

PENJELASAN AGENDA DAN MATERI/BAHAN RAPAT UMUM PEMEGANG SAHAM TAHUNAN (“RUPST”) PT BANK TABUNGAN PENSIUNAN NASIONAL Tbk (“PERSEROAN”)		AGENDA DESCRIPTION AND MATERIALS OF THE ANNUAL GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS (“AGMS”) OF PT BANK TABUNGAN PENSIUNAN NASIONAL Tbk (“COMPANY”)
Tanggal : 24 Januari 2019		Date : January 24 , 2019
1	Agenda 1 Persetujuan atas Laporan Tahunan serta pengesahan Laporan Keuangan Perseroan untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2018 serta pemberian pelunasan dan pembebasan tanggung jawab sepenuhnya (volledig acquit et decharge) kepada anggota Direksi dan Dewan Komisaris Perseroan atas tindakan pengurusan dan pengawasan yang dilakukan dalam dan selama tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2018.	1st Agenda To approve the Annual Report and to ratify the Financial Statements of the Company for the financial year ended on 31 December 2018 and to grant a full release and discharge (volledig acquit et decharge) to the members of the Board of Directors and the Board of Commissioners of the Company for the management and supervisory actions performed in and for the financial year ended on 31 December 2018.
	<p>Dalam mata acara ini Perseroan akan mengusulkan agar pemegang saham menyetujui Laporan Tahunan PT Bank Tabungan Pensiunan Nasional Tbk (BTPN) dan PT Sumitomo Mitsui Bank Indonesia (SMBCI), termasuk laporan mengenai tugas pengawasan yang telah dilaksanakan oleh Dewan Komisaris, untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2018; mengesahkan Laporan Keuangan BTPN dan SMBCI untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2018; dan memberikan pelunasan dan pembebasan tanggung jawab sepenuhnya (volledig acquit et decharge) kepada Direksi dan Dewan Komisaris Perseroan dan SMBCI yang menjabat dalam tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2018. Laporan Tahunan 2018 telah tersedia sejak pemanggilan Rapat sampai dengan tanggal Rapat di kantor pusat dan situs web Perseroan.</p>	<p>In this Agenda the Company will be proposed the shareholders to approve Annual Report of PT Bank Tabungan Pensiunan Nasional Tbk (BTPN) and PT Sumitomo Mitsui Bank Indonesia (SMBCI), including the report on the supervision performed by the Board of Commissioners, for book year ended on 31 December 2018; approve and ratify BTPN and SMBCI Financial Statements for book year ended on 31 December 2018; and granted full release and discharge (volledig acquit et decharge) to the members of the Board of Directors and Board of Commissioners of the Company and SMBCI holding offices in book year ended on 31 December 2018. The Annual Report 2018 has been made available at the head office of the Company and at the website of the Company during the period commencing from the date of notice of this meeting.</p>
2	Agenda 2 Penetapan penggunaan laba bersih Perseroan yang diperoleh dalam tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2018.	2nd Agenda The appropriation of the Company’s net profit acquired in the financial year ended on 31 December 2018.
	<p>Dalam mata acara ini Perseroan akan mengusulkan kepada pemegang saham untuk menyetujui penggunaan laba bersih Perseroan and SMBCI tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2018 untuk saldo laba yang belum ditentukan penggunaannya.</p>	<p>In this Agenda the Company will be proposed to the shareholders to approve the determination of the net income after tax acquired by the Company and SMBCI in book year ended on 31 December 2018 will be appropriated as retained earnings.</p>
3	Agenda 3 Perubahan susunan anggota Direksi dan Dewan Komisaris Perseroan.	3rd Agenda Changes of the members of the Board of Directors and the Board of Commissioners of the Company.
	<p>Terdapat perubahan susunan anggota Direksi dan Dewan Komisaris Perseroan yaitu pengunduran diri dari anggota Direksi Perseroan yaitu Jerry Ng sebagai Direktur Utama (Independen), Anika Faisal sebagai Direktur Kepatuhan (Independen), Kharim Indra Gupta Siregar sebagai Direktur, dan Arief Harris Tandjung sebagai Direktur serta anggota Dewan Komisaris Perseroan yaitu Irwan Mahjudin Habsjah sebagai Komisaris Independen, Arief Tarunakarya Surowidjojo sebagai Komisaris Independen dan Shinichi Nakamura</p>	<p>There’s changes in the composition of the members of the Board of Directors and the Board of Commissioners that is the resignation of the member of the Board of Directors namely Jerry Ng as President Director (Independent), Anika Faisal as Compliance Director (Independent), Kharim Indra Gupta Siregar as Director, and Arief Harris Tandjung as Director and the member of the Board of Commissioners of the Company that is Irwan Mahjudin Habsjah as Commissioner Independent,</p>

	<p>sebagai Komisaris Perseroan terhitung efektif sejak tanggal efektif penggabungan yaitu 1 Februari 2019. Perseroan akan mengusulkan kepada para pemegang saham untuk mengangkat anggota Direksi dan Dewan Komisaris yang menjabat untuk periode sampai dengan ditutupnya Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan Perseroan yang akan diselenggarakan pada tahun 2022.</p>	<p>Arief Tarunakarya Surowidjojo as Commissioner Independent and Shinichi Nakamura as Commissioner of the Company effective as of the effective date of the merger on 1 February 2019. The Company will be proposed to the shareholders to appoint the incumbent members of the Board of Directors and the Board of Commissioners with the term of office shall expire at the conclusion of the Annual General Meeting of Shareholders that shall be convened in the year 2022.</p>
4	<p>Agenda 4 Penetapan besarnya gaji serta jenis dan besarnya tunjangan untuk anggota Direksi dan besarnya honorarium serta jenis dan besarnya tunjangan untuk anggota Dewan Komisaris untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2019 serta menetapkan besarnya bonus untuk anggota Direksi dan Dewan Komisaris untuk jasa-jasa yang telah diberikan kepada Perseroan dalam dan selama tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2018, akan tetapi dibayarkan dalam tahun buku 2019.</p>	<p>4th Agenda Approval on the amount of remunerations and type and amount of allowances of the Board of Directors and the amount of honorarium and type and amount of allowances of the Board of Commissioners for financial year ending on 31 December 2019 and to determine the amount of bonus to the members of the Board of Directors and the Board of Commissioners for services rendered to the Company in financial year ended on 31 December 2018, which shall be paid in book year 2019.</p>
	<p>Dalam mata acara ini Perseroan akan mengusulkan kepada para pemegang saham dengan memperhatikan rekomendasi dari Komite Remunerasi dan Nominasi untuk:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Memberi kuasa dan kewenangan penuh kepada Dewan Komisaris Perseroan untuk menetapkan jumlah total gaji dan tunjangan yang akan dibayar oleh Perseroan kepada para anggota Direksi untuk tahun buku yang akan berakhir pada tanggal 31 Desember 2019 serta besarnya jumlah total bonus untuk para anggota Direksi untuk jasa-jasa yang telah diberikan dalam tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2018 yang akan dibayarkan dalam tahun 2019. 2. Menetapkan jumlah total honorarium dan tunjangan bagi anggota Dewan Komisaris untuk tahun buku yang akan berakhir pada tanggal 31 Desember 2019 serta besarnya bonus bagi anggota Dewan Komisaris untuk jasa-jasa yang telah diberikan dalam tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2018, yang akan dibayarkan dalam tahun 2019, seluruhnya tidak melebihi Rp27.300.000.000,- [dua puluh tujuh milyar tiga ratus juta Rupiah] kotor sebelum dipotong Pajak Penghasilan dan memberi kuasa dan wewenang kepada Dewan Komisaris untuk menetapkan pembagian jumlah total honorarium, tunjangan dan bonus tersebut di antara para anggota Dewan Komisaris, dengan memperhatikan rekomendasi dari Komite Remunerasi dan Nominasi. 	<p><i>In this Agenda, the Company shall propose to the shareholders and take into consideration the recommendation of Remuneration and Nomination Committee in order to:</i></p> <ol style="list-style-type: none"> 1. <i>Granted full power and authorization to the Board of Commissioners of the Company to determine, in a resolution of the Board of Commissioners, the aggregate amount of salary and other remunerations that shall be paid by the Company to the members of the Board of Directors for book year ending on 31 December 2019 and the aggregate amount of bonus of members of the Board of Directors for services rendered during the book year ended on 31 December 2018, however payable in the year 2019.</i> 2. <i>To determine the amount of honorarium and remunerations for the Board of Commissioners for book year ending on 31 December 2019 and the amount of bonus of the Board of Commissioners for services rendered during the book year ended on 31 December 2018, however payable in the year 2019 and in the aggregate amount not exceeding Rp27,300,000,000 [twenty seven billion three hundred million Rupiah], gross before deduction of Income Tax and to grant power and authorization to the Board of Commissioners to determine, the distribution of said amount of honorarium, remunerations and bonus among the members of the Board of Commissioners, subject however to the recommendation of the Remuneration and Nomination Committee.</i>

5	<p>Agenda 5 Penunjukan Akuntan Publik untuk memeriksa buku-buku Perseroan untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2019 dan menetapkan besarnya honorarium dan syarat-syarat lain pengangkatan Akuntan Publik tersebut.</p>	<p>5th Agenda <i>To appoint the Public Accountant to audit the books of the Company for book year ending on 31 December 2019 and to determination the amount of fees and other conditions of appointment of such Public Accountant.</i></p>
	<p>Dalam mata acara ini Perseroan akan mengusulkan kepada Rapat untuk :</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Menunjuk Kantor Akuntan Publik dan Akuntan Publik yang akan memeriksa atau mengaudit buku dan catatan Perseroan untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2019 serta menetapkan besarnya honorarium dan syarat lainnya tentang pengangkatan Kantor Akuntan Publik tersebut dengan memperhatikan rekomendasi Komite Audit dan peraturan perundang-undangan yang berlaku. 2. Memberikan kuasa dan kewenangan kepada Dewan Komisaris untuk menetapkan Kantor Akuntan Publik dan/atau Akuntan Publik Pengganti dalam hal Kantor Akuntan Publik dan/atau Akuntan Publik yang ditunjuk, karena sebab apapun tidak dapat menyelesaikan audit buku dan catatan Perseroan untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2018 serta menetapkan besarnya honorarium dan syarat lainnya tentang pengangkatan Kantor Akuntan Publik Pengganti tersebut dengan memperhatikan rekomendasi Komite Audit dan peraturan perundang-undangan yang berlaku. 	<p><i>In this agenda the Company shall propose to the meeting in order to:</i></p> <ol style="list-style-type: none"> 1. <i>Appoint the Public Accountant Firm and Public Accountant that shall audit the books and records of the Company for book year ending on 31 December 2019 and to determine the honorarium and other terms and conditions of such appointment and shall take into consideration the recommendation of Audit Committee.</i> 2. <i>Granted full power and authorization to the Board of Commissioners to appoint the substitute Public Accountant Firm and/or Public Accountant in the case of the appointed Public Accountant Firm and/or Public Accountant, for any reason failed to complete audit the books and records of the company for book year ending on 31 December 2018 and to determine the honorarium and other terms and conditions of such appointment and shall take into consideration the recommendation of Audit Committee.</i>
6	<p>Agenda 6 Pengukuhan kembali keputusan mengenai Program Pemberian Opsi Saham Kepada Karyawan Dan Manajemen Perseroan (Program MESOP) yang telah diputuskan dalam Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa yang diadakan pada tanggal 26 Maret 2015, Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa yang diadakan pada tanggal 29 April 2016, Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan yang diadakan pada tanggal 24 Maret 2017, dan Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan yang diadakan pada tanggal 29 Maret 2018 dan menyerahkan kewenangan serta memberi kuasa kepada Dewan Komisaris untuk melakukan perbuatan apapun untuk dan dalam rangka melaksanakan Program MESOP, antara lain (tetapi tidak terbatas) dari waktu ke waktu menambah atau meningkatkan besarnya modal ditempatkan dan modal disetor Perseroan sesuai dengan keputusan yang diambil dalam Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa tersebut di atas.</p>	<p>6th Agenda <i>To re-confirm the resolution on the Management and Employee Stock Option Program (MESOP) of the Company resolved in the Extra-Ordinary General Meeting Of Shareholders of the Company convened on the 26-th day of March 2015, as reconfirmed in the Extra-Ordinary General Meeting Of Shareholders of the Company convened on the 29-th day of April 2016, the Annual General Meeting of Shareholders of the Company convened on the 24-th day of March 2017, and the Annual General Meeting of Shareholders of the Company convened on the 29-th day of March 2018 to grant power and authorization to the Board of Commissioners to perform all acts or deeds of any kind for or in connection with the MESOP Program, inter alia (however not limited to) from time to time to add or to increase the amount of the issued and paid up capital of the Company in accordance with the resolution adopted in the aforesaid Extra-Ordinary General Meeting of Shareholders.</i></p>
	<p>Dalam mata acara ini, Perseroan akan mengusulkan kepada pemegang saham untuk:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Mengukuhkan kembali keputusan untuk membuat dan melaksanakan Program Pemberian Hak Opsi Saham Kepada Manajemen dan Karyawan 	<p><i>In this Agenda, the Company shall propose the Meeting:</i></p> <ol style="list-style-type: none"> 1. <i>To re-confirm the resolution on the establishment and implementation of the Management and Employees Stock Option</i>

	<p>Perseroan (Program MESOP 2015), yang telah diambil dalam Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa Perseroan yang diadakan di Jakarta pada tanggal 26 Maret 2015.</p> <p>2. Memberikan kewenangan dan kuasa penuh kepada Dewan Komisaris Perseroan untuk melakukan dan melaksanakan semua dan setiap tindakan atau perbuatan apapun yang disyaratkan oleh peraturan perundangan yang berlaku atau anggaran dasar Perseroan, atau yang dipandang perlu, untuk dilakukan dan dilaksanakan, untuk dan dalam rangka melaksanakan dan merealisasikan Program MESOP 2015.</p>	<p><i>Program (the MESOP Program 2015) adopted in the Extra-Ordinary General Meeting of Shareholders of the Company convened in Jakarta, on the 26th March 2015.</i></p> <p><i>2. To transfer authority and grant full powers to the Board of Commissioners of the Company to do and perform each and all acts and deeds which are required by applicable laws and regulations and or the articles of association of the Company, or considered necessary, to be done or performed, for and in connection with the implementation or realization of the MESOP Program 2015.</i></p>
7	<p>Agenda 7 Pengukuhan kembali keputusan mengenai Program Pemberian Opsi Saham Kepada Karyawan Perseroan (Program ESOP) yang telah diputuskan dalam Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa yang diadakan pada tanggal 29 April 2016, Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan yang diadakan pada tanggal 24 Maret 2017 dan Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan yang diadakan pada tanggal 29 Maret 2018 dan menyerahkan kewenangan serta memberi kuasa kepada Dewan Komisaris untuk melakukan perbuatan apapun untuk dan dalam rangka melaksanakan Program ESOP, antara lain (tetapi tidak terbatas) dari waktu ke waktu menambah atau meningkatkan besarnya modal ditempatkan dan modal disetor Perseroan sesuai dengan keputusan yang diambil dalam Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa tersebut di atas.</p>	<p>7th Agenda <i>To re-confirm the resolution on the Employee Stock Option Program to the Employee of the Company (ESOP) resolved in the Extra-Ordinary General Meeting Of Shareholders of the Company convened on the 29-th day of April 2016, as reconfirmed in the Annual General Meeting of Shareholders of the Company convened on the 24-th day of March 2017 and the Annual General Meeting of Shareholders of the Company convened on the 29-th day of March 2018, and to grant power and authorization to the Board of Commissioners to perform all acts or deeds of any kind for or in connection with the ESOP Program, inter alia (however not limited to) from time to time to add or to increase the amount of the issued and paid up capital of the Company in accordance with the resolution adopted in the aforesaid Extra-Ordinary General Meeting of Shareholders.</i></p>
	<p>Dalam mata acara ini, Perseroan akan mengusulkan kepada pemegang saham untuk:</p> <p>1. Mengukuhkan kembali keputusan untuk membuat dan melaksanakan Program Pemberian Opsi Saham Kepada Karyawan Perseroan (Program ESOP), yang telah diambil dalam Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa Perseroan yang diadakan di Jakarta pada tanggal 29 April 2016.</p> <p>2. Memberikan kewenangan dan kuasa penuh kepada Dewan Komisaris Perseroan untuk melakukan dan melaksanakan semua dan setiap tindakan atau perbuatan apapun yang disyaratkan oleh peraturan perundangan yang berlaku atau anggaran dasar Perseroan, atau yang dipandang perlu, untuk dilakukan dan dilaksanakan, untuk dan dalam rangka melaksanakan dan merealisasikan Program ESOP.</p>	<p><i>In this Agenda, the Company shall propose the Meeting:</i></p> <p><i>1. To re-confirm the resolution on the establishment and implementation of the Employees Stock Option Program (the ESOP Program) adopted in the Extra-Ordinary General Meeting of Shareholders of the Company convened in Jakarta, on the 29th April 2016.</i></p> <p><i>2. To transfer authority and grant full powers to the Board of Commissioners of the Company to do and perform each and all acts and deeds which are required by applicable laws and regulations and or the articles of association of the Company, or considered necessary, to be done or performed, for and in connection with the implementation or realization of the ESOP Program.</i></p>