

<p style="text-align: center;">PENJELASAN MATA ACARA</p> <p style="text-align: center;">RAPAT UMUM PEMEGANG SAHAM LUAR BIASA</p> <p style="text-align: center;">PT Bank CIMB Niaga Tbk</p>	<p style="text-align: center;">EXPLANATION OF THE AGENDA</p> <p style="text-align: center;">THE EXTRAORDINARY GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS</p> <p style="text-align: center;">PT Bank CIMB Niaga Tbk</p>
<p>Berkaitan dengan rencana penyelenggaraan Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa ("Rapat") PT Bank CIMB Niaga Tbk ("Perseroan") pada hari Rabu, tanggal 19 Desember 2018, Perseroan telah menyampaikan:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Pengumuman melalui harian Investor Daily dan the Jakarta Post tanggal 2 November 2018; • Pemanggilan untuk menghadiri Rapat melalui harian Investor Daily dan the Jakarta Post tanggal 19 November 2018. 	<p>With regard to the Extraordinary General Meeting of Shareholders (the "Meeting") of PT Bank CIMB Niaga Tbk ("the Company"), on Wednesday, December 19th, 2018, the Company has published the following:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Announcement in Investor Daily and the Jakarta Post daily newspaper dated November 2nd, 2018; • Invitation to attend the Meeting in Investor Daily and the Jakarta Post daily newspapers dated November 19th, 2018.
<p>Selanjutnya, dengan memperhatikan:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Peraturan Otoritas Jasa Keuangan ("POJK") Nomor 32/POJK.04/2014 tentang Rencana dan Penyelenggaraan Rapat Umum Pemegang Saham ("RUPS") Perusahaan Terbuka dan POJK Nomor 10/POJK.04/2017 tentang Perubahan atas POJK Nomor 32/POJK.04/2014 tentang Rencana dan Penyelenggaraan RUPS Perusahaan Terbuka; • Anggaran Dasar ("AD") Perseroan, <p>dengan ini Perseroan menyampaikan penjelasan atas mata acara Rapat:</p>	<p>Furthermore, with respect to:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Financial Services Authority Regulation ("POJK") Number 32/POJK.04/2014 regarding the Plan and Implementation of the General Meeting of Shareholders ("GMS") of the Public Company and POJK Number 10/POJK.04/2017 regarding the Amendment of POJK Number 32/POJK.04/2014 regarding the Plan and Implementation of the GMS of the Public Company; • The Company's Articles of Association ("AoA"), <p>the Company hereby provides the explanation of the agenda of the Meeting:</p>

Perubahan Susunan Pengurus Perseroan	Change of the Management Composition of the Company
<p>Dasar Hukum</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Undang-Undang No. 40 Tahun 2007 tentang Perseroan Terbatas (“UUPT”); 2. POJK No. 55/POJK.03/2016 tentang Penerapan Tata Kelola Bagi Bank Umum; 3. POJK No. 32/POJK.04/2014 tentang Rencana Penyelenggaraan RUPS Perusahaan Terbuka dan perubahannya yaitu POJK No. 10/POJK.04/2017; 4. POJK No. 33/POJK.04/2014 tentang Direksi dan Dewan Komisaris Emiten atau Perusahaan Publik; 5. POJK No. 37/POJK.03/2017 tentang Pemanfaatan Tenaga Kerja Asing dan Program Alih Pengetahuan di Sektor Perbankan; 6. Surat Edaran Otoritas Jasa Keuangan (“SEOJK”) No.42/SEOJK.03/2017 tentang Pemanfaatan Tenaga Kerja Asing dan Program Alih Pengetahuan di Sektor Perbankan; 7. Surat Edaran Otoritas Jasa Keuangan (“SEOJK”) No. 13/SEOJK.03/2017 tentang Penerapan Tata Kelola Bagi Bank Umum; 8. SEOJK No. 39/SEOJK.03/2016 tentang Penilaian Kemampuan dan Kepatutan bagi Calon Pemegang Saham Pengendali, Calon, Anggota Direksi, dan Calon Anggota Komisars Bank; 	<p>Legal Basis</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Law No. 40 of 2007 regarding Limited Liability Company (“UUPT”); 2. POJK No. 55/POJK.03/2016 regarding Implementation of Good Corporate Governance for Commercial Bank; 3. POJK No. 32/POJK.04/2014 regarding Plan and Implementation of GMS and POJK No. 10/POJK.04/2017 as its amendment; 4. POJK No. 33/POJK.04/2014 regarding Board of Directors and Board of Commissioners of Issuer or Public Company; 5. POJK No. 37/POJK.03/2017 regarding Utilization of Foreign Workers and Transfer Knowledge Programs in the Banking Sector; 6. Circular Letter of the Financial Services Authority (“SEOJK”) No. 42/SEOJK.03/2017 regarding Utilization of Foreign Workers and Transfer Knowledge Programs in the Banking Sector; 7. OJK Circular Letter (“SEOJK”) No. 13/SEOJK.03/2017 regarding Implementation of Good Corporate Governance for Commercial Bank; 8. SEOJK No. 39/SEOJK.03/2016 regarding Fit and Proper Test for Controlling Shareholder Candidate, Candidate of Member of Board of Directors, and Candidate of Member of Board of Commissioners;

<p>9. Pasal 14 dan Pasal 17 AD Perseroan terkait pengunduran diri Direksi dan anggota Dewan Komisaris.</p>	<p>9. Article 14 and Article 17 of AoA of the Company regarding the resignation of Board of Directors and Board of Commissioners.</p>
<p>Penjelasan</p> <p>Perseroan akan memaparkan perubahan susunan pengurus Perseroan, sebagai berikut:</p> <p>1. Perseroan telah menerima:</p> <p>a Surat dari CIMB Group terkait pengunduran diri Dato' Sri Nazir Razak dari jabatannya selaku Presiden Komisaris.</p> <p>Adapun alasan pengunduran diri tersebut adalah sehubungan dengan adanya perubahan manajemen di CIMB Group selaku Pemegang Saham Pengendali Perseroan.</p> <p>b Surat pengunduran diri Ibu Armida Salsiah Alisjahbana dari jabatannya selaku Komisaris (Independen) Perseroan.</p> <p>Adapun alasan pengunduran diri tersebut karena adanya penugasan sebagai <i>United Nations Under Secret General and Executive Secretary United Nations Economic and Social Commission Asia Pacific (UN ESCAP)</i>.</p> <p>c Surat pengunduran diri Bapak Wan Razly Abdullah dari jabatannya selaku Direktur Perseroan.</p> <p>Adapun alasan pengunduran diri tersebut karena adanya penugasan</p>	<p>Explanation</p> <p>The Company will explain regarding the change of the management composition of the Company, namely:</p> <p>1. The company has approved:</p> <p>a Letter from CIMB Group regarding the resignation of Dato' Sri Nazir Razak from his position as President Commissioner.</p> <p>The reason for such resignation is in relation with the change of management in CIMB Group as the Controlling Shareholder of the Company.</p> <p>b Resignation letter of Mrs. Armida Salsiah Alisjahbana from her position respectively as Commissioner (Independent) of the Company.</p> <p>The reason for such resignation is due to the assignment as the United Nations Under Secret General and Executive Secretary United Nations Economic and Social Commission Asia Pacific (UN ESCAP).</p> <p>c Resignation letter of Mr. Wan Razly Abdullah from his position as Director of the Company;</p> <p>The reason for such resignation is due to other assignment from CIMB Group (the</p>

lain dari CIMB Group (Pemegang Saham Pengendali Perseroan).

Terkait permohonan pengunduran diri anggota Dewan Komisaris dan Direksi tersebut di atas, Perseroan akan mengusulkan agar Rapat memutuskan permohonan tersebut, sesuai peraturan yang berlaku.

2. Perseroan juga telah menerima usulan dari CIMB Group sebagai Pemegang Saham Pengendali melalui suratnya tertanggal 19 Oktober 2018, serta sesuai rekomendasi Komite Nominasi dan Remunerasi, dan persetujuan Dewan Komisaris Perseroan untuk mengusulkan kepada Rapat agar:

Menyetujui pemberhentian dengan hormat **Tengku Dato' Sri Zafrul Tengku Abdul Azis** dari jabatannya selaku Komisaris Perseroan dan sekaligus pada saat yang bersamaan mengangkat yang bersangkutan sebagai Presiden Komisaris menggantikan Dato' Sri Nazir Razak yang mengundurkan diri untuk dimintakan persetujuan kepada OJK dan kepada Pemegang Saham melalui Rapat.

- a Atas pengangkatan tersebut, sesuai Pasal 17 ayat 17.5. AD Perseroan, masa jabatan yang bersangkutan berlaku sejak tanggal yang ditentukan pada Rapat dan menjadi efektif setelah mendapat persetujuan

Controlling Shareholder of the Company).

Regarding the resignation request of member of Board of Commissioners and member of Board of Directors as mentioned above, the Company will request the Meeting to determine such request, in accordance with prevailing regulations.

2. The Company has also received request from CIMB Group as the Controlling Shareholder through the letter dated October 19th, 2018, also in accordance with the recommendation from Nomination and Remuneration Committee, and approval from Board of Commissioners of the Company to propose to the Meeting to:

Approve the honorable discharge of **Tengku Dato' Sri Zafrul Tengku Abdul Azis** from his position as Commissioner of the Company and also simultaneously at the same time appoint him as President Commissioner to replace Dato' Sri Nazir Razak which has resigned to be requested approval to OJK and to the Shareholders through the Meeting.

- a For such appointment, in accordance with Article 17 paragraph 17.5. AoA of the Company, the tenure will be effective since the date as determined by the Meeting and will become effective since the obtainment of approval from OJK

dari OJK dan/atau terpenuhinya persyaratan yang ditetapkan dalam surat persetujuan dari OJK dimaksud, sampai dengan penutupan RUPS Tahunan Perseroan yang ke empat setelah tanggal efektif pengangkatannya dengan tidak mengurangi hak RUPS untuk memberhentikan sewaktu-waktu sesuai dengan ketentuan Pasal 119 UUPT.

- b Dalam hal OJK tidak menyetujui pengangkatan yang bersangkutan atau persyaratan yang ditetapkan oleh OJK tidak terpenuhi, maka pengangkatan tersebut menjadi batal dan tidak berlaku tanpa diperlukan persetujuan RUPS, dan oleh karenanya jabatan yang bersangkutan tetap sebagai jabatan sebelumnya yakni anggota Komisaris Perseroan.

3. Berdasarkan rekomendasi Komite Nominasi dan Remunerasi yang juga telah disetujui Dewan Komisaris, mengusulkan pengangkatan **Bapak Lee Kai Kwong sebagai Direktur Perseroan**, menggantikan Bapak Wan Razly Abdullah yang mengundurkan diri dari jabatannya sebagai Direktur Perseroan untuk dimintakan persetujuan kepada OJK dan kepada Pemegang Saham melalui Rapat.

- a. Atas pengangkatan tersebut, sesuai Pasal 14 ayat 14.4. Anggaran Dasar CIMB Niaga, masa jabatan yang bersangkutan berlaku sejak tanggal

and/or the fulfillment of requirements as determined in the approval letter of OJK in question, until the closing of the fourth Annual GMS of the Company after the effective date of the appointment without prejudicing the rights of GMS to discharge at any time in accordance with Article 119 of Law No. 40 of UUPT.

- b In terms of OJK does not approve such appointment or requirements as determined by OJK is not fulfilled, such appointment will be null and void without any GMS approval needed, and therefore the position will remain the same as before, as the Commissioner of the Company.

3. Based on the recommendation from Nomination and Remuneration Committee which has also been approved by the Board of Commissioner, to propose the appointment of **Mr. Lee Kai Kwong** as Director of the Company, to replace Mr. Wan Razly Abdullah, which resigned from his position as Director of the Company to be requested such approval to OJK and to the Shareholders through the Meeting.

- a. For such appointment, in accordance with Article 14 paragraph 14.4. AoA of CIMB Niaga, the tenure will begin since the date as determined by the Meeting and

yang ditentukan pada Rapat dan menjadi efektif setelah mendapat persetujuan dari OJK dan/atau terpenuhinya persyaratan yang ditetapkan dalam surat persetujuan dari OJK dimaksud, sampai dengan penutupan RUPS Tahunan Perseroan yang ke empat setelah tanggal efektif pengangkatannya dengan tidak mengurangi hak RUPS untuk memberhentikan sewaktu-waktu sesuai dengan ketentuan Pasal 105 UUPT.

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

Dengan adanya pengunduran diri dan pengangkatan tersebut di atas, maka susunan Dewan Komisaris dan Direksi Perseroan setelah efektifnya pengangkatan Tengku Dato' Sri Zafrul Tengku Abdul Azis selaku Presiden Komisaris dan Bapak Lee Kai Kwong selaku Direktur adalah sebagai berikut:

Dewan Komisaris

1. Tengku Dato' Sri Zafrul Tengku Abdul Azis, Presiden Komisaris;
2. Glenn Muhammad Surya Yusuf, Wakil Presiden Komisaris;
3. Zulkifli Bin Mohd. Ali, Komisaris Independen;
4. Pri Notowidigdo, Komisaris Independen;

will become effective since the obtainment of such approval from OJK and/or fulfillment as determined by OJK approval letter in question, until the closing of the fourth Annual GMS of the Company after the effective date of the appointment without prejudicing the rights of GMS to discharge at any time in accordance with Article 105 UUPT.

- b. In terms of OJK does not approve such appointment or requirements as determined by OJK are not fulfilled, such appointment will be null and void without any GMS approval needed.

With such resignation and appointment as mentioned above, the composition of Board of Commissioners and Board of Directors after the appointment of Tengku Dato' Sri Zafrul Tengku Abdul Azis as President Commissioner and Mr. Lee Kai Kwong as Director become effective are as follows:

Board of Commissioners

1. Tengku Dato' Sri Zafrul Tengku Abdul Azis, President Commissioner;
2. Glenn Muhammad Surya Yusuf, Vice President Commissioner;
3. Zulkifli Bin Mohd Ali, Independent Commissioner;
4. Pri Notowidigdo, Independent

5. Jeffrey Kairupan, Komisaris Independen;
6. David Richard Thomas, Komisaris.

Direksi

1. Tigor M. Siahaan, Presiden Direktur;
2. Rita Mas'Oen, Direktur;
3. Megawati Soetanto, Direktur;
4. Vera Handajani, Direktur;
5. John Simon, Direktur;
6. Lani Darmawan, Direktur;
7. Pandji Pratama Djajanegara, Direktur;
8. Hedy Lopian, Direktur;
9. Rahardja Alimhamzah, Direktur;
10. Fransiska Oei, Direktur Kepatuhan (Direktur Independen);
11. Lee Kai Kwong, Direktur.

Daftar Riwayat Hidup Tengku Dato' Sri Zafrul Tengku Abdul Azis dan Bapak Lee Kai Kwong telah tersedia dalam situs web Perseroan www.cimbniaga.com.

- Commissioner;
5. Jeffrey Kairupan, Independent Commissioner;
 6. David Richard Thomas, Commissioner.

Board of Directors

1. Tigor M. Siahaan, President Director;
2. Rita Mas'Oen, Director;
3. Megawati Soetanto, Director;
4. Vera Handajani, Director;
5. John Simon, Director;
6. Lani Darmawan, Director;
7. Pandji Pratama Djajanegara, Director;
8. Hedy Lopian, Director;
9. Rahardja Alimhamzah, Director;
10. Fransiska Oei, Compliance Director (Independent Director);
11. Lee Kai Kwong, Director.

Curriculum Vitae of Tengku Dato' Sri Zafrul Tengku Abdul Azis and Mr. Lee Kai Kwong are available in the Company's website www.cimbniaga.com.