.d . 110%	Tambahan 4% dari <i>EBITDA</i> Aktual diatas 110% <i>EBITDA Budget</i>	Jumlah Tier 1, dan Tier 2 dan Tier 3	Rp 76 Milliar

Pemenuhan Peraturan Pasar Modal



Peraturan No. 38/POJK.04/2014 dan Peraturan No. X.K.1 tentang Keterbukaan Informasi yang Harus Segera Diumumkan Kepada Publik

1. Perseroan telah menyampaikan Keterbukaan Informasi kepada Otoritas Jasa Keuangan sehubungan dengan Rencana Penambahan Modal Tanpa Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu tanggal 23 Februari 2015 dan Tambahan Keterbukaan Informasi pada tanggal 25 Maret 2015;
2. Mengumumkan Keterbukaan Informasi yang sama kepada masyarakat melalui Situs Bursa Efek Indonesia dan Pengumuman melalui website Bursa Efek Indonesia pada tanggal 23 Februari 2015 dan Tambahan Keterbukaan Informasi pada tanggal 25 Maret 2015;
3. Mengajukan permohonan pencatatan saham kepada Bursa Efek Indonesia pada tanggal 18 Maret 2015
4. Mengumumkan Rencana Pelaksanaan Penambahan Modal Tanpa Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu kepada masyarakat dan OJK pada tanggal 25 Maret 2015
5. Menyelenggarakan RUPS pada hari ini untuk menyetujui rencana penerbitan saham tanpa memberikan hak memesan efek terlebih dahulu dalam rangka pelaksanaan Program LTI 2010 – 2015 Tahap II;
6. Melaporkan hasil pendistribusian Saham Insentif termaksud kepada Otoritas Jasa Keuangan selambat-lambatnya 2 hari setelah Grant Date.

Permohonan Persetujuan



Perseroan dengan ini memohon persetujuan kepada para Pemegang Saham untuk hal-hal sebagai berikut :

1. Menyetujui keseluruhan rencana Perseroan untuk menerbitkan Saham Insentif Tanpa Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu dalam rangka Program Insentif Jangka Panjang atau *Long Term Incentive (LTI)* 2010-2015 tahap Kedua Grant V dan VI sebanyak-banyaknya 85.080.000 lembar saham sesuai dengan persyaratan dalam Keterbukaan Informasi Perseroan pada tanggal 23 Februari 2015 dan Tambahan Keterbukaan Informasi pada tanggal 25 Maret 2015
2. Menyetujui harga pelaksanaan penerbitan Saham Insentif Grant Date V yaitu sebesar Rp. 4.888,- per saham. Sedangkan harga pelaksanaan untuk Grant Date VI akan diumumkan berdasarkan peraturan perundang-undangan yang berlaku pada saat itu.

Permohonan Persetujuan



3. Memberikan kuasa kepada Dewan Komisaris Perseroan dalam jangka waktu 1 (satu) tahun terhitung sejak ditutupnya Rapat ini (sesuai ketentuan Pasal 41 UU Perseroan Terbatas Tahun 2007), untuk melakukan penyesuaian Modal Ditempatkan dan Disetor terkait dengan pelaksanaan Grant Date V Program LTI 2010-2015 Tahap Kedua yang dimohonkan persetujuannya dalam Rapat ini. Dan selanjutnya dengan mengacu pada ketentuan perundang-undangan diatas, untuk Grant Date VI untuk Kinerja tahun 2015, Perseroan akan mengagendakan penyesuaian Modal Ditempatkan dan Disetor serta pemberian kuasa kepada Dewan Komisaris pada Rapat Umum Pemegang Saham tahun 2015, sesuai dengan jadwal yang akan ditentukan kemudian.
4. Memberikan wewenang kepada Direksi Perseroan dan/atau Komite yang ditunjuk untuk melakukan tindakan dan segala pengurusan, termasuk namun tidak terbatas pada menandatangani dokumen-dokumen maupun perjanjian, dan atau mengambil keputusan yang diperlukan sehubungan dengan keputusan tersebut diatas, sesuai dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku.

Thank You