



**NOTICE FOR
THE ANNUAL GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS AND
EXTRA-ORDINARY GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS
PT BANK TABUNGAN PENSUNAN NASIONAL Tbk**

The Board of Directors of PT Bank Tabungan Pensiunan Nasional Tbk (the "Company"), having its place of domicile in South Jakarta, hereby invites the shareholders of the Company to attend the annual General Meeting of Shareholders and the extra-ordinary General Meeting of Shareholders (the "Meeting") which will be convened as follows:

Day / Date : Thursday, 26 March 2015
Time : 10.00 West Indonesia Time – end
Venue : Ballroom 3&5, 2nd Floor
The Ritz-Carlton Jakarta, Mega Kuningan
Jl. DR. Ide Anak Agung Gde Agung Kav E.1.1 No.1
Kawasan Mega Kuningan - Jakarta 12950

With agenda as follows:

I. THE ANNUAL GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS:

1. **Submission of the Board of Directors' Annual Report (which includes the report on the supervision by the Board of Commissioners) for book year ended on 31 December 2014.**
2. **To approve the Annual Report and to ratify the Financial Statements of the Company for book year ended on 31 December 2014 and to grant release and discharge (acquitt et decharge) to the members of the Board of Directors and the Board of Commissioners of the Company for the management and supervision performed in book year ended on 31 December 2014.**

Explanation:

The first and the second items of the agenda of this Meeting are related to each other, and therefore in compliance with Article 66 clause (1) of the Act number 40 of the year 2007 regarding Limited Liability Companies (the "PT Act-2007"), the Board of Directors has prepared the Annual Report of the Company for book year 2014, which among others contains a report on the supervision performed by the Board of Commissioners during book year 2014 and the Financial Statements for book year ended on 31 December 2014. Pursuant to Article 69 Clause (1) of the PT Act-2007, approval of the annual report, including the ratification of the financial statements and the report on supervision by the Board of Commissioners, shall be granted by the General Meeting of Shareholders. The Annual Report 2014 has been made available from the date of notice of this Meeting to the date of this Meeting at the head office of the Company and at the Company's website.

3. **To determine the appropriation of the Company's profit acquired in book year ended on 31 December 2014.**

Explanation:

In compliance with the provision in Article 21 Clause 1 of the Articles of Association of the Company in conjunction with Article 71 of the PT Act-2007, approval on the appropriation of the Company's profit acquired in book year ended on 31 December 2014 will be proposed to, and be resolved by, the General Meeting of Shareholders.

4. **To approve changes in members of the Board of Directors.**

Explanation:

In this item of the agenda of this Meeting, the Company shall propose the appointment of 2 (two) additional members of the Board of Directors. In compliance with Article 15 Clause 7 of the Regulation of the Financial Services Authority number 32/POJK.04/2014 regarding the Plan and Convening the General Meeting of Shareholders of the Public Company (the "POJK-32"), the curriculum vitae of each candidate of the new members of the Board of Directors are available at the Company's website, from the date of notice of this Meeting to the date of this Meeting.

5. **To determine the amount and form of salary and remunerations to the Board of Directors and the amount and form of honorarium and remunerations to the Board of Commissioners for book year ending on 31 December 2015 and to determine the amount of bonus payable to the members of the Board of Directors and the Board of Commissioners for services rendered in book year ended on 31 December 2014.**

Explanation:

The Company shall propose to the Meeting to determine the total honorarium and remuneration for the Board of Commissioners for book year ending on 31 December 2015 and the amount bonus to the Board of Commissioners for services rendered during the book year ended on 31 December 2014 however payable in the year 2015 and to grant full power and authorization to the Board of Commissioners of the Company to determine the aggregate amount of salary and other remunerations that shall be paid by the Company to the members of the Board of Directors for book year ending on 31 December 2015, and the amount of bonus to the Board of Directors for services rendered during the book year ended on 31 December 2014, however payable in the year 2015, subject however to the recommendation of the Remuneration and Nomination Committee. This item of the agenda of this Meeting is in compliance with Article 14 Clause 4 and Article 17 Clause 3 of the Articles of Association of the Company, in conjunction with Articles 96 and 113 of the PT Act-2007.

6. **Appointment of the Public Accountant to audit the books of the Company for book year ending on 31 December 2015 and determination of amount of honorarium and other conditions of appointment of such Public Accountant.**

Explanation:

The Company shall propose to the Meeting to grant full power and authorization to the Board of Commissioners to appoint the Public Accountant that shall audit the books and records of the Company for book year ending on 31 December 2015 and to determine the honorarium and other terms and conditions of such appointment. This item of the agenda is in compliance with Article 68 of the PT Act-007.

II. THE EXTRA-ORDINARY GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS

1. **To approve the amendment and restatement of the Articles of Association of the Company in compliance with the Regulation of the Financial Services Authority.**

Explanation:

Amendments to, and restatement of, the Articles of Association of the Company shall be resolved in compliance with the provisions of the POJK-32 and the Regulation of the Financial Services Authority number 33/POJK.04/2014 regarding the Board of Directors and the Board of Commissioners of an Issuer or a Public Company. Draft of amendment and restatement of the Articles of Association of the Company that shall be submitted in this item of the agenda of this Meeting has been made available at the head office of the Company and at the Website of the Company commencing from the date of this notice to the date of the Meeting.

2. **To approve the increase of the issued and paid up capital of the Company, without granting the Preemptive Right To Subscribe Securities (HMETD), in implementation of the Management and Employee Stock Option Program (MESOP).**

Explanation:

In this item of the agenda shall be proposed that the Meeting approves the increase of the subscribed and paid up capital of the Company, without granting the Preemptive Rights To Subscribe Securities (HMETD) to shareholders, in connection with the Management and Employee Stock Option Program (MESOP) and to grant authorization to Board of Commissioners of the Company to increase the subscribed and paid up capital of the Company by an additional amount not exceeding Rp 4.672.229.820,- by issuance of up to 233,611,491 new shares, each having a nominal value of Rp 20,-, in connection with the Management of Employee Stock Option Program (MESOP). In compliance with Article 6 Clause (1) of the Regulation of the Financial Services Authority number 38/POJK-04/2014 regarding Increase Of Capital Of A Public Company Without Granting The Preemptive Rights To Subscribe Securities, information with respect to the Management and Employee Stock Option Program (MESOP) have been announced by the Company at the Website of the Company and the Website of the Indonesian Stock Exchange commencing from 17 February 2015 to the date of the Meeting.

Notes:

1. The Company does not send a special notice to the shareholders, as pursuant to Article 13 clause (3) of the POJK-32, this advertisement constitutes an official notification of a General Meeting of Shareholders.
2. Those entitled to attend the Meeting are the shareholders of the Company whose names has been registered in the Register of Shareholders of the Company on 3 March 2015 at 16.00 hours, West Indonesia Time, and or the shareholders registered at the securities sub account with PT Kustodian Sentral Efek Indonesia (KSEI) on the closing of share trading at the Indonesian Stock Exchange on 3 March 2015.
3. Prior entering into the Meeting room, a shareholder or the proxy holder of a shareholder intending to attend the Meeting is required to present a photo copy of Residence Identity Card or other personal identification. Representative of a legal entity shareholder is required to present photo copies of the latest Articles of Association, a deed of appointment of the latest management and a power of attorney (if required). A shareholder whose shares are under collective deposit with PT Kustodian Sentral Efek Indonesia (KSEI) is required to present a Written Confirmation For Meeting (Konfirmasi Tertulis Untuk Rapat/KTUR) obtained from the securities company or the custodian bank where the shareholder maintain his securities account.
4. A shareholder who is not able to attend the Meeting may be represented by a proxy. A member of the Board of Directors or the Board of Commissioners and the employees of the Company may act as proxy of a shareholder in the Meeting, however votes cast by them as proxy holder in the Meeting shall not be computed in the voting.
5. Form of proxy may be obtained from the Securities Administration Bureau (Kantor Biro Administrasi Efek/BAE) of the Company, namely PT Datindo Entrycom, Puri Datindo-Wisma Sudirman, Jalan Jenderal Sudirman, Lot 34, Jakarta 10220. Proxies which have been duly completed must be returned to the BAE of the Company at above mentioned address not later than 25 March 2015.
6. In compliance with, and subject to, the provision in Article 15 of the POJK-32, materials regarding the agenda that shall be discussed and resolved in the Meeting in the form of electronic documents are available at the Website of the Company and in the form of physical documents are available at the head office of the Company (at the address mentioned below) during the office hours of the Company commencing from 4 March 2015 to the date of the Meeting:

PT Bank Tabungan Pensiunan Nasional Tbk
Menara Cyber 2, 24th Floor
Jl. H.R. Rasuna Said Blok X-5 No. 13
Jakarta Selatan 12950
Telp. (021) 30026200, Fax. (021) 30026307
Att. Corporate Secretary

7. For the good order, and to facilitate a smooth Meeting, the shareholders or their proxy holders are required to be present at the location of the Meeting for registration not later than 15 minutes before the commencement of the Meeting. A shareholder or its proxy holder present after the opening of the Meeting by the Chairman shall be deemed to be not present and therefore shall not be entitled to submit any proposal and/or ask question and nor entitled to cast any vote in the Meeting.

Jakarta, 4 March 2015
PT Bank Tabungan Pensiunan Nasional Tbk
The Board of Directors



PANGGILAN
RAPAT UMUM PEMEGANG SAHAM TAHUNAN DAN
RAPAT UMUM PEMEGANG SAHAM LUAR BIASA
PT BANK TABUNGAN PENSIUNAN NASIONAL Tbk

Direksi PT Bank Tabungan Pensiunan Nasional Tbk (selanjutnya disebut "Perseroan"), bertempat kedudukan di Jakarta Selatan dengan ini mengundang para Pemegang Saham Perseroan untuk menghadiri Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan dan Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa (selanjutnya disebut "Rapat") yang akan diselenggarakan pada :

Hari / Tanggal : **Kamis, 26 Maret 2015**
Waktu : **10.00 WIB – selesai**
Tempat : **Ballroom 3&5, Lantai 2**
The Ritz-Carlton Jakarta, Mega Kuningan
Jl. DR. Ide Anak Agung Gde Agung Kav E.1.1 No.1
Kawasan Mega Kuningan - Jakarta 12950

dengan mata acara atau agenda Rapat sebagai berikut:

I. RAPAT UMUM PEMEGANG SAHAM TAHUNAN

- 1. Pengajuan Laporan Tahunan Direksi (termasuk laporan pengawasan oleh Dewan Komisaris) untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2014.**
- 2. Pemberian persetujuan atas Laporan Tahunan serta pengesahan Laporan Keuangan Perseroan untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2014 serta memberikan pelunasan dan pembebasan tanggung jawab (acquit et decharge) kepada anggota Direksi dan Dewan Komisaris Perseroan atas tindakan pengurusan dan pengawasan yang dilakukan dalam tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2014.**

Penjelasan:

Agenda pertama dan kedua Rapat saling berkaitan satu sama lain, maka sesuai dengan ketentuan Pasal 66 ayat (1) Undang-undang nomor 40 tahun 2007 tentang Perseroan Terbatas ("UUPT-2007"), Direksi telah menyusun Laporan Tahunan Perseroan untuk tahun buku 2014 yang antara lain di dalamnya memuat Laporan mengenai tugas pengawasan yang telah dilaksanakan oleh Dewan Komisaris selama tahun buku 2014 serta Laporan Keuangan untuk tahun buku yang berakhir pada 31 Desember 2014. Berdasarkan Pasal 69 ayat (1) UUPT-2007, persetujuan laporan tahunan, termasuk pengesahan laporan keuangan serta laporan tugas pengawasan Dewan Komisaris, dilakukan oleh Rapat Umum Pemegang Saham. Buku Laporan Tahunan 2014 tersedia sejak tanggal pemanggilan Rapat sampai dengan tanggal Rapat di kantor pusat dan situs web Perseroan.

- 3. Menetapkan penggunaan laba bersih Perseroan yang diperoleh dalam tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2014.**

Penjelasan:

Sesuai dengan ketentuan Pasal 21 ayat 1 Anggaran Dasar Perseroan juncto Pasal 71 UUPT-2007, penggunaan laba bersih tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2014 akan diusulkan untuk dapat diputuskan oleh Rapat Umum Pemegang Saham.

- 4. Menyetujui perubahan pada susunan anggota Direksi.**

Penjelasan:

Perseroan akan mengusulkan pengangkatan tambahan 2 (dua) anggota Direksi. Sesuai dengan ketentuan Pasal 15 ayat (7) Peraturan Otoritas Jasa Keuangan nomor 32/POJK.04/2014 tentang Rencana Dan Penyelenggaraan Rapat Umum Pemegang Saham Perusahaan Terbuka ("POJK-32"), daftar riwayat hidup kedua orang calon anggota Direksi yang akan diusulkan dalam Rapat tersedia di situs web Perseroan, sejak saat pemanggilan Rapat sampai dengan tanggal Rapat.

- 5. Menetapkan besar dan jenis gaji dan tunjangan untuk Direksi, dan besarnya honorarium dan tunjangan untuk Dewan Komisaris, untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2015, serta menetapkan besarnya bonus yang akan dibayarkan kepada anggota Direksi dan Dewan Komisaris untuk jasa-jasa yang telah diberikan dalam tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2014.**

Penjelasan:

Perseroan akan mengusulkan kepada Rapat untuk menetapkan besarnya jumlah total honorarium dan tunjangan bagi anggota Dewan Komisaris untuk tahun buku yang akan berakhir pada tanggal 31 Desember 2015 serta besarnya bonus bagi anggota Dewan Komisaris untuk jasa-jasa yang telah diberikan dalam tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2014, yang akan dibayarkan dalam tahun 2015, dan memberi kuasa dan wewenang penuh kepada Dewan Komisaris Perseroan untuk menetapkan besarnya jumlah total gaji dan tunjangan yang akan dibayar oleh Perseroan kepada para anggota Direksi untuk tahun buku yang akan berakhir pada 31 Desember 2015 serta jumlah bonus yang akan dibayar oleh Perseroan kepada para anggota Direksi untuk jasa-jasa yang telah diberikan dalam tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2014, yang dibayar dalam tahun 2015, dengan memperhatikan rekomendasi dari Komite Remunerasi dan Nominasi. Mata acara rapat ini adalah untuk memenuhi ketentuan Pasal 14 ayat 4 dan Pasal 17 ayat 3 Anggaran Dasar Perseroan juncto Pasal 96 serta Pasal 113 UUPT-2007.

- 6. Menunjuk Akuntan Publik untuk memeriksa buku-buku Perseroan untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2015 dan menetapkan besarnya honorarium dan syarat-syarat lain pengangkatan Akuntan Publik tersebut.**

Penjelasan:

Perseroan akan mengusulkan kepada Rapat untuk memberi kuasa dan kewenangan kepada Dewan Komisaris untuk menunjuk Kantor Akuntan Publik yang akan memeriksa atau mengaudit buku dan catatan Perseroan untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2015 serta menetapkan besarnya honorarium dan syarat lainnya tentang pengangkatan Kantor Akuntan Publik tersebut. Mata acara ini adalah untuk memenuhi ketentuan Pasal 68 UUPT-2007.

II. RAPAT UMUM PEMEGANG SAHAM LUAR BIASA

- 1. Menyetujui perubahan dan pernyataan kembali seluruh Anggaran Dasar Perseroan dalam rangka menyesuaikan dengan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan.**

Penjelasan:

Perubahan dan pernyataan kembali Anggaran Dasar Perseroan dilaksanakan dalam rangka menyesuaikan dengan ketentuan POJK-32 dan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 33/POJK.04/2014 tentang Direksi dan Dewan Komisaris Emiten atau Perusahaan Publik. Konsep perubahan dan pernyataan kembali Anggaran Dasar Perseroan yang akan diajukan dalam mata acara ini tersedia di kantor pusat Perseroan dan di situs web Perseroan sejak tanggal pemanggilan ini sampai dengan tanggal Rapat.

- 2. Menyetujui penambahan modal ditempatkan dan modal disetor Perseroan dengan tanpa memberikan Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu (HMETD), dalam rangka *Management and Employee Stock Option Program* (MESOP).**

Penjelasan:

Dalam mata acara ini akan diusulkan agar Rapat menyetujui penambahan besarnya modal ditempatkan dan modal disetor Perseroan dengan tanpa memberikan Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu (HMETD) kepada para pemegang saham dalam rangka *Management and Employee Stock Option Program* (MESOP) serta menyetujui memberi kuasa dan wewenang penuh kepada Dewan Komisaris Perseroan untuk melakukan penambahan pada besarnya modal ditempatkan dan modal disetor Perseroan dengan jumlah tambahan sebesar Rp 4.672.229.820,- dengan cara menerbitkan 233.611.491 saham baru, masing-masing bernilai nominal Rp 20,-, dalam rangka *Management and Employee Stock Option Program* (MESOP). Sesuai dengan ketentuan dalam Pasal 6 ayat (1) Peraturan Otoritas Jasa Keuangan nomor 38/POJK.04/2014 tentang Penambahan Modal Perusahaan Terbuka Tanpa Memberikan Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu, informasi mengenai *Management and Employee Stock Option Program* (MESOP) sejak tanggal 17 Februari 2015 sampai dengan tanggal Rapat diumumkan oleh Perseroan dalam situs web Perseroan serta situs web Bursa Efek Indonesia.

Catatan:

- Perseroan tidak mengirimkan undangan tersendiri kepada para Pemegang Saham karena iklan ini sudah merupakan pemanggilan resmi Rapat Umum Pemegang Saham sesuai dengan ketentuan Pasal 13 ayat (3) POJK-32.
- Yang berhak hadir dalam Rapat adalah Pemegang Saham Perseroan yang namanya tercatat dalam Daftar Pemegang Saham Perseroan pada tanggal 3 Maret 2015 pada pukul 16.00 WIB dan atau pemilik saham yang tercatat pada sub rekening efek di PT Kustodian Sentral Efek Indonesia (KSEI) pada penutupan perdagangan saham di Bursa Efek Indonesia pada tanggal 3 Maret 2015.
- Pemegang Saham atau kuasa Pemegang Saham yang akan menghadiri Rapat diminta untuk menyerahkan fotocopy Kartu Tanda Penduduk (KTP) atau bukti jati diri lainnya sebelum memasuki ruang Rapat. Bagi wakil pemegang saham yang berbentuk Badan Hukum diminta untuk membawa fotocopy Anggaran Dasar perusahaan yang terakhir, akta pengangkatan susunan pengurus perusahaan yang terakhir serta surat kuasa (apabila diperlukan). Bagi Pemegang Saham yang sahamnya berada dalam penitipan kolektif PT Kustodian Sentral Efek Indonesia (KSEI) diminta untuk memperlihatkan Konfirmasi Tertulis Untuk Rapat (KTUR) yang dapat diperoleh di perusahaan efek atau bank kustodian dimana Pemegang Saham membuka rekening efeknya.
- Pemegang Saham yang tidak dapat hadir dalam Rapat dapat diwakili oleh kuasanya. Anggota Direksi atau Dewan Komisaris dan karyawan Perseroan boleh bertindak selaku kuasa dalam Rapat, akan tetapi suara yang mereka keluarkan selaku kuasa dalam Rapat tidak dihitung dalam pemungutan suara.
- Formulir surat kuasa dapat diperoleh di Kantor Biro Administrasi Efek (BAE) Perseroan, yakni PT Datindo Entrycom, Puri Datindo – Wisma Sudirman, Jl. Jend. Sudirman kav. 34, Jakarta 10220. Surat kuasa yang sudah dilengkapi sebagaimana mestinya agar dikirim kembali kepada BAE Perseroan di alamat tersebut paling lambat pada tanggal 25 Maret 2015.
- Sesuai dengan, dan dengan tidak mengurangi, ketentuan dalam Pasal 15 Peraturan POJK-32, bahan-bahan mengenai mata acara Rapat yang berupa dokumen elektronik telah tersedia di situs web Perseroan dan yang berupa dokumen fisik tersedia di kantor pusat Perseroan pada jam kerja Perseroan sejak tanggal 4 Maret 2015 sampai dengan hari Rapat, dengan alamat :

PT Bank Tabungan Pensiunan Nasional Tbk
Menara Cyber 2, Lantai 24
Jl. H.R. Rasuna Said Blok X-5 No. 13
Jakarta Selatan 12950
Telp. (021) 30026200, Fax. (021) 30026307
U.p. Corporate Secretary

- Untuk ketertiban dan kelancaran jalannya Rapat, para pemegang saham atau kuasanya agar hadir di tempat Rapat untuk registrasi paling lambat 15 menit sebelum Rapat dimulai. Pemegang Saham atau kuasanya yang hadir setelah Rapat dinyatakan dibuka oleh Ketua Rapat akan dianggap tidak hadir, oleh karenanya tidak dapat mengajukan usul dan/atau pertanyaan serta tidak dapat mengeluarkan suara dalam Rapat.

Jakarta, 4 Maret 2015
PT Bank Tabungan Pensiunan Nasional Tbk
Direksi