

PT BANK TABUNGAN Pensiunan Nasional Tbk.

LAPORAN KEUANGAN

**UNTUK PERIODE TIGA BULAN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL
31 MARET 2012 DAN 2011 (TIDAK DIAUDIT)
DAN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL
31 DESEMBER 2011 (DIAUDIT)**

FINANCIAL STATEMENT

***THREE MONTHS ENDED MARCH 31, 2012 AND 2011 (UNAUDITED)
AND FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2011 (AUDITED)***

PT BANK TABUNGAN PENSIUNAN NASIONAL Tbk

LAPORAN POSISI KEUANGAN
31 MARET 2012 DAN 31 DESEMBER 2011
 (Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION
31 MARCH 2012 AND 31 DECEMBER 2011
 (Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

	31 Mar/ <u>Mar. 2012</u>	Catatan/ <u>Notes</u>	31 Des/ <u>Dec. 2011</u>	
ASET				ASSETS
Kas	806,741	2d,4	820,624	Cash
Giro pada Bank Indonesia	3,389,872	2c,2e,5	3,218,561	Current accounts with Bank Indonesia
Giro pada bank lain setelah dikurangi cadangan kerugian penurunan nilai sebesar Rp Nihil pada 31 Maret 2012 dan Rp Nihil pada 31 Desember 2011	43,568	2c,2e,6	26,172	Current accounts with other banks net of allowance for impairment losses of Rp Nil in 31 March 2012 and Rp Nil in 31 December 2011
Penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain setelah dikurangi cadangan penurunan nilai sebesar Rp Nihil pada 31 Maret 2012 dan Rp Nihil pada 31 Desember 2011	7,804,722	2c,2f,7	8,408,227	Placements with Bank Indonesia and other banks net of allowance for impairment losses of Rp Nil in 31 March 2012 and Rp Nil in 31 December 2011
Efek-efek	2,055,193	2c,2g,8	2,116,788	Marketable securities
Tagihan atas Surat Berharga yang dibeli dengan janji dijual kembali (<i>Reverse Repo</i>)	387,869	2h,9	-	Claims on securities purchased under resale agreements (ReverseRepo)
Pinjaman yang diberikan setelah dikurangi cadangan kerugian penurunan nilai sebesar Rp 341.399 pada 31 Maret 2012 dan Rp 309.515 pada 31 Desember 2011		2c,2i		Loans receivables net of allowance for impairment losses of Rp 341,399 in 31 March 2012 and Rp.309,515 in 31 December 2011
- Pihak ketiga	31,705,638	10	29,968,321	Third parties -
- Pihak berelasi	30,016	2v,10,32	32,321	Related parties -
Penyertaan - bersih	22	11	22	Investments – net
Aset tetap setelah dikurangi akumulasi penyusutan sebesar Rp 379,141 pada 31 Maret 2012 dan Rp 353,039 pada 31 Desember 2011	463,369	2j,12	470,850	Fixed assets net of accumulated depreciation of Rp 379,141 in 31 March 2012 and Rp 353,039 in 31 December 2011
Aset pajak tangguhan	22,926	2t,15	28,590	Deferred tax assets
Aset lain-lain setelah dikurangi cadangan kerugian penurunan nilai sebesar Rp Nihil pada 31 Maret 2012 dan Rp Nihil pada 31 Desember 2011	<u>1,777,940</u>	2c,2k,13	<u>1,560,665</u>	Other assets net of allowance for impairment losses of Rp Nil in 31 March 2012 and Rp Nil in 31 December 2011
JUMLAH ASET	<u>48,487,876</u>		<u>46,651,141</u>	TOTAL ASSETS

Catatan atas laporan keuangan merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan secara keseluruhan

The accompanying notes form an integral part of these financial statements

PT BANK TABUNGAN Pensiunan Nasional Tbk

LAPORAN POSISI KEUANGAN
31 MARET 2012 DAN 31 DESEMBER 2011
 (Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION
31 MARCH 2012 AND 31 DECEMBER 2011
 (Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

	<u>31 Mar/ Mar, 2012</u>	<u>Catatan/ Notes</u>	<u>31 Des/ Dec, 2011</u>	
LIABILITAS DAN EKUITAS				LIABILITIES AND EQUITY
LIABILITAS				LIABILITIES
Kewajiban segera	178,270	2c,2l,14	208,313	<i>Obligations due immediately</i>
Simpanan nasabah		2c,2m,2v		<i>Deposits from customers</i>
- Pihak ketiga	37,214,957	16	35,589,145	<i>Third parties -</i>
- Pihak berelasi	27,106	13,32	28,855	<i>Related parties -</i>
Simpanan dari bank lain	4,682	2c,2m,17	115,069	<i>Deposits from other banks</i>
Liabilitas pajak kini	50,929	2t,15b	-	<i>Current tax liabilities</i>
Surat berharga yang diterbitkan	3,633,571	2c,2n,18 2c,2w,19	3,631,842	<i>Marketable securities issued</i>
Pinjaman yang diterima	609,440	37k	748,900	<i>Borrowings</i>
Liabilitas lain-lain	<u>573,928</u>	2c,2s,15b 20,34	<u>711,819</u>	<i>Other liabilities</i>
Jumlah liabilitas	<u>42,292,883</u>		<u>41,033,943</u>	<i>Total Liabilities</i>
EKUITAS				EQUITY
Modal saham -		2x,21		<i>Share capital -</i>
Modal dasar Rp 150.000				<i>Authorised capital</i>
terdiri dari:				<i>of Rp 150,000</i>
7.500.000.000 saham				<i>consists of:</i>
dengan nilai nominal				<i>7,500,000,000 shares</i>
Rp 20 (nilai penuh)				<i>with par value of</i>
per saham				<i>Rp 20 (full amount)</i>
Modal ditempatkan dan				<i>per share</i>
disetor penuh pada				<i>Issued and fully</i>
31 Maret 2012 adalah				<i>paid-up capital</i>
sebesar 5.840.287.257 saham				<i>in 31 March 2012 are</i>
dan pada 31 Desember 2011				<i>5,840,287,257 shares</i>
sebesar 5.663.617.140 saham	116,806		113,272	<i>and in 31 December 2011</i>
Tambahan modal disetor	1,429,385	1,21	1,293,458	<i>are 5,663,617,140 shares</i>
Keuntungan yang belum direalisasi				<i>Additional paid in capital</i>
atas efek-efek dalam				<i>Unrealised gains on</i>
kelompok tersedia untuk dijual	934	2c	1,662	<i>available-for-sale</i>
Saldo laba				<i>marketable securities</i>
- Sudah ditentukan				<i>Retained earnings:</i>
penggunaannya	22,654	23	22,654	<i>Appropriated -</i>
- Belum ditentukan				<i>Unappropriated -</i>
penggunaannya	<u>4,625,214</u>	23	<u>4,186,152</u>	<i>Total Equity</i>
Jumlah Ekuitas	<u>6,194,993</u>		<u>5,617,198</u>	
JUMLAH LIABILITAS DAN EKUITAS	<u>48,487,876</u>		<u>46,651,141</u>	TOTAL LIABILITIES AND EQUITY

Catatan atas laporan keuangan merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan secara keseluruhan

The accompanying notes form an integral part of these financial statements

PT BANK TABUNGAN PENSIUNAN NASIONAL Tbk

LAPORAN LABA RUGI
PERIODE TIGA BULAN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL-TANGGAL 31 MARET 2012 DAN 2011
 (Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

STATEMENTS OF INCOME
THREE MONTHS ENDED
31 MARCH 2012 AND 2011

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

	<u>31 Mar/ Mar, 2012</u>	<i>Catatan/ Notes</i>	<u>31 Mar/ Mar, 2011</u>	
PENDAPATAN/(BEBAN)				INTEREST
BUNGA				INCOME/(EXPENSE)
Pendapatan bunga	2,119,076	2o,24	1,624,703	<i>Interest income</i>
Beban bunga	<u>(800,033)</u>	2o,25	<u>(616,807)</u>	<i>Interest expense</i>
PENDAPATAN BUNGA - BERSIH	1,319,043		1,007,896	INTEREST INCOME - NET
Pendapatan operasional				
lainnya:		2p,2q,26		Other operating income:
Pendapatan administrasi kredit	11		18	<i>Loan administration income</i>
Pendapatan provisi dan komisi	<u>57,058</u>		<u>34,920</u>	<i>Fees and commission income</i>
	<u>57,069</u>		<u>34,938</u>	
Beban operasional lainnya:		2q		Other operating expenses:
Beban tenaga kerja	(404,560)	29,32	(289,364)	<i>Personnel expenses</i>
Beban umum dan administrasi	(290,580)	28	(236,116)	<i>General and administrative expenses</i>
Cadangan kerugian penurunan nilai	(111,422)	27	(130,078)	<i>Allowance for impairment losses</i>
Beban operasional lain-lain	<u>(15,250)</u>	30	<u>(26,200)</u>	<i>Other operating expenses</i>
	<u>(821,812)</u>		<u>(681,758)</u>	
PENDAPATAN OPERASIONAL	<u>554,300</u>		<u>361,076</u>	OPERATING INCOME
(BEBAN)/PENDAPATAN NON-OPERASIONAL		31		NON-OPERATING (EXPENSES)/INCOME
Pendapatan non-operasional	373		6,570	<i>Non-operating income</i>
Beban non-operasional	<u>(1,369)</u>		<u>(2,060)</u>	<i>Non-operating expenses</i>
	<u>(996)</u>		<u>4,510</u>	
LABA SEBELUM PAJAK PENGHASILAN	<u>553,304</u>		<u>365,586</u>	PROFIT BEFORE INCOME TAX
PAJAK PENGHASILAN	<u>(114,242)</u>	2r,15c	<u>(93,715)</u>	INCOME TAX
LABA TAHUN BERJALAN	<u>439,062</u>		<u>271,871</u>	PROFIT FOR THE YEAR
LABA BERSIH PER SAHAM (NILAI PENUH)		2t,36		EARNINGS PER SHARE (FULL AMOUNT)
- Dasar	<u>77</u>		<u>54</u>	<i>Basic -</i>
- Dilusian	<u>77</u>		<u>54</u>	<i>Diluted -</i>

Catatan atas laporan keuangan merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan secara keseluruhan

The accompanying notes form an integral part of these financial statements

PT BANK TABUNGAN PENSIUNAN NASIONAL Tbk

LAPORAN LABA RUGI KOMPREHENSIF
PERIODE TIGA BULAN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL-TANGGAL 31 MARET 2012 DAN 2011
 (Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

STATEMENTS OF COMPREHENSIVE INCOME
THREE MONTHS ENDED
31 MARCH 2012 AND 2011
 (Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

	31 Mar/ <u>Mar, 2012</u>	Catatan/ <i>Notes</i>	31 Mar/ <u>Mar, 2011</u>	
LABA TAHUN BERJALAN	439,062	23	271,871	PROFIT FOR THE YEAR
PENDAPATAN KOMPREHENSIF LAINNYA:				OTHER COMPREHENSIVE INCOME:
Keuntungan yang belum direalisasi atas efek-efek dalam kelompok tersedia untuk dijual	1,168		(1,275)	<i>Unrealised gains on available-for-sale marketable securities</i>
Pajak penghasilan terkait	<u>(234)</u>		<u>-</u>	<i>Related income tax</i>
Pendapatan komprehensif lainnya tahun berjalan, setelah pajak	<u>934</u>	2c	<u>(1,275)</u>	<i>Other comprehensive income for the year, net of tax</i>
TOTAL LABA KOMPREHENSIF TAHUN BERJALAN, SETELAH PAJAK	<u>439,996</u>		<u>270,596</u>	TOTAL COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEAR, NET OF TAX

Catatan atas laporan keuangan merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan secara keseluruhan

The accompanying notes form an integral part of these financial statements

PT BANK TABUNGAN Pensiunan Nasional Tbk

LAPORAN PERUBAHAN EKUITAS
UNTUK TANGGAL DAN TAHUN-TAHUN YANG BERAKHIR PADA
31 MARET 2012 DAN 31 DESEMBER 2011

(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

STATEMENTS OF CHANGES IN EQUITY
FOR THE DATE AND YEARS ENDED
31 MARCH 2012 AND 31 DECEMBER 2011

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

	Catatan/ Notes	Modal Ditempatkan dan Disetor Penuh/ Fully Paid-up Capital	Tambahan modal disetor/ Additional Paid in Capital	Keuntungan yang Belum Direalisasi Atas Efek-efek Dalam Kelompok Tersedia untuk Dijual/ Unrealised Gain on Available for Sale Marketable Securities	Saldo yang ditentukan penggunaan nya/ Appropriated retained earnings	Saldo yang belum ditentukan penggunaan nya/ Un- appropriated retained earnings	Jumlah Ekuitas/ Total Equity	
Saldo per 1 Januari 2011		113,272	1,293,458	1,818	18,878	2,789,865	4,217,291	Balance as at 1 January 2011
Pendapatan komprehensif lain setelah pajak	2c	-	-	(156)	-	-	(156)	Other comprehensive income net of tax
Laba bersih tahun berjalan	23	-	-	-	-	1,400,063	1,400,063	Net profit for the year
Penyisihan cadangan wajib	23	-	-	-	3,776	(3,776)	-	Appropriation to statutory reserve
Saldo per 31 Desember 2011		113,272	1,293,458	1,662	22,654	4,186,152	5,617,198	Balance as at 31 December 2011
(Beban)/pendapatan komprehensif lain setelah pajak	2c	-	-	(728)	-	-	(728)	Other comprehensive (expense)/income net of tax
Laba bersih tahun berjalan		-	-	-	-	439,062	439,062	Net profit for the year
Modal Konversi	21	3,534	135,927	-	-	-	139,461	Appropriation to statutory reserve
Saldo per 31 Maret 2012		116,806	1,429,385	934	22,654	4,625,214	6,194,993	Balance as at 31 March 2012

Catatan atas laporan keuangan merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan secara keseluruhan

The accompanying notes form an integral part of these financial statements

PT BANK TABUNGAN Pensiunan Nasional Tbk

LAPORAN ARUS KAS
PERIODE TIGA BULAN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL-TANGGAL 31 MARET 2012 DAN 2011
 (Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

STATEMENTS OF CASH FLOWS
THREE MONTHS ENDED
31 MARCH 2012 AND 2011
 (Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

	<u>31 Mar/ Mar, 2012</u>	<u>31 Mar/ Mar, 2011</u>	
ARUS KAS DARI			CASH FLOWS FROM
AKTIVITAS OPERASI			OPERATING ACTIVITIES
Penerimaan bunga	2,098,150	1,615,052	<i>Receipts from interest</i>
Pendapatan provisi dan komisi	56,073	39,448	<i>Fee and commission income</i>
Pembayaran bunga	(829,799)	(616,230)	<i>Payment of interest</i>
Penerimaan kembali kredit	38,554	22,167	<i>Loan recoveries</i>
Pembayaran beban tenaga kerja	(440,811)	(354,493)	<i>Payment of personnel expenses</i>
Beban operasional lainnya	(332,511)	(373,358)	<i>Other operating expenses</i>
Pendapatan/(beban) non-operasional			<i>Non-operating income/</i>
- bersih	(15,250)	(26,200)	<i>(expense) - net</i>
Pembayaran pajak kini	<u>(114,242)</u>	<u>(93,714)</u>	<i>Payments of current tax</i>
Arus kas sebelum perubahan dalam			Cash flows before changes in
aset dan liabilitas operasi	460,164	242,957	operating assets
			and liabilities
Penurunan/(kenaikan) dalam aset dan			<i>Decrease/(increase) in operating</i>
liabilitas operasi:			<i>assets and liabilities:</i>
Penempatan pada Bank Indonesia			<i>Placements with Bank Indonesia</i>
dan bank lain – jatuh tempo			<i>and other banks - with</i>
lebih dari 3 bulan	(1,113,576)	(405,953)	<i>maturity more than 3 months</i>
Efek-efek – jatuh tempo			<i>Marketable securities - with</i>
lebih dari 3 bulan	(585,295)	(509,543)	<i>maturity more than 3 months</i>
Tagihan atas surat berharga			<i>Claims on securities purchased</i>
Yang dibeli dengan janji dijual kembali	(387,869)	-	<i>under resale agreements</i>
Pinjaman yang diberikan	(1,766,896)	(1,332,606)	<i>Loans receivable</i>
Aset lain-lain	(196,350)	(81,241)	<i>Other assets</i>
Kewajiban segera	(30,043)	(5,073)	<i>Immediate liabilities</i>
Simpanan nasabah	1,624,064	1,515,582	<i>Deposits from customers</i>
Simpanan dari bank lain	(110,387)	15,428	<i>Deposits from other banks</i>
			<i>Obligations due immediately</i>
Liabilitas segera dan lain-lain	<u>(204,971)</u>	<u>375,609</u>	<i>and other liabilities</i>
Arus kas bersih digunakan untuk			Net cash flows used in
aktivitas operasi	<u>(2,311,159)</u>	<u>(184,840)</u>	operating activities
ARUS KAS DARI			CASH FLOWS FROM
AKTIVITAS INVESTASI			INVESTING ACTIVITIES
Penjualan aset tetap	172	-	<i>Proceeds from sale of fixed</i>
Pembelian aset tetap	<u>(18,622)</u>	<u>(20,029)</u>	<i>assets</i>
			<i>Purchase of fixed assets</i>
Arus kas bersih digunakan			Net cash flows used in
untuk aktivitas investasi	<u>(18,450)</u>	<u>(20,029)</u>	investing activities

Catatan atas laporan keuangan merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan secara keseluruhan

The accompanying notes form an integral part of these financial statements

PT BANK TABUNGAN Pensiunan Nasional Tbk

LAPORAN ARUS KAS
PERIODE TIGA BULAN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL-TANGGAL 31 MARET 2012 DAN 2011
 (Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

STATEMENTS OF CASH FLOWS
THREE MONTHS ENDED
31 MARCH 2012 AND 2011
 (Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

	<u>31 Mar/ Mar, 2012</u>	<u>31 Mar/ Mar, 2011</u>	
ARUS KAS DARI			CASH FLOWS FROM
AKTIVITAS PENDANAAN			FINANCING ACTIVITIES
Penerimaan dari surat berharga yang diterbitkan	1,729	(5,018)	<i>Proceeds from issuance of marketable securities</i>
Tambahan modal disetor	139,461	-	<i>Additional paid in capital</i>
Biaya emisi ekuitas	-	-	<i>Equity issuance cost</i>
Penurunan efek yang dijual	<u>(728)</u>	<u>(1,275)</u>	<i>Decrease in securities sold</i>
Arus kas bersih diperoleh dari/ (digunakan untuk) aktivitas pendanaan	<u>140,462</u>	<u>(6,293)</u>	Net cash flows provided from/ (used in) financing activities
KENAIKAN BERSIH KAS DAN SETARA KAS	(2,189,147)	(211,162)	NET INCREASE IN CASH AND CASH EQUIVALENTS
SALDO KAS DAN SETARA KAS AWAL TAHUN	<u>11,693,580</u>	<u>8,334,400</u>	CASH AND CASH EQUIVALENTS AT BEGINNING OF YEAR
SALDO KAS DAN SETARA KAS AKHIR TAHUN	<u>9,504,433</u>	<u>8,123,238</u>	CASH AND CASH EQUIVALENTS AT END OF YEAR
Kas dan setara kas akhir periode terdiri dari:			<i>Cash and cash equivalents at end of period consist of:</i>
Kas	806,741	706,010	<i>Cash</i>
Giro pada Bank Indonesia	3,389,872	2,416,571	<i>Current accounts with Bank Indonesia</i>
Giro pada bank lain	43,568	36,654	<i>Current accounts with other banks</i>
Penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain*	5,019,863	4,964,003	<i>Placement with Bank Indonesia and other banks*</i>
Sertifikat Bank Indonesia*	<u>244,389</u>	<u>-</u>	<i>Certificate of Bank Indonesia*</i>
	<u>9,504,433</u>	<u>8,123,238</u>	

* Penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain serta Sertifikat Bank Indonesia dengan jangka waktu jatuh tempo tiga bulan atau kurang diklasifikasikan sebagai kas dan setara kas (Catatan 2a)

*Placements with Bank Indonesia and other banks * including Certificates of Bank Indonesia with maturity of three months or less are classified as cash and cash equivalents (Note 2a)*

Catatan atas laporan keuangan merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan secara keseluruhan

The accompanying notes form an integral part of these financial statements

PT BANK TABUNGAN PENSUNAN NASIONAL Tbk

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 MARET 2012, 2011
DAN 31 DESEMBER 2011**

(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31 MARCH 2012, 2011
AND 31 DECEMBER 2011**

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

1. INFORMASI UMUM

a. Pendirian dan informasi umum

PT Bank Tabungan Pensiunan Nasional Tbk. ("Bank") didirikan berdasarkan akta notaris No. 31 tanggal 16 Februari 1985 dari Notaris Komar Andasasmita, S.H.. Akta ini telah diubah dengan akta notaris No. 12 tanggal 13 Juli 1985 dari Notaris Dedeh Ramdah Sukarna, S.H.. Anggaran Dasar telah disahkan oleh Menteri Kehakiman Republik Indonesia dengan surat No. C-2-4583-HT.01-01 TH.85 tanggal 25 Juli 1985, dan diumumkan dalam Tambahan No. 1148 Berita Negara Republik Indonesia No. 76 tanggal 20 September 1985.

Anggaran Dasar Bank telah beberapa kali mengalami perubahan, terakhir terkait dengan penambahan modal ditempatkan dan disetor Bank dalam rangka Penambahan Modal Tanpa Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu melalui akta notaris No. 10 tanggal 22 Februari 2012 dari Notaris Sinta Dewi Sudarsana, S.H.. Perubahan Anggaran Dasar telah disahkan oleh Kementerian Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dengan surat No. AHU-AH.01.10-08497 tanggal 9 Maret 2012.

Sesuai dengan pasal 3 Anggaran Dasar Bank, maksud dan tujuan serta kegiatan Bank adalah melakukan kegiatan usaha di bidang bank umum termasuk kegiatan perbankan yang melaksanakan usaha syariah sesuai dengan undang-undang dan peraturan yang berlaku di Indonesia.

Kantor pusat Bank bertempat kedudukan di Jakarta Selatan beralamat di Menara Cyber 2, Lantai 24 dan 25 Jalan H.R. Rasuna Said Blok X-5 No. 13, Jakarta Selatan 12950 dengan jaringan distribusi sebagai berikut (tidak diaudit):

	<u>31 Mar/ Mar, 2012</u>	<u>31 Mar/ Mar, 2011</u>	
Kantor Pusat	1	1	Head Office
Kantor Cabang Khusus	-	1	Special Branch
Kantor Cabang Utama	64	66	Main Branches
Kantor Cabang Pembantu	928	869	Sub-Branches
Kantor Kas	32	55	Cash Offices
ATM	54	30	ATM
Payment Service Points	52	56	Payment Service Points
Office Channeling	67	47	Office Channeling
	<u>1,207</u>	<u>1,125</u>	

1. GENERAL INFORMATION

a. Establishment and general information

PT Bank Tabungan Pensiunan Nasional Tbk. (the "Bank") was established by notarial deed No. 31 dated 16 February 1985 of Notary Komar Andasasmita, S.H.. The deed was amended by notarial deed No. 12 dated 13 July 1985 of Notary Dedeh Ramdah Sukarna, S.H.. The Articles of Association was approved by the Minister of Justice of the Republic of Indonesia in its decision letter No. C-2-4583-HT.01-01 TH.85 dated 25 July 1985 and published in Supplement No. 1148 to State Gazette No. 76 dated 20 September 1985.

The Bank's Articles of Association have been amended several times, the latest related with the increase of issued and paid-up capital in conjunction with capital increase without Pre-emptive Rights which was notarised by Notary Sinta Dewi Sudarsana, S.H. in notarial deed No. 10 dated 22 February 2012,. The amendment of Article Association has been approved by The Minister of Law and Human Rights of The Republik of Indonesia through its letter No.AHU-AH.01.10-08497 dated 9 March 2012.

In accordance with article 3 of the Bank's Article of Association, the Bank's scope of activities is to engage in general banking services include sharia business activities in accordance with the prevailing laws and regulations in Indonesia.

The Bank's head office is located at Menara Cyber 2 on 24th and 25th floor, Jalan H.R. Rasuna Said Blok X-5 No.13, South Jakarta, with a distribution network as follows (unaudited):

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 MARET 2012, 2011
DAN 31 DESEMBER 2011**

(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31 MARCH 2012, 2011
AND 31 DECEMBER 2011**

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

1. INFORMASI UMUM (lanjutan)

a. Pendirian dan informasi umum (lanjutan)

Jumlah karyawan Bank per 31 Maret 2012 dan 2011, masing-masing adalah 15.026 dan 12.140 karyawan (tidak diaudit).

b. Penawaran Umum Saham Biasa

Berdasarkan Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa tanggal 8 Juni 2007, yang berita acaranya dituangkan dalam akta notaris No. 71 tanggal 8 Juni 2007 dari Notaris Sutjipto, S.H., M.Kn., yang ditegaskan kembali berdasarkan akta notaris No. 123 tanggal 24 Januari 2008 dari Notaris Sutjipto, S.H., M.Kn., para pemegang saham menyetujui rencana Penawaran Umum Saham Perdana Biasa kepada masyarakat melalui pasar modal serta melakukan pencatatan saham Bank di Bursa Efek Indonesia.

Bank telah menyampaikan Pernyataan Pendaftaran kepada Badan Pengawas Pasar Modal dan Lembaga Keuangan (Bapepam-LK) dalam rangka Penawaran Umum Saham Perdana pada tanggal 29 Januari 2008 melalui surat No. S.035/DIR-DSP/I/2008. Pada tanggal 29 Februari 2008, Bank memperoleh pernyataan efektif dari Ketua Bapepam-LK melalui surat No. S-1253/BL/2008 perihal Pemberitahuan Efektif Pernyataan Pendaftaran dalam rangka Penawaran Umum Perdana Saham PT Bank Tabungan Pensiunan Nasional Tbk.

Pada tanggal 29 Februari 2008, Bank melakukan Penawaran Umum sebesar 267.960.220 saham biasa atas nama Negara Republik Indonesia cq Menteri Keuangan Republik Indonesia dengan nilai nominal sebesar Rp 100 (nilai penuh) per saham dan harga penawaran sebesar Rp 2.850 (nilai penuh) per saham kepada masyarakat di Indonesia. Saham tersebut telah dicatatkan pada Bursa Efek Indonesia pada 12 Maret 2008.

1. GENERAL INFORMATION (continued)

a. Establishment and general information (continued)

As at 31 March 2012 dan 2011 the Bank has 15,026 and 12,140 employees, respectively (unaudited).

b. Public Offering of Ordinary Shares

Based on RUPSLB dated 8 June 2007, which was notarised by notarial deed No. 71 dated 8 June 2007, of Notary Sutjipto, S.H., M.Kn., which was reaffirmed by notarial deed No. 123 dated 24 January 2008 of Notary Sutjipto, S.H., M.Kn., the shareholders approved the Initial Public Offering of Ordinary Shares plan to public through capital market and listing of the Bank's shares in the Indonesia Stock Exchange.

The Bank has submitted registration statement to Capital Market and Financial Institution Supervisory Agency (Bapepam-LK) related to Public Offering of Ordinary Shares through letter No. S.035/DIR-DSP/I/2008 dated 29 January 2008. On 29 February 2008, the Bank received effective statement from Chairman of Bapepam-LK through letter No. S-1253/BL/2008 about Notification of effectiveness Registration of PT Bank Tabungan Pensiunan Nasional Tbk.'s Public Offering of Ordinary Shares.

On 29 February 2008, the Bank undertook a Public Offering of 267,960,220 ordinary shares of the Republic of Indonesia cq on behalf of Minister of Finance of the Republic of Indonesia with a par value per share of Rp 100 (full amount) and offering price of Rp 2,850 (full amount) per share to the public in Indonesia. The Bank's shares were listed on the Indonesian Stock Exchange on 12 March 2008.

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN

31 MARET 2012, 2011

DAN 31 DESEMBER 2011

(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

31 MARCH 2012, 2011

AND 31 DECEMBER 2011

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

1. INFORMASI UMUM (lanjutan)

b. Penawaran Umum Saham Biasa (lanjutan)

Berdasarkan Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa tanggal 25 November 2010, yang berita acaranya dituangkan dalam akta notaris No. 198 tanggal 25 November 2010 dari Notaris Sinta Dewi Sudarsana S.H., M.kn., yang ditegaskan kembali berdasarkan akta notaris No. 116 tanggal 17 Januari 2011 dari Notaris Sinta Dewi Sudarsana S.H., M.kn., para pemegang saham menyetujui atas rencana Bank untuk menambah modal sahamnya melalui penerbitan Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu I (HMETD I), dengan cara mengeluarkan saham dari portepel atau simpanan Bank. Bank telah menyampaikan Pernyataan Pendaftaran kepada Badan Pengawas Pasar Modal dan Lembaga Keuangan (Bapepam-LK) dalam rangka Penerbitan Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu (HMETD) kepada Pemegang Saham PT Bank Tabungan Pensiunan Nasional Tbk pada tanggal 25 Oktober 2010 melalui surat No. S.023/DEKOM/X/2010. Pada tanggal 24 November 2010, Bank memperoleh pernyataan efektif dari Ketua Bapepam-LK melalui surat No. S-10615/BL/2010 perihal Pemberitahuan Efektif Pernyataan Pendaftaran dalam rangka Penawaran Umum Terbatas PT Bank Tabungan Pensiunan Nasional Tbk. Pada tanggal 10 Desember 2010 telah dicatatkan pada Bursa Efek Indonesia sebanyak 188.787.238 saham baru dengan nominal Rp 100 (nilai penuh) per saham yang ditawarkan dengan harga Rp 7.000 (nilai penuh) per saham. Jumlah nominal modal saham tercatat adalah sebesar Rp 18.878 dengan agio saham sebesar Rp 1.302.632.

Berdasarkan Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa tanggal 25 Februari 2011, yang berita acaranya diaktakan dalam akta notaris No. 166 tanggal 25 Februari 2011 dari Notaris Sutjipto S.H., M.kn., dan telah disahkan oleh Kementerian Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dengan surat No. AHU-AH.01.10-07239 tanggal 8 Maret 2011, para pemegang saham menyetujui rencana Bank untuk melakukan pemecahan nilai nominal saham dari Rp 100 (nilai penuh) per saham menjadi Rp 20 (nilai penuh) per saham, sehingga jumlah saham yang ditempatkan dan disetor penuh yang semula sebesar 1.132.723.428 saham dengan nilai nominal Rp 100 (nilai penuh) per saham akan menjadi sejumlah 5.663.617.140 saham dengan nilai nominal Rp 20 (nilai penuh) per saham.

1. GENERAL INFORMATION (continued)

b. Public Offering of Ordinary Shares (continued)

Based on RUPSLB dated 25 November 2010, which was notarised by notarial deed No. 198 dated 25 November 2010, of Notary Sinta Dewi Sudarsana S.H., M.kn., which was stated again based on notarial deed No. 116 dated 17 January 2011 from Notary Sinta Dewi Sudarsana S.H., M.kn., the shareholders approved the Bank's plan to increase Bank's share capital through issued pre-emptive right issue, by issuing shares from portepel or Bank's saving. The Bank has submitted registration statement to Capital Market and Financial Institution Supervisory Agency (Bapepam-LK) related to issued pre-emptive right issue to the shareholders PT Bank Tabungan Pensiunan Nasional Tbk on 25 October 2010 through letter No. S.023/DEKOM/X/2010. On 24 November 2010, the Bank received effective statement from Chairman of Bapepam-LK through letter No. S-10615/BL/2010 about Notification of effectiveness Registration of PT Bank Tabungan Pensiunan Nasional Tbk's Public Offering of Ordinary Shares. On 10 December 2010, the Bank's shares were listed on the Indonesian Stock Exchange with 188,787,238 new shares with value Rp 100 (full amount) for each share that offer with price Rp 7,000 (full amount) per share. Nominal amount of share capital is amounting to Rp 18,878 with additional paid in capital amounting to Rp 1,302,632.

Based on RUPSLB dated 25 February 2011, which was notarised by notarial deed No. 166 dated 25 February 2011, of Notary Sutjipto S.H., M.kn., and has been approved by The Minister of Law and Human Rights of The Republic of Indonesia through its letter No. AHU-AH.01.10-07239 dated 8 March 2011, the shareholders approved the Bank's plan to split share from Rp 100 (full amount) to Rp 20 (full amount) each share, therefore changed the number of shares issued and fully paid from 1,132,723,428 shares with nominal value Rp 100 (full amount) each share to 5,663,617,140 shares with nominal value Rp 20 (full amount) each share.

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 MARET 2012, 2011
DAN 31 DESEMBER 2011**

(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31 MARCH 2012, 2011
AND 31 DECEMBER 2011**

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

1. INFORMASI UMUM (lanjutan)

b. Penawaran Umum Saham Biasa (lanjutan)

Pada tanggal 28 Maret 2011 telah dicatatkan pada Bursa Efek Indonesia sebanyak 5.606.980.970 saham dengan nilai nominal Rp 20 (nilai penuh) per saham melalui surat No. S-01934/BEI.PPJ/03-2011 tanggal 25 Maret 2011 perihal persetujuan pemecahan nilai nominal.

c. Program Alokasi Saham Kepada Karyawan (ESA)

Berkaitan dengan Penawaran Umum Perdana, Bank telah mengimplementasikan program alokasi saham sesuai dengan Peraturan Bapepam No. IX.A.7 tanggal 27 Oktober 2000 yang memperkenankan karyawan tetap Bank yang tercatat dalam data kepegawaian Bank pada tanggal 31 Desember 2007 dan telah memiliki masa kerja minimal selama 1 (satu) tahun terhitung pada tanggal 31 Desember 2007 untuk diberikan prioritas di dalam pengalokasian sejumlah saham yang ditawarkan kepada publik. Saham bonus tersebut dialokasikan dari saham yang ditawarkan dalam Penawaran Umum, namun beban saham bonus yang dialokasikan melalui Program ESA ini menjadi biaya Bank.

Pada bulan Mei 2008, Bank telah mengimplementasikan program alokasi saham sejumlah Rp 3.752 sesuai dengan Peraturan Bapepam No. IX.A.7 tanggal 27 Oktober 2000 dan telah membebankan pada laporan laba rugi tahun 2008.

d. Surat Berharga yang Diterbitkan

Bank telah menerbitkan surat berharga yaitu:

- Obligasi Bank BTPN I Tahun 2009 dengan tingkat bunga tetap ("Obligasi I") sebesar Rp 750.000. Obligasi I telah dinyatakan efektif oleh Bapepam-LK berdasarkan Surat Keputusan No. S-8698/ BL/2009 pada tanggal 29 September 2009. Obligasi I dicatatkan di Bursa Efek Indonesia pada tanggal 8 Oktober 2009. Penerbitan Obligasi I dilakukan sesuai dengan Perjanjian Perwaliamanatan No. 115 tanggal 31 Juli 2009 yang telah mengalami perubahan beberapa kali yaitu dengan Addendum I No. 71 tanggal 19 Agustus 2009 dan Addendum II No. 62 tanggal 16 September 2009 antara Bank dengan PT Bank Permata Tbk. yang bertindak selaku Wali Amanat para pemegang obligasi

1. GENERAL INFORMATION (continued)

b. Public Offering of Ordinary Shares (continued)

On 28 March 2011, the Bank's shares were listed on the Indonesian Stock Exchange with 5,606,980,970 shares with nominal value Rp 20 (full amount) per share through Indonesian Stock Exchange Letter dated 25 March 2011 No. S-01934/BEI.PPJ/03-2011 regarding stock split approval.

c. Employee Stock Allocation Program (ESA)

Related to Initial Public Offering, the Bank has implemented stock allocation program in accordance with Bapepam Regulation No. IX.A.7 dated 27 October 2000 which permits the Bank's permanent employees which are registered in the Bank's employee register data as at 31 December 2007 and have been working for at least 1 (one) year as at 31 December 2007 to be given priority in allocation of shares which are offered to public. The shares bonus will be allocated from shares offered in Public Offering, but shares bonus expense allocated through the ESA Program will be charged to the Bank.

In May 2008, the Bank implemented the stock allocation program amounting to Rp 3,752 in accordance with Bapepam regulation No. IX.A.7 dated 27 October 2000 and has charged the expenses to the 2008 statement of income.

d. Securities Issued

The Bank issued securities as follows:

- Bank BTPN Bonds I 2009 with a fixed interest rate ("Bonds I") and principal amount of Rp 750,000. Bonds I became effective based on the Bapepam-LK letters No. S-8698/ BL/2009 dated 29 September 2009. Bonds I was listed on the Indonesian Stock Exchange on 8 October 2009. The issuance of Bonds I was based on the Trusteeship Agreement No. 115 dated 31 July 2009 that have been amended several times by Addendum I No. 71 dated 19 Agustus 2009 and Addendum II No. 62 dated 16 September 2009 signed by the Bank and PT Bank Permata Tbk. as the trustee for the bond holders.

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN

31 MARET 2012, 2011

DAN 31 DESEMBER 2011

(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

31 MARCH 2012, 2011

AND 31 DECEMBER 2011

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

1. INFORMASI UMUM (lanjutan)

d. Surat Berharga yang Diterbitkan (lanjutan)

- Obligasi Bank BTPN II Tahun 2010 dengan tingkat bunga tetap ("Obligasi II") sebesar Rp 1.300.000. Obligasi II dinyatakan efektif oleh Bapepam-LK berdasarkan Surat Keputusan No. S-3997/BL/2010 pada tanggal 6 Mei 2010. Obligasi II dicatatkan di Bursa Efek Indonesia pada tanggal 19 Mei 2010. Penerbitan Obligasi II dilakukan sesuai dengan Perjanjian Perwaliamanatan No. 8 tanggal 3 Maret 2010 yang telah mengalami perubahan beberapa kali yaitu dengan Addendum I No. 218 tanggal 30 Maret 2010 dan Addendum II No. 337 tanggal 30 April 2010 antara Bank dengan PT Bank Permata Tbk. yang bertindak selaku Wali Amanat para pemegang obligasi.
- Obligasi Bank BTPN III Tahun 2010 dengan tingkat bunga tetap ("Obligasi III") sebesar Rp 1.100.000. Obligasi III dinyatakan efektif oleh Bapepam-LK berdasarkan Surat Keputusan No. S.11092/BL/2010 tanggal 14 Desember 2010. Obligasi III dicatatkan di Bursa Efek Indonesia pada tanggal 23 Desember 2010. Penerbitan Obligasi III sesuai dengan Perjanjian Perwaliamanatan No. 273 tanggal 20 Oktober 2010 yang telah mengalami perubahan yaitu dengan Addendum I No.89 tanggal 9 November 2010 antara Bank dengan PT Bank Permata Tbk yang bertindak selaku Wali Amanat para pemegang obligasi.
- Obligasi Berkelanjutan I Bank BTPN Tahap I Tahun 2011 dengan tingkat bunga tetap ("Obligasi Berkelanjutan I Tahap I") sebesar Rp 500.000. Obligasi ini dinyatakan efektif oleh Badan Pengawas Pasar Modal dan LK (Bapepam) berdasarkan Surat Keputusan No.S.6829/BL/2011 tanggal 20 Juni 2011 dan telah dicatatkan di Bursa Efek Indonesia pada tanggal 30 Juni 2011. Penerbitan Obligasi Berkelanjutan I Tahap I sesuai dengan Perjanjian Perwaliamanatan No. 33 tanggal 8 April 2011 yang telah mengalami perubahan yaitu dengan Addendum I Akta No. 168 tanggal 13 Mei 2011 dan Addendum II Akta No. 61 tanggal 13 Juni 2011 dan Pernyataan Kembali Perjanjian Perwaliamanatan antara Bank dengan PT Bank Permata Tbk yang bertindak selaku Wali Amanat para pemegang Obligasi.

1. GENERAL INFORMATION (continued)

d. Securities Issued (continued)

- Bank BTPN Bonds II 2010 with a fixed interest rate ("Bonds II") and principal amount of Rp 1,300,000. Bonds II became effective based on the Bapepam-LK letters No. S-3997/BL/2010 dated 6 May 2010. Bonds II was listed on the Indonesian Stock Exchange on 19 May 2010. The issuance of Bonds II was based on the Trusteeship Agreement No. 8 dated 3 March 2010 that have been amended several times by Addendum I No. 218 dated 30 March 2010 and Addendum II No. 337 dated 30 April 2010, signed by the Bank and PT Bank Permata Tbk. as the trustee for the bond holders.
- Bank BTPN Bonds III 2010 with a fixed interest rate ("Bonds III") and principal amount of Rp 1,100,000. Bonds III became effective based on the Bapepam-LK letters No. S.11092/BL/2010 dated 14 December 2010. Bonds III was listed on the Indonesian Stock Exchange on 23 December 2010. The issuance of Bonds III was based on the Trusteeship Agreement No. 273 dated 20 October 2010 that have been amended by Addendum I No. 89 dated 9 November 2010, signed by the Bank and PT Bank Permata Tbk. as the trustee for the bonds holders.
- Bank BTPN Shelf Registry Bonds I Phase I year 2011 with a fixed interest rate ("Shelf Registry Bonds I Phase I") with principal amount of Rp 500,000. This Bonds became effective based on the Bapepam-LK letters No. S.6829/BL/2011 dated 20 June 2011 and was listed on the Indonesian Stock Exchange on 30 June 2011. The issuance of Shelf Registry Bonds I Phase I was based on the Trusteeship Agreement No. 33 dated 8 April 2011 that have been amended by Addendum I Deed No. 168 dated 13 May 2011 and Addendum II Deed No. 61 dated 13 June 2011 and Restatement of the Trusteeship agreement signed by the Bank and PT Bank Permata Tbk as the trustee for the bondholders.

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 MARET 2012, 2011
DAN 31 DESEMBER 2011**

(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31 MARCH 2012, 2011
AND 31 DECEMBER 2011**

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

1. INFORMASI UMUM (lanjutan)

d. Surat Berharga yang Diterbitkan (lanjutan)

Hasil penerbitan Obligasi I, II, III dan Obligasi Berkelanjutan I Tahap I tersebut di atas setelah dikurangi dengan biaya-biaya emisi dipergunakan oleh Bank sebagai pembiayaan kredit. Obligasi I, II, III dan Obligasi Berkelanjutan I Tahap I ditawarkan dengan harga nominal pada pasar perdana.

e. Susunan Dewan Komisaris, Direksi, Komite Audit dan Dewan Pengawas Syariah

Pada tanggal 31 Maret 2012 dan 2011 susunan Dewan Komisaris dan Direksi Bank adalah sebagai berikut:

31 Maret/March, 2012

Dewan Komisaris

Komisaris Utama (Independen)
Komisaris Independen
Komisaris Independen
Komisaris
Komisaris
Komisaris

Dorodjatun Kuntjoro-Jakti
Harry Hartono
Irwan Mahjudin Habsjah
Ranvir Dewan
Ashish Jaiprakash Shastry
Sunata Tjiterosampurno

Direksi

Direktur Utama
Wakil Direktur Utama
Wakil Direktur Utama
Direktur Kepatuhan
dan Sekretaris Perusahaan
Direktur Sumber Daya Manusia
Direktur Teknologi Informasi
Direktur *Micro and Small Business*
Direktur Keuangan
Direktur Bisnis Pensiun
Direktur Operasi

Jerry Ng
Ongki Wanadjati Dana
Djemi Suhenda
Anika Faisal
Mahdi Syahbuddin
Kharim Indra Gupta Siregar
Hadi Wibowo
Arief Harris Tandjung
Asep Nurdin Alfalah
Mulia Salim*)

*) Efektif tanggal 04 April 2012 (lihat Catatan 40)

31 Maret/March, 2011

Dewan Komisaris

Komisaris Utama (Independen)
Komisaris Independen
Komisaris Independen
Komisaris
Komisaris
Komisaris

Dorodjatun Kuntjoro-Jakti
Harry Hartono
Irwan Mahjudin Habsjah
Ranvir Dewan
Ashish Jaiprakash Shastry
Sunata Tjiterosampurno

Direksi

Direktur Utama
Wakil Direktur Utama
Wakil Direktur Utama
Direktur Kepatuhan, Legal
dan Sekretaris Perusahaan
Direktur Sumber Daya Manusia
Direktur Teknologi Informasi
Direktur *Micro and Small Business*
Direktur Keuangan
Direktur Bisnis Pensiun

Jerry Ng
Ongki Wanadjati Dana
Djemi Suhenda
Anika Faisal
Mahdi Syahbuddin
Kharim Indra Gupta Siregar
Hadi Wibowo
Arief Harris Tandjung
Asep Nurdin Alfalah

1. GENERAL INFORMATION (continued)

d. Securities Issued (continued)

The proceeds from Bonds I, II, III, and Shelf Registry Bonds I Phase I net of issuance costs were used by the Bank for loan financing. Bonds I, II, III and Shelf Registry Bonds I Phase I were offered at par value in the primary market.

e. Composition of the Board of Commissioners, the Board of Directors, Audit Committee and Sharia Supervisory Board

As at 31 March 2012 and 2011 the Bank's Board of Commissioners and Directors are as follows:

Board of Commissioners

President Commissioner (Independent)
Independent Commissioner
Independent Commissioner
Commissioner
Commissioner
Commissioner

Board of Directors

President Director
Deputy President Director
Deputy President Director
Director of Compliance
and Corporate Secretary
Director of Human Capital
Director of Information Technology
Director of Micro and Small Business
Director of Finance
Director of Pension Business
Director of Operation

*) Effective date of April 4, 2012 (refer to Note 40)

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 MARET 2012, 2011
DAN 31 DESEMBER 2011**

(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31 MARCH 2012, 2011
AND 31 DECEMBER 2011**

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

1. INFORMASI UMUM (lanjutan)

e. Susunan Dewan Komisaris, Direksi, Komite Audit dan Dewan Pengawas Syariah (lanjutan)

Susunan Komite Audit Bank per 31 Maret 2012 dan 2011 terdiri dari:

31 Maret/March 2012	
Ketua	Irwan Mahjudin Habsjah
Anggota	Sunata Tjiterosampurno
Anggota	Ranvir Dewan
Anggota	Kanaka Puradiredja
Anggota	Stephen Z. Satyahadi

Pembentukan Komite Audit Bank telah sesuai dengan Peraturan Bank Indonesia (PBI) No. 8/14/PBI/2006 tanggal 5 Oktober 2006 dan peraturan Badan Pengawas Pasar Modal dan Lembaga Keuangan (Bapepam-LK) No.IX.1.5 tanggal 24 September 2004.

Susunan Dewan Pengawas Syariah Bank pada tanggal 31 Maret 2012 dan 2011 adalah sebagai berikut:

31 Maret/March 2012	
Ketua	Drs.H. Amidhan
Anggota	KH A. Cholil Ridwan

Gaji dan tunjangan untuk Direksi, Dewan Komisaris dan Komite Audit untuk tanggal yang berakhir pada 31 Maret 2012 masing-masing sebesar Rp 14.664, Rp 3.575 dan Rp 223, dan 31 Desember 2011 masing-masing sebesar Rp 68.335, Rp 18.233 dan Rp 1.301 (Catatan 32).

1. GENERAL INFORMATION (continued)

e. Composition of the Board of Commissioners, the Board of Directors, Audit Committee and Sharia Supervisory Board (continued)

The composition of the Audit Committee as at 31 March 2012 and 2011 are as follows:

31 Maret/March 2011	
Irwan Mahjudin Habsjah	Chairman
Sunata Tjiterosampurno	Member
Ranvir Dewan	Member
Kanaka Puradiredja	Member
Sigid Moerkarjono	Member

Establishment of the Bank's Audit Committee is in compliance with the requirements of Bank Indonesia regulation (PBI) No.8/14/PBI/2006 dated 5 October 2006 and the Capital Market and Financial Institution Supervisory Board (Bapepam-LK) regulation No.IX.1.5 dated 24 September 2004.

The composition of the Sharia Supervisory Board as at 31 March 2011 dan 2010 are as follows:

31 Maret/March 2011	
Drs.H. Amidhan	Chairman
KH A. Cholil Ridwan	Member

Salaries and benefits for the Boards of Directors and Commissioners and Audit Committee for ended 31 March 2012 are Rp 14,664, Rp 3,575 and Rp 223, and 31 December 2011 Rp 68,335, Rp 18,233 and Rp 1,301, respectively (refer to Note 32).

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN

31 MARET 2012, 2011

DAN 31 DESEMBER 2011

(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

31 MARCH 2012, 2011

AND 31 DECEMBER 2011

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI

Laporan keuangan PT Bank Tabungan Pensiunan Nasional Tbk untuk tanggal-tanggal dan tahun yang berakhir pada tanggal 31 Maret 2012, 2011, dan 31 Desember 2011 disusun oleh Direksi dan diselesaikan pada tanggal 26 April 2012.

a. Dasar Penyajian Laporan Keuangan

Laporan keuangan untuk tanggal-tanggal dan tahun yang berakhir pada 31 Maret 2012, 2011 dan 31 Desember 2011 disusun sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia, termasuk Pedoman Akuntansi Perbankan Indonesia ("PAPI") 2008 dan dimana sesuai, Peraturan No. VIII.G.7 tentang "Pedoman Penyajian Laporan Keuangan" yang terdapat dalam Lampiran Keputusan Ketua Bapepam-LK No. KEP-06/PM/2000 tanggal 13 Maret 2000 dan Surat Edaran Ketua Bapepam-LK No. SE-02/BL/2008 tentang "Pedoman Penyajian dan Pengungkapan Laporan Keuangan Emiten atau Perusahaan Publik Industri Pertambangan Umum, Minyak dan Gas Bumi, dan Perbankan" tanggal 31 Januari 2008.

Seluruh angka dalam laporan keuangan ini, dibulatkan menjadi jutaan Rupiah yang terdekat, kecuali dinyatakan lain.

Laporan keuangan disusun berdasarkan harga perolehan, kecuali untuk aset keuangan yang diklasifikasikan sebagai aset keuangan yang tersedia untuk dijual. Laporan keuangan disusun dengan basis akrual, kecuali laporan arus kas.

Laporan arus kas disusun menggunakan metode langsung yang dimodifikasi dan arus kas dikelompokkan atas dasar kegiatan operasi, investasi dan pendanaan. Untuk tujuan laporan arus kas, kas dan setara kas mencakup kas, giro pada BI, giro pada bank lain dan investasi jangka pendek likuid lainnya dengan jangka waktu jatuh tempo 3 (tiga) bulan atau kurang sejak tanggal perolehan, sepanjang tidak digunakan sebagai jaminan atas pinjaman yang diterima atau dibatasi penggunaannya.

2. ACCOUNTING POLICIES

The financial statements of PT Bank Tabungan Pensiunan Nasional Tbk for the date and year ended 31 March 2012, 2011 and 31 December 2011 were prepared by the Board of Directors and completed on 26 April 2012.

a. Basis of Preparation of Financial Statements

The financial statements for the the date and year ended 31 March 2012, 2011 and 31 December 2011 were prepared in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards which include the Accounting and Reporting Guidelines for Indonesian Banking Industry ("PAPI") 2008 and Regulation No. VIII.G.7 regarding "Financial Statements Presentation Guidelines" included in the Appendix of the Decree of the Bapepam-LK No. KEP-06/PM/2000 dated 13 March 2000 and Circular Letter of the Bapepam-LK No. SE-02/BL/2008 regarding "Guidelines for Financial Statements Preparation and Presentation of Public Company in General Mining, Oil and Gas Industry and Banking Industry" dated 31 January 2008.

Figures in the financial statements are rounded to and stated in millions of Rupiah unless otherwise stated.

The financial statements are prepared under the historical cost convention, except for financial assets classified as available-for-sale. The financial statements are prepared under the accrual basis of accounting, except for the statement of cash flows.

The statements of cash flows are prepared based on the modified direct method by classifying cash flows on the basis of operating, investing and financing activities. For the purpose of the statements of cash flows, cash and cash equivalents include cash, current accounts with BI, current accounts with other banks and other short-term highly liquid investments with original maturities of 3 (three) months or less from the acquisition date, as long as they are not being pledged as collateral for borrowings or restricted.

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 MARET 2012, 2011
DAN 31 DESEMBER 2011**

(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31 MARCH 2012, 2011
AND 31 DECEMBER 2011**

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI (lanjutan)

a. Dasar Penyajian Laporan Keuangan
(lanjutan)

Sesuai dengan PAPI (Revisi 2008), unit usaha syariah masih menggunakan Pedoman Akuntansi Perbankan Syariah Indonesia ("PAPSI"), oleh karena itu pada tanggal dan tahun yang berakhir pada tanggal 31 Maret 2012 dan 31 Desember 2011, kolektibilitas dan cadangan kerugian penurunan nilai atas aset produktif dari kegiatan yang berbasis syariah masih ditentukan berdasarkan PBI tersebut di atas.

Laporan keuangan Bank untuk unit usaha syariah juga disusun berdasarkan Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan (PSAK) No. 101, "Penyajian Laporan Keuangan Syariah", PSAK No. 102, "Akuntansi Murabahah", PSAK No. 105, "Akuntansi Mudharabah", PSAK No. 59, "Akuntansi Perbankan Syariah", Pedoman Akuntansi Perbankan Syariah Indonesia (PAPSI) dan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia, mencakup pula pedoman akuntansi dan pelaporan yang ditetapkan oleh otoritas perbankan Indonesia dan BAPEPAM-LK.

2. ACCOUNTING POLICIES (continued)

a. Basis of Preparation of Financial Statements (continued)

Based on PAPI (Revised 2008), Sharia use the Accounting Guidelines for Indonesian Sharia Banking ("PAPSI"), therefore as at and for the date and yeas ended 31 March 2012 and 31 December 2011, the collectibility and allowance for impairment losses of earning assets with Sharia is still determined by those PBI.

The financial statements of sharia business unit are prepared under the the Statement of Financial Accounting Statement (SFAS) No.101, "Presentation of Sharia Financial Statement", SFAS No.102 "Murabahah Accounting", SFAS No.105 "Mudharabah Accounting", SFAS No.59 " Sharia Banking Accounting", Accounting Guidelines for Indonesian Sharia Banking ("PAPSI") and Indonesian Financial Accounting Standards, including accounting and reporting principle designated by Indonesia banking authority and BAPEPAM-LK.

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN

31 MARET 2012, 2011

DAN 31 DESEMBER 2011

(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

31 MARCH 2012, 2011

AND 31 DECEMBER 2011

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI (lanjutan)

b. Perubahan kebijakan akuntansi

Berikut ini adalah perubahan standar akuntansi, dan interpretasi yang berlaku efektif sejak tanggal 1 Januari 2011:

- PSAK 1 (Revisi 2009) – Penyajian Laporan Keuangan,
- PSAK 2 (Revisi 2009) – Laporan Arus Kas,
- PSAK 3 (Revisi 2010) – Laporan Keuangan Interim,
- PSAK 4 (Revisi 2009) – Laporan Keuangan Konsolidasi dan Laporan Keuangan Tersendiri,
- PSAK 5 (Revisi 2009) – Segmen Operasi,
- PSAK 7 (Revisi 2010) – Pengungkapan Pihak-pihak Berelasi,
- PSAK 8 (Revisi 2010) – Peristiwa Setelah Akhir Periode Pelaporan,
- PSAK 12 (Revisi 2009) – Bagian Partisipasi dalam Ventura Bersama,
- PSAK 15 (Revisi 2009) – Investasi dalam Entitas Asosiasi,
- PSAK 19 (Revisi 2010) – Aset Tak Berwujud,
- PSAK 22 (Revisi 2010) – Kombinasi Bisnis,
- PSAK 23 (Revisi 2010) – Pendapatan,
- PSAK 25 (Revisi 2009) – Kebijakan Akuntansi, Perubahan Estimasi Akuntansi, dan Kesalahan,
- PSAK 48 (Revisi 2009) – Penurunan Nilai Aset,
- PSAK 57 (Revisi 2009) – Provisi, Liabilitas Kontinjensi dan Aset Kontinjensi,
- PSAK 58 (Revisi 2009) – Aset Tidak Lancar yang Dimiliki untuk Dijual dan Operasi yang Dihentikan,
- ISAK 7 (Revisi 2009) – Konsolidasi Entitas Bertujuan Khusus,
- ISAK 9 – Perubahan Atas Liabilitas Purna Operasi, Liabilitas Restorasi, dan Liabilitas Serupa,
- ISAK 10 – Program Loyalitas Pelanggan,
- ISAK 11 – Distribusi Aset Non-kas Kepada Pemilik,
- ISAK 12 – Pengendalian Bersama Entitas – Kontribusi Non Moneter oleh Venturer,
- ISAK 14 – Aset Tidak Berwujud – Biaya Situs Web,
- ISAK 17 – Laporan Keuangan Interim dan Penurunan Nilai.

2. ACCOUNTING POLICIES (continued)

b. Changes in accounting policies

The followings are amendments of accounting standards and interpretations, which became effective starting 1 January 2011:

- SFAS 1 (Revised 2009) – Presentation of Financial Statements,
- SFAS 2 (Revised 2009) – Statements of Cashflows,
- SFAS 3 (Revised 2010) – Interim Financial Reporting,
- SFAS 4 (Revised 2009) – Consolidated and Separate Financial Statements,
- SFAS 5 (Revised 2009) – Operating Segments,
- SFAS 7 (Revised 2010) – Related Party Disclosures,
- SFAS 8 (Revised 2010) – Events After the Reporting Period,
- SFAS 12 (Revised 2009) – Interest in Joint Ventures,
- SFAS 15 (Revised 2009) – Investment in Associates,
- SFAS 19 (Revised 2010) – Intangible Assets,
- SFAS 22 (Revised 2010) – Business Combination,
- SFAS 23 (Revised 2010) – Revenue,
- SFAS 25 (Revised 2009) – Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors,
- SFAS 48 (Revised 2009) – Impairment of Assets,
- SFAS 57 (Revised 2009) – Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets,
- SFAS 58 (Revised 2009) – Non-Current Assets Held for Sale and Discontinued Operations,
- Interpretation of SFAS 7 (Revised 2009) – Consolidation of Special Purpose Entities,
- Interpretation of SFAS 9 – Changes in Existing Decommissioning, Restoration and Similar Liabilities,
- Interpretation of SFAS 10 – Customer Loyalty Program,
- Interpretation of SFAS 11 – Distribution of Non-cash Assets to Owners,
- Interpretation of SFAS 12 – Jointly Controlled Entities – Non Monetary Contributions by Venturers,
- Interpretation of SFAS 14 – Intangible Assets – Website Cost,
- Interpretation of SFAS 17 – Interim Financial Reporting and Impairment.

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN

31 MARET 2012, 2011

DAN 31 DESEMBER 2011

(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

31 MARCH 2012, 2011

AND 31 DECEMBER 2011

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI (lanjutan)

b. Perubahan kebijakan akuntansi (lanjutan)

Berikut adalah dampak atas perubahan standar akuntansi di atas yang relevan dan yang signifikan terhadap laporan keuangan Bank:

b.i. PSAK 1 (Revisi 2009) - "Penyajian Laporan Keuangan"

PSAK 1 (Revisi 2009) yang berlaku efektif sejak 1 Januari 2011 tersebut berlaku restrospektif dan oleh karenanya informasi pembandingan tertentu telah disajikan kembali. Dampak signifikan perubahan dari standar akuntansi tersebut terhadap Bank adalah:

- Laporan keuangan terdiri dari Laporan Posisi Keuangan, Laporan Laba Rugi, Laporan Laba Rugi Komprehensif, Laporan Perubahan Ekuitas, Laporan Arus Kas, catatan atas laporan keuangan dan penambahan laporan posisi keuangan yang menunjukkan saldo awal (dalam hal dimana terjadi reklasifikasi atau penyajian kembali). Sedangkan sebelumnya, laporan keuangan terdiri dari Neraca, Laporan Laba Rugi, Laporan Perubahan Ekuitas, Laporan Arus Kas dan Catatan atas Laporan Keuangan.
- Pengungkapan tambahan yang diperlukan, antara lain: sumber ketidakpastian estimasi dan manajemen modal.
- Liabilitas pajak penghasilan badan diklasifikasikan secara terpisah dalam laporan posisi keuangan sebagai liabilitas pajak kini dan liabilitas lain-lain. Sebelumnya, liabilitas pajak penghasilan badan diklasifikasikan sebagai liabilitas pajak.

Informasi komparatif telah disajikan kembali sehingga sesuai dengan standar revisi tersebut.

2. ACCOUNTING POLICIES (continued)

b. Changes in accounting policies (continued)

The following are the changes impacted by the above new standards that are relevant and significant to the Bank's financial statement:

b.i. SFAS 1 (Revised 2009) - "Presentation of Financial Statements"

SFAS 1 (Revised 2009), which became effective on 1 January 2011 is applied retrospectively and therefore certain comparative information has been restated. The significant impact on changes of this accounting standard to the Bank:

- The financial statements comprise of Statement of Financial Position, Statement of Income, Statement of Comprehensive Income, Statement of Changes in Equity, Statement of Cash Flow, notes to financial statements and additional statement of financial position showing beginning balance (in case of reclassification or restatement). Whilst, previously, the financial statements comprise of Balance Sheet, Statement of Income, Statement of Changes in Equity, Statement of Cash Flow and Notes to Financial Statements.
- Additional disclosures required, among others: source of uncertainty estimation and capital management
- Corporate income tax payable is classified separately in statements of financial position as current taxes liabilities and other liabilities. Previously, corporate income tax payable was classified as taxes liabilities.

Comparative information has been re-presented so that it is also in conformity with the revised standard.

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 MARET 2012, 2011
DAN 31 DESEMBER 2011**

(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31 MARCH 2012, 2011
AND 31 DECEMBER 2011**

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI (lanjutan)

b. Perubahan kebijakan akuntansi (lanjutan)

- b.ii. PSAK 5 (Revisi 2009), "Segmen Operasi"

PSAK 5 (Revisi 2009) yang berlaku efektif sejak 1 Januari 2011 mengharuskan Bank menyajikan segmen operasi berdasarkan laporan internal bank yang disajikan kepada pengambil keputusan operasional sesuai PSAK 5 (Revised 2009). Pengambil keputusan operasional Bank adalah Direksi.

Segmen operasi Bank disajikan berdasarkan produk usaha yang terdiri dari ritel, mikro (UMK) dan ALCO (lihat Catatan 34).

Informasi komparatif telah disajikan kembali agar sesuai dengan standar tersebut.

- b.iii. PSAK 25 (Revisi 2009) – "Kebijakan Akuntansi, Perubahan Estimasi Akuntansi dan Kesalahan"

Cadangan kerugian penurunan nilai aset yang terbengkalai dan agunan yang diambil alih

Sejak tanggal 1 Januari 2011, Bank menentukan cadangan kerugian penurunan nilai atas agunan yang diambil alih dan nilai aset yang terbengkalai berdasarkan selisih nilai yang lebih rendah antara nilai tercatat atau nilai wajar setelah dikurangi biaya untuk menjual.

PSAK 25 (Revisi 2009) – "Kebijakan Akuntansi, Perubahan Estimasi Akuntansi dan Kesalahan" (lanjutan)

Cadangan kerugian penurunan nilai aset yang terbengkalai dan agunan yang diambil alih (lanjutan)

2. ACCOUNTING POLICIES (continued)

b. Changes in accounting policies (continued)

- b.ii. SFAS 5 (Revised 2009), "Operating Segments"

The revised SFAS 5 (Revised 2009), which became effective on 1 January 2011 requires the Bank presents operating segment based on the Bank's internal report that is presented to the chief operating decision-maker in accordance with SFAS 5 (Revised 2009). The Bank's chief operating decision-maker is the Board of Directors.

The Bank disclose the operating segment based on business products that consist of retail, micro (UMK) and ALCO (see Note 34).

The comparative information has been restated to comply with the standard.

- b.iii. SFAS 25 (Revised 2009) – "Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors"

Allowance for possible losses on abandoned properties and foreclosed assets

Starting from 1 January 2011, the Bank determines allowance for possible losses on foreclosed assets and abandoned properties based on the difference the lower of the carrying amount or fair value less costs to sell.

SFAS 25 (Revised 2009) – "Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors" (continued)

Allowance for possible losses on abandoned properties and foreclosed assets (continued)

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN

31 MARET 2012, 2011

DAN 31 DESEMBER 2011

(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

31 MARCH 2012, 2011

AND 31 DECEMBER 2011

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI (lanjutan)**b. Perubahan kebijakan akuntansi (lanjutan)**

Perubahan metode penentuan cadangan kerugian penurunan nilai di atas merupakan perubahan kebijakan akuntansi yang seharusnya diterapkan secara retrospektif dengan melakukan penyajian kembali laba rugi tahun-tahun sebelumnya. Namun, karena dampak dari perubahan kebijakan akuntansi tersebut tidak material terhadap laba rugi tahun-tahun sebelumnya, maka tidak dilakukan penyajian kembali dan dampak perubahan tersebut diakui dalam laporan laba rugi tahun berjalan.

c. Instrumen keuangan**Implementasi PSAK 50 (Revisi 2006) dan PSAK 55 (Revisi 2006)**

Sejak tanggal 1 Januari 2010, Bank telah melakukan penerapan PSAK 50 (revisi 2006) - Instrumen Keuangan: Penyajian dan Pengungkapan dan PSAK 55 (revisi 2006) - Instrumen Keuangan: Pengakuan dan Pengukuran. Sesuai dengan ketentuan transisi atas kedua standar tersebut, penerapan PSAK ini dilakukan secara prospektif. Oleh karena itu tidak terdapat penyajian kembali pada informasi pembandingan pada tahun-tahun sebelumnya. Dalam melakukan penerapan PSAK 50 (revisi 2006) dan PSAK 55 (revisi 2006), Perseroan mengklasifikasikan instrumen keuangan dalam bentuk aset keuangan dan liabilitas keuangan.

Aset keuangan

Bank mengklasifikasikan aset keuangannya hanya dalam tiga kategori (a) pinjaman yang diberikan dan piutang, (b) aset keuangan dimiliki hingga jatuh tempo, dan (c) aset keuangan tersedia untuk dijual, dikarenakan Bank tidak memiliki aset keuangan yang diklasifikasikan sebagai aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi. Klasifikasi ini tergantung dari tujuan perolehan aset keuangan tersebut. Manajemen menentukan klasifikasi aset keuangan tersebut pada saat awal pengakuannya.

2. ACCOUNTING POLICIES (continued)**b. Changes in accounting policies (continued)**

The above changes on the determination of allowance for impairment losses represent changes in accounting policy which should generally be applied retrospectively requiring restatements of prior years' results. However, as the impacts of the changes in respect of prior years' results are not material, no restatements were made and the impacts of the changes are charged to the current year statement of income.

c. Financial instruments**Implementation of SFAS 50 (Revised 2006) and SFAS 55 (Revised 2006)**

Since 1 January 2010, the Bank has implemented SFAS 50 (revised 2006) - Financial Instruments: Presentation and Disclosure and SFAS 55 (revised 2006) - Financial Instruments: Recognition and Measurement. In accordance with the transitional provisions of the standards, these SFAS were applied prospectively. Therefore, there are no restatement to the comparative financial information for prior years. During implementation of SFAS 50 (revised 2006) and SFAS 55 (revised 2006), the Company classifies its financial instruments into financial assets and financial liabilities.

Financial assets

The Bank only classifies its financial assets into three categories of (a) loans and receivables, (b) held-to-maturity financial assets, and (c) available-for-sale financial assets, as the Bank does not have financial asset classified as financial assets at fair value through profit and loss. The classification depends on the purpose for which the financials assets were acquired. Management determines the classification of its financial assets at initial recognition.

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 MARET 2012, 2011
DAN 31 DESEMBER 2011**

(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31 MARCH 2012, 2011
AND 31 DECEMBER 2011**

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI (lanjutan)

c. Instrumen keuangan (lanjutan)

Aset keuangan (lanjutan)

(a) Pinjaman yang diberikan dan piutang

Pinjaman yang diberikan dan piutang adalah aset keuangan non derivatif dengan pembayaran tetap atau telah ditentukan dan tidak mempunyai kuotasi di pasar aktif, kecuali:

- yang dimaksudkan oleh Bank untuk dijual dalam waktu dekat, yang diklasifikasikan dalam kelompok diperdagangkan, serta yang pada saat pengakuan awal ditetapkan sebagai diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi;
- yang pada saat pengakuan awal ditetapkan dalam kelompok tersedia untuk dijual; atau
- dalam hal pemilik mungkin tidak akan memperoleh kembali investasi awal secara substansial kecuali yang disebabkan oleh penurunan kualitas pinjaman yang diberikan dan piutang.

Pada saat pengakuan awal, pinjaman yang diberikan dan piutang diakui pada nilai wajarnya ditambah biaya transaksi dan selanjutnya diukur pada biaya perolehan diamortisasi dengan menggunakan metode suku bunga efektif. Pendapatan bunga dari aset keuangan dalam kelompok pinjaman yang diberikan dan piutang dicatat di dalam laporan laba rugi dan dilaporkan sebagai "Pendapatan bunga". Dalam hal terjadi penurunan nilai, kerugian penurunan nilai dilaporkan sebagai pengurang dari nilai tercatat dari aset keuangan dalam kelompok pinjaman yang diberikan dan piutang, dan diakui di dalam laporan laba rugi sebagai "Pembentukan cadangan kerugian penurunan nilai".

(b) Aset keuangan dimiliki hingga jatuh tempo

Aset keuangan dalam kelompok dimiliki hingga jatuh tempo adalah aset keuangan non-derivatif dengan pembayaran tetap atau telah ditentukan dan jatuh temponya telah ditetapkan, serta Manajemen mempunyai intensi positif dan kemampuan untuk memiliki aset keuangan tersebut hingga jatuh tempo, kecuali:

2. ACCOUNTING POLICIES (continued)

c. Financial instruments (continued)

Financial assets (continued)

(a) Loans and receivables

Loans and receivables are non-derivative financial assets with fixed or determinable payments that are not quoted in an active market, other than:

- *those that the Bank intends to sell immediately or in the short term, which are classified as held for trading, and those that the Bank upon initial recognition designates as at fair value through profit or loss;*
- *those that the Bank upon initial recognition designates as available-for-sale; or*
- *those for which the holder may not recover substantially all of its initial investment, other than because of credit deterioration.*

Loans and receivables are initially recognised at fair value plus transaction costs and subsequently measured at amortised cost using the effective interest rate method. Interest income on financial assets classified as loans and receivables is included in the statements of income and is reported as "Interest income". In the case of impairment, the impairment loss is reported as a deduction from the carrying value of the financial assets classified as loan and receivables recognised in the statements of income as "Allowance for impairment losses".

(b) Held-to-maturity financial assets

Held-to-maturity financial assets are non-derivative financial assets with fixed or determinable payments and fixed maturities that the Management has the positive intention and ability to hold to maturity, other than:

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN

31 MARET 2012, 2011

DAN 31 DESEMBER 2011

(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

31 MARCH 2012, 2011

AND 31 DECEMBER 2011

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI (lanjutan)

c. Instrumen keuangan (lanjutan)

Aset keuangan (lanjutan)

(b) Aset keuangan dimiliki hingga jatuh tempo
(lanjutan)

- aset keuangan yang pada saat pengakuan awal ditetapkan oleh Bank sebagai aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi;
- aset keuangan yang ditetapkan oleh Bank dalam kelompok tersedia untuk dijual; dan
- aset keuangan yang memiliki definisi pinjaman yang diberikan dan piutang.

Pada saat pengakuan awal, aset keuangan dimiliki hingga jatuh tempo diakui pada nilai wajarnya termasuk biaya transaksi dan selanjutnya diukur pada biaya perolehan diamortisasi dengan menggunakan suku bunga efektif.

Pendapatan bunga dari investasi dimiliki hingga jatuh tempo dicatat dalam laporan laba rugi dan dilaporkan sebagai "Pendapatan bunga". Ketika penurunan nilai terjadi, kerugian penurunan nilai diakui sebagai pengurang dari nilai tercatat investasi dan diakui didalam laporan keuangan sebagai "Cadangan Kerugian Penurunan Nilai".

(c) Aset keuangan tersedia untuk dijual

Aset keuangan kelompok tersedia untuk dijual adalah aset keuangan yang ditetapkan untuk dimiliki selama periode tertentu yang mungkin akan dijual dalam rangka pemenuhan likuiditas atau perubahan suku bunga, valuta asing atau yang tidak diklasifikasikan sebagai pinjaman yang diberikan atau piutang, aset keuangan yang diklasifikasikan dalam kelompok dimiliki hingga jatuh tempo atau aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi.

2. ACCOUNTING POLICIES (continued)

c. *Financial instruments* (continued)*Financial assets* (continued)(b) Held-to-maturity financial assets
(continued)

- those that the Bank upon initial recognition designates as financial assets at fair value through profit or loss;
- those that the Bank designates as available-for-sale; and
- those that meet the definition of loans and receivables.

These are initially recognised at fair value including transaction costs and subsequently measured at amortised cost, using the effective interest method.

Interest income on held-to-maturity investments is included in the statements of income and reported as "Interest income". In the case of impairment, the impairment loss is recognised as a deduction from the carrying value of the investment and recognised in the statements of income as "Allowance for Impairment Losses".

(c) Available-for-sale financial assets

Available-for-sale investments are financial assets that are intended to be held for indefinite period of time, which may be sold in response to needs for liquidity or changes in interest rates, exchange rates or that are not classified as loans and receivables, held-to-maturity financial assets or financial assets at fair value through profit or loss.

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN

31 MARET 2012, 2011

DAN 31 DESEMBER 2011

(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

31 MARCH 2012, 2011

AND 31 DECEMBER 2011

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI (lanjutan)

c. Instrumen keuangan (lanjutan)

Aset keuangan (lanjutan)

(c) Aset keuangan tersedia untuk dijual
(lanjutan)

Pada saat pengakuan awalnya, aset keuangan tersedia untuk dijual diakui pada nilai wajarnya, ditambah biaya transaksi dan selanjutnya diukur pada nilai wajarnya dimana keuntungan atau kerugian diakui pada laporan perubahan ekuitas, kecuali untuk kerugian penurunan nilai dan laba rugi selisih kurs, hingga aset keuangan dihentikan pengakuannya. Jika aset keuangan tersedia untuk dijual mengalami penurunan nilai, akumulasi laba atau rugi yang sebelumnya diakui di laporan perubahan ekuitas, diakui pada laporan laba rugi. Pendapatan bunga dihitung menggunakan metode suku bunga efektif dan keuntungan atau kerugian yang timbul akibat perubahan nilai tukar dari aset moneter yang diklasifikasikan sebagai kelompok tersedia untuk dijual diakui pada laporan laba rugi.

(d) Pengakuan

Bank menggunakan akuntansi tanggal penyelesaian untuk mencatat seluruh transaksi aset keuangan yang lazim (normal).

Liabilitas keuangan

Bank mengklasifikasikan liabilitas keuangan dalam kategori liabilitas keuangan yang diukur dengan biaya perolehan diamortisasi.

Liabilitas keuangan yang tidak diklasifikasikan sebagai liabilitas keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi dikategorikan kedalam liabilitas keuangan yang diukur dengan biaya perolehan diamortisasi. Pada saat pengakuan awal, liabilitas keuangan yang diukur dengan biaya perolehan diamortisasi diukur pada nilai wajar ditambah biaya transaksi. Setelah pengakuan awal, Bank mengukur seluruh liabilitas keuangan yang diukur dengan biaya perolehan diamortisasi dengan menggunakan metode suku bunga efektif. Amortisasi suku bunga efektif diakui sebagai beban bunga keuangan.

2. ACCOUNTING POLICIES (continued)

c. *Financial instruments (continued)**Financial assets (continued)*(c) Available-for-sale financial assets
(continued)

Available-for-sale financial assets are initially recognised at fair value, plus transaction costs, and measured subsequently at fair value with gains and losses being recognised in the statement of changes in equity, except for impairment losses and foreign exchange gains and losses, until the financial assets is derecognised. If an available-for-sale financial asset is determined to be impaired, the cumulative gain or loss previously recognised in the statement of changes in equity is recognised in the statements of income. Interest income is calculated using the effective interest method, and foreign currency gains or losses on monetary assets classified as available-for-sale are recognised in the statements of income.

(d) Recognition

The Bank uses settlement date accounting for normal way contracts when recording all financial asset transactions.

Financial liabilities

The Bank classified its financial liabilities in the category financial liabilities measured at amortised cost.

Financial liabilities that are not classified as at fair value through profit and loss is categorised into financial liabilities measured at amortised cost. Financial liabilities measured at amortised cost are initially recognised at fair value plus transaction costs. After initial recognition, the Bank measures all financial liabilities at amortised cost using effective interest rates method. Effective interest rate amortization is recognised as financial interest expenses.

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN

31 MARET 2012, 2011

DAN 31 DESEMBER 2011

(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

31 MARCH 2012, 2011

AND 31 DECEMBER 2011

*(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)***2. KEBIJAKAN AKUNTANSI** (lanjutan)**c. Instrumen keuangan** (lanjutan)**Penentuan nilai wajar**

Nilai pasar yang digunakan Bank untuk aset keuangan adalah harga permintaan (*bid price*). Sedangkan untuk liabilitas keuangan, menggunakan harga penawaran (*offer price*).

Untuk instrumen keuangan yang tidak mempunyai harga pasar, estimasi atas nilai wajar ditetapkan berdasarkan arus kas yang diharapkan terhadap aset bersih instrumen keuangan tersebut.

Penghentian pengakuan

Penghentian pengakuan aset keuangan dilakukan ketika hak kontraktual atas arus kas yang berasal dari aset keuangan tersebut berakhir, atau ketika aset keuangan tersebut telah ditransfer dan secara substansial seluruh risiko dan manfaat atas kepemilikan aset telah ditransfer (jika, secara substansial seluruh risiko dan manfaat tidak ditransfer, maka Bank melakukan evaluasi untuk memastikan keterlibatan berkelanjutan atas pengendalian yang masih dimiliki tidak mencegah penghentian pengakuan). Liabilitas keuangan dihentikan pengakuannya ketika liabilitas telah dilepaskan atau dibatalkan atau kadaluwarsa.

Agunan yang diserahkan oleh Bank di dalam perjanjian dijual dengan janji untuk dibeli kembali dan transaksi *securities lending* dan *borrowing* tidak dihentikan pengakuannya karena Bank secara substansial masih memiliki seluruh risiko dan manfaat agunan tersebut, berdasarkan ketentuan bahwa harga pembelian kembali telah ditentukan di awal, sehingga kriteria penghentian pengakuan tidak terpenuhi.

Reklasifikasi aset keuangan

Bank tidak diperkenankan untuk mereklasifikasi instrumen keuangan dari atau ke kategori instrumen keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi selama instrumen keuangan tersebut dimiliki atau diterbitkan.

2. ACCOUNTING POLICIES (continued)**c. Financial instruments** (continued)**Determination of fair value**

The quoted market price used for financial assets held by the Bank is the current bid price. While for financial liabilities, it uses offer price.

For financial instruments with no quoted market price, a reasonable estimate of the fair value is determined based on the expected cash flows of the underlying net asset base of the financial instrument.

Derecognition

Financial assets are derecognised when the contractual rights to receive the cash flows from these assets have ceased to exist or the assets have been transferred and substantially all the risks and rewards of ownership of the assets are also transferred (that is, if substantially all the risks and rewards have not been transferred, the Bank evaluates to ensure that continuing involvement on the basis of any retained powers of control does not prevent derecognition). Financial liabilities are derecognised when they have been redeemed or otherwise extinguished.

Collateral furnished by the Bank under standard repurchase agreements and securities lending and borrowing transactions is not derecognised because the Bank retains substantially all the risks and rewards on the basis of the predetermined repurchase price, and the criteria for derecognition are therefore not met.

Reclassification of financial assets

The Bank shall not reclassify any financial instrument out of or into the fair value through profit or loss category while it is held or issued.

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN

31 MARET 2012, 2011

DAN 31 DESEMBER 2011

(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

31 MARCH 2012, 2011

AND 31 DECEMBER 2011

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI (lanjutan)

c. Instrumen keuangan (lanjutan)

Reklasifikasi aset keuangan (lanjutan)

Bank tidak boleh mengklasifikasikan aset keuangan sebagai investasi dimiliki hingga jatuh tempo, jika dalam tahun berjalan atau dalam kurun waktu dua tahun sebelumnya, telah menjual atau mereklasifikasi investasi dimiliki hingga jatuh tempo dalam jumlah yang lebih dari jumlah yang tidak signifikan sebelum jatuh tempo (lebih dari jumlah yang tidak signifikan dibandingkan dengan total nilai investasi dimiliki hingga jatuh tempo), kecuali penjualan atau reklasifikasi tersebut:

- (a) dilakukan ketika aset keuangan sudah mendekati jatuh tempo atau tanggal pembelian kembali di mana perubahan suku bunga tidak akan berpengaruh secara signifikan terhadap nilai wajar aset keuangan tersebut;
- (b) terjadi setelah Bank telah memperoleh secara substansial seluruh jumlah pokok aset keuangan tersebut sesuai jadwal pembayaran atau Bank telah memperoleh pelunasan dipercepat; atau
- (c) terkait dengan kejadian tertentu yang berada di luar kendali Bank, tidak berulang, dan tidak dapat diantisipasi secara wajar oleh Bank.

Reklasifikasi aset keuangan dari kelompok dimiliki hingga jatuh tempo ke kelompok tersedia untuk dijual dicatat sebesar nilai wajarnya. Keuntungan atau kerugian yang belum direalisasi tetap dilaporkan dalam komponen ekuitas sampai aset keuangan tersebut dihentikan pengakuannya, dan pada saat keuntungan atau kerugian kumulatif yang sebelumnya diakui dalam ekuitas harus diakui pada laporan laba rugi.

2. ACCOUNTING POLICIES (continued)

c. Financial instruments (continued)

Reclassification of financial assets (continued)

The Bank shall not classify any financial assets as held-to-maturity if the Bank has, during the current financial year or during the two preceding financial years, sold or reclassified more than an insignificant amount of held-to-maturity investments before maturity (more than insignificant in relation to the total amount of held-to-maturity investments) other than sales or reclassifications that:

- (a) are so close to maturity or the financial asset's call date that changes in the market rate of interest would not have a significant effect on the financial asset's fair value;
- (b) occur after the Bank has collected substantially all of the financial asset's original principal through scheduled payments or prepayments; or
- (c) are attributable to an isolated event that is beyond the Bank's control, is non-recurring and could not have been reasonably anticipated by the Bank.

Reclassification of financial assets from held-to-maturity classification to available-for-sale are recorded at fair value. Unrealised gains or losses are recorded in the equity section and shall be recognised directly in equity section until the financial assets is derecognised, at which time the cumulative gain or loss previously recognised in equity shall be recognised in profit or loss.

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 MARET 2012, 2011
DAN 31 DESEMBER 2011**

(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31 MARCH 2012, 2011
AND 31 DECEMBER 2011**

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI (lanjutan)

c. Instrumen keuangan (lanjutan)

Klasifikasi atas instrumen keuangan

Bank mengklasifikasikan instrumen keuangan ke dalam klasifikasi tertentu yang mencerminkan sifat dari informasi dan mempertimbangkan karakteristik dari instrumen keuangan tersebut. Klasifikasi ini dapat dilihat pada tabel di bawah ini:

2. ACCOUNTING POLICIES (continued)

c. Financial instruments (continued)

Classes of financial instrument

The Bank classifies the financial instruments into classes that reflects the nature of information and take into account the characteristic of those financial instruments. The classification can be seen in the table below:

	Kategori yang didefinisikan oleh PSAK 55 (Revisi 2006)/ Category as defined by PSAK 55 (Revised 2006)	Golongan (ditentukan oleh Bank)/ Classes (as determined by the Bank)	Subgolongan/ Subclasses
Aset keuangan/ Financial assets	Pinjaman yang diberikan dan piutang/ Loans and receivables	Giro pada Bank Indonesia/ Current accounts with Bank Indonesia	
		Giro pada bank lain/ Current accounts with other banks	
		Penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain/ Placements with Bank Indonesia and other banks	
		Pinjaman yang diberikan/ Loans	
	Aset keuangan dimiliki hingga jatuh tempo/ Held-to-maturity financial assets	Aset lain-lain/ Other assets	Pendapatan yang masih akan diterima/ Accrued income Uang muka/ Advance payment
	Aset keuangan tersedia untuk dijual/ Available-for-sale financial assets	Efek-efek/ Marketable securities	
Liabilitas keuangan/ Financial liabilities	Liabilitas keuangan yang diukur dengan biaya perolehan diamortisasi/ Financial liabilities at amortised cost	Efek-efek/ Marketable securities	
		Penyertaan/ Investments	
		Kewajiban segera/ Obligation due immediately	
		Simpanan dari nasabah/ Deposits from customers	
		Simpanan dari bank lain/ Deposits from other banks	
		Efek-efek yang diterbitkan/ Marketable securities issued	
Pinjaman/ Borrowing			
Liabilitas lain-lain/ Other liabilities			

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN

31 MARET 2012, 2011

DAN 31 DESEMBER 2011

(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

31 MARCH 2012, 2011

AND 31 DECEMBER 2011

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI (lanjutan)

c. Instrumen keuangan (lanjutan)

Saling hapus instrumen keuangan

Aset keuangan dan liabilitas keuangan saling hapus dan nilai bersihnya disajikan dalam laporan posisi keuangan jika memiliki hak yang berkekuatan hukum untuk melakukan saling hapus atas jumlah yang telah diakui tersebut dan terdapat intensi untuk menyelesaikan secara neto atau untuk merealisasikan aset dan menyelesaikan liabilitasnya secara bersamaan.

Cadangan kerugian penurunan nilai aset keuangan

(A) Aset keuangan yang dicatat berdasarkan biaya perolehan diamortisasi

Pada setiap tanggal pelaporan, Bank mengevaluasi apakah terdapat bukti yang obyektif bahwa aset keuangan atau kelompok aset keuangan mengalami penurunan nilai.

Aset keuangan atau kelompok aset keuangan diturunkan nilainya dan kerugian penurunan nilai telah terjadi, jika dan hanya jika, terdapat bukti yang obyektif mengenai penurunan nilai tersebut sebagai akibat dari satu atau lebih peristiwa yang terjadi setelah pengakuan awal aset tersebut ("peristiwa yang merugikan"), dan peristiwa yang merugikan tersebut berdampak pada estimasi arus kas masa depan atas aset keuangan atau kelompok aset keuangan yang dapat diestimasi secara handal.

2. ACCOUNTING POLICIES (continued)

c. Financial instruments (continued)

Off-setting financial instruments

Financial assets and liabilities are offset and the net amount reported in the statements of financial position when there is a legally enforceable right to offset the recognised amounts and there is an intention to settle on a net basis or realise the asset and settle the liability simultaneously.

Allowance for impairment losses of financial assets

(A) Financial assets carried at amortised cost

The Bank assesses at each reporting date whether there is objective evidence that a financial asset or group of financial assets is impaired at statements of financial position date.

A financial asset or a group of financial assets is impaired and impairment losses are incurred only if there is objective evidence of impairment as a result of one or more events that occurred after the initial recognition of the asset (a "loss event") and that loss event (or events) has an impact on the estimated future cash flows of the financial asset or group of financial assets that can be reliably estimated.

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN

31 MARET 2012, 2011

DAN 31 DESEMBER 2011

(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

31 MARCH 2012, 2011

AND 31 DECEMBER 2011

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI (lanjutan)

c. Instrumen keuangan (lanjutan)

Cadangan kerugian penurunan nilai aset keuangan (lanjutan)

(A) Aset keuangan yang dicatat berdasarkan biaya perolehan diamortisasi (lanjutan)

Kriteria yang digunakan oleh Bank untuk menentukan bukti obyektif dari penurunan nilai adalah:

- a) kesulitan keuangan signifikan yang dialami penerbit atau pihak peminjam;
- b) pelanggaran kontrak, seperti terjadinya wanprestasi atau tunggakan pembayaran pokok atau bunga;
- c) pihak pemberi pinjaman, dengan alasan ekonomi atau hukum sehubungan dengan kesulitan keuangan yang dialami pihak peminjam, memberikan keringanan (konsesi) pada pihak peminjam yang tidak mungkin diberikan jika pihak peminjam tidak mengalami kesulitan;
- d) terdapat kemungkinan bahwa pihak peminjam akan dinyatakan pailit atau melakukan reorganisasi keuangan lainnya;
- e) hilangnya pasar aktif dari aset keuangan akibat kesulitan keuangan; atau
- f) data yang dapat diobservasi mengindikasikan adanya penurunan yang dapat diukur atas estimasi arus kas masa datang.

Estimasi kerugian periode antara terjadinya peristiwa dan teridentifikasinya kerugian ditentukan oleh manajemen untuk setiap portofolio yang diidentifikasi.

2. ACCOUNTING POLICIES (continued)

c. Financial instruments (continued)

Allowance for impairment losses of financial assets (continued)

(A) Assets carried at amortised cost (continued)

The criteria used by the Bank to determine that there is objective evidence of an impairment loss include:

- a) significant financial difficulty of the issuer or obligor;
- b) a breach of contract, such as a default or delinquency in interest or principal payments;
- c) the lender, for economic or legal reasons relating to the borrower's financial difficulty, granting to the borrower a concession that the lender would not otherwise consider;
- d) it becomes probable that the borrower will enter bankruptcy or other financial reorganisation;
- e) the disappearance of an active market for that financial asset because of financial difficulties; or
- f) observable data indicating that there is a measurable decrease in the estimated future cash flows.

The estimated period between a loss occurring and its identification is determined by management for each identified portfolio.

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN

31 MARET 2012, 2011

DAN 31 DESEMBER 2011

(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

31 MARCH 2012, 2011

AND 31 DECEMBER 2011

*(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)***2. KEBIJAKAN AKUNTANSI** (lanjutan)**c. Instrumen keuangan** (lanjutan)**Cadangan kerugian penurunan nilai aset keuangan** (lanjutan)**(A) Aset keuangan yang dicatat berdasarkan biaya perolehan diamortisasi** (lanjutan)

Pada awalnya, Bank menentukan apakah terdapat bukti obyektif seperti tersebut di atas mengenai penurunan nilai atas aset keuangan. Penilaian individual dilakukan atas aset keuangan yang signifikan yang mengalami penurunan nilai. Aset keuangan yang tidak signifikan namun mengalami penurunan nilai dimasukkan dalam kelompok aset keuangan yang memiliki karakteristik risiko yang serupa dan dilakukan penilaian secara kolektif. Jika Bank menentukan tidak terdapat bukti obyektif mengenai penurunan nilai atas aset keuangan yang dinilai secara individual, baik untuk aset keuangan tersebut signifikan atau tidak, maka akun atas aset keuangan tersebut akan masuk ke dalam kelompok aset keuangan yang memiliki karakteristik risiko kredit yang serupa dan menilai penurunan nilai kelompok tersebut secara kolektif. Akun yang penurunan nilainya dinilai secara individual, dan untuk itu kerugian penurunan nilai diakui atau tetap diakui, tidak termasuk dalam penilaian penurunan nilai secara kolektif.

Jumlah kerugian penurunan nilai diukur berdasarkan selisih antara nilai tercatat aset keuangan dengan nilai kini dari estimasi arus kas masa datang (kecuali kerugian yang timbul di masa depan dari pinjaman yang diberikan) yang didiskontokan menggunakan tingkat suku bunga efektif awal dari aset keuangan tersebut. Nilai tercatat aset tersebut dikurangi melalui akun cadangan kerugian penurunan nilai dan beban kerugian diakui pada laporan laba rugi. Jika pinjaman yang diberikan atau investasi dimiliki hingga jatuh tempo memiliki suku bunga variabel, maka tingkat diskonto yang digunakan untuk mengukur setiap kerugian penurunan nilai adalah suku bunga efektif yang berlaku yang ditetapkan dalam kontrak.

2. ACCOUNTING POLICIES (continued)**c. Financial instruments** (continued)**Allowance for impairment losses of financial assets** (continued)**(A) Financial assets carried at amortised cost** (continued)

Initially, Bank assesses whether objective evidence of impairment for financial asset exists as described above. The individual assessment is performed on the significant impaired financial asset. The insignificant impaired financial asset includes in group of financial asset with similar credit risk characteristics and collectively assessed. If Bank assesses that there is no objective evidence of impairment for financial asset as individual, both for significant and insignificant amount, hence the account of financial asset will be included in a group of financial asset with similar credit risk characteristics and collectively assesses them for impairment. Accounts that are individually assessed for impairment and for which an impairment loss is or continues to be recognised are not included in a collective assessment of impairment.

The amount of the loss is measured as the difference between the asset's carrying amount and the present value of estimated future cash flows (excluding future losses from loans and receivables that have not been incurred) discounted at the financial asset's original effective interest rate. The carrying amount of the asset is reduced through the use of an allowance account and the amount of the loss is recognised in the statements of income. If a loan or held-to-maturity investment has a variable interest rate, the discount rate for measuring any impairment loss is the current effective interest rate determined under the contract.

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN

31 MARET 2012, 2011

DAN 31 DESEMBER 2011

(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

31 MARCH 2012, 2011

AND 31 DECEMBER 2011

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI (lanjutan)

c. Instrumen keuangan (lanjutan)

Cadangan kerugian penurunan nilai aset keuangan (lanjutan)**(A) Aset keuangan yang dicatat berdasarkan biaya perolehan diamortisasi (lanjutan)**

Perhitungan nilai kini dari estimasi arus kas masa datang atas aset keuangan dengan agunan (*collateralised financial asset*) mencerminkan arus kas yang dapat dihasilkan dari pengambilalihan agunan dikurangi biaya-biaya untuk memperoleh dan menjual agunan, terlepas apakah pengambilalihan tersebut berpeluang terjadi atau tidak.

Ketika pinjaman yang diberikan tidak tertagih, kredit tersebut dihapus buku dengan menjurnal balik cadangan kerugian penurunan nilai. Kredit tersebut dapat dihapus buku setelah semua prosedur yang diperlukan telah dilakukan dan jumlah kerugian telah ditentukan. Beban penurunan nilai yang terkait dengan kategori dimiliki hingga jatuh tempo dan pinjaman yang diberikan diklasifikasikan ke dalam "Cadangan kerugian penurunan nilai".

Jika, pada periode berikutnya, jumlah kerugian penurunan nilai berkurang dan pengurangan tersebut dapat dikaitkan secara obyektif pada peristiwa yang terjadi setelah penurunan nilai diakui (seperti meningkatnya peringkat kredit debitur), maka kerugian penurunan nilai yang sebelumnya diakui harus dipulihkan, dengan menyesuaikan akun cadangan. Jumlah pemulihan aset keuangan diakui pada laporan laba rugi.

Penerimaan kemudian atas pinjaman yang diberikan yang telah dihapusbukukan, pada tahun berjalan dikreditkan pada akun cadangan. Penerimaan kembali atas pinjaman yang diberikan yang telah dihapusbukukan pada tahun sebelumnya dicatat sebagai pendapatan lain-lain.

2. ACCOUNTING POLICIES (continued)

c. Financial instruments (continued)

Allowance for impairment losses of financial assets (continued)**(A) Assets carried at amortised cost (continued)**

The calculation of the present value of the estimated future cash flows of a collateralised financial asset reflects the cash flows that may result from foreclosure less costs for obtaining and selling the collateral, whether or not foreclosure is probable.

When a loan is uncollectible, it is written off against the related allowance for loan impairment. Such loans are written off after all the necessary procedures have been completed and the amount of the loss has been determined. Impairment charges relating to financial assets categorised as held-to-maturity and loans receivables are classified in "Allowance for impairment losses".

If, in a subsequent period, the amount of the impairment loss decreases and the decrease can be related objectively to an event occurring after the impairment was recognised (such as an improvement in the debtor's credit rating), the previously recognised impairment loss is reversed by adjusting the allowance account. The amount of the reversal is recognised in the statements of income.

Subsequent recoveries of loans written off in the current year are credited to the allowance account. Subsequent recoveries of loans written off in previous year, are recognised as other income.

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN

31 MARET 2012, 2011

DAN 31 DESEMBER 2011

(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

31 MARCH 2012, 2011

AND 31 DECEMBER 2011

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI (lanjutan)

c. Instrumen keuangan (lanjutan)

Cadangan kerugian penurunan nilai aset keuangan (lanjutan)**(B) Aset keuangan yang tersedia untuk dijual**

Pada setiap tanggal pelaporan, Bank mengevaluasi apakah terdapat bukti yang obyektif bahwa aset keuangan atau kelompok aset keuangan mengalami penurunan nilai. Penurunan yang signifikan atau penurunan jangka panjang atas nilai wajar dari investasi dalam instrumen utang di bawah biaya perolehannya merupakan bukti obyektif terjadinya penurunan nilai dan menyebabkan pengakuan kerugian penurunan nilai. Ketika terdapat bukti tersebut diatas untuk aset yang tersedia untuk dijual, kerugian kumulatif, yang merupakan selisih antara biaya perolehan dengan nilai wajar kini, dikurangi kerugian penurunan nilai aset keuangan yang sebelumnya telah diakui pada laporan laba rugi, dikeluarkan dari ekuitas dan diakui pada laporan laba rugi.

Jika, pada periode berikutnya, nilai wajar aset keuangan yang diklasifikasikan dalam kelompok tersedia untuk dijual meningkat dan peningkatan tersebut dapat secara obyektif dihubungkan dengan peristiwa yang terjadi setelah pengakuan kerugian penurunan nilai pada laporan laba rugi, maka kerugian penurunan nilai tersebut harus dipulihkan melalui laporan laba rugi.

2. ACCOUNTING POLICIES (continued)

c. *Financial instruments (continued)****Allowance for impairment losses of financial assets (continued)******(B) Financial assets classified as available-for-sale***

The Bank assesses at each statements of financial position date whether there is objective evidence that a financial asset or a group of financial assets is impaired. In the case of debt instruments classified as available-for-sale, a significant or prolonged decline in the fair value of the security below its cost is objective evidence of impairment resulting in the recognition of an impairment loss. If any such evidence exists for available-for-sale financial assets, the cumulative loss - measured as the difference between the acquisition cost and the current fair value, less any impairment loss on that financial asset previously recognised in profit or loss - is removed from equity and recognised in the statements of income.

If, in a subsequent period, the fair value of a financial asset classified as available-for-sale increases and the increase can be objectively related to an event occurring after the impairment loss was recognised in profit or loss, the impairment loss is reversed through the statements of income.

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 MARET 2012, 2011
DAN 31 DESEMBER 2011
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31 MARCH 2012, 2011
AND 31 DECEMBER 2011
(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI (lanjutan)

2. ACCOUNTING POLICIES (continued)

c. Instrumen keuangan (lanjutan)

c. Financial instruments (continued)

Cadangan kerugian penurunan nilai aset keuangan (lanjutan)

Allowance for impairment losses of financial assets (continued)

(C) Cadangan kerugian penurunan nilai atas aset produktif sebelum berlakunya PSAK 55 (Revisi 2006) (lanjutan)

(C) Impairment of earning assets prior to implementation of SFAS 55 (Revised 2006) (continued)

Aset produktif dengan kolektibilitas lancar dan dalam perhatian khusus, sesuai dengan peraturan Bank Indonesia, digolongkan sebagai aset produktif tidak bermasalah. Sedangkan untuk aset produktif dengan kolektibilitas kurang lancar, diragukan dan macet digolongkan sebagai aset produktif bermasalah.

Earning assets classified as pass and special mention, in accordance with Bank Indonesia regulations, are considered performing. Non-performing earning assets consist of assets classified as substandard, doubtful and loss.

d. Kas dan Setara Kas

d. Cash and Cash Equivalents

Kas dan setara kas mencakup kas, giro pada Bank Indonesia, giro pada bank lain, simpanan yang sewaktu-waktu bisa dicairkan, dan investasi jangka pendek likuid lainnya dengan jangka waktu jatuh tempo tiga bulan atau kurang.

Cash and cash equivalents includes cash in hand, Current accounts with Bank Indonesia, Current accounts with other banks, deposits held on call with banks and other short-term highly liquid investments with original maturities of three months or less.

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 MARET 2012, 2011
DAN 31 DESEMBER 2011**

(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31 MARCH 2012, 2011
AND 31 DECEMBER 2011**

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI (lanjutan)

e. Giro pada Bank Indonesia dan Bank Lain

Giro pada Bank Indonesia dan bank lain disajikan sebesar biaya perolehan diamortisasi dengan menggunakan suku bunga efektif dikurangi cadangan kerugian penurunan nilai, jika diperlukan.

Giro pada Bank Indonesia dan bank lain diklasifikasikan sebagai pinjaman yang diberikan dan piutang. Lihat Catatan 2c untuk kebijakan akuntansi atas pinjaman yang diberikan dan piutang.

Pada tanggal 23 Oktober 2008, Bank Indonesia mengeluarkan peraturan No. 10/25/PBI/2008 tentang perubahan atas PBI No. 10/19/PBI/2008 tentang Giro Wajib Minimum (GWM) Bank Umum pada Bank Indonesia dalam Rupiah dan valuta asing. Peraturan ini berlaku efektif 24 Oktober 2008. Berdasarkan peraturan tersebut, GWM Rupiah ditetapkan sebesar 7,5% dari dana pihak ketiga (DPK) dalam Rupiah yang terdiri dari GWM Utama dan GWM Sekunder, dan GWM dalam valuta asing ditetapkan sebesar 1% dari DPK dalam valuta asing. GWM Utama dalam Rupiah ditetapkan sebesar 5% dari DPK dalam Rupiah yang mulai berlaku pada tanggal 24 Oktober 2008 dan GWM Sekunder dalam Rupiah ditetapkan sebesar 2,5% dari DPK dalam Rupiah yang mulai berlaku pada tanggal 24 Oktober 2009. Dan perubahan terakhir berdasarkan Peraturan Bank Indonesia No. 12/19/PBI/2010 tanggal 4 Oktober 2010, dimana GWM Utama dalam Rupiah ditetapkan sebesar 8% dari Dana Pihak Ketiga (DPK) dalam Rupiah dan GWM Sekunder dalam Rupiah ditetapkan sebesar 2,5% dari DPK dalam Rupiah yang mulai berlaku pada tanggal 1 November 2010.

f. Penempatan pada Bank Indonesia dan Bank Lain

Penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain disajikan sebesar biaya perolehan diamortisasi dengan menggunakan suku bunga efektif dikurangi dengan cadangan kerugian penurunan nilai, jika diperlukan.

2. ACCOUNTING POLICIES (continued)

e. Current accounts with Bank Indonesia and Other Banks

Current accounts with Bank Indonesia and other banks are stated at amortised cost using effective interest rate less allowance for impairment losses, where appropriate.

Current accounts with Bank Indonesia and other banks are classified as loans and receivables. Refer to Note 2c for the accounting policy of loans and receivables.

On 23 October 2008, Bank Indonesia issued a regulation No. 10/25/PBI/2008 concerning amendment of PBI No. 10/19/PBI/2008 regarding Statutory Reserves at Bank Indonesia for Commercial Banks in Rupiah and foreign currencies. This regulation was effective as of 24 October 2008. In accordance with the regulation, the minimum ratio of Statutory Reserves which Bank shall maintain is 7.5% from Third Party Funds (TPF) in Rupiah which consists of Primary Statutory Reserves and Secondary Statutory Reserves and 1% from TPF in foreign currency. Primary Statutory Reserves is 5% of TPF in Rupiah was effective as of 24 October 2008 and Secondary Statutory Reserves is 2.5% of TPF in Rupiah was effective as of 24 October 2009. And the latest amendment as outlined in Bank Indonesia regulation No. 12/19/PBI/2010 dated 4 October 2010, where the Primary Statutory Reserves is 8% from TPF in Rupiah and Secondary Statutory Reserves is 2.5% from TPF in Rupiah effective on 1 November 2010.

f. Placements with Bank Indonesia and Other Banks

Placements with Bank Indonesia and other banks are stated at amortised cost using effective interest rate less any allowance for impairment losses, where appropriate.

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**31 MARET 2012, 2011****DAN 31 DESEMBER 2011**

(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**31 MARCH 2012, 2011****AND 31 DECEMBER 2011***(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)***2. KEBIJAKAN AKUNTANSI** (lanjutan)**f. Penempatan pada Bank Indonesia dan Bank Lain** (lanjutan)

Penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain diklasifikasikan sebagai pinjaman yang diberikan dan piutang. Lihat Catatan 2c untuk kebijakan akuntansi atas pinjaman yang diberikan dan piutang.

g. Efek-efek

Efek-efek pada awalnya dinilai berdasarkan nilai wajar dan kemudian diperhitungkan tergantung pada klasifikasinya menjadi aset keuangan dalam kelompok diperdagangkan, tersedia untuk dijual dan dimiliki hingga jatuh tempo. Lihat Catatan 2c untuk kebijakan akuntansi atas aset keuangan dalam kelompok diperdagangkan, tersedia untuk dijual dan dimiliki hingga jatuh tempo.

h. Tagihan atas Surat Berharga yang dibeli dengan janji dijual kembali (*Reverse Repo*)

Tagihan atas Surat Berharga yang dibeli dengan janji dijual kembali (*reverse repo*) disajikan sebagai tagihan sebesar harga jual kembali yang disepakati dikurangi dengan selisih antara harga beli dan harga jual kembali yang disepakati (pendapatan bunga yang ditangguhkan) dan cadangan kerugian penurunan nilai. Selisih antara harga beli dan harga jual kembali yang disepakati tersebut diamortisasi dengan menggunakan suku bunga efektif sebagai pendapatan bunga selama jangka waktu sejak efek-efek itu dibeli hingga saat dijual kembali.

i. Pinjaman yang diberikan

Pinjaman yang diberikan adalah penyediaan uang atau tagihan yang dapat disetarakan dengan kas, berdasarkan persetujuan atau kesepakatan pinjam-meminjam dengan debitur yang mewajibkan debitur untuk melunasi utang berikut bunganya setelah jangka waktu tertentu.

Pembiayaan bersama dicatat sesuai dengan porsi kredit yang risikonya ditanggung oleh Bank dinyatakan sebesar biaya perolehan diamortisasi.

Pinjaman yang diberikan diklasifikasikan sebagai pinjaman yang diberikan dan piutang. Lihat Catatan 2c untuk kebijakan akuntansi atas pinjaman yang diberikan dan piutang.

2. ACCOUNTING POLICIES (continued)**f. Placements with Bank Indonesia and Other Banks** (continued)

Placement with Bank Indonesia and other banks are classified as loans and receivables. Refer to Note 2c for the accounting policy of loans and receivables.

g. Marketable securities

Marketable securities are initially measured at fair value and subsequently accounted for depending on their classification being financial assets held for trading, available-for-sale, and held-to-maturity. Refer to Note 2c for the accounting policy of financial assets held for trading, available-for-sale and held-to-maturity.

h. Claims on securities purchased under resale agreement (*Reverse Repo*)

Claims on securities purchased under resale agreements (reverse repo) are presented as receivables at the agreed price net of the difference between the purchase price and agreed resale price (unearned interest income) and allowance for impairment losses. The difference between the purchase price and the agreed resale price are amortised using effective interest rate as interest income over the period, commencing from the acquisition date to the resale date.

i. Loans receivable

Loans receivable represent provision of cash or cash equivalent based on agreements with borrowers, where borrowers are required to repay their debts with interest after a specified period.

Joint financing is recorded according to the proportion of risks borne by the Bank and stated at amortised cost.

Loans receivable are classified as loans and receivables. Refer to Note 2c for the accounting policy of loans and receivables.

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 MARET 2012, 2011
DAN 31 DESEMBER 2011**

(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31 MARCH 2012, 2011
AND 31 DECEMBER 2011**

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI (lanjutan)

i. Pinjaman yang diberikan (lanjutan)

Pembiayaan/piutang berdasarkan prinsip syariah adalah penyediaan dana atau bentuk tagihan sejenis yang berasal dari transaksi yang dilaksanakan berdasarkan prinsip jual beli dan bagi hasil antara Bank dengan pihak lain selama jangka waktu tertentu. Pembiayaan/piutang tersebut meliputi piutang murabahah, pembiayaan mudharabah dan piutang qardh.

Kerugian yang timbul dari restrukturisasi kredit yang berkaitan dengan modifikasi persyaratan kredit diakui bila nilai sekarang dari jumlah penerimaan kas yang akan datang yang telah ditentukan dalam persyaratan kredit yang baru, termasuk penerimaan yang diperuntukkan sebagai bunga maupun pokok, adalah lebih kecil dari nilai pinjaman yang diberikan yang tercatat sebelum restrukturisasi.

j. Aset Tetap

Aset tetap dicatat sebesar harga perolehannya, kecuali untuk aset tetap tertentu, dikurangi dengan akumulasi penyusutannya.

Aset tetap, selain tanah, disusutkan selama taksiran masa manfaat ekonomis aset tetap dengan metode garis lurus. Taksiran masa manfaat ekonomis aset tetap adalah sebagai berikut:

	<u>Tahun/ Years</u>	
Gedung	20	Buildings
Golongan I:		Class I:
Kendaraan bermotor	4	Vehicles
Perlengkapan kantor	4	Office equipment
Golongan II:		Class II:
Kendaraan bermotor	8	Vehicles
Perlengkapan kantor	8	Office equipment
Kendaraan bermotor - program kepemilikan kendaraan bermotor karyawan	5	Vehicles - employees car ownership program
Piranti lunak	4	Software

Biaya-biaya setelah pengakuan awal diakui sebagai bagian dari nilai tercatat aset atau sebagai aset yang terpisah sebagaimana mestinya, hanya jika kemungkinan besar Bank akan mendapatkan manfaat ekonomis masa depan berkenaan dengan aset tersebut dan biaya perolehan aset dapat diukur dengan handal. Nilai tercatat komponen yang diganti tidak lagi diakui. Biaya perbaikan dan pemeliharaan dibebankan ke dalam laporan laba rugi pada saat terjadinya.

2. ACCOUNTING POLICIES (continued)

i. Loans receivable (continued)

Sharia financing/receivables are receivables from providing funds or other similar form of receivables arising from transactions carried out based on the sale and purchase arrangement and profit sharing between the Bank and other party for a certain period of time. The financing/receivables consist of murabahah receivables, mudharabah financing and qardh receivables.

Losses on loan restructurings in respect of modification of the terms of the loans are recognised only if the present value of total future cash receipts specified by the new terms of the loans, including both receipts designated as interest and those designated as loan principal, are less than the carrying amount of loans before restructuring.

j. Fixed Assets

Fixed assets are stated at cost, except for certain fixed assets, less accumulated depreciation.

Fixed assets, except land, are depreciated over their expected useful lives using straight-line method. The expected useful lives of fixed assets are as follows:

Subsequent costs are included in the asset's carrying amount or recognised as a separate asset, as appropriate, only when it is probable that future economic benefits associated with the item will flow to the Bank and the cost of the item can be measured reliably. The carrying amount of the replaced part is derecognised. Repairs and maintenance costs are charged to the statement of income when incurred.

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN

31 MARET 2012, 2011

DAN 31 DESEMBER 2011

(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

31 MARCH 2012, 2011

AND 31 DECEMBER 2011

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI (lanjutan)

j. Aset Tetap (lanjutan)

Apabila nilai tercatat aset lebih besar dari nilai yang dapat diperoleh kembali, nilai tercatat aset diturunkan menjadi sebesar nilai yang dapat diperoleh kembali, dengan menggunakan nilai tertinggi antara harga jual neto dan nilai pakai dan penurunan nilai diakui dalam Laporan Laba Rugi.

Apabila aset tetap tidak digunakan lagi atau dijual, maka nilai perolehan dan akumulasi penyusutannya dihapuskan dari laporan keuangan. Keuntungan atau kerugian yang terjadi diakui dalam laporan laba rugi tahun berjalan.

Akumulasi biaya konstruksi bangunan serta pemasangan peralatan kantor, dikapitalisasi sebagai aset dalam penyelesaian. Biaya tersebut direklasifikasi ke akun aset tetap pada saat proses konstruksi atau pemasangan selesai. Penyusutan mulai dibebankan pada tanggal yang sama.

k. Aset Lain-lain

Aset lain-lain terdiri dari bunga yang masih akan diterima, biaya dibayar dimuka, aset terbungkalai, uang muka dan lain-lain.

Bunga yang masih akan diterima dan uang muka diklasifikasikan sebagai pinjaman yang diberikan dan piutang. Lihat Catatan 2c untuk kebijakan akuntansi atas pinjaman yang diberikan dan piutang.

Biaya dibayar dimuka adalah beban yang telah dikeluarkan tetapi belum diakui sebagai beban pada periode terjadinya. Biaya dibayar dimuka akan diakui sebagai beban pada laporan laba rugi pada saat diamortisasi sesuai dengan masa manfaatnya.

Bank mengakui kerugian penurunan nilai aset apabila taksiran jumlah yang dapat diperoleh kembali (*recoverable amount*) dari suatu aset lebih rendah dari nilai tercatatnya. Pada setiap tanggal laporan posisi keuangan, Bank melakukan penelaahan untuk menentukan apakah terdapat indikasi penurunan nilai. Pemulihan penurunan nilai diakui sebagai keuntungan di laporan laba rugi pada saat terjadinya.

2. ACCOUNTING POLICIES (continued)

j. Fixed Assets (continued)

When the carrying amount of an asset is greater than its estimated recoverable amount, it is written down immediately to its recoverable amount, which is determined as the higher of net selling price or value in use and the impairment losses are recognized in the Income Statement.

When fixed assets are no longer in use or disposed of, their costs and the related accumulated depreciation are written off in the financial statements. The resulting gain or losses are recognised in the current year statements of income.

The accumulated costs of the construction of buildings and the installation of office equipment are capitalised as construction in progress. These costs are reclassified to fixed assets accounts when the construction or installation is complete. Depreciation is charged from such date.

k. Other Assets

Other assets include accrued income for interest, prepaid expenses, abandoned properties, advance and others.

Accrued income for interest and advances are classified as loans and receivables. Refer to Note 2c for the accounting policy of loans and receivables.

Prepaid expenses are expenses which have been incurred but have not been recognised as expense in the related period. Prepaid expenses are recognised as expenses in the statement of income during the amortisation in accordance with the expected period of benefit.

Bank recognises impairment value of assets if the recoverable amount of assets is lower than the carrying amount. At the statement of financial position date, the Bank evaluates the recoverable amount of assets to determine whether there is or not any indication of assets impairment. Reversal of the recoverable amount of assets is recognised as gain in the statements of income when incurred.

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN

31 MARET 2012, 2011

DAN 31 DESEMBER 2011

(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

31 MARCH 2012, 2011

AND 31 DECEMBER 2011

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI (lanjutan)

I. Kewajiban Segera

Kewajiban segera dicatat pada saat timbulnya kewajiban atau diterima perintah dari pemberi amanat, baik dari masyarakat maupun dari bank lain.

Kewajiban segera disajikan sebesar biaya perolehan yang diamortisasi. Lihat Catatan 2c untuk kebijakan akuntansi atas liabilitas keuangan yang diukur dengan biaya perolehan diamortisasi.

m. Simpanan Nasabah dan Simpanan dari Bank Lain

Simpanan nasabah adalah dana yang dipercayakan oleh masyarakat kepada Bank berdasarkan perjanjian penyimpanan dana. Termasuk didalamnya adalah giro, tabungan, deposito berjangka dan sertifikat deposito.

Simpanan nasabah termasuk simpanan syariah yang terdiri dari tabungan Citra mudharabah dan deposito Citra mudharabah yang merupakan simpanan dana pihak lain yang memberikan pemilik dana imbalan bagi hasil dari pendapatan unit syariah atas penggunaan dana tersebut dengan nisbah yang ditetapkan dan disetujui sebelumnya.

Simpanan dari bank lain terdiri dari liabilitas terhadap bank lain, dalam bentuk giro, tabungan, deposito berjangka dan *inter-bank call money*.

Simpanan nasabah dan simpanan dari bank lain diklasifikasikan sebagai liabilitas keuangan yang diukur dengan biaya perolehan diamortisasi. Biaya tambahan yang dapat diatribusikan secara langsung dengan perolehan simpanan nasabah dan simpanan dari bank lain dikurangkan dari jumlah pinjaman yang diterima. Lihat Catatan 2c untuk kebijakan akuntansi atas liabilitas keuangan yang diukur dengan biaya perolehan diamortisasi.

2. ACCOUNTING POLICIES (continued)

I. Obligations Due Immediately

Obligations due immediately are recorded at the time of the obligations occurred or receipt of transfer order from customers or other banks.

Obligations due immediately are stated at the amortised cost. Refer to Note 2c for the accounting policy for financial liabilities at amortised cost.

m. Deposits from Customers and Deposits from Other Banks

Deposits from customers are the funds trusted by customers to the Bank based on fund deposits agreements. Included in these accounts are current accounts, savings, time deposits and certificates of deposits.

Deposits from customers include sharia deposits consist of the following Citra mudharabah savings and Citra mudharabah deposit which entitle the customer to receive a share of the sharia unit's income in return of usage of the funds in accordance with the defined terms (nisbah).

Deposits from other banks represent liabilities to other banks, in the form of current and saving accounts, time deposits and inter-bank call money.

Deposits from customers and deposits from other banks are classified as financial liabilities at amortised cost. Incremental costs directly attributable to acquisition of deposits from customers and deposits from other banks are deducted from the amount of borrowings. Refer to Note 2c for the accounting policy for financial liabilities at amortised cost.

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN

31 MARET 2012, 2011

DAN 31 DESEMBER 2011

(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

31 MARCH 2012, 2011

AND 31 DECEMBER 2011

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI (lanjutan)**m. Simpanan Nasabah dan Simpanan dari Bank Lain** (lanjutan)

Simpanan dari bank lain disajikan sebesar jumlah liabilitas terhadap bank lain.

n. Surat Berharga yang diterbitkan

Surat berharga yang diterbitkan dicatat sebesar nilai nominal dikurangi dengan biaya emisi yang belum diamortisasi. Biaya emisi adalah biaya yang terjadi sehubungan dengan surat berharga yang diterbitkan, diakui sebagai pendapatan/beban yang ditangguhkan dan dikurangkan langsung dari hasil emisi dan diamortisasi selama jangka waktu surat berharga yang diterbitkan tersebut dengan menggunakan metode suku bunga efektif. Lihat Catatan 2c untuk kebijakan akuntansi atas liabilitas keuangan yang diukur dengan biaya perolehan diamortisasi.

o. Pendapatan Bunga dan Beban Bunga**(i). Konvensional**

Pendapatan dan beban bunga untuk semua instrumen keuangan dengan *interest bearing* dicatat dalam "pendapatan bunga" dan "beban bunga" di dalam laporan laba rugi menggunakan metode suku bunga efektif.

Metode suku bunga efektif adalah metode yang digunakan untuk menghitung biaya perolehan diamortisasi dari aset keuangan atau liabilitas keuangan dan metode untuk mengalokasikan pendapatan bunga atau beban bunga selama periode yang relevan. Suku bunga efektif adalah suku bunga yang secara tepat mendiskontokan estimasi pembayaran atau penerimaan kas di masa datang selama perkiraan umur dari instrumen keuangan, atau jika lebih tepat, digunakan periode yang lebih singkat untuk memperoleh nilai tercatat bersih dari aset keuangan atau liabilitas keuangan. Pada saat menghitung suku bunga efektif, Bank mengestimasi arus kas dengan mempertimbangkan seluruh persyaratan kontraktual dalam instrumen keuangan tersebut, namun tidak mempertimbangkan kerugian kredit di masa datang. Perhitungan ini mencakup seluruh komisi, provisi, dan bentuk lain yang diterima oleh para pihak dalam kontrak yang merupakan bagian tak terpisahkan dari suku bunga efektif, biaya transaksi, dan seluruh premi atau diskon.

2. ACCOUNTING POLICIES (continued)**m. Deposits from Customers and Deposits from Other Banks** (continued)

Deposits from other banks are stated at the amount due to the other banks.

n. Marketable Securities Issued

Securities issued are presented at nominal value net of unamortised securities issuance cost. Costs incurred in connection with securities issuance are recognised as a deferred income/expense and offset directly from the proceeds derived from such offerings and amortised over the period of the securities issued using the effective interest rate method. Refer to Note 2c for the accounting policy for financial liabilities at amortised cost.

o. Interest Income and Interest Expense**(i). Conventional**

Interest income and expense for all interest-bearing financial instruments are recognised within "interest income" and "interest expense" in the statements of income using the effective interest method.

The effective interest method is a method of calculating the amortised cost of a financial asset or a financial liability and of allocating the interest income or interest expense over the relevant period. The effective interest rate is the rate that exactly discounts estimated future cash payments or receipts through the expected life of the financial instrument or, when appropriate, a shorter period to the net carrying amount of the financial asset or financial liability. When calculating the effective interest rate, the Bank estimates cash flows considering all contractual terms of the financial instrument but does not consider future credit losses. The calculation includes all fees, commissions and other fees received by parties to the contract that are an integral part of the effective interest rate, transaction costs and all other premiums or discounts.

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 MARET 2012, 2011
DAN 31 DESEMBER 2011**

(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI (lanjutan)

o. Pendapatan Bunga dan Beban Bunga (lanjutan)

(ii). Syariah

Pendapatan syariah terdiri dari keuntungan murabahah, pembiayaan mudharabah dan piutang qardh.

Keuntungan murabahah dan pendapatan ijarah muntahiyah bittamlik diakui selama periode akad berdasarkan konsep akrual. Pendapatan bagi hasil pembiayaan mudharabah dan musyarakah diakui pada saat diterima atau dalam periode terjadinya hak bagi hasil sesuai porsi bagi hasil (nisbah) yang disepakati. Pendapatan dari transaksi qardh diakui pada saat diterima.

p. Pendapatan Provisi dan Komisi

Sejak diberlakukannya PSAK 55 (Revisi 2006) tanggal 1 Januari 2010, provisi dan komisi yang berkaitan langsung dengan kegiatan pemberian kredit diakui sebagai bagian/(pengurang) dari biaya perolehan kredit dan akan diakui sebagai pendapatan bunga dengan cara diamortisasi berdasarkan metode suku bunga efektif.

q. Pendapatan dan Beban Operasional Lainnya

Pendapatan operasional lainnya terdiri dari pendapatan administratif dari transaksi simpanan nasabah dan pendapatan lain-lain.

Beban umum dan administrasi merupakan beban yang timbul sehubungan dengan aktivitas kantor dan operasional Bank. Beban tenaga kerja meliputi beban berupa gaji karyawan, bonus, lembur, tunjangan dan pelatihan.

Seluruh penghasilan dan beban yang terjadi dibebankan pada laporan laba rugi pada saat terjadinya.

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31 MARCH 2012, 2011
AND 31 DECEMBER 2011**

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

2. ACCOUNTING POLICIES (continued)

o. Interest Income and Interest Expenses (continued)

(ii). Sharia

Sharia income represents profit from murabahah, mudharabah financing and qard receivables.

Murabahah and ijarah muntahiyah bittamlik income is recognised over the period of the agreement based on accrual basis. Mudharabah and musyarakah income is recognised when cash is received or in a period where the right of revenue sharing is due based on agreed portion. Qardh income is recognised upon receipt.

p. Fee and Commission Income

Since the implementation of SFAS 55 (Revised 2006) in 1 January 2010, fees and commissions directly related to lending activities, are recognised as a part/(deduction) of lending cost and will be recognised as interest income by amortising the carrying value of loan with effective interest rate method.

q. Other Operating Income and Expenses

Other operating income includes administrative income from customer savings transactions and other income.

General and administrative expenses represent expenses which relate to office activities and the Bank's operational activities. Personnel expense includes expenses related to salaries for employees, bonuses, overtime, allowances, and training.

All of these income and expenses are recorded in the statements of income when incurred.

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 MARET 2012, 2011
DAN 31 DESEMBER 2011**

(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31 MARCH 2012, 2011
AND 31 DECEMBER 2011**

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI (lanjutan)

r. Perpajakan

Pajak penghasilan terdiri dari pajak penghasilan kini dan tangguhan. Pajak penghasilan ini diakui dalam laporan laba rugi. Pajak penghasilan kini dihitung sesuai dengan peraturan pajak yang berlaku atau akan berlaku pada tanggal laporan posisi keuangan. Manajemen melakukan evaluasi secara periodik atas pajak penghasilan badan yang dilaporkan dengan mengacu pada interpretasi manajemen atas peraturan pajak yang berlaku. Bank menyisihkan cadangan yang cukup sebagai dasar penentuan jumlah yang harus dibayar ke kantor pajak. Pajak penghasilan tangguhan disajikan dengan menggunakan metode liabilitas laporan posisi keuangan, untuk semua perbedaan temporer yang muncul akibat perbedaan perhitungan tarif dasar pajak untuk aset dan liabilitas dengan nilai tercatatnya dalam rangka kebutuhan laporan keuangan per tanggal pelaporan. Tarif pajak yang berlaku saat ini dipakai untuk menentukan pajak penghasilan tangguhan.

Aset pajak tangguhan diakui apabila besar kemungkinan bahwa jumlah laba fiskal pada masa mendatang akan memadai untuk mengkompensasi aset pajak tangguhan yang muncul akibat perbedaan temporer tersebut.

Koreksi terhadap liabilitas perpajakan diakui saat surat ketetapan pajak diterima atau jika mengajukan keberatan, pada saat keputusan atas keberatan tersebut telah ditetapkan.

2. ACCOUNTING POLICIES (continued)

r. Taxation

The income tax expense comprises current and deferred tax. Income tax expense is recognised in the statements of income. The current income tax charge is calculated on the basis of the tax laws enacted or substantively enacted at the statements of financial position date. Management periodically evaluates positions taken in tax returns with respect to situation in which applicable tax regulation is subject to interpretation. Bank establishes provisions where appropriate on the basis of amounts expected to be paid to the tax office. Deferred income tax is determined using the statements of financial position liability method, for all temporary differences arising between the tax bases of assets and liabilities and their carrying values for financial reporting purposes at each reporting date. Currently enacted tax rates are used to determine deferred income tax.

A deferred tax asset is recognised to the extent that it is probable that future taxable profits will be available against which the deferred tax asset arising from temporary differences can be utilised.

Amendments to taxation obligations are recorded when an assessment is received or, if appealed against, when the appeal has been decided.

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 MARET 2012, 2011
DAN 31 DESEMBER 2011**

(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31 MARCH 2012, 2011
AND 31 DECEMBER 2011**

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI (lanjutan)

s. Imbalan Kerja

Imbalan Pensiun

Bank harus menyediakan program pensiun dengan imbalan minimal tertentu sesuai dengan UU Ketenagakerjaan No. 13/2003. Karena UU Ketenagakerjaan menentukan rumus tertentu untuk menghitung jumlah minimal imbalan pensiun, pada dasarnya, program pensiun berdasarkan UU Ketenagakerjaan adalah program imbalan pasti.

Program pensiun imbalan pasti adalah program pensiun yang menetapkan jumlah imbalan pensiun yang akan diterima oleh karyawan pada saat pensiun, biasanya berdasarkan beberapa faktor seperti usia, masa kerja atau kompensasi.

Liabilitas imbalan pasti yang diakui di necara adalah nilai kini liabilitas imbalan pasti pada tanggal laporan posisi keuangan dikurangi nilai wajar aset program, serta disesuaikan dengan keuntungan/ kerugian aktuarial dan biaya jasa lalu yang belum diakui. Liabilitas imbalan pasti dihitung setiap tahun oleh aktuaris independen menggunakan metode projected unit credit. Nilai kini liabilitas imbalan pasti ditentukan dengan mendiskontokan estimasi arus kas keluar masa depan dengan menggunakan tingkat bunga obligasi pemerintah (dengan pertimbangan saat ini tidak ada pasar aktif untuk obligasi korporat berkualitas tinggi) dalam mata uang yang sama dengan mata uang imbalan yang akan dibayarkan dan waktu jatuh tempo yang kurang lebih sama dengan waktu jatuh tempo imbalan yang bersangkutan.

Keuntungan dan kerugian aktuarial dapat timbul dari penyesuaian yang dibuat berdasarkan pengalaman dan perubahan asumsi-asumsi aktuarial. Apabila jumlah keuntungan atau kerugian aktuarial ini melebihi 10% dari imbalan pasti atau 10% dari nilai wajar aset program maka kelebihannya dibebankan atau dikreditkan pada pendapatan atau beban selama sisa masa kerja rata-rata para karyawan yang bersangkutan.

2. ACCOUNTING POLICIES (continued)

s. Employee Benefits

Pension benefits

The Bank is required to provide a minimum amount of pension benefits in accordance with Labor Law No. 13/2003. Since the Labor Law sets the formula for determining the minimum amount of benefits, in substance, pension plans under Labor Law represent defined benefit plans.

A defined benefit plan is a pension plan program where the pension amount to be received by employees at the time of retirement will depend on some factors such as age, years of service or compensation.

The liability recognised in the statements of financial position in respect of defined pension benefit plan is the present value of the defined benefit obligation at the statements of financial position date less the fair value of the plan assets, adjusted for unrecognised actuarial gains or losses and past service costs. The present value of defined benefit obligation is calculated annually by independent actuaries using the projected unit credit method. The present value of the defined benefit obligation is determined by discounting the estimated future cash outflows using interest rates of government bonds (considering currently there is no deep market for high-quality corporate bonds) that are denominated in the currency in which the benefit will be paid, and that have the terms to maturity approximating the terms of the related pension liability.

Actuarial gains and losses arising from experience adjustments and changes in actuarial assumptions when exceeding 10% of defined benefit obligations or 10% of the fair value of the program's assets are charged or credited to the statements of income over the average remaining life of service of the relevant employees.

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN

31 MARET 2012, 2011

DAN 31 DESEMBER 2011

(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

31 MARCH 2012, 2011

AND 31 DECEMBER 2011

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI (lanjutan)

s. Imbalan Kerja (lanjutan)

Imbalan Pensiun (lanjutan)

Bank menyelenggarakan program pensiun iuran pasti untuk karyawan tetap. Iuran dana pensiun ditanggung bersama oleh karyawan dan Bank.

Pesangon Pemutusan Kontrak Kerja

Biaya pemutusan kontrak kerja dan keuntungan/kerugian kurtailmen diakui pada periode dimana Bank menunjukkan komitmennya untuk mengurangi secara signifikan jumlah karyawan yang ditanggung oleh program, atau mengubah ketentuan dalam program imbalan pasti yang menyebabkan bagian yang material dari jasa masa depan karyawan tidak lagi memberikan imbalan atau memberikan imbalan yang lebih rendah.

t. Laba per Saham

Laba bersih per saham dasar dihitung dengan membagi laba bersih dengan rata-rata tertimbang jumlah saham biasa yang beredar pada tahun yang bersangkutan.

Laba per saham dilusian dihitung dengan membagi laba bersih dengan rata-rata tertimbang jumlah saham yang beredar ditambah dengan rata-rata tertimbang jumlah saham yang akan diterbitkan atas konversi efek yang berpotensi saham yang bersifat dilutif.

2. ACCOUNTING POLICIES (continued)

s. Employee Benefits (continued)

Pension Benefits (continued)

The Bank has implemented a defined contribution retirement program for its permanent employees. Contribution to the retirement funds are paid by the employees and the Bank.

Termination Benefits

Termination costs and curtailment gain/loss are recognised in the period when the Bank is demonstrably committed to make a significant reduction in the number of employees covered by a plan, or amends the term of defined benefit plan such that a material element of future service by current employee will no longer qualify for benefits, or will qualify only for reduced benefits.

t. Earnings per Share

Basic earnings per share are computed by dividing net profit with the weighted average number of ordinary shares outstanding during the year.

Diluted earnings per share is calculated by dividing net profit with the weighted average number of shares outstanding plus the weighted average number of shares outstanding which would be issued on the conversion of the dilutive potential shares.

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN

31 MARET 2012, 2011

DAN 31 DESEMBER 2011

(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

31 MARCH 2012, 2011

AND 31 DECEMBER 2011

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI (lanjutan)

u. Informasi segmen operasi

Segmen operasi adalah suatu komponen dari entitas:

- i. yang terlibat dalam aktivitas bisnis yang memperoleh pendapatan dan menimbulkan beban (termasuk pendapatan dan beban yang terkait dengan transaksi dengan komponen lain dari entitas yang sama);
- ii. hasil operasinya dikaji ulang secara berkala oleh kepala operasional untuk pembuatan keputusan tentang sumber daya yang dialokasikan pada segmen tersebut dan menilai kinerjanya; dan
- iii. tersedia informasi keuangan yang dapat dipisahkan.

Bank menyajikan segmen operasi berdasarkan laporan internal bank yang disajikan kepada pengambil keputusan operasional sesuai PSAK 5 (Revisi 2009). Pengambil keputusan operasional Bank adalah Direksi.

Segmen operasi Bank disajikan berdasarkan produk usaha yang terdiri dari retail, mikro (UMK) dan ALCO (lihat Catatan 35).

v. Transaksi dengan pihak berelasi

Bank melakukan transaksi dengan pihak berelasi sesuai dengan ketentuan Pernyataan Standard Akuntansi Keuangan No. 7 mengenai "Pengungkapan pihak-pihak berelasi":

- i. perusahaan di bawah pengendalian Bank;
- ii. perusahaan asosiasi;
- iii. investor yang memiliki hak suara, yang memberikan investor tersebut suatu pengaruh yang signifikan;
- iv. perusahaan di bawah pengendalian investor yang dijelaskan dalam catatan iii di atas; dan
- v. karyawan kunci dan anggota keluarganya.

2. ACCOUNTING POLICIES (continued)

u. Operating segment information

An operating segment is a component of an entity:

- i. that engages in business activities from which it may earn revenues and incur expenses (including revenues and expenses relating to transactions with other components of the same entity);
- ii. whose operating results are reviewed regularly by the entity's chief operating decision maker to make decisions about resources to be allocated to the segment and assess its performance; and
- iii. for which discrete financial information is available.

The Bank presents operating segment based on the Bank's internal reporting to the chief operating decision maker in accordance with SFAS 5 (Revised 2009). The Bank's chief operating decision-maker is the Board of Directors.

The Bank discloses the operating segment based on business products that consist of retail, micro (UMK) and ALCO (refer to Note 35).

v. Transactions with related parties

The Bank enters into transactions with related parties. The definition of related parties used is in accordance with SFAS No. 7 "Related Party Disclosures" as:

- i. entities under the control of the Bank;
- ii. associated companies;
- iii. investors with an interest in the voting that gives them significant influence;
- iv. entities controlled by investors under note iii above; and
- v. key management and their relatives.

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN

31 MARET 2012, 2011

DAN 31 DESEMBER 2011

(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

31 MARCH 2012, 2011

AND 31 DECEMBER 2011

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI (lanjutan)**v. Transaksi dengan pihak berelasi (lanjutan)**

Jenis transaksi dan saldo dengan pihak berelasi, baik yang dilaksanakan dengan ataupun tidak dilaksanakan dengan syarat serta kondisi normal yang sama untuk pihak yang tidak berelasi, diungkapkan dalam catatan atas laporan keuangan.

w. Pinjaman yang diterima

Pada saat pengakuan awal, pinjaman yang diterima diakui sebesar nilai wajar, dikurangi dengan biaya-biaya transaksi yang terjadi. Selanjutnya, pinjaman yang diterima diukur pada biaya perolehan diamortisasi dengan menggunakan metode suku bunga efektif.

Pinjaman yang diterima diklasifikasikan sebagai liabilitas keuangan yang diukur dengan biaya perolehan yang diamortisasi. Lihat Catatan 2c untuk kebijakan akuntansi atas liabilitas keuangan yang diukur dengan biaya perolehan diamortisasi.

x. Saham

Saham biasa diklasifikasikan sebagai ekuitas.

Tambahan biaya yang secara langsung terkait dengan penerbitan saham atau opsi baru disajikan pada bagian ekuitas sebagai pengurang, sebesar jumlah yang diterima bersih setelah dikurangi pajak.

3. PENGGUNAAN ESTIMASI DAN PERTIMBANGAN AKUNTANSI YANG PENTING

Beberapa estimasi, pertimbangan dan asumsi dibuat dalam rangka penyusunan laporan keuangan dimana dibutuhkan pertimbangan manajemen dalam menentukan metodologi yang tepat untuk penilaian aset dan liabilitas.

Manajemen membuat estimasi, pertimbangan dan asumsi yang berimplikasi pada pelaporan nilai aset dan liabilitas atas tahun keuangan satu tahun kedepan. Semua estimasi dan asumsi yang diharuskan oleh PSAK adalah estimasi terbaik yang didasarkan standard yang berlaku. Estimasi dan pertimbangan dievaluasi secara terus menerus dan berdasarkan pengalaman masa lalu dan faktor-faktor lain.

Walaupun estimasi dan asumsi ini dibuat berdasarkan pengetahuan terbaik manajemen atas kejadian dan tindakan saat ini, hasil yang timbul mungkin berbeda dengan estimasi dan asumsi semula.

2. ACCOUNTING POLICIES (continued)**v. Transactions with related parties (continued)**

The nature of transactions and balances of accounts with related parties, whether or not transacted on normal terms and conditions similar to those with non-related parties, are disclosed in the notes to the financial statements.

w. Borrowings

Borrowings are initially recognised at fair value, net of transaction costs incurred. Subsequently, borrowings are stated at amortised cost using the effective interest method.

Borrowings are classified as financial liabilities at amortised cost. Refer to Note 2c for the accounting policy for financial liabilities at amortised cost.

x. Share capital

Ordinary shares are classified as equity.

Incremental costs directly attributable to the issue of new shares or options are shown in equity as a deduction, net of tax, from the proceeds.

3. USE OF CRITICAL ACCOUNTING ESTIMATES AND JUDGEMENTS

Certain estimates, judgements and assumption are made in the preparation of the financial statements. These often require management judgement in determining the appropriate methodology for valuation of assets and liabilities.

Management makes estimates, judgements and assumptions that affect the reported amounts of assets and liabilities within the next financial year. All estimates and assumptions required in conformity with SFAS are best estimates undertaken in accordance with the applicable standard. Estimates and judgements are evaluated on a continuous basis, and are based on past experience and other factors.

Although these estimates and assumptions are based on management's best knowledge of current events and activities, actual result may differ from those estimates and assumption.

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN

31 MARET 2012, 2011

DAN 31 DESEMBER 2011

(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

31 MARCH 2012, 2011

AND 31 DECEMBER 2011

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

**3. PENGGUNAAN ESTIMASI DAN
PERTIMBANGAN AKUNTANSI YANG PENTING
(lanjutan)**

Pengungkapan ini melengkapi pengungkapan pada manajemen risiko keuangan (lihat Catatan 38).

Sumber utama ketidakpastian estimasi

1. Cadangan kerugian penurunan nilai aset keuangan

Aset keuangan yang dicatat berdasarkan biaya perolehan diamortisasi dievaluasi penurunan nilainya sesuai dengan Catatan 2c.

Kondisi spesifik *counterparty* yang mengalami penurunan nilai dalam pembentukan cadangan kerugian atas aset keuangan dievaluasi secara individu berdasarkan estimasi terbaik manajemen atas nilai kini arus kas yang diharapkan akan diterima. Dalam mengestimasi arus kas tersebut, manajemen membuat pertimbangan tentang situasi keuangan *counterparty* dan nilai realisasi bersih dari setiap agunan. Setiap aset yang mengalami penurunan nilai dinilai sesuai dengan manfaat yang ada, dan strategi penyelesaian serta estimasi arus kas yang diperkirakan dapat diterima disetujui secara independen oleh Manajemen Risiko.

Perhitungan cadangan penurunan nilai kolektif meliputi kerugian kredit yang melekat dalam portofolio aset keuangan dengan karakteristik ekonomi yang sama ketika terdapat bukti objektif penurunan nilai terganggu, tetapi penurunan nilai secara individu belum dapat diidentifikasi. Dalam menilai kebutuhan untuk cadangan kolektif, manajemen mempertimbangkan faktor-faktor seperti kualitas kredit dan jenis produk. Guna membuat estimasi cadangan yang diperlukan, manajemen membuat asumsi untuk menentukan kerugian yang melekat, dan untuk menentukan parameter input yang diperlukan, berdasarkan pengalaman masa lalu dan kondisi ekonomi saat ini. Keakuratan penyisihan tergantung pada seberapa baik estimasi arus kas masa depan untuk cadangan *counterparty* tertentu dan asumsi model dan parameter yang digunakan dalam menentukan cadangan kolektif.

**3. USE OF CRITICAL ACCOUNTING ESTIMATES
AND JUDGEMENTS (continued)**

This disclosures supplement the commentary on financial risk management (refer to Note 38).

Key sources of estimation uncertainty

1. Allowances for impairment losses of financial assets

Financial assets accounted for at amortised cost are evaluated for impairment on a basis described in Note 2c.

The specific counterparty component of the total allowances for impairment applies to financial assets evaluated individually for impairment and is based upon management's best estimate of the present value of the cash flows that are expected to be received. In estimating these cash flows, management makes judgements about the counterparty's financial situation and the net realizable value of any underlying collateral. Each impaired asset is assessed on its merits, and the workout strategy and estimated cash flows considered recoverable are independently approved by Risk Management.

Collectively assessed impairment allowances cover credit losses inherent in portfolios of financial assets with similar economic characteristics when there is objective evidence to suggest that they contain impaired financial assets, but the individual impaired items cannot yet be identified. In assessing the need for collective allowances, management considers factors such as credit quality and type of product. In order to estimate the required allowance, assumptions are made to define the way inherent losses are modelled and to determine the required input parameters, based on historical experience and current economic conditions. The accuracy of the allowances depends on how well these estimate future cash flows for specific counterparty allowances and the model assumptions and parameters used in determining collective allowances.

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**31 MARET 2012, 2011****DAN 31 DESEMBER 2011**

(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**31 MARCH 2012, 2011****AND 31 DECEMBER 2011**

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

3. PENGGUNAAN ESTIMASI DAN PERTIMBANGAN AKUNTANSI YANG PENTING (lanjutan)**Sumber utama ketidakpastian estimasi (lanjutan)****2. Imbalan kerja karyawan**

Present value atas imbalan kerja karyawan tergantung dari banyaknya faktor yang dipertimbangkan oleh aktuari berdasarkan beberapa asumsi. Perubahan atas asumsi-asumsi tersebut akan mempengaruhi nilai tercatat atas imbalan kerja karyawan.

Asumsi yang digunakan dalam menentukan biaya atau pendapatan untuk imbalan kerja termasuk tingkat diskonto. Bank menentukan tingkat diskonto yang tepat pada setiap akhir tahun. Ini merupakan tingkat suku bunga yang digunakan untuk menentukan present value atas arus kas masa depan yang diestimasi akan digunakan untuk membayar imbalan kerja. Dalam menentukan tingkat diskonto yang tepat, Bank mempertimbangkan tingkat suku bunga atas surat berharga pemerintah yang mempunyai jatuh tempo yang menyerupai jangka waktu imbalan kerja karyawan.

4. KAS

Kas yang dimiliki seluruhnya dalam mata uang Rupiah. Pada tanggal 31 Maret 2012 dan 31 Desember 2011 Bank memiliki kas masing-masing sebesar Rp 806.741 dan Rp 820.624.

Saldo dalam mata uang Rupiah termasuk uang pada mesin ATM (Anjungan Tunai Mandiri) pada tanggal 31 Maret 2012 dan 31 Desember 2011 masing-masing sebesar Rp 4.859 dan Rp 5.355.

5. GIRO PADA BANK INDONESIA

Saldo giro pada Bank Indonesia merupakan giro yang harus ditempatkan di Bank Indonesia oleh Bank untuk memenuhi persyaratan Giro Wajib Minimum (GWM) yang terdiri dari GWM Utama yaitu simpanan minimum yang wajib ditempatkan oleh Bank dalam bentuk saldo Rekening Giro pada Bank Indonesia dan GWM Sekunder yaitu cadangan minimum yang wajib ditempatkan oleh Bank berupa SBI, Surat Utang Negara (SUN) dan/atau kelebihan saldo Rekening Giro Rupiah Bank dari GWM Utama yang ditempatkan di Bank Indonesia. Seluruh Giro pada Bank Indonesia adalah dalam mata uang Rupiah.

3. USE OF CRITICAL ACCOUNTING ESTIMATES AND JUDGEMENTS (continued)**Key sources of estimation uncertainty (continued)****2. Employee benefit**

The present value of the employee benefit obligations depends on a number of factors that are determined on an actuarial basis using a number of assumptions. Any changes in these assumptions will impact the carrying amount of employee benefit obligations.

The assumptions used in determining the net cost (income) for pensions include the discount rate. The Bank determines the appropriate discount rate at the end of each year. This is the interest rate that should be used to determine the present value of estimated future cash outflows expected to be required to settle the pension obligations. In determining the appropriate discount rate, the Bank considers the interest rates of government bonds that have terms to maturity approximating the terms of the related employee benefit liability.

4. CASH

Cash on hand is all in Rupiah currency. As at 31 March 2012 and 31 December 2011, the Bank has cash amounting to Rp 806,741 and Rp 820,624, respectively.

The Rupiah balance includes cash in ATMs (Automatic Teller Machines) as at 31 March 2012 and 31 December 2011 amounting to Rp 4,859 and Rp 5,355, respectively.

5. CURRENT ACCOUNTS WITH BANK INDONESIA

Current accounts with Bank Indonesia represents the Bank's reserve requirement which is a minimum reserves that should be maintained by the Bank in the Current accounts with Bank Indonesia and secondary statutory reserve as a minimum reserves that should be maintained by the Bank which comprises of Certificates of Bank Indonesia, Government Debenture Debt (SUN) and/or excess reserve of the Bank's Current accounts from the primary statutory reserve that should be maintained in Bank Indonesia. Current accounts with Bank Indonesia is denominated in Rupiah currency.

PT BANK TABUNGAN Pensiunan Nasional Tbk

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN

31 MARET 2012, 2011

DAN 31 DESEMBER 2011

(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

31 MARCH 2012, 2011

AND 31 DECEMBER 2011

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

5. GIRO PADA BANK INDONESIA (lanjutan)

GWM dalam mata uang Rupiah pada tanggal 31 Maret 2012 dan 31 Desember 2011 adalah:

	31 Mar/ <u>Mar, 2012</u>
Rupiah	
- GWM Utama	8,12%
- GWM Sekunder *)	5,57%

*) Tidak termasuk *Excess Reserve*

Giro Wajib Minimum (GWM) Bank telah sesuai dengan PBI No. 7/29/PBI/2005 tanggal 6 September 2005 yang telah diubah dengan PBI No. 10/19/PBI/2008 tanggal 14 Oktober 2008, selanjutnya diubah dengan PBI No. 10/25/PBI/2008 tanggal 23 Oktober 2008 dan terakhir dengan peraturan Bank Indonesia No. 13/10/PBI/2011 tentang perubahan atas Peraturan Bank Indonesia No. 12/19/PBI/2010 mengenai Giro Wajib Minimum Bank Umum pada BI dalam Rupiah yang terdiri dari GWM Utama dan GWM Sekunder pada 31 Maret 2012 dan 31 Desember 2011 adalah sebesar 8,00% dan 2,50%.

6. GIRO PADA BANK LAIN

Seluruh giro pada bank lain adalah dalam mata uang Rupiah dan ditempatkan pada pihak ketiga, yang terdiri atas:

	31 Mar/ <u>Mar, 2012</u>	31 Des/ <u>Dec, 2011</u>
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	33,666	15,433
PT Bank Central Asia Tbk	4,880	4,469
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	2,300	2,461
PT BPD Sumatera Barat	1,002	801
PT Bank Aceh (dahulu PT BPD Aceh)	610	470
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	463	1,387
PT Bank CIMB Niaga Tbk	406	307
PT BPD Jawa Tengah	109	103
PT BPD Sumatera Selatan dan Bangka Belitung	19	296
PT Bank Lampung	6	309
Lain-lain	<u>108</u>	<u>136</u>
	43,568	26,172
Cadangan kerugian penurunan nilai	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u><u>43,568</u></u>	<u><u>26,172</u></u>

5. CURRENT ACCOUNTS WITH BANK INDONESIA (continued)

As at 31 March 2012 and 31 December 2011, the statutory reserves in Rupiah are:

	31 Mar/ <u>Mar, 2012</u>	31 Des/ <u>Dec, 2011</u>	
Rupiah			Rupiah
- GWM Utama	8,12%	8,14%	<i>Primary Statutory Reserves -</i>
- GWM Sekunder *)	5,57%	5,07%	<i>Secondary Statutory Reserves *) -</i>

*Excluding Excess Reserve *)*

Bank's minimum statutory reserve complies with BI regulation No. 7/29/PBI/2005 dated 6 September 2005 which has been amended with BI Regulation No. 10/19/PBI/2008 dated 14 October 2008 and subsequently amended with BI Regulation No. 10/25/PBI/2008 dated 23 October 2008 and the latest with the Bank Indonesia regulation No. 13/10/PBI/2011 which amended BI Regulation No. 12/19/PBI/2010 concerning Statutory Reserves of Commercial Banks with BI in Rupiah which consists of Primary Statutory Reserves and Secondary Statutory Reserves at 31 March 2012 and 31 December 2011 are 8,00% and 2,50%.

6. CURRENT ACCOUNTS WITH OTHER BANKS

Current accounts with other banks are in Rupiah currency and are all third parties, consist of:

PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk
PT Bank Central Asia Tbk
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
PT BPD Sumatera Barat
PT Bank Aceh (formerly PT BPD Aceh)
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk
PT Bank CIMB Niaga Tbk
PT BPD Jawa Tengah
PT BPD Sumatera Selatan dan Bangka Belitung
PT Bank Lampung
Others
Allowance for impairment losses

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN

31 MARET 2012, 2011

DAN 31 DESEMBER 2011

(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

31 MARCH 2012, 2011

AND 31 DECEMBER 2011

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

6. GIRO PADA BANK LAIN (lanjutan)

Giro pada bank lain pada tanggal 31 Maret 2012 dan 31 Desember 2011 diklasifikasikan lancar berdasarkan kolektibilitas BI. Tidak terdapat saldo giro pada bank lain yang diblokir atau digunakan sebagai agunan pada tanggal-tanggal tersebut.

Pada tanggal 31 Maret 2012 dan 31 Desember 2011 termasuk dalam giro pada bank lain tidak ada giro yang didasarkan pada prinsip perbankan Syariah.

Tingkat suku bunga rata-rata giro pada bank lain untuk tanggal-tanggal yang berakhir pada 31 Maret 2012 dan 31 Desember 2011 masing-masing adalah 4,19% dan 2,92%.

Perubahan cadangan kerugian penurunan nilai giro pada bank lain adalah sebagai berikut:

	<u>31 Mar/ Mar, 2012</u>	<u>31 Des/ Dec, 2011</u>	
Saldo awal tahun	-	-	Balance at beginning of year
Penyisihan (lihat Catatan 27)	-	-	Provisions (refer to Note 27)
Saldo akhir tahun	<u>-</u>	<u>-</u>	Balance at end of year

Manajemen berpendapat bahwa cadangan kerugian yang dibentuk diatas telah memadai.

Management believes that the allowance for losses is adequate.

Pada tanggal 31 Maret 2012 dan 31 Desember 2011 tidak terdapat giro pada bank lain yang mengalami penurunan nilai.

As at 31 March 2012 and 31 December 2011, there was no impaired Current accounts with other banks.

7. PENEMPATAN PADA BANK INDONESIA DAN BANK LAIN

7. PLACEMENTS WITH BANK INDONESIA AND OTHER BANKS

Seluruh penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain adalah dalam mata uang Rupiah dan ditempatkan pada pihak ketiga, yang terdiri atas:

All placements with Bank Indonesia and other banks are in Rupiah currency and with third parties, consist of:

a. Berdasarkan jenis:

a. By type:

	<u>31 Mar/ Mar, 2012</u>	<u>31 Des/ Dec, 2011</u>	
Call money	325,000	475,000	Call money
FASBI - bersih setelah dikurangi dengan diskonto yang belum diamortisasi	7,479,722	7,893,227	FASBI - net of unamortised discount
Deposito berjangka	-	40,000	Time deposits
	7,479,722	8,408,227	
Dikurangi:			Less:
Cadangan kerugian penurunan nilai	-	-	Allowance for impairment losses
	<u>7.804.722</u>	<u>8.408.227</u>	

PT BANK TABUNGAN PENSUNAN NASIONAL Tbk

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 MARET 2012, 2011
DAN 31 DESEMBER 2011

(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31 MARCH 2012, 2011
AND 31 DECEMBER 2011

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

7. PENEMPATAN PADA BANK INDONESIA DAN BANK LAIN (lanjutan)

a. Berdasarkan jenis: (lanjutan)

Pada tanggal 31 Maret 2012 dan 31 Desember 2011 termasuk dalam penempatan pada bank lain adalah deposito berjangka yang didasarkan pada prinsip perbankan Syariah masing-masing sebesar Rp Nihil dan Rp 40.000.

b. Berdasarkan bank:

	<u>31 Mar/ Mar, 2012</u>	<u>31 Des/ Dec, 2011</u>
Bank Indonesia - bersih setelah dikurangi dengan diskonto yang belum diamortisasi	7,479,722	7,893,227
Call money:		
PT Bank Bukopin Tbk	100,000	100,000
PT Bank DBS Indonesia	75,000	75,000
PT Bank Mega Tbk	75,000	50,000
PT BPD Jawa Barat dan Banten Tbk	50,000	100,000
PT BPD Riau Kepri (dahulu PT BPD Riau)	25,000	-
PT Bank Pan Indonesia Tbk	-	75,000
PT Bank Ekonomi Raharja Tbk	-	50,000
PT Bank OCBC NISP Tbk	-	25,000
	<u>325,000</u>	<u>475,000</u>
Deposito berjangka:		
PT Bank Muamalat Indonesia	-	40,000
	7,804,722	8,408,227
Dikurangi:		
Cadangan kerugian penurunan nilai	-	-
	<u>7,804,722</u>	<u>8,408,227</u>

c. Berdasarkan periode jangka waktu:

	<u>31 Mar/ Mar, 2012</u>	<u>31 Des/ Dec, 2011</u>
Sampai dengan 1 tahun	7,804,722	8,408,227
Cadangan kerugian penurunan nilai	-	-
	<u>7,804,722</u>	<u>8,408,227</u>

7. PLACEMENTS WITH BANK INDONESIA AND OTHER BANKS (continued)

a. By type: (continued)

As at 31 March 2012 and 31 December 2011, placements with other banks include time deposits amounts under Sharia banking principles of Rp Nil and Rp 40,000, respectively.

b. By bank:

	<u>31 Mar/ Mar, 2012</u>	<u>31 Des/ Dec, 2011</u>
Bank Indonesia - net of unamortised discount	7,479,722	7,893,227
Call money:		
PT Bank Bukopin Tbk	100,000	100,000
PT Bank DBS Indonesia	75,000	75,000
PT Bank Mega Tbk	75,000	50,000
PT BPD Jawa Barat dan Banten Tbk	50,000	100,000
PT BPD Riau Kepri (formerly PT BPD Riau)	25,000	-
PT Bank Mega Tbk	-	75,000
PT Bank Ekonomi Raharja Tbk	-	50,000
PT Bank OCBC NISP Tbk	-	25,000
	<u>325,000</u>	<u>475,000</u>
Time deposits:		
PT Bank Muamalat Indonesia	-	40,000
	7,804,722	8,408,227
Less:		
Allowance for impairment losses	-	-
	<u>7,804,722</u>	<u>8,408,227</u>

c. By maturity:

	<u>31 Mar/ Mar, 2012</u>	<u>31 Des/ Dec, 2011</u>
Up to 1 year	7,804,722	8,408,227
Allowance for impairment losses	-	-
	<u>7,804,722</u>	<u>8,408,227</u>

PT BANK TABUNGAN PENSUNAN NASIONAL Tbk

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 MARET 2012, 2011
DAN 31 DESEMBER 2011
 (Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31 MARCH 2012, 2011
AND 31 DECEMBER 2011
 (Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

7. PENEMPATAN PADA BANK INDONESIA DAN BANK LAIN (lanjutan)

7. PLACEMENTS WITH BANK INDONESIA AND OTHER BANKS (continued)

d. Berdasarkan kolektibilitas sesuai Peraturan Bank Indonesia:

d. By Bank Indonesia Regulation collectibility:

	31 Mar/ <u>Mar, 2012</u>	31 Des/ <u>Dec, 2011</u>	
Lancar	7,804,722	8,408,227	<i>Current</i>
Cadangan kerugian penurunan nilai	-	-	<i>Allowance for impairment losses</i>
	<u>7,804,722</u>	<u>8,408,227</u>	

e. Tingkat suku bunga

e. Interest rate

Tingkat suku bunga penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain per tahun untuk tanggal-tanggal yang berakhir pada 31 Maret 2012 dan 31 Desember 2011, masing-masing adalah 3,75% - 7,34% dan 4,51% - 7,40%.

The annual interest rate of placements with Bank Indonesia and other banks for the date and year ended 31 March 2011 and 31 December 2011 are 3.75% - 7.34% and 4.51% - 7.40%, respectively.

f. Cadangan kerugian penurunan nilai

f. Allowance for impairment losses

Perubahan cadangan kerugian penurunan nilai penempatan pada bank lain adalah sebagai berikut:

The movement of the allowance for impairment losses for placements with other banks are as follows:

	31 Mar/ <u>Mar, 2012</u>	31 Des/ <u>Dec, 2011</u>	
Saldo awal tahun	-	-	<i>Balance at beginning of year</i>
Penyisihan (lihat Catatan 27)	-	-	<i>Provisions (refer to Note 27)</i>
Saldo akhir tahun	<u>-</u>	<u>-</u>	<i>Balance at end of year</i>

Manajemen berpendapat bahwa cadangan kerugian yang dibentuk diatas telah memadai.

Management believes that the allowance for losses is adequate.

Pada tanggal 31 Maret 2012 dan 31 Desember 2011 tidak terdapat penempatan pada bank lain yang mengalami penurunan nilai.

As at 31 March 2012 and 31 December 2011, there was no impaired placements with other banks.

PT BANK TABUNGAN PENSUNAN NASIONAL Tbk

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 MARET 2012, 2011
DAN 31 DESEMBER 2011
 (Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31 MARCH 2012, 2011
AND 31 DECEMBER 2011
 (Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

8. EFEK-EFEK

8. MARKETABLE SECURITIES

a. Berdasarkan jenis mata uang dan golongan penerbit:

a. By currency and issuer:

Seluruh efek-efek adalah dalam mata uang Rupiah dan dengan pihak ketiga yang terdiri dari:

All marketable securities are in Rupiah currency and with third parties, which consist of:

	<u>31 Mar/ Mar, 2012</u>	<u>31 Des/ Dec, 2011</u>	
Dimiliki hingga jatuh tempo			Held-to-maturity
Sertifikat Bank Indonesia	1,541,742	1,558,182	Certificates of Bank Indonesia
Diskonto yang belum diamortisasi	<u>(28,393)</u>	<u>(34,756)</u>	Unamortised discount
Nilai bersih	<u>1,513,349</u>	<u>1,523,426</u>	Net
Tersedia untuk dijual			Available-for-sale
Sertifikat Bank Indonesia	551,350	602,077	Certificates of Bank Indonesia
Diskonto yang belum diamortisasi	<u>(9,506)</u>	<u>(8,715)</u>	Unamortised discount
Nilai bersih	<u>541,844</u>	<u>593,362</u>	Net
	<u>2,055,193</u>	<u>2,116,788</u>	

b. Berdasarkan periode jatuh tempo:

b. By maturity period:

	<u>31 Mar/ Mar, 2012</u>	<u>31 Des/ Dec, 2011</u>	
Sampai dengan 1 tahun	<u>2,055,193</u>	<u>2,116,788</u>	Up to 1 year

c. Tingkat suku bunga rata-rata per tahun:

c. Average interest rate per annum:

	<u>31 Mar/ Mar, 2012</u>	<u>31 Des/ Dec, 2011</u>	
Sertifikat Bank Indonesia	5,87%	6,66%	Certificates of Bank Indonesia

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 MARET 2012, 2011
DAN 31 DESEMBER 2011
 (Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31 MARCH 2012, 2011
AND 31 DECEMBER 2011
 (Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

8. EFEK-EFEK (lanjutan)

d. Cadangan kerugian penurunan nilai

Sertifikat Bank Indonesia diklasifikasikan lancar berdasarkan kolektibilitas BI dan tidak memerlukan cadangan kerugian.

e. Informasi pokok sehubungan dengan efek-efek

Untuk tanggal dan tahun yang berakhir pada 31 Maret 2012 dan 31 Desember 2011, Bank tidak mengalami kerugian yang berasal dari penjualan Sertifikat Bank Indonesia.

9. TAGIHAN ATAS SURAT BERHARGA YANG DIBELI DENGAN JANJI DIJUAL KEMBALI (REVERSE REPO)

Berdasarkan jenis dan mata uang:

8. MARKETABLE SECURITIES (continued)

d. Allowance for impairment losses

Certificates of Bank Indonesia are classified as current based on BI collectibility and do not need allowance for losses.

e. Other significant information relating to marketable securities

For the date and year ended 31 March 2011 and 31 December 2011, the Bank did not recognised losses from the sale of Bank Indonesia.

9. CLAIMS ON SECURITIES PURCHASED UNDER RESALE AGREEMENTS (REVERSE REPO)

By type and currency:

31Mar/Mar 2012					
Jenis Efek/ Type of Securities	Tanggal Dimulai/ Starting Date	Tanggal Jatuh Tempo/ Maturity Date	Nilai Jual Kembali/ Resale Amount	Pendapatan Bunga Belum Direalisasi/ Unamortised Interest	Nilai Bersih/ Carrying Amount
Rupiah					
Obligasi/Bonds FR0055	12-Mar-12	19-Apr-12	93,886	(178)	93,708
Obligasi/Bonds FR0036	12-Mar-12	19-Apr-12	17,610	(33)	17,577
Obligasi/Bonds FR0058	20-Mar-12	21-Jun-12	5,820	(6)	5,814
Obligasi/Bonds FR0040	26-Mar-12	28-Jun-12	135,443	(58)	135,385
Obligasi/Bonds FR0040	26-Mar-12	28-Jun-12	135,443	(58)	135,385
Jumlah/ Total					387,869

Pada tanggal 31 Maret 2012 tidak terdapat tagihan atas surat berharga yang dibeli dengan janji dijual kembali yang mengalami penurunan nilai.

Pada tanggal 31 Maret 2012 tidak terdapat tagihan atas surat berharga yang dibeli dengan janji dijual kembali yang mempunyai hubungan istimewa.

Tagihan atas surat berharga yang dibeli dengan janji dijual kembali akan diselesaikan dalam waktu tidak lebih dari 12 bulan setelah tanggal neraca.

As at 31 March 2012, there are no impairment of claims on securities purchased under resale agreements.

As at 31 March 2011, there were no impairment of claims on securities purchased under resale agreements with related party.

Claims on securities purchased under resale agreements will be settled within no more than 12 months after the date of the balance sheets.

PT BANK TABUNGAN PENSUNAN NASIONAL Tbk

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 MARET 2012, 2011
DAN 31 DESEMBER 2011

(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31 MARCH 2012, 2011
AND 31 DECEMBER 2011

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

10. PINJAMAN YANG DIBERIKAN

Semua kredit dan pembiayaan syariah yang diberikan oleh Bank adalah dalam mata uang Rupiah dengan rincian sebagai berikut:

a. Berdasarkan jenis dan kolektibilitas sesuai Peraturan Bank Indonesia

10. LOANS RECEIVABLES

All loans disbursed by the Bank and sharia financing/receivable are in Rupiah currency, with details as follows:

a. Based on type and Bank Indonesia Regulation collectibility

31 Mar/Mar.2012							
	Lancar/ <i>Current</i>	Dalam Perhatian Khusus/ <i>Special Mention</i>	Kurang Lancar/ <i>Substandard</i>	Diragukan/ <i>Doubtful</i>	Macet/ <i>Loss</i>	Jumlah/ <i>Total</i>	
Pensiunan	23,514,981	139,755	6,716	8,010	3,667	23,673,129	Pensioners
Usaha Mikro Kecil	6,901,193	362,321	64,559	96,294	47,244	7,471,611	Micro
Karyawan	430,461	2,188	400	1,106	6,382	440,537	Employee
Pegawai instansi lain	14,138	1,668	251	577	328	16,962	Other institutions' employee
Umum	1,042	425	146	60	237	1,910	General-purpose
Pembiayaan/piutang syariah	154,847	7,257	2	51	228	162,385	Sharia financing/receivables
Kredit Pemilikan Rumah	180	340	-	-	-	520	House
Kredit Pemilikan Mobil	287,845	22,055	99	-	-	309,999	Car
Jumlah	31,304,687	536,009	72,173	106,098	58,086	32,077,053	Total
Cadangan kerugian penurunan nilai	(131,832)	(95,910)	(27,494)	(50,645)	(35,518)	(341,399)	Allowance for impairment losses
	31,172,855	440,099	44,679	55,453	22,568	31,735,654	
31 Des/Dec.2011							
	Lancar/ <i>Current</i>	Dalam Perhatian Khusus/ <i>Special Mention</i>	Kurang Lancar/ <i>Substandard</i>	Diragukan/ <i>Doubtful</i>	Macet/ <i>Loss</i>	Jumlah/ <i>Total</i>	
Pensiunan	22,713,396	92,167	5,642	6,971	2,929	22,821,105	Pensioners
Usaha Mikro Kecil	6,300,454	291,623	65,226	83,796	44,344	6,785,443	Micro
Karyawan	416,174	2,950	785	944	5,224	426,077	Employee
Pegawai instansi lain	17,888	1,818	474	434	410	21,024	Other institutions' employee
Umum	1,201	354	22	441	359	2,377	General-purpose
Pembiayaan/piutang syariah	109,200	943	45	-	1,141	111,329	Sharia financing/receivables
Kredit Pemilikan Rumah	493	51	-	-	139	683	House
Kredit Pemilikan Mobil	138,526	3,582	-	-	11	142,119	Car
Jumlah	29,697,332	393,488	72,194	92,586	54,557	30,310,157	Total
Cadangan kerugian penurunan nilai	(108,172)	(89,264)	(31,879)	(49,944)	(30,256)	(309,515)	Allowance for impairment losses
	29,589,160	304,224	40,315	42,642	24,301	30,000,642	

Pembiayaan/piutang syariah terdiri dari piutang murabahah dan piutang qardh masing-masing sebesar Rp 131.332 dan Rp 31.053 per 31 Maret 2012 dan Rp 62.242 dan Rp 49.087 per 31 Desember 2011.

Sharia financing/receivables consists of murabahah financing and qardh receivables, amounting to Rp 131,332 and Rp 31,053 as at 31 March 2012 and Rp 62,242 and Rp 49,087 as at 31 December 2011, respectively.

PT BANK TABUNGAN PENSUNAN NASIONAL Tbk

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 MARET 2012, 2011
DAN 31 DESEMBER 2011

(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31 MARCH 2012, 2011
AND 31 DECEMBER 2011

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

10. PINJAMAN YANG DIBERIKAN (lanjutan)

10. LOANS RECEIVABLES (continued)

b. Berdasarkan sektor ekonomi

b. By economic sector

31 Mar/Mar.2012							
	Lancar/ Current	Dalam Perhatian Khusus/ Special Mention	Kurang Lancar/ Substandard	Diragukan/ Doubtful	Macet/ Loss	Jumlah/ Total	
Lainnya	25,861,722	243,941	21,947	29,984	19,132	26,176,726	Others
Perdagangan	3,867,602	205,851	35,377	53,995	26,157	4,188,982	Trading
Jasa	631,248	33,218	4,949	9,166	4,736	683,318	Business services
Perindustrian	681,521	41,670	7,116	9,937	5,797	746,041	Manufacturing
Pertanian	225,600	9,952	2,374	2,603	1,415	241,944	Agriculture
Transportasi	30,333	1,377	410	413	848	33,381	Transportation
Konstruksi	6,661	-	-	-	-	6,661	Construction
Jumlah	31,304,687	536,009	72,173	106,098	58,086	32,077,053	Total
Cadangan kerugian penurunan nilai	(131,832)	(95,910)	(27,494)	(50,645)	(35,518)	(341,399)	Allowance for impairment losses
	<u>31,172,855</u>	<u>440,099</u>	<u>44,679</u>	<u>55,453</u>	<u>22,568</u>	<u>31,735,654</u>	
31 Des/Dec.2011							
	Lancar/ Current	Dalam Perhatian Khusus/ Special Mention	Kurang Lancar/ Substandard	Diragukan/ Doubtful	Macet/ Loss	Jumlah/ Total	
Lainnya	24,866,403	162,166	19,259	23,646	18,231	25,089,705	Others
Perdagangan	3,422,408	159,557	35,536	48,276	26,034	3,691,811	Trading
Jasa	579,352	27,660	7,127	7,707	4,509	626,355	Business services
Perindustrian	608,726	32,983	8,072	9,291	3,976	663,048	Manufacturing
Pertanian	187,258	9,178	1,712	3,129	1,307	202,584	Agriculture
Transportasi	27,155	1,944	488	537	423	30,547	Transportation
Konstruksi	6,030	-	-	-	77	6,107	Construction
Jumlah	29,697,332	393,488	72,194	92,586	54,557	30,310,157	Total
Cadangan kerugian penurunan nilai	(108,172)	(89,264)	(31,879)	(49,944)	(30,256)	(309,515)	Allowance for impairment losses
	<u>29,589,160</u>	<u>304,224</u>	<u>40,315</u>	<u>42,642</u>	<u>24,301</u>	<u>30,000,642</u>	

Pinjaman yang diberikan lainnya terutama terdiri dari kredit pensiunan.

Others loans mostly consist of pensioners loan.

PT BANK TABUNGAN PENSUNAN NASIONAL Tbk

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 MARET 2012, 2011
DAN 31 DESEMBER 2011
 (Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31 MARCH 2012, 2011
AND 31 DECEMBER 2011
 (Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

10. PINJAMAN YANG DIBERIKAN (lanjutan)

10. LOANS RECEIVABLES (continued)

c. Berdasarkan periode jangka waktu dan sisa jangka waktu

c. By terms and maturity

Berdasarkan periode jangka waktu:

By terms:

	<u>31 Mar/ Mar, 2012</u>	<u>31 Des/ Dec, 2011</u>	
Sampai dengan 1 tahun	386,583	269,552	Up to 1 year
1 - 2 tahun	1,543,973	1,575,275	1 - 2 years
2 - 5 tahun	13,526,817	12,446,530	2 - 5 years
Lebih dari 5 tahun	<u>16,619,680</u>	<u>16,018,800</u>	More than 5 years
	32,077,053	30,310,157	
Cadangan kerugian penurunan nilai	<u>(341,399)</u>	<u>(309,515)</u>	Allowance for impairment losses
	<u>31,735,654</u>	<u>30,000,642</u>	

Berdasarkan sisa jangka waktu:

By maturity:

	<u>31 Mar/ Mar, 2012</u>	<u>31 Des/ Dec, 2011</u>	
Kurang dari 1 bulan	7,469	15,871	Less than 1 month
1 - 3 bulan	220,978	42,137	1 - 3 months
3 - 6 bulan	139,295	144,171	3 - 6 months
6 - 12 bulan	570,385	568,547	6 - 12 months
Lebih dari 12 bulan	<u>31,138,926</u>	<u>29,539,431</u>	More than 12 months
	32,077,053	30,310,157	
Cadangan kerugian penurunan nilai	<u>(341,399)</u>	<u>(309,515)</u>	Allowance for impairment losses
	<u>31,735,654</u>	<u>30,000,642</u>	

d. Kredit kepada pihak berelasi dan pihak ketiga

d. By related and third party

	<u>31 Mar/ Mar, 2012</u>	<u>31 Des/ Dec, 2011</u>	
Pihak ketiga	32,047,037	30,277,836	Third parties
Pihak-pihak berelasi	<u>30,016</u>	<u>32,321</u>	Related parties
	32,077,053	30,310,157	
Cadangan kerugian penurunan nilai	<u>(341,399)</u>	<u>(309,515)</u>	Allowance for impairment losses
	<u>31,735,654</u>	<u>30,000,642</u>	

e. Tingkat suku bunga rata-rata per tahun

e. Average interest rate per annum

	<u>31 Mar/ Mar, 2012</u>	<u>31 Des/ Dec, 2011</u>	
Suku bunga rata-rata per tahun	<u>23.81%</u>	<u>25.68%</u>	Average interest rate per annum

PT BANK TABUNGAN PENSUNAN NASIONAL Tbk

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 MARET 2012, 2011
DAN 31 DESEMBER 2011

(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31 MARCH 2012, 2011
AND 31 DECEMBER 2011

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

10. PINJAMAN YANG DIBERIKAN

10. LOANS RECEIVABLES (continued)

f. Mutasi cadangan kerugian penurunan nilai

f. Movement of allowance for impairment losses

Perubahan dalam cadangan kerugian penurunan nilai pinjaman yang diberikan adalah sebagai berikut:

The movements of the allowance for impairment losses for loans receivables are as follows:

	<u>31 Mar/ Mar. 2012</u>	<u>31 Des/ Dec. 2011</u>	
Saldo awal tahun	(309,515)	(340,618)	Balance at beginning of year
Penyisihan (lihat Catatan 27)	(111,422)	(446,574)	Provisions (refer to Note 27)
Penerimaan kembali	(38,554)	(138,129)	Recoveries
Penghapusbukuan	118,152	614,485	Write-offs
Lain-lain	<u>(60)</u>	<u>1,321</u>	Others
Saldo akhir tahun	<u><u>(341,399)</u></u>	<u><u>(309,515)</u></u>	Balance at end of year

	<u>31 Mar/Mar 2012</u>			
	<u>Individual/ Individual</u>	<u>Kolektif/ Collective</u>	<u>Jumlah/ Total</u>	
Saldo awal	-	(309,515)	(309,515)	Beginning balance
Penyisihan selama tahun berjalan (lihat Catatan 27)	-	(111,422)	(111,422)	Allowance during the year (refer to Note 27)
Penghapusan selama tahun berjalan	-	118,152	118,152	Write-offs during the year
Penerimaan kembali pinjaman yang diberikan yang telah dihapusbukuan	-	(38,554)	(38,554)	Bad debt recoveries
Lain-lain	<u>-</u>	<u>(60)</u>	<u>(60)</u>	Others
Saldo akhir	<u><u>-</u></u>	<u><u>(341,399)</u></u>	<u><u>(341,399)</u></u>	Ending balance

	<u>31 Des/Dec 2011</u>			
	<u>Individual/ Individual</u>	<u>Kolektif/ Collective</u>	<u>Jumlah/ Total</u>	
Saldo awal	-	(340,618)	(340,618)	Beginning balance
Penyisihan selama tahun berjalan (lihat Catatan 27)	-	(446,574)	(446,574)	Allowance during the year (refer to Note 27)
Penghapusan selama tahun berjalan	-	614,485	614,485	Write-offs during the year
Penerimaan kembali pinjaman yang diberikan yang telah dihapusbukuan	-	(138,129)	(138,129)	Bad debt recoveries
Lain-lain	<u>-</u>	<u>1,321</u>	<u>1,321</u>	Others
Saldo akhir	<u><u>-</u></u>	<u><u>(309,515)</u></u>	<u><u>(309,515)</u></u>	Ending balance

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN

31 MARET 2012, 2011

DAN 31 DESEMBER 2011

(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

31 MARCH 2012, 2011

AND 31 DECEMBER 2011

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

10. PINJAMAN YANG DIBERIKAN (lanjutan)

f. Cadangan kerugian penurunan nilai (lanjutan)

Di dalam saldo cadangan kerugian penurunan nilai termasuk cadangan kerugian penurunan nilai pembiayaan/piutang Syariah sebesar Rp 4.807 per 31 Maret 2012 dan Rp 2.444 per 31 Desember 2011.

Manajemen berpendapat bahwa cadangan kerugian yang dibentuk cukup untuk menutup kemungkinan kerugian akibat penurunan nilai pinjaman yang diberikan.

g. Pembiayaan bersama

PT BFI Finance Indonesia Tbk.

Pada tanggal 25 Agustus 2011, melalui Perjanjian Kerjasama No. PKS.189/DIR/RBFI/VIII/2011, Bank melakukan perjanjian kerjasama pembiayaan bersama *without recourse* dengan PT BFI Finance Indonesia Tbk. ("BFI"). Dalam perjanjian kerjasama ini, porsi fasilitas pembiayaan yang akan diberikan untuk pelanggan BFI adalah maximum 90% dari Bank dan minimum 10% dari pihak BFI. Fasilitas maksimum pembiayaan adalah sebesar Rp 1 triliun. Jangka waktu perjanjian adalah untuk 3 (tiga) tahun, terhitung mulai tanggal 25 Agustus 2011 hingga 25 Agustus 2014.

PT Bank CIMB Niaga Tbk.

Pada tanggal 25 Juni 2009, Bank dan PT Bank CIMB Niaga Tbk. melalui Perjanjian Kerjasama Nomor. PKS.063/DIR/VI/2009-003/PKS/SMAI/BDG/2009 mengadakan suatu perjanjian pembiayaan bersama *without recourse*, dengan porsi pembiayaan PT Bank CIMB Niaga Tbk. tidak melebihi jumlah sebesar Rp 500.000. Bank bertindak sebagai "Agen Fasilitas".

Jangka waktu perjanjian adalah untuk 4 (empat) tahun, terhitung mulai tanggal 25 Juni 2009 hingga 24 Juni 2013. Berdasarkan pasal 3 dari perjanjian, PT Bank CIMB Niaga Tbk. akan menerima pendapatan administrasi sebesar 0,5% dari setiap fasilitas.

10. LOANS RECEIVABLES (continued)

f. Allowance for impairment losses (continued)

Included in allowance for impairment losses is for Sharia financing/receivables amounted to Rp 4,807 as at 31 March 2012 and Rp 2,444 as at 31 December 2011.

Management believes that the allowance for losses is adequate to cover impairment losses for loans receivables.

g. Joint Financing

PT BFI Finance Indonesia Tbk.

On 25 August 2011, through cooperation agreement No. PKS.189/DIR/RBFI/VIII/2011, the Bank entered into joint financing without recourse arrangement with PT BFI Finance Indonesia Tbk. ("BFI"). Based on the agreements, the amount of funds to be financed by each party will be a maximum of 90% from the Bank and a minimum of 10% from BFI. Maximum financing facilities is Rp 1 trillion. The term of the agreement is 3 (three) years from 25 August 2011 to 25 August 2014.

PT Bank CIMB Niaga Tbk.

On 25 June 2009, the Bank and PT Bank CIMB Niaga Tbk. through cooperation agreement No. PKS.063/DIR/VI/2009-003/PKS/SMAI/BDG/2009, entered into a without recourse joint financing agreement. In this agreement, the maximum exposure for PT Bank CIMB Niaga Tbk. is Rp 500,000. The Bank acts as "Facility Agent".

The term of the agreement is for 4 (four) years from 25 June 2009 to 24 June 2013. Based on article 3 of the agreement, PT CIMB Niaga Tbk. will receive an administration fee of 0.5% from facility.

PT BANK TABUNGAN PENSUNAN NASIONAL Tbk

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN

31 MARET 2012, 2011

DAN 31 DESEMBER 2011

(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

31 MARCH 2012, 2011

AND 31 DECEMBER 2011

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

10. PINJAMAN YANG DIBERIKAN (lanjutan)

g. Pembiayaan bersama (lanjutan)

PT Bank Central Asia Tbk.

Pada tanggal 23 Desember 2009, Bank dan PT Bank Central Asia Tbk. melalui Perjanjian Kerjasama Nomor. PKS/155/DIR/XII/2009-119/PKS/BCA/2009 mengadakan suatu perjanjian pembiayaan bersama *without recourse*, dengan porsi pembiayaan PT Bank Central Asia Tbk. tidak melebihi jumlah sebesar Rp 400.000. Bank bertindak sebagai "Agen Fasilitas".

Jangka waktu perjanjian adalah untuk 3 (tiga) tahun, terhitung mulai tanggal 23 Desember 2009 hingga 22 Desember 2012. Berdasarkan pasal 3 dari perjanjian, semua pendapatan selain pendapatan bunga adalah milik Bank.

h. Pinjaman yang diberikan yang dihapusbukukan

Bank telah menghapusbukukan kredit karena manajemen berkeyakinan bahwa kredit tersebut tidak dapat tertagih. Perubahan kredit yang dihapusbukukan adalah sebagai berikut:

	<u>31 Mar/ Mar. 2012</u>	<u>31 Des/ Dec. 2011</u>	
Saldo awal tahun	936,824	584,144	Balance at beginning of year
Penerimaan kembali	(38,554)	(138,129)	Recoveries
Penghapusbukuan	118,152	614,485	Write-offs
Hapus tagih	<u>-</u>	<u>(123,676)</u>	Haircut
Saldo akhir tahun	<u>1.016.422</u>	<u>936.824</u>	Balance at end of year

Penghapusbukuan kredit yang dilakukan Bank selama tahun/periode berjalan dilakukan berdasarkan berbagai surat keputusan manajemen dan terdiri atas:

	<u>31 Mar/ Mar. 2012</u>	<u>31 Des/ Dec. 2011</u>	
Pensiunan	3,559	21,210	Pensioners
Pegawai instansi lain	400	2,516	Other institutions' employee
Umum	<u>114,193</u>	<u>590,759</u>	General-purpose
Jumlah	<u>118.152</u>	<u>614.485</u>	Total

i. Kredit Usaha Kecil (KUK)

Jumlah Kredit Usaha Kecil (KUK) per 31 Maret 2012 dan 31 Desember 2011 adalah masing-masing sebesar Rp 6.202.555 dan Rp 5.647.094. Rasio Kredit Usaha Kecil terhadap jumlah pinjaman yang diberikan per 31 Maret 2012 dan 31 Desember 2011 adalah masing-masing sebesar 19,34% dan 18,63%.

10. LOANS RECEIVABLES (continued)

g. Joint Financing (continued)

PT Bank Central Asia Tbk.

On 23 December 2009, the Bank and PT Bank Central Asia Tbk. through cooperation agreement No. PKS/155/DIR/XII/ 2009-119/PKS/BCA/2009, entered into a without recourse joint financing agreement. In this agreement, the maximum exposure for PT Bank Central Asia Tbk. is Rp 400,000. The Bank acts as "Facility Agent".

The term of the engagement is 3 (three) years from 23 December 2009 to 22 December 2012. Based on article 3 of the agreement, all income beside interest income belong to the Bank.

h. Loans written off

The Bank has written-off certain loans because management believes those are uncollectible. Movements of written-off loans are as follows:

	<u>31 Mar/ Mar. 2012</u>	<u>31 Des/ Dec. 2011</u>	
Saldo awal tahun	936,824	584,144	Balance at beginning of year
Penerimaan kembali	(38,554)	(138,129)	Recoveries
Penghapusbukuan	118,152	614,485	Write-offs
Hapus tagih	<u>-</u>	<u>(123,676)</u>	Haircut
Saldo akhir tahun	<u>1.016.422</u>	<u>936.824</u>	Balance at end of year

Written-off loans during the year are based on various resolutions of the management and consist of:

	<u>31 Mar/ Mar. 2012</u>	<u>31 Des/ Dec. 2011</u>	
Pensiunan	3,559	21,210	Pensioners
Pegawai instansi lain	400	2,516	Other institutions' employee
Umum	<u>114,193</u>	<u>590,759</u>	General-purpose
Jumlah	<u>118.152</u>	<u>614.485</u>	Total

i. Kredit Usaha Kecil (KUK)

As at 31 Maret 2012 and 31 December 2011, the outstanding balances of Kredit Usaha Kecil (KUK) are Rp 6,202,555 ,and Rp 5,647,094, respectively. As at 31 March 2012 and 31 December 2011, ratios of Kredit Usaha Kecil to total loans ratio are 19.34% and 18.63%, respectively.

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN

31 MARET 2012, 2011

DAN 31 DESEMBER 2011

(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

31 MARCH 2012, 2011

AND 31 DECEMBER 2011

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

10. PINJAMAN YANG DIBERIKAN (lanjutan)

j. Pinjaman yang diberikan yang direstrukturisasi

Pinjaman yang diberikan yang direstrukturisasi sampai dengan tanggal 31 Maret 2012 adalah sebesar Rp 407.865 an 31 Desember 2011 Rp 457.818.

k. Batas Maksimum Pemberian Kredit

Berdasarkan laporan Batas Maksimum Pemberian Kredit (BMPK) Bank yang disampaikan kepada Bank Indonesia, pada tanggal 31 Maret 2012 dan 31 Desember 2011 tidak terdapat pinjaman yang diberikan yang tidak memenuhi ketentuan Batas Maksimum Pemberian Kredit Bank Indonesia.

l. Pinjaman yang diberikan bermasalah

Berdasarkan peraturan Bank Indonesia No. 2/11/PBI/2000 tanggal 30 Juni 2000, rasio kredit bermasalah setinggi-tingginya adalah 5% dari jumlah pinjaman yang diberikan. Rasio kredit bermasalah (kotor dan bersih) Bank adalah sebagai berikut:

	<u>31 Mar/ Mar, 2012</u>	<u>31 Des/ Dec, 2011</u>	
Kurang lancar	72,173	72,194	Substandard
Diragukan	106,098	92,586	Doubtful
Macet	<u>58,086</u>	<u>54,557</u>	Loss
Jumlah kredit bermasalah	<u>236,357</u>	<u>219,337</u>	Total non-performing loans
Cadangan kerugian penurunan nilai	<u>113,657</u>	<u>112,079</u>	Allowance for impairment losses
Jumlah kredit yang diberikan	<u>32,077,053</u>	<u>30,310,157</u>	Total loans
Rasio kredit bermasalah - kotor	0.74%	0.72%	Non-performing loan ratio - gross
Rasio kredit bermasalah - bersih	0.38%	0.35%	Non-performing loan ratio – net

Pinjaman yang diberikan dijamin dengan agunan yang diikat dengan hipotik, hak tanggungan atau surat kuasa untuk menjual, deposito berjangka dan jaminan lainnya. Pada tanggal 31 Maret 2012 dan 31 Desember 2011 tidak ada pinjaman yang diberikan yang dijamin dengan jaminan tunai berupa giro dan deposito berjangka yang diblokir.

10. LOANS RECEIVABLES (continued)

j. Restructured loans

The balance of restructured loans as at 31 March 2012 was Rp 407,865 and 31 December 2011 was Rp 457,818.

k. Legal lending limit

Based on the the Bank's Legal Lending Limit (BMPK) report to Bank Indonesia, as at 31 March 2012 and 31 December 2011, there were no loans granted which were not in compliance with the Legal Lending Limit requirements of Bank Indonesia.

l. Non performing loans

Based on Bank Indonesia regulation No. 2/11/PBI/2000 dated 30 June 2000, the maximum non-performing loan ratio for a bank is 5% from total loans given. The gross and net non-performing loan ratios of the Bank are as follows:

Loans are generally collateralised by registered mortgages, powers of attorney to mortgage or sell, time deposits and other guarantees. As at 31 March 2012 and 31 December 2011 there were no loans collateralised by cash collateral in form of Current accounts and time deposit pledged.

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN

31 MARET 2012, 2011

DAN 31 DESEMBER 2011

(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

31 MARCH 2012, 2011

AND 31 DECEMBER 2011

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

10. PINJAMAN YANG DIBERIKAN (lanjutan)

m. Perjanjian

PT Asuransi Jiwasraya (Persero)

Pada tanggal 29 April 2006, Bank menandatangani perjanjian dengan PT Asuransi Jiwasraya (Persero) ("PT AJ") melalui perjanjian kerjasama No. PKS.031/DIR/IV/2006- 031SJ.U0406. Jangka waktu perjanjian tersebut adalah 3 (tiga) tahun, terhitung mulai tanggal 1 April 2006 hingga 30 Juni 2009. Berdasarkan Pasal 4 ayat 2 perjanjian tersebut, dinyatakan bahwa jumlah maksimum klaim yang ditanggung oleh PT AJ adalah 60% dari akumulasi jumlah premi yang telah dibayar oleh Bank kepada PT AJ. Dalam perjanjian tersebut, juga disebutkan penyaluran premi yang dibayarkan oleh Bank adalah sebagai berikut:

- PT AJ harus menempatkan 60% dari akumulasi premi yang diterimanya sebagai penempatan di Bank, baik dalam bentuk deposito berjangka ataupun penempatan jenis lainnya.
- Sebesar 25% dari akumulasi premi yang diterima akan dikembalikan kepada Bank sebagai komisi untuk Bank.
- Sedangkan 15% sisa akumulasi premi merupakan milik PT AJ dalam bentuk giro yang digunakan untuk kegiatan operasionalnya.

Bank dan PT AJ telah memperbaharui perjanjian kerjasamanya melalui Addendum III perjanjian kerjasama No. PKS.031/DIR/IV/2006 ke dalam perjanjian kerjasama No. PKS.032/DIR/IV/2008 tanggal 24 April 2008, dimana Bank dan PT AJ sepakat untuk mencabut ketentuan tentang komisi. Sejak bulan Mei 2008, Bank tidak lagi menerima komisi asuransi dari PT AJ dan PT AJ harus menempatkan 97% dari akumulasi premi yang diterimanya sebagai penempatan di Bank, baik dalam bentuk deposito berjangka ataupun penempatan jenis lainnya.

10. LOANS RECEIVABLES (continued)

m. Agreements

PT Asuransi Jiwasraya (Persero)

On 29 April 2006, the Bank entered into agreement with PT Asuransi Jiwasraya (Persero) ("PT AJ") through cooperation agreement No. PKS.031/DIR/IV/ 2006-031SJ.U0406. The term of the agreement is for 3 (three) years starting from 1 April 2006 to 30 June 2009. Based on Article 4 clause 2 of the agreement, the maximum claim that will be covered by PT AJ is 60% of the premiums accumulated and remitted to PT AJ by the Bank. Based on the agreement, the application of the premiums is as follows:

- PT AJ should invest 60% of the accumulated premiums as placement in the Bank, either in the form of time deposit or other kind of placements.
- 25% of the accumulated premiums will be given back to the Bank as commission for the Bank.
- While the remaining 15% of accumulated premiums is ownership of PT AJ in Current accounts for its operations.

The Bank and PT AJ has renewed the cooperation agreement through Addendum III cooperation agreement No. PKS.031/DIR/IV/2006 into cooperation agreement No. PKS.032/DIR/IV/2008 dated 24 April 2008, whereas the Bank and PT AJ has cancelled the stipulation regarding commission. Since May 2008, the Bank has not received insurance commission from PT AJ and PT AJ should place 97% of accumulated premium received as placement in the Bank, either in the form of time deposit or other kind of placement.

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 MARET 2012, 2011
DAN 31 DESEMBER 2011**

(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31 MARCH 2012, 2011
AND 31 DECEMBER 2011**

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

10. PINJAMAN YANG DIBERIKAN (lanjutan)

m. Perjanjian (lanjutan)

PT Asuransi Jiwasraya (Persero) (lanjutan)

Jumlah premi, dan komisi yang diterima oleh Bank untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2008 adalah sebagai berikut:

	<u>2008</u> (4 bulan/months)
Pembayaran premi dari Bank ke PT AJ	376,598
Penerimaan komisi dari PT AJ	27,563

Penerimaan komisi dari PT AJ tersebut di atas diakui oleh Bank sebagai pendapatan operasional lainnya dalam laporan laba rugi.

Berdasarkan keputusan antara Bank dan PT AJ, pada tanggal 24 Desember 2008, perjanjian kerjasama asuransi tersebut telah berakhir. PT AJ mengembalikan premi sebesar Rp 406.160.

PT Asuransi Allianz Life Indonesia

Dengan berakhirnya perjanjian kerjasama antara Bank dengan PT AJ, pada tanggal 26 November 2008, Bank melakukan perjanjian dengan PT Asuransi Allianz Life Indonesia ("Allianz") untuk melindungi Bank dari risiko kerugian tidak tertagihnya kredit pensiunan dan kredit usaha mikro dengan asuransi jiwa melalui perjanjian kerja sama No. 276/LGL-AG/ALLIANZ/XI/2008. Perjanjian kerja sama ini berlaku hingga 5 (lima) tahun sejak tanggal perjanjian. Secara praktiknya perjanjian ini dibagi menjadi 3 antara lain: asuransi untuk debitur kredit pensiunan sebelum 1 Desember 2008, asuransi untuk debitur kredit pensiunan setelah 1 Desember 2008 dan asuransi untuk debitur kredit mikro.

Spesifik, untuk debitur-debitur kredit pensiunan yang telah ada sebelum 1 Desember 2008 (sebelum perjanjian dengan Allianz ditandatangani), untuk melindungi Bank dari risiko kerugian tidak tertagihnya kredit, Bank dan Allianz telah menyetujui bahwa Bank harus membayar premi sebesar Rp 731.293 untuk periode pertanggungans selama 3 (tiga) tahun.

10. LOANS RECEIVABLES (continued)

m. Agreements (continued)

PT Asuransi Jiwasraya (Persero) (continued)

The total premiums and commission fees received by the Bank for the year ended 31 December 2008 are as follows:

	<u>2008</u> (4 bulan/months)
Premium payments from the Bank to PT AJ	376,598
Commissions earned from PT AJ	27,563

The commissions received from PT AJ above is recognised by the Bank under other operating income in the statements of income.

In accordance with agreement between Bank and PT AJ, on 24 December 2008, the insurance cooperation agreement has been terminated. PT AJ refunded premiums amounting Rp 406,160.

PT Asuransi Allianz Life Indonesia

Upon the termination of the agreement between the Bank with PT AJ, on 26 November 2008, the Bank entered into an agreement with PT Asuransi Allianz Life Indonesia ("Allianz") to cover the Bank from the risk of uncollectible micro and pension loans, through cooperation agreement No. 276 /LGL-AG/ALLIANZ/XI/2008. The cooperation agreement is effective for 5 (five) years since the date of the agreement. Practically, the insurances agreement were consist of 3 types: insurance for existing pensioner debtors before 1 December 2008, insurance for new pensioners debtors after 1 December 2008 and insurance for micro debtors.

Specifically, for the existing pensioner debtors before 1 December 2008 (before the agreement signing date with Allianz), to cover the Bank from the risk of uncollectible loans, the Bank and Allianz has agreed that the Bank should pay premium of Rp 731,293 for the coverage period of 3 (three) years.

PT BANK TABUNGAN PENSUNAN NASIONAL Tbk

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 MARET 2012, 2011
DAN 31 DESEMBER 2011**

(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31 MARCH 2012, 2011
AND 31 DECEMBER 2011**

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

10. PINJAMAN YANG DIBERIKAN (lanjutan)

m. Perjanjian (lanjutan)

PT Asuransi Allianz Life Indonesia (lanjutan)

Pada tahun 2008, Bank telah melakukan pembayaran sebesar Rp 302.300 dengan menggunakan pengembalian premi asuransi dari PT AJ. Pada tahun 2009, Bank kembali melakukan pembayaran sebesar Rp 286.580, dimana sebesar Rp 24.635 berasal dari pengembalian premi asuransi dari PT AJ dan Rp 261.945 merupakan porsi yang harus ditanggung oleh Bank. Sisanya sebesar Rp 142.413 pada tanggal 31 Desember 2009 dicatat sebagai utang premi asuransi kredit sebesar Rp 63.348 dan rekening penampungan pengembalian premi sebesar Rp 79.065 yang merupakan sisa pengembalian premi dari PT AJ yang belum dibayarkan kepada Allianz. Pada tanggal 1 Desember 2010, telah terjadi perubahan perjanjian premi yang harus dibayarkan oleh Bank kepada PT Allianz dari sebelumnya sisa pembayaran preminya adalah sebesar Rp 142.413 per 31 Desember 2009 menjadi hanya Rp 53.000 per 1 Desember 2010. Selanjutnya, Bank telah melakukan pembayaran atas utang tersebut pada tanggal 20 Desember 2010.

Untuk debitur pensiun baru setelah tanggal 1 Desember 2008, premi asuransi akan ditanggung oleh Debitur dan Bank. Sebesar 8% dari akumulasi premi yang diterima akan dikembalikan kepada Bank sebagai komisi.

Sedangkan untuk debitur mikro, premi asuransi akan ditanggung oleh Bank dimana Allianz akan menagih nilai premi bulanan yang harus dibayarkan oleh Bank.

Jumlah premi dan komisi yang diterima oleh Bank maupun Allianz untuk tanggal dan tahun yang berakhir pada 31 Maret 2012 dan 31 Desember 2011 adalah sebagai berikut:

	<u>31 Mar/ Mar, 2012</u>	<u>31 Des/ Dec, 2011</u>
Pembayaran premi dari Bank ke PT Asuransi Allianz Life Indonesia	233,766	1,249,454
Penerimaan komisi dari PT Asuransi Allianz Life Indonesia	18,758	86,667

10. LOANS RECEIVABLES (continued)

m. Agreements (continued)

**PT Asuransi Allianz Life Indonesia
(continued)**

In 2008, the Bank paid Rp 302,300 using PT AJ's premium rebates. In 2009, the Bank paid Rp286,580, of which amounting Rp 24,635 was from PT AJ's premium rebates and Rp 261,945 as a portion of premium burdened by the Bank. The remaining Rp 142,413 as at 31 December 2009 recorded as loan insurance premium payable amounts Rp 63,348 and escrow account amounts to Rp 79,065 which represents rebate premium from PT AJ that have not been paid to Allianz. On 1 December 2010, there was an addendum agreement for insurance premium should be paid by Bank from Rp 142,413 per 31 December 2009 becoming to Rp 53,000 per new addendum 1 December 2010. The Bank has paid the payable to Allianz on 20 December 2010.

For the new pensioner debtor granted with a loan facility starting 1 December 2008, the insurance premium is payable to Debtor and Bank. And 8% of the accumulated premiums will be returned to the Bank as commission.

Whilst, for micro debtor, the insurance premium is payable to Bank and Allianz will charge monthly insurance premium which need to be paid by the Bank.

The total premiums and commission fees received either by the Bank or Allianz for the date ended 31 March 2012 and 31 December 2011 are as follows:

*Premium payments from
the Bank to PT Asuransi Allianz
Life Indonesia
Commissions earned from
PT Asuransi Allianz
Life Indonesia*

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 MARET 2012, 2011
DAN 31 DESEMBER 2011

(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31 MARCH 2012, 2011
AND 31 DECEMBER 2011

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

10. PINJAMAN YANG DIBERIKAN (lanjutan)

m. Perjanjian (lanjutan)

PT Avrist Assurance

Pada tanggal 23 Juni 2011, Bank juga telah melakukan perjanjian dengan PT Avrist Assurance ("Avrist") untuk melindungi Bank dari risiko kerugian tidak tertagihnya kredit pensiunan dengan asuransi jiwa melalui perjanjian kerja sama No. 19/BANCA/PKS/VII/2011. Perjanjian kerjasama ini berlaku hingga 22 Juni 2012.

Premi asuransi akan ditanggung besama-sama oleh Debitur dan Bank. Sebesar 8% dari akumulasi premi yang diterima akan dikembalikan kepada Bank sebagai komisi.

Jumlah premi dan komisi yang diterima oleh Bank maupun Avrist untuk tanggal-tanggal yang berakhir pada 31 Maret 2012 dan 31 Desember 2011 adalah sebagai berikut:

	31 Mar/ Mar, 2012
Pembayaran premi dari Bank ke PT Avrist Assurance	5,713
Penerimaan komisi dari PT Avrist Assurance	459

PT Asuransi Jiwa Generali

Pada tanggal 22 Juni 2011, Bank juga telah melakukan perjanjian dengan PT Asuransi Generali ("Generali") untuk melindungi Bank dari risiko kerugian tidak tertagihnya kredit pensiunan dengan asuransi jiwa melalui perjanjian kerja sama No. 004/VI/LGL/2011. Perjanjian kerjasama ini berlaku hingga 22 Juni 2012.

Premi asuransi akan ditanggung besama-sama oleh Debitur dan Bank. Sebesar 8% dari akumulasi premi yang diterima akan dikembalikan kepada Bank sebagai komisi.

Jumlah premi dan komisi yang diterima oleh Bank maupun Allianz untuk tahun-tahun yang berakhir pada tanggal 31 Maret 2012 dan 31 Desember 2011 adalah sebagai berikut:

	31 Mar/ Mar, 2012
Pembayaran premi dari Bank ke PT Asuransi Jiwa Generali	4,470
Penerimaan komisi dari PT Asuransi Jiwa Generali	336

10. LOANS RECEIVABLES (continued)

m. Agreements (continued)

PT Avrist Assurance

On 23 June 2011, the Bank entered into an agreement with PT Avrist Assurance ("Avrist") to cover the Bank from the risk of uncollectible pension loans, through cooperation agreement No. 19/BANCA/PKS/VII/2011. The agreement will be expired on 22 June 2012.

The insurance premium is payable to debtors and Bank. And 8% of the accumulated premiums will be returned to the Bank as commission.

The total premiums and commission fees received either by the Bank or Avrist for the date ended 31 March 2012 and 31 December 2011 are as follows:

	31 Des/ Dec, 2011	
	8,041	Premium payments from the Bank to PT Avrist Assurance
	643	Commissions earned from PT Avrist Assurance

PT Asuransi Jiwa Generali

On 22 June 2011, the Bank entered into an agreement with PT Asuransi Generali ("Generali") to cover the Bank from the risk of uncollectible pension loans, through cooperation agreement No. 004/VI/LGL/2011. The agreement will be expired on 22 June 2012.

The insurance premium is payable to debtors and Bank. And 8% of the accumulated premiums will be returned to the Bank as commission.

The total premiums and commission fees received either by the Bank or Allianz for the years ended 31 March 2012 and 31 December 2011 are as follows:

	31 Des/ Dec, 2011	
	5,998	Premium payments from the Bank to PT Asuransi Jiwa Generali
	480	Commissions earned from PT Asuransi Jiwa Generali

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN

31 MARET 2012, 2011

DAN 31 DESEMBER 2011

(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

31 MARCH 2012, 2011

AND 31 DECEMBER 2011

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

10. PINJAMAN YANG DIBERIKAN (lanjutan)

n. Kredit penerusan

Bank juga menyalurkan fasilitas kredit yang dananya bersumber dari Pemerintah Indonesia atau Bank Indonesia melalui kredit penerusan (*channeling loan*) dalam bentuk Kredit Usaha Tani (KUT) dan Kredit Pengusaha Kecil Menengah (KPKM). Dalam kredit penerusan ini, Bank memperoleh pendapatan administrasi sedangkan risiko kreditnya tetap berada pada Pemerintah atau Bank Indonesia. Rincian dari saldo kredit dengan kredit penerusan adalah sebagai berikut:

	<u>31 Mar/ Mar, 2012</u>	<u>31 Des/ Dec, 2011</u>
Kredit Penerusan KUT	24,687	24,687
Kredit Penerusan KPKM	<u>11,583</u>	<u>11,620</u>
	<u>36,270</u>	<u>36,307</u>

10. LOANS RECEIVABLES (continued)

n. Channeling loan

The Bank also provides loan facilities funded by the Government of Indonesia or Bank Indonesia through channeling loans in the form of Kredit Usaha Tani (KUT) and Kredit Pengusaha Kecil Menengah (KPKM). The Bank receives administration fee, while the credit risk is with the Government or Bank Indonesia. The balances of channeling loans are as follows:

KUT Channeling Loans
KPKM Channeling Loans

11. PENYERTAAN

Penyertaan dalam perusahaan adalah sebagai berikut:

	<u>31 Mar/ Mar, 2012</u>	<u>31 Des/ Dec, 2011</u>
PT Sarana Sumatera Barat Ventura	14	14
PT Sarana Kalsel Ventura	<u>8</u>	<u>8</u>
Jumlah	22	22
Cadangan kerugian penurunan nilai (lihat Catatan 27)	<u>(*)</u>	<u>(*)</u>
	<u>22</u>	<u>22</u>

11. INVESTMENTS

Investments in companies are as follows:

PT Sarana Sumatera Barat
Ventura
PT Sarana Kalsel Ventura

Total
Allowance for impairment losses
(refer to Note 27)

(*) Jumlah kurang dari Rp1.

(*) Amount is less than Rp1.

Penyertaan saham pada PT Sarana Sumatera Barat Ventura adalah sebanyak 14.553 lembar saham atau 0,23% kepemilikan dan PT Sarana Kalsel Ventura sebanyak 7.812 lembar saham atau sebesar 0,15% kepemilikan.

The Bank owns 14,553 shares of PT Sarana Sumatera Barat Ventura or 0.23% ownership and 7,812 shares of PT Sarana Kalsel Ventura or 0.15% ownership.

Semua penyertaan saham diklasifikasikan sebagai lancar.

All investments are classified as current.

Manajemen berpendapat bahwa jumlah cadangan kerugian yang dibentuk cukup untuk menutup kemungkinan kerugian penurunan nilai atas penyertaan.

Management believes that the allowance for losses is adequate to covered impairment losses for investment.

PT BANK TABUNGAN PENSUNAN NASIONAL Tbk

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 MARET 2012, 2011
DAN 31 DESEMBER 2011

(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31 MARCH 2012, 2011
AND 31 DECEMBER 2011

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

12. ASET TETAP

12. FIXED ASSETS

31 Mar/Mar 2012					
<u>Saldo Awal/ Beginning Balance</u>	<u>Penambahan/ Additions</u>	<u>Pengurangan/ Deductions</u>	<u>Reklasifikasi/ Reclassification</u>	<u>Saldo Akhir/ Ending Balance</u>	
Harga Perolehan					Cost
Tanah	80,112	-	-	80,112	Land
Gedung	193,531	9,189	-	202,720	Buildings
Kendaraan bermotor	35,539	5,887	204	41,222	Vehicles
Perlengkapan kantor	394,208	34,322	223	428,307	Office equipment
Piranti lunak	79,766	8,167	-	88,492	Software
Aset dalam penyelesaian	39,076	-	(39,076)	-	Assets under construction
Aset sewa guna usaha	1,657	-	-	1,657	Leased assets
	<u>823,889</u>	<u>57,565</u>	<u>427</u>	<u>(38,517)</u>	<u>842,510</u>
Akumulasi Penyusutan					Accumulated Depreciation
Gedung	110,898	2,258	-	113,156	Buildings
Kendaraan bermotor	14,928	1,348	192	16,084	Vehicles
Perlengkapan kantor	197,351	17,479	222	214,608	Office equipment
Piranti lunak	29,086	4,872	-	34,517	Software
Aset sewa guna usaha	776	-	-	776	Leased assets
	<u>353,039</u>	<u>25,957</u>	<u>414</u>	<u>559</u>	<u>379,141</u>
Nilai Buku Bersih	<u>470,850</u>			<u>463,369</u>	Net Book Value

31 Des/Dec 2011					
<u>Saldo Awal/ Beginning Balance</u>	<u>Penambahan/ Additions</u>	<u>Pengurangan/ Deductions</u>	<u>Reklasifikasi/ Reclassification</u>	<u>Saldo Akhir/ Ending Balance</u>	
Harga Perolehan					Cost
Tanah	91,423	-	(11,311)	80,112	Land
Gedung	178,473	13,302	125	193,531	Buildings
Kendaraan bermotor	25,897	19,720	10,078	35,539	Vehicles
Perlengkapan kantor	358,583	81,831	46,242	394,208	Office equipment
Piranti lunak	30,886	48,880	-	79,766	Software
Aset dalam penyelesaian	8,817	39,076	-	39,076	Assets under construction
Aset sewa guna usaha	1,657	-	-	1,657	Leased assets
	<u>695,736</u>	<u>202,809</u>	<u>56,445</u>	<u>(18,211)</u>	<u>823,889</u>
Akumulasi Penyusutan					Accumulated Depreciation
Gedung	111,120	8,672	72	(8,822)	110,898
Kendaraan bermotor	16,017	2,927	4,016	-	14,928
Perlengkapan kantor	186,155	58,139	46,947	4	197,351
Piranti lunak	16,067	13,019	-	-	29,086
Aset sewa guna usaha	776	-	-	-	776
	<u>330,135</u>	<u>82,757</u>	<u>51,035</u>	<u>(8,818)</u>	<u>353,039</u>
Nilai Buku Bersih	<u>365,601</u>			<u>470,850</u>	Net Book Value

Pada tanggal 31 Maret 2012, semua aset tetap yang dimiliki Bank merupakan kepemilikan langsung.

As at 31 March 2011, all fixed assets held by the Bank are by direct ownership.

Bank berpendapat bahwa tidak terdapat indikasi adanya penurunan nilai aset tetap.

The Bank believes that there is no indication of impairment in the value of fixed assets.

PT BANK TABUNGAN PENSUNAN NASIONAL Tbk

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN

31 MARET 2012, 2011

DAN 31 DESEMBER 2011

(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

31 MARCH 2012, 2011

AND 31 DECEMBER 2011

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

13. ASET LAIN-LAIN – BERSIH

13. OTHER ASSETS - NET

	<u>31 Mar/ Mar, 2012</u>	<u>31 Des/ Dec, 2011</u>	
Biaya dibayar di muka			<i>Prepayments</i>
- Asuransi kredit	710,159	607,658	<i>Loans insurance -</i>
- Sewa bangunan	135,325	129,865	<i>Building rental -</i>
- Bunga deposito berjangka Maxima	92,901	100,089	<i>Time deposit interest Maxima -</i>
- Lainnya	196,717	21,003	<i>Others -</i>
Bunga yang masih akan diterima	462,137	439,445	<i>Interest receivables</i>
Uang muka	73,433	148,473	<i>Advance payment</i>
Restitusi pajak penghasilan (lihat Catatan 15a)	57,990	69,512	<i>Claim for tax refund (refer to Note 15a)</i>
Aset terbengkalai setelah dikurangi cadangan kerugian penurunan nilai sebesar Rp Nihil pada tanggal 31 Maret 2012 dan Rp Nihil pada tanggal 31 Desember 2011	13,708	13,708	<i>Abandoned properties net of allowance for impairment losses of Rp Nil in 31 March 2012 and Rp Nil in 31 December 2011</i>
Tagihan dari PT Pos Indonesia (Persero)	251	243	<i>Receivables from PT Pos Indonesia (Persero)</i>
Lain-lain setelah dikurangi cadangan kerugian penurunan nilai sebesar Rp Nihil pada tanggal 31 Maret 2012 dan Rp Nihil pada tanggal 31 Desember 2011	<u>35,319</u>	<u>30,669</u>	<i>Others net of allowance for allowance for impairment losses of Rp Nil in 31 March 2012 and Rp Nil in 31 December 2011</i>
	<u>1,777,940</u>	<u>1,560,665</u>	

Asuransi kredit merupakan biaya yang ditangguhkan sehubungan dengan asuransi untuk melindungi resiko ketidak tertagihan kredit kepada PT Asuransi Allianz Life Indonesia, PT Avrist Assurance, dan PT Asuransi Jiwa Generali (Catatan 10m), yang akan diamortisasi selama periode asuransi tersebut.

Loan insurance represents deferred expenses related with the insurance to cover the risk of uncollectible loans that may arise to PT Asuransi Allianz Life Indonesia, PT Avrist Assurance and PT Asuransi Jiwa Generali (Note 10m), which will be amortised during the period of the insurance.

Sewa bangunan merupakan biaya sewa kantor dibayar di muka kepada pihak ketiga dengan umur sewa yang berkisar antara 24 - 72 bulan.

Building rental represents prepaid office rental with the third parties with rental period ranging from 24 - 72 months.

Bunga deposito berjangka Maxima merupakan bunga deposito yang dibayarkan dimuka kepada nasabah. Jangka waktu deposito berkisar antara 3 - 12 bulan.

Time deposit interest Maxima represents time deposit interest paid upfront to the customer. The time deposit period ranging from 3 - 12 months.

Biaya dibayar dimuka lainnya terutama merupakan biaya dibayar dimuka untuk tunjangan kesehatan, perumahan, perbaikan dan pemeliharaan gedung milik Bank dan gedung yang disewa, biaya administrasi dan komisi pinjaman kepada *International Finance Corporation* (IFC).

Other prepayments primarily consist of prepaid for employee health insurance, housing allowance, repair and maintenance for Bank's buildings and rented buildings, and front-end commission fee for loans from International Finance Corporation (IFC).

Uang muka terutama merupakan pembelian inventaris, pengembangan *software* dan perbaikan dan pemeliharaan gedung.

Advance payment primarily consist of office supplies purchasing, software development and building repair and maintenance.

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 MARET 2012, 2011
DAN 31 DESEMBER 2011

(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31 MARCH 2012, 2011
AND 31 DECEMBER 2011

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

13. ASET LAIN-LAIN - BERSIH (lanjutan)

Lain-lain terutama merupakan tagihan klaim kepada PT Asuransi Allianz Life Indonesia, biaya jaminan sewa, keanggotaan golf, *suspense accounts* dan rekening antar kantor.

Perubahan penyisihan kerugian aset lain-lain adalah sebagai berikut:

	31 Mar/ <u>Mar, 2012</u>	31 Des/ <u>Dec, 2011</u>
Saldo awal tahun	-	(7,456)
Penyisihan (lihat Catatan 27)	<u>-</u>	<u>7,456</u>
Saldo akhir tahun	<u>-</u>	<u>-</u>

Manajemen berpendapat bahwa cadangan kerugian yang dibentuk cukup untuk menutup kemungkinan kerugian penurunan nilai atas aset terbengkalai, *suspense accounts* dan rekening antar kantor.

13. OTHER ASSETS - NET (continued)

Others mostly consist of claim receivables from PT Asuransi Allianz Life Indonesia, rental security deposit, golf membership, suspense accounts and inter-office accounts.

The movement of the allowance for losses for other assets are as follows:

	31 Mar/ <u>Mar, 2012</u>	31 Des/ <u>Dec, 2011</u>	
Saldo awal tahun	-	(7,456)	<i>Balance at beginning of year</i>
Penyisihan (lihat Catatan 27)	<u>-</u>	<u>7,456</u>	<i>Provisions (refer to Note 27)</i>
Saldo akhir tahun	<u>-</u>	<u>-</u>	<i>Balance at end of year</i>

Management believes that the allowance for losses is adequate to cover impairment losses for abandoned properties, suspense accounts and inter-office accounts.

14. KEWAJIBAN SEGERA

	31 Mar/ <u>Mar, 2012</u>	31 Des/ <u>Dec, 2011</u>
Bunga yang masih harus dibayar	167,068	196,865
Titipan uang pensiun	5,699	7,896
Kiriman uang yang belum diselesaikan	4,201	1,181
Lain-lain	<u>1,302</u>	<u>2,371</u>
	<u>178,270</u>	<u>208,313</u>

Kewajiban segera lain-lain terutama merupakan liabilitas pembayaran dana jamsostek pegawai dan dana titipan sementara lainnya yang akan dikirim pada bulan berikutnya.

Seluruh kewajiban segera adalah dalam mata uang Rupiah.

14. OBLIGATIONS DUE IMMEDIATELY

	31 Mar/ <u>Mar, 2012</u>	31 Des/ <u>Dec, 2011</u>	
Bunga yang masih harus dibayar	167,068	196,865	<i>Interest payable</i>
Titipan uang pensiun	5,699	7,896	<i>Entrusted pension funds</i>
Kiriman uang yang belum diselesaikan	4,201	1,181	<i>Remittances</i>
Lain-lain	<u>1,302</u>	<u>2,371</u>	<i>Others</i>
	<u>178,270</u>	<u>208,313</u>	

Other obligations due immediately mostly consist of payables to Jamsostek and other temporary account balance that will be settled in the following month.

All obligations due immediately are in Rupiah currency.

PT BANK TABUNGAN PENSUNAN NASIONAL Tbk

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 MARET 2012, 2011
DAN 31 DESEMBER 2011

(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31 MARCH 2012, 2011
AND 31 DECEMBER 2011

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

15. PERPAJAKAN

15. TAXATION

a. Restitusi pajak

a. Claim for tax refund

	<u>31 Mar/ Mar, 2012</u>	<u>31 Des/ Dec, 2011</u>	
Pajak penghasilan 2008 (lihat Catatan 13,15f)	7,449	18,971	Corporate income tax 2008 (refer to Note 13,15f)
Pajak penghasilan 2011	<u>50,541</u>	<u>50,541</u>	Corporate income tax 2011
	<u>57,990</u>	<u>69,512</u>	

b. Liabilitas pajak

b. Taxes liabilities

	<u>31 Mar/ Mar, 2012</u>	<u>31 Des/ Dec, 2011</u>	
Pajak kini (lihat Catatan 15c)	<u>50,929</u>	<u>-</u>	Current tax (refer to Note 15c) -
Pajak lainnya:			Other taxes:
- Pasal 23, 26 dan 4(2)	40,141	46,491	Articles 23, 26 and 4(2) -
- Pasal 25	-	36,788	Article 25 -
- Pasal 21	36,671	8,481	Article 21 -
- Pajak pertambahan nilai	<u>1,317</u>	<u>938</u>	Value added tax -
	<u>78,129</u>	<u>92,698</u>	

c. Beban pajak penghasilan

c. Income tax expense

	<u>31 Mar/ Mar, 2012</u>	<u>31 Des/ Dec, 2011</u>	
Pajak penghasilan			Income taxes:
- Tahun ini	(108,576)	(345,877)	Current -
- Tanggungan (lihat Catatan 15d)	<u>(5,666)</u>	<u>(25,680)</u>	Deferred (refer to Note 15d) -
Beban pajak penghasilan	<u>(114,242)</u>	<u>(371,557)</u>	Income tax expense

Rekonsiliasi antara beban pajak penghasilan dengan hasil perkalian laba akuntansi Bank sebelum pajak penghasilan dan tarif pajak yang berlaku adalah sebagai berikut:

The reconciliation between income tax expense and the theoretical tax amount on the Bank's profit before income tax and applied tax rate is as follows:

	<u>31 Mar/ Mar, 2012</u>	<u>31 Des/ Dec, 2011</u>	
Laba sebelum pajak penghasilan badan	<u>553,304</u>	<u>1,771,620</u>	Profit before corporate income tax
Pajak dihitung dengan tarif pajak	110,661	354,324	Tax calculated at rates
Beban yang tidak dapat dikurangkan	3,581	9,717	Non deductible expenses
Efek dari perubahan tarif pajak	<u>-</u>	<u>7,516</u>	Effect on tax rate changes
Beban pajak penghasilan	<u>114,242</u>	<u>371,557</u>	Income tax expense

Rekonsiliasi antara laba sebelum pajak penghasilan menurut laporan laba rugi dan taksiran penghasilan kena pajak adalah sebagai berikut:

The reconciliation between income before tax as shown in the statements of income and estimated taxable income is as follows:

PT BANK TABUNGAN PENSUNAN NASIONAL Tbk

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 MARET 2012, 2011
DAN 31 DESEMBER 2011

(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31 MARCH 2012, 2011
AND 31 DECEMBER 2011

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

15. PERPAJAKAN (lanjutan)

15. TAXATION (continued)

c. Beban pajak penghasilan (lanjutan)

c. Income tax expense (continued)

	<u>31 Mar/ Mar, 2012</u>	<u>31 Des/ Dec, 2011</u>	
Laba sebelum pajak penghasilan badan	<u>553,304</u>	<u>1,771,620</u>	<i>Profit before corporate income tax</i>
Perbedaan waktu:			Temporary differences:
Beban penyusutan	6,448	(6,230)	<i>Depreciation expenses</i>
Penyisihan kerugian aktiva produktif - kredit yang diberikan	-	(42,905)	<i>Provision for losses on earning assets - loans</i>
Penyisihan kerugian aktiva produktif - selain kredit yang diberikan			<i>Provision for losses on earning assets - other than loan</i>
Beban atas imbalan kerja karyawan	109	(1,030)	<i>Employee benefit expenses</i>
Penyisihan kerugian aktiva - non-produktif	-	(7,455)	<i>Provision for losses - non-earning assets</i>
Lain-lain	<u>(34,888)</u>	<u>(33,200)</u>	<i>Others</i>
Jumlah perbedaan temporer	<u>(28,330)</u>	<u>(90,820)</u>	<i>Total temporary differences</i>
Perbedaan tetap:			Permanent differences:
Beban yang tidak dapat dikurangkan	<u>17,904</u>	<u>48,585</u>	<i>Non deductible expenses</i>
Jumlah perbedaan tetap	<u>17,904</u>	<u>48,585</u>	<i>Total permanent differences</i>
Penghasilan kena pajak	<u>542,879</u>	<u>1,729,385</u>	Taxable income
Beban pajak penghasilan badan	<u>108,576</u>	<u>345,877</u>	<i>Corporate income tax expense</i>
Dikurangi:			<i>Less:</i>
Pajak dibayar dimuka:			<i>Prepaid taxes</i>
- Pasal 25	<u>57,646</u>	<u>(396,418)</u>	<i>Article 25 -</i>
(Restitusi)/liabilitas pajak kini	<u>50,929</u>	<u>(50,541)</u>	(Claim for tax refund)/current tax liabilities

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN

31 MARET 2012, 2011

DAN 31 DESEMBER 2011

(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

31 MARCH 2012, 2011

AND 31 DECEMBER 2011

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

15. PERPAJAKAN (lanjutan)

c. Beban pajak penghasilan (lanjutan)

Perhitungan pajak penghasilan badan untuk tanggal yang berakhir pada 31 Maret 2012 adalah suatu perhitungan sementara yang dibuat untuk maksud akuntansi dan kemungkinan dapat berubah pada saat Bank menyampaikan Surat Pemberitahuan Tahunan (SPT) pajaknya.

Perhitungan pajak penghasilan badan untuk tanggal yang berakhir pada 31 Desember 2011 adalah sesuai dengan Surat Pemberitahuan Tahunan (SPT) Bank.

e. Administrasi

Berdasarkan undang-undang Perpajakan yang berlaku di Indonesia, Bank menghitung, menetapkan dan membayar sendiri besarnya jumlah pajak yang terutang. Direktur Jenderal Pajak ("DJP") dapat menetapkan atau mengubah liabilitas pajak dalam batas waktu sepuluh tahun sejak saat terutangnya pajak, atau akhir tahun 2013, mana yang lebih awal. Ketentuan baru yang diberlakukan terhadap tahun pajak 2008 dan tahun-tahun selanjutnya menentukan bahwa DJP dapat menetapkan atau mengubah liabilitas pajak tersebut dalam batas waktu lima tahun sejak saat terutangnya pajak.

Pada tanggal 2 September 2008, Pemerintah telah menetapkan amandemen terhadap undang-undang pajak penghasilan yang berlaku secara efektif mulai tanggal 1 Januari 2009, dimana untuk pajak penghasilan badan berlaku tarif tetap sebesar 28% dimulai pada tahun pajak 2009 dan akan dikurangi menjadi 25% mulai tahun pajak 2010. Bank telah memperhitungkan dampak perubahan tarif pajak tersebut pada perhitungan aset pajak tangguhan.

15. TAXATION (continued)

c. Income tax expense (continued)

The corporate income tax calculation for the date ended 31 March 2012 is a preliminary estimate made for accounting purposes and is subject to revision when the Bank lodges its Annual Corporate Income Tax Return.

The calculation of income tax for the date in 31 December 2011 conforms to the Bank's Annual Corporate Income Tax Return.

e. Administration

Under the taxation laws of Indonesia, the Bank submits tax returns on the basis of self assessment. The Director General of Tax ("DGT") may assess or amend taxes within ten years of the time the tax becomes due, or until the end of 2013, whichever is earlier. There are new rules applicable to fiscal year 2008 and subsequent years stipulating that the DGT may assess or amend taxes within five years of the time the tax becomes due.

On 2 September 2008, the Government has enacted amendment to the income tax law with effect from 1 January 2009, stipulating that the income tax for corporation will be set to a flat rate of 28% starting in 2009 and further reduced to 25% starting 2010. The Bank has calculated the impact of changes in tax rate above in deferred tax assets calculation.

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**31 MARET 2012, 2011****DAN 31 DESEMBER 2011**

(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**31 MARCH 2012, 2011****AND 31 DECEMBER 2011***(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)***15. PERPAJAKAN (lanjutan)****e. Administrasi**

Selain itu, berdasarkan Peraturan Pajak No. 36 Tahun 2008 tanggal 23 September 2008, Peraturan Pemerintah No. 81 Tahun 2007 tanggal 28 Desember 2007 tentang "Penurunan Tarif Pajak Penghasilan (PPH) Bagi Wajib Pajak Badan Dalam Negeri yang berbentuk Perseroan Terbuka" dan Peraturan Menteri Keuangan No.238/PMK.03/2008 tanggal 30 Desember 2008 tentang "Tata Cara Pelaksanaan Dan Pengawasan Pemberian Penurunan Tarif Bagi Wajib Pajak Badan Dalam Negeri Yang Berbentuk Perseroan Terbuka" menyatakan bahwa Perseroan Terbuka di Indonesia bisa mendapatkan pengurangan tarif pajak penghasilan sebesar 5% lebih rendah dari tarif pajak penghasilan yang ada, dengan kriteria yang sudah ditentukan, sebagai berikut: Perseroan Terbuka yang sahamnya dimiliki oleh publik minimal 40% atau lebih dari total saham yang disetor di perdagangan di Bursa Efek Indonesia dan sejumlah saham dimiliki paling sedikit 300 (tiga ratus) pihak dimana masing-masing pihak hanya memiliki kurang dari 5% dari total saham yang disetor. Persyaratan-persyaratan ini harus dipenuhi oleh Perseroan Terbuka dalam jangka waktu 6 (enam) bulan dalam 1 (satu) tahun pajak.

Berdasarkan surat No. DE//12-0121 tanggal 9 Januari 2012 perihal penyampaian laporan bulanan kepemilikan saham emiten atau perusahaan publik beserta penyampaian rekapitulasi formulir No X.H.1-6 periode Januari - Desember 2011 dari PT Datindo Entrycom (Biro Administrasi Efek) kepada Bapepam-LK, telah dinyatakan bahwa kepemilikan saham Bank selama tahun 2011 telah memenuhi semua persyaratan yang disebutkan di atas untuk memperoleh pengurangan tarif pajak pada laporan keuangan Bank untuk tahun yang berakhir pada 31 Desember 2011.

15. TAXATION (continued)**e. Administration**

In addition, based on the above Law No. 36 year 2008 dated 23 September 2008, the Government Regulation No. 81 year 2007 dated 28 December 2007 on "Reduction of the Income Tax Rate on resident Corporate Taxpayers in the Form of Publicly-listed Companies" and the Ministry of Finance Regulation No. 238/PMK.03/2008 dated 30 December 2008 on "The Guidelines on the Implementation and Supervision on the Rate Reduction for Domestic Tax Payers in the Form of Public Companies" provides that resident publicly-listed companies in Indonesia can obtain the reduced income tax rate at 5% lower than the highest existing income tax rate, provided they meet the prescribed criteria, i.e, public companies whose shares are owned by the public at a minimum of 40% or more of the total paid-up shares are traded in the Indonesia Stock Exchange and such shares are owned by at least 300 (three hundred) parties and each party owning only less than 5% of the total paid-up shares. These requirements should be fulfilled by the publicly-listed companies for a period of 6 (six) months in 1 (one) tax year.

Based on Letter No. DE//12-0121 dated 9 January 2012 related with monthly report of shares ownerships or emiten including submission of form no. X.H.1-6 for period January - December 2011 from PT Datindo Entrycom (Securities Administration Agency) to the Bapepam-LK, it is stipulated that shares ownership of the Bank during 2011 has fulfilled all above mentioned requirements to obtain tax rate reduction on the Bank's financial statements for the year ended 31 December 2011.

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN

31 MARET 2012, 2011

DAN 31 DESEMBER 2011

(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

31 MARCH 2012, 2011

AND 31 DECEMBER 2011

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

15. PERPAJAKAN (lanjutan)

f. Surat ketetapan pajak

- Pada tanggal 16 Februari 2009, Bank menerima Surat Tagihan Pajak (STP) dari kantor pajak sehubungan dengan kurang bayar angsuran bulanan pajak Pasal 25 untuk bulan Desember 2008 yaitu untuk jumlah pokok terutang sebesar Rp 14.397 dan denda bunga sebesar Rp 288. Surat tagihan ini jatuh tempo pada tanggal 18 Maret 2009. Pada tanggal 18 Maret 2009, Bank hanya membayar denda bunga sebesar Rp 288, akan tetapi tidak melakukan pembayaran atas pajak kurang bayar sebesar Rp 14.397, karena pada akhir Maret 2008 Bank sudah melunasi seluruh liabilitas pajak penghasilan badan untuk tahun 2008. Pada tanggal 2 April 2009 dan 29 April 2009, Bank menerima Surat Teguran dan Surat Paksa dari kantor pajak yang berisi keharusan Bank untuk melunasi kurang bayar pajak tersebut. Pada bulan Juni 2009, Bank membayar pajak terutang atas angsuran pajak Pasal 25 tersebut dan menyebabkan Bank lebih bayar pajak penghasilan badan tahun 2008 sebesar Rp 14.397. Pada tanggal 8 Mei 2009, Bank telah mengajukan permohonan pembatalan atas penerbitan Surat Tagihan Pajak (STP) sehubungan dengan kurang bayar angsuran pajak Pasal 25 untuk bulan Desember 2008 tersebut. Pada bulan Juli 2010, Bank telah menerima hasil pemeriksaan pajak tersebut dari kantor pajak yang menerima permohonan Bank dan menghasilkan Surat Ketetapan Pajak Lebih Bayar (SKPLB) Pajak Penghasilan tahun 2008 sebesar Rp 14.254.

15. TAXATION (continued)

f. Tax assessments

- On 16 February 2009, the Bank received a tax collection letter from tax office in regards of under payment of monthly installment tax Article 25 for December 2008 for principal amount of Rp 14,397 and its interest penalty of Rp 288. This collection letter was due on 18 March 2009. On 18 March 2009, the Bank only paid tax penalty of Rp 288, but did not pay the under payment amounted to Rp 14,397, because at end of March 2009, the Bank fully paid all obligation in relation to corporate income tax for the year 2008. On 2 April 2009 and 29 April 2009, the Bank received a Warning Letter and an Order Letter, respectively from tax office that required the Bank to pay the under payment. In June 2009, the Bank paid the tax underpayment and resulted in over payment of corporate income tax for the year 2008 of Rp 14,397. On 8 May 2009, the Bank requested for cancellation of tax collection letter from the tax office regarding the under payment of monthly installment tax Article 25 for December 2008. In July 2010, the Bank has received the tax assessment result from the tax office that accept the Bank's request and resulting in Over Payment Tax Assessment Letter (SKPLB) Income Tax 2008 amounted to Rp 14,254.

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN

31 MARET 2012, 2011

DAN 31 DESEMBER 2011

(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

31 MARCH 2012, 2011

AND 31 DECEMBER 2011

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

15. PERPAJAKAN (lanjutan)

f. Surat ketetapan pajak (lanjutan)

- Pada bulan Juli 2010, Bank juga mendapatkan Surat Ketetapan Pajak Kurang Bayar (SKPKB) untuk Pajak Pertambahan Nilai (PPN), Pajak Penghasilan pasal 4 (2), pasal 21, dan Surat Tagihan Pajak (STP) Pajak Pertambahan Nilai (PPN) untuk tahun pajak 2008 yang masing-masing sebesar Rp 11.521, Rp 3.872, Rp 3.387, dan Rp 190. Semua pajak kurang bayar ini telah dibayarkan oleh Bank pada tanggal 26 Agustus 2010. Pada bulan Oktober 2010, Bank telah mengajukan surat keberatan atas Surat Ketetapan Pajak kurang bayar tersebut ke kantor pajak sebesar Rp 18.971.
- Pada Desember 2011, Bank menerima pemberitahuan hasil pemeriksaan pajak atas PPN periode 2009 dan dinyatakan bahwa Bank berhak atas pengembalian untuk kelebihan pembayaran PPN Masa Januari - November 2009 sebesar Rp 5.244. Hasil pemeriksaan juga menyatakan bahwa Bank juga kurang pungut atas PPN Keluaran yang seharusnya dipungut sendiri sehingga dikenakan sanksi administrasi sebesar Rp 94.

16. SIMPANAN NASABAH

	<u>31 Mar/ Mar, 2012</u>	<u>31 Des/ Dec, 2011</u>
Giro	282,777	435,708
Tabungan	5,941,292	5,567,507
Deposito berjangka	31,017,995	29,612,954
Deposito <i>on call</i>	-	1,831
	<u>37.242.063</u>	<u>35.618.000</u>

a. Giro

Berdasarkan pihak berelasi dan pihak ketiga:

	<u>31 Mar/ Mar, 2012</u>	<u>31 Des/ Dec, 2011</u>
Pihak ketiga	282,758	435,689
Pihak berelasi	19	19
	<u>282,777</u>	<u>435,708</u>

15. TAXATION (continued)

f. Tax assessments (continued)

- In July 2010, the Bank also obtain Under Payment Tax Assessment Letter (SKPKB) for Value Added Tax (PPN), Income tax article 4 (2), article 21 and Tax Collection Letter (STP) Value Added Tax (PPN) for its 2008 fiscal year amounting to Rp 11,521, Rp 3,872, Rp 3,387, and Rp 190 respectively. All of this under payment tax has been paid by the Bank on 26 August 2010. In October 2010, the Bank has submitted an objection letter to the tax office for the Under Payment tax Assessment Letter amounting to Rp 18,971.
- On December 2011, Bank received result of tax assessment on VAT for period 2009 which resulting tax refund for overpayment on VAT period January - December 2009 amounting to Rp 5,244. The assessment also mentioned that the Bank has under-withheld for VAT out which should be withheld by bank and so penalty for Rp 94.

16. DEPOSITS FROM CUSTOMERS

a. Demand deposits

By related and third party:

Demand deposits
Savings deposits
Time deposits
Deposits on call

Third parties
Related parties

PT BANK TABUNGAN PENSUNAN NASIONAL Tbk

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 MARET 2012, 2011
DAN 31 DESEMBER 2011**

(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31 MARCH 2012, 2011
AND 31 DECEMBER 2011**

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

16. SIMPANAN NASABAH (lanjutan)

Berdasarkan jenis nasabah:

	<u>31 Mar/ Mar, 2012</u>	<u>31 Des/ Dec, 2011</u>	
Asuransi	197,471	391,331	<i>Insurance</i>
Perusahaan	78,888	37,527	<i>Company</i>
Yayasan	2,662	3,038	<i>Foundation</i>
Perorangan	3,726	3,654	<i>Individual</i>
Koperasi	13	46	<i>Cooperative</i>
Lain-lain	<u>16</u>	<u>112</u>	<i>Others</i>
	<u>282,777</u>	<u>435,708</u>	

Tingkat suku bunga rata-rata giro per tahun untuk tanggal-tanggal yang berakhir pada 31 Maret 2012 dan 31 Desember 2011 masing-masing adalah 7,15% dan 9,38%.

The annual average interest rate for demand deposits for the dates ended 31 March 2012, and 31 December 2011 are 7.15% and 9.38%, respectively.

Tidak ada saldo giro yang diblokir atau dijadikan jaminan kredit per 31 Maret 2012 dan 31 Desember 2011.

There are no demand deposits blocked or pledged for loans as at 31 March 2012 and 31 December 2011.

b. Tabungan

Berdasarkan pihak berelasi dan pihak ketiga:

	<u>31 Mar/ Mar, 2012</u>	<u>31 Des/ Dec, 2011</u>	
Pihak ketiga	5,936,105	5,562,945	<i>Third parties</i>
Pihak berelasi	<u>5,186</u>	<u>4,562</u>	<i>Related parties</i>
	<u>5,941,292</u>	<u>5,567,507</u>	

Berdasarkan jenis:

	<u>31 Mar/ Mar, 2012</u>	<u>31 Des/ Dec, 2011</u>	
Tabungan Se To	3,892,919	3,569,515	<i>Tabungan Se To</i>
Tabungan Citra Pensiun	1,521,746	1,488,827	<i>Tabungan Citra Pensiun</i>
Tabungan Umum Citra	324,009	318,160	<i>Tabungan Umum Citra</i>
Lain-lain	<u>202,618</u>	<u>191,005</u>	<i>Others</i>
	<u>5,941,292</u>	<u>5,567,507</u>	

Pada tanggal 31 Maret 2012 dan 31 Desember 2011 termasuk dalam Tabungan Citra Pensiun adalah Tabungan Citra Mudharabah yang didasarkan pada prinsip perbankan syariah masing-masing sebesar Rp 582 dan Rp 573.

As at 31 March 2012 and 31 December 2011 Citra Pensiun Savings include Citra Mudharabah Saving under sharia banking principles amounted to Rp 582 and Rp 573, respectively.

Pada tanggal 31 Maret 2012 dan 31 Desember 2011 termasuk dalam Tabungan Umum Citra adalah Tabungan Citra Wadiah yang didasarkan pada prinsip perbankan syariah masing-masing sebesar Rp 23.151 dan Rp 10.588.

As at 31 March 2012 and 31 December 2011, Citra Umum Savings include Citra Wadiah Saving under sharia banking principles amounted to Rp 23,151 and Rp 10,588, respectively.

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 MARET 2012, 2011
DAN 31 DESEMBER 2011
 (Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31 MARCH 2012, 2011
AND 31 DECEMBER 2011
 (Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

16. SIMPANAN NASABAH (lanjutan)

16. DEPOSITS FROM CUSTOMERS (continued)

b. Tabungan (lanjutan)

b. Saving deposits (continued)

Tingkat suku bunga rata-rata tabungan per tahun untuk tanggal-tanggal yang berakhir pada 31 Maret 2012 dan 31 Desember 2011 masing-masing adalah 4,90% dan 4,50%.

The annual average interest rate for saving deposits for the dates ended 31 March 2012, and 31 December 2011 are 4.90% and 4.50%, respectively.

Saldo tabungan yang diblokir atau dijadikan jaminan kredit per 31 Maret 2012 dan 31 Desember 2011 masing-masing adalah sebesar Rp Nihil dan Rp 11.

Total saving deposits which are blocked or pledged for loans as at 31 March 2012 and 31 December 2011 amounted to Rp Nil and Rp 11, respectively.

c. Deposito berjangka

c. Time deposits

Berdasarkan sisa umur sampai dengan jatuh tempo:

By maturity:

	<u>31 Mar/ Mar, 2012</u>	<u>31 Des/ Dec, 2011</u>	
Sampai dengan 1 bulan	15,667,334	15,173,571	Up to 1 month
1 - 3 bulan	8,598,610	8,396,753	1 - 3 months
3 - 6 bulan	5,378,279	5,229,447	3 - 6 months
6 - 12 bulan	1,362,673	808,231	6 - 12 months
Lebih dari 1 tahun	<u>11,099</u>	<u>4,952</u>	More than 1 year
	<u>31,017,995</u>	<u>29,612,954</u>	

Berdasarkan pihak berelasi dan pihak ketiga:

By related and third party:

	<u>31 Mar/ Mar, 2012</u>	<u>31 Des/ Dec, 2011</u>	
Pihak ketiga	30,996,094	29,588,680	Third parties
Pihak berelasi	<u>21,901</u>	<u>24,274</u>	Related parties
	<u>31,017,995</u>	<u>29,612,954</u>	

Pada tanggal 31 Maret 2012 dan 31 Desember 2011 termasuk dalam deposito berjangka adalah deposito berjangka Citra Mudharabah yang didasarkan pada prinsip perbankan syariah masing-masing sebesar Rp 176.686 dan Rp 110.059.

As at 31 March 2012 and 31 December 2011, time deposits include Citra Mudharabah time deposits under sharia banking principles of Rp 176,686 and Rp 110,059, respectively.

Berdasarkan jangka waktu:

By terms:

	<u>31 Mar/ Mar, 2012</u>	<u>31 Des/ Dec, 2011</u>	
1 - 2 bulan	11,543,600	10,950,905	1 - 2 months
3 - 5 bulan	7,843,776	9,206,333	3 - 5 months
6 - 9 bulan	10,112,619	8,473,633	6 - 9 months
12 bulan	1,485,864	949,548	12 months
24 bulan	<u>32,136</u>	<u>32,535</u>	24 months
	<u>31,017,995</u>	<u>29,612,954</u>	

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 MARET 2012, 2011
DAN 31 DESEMBER 2011**

(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31 MARCH 2012, 2011
AND 31 DECEMBER 2011**

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

16. SIMPANAN NASABAH (lanjutan)

c. Deposito berjangka (lanjutan)

Berdasarkan tingkat suku bunga per tanggal
31 Maret 2012 dan 31 Desember 2011:

	31 Mar/ <u>Mar, 2012</u>	31 Des/ <u>Dec, 2011</u>
<7%	1,720,096	1,694,689
7% - 8%	12,214,991	2,809,738
8% - 9%	15,989,587	24,148,276
9% - 10%	966,754	815,490
10% - 11%	<u>126,567</u>	<u>144,761</u>
	<u>31,017,995</u>	<u>29,612,954</u>

Tidak ada saldo deposito berjangka yang diblokir atau dijadikan jaminan kredit per 31 Maret 2012 dan 31 Desember 2011.

Per 31 Maret 2012 dan 31 Desember 2011, tidak ada saldo deposito berjangka yang didasarkan pada prinsip perbankan Syariah yang diblokir atau dijadikan jaminan kredit (lihat Catatan 10I).

16. DEPOSITS FROM CUSTOMERS (continued)

c. Time deposits (continued)

By interest rates per 31 March 2012 and 31 December 2011:

	31 Mar/ <u>Mar, 2012</u>	31 Des/ <u>Dec, 2011</u>
<7%	1,720,096	1,694,689
7% - 8%	12,214,991	2,809,738
8% - 9%	15,989,587	24,148,276
9% - 10%	966,754	815,490
10% - 11%	<u>126,567</u>	<u>144,761</u>
	<u>31,017,995</u>	<u>29,612,954</u>

There were no time deposits which are blocked or pledged for loans as at 31 March 2012 and 31 December 2011.

As at 31 March 2012 and 31 December 2011, there are no time deposits under Sharia banking principles which are blocked or pledged for loans (refer to Note 10I).

17. SIMPANAN DARI BANK LAIN

Seluruh simpanan dari bank lain adalah dalam mata uang Rupiah dan dari pihak ketiga.

a. Berdasarkan jenis:

	31 Mar/ <u>Mar, 2012</u>	31 Des/ <u>Dec, 2011</u>
Giro	449	375
Tabungan	4,233	4,694
Call money	<u>-</u>	<u>110,000</u>
	<u>4,682</u>	<u>115,069</u>

Tidak ada saldo simpanan dari bank lain yang diblokir atau dijadikan jaminan per 31 Maret 2012 dan 31 Desember 2011.

Tidak ada saldo simpanan dari bank lain yang didasarkan pada prinsip perbankan Syariah per 31 Maret 2012 dan 31 Desember 2011.

17. DEPOSITS FROM OTHER BANKS

Deposits from other banks are in Rupiah currency and from third parties.

a. By type:

	31 Mar/ <u>Mar, 2012</u>	31 Des/ <u>Dec, 2011</u>
Giro	449	375
Tabungan	4,233	4,694
Call money	<u>-</u>	<u>110,000</u>
	<u>4,682</u>	<u>115,069</u>

There were no deposits from other banks which are blocked or pledged as at 31 March 2012 and 31 December 2011.

There were no deposits from other banks under Sharia banking principles as at 31 March 2012 and 31 December 2011.

PT BANK TABUNGAN PENSUNAN NASIONAL Tbk

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 MARET 2012, 2011
DAN 31 DESEMBER 2011

(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31 MARCH 2012, 2011
AND 31 DECEMBER 2011

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

17. SIMPANAN DARI BANK LAIN (lanjutan)

b. Tingkat suku bunga rata-rata per tahun:

	<u>31 Mar/ Mar. 2012</u>	<u>31 Des/ Dec. 2011</u>
Giro	1.72%	3.98%
Tabungan	0.01%	0.31%
Deposito berjangka	-	4.90%
Call money	-	4.23%

c. Jangka waktu:

Jangka waktu simpanan dari bank lain pada tanggal 31 Maret 2012 dan 31 Desember 2011 adalah berkisar antara kurang dari 1 bulan sampai dengan 6 bulan.

17. DEPOSITS FROM OTHER BANKS (continued)

b. Average interest rate per annum:

	<u>31 Mar/ Mar. 2012</u>	<u>31 Des/ Dec. 2011</u>	
	1.72%	3.98%	Demand deposits
	0.01%	0.31%	Savings deposits
	-	4.90%	Time deposits
	-	4.23%	Call money

c. Terms:

The term of deposits from other banks as at 31 March 2012 and 31 December 2011 range between less than 1 month to 6 months.

18. SURAT BERHARGA YANG DITERBITKAN

	<u>31 Mar/ Mar. 2012</u>	<u>31 Des/ Dec. 2011</u>
Nilai nominal:		
- Obligasi I	750,000	750,000
- Obligasi II	1,300,000	1,300,000
- Obligasi III	1,100,000	1,100,000
- Obligasi Berkelanjutan Tahap I	<u>500,000</u>	<u>500,000</u>
Dikurangi:		
Biaya emisi belum diamortisasi	<u>(16,429)</u>	<u>(18,158)</u>
Bersih	<u>3,633,571</u>	<u>3,631,842</u>
Amortisasi biaya emisi obligasi	<u>1,729</u>	<u>5,895</u>
Utang obligasi sesuai dengan jatuh temponya:		
< 1 tahun	350,000	350,000
1 - 3 tahun	1,680,000	1,680,000
> 3 tahun	<u>1,620,000</u>	<u>1,620,000</u>
	<u>3,650,000</u>	<u>3,650,000</u>

Pada tanggal 7 Oktober 2009, 18 Mei 2010, 22 Desember 2010 dan 28 Juni 2011, Bank telah menerbitkan Obligasi Bank BTPN I, II, III, dan Obligasi Berkelanjutan I Bank BTPN dengan tingkat bunga tetap tahap I sebesar Rp 750.000, Rp 1.300.000, Rp 1.100.000, dan Rp 500.000.

18. MARKETABLE SECURITIES ISSUED

Nominal value:
Bonds I -
Bonds II -
Bonds III -
Shelf Registry Bonds Phase I -
Less:
Unamortised bond issuance costs
Net
Amortisation of bonds issuance cost
Bonds have the followings maturity:
< 1 year
1 - 3 years
> 3 years

On 7 October 2009, 18 May 2010, 22 December 2010 and 28 June 2011 the Bank had issued Bank BTPN Bonds I, II, III and Shelf Registry Bonds I with fixed interest rate Phase I amounted of Rp 750,000, Rp 1,300,000, Rp 1,100,000, and Rp 500,000 respectively.

PT BANK TABUNGAN PENSUNAN NASIONAL Tbk

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 MARET 2012, 2011
DAN 31 DESEMBER 2011

(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31 MARCH 2012, 2011
AND 31 DECEMBER 2011

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

18. SURAT BERTAHAP YANG DITERBITKAN
(lanjutan)

18. MARKETABLE SECURITIES ISSUED (continued)

Seri/ Serie	Nilai nominal/ Nominal value	Tingkat bunga tetap/ Fixed interest rate	Jatuh tempo/ Due date	Cicilan pokok Obligasi/ Bonds principal installment
Obligasi/ Bonds I				
Seri/ Serie A	350,000	11.25%	7 Oktober/October 2012	Pembayaran penuh pada saat jatuh tempo/ <i>Bullet</i> payment on due date
Seri/ Serie B	400,000	12.00%	7 Oktober/October 2014	Pembayaran penuh pada saat jatuh tempo/ <i>Bullet</i> payment on due date
Obligasi/ Bonds II				
Seri/ Serie A	715,000	9.90%	18 Mei/May 2013	Pembayaran penuh pada saat jatuh tempo/ <i>Bullet</i> payment on due date
Seri/ Serie B	585,000	10.60%	18 Mei/May 2015	Pembayaran penuh pada saat jatuh tempo/ <i>Bullet</i> payment on due date
Obligasi/ Bonds III				
Seri/ Serie A	400,000	8,75%	22 Desember/ December 2013	Pembayaran penuh pada saat jatuh tempo/ <i>Bullet</i> payment on due date
Seri/ Serie B	700,000	9.20%	22 Desember/ December 2015	Pembayaran penuh pada saat jatuh tempo/ <i>Bullet</i> payment on due date
Obligasi Berkelanjutan I Tahap I/Shelf Registry Bonds I Phase I				
Seri/ Serie A	165,000	9,25%	28 Juni/June 2014	Pembayaran penuh pada saat jatuh tempo/ <i>Bullet</i> payment on due date
Seri/ Serie B	335,000	9.90%	28 Juni/June 2016	Pembayaran penuh pada saat jatuh tempo/ <i>Bullet</i> payment on due date

Pembayaran bunga Obligasi I, II dan III dibayarkan setiap 3 (tiga) bulan.

Interest in Bonds I, II and III are paid on a quarterly basis.

Obligasi I,II,III dan Obligasi Berkelanjutan I Bank BTPN Dengan Tingkat Bunga Tetap Tahap I mendapat peringkat AA-(idn) berdasarkan hasil pemeringkatan dari Fitch Rating No. RC96/DIR/X/2011 tanggal 17 Oktober 2011.

Bonds I,II,III and Shelf Registry Bonds I Phase I with Fixed Interest Rate are rated at AA-(idn) based on the letter of Fitch Rating No RC96/DIR/X/2011 dated 17 October 2011.

Bank menunjuk PT Bank Permata Tbk sebagai Wali Amanat untuk Obligasi I, II, III, dan Obligasi Berkelanjutan I Tahap I sesuai dengan Surat Penunjukan No. 020/CFO/BPERMATA/ VII/2009 tanggal 6 Juli 2009, No. 005/CFO-BankPermata/II/2010 tanggal 3 Februari 2010, No. S.430/DIR/CFO/X/2010 tanggal 12 Oktober 2010 dan No. S.123/DIR/III/2011 tanggal 31 Maret 2011.

The Bank has appointed PT Bank Permata Tbk, as the Trustee for the Bonds I, II, III, and Shelf Registry Bonds I Phase I based on the Appointment Letter No. 020/CFO/BPERMATA/ VII/2009 dated 6 July 2009, No. 005/CFO-BankPermata/II/2010 dated 3 February 2010, No. S.430/DIR/CFO/X/2010 dated 12 October 2010 and No. S.123/DIR/III/2011 dated 31 March 2011.

Pembayaran bunga obligasi telah dibayarkan oleh Bank sesuai dengan jadwal.

Interest payment for Bonds has been paid by the Bank on schedule.

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**31 MARET 2012, 2011****DAN 31 DESEMBER 2011**

(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**31 MARCH 2012, 2011****AND 31 DECEMBER 2011**

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

18. SURAT BERTAGIH YANG DITERBITKAN
(lanjutan)

Dalam perjanjian perwaliamanatan diatur beberapa pembatasan yang harus dipenuhi oleh Bank, antara lain tidak melakukan pengeluaran obligasi lain atau instrumen utang lain yang sejenis yang mempunyai hak tagih yang lebih tinggi dari Obligasi I, II, III, dan Obligasi Berkelanjutan I serta yang dijamin dengan aset, kecuali pinjaman dan fasilitas dari :

- Bank Indonesia yang dijamin dengan aset dalam jumlah 20% dari ekuitas
- International Finance Corporation (IFC)
- Asian Development Bank (ADB)
- Societe de Promotion et de Participation pour la Cooperation Economique S.A (proparco)
- Nederlandse Financierings Maatschappij Voor Ontwikkelingslanden N.V (FMO)
- Kreditanstalt fur Wiederaufbau (KFW Bankengruppe)
- Blue Orchard

Selain itu, Bank berkewajiban menjaga jumlah aktiva yang tidak diagunkan secara khusus minimal sebesar 125% dari total obligasi yang diterbitkan termasuk pokok Obligasi I, II, III, dan Obligasi Berkelanjutan I. Bank telah memenuhi batasan-batasan yang diwajibkan dalam perjanjian tersebut.

19. PINJAMAN YANG DITERIMA

Pinjaman yang diterima terdiri dari pinjaman bukan bank.

	31 Mar/ Mar, 2012	31 Des/ Dec, 2011
BlueOrchard Loan	135,000	135,000
International Finance Corporation	<u>474,440</u>	<u>613,900</u>
	<u>609,440</u>	<u>748,900</u>

Cicilan pokok pinjaman yang dibayarkan sesuai dengan tanggal jatuh temponya:

	31 Mar/ Mar, 2012	31 Des/ Dec, 2011
1 - 2 tahun	293,146	214,073
2 - 3 tahun	237,219	297,607
> 3 tahun	<u>79,073</u>	<u>237,220</u>
	<u>609,440</u>	<u>748,900</u>

Pembayaran bunga pinjaman yang diterima telah dibayarkan oleh Bank sesuai dengan jadwal.

Sesuai dengan jadwal pembayaran pinjaman, sampai dengan tanggal 31 Maret 2012 belum terdapat pembayaran pokok pinjaman.

18. MARKETABLE SECURITIES ISSUED (continued)

The trustee agreements provide several negative covenants to the Bank, among others, not issuing another bonds or other debt instrument that still a kind which have collecting right higher than Bonds I, II, III, and Shelf Registry Bonds I and guaranteed with aset, except loans and facilities from:

- Bank Indonesia that guaranteed with assets with total 20% from equity
- International Finance Corporation (IFC)
- Asian Development Bank (ADB)
- Societe de Promotion et de Participation pour la Cooperation Economique S.A (proparco)
- Nederlandse Financierings Maatschappij Voor Ontwikkelingslanden N.V (FMO)
- Kreditanstalt fur Wiederaufbau (KFW Bankengruppe)
- Blue Orchard

Moreover, the Bank should keep the total assets that have not been specifically pledged at the minimum 125% from total issued bonds including Bonds I, II, III, and Shelf Registry Bonds I principal. The Bank has complied with the covenants on the trustee agreement.

19. BORROWINGS

Borrowings consists of non-bank loans.

	31 Mar/ Mar, 2012	31 Des/ Dec, 2011
BlueOrchard Loan	135,000	135,000
International Finance Corporation	<u>474,440</u>	<u>613,900</u>
	<u>609,440</u>	<u>748,900</u>

Installments of principal borrowings based on its maturity dates:

	31 Mar/ Mar, 2012	31 Des/ Dec, 2011
1 - 2 years	293,146	214,073
2 - 3 years	237,219	297,607
> 3 years	<u>79,073</u>	<u>237,220</u>
	<u>609,440</u>	<u>748,900</u>

Interest borrowing payments have been paid by the Bank on schedule.

In line with loan repayment schedule, there is no payment of loan principal until 31 March 2012.

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN

31 MARET 2012, 2011

DAN 31 DESEMBER 2011

(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

31 MARCH 2012, 2011

AND 31 DECEMBER 2011

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

19. PINJAMAN YANG DITERIMA (lanjutan)

Sesuai dengan syarat dan ketentuan dalam Convertible Loan Agreement dengan IFC, pada tanggal 14 Maret 2012, IFC telah memilih untuk mengkonversi seluruh pinjaman yaitu sebesar Rp 139.460 menjadi penyertaan saham biasa dalam Bank (lihat catatan 21).

Lihat catatan 37j untuk rincian perjanjian pinjaman yang diterima

19. BORROWINGS (continued)

In accordance with terms and conditions on Convertible Loan Agreement with IFC on March 14, 2012 IFC converted the entire loan amounted to Rp 139,460 into investments in Bank's common shares (refer to note 21).

Refer to Note 37j for details of borrowing significant agreements.

20. LIABILITAS LAIN-LAIN

	<u>31 Mar/ Mar, 2012</u>	<u>31 Des/ Dec, 2011</u>
Utang premi asuransi kredit	203,596	249,852
Cadangan bonus karyawan	105,102	154,538
Utang pajak lainnya (Catatan 15b)	78,132	92,698
Cadangan estimasi liabilitas pajak (Catatan 15f)	5,763	12,134
Biaya yang masih harus dibayar	63,021	90,060
Cadangan tantiem	63,000	52,500
Cadangan biaya promosi	23,060	32,166
Program pensiun sukarela	295	14,247
Cadangan jasa professional	3,397	8,233
Estimasi liabilitas atas imbalan pasca-kerja (Catatan 34)	109	3,391
Utang kepada pihak ketiga	4,693	2,000
Lain-lain	<u>23,760</u>	<u>-</u>
	<u>573,928</u>	<u>711,819</u>

20. OTHER LIABILITIES

Loan insurance premium payable
Accrued for employee bonuses
Other taxes payable (Note 15b)
Provision for estimated tax liabilities (Note 15f)
Accrued expenses
Accrued tantiems
Accrued promotion expenses
Voluntary separation program
Accrued professional fee
Estimated post-employment benefit liabilities (Note 34)
Payables to third parties
Others

Biaya yang masih harus dibayar terdiri dari pelatihan, *workshop*, akomodasi dan prasarana.

Utang kepada pihak ketiga merupakan titipan cicilan pertama kredit nasabah yang melalui PT Pos Indonesia (Persero).

Accrued expenses consist of training, workshop, accommodation and infrastructure.

Payables to third parties represent entrusted of first installment of customer loans through PT Pos Indonesia (Persero).

PT BANK TABUNGAN PENSIUNAN NASIONAL Tbk

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 MARET 2012, 2011
DAN 31 DESEMBER 2011

(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31 MARCH 2012, 2011
AND 31 DECEMBER 2011

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

21. MODAL SAHAM

Susunan pemegang saham Bank pada tanggal 31 Maret 2012 dan 31 Desember 2011 berdasarkan catatan yang dibuat oleh Biro Administrasi Efek adalah sebagai berikut:

21. SHARE CAPITAL

Based on the share registrant record from Biro Administrasi Efek, the Bank's shareholders composition per 31 March 2011 and 31 December 2011 were as follows:

31 Mar/Mar 2012				
Pemegang Saham	Lembar Saham/ Number of Shares	Persentase/ Percentage	Jumlah/ Total	Shareholders
TPG Nusantara S.a.r.l. Direksi dan Komisaris: Direksi	3,379,879,850	57.87%	67,598	TPG Nusantara S.a.r.l. Directors and Commissioner
- Jerry Ng	31,807,500	0.54%	636	Directors Jerry Ng -
- Ongki Wanadjati Dana	3,255,000	0.06%	65	Ongki Wanadjati Dana -
- Djemi Suhenda	3,360,000	0.06%	67	Djemi Suhenda -
- Anika Faisal	2,100,000	0.04%	42	Anika Faisal -
- Mahdi Syahbuddin	2,627,000	0.04%	53	Mahdi Syahbuddin -
- Kharim Indra Gupta Siregar	1,130,500	0.02%	23	Kharim Indra Gupta Siregar -
- Arief Harris Tandjung	1,975,000	0.03%	40	Arief Harris Tandjung -
- Hadi Wibowo	2,578,500	0.04%	51	Hadi Wibowo -
- Asep Nurdin Alfallah	2,500	0.00%	0	Asep Nurdin Alfallah -
Publik	2,411,571,407	39.46%	48,231	Public
	5,840,287,257	100.00%	116,806	
31 Des/Dec 2011				
Pemegang Saham	Lembar Saham/ Number of Shares	Persentase/ Percentage	Jumlah/ Total	Shareholders
TPG Nusantara S.a.r.l. Direksi dan Komisaris: Direksi	3,379,879,850	59.68%	67,598	TPG Nusantara S.a.r.l. Directors and Commissioner
- Jerry Ng	31,807,500	0.56%	636	Directors Jerry Ng -
- Ongki Wanadjati Dana	3,255,000	0.06%	65	Ongki Wanadjati Dana -
- Djemi Suhenda	3,360,000	0.06%	67	Djemi Suhenda -
- Anika Faisal	2,100,000	0.04%	42	Anika Faisal -
- Mahdi Syahbuddin	2,627,000	0.05%	53	Mahdi Syahbuddin -
- Kharim Indra Gupta Siregar	1,130,500	0.02%	23	Kharim Indra Gupta Siregar -
- Arief Harris Tandjung	1,975,000	0.03%	39	Arief Harris Tandjung -
- Hadi Wibowo	2,578,500	0.04%	52	Hadi Wibowo -
- Asep Nurdin Alfallah	2,500	0.00%	0	Asep Nurdin Alfallah -
Komisaris - Sunata Tjiterosampurno	125,000	0.00%	2	Commissioner Sunata Tjiterosampurno -
Publik	2,234,776,290	39.46%	44,695	Public
	5,663,617,140	100.00%	113,272	

Pemegang saham publik terdiri dari pemegang saham yang memiliki kurang dari 5% jumlah saham beredar.

Public shareholders consists of shareholders whose ownership are less than 5%.

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN

31 MARET 2012, 2011

DAN 31 DESEMBER 2011

(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

31 MARCH 2012, 2011

AND 31 DECEMBER 2011

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

21. MODAL SAHAM (lanjutan)

Berdasarkan Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa tanggal 29 Oktober 2009, yang berita acaranya dituangkan dalam akta notaris No. 3 tanggal 29 Oktober 2009 dari Notaris Sinta Dewi Sudarsana S.H, dan sesuai dengan akta perubahan anggaran dasar Perseroan No. 10 tanggal 22 Februari 2012 dari Notaris Sinta Dewi Sudarsana S.H., Bank telah mendapatkan persetujuan untuk meningkatkan modal ditempatkan dan modal disetor Perseroan dengan mengeluarkan saham baru dari portepel kepada IFC sesuai dengan syarat dan ketentuan *Convertible Loan Agreement*.

Pada tanggal 14 Maret 2012, Bank memperoleh Persetujuan Pencatatan Efek dari Bursa Efek Indonesia melalui surat No. S-01975/BEI.PPJ/03.2012 sebanyak 176.670.117 saham baru dengan nominal Rp 20 per saham

Berdasarkan Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa tanggal 25 Februari 2011, yang berita acaranya diaktakan dalam akta notaris No. 166 tanggal 25 Februari 2011 dari Notaris Sutjipto S.H., M.kn., dan telah disahkan oleh Kementerian Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dengan surat No. AHU-AH.01.10-07239 tanggal 8 Maret 2011, para pemegang saham menyetujui rencana Bank untuk melakukan pemecahan nilai nominal saham dari Rp 100 (nilai penuh) per saham menjadi Rp 20 (nilai penuh) per saham, sehingga jumlah saham yang ditempatkan dan disetor penuh yang semula sebesar 1.132.723.428 saham dengan nilai nominal Rp 100 (nilai penuh) per saham akan menjadi sejumlah 5.663.617.140 saham dengan nilai nominal Rp 20 (nilai penuh) per saham.

Pada tanggal 28 Maret 2011 telah dicatatkan pada Bursa Efek Indonesia sebanyak 5.606.980.970 saham dengan nilai nominal Rp 20 (nilai penuh) per saham melalui surat No. S-01934/BEI.PPJ/03-2011 tanggal 25 Maret 2011 perihal persetujuan pemecahan nilai nominal.

21. SHARE CAPITAL (continued)

Based on RUPSLB dated 29 October 2009, which was notarised by notarial deed No. 3 dated 29 October 2009, of Notary Sinta Dewi Sudarsana S.H, and in accordance with Deed Change Article of Association No. 10 dated 22 February 2012 by Notary Sinta Dewi Sudarsana S.H., the Bank's has been approved to increase issued and paid up capital by issuing shares from Bank's saving to IFC in line with term and condition in Convertible Loan Agreement.

On 14 March 2012, the Bank's received approval of listing from Indonesia Stock Exchange through letter No. S-01975/BEI.PPJ/03.2012 amounted 176,670,117 new shares with value Rp 20 each shares

Based on RUPSLB dated 25 February 2011, which was notarised by notarial deed No. 166 dated 25 February 2011, of Notary Sutjipto S.H., M.kn., and has been approved by The Minister of Law and Human Rights of The Republic of Indonesia through its letter No.AHU-AH.01.10-07239 dated 8 March 2011, the shareholders approved the Bank's plan to split share from Rp 100 (full amount) to Rp 20 (full amount) each share, therefore changed the number of shares issued and fully paid from 1,132,723,428 shares with nominal value Rp 100 (full amount) each share to 5,663,617,140 shares with nominal value Rp 20 (full amount) each share.

On 28 March 2011, the Bank's shares were listed on the Indonesian Stock Exchange with 5,606,980,970 shares with nominal value Rp 20 (full amount) per share through Indonesian Stock Exchange Letter dated 25 March 2011 No. S-01934/BEI.PPJ/03-2011 regarding stock split approval.

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 MARET 2012, 2011
DAN 31 DESEMBER 2011**

(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31 MARCH 2012, 2011
AND 31 DECEMBER 2011**

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

21. MODAL SAHAM (lanjutan)

Berdasarkan Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa tanggal 25 November 2010, yang berita acaranya dituangkan dalam akta notaris No. 198 tanggal 25 November 2010 dari Notaris Sinta Dewi Sudarsana S.H., M.kn., yang ditegaskan kembali berdasarkan akta notaris No. 116 tanggal 17 Januari 2011 dari Notaris Sinta Dewi Sudarsana S.H., M.kn., para pemegang saham menyetujui atas rencana Bank untuk menambah modal sahamnya melalui penerbitan Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu I (HMETD I), dengan cara mengeluarkan saham dari portepel atau simpanan Bank.

Bank telah menyampaikan Pernyataan Pendaftaran kepada Badan Pengawas Pasar Modal dan Lembaga Keuangan (Bapepam-LK) dalam rangka Penerbitan Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu (HMETD) kepada Pemegang Saham PT Bank Tabungan Pensiunan Nasional Tbk pada tanggal 25 Oktober 2010 melalui surat No. S.023/DEKOM/X/2010. Pada tanggal 24 November 2010, Bank memperoleh pernyataan efektif dari Ketua Bapepam-LK melalui surat No. S-10615/BL/2010 perihal Pemberitahuan Efektif Pernyataan Pendaftaran dalam rangka Penawaran Umum Terbatas I PT Bank Tabungan Pensiunan Nasional Tbk.

Pada tanggal 10 Desember 2010 telah dicatatkan pada Bursa Efek Indonesia sebanyak 188.787.238 saham baru atas nama dengan nominal Rp 100 per saham yang ditawarkan dengan harga Rp 7.000 per saham. Jumlah nominal modal saham tercatat adalah sebesar Rp 18.878 dengan agio saham sebesar Rp 1.302.632.

21. SHARE CAPITAL (continued)

Based on RUPSLB dated 25 November 2010, which was notarised by notarial deed No. 198 dated 25 November 2010, of Notary Sinta Dewi Sudarsana S.H., M.kn., which was stated again based on notarial deed No. 116 dated 17 January 2011 from Notary Sinta Dewi Sudarsana S.H., M.kn., the shareholders approved the Bank's plan to increase Bank's share capital through issued pre-emptive right issue, by issuing shares from portepel or Bank's saving.

The Bank has submitted registration statement to Capital Market and Financial Institution Supervisory Agency (Bapepam-LK) related to issued pre-emptive right issue to the shareholders PT Bank Tabungan Pensiunan Nasional Tbk on 25 October 2010 through letter No. S.023/DEKOM/X/2010. On 24 November 2010, the Bank received effective statement from Chairman of Bapepam-LK through letter No. S-10615/BL/2010 about Notification of effectiveness Registration of PT Bank Tabungan Pensiunan Nasional Tbk.'s Public Offering of Ordinary Shares.

On 10 December 2010, the Bank's shares were listed on the Indonesian Stock exchange with 188,787,238 new shares with value Rp 100 for each shares that offer with price Rp 7,000 per shares. Nominal amount of share capital is amounting to Rp 18,878 with additional paid in capital amounting to Rp 1,302,632.

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN

31 MARET 2012, 2011

DAN 31 DESEMBER 2011

(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

31 MARCH 2012, 2011

AND 31 DECEMBER 2011

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

22. AKUISISI OLEH TPG NUSANTARA S.A.R.L

Pada tanggal 21 Mei 2007, TPG Nusantara S.a.r.l menandatangani Perjanjian Jual Beli Bersyarat (*Conditional Sales and Purchase Agreement - "CSPA"*) dengan beberapa pemegang saham Bank, yaitu PT Recapital Advisors, Fuad Hasan Masyhur, PT Danatama Makmur dan PT Bakrie Capital Indonesia untuk mengakuisisi 675.975.970 saham dengan nilai nominal per saham sebesar Rp100 (nilai penuh) yang merupakan 71,61% saham yang ditempatkan dan disetor penuh pada Bank, dengan syarat diperolehnya persetujuan-persetujuan yang diperlukan sesuai dengan peraturan yang berlaku di Indonesia. Dengan demikian, pada saat rencana akuisisi sebagaimana yang tertuang pada CSPA selesai dilakukan, TPG Nusantara S.a.r.l akan menjadi pemegang saham mayoritas dari Bank dengan 71,61% saham.

Berdasarkan Rapat Umum Pemegang Saham tanggal 16 Juli 2007, yang risalahnya dituangkan dalam akta notaris No. 60 oleh Notaris Sutjipto, S.H., M.Kn., tanggal 16 Juli 2007, para pemegang saham menyetujui rencana akuisisi 675.975.970 saham Bank oleh TPG Nusantara S.a.r.l dari beberapa pemegang saham yang terdiri dari PT Recapital Advisors, Fuad Hasan Masyhur, PT Danatama Makmur dan PT Bakrie Capital Indonesia.

Sehubungan dengan transaksi akuisisi Bank oleh TPG Nusantara S.a.r.l tersebut, Bank telah mengajukan Surat Permohonan Izin Akuisisi kepada Bank Indonesia dengan surat No. 265/DIR-DSP/VII/2007 tanggal 27 Juli 2007 dan No. S278/DIR-DSP/VIII/2007 pada tanggal 3 Agustus 2007.

Pada tanggal 14 Maret 2008, telah dilakukan proses akuisisi saham PT Bank Tabungan Pensiunan Nasional Tbk. oleh TPG Nusantara S.a.r.l sebagaimana dinyatakan dalam akta akuisisi No. 70 yang dibuat di hadapan Notaris Sutjipto, S.H., M.Kn.. Dengan demikian komposisi pemegang saham dari pemegang saham terdahulu yang terdiri PT Recapital Advisors, Fuad Hasan Masyhur, PT Danatama Makmur dan PT Bakrie Capital Indonesia dengan jumlah saham sebesar 675.975.970 atau sebesar 71,61%, telah berpindah kepada TPG Nusantara S.a.r.l.

22. ACQUISITION BY TPG NUSANTARA S.A.R.L

On 21 May 2007, TPG Nusantara S.a.r.l signed a Conditional Sale and Purchase Agreement ("CSPA") with some of the Bank's shareholders, i.e. PT Recapital Advisors, Fuad Hasan Masyhur, PT Danatama Makmur and PT Bakrie Capital Indonesia, to acquire 675,975,970 shares representing 71.61% of the issued and paid-up capital with a par value of Rp100 (full amount) per share, on condition that they obtained the approvals required under Indonesian regulations. Therefore, by the time the acquisition plan as stipulated in the CSPA is completed, TPG Nusantara S.a.r.l will be the majority shareholder of the Bank with 71.61% of the shares.

Based on the General Meeting of Shareholders held on 16 July 2007 which notarised by Notary Sutjipto, S.H., M.Kn., in notarial deed No. 60 dated 16 July 2007, the shareholders have approved the plan for the acquisition of 675,975,970 of the Bank's shares by TPG Nusantara S.a.r.l from the existing shareholders which consist of PT Recapital Advisor, Fuad Hasan Masyhur, PT Danatama Makmur and PT Bakrie Capital Indonesia.

In accordance with the acquisition of the Bank by TPG Nusantara S.a.r.l, the Bank has made a request for Acquisition Consent and delivered the documents required to Bank Indonesia with its letter No. 265/DIR-DSP/VII/2007 dated 27 July 2007 and No. S278/DIR-DSP/VIII/2007 dated 3 August 2007.

On 14 March 2008, the shares acquisition process of PT Bank Tabungan Pensiunan Nasional Tbk. by TPG Nusantara S.a.r.l. has been exercised, as stated in acquisition deed No. 70 of Notary Sutjipto, S.H., M.Kn.. Therefore, the composition of shareholders from previous shareholders that consist of PT Recapital Advisors, Fuad Hasan Masyhur, PT Danatama Makmur and PT Bakrie Capital Indonesia with total shares amounted to 675,975,970 or by 71.61% has been transferred to TPG Nusantara S.a.r.l.

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN

31 MARET 2012, 2011

DAN 31 DESEMBER 2011

(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

31 MARCH 2012, 2011

AND 31 DECEMBER 2011

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

23. PENGGUNAAN LABA BERSIH

Berdasarkan keputusan Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan tanggal 4 April 2011 yang berita acaranya diaktakan dengan akta No. 1 tanggal 4 April 2011 dari Notaris Sinta Dewi Sudarsana, S.H., para pemegang saham menyetujui penggunaan laba bersih untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2010 yang seluruhnya sebesar Rp 836.819 digunakan sebagai berikut: (1) sebesar Rp 3.776 disisihkan sebagai cadangan wajib (saldo laba yang telah ditentukan penggunaannya) dan (2) sebesar Rp 833.043 sebagai saldo laba yang belum ditentukan penggunaannya.

Berdasarkan keputusan Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan tanggal 8 April 2010 yang berita acaranya diaktakan dengan akta No. 2 tanggal 8 April 2010 dari Notaris Sinta Dewi Sudarsana, S.H., para pemegang saham menyetujui penggunaan laba bersih untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2009 sebesar Rp 420.423.

23. APPROPRIATION OF NET INCOME

Based on the result of the Annual General Meeting of Shareholders on 4 April 2011 which was notarised by Notary Sinta Dewi Sudarsana, S.H., in notarial deed No. 1 dated 4 April 2011, the shareholders approved the appropriation of net income for the year ended 31 December 2010 amounting to Rp 836,819 as follows: (1) amounting Rp 3,776 as statutory reserve (appropriated retained earnings) and (2) amounting Rp 833,043 as unappropriated retained earning.

Based on the result of the Annual General Meeting of Shareholders on 8 April 2010 which was notarised by Notary Sinta Dewi Sudarsana, S.H., in notarial deed No. 2 dated 8 April 2010, the shareholders approved the appropriation of net income for the year ended 31 December 2009 amounting to Rp 420,423.

24. PENDAPATAN BUNGA

	<u>31 Mar/ Mar. 2012</u>	<u>31 Mar/ Mar. 2011</u>
Pinjaman yang diberikan	1,982,534	1,513,015
Penempatan pada Bank Indonesia	104,152	71,251
Efek-efek	30,228	33,774
Giro dan penempatan pada bank lain	142	953
Lain-lain	<u>2,020</u>	<u>5,710</u>
	<u>2,119,076</u>	<u>1,624,703</u>

Pendapatan syariah terdiri atas pendapatan marjin murabahah, ijarah dan bagi hasil pembiayaan mudharabah masing-masing sebesar Rp 15.389 , Rp 3.407 dan Rp Nihil per 31 Maret 2012 dan Rp 471, Rp 1,314 dan Rp Nihil per 31 Maret 2011. Tidak ada pendapatan bunga dari giro dan penempatan pada bank lain termasuk pendapatan yang diperoleh dari perbankan dengan prinsip syariah.

Sejak diberlakukannya PSAK 55 (Revisi 2006) tanggal 1 Januari 2010, provisi dan komisi yang berkaitan langsung dengan kegiatan pemberian kredit diakui sebagai bagian/(pengurang) dari biaya perolehan kredit dan akan diakui sebagai pendapatan bunga dengan cara diamortisasi berdasarkan metode suku bunga efektif.

24. INTEREST INCOME

Loans receivable
Placements with Bank Indonesia
Marketable securities
Current accounts and placements with other banks
Others

Sharia income consists of murabahah margin income, ijarah income and profit sharing from mudharabah financing amounting to Rp 15,389, Rp 3,407 and Rp Nil as at 31 March 2012, and Rp 471, Rp 1,314 and Rp Nil as at 31 March 2011 respectively, there were no Interest income from Current accounts and placement with other banks include amounts under sharia banking principles..

Since the implementation of SFAS 55 (Revised 2006) in 1 January 2010, fees and commissions directly related to lending activities, are recognised as a part/(deduction) of lending cost and will be recognised as interest income by amortising the carrying value of loan with effective interest rate method.

PT BANK TABUNGAN PENSUNAN NASIONAL Tbk

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN

31 MARET 2012, 2011

DAN 31 DESEMBER 2011

(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

31 MARCH 2012, 2011

AND 31 DECEMBER 2011

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

25. BEBAN BUNGA

25. INTEREST EXPENSES

	<u>31 Mar/ Mar, 2012</u>	<u>31 Mar/ Mar, 2011</u>	
Simpanan nasabah:			<i>Deposits from customers:</i>
Deposito berjangka	616,000	489,047	Time deposits
Tabungan	65,934	34,309	Saving deposits
Giro	6,036	4,819	Demand deposits
Deposito on call	<u>2</u>	<u>287</u>	Deposit on call
	687,972	528,462	
Surat berharga yang diterbitkan	92,505	81,192	<i>Marketable securities issued</i>
Pinjaman yang diterima	19,472	6,269	<i>Borrowings</i>
Simpanan dari Bank lain	<u>84</u>	<u>884</u>	<i>Deposits from other banks</i>
	<u>800,033</u>	<u>616,807</u>	

Dalam beban bunga/syariah atas simpanan nasabah deposito berjangka dan tabungan terdapat beban bagi hasil deposito citra mudharabah dan tabungan citra mudharabah yang didasarkan pada prinsip perbankan syariah masing-masing sebesar Rp 2.457 dan Rp 2 per 31 Maret 2012 dan Rp 535 dan Rp 23 per 31 Maret 2011.

The interest/sharia expense from customer deposits includes profit sharing expenses of citra mudharabah deposits and savings under sharia banking principles amounting to Rp 2,457 and Rp 2 as at 31 March 2012 and Rp 535 and Rp 23 as at 31 March 2011, respectively.

26. PENDAPATAN OPERASIONAL LAINNYA

26. OTHER OPERATING INCOME

	<u>31 Mar/ Mar, 2012</u>	<u>31 Mar/ Mar, 2011</u>	
Pendapatan administrasi kredit	<u>11</u>	<u>18</u>	<i>Loan administration income</i>
Pendapatan lain-lain:			<i>Others income:</i>
Pendapatan dari komisi asuransi	19,418	10,261	<i>Insurance commission income</i>
Denda keterlambatan	11,671	15,702	<i>Penalties</i>
Pendapatan administrasi dana pihak ketiga	3,823	3,394	<i>Third party fund administration income</i>
Lain-lain	<u>22,146</u>	<u>5,563</u>	<i>Others</i>
	<u>57,058</u>	<u>34,920</u>	
	<u>57,069</u>	<u>34,938</u>	

Pendapatan komisi asuransi untuk tanggal yang berakhir pada tanggal 31 Maret 2012 sebesar Rp 19.418 adalah komisi yang diberikan Bank berdasarkan kesepakatan dengan Allianz dan Rp 10.261 tanggal 31 Maret 2011 (lihat Catatan 10m).

Insurance commission income for the date ended 31 March 2012 amounting to Rp 19,418 was based on the agreement with Allianz Rp 10,261 as at 31 March 2011 (refer to Note 10m).

Sejak diberlakukannya PSAK 55 (Revisi 2006) tanggal 1 Januari 2010, provisi dan komisi yang berkaitan langsung dengan kegiatan pemberian kredit diakui sebagai bagian/(pengurang) dari biaya perolehan kredit dan akan diakui sebagai pendapatan bunga dengan cara diamortisasi berdasarkan metode suku bunga efektif.

Since the implementation of SFAS 55 (Revised 2006) in 1 January 2010, fees and commissions directly related to lending activities, are recognised as a part/(deduction) of lending cost and will be recognised as interest income by amortising the carrying value of loan with effective interest rate method.

PT BANK TABUNGAN PENSUNAN NASIONAL Tbk

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 MARET 2012, 2011
DAN 31 DESEMBER 2011
 (Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31 MARCH 2012, 2011
AND 31 DECEMBER 2011
 (Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

26.. PENDAPATAN OPERASIONAL LAINNYA
 (lanjutan)

Pendapatan lainnya merupakan pendapatan dari komisi transfer/inkaso, *payment point* dan selain dana pihak ketiga.

26. OTHER OPERATING INCOME (continued)

Others arose from transfer fees, payment points, revenue from administration fees and other than third party fund services.

27. CADANGAN/(PEMULIHAN) KERUGIAN PENURUNAN NILAI

27. ALLOWANCE/(REVERSAL) FOR IMPAIRMENT LOSSES

	31 Mar/ Mar, 2012	31 Mar/ Mar, 2011	
Pinjaman yang diberikan dan pembiayaan/piutang syariah (lihat Catatan 10f)	<u>111,422</u>	<u>130,078</u>	<i>Loans and sharia financing/receivable (refer to Note 10f)</i>
	<u><u>111,422</u></u>	<u><u>130,078</u></u>	

28. BEBAN UMUM DAN ADMINISTRASI

28. GENERAL AND ADMINISTRATIVE EXPENSES

	31 Mar/ Mar, 2012	31 Mar/ Mar, 2011	
Barang dan jasa dari pihak ketiga	144,468	127,964	<i>Goods and services from third parties</i>
Promosi dan iklan	30,844	19,203	<i>Promotion and advertising</i>
Sewa	38,969	34,990	<i>Rent</i>
Beban asuransi	34,086	24,757	<i>Insurance expense</i>
Penyusutan (lihat Catatan 12)	25,957	17,734	<i>Depreciation (refer to Note 12)</i>
Pemeliharaan dan perbaikan	15,636	10,968	<i>Repairs and maintenance</i>
Lain-lain	<u>620</u>	<u>500</u>	<i>Others</i>
	<u><u>290,580</u></u>	<u><u>236,116</u></u>	

Beban barang dan jasa dari pihak ketiga merupakan beban honorarium, perjalanan dinas, tagihan kantor pos, beban listrik, air dan telepon, komunikasi data, peralatan kantor, dan pengiriman.

Goods and service from third parties consist of expenses from honorarium, business travelling, post office billing, utilities, data communication, office supplies, and delivery.

PT BANK TABUNGAN PENSUNAN NASIONAL Tbk

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN

31 MARET 2012, 2011

DAN 31 DESEMBER 2011

(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

31 MARCH 2012, 2011

AND 31 DECEMBER 2011

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

29. BEBAN TENAGA KERJA

29. PERSONNEL EXPENSES

	<u>31 Mar/ Mar, 2012</u>	<u>31 Mar/ Mar, 2011</u>	
Gaji, upah, jasa produksi, tantiem dan imbalan kerja karyawan	276,383	180,269	Salaries, wages, bonus, tantiem and employee benefit
Tunjangan hari raya	48,167	25,000	Holiday allowances
Tunjangan kesehatan	23,258	18,049	Medical benefit
Pendidikan dan latihan	14,537	14,307	Training and education
Tunjangan pajak	18,977	16,348	Tax allowances
Jamsostek	7,502	6,328	Jamsostek
Tunjangan perumahan	4,669	3,846	Housing allowance
Tunjangan cuti	954	457	Leave allowance
Lain-lain	<u>10,114</u>	<u>24,760</u>	Others
	<u>404,560</u>	<u>289,364</u>	

Termasuk dalam beban tenaga kerja adalah gaji dan kompensasi lainnya yang dibayarkan kepada Direksi, Dewan Komisaris dan Komite Audit Bank (Catatan 1e).

Included under personnel expenses are salaries and other compensations paid to the Directors and Commissioners and Audit Committee of the Bank (Note 1e).

Lainnya termasuk tunjangan pakaian dinas, tunjangan fasilitas kendaraan, tunjangan representasi dan tunjangan listrik dan telepon.

Others consist of uniform dress allowance, car allowance, representation allowance and electricity and telephone allowances.

30. BEBAN OPERASIONAL LAINNYA - LAIN-LAIN

30. OTHER OPERATING EXPENSES - OTHERS

	<u>31 Mar/ Mar, 2012</u>	<u>31 Mar/ Mar, 2011</u>	
Beban rumah tangga	5,907	4,556	Household expenses
Beban jamuan	1,910	2,120	Entertainment expenses
Beban dana duka	1,302	1,093	Condolence expenses
Beban retribusi	1,481	1,204	Retribution expenses
Lain-lain	<u>4,650</u>	<u>17,227</u>	Others
	<u>15,250</u>	<u>26,200</u>	

31. (BEBAN)/PENDAPATAN NON-OPERASIONAL - BERSIH

31. NON-OPERATING (EXPENSES)/INCOME - NET

	<u>31 Mar/ Mar, 2012</u>	<u>31 Mar/ Mar, 2011</u>	
Pendapatan non-operasional			Non-operating income
Keuntungan penjualan aset tetap	172	6,453	Gain from sale of fixed assets
Pendapatan sewa	7	7	Rental income
Lain-lain	<u>194</u>	<u>110</u>	Others
Total pendapatan non-operasional	<u>373</u>	<u>6,570</u>	Total non-operating income

PT BANK TABUNGAN PENSUNAN NASIONAL Tbk

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN

31 MARET 2012, 2011

DAN 31 DESEMBER 2011

(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

31 MARCH 2012, 2011

AND 31 DECEMBER 2011

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

31. (BEBAN)/PENDAPATAN NON-OPERASIONAL - BERSIH (lanjutan)

31. NON-OPERATING (EXPENSES)/INCOME - NET (continued)

	<u>31 Mar/ Mar. 2012</u>	<u>31 Mar/ Mar. 2011</u>	
Beban non-operasional			<i>Non-operating expenses</i>
Denda-denda	15	11	<i>Penalties</i>
Kegiatan karyawan	394	644	<i>Employee activities</i>
Sumbangan	305	742	<i>Donations</i>
Lain-lain	<u>655</u>	<u>663</u>	<i>Others</i>
Jumlah beban non-operasional	<u>1,369</u>	<u>2,060</u>	<i>Total non-operating expenses</i>
	<u>(996)</u>	<u>4,510</u>	

32. INFORMASI MENGENAI PIHAK-PIHAK BERELASI

32. RELATED PARTIES INFORMATION

Pihak berelasi adalah sebagai berikut:

Related parties are as follows:

Personil manajemen kunci

Key management personnel

Personil manajemen kunci adalah orang-orang yang mempunyai kewenangan dan tanggung jawab untuk merencanakan, memimpin dan mengendalikan aktivitas Bank, secara langsung atau tidak langsung, termasuk Direktur dan Komisaris (baik karyawan eksekutif maupun bukan eksekutif) dari Bank.

Key management personnel are the people whom granted with authorities and responsibilities to plan, lead, and control activities of the Bank, directly or indirectly, including Directors and Commissioners (executive or non-executive employees) in the entity.

PT BFI Finance Indonesia Tbk. ("BFI")

PT BFI Finance Indonesia Tbk. ("BFI")

Bank dan BFI memiliki pemegang saham utama yang sama. Semenjak tahun 2011, Bank melakukan perjanjian kerjasama pembiayaan bersama *without recourse* dengan BFI.

Bank and BFI have similar ultimate shareholders. Starting 2011, the Bank entered into joint financing without recourse arrangement with BFI.

Transaksi dengan pihak-pihak berelasi

Transactions with related parties

Saldo dengan pihak berelasi adalah sebagai berikut:

The outstanding balances with related parties are as follows:

	<u>31 Mar/ Mar. 2012</u>	<u>31 Des/ Dec. 2011</u>	
Aset			Assets
Pinjaman yang diberikan:			<i>Loans:</i>
Personil manajemen kunci	<u>30.016</u>	<u>32.321</u>	<i>Key management personnel</i>
Persentase terhadap jumlah aset	<u>0.06%</u>	<u>0.07%</u>	<i>Percentage to total assets</i>

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 MARET 2012, 2011
DAN 31 DESEMBER 2011
 (Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31 MARCH 2012, 2011
AND 31 DECEMBER 2011
 (Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

32. INFORMASI MENGENAI PIHAK-PIHAK BERELASI (lanjutan)

32. RELATED PARTIES INFORMATION (continued)

Transaksi dengan pihak-pihak berelasi (lanjutan)

Transactions with related parties (continued)

	<u>31 Mar/ Mar, 2012</u>	<u>31 Des/ Dec, 2011</u>	
Liabilitas			Liabilities
Personil manajemen kunci			<i>Key management personnel</i>
Giro	19	19	<i>Demand deposits</i>
Tabungan	5,186	4,562	<i>Savings deposits</i>
Deposito berjangka	<u>21,901</u>	<u>24,274</u>	<i>Time deposits</i>
	<u>27,106</u>	<u>28,855</u>	
Persentase terhadap jumlah liabilitas	<u>0,06%</u>	<u>0,07%</u>	<i>Percentage to total liabilities</i>
Beban operasional lainnya			Other operating expenses
Beban tenaga kerja			<i>Personnel expense</i>
Personil manajemen kunci	<u>18,462</u>	<u>87,869</u>	<i>Key management personnel</i>
Persentase terhadap jumlah beban operasional lainnya	<u>2,25%</u>	<u>2,90%</u>	<i>Percentage to total other operating expense</i>

33. KOMITMEN DAN KONTINJENSI

33. COMMITMENTS AND CONTINGENCIES

	<u>31 Mar/ Mar, 2012</u>	<u>31 Des/ Dec, 2011</u>	
Liabilitas komitmen Pihak ketiga			Commitments payable Third parties
Fasilitas penyediaan dana yang belum digunakan	<u>1,623</u>	<u>1,750</u>	<i>Unused provision of fund facilities</i>

34. IMBALAN PASCA-KERJA

34. POST-EMPLOYMENT BENEFIT

Bank menerapkan kebijakan imbalan pasca-kerja yang terdiri dari 3 (tiga) program manfaat imbalan pasca kerja sebagai berikut:

The Bank implemented a policy on post-employment benefit which consists of 3 (three) programs of post-employment benefits as follows:

- a. Manfaat Jaminan Hari Tua ("JHT") (Program Lama)
 Manfaat JHT merupakan manfaat asuransi yang dikelola oleh PT Asuransi Jiwa Bumiputera ("PT AJB"). Premi asuransi yang dibayarkan oleh setiap peserta setiap bulan ditanggung oleh Bank dan karyawan dengan porsi Bank sebesar 6,87% dan karyawan sebesar 10,00% dari Gaji Dasar Asuransi. Pelaksanaan JHT bersifat wajib bagi karyawan, sehingga manfaat JHT hanya diberikan kepada karyawan Bank yang telah terdaftar sebagai peserta program pada tanggal 31 Desember 2006. Pada tanggal 31 Desember 2011, jumlah karyawan yang terdaftar sebagai peserta adalah 46 karyawan (2010: 68 karyawan; 2009: 76 karyawan). Untuk Triwulan I, mengacu pada penjelasan poin c.

- a. *Old-Age Benefits ("JHT") (Old Program)*
Old-age benefits is an insurance program which is managed by PT Asuransi Jiwa Bumiputera ("PT AJB"). Insurance premium paid by each employee every month is borne by the Bank and the employees at respectively 6.87% and 10.00% of the Insurance Basic Salary. The implementation of JHT is compulsory for the employee, so that the benefit is only given to the employees of the Bank that have registered as the participants of the program by 31 December 2006. As at 31 December 2011, the total number of employees registered as participant of the program are 46 employees (2010: 68 employees; 2009: 76 employees). For the first quarter, refer to point c.

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 MARET 2012, 2011
DAN 31 DESEMBER 2011**

(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31 MARCH 2012, 2011
AND 31 DECEMBER 2011**

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

34. IMBALAN PASCA-KERJA (lanjutan)

b. Manfaat Ganda (Program Baru)

Dalam manfaat ganda ini, karyawan akan menerima manfaat imbalan pasca-kerja berdasarkan Peraturan Perusahaan dengan menggunakan gaji pokok di Desember 2006. Selain itu, karyawan juga akan mendapat manfaat JHT dari program yang disebutkan dalam poin a di atas.

Program Pensiun Iuran Pasti Bank dikelola oleh PT AJB. Program pensiun didanai dari kontribusi Bank sebesar 10% dan kontribusi karyawan sebesar 10% dari gaji dasar karyawan. Pada tanggal 31 Desember 2011, jumlah karyawan yang bergabung dengan program iuran pasti adalah 1.686 orang (2010: 1.833 karyawan; 2009: 1.858 karyawan). Untuk Triwulan I, mengacu pada penjelasan poin c.

c. Manfaat Imbalan Pasca-Kerja sesuai dengan Undang-undang Tenaga Kerja No. 13 Non Program

Dalam manfaat ini, karyawan akan menerima manfaat mana yang lebih tinggi antara manfaat sesuai UUTK No. 13 atau manfaat dari program pensiun iuran pasti untuk karyawan yang mengikuti program pensiun iuran pasti. Bila manfaat dari UUTK No. 13 lebih tinggi dari manfaat program pensiun iuran pasti, maka manfaat program pensiun iuran pasti porsi Bank akan digunakan untuk mengurangi liabilitas imbalan pasca-kerja berdasarkan UUTK No. 13.

Dasar perhitungan manfaat UUTK No. 13 ini menggunakan gaji pokok terkini. Program Pensiun Iuran Pasti dikelola oleh PT Asuransi Allianz Life Indonesia. Program pensiun didanai oleh kontribusi bank sebesar 10% dan kontribusi karyawan sebesar 5% dari gaji karyawan.

Untuk Triwulan I, manfaat Jaminan Hari Tua (Program Lama) dan manfaat Ganda (Program Baru) dialihkan menjadi manfaat imbalan Pasca-Kerja sesuai dengan Undang – Undang Tenaga Kerja No. 13. Dan pada Triwulan I, jumlah karyawan yang memiliki hak atas manfaat ini adalah sebanyak 11.363 karyawan.

Selain memberikan manfaat yang disebutkan di atas, Bank juga memberikan manfaat cuti panjang kepada karyawannya.

34. POST-EMPLOYMENT BENEFIT (continued)

b. Double Benefit (New Program)

With this double benefits, the employee will receive post-employment benefit based on Company's Regulation by using basic salary in December 2006. Aside from that, the employee will get a JHT from program stated in point a above.

The Bank's Defined Contribution Pension Plan is managed by PT AJB. The pension plan is funded by contribution from the Bank at 10% and the employees' contribution at 10% of the employees' basic salary. As at 31 December 2011, the total number of employees joined the pension plan is 1,686 employees (2010: 1,833 employees; 2009: 1,858 employees). For the first quarter, refer to point c.

c. Post-Employment Benefit based on Labor Law No. 13 (Non Program)

With this benefit, the employee will receive benefits based on Labor Law No. 13 or from defined contribution plan, for those who joined defined contribution plan benefits, whichever benefit is higher. If benefits from Labor Law No. 13 are higher than the defined contribution plan benefits, then the defined contribution plan benefits will be used to reduce post-employment benefit liabilities based on Labor Law No. 13.

The calculation basis of this Labor Law No. 13 benefit is the current basic salary. The Bank's Defined Contribution Pension Plan is managed by PT Asuransi Allianz Life Indonesia. The pension plan is funded by contribution from the Bank at 10% and the employee contribution at 5% of the employees' basic salary.

For the First Quarter, Old Age Security benefits (Old Program) and the benefits of Ganda (New Program) was transferred into the benefits of Post-Employment benefits in accordance with the Act - Labor Law No. 13. And the first quarter, the number of employees who have a right to these benefits is as much as 11 363 employees.

Beside the benefits mentioned above, the Bank also provides its employees with long leave benefit.

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN

31 MARET 2012, 2011

DAN 31 DESEMBER 2011

(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

31 MARCH 2012, 2011

AND 31 DECEMBER 2011

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

35. SEGMENT OPERASI

Segmen operasi dilaporkan sesuai dengan laporan internal yang disiapkan untuk Direksi yang bertanggung jawab untuk mengalokasikan sumber daya ke segmen dan melakukan penilaian atas performanya. Seluruh segmen operasi yang digunakan oleh Bank telah memenuhi kriteria pelaporan berdasarkan PSAK 5 (revisi 2009), "Segmen Operasi".

Bank memiliki 2 (dua) pelaporan segmen, berdasarkan produk usaha, sebagaimana disajikan dalam tabel di bawah ini.

Ritel

Terdiri dari bisnis ritel dan aktivitas treasuri yang terpusat. Bisnis ritel terdiri dari pinjaman yang diberikan dan dana pihak ketiga dari nasabah pensiunan, syariah dan nasabah individual lainnya yang tidak digunakan untuk kegiatan usaha. Aktivitas treasuri yang terpusat mencakup pinjaman yang diterima serta surat berharga yang diterbitkan yang dialokasikan sebagai sumber pendanaan bisnis ritel.

Mikro

Terdiri dari pinjaman yang diberikan dan dana pihak ketiga dari nasabah mikro yang digunakan untuk kegiatan usaha.

ALCO

Terdiri dari aktivitas treasuri selain pinjaman yang diterima dan surat berharga yang diterbitkan. Dalam mengalokasikan beban operasional, manajemen mengatribusikan beberapa pos beban operasional sesuai dengan kebijakan pelaporan internal Bank.

35. OPERATING SEGMENT

Operating segments are reported in accordance with the internal reporting provided to the Directors, which is responsible for allocating resources to the reportable segments and assesses its performance. All operating segments used by the Bank meet the definition of a reportable segment under SFAS 5 (revised 2009), "Operating Segment".

The Bank has 2 (two) reportable segments, in accordance with the business product, as set out in the table below.

Retail

Consists of retail business and centralised treasury activities. Retail business consists of loans receivables and third party fund from pensioners, sharia and other individual customers which related to non-commercial purpose. Centralised treasury activities include borrowings and marketable securities issued allocated as funding sources for retail business.

Micro

Consists of loans receivables and third party fund from micro customers which related to commercial purpose.

ALCO

Consists of centralised treasury operations in the form of borrowings and securities issued. In allocating operating expenses, management attributed some of its expenses based on Bank's internal reporting policy.

PT BANK TABUNGAN PENSUNAN NASIONAL Tbk

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN

31 MARET 2012, 2011

DAN 31 DESEMBER 2011

(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

31 MARCH 2012, 2011

AND 31 DECEMBER 2011

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

35. SEGMENT OPERASI (lanjutan)

Informasi mengenai hasil dari masing-masing bisnis segmen dilaporkan dalam laporan internal manajemen yang direview oleh Manajemen Bank. Manajemen berkeyakinan bahwa informasi tersebut paling relevan dalam mengevaluasi hasil segmen tersebut relatif terhadap entitas lain yang beroperasi dalam industri tersebut.

Informasi pelaporan segmen adalah sebagai berikut:

35. OPERATING SEGMENT (continued)

Information regarding the results of each reportable segment is included in the internal management reports that are reviewed by the Bank's Management. Management believes that such information is the most relevant in evaluating the results of those segments relative to other entities that operate within these industries.

The reportable segment information is as follow:

31 Mar/Mar 2012					
	Ritel/ (Retail)	Mikro (UMK)/ Micro (UMK)	ALCO	Jumlah/ Total	
Laporan laba rugi					Statement of income
Pendapatan bunga	1,552,052	510,677	56,347	2,119,076	Interest income
Pendapatan operasional lainnya	37,072	19,997	-	57,069	Other operating income
Jumlah pendapatan segmen	1,589,124	530,673	56,347	2,176,144	Total segment income
Beban					Expenses
Beban bunga	(638,552)	(161,480)	-	(800,033)	Interest expenses
Beban langsung	(296,471)	(203,372)	(914)	(500,757)	Direct Cost
Beban alokasi	(179,313)	(19,115)	(11,205)	(209,633)	Allocated Cost
Pembentukan cadangan kerugian penurunan nilai	(27,685)	(83,737)	-	(111,422)	Allowance for impairment losses
Jumlah beban segmen	(1,142,021)	(467,705)	(12,119)	(1,621,845)	Total segment expenses
Beban non-operasional	(996)	-	-	(996)	Non-operating expenses
Laba segmen sebelum pajak penghasilan	446,107	62,969	44,228	553,304	Segment income before income tax
Beban pajak penghasilan	(92,109)	(13,001)	(9,132)	(114,242)	Income tax expense
Laba bersih	353,999	49,968	35,096	439,062	Net income
Laporan posisi keuangan					Statement of financial position
Aset					Assets
Pinjaman yang diberikan – bersih	24,559,546	7,176,107	-	31,735,654	Loans receivables - net
Aset lainnya*)	9,550,458	212,288	4,725,219	14,487,965	Other assets*)
Aset yang tidak dialokasikan	-	-	-	2,264,258	Un-allocated asset
Jumlah aset	34,110,004	7,388,395	4,725,219	48,487,876	Total assets
Liabilitas					Liabilities
Simpanan nasabah	36,834,521	407,542	-	37,242,063	Customer Deposits
Liabilitas lainnya **)	4,247,692	-	-	4,247,692	Other liabilities**)
Liabilitas tidak dialokasikan	-	-	-	803,128	Un-allocated liabilities
Jumlah liabilitas	41,082,213	407,542	-	42,292,883	Total liabilities

PT BANK TABUNGAN PENSUNAN NASIONAL Tbk

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 MARET 2012, 2011
DAN 31 DESEMBER 2011

(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31 MARCH 2012, 2011
AND 31 DECEMBER 2011

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

35. SEGMENT OPERASI (lanjutan)

35. OPERATING SEGMENT (continued)

Informasi pelaporan segmen adalah sebagai berikut: (lanjutan)

The reportable segment information is as follow: (continued)

31 Mar/Mar 2011					
	Ritel/ (Retail)	Mikro (UMK)/ Micro (UMK)	ALCO	Jumlah/ Total	
Laporan laba rugi					Statement of income
Pendapatan bunga	1,161,572	410,236	52,895	1,624,703	Interest income
Pendapatan operasional lainnya	16,066	18,872	-	34,938	Other operating income
Jumlah pendapatan segmen	<u>1,177,638</u>	<u>429,108</u>	<u>52,895</u>	<u>1,659,641</u>	Total segment income
Beban					Expenses
Beban bunga	(508,824)	(107,982)	-	(616,807)	Interest expenses
Beban langsung	(243,466)	(165,225)	(670)	(409,361)	Direct cost
Beban alokasi	(122,779)	(11,885)	(7,656)	(142,320)	Allocated Cost
Pembentukan cadangan kerugian penurunan nilai	(4,105)	(125,973)	-	(130,078)	Allowance for impairment losses
Jumlah beban segmen	<u>(879,174)</u>	<u>(411,066)</u>	<u>8,326</u>	<u>(1,298,566)</u>	Total segment expenses
Beban non-operasional	<u>4,510</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4,510</u>	Non-operating expenses
Laba segmen sebelum pajak penghasilan	302,974	18,042	44,569	365,585	Segment income before income tax
Beban pajak penghasilan	(77,665)	(4,625)	(11,425)	(93,715)	Income tax expense
Laba bersih	<u><u>225,310</u></u>	<u><u>13,417</u></u>	<u><u>33,144</u></u>	<u><u>271,871</u></u>	Net income
Laporan posisi keuangan					Statement of financial position
Aset					Assets
Pinjaman yang diberikan – bersih	19,684,010	4,657,726	-	24,341,736	Loans receivables - net
Aset lainnya*)	7,489,550	200,920	3,348,123	11,038,593	Others assets*)
Aset yang tidak dialokasikan	-	-	-	1,289,231	Un-allocated asset
Jumlah aset	<u><u>27,173,560</u></u>	<u><u>4,858,646</u></u>	<u><u>3,348,123</u></u>	<u><u>36,669,560</u></u>	Total assets
Liabilitas					Liabilities
Simpanan nasabah	26,743,050	299,010	-	27,042,060	Customer deposits
Liabilitas lainnya**)	3,984,851	-	-	3,984,851	Others liabilities**)
Liabilitas yang tidak dialokasikan	-	-	-	1,156,573	Un-allocated liabilities
Jumlah liabilitas	<u><u>30,727,901</u></u>	<u><u>277,942</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>32,183,486</u></u>	Total liabilities

*) Aset lainnya terdiri dari kas, giro Bank Indonesia, giro pada bank lain, penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain, efek-efek serta tagihan atas surat berharga yang dibeli dengan janji dijual kembali (reverse repo).

***) Liabilitas lainnya terdiri dari simpanan bank lain, surat berharga yang diterbitkan dan pinjaman yang diterima.

*) Other assets consist of cash, current accounts with Bank Indonesia, current accounts with other bank, placement with Bank Indonesia and other banks, marketable securities and claims on securities purchased under resale agreements (reverse repo).

***) Other liabilities consist of deposits from other bank, marketable securities issued and borrowings,

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 MARET 2012, 2011
DAN 31 DESEMBER 2011**

(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31 MARCH 2012, 2011
AND 31 DECEMBER 2011**

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

35. SEGMEN OPERASI (lanjutan)

Berdasarkan informasi geografis

Segmen berdasarkan geografis terdiri dari 1,188 cabang yang terbagi menjadi 4 area yaitu Jawa Barat, Sumatera, Kalimantan dan Sulawesi, Jawa selain Jawa Barat.

Segmen informasi berdasarkan geografis adalah sebagai berikut:

35. OPERATING SEGMENT (continued)

Geographical information

Geographical segment consists of 1,188 branches that are located into 4 areas, namely West Java, Sumatera, Kalimantan and Sulawesi, Java other West Java.

Information concerning geographical segments is as follows:

	Jawa Barat/ West Java *)	Sumatera	Kalimantan dan/ Sulawesi	Jawa selain Jawa Barat/ Java other West Java **)	Jumlah/ Total	
31 Maret 2012						31 March 2012
Pendapatan bunga	360,935	419,873	204,290	1,133,978	2,119,076	Interest income
Aset selain instrumen Keuangan ***)	64,448	49,302	15,845	354,391	483,985	Asset other than financial instruments ***)
31 Maret 2011						31 March 2011
Pendapatan bunga	184,345	319,954	148,304	972,100	1,624,703	Interest income
Aset selain instrumen Keuangan ***)	44,503	38,336	13,774	276,627	373,240	Asset other than financial instruments ***)

*) Termasuk Kantor Pusat untuk tahun yang berakhir 31 Desember 2009.
**) Termasuk Kantor Pusat sejak 1 Januari 2010.
***) Hanya aset tetap.

*) Including Head Office for the year ended 31 December 2009
**) Including Head Office starting 1 January 2010.
***) Only fixed assets.

36. LABA BERSIH PER SAHAM DASAR

36. EARNINGS PER SHARE

	31 Mar/ Mar. 2012	31 Mar/ Mar. 2011	
Laba bersih untuk perhitungan laba bersih per saham dasar	<u>439.062</u>	<u>271.871</u>	Net profit for computation of basic earnings per share
Laba bersih untuk perhitungan laba bersih per saham dilusian	<u>439.062</u>	<u>271.871</u>	Net profit for computation of diluted earnings per share
Jumlah rata-rata tertimbang saham biasa untuk perhitungan laba bersih per saham dasar	<u>5.840.287.257</u>	<u>5.034.326.347</u>	Weighted average number of shares for computation of basic earnings per share
Jumlah rata-rata tertimbang saham biasa untuk perhitungan laba bersih per saham dilusian	<u>5.840.287.257</u>	<u>5.034.326.347</u>	Weighted average number of shares for computation of diluted earnings per share
Laba bersih per saham dasar (nilai penuh)	<u><u>77</u></u>	<u><u>54</u></u>	Basic earnings per share (full amount)
Laba bersih per saham dilusian (nilai penuh)	<u><u>77</u></u>	<u><u>54</u></u>	Diluted earnings per share (full amount)

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 MARET 2012, 2011
DAN 31 DESEMBER 2011**

(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31 MARCH 2012, 2011
AND 31 DECEMBER 2011**

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

36. LABA BERSIH PER SAHAM DASAR (lanjutan)

Pada RUPSLB tertanggal 25 Februari 2011, para pemegang saham bank telah menyetujui rencana pemecahan nilai nominal saham Bank dari semula sebesar 1.132.723.428 saham dengan nilai nominal Rp 100 (nilai penuh) per saham menjadi sejumlah 5.663.617.140 saham dengan nilai nominal Rp 20 (nilai penuh) per saham. Oleh karena itu, Bank telah menyajikan kembali laba bersih per saham dasar dan dilusian untuk tahun-tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2010 dan 2009, dikarenakan jumlah saham biasa yang beredar sebelum peristiwa tersebut harus disesuaikan dengan perubahan proporsional atas jumlah saham beredar seolah-olah peristiwa tersebut terjadi pada permulaan dari periode sajian paling awal.

Laba bersih per saham dasar dan dilusian pada tanggal-tanggal yang berakhir pada 31 Maret 2012 dan 2011 telah disajikan Rp 77 dan Rp 54 (nilai penuh) per saham.

37. PERJANJIAN KERJASAMA DAN KONTRAK YANG SIGNIFIKAN

a. PT Taspen (Persero)

Bank memiliki kerja sama dengan PT Taspen (Persero) dalam hal pembayaran uang pensiun kepada para pensiunan pegawai Pemerintah. Perjanjian kerjasama ini dituangkan dalam perjanjian No. JAN-08/DIR/2007 dan No. PKS.023/DIR/III/2007 tentang Pembayaran Tabungan Hari Tua, Tabungan Hari Tua Asuransi Multiguna Sejahtera dan Pensiun melalui rekening Bank. Kerjasama ini berlaku untuk masa 2 (dua) tahun mulai tanggal 13 April 2007 sampai 12 April 2009 dan dapat diperpanjang kembali untuk jangka waktu tertentu dengan pemberitahuan terlebih dahulu secara tertulis oleh salah satu pihak paling lambat 3 (tiga) bulan sebelum berakhirnya perjanjian tersebut.

Pada tanggal 13 April 2009, Bank melakukan perpanjangan kerjasama dengan PT Taspen (Persero). Kerjasama ini berlaku selama 2 (dua) tahun, dihitung sejak tanggal 13 April 2009 hingga 12 April 2011 dan dapat diperpanjang kembali untuk jangka waktu tertentu, dengan pemberitahuan terlebih dahulu secara tertulis oleh salah satu pihak paling lambat 2 (dua) bulan sebelum berakhirnya perjanjian tersebut.

36. EARNINGS PER SHARE (continued)

Based on RUPSLB dated 25 February 2011, the shareholders approved the Bank's plan to undertake a share split of the number of shares issued and fully paid 1,132,723,428 shares with nominal value Rp 100 (full amount) each share to 5,663,617,140 shares with nominal value Rp 20 (full amount) each share. Accordingly, the Bank has restated the basic and diluted earnings per share for years ended 31 December 2010 and 2009, to reflect that the number of ordinary shares outstanding prior to the share split should be adjusted for the proportionate change in the number of ordinary shares outstanding as if the share split had occurred at the beginning of the earliest period presented.

Basic and diluted earnings per share for the years ended 31 March 2012 and 2011 have been stated Rp 77 and Rp 54 (full amount) per share respectively.

37. SIGNIFICANT AGREEMENTS AND CONTRACTS

a. PT Taspen (Persero)

The Bank has cooperated with PT Taspen (Persero) in terms of payment of pension to retired government employees. The cooperation agreements are stipulated in agreements No. JAN-08/DIR/2007 and No. PKS.023/DIR/III/2007 concerning the Payment of Old-Age-Savings Plan, Old-Age-Savings Plan of Multiguna Sejahtera Insurance and Pension through the Bank's account. The agreement is for 2 (two) years from 13 April 2007 to 12 April 2009 and can be extended to several periods on the condition that a confirmation is made by one of the parties at the latest of 3 (three) months from expiration of the agreement.

On 13 April 2009, the Bank renewed its cooperation agreement with PT Taspen (Persero). This agreement will last for 2 (two) years from 13 April 2009 to 12 April 2011 and can be extended further on the condition that a confirmation is made by one of the parties at the latest of 2 (two) months from the expiration of the agreement.

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 MARET 2012, 2011
DAN 31 DESEMBER 2011**

(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31 MARCH 2012, 2011
AND 31 DECEMBER 2011**

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

**37. PERJANJIAN KERJASAMA DAN KONTRAK
YANG SIGNIFIKAN**

b. PT Pos Indonesia (Persero)

Bank memiliki kerja sama dengan PT Pos Indonesia (Persero) dalam hal pembayaran uang pensiun kepada para pensiunan pegawai Pemerintah. Perjanjian kerjasama ini dituangkan dalam perjanjian No. 080/DIR-9/XII/2003 dan No. PKS-125/DIRKUG/1203 tanggal 29 Desember 2003 tentang Pemotongan Uang Pensiun untuk Angsuran Kredit Pensiun. Jangka waktu kerjasama ini adalah 2 (dua) tahun yaitu sampai 28 Desember 2005. Perjanjian ini telah diperpanjang melalui perjanjian kerjasama No. 051/DIR/XII/2005 dan No. PKS-117/DIRBISKUG/1205 tanggal 8 Desember 2005 yang berlaku dari tanggal 28 Desember 2005 sampai 27 Desember 2007, dan telah diperpanjang kembali melalui perjanjian kerjasama No. PKS.001/DIR/I/2008 dan No. PKS-04/DIRBISKUG/0108 tanggal 28 Januari 2008 yang berlaku dari tanggal 28 Desember 2007 sampai 27 Desember 2009.

Pada tanggal 28 Desember 2009, Bank melakukan perpanjangan kerjasama dengan PT Pos Indonesia (Persero). Kerjasama ini berlaku selama 2 (dua) tahun, terhitung sejak tanggal 28 Desember 2009 hingga 27 Desember 2011.

c. Perjanjian kerjasama dengan lembaga pengelola dana pensiun lainnya

Bank juga melakukan kerjasama dalam rangka pembayaran manfaat pensiun dengan beberapa lembaga pengelola dana pensiun lainnya sebagai berikut:

Lembaga Pengelola Dana Pensiun/ Pension Fund Management Institution	Periode/ Periode
Dana Pensiun Telkom	7 Desember/December 2010 - 30 November/November 2012
Dana Pensiun Angkasa Pura II	25 Agustus/August 2010 - 24 Agustus/August 2012
Dana Pensiun Biro Klasifikasi Indonesia	17 Juni/June 2011 - 17 Juni/June 2014
Dana Pensiun Pegadaian	23 Maret/March 2009 - 22 Maret/March 2012
Dana Pensiun Perhutani	27 Januari/January 2009 - 26 Januari/January 2012
Dana Pensiun Pertamina	6 April/April 2011 - 5 April/April 2013
PT Asuransi Jiwasraya (Persero)	Tidak terbatas/ Unlimited
PT BNI Life Insurance	Tidak terbatas/ Unlimited
Dana Pensiun Perusahaan Pelabuhan dan Pengerukan	25 Oktober/October 2010 - 26 Oktober/October 2013

37. SIGNIFICANT AGREEMENTS AND CONTRACTS

b. PT Pos Indonesia (Persero)

The Bank has cooperated with PT Pos Indonesia (Persero) in terms of payment of pension to retired government employees. The cooperation agreements are stipulated in agreements No. 080/DIR-9/XII/2003 and No. PKS-125/DIRKUG/1203 dated December 29, 2003 concerning the Deductions of Pension Benefit for Pension Loan Installment. This agreement was for 2 (two) years, and expired on December 28, 2005. It was being extended based on agreements No. 051/DIR/XII/2005 and No. PKS-117/DIRBISKUG/1205 dated December 8, 2005 which was valid from December 28, 2005 to December 27, 2007 and was being extended based on agreements No. PKS.001/DIR/I/2008 and No. PKS-04/DIRBISKUG/0108 dated 28 January 2008 which is valid from 28 December 2007 to 27 December 2009.

On 28 December 2009, the Bank renewed its cooperation agreement with PT Pos Indonesia (Persero). This agreement will last for 2 (two) years from 28 December 2009 to 27 December 2011.

c. Cooperation agreements with other pension fund management institutions

The Bank has cooperated with its pension benefit payments with several other pension fund management institutions as follows:

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 MARET 2012, 2011
DAN 31 DESEMBER 2011
 (Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31 MARCH 2012, 2011
AND 31 DECEMBER 2011
 (Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

37. PERJANJIAN KERJASAMA DAN KONTRAK YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

37. SIGNIFICANT AGREEMENTS AND CONTRACTS (continued)

c. Perjanjian kerjasama dengan lembaga pengelola dana pensiun lainnya (Lanjutan)

c. Cooperation agreements with other pension fund management institutions (Continued)

Lembaga Pengelola Dana Pensiun/ Pension Fund Management Institution	Periode/ Periode
PT POS Indonesia	28 Desember/December 2009 - 28 Desember/December 2013
PT TASPEN Persero	20 April/April 2011 - 19 April/April 2013
Dana Pensiun Angkutan Sungai Danau	21 Juli/July 2011 - 21 Juli/July 2013
Dana Pensiun Rajawali Nusindo	6 Agustus/August 2010 - 5 Agustus/August 2012 -
Dana Pensiun Pupuk Sriwijaya	20 Oktober/October 2011 - 20 Oktober/October 2013
Dana Pensiun Pupuk Kujang	1 Februari/February 2011 - 31 Januari/January 2012
Dana Pensiun PLN	14 April/April 2011 - 13 April/April 2016
ASABRI	29 April/April 2011 - 29 April/April 2013
Dana Pensiun INTI	15 April/April 2011 - 15 April/April 2013
Dana Pensiun Jasa Tirta II	1 Juli/July 2011 - 1 Juli/July 2014
Dana Pensiun Asuransi Jasa Indonesia	1 Juni/June 2009 - 30 Mei/May 2012
Dana Pensiun Kimia Farma	20 Mei/May 2011 - 20 Mei/May 2013
Dana Pensiun Konferensi Wali Gereja	16 Juli/July 2011 - 16 Juli/July 2013
Dana Pensiun Krakatau Steel	16 Juli/July 2009 - 15 Juli/July 2014
Dana Pensiun Konferensi Waligereja Indonesia	16 Juli/July 2009 - 20 Juli/July 2013
Dana Pensiun Rajawali Nusantara Indonesia	15 Juni/June 2010 - 15 Juni/June 2012
Dana Pensiun Pelni	3 Maret/March 2010 - 25 Februari/February 2012
Dana Pensiun Semen Gresik	23 Maret/March 2010 - 18 Maret/March 2012
Dana Pensiun Perkebunan	16 Juni/June 2010 - 16 Juni/June 2012
Dana Pensiun Satya Wacana	1 Juli/July 2010 - 7 Juli/July 2012
Dana Pensiun Pusri	20 Oktober/October 2010 - 20 Oktober/October 2013

d. Perjanjian kerja sama sehubungan dengan penyediaan jasa *payment point* oleh Bank

Berdasarkan perjanjian kerjasama dengan institusi-institusi tertentu, Bank menyediakan jasa *payment point* untuk memudahkan para nasabah Bank dalam melakukan transaksi pembayaran iuran-iuran bulanan antara lain pembayaran iuran listrik, telepon, pajak, air minum dan lain sebagainya.

d. Cooperation agreements related with providing payment point services by the Bank

Based on agreements with certain institutions, the Bank provides payment point services to facilitate the Bank's depositors with payment transaction for monthly bills such as electricity payment, telephone, tax, water, etc.

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN

31 MARET 2012, 2011

DAN 31 DESEMBER 2011

(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

31 MARCH 2012, 2011

AND 31 DECEMBER 2011

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

37. PERJANJIAN KERJASAMA DAN KONTRAK YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)**e. Perjanjian kerja sama untuk menunjang kegiatan operasional Bank**

Untuk menunjang kegiatan operasionalnya, Bank telah menandatangani beberapa perjanjian kerjasama dengan berbagai pihak dalam bidang penyediaan jasa teknologi informasi, sewa guna usaha kendaraan bermotor dan bangunan, penyediaan jasa tenaga kerja, asuransi kesehatan tenaga kerja dan lain sebagainya.

f. Perjanjian untuk melindungi debitur-debitur pensiunan dengan asuransi jiwa

Untuk melindungi risiko ketidaktertagihan pinjaman yang diberikan kepada para pensiunan, Bank telah melaksanakan kerjasama dengan PT Asuransi Allianz Life Indonesia pada tanggal 26 November 2008, PT Avrist Assurance pada tanggal 23 June 2011, dan PT Asuransi Jiwa Generali Indonesia pada tanggal 22 June 2011 (lihat Catatan 10m).

g. Perjanjian pembiayaan bersamaPT BFI Finance Indonesia Tbk.

Pada tanggal 25 Agustus 2011 melalui Perjanjian Kerjasama No. PKS.189/DIR/RBFI/VIII/2011, Bank melakukan perjanjian kerjasama pembiayaan bersama *without recourse* dengan PT BFI Finance Indonesia Tbk. ("BFI"). Dalam perjanjian kerjasama ini, porsi fasilitas pembiayaan yang akan diberikan untuk pelanggan BFI adalah maksimum 90% dari Bank dan minimum 10% dari pihak BFI. Fasilitas maksimum pembiayaan adalah sebesar Rp 1 triliun. Jangka waktu perjanjian adalah untuk 3 (tiga) tahun, terhitung mulai tanggal 25 Agustus 2011 hingga 25 Agustus 2014

PT Bank CIMB Niaga Tbk.

Pada tanggal 25 Juni 2009, Bank dan PT Bank CIMB Niaga Tbk. ("CIMB Niaga") melalui Perjanjian Kerjasama Nomor. PKS.063/DIR/VI/2009-003/PKS/SMAI/ BDG/ 2009 mengadakan perjanjian pembiayaan bersama kepada debitur, dengan porsi pembiayaan CIMB Niaga tidak melebihi jumlah sebesar Rp 500.000. Bank bertindak sebagai "Pengelola Fasilitas". Jangka waktu perjanjian adalah untuk 4 (empat) tahun, terhitung mulai tanggal 25 Juni 2009 hingga 24 Juni 2013.

37. SIGNIFICANT AGREEMENTS AND CONTRACTS (continued)**e. Cooperation agreements to support the operational activities of the Bank**

To support its operational activities, the Bank has entered into several agreements in relation to information technology services, leasing of vehicles and buildings, outsourcing of personnel, personnel medical insurance, etc.

f. Agreements to cover pension debtors with life insurance

To cover the risk of uncollectible loans that may arise from pensioners, the Bank entered into agreements with PT Asuransi Allianz Life Indonesia on 26 November 2008, PT Avrist Assurance on 23 June 2011 and PT Asuransi Jiwa Generali Indonesia on 22 June 2011 (refer to Note 10m).

g. Joint financing agreementPT BFI Finance Indonesia Tbk.

On 25 August 2011 through cooperation agreement No. PKS.189/DIR/RBFI/VIII/2011, the Bank entered into joint financing without recourse arrangement with PT BFI Finance Indonesia Tbk. ("BFI"). Based on the agreements, the amount of funds to be financed by each party will be a maximum of 90% from the Bank and a minimum of 10% from BFI. Maximum financing facilities is Rp 1 trillion. The term of the agreement is 3 (three) years from 25 August 2011 to 25 August 2014.

PT Bank CIMB Niaga Tbk.

On 25 June 2009, the Bank and PT Bank CIMB Niaga Tbk. ("CIMB Niaga") through cooperation agreement No. PKS.063/DIR/VI/2009-003/PKS/SMAI/BDG/ 2009, entered into joint financing agreement. With the portion of CIMB Niaga not to exceed Rp 500,000. The Bank acted as "Facility Agent". The term of the agreement is for 4 (four) years from 25 June 2009 to 24 June 2013.

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN

31 MARET 2012, 2011

DAN 31 DESEMBER 2011

(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

31 MARCH 2012, 2011

AND 31 DECEMBER 2011

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

37. PERJANJIAN KERJASAMA DAN KONTRAK YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)**g. Perjanjian pembiayaan bersama** (lanjutan)PT Bank Central Asia Tbk.

Pada tanggal 23 Desember 2009, Bank dan PT Bank Central Asia Tbk. ("BCA") melalui Perjanjian Kerjasama No. PKS.155/DIR/XII/2009-119/PKS/BCA/2009 mengadakan perjanjian pembiayaan bersama kepada debitur, dengan porsi pembiayaan BCA tidak melebihi jumlah sebesar Rp 400.000. Bank bertindak sebagai "Pengelola Fasilitas". Jangka waktu perjanjian adalah untuk 3 (tiga) tahun, terhitung mulai tanggal 23 Desember 2009 hingga 20 Desember 2012.

h. Perjanjian dengan JP Morgan Chase Bank, National Association

Pada tanggal 20 Februari 2009, Bank mengadakan perjanjian "International Swaps and Derivatives Association (ISDA)" dengan JP Morgan Chase Bank, National Association. Perjanjian ini dibuat sehubungan dengan rencana Bank untuk melakukan transaksi *Interest Rate Swap (IRS)* dengan bank tersebut di kemudian hari.

i. Perjanjian dengan Serikat Pekerja

Pada tanggal 25 Juni 2009, Bank bersama Serikat Pekerja mengesahkan Perjanjian Kerja Bersama ("PKB") antara Bank dengan seluruh karyawannya yang berlaku efektif terhitung sejak tanggal 1 Juni 2009. PKB ini telah mendapat persetujuan dari Dewan Komisaris dan Menteri Tenaga Kerja dan Transmigrasi Republik Indonesia. Perjanjian ini diperpanjang hingga 31 Mei 2012 atau sampai PKB baru disepakati oleh kedua belah pihak dan dinyatakan efektif.

j. Perjanjian dengan International Finance Corporation

Pada tanggal 25 September 2009, Bank mengadakan 2 (dua) perjanjian kerja sama dengan *International Finance Corporation ("IFC")* yaitu (i) Perjanjian Jangka Panjang dan (ii) Perjanjian Pinjaman dengan Opsi Konversi sebagaimana telah diubah dan dinyatakan kembali pada tanggal 21 Oktober 2009 yang kemudian direvisi pada tanggal 24 Februari 2011.

37. SIGNIFICANT AGREEMENTS AND CONTRACTS (continued)**g. Joint financing agreement** (continued)PT Bank Central Asia Tbk.

On 23 December 2009, the Bank and PT Bank Central Asia Tbk. ("BCA") through cooperation agreement No. PKS.155/DIR/XII/2009-119/PKS/BCA/2009, entered into joint financing agreement. With the portion of BCA not to exceed Rp 400,000. The Bank acted as "Facility Agent". The term of the agreement is for 3 (three) years from 23 December 2009 to 20 December 2012.

h. Agreements with JP Morgan Chase Bank, National Association

On 20 February 2009, the Bank entered into "International Swaps and Derivatives Association (ISDA)" agreement with JP Morgan Chase Bank, National Association. This agreement was relating to the Bank's plan to enter into Interest Rate Swap (IRS) transaction with the bank in the future.

i. Agreements with Labor Union

On 25 June 2009, the Bank and Labor Union legalised Collective Employment Agreement ("PKB") between the Bank and all employees that started from 1 June 2009. This PKB has been approved by Board of Commissioners and Minister of Manpower and Transmigration of the Republic of Indonesia. This PKB is extended up to 31 May 2012 or up to date of new PKB is agreed between both parties and declared as effective.

j. Agreements with International Finance Corporation

On 25 June 2009, the Bank entered into 2 (two) agreements with International Finance Corporation ("IFC") which are (i) IFC Senior Loan agreement and (ii) Convertible Loan Agreement as amended and restated on 21 October 2009 which revised on 24 February 2011.

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN

31 MARET 2012, 2011

DAN 31 DESEMBER 2011

(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

31 MARCH 2012, 2011

AND 31 DECEMBER 2011

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

37. PERJANJIAN KERJASAMA DAN KONTRAK YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

j. Perjanjian dengan *International Finance Corporation* (lanjutan)

Berdasarkan Perjanjian Pinjaman dengan Opsi Konversi, IFC memberikan pinjaman kepada Bank sebesar Rp 139.460 yang dicairkan pada tanggal 16 Maret 2011, dengan suku bunga yang dikenakan adalah sebesar 10,7%. Tujuan pinjaman tersebut adalah untuk mendanai pembiayaan kredit mikro. Berdasarkan Perjanjian Pinjaman Konversi ini, IFC dapat memilih untuk mengkonversi seluruh atau sebagian pinjaman menjadi saham pada tanggal konversi, yaitu 12 (dua belas) bulan sebelum *Sponsor Release Date* (14 Maret 2013), atau selama periode 3 (tiga) bulan sebelum tanggal jatuh tempo. Pembayaran bunga dibayarkan setiap 6 (enam) bulan, yaitu pada setiap tanggal 15 Januari dan 15 Juli, yang dimulai pada tanggal 15 Juli 2011 dan berakhir pada tanggal 15 Juli 2014. Pokok pinjaman dibayar penuh pada saat jatuh tempo.

Pada tanggal 14 Maret 2012, IFC telah memilih mengkonversi seluruh pinjaman berdasarkan opsi konversi ini menjadi penyertaan saham biasa dalam Bank sesuai dengan ketentuan *Convertible Loan Agreement* (lihat Catatan 21).

Berdasarkan Perjanjian Pinjaman Jangka Panjang, IFC memberikan pinjaman sebesar Rp 474.440, yang dicairkan pada tanggal 16 Maret 2011, dengan suku bunga yang dikenakan adalah sebesar 9,795%. Berdasarkan amandemen terakhir pinjaman yang diterima, pembayaran bunga dibayarkan setiap 6 (enam) bulan, yaitu pada setiap tanggal 15 Januari dan 15 Juli, yang dimulai pada tanggal 15 Juli 2011 dan berakhir pada tanggal 15 Juli 2016. Pokok pinjaman dibayarkan dengan cicilan sebanyak 6 (enam) kali pada setiap semester pada tanggal pembayaran bunga yang dimulai pada tanggal 15 Juli 2013 dan berakhir pada tanggal 15 Januari 2016.

37. SIGNIFICANT AGREEMENTS AND CONTRACTS (continued)

j. *Agreements with International Finance Corporation* (continued)

Based on the Convertible Loan agreement, IFC granted to distribute a loan to the Bank in Rupiah amounting to Rp 139,460 which have been withdrawn on 16 March 2011 with interest 10.7%. This loan was used to demonstrate the commitment of BTPN to finance micro loan. Based on this Convertible Loan agreement, IFC may request to convert the loan as a whole or certain amount to capital shares at conversion date which is 12 (twelve) months before Sponsor Release date (14 March 2013), or in the period of 3 (three) months before maturity date. Interest is paid on a semi-annual basis on 15 January and 15 July each year, commencing 15 July 2011 and with final installment to be paid on 15 July 2014. The principal is paid by way of a bullet payment on due date.

On March 14, 2012 IFC converted the entire loan based on the conversion option into investment in Bank's common shares in accordance with the convertible loan agreement (refer to Note 21).

Based on the loan agreement, IFC granted to distribute a loan to the Bank in Rupiah amounting Rp 474,440 which have been withdrawn on 16 March 2011 with interest 9.795%. Based on the latest amendment to borrowing agreement, interest is paid on a semi-annual basis on 15 January and 15 July each year, commencing on 15 July 2011 with the final installment to be paid on 15 July 2016. The principal is paid on 6 (six) times installment basis on every interest date payment, commencing on 15 July 2013 with final installment to be paid at 15 January 2016.

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN

31 MARET 2012, 2011

DAN 31 DESEMBER 2011

(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

31 MARCH 2012, 2011

AND 31 DECEMBER 2011

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

37. PERJANJIAN KERJASAMA DAN KONTRAK YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

j. Perjanjian dengan *International Finance Corporation* (lanjutan)

Dalam perjanjian pinjaman tersebut, diatur beberapa pembatasan yang harus dipenuhi oleh Bank antara lain:

- Tidak diperkenankan untuk melakukan suatu tindakan pembebanan terhadap aset Bank melebihi 35% dari pinjaman tanpa persetujuan tertulis dari pemberi pinjaman,
- Tidak diperkenankan melakukan perubahan bisnis secara substansial tanpa persetujuan tertulis dari pemberi pinjaman,
- Tidak melakukan penggabungan usaha, demerger, restrukturisasi Bank, yang dapat memberikan dampak yang signifikan,
- Tidak menerbitkan saham tambahan dan tidak akan melakukan transfer saham, penjualan, perjanjian yang akan berdampak secara langsung maupun tidak langsung terhadap hak suara dan saham TPG Nusantara S.a.r.l kurang dari 50% dari keseluruhan saham Bank.
- Selain itu, Bank diwajibkan untuk memenuhi persyaratan keuangan tertentu dan liabilitas penyampaian laporan lainnya seperti: Bank harus selalu memantau rasio eksposur kredit lebih dari 25%, rasio kecukupan modal tidak kurang dari 8% dan rasio likuiditas aset tidak kurang dari 20%. Bank telah memenuhi persyaratan perjanjian pinjaman.

37. SIGNIFICANT AGREEMENTS AND CONTRACTS (continued)

j. *Agreements with International Finance Corporation* (continued)

The loan agreements provide several negative covenants to the Bank, such as:

- *Not create or permit to subsist any security interest or encumbrance over any of its assets exceeding 35% of the loan without the prior written consent of the lender,*
- *No substantial change is made to the general nature of its business without the prior written consent of the lender,*
- *Not undertake or permit any merger, demerger, corporate restructuring, which has or could reasonably be expected to have material adverse effect,*
- *Not issue any additional shares and shall not have its existing shares transferred, sold, pledged or otherwise encumbered such that the action would directly or indirectly result in TPG Nusantara S.a.r.l's voting rights and ownership to be less than a 50% of the Bank's shares.*
- *Moreover, Bank is obliged to comply with reporting obligations and certain financial covenants such as: Bank shall at all times maintain an open credit exposures ratio of no more than 25%, capital adequacy ratio no less than 8% and liquid asset ratio no less than 20%. Bank has complied with covenants on loan agreements.*

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 MARET 2012, 2011
DAN 31 DESEMBER 2011**

(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31 MARCH 2012, 2011
AND 31 DECEMBER 2011**

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

**37. PERJANJIAN KERJASAMA DAN KONTRAK
YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)**

**k. Perjanjian dengan *Dexia Micro-Credit Fund*
(*Sub-fund BlueOrchard Debt*)**

Pada tanggal 1 Juli 2010, Bank mengadakan perjanjian pinjaman dengan *Dexia Micro-Credit Fund (Sub-fund BlueOrchard Debt)* ("*BlueOrchard*").

Berdasarkan Perjanjian Pinjaman, *BlueOrchard* memberikan pinjaman sampai dengan Rp 135.000 yang dicairkan pada tanggal 12 Juli 2010, dengan suku bunga yang dikenakan adalah sebesar 10,2%. Pembayaran bunga dibayarkan setiap 6 (enam) bulan, yaitu pada setiap tanggal 12 Januari dan 12 Juli, yang dimulai pada tanggal 12 Januari 2011 dan berakhir pada tanggal 12 Juli 2013. Pokok pinjaman dibayar penuh pada saat jatuh tempo. Dalam perjanjian pinjaman tersebut, diatur beberapa pembatasan yang harus dipenuhi oleh Bank antara lain:

- Tidak diperkenankan untuk melakukan suatu tindakan pembebanan terhadap aset Bank melebihi 35% dari pinjaman tanpa persetujuan tertulis dari pemberi pinjaman,
- Tidak diperkenankan melakukan perubahan bisnis secara substansial tanpa persetujuan tertulis dari pemberi pinjaman,
- Tidak melakukan penggabungan usaha, demerger, restrukturisasi Bank, yang dapat memberikan dampak yang signifikan,
- Tidak menerbitkan saham tambahan dan tidak akan melakukan transfer saham, penjualan, perjanjian yang akan berdampak secara langsung maupun tidak langsung terhadap hak suara dan saham TPG Nusantara S.a.r.l kurang dari 50% dari keseluruhan saham Bank.

Selain itu, Bank diwajibkan untuk memenuhi persyaratan keuangan tertentu dan liabilitas penyampaian laporan lainnya seperti: Bank harus selalu memantau rasio eksposur kredit lebih dari 25%, rasio kecukupan modal tidak kurang dari 8% dan rasio likuiditas aset tidak kurang dari 20%. Bank telah memenuhi persyaratan perjanjian pinjaman.

**37. SIGNIFICANT AGREEMENTS AND CONTRACTS
(continued)**

**k. *Agreements with Dexia Micro-Credit Fund*
(*Sub-fund BlueOrchard Debt*)**

On 1 July 2010, the Bank entered into a loan agreement with *Dexia Micro-Credit Fund (Sub-fund BlueOrchard Debt)* ("*BlueOrchard*").

Based on the loan agreement, *BlueOrchard* granted to distribute loan up to Rp 135,000 on 12 July 2010, with interest rate 10.2%. Interest is paid on a semi-annual basis being on 12 January and 12 July each year, commencing 12 January 2011 and ending on 12 July 2013. The principal is paid by way of a bullet payment on due date. The loan agreements provide several negative covenants to the Bank, such as:

- *Not create or permit to subsist any security interest or encumbrance over any of its assets exceeding 35% of the loan without the prior written consent of the lender,*
- *No substantial change is made to the general nature of its business without the prior written consent of the lender,*
- *Not undertake or permit any merger, demerger, corporate restructuring, which has or could reasonably be expected to have material adverse effect,*
- *Not issue any additional shares and shall not have its existing shares transferred, sold, pledged or otherwise encumbered such that the action would directly or indirectly result in TPG Nusantara S.a.r.l's voting rights and ownership to be less than a 50% of the Bank's shares.*

Moreover, Bank is obliged to comply with reporting obligations and certain financial covenants such as: Bank shall at all times maintain an open credit exposures ratio of no more than 25%, capital adequacy ratio no less than 8% and liquid asset ratio no less than 20%. Bank has complied with covenants on loan agreements.

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 MARET 2012, 2011
DAN 31 DESEMBER 2011**

(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31 MARCH 2012, 2011
AND 31 DECEMBER 2011**

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

38. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN

Kerangka Manajemen Risiko

Pengembangan manajemen risiko keuangan di Bank berpedoman pada peraturan Bank Indonesia tentang Penerapan Manajemen Risiko bagi Bank Umum serta dokumen-dokumen dari *Basel Committee on Banking Supervision*, terutama konsep *Basel Accord II*.

Kerangka manajemen risiko Bank diimplementasikan melalui kebijakan-kebijakan, prosedur, limit-limit transaksi dan kewenangan, toleransi risiko serta perangkat manajemen risiko. Bank melakukan pengembangan manajemen risiko secara berkesinambungan sesuai dengan meningkatnya perkembangan dan kompleksitas bisnis, strategi dan sistem informasi manajemen.

Bank telah membentuk Komite Manajemen Risiko yang merupakan bagian yang sangat penting dalam pengendalian risiko, *control unit* yang memantau seluruh risiko yang terdapat pada kegiatan operasional bank serta membentuk Komite Pemantau Risiko pada tingkat komisaris.

Risiko yang berasal dari instrumen keuangan Bank adalah risiko keuangan, termasuk diantaranya adalah risiko kredit, risiko likuiditas, risiko pasar dan risiko operasional.

PSAK 50 (Revisi 2006), "Instrumen Keuangan: Penyajian dan Pengungkapan" berlaku efektif tanggal 1 Januari 2010 dan diterapkan secara prospektif, oleh karena itu tidak terdapat penyajian kembali pada informasi perbandingan tahun 2009.

38. FINANCIAL RISK MANAGEMENT

Risk Management Framework

Financial Risk management development in the Bank is guided by Bank Indonesia regulations which govern risk management implementation by banks operating in Indonesia, as well as Basel Accord II documentation issued by the Basel Committee of Banking Supervision.

The Bank's risk management framework is implemented through policies, procedures, transaction and authorization limits, risk tolerance as well as risk management tools. The Bank carries out continuous risk management development in line with the increasing business complexity and the development organization, strategy and management information systems.

The Bank has established a Risk Management Committee which constitutes a crucial element in risk control, a control unit to monitor all of the risks in the Bank's operating activities and a Risk Monitoring Committee at the commissioner level.

The risks arising from financial instruments to which the Bank is exposed are financial risks, which include credit risk, liquidity risk, market risk and operational risk.

SFAS 50 (Revised 2006), "Financial Instruments: Presentation and Disclosure" became effective on 1 January 2010 and applied prospectively, therefore there are no restatement to the comparative information for year 2009.

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 MARET 2012, 2011
DAN 31 DESEMBER 2011**

(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31 MARCH 2012, 2011
AND 31 DECEMBER 2011**

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

38. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (lanjutan)

Risiko kredit

Risiko kredit adalah risiko kerugian keuangan yang timbul jika nasabah, klien atau rekanan Bank gagal memenuhi liabilitas kontraktualnya kepada Bank. Risiko kredit terutama berasal dari pinjaman yang diberikan dan pembiayaan / piutang syariaah.

(i) Pengukuran risiko kredit

Estimasi terhadap eksposur kredit adalah proses yang kompleks dan memerlukan penggunaan model, dimana nilai dari suatu produk bervariasi tergantung dengan perubahan pada variabel-variabel pasar, arus kas masa depan dan rentang waktu. Penilaian risiko kredit atas suatu portofolio aset memerlukan estimasi-estimasi, seperti kemungkinan terjadinya wanprestasi dan rasio kerugian.

Bank telah mengembangkan model untuk mendukung kuantifikasi dari risiko kredit. Model peringkat dan skor ini digunakan untuk keseluruhan portofolio kredit utama dan membentuk basis untuk mengukur risiko wanprestasi. Dalam mengukur risiko kredit untuk pinjaman yang diberikan, Bank mempertimbangkan tiga komponen: (i) 'probability of default' (PD) klien atau counterpart atas liabilitas kontraktualnya; (ii) eksposur terkini pada rekanan dan kemungkinan perkembangan masa depan, yang akan digunakan Bank untuk mendapatkan 'exposure at default' (EAD) dan (iii) kemungkinan rasio pemulihan atas liabilitas yang telah wanprestasi ('loss given default') (LGD). Model ini sedang ditelaah untuk memonitor tingkat akurasi model, relatif terhadap kinerja aktual dan diubah jika diperlukan untuk mengoptimalkan keefektifannya.

EAD dihitung berdasarkan jumlah yang diharapkan terutang pada saat wanprestasi terjadi. Untuk komitmen yang diberikan, adalah sebesar jumlah yang telah ditarik ditambah jumlah yang mungkin telah ditarik pada saat wanprestasi terjadi.

Loss given default merupakan ekspektasi Bank atas besarnya kerugian dari suatu klaim pada saat wanprestasi terjadi. Hal ini dinyatakan dalam persentase kerugian per unit dari suatu eksposur. Loss given default biasanya bervariasi sesuai dengan tipe rekanan, jenis dan senioritas dari klaim dan ketersediaan agunan atau pendukung kredit lainnya.

38. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)

Credit risk

Credit risk is the risk of financial loss, should any of the Bank's customers, clients or market counterparties fail to fulfil their contractual obligations to the Bank. Credit risk arises mainly from loans and shariaah financing / receivable.

(i) Credit risk measurement

The estimation of credit exposure is complex and requires the use of models, as the value of a product varies with changes in market variables, expected cash flows and the passage of time. The assessment of credit risk of a portfolio of assets entails further estimations as to the likelihood of defaults occurring and associated loss ratios.

The Bank has developed models to support the quantification of the credit risk. These rating and scoring models are in use for all key credit portfolios and form the basis for measuring default risks. In measuring the credit risk of loans, whereby the Bank considers three components: (i) the 'probability of default' (PD) by the client or counterparty on its contractual obligations; (ii) current exposures to the counterparty and possible future developments, from which the Bank derives the 'exposure at default' (EAD); and (iii) the likely recovery ratio on the defaulted obligations (the 'loss given default') (LGD). The models are reviewed to monitor their robustness relative to actual performance and amended as necessary to optimise their effectiveness.

EAD is based on the amounts the Banks expects to be owed at the time of the default. For commitments, these include any amounts already drawn plus the further amounts that may have been drawn by the time of default, should it occurs.

Loss given default represents the Bank's expectation of the extent of loss on a claim should default occur. It is expressed as percentage loss per unit of exposure. Loss given default typically varies by the type of counterparty, type and seniority of claim and availability of collateral or other credit support.

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN

31 MARET 2012, 2011

DAN 31 DESEMBER 2011

(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

31 MARCH 2012, 2011

AND 31 DECEMBER 2011

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

38. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (lanjutan)

Risiko kredit (lanjutan)

(ii) Manajemen risiko kredit

Bank mengelola, dan mengendalikan konsentrasi risiko kredit dimanapun risiko tersebut teridentifikasi - secara khusus, terhadap debitur individu dan kelompok, dan industri serta sektor geografis.

Bank menentukan tingkat risiko kredit yang dimiliki dengan menetapkan batas jumlah risiko yang bisa diterima yang terkait dengan satu debitur, atau beberapa kelompok debitur.

Batas pemberian kredit ditelaah mengikuti perubahan pada kondisi pasar dan ekonomi dan telaahan kredit secara periodik dan penilaian atas kemungkinan wanprestasi.

Agunan

Bank menerapkan berbagai kebijakan dan praktik untuk memitigasi risiko kredit. Praktik yang umum dilakukan adalah dengan meminta agunan sebagai uang muka. Bank menerapkan berbagai panduan atas jenis-jenis agunan yang dapat diterima dalam rangka memitigasi risiko kredit. Jenis-jenis agunan atas pinjaman yang diberikan antara lain adalah:

- Hipotek atas properti hunian.
- Agunan atas aset usaha seperti tanah dan bangunan.

(iii) Cadangan kerugian penurunan nilai dan kebijakan pencadangan

Cadangan kerugian penurunan nilai yang diakui pada pelaporan keuangan hanyalah kerugian yang telah terjadi pada tanggal laporan keuangan atas posisi keuangan berdasarkan bukti obyektif atas penurunan nilai dan untuk yang tidak mempunyai bukti obyektif menggunakan penilaian secara kolektif berdasarkan data kerugian historis.

(iv) Eksposur maksimum risiko kredit tanpa memperhitungkan agunan dan pendukung kredit lainnya

Eksposur risiko kredit terhadap aset pada laporan posisi keuangan adalah sebagai berikut:

38. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)

Credit risk (continued)

(ii) Credit risk management

The Bank manages, and controls concentrations of credit risk wherever they are identified - in particular, to individual and group counterparties, and to industries and geographical sectors.

The Bank structures the levels of credit risk it undertakes by placing limits on the amount of risk accepted in relation to one borrower or more borrowers.

Lending limits are reviewed in the light of changing market and economic conditions and periodic credit reviews and assessments of probability of default are conducted.

Collateral

The Bank employs a range of policies and practices to mitigate credit risk. The most traditional of these is the taking of security for funds advances, which is a common practice. The Bank implements guidelines on the acceptability of specific classes of collateral or credit risk mitigation. The principal collateral types for loans receivables are as follows:

- Mortgage over residential properties.
- Charges over business assets such as land and premises.

(iii) Impairment and provisioning policies

Impairment allowances recognised for financial reporting purposes are losses that have been incurred at the date of the statement of financial position based on objective evidence of impairment and if objective evidence cannot be provided then collective assessment based on historical loss data is used.

(iv) Maximum exposure to credit risk before collateral held or other credit enhancements

Credit risk exposures relating to on-statements of financial position assets are as follows:

PT BANK TABUNGAN PENSUNAN NASIONAL Tbk

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 MARET 2012, 2011
DAN 31 DESEMBER 2011
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31 MARCH 2012, 2011
AND 31 DECEMBER 2011
(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

38. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (lanjutan)

38. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)

Risiko kredit (lanjutan)

Credit risk (continued)

(iv) Eksposur maksimum risiko kredit tanpa memperhitungkan agunan dan pendukung kredit lainnya (lanjutan)

(iv) Maximum exposure to credit risk before collateral held or other credit enhancements (continued)

	Eksposur maksimum/ Maximum exposure		
	31 Mar/Mar 2012	31 Des/Dec 2011	
Giro pada Bank Indonesia	3,389,872	3,218,561	Current accounts with Bank Indonesia
Giro pada bank lain	43,568	26,172	Current accounts with other banks
Penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain	7,804,722	8,408,227	Placement with Bank Indonesia and other banks
Efek-efek			Marketable securities
- Tersedia untuk dijual	541,844	593,362	Available-for-sale -
- Dimiliki hingga jatuh tempo	1,513,349	1,523,426	Held-to-maturity -
Tagihan atas surat berharga yang dibeli dengan janji dijual kembali (Reverse Repo)	387,869	-	Claims on securities purchased under resale agreements (Reverse Repo)
Pinjaman yang diberikan – bersih	31,735,654	30,000,642	Loans – net
Aset lain-lain - Bunga yang masih akan diterima dan uang muka	535,986	587,918	Other assets-Interest receivables and advance payments
	45,952,863	44,358,308	

Manajemen yakin akan kemampuan Bank untuk mengendalikan risiko kredit.

Management is confident in its ability to continue to control credit risk.

Konsentrasi risiko aset keuangan dengan eksposur risiko kredit

Concentration of risks of financial assets with credit risk exposure

Sektor geografis

Geographical sectors

	31 Mar/Mar, 2012					
	Jawa Barat/West Java	Sumatera	Kalimantan dan/and Sulawesi	Jawa selain Jawa Barat/Java other than West Java	Jumlah/ Total	
Giro pada Bank Indonesia	-	-	-	3,389,872	3,389,872	Current accounts with Bank Indonesia
Giro pada bank lain	46	4,549	7,083	31,890	43,568	Current accounts with other banks
Penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain	-	-	-	7,804,722	7,804,722	Placement with Bank Indonesia and other banks
Efek-efek						Marketable securities
- Tersedia untuk dijual	-	-	-	541,844	541,844	Available-for-sale -
- Dimiliki hingga jatuh tempo	-	-	-	1,513,349	1,513,349	Held-to-maturity -
Tagihan atas surat berharga yang dibeli dengan janji dijual kembali (Reverse Repo)	-	-	-	387,869	387,869	Claims on securities purchased under resale agreements (ReverseRepo)
Pinjaman yang diberikan dan pembiayaan/piutang syariah - bersih	6,081,436	6,455,282	3,284,905	15,914,031	31,735,654	Loans and sharia financing/ receivable - net
Aset lain-lain - Bunga yang masih akan diterima dan uang muka	86,345	103,377	49,565	296,698	535,986	Other assets - interest receivables and advance payment
Pada tanggal 31 Maret 2011	6,167,827	6,563,208	3,341,553	29,880,275	45,952,863	As at 31 March 2011

PT BANK TABUNGAN PENSUNAN NASIONAL Tbk

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 MARET 2012, 2011
DAN 31 DESEMBER 2011

(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31 MARCH 2012, 2011
AND 31 DECEMBER 2011

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

38. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (lanjutan)

Risiko kredit (lanjutan)

- (iv) Eksposur maksimum risiko kredit tanpa memperhitungkan agunan dan pendukung kredit lainnya (lanjutan)

Konsentrasi risiko aset keuangan dengan eksposur risiko kredit (lanjutan)

Sektor geografis (lanjutan)

38. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)

Credit risk (continued)

- (iv) Maximum exposure to credit risk before collateral held or other credit enhancements (continued)

Concentration of risks of financial assets with credit risk exposure (continued)

Geographical sectors (continued)

31 Des/Dec, 2011						
	Jawa Barat/ West Java	Sumatera	Kalimantan dan/ Sulawesi	Jawa selain Jawa Barat/ Jawa other than West Java	Jumlah/ Total	
Giro pada Bank Indonesia	-	-	-	3,218,561	3,218,561	Current accounts with Bank Indonesia
Giro pada bank lain	20	5,553	7,164	13,435	26,172	Current accounts with other banks
Penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain	-	-	-	8,408,227	8,408,227	Placement with Bank Indonesia and other banks
Efek-efek	-	-	-	593,362	593,362	Marketable securities
- Tersedia untuk dijual	-	-	-	593,362	593,362	Available-for-sale -
- Dimiliki hingga jatuh tempo	-	-	-	1,523,426	1,523,426	Held-to-maturity -
Pinjaman yang diberikan dan pembiayaan/piutang syariah - bersih	5,652,546	6,195,232	5,481,001	12,671,863	30,000,642	Loans and sharia financing/receivable - net
Aset lain-lain - Bunga yang masih akan diterima dan uang muka	84,412	90,747	80,285	332,474	587,918	Other assets - interest receivables and advance payment
Pada tanggal 31 Desember 2011	<u>5,736,978</u>	<u>6,291,532</u>	<u>5,568,450</u>	<u>26,761,348</u>	<u>44,358,308</u>	As at 31 December 2011

- (v) Pinjaman yang diberikan

Ikhtisar pinjaman yang diberikan adalah sebagai berikut:

- (v) Loans receivables

Loans and sharia financing receivable are summarised as follows:

	31 Mar/Mar, 2012			
	Tidak mengalami Penurunan nilai/ Non-impaired	Mengalami Penurunan nilai/ Impaired	Jumlah/ Total	
Rupiah:				Rupiah:
Lainnya	26,379,595	79,117	26,458,712	Others
Perdagangan	4,073,453	115,529	4,188,982	Trading
Jasa	664,467	18,851	683,318	Business services
Perindustrian	723,190	22,851	746,041	Manufacturing
Jumlah	<u>31,840,705</u>	<u>236,348</u>	<u>32,077,053</u>	Total
Dikurangi:				Less:
Cadangan kerugian penurunan nilai	<u>(227,742)</u>	<u>(113,657)</u>	<u>(341,399)</u>	Allowance for impairment losses
	<u>31,612,963</u>	<u>122,691</u>	<u>31,735,654</u>	

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 MARET 2012, 2011
DAN 31 DESEMBER 2011
 (Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31 MARCH 2012, 2011
AND 31 DECEMBER 2011
 (Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

38. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (lanjutan)

38. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)

Risiko kredit (lanjutan)

Credit risk (continued)

(v) Pinjaman yang diberikan (lanjutan)

(v) *Loans receivables (continued)*

	31 Des/Dec, 2011			
	Tidak mengalami Penurunan nilai/ <i>Non-impaired</i>	Mengalami Penurunan nilai/ <i>Impaired</i>	Jumlah/ <i>Total</i>	
Rupiah:				Rupiah:
Lainnya	25,180,210	148,733	25,328,943	Others
Perdagangan	3,393,415	298,396	3,691,811	Trading
Jasa	572,612	53,743	626,355	Business services
Perindustrian	604,347	58,701	663,048	Manufacturing
Jumlah	<u>29.750.584</u>	<u>559.573</u>	<u>30.310.157</u>	Total
Dikurangi:				Less:
Cadangan kerugian penurunan nilai	<u>(167.580)</u>	<u>(141.935)</u>	<u>(309.515)</u>	<i>Allowance for impairment losses</i>
	<u><u>29.583.004</u></u>	<u><u>417.638</u></u>	<u><u>30.000.642</u></u>	

Pinjaman yang diberikan lainnya terutama terdiri dari kredit pensiunan.

Others loans mostly consist of pensioners loan.

Manajemen risiko atas pinjaman yang diberikan adalah:

The risk management process over loans receivables includes :

- a. Melakukan kaji ulang atas kebijakan kredit secara periodik (apabila diperlukan) dalam kaitannya dengan perubahan kondisi perekonomian dan/atau pendekatan bisnis. *Review* atas kebijakan juga dilakukan agar dapat mengakomodasi perubahan peraturan.
- b. Struktur proses persetujuan kredit melalui komite persetujuan kredit. Menggunakan "*co-grantor approval process four eyes principle*" dalam setiap keputusan kredit.
- c. Deteksi dini permasalahan melalui "*early warning system account watchlist*" dan pemantauan yang disiplin.

- a. *Review of the credit policies periodically (as appropriate) in the light of changing market conditions and/or business approach. The policy review is also to accommodate changes in regulations.*
- b. *Structure the credit approval process using credit approval committees. Use of "co-grantor approval process four eyes principles" in all significant credit decisions.*
- c. *Early problem detection via "early warning system account watchlist" and disciplined monitoring.*

PT BANK TABUNGAN PENSUNAN NASIONAL Tbk

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 MARET 2012, 2011
DAN 31 DESEMBER 2011

(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31 MARCH 2012, 2011
AND 31 DECEMBER 2011

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

38. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (lanjutan)

Risiko likuiditas

Risiko likuiditas adalah risiko terjadinya kerugian yang merupakan akibat dari adanya kesenjangan antara sumber pendanaan yang pada umumnya berjangka pendek dan aset yang pada umumnya berjangka panjang. Terjadinya kesenjangan yang cukup besar akan menurunkan kemampuan Bank untuk memenuhi liabilitasnya pada saat jatuh tempo.

Pelaporan jatuh tempo didasarkan pada jangka waktu yang tersisa sampai tanggal kontraktual. Secara historis, sebagian besar dari simpanan diperpanjang pada saat jatuh tempo. Selain itu, jika terdapat keperluan likuiditas, efek-efek dapat dicairkan dengan menjual atau menggunakannya sebagai jaminan dalam pasar antar bank. Langkah yang diambil oleh Bank sehubungan dengan *maturity gap* antara aset dan liabilitas moneter adalah dengan menetapkan *gap limit* yang disesuaikan dengan kemampuan untuk memperoleh likuiditas segera.

38. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)

Liquidity risk

Liquidity risk is the risk of loss due to the gap between the funding source, which is usually short term, and the asset, which is usually long-term. A relatively wide gap decreases the Bank's ability to meet its maturing obligations.

This maturity profile is based on the remaining period to the contractual maturity date. Historically, a significant portion of deposits are rolled-over on the maturity date. In addition, if the Bank encounters liquidity needs, marketable securities could be liquidated through sale or used as collateral in the inter-bank market. The Bank's policy with regards to the maturity gap between the monetary assets and liabilities is to determine a gap limit which is adjusted to the Bank's ability to obtain immediate liquidity.

31 Mar/Mar,2012

	Jumlah/ Total	≤ 1 Bulan/ ≤ 1 Month	> 1 - 3 bulan/ > 1 - 3 Months	> 3 - 6 Bulan/ > 3 - 6 Months	> 6 - 12 Bulan/ > 6 - 12 Months	> 12 Bulan/ > 12 Months	Tidak memiliki jatuh tempo/ have no maturities	
Aset								Assets
Kas	806,741	806,741	-	-	-	-	-	Cash
Giro pada bank Indonesia	3,389,872	3,389,872	-	-	-	-	-	Current accounts with Bank Indonesia
Giro pada bank lain	43,568	43,568	-	-	-	-	-	Current accounts with other banks
Penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain	7,804,722	3,486,304	1,470,321	2,457,413	390,684	-	-	Placement with Bank Indonesia and other banks
Efek-efek	2,055,193	418,389	-	884,559	752,245	-	-	Marketable securities
Tagihan atas Surat Berharga Yang dibeli dgn janji dijual Kembali (Reverse Repo)	387,869	111,285	-	276,584	-	-	-	Claims on securities purchased under resale agreements (ReverseRepo)
Pinjaman yang diberikan dan pembiayaan/ piutang syariah	32,077,053	33,547	64,938	143,144	700,029	31,135,395	-	Loans and sharia financing/receivable
Penyertaan	22	-	-	-	-	-	22	Investments
Aset tetap - bersih	463,369	-	-	-	-	-	463,369	Fixed assets - net
Aset pajak tangguhan	22,926	-	-	-	-	-	22,926	Deferred tax assets
Aset lain-lain	1,777,940	-	-	-	-	-	1,777,940	Other assets
Jumlah aset	48,829,275	8,289,706	1,535,259	3,761,700	1,842,958	31,135,395	2,264,257	Total assets
Penyisihan kerugian	341,399	-	-	-	-	-	-	Allowance for possible losses
Jumlah	48,487,876							Total
Liabilitas								Liabilities
Kewajiban segera	178,270	178,270	-	-	-	-	-	Obligation due immediately
Giro	282,777	282,777	-	-	-	-	-	Demand deposits
Tabungan	5,941,292	5,941,282	-	-	-	-	-	Savings deposits
Deposito berjangka, deposito on call dan sertifikat deposito	31,017,995	15,667,401	9,019,939	5,040,525	1,279,031	11,099	-	Time deposits, deposit on call and certificate of deposits
Simpanan dari bank lain	4,682	4,682	-	-	-	-	-	Deposits from other banks
Surat berharga yang diterbitkan	3,633,571	-	-	-	350,000	3,283,571	-	Marketable securities issued
Pinjaman	609,440	-	-	-	-	609,440	-	Borrowing
Liabilitas lain-lain	573,928	327,623	-	-	-	-	246,304	Other liabilities
Jumlah liabilitas	42,292,883	22,402,035	9,019,939	5,040,525	1,629,031	3,904,110	246,304	Total liabilities
Aset (liabilitas) bersih	6,587,331	(14,112,329)	(7,484,680)	(1,278,825)	213,927	27,231,285	2,017,953	Net assets (liabilities)
Aset (liabilitas) bersih setelah penyisihan kerugian	6,194,993							Net assets (liabilities) net of allowance for possible losses

PT BANK TABUNGAN PENSUNAN NASIONAL Tbk

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 MARET 2012, 2011
DAN 31 DESEMBER 2011

(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31 MARCH 2012, 2011
AND 31 DECEMBER 2011

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

38. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (lanjutan)

38. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)

Risiko likuiditas (lanjutan)

Liquidity risk (continued)

31 Des/Dec.2011							Tidak memiliki jatuh tempo/ have no maturities	
Jumlah/ Total	≤ 1 Bulan/ ≤ 1 Month	> 1 - 3 bulan/ > 1 - 3 Months	> 3 - 6 Bulan/ > 3 - 6 Months	> 6 - 12 Bulan/ > 6 - 12 Months	> 12 Bulan/ > 12 Months			
Aset								Assets
Kas	820,624	820,624	-	-	-	-	-	Cash
Giro pada bank Indonesia	3,218,561	3,218,561	-	-	-	-	-	Current accounts with Bank Indonesia
Giro pada bank lain	26,172	26,172	-	-	-	-	-	Current accounts with other banks
Penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain	8,408,227	4,462,688	2,274,256	1,671,283	-	-	-	Placement with Bank Indonesia and other banks
Efek-efek	2,116,788	99,797	791,482	240,756	984,753	-	-	Marketable securities
Pinjaman yang diberikan dan pembiayaan/ piutang syariah	30,310,157	15,871	42,137	144,171	568,547	29,539,431	-	Loans and sharia financing/receivable
Penyertaan	22	-	-	-	-	-	22	Investments
Aset tetap - bersih	470,850	-	-	-	-	-	470,850	Fixed assets - net
Aset pajak tangguhan	28,590	-	-	-	-	-	28,590	Deferred tax assets
Aset lain-lain	1,560,665	2,613	132,671	13,401	126,387	1,213,120	72,473	Other assets
Jumlah aset	46,960,656	8,646,326	3,240,546	2,069,611	1,679,687	30,752,551	571,935	Total assets
Penyisihan kerugian	(309,515)	-	-	-	-	-	-	Allowance for possible losses
Jumlah	46,651,141							Total
Liabilitas								Liabilities
Kewajiban segera	208,313	208,313	-	-	-	-	-	Obligation due immediately
Giro	435,708	435,708	-	-	-	-	-	Demand deposits
Tabungan	5,567,507	5,567,507	-	-	-	-	-	Savings deposits
Deposito berjangka, deposito on call dan sertifikat deposito	29,614,785	15,175,402	8,396,753	5,229,447	808,231	4,952	-	Time deposits, deposit on call and certificate of deposits
Simpanan dari bank lain	115,069	115,069	-	-	-	-	-	Deposits from other banks
Surat berharga yang diterbitkan	3,631,842	-	-	-	348,259	3,283,583	-	Marketable securities issued
Pinjaman	748,900	-	-	-	-	748,900	-	Borrowing
Liabilitas lain-lain	711,819	136,439	432,268	22,264	99,919	1,111	19,818	Other liabilities
Jumlah liabilitas	41,033,943	21,638,438	8,829,021	5,251,711	1,256,409	4,038,546	19,818	Total liabilities
Aset (liabilitas) bersih	5,926,713	(12,992,112)	(5,588,475)	(3,182,100)	423,278	26,714,005	552,117	Net assets (liabilities)
Aset (liabilitas) bersih setelah penyisihan kerugian	5,617,198							Net assets (liabilities) net of allowance for possible losses

Kebijakan yang dijalankan Bank dalam mengendalikan risiko likuiditas adalah:

- Menetapkan kebijakan pengendalian risiko likuiditas yang telah disesuaikan dengan misi, strategi bisnis, kecukupan permodalan, sumber daya manusia dan *risk appetite* Bank.
- Menetapkan kebijakan dan prosedur penetapan limit risiko likuiditas secara tertulis, lengkap, memadai dan cukup mudah ditelusuri.
- Membentuk satuan kerja pengendali risiko likuiditas dan melaksanakan pengendalian risiko likuiditas yang dilaksanakan secara konsisten dan independen.
- Melaksanakan fungsi ALCO (*Asset & Liability Committee*) untuk mengatur tingkat bunga dalam usaha meningkatkan/menurunkan sumber dana tertentu.

Pada tanggal 31 Maret 2012, persentase *Loan Deposit Ratio* adalah sebesar 86,13% dan 31 Desember 2011 sebesar 85,10%.

Policies adopted by the Bank in managing its liquidity risk include:

- *Determining a liquidity risk control policy that is suited to the Bank's mission, business strategy, capital adequacy, human resources and appetite for risk.*
- *Determining liquidity risk limit policies and procedures that are written, complete, adequate and easy to follow.*
- *Forming a liquidity risk control work unit and performing consistent and independent liquidity risk control.*
- *Implementing the ALCO (Asset & Liability Committee) function to manage interest rates in an effort to increase/decrease certain sources of funds.*

As at 31 March 2012, the Loan Deposit Ratio is 86.13 % and 31 December 2011 is 85.10 %.

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 MARET 2012, 2011
DAN 31 DESEMBER 2011**

(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31 MARCH 2012, 2011
AND 31 DECEMBER 2011**

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

38. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (lanjutan)

Risiko pasar

Risiko pasar adalah risiko terjadinya kerugian yang disebabkan oleh adanya perubahan kondisi pasar seperti perubahan tingkat bunga dan perubahan nilai tukar mata uang. Pendapatan Bank berasal dari selisih antara bunga yang dihasilkan dari sisi aset dengan bunga yang dibayarkan kepada dana pihak ketiga. Perubahan tingkat bunga dapat menyebabkan berkurangnya pendapatan tersebut, sehingga menyebabkan kinerja Bank menurun.

(i) Risiko tingkat bunga

Risiko tingkat bunga arus kas adalah risiko dimana arus kas masa depan dari suatu instrumen keuangan berfluktuasi karena perubahan suku bunga pasar. Risiko nilai wajar suku bunga adalah risiko dimana nilai dari suatu instrumen keuangan berfluktuasi karena perubahan suku bunga pasar. Bank memiliki eksposur terhadap fluktuasi tingkat suku bunga pasar yang berlaku baik atas risiko nilai wajar maupun arus kas.

Margin bunga bisa meningkat sebagai hasil dari perubahan tersebut tetapi dapat menimbulkan kerugian ketika terdapat pergerakan yang tidak diharapkan.

Manajemen risiko tingkat bunga

Kebijakan yang dijalankan Bank dalam pengendalian terhadap risiko suku bunga:

- a) Melakukan pemantauan risiko suku bunga.
- b) Melakukan simulasi perhitungan *Net Interest Income* terhadap semua kemungkinan perubahan tingkat suku bunga.
- c) Melakukan pemantauan terhadap *Repricing Gap Profile Asset & Liability* secara keseluruhan dalam mengantisipasi pergerakan trend suku bunga pasar yang dapat menyebabkan kerugian.

38. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)

Market risk

Market risk is the risk of loss due to changes in market conditions i.e. changes in interest and currency rates. The Bank derives its income from the difference between the interest generated on the asset side and the interest paid to third party funds. Changes in interest rates can result in a decrease in income, and therefore a decline in the Bank's performance.

(i) *Interest rate risk*

Cash flow interest rate risk is the risk that the future cash flows of a financial instrument will fluctuate because of changes in market interest rates. Fair value interest rate risk is the risk that the value of a financial instrument will fluctuate because of changes in market interest rates. The Bank takes on exposure to the effects of fluctuations in the prevailing levels of market interest rates on both its fair value and cash flow risks.

Interest margins may increase as a result of such changes but may causes losses in the event that unexpected movements arise.

Interest rate risk management

Policies adopted by the Bank in managing its interest rate risk include:

- a) Monitoring of interest rate risk.*
- b) To simulate net interest income calculation on all possible interest rate changes.*
- c) Monitoring of overall Repricing Gap Profile Assets and Liabilities in order to anticipate adverse movement of interest rate.*

PT BANK TABUNGAN PENSUNAN NASIONAL Tbk

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 MARET 2012, 2011
DAN 31 DESEMBER 2011

(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31 MARCH 2012, 2011
AND 31 DECEMBER 2011

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

38. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (lanjutan)

Risiko pasar (lanjutan)

(i) Risiko tingkat bunga

Tabel di bawah ini mengikhtisarkan eksposur instrumen keuangan Bank terhadap risiko tingkat suku bunga.

38. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)

Market risk (continued)

(i) Interest rate risk

The tables below summarise the Bank's exposure to interest rate risks.

	31 Mar/Mar.2012						Tidak dikenakan bunga/ Non interest bearing	Jumlah/ Total	
	Bunga tetap/Fixed rate								
Bunga mengambang/ Floating rate	≤ 1 Bulan/ Month	> 1 - 3 bulan/ Months	> 3 - 6 Bulan/ Months	> 6 - 12 Bulan/ Months	> 12 Bulan/ Months				
Aset									Assets
Giro pada Bank Indonesia	-	3,389,872	-	-	-	-	-	3,389,872	Current accounts with Bank Indonesia
Giro pada bank lain	-	43,568	-	-	-	-	-	43,568	Current accounts with other banks
Penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain	-	3,486,304	1,470,321	2,457,413	390,684	-	-	7,804,722	Placement with Bank Indonesia and other banks
Efek-efek	-	418,389	-	884,559	752,245	-	-	2,055,193	Marketable securities
Tagihan atas Surat Berharga Yang dibeli dgn janji dijual Kembali (Reverse Repo)	-	111,285	-	276,584	-	-	-	387,869	Claims on securities purchased under resale agreements (ReverseRepo)
Pinjaman yang diberikan dan pembiayaan/piutang syariah	-	33,547	64,938	143,144	700,029	31,135,395	-	32,077,053	Loans and sharia financing/receivable
Aset lain-lain - Bunga yang masih akan diterima dan uang muka	-	-	-	-	-	-	535,324	535,324	Other assets - Interest receivable and advance payments
Jumlah aset keuangan	-	7,482,965	1,535,259	3,761,700	1,842,958	31,135,395	535,324	46,293,601	Total financial assets
Liabilitas									Liabilities
Kewajiban segera	-	178,270	-	-	-	-	-	178,270	Obligations due immediately
Simpanan nasabah	6,224,069	15,667,401	9,019,939	5,040,525	1,279,031	11,099	-	37,242,064	Deposits from customers
Simpanan dari bank lain	-	4,682	-	-	-	-	-	4,682	Deposits from other banks
Surat berharga yang diterbitkan	-	-	-	-	350,000	3,283,571	-	3,633,571	Marketable securities issued
Pinjaman	-	-	-	-	-	609,440	-	609,440	Borrowing
Liabilitas lain-lain	-	327,623	-	-	-	-	246,304	573,928	Other liabilities
Jumlah liabilitas keuangan	6,224,069	16,177,976	9,019,939	5,040,525	1,629,031	3,904,110	246,304	42,241,955	Total financial liabilities
Jumlah gap repricing suku bunga	(6,224,069)	(8,806,296)	(7,484,680)	(1,555,409)	213,927	27,231,285	289,020	4,051,646	Total interest repricing gap

PT BANK TABUNGAN PENSUNAN NASIONAL Tbk

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 MARET 2012, 2011
DAN 31 DESEMBER 2011

(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31 MARCH 2012, 2011
AND 31 DECEMBER 2011

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

38. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (lanjutan)

Risiko pasar (lanjutan)

(i) Risiko tingkat bunga (lanjutan)

Manajemen risiko tingkat bunga (lanjutan)

38. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)

Market risk (continued)

(i) Interest rate risk (continued)

Interest rate risk management (continued)

		31 Des/Dec,2011							
		Bunga tetap/Fixed rate							
	Bunga mengambang/ Floating rate	≤ 1 Bulan/ Month	> 1 - 3 bulan/ Month	> 3 - 6 Bulan/ Months	> 6 - 12 Bulan/ Months	> 12 Bulan/ Months	Tidak dikenakan bunga/ Non interest bearing	Jumlah/ Total	
Aset									
Giro pada Bank Indonesia	-	3,218,561	-	-	-	-	-	3,218,561	Current accounts with Bank Indonesia
Giro pada bank lain	-	26,172	-	-	-	-	-	26,172	Current accounts with other banks
Penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain	-	4,462,688	2,274,256	1,671,283	-	-	-	8,408,227	Placement with Bank Indonesia and other banks
Efek-efek	-	99,797	791,482	240,756	984,753	-	-	2,116,788	Marketable securities
Pinjaman yang diberikan dan pembiayaan/piutang syariah	-	15,871	42,137	144,171	568,547	29,539,431	-	30,310,157	Loans and sharia financing/receivable
Aset lain-lain - Bunga yang masih akan diterima dan uang muka	-	-	-	-	-	-	587,918	587,918	Other assets - Interest receivable and advance payments
Jumlah aset keuangan	-	7,823,089	3,107,875	2,056,210	1,553,300	29,539,431	587,918	44,667,823	Total financial assets
Liabilitas									
Kewajiban segera	-	-	-	-	-	-	208,313	208,313	Obligations due immediately
Simpanan nasabah	6,003,215	15,175,401	8,396,753	5,229,447	808,231	4,952	-	35,617,999	Deposits from customers
Simpanan dari bank lain	-	115,069	-	-	-	-	-	115,069	Deposits from other banks
Surat berharga yang diterbitkan	-	-	-	-	348,259	3,283,583	-	3,631,842	Marketable securities issued
Pinjaman	-	-	-	-	-	748,900	-	748,900	Borrowing
Liabilitas lain-lain	-	136,439	339,570	22,264	99,919	1,111	19,818	619,121	Other liabilities
Jumlah liabilitas keuangan	6,003,215	15,426,909	8,736,323	5,251,711	1,256,409	4,038,546	228,131	40,941,244	Total financial liabilities
Jumlah gap repricing suku bunga	(6,003,215)	(7,603,820)	(5,628,448)	(3,195,501)	296,891	25,500,885	359,787	3,726,579	Total interest repricing gap

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN

31 MARET 2012, 2011

DAN 31 DESEMBER 2011

(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

31 MARCH 2012, 2011

AND 31 DECEMBER 2011

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

38. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (lanjutan)

Risiko pasar (lanjutan)

(i) Risiko tingkat bunga

Tabel di bawah ini merupakan tingkat suku bunga per tahun untuk aset dan liabilitas yang penting untuk tahun-tahun yang berakhir pada tanggal 31 Maret 2012 dan 31 Desember 2011:

	<u>31 Mar/ Mar, 2012</u>	<u>31 Des/ Dec, 2011</u>
	%	%
ASET		
Giro pada bank lain	4.19	2.92
Penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain	3.75 – 7.34	4.51 – 7.40
Sertifikat Bank Indonesia	5.87	6.66
Pinjaman yang diberikan dan pembiayaan/piutang Syariah	23.81	25.68
LIABILITAS		
Simpanan nasabah:		
- Giro	7.19	9.38
- Tabungan	4.92	4.50
- Deposito berjangka	7.88	8.67
Simpanan dari bank lain:		
- Giro	1.72	3.98
- Tabungan	5.99	0.31
- Call money	3.76	4.23

(ii) Risiko mata uang

Bank tidak terpengaruh risiko mata uang karena tidak ada transaksi yang dilakukan dalam mata uang selain Rupiah.

Manajemen Risiko Permodalan**Modal Regulasi**

Tujuan manajemen permodalan Bank adalah untuk mempertahankan posisi modal yang kuat untuk mendukung pertumbuhan bisnis dan mempertahankan investor, deposan, pelanggan dan kepercayaan pasar. Dalam pengelolaan permodalan, Bank mempertimbangkan faktor-faktor seperti: pengembalian modal yang optimal pada pemegang saham, menjaga keseimbangan antara keuntungan yang lebih tinggi dengan gearing ratio serta keamanan yang diberikan oleh posisi modal yang sehat.

38. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)

Market risk (continued)

(i) Interest rate risk

The tables below summarise the interest rates per annum for significant assets and liabilities for the years ended 31 March 2012 and 2011:

	<u>31 Mar/ Mar, 2012</u>	<u>31 Des/ Dec, 2011</u>	
	%	%	
			ASSETS
			Current accounts with other banks
			Placements with Bank Indonesia and other banks
			Certificate of Bank Indonesia Loans and Sharia financing/receivables
			LIABILITIES
			Deposit from customers:
			Demand deposits -
			Savings deposits -
			Time deposits -
			Deposit from other banks:
			Demand deposits -
			Savings deposits -
			Call money -

(ii) Currency risk

The Bank is not exposed to currency risk as none of its transactions are conducted in currencies other than Rupiah.

Capital Risk Management**Regulatory capital**

The Bank's capital management objectives is to maintain a strong capital position to support business growth and to sustain investor, depositor, customer and market confidence. In managing its capital, the Bank considers factors such as: providing optimal capital rate of return to shareholders and maintaining a balance between high return gearing ratio and safety provided by a sound capital position.

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN

31 MARET 2012, 2011

DAN 31 DESEMBER 2011

(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

31 MARCH 2012, 2011

AND 31 DECEMBER 2011

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

38. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (lanjutan)

Manajemen Risiko Permodalan (lanjutan)**Modal Regulasi** (lanjutan)

Bank telah memenuhi semua persyaratan modal yang diwajibkan sepanjang tahun.

Posisi permodalan Bank berdasarkan peraturan Bank Indonesia yang berlaku pada tanggal 31 Maret 2012 dan 31 Desember 2011 adalah sebagai berikut:

	31 Mar/ <u>Mar, 2012</u>	31 Des/ <u>Dec, 2011</u>
Aset tertimbang menurut risiko		
- Dengan memperhitungkan risiko kredit	20,607,299	19,743,668
- Dengan memperhitungkan risiko kredit dan operasional	27,383,992	24,477,205
- Dengan memperhitungkan risiko kredit, operasional dan pasar	27,383,992	24,477,205
Modal		
- Modal inti	5,821,684	4,762,445
- Modal pelengkap	258,322	247,483
- Penyertaan saham	<u>(22)</u>	<u>(22)</u>
	<u>6,079,984</u>	<u>5,009,906</u>
Rasio kewajiban penyediaan modal minimum		
- Dengan memperhitungkan risiko kredit	29,50%	25,37%
- Dengan memperhitungkan risiko kredit dan operasional	22,20%	20,47%
- Dengan memperhitungkan risiko kredit, operasional dan pasar	22,20%	20,47%
Rasio kewajiban penyediaan modal minimum yang diwajibkan oleh Bank Indonesia	8%	8%

Pada tanggal 31 Maret 2012 dan 31 Desember 2011, rasio kecukupan modal bagi Bank adalah masing-masing 22,20% dan 20,47%

Manajemen menggunakan peraturan rasio permodalan untuk memantau kecukupan modal, sesuai dengan standard industri. Pendekatan Bank Indonesia untuk pengukuran modal tersebut terutama didasarkan pada pemantauan kebutuhan modal yang diwajibkan (diukur sebagai 8 persen dari aktiva tertimbang menurut risiko) terhadap modal yang tersedia.

38. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)

Capital Risk Management (continued)**Regulatory capital** (continued)

The Bank has complied with all externally imposed capital requirements throughout the year.

The Bank's regulatory capital position under the prevailing BI regulation as at 31 March 2012 and 31 December 2011 were as follows:

Risk weighted assets
- With credit risk charge
- With credit and operational risk charge
- With credit, operational and market risk charge
Capital
- Core capital
- Supplementary capital
- Investment in share
Capital adequacy ratio
- Including credit risk
- Including credit and operational risk
- Including credit, operational and market risk
Minimum capital adequacy ratio required by Bank Indonesia

As at 31 March 2012 and 31 December 2011, the capital adequacy ratios for the Bank were 22.20% and 20.47%, respectively.

Management uses regulatory capital ratios in order to monitor its capital base, and these capital ratios remain the industry standards for measuring capital adequacy. BI's approach to such measurement is primarily based on monitoring the relationship of the capital resources requirement (measured as 8 percent of risk-weighted assets) to available capital resources.

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 MARET 2012, 2011
DAN 31 DESEMBER 2011**

(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31 MARCH 2012, 2011
AND 31 DECEMBER 2011**

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

38. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (lanjutan)

Nilai wajar instrumen keuangan

- (i) Giro pada Bank Indonesia, giro pada bank lain, penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain, efek-efek, aset lain-lain, kewajiban segera, simpanan dari bank lain dan liabilitas lain-lain.

Estimasi nilai wajar terhadap giro pada Bank Indonesia, giro pada bank lain, penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain dengan suku bunga tetap, efek-efek, aset lain-lain, kewajiban segera, simpanan dari bank lain dan liabilitas lain-lain ditetapkan berdasarkan diskonto arus kas dengan menggunakan suku bunga pasar uang yang berlaku untuk utang dengan risiko kredit dan sisa jatuh tempo yang serupa.

- (ii) Pinjaman yang diberikan

Estimasi nilai wajar dari pinjaman yang diberikan mencerminkan jumlah diskonto dari estimasi kini dari arus kas masa depan yang diharapkan akan diterima. Arus kas masa depan yang diharapkan didiskontokan pada tingkat suku bunga pasar terkini untuk menentukan nilai wajar.

- (iii) Simpanan nasabah

Estimasi nilai wajar simpanan tanpa jatuh tempo, termasuk simpanan tanpa bunga, adalah sebesar jumlah terutang ketika utang tersebut dibayarkan.

Estimasi nilai wajar simpanan dengan tingkat suku bunga tetap yang tidak memiliki kuotasi di pasar aktif ditetapkan berdasarkan diskonto arus kas dengan menggunakan suku bunga utang baru dengan sisa jatuh tempo yang serupa.

- (iv) Surat berharga yang diterbitkan

Nilai wajar surat berharga yang diterbitkan diestimasi menggunakan nilai kuotasi pasar terakhir.

- (v) Pinjaman

Nilai wajar dari pinjaman dinilai dengan menggunakan diskonto arus kas berdasarkan tingkat suku bunga efektif yang dikenakan pada pinjaman terakhir yang diutilisasi.

38. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)

Fair value of financial instruments

- (i) Current accounts with Bank Indonesia and other banks, placement with Bank Indonesia and other banks, marketable securities, other assets, obligations due immediately, deposits from other banks and other liabilities.

The estimated fair value of Current accounts with Bank Indonesia and other banks, fixed interest bearing placement with Bank Indonesia and other banks, marketable securities, other assets, obligations due immediately, deposits from other banks and other liabilities is based on discounted cash flows using prevailing money-market interest rates for debts with similar credit risk and remaining maturity.

- (ii) Loans

The estimated fair value of loans represents the discounted amount of estimated future cash flows expected to be received. Estimated cash flows are discounted at current market rates to determine fair value.

- (iii) Deposits from customers

The estimated fair value of deposits with no stated maturity, which includes non-interest bearing deposits, is the amount repayable on demand.

The estimated fair value of fixed interest-bearing deposits not quoted in an active market is based on discounted cash flows using interest rates for new debts with similar remaining maturity.

- (iv) Marketable securities issued

The fair value of marketable securities issued is estimated by using the last quoted market price.

- (v) Borrowing

The fair value of borrowing is estimated by using discounted cash flows applying the effective interest rate charged by the lender for the last utilization of borrowing.

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN

31 MARET 2012, 2011

DAN 31 DESEMBER 2011

(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

31 MARCH 2012, 2011

AND 31 DECEMBER 2011

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

38. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (lanjutan)

Risiko operasional

Risiko operasional adalah ketidakcukupan dan/atau tidak berfungsinya proses internal, kesalahan manusia, kegagalan sistem, dan/atau adanya kejadian-kejadian eksternal yang mempengaruhi operasional bank.

Kebijakan yang dijalankan Bank dalam mengendalikan risiko operasional adalah:

- Menetapkan kebijakan dan strategi pengelolaan risiko operasional.
- Menetapkan kebijakan pengendalian risiko operasional yang disesuaikan dengan kecukupan permodalan dan SDM.
- Menerapkan Prinsip Mengenal Nasabah (KYC) sesuai ketentuan yang berlaku secara konsisten.
- Menetapkan kebijakan pelatihan dan pengembangan karyawan.
- Melakukan identifikasi risiko operasional untuk membangun database loss events.
- Melakukan pengembangan pengamanan proses teknologi informasi dan electronic data processing.
- Membentuk satuan kerja pengendali risiko operasional terpisah dengan satuan kerja operasional yang melakukan pengendalian secara konsisten dan independen.
- Mengembangkan pengawasan internal di cabang-cabang.
- Mengembangkan sistem IT yang terintegrasi, sehingga Bank dapat menghasilkan informasi secara lebih akurat dan tepat waktu.
- Mengembangkan manajemen sumber daya manusia dengan memberlakukan sistem penilaian kinerja, remunerasi, peningkatan fasilitas kesejahteraan karyawan serta pengembangan struktur organisasi yang lebih terfokus kepada masing-masing bidang.
- Mengembangkan *self-assessment* dalam proses identifikasi risiko operasional dengan mengacu kepada Basel II dan PBI No: 11/25/PBI/2009

38. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)

Operational risk

Operational risk is a lack of and/or disfunction of internal process, human error, system failure, and/or external events affecting the Bank's operational process.

Policies adopted by the Bank in managing its operational risk include:

- *Establishing policies and strategies of operational risk controls.*
- *Establishing operational risk control policies in accordance with the Bank's capital adequacy and human resources.*
- *Implementing Know Your Customer policy consistently in accordance with the regulation.*
- *Establishing policies for training and development program for employees.*
- *Identifying operational risks to develop database loss events.*
- *Developing the security of information technology and electronic data processing.*
- *Forming risk management division that controls risks independently and consistently.*
- *Developing internal control in branches.*
- *Developing an integrated IT system, so that the Bank can generate more timely and accurate information.*
- *Developing human resources management by putting into effect systems for performance evaluation and remuneration, by improving employee benefit facilities and by developing an organizational structure that is more focused on each field.*
- *Developing self-assessment in the process of identifying operational risks in light of Basel II and PBI No: 11/25/PBI/2009.*

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 MARET 2012, 2011
DAN 31 DESEMBER 2011**

(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31 MARCH 2012, 2011
AND 31 DECEMBER 2011**

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

38. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (lanjutan)

Risiko non keuangan lainnya

Bank juga memonitor risiko non keuangan sebagai berikut:

- (i) risiko hukum untuk mengurangi kemungkinan kerugian dari tuntutan hukum atau kelemahan perikatan seperti tidak dipenuhinya syarat kontrak;
- (ii) risiko reputasi untuk mengurangi kemungkinan kerugian dari publikasi negatif yang terkait dengan kegiatan usaha Bank atau persepsi negatif terhadap Bank;
- (iii) risiko strategi untuk mengurangi kemungkinan kerugian dari penetapan dan pelaksanaan strategi Bank yang tidak tepat, pengambilan keputusan bisnis yang tidak tepat atau kurang responsifnya Bank terhadap perubahan eksternal; dan
- (iv) risiko kepatuhan untuk mengurangi kemungkinan kerugian karena tidak mematuhi atau tidak melaksanakan peraturan perundang-undangan dan ketentuan lain yang berlaku.

Upaya-upaya yang dilakukan untuk mengelola risiko-risiko hukum, risiko reputasi, risiko strategis dan risiko kepatuhan seperti tersebut di atas diantaranya adalah:

- Risiko hukum dikelola dengan cara:
 - (i) Membentuk unit kerja khusus bidang hukum;
 - (ii) Menetapkan kebijakan pengendalian risiko hukum terutama yang berpengaruh kepada aktivitas fungsional. Kebijakan dievaluasi minimal satu tahun sekali;
 - (iii) Mengidentifikasi dan mengendalikan risiko hukum yang melekat pada produk dan aktivitas baru sebelum diperkenalkan kepada nasabah;
 - (iv) Mengidentifikasi risiko hukum yang terdapat pada setiap aktivitas fungsional;
 - (v) Pengukuran risiko hukum secara kuantitatif.
- Risiko reputasi dikelola dengan cara:
 - (i) Membentuk satuan kerja yang memiliki kewenangan dan tanggung jawab untuk memberikan informasi yang komprehensif kepada nasabah dan *stakeholders*;
 - (ii) Menetapkan kebijakan komunikasi dalam rangka menghadapi publikasi negatif atau pencegahannya;
 - (iii) Mengidentifikasi risiko reputasi yang terdapat pada setiap aktivitas fungsional;
 - (iv) Mengukur risiko reputasi secara kuantitatif;

38. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)

Other non financial risk

The Bank also monitors non financial risk as follows:

- (i) legal risks to minimise possible losses from litigation or deficiencies in legal documents such as those wherein legal clauses are incomplete;
- (ii) reputation risks to minimise possible losses from negative publicity relating to the business activities of the Bank or negative perception about the Bank;
- (iii) strategic risks to minimise possible losses arising from inappropriate Bank strategy or improper implementation of Bank strategy and business decisions, or strategy that is not responsive to external changes; and
- (iv) compliance risks to minimise possible loss from non-compliance or failure to implement prevailing laws and regulations.

Initiatives taken to manage legal risks, reputation risks, strategic risks and compliance risks as described above, include the following:

- Legal risks are managed by:
 - (i) Forming a legal division;
 - (ii) Establishing policies of legal risk controls particularly risks affecting functional activities. Those policies are evaluated annually;
 - (iii) Identifying and controlling legal risks that were inherent to products and new activities before launching;
 - (iv) Identifying legal risks affecting all functional activities;
 - (v) Quantifying legal risks.
- Reputation risks are managed by:
 - (i) Forming a unit that is authorised and responsible to provide comprehensive information to customers and stakeholders;
 - (ii) Establishing communication policies to anticipate any negative public/customer publication;
 - (iii) Identifying reputation risks in all functional activities;
 - (iv) Quantifying reputation risks;

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN

31 MARET 2012, 2011

DAN 31 DESEMBER 2011

(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

31 MARCH 2012, 2011

AND 31 DECEMBER 2011

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

38. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (lanjutan)

Risiko non keuangan lainnya (lanjutan)

- Risiko strategis dikelola dengan cara:
 - (i) Menyusun *corporate plan* dan rencana kerja 3 (tiga) tahun sesuai dengan misi dan strategi Bank yang disetujui oleh Komisaris serta Direksi dengan memperhitungkan dampak terhadap permodalan, dan dilakukan *review* minimal semesteran;
 - (ii) Menetapkan kebijakan yang mengatur perumusan dan pemantauan pelaksanaan strategi termasuk *corporate plan* dan *business plan*;
- Risiko kepatuhan dikelola dengan cara:
 - (i) Membentuk unit kerja kepatuhan independen dalam struktur organisasi yang melakukan pengawasan aktif kepada unit-unit kerja secara periodik;
 - (ii) Menetapkan prosedur pengendalian risiko kepatuhan, kebijakan pengaturan tanggung jawab dan *review* kepatuhan secara berkala;
 - (iii) Menetapkan prosedur identifikasi dan pengukuran untuk risiko kepatuhan pada seluruh aktivitas fungsional;
 - (iv) Memiliki sistem laporan risiko kepatuhan secara periodik minimal setiap bulan;
 - (v) Melakukan pemisahan fungsi yang jelas antara satuan kerja operasional, satuan kerja pengendalian risiko dan satuan kerja pemantau risiko dalam struktur organisasi.

38. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)

Other non financial risk (continued)

- *Strategic risks are managed by:*
 - (i) *Setting up 3 (three) year period corporate and business plan in accordance with the Bank's objectives and strategies that have been approved by Board of Commissioners and Directors by considering the impact to capital, and reviewed at least semi-annually;*
 - (ii) *Establishing guidance to set up and monitor the implementation of strategies including corporate and business plan;*
- *Compliance risks are managed by:*
 - (i) *Forming an independent compliance division which performs active monitoring to other divisions periodically;*
 - (ii) *Establishing procedure of compliance risk control, policies of responsibility and compliance review periodically;*
 - (iii) *Establishing procedures to identify and assess compliance risks in all functional activities;*
 - (iv) *Establishing risk compliance report system periodically at the minimum once a month;*
 - (v) *Setting up a clear segregation of duties between operational, risk control and risk monitoring unit.*

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 MARET 2012, 2011
DAN 31 DESEMBER 2011**

(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31 MARCH 2012, 2011
AND 31 DECEMBER 2011**

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

**39. JAMINAN PEMERINTAH TERHADAP
LIABILITAS PEMBAYARAN BANK UMUM**

Berdasarkan Undang-undang No. 24 tanggal 22 September 2004 yang berlaku efektif sejak tanggal 22 September 2005, sebagaimana diubah dengan Peraturan Pemerintah Pengganti Undang-undang Republik Indonesia No. 3 tanggal 13 Oktober 2008, Lembaga Penjaminan Simpanan ("LPS") dibentuk untuk menjamin liabilitas tertentu bank-bank umum berdasarkan program penjaminan yang berlaku, yang besaran nilai jaminannya dapat berubah jika memenuhi kriteria tertentu yang berlaku.

Berdasarkan Peraturan Pemerintah Republik Indonesia No. 66 tahun 2008 tanggal 13 Oktober 2008 mengenai Besarnya Nilai Simpanan yang Dijamin Lembaga Penjaminan Simpanan (LPS), maka pada tanggal 31 Maret 2012 dan 31 Desember 2011 jumlah simpanan yang dijamin LPS adalah simpanan sampai dengan Rp 2.000 untuk per nasabah per bank. Simpanan nasabah dijamin hanya jika suku bunganya sama dengan atau dibawah 6,00% untuk simpanan dalam Rupiah dan 1,25% untuk simpanan dalam mata uang asing pada tanggal 31 Maret 2012 dan masing-masing sebesar 6,50% untuk simpanan dalam Rupiah dan 1,50% untuk simpanan dalam valuta asing pada tanggal 31 Desember 2011.

Pada tanggal 31 Maret 2012 dan 31 Desember 2011, Bank adalah peserta dari program penjaminan tersebut.

**39. GOVERNMENT GUARANTEE ON OBLIGATIONS
OF COMMERCIAL BANKS**

Based on Law No. 24 dated 22 September 2004, effective on 22 September 2005, which was amended by the Government Regulation No. 3 dated 13 October 2008, the Indonesia Deposit Insurance Agency ("LPS") was formed to guarantee certain liabilities of commercial banks under the applicable guarantee program, which the amount of guarantee can be amended if the situation complies with the valid particular criterias.

As at 31 March 2012 and 31 December 2011 based on Government Regulation No. 66/2008 dated 13 October 2008 regarding The Amount of Deposit Guaranteed by Indonesia Deposit Insurance Agency (LPS), the amount of deposits covered by LPS is customer deposits up to Rp 2,000 per depositor per bank. Customer deposits are only covered if the rate of interest is equal to or below 6.00% for deposits denominated in Rupiah and 1.25% for deposits denominated in foreign currency as at 31 March 2012 and 6.50% for deposits denominated in Rupiah and 1.50% for deposits denominated in foreign currency as at 31 December 2011, respectively.

As at 31 March 2012 and 31 December 2011, the Bank was a participant of that guarantee program.

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 MARET 2012, 2011
DAN 31 DESEMBER 2011**

(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31 MARCH 2012, 2011
AND 31 DECEMBER 2011**

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

**40. KEJADIAN SETELAH TANGGAL LAPORAN POSISI
KEUANGAN**

Pada tanggal 4 April 2012, Perseroan menyelenggarakan Rapat umum Pemegang Saham Tahunan, dimana keputusan yang diambil adalah:

- a. Pengangkatan Mulia Salim sebagai Direktur Perseroan, sehingga susunan anggota Direksi dan Dewan Komisaris adalah sebagai berikut :

Direksi

Direktur Utama
Wakil Direktur Utama
Wakil Direktur Utama
Direktur Kepatuhan
dan Sekretaris Perusahaan
Direktur Sumber Daya Manusia
Direktur Teknologi Informasi
Direktur *Micro and Small Business*
Direktur Keuangan
Direktur Bisnis Pensiun
Direktur Operasi

Jerry Ng
Ongki Wanadjati Dana
Djemi Suhenda
Anika Faisal
Mahdi Syahbuddin
Kharim Indra Gupta Siregar
Hadi Wibowo
Arief Harris Tandjung
Asep Nurdin Alfalah
Mulia Salim

Dewan Komisaris

Komisaris Utama (Independen)
Komisaris Independen
Komisaris Independen
Komisaris
Komisaris
Komisaris

Dorodjatun Kuntjoro-Jakti
Harry Hartono
Irwan Mahjudin Habsjah
Ranvir Dewan
Ashish Jaiprakash Shastry
Sunata Tjiterosampurno

- b. Pemegang saham menyetujui penggunaan laba yang diperoleh Perseroan selama tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2011 sebesar Rp 1.400.061 sebagai berikut :
1. Untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2011, Perseroan tidak akan membagikan dividen kepada para pemegang saham;
 2. Sejumlah Rp 707 disisihkan sebagai cadangan untuk memenuhi ketentuan Pasal 70 Undang-undang nomor 40 tahun 2007 tentang Perseroan Terbatas, sebagai tambahan atas cadangan Perseroan yang sekarang berjumlah Rp 22.654 sehingga jumlah cadangan Perseroan akan menjadi Rp 23.361 atau 20% dari besarnya modal ditempatkan dan modal disetor Perseroan yang sekarang;
 3. Sisa laba bersih sebesar Rp 1.399.354 dinyatakan sebagai saldo laba yang belum ditentukan penggunaannya atau *retained earnings*.

40. SUBSEQUENT EVENTS

On 4 April 2012, the Bank's held Annual General Meeting of Shareholders, the resolutions are as follows :

- a. *Appoint Mulia Salim as a Director of The Company, therefore the composition members of the Board of Directors and the Board of Commissioners of the Company are as follows:*

Board of Directors

President Director
Deputy President Director
Deputy President Director
Director of Compliance
and Corporate Secretary
Director of Human Capital
Director of Information Technology
Director of Micro and Small Business
Director of Finance
Director of Pension Business
Director of Operation

Board of Commissioners

President Commissioner (Independent)
Independent Commissioner
Independent Commissioner
Commissioner
Commissioner
Commissioner

- b. *The shareholders approved the appropriation of the net profit acquired by the Company during book year ended on 31 December 2011, in the amount of Rp 1,400,061 as follows :*
1. *For the year ended on 31 December 2011, the Bank's shall not distribute dividend to the shareholders;*
 2. *An amount of Rp 707, shall be set aside for reserve fund, in addition to the existing reserve of the Company in the amount of Rp 22,654, resulting in that the total aggregate amount of the Company's reserve to become Rp 23,361 or 20% of the total amount of the existing issued and paid up capital of the Company ;*
 3. *The remaining balance of the net profit acquired by the Company in book year ended on 31 December 2011, in the amount of Rp 1,399,354, shall be declared as retained earnings.*

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**31 MARET 2012, 2011****DAN 31 DESEMBER 2011**

(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**31 MARCH 2012, 2011****AND 31 DECEMBER 2011***(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)***41. STANDAR AKUNTANSI BARU**

DSAK-IAI juga telah mengeluarkan revisi atas beberapa standar akuntansi yang berlaku untuk periode laporan keuangan yang dimulai pada atau setelah tanggal 1 Januari 2012 sebagai berikut:

- PSAK 8 (Revisi 2010) – Peristiwa Setelah Akhir Periode Pelaporan,
- PSAK 10 (Revisi 2010) – Pengaruh Perubahan Nilai Tukar Valuta Asing,
- PSAK 18 – Akuntansi Dana Pensiun,
- PSAK 24 (Revisi 2010) – Imbalan Kerja,
- PSAK 46 (Revisi 2010) – Pajak Penghasilan,
- PSAK 53 (Revisi 2010) – Pembayaran Berbasis Saham,
- PSAK 60 – Instrumen keuangan, Pengungkapan,
- PSAK 61 (Revisi 2010) – Akuntansi Hibah Pemerintah dan Pengungkapan Bantuan Pemerintah,
- PSAK 63 – Pelaporan Keuangan Dalam Ekonomi Hiper Inflasi,
- ISAK 13 – Lindung Nilai Investasi Neto dalam Kegiatan Usaha Luar Negeri,
- ISAK 15 – Batas Aset Imbalan Pasti, Persyaratan Minimum dan Interaksinya,
- ISAK 18 – Bantuan Pemerintah – Tidak Ada Relasi Spesifik dengan Aktivitas Operasi,
- ISAK 20 – Pajak Penghasilan – Perubahan Dalam Status Pajak Entitas atau Para Pemegang Sahamnya.

Bank telah melakukan evaluasi atas dampak penerapan dari standar akuntansi yang disebutkan diatas. Selain yang disebutkan di bawah, penerapan revisi PSAK baru tersebut diharapkan tidak memiliki dampak signifikan terhadap laporan keuangan Bank.

PSAK 60 (revisi 2010): “Instrumen Keuangan: Pengungkapan”

PSAK 60 (Revisi 2010) mensyaratkan pengungkapan yang lebih ekstensif atas risiko keuangan apabila dibandingkan dengan PSAK 50 (Revisi 2006), “Instrumen Keuangan: Penyajian dan Pengungkapan”. Pengungkapan tersebut terutama meliputi Informasi kualitatif dan kuantitatif atas eksposur risiko yang timbul dari instrumen keuangan, termasuk pengungkapan minimum atas risiko kredit, risiko likuiditas dan risiko pasar. Pengungkapan kualitatif menjelaskan tujuan manajemen, kebijakan dan proses untuk mengelola risiko tersebut. Pengungkapan kuantitatif menjelaskan informasi tentang batas risiko yang dihadapi entitas, berdasarkan informasi yang disiapkan secara internal kepada personel manajemen kunci.

41. PROSPECTIVE ACCOUNTING PRONOUNCEMENT

DSAK-IAI has also issued revision of the following accounting standards which are applicable for financial statements covering periods beginning on or after 1 January 2012:

- *SFAS 8 (Revised 2010) – Events after the Reporting Period,*
- *SFAS 10 (Revised 2010) – The Effects of Changes in Foreign Exchange Rates,*
- *SFAS 18 – Accounting and Reporting for Pension Costs,*
- *SFAS 24 (Revised 2010) – Employee Benefits,*
- *SFAS 46 (Revised 2010) – Income Taxes,*
- *SFAS 53 (Revised 2010) – Share-Based Payment,*
- *SFAS 60 – Financial Instrument - Disclosures,*
- *SFAS 61 (Revised 2010) – Accounting for Government Grants and Disclosure of Government Assistance,*
- *SFAS 63 – Financial Reporting in Hyperinflationary Economies,*
- *Interpretation of SFAS 13 – Hedge of Net Investment in a Foreign Operation,*
- *Interpretation of SFAS 15 – The Limit on a Defined Benefit Asset, Minimum Funding Requirements and their Interaction,*
- *Interpretation of SFAS 18 – Government Assistance - no specific relation with operating activities*
- *Interpretation of SFAS 20 – Income Taxes – Changes in the Tax Status of an Entity or its Shareholders.*

The Bank has assessed the impact of the adoption of the above mentioned accounting standards. Other than specified below, the implementation of these revised SFASs are not expected to have significant impact to the Bank's financial statements.

SFAS 60 (revised 2010): “Financial Instruments: Disclosures”

SFAS 60 (revised 2010) requires more extensive disclosure of the entity's financial risk management compared to SFAS 50 (Revised 2006), “Financial Instruments: Presentation and Disclosures”. The requirements consist of qualitative and quantitative information about exposure to risks arising from financial instruments, including specified minimum disclosures about credit risk, liquidity risk and market risk. The qualitative disclosures describe management's objectives, policies and process for managing those risks. The quantitative disclosures provide information about the extent to which the entity is exposed to risk, based on information provided internally to the entity's key management personnel.