

**KEPUTUSAN RAPAT UMUM PEMEGANG SAHAM TAHUNAN
("Rapat") PT BANK CIMB NIAGA Tbk
24 April 2018**

**RESOLUTIONS OF THE ANNUAL GENERAL MEETING OF
SHAREHOLDERS ("Meeting") OF PT BANK CIMB NIAGA Tbk
April 24, 2018**

AGENDA PERTAMA

- a. Menyetujui Laporan Tahunan Perseroan untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2017 dan mengesahkan Laporan Keuangan Tahunan Konsolidasian Perseroan untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2017 yang telah diaudit oleh Kantor Akuntan Publik Tanudiredja, Wibisana, Rintis & Rekan (firma anggota PricewaterhouseCoopers Global di Indonesia) sebagaimana dimuat dalam laporannya tertanggal 26 Februari 2018 dengan pendapat bahwa "Laporan Keuangan Konsolidasian menyajikan secara wajar, dalam semua hal yang material, posisi keuangan konsolidasian PT Bank CIMB Niaga Tbk dan entitas anaknya tanggal 31 Desember 2017, serta kinerja keuangan dan arus kas konsolidasiannya untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut, sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia".
- b. Mengesahkan laporan tugas pengawasan Dewan Komisaris dan Dewan Pengawas Syariah Perseroan untuk tahun buku yang berakhir pada 31 Desember 2017; dan
- c. Memberikan pembebasan dan pelunasan tanggung jawab sepenuhnya ("*volledig acquit et décharge*") kepada anggota Direksi dan Dewan Komisaris termasuk anggota Dewan Pengawas Syariah Perseroan atas pengurusan dan pengawasan yang dilakukan dalam tahun buku 2017, sejauh tindakan kepengurusan dan pengawasan tersebut tercermin dalam Laporan Tahunan Perseroan tahun buku yang berakhir pada 31 Desember 2017.

FIRST AGENDA

- a. *To approve the Annual Report of the Company for the financial year ended on December 31, 2017 and ratify the Company's consolidated Financial Statements for the financial year ended on December 31, 2017, which was audited by the Public Accounting Firm of Tanudiredja, Wibisana, Rintis & Rekan (a member firm of PricewaterhouseCoopers Global in Indonesia) as stipulated in the report dated February 26, 2018 with opinion "The accompanying Consolidated Financial Statements presented fairly, in all material respects, the consolidated financial position of PT Bank CIMB Niaga Tbk and its subsidiary as of December 31, 2017, and their consolidated financial performance and cash flows for the year then ended, in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards".*
- b. *Ratify the annual Supervisory Report of the Board of Commissioners and the Sharia Supervisory Board of the Company for the financial year ended on December 31, 2017; and*
- c. *Acquit and discharge ("*volledig acquit et décharge*") the members of the Board of Directors and the Board of Commissioners including the Sharia Supervisory Board of the Company for the management and supervision performed in the financial year 2017, provided that the management and supervision are reflected in the Company's Annual Report for the financial year ended on December 31, 2017.*

AGENDA KEDUA

Menyetujui penetapan penggunaan Laba Bersih Perseroan tahun buku 2017 yang seluruhnya sebesar Rp2.977.738.301.607 (konsolidasian) dengan perincian sebagai berikut :

- a. Dibagikan sebagai dividen tunai setinggi-tingginya 20% dari laba bersih Perseroan tersebut atau setinggi-tingginya Rp595.547.660.321 (*gross*), dengan jadwal sebagai berikut:
- | | |
|--|-------------|
| - Cum Dividen di Pasar Reguler dan Negosiasi | 2 Mei 2018 |
| - Ex Dividen di Pasar Reguler dan Negosiasi | 3 Mei 2018 |
| - Cum Dividen di Pasar Tunai | 7 Mei 2018 |
| - Recording date pemegang saham yang berhak | 7 Mei 2018 |
| - Ex Dividen di Pasar Tunai | 8 Mei 2018 |
| - Pembayaran Dividen Tahun Buku 2017 | 24 Mei 2018 |

dan memberikan kuasa kepada Direksi untuk menentukan tatacara pembagian dividen tunai tersebut dengan memperhatikan ketentuan yang berlaku di bidang pasar modal.

- b. Perseroan tidak menyisihkan cadangan wajib dari laba bersih tahun buku 2017, oleh karena jumlah cadangan wajib Perseroan telah memenuhi ketentuan jumlah minimum cadangan wajib sesuai Pasal 70 Undang-Undang No. 40 Tahun 2007 tentang Perseroan Terbatas.
- c. Membukukan sisa laba bersih tahun buku 2017 sebagai laba yang ditahan untuk membiayai kegiatan usaha Perseroan.

AGENDA KETIGA

1. Menyetujui penunjukan Angelique Dewi Daryanto, SE., CPA, dan Kantor Akuntan Publik Tanudiredja, Wibisana, Rintis & Rekan (firma anggota *PricewaterhouseCoopers Global* di Indonesia) masing-masing sebagai Akuntan Publik dan Kantor Akuntan Publik yang terdaftar di Otoritas Jasa Keuangan ("OJK"), atau Akuntan Publik lain dalam Kantor Akuntan Publik yang sama dalam hal yang bersangkutan berhalangan tetap untuk melakukan audit Laporan Keuangan Perseroan untuk tahun buku 2018.

SECOND AGENDA

To approve the appropriation of Net Profit of the Company for financial year 2017 in the total amount of Rp2,977,738,301,607 (consolidated) with the following descriptions:

- a. *Distribution of cash dividend maximum 20% of net income of the Company or amounted maximum to Rp595,547,660,321 (gross) with the following schedule:*
- | | |
|---|----------------------------------|
| - <i>Cum Dividend in Reguler and Negotiation Market</i> | <i>May 2nd, 2018</i> |
| - <i>Ex Dividend in Reguler and Negotiation Market</i> | <i>May 3rd, 2018</i> |
| - <i>Cum Dividend in Cash Market</i> | <i>May 7th, 2018</i> |
| - <i>Recording date for entitled shareholders</i> | <i>May 7th, 2018</i> |
| - <i>Ex Dividend in Cash Market</i> | <i>May 8th, 2018</i> |
| - <i>Dividend Payment for financial year 2017</i> | <i>May 24th, 2018</i> |

and granting the authority to the Board of Directors to determine the rules of the distribution of cash dividends by taking into account the prevailing provisions in the capital markets regulations.

- b. *The Company does not set aside any amount of its net profit of 2017 financial year as statutory reserves fund, since the amount of statutory reserves fund of the Company have complied with the minimum required amount of statutory reserve fund in accordance with Article 70 of Law Number 40 Year 2007 concerning Limited Liability Company.*
- c. *To book the remaining 2017 net profit as retained earnings to finance the business activities of the Company.*

THIRD AGENDA

1. *To approve the appointment of Angelique Dewi Daryanto, SE., CPA, and Public Accounting Firm Tanudiredja, Wibisana, Rintis & Rekan (a member firm of PricewaterhouseCoopers Global in Indonesia) as a Public Accountant and a Public Accounting Firm, respectively, that listed in the Indonesia Financial Services Authority ("OJK") or other Public Accountant from the same Public Accounting Firm in the absence of the respective person to conduct audit of the Company's financial statement for financial year 2018.*

<p>2. Pelimpahan wewenang kepada Dewan Komisaris Perseroan untuk menunjuk Kantor Akuntan Publik lain, apabila terdapat keberatan dari OJK atas penunjukan Kantor Akuntan Publik "Tanudiredja, Wibisana, Rintis & Rekan" atau Kantor Akuntan Publik tersebut melakukan restrukturisasi partnership sehingga menjadi Kantor Akuntan Publik yang berbeda.</p> <p>Atas pelimpahan kewenangan tersebut berlaku ketentuan sebagai berikut :</p> <ol style="list-style-type: none"> a. Kantor Akuntan Publik lain yang ditunjuk Dewan Komisaris tersebut harus merupakan salah satu dari kelompok empat besar (<i>the big four</i>) Kantor Akuntan Publik di Indonesia; b. Penunjukan tersebut mendapat rekomendasi dari Komite Audit Perseroan; c. Besarnya honorarium dan persyaratan penunjukan lainnya bagi kantor akuntan publik lain tersebut harus ditetapkan secara bersaing dan wajar; dan d. Penunjukan kantor akuntan publik lain tersebut tidak bertentangan dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku. <p>3. Menyetujui usulan penetapan honorarium Kantor Akuntan Publik untuk tahun buku 2018, adalah sebagai berikut:</p> <ol style="list-style-type: none"> a. Biaya audit tahunan Perseroan sebesar Rp7.432.000.000 (<i>gross</i>). b. Biaya audit atas anak perusahaan (PT CIMB Niaga Auto Finance) sebesar Rp648.000.000 (<i>gross</i>). <p>4. Memberikan kuasa kepada Direksi Perseroan untuk melaksanakan hal-hal yang dipandang perlu sehubungan dengan penunjukan Akuntan Publik dan Kantor Akuntan Publik termasuk akan tetapi tidak terbatas pada proses pelaksanaan rapat dan penandatanganan surat penunjukan bagi Akuntan Publik dan Kantor Akuntan Publik.</p>	<p>2. <i>Delegation of authority to the Board of Commissioners to appoint another Public Accounting Firm, if there is an objection from the OJK to the appointment of Public Accounting Firm "Tanudiredja, Wibisana, Rintis & Rekan" or the said Public Accounting Firm conducts partnership restructuring to become a different Public Accounting Firm.</i></p> <p><i>For the said delegation of authority the following terms shall apply:</i></p> <ol style="list-style-type: none"> a. <i>Other Public Accounting Firm who is appointed by Board of Commissioners must be one of the big four Public Accounting Firm in Indonesia;</i> b. <i>The appointment has received recommendation from Audit Committee of the Company;</i> c. <i>The honorarium and the other terms of appointment for other Public Accounting Firm shall be determined competitively and reasonably; and</i> d. <i>The appointment of other Public Accounting Firm should not contradict with the applicable laws and regulations.</i> <p>3. <i>To approve the proposed honorarium for the Public Accounting Firm for the financial year 2018 as follows:</i></p> <ol style="list-style-type: none"> a. <i>Annual audit fee of the Company is Rp7,432,000,000 (gross).</i> b. <i>Audit fee for subsidiary (PT CIMB Niaga Auto Finance) is Rp648,000,000 (gross).</i> <p>4. <i>Delegation of authority to the Board of Directors of the Company to carry out the matters that are necessary in connection with the appointment of a Public Accountant including but not limited to the implementation process of the Meeting and the signing of the letter of appointment to the Public Accountant and Public Accounting Firm.</i></p>
<p><u>AGENDA KEEMPAT</u></p> <p>1. Menyetujui pengangkatan kembali John Simon selaku Direktur Perseroan dan David Richard Thomas selaku Komisaris Perseroan efektif sejak penutupan Rapat sampai dengan</p>	<p><u>FOURTH AGENDA</u></p> <p>1. <i>To approve for the reappointment of John Simon as Director of the Company and David Richard Thomas as Commissioner of the Company which will be effective from the close of the Meeting until</i></p>

<p>penutupan Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan yang keempat. Sehingga susunan selengkapnya Dewan Komisaris dan Direksi Perseroan tidak mengalami perubahan.</p> <p>2. Memberikan kuasa kepada Direksi Perseroan dengan hak substitusi, untuk menyatakan kembali keputusan berkenaan dengan perubahan susunan anggota Dewan Komisaris dan Direksi Perseroan tersebut dalam akta notaris dan memberitahukannya kepada pihak yang berwenang dan sehubungan dengan hal tersebut untuk melakukan segala sesuatu yang diperlukan sesuai dengan ketentuan peraturan perundang-undangan.</p>	<p><i>the close of the fourth Annual General Meeting of Shareholders.</i></p> <p><i>So that the composition of the Board of Commissioners and Board of Directors are remained the same.</i></p> <p>2. <i>To approve the granting of authority to the Board of Directors of the Company, with the right of substitution, to restate resolution regarding the change of composition of the Board of Commissioners and the Board of Directors of the Company in notarial deed and to report to the competent authority, and with due regard to the foregoing, to perform any acts as may be required with due regard to the laws and regulations.</i></p>
<p><u>AGENDA KELIMA</u></p> <p>1. Menyetujui dan menetapkan besarnya gaji atau honorarium dan tunjangan lain untuk Dewan Komisaris dan Dewan Pengawas Syariah Perseroan untuk tahun buku 2018 serta memberikan kuasa kepada Presiden Komisaris untuk menetapkan besarnya gaji atau honorarium dan tunjangan lain untuk masing-masing anggota Dewan Komisaris dan Dewan Pengawas Syariah Perseroan untuk tahun buku 2018;</p> <p>Menyetujui usulan besarnya gaji atau honorarium dan tunjangan lain untuk Dewan Komisaris dan Dewan Pengawas Syariah Perseroan untuk tahun buku 2018, sebagai berikut:</p> <p>a. Jumlah untuk Dewan Komisaris sebesar Rp19.741.791.391 (gross) per tahun;</p> <p>b. Jumlah untuk Dewan Pengawas Syariah sebesar Rp1.763.668.280 (gross) per tahun;</p> <p>2. Menyetujui jumlah tantiem/bonus Direksi untuk tahun buku 2017 sebesar Rp81.374.275.500 (gross) per tahun. Dengan demikian seluruh anggota Dewan Komisaris (termasuk Komisaris Independen) tidak menerima bonus/tantiem.</p> <p>3. Menyetujui pemberian kuasa kepada Dewan Komisaris Perseroan untuk menetapkan besarnya gaji, tunjangan hari raya dan</p>	<p><u>FIFTH AGENDA</u></p> <p>1. <i>To approve and determine the salary or honorarium and other allowances for the Board of Commissioners and the Sharia Supervisory Board of the Company for the financial year of 2018; and to approve the delegation of authority to the President Commissioners to determine the salary or honorarium and other allowances for each members of the Board of Commissioners and the Sharia Supervisory Board of the Company for the financial year of 2018;</i></p> <p><i>To approve the proposed salary or honorarium and other allowances for the Board of Commissioners and Sharia Supervisory Board for the year of 2018, as follows:</i></p> <p>a. <i>Total amount for the Board of Commissioners is Rp19,741,791,391 (gross) per annum;</i></p> <p>b. <i>Total amount for the Sharia Supervisory Board is Rp1,763,668,280 (gross) per annum;</i></p> <p>2. <i>To approve the amount of the tantiem/bonus for the Board of Directors for the year of 2017 amounted to Rp81,374,275,500 (gross) per annum.</i> <i>Accordingly, the Board of Commissioners (including the Independent Commissioners) will not receive any bonus/tantiem.</i></p> <p>3. <i>To approve the delegation of authority to the Board of Commissioners of the Company to determine the remuneration,</i></p>

<p>tunjangan lain untuk Direksi dan masing-masing anggota Direksi Perseroan tahun buku 2018 serta tantiem/bonus untuk masing-masing anggota Direksi tahun buku 2017, dengan memperhatikan rekomendasi dari Komite Nominasi dan Remunerasi Perseroan.</p>	<p><i>holiday allowance and other allowances for the Board of Directors and each Director of the Company for the financial year of 2018 and the tantiem/bonus for the financial year of 2017 for each Director, by taking into account the recommendation from the Nomination and Remuneration Committee of the Company.</i></p>
<p><u>AGENDA KEENAM</u></p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Menyetujui Rencana Aksi (<i>Recovery Plan</i>) yang telah disusun dan disampaikan Perseroan kepada OJK pada tanggal 19 Desember 2017; 2. Menyetujui rencana penerbitan instrumen utang dan/atau investasi yang memiliki karakteristik modal berupa: <ol style="list-style-type: none"> a. Penerbitan instrumen keuangan (antara lain dalam bentuk <i>subordinated bonds</i>) yang memiliki karakteristik modal dengan fitur <i>write-down</i>; melalui penawaran umum; dan/atau; b. Penerbitan instrumen hutang atau investasi yang memiliki karakteristik modal dengan fitur konversi melalui penawaran umum; <p>dalam jumlah dan jangka waktu yang ditentukan Perseroan dan disetujui oleh OJK, dan dengan tetap memperhatikan peraturan Perundang-undangan di bidang Pasar Modal dan ketentuan terkait lainnya.</p> 3. Menyetujui pemberian kuasa dan kewenangan kepada Dewan Komisaris dan Direksi Perseroan untuk melakukan setiap dan seluruh tindakan untuk mencapai maksud tersebut termasuk bila diperlukan menunjuk Kantor Akuntan Publik dengan ketentuan yang sama dengan ketentuan yang diberlakukan kepada Kantor Akuntan Publik yang melakukan audit Laporan Keuangan Perseroan untuk buku 2018. 	<p><u>SIXTH AGENDA</u></p> <ol style="list-style-type: none"> 1. <i>To approve on Recovery Plan which has been prepared and submitted by the Company to OJK on December 19, 2017.</i> 2. <i>To approve the plan to issue debt and/or investment instrument with capital characteristic, namely :</i> <ol style="list-style-type: none"> a. <i>Issuance of financial instrument (among other in the form of subordinated bonds) with capital characteristic and write-down feature; through public offering; and/or;</i> b. <i>Issuance of debt or investment instrument with capital characteristic and conversion feature through public offering;</i> <p><i>In the amount and tenure that will be defined by the Company and approved by OJK, and will be implemented in accordance with the capital market laws and regulations and other related regulations.</i></p> 3. <i>To approve the power of authority to the Board of Commissioners and Board of Directors of the Company to perform each and all actions to achieve the aforementioned purpose, including when required to appoint a Public Accounting Firm under the same provisions applicable to the Public Accounting Firm that audits the Company's Financial Statements for the year 2018.</i>

AGENDA KETUJUJUH

Lain-lain:

1. Sesuai Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor 30/POJK.04/2015, dalam Rapat dilaporkan pertanggungjawaban realisasi penggunaan dana hasil Penawaran Umum Obligasi Berkelanjutan II Bank CIMB Niaga Tahap II ("**PUB Tahap II**") dan Tahap III ("**PUB Tahap III**") Tahun 2017. Sesuai laporan yang telah disampaikan kepada OJK Pasar Modal No.003/DIR/2018 tanggal 10 Januari 2018 dengan tembusan kepada Bursa Efek Indonesia dan OJK Pengawas Bank bahwa sampai dengan 31 Desember 2017 dana yang diperoleh dari PUB Tahap II sejumlah Rp1.994.238.165.872 dan PUB Tahap III sejumlah Rp1.994.571.571.109 (keduanya setelah dikurangi biaya emisi) seluruhnya telah digunakan sesuai dengan rencana penggunaan dana sebagaimana diungkapkan dalam Prospektus untuk pembiayaan ekspansi kredit.
2. Pelaksanaan pembelian kembali saham Perseroan (*share buy back*), bahwa Perseroan telah melakukan pembelian kembali saham sebanyak 208.216.392 saham dari publik dengan kisaran harga per-saham antara Rp1.191 sampai dengan Rp1.398 (atau rata-rata per-saham Rp1.253) dengan jumlah biaya seluruhnya sebesar Rp261.874.305.672.

Dengan demikian, periode pembelian kembali saham Perseroan telah berakhir pada tanggal 22 Februari 2018.

Pelaksanaan *loyalty program* berbasis saham dalam program Kepemilikan Saham Karyawan dan Manajemen, bahwa hasil dari pembelian kembali saham Perseroan (Share Buy Back) tersebut, digunakan untuk:

- a. Pembagian Saham Penghargaan ("*Employee Share Grant*") sebesar kurang lebih 12 juta saham (5,7%) yang akan direalisasikan seluruhnya kepada Karyawan pada tahun 2018.
- b. Pemberian Hak Opsi untuk Membeli Saham untuk Karyawan dan Manajemen ("*MESOP*") sebesar kurang lebih 196,2 juta saham (94,3%) yang akan direalisasikan secara bertahap yaitu sebesar 40% pada tahun 2018, sebesar 30% pada tahun 2019, dan sebesar 30% pada tahun 2020.

SEVENTH AGENDA

Others:

1. *According to Financial Services Authority Regulation Number 30/POJK.04/2015, the Meeting reported the accountability of the use of the proceeds from the Public Offering of the Shelf Registration Bond II Bank CIMB Niaga Phase II ("**PUB Phase II**") and Phase III ("**PUB Phase III**") Year 2017. As per report that has been submitted to the OJK Pasar Modal No.003/DIR/2018 dated January 10, 2018, with copies to the Indonesia Stock Exchange and OJK Supervision that stated up to December 31, 2017 all proceeds obtained from the PUB Phase II amounted to Rp1,994,238,165,872 and PUB Phase III amounted to Rp1,994,571,571,109 (both after deduction of emission costs), entirely have been used in accordance with the plan of funds usage as disclosed in the Prospectus to financing credit expansion.*
2. *Implementation of share buyback of the Company (share buyback), that the Company has repurchased (bought backed) 208,216,392 shares from public shareholders with price range per share between Rp1,191 up to Rp1,398 (or average of Rp1,253 per share) with total cost amounted to Rp261,874,305,672.*

Thus, the period of share buyback of the Company's shares has ended on February 22, 2018.

Implementation of share-based loyalty program in the Employee and Management Ownership Program, that the proceed of the share buyback of the Company is used for:

- a. *The Employee Share Grant of approximately 12 million shares (5.7%) that will be fully realized to the Employee in 2018.*
- b. *Provide Option Rights to Purchase Shares for Management and Employees Share Option Program ("*MESOP*") of approximately 196.2 million shares (94.3%) that will be realized gradually by 40% in 2018, 30% in 2019 and 30% in 2020.*

