

## KETERBUKAAN INFORMASI

Dalam Rangka Memenuhi Peraturan No. 38/POJK.04/2014 tentang Penambahan Modal Perusahaan Terbuka Tanpa Memberikan Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu dan Peraturan No. X.K.1 tentang Keterbukaan Informasi yang Harus Segera Diumumkan Kepada Publik

Informasi yang diterbitkan oleh Perseroan ini merupakan kelanjutan dari keterbukaan informasi tentang rencana Perseroan untuk menerbitkan Saham Insentif Tanpa Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu dalam rangka Program *Long Term Incentive 2010 – 2015* (“**Program LTI**”) yang akan dibagikan secara cuma-cuma kepada manajemen dan karyawan perseroan untuk jenjang tertentu, dimana keseluruhan Program *Long Term Incentive 2010 – 2015* telah memperoleh persetujuan Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa pada tanggal 14 April 2011. Informasi yang dikemukakan dalam keterbukaan informasi ini adalah benar dan tidak ada fakta material yang tidak dikemukakan yang dapat menyebabkan informasi material dalam keterbukaan informasi ini menjadi tidak benar dan/atau menyesatkan.



### **PT XL Axiata Tbk. [EXCL]**

(“Perseroan”)

#### **Kegiatan Usaha:**

Penyedia Layanan Telekomunikasi Seluler

#### **Berkedudukan di Jakarta, Indonesia**

#### **Kantor Pusat:**

grhaXL

Jl. Mega Kuningan Lot E4-7 No. 1 Kawasan Kuningan Jakarta 12950 – Indonesia

No. Telp. (62-21) 576 1881 No. Fax (62-21) 576 1880

Keterbukaan Informasi ini disampaikan kepada para pemegang saham Perseroan sehubungan dengan rencana Perseroan untuk menerbitkan Saham Insentif Tanpa Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu dalam rangka Program *Long Term Incentive 2010-2015* Tahap II yang akan dibagikan kepada manajemen dan karyawan Perseroan untuk jenjang tertentu.

Pelaksanaan Program LTI ini dilaksanakan maka pemegang saham Perseroan akan terkena dilusi kepemilikannya sebanyak-banyaknya 2 % (dua persen) sampai akhir Pogram LTI ini.

Rapat Umum Pemegang Saham untuk menyetujui rencana ini akan diselenggarakan di Jakarta pada tanggal 1 April 2015

**Keterbukaan Informasi ini diterbitkan di Jakarta pada tanggal 23 Februari 2015**

## UMUM

PT XL Axiata Tbk. ("Perseroan") yang sebelumnya bernama PT Excelcomindo Pratama Tbk, pertama kali didirikan dengan nama PT Grahame Metropolitan Lestari. Perseroan berkedudukan hukum di Jakarta dan didirikan menurut peraturan perundang-undangan yang berlaku di Negara Republik Indonesia.

Perseroan telah melakukan penawaran umum perdana saham setelah memperoleh pernyataan efektif dari Bapepam dan LK dengan suratnya No. S-2531/PM/2005 tanggal 16 September 2005 untuk sejumlah 1.427.500.000 (satu milyar empat ratus dua puluh tujuh juta lima ratus ribu) lembar saham dengan nilai nominal Rp. 100,- (seratus rupiah) per saham, ditawarkan dengan harga Rp. 2.000,- (dua ribu rupiah), dan sejak tanggal 29 September 2005 seluruh saham Perseroan telah dicatatkan di Bursa Efek Indonesia (d/h Bursa Efek Jakarta).

Pada tanggal 16 November 2009, berdasarkan surat efektif dari Bapepam dan LK No. S-10044/BL/2009, Perseroan melalui mekanisme Penawaran Umum Terbatas I ("PUT I") dengan Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu ("HMETD") menerbitkan 1.418.000.000 (satu milyar empat ratus delapan belas juta) lembar saham biasa dengan nilai nominal Rp. 100,- (seratus rupiah) per saham, dengan harga penawaran Rp. 2.000,- (dua ribu rupiah). Seluruh saham yang diterbitkan Perseroan tersebut dicatatkan di Bursa Efek Indonesia setelah berakhirnya periode penjatahan, yaitu pada tanggal 11 Desember 2009.

Pada tanggal 29 Maret 2010, Axiata Investments (Indonesia) Sdn. Bhd. (dahulu Indocel Holding Sdn. Bhd.) yang merupakan pemegang saham utama Perseroan melakukan *Private Placement* atas sebagian sahamnya dalam Perseroan sejumlah 1.701.600.000 (satu milyar tujuh ratus satu juta enam ratus ribu) lembar saham (setara dengan 20% dari total saham ditempatkan dan disetor penuh dalam Perseroan), transaksi mana telah diselesaikan pada April 2010. *Private Placement* ini bertujuan untuk menambah porsi saham publik dan meningkatkan likuiditas saham Perseroan yang diperdagangkan di Bursa Efek Indonesia.

### **Maksud dan Tujuan serta Kegiatan Usaha Perseroan**

Berdasarkan Pasal 3 Anggaran Dasar Perseroan, maksud dan tujuan Perseroan adalah untuk melakukan kegiatan dalam usaha penyelenggaraan jasa telekomunikasi dan/atau jaringan telekomunikasi dan/atau multimedia. Untuk mencapai maksud dan tujuan tersebut, Perseroan dapat melaksanakan kegiatan usaha utama sebagai berikut:

- a. Melaksanakan dan menjalankan kegiatan dalam usaha penyediaan sarana dan penyelenggaraan jasa dan/atau jaringan telekomunikasi termasuk namun tidak terbatas pada penyelenggaraan jasa telepon dasar dan jasa multimedia dan penyelenggaraan jaringan bergerak seluler dan jaringan tetap tertutup;
- b. Menyelenggarakan jasa transaksi pembayaran dan pengiriman uang melalui jaringan telekomunikasi dan informatika.

Perseroan dapat melaksanakan kegiatan usaha penunjang sebagai berikut:

- a. Merencanakan, merekayasa, membangun, menyediakan, mengembangkan dan mengoperasikan, menyewakan, memelihara serta pengadaan sarana/fasilitas telekomunikasi

termasuk pengadaan sumber daya untuk mendukung usaha Perseroan dalam penyelenggaraan jasa/atau jaringan telekomunikasi;

- b. Meningkatkan semaksimal mungkin usaha penyelenggaraan jasa dan jaringan telekomunikasi dimaksud, sehingga mencapai kapasitas yang diinginkan dan dibutuhkan masyarakat dalam rangka peningkatan pelayanan kepada masyarakat luas;
- c. Menjalankan usaha dan kegiatan pengoperasian (yang meliputi juga pemasaran serta penjualan jaringan dan/atau jasa telekomunikasi yang diselenggarakan Perseroan), melakukan pemeliharaan, penelitian, pengembangan sarana dan/atau fasilitas telekomunikasi, penyelenggaraan pendidikan dan latihan non formal dalam bidang telekomunikasi baik di dalam maupun di luar negeri; dan
- d. Menyelenggarakan jasa dan jaringan telekomunikasi lainnya termasuk jasa dan/atau jaringan teknologi informasi

#### A. Permodalan dan Susunan Pemegang Saham Perseroan

Berdasarkan keterangan dari Biro Administrasi Efek Perseroan, struktur kepemilikan saham Perseroan per tanggal 20 February 2015 adalah sebagai berikut:

KETERANGAN	JUMLAH SAHAM	NILAI NOMINAL Rp. 100,- Per Saham	%
Modal Dasar	22.650.000.000	2.265.000.000.000	-
Modal Ditempatkan dan Disetor Penuh			
1. Axiata Investments (Indonesia) Sdn Bhd (d/h Indocel Holding Sdn Bhd)	5.674.125.290	567.412.529.000	66,485
2. Kepemilikan Saham oleh anggota Direksi dan keluarga			
a. Hasnul Suhaimi	1.572.232	157.223.200	0,018
b. Dian Siswarini	1.807.676	180.767.600	0,021
c. Willem Lucas Timmermans	1.072.444	107.244.400	0,013
d. Mohamed Adlan bin Ahmad Tajudin	375.547	37.554.700	0,004
e. Ongki Kurniawan	797.391	79.739.100	0,009
3. Masyarakat dengan kepemilikan dibawah 5 %	2.854.740.087	285.474.008.700	33,333
Jumlah Modal Ditempatkan dan Disetor Penuh	8.534.490.667	853.449.066.700	100,000
Saham Dalam Portepel	14.115.509.333	1.411.550.933.300	-

#### B. Susunan Dewan Komisaris dan Direksi Perseroan

##### Dewan Komisaris

Presiden Komisaris	: YBhg Tan Sri Dato' Ir. Muhammad Radzi bin Haji Mansor
Komisaris	: YBhg Dato' Sri Jamaludin bin Ibrahim
Komisaris	: Chari TVT
Komisaris Independen	: Peter J. Chambers
Komisaris Independen	: Yasmin S. Wirjawan

**Direksi**

Presiden Direktur	: Hasnul Suhaimi
Wakil Presiden Direktur	: Dian Siswarini
Direktur	: Willem Lucas Timmermans
Direktur	: Mohamed Adlan bin Ahmad Tajudin
Direktur Independen	: Ongki Kurniawan

**INFORMASI TENTANG PROGRAM *LONG TERM INCENTIVE* 2010-2015**

Perseroan merencanakan untuk menyelenggarakan Program *Long Term Incentive* 2010-2015 (selanjutnya disebut "Program LTI 2010-2015" atau "Program LTI"). Dalam Program LTI ini Perseroan akan memberikan saham insentif sebagai penghargaan kepada manajemen dan karyawan jenjang tertentu, atas kontribusi pada pertumbuhan jangka panjang dan hasil usaha Perseroan (selanjutnya disebut "Saham Insentif") yang jumlahnya akan ditetapkan dari waktu ke waktu, dimana pelaksanaan pendistribusian dan penerbitan Saham Insentif akan dilakukan dalam 6 (enam) tahapan ("*Grant Date*").

**Jumlah Saham Insentif**

Jumlah saham baru yang dapat diterbitkan dalam Program LTI 2010-2015 ini sebanyak-banyaknya 2% dari jumlah saham yang ditempatkan dan disetor penuh dalam Perseroan, yakni sebanyak-banyaknya sejumlah 170.160.000 saham baru dengan nilai nominal Rp. 100,- (seratus Rupiah) per saham.

**Peserta Program LTI 2010-2015**

Peserta Program LTI harus tercatat sebagai karyawan resmi dalam daftar karyawan Perseroan sesuai dengan tahun evaluasi kinerja Perseroan terkait dan meliputi:

- anggota Direksi Perseroan
- karyawan dengan jenjang kepangkatan tertentu yaitu posisi *Manager* ke atas
- karyawan setara *Manager* (dibatasi hanya untuk top 20% dengan kinerja terbaik berdasarkan penilaian kinerja tahunan yang dilakukan oleh Direksi Perseroan)
- karyawan lain yang dapat menjadi Peserta Program LTI sesuai kebijakan Direksi Perseroan dan Komite Nominasi dan Remunerasi

Kondisi tertentu seperti meninggal dunia, pemutusan hubungan kerja, pengunduran diri, cuti tanpa dibayar, Perseroan mengalami likuidasi, akan berpengaruh terhadap hak dan kepesertaan Peserta Program.

Mengingat ketentuan Peraturan No. 38/POJK.04/2014, pelaksanaan penambahan modal perusahaan terbuka tanpa memberi Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu, diizinkan untuk periode 5 tahun. Dengan demikian permohonan Program LTI 2010-2015 Tahun II akan dimintakan persetujuannya dalam Rapat Umum Pemegang Saham ("*RUPS*") sebagai berikut:

- a) Untuk Penerbitan Saham Insentif dalam rangka Program LTI *Grant Date* V dan VI akan dilaksanakan dengan persyaratan yang sama dengan memperhatikan peraturan perundang-undangan yang berlaku pada saatnya, dan akan dimohonkan persetujuan pada RUPS yang akan diselenggarakan paling lambat pada tanggal 30 April 2015.

Perlu diketahui bahwa pelaksanaan Penerbitan Saham Insentif dalam rangka Program LTI *Grant Date I, II dan III* telah selesai dilaksanakan berdasarkan Peraturan IX.D.4 dan Peraturan IX.E.1 sementara *Grant Date IV* tidak dilaksanakan dikarenakan tidak terpenuhinya syarat penerbitan Saham Insentif yang mana sudah disampaikan dan diumumkan dalam Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa tanggal 22 April 2014.

#### Jadwal Penerbitan Saham Insentif

Berdasarkan Rencana Program LTI dan Persetujuan Rapat Umum Pemegang Saham tanggal 14 April 2011, maka Persetujuan Pelaksanaan pembagian Saham Insentif yang akan diajukan pada Rapat Umum Pemegang Saham pada tanggal **1 April 2015** adalah untuk:

<i>Grant Date V</i>	Selambat-lambatnya pada tanggal 30 April 2015 dengan memperhitungkan kinerja keuangan Tahun Buku 2014
<i>Grant Date VI</i>	Selambat-lambatnya pada tanggal 25 April 2016 dengan memperhitungkan kinerja keuangan Tahun Buku 2015

Sedangkan pelaksanaan pembagian Saham Insentif *Grant Date I, II, III dan IV* adalah sebagai berikut:

<i>Grant Date I</i>	Selambat-lambatnya pada tanggal 30 April 2011 dengan memperhitungkan kinerja keuangan Tahun Buku 2010 Tanggal pelaksanaan: 26 April 2011
<i>Grant Date II</i>	Selambat-lambatnya pada tanggal 30 April 2012 dengan memperhitungkan kinerja keuangan Tahun Buku 2011 Tanggal pelaksanaan: 13 April 2012
<i>Grant Date III</i>	Selambat-lambatnya pada tanggal 25 April 2013 dengan memperhitungkan kinerja keuangan Tahun Buku 2012 Tanggal pelaksanaan: 12 April 2013
<i>Grant Date IV</i>	Selambat-lambatnya pada tanggal 30 April 2014 dengan memperhitungkan kinerja keuangan Tahun Buku 2013 Tanggal pelaksanaan: <b><i>tidak dilaksanakan karena tidak memenuhi syarat penerbitan Saham Insentif</i></b>

#### Dasar Perhitungan Penerbitan Saham Insentif Dalam Rangka Program LTI 2010-2015

Alokasi saham dalam Program LTI akan ditetapkan setiap tahun dengan memperhatikan hasil kinerja pada setiap tahun buku yang bersangkutan dengan perhitungan sebagai berikut:

%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

Perhitungan Saham Insentif yang akan diterima oleh Peserta Program per *Grant Date*, dilakukan dengan rumusan sebagai berikut :

$$\text{Jumlah Saham Insentif} = (\text{Individual Grant Quantum}) / (\text{Harga Pelaksanaan})$$

*Individual Grant Quantum* untuk masing-masing Peserta Program 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 yang baru yang berlaku, kecuali apabila *job promotion* terjadi setelah 30 September);
- b) Masa kerja dalam hitungan bulan pada tahun buku yang bersangkutan;
- c) Evaluasi kinerja individual, sesuai dengan modifier yang ditentukan setiap tahunnya oleh Direksi Perseroan.

#### **Penetapan Harga Penerbitan Saham Insentif dalam Program LTI 2010-2015**

Harga Pelaksanaan Saham Program LTI akan ditetapkan di muka dan akan berlaku untuk seluruh *Grant Date* dalam masing-masing tahapan sesuai persetujuan RUPS yang bersangkutan.

Penetapan Harga Pelaksanaan tersebut akan dilaksanakan dengan mengacu pada 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 (dua puluh lima) hari bursa sebelum tanggal pemberitahuan rencana penyelenggaraan RUPS yang menyetujui agenda penerbitan saham untuk setiap tahapan Program LTI ini. Harga Pelaksanaan tersebut akan diumumkan dalam keterbukaan informasi yang akan diumumkan pada setiap periode tahapan RUPS sebagaimana disyaratkan oleh Peraturan No. 38/POJK.04/2014 dan X.K.1 tersebut di atas.

#### **Periode Lock-up**

Saham Insentif yang ditebitkan pada setiap *Grant Date* akan dikenakan *lock-up*. Dengan demikian, untuk suatu periode jangka waktu tertentu saham-saham tersebut tidak dapat dialihkan dengan cara apapun juga dengan ketentuan sebagai berikut 50% (lima puluh persen) dari total saham yang telah didistribusikan kepada setiap Peserta Program akan terkena *lock-up* untuk periode 2 (dua) tahun sejak masing-masing *Grant Date*. Sisanya sebesar 50% (lima puluh persen) dari total saham yang didistribusikan akan dikenakan *lock-up* selama 3 (tiga) tahun sejak masing-masing *Grant Date*.

#### **Pembatalan serta Pendistribusian Kembali Atas Saham yang Dibatalkan.**

- a. Peserta Program akan mengikatkan diri pada ketentuan dan persyaratan Program LTI dengan menandatangani surat Pernyataan Kesanggupan dan Pemberian Kuasa kepada Komite LTI atau pihak lain yang ditunjuk oleh Komite LTI.
- b. Bilamana dalam periode *lock-up*, karena sebab dan keadaan tertentu, Peserta Program LTI menjadi dalam kondisi tidak berhak untuk memperoleh Saham Insentif yang telah dialokasikan

atas nama yang bersangkutan, yang oleh karenanya hak atas Saham Insentif tersebut akan menjadi gugur, maka Perseroan berhak untuk melakukan pembatalan serta mengalokasikan saham tersebut kepada Peserta Program LTI lainnya yang berhak berdasarkan kebijakan Direksi Perseroan.

- c. Peralihan kepemilikan saham tersebut di atas akan dilakukan melalui transaksi negosiasi yang akan dilakukan oleh perusahaan sekuritas yang ditunjuk oleh Perseroan.

#### **Status Saham Insentif dalam rangka Program LTI 2010-2015**

Saham yang diterbitkan dalam Program LTI ini memiliki jenis yang sama dengan saham yang telah diterbitkan dalam Perseroan, dengan demikian memiliki hak yang sama dan sederajat dalam segala hak, termasuk tetapi tidak terbatas untuk menerima dividen (yang akan langsung didistribusikan ke rekening Peserta Program LTI), mengeluarkan suara dalam RUPS serta aksi korporasi lainnya yang dilaksanakan oleh Perseroan.

#### **Persyaratan:**

Program LTI 2010-2015 hanya dapat dilaksanakan bilamana Perseroan telah memperoleh persetujuan dari RUPS, yang diselenggarakan sesuai dengan ketentuan anggaran dasar perseroan dan memenuhi ketentuan Peraturan No. 38/POJK.04/2014, serta mengingat peserta Program LTI 2010–2015 adalah anggota Direksi Perseroan dan karyawan jenjang tertentu, maka Perseroan akan tunduk pada ketentuan Peraturan No. IX.E.1 Lampiran Keputusan Ketua Bapepam–LK No. Kep-412/BL/2009 Tentang Transaksi Afiliasi Dan Benturan Kepentingan Transaksi Tertentu (“Peraturan IX.E.1”). Dengan demikian Perseroan akan melaksanakan hal-hal sebagai berikut :

- Menentukan harga pelaksanaan penerbitan Saham Insentif dalam rangka Program LTI 2010-2015 Tahap II untuk diajukan pada RUPS dengan memperhatikan rata-rata harga penutupan perdagangan saham di Bursa Efek Indonesia 25 (dua puluh lima) hari sebelum dilakukannya pemberitahuan rencana RUPS yang mengagendakan persetujuan penerbitan saham baru tanpa Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu dalam rangka Program LTI 2010-2015.
- Menyampaikan keterbukaan informasi dalam rangka memenuhi No. 38/POJK.04/2014 dan X.K.1 tentang Program LTI 2010-2015 kepada Bapepam dan LK dan Bursa Efek dimana saham-saham Perseroan dicatatkan.
- Mengumumkan Rencana Penerbitan Saham Tanpa Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu dalam rangka Program LTI 2010-2015 untuk Tahap II pada tanggal 25 Maret 2015.
- Menyelenggarakan Rapat Umum Pemegang Saham untuk menyetujui Rencana Penerbitan Saham Tanpa Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu dalam rangka Program LTI 2010-2015 Tahap II dengan memperhatikan pembatasan bahwa jumlah maksimum penerbitan saham tanpa Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu selama periode 5 (lima) tahun tidak melebihi 10% (sepuluh persen) dari jumlah saham ditempatkan dan disetor penuh dalam Perseroan.

**A. LATAR BELAKANG DAN ALASAN**

Perseroan telah mencatatkan sahamnya di Bursa Efek Indonesia pada tanggal 29 September 2005, dan sebagai Perusahaan Terbuka Perseroan telah bertumbuh sebagaimana yang diharapkan. Pada tahun 2010 Perseroan telah mencatat kenaikan pendapatan sebesar 27% dan kenaikan *EBITDA* sebesar 50% dibandingkan dengan pendapatan dan *EBITDA* pada tahun 2009.

Perseroan berkeyakinan bahwa peningkatan kinerja secara konsisten dari tahun ke tahun dapat tercapai karena adanya komitmen dari manajemen dan karyawan. Perseroan akan terus melaksanakan strategi-strategi yang tepat untuk menghasilkan kinerja yang maksimal bagi Perseroan dan mempertahankan pertumbuhan yang berkesinambungan.

Perseroan akan mengevaluasi kinerja individual dan kelompok dalam mencapai target yang telah ditetapkan. Perseroan juga telah membangun fondasi Program *Talent Management* sebagai bagian dari strategi jangka panjang Manajemen Sumber Daya agar karyawan dapat bekerja secara efisien dan meningkatkan keahlian untuk memaksimalkan potensi.

Untuk itu, Perseroan memandang perlu memiliki suatu program pemberian insentif sebagai bagian dari implementasi program retensi untuk mempertahankan manajemen dan karyawan yang berkinerja tinggi. Kajian mengenai Program LTI 2010-2015 telah diajukan oleh Direksi dan disetujui oleh Komite Nominasi dan Remunerasi Perseroan pada tanggal 28 April 2010. Direksi telah membentuk Komite LTI terkait persiapan dan pelaksanaan Program LTI, termasuk diantaranya merumuskan aturan pelaksanaan Program LTI yang lebih terperinci. Keterbukaan informasi awal atas rencana Program LTI telah disampaikan kepada Bapepam dan LK dan diumumkan oleh Perseroan kepada publik melalui *website* Bursa Efek Indonesia dalam surat No. 173/CSEC/XII/2010 tanggal 27 Desember 2010.

**B. MANFAAT PROGRAM LTI 2010-2015 BAGI PERSEROAN.**

1. Program LTI 2010-2015 disusun untuk meningkatkan rasa memiliki perusahaan sehingga akan meningkatkan kinerja masing-masing Peserta Program dan pada akhirnya akan meningkatkan kinerja Perseroan.
2. Dengan pemberian Saham Insentif diharapkan akan tercapai keselarasan kepentingan Perseroan dengan kepentingan Peserta Program.
3. Memberikan penghargaan dan insentif terhadap kontribusi Peserta Program sehingga dapat memacu kinerja Peserta Program.
4. Pemberian Saham Insentif diharapkan dapat meningkatkan loyalitas Peserta Program serta meningkatkan kinerja Perseroan di kemudian hari dengan membangun program yang transparan, terukur serta memiliki kepastian implementasinya.



**KETERANGAN TENTANG RENCANA PENERBITAN SAHAM INSENTIF TANPA HAK MEMESAN EFEK TERLEBIH DAHULU DALAM RANGKA PROGRAM LTI 2010-2015 GRANT DATE V DAN VI**

Dalam RUPS yang akan dilaksanakan pada tanggal 1 April 2015, Perseroan mengajukan permohonan persetujuan untuk Pelaksanaan Program LTI 2010-2015 Grant Date V dan VI dengan tahapan sebagai berikut:

<i>Grant Date V</i>	Selambat-lambatnya pada tanggal 30 April 2015 dengan memperhitungkan kinerja keuangan Tahun Buku 2014
<i>Grant Date VI</i>	Selambat-lambatnya pada tanggal 30 April 2016 dengan memperhitungkan kinerja keuangan Tahun Buku 2015

**Harga Pelaksanaan Pengeluaran Saham Insentif *Grant Date V dan VI***

Sesuai dengan ketentuan dengan mengacu pada Peraturan Pencatatan 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 (dua puluh lima) hari bursa sebelum tanggal pemberitahuan rencana penyelenggaraan RUPS yang menyetujui agenda penerbitan saham untuk setiap tahapan Program LTI ini, yakni perdagangan saham untuk periode tanggal 16 Januari 2015 sampai dengan 20 Februari 2015 yaitu sebesar Rp. 4.888,- per saham, berikut ini data harga perdagangan saham Perseroan di Bursa Efek Indonesia.

No.	TANGGAL PERDAGANGAN	HARGA TERTINGGI	HARGA TERENDAH	HARGA PENUTUPAN
1	16 Januari 2015	4,600	4,495	4,575
2	19 Januari 2015	4,695	4,625	4,690
3	20 Januari 2015	4,700	4,530	4,650
4	21 Januari 2015	4,760	4,650	4,755
5	22 Januari 2015	4,825	4,775	4,800
6	23 Januari 2015	4,950	4,830	4,920
7	26 Januari 2015	4,930	4,725	4,900
8	27 Januari 2015	4,950	4,800	4,950
9	28 Januari 2015	4,950	4,890	4,890
10	29 Januari 2015	4,960	4,805	4,960
11	30 Januari 2015	5,000	4,760	4,800
12	2 Februari 2015	4,760	4,610	4,620
13	3 Februari 2015	4,700	4,615	4,655
14	4 Februari 2015	4,890	4,700	4,890
15	5 Februari 2015	4,875	4,745	4,780
16	6 Februari 2015	4,975	4,750	4,975
17	9 Februari 2015	4,995	4,900	4,950
18	10 Februari 2015	5,175	4,970	5,025
19	11 Februari 2015	5,200	5,025	5,150
20	12 Februari 2015	5,200	5,150	5,200
21	13 Februari 2015	5,225	5,050	5,200
22	16 Februari 2015	5,225	5,150	5,175

No.	TANGGAL PERDAGANGAN	HARGA TERTINGGI	HARGA TERENDAH	HARGA PENUTUPAN
23	17 Februari 2015	5,225	4,975	4,975
24	18 Februari 2015	5,100	4,900	4,900
25	20 Februari 2015	4,970	4,805	4,825
	<b>Rata-rata</b>	<b>4,953</b>	<b>4,809</b>	<b>4,888</b>

### Periode Lock-up Saham Insentif *Grant Date V dan VI*

Saham yang diterbitkan pada setiap *Grant Date* akan dikenakan *lock up*. Dengan demikian, untuk suatu periode jangka waktu tertentu saham-saham tersebut tidak dapat dialihkan dengan sebab apapun juga dengan persyaratan sebagai berikut:

1. 50% (lima puluh persen) dari total Saham Insentif yang telah didistribusikan akan dikenakan *lock-up* selama 2 (dua) tahun terhitung sejak masing-masing *Grant Date*.
2. Sisanya sebesar 50% (lima puluh persen) dari total Saham Insentif yang telah didistribusikan akan dikenakan *lock-up* selama 3 (tiga) tahun sejak masing-masing *Grant Date*.
3. Periode *Lock-up* dapat diperpanjang maksimum 1 (satu) tahun setelah periode *lock-up* yang bersangkutan berakhir, berdasarkan kebijakan Komite Nominasi dan Remunerasi Perseroan ("Perpanjangan Periode *Lock-up*") dengan persyaratan:
  - a) *EBITDA* pada tahun buku sebelum berakhirnya Periode *Lock-up* adalah 30% atau lebih dibawah *EBITDA* pada saat Saham Insentif diterbitkan.
  - b) Penutupan harga saham pada tanggal berakhirnya Periode *Lock-up* lebih rendah dari harga yang dipergunakan untuk penerbitan saham pada masing-masing *Grant Date* ("*Grant Price*"). Namun demikian, apabila harga rata-rata saham selama 3 (tiga) bulan berturut-turut dalam masa Perpanjangan Periode *Lock-up* telah lebih tinggi dari *Grant Price*, maka Perpanjangan Periode *Lock-up* seketika akan gugur dan hal ini akan diberitahukan kepada Peserta Program.

### Pembatalan serta Pendistribusian Kembali Atas Saham yang Dibatalkan.

- a. Peserta Program akan mengikatkan diri ketentuan dan persyaratan Program LTI 2010-2015 dengan menandatangani Pernyataan Kesanggupan dan Pemberian kuasa kepada Komite LTI atau pihak lain yang ditunjuk oleh Komite LTI.
- b. Bilamana dalam Periode *Lock-up*, karena sebab dan keadaan tertentu, Peserta menjadi dalam kondisi tidak berhak untuk memperoleh Saham Insentif yang telah dialokasikan atas nama yang bersangkutan, maka hak atas Saham Insentif tersebut akan menjadi gugur, dan Perseroan berhak untuk melakukan pembatalan serta mengalokasikan saham tersebut kepada Peserta yang berhak berdasarkan kebijakan Direksi Perseroan.
- c. Peralihan kepemilikan saham tersebut akan dilakukan melalui transaksi negosiasi melalui perusahaan sekuritas yang telah ditunjuk oleh Perseroan.

### Status Saham Insentif *Grant Date V dan VI*

Saham yang diterbitkan dalam Program LTI ini memiliki jenis yang sama dengan saham yang telah diterbitkan dalam Perseroan, dengan demikian memiliki hak yang sama dan sederajat dalam segala hak, termasuk tetapi tidak terbatas untuk menerima dividen (yang akan langsung didistribusikan ke rekening Peserta Program LTI), mengeluarkan suara dalam Rapat Umum Pemegang Saham serta aksi korporasi lainnya yang dilaksanakan oleh Perseroan.

Penerbitan Saham Insentif kepada manajemen dan karyawan Perseroan merupakan penambahan modal tanpa hak memesan efek terlebih dahulu dengan demikian mengacu pada Peraturan No. 38/POJK.04/2014. Oleh karenanya penerbitan Saham Insentif program LTI untuk *Grant Date V dan VI*

hanya dapat dilaksanakan setelah Perseroan memperoleh persetujuan Rapat Umum Pemegang Saham yang akan dilaksanakan pada tanggal 1 April 2015.

## ANALISIS DAN PEMBAHASAN MANAJEMEN MENGENAI RENCANA PEMBERIAN SAHAM INSENTIF DALAM RANGKA PROGRAM LTI 2010-2015

### Umum

Perseroan bergerak dalam bidang industri telekomunikasi yang penuh dengan persaingan, seiring dengan pesatnya peningkatan permintaan pasar atas layanan suara, sms dan internet. Oleh karenanya Perseroan wajib mengembangkan produk-produk pilihan yang inovatif dengan harga yang kompetitif, promosi yang efektif serta kualitas layanan yang prima. Sehubungan dengan hal tersebut Perseroan memahami bahwa kunci keberhasilan pertumbuhan Perseroan adalah pada kekuatan sumber daya manusia yang dimiliki oleh Perseroan.

Perseroan selama ini telah mencapai pertumbuhan yang sangat konsisten dari tahun ke tahun. Perseroan berkeyakinan bahwa kinerja yang konsisten ini dapat dipertahankan dengan adanya komitmen dari manajemen dan karyawan.

Perseroan akan mengevaluasi kinerja individual dan kelompok dalam mencapai target yang telah ditetapkan. Perseroan juga telah membangun fondasi Program *Talent Management* sebagai bagian dari strategi jangka panjang Manajemen Sumber Daya agar karyawan dapat bekerja secara efisien dan meningkatkan keahlian untuk memaksimalkan potensi.

### Keuangan

Program LTI secara keseluruhan telah mendapat persetujuan pada RUPS Luar Biasa yang diselenggarakan pada tanggal 14 April 2011. Dalam RUPS tersebut juga disetujui harga pelaksanaan Program LTI untuk *Grant Date* I, II, dan III yang ditetapkan sebesar Rp. 5.600,- per lembar saham berdasarkan harga rata-rata penutupan perdagangan saham Perseroan di Bursa Efek Indonesia selama 25 (dua puluh lima) hari bursa sebelum tanggal pemberitahuan penyelenggaraan RUPS. Jumlah total lembar Saham Insentif yang sudah dikeluarkan oleh Perseroan untuk *Grant Date* I, II dan III adalah 26.490.667 lembar saham dari total 85.080.000 lembar saham yang dianggarkan Perseroan.

Jumlah maksimum Saham Insentif yang akan diterbitkan untuk *Grant Date* V dan VI adalah sebanyak-banyaknya 85.080.000 lembar saham dengan harga pelaksanaan sebesar Rp. 4.888,- per saham khusus untuk *Grant Date* V, dengan demikian biaya yang akan dikeluarkan oleh Perseroan untuk *Grant Date* V akan diumumkan melalui Pengumuman Pelaksanaan Penambahan Modal yaitu 5 (lima) hari kerja sebelum tanggal pelaksanaan. Sedangkan biaya yang akan dikeluarkan oleh Perseroan untuk *Grant Date* VI akan diumumkan berdasarkan peraturan perundang-undangan yang berlaku pada saat itu.

Nilai Program LTI aktual nantinya akan berdasarkan perhitungan sebagai berikut :

%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

Tujuan utama dari Program LTI ini adalah untuk memberikan penghargaan sekaligus mempertahankan manajemen dan karyawan berprestasi. Program LTI ini diharapkan akan meningkatkan loyalitas dan rasa kepemilikan bagi manajemen dan karyawan.

Perseroan berkeyakinan Program LTI ini akan lebih efektif dibandingkan dengan pemberian insentif dalam bentuk tunai, karena pemberian dalam bentuk saham akan menumbuhkan rasa kepemilikan bagi manajemen dan karyawan. Dengan demikian, manajemen dan karyawan diharapkan memiliki tanggung jawab yang lebih besar untuk semakin meningkatkan kinerja Perseroan di masa yang akan datang.

Dampak positif Program LTI ini di dalam laporan keuangan adalah adanya tambahan setoran modal setara dengan maksimum 85.080.000 lembar saham dari penerbitan Saham Insentif untuk periode *Grant Date* V dan VI.

#### **Dampak Rencana Penerbitan Saham Insentif Dalam Program LTI 2010-2015 untuk *Grant Date* V dan VI Terhadap Laporan Keuangan Konsolidasian Perseroan**

Sehubungan dengan rencana penerbitan Saham Insentif dalam rangka Program LTI 2010-2015 Tahap II untuk *Grant Date* V dan VI, maka Perseroan akan membukukan tambahan setoran modal maksimum setara dengan maksimum 85.080.000 lembar saham. Jumlah setoran modal dan susunan pemegang saham setelah penerbitan Saham Insentif *Grant Date* V akan diumumkan melalui Pengumuman Pelaksanaan Penambahan Modal yaitu 5 (lima) hari kerja sebelum tanggal pelaksanaan. Sedangkan biaya yang akan dikeluarkan oleh Perseroan untuk *Grant Date* VI akan diumumkan berdasarkan peraturan perundang-undangan yang berlaku pada saat itu.

## RAPAT UMUM PEMEGANG SAHAM

Rapat Umum Pemegang Saham (RUPS) Perseroan untuk memutuskan Rencana Penerbitan Saham Insentif Tanpa Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu dalam rangka Program LTI 2010-2015 Tahap II untuk *Grant Date* V dan VI akan dilaksanakan pada tanggal 1 April 2015 dan harus dihadiri oleh sekurang-kurangnya 2/3 (dua per tiga) bagian dari jumlah saham yang telah dikeluarkan oleh Perseroan yang tercatat dalam Daftar Pemegang Saham Perseroan pada tanggal 9 Maret 2015 pada Pk. 16.00 WIB atau wakilnya dengan surat kuasa.

Perseroan melakukan pemberitahuan akan diselenggarakan RUPS pada tanggal 23 Februari 2015 melalui iklan surat kabar Bisnis Indonesia dan the Jakarta Post, serta Panggilan RUPS melalui iklan surat kabar yang sama pada tanggal 10 Maret 2015.

Keterbukaan Informasi tentang rencana penerbitan saham tanpa hak memesan efek terlebih dahulu sebagaimana disyaratkan dalam Peraturan No. 38/POJK.04/2014 diumumkan melalui situs *website* Bursa Efek Indonesia dan situs *website* Perseroan pada tanggal 23 Februari 2015.

**Apabila Rencana Penerbitan Saham Insentif Tanpa Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu dalam rangka Program LTI 2010-2015 Tahap II tidak memperoleh persetujuan dari RUPS, maka rencana tersebut baru dapat diajukan kembali 12 (dua belas) bulan setelah pelaksanaan RUPS.**

**INFORMASI TAMBAHAN**

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

**PT XL Axiata Tbk. [EXCL]**

**Menara Prima**

Jl. DR. Ide Anak Agung Gde Agung Blok 6.2

Kawasan Mega Kuningan

Jakarta 12950

Indonesia

Up. Corporate Secretary

Fax : (021) 57959928

email : Corpsec@xl.co.id