

JADWAL WAKTU PELAKSANAAN PEMBELIAN KEMBALI SAHAM

1	Pemberitahuan Kepada Otoritas Jasa Keuangan, BEI serta Pengumuman Keterbukaan Informasi Rencana Pembelian Kembali Saham melalui Surat Kabar dan situs web Bursa Efek Indonesia dan situs web Perseroan www.bankjatim.co.id	23 Desember 2016
2	Periode Pembelian Kembali Saham	1 Februari 2017 s/d 1 Juni 2017

KETERANGAN TENTANG PROGRAM LONG TERM INSENTIVE

Merujuk pada ketentuan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 45/POJK.03/2015 tentang Penerapan Tata Kelola Dalam Pemberian Remunerasi Pada Bank Umum (selanjutnya disebut POJK NO. 45/2015), dalam rangka menghadapi dinamika perekonomian global, industri perbankan perlu meningkatkan ketahanan yang dilakukan melalui peningkatan tata kelola dalam pemberian remunerasi untuk mendorong dilakukannya *prudent risk taking* sehingga kelangsungan usaha Perseroan dapat terjaga. Selanjutnya bank dapat menetapkan kebijakan remunerasi yang bersifat tetap dan bersifat variable yang memperhatikan kinerja dan risiko dan melakukan penetapan metode pengukurannya sesuai skala dan kompleksitas kegiatan usaha Bank.

Berdasarkan pasal 17 POJK No. 45/2015, Perseroan sebagai bank yang berstatus perseroan terbuka (*go public*) telah menetapkan Remunerasi yang bersifat variable yang akan dimohonkan persetujuan Rapat Umum Pemegang Saham Perseroan dengan memberikan remunerasi bersifat variable dalam bentuk :

1. Tunai dan/ atau
2. Saham atau instrument yang berbasis saham yang diterbitkan Perseroan.

Sehubungan dengan hal tersebut Perseroan telah menyusun Program Long Term Incentif (Program LTI) dengan Kriteria eligibilitas Peserta Program LTI dengan memperhatikan tugas dan tanggungjawabnya mengambil keputusan yang berdampak signifikan terhadap profil resiko Perseroan yang dapat terdiri dari:

1. Anggota Direksi Perseroan

Alokasi saham dalam Program LTI akan dilaksanakan dengan memperhatikan :

1. Persetujuan Rapat Umum Pemegang Saham terkait dengan Remunerasi yang bersifat variable dalam bentuk Saham
2. Persetujuan Rapat Umum Pemegang Saham dalam rangka pembelian kembali saham (*buy back*) yang dapat dialokasikan dalam Program LTI .
3. Telah dilaksanakan Pembelian Kembali Saham (*buyback*) sesuai dengan peraturan perundangan yang berlaku, dengan jumlah yang dapat dialokasikan dalam Program LTI.
4. Komite Remunerasi telah menyampaikan perhitungan alokasi saham untuk peserta Program LTI kepada Rapat Direksi dan Dewan Komisaris, dan perhitungan tersebut telah memperoleh persetujuan dalam Rapat Direksi dan Dewan Komisaris Perseroan.
5. Pelaksanaan alokasi saham dalam Program LTI mengacu pada POJK No. 45/2015 serta memperhatikan pelaksanaan *Good Corporate Governance* dalam Perseroan.

Persyaratan Program LTI

1. *Lock-up Period*
 - a. Untuk anggota Direksi dan anggota Dewan Komisaris Perseroan dikenakan *locked-up* hingga yang bersangkutan tidak menjabat lagi.
 - b. Untuk pegawai Perseroan sesuai dengan *level* posisi Peserta Program.

Dalam periode *lock-up* tersebut Peserta belum dapat mengalihkan dan/ atau melakukan transaksi saham yang diperoleh dalam Program LTI 2016/2017 baik melalui bursa efek maupun diluar bursa.

2. *Pengawasan*

Pengawasan Program LTI 2016/2017 akan dilaksanakan oleh Direksi dan akan dilaporkan kepada Rapat Umum Pemegang Saham Perseroan terdekat atas pelaksanaan program tersebut.

KETERBUKAAN INFORMASI

Dalam Rangka Memenuhi Peraturan No. IX.B.2
Sehubungan dengan Rencana Perseroan untuk melakukan Pembelian Kembali Saham Perseroan (*BuyBack*)
Dalam Rangka Program Long Term Incentif Manajemen dan Pegawai Perseroan



PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Timur Tbk (Perseroan)

Kantor Pusat:

Jl. Basuki Rachmat No.98-104 Surabaya 60271 - Jawa Timur
Telepon : (031) 531 0090 ext 346, 355 Faksimili: (031) 547 0159
Homepage : www.bankjatim.co.id
Email : corsec@bankjatim.co.id

INFORMASI KEPADA PEMEGANG SAHAM SEHUBUNGAN DENGAN RENCANA PERSEROAN UNTUK MELAKUKAN PEMBELIAN KEMBALI SAHAM PERSEROAN (BUYBACK) DALAM RANGKA PROGRAM LONG TERM INSENTIF MANAJEMEN DAN KARYAWAN PERSEROAN

Perseroan merencanakan untuk melakukan pembelian kembali saham Perseroan yang telah dikeluarkan dan tercatat di Bursa Efek Indonesia dengan mengacu Peraturan No. XI.B.2 tentang Pembelian Kembali Saham Yang Dikeluarkan oleh Emiten atau Perusahaan Publik Lampiran Keputusan Ketua Badan Pengawas Pasar Modal Dan Lembaga Keuangan No. Kep 105/BL/2010 yang akan digunakan untuk pelaksanaan Program Long Term Incentive Manajemen dan Pegawai Perseroan, dengan alokasi dana sebanyak-banyaknya Rp 1,206,000,000.00, yang akan dilakukan secara bertahap terhitung sejak tanggal 1 Februari 2017 s/d 1 Juni 2017. Pelaksanaan Transaksi pembelian saham akan dilaksanakan berdasarkan pertimbangan dari Direksi Perseroan melalui Bursa Efek Indonesia.

Rapat Umum Pemegang Saham Perseroan untuk menyetujui Pelaksanaan Pembelian Kembali Saham Dalam Rangka Pelaksanaan Program LTI akan diselenggarakan pada tanggal 31 Januari 2017 bertempat di Ruang Bromo Lt.5 PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Timur bk, Jl. Basuki Rachmad 98 - 104 Surabaya

Keterbukaan Informasi diterbitkan di Jakarta pada tanggal 23 Desember 2016

PERKIRAAN BIAYA PEMBELIAN KEMBALI SAHAM DALAM RANGKA PROGRAM LTI DAN PERKIRAAN JUMLAH NILAI NOMINAL SELURUH SAHAM YANG AKAN DIBELI KEMBALI

Pembiayaan Pembelian Kembali Saham Perseroan dalam rangka Program LTI, akan berasal dari Saldo Laba yang belum ditentukan penggunaannya per 30 September 2016 yang tercatat sebesar Rp. 836.577.000.000,- (delapan ratus tiga puluh enam miliar lima ratus tujuh puluh juta Rupiah) dari jumlah tersebut akan digunakan untuk membiayai Pembelian Kembali Saham Perseroan dalam rangka Program LTI 2016/2017 sebanyak-banyaknya Rp. Rp 1,206,000,000.00 (satu miliar dua ratus enam juta Rupiah) :

PEMBATAAN HARGA SAHAM DALAM RANGKA PEMBELIAN KEMBALI SAHAM PERSEROAN

Pembelian Kembali Saham Perseroan akan dilakukan dengan harga yang lebih rendah atau sama dengan harga penawaran yang terjadi sebelumnya.

JANGKA WAKTU PELAKSANAAN PEMBELIAN KEMBALI SAHAM PESEROAN

Pembelian Kembali Saham Perseroan akan dilaksanakan selama periode 4 (empat) bulan terhitung sejak tanggal 1 Februari 2017 s/d 1 Juni 2017.

METODE YANG AKAN DIGUNAKAN UNTUK MEMBELI KEMBALI SAHAM

1. Perseroan telah menunjuk PT Bahana Securities untuk melakukan Pembelian Kembali Saham Perseroan untuk periode 1 Februari 2017 s/d 1 Juni 2017 dengan memperhatikan peraturan perundang yang berlaku.

2. Pembelian Kembali Saham dilakukan melalui perdagangan di Bursa Efek Indonesia.
3. Pembelian tersebut akan dilakukan pada harga yang lebih rendah atau sama dengan harga penutupan perdagangan sebelumnya.
4. Pihak sebagai berikut:
 - a. Direksi Perseroan;
 - b. Pihak yang dalam waktu 6 (enam) bulan terakhir tidak lagi menjadi Pihak sebagaimana dimaksud dalam butir (a) dilarang melakukan transaksi atas saham Perseroan pada hari yang sama dengan pembelian kembali saham.

ANALISIS DAN PEMBAHASAN MANAJEMEN MENGENAI PENGARUH PEMBELIAN KEMBALI SAHAM TERHADAP KEGIATAN USAHA DAN PERTUMBUHAN PERUSAHAAN DI MASA DEPAN

Dengan asumsi Perseroan menggunakan dana untuk Pembelian Kembali Saham Perseroan dalam rangka Program LTI 2016/2017 sebesar Rp 1,206,000,000.00 (satu miliar dua ratus enam juta Rupiah) termasuk biaya transaksinya, maka asset dan ekuitas akan menurun sebesar Rp. 1.206.000.000 (satu miliar dua ratus enam juta Rupiah). Perseroan berkeyakinan bahwa pelaksanaan transaksi Pembelian Kembali Saham Perseroan dalam rangka Program LTI yang akan dialokasikan kepada peserta Program LTI sebagai remunerasi yang bersifat variable tidak akan memberikan dampak negative yang material terhadap kegiatan usaha Perseroan mengingat hal tersebut merupakan bagian dari remunerasi yang diharapkan dapat mendorong dilakukannya *prudent risk taking* sehingga kelangsungan usaha Perseroan dapat terjaga dan akan meningkatkan kinerja Perseroan dikemudian hari.

Berikut adalah proforma laba bersih dan EPS dan ROE Laporan Keuangan Konsolidasian per tanggal 30 September 2016 dengan memperhitungkan pembiayaan seluruh program Pembelian

Kembali Saham Perseroan sebesar Rp 1.206.000.000 (satu miliar dua ratus enam juta Rupiah) termasuk biaya transaksi sebesar 0,5%.

(dalam jutaan rupiah)

	30 September 2016		
	SEBELUM PEMBELIAN KEMBALI	DAMPAK	SETELAH PEMBELIAN KEMBALI
Jumlah Aset	50.154.863	(1.206)	50.154.863
Laba Periode Berjalan	836.577		836.577
Ekuitas	7.019.142	(1.206)	7.017.935
EPS Dasar Per Saham	55,98		55,98
Return On Asset	3,09%		3,09%
Return On Equity	20,14%		20,14%

Asumsi:

- Pembelian Kembali Saham dilakukan mulai tanggal 30 September 2016 dengan biaya transaksi sebesar 0,15% dari nilai transaksi pembelian kembali saham

RENCANA PERSEROAN ATAS SAHAM YANG AKAN DIBELI KEMBALI

Perseroan melaksanakan pembelian kembali saham (*buy back*) dalam rangka pelaksanaan Program LTI dengan demikian segera setelah jumlah saham yang dibeli kembali telah mencapai jumlah yang dapat dialokasikan pada Peserta Program LTI, sebelum pelaksanaan alokasi saham dalam Program LTI maka saham yang telah dibeli kembali akan dicatat sebagai saham yang dibeli kembali (*treasury stock*). Perseroan akan mengumumkan rencana pengalokasian saham yang telah dibeli kembali tersebut kepada peserta Program LTI melalui situs web Bursa Efek Indonesia dan situs web Perseroan www.bankjatim.co.id paling lambat 14 (empat belas) hari sebelum pelaksanaan pengalokasian saham dalam Program LTI.

Bilamana terdapat sisa saham dan/atau dalam hal pelaksanaan pembagian saham dalam Program LTI tidak dapat dilaksanakan sebagaimana dimaksud dalam POJK 45/2015, maka saham yang telah dibeli kembali tersebut akan tetap dicatat dalam akun Saham Yang Dibeli Kembali (*saham treasury*) dengan memperhatikan ketentuan dan peraturan yang berlaku. Dengan demikian Direksi dapat mengalihkan saham tersebut melalui perdagangan di Bursa Efek Indonesia dengan memperhatikan Peraturan No. XI.B.2.

Saham yang telah dibeli kembali oleh Perseroan sebelum dialokasikan kepada Peserta Program LTI, saham yang masih dicatat dalam *saham treasury* tersebut tidak dapat digunakan untuk mengeluarkan suara dalam Rapat Umum Pemegang Saham dan tidak diperhitungkan dalam menentukan jumlah kuorum yang harus dicapai sesuai dengan ketentuan perundangan yang berlaku, selain itu saham-saham termasuk tidak berhak mendapat pembagian dividen.

Direksi Perseroan akan melaporkan pelaksanaan Pembelian Kembali Saham Perseroan maupun hasil alokasi saham dalam Program LTI yang telah dibeli kembali dalam Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan yang diselenggarakan Perseroan selama jangka waktu Pembelian Kembali Saham Perseroan berlangsung.

TAMBAHAN INFORMASI

Bagipara Pemegang Saham yang memerlukan informasi tambahan dapat menghubungi Perseroan dalam jam kerja dengan alamat:

Corporate Secretary
PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Timur Tbk
Jl. Basuki Rachmat No.98-104
Surabaya 60271 - Jawa Timur
Telepon : (031) 531 0090 ext 346, 355
Faksimili: (031) 547 0159
Email : corsec@bankjatim.co.id