

**PENJELASAN MATA ACARA  
RAPAT UMUM PEMEGANG SAHAM  
TAHUNAN DAN  
RAPAT UMUM PEMEGANG SAHAM LUAR  
BIASA  
PT Bank CIMB Niaga Tbk**

Berkaitan dengan rencana penyelenggaraan Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan ("RUPST") dilanjutkan dengan Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa ("RUPSLB") PT Bank CIMB Niaga Tbk ("Perseroan") pada hari Selasa tanggal 25 April 2017, Perseroan telah menyampaikan:

- Pengumuman melalui harian Bisnis Indonesia dan the Jakarta Post tanggal 10 Maret 2017,
- Pemanggilan melalui harian Bisnis Indonesia dan the Jakarta Post tanggal 27 Maret 2017 untuk menghadiri RUPST dan RUPSLB.

Selanjutnya, dengan memperhatikan:

- Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor 32/POJK.04/2014 tentang Rencana dan Penyelenggaraan Rapat Umum Pemegang Saham Perusahaan Terbuka,
- Surat Keputusan Direksi PT Bursa Efek Indonesia No.Kep-00001/BEI/01-2014 tanggal 20 Januari 2014 mengenai Perubahan Peraturan Nomor I-A tentang Pencatatan Saham dan Efek bersifat Ekuitas Selain Saham yang diterbitkan oleh Perusahaan Tercatat, dan
- Anggaran Dasar Perseroan,

dengan ini Perseroan menyampaikan penjelasan untuk setiap mata acara RUPST dan RUPSLB sebagai berikut:

**Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan ("RUPST")**

1. **Persetujuan atas Laporan Tahunan Perseroan, dan pengesahan Laporan Keuangan Perseroan untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2016;**
  - a. Persetujuan laporan tahunan Perseroan untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2016;
  - b. Pengesahan laporan keuangan Tahunan Perseroan untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2016; dan

**EXPLANATION OF THE AGENDA OF  
THE ANNUAL GENERAL MEETING OF  
SHAREHOLDERS  
AND THE EXTRAORDINARY GENERAL MEETING  
OF SHAREHOLDERS  
PT Bank CIMB Niaga Tbk**

In relation to the Annual General Meeting of Shareholders ("AGMS") followed by the Extraordinary General Meeting of Shareholders ("EGMS") of PT Bank CIMB Niaga Tbk ("The Company"), on Tuesday, April 25, 2017, the Company has published the following:

- Announcement in the Bisnis Indonesia and the Jakarta Post daily newspaper dated March 10, 2017.
- Invitation in the Bisnis Indonesia and the Jakarta Post daily newspaper dated March 27, 2017 to attend AGMS and EGMS of the Company.

Furthermore, with respect to:

- Indonesia Financial Services Authority Regulation Number 32/POJK.04/2014 regarding the Plan and Implementation of the General Meeting of Shareholders (GMS) of the Public Company
- Decree of the Indonesia Stock Exchange Number Kep-00001/BEI/01-2014 dated January 20, 2014 regarding the Amendment of Rule No. I-A on Registration of Shares and non shares equity like securities issued by the Listed Company, and
- The Company's Articles of Association,

the Company hereby provides the explanation of each AGMS agenda and EGMS agenda as follows:

**Annual General Meeting of Shareholders ("AGMS")**

1. **Approval of the Company's Annual Report and Ratification of the Company's consolidated Financial Statements for the year ended on 31 December 2016;**
  - a. Approval of the Company's annual report for the financial year ended 31 December 2016;
  - b. Ratification of the Company's financial statements for the financial year ended 31 December 2016; and

- c. Pengesahan laporan tugas pengawasan Dewan Komisaris Perseroan dan Dewan Pengawas Syariah untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2016.

#### **Dasar Hukum**

Ketentuan pasal 11 ayat 5 dan ayat 6 Anggaran Dasar (“AD”) Perseroan, juncto Pasal 66, Pasal 67, Pasal 68, dan Pasal 69 Undang-Undang Perseroan Terbatas (“UUPT”).

#### **Penjelasan**

Perseroan akan memaparkan Pokok-pokok Laporan Tahunan Perseroan tahun buku 2016 mencakup jalannya usaha Perseroan dan pencapaian yang telah dicapai selama tahun buku 2016. Mengusulkan kepada RUPST untuk:

- a. menyetujui Laporan Tahunan 2016 dan menyetujui Laporan Keuangan Tahunan Konsolidasian Perseroan tahun buku 2016 yang telah diaudit oleh Kantor Akuntan Publik Tanudiredja, Wibisana, Rintis & Rekan (firma anggota PricewaterhouseCoopers Global di Indonesia) sebagaimana dimuat dalam laporannya tertanggal 17 Februari 2017 dengan pendapat bahwa “Laporan Keuangan Konsolidasian menyajikan secara wajar, dalam semua hal yang material, posisi keuangan konsolidasian PT Bank CIMB Niaga Tbk dan Anak Perusahaan tanggal 31 Desember 2016, kinerja keuangan, serta arus kas konsolidasian untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut, sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia” yang telah dipublikasikan di harian Bisnis Indonesia dan Investor Daily pada tanggal 21 Februari 2017;
- b. mengesahkan laporan tugas pengawasan Dewan Komisaris dan Dewan Pengawas Syariah Perseroan untuk tahun buku 2016; dan
- c. memberikan pembebasan dan pelunasan tanggung jawab sepenuhnya (“volledig acquit et décharge”) kepada Direksi dan Dewan Komisaris termasuk Dewan Pengawas Syariah Perseroan atas pengelolaan dan pengawasan yang dilakukan dalam tahun buku 2016, sejauh

- c. Ratification of the annual Supervisory Report of the Board of Commissioners and the Sharia Supervisory Board of the Company for the financial year ended 31 December 2016.

#### **Legal Basis**

Article 11 paragraph 5 and 6 of the Company's Article of Association (“AoA”), in conjunction with Article 66, Article 67, Article 68, and Article 69 of the Company Law /Undang-Undang Perseroan Terbatas (“UUPT”).

#### **Explanation**

The Company will explain about the main points of the Annual Report of the Company for the year ended 31 December 2016, including the course of business of the Company and the achievements during the financial year of 2016. Propose to the AGMS to:

- a. approve financial statements for financial year ended 31 December 2016 and approve the Company's consolidated Financial Statements, which was audited by the Public Accountant Firm of Tanudiredja, Wibisana, Rintis & Rekan (a member firm of PricewaterhouseCoopers Global in Indonesia) as stipulated in the report dated February 17, 2017 with opinion “The Consolidated Financial Statement present fairly, in all material respects, the consolidated financial position of PT Bank CIMB Niaga Tbk and its subsidiaries as at December 31, 2016, the consolidated performance, and their cash flows for the year then ended, in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards” which has been published in Bisnis Indonesia and Investor Daily on February 21, 2017;
- b. ratify the annual Supervisory Report of the Board of Commissioners and the Sharia Supervisory Board of the Company for the financial year 2016; and
- c. acquit and discharge (“volledig acquit et décharge”) 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 2016, provided that the management and supervision are reflected in

tindakan kepengurusan dan pengawasan tersebut tercermin dalam laporan tahunan Perseroan tahun buku yang berakhir tanggal 31 Desember 2016.

Sedangkan Laporan Tahunan 2016 disampaikan kepada otoritas dan tersedia di Perseroan dan dapat dilihat di situs web Perseroan pada tanggal 27 Maret 2017.

#### Laporan Tahunan 2016

### **2. Penetapan penggunaan laba Perseroan untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2016**

#### **Dasar Hukum**

Ketentuan pasal 11 ayat 5 dan pasal 22 ayat 1 AD Perseroan, Pasal 70 dan 71 UUPT

#### **Penjelasan:**

RUPST juga akan dimintakan persetujuan atas penggunaan laba Perseroan tahun buku 2016 sebesar +/- Rp.2.081.687 juta akan diusulkan penggunaannya untuk membiayai kegiatan operasional Perseroan. Perseroan tidak membagikan dividen dan tidak menyisihkan sebagai cadangan, mengingat persyaratan minimum cadangan wajib sebagaimana diatur dalam Undang-undang Perseroan Terbatas (UUPT) yaitu minimum 20% dari Modal Disetor/Ditempatkan telah terpenuhi.

Adapun jumlah minimum sebagaimana diatur dalam UUPT adalah jumlah Modal Disetor/Ditempatkan : Rp.1.612.257.325.350 x 20% = **Rp.322.451.465.070**

Sedangkan cadangan Perseroan sampai dengan tahun buku 2016 adalah Rp.351.538 juta.

### **3. Penunjukan Kantor Akuntan Publik Perseroan untuk tahun buku 2017 dan penetapan honorarium serta persyaratan lain berkenaan dengan penunjukan tersebut**

#### **Dasar Hukum**

Ketentuan pasal 11 ayat 5 AD Perseroan, Pasal 68 UUPT

the Company's annual report for the year ended 31 December 2016.

While the Annual Report 2016 has been submitted to the authorities and available in the Company and website on March 27, 2017.

#### Annual Report 2016

### **2. Determination on the use of the Company's profit for financial year ended on 31 December 2016;**

#### **Legal Basis**

Article 11 paragraph 5 and Article 22 paragraph 1 of the Company's AoA, Article 70 and 71 UUPT.

#### **Explanation:**

Will be proposed to the AGMS to approve the appropriation of the Company's net profit for the financial year 2016 amounted to Rp2,081,687 million to finance the Company's operational activities.

The Company is not pay dividends and is not set aside as reserve fund, considering the minimum mandatory reserves as stipulated in the Company Law (UUPT) that a minimum of 20% of the Paid up/Issued Capital has been met.

The minimum amount as stipulated by UUPT is the Paid up/Issued Capital: Rp1,612,257,325,350 x 20% = **Rp.322,451,465,070**

While reserves of the Company up to the financial year 2016 is amounted to Rp351,538 million.

### **3. Appointment of Public Accountant Firm for financial year of 2017 and the decision on its honorarium and other requirements related to the appointment**

#### **Legal Basis**

Article 11 paragraph 5 of the Company's AoA, Article 68 UUPT.

## Penjelasan

Kepada RUPST akan dimintakan persetujuan untuk penunjukan Angelique Dewi Daryanto, S.E. CPA sebagai akuntan dan Kantor Akuntan Publik Tanudiredja, Wibisana, Rintis & Rekan (firma anggota *PwC Global* di Indonesia) sebagai Kantor Akuntan Publik yang terdaftar di Otoritas Jasa Keuangan, atau akuntan lain pada Kantor Akuntan Publik yang sama dalam hal yang bersangkutan berhalangan tetap untuk melakukan audit Laporan Keuangan Perseroan untuk buku 2017.

Menyetujui pelimpahan kewenangan kepada Dewan Komisaris Perseroan untuk menunjuk Kantor Akuntan Publik lain yang akan mengaudit Laporan Keuangan Konsolidasian Perseroan untuk tahun buku 2015, dalam hal terdapat keberatan dari Otoritas Jasa Keuangan (“OJK”) atas penunjukan Kantor Akuntan Publik “TANUDIREDJA, WIBISANA, RINTIS & REKAN” tersebut.

Atas pelimpahan kewenangan tersebut berlaku ketentuan sebagai berikut :

- a. Kantor Akuntan Publik lain yang ditunjuk Dewan Komisaris tersebut harus merupakan salah satu dari kelompok empat besar (*the big four*) Kantor Akuntan Publik di Indonesia;
- b. Besarnya honorarium dan persyaratan penunjukan lainnya bagi Kantor Akuntan Publik lain tersebut harus ditetapkan secara bersaing dan wajar; dan
- c. Penunjukan Kantor Akuntan Publik lain tersebut tidak bertentangan dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku.

Total biaya audit selama tahun 2016 sebesar Rp. 12.680.700.000 yang mencakup biaya audit tahunan Perseroan sebesar Rp. 7.626.300.000, audit atas anak perusahaan (PT CIMB Niaga Auto Finance) sebesar Rp. 1.079.400.000, dan audit interim terkait dengan penerbitan Obligasi Berkelanjutan II Bank CIMB Niaga Tahap I tahun 2016 sebesar Rp.3.975.000.000.

## Explanation:

Will be proposed to the AGMS to appoint Angelique Dewi Daryanto, S.E., CPA as accountant and Kantor Akuntan Publik Tanudiredja, Wibisana, Rintis & Rekan (a member firm of *PwC Global* in Indonesia) as public accounting firm who registered in Financial Services Authority (*Otoritas Jasa Keuangan* or OJK) or other accountant from same accounting firm in the absence of the respective person to conduct audit of the Company’s financial statement for the year 2017.

To approve the delegation of authority to the Board of Commissioners of the Company to appoint other Public Accountant Firm who will audit the Consolidated Financial Statements of the Company for financial year of 2015, in the event that there is objection from the Financial Services Authority (“OJK”) on the appointment of said Public Accountant Firm “TANUDIREDJA, WIBISANA, RINTIS & REKAN”.

For the said delegation of authority the following terms shall apply:

- a. Other public accountant firm who is appointed by Board of Commissioners must be one of the big four public accountant firm in Indonesia;
- b. the honorarium and the other terms of appointment for other public accountant firm should be determined competitively and reasonably; and
- c. the appointment of other public accountant firm should not contradict with the applicable laws and regulations.

Total audit fees for 2016 Rp. 12,680,700,000 including annual audit fee of the Company of Rp. 7,626,300,000, audit fee for subsidiary (PT CIMB Niaga Auto Finance) of Rp. 1,079,400,000, and interim audit related to the Issuance of Shelf Registration Bond II Bank CIMB Niaga Stage I year 2016 of Rp.3,975,000,000.

Usulan Penetapan honorarium untuk tahun buku 2017, adalah sebagai berikut:

1. biaya audit tahunan Perseroan sebesar Rp. 7,22 miliar.
2. audit atas anak perusahaan (PT CIMB Niaga Auto Finance) sebesar Rp. 1,08 miliar.

Penunjukan Kantor Akuntan Publik tersebut sesuai dengan rekomendasi Komite Audit melalui Rapat Komite Audit tanggal 23 Februari 2017, dan disetujui Dewan Komisaris melalui Rapat Dewan Komisaris tanggal 27 Februari 2017 untuk disetujui oleh RUPS Tahunan.

4. **Penetapan besarnya gaji atau honorarium dan tunjangan lain bagi Dewan Komisaris, Direksi, dan Dewan Pengawas Syariah Perseroan;**

#### **Dasar Hukum**

Ketentuan pasal 20 ayat 6 AD Perseroan, Pasal 96 dan 113 UUP

#### **Penjelasan**

Akan diusulkan kepada RUPST untuk:

- a. menyetujui dan menetapkan besarnya gaji atau honorarium dan tunjangan lain untuk Dewan Komisaris dan Dewan Pengawas Syariah Perseroan 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 2017;

Usulan penetapan besarnya gaji atau honorarium dan tunjangan lain untuk tahun buku 2017, adalah sebagai berikut:

1. Jumlah usulan untuk Dewan Komisaris (*gross*) per tahun: Rp.19,300,000,000.
2. Jumlah usulan untuk Dewan Pengawas Syariah (*gross*) per tahun : Rp.1,800,000,000.

- b. Menyetujui jumlah tantiem/bonus termasuk Tunjangan Hari Raya kepada seluruh Anggota Direksi (*gross*) untuk tahun buku 2016 : Rp67,386,431,863.

Dengan demikian, seluruh anggota

Proposal to determine the honorarium for the year 2017 as follows:

1. Annual audit fee of the Company of Rp. 7,22 bio.
2. Audit fee for subsidiary (PT CIMB Niaga Auto Finance) of Rp.1.08 bio

The appointment of Public Accounting Firm in accordance with the recommendation of the Audit Committee through the Audit Committee Meeting dated February 23, 2017, and approved by the Board of Commissioners through the Board Commissioners Meeting dated February 27, 2017 for approval by the AGMS.

4. **Determination on the salary/honorarium and allowances of the members of Board of Directors, Board of Commissioners, and Board of Sharia Supervisory of the Company;**

#### **Legal Basis**

Article 20 paragraph 6 of the Company's AoA, Article 96 and 113 UUP

#### **Explanation:**

Will be proposed to the AGMS to:

- a. approve and determine the amount of remuneration or honorarium and/or other allowances for the Board of Commissioners and the Sharia Supervisory Board of the Company; and to approve the delegation of authority to the President Commissioners to determine the amount of remuneration or honorarium and/or other allowances for each members of the Board of Commissioners and the Sharia Supervisory Board of the Company for financial year 2017;

Proposal to determine the amount of remuneration and other allowances for the year 2017 as follows:

1. Proposed amount for the Board of Commissioners (*gross*) per annum: Rp19,300,000,000.
2. Proposed amount for the Sharia Board (*gross*) per annum: Rp1,800,000,000.

- b. approve the amount of the tantieme/bonus including a yearly allowance to all members of the Board of Directors (*gross*) for year 2016 : Rp67,386,431,863.

Accordingly, the Board of Commissioners

Dewan Komisaris (termasuk Komisaris Independen) tidak menerima bonus/tantiem.

- c. menyetujui pemberian kuasa kepada Dewan Komisaris Perseroan untuk menetapkan besarnya gaji atau honorarium, bonus/tantiem dan tunjangan lain untuk Direksi dan masing-masing anggota Direksi Perseroan tahun buku 2017 dengan memperhatikan saran atau pendapat dari Komite Nominasi dan Remunerasi.

#### 5. Lain-lain:

- Laporan pertanggung jawaban penggunaan dana hasil Penawaran Umum Obligasi Berkelanjutan II Bank CIMB Niaga Tahap I Tahun 2016;

#### Dasar Hukum

Pasal 6 POJK Nomor 30/POJK.04/2015 mengenai Laporan Realisasi Penggunaan Dana Hasil Penawaran Umum

#### Penjelasan

Sesuai ketentuan tersebut diatas, dalam RUPST akan dilaporkan pertanggungjawaban realisasi penggunaan dana hasil Penawaran Umum Obligasi Berkelanjutan II Bank CIMB Niaga Tahap I Tahun 2016 (“**PUB II 2016**”).

Sesuai laporan yang telah disampaikan kepada OJK Pasar Modal dan Bursa bahwa sampai dengan 31 Desember 2016 seluruh dana yang diperoleh dari PUB II 2016 tersebut yang sebesar Rp. 1.000.000.000.000 seluruhnya telah digunakan sesuai dengan rencana penggunaan dana sebagaimana diungkapkan dalam Prospektus PUB II 2016.

- Penegasan kembali Direktur Independen guna memenuhi Peraturan Bursa No. I-A tentang Pencatatan Saham dan Efek bersifat Ekuitas Selain Saham yang Diterbitkan oleh Perusahaan Tercatat.

#### Dasar Hukum

Peraturan Bursa No. I-A tentang Pencatatan Saham dan Efek bersifat Ekuitas Selain Saham yang Diterbitkan oleh Perusahaan Tercatat

(including the Independent Commissioner) does not receive any bonus/tantiem.

- c. approve the delegation of authority to the Board of Commissioners of the Company to determine the amount of remuneration or honorarium, bonus/tantieme and other allowances for the Board of Directors and each Director of the Company for financial year 2017 by taking into account the advice or opinion of the Nomination and Remuneration Committee.

#### 5. Others

- The accountability report of the use of the proceeds from the Public Offering of the Shelf Registration Bond II Bank CIMB Niaga Stage I Year 2016

#### Legal Basis

Article 6 POJK No. 30/POJK.04/2015 regarding Report on Realization of the Use of Proceeds from Public Offerings

#### Explanation:

According to the abovementioned Rules, the AGMS will be reported the accountability of the use of the proceeds from the Public Offering of the Shelf Registration Bond II Bank CIMB Niaga Stage I Year 2016 (“**PUB II 2016**”).

As per the report that was submitted to the OJK Capital Market and IDX that until 31 December 2016 all funds obtained from the PUB II 2016 amounted to Rp. 1.000.000.000.000 entirely have been used in accordance with the plan of funds usage as disclosed in the Prospectus PUB II 2016.

- Reaffirmation of Independent Director in order to meet the IDX Rules No. I-A concerning Listing of Shares (Stock) and Equity-Type Securities Other Than Stock Issued by the Listed Company

#### Legal Basis

IDX Rules No. I-A concerning Listing of Shares (Stock) and Equity-Type Securities Other Than Stock Issued by the Listed Company

### **Penjelasan**

Dalam RUPST juga akan ditegaskan kembali bahwa seluruh Direktur Perseroan tidak memiliki hubungan afiliasi dengan Pemegang Saham Pengendali maupun dengan anggota Dewan Komisaris dan Direksi lainnya, tidak memiliki jabatan rangkap, serta tidak menjadi Orang Dalam pada lembaga atau profesi penunang Pasar Modal yang jasanya digunakan oleh Perusahaan, namun guna memenuhi ketentuan Bursa tersebut di atas Direktur yang dipilih dan ditunjuk sebagai Direktur Independen adalah Direktur Kepatuhan.

### **Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa ("RUPSLB")**

**Persetujuan pembelian kembali saham Perusahaan (share buy back) maksimum 2% dari Modal Disetor;**

#### **Dasar Hukum**

Peraturan OJK (dh Bapepam LK) No. XI.B.2 tentang Pembelian Kembali Saham yang Dikeluarkan oleh Emiten atau Perusahaan Publik, dan Pasal 37, 38, dan 40 UUPT

### **Penjelasan**

Perseroan akan mengajukan persetujuan kepada RUPSLB untuk melakukan pembelian kembali saham publik (share buyback) sejumlah maksimum 2% dari Modal Disetor. Pembelian kembali saham publik tersebut selanjutnya akan digunakan sebagai loyalty program berbasis saham kepada manajemen dan karyawan dengan tujuan diantaranya sebagai salah satu upaya untuk meningkatkan produktivitas dan kinerja manajemen dan karyawan, serta dapat menumbuhkan rasa memiliki terhadap Perseroan, dan juga untuk meningkatkan likuiditas saham Perseroan di Bursa.

### **Explanation:**

At the AGMS will be reaffirmed that all of the Company's Directors do not have affiliation with the Controlling Shareholders or other member of the Board of Commissioners and other Directors, do not have another position, and not an insider person in the institution or supporting professionals of the Capital Markets whose services are used by the Company, however a Director whose selected and appointed as Independent Director is the Compliance Director.

### **Extraordinary General Meeting of Shareholders ("EGMS")**

**Approval of repurchase of the Company's shares (share buyback) at a maximum of 2% of the Paid up Capital;**

#### **Legal Basis**

OJK Rules (former Bapepam LK) No. XI.B.2 concerning Share Buyback by an Issuer or a Public Company, and Article 37, 38, and 40 UUPT

### **Explanation**

The Company will propose to the EGMS to repurchase the public shares of the Company (share buyback) the maximum of 2% of the Paid up Capital. The share buyback will be carried out in accordance with OJK Rules (formerly Bapepam LK) No. XI.B.2 concerning Share Buyback by an Issuer or a Public Company, and Article 37, 38, and 40 UUPT, and then to be used as stock-based loyalty program to management and employee with the goal amongst others to improve the productivity and performance of management and employees, and to foster a sense of belonging to the Company, and also to increase the liquidity of the Company's shares on the Exchange.