

**PENJELASAN MATA ACARA
RAPAT UMUM PEMEGANG SAHAM LUAR BIASA
PT BANK CIMB NIAGA TBK**

**EXPLANATION OF AGENDA
EXTRAORDINARY GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS
PT BANK CIMB NIAGA TBK**

Berkaitan dengan rencana penyelenggaraan Rapat Umum Pemegang Saham (“RUPS”) Luar Biasa PT Bank CIMB Niaga Tbk (“Perseroan”) pada hari Jumat, tanggal 25 Oktober 2024 (“Rapat”), Perseroan telah menyampaikan:

- I. Pengumuman Rapat kepada Pemegang Saham pada tanggal 11 September 2024 dalam Bahasa Indonesia dan Bahasa Inggris melalui situs web Perseroan (www.cimbniaga.co.id), situs web PT Bursa Efek Indonesia (“BEI”) (www.idx.co.id), dan situs web PT Kustodian Sentral Efek Indonesia (“KSEI”) via aplikasi eASY.KSEI (www.ksei.co.id).
- II. Pemanggilan Rapat kepada Pemegang Saham Perseroan pada tanggal 26 September 2024 dalam Bahasa Indonesia dan Bahasa Inggris melalui surat kabar harian berperedaran nasional yaitu Investor Daily, situs web Perseroan, situs web BEI, dan situs web KSEI via aplikasi eASY.KSEI.

Selanjutnya, dengan memperhatikan:

- A. Undang-Undang Republik Indonesia No.40 Tahun 2007 tentang Perseroan Terbatas (“UUPT”);
- B. Peraturan Otoritas Jasa Keuangan (“POJK”) No. 15/POJK.04/2020 tentang Rencana dan Penyelenggaraan Rapat Umum Pemegang Saham Perusahaan Terbuka (“POJK No. 15/2020”);
- C. Anggaran Dasar (“AD”) Perseroan; dan
- D. ASEAN Corporate Governance Scorecard (ACGS),

dengan ini Perseroan menyampaikan penjelasan untuk setiap Mata Acara Rapat, sebagai berikut:

With regard to the plan to organize the Extraordinary General Meeting of Shareholders (“EGMS”) of PT Bank CIMB Niaga Tbk (the “Company”), on Friday, 25 October 2024 (the “Meeting”), the Company has published the following:

- I. Announcement of the Meeting to the Shareholders on 11 September 2024 in Bahasa and English through the Company’s website (www.cimbniaga.co.id), Indonesia Stock Exchange’s (“IDX”) website (www.idx.co.id), and PT Kustodian Sentral Efek Indonesia’s (“KSEI”) website via eASY.KSEI application (www.ksei.co.id).
- II. Invitation/Convocation of the Meeting to the Shareholders on 26 September 2024 in Bahasa and English through daily newspaper with nation-wide circulation, namely Investor Daily, the Company’s website, IDX’s website, and KSEI’s website via eASY.KSEI application.

Furthermore, with respect to:

- A. The Law of the Republic of Indonesia Number 40 of 2007 concerning the Limited Liability Company (the “Company Law”);
- B. The Financial Services Authority (*Otoritas Jasa Keuangan* or “OJK”) Regulation (“POJK”) Number 15/POJK.04/2020 regarding the Plan and Implementation of the General Meeting of Shareholders (the “GMS”) of the Publicly-Held Companies (“POJK No. 15/2020”);
- C. The Company’s Articles of Association (“AOA”); and
- D. ASEAN Corporate Governance Scorecard (ACGS),

the Company hereby provides the explanation of each Agenda of the Meeting, as follows:

<p style="text-align: center;">PENJELASAN MATA ACARA RAPAT UMUM PEMEGANG SAHAM LUAR BIASA PT BANK CIMB NIAGA TBK</p>	<p style="text-align: center;">EXPLANATION OF AGENDA EXTRAORDINARY GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS PT BANK CIMB NIAGA TBK</p>
<p>MATA ACARA KE-1</p>	<p>1st AGENDA</p>
<p>Persetujuan Perubahan Susunan Dewan Komisaris Perseroan.</p> <p>Dasar Hukum:</p> <ul style="list-style-type: none"> a. Pasal 111 Undang-Undang Republik Indonesia No.40 Tahun 2007 tentang Perseroan Terbatas (“UUPT”); b. Pasal 23 Peraturan Otoritas Jasa Keuangan (“POJK”) No. 33/POJK.04/2014 tentang Direksi dan Dewan Komisaris Emiten atau Perusahaan Publik (“POJK No. 33/2014”); c. Pasal 41 POJK No. 17 Tahun 2023 tentang Penerapan Tata Kelola Bagi Umum (“POJK No. 17 Tahun 2023”); d. SEOJK No. 39/SEOJK.03/2016 tentang Penilaian Kemampuan dan Kepatutan bagi Calon Pemegang Saham Pengendali, Calon Anggota Direksi dan Calon Anggota Dewan Komisaris Bank (“SEOJK No. 39/2016”); e. Pasal 17 ayat 17.3 Anggaran Dasar (“AD”) Perseroan. <p>Penjelasan:</p> <p>Memperhatikan Rekomendasi Komite Nominasi dan Remunerasi Perseroan (“NomRem”) No. 011/NomRem/KP/VIII/2024 tanggal 26 Agustus 2024, yang telah disetujui oleh Dewan Komisaris berdasarkan Keputusan Sirkuler Dewan Komisaris Perseroan No. 019/DEKOM/KP/VIII/2024 tanggal 30 Agustus 2024.</p> <p>Dan dengan memperhatikan, antara lain:</p> <ul style="list-style-type: none"> 1) Pengunduran diri Dato’ Abdul Rahman Ahmad selaku Komisaris Perseroan efektif 30 June 2024 berdasarkan surat beliau tertanggal 29 Mei 2024. 	<p>Approval to Change the Company’s Board of Commissioners Composition.</p> <p>Legal Basis:</p> <ul style="list-style-type: none"> a. Article 111 of the Law of the Republic of Indonesia Number 40 of 2007 concerning the Limited Liability Company (the “Company Law”); b. Article 23 of the Financial Services Authority (<i>Otoritas Jasa Keuangan</i>/OJK) Regulation (“POJK”) No. 33/POJK.04/2014 regarding Board of Directors and Board of Commissioners of Issuer or Public Company (“POJK No. 33/2014”); c. Article 41 POJK No. 17 of 2023 regarding Implementation of Governance for Commercial Banks (“POJK No. 17 of 2023”); d. SEOJK No. 39/SEOJK.03/2016 regarding Fit and Proper Test for the Candidate of Controlling Shareholder, the Board of Directors (“BOD”) Member and the Board of Commissioners (“BOC”) Member of Banks (“SEOJK No. 39/2016”); e. Article 17 paragraph 17.3 of the Company's Articles of Association. <p>Explanation:</p> <p>In regard to the Company’s Nomination and Recommendation Committee (“NRC”) Recommendation No. 011/NomRem/KP/VIII/2024 dated 26 August 2024, that has been approved by the Board of Commissioners based on Circular Resolution of the Company’s BOC No. 019/DEKOM/KP/VIII/2024 dated 30 August 2024.</p> <p>And by considerings of:</p> <ul style="list-style-type: none"> 1) Resignation of Dato’ Abdul Rahman Ahmad as Commissioner of the Company effective on 30 June 2024 pursuant to his letter dated 29 May 2024.

<p style="text-align: center;">PENJELASAN MATA ACARA RAPAT UMUM PEMEGANG SAHAM LUAR BIASA PT BANK CIMB NIAGA TBK</p>	<p style="text-align: center;">EXPLANATION OF AGENDA EXTRAORDINARY GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS PT BANK CIMB NIAGA TBK</p>
<p>Adapun alasan pengunduran tersebut adalah karena beliau telah mengundurkan diri dari jabatannya sebagai Group <i>Chief Executive Office</i> di CIMB Group dan demikian termasuk jabatannya pada anak perusahaan CIMB Group, keduanya terhitung efektif pada tanggal 30 Juni 2024.</p> <p>2) Surat dari CIMB Group Sdn Bhd selaku Pemegang saham Pengendali PT Bank CIMB Niaga Tbk sebesar 92,47% tertanggal 5 Agustus 2024 yang menominasikan Novan Amirudin sebagai calon anggota Dewan Komisaris Perseroan.</p> <p>Daftar Riwayat Hidup Novan Amirudin telah diunggah dan/atau dapat diakses pada situs web Perseroan dan situs web KSEI pada tanggal yang sama dengan tanggal publikasi Pemanggilan RUPS Luar Biasa 2024.</p> <p>Rasional usulan pengangkatan antara lain untuk memperkuat fungsi pengawasan Dewan Komisaris sekaligus dapat mendukung kinerja Perseroan dan profil beliau yang sesuai dengan kualifikasi dan persyaratan untuk menjadi anggota Dewan Komisaris Perseroan.</p> <p>Selanjutnya, Perseroan akan mengusulkan kepada Rapat untuk menyetujui perubahan susunan Dewan Komisaris Perseroan dengan:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Menerima permohonan pengunduran diri DATO' ABDUL RAHMAN AHMAD, dari jabatannya selaku Komisaris Perseroan, efektif sejak 30 Juni 2024. 2. Mengangkat NOVAN AMIRUDIN sebagai Komisaris Perseroan, dengan masa jabatan efektif terhitung sejak tanggal yang ditentukan dalam Rapat yang mengangkatnya dan setelah mendapat persetujuan dari OJK dan/atau terpenuhinya persyaratan yang ditetapkan dalam surat persetujuan dari OJK tersebut ("Tanggal Efektif") sampai dengan penutupan RUPS Tahunan yang ke-3 (ketiga) setelah Tanggal Efektif pengangkatannya dengan tidak mengurangi hak RUPS untuk memberhentikan sewaktu-waktu sesuai dengan ketentuan Pasal 119 UUPt. 	<p><i>The reason for such resignation is due to he has tendered his resignation as Group Chief Executive Office at CIMB Group as well as his position at CIMB Group's subsidiary, both are effective as of 30 June 2024.</i></p> <p>2) The letter from CIMB Group Sdn Bhd as the Controlling Shareholder of PT Bank CIMB Niaga Tbk by 92,47% dated 5 August 2024 which nominated Novan Amirudin as the candidate for the BOC member of the Company.</p> <p>The Curriculum Vitae of Novan Amirudin has been uploaded and/or can be accessed on the Company's website and KSEI's website on the same date as the publication of the Invitation/Convocation to the 2024 Extraordinary GMS.</p> <p>The rationale for the proposed appointment among others strengthening the supervisory function of the Board of Commissioners while also being able to support the Company's performance and his profile which is in accordance with the qualifications and requirements to become a member of the Company's Board of Commissioners.</p> <p>Furthermore, the Company will propose to the Meeting to approve the change of the Company's Board of Commissioners composition with:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Accepting the resignation of DATO' ABDUL RAHMAN AHMAD, from his position as Commissioner of the Company, effective since 30 June 2024. 2. Appointing NOVAN AMIRUDIN as Commissioner of the Company, with effective term of office since the date specified in the Meeting which appoints her and upon obtaining the OJK approval and/or fulfilled of the requirements as determined in the OJK approval letter (the "Effective Date") until the closing of the 3rd (third) Annual GMS after the Effective Date of the appointment without prejudicing the rights of the GMS to dismiss at any time in accordance with the provision as stated in Article 119 of the Company Law.

**PENJELASAN MATA ACARA
RAPAT UMUM PEMEGANG SAHAM LUAR BIASA
PT BANK CIMB NIAGA TBK**

Dalam hal OJK tidak menyetujui pengangkatan atau persyaratan yang ditetapkan oleh OJK tidak terpenuhi, maka pengangkatan tersebut menjadi batal dan tidak berlaku tanpa diperlukan persetujuan RUPS.

Dengan demikian, susunan Dewan Komisaris Perseroan menjadi sebagai berikut:

DEWAN KOMISARIS

Presiden Komisaris	: DIDI SYAFRUDDIN YAHYA
Wakil Presiden Komisaris (Independen)	: GLENN MUHAMMAD SURYA YUSUF
Komisaris Independen	: SRI WIDOWATI
Komisaris	: VERA HANDAJANI
Komisaris Independen	: FARINA J. SITUMORANG
Komisaris Independen	: DODY BUDI WALUYO
Komisaris	: NOVAN AMIRUDIN ^{*)}

^{*)} Efektif terhitung sejak tanggal yang ditentukan dalam RUPS yang mengangkatnya dan setelah mendapat persetujuan dari OJK dan/atau terpenuhinya persyaratan yang ditetapkan dalam persetujuan dari OJK tersebut.

- Menyetujui pemberian kuasa kepada Direksi Perseroan dengan hak substitusi, untuk menyatakan kembali keputusan berkenaan dengan Perubahan Susunan Dewan Komisaris Perseroan tersebut dalam akta notaris dan memberitahukannya kepada pihak yang berwenang dan sehubungan dengan hal tersebut untuk melakukan segala sesuatu yang diperlukan sesuai dengan peraturan perundang-undangan.

**EXPLANATION OF AGENDA
EXTRAORDINARY GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS
PT BANK CIMB NIAGA TBK**

In terms of OJK does not approve the appointment or the requirements as determined by OJK are not fulfilled, then the appointments will be null and void without requiring a GMS approval.

Accordingly, the composition of the Company's BOC, shall be as follows:

BOARD OF COMMISSIONERS

President Commissioner	: DIDI SYAFRUDDIN YAHYA
Vice President Commissioner (Independent)	: GLENN MUHAMMAD SURYA YUSUF
Independent Commissioner	: SRI WIDOWATI
Commissioner	: VERA HANDAJANI
Independent Commissioner	: FARINA J. SITUMORANG
Independent Commissioner	: DODY BUDI WALUYO
Commissioner	: NOVAN AMIRUDIN ^{*)}

^{*)} Effective since the date specified in the Meeting which appoints him and upon obtaining the OJK approval and/or fulfilled of the requirements as determined in the OJK approval.

- Approving the delegation of authority with substitution right to the Company's BOD, to restate the resolution regarding the Change to BOC Composition of the Company in the notary deed and to report to the authorities, and with due regard to the foregoing, to perform any acts necessary in accordance with the laws and regulations.

<p style="text-align: center;">PENJELASAN MATA ACARA RAPAT UMUM PEMEGANG SAHAM LUAR BIASA PT BANK CIMB NIAGA TBK</p>	<p style="text-align: center;">EXPLANATION OF AGENDA EXTRAORDINARY GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS PT BANK CIMB NIAGA TBK</p>
<p style="text-align: center;">MATA ACARA KE-2</p>	<p style="text-align: center;">2nd AGENDA</p>
<p>Perubahan Anggaran Dasar Perseroan.</p> <p>Dasar Hukum:</p> <ol style="list-style-type: none"> a. Pasal 19 UUPU; dan b. POJK No. 2 Tahun 2024 tentang Penerapan Tata Kelola Syariah bagi Bank Umum Syariah dan Unit Usaha Syariah (“POJK No. 2 Tahun 2024”). <p>Penjelasan:</p> <p>Sehubungan dengan diberlakukannya POJK No. 2 Tahun 2024 dan upaya Perseroan untuk selalu meningkatkan penerapan Tata Kelola Syariah, maka dirasakan perlu adanya perubahan dan/atau penyesuaian atas beberapa pasal Anggaran Dasar Perseroan untuk disesuaikan dengan beberapa pengaturan sebagaimana diatur dalam POJK No. 2 Tahun 2024.</p> <p>Rincian perubahan Anggaran Dasar Perseroan telah diunggah dan/atau dapat diakses pada situs web Perseroan dan situs web KSEI pada tanggal yang sama dengan tanggal publikasi Pemanggilan RUPS Luar Biasa 2024.</p> <p>Selanjutnya, Perseroan akan mengusulkan kepada Rapat untuk:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Menyetujui perubahan Anggaran Dasar Perseroan, yaitu Pasal 20, 21, 22, 23, 24 dan 25 Anggaran Dasar Perseroan menyesuaikan dengan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 2 Tahun 2024, sebagaimana rincian perubahan Anggaran Dasar Perseroan telah secara lengkap disajikan dalam Rapat. 	<p>Changes to the Company's Articles of Association.</p> <p>Legal Basis:</p> <ol style="list-style-type: none"> a. Article 19 of the Company Law; and b. POJK No. 2 of 2024 concerning Implementation of Sharia Governance for Sharia Commercial Banks and Sharia Business Units (“POJK No. 2 of 2024”). <p>Explanation:</p> <p>In connection with the implementation of POJK No. 2 of 2024 and the Company's efforts to always improve the implementation of Sharia Governance, therefore it was deemed necessary to make changes and/or adjustments to several articles of the Company's Articles of Association to conform to several regulations as regulated in POJK No. 2 of 2024.</p> <p>Details of the amendments to the Company's Articles of Association has been uploaded and/or can be accessed on the Company's website and KSEI's website on the same date as the publication of the Invitation/Convocation to the 2024 Extraordinary GMS.</p> <p>Furthermore, the Company will propose to the Meeting to:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Approve the changes to the Company's Articles of Association, namely Article 20, 21, 22, 23, 24 and 25 of the Company's Articles of Association to adjust with Financial Services Authority (OJK) Regulation No. 2 of 2024, as detailed changes to the Company's Articles of Association have been completely presented at the Meeting.

**PENJELASAN MATA ACARA
RAPAT UMUM PEMEGANG SAHAM LUAR BIASA
PT BANK CIMB NIAGA TBK**

**EXPLANATION OF AGENDA
EXTRAORDINARY GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS
PT BANK CIMB NIAGA TBK**

2. Menyetujui pemberian kuasa kepada Direksi Perseroan dengan hak substitusi, untuk menyatakan kembali keputusan berkenaan dengan perubahan Anggaran Dasar Perseroan dalam akta notaris, untuk memberitahukan kepada pihak yang berwenang, dan sehubungan dengan hal tersebut untuk melakukan segala sesuatu yang diperlukan sesuai dengan ketentuan perundang-undangan.

2. Approve the delegation of authority to the Company's Board of Directors with substitution right, to restate the resolution regarding the amendments of the Company's Articles of Association in a notary deed, to notify/report to the authorities, and with due regard to the foregoing, to perform any necessary actions in accordance with the laws and regulations.