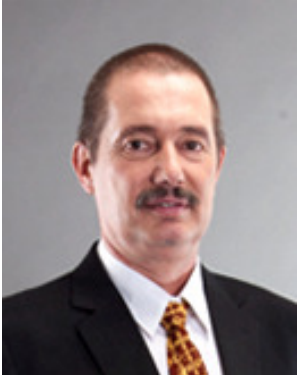
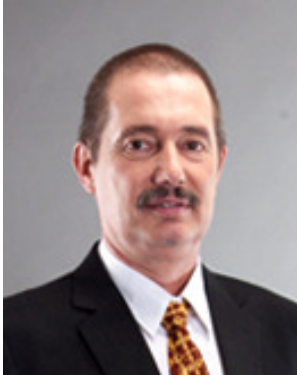




PENJELASAN AGENDA DAN MATERI/BAHAN RAPAT UMUM PEMEGANG SAHAM TAHUNAN (“RUPST”) DAN RAPAT UMUM PEMEGANG SAHAM LUAR BIASA (“RUPSLB”) PT BANK TABUNGAN PENSIUNAN NASIONAL Tbk (“PERSEROAN”)		AGENDA DESCRIPTION AND MATERIALS OF THE ANNUAL GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS (AGMS) AND EXTRAORDINARY GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS (“EGMS”) OF PT BANK TABUNGAN PENSIUNAN NASIONAL Tbk (“COMPANY”)
Tanggal : 4 Maret 2015		Date : March 4 , 2015
I	RUPST	AGMS
	Agenda 1 Pengajuan Laporan Tahunan Direksi (termasuk laporan pengawasan oleh Dewan Komisaris) untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2014.	1st Agenda <i>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.</i>
	Agenda 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.	2nd Agenda <i>Approval of the Annual Report and ratification of the Financial Statements for book year ended on 31 December 2014 and to grant release and discharge (acquit et decharge) to the members of the Board of Directors and the Board of Commissioners of the Company for management and supervision performed in book year ended on 31 December 2014.</i>
	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 didalamnya 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 telah tersedia sejak pemanggilan Rapat sampai dengan tanggal Rapat di kantor pusat dan situs web Perseroan.	<i>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.</i>
	Agenda 3 Menetapkan penggunaan laba bersih Perseroan yang diperoleh dalam tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2014.	3rd Agenda <i>To determine on the appropriation of the Company’s profit acquired in book year ended on 31 December 2014.</i>
	Sesuai dengan ketentuan Pasal 21 ayat 1 Anggaran Dasar Perseroan yuncto Pasal 71 UUPT-2007, penggunaan laba bersih tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2014 akan diusulkan	<i>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</i>

	<p>untuk dapat diputuskan oleh Rapat Umum Pemegang Saham.</p>	<p><i>December 2014 will be proposed to, and be resolved by, the General Meeting of Shareholders.</i></p>
	<p>Agenda 4 Menyetujui perubahan pada susunan anggota Direksi.</p>	<p>4th Agenda To approve changes in members of the Board of Directors.</p>
	<p>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"). Berikut daftar riwayat hidup dari masing-masing calon anggota Direksi baru:</p> <p>Wolf Arno Kluge</p>  <p>Warga Negara Jerman, 53 tahun. Saat ini menjabat sebagai Chief Risk Officer di Bank Tabungan Pensiunan Nasional ("BTPN"). Sebelum bergabung dengan BTPN, beliau menjabat sebagai Konsultan – Lending Process di Bank Central Asia (Juni 2009 – Mei 2011) serta menjadi Pihak Independen – Komite Pemantau Risiko (Januari 2008 – Mei 2009), menjabat sebagai Head of Integrated Credit Risk Management di Bank Danamon (Juli 2004 – Oktober 2007), menjabat sebagai Komisaris pada Adira Dinamika Multi Finance (Juni 2006 – Juni 2007), Director – Risk Management Advisory di Deutsche Bank AG, Cabang Jakarta (September 2001 – Juni 2004), Director – Asset Management/ Credit Restructuring di Aegis Korea LLC (Agustus 2000 – Agustus 2001), Division Head – Credit Restructuring di Bank Mandiri (Mei 1999 – Juli 2000). Beliau juga menduduki berbagai posisi senior di kantor-kantor cabang Deutsche Bank AG di berbagai negara.</p>	<p><i>The Company will 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 following are curriculum vitae of each candidate of new members of the Board of Directors:</i></p> <p>Wolf Arno Kluge</p>  <p><i>Deutsch citizen, age 53. He is currently holding Chief Risk Officer at Bank Tabungan Pensiunan Nasional ("BTPN"). Prior to joining BTPN, he was with Bank Central Asia as Consultant – Lending Process (June 2009 – May 2011) and became Independent Member – Risk Monitoring Committee (January 2008 – May 2009), Head of Integrated Credit Risk Management for Bank Danamon (July 2004 – October 2007), serving as Commissioner for Adira Dinamika Multi Finance (June 2006 – June 2007), Director – Risk Management Advisory at Deutsche Bank AG, Jakarta Branch (September 2001 – June 2004), Director – Asset Management/ Credit Restructuring at Aegis Korea LLC (August 2000 – August 2001), Division Head – Credit Restructuring at Bank Mandiri (May 1999 – July 2000). He has also served in various senior positions at Deutsche Bank AG branches around the world.</i></p>

<p>Maya Kartika*</p>  <p>Warga Negara Indonesia, 48 tahun. Saat ini menjabat Chief Human Capital di Bank Tabungan Pensiunan Nasional (“BTPN”). Sebelum bergabung dengan BTPN, beliau menjabat Senior Vice President and Head of Human Resources di HSBC Indonesia (Juli 2010 – Desember 2014), Country Head of Human Resources di RBS Bank Indonesia (Juni 2003 – Juni 2010), Head of Human Resources di Kalbefood (Agustus 2002 – Mei 2003), Manager – People Solution di Arthur Andersen Business Consulting (April 2000 – Agustus 2002), HR RM – Corporate & Institutional Banking di Standard Chartered Bank (Mei 1999 – Maret 2000), Recruitment & Training Manager di PT Ongko Multicopora (April 1994 – Mei 1999). Beliau merintis karir di Expert Consulting (Agustus 1990 – Maret 1994).</p> <p>Meraih gelar Sarjana Psikologi dari Universitas Indonesia pada tahun 1990.</p> <p><i>*)sedang dalam proses persetujuan Otoritas Jasa Keuangan</i></p>	<p>Maya Kartika*</p>  <p><i>Indonesian citizen, age 48. She is currently holding Chief Human Capital at Bank Tabungan Pensiunan Nasional (“BTPN”). Prior to joining BTPN, she was Senior Vice President and Head of Human Resources at HSBC Indonesia (July 2010 – December 2014), Country Head of Human Resources at RBS Bank Indonesia (June 2003 – June 2010), Head of Human Resources at Kalbefood (August 2002 – May 2003), Manager – People Solution at Arthur Andersen Business Consulting (April 2000 – August 2002), HR RM – Corporate & Institutional Banking at Standard Chartered Bank (May 1999 – March 2000), Recruitment & Training Manager at PT Ongko Multicopora (April 1994 – May 1999). She started her career with Expert Consulting (August 1990 – March 1994).</i></p> <p><i>She graduated from University of Indonesia in 1990 with degree in Psychology.</i></p> <p><i>*)subject to Financial Services Authority Approval</i></p>
<p>Agenda 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 diberikan dalam tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2014.</p>	<p>5th Agenda <i>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 determination to the amount 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.</i></p>
<p>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</p>	<p><i>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</i></p>

	<p>2014, yang akan dibayarkan dalam tahun 2015, seluruhnya tidak melebihi Rp 27.300.000.000,- (dua puluh tujuh milyar tiga ratus juta rupiah) kotor sebelum dipotong Pajak Penghasilan 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. Agenda ini adalah untuk memenuhi ketentuan Pasal 14 ayat 4 dan Pasal 17 ayat 3 Anggaran Dasar Perseroan yuncto Pasal 96 serta Pasal 113 UUPT-2007.</p>	<p><i>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, in the aggregate amount not exceeding Rp 27.300.000.000.- (twenty seven billion three hundred million Rupiah), before deduction of Income Tax 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 agenda 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.</i></p>
	<p>Agenda 6</p>	<p>6th Agenda</p>
	<p>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.</p>	<p><i>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.</i></p>
	<p>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. Agenda ini adalah untuk memenuhi ketentuan Pasal 68 UUPT-2007.</p>	<p><i>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 agenda is in compliance with Article 68 of the PT Act-007.</i></p>
<p>II.</p>	<p>RUPSLB</p>	<p>EGMS</p>
	<p>Agenda 1 Menyetujui perubahan dan pernyataan kembali seluruh Anggaran Dasar Perseroan dalam rangka menyesuaikan dengan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan</p>	<p>1st Agenda <i>To approve the amendment and restatement of the Articles of Association of the Company in compliance with the Regulation of the Financial Services Authority.</i></p>
	<p>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 agenda ini tersedia di kantor pusat Perseroan dan di situs web</p>	<p><i>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 Service 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 agenda has been</i></p>

	<p>Perseroan sejak tanggal pemanggilan ini sampai dengan tanggal Rapat.</p>	<p><i>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.</i></p>
	<p>Agenda 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).</p>	<p>2rd Agenda <i>To approve the increase of the issued and paid up capital of the Company, without granting the Preemptive Rights To Subscribe Securities (HMETD), in implementation of the Management and Employee Stock Option Program (MESOP).</i></p>
	<p>Dalam agenda 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.</p>	<p><i>In this 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 additonal 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 Service 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.</i></p>