



RAPAT UMUM PEMEGANG SAHAM LUAR BIASA

PT XL Axiata Tbk.

Jakarta, 30 September 2019



MATA ACARA:

**PERSETUJUAN PERUBAHAN DAN PERNYATAAN KEMBALI PROGRAM
INSENTIF JANGKA PANJANG 2016 – 2020 (*LONG TERM INCENTIVE
PROGRAM 2016 – 2020*) PT XL AXIATA TBK.**



LATAR BELAKANG



- Progam Insentif Jangka Panjang 2016 – 2020 PT XL Axiata Tbk. (“LTI Program 2016 - 2020”) yang telah disetujui oleh Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa pada tahun 2016 merupakan **reward program guna mendorong kinerja karyawan** untuk membantu Perseroan dalam mencapai target sekaligus **program retensi karyawan**.
- Berdasarkan hasil studi internal atas LTI Program 2016 – 2020 yang sedang berjalan, disimpulkan bahwa:
 1. Mayoritas responden menilai bahwa kerangka kompensasi yang saat ini diberikan **kurang atraktif, kurang memotivasi dan kurang menguatkan komitmen kinerja karyawan terhadap Perseroan**.
 2. Secara psikologis, mayoritas responden memilih **pemberian insentif dengan jangka waktu yang singkat** dengan jumlah lebih sedikit dibandingkan dengan insentif berjangka waktu lama meskipun jumlahnya lebih besar.

Hasil studi internal tersebut hampir menyerupai hasil studi yang dilakukan oleh konsultan independen skala global.

Perubahan atas LTI Program 2016 - 2020 diperlukan untuk mendorong kinerja karyawan agar lebih maju dalam membantu Perseroan mencapai target sehingga Perseroan dapat memberikan nilai lebih kepada Pemegang Saham dan Pemangku Kepentingan.



POKOK – POKOK PERUBAHAN

Berlaku Saat Ini

Peserta Program

Seluruh Karyawan dan Direksi Perseroan.

Tipe Insentif

Insentif diberikan dalam bentuk :

1. Saham Perseroan tanpa hak opsi melalui penerbitan saham tanpa HMETD yang diberikan kepada karyawan Perseroan dengan level General Manager (dan setara General Manager) hingga Direksi.
2. Uang tunai

Usulan Perubahan

Khusus Grant Cycle IV dan Grant Cycle V, insentif LTI hanya berlaku untuk Direksi Perseroan.

Penjelasan:

Perseroan mengganti insentif kepada karyawan dari skema LTI Program menjadi kompensasi jangka pendek (short term incentive) dan Opsi memilih Manfaat (Flexible Benefit) yang sifatnya tidak tetap.

Khusus Grant Cycle IV dan Grant Cycle V, insentif kepada peserta LTI Program tidak lagi diberikan dalam bentuk saham Perseroan tanpa hak opsi melalui penerbitan saham tanpa HMETD melainkan diberikan dalam bentuk uang tunai.



PEMBERITAHUAN KEPADA PEMEGANG SAHAM



Sehubungan dengan diberlakukannya Surat Keputusan Direksi PT Bursa Efek Indonesia Kep-00183/BEI/12-2018 tanggal 26 Desember 2018 perihal Perubahan Peraturan Pencatatan Bursa Efek Indonesia No. I-A tentang Pencatatan Saham dan Efek Bersifat Ekuitas Selain Saham yang Diterbitkan oleh Perusahaan Tercatat, maka ketentuan *Lock-up Period* tidak diberlakukan lagi untuk Saham Insentif yang akan diberikan dalam masa vesting untuk masing-masing Grant yang sudah berjalan.



PERMOHONAN PERSETUJUAN



Atas penjelasan tersebut, Perseroan memohon kepada Pemegang Saham dan Kuasanya untuk:

1. Menyetujui Perubahan Program Insentif Jangka Panjang 2016 - 2020 PT XL Axiata Tbk. (“*Long Term Incentive Program 2016 - 2020*”/“*LTI Program 2016 - 2020*”) dan selanjutnya menyatakan kembali keseluruhan LTI Program 2016 - 2020.
2. Menyetujui penyesuaian pelaksanaan Grant Cycle IV dan Grant Cycle V LTI Program 2016 - 2020 sesuai dengan Perubahan dan Pernyataan Kembali LTI Program 2016 - 2020 sebagaimana dimaksud dalam keputusan nomor 1.
3. Menyetujui untuk memperbaharui pemberian wewenang kepada Dewan Komisaris Perseroan untuk menyatakan realisasi pengeluaran saham baru dan penyesuaian modal ditempatkan dan disetor Perseroan sehubungan dengan pelaksanaan LTI Program 2016 - 2020.
4. Memberikan wewenang kepada Direksi Perseroan untuk melakukan tindakan dan segala pengurusan, termasuk namun tidak terbatas pada menyesuaikan dan/atau menandatangani dokumen-dokumen dan/atau perjanjian dan/atau mengambil keputusan yang diperlukan sehubungan dengan pelaksanaan keputusan tersebut diatas, sesuai dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku.



TERIMA KASIH

