

PT BENTOEL INTERNASIONAL INVESTAMA, TBK.
Berkedudukan di Jakarta Selatan/Domiciled in South Jakarta
("Perseroan"/"Company")

PANGGILAN
RAPAT UMUM PEMEGANG SAHAM TAHUNAN DAN RAPAT UMUM PEMEGANG SAHAM LUAR BIASA
KEPADA PEMEGANG SAHAM
INVITATION FOR
THE ANNUAL GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS AND THE EXTRAORDINARY GENERAL MEETING
OF SHAREHOLDERS
TO THE SHAREHOLDERS

Direksi Perseroan dengan ini mengundang Pemegang Saham Perseroan untuk menghadiri Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan ("RUPST") dan Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa ("RUPSLB") (selanjutnya RUPST dan RUPSLB secara bersama-sama disebut sebagai "Rapat") yang akan diselenggarakan pada:

The Board of Directors of the Company hereby invite the Shareholders of the Company to attend the Annual General Meeting of Shareholders ("AGMS") and the Extraordinary General Meeting of Shareholders ("EGMS", collectively with the AGMS shall hereinafter be referred to as the "Meetings") to be held on:

Hari/Tanggal : Jumat, 15 April 2016
Waktu : Pukul 09.00 WIB sampai dengan selesai
Tempat : Financial Club Jakarta, Graha CIMB Niaga, Lantai 27, Jalan Jenderal Sudirman Kav. 58, Jakarta Selatan

Day/Date : Friday, 15 April 2016
Time : 09.00 until finish

Place : Financial Club Jakarta, Graha CIMB Niaga, 27th Floor, Jalan Jenderal Sudirman Kav. 58, Jakarta Selatan

Dengan agenda Rapat sebagai berikut:

With the agenda of the Meetings as follows:

RUPST

1. Persetujuan dan pengesahan atas Laporan Direksi mengenai jalannya usaha Perseroan dan tata usaha keuangan Perseroan untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2015 serta persetujuan dan pengesahan atas Laporan Keuangan Perseroan, termasuk di dalamnya Neraca dan Perhitungan Laba/Rugi Perseroan, untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2015 yang telah diaudit oleh Akuntan Publik Independen, dan persetujuan atas Laporan Tahunan Perseroan, laporan tugas pengawasan Dewan Komisaris Perseroan untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2015, serta memberikan pelunasan dan pembebasan tanggung jawab sepenuhnya (*acquit et de charge*) kepada seluruh anggota Direksi dan Dewan Komisaris Perseroan atas tindakan pengurusan dan pengawasan yang telah dilakukan dalam tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2015.

Penjelasan:

Dalam agenda RUPST ini Perseroan akan memberikan penjelasan kepada para pemegang saham mengenai pelaksanaan kegiatan usaha Perseroan untuk tahun buku yang berakhir pada

AGMS

1. *Approval and ratification of the Report of the Board of Directors regarding the conduct of the Company's business and financial administration for the financial year ended on December 31st, 2015, as well as the approval and ratification of the Company's Financial Statements, including the Balance Sheet and Profit/Loss, for the financial year ended on December 31st, 2015, which has been audited by an Independent Public Accountant, and approval of the Company's Annual Report, the supervisory reports of the Board of Commissioners of the Company for the financial year ended on December 31st, 2015, as well as providing the release and discharge of responsibilities (*acquit et de charge*) to all members of the Board of Directors and Board of Commissioners for the actions of management and supervision that have been conducted in the financial year ended on December 31st, 2015.*

Explanation:

In the agenda of the AGMS, the Company will provide an explanation to the shareholders regarding the implementation of the Company's operations for the financial year ended on

tanggal 31 Desember 2015 dan keadaan keuangan sebagaimana tercantum dalam Laporan Keuangan Perseroan untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2015. Sesuai dengan ketentuan Pasal 69 ayat (4) Undang-Undang No. 40 Tahun 2007 tentang Perseroan Terbatas ("**UUPT**") juncto Pasal 12.4 Anggaran Dasar Perseroan, persetujuan atas laporan tahunan serta pengesahan laporan keuangan oleh RUPST sebagaimana dimaksud di atas berarti memberikan pelunasan dan pembebasan tanggung jawab sepenuhnya (acquit et de charge) kepada para anggota Direksi dan Dewan Komisaris Perseroan yang menjabat atas tindakan pengurusan dan pengawasan yang telah dijalankan selama tahun buku tersebut, sejauh tindakan tersebut tercermin dalam laporan tahunan dan laporan keuangan, kecuali perbuatan penggelapan, penipuan, dan lain-lain tindak pidana.

2. Penunjukan Kantor Akuntan Publik Independen yang akan melakukan audit atas buku-buku Perseroan untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2016 dan pemberian wewenang kepada Direksi Perseroan untuk menetapkan jumlah honorarium Akuntan Publik Independen tersebut serta persyaratan lain penunjukannya.

Penjelasan:

Memperhatikan Pasal 68 UUPT juncto Pasal 12.3 huruf (c) Anggaran Dasar Perseroan, dalam agenda RUPST ini Perseroan akan meminta pemberian kuasa kepada Direksi Perseroan untuk melakukan penunjukan Kantor Akuntan Publik Independen untuk melakukan audit atas buku-buku Perseroan yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2016 dengan ketentuan Kantor Akuntan Publik yang ditunjuk terdaftar di Otoritas Jasa Keuangan ("**OJK**"), dan kuasa untuk mendiskusikan dan menentukan besarnya honorarium bagi Kantor Akuntan Publik tersebut.

RUPSLB

1. Persetujuan atas rencana Perseroan untuk melaksanakan penambahan modal dengan menerbitkan Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu, sesuai dengan Peraturan OJK No.32/POJK.04/2015 tentang Penambahan Modal Perusahaan Terbuka Dengan Memberikan Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu ("**Penawaran Umum Terbatas III**"), termasuk:
 - a. Persetujuan perubahan Anggaran Dasar

December 31st, 2015, and the financial condition as stated in the Company's Financial Statements for the financial year ended on December 31st, 2015. In accordance with the provisions of Article 69 paragraph (4) of Law No. 40 of 2007 on Limited Liability Companies ("**Company Law**") in conjunction with Article 12.4 of the Articles of Association of the Company, the approval given by the AGMS for the annual report and the financial statements by the AGMS as well as providing discharges and releases (acquit et de charge) to the members of the Board of Directors and Commissioners who served the Company from any liability in respect to the actions of management and supervision that have been conducted during the financial year, to the extent that such actions are reflected in the annual report and financial statements, except for embezzlement, fraud, and other criminal offenses.

2. Appointment of an Independent Public Accounting Firm that will audit the books of the Company for the financial year ended on December 31st, 2016 and the granting of authority to the Board of Directors to determine the honorarium of such Independent Public Accountant as well as other requirements for its appointment.

Explanation:

Noting Article 68 of the Company Law in conjunction with Article 12.3 (c) of the Articles of Association of the Company, in the agenda of the AGMS, the Company will request the granting of authorization to the Board of Directors to appoint the Independent Public Accountant who will conduct an audit on the financial report of the Company ended on December 31st, 2016 with the condition that the Public Accountant Firm that is appointed is listed in the Financial Services Authority ("**OJK**"), and to discuss and determine the amount of honorarium for the Public Accounting Firm.

EGMS

1. Approval of the Company's plan to conduct the capital increase by issuing preemptive rights, in accordance with Regulation of Indonesian Financial Services Authority No. 32/POJK.04/2015 on Capital Increases of Public Companies with Pre-emptive Rights ("**Rights Issue III**"), including:
 - a. Approval of the amendments to the Articles

Perseroan sehubungan dengan peningkatan modal dasar, modal ditempatkan dan modal disetor Perseroan dalam kerangka Penawaran Umum Terbatas III; dan

- b. Pemberian kuasa dan wewenang kepada Direksi Perseroan dengan hak substitusi untuk melaksanakan segala tindakan yang diperlukan berkaitan dengan Penawaran Umum Terbatas III, termasuk tetapi tidak terbatas untuk membuat atau meminta dibuatkan segala akta-akta, surat-surat maupun dokumen-dokumen yang diperlukan, hadir di hadapan pihak/pejabat yang berwenang termasuk notaris, mengajukan permohonan kepada pihak/pejabat yang berwenang untuk memperoleh persetujuan atau melaporkan hal tersebut kepada pihak/pejabat yang berwenang serta mendaftarkannya dalam daftar perusahaan sebagaimana dimaksud dalam peraturan perundangan yang berlaku.

Penjelasan:

Dalam rangka menjalankan kegiatan usaha Perseroan, baik yang dilaksanakan oleh Perseroan sendiri maupun melalui entitas anak Perseroan, Perseroan merasa perlu untuk mengurangi liabilitas dan memperbaiki debt to equity ratio serta ketersediaan modal kerja Perseroan. Dalam agenda RUPSLB ini Perseroan bermaksud untuk meminta persetujuan dari pemegang saham Perseroan terkait dengan pelaksanaan Penawaran Umum Terbatas III. Rencana Penawaran Umum Terbatas III tersebut telah diuraikan oleh Perseroan di dalam keterbukaan informasi yang telah diumumkan melalui surat kabar Harian Ekonomi Neraca tanggal 8 Maret 2016.

Bahwa sehubungan dengan Penawaran Umum Terbatas III tersebut, Perseroan meminta persetujuan dari pemegang saham terkait dengan:

- a. perubahan Pasal 4 Anggaran Dasar Perseroan tentang modal sehubungan dengan peningkatan modal dasar, modal ditempatkan dan modal disetor dalam Perseroan; dan
- b. pemberian kuasa dan wewenang kepada Direksi Perseroan dengan hak substitusi untuk melaksanakan segala tindakan yang diperlukan berkaitan dengan Penawaran Umum Terbatas III.

of Association of the Company in connection with the increase of the authorized capital, issued capital and paid-up capital of the Company within the framework of Rights Issue III; and

- b. *The granting of power and authority to the Company's Board of Directors with the right of substitution to carry out all necessary actions relating to the Rights Issue III, including but not limited to make or request to be made all deeds, letters or documents which are required, to appear before a party/competent authority, including a notary, to submit an application to a party/competent authority to obtain approval or to report such matter to a party/competent authority and to register it in the company register pursuant to the applicable laws and regulations.*

Explanation:

In order to conduct the Company's business activities, whether carried out by the Company itself or through the subsidiaries of the Company, the Company is required to reduce liability and improve the Company's debt to equity ratio as well as availability of the Company's working capital. In the agenda of this EGMS, the Company intends to seek the approval from the shareholders of the Company to implement the Rights Issue III. The purposes of the Right Issue III have been outlined by the Company in the disclosure of information that has been announced through the newspapers Harian Ekonomi Neraca dated March 8th, 2016.

In connection with the above matters, the Company requests the approvals of the shareholders in relation to:

- a. *the amendment of Article 4 of the Articles of Association of the Company in connection with the increasing of the authorized, issued and paid-up capital of the Company; and*
- b. *granting the proxy and authority to the Board of Directors, with substitution rights, to carry out all necessary actions related to the Right Issue III.*

2. Persetujuan atas rencana Perseroan untuk melakukan perubahan terhadap Perjanjian Pinjaman Jangka Panjang Tanpa Agunan tanggal 12 Agustus 2013 dan Perjanjian Fasilitas Pinjaman Subordinasi Jangka Panjang tanggal 24 Februari 2015 dari pihak terafiliasi.

Penjelasan:

Untuk mendapatkan manfaat yang maksimal dari Perjanjian Pinjaman Jangka Panjang dengan pihak terafiliasi, dalam agenda RUPSLB ini Perseroan bermaksud untuk mendapatkan persetujuan dari pemegang saham terkait dengan rencana perubahan perjanjian menjadi bebas bunga.

3. Perubahan susunan Dewan Komisaris dan Direksi Perseroan serta penetapan gaji dan tunjangan lainnya anggota Direksi Perseroan serta gaji atau honorarium dan tunjangan lainnya bagi anggota Dewan Komisaris Perseroan.

Penjelasan:

Sesuai dengan Pasal 8 Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 33/POJK.04/2014 tentang Direksi dan Dewan Komisaris Emiten atau Perusahaan Publik, dalam agenda RUPSLB ini Perseroan akan meminta persetujuan atas pengunduran diri anggota Direksi dan Dewan Komisaris Perseroan, serta dengan memperhatikan Pasal 96 UUPT juncto Pasal 17.13 dan Pasal 20.9 Anggaran Dasar Perseroan, Perseroan akan meminta persetujuan penetapan gaji dan tunjangan bagi anggota Direksi dan gaji atau honorarium dan tunjangan bagi anggota Dewan Komisaris Perseroan untuk tahun buku 2016 dari RUPSLB.

Catatan:

1. Pengumuman penyelenggaraan Rapat telah diumumkan melalui surat kabar Harian Ekonomi Neraca pada tanggal 8 Maret 2016.
2. Perseroan tidak mengirimkan surat undangan tersendiri kepada masing-masing Pemegang Saham Perseroan, sehingga iklan panggilan ini merupakan undangan resmi bagi seluruh Pemegang Saham Perseroan.
3. Pemegang Saham Perseroan yang berhak hadir atau diwakili dalam Rapat adalah:
 - a. untuk saham-saham yang tidak berada dalam penitipan kolektif: Pemegang Saham

2. *Approval of the Company's plan to amend the Uncommitted Term Loan dated 12 August 2013 and Uncommitted Subordinated Term Loan dated 24 February 2015 from an affiliated party.*

Explanation:

For obtaining the maximum benefit of the Term Loan Agreement granted by the Company's affiliation, the Company wishes to seek the approvals from the Shareholders to amend the Term Loan Agreement to become nonbearing interest.

3. *Changes of the composition of Board of Commissioners and Board of Directors of the Company and determination of salary and allowance for the members of the Board of Directors as well as salary or honorarium and allowance for the members of the Board of Commissioners of the Company.*

Explanation:

In line with Article 8 of Financial Services Authority No. 33/POJK.04/2014 concerning Directors and Board of Commissioners of Public Company, on this Agenda the Company will seek the approval on the resignation of the member of Directors and Board of Commissioners, and by Noting Article 96 of the Company Law in conjunction with Article 17.13 and Article 20.9 of the Articles of Association, the Company will also seek approval from the shareholders to determine the salary and benefits for the members of the Board of Directors and the salary or honorarium and allowances for the Board of Commissioners of the Company for the 2016 financial year in EGMS.

Note:

1. *Announcement of the Meetings has been announced through the newspapers Harian Ekonomi Neraca on March 8th, 2016.*
2. *The Company does not send a separate invitation letter to each of the shareholders of the Company, this invitation is an official invitation to all Shareholders of the Company.*
3. *The Shareholders of the Company who are entitled to attend or be represented at the Meeting are:*
 - a. *for shares that are not in collective custody: The Shareholders of the Company whose*

Perseroan yang namanya tercatat secara sah dalam Daftar Pemegang Saham Perseroan pada tanggal 23 Maret 2016 selambat-lambatnya sampai dengan pukul 16.00 WIB pada PT Datindo Entrycom, Biro Administrasi Efek Perseroan yang berkedudukan di Jakarta beralamat di Wisma Diners Club Annex, Jl. Jenderal Sudirman Kav. 34 Jakarta 10220 atau para kuasa dari Pemegang Saham Perseroan dimaksud di atas;

- a. untuk saham-saham yang berada dalam penitipan kolektif: Pemegang Saham Perseroan yang namanya tercatat secara sah pada pemegang rekening atau bank kustodian di PT Kustodian Sentral Efek Indonesia ("KSEI") pada tanggal 23 Maret 2016 sampai dengan pukul 16.00 WIB atau para kuasa dari Pemegang Saham Perseroan tersebut. Bagi pemegang rekening efek KSEI dalam penitipan kolektif diwajibkan memberikan Daftar Pemegang Saham Perseroan yang dikelolanya kepada KSEI untuk mendapatkan Konfirmasi Tertulis Untuk Rapat ("KTUR").
 4. Pemegang Saham atau kuasanya yang akan menghadiri Rapat diminta dengan hormat untuk membawa dan menyerahkan fotokopi Surat Kolektif Saham dan fotokopi jati diri berupa KTP atau tanda pengenal diri lainnya yang masih berlaku kepada petugas pendaftaran. Pemegang Saham berbentuk badan hukum wajib menyerahkan fotokopi anggaran dasar dan perubahan terakhir serta akta pengangkatan Direksi dan Dewan Komisaris Perseroan yang terakhir. Khusus untuk Pemegang Saham dalam Penitipan Kolektif KSEI diminta untuk memperlihatkan KTUR atas namanya kepada petugas pendaftaran sebelum memasuki ruang Rapat. Untuk menjaga ketertiban Rapat, Pemegang Saham atau kuasanya diminta hadir di tempat Rapat 30 (tiga puluh) menit sebelum Rapat dimulai.
 - a. Pemegang Saham Perseroan yang berhalangan hadir dapat diwakili oleh kuasanya dengan membawa surat kuasa yang sah sebagaimana ditentukan oleh Direksi Perseroan ("**Surat Kuasa**") serta dengan melampirkan fotokopi KTP atau tanda pengenal diri lainnya yang masih berlaku dari Pemegang Saham Perseroan selaku pemberi kuasa maupun kuasanya dengan ketentuan anggota Direksi, Dewan Komisaris dan Karyawan Perseroan tidak
- names are validly registered in the Register of Shareholders of the Company on March 23rd, 2016 at the latest until 04:00 p.m. in PT Datindo Entrycom, the Share Registrar of the Company domiciled in Jakarta, having its office at Wisma Diners Club Annex, Jl. Jenderal Sudirman Kav. 34 Jakarta 10220 or the proxies of the above Company's Shareholders;*
- b. for shares that are in a collective custody: *The Shareholders of the Company whose names are validly registered on the account holder or the custodian bank in PT Indonesian Central Securities Depository ("KSEI") on March 23rd, 2016 at 04.00 p.m. or the proxies of such Shareholders of the Company. The securities account holders of KSEI under collective custody are required to provide the Register of Shareholders of the Company that they manage to KSEI to obtain a written confirmation for the Meetings ("KTUR").*
 4. *The Shareholders or their proxies who will attend the Meetings are kindly requested to bring and submit a photocopy of their Collective Shares and photocopy of identity in the form of ID card, or other personal identification that is still applicable, to the registration officer. The Shareholders in the form of legal entities shall submit a copy of its articles of association and its latest amendment as well as its latest deed of appointment of the Board of Directors and Board of Commissioners. Specifically for the Shareholders who are registered in KSEI are requested to show the KTUR of their names to the registration officer before entering the Meeting room. To maintain order during the Meetings, the Shareholders or their proxies are requested to be present at the Meetings 30 (thirty) minutes before the Meetings begin.*
 - a. *The Shareholders who are unable to attend may be represented by a proxy with a valid power of attorney as determined by the Board of Directors ("**Power of Attorney**") along with a copy of a valid ID card or other personal identification of the Shareholders or their proxy with the condition that members of the Board of Directors, Board of Commissioners and the Employees of the Company are not allowed to act as proxy in the Meetings.*

diperkenankan bertindak sebagai kuasa Pemegang Saham dalam Rapat.

- b. Formulir Surat Kuasa dapat diperoleh selama jam kerja pada setiap hari kerja di kantor Perseroan PT Bentoel Internasional Investama Tbk., dengan alamat di Plaza Bapindo, Citibank Tower, Lantai 2, Jl. Jenderal Sudirman Kav. 54-55, Jakarta 12190 atau pada Biro Administrasi Efek Perseroan yaitu PT Datindo Entrycom, Biro Administrasi Efek Perseroan yang berkedudukan di Jakarta dan beralamat di Wisma Diners Club Annex, Jl. Jenderal Sudirman Kav. 34 Jakarta 10220.
 - c. Semua Surat Kuasa harus sudah diterima oleh Direksi Perseroan selambatnya 3 (tiga) hari kerja sebelum tanggal Rapat yaitu pada tanggal 12 April 2016 di kantor Biro Administrasi Efek Perseroan atau di kantor Perseroan yang beralamat sebagaimana disebutkan dalam butir 3 (b) di atas.
5. Bahan-bahan yang berkenaan dengan Rapat tersedia di kantor Perseroan selama jam kerja pada setiap hari kerja sejak tanggal panggilan ini sampai dengan tanggal Rapat diselenggarakan.
- b. *The Form of Power of Attorney may be obtained during business hours on any business day at the Company's offices, located at Plaza Bapindo, Citibank Tower, 2nd floor, Jl. Jenderal Sudirman Kav. 54-55, Jakarta 12190 or at the Company's Share Registrar, PT Datindo Entrycom, the Share Registrar domiciled in Jakarta and located at Jl. Jenderal Sudirman Kav. 34 Jakarta 10220.*
 - c. *All Powers of Attorney must be received by the Board of Directors no later than three (3) business days prior to the date of the Meetings, namely on April 12nd, 2016, at the Share Registrar's office or at the Company's office address as mentioned in item 3 (b) above.*
5. *The documents for the Meetings are available at the Company's office during business hours on any business day from the date of this call up to the date the Meetings are held.*

Jakarta, 24 Maret 2016/24 March 2016
Direksi Perseroan/Company's Board of Directors