

**RALAT
PEMANGGILAN
RAPAT UMUM PEMEGANG SAHAM
TAHUNAN
PT BANK BTPN Tbk**

Direksi PT Bank BTPN Tbk, berkedudukan dan berkantor pusat di Jakarta Selatan ("**Perseroan**"), dengan merujuk pada Pasal 19 ayat 1 Peraturan Otoritas Jasa Keuangan ("**OJK**") Nomor 15/POJK.04/2020 tentang Rencana dan Penyelenggaraan Rapat Umum Pemegang Saham Perusahaan Terbuka, bermaksud untuk menyampaikan **ralat mata acara keenam** dari Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan ("**Rapat**") yang tercantum dalam **PEMANGGILAN RAPAT UMUM PEMEGANG SAHAM TAHUNAN PT BANK BTPN Tbk** dan telah dipublikasikan oleh Perseroan pada tanggal 31 Maret 2021 melalui situs web Perseroan, situs web Bursa Efek Indonesia dan aplikasi eASY PT Kustodian Sentral Efek Indonesia, yang semula berbunyi:

Pengalihan Sebagian Saham Treasuri Perseroan
untuk *Material Risk Taker* ("**MRT**")

Diubah menjadi:

**Pengalihan saham hasil pembelian kembali
(Buy Back) yang disimpan sebagai Treasury Stock
untuk Pemberian Remunerasi yang bersifat variabel**

Karenanya, berikut bagian-bagian yang diubah dengan adanya ralat ini:

**REVISION TO
THE INVITATION OF
ANNUAL GENERAL MEETING OF
SHAREHOLDERS OF
PT BANK BTPN Tbk**

*The Board of Directors of PT Bank BTPN Tbk, having domicile and headquartered in South Jakarta (the "**Company**"), by taking into account to the Article 19 paragraph 1 of the Regulation of Indonesia Financial Services Authority ("**OJK**") Number 15/POJK.04/2020 regarding the Planning and Organizing the General Meeting of Shareholders of Public Listed Company, hereby announces the **revision of sixth agenda** of the Annual General Meeting of Shareholders (the "**Meeting**") as stipulated into the **INVITATION OF ANNUAL GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS OF PT BANK BTPN Tbk** as published by the Company in 31 March 2021 at the Company's website, Indonesia Stock Exchange's website and eASY application of Indonesia Central Securities Depository, which previously stated as:*

*Transfer Some of the Company's Treasury Stock for
Material Risk Taker ("**MRT**")*

To be revised to:

***Transfer of Shares resulted from Buy Back
and retained as Treasury Stock to be utilized
for Variable Remuneration***

Therefore, the following are adjusted parts due to this revision:

PT Bank BTPN Tbk

Menara BTPN, Lantai 29, CBD Mega Kuningan,
Jl. DR. Ide Anak Agung Gde Agung Kav. 5.5-5.6, Jakarta 12950
email: corporate.secretary@btpn.com; situs web: www.btpn.com

Mata Acara dan Penjelasan Mata Acara Rapat

Mengubah susunan kalimat Mata Acara Rapat keenam dan penjelasan terkait menjadi sebagai berikut:

Mata Acara Keenam:

Pengalihan saham hasil pembelian kembali (*Buy Back*) yang disimpan sebagai *Treasury Stock* untuk Pemberian Remunerasi yang bersifat variabel

Penjelasan:

Merujuk pada:

1. Peraturan OJK No.2/POJK.04/2013 tentang Pembelian Kembali Saham yang Dikeluarkan oleh Emiten atau Perusahaan Publik dalam Kondisi Pasar yang Berfluktuasi secara Signifikan ("POJK No. 2/POJK.04/2013"):
 - Perseroan melaksanakan pembelian kembali sebanyak 95.198.900 saham ("*Buy Back*") pada tahun 2016;
 - Pengalihan saham hasil *Buy Back* selain dengan cara dijual baik di Bursa Efek maupun di luar Bursa Efek, dapat dilakukan dengan persetujuan Rapat Umum Pemegang Saham;
2. Peraturan OJK No.45/POJK.03/2015 tentang Penerapan Tata Kelola Dalam Pemberian Remunerasi Bagi Bank Umum ("POJK No.45/POJK.03/2015").
 - Perseroan wajib menetapkan pihak yang menjadi *Material Risk Takers* dan menangguhkan pembayaran remunerasi yang bersifat variable kepada pihak yang menjadi *Material Risk Takers*;
 - Remunerasi yang bersifat variable terdiri dari 2 bentuk, yaitu tunai, dan/atau saham atau instrumen berbasis saham yang diterbitkan Perseroan.

Remunerasi yang bersifat *variable* yang diberikan oleh Perseroan sebagai perusahaan terbuka wajib diberikan dalam bentuk saham atau instrumen

The Meeting's Agenda and Explanation

To change the wording of the sixth Meeting's Agenda and its relevant explanation to become as follows:

Sixth Agenda:

Transfer of Shares resulted from Buy Back Which are retained as Treasury Stock to be utilized for Variable Remuneration

Explanation:

With reference to :

1. OJK Regulation No.2/POJK.04/2013 regarding *Buy Back of Issued Shares by Issuer or Public Listed Company in the significantly fluctuated Market Condition* ("POJK No. 2/POJK.04/2013"):
 - *The Company carried out the buy back of 95,198,900 shares ("Buy Back") in 2016;*
 - *The transfer of shares resulted from the Buy Back, other than by selling it either on Stock Exchange or outside Stock Exchange, can be done with the approval of General Meeting of Shareholders.*
2. OJK Regulation No.45/POJK.03/2015 regarding *the Implementation of Corporate Governance in Remuneration for Commercial Bank* ("POJK No.45/POJK.03/2015"):
 - *The Company is required to determine the parties as Material Risk Takers and postpone the payment of variable remuneration to the parties that are classified as Material Risk Takers;*
 - *Variable remuneration consists of 2 payment, namely in cash, and/or shares or share-based instrument in which are issued by the Company.*

Variable Remuneration provided by the Company as public listed company is obligated to be paid in form of shares or share-based instrument in which are

PT Bank BTPN Tbk

Menara BTPN, Lantai 29, CBD Mega Kuningan,
 Jl. DR. Ide Anak Agung Gde Agung Kav. 5.5-5.6, Jakarta 12950
 email: corporate.secretary@btpn.com; situs web: www.btpn.com

berbasis saham yang diterbitkan Perseroan sebesar persentase tertentu dari remunerasi yang bersifat *variable*.

Berdasarkan penjelasan tersebut di atas, maka: Perseroan mengusulkan kepada para Pemegang Saham untuk mengalihkan saham hasil *Buy Back*, dengan cara menggunakan saham-saham tersebut sebagai bagian dari remunerasi variabel bagi para *Material Risk Taker* Perseroan, yaitu anggota Direksi dan karyawan terpilih yang karena tugas dan tanggung jawabnya mengambil keputusan yang berdampak signifikan terhadap profil risiko Perseroan.

Para *Material Risk Taker* tersebut akan menerima remunerasi *variable* dalam bentuk saham hasil *Buy Back* setelah RUPS menyetujui kinerja Perseroan untuk tahun buku tertentu, yang dimulai sejak tahun buku 2019.

Pemberian remunerasi *variable* dalam bentuk saham hasil *Buy Back* ini dilakukan dengan koordinasi satuan kerja manajemen risiko dan memperhatikan rekomendasi dari Komite Remunerasi dan Nominasi Perseroan, serta dengan memperhatikan sepenuhnya arahan dari Otoritas Jasa Keuangan.

Selanjutnya dalam RUPS ini, Perseroan mengajukan kepada RUPS untuk mengambil keputusan sebagai berikut :

- a. Menyetujui untuk mengalihkan sebagian saham-saham hasil *Buy Back* yang disimpan sebagai *Treasury Stock* untuk sebanyak-banyaknya 9.135.436 saham atau 9,60% dari Total Saham *Treasury* atau 0,11% dari total modal disetor Perseroan, sebagai bagian dari remunerasi yang bersifat *variable* untuk para *Material Risk Taker* sebagaimana dimaksud dalam POJK No.2/POJK.04/2013 dan POJK No.45/POJK.03/2015;
- b. Menyetujui untuk memberikan kuasa kepada Dewan Komisaris dalam menetapkan syarat dan

issued by the Company in certain percentage of variable remuneration.

Based on the above elucidation, the Company shall propose to the Shareholders to transfer the shares resulted from Buy Back, by utilizing those shares as part of variable remuneration for the Material Risk Takers of the Company, namely member of Board of Directors and selected employee due to their roles and responsibilities to make decision which significantly impacts the Company's Risk Profile.

The Material Risk Takers will receive the variable remuneration in form of shares resulted from the Buy Back after GMS approving the Company's performance for certain fiscal year, started from the 2019 fiscal year.

The payment of variable remuneration in form of Shares resulted from the Buy Back is conducted with the coordination of Risk Management Unit and by taking into account the recommendation of Remuneration and Nomination Committee of the Company, as well as fully attending the OJK's direction.

The Company in further, through this GMS will propose to take the following resolutions:

- a. *To approve to transfer of some shares from the Buy Back as retained under Treasury Stock at the maximum of 9,135,436 shares or 9.60% of total Treasury Stck or 0.11% of total issued shares of the Company, as part of variable remuneration for Material Risk Takers as meant by POJK No.2/POJK.04/2013 and POJK No. 45/POJK.03/2015;*
- b. *To approve to authorize the Board of Commissioners of the Company to determine*

PT Bank BTPN Tbk

Menara BTPN, Lantai 29, CBD Mega Kuningan,
 Jl. DR. Idris Anak Agung Gde Agung Kav. 5.5-5.6, Jakarta 12950
 email: corporate.secretary@btpn.com; situs web: www.btpn.com

| | |
|---|---|
| <p>kondisi para Material Risk Taker yang berhak atas remunerasi yang bersifat variabel dengan memperhatikan rekomendasi Komite Remunerasi dan Nominasi Perseroan serta arahan dari Otoritas Jasa Keuangan;</p> <p>c. Menyetujui untuk memberikan kewenangan kepada Direksi Perseroan di dalam melakukan tindakan-tindakan yang dianggap baik dan perlu sehubungan dengan 2 hal tersebut diatas dengan memperhatikan ketentuan dan perundangan yang berlaku.</p> | <p><i>terms and conditions of Material Risk Taker whom are eligible of variable remuneration with respect to the recommendation of the Remuneration and Nomination committee as well as direction of the Indonesia Financial Services Authority;</i></p> <p>c. <i>To approve to authorize the Board of Directors of the Company to conduct any proper and deemed necessary actions related the 2 things mentioned above with regard to the provisions and regulations applicable.</i></p> |
| <p>Materi atau Bahan Rapat</p> | <p>Material of the Meeting</p> |
| <p><i>Tidak ada perubahan</i></p> | <p><i>No changes</i></p> |
| <p>Pemegang Saham yang berhak hadir</p> | <p>Eligible Shareholders</p> |
| <p><i>Tidak ada perubahan</i></p> | <p><i>No changes</i></p> |
| <p>Kuorum Kehadiran dan Keputusan Rapat</p> | <p>Quorum of Attendance dan the Meeting's Resolutions</p> |
| <p><i>Tidak ada perubahan</i></p> | <p><i>No changes</i></p> |
| <p>Ketentuan Umum</p> | <p>General Provisions</p> |
| <p><i>Tidak ada perubahan</i></p> | <p><i>No changes</i></p> |
| <p>Ketentuan Terkait Pencegahan Penyebaran Virus COVID-19</p> | <p>Specific Provision on Preventive Action towards COVID19 Outbreak</p> |
| <p><i>Tidak ada perubahan</i></p> | <p><i>No changes</i></p> |
| <p>Demikian Ralat atas Pemanggilan ini disusun untuk disampaikan kepada para Pemegang Saham Perseroan.</p> | <p><i>Thus, this revision to the Invitation is prepared for the Shareholders of the Company.</i></p> |
| <p>Jakarta, 19 April 2021 Direksi PT Bank BTPN Tbk</p> | <p>Jakarta, 19 April 2021 The Board of Directors of PT Bank BTPN Tbk</p> |