PROSPEKTUS RINGKAS

INFORMASI DALAM PROSPEKTUS RINGKAS INI MASIH DAPAT DILENGKAPI DAN/ATAU DIUBAH. PERNYATAAN PENDAFTARAN EFEK INI TELAH DISAMPAIKAN KEPADA OTORITAS JASA KEUANGAN ("OJK") NAMUN BELUM MEMPEROLEH PERNYATAAN EFEKTIF DARI OJK. PROSPEKTUS RINGKAS INI HANYA DAPAT DIGUNAKAN DALAM RANGKA PENAWARAN AWAL TERHADAP EFEK INI. EFEK INI TIDAK DAPAT DIJUAL SEBELUM PERNYATAAN PENDAFTARAN YANG TELAH DISAMPAIKAN KE OJK MENJADI EFEKTIF. PEMESANAN UNTUK MEMBELI EFEK INI HANYA DAPAT DILAKSANAKAN SETELAH CALON PEMBELI ATAU PEMESAN MENERIMA ATAU MEMPUNYAI KESEMPATAN UNTUK MEMBACA PROSPEKTUS.

OJK TIDAK MEMBERIKAN PERNYATAAN MENYETUJUI ATAU TIDAK MENYETUJUI EFEK INI, TIDAK JUGA MENYATAKAN KEBENARAN ATAU KECUKUPAN ISI PROSPEKTUS. SETIAP PERNYATAAN YANG BERTENTANGAN DENGAN HAL-HAL TERSEBUT ADALAH PERBUATAN MELANGGAR HUKUM.

PT BANK CIMB NIAGA TBK ("PERSEROAN") DAN PENJAMIN PELAKSANA EMISI EFEK BERTANGGUNG JAWAB SEPENUHNYA ATAS KEBENARAN SEMUA INFORMASI ATAU FAKTA MATERIAL SERTA KEJUJURAN PENDAPAT YANG TERCANTUM DALAM PROSPEKTUS.

CIMB NIAGA

PT BANK CIMB NIAGA Tbk

Kegiatan Usaha
Bergerak dalam bidang usaha Jasa Perbankan

Kantor Pusat
Graha CIMB Niaga, Jl. Jend. Sudirman Kav. 58, Jakarta 12190, Indonesia
Telepon: (021) 2505151, 2505252, 2505353 Faksimili: (021) 2505205, Situs: www.cimbniaga.com

Dengan 1 Kantor Pusat, 153 Kantor Cabang Domestik, 508 Kantor Cabang Pembantu Domestik, 31 Kantor Pembayaran Domestik, 30 Unit Cabang Syariah Domestik, 572 Kantor Layanan Syariah, 3.439 Jaringan ATM termasuk ATM Syariah

PENAWARAN UMUM BERKELANJUTAN
OBLIGASI BERKELANJUTAN II BANK CIMB NIAGA
DENGAN TARGET DANA YANG AKAN DIHIMPUN SEBESAR RP8.000.000.000.000,- (DELAPAN TRILIUN RUPIAH)

Dalam rangka penawaran umum berkelanjutan tersebut, Perseroan akan menerbitkan dan menawarkan:

OBLIGASI BERKELANJUTAN II BANK CIMB NIAGA TAHAP I TAHUN 2016
DENGAN JUMLAH POKOK SEBANYAK-BANYAKNYA SEBESAR RP2.500.000.000.000,- (DUA TRILIUN LIMA RATUS MILIAR RUPIAH)

Obligasi ini terdiri dari 3 (tiga) Seri, yaitu Obligasi Seri A, Obligasi Seri B dan Obligasi Seri C yang memberikan pilihan bagi masyarakat untuk memilih Seri Obligasi yang dikehendaki, dengan ketentuan sebagai berikut:

Seri A : Jumlah Obligasi Seri A yang ditawarkan adalah sebesar Rp♦ (♦ Rupiah) dengan bunga Obligasi sebesar •% (• persen) per tahun. Jangka waktu Obligasi adalah 370 (tiga ratus tujuh puluh) hari sejak tanggal Emisi. Pembayaran Obligasi dilakukan secara penuh (*bullet payment*) pada saat tanggal jatuh tempo yaitu tanggal 13 Nopember 2017.

Seri B : Jumlah Obligasi Seri B yang ditawarkan adalah sebesar Rp♦ (♦ Rupiah) dengan bunga Obligasi sebesar •% (• persen) per tahun. Jangka waktu Obligasi adalah 3 (ltiga) tahun sejak tanggal Emisi. Pembayaran Obligasi dilakukan secara penuh (*bullet payment*) pada saat tanggal jatuh tempo yaitu tanggal 03 Nopember 2019.

Seri C : Jumlah Obligasi Seri C yang ditawarkan adalah sebesar Rp♦ (♦ Rupiah) dengan bunga Obligasi sebesar •% (• persen) per tahun. Jangka waktu Obligasi adalah 5 (lima) tahun sejak tanggal Emisi. Pembayaran Obligasi dilakukan secara penuh (*bullet payment*) pada saat tanggal jatuh tempo yaitu tanggal 03 Nopember 2021.

Obligasi ini diterbitkan tanpa warkat dan ditawarkan dengan nilai 100% (seratus persen) dari Jumlah Pokok. Bunga Obligasi dibayarkan setiap triwulan, sesuai dengan tanggal pembayaran Bunga Obligasi. Pembayaran Bunga Obligasi pertama akan dilakukan pada tanggal 03 Februari 2017.

OBLIGASI BERKELANJUTAN II BANK CIMB NIAGA TAHAP II
DAN/ATAU TAHAP SELANJUTNYA (JIKA ADA) AKAN DITENTUKAN KEMUDIAN

PENTING UNTUK DIPERHATIKAN

OBLIGASI INI TIDAK DIJAMIN DENGAN JAMINAN KHUSUS, TETAPI DIJAMIN DENGAN SELURUH HARTA KEKAYAAN PERSEROAN BAIK BARANG BERGERAK MAUPUN BARANG TIDAK BERGERAK, BAIK YANG TELAH ADA MAUPUN YANG AKAN ADA DIKEMUDIAN HARI MENJADI JAMINAN BAGI PEMEGANG OBLIGASI INI SESUAI DENGAN KETENTUAN DALAM PASAL 1131 DAN 1132 KITAB UNDANG-UNDANG HUKUM PERDATA.

HAK PEMEGANG OBLIGASI INI ADALAH *PARIPASSU* TANPA HAK PREFEREN DENGAN HAK-HAK KREDITUR PERSEROAN LAINNYA BAIK YANG ADA SEKARANG MAUPUN DIKEMUDIAN HARI, KECUALI HAK-HAK KREDITUR PERSEROAN YANG DIJAMIN SECARA KHUSUS DENGAN KEKAYAAN PERSEROAN BAIK YANG TELAH ADA MAUPUN YANG AKAN ADA DI KEMUDIAN HARI.

PEMBELIAN KEMBALI OBLIGASI BARU DAPAT DILAKUKAN 1 (SATU) TAHUN SETELAH TANGGAL PENJATAHAN DARI PIHAK YANG TIDAK TERAFILIASI DAN DITUJUKAN SEBAGAI PELUNASAN ATAU DISIMPAN UNTUK KEMUDIAN DIJUAL KEMBALI DENGAN HARGA PASAR. KETERANGAN LEBIH LANJUT TENTANG PEMBELIAN KEMBALI OBLIGASI DAPAT DILIHAT PADA BAB XVI PROSPEKTUS.

PERSEROAN HANYA MENERBITKAN SERTIFIKAT JUMBO OBLIGASI DAN DIDAFTARKAN ATAS NAMA PT KUSTODIAN SENTRAL EFEK INDONESIA ("KSEI") DAN AKAN DIDISTRIBUSIKAN DALAM BENTUK ELEKTRONIK YANG DIADMINISTRASIKAN DALAM PENITIPAN KOLEKTIF DI KSEI.

Dalam rangka penerbitan Obligasi ini, Perseroan telah memperoleh hasil pemeringkatan dari PT Pemeringkat Efek Indonesia (Pefindo), yaitu:
idAAA (*triple A*)
Untuk keterangan lebih lanjut dapat dilihat pada Bab XVII Prospektus.

OBLIGASI INI AKAN DICATATKAN DI BURSA EFEK INDONESIA

PENAWARAN OBLIGASI INI DIJAMIN SECARA KESANGGUPAN PENUH (*FULL COMMITMENT*)

PENJAMIN PELAKSANA EMISI EFEK

BCA sekuritas — **PT BCA SEKURITAS**
CIMB — **PT CIMB SECURITIES INDONESIA (TERAFILIASI)**
Danareksa Sekuritas — **PT DANAREKSA SEKURITAS**

PENJAMIN EMISI EFEK
(akan ditentukan kemudian)

WALI AMANAT
PT Bank Permata Tbk.

RISIKO USAHA UTAMA YANG DIHADAPI OLEH PERSEROAN ADALAH RISIKO KREDIT YAITU RISIKO AKIBAT KEGAGALAN DEBITUR DAN/ATAU PIHAK LAIN DALAM MEMENUHI KEWAJIBAN KEPADA PERSEROAN. RISIKO USAHA LAINNYA YANG MUNGKIN DIHADAPI PERSEROAN DAPAT DILIHAT PADA BAB VI PROSPEKTUS.

RISIKO YANG MUNGKIN DIHADAPI INVESTOR PEMBELI OBLIGASI ADALAH TIDAK LIKUIDNYA OBLIGASI YANG DITAWARKAN PADA PENAWARAN UMUM INI YANG ANTARA LAIN KARENA TUJUAN PEMBELIAN OBLIGASI SEBAGAI INVESTASI JANGKA PANJANG.

Prospektus Ringkas ini diterbitkan di Jakarta pada tanggal 03 Oktober 2016

JADWAL SEMENTARA

Masa Penawaran Awal	:	03 – 14 Oktober 2016
Perkiraan Tanggal Efektif	:	26 Oktober 2016
Perkiraan Masa Penawaran Umum	:	28 dan 31 Oktober 2016
Perkiraan Tanggal Penjatahan	:	01 Nopember 2016
Perkiraan Tanggal Distribusi Obligasi secara Elektronik	:	03 Nopember 2016
Perkiraan Tanggal Pencatatan di Bursa Efek Indonesia	:	04 Nopember 2016

PENAWARAN UMUM

NAMA OBLIGASI

Nama Obligasi yang ditawarkan melalui Penawaran Umum ini adalah "Obligasi Berkelanjutan II Bank CIMB Niaga Tahap I Tahun 2016".

JENIS OBLIGASI

Obligasi ini diterbitkan tanpa warkat, kecuali Sertifikat Jumbo Obligasi yang diterbitkan untuk didaftarkan atas nama KSEI sebagai bukti hutang untuk kepentingan Pemegang Obligasi. Obligasi ini didaftarkan atas nama KSEI untuk kepentingan Pemegang Rekening di KSEI yang selanjutnya untuk kepentingan Pemegang Obligasi dan didaftarkan pada tanggal diserahkannya Sertifikat Jumbo Obligasi oleh Perseroan kepada KSEI. Bukti kepemilikan Obligasi bagi Pemegang Obligasi adalah Konfirmasi Tertulis yang diterbitkan oleh KSEI, Perusahaan Efek atau Bank Kustodian.

HARGA PENAWARAN

100,00% (seratus persen) dari nilai nominal Obligasi.

JUMLAH POKOK OBLIGASI, BUNGA OBLIGASI DAN JATUH TEMPO OBLIGASI

Jumlah Pokok Obligasi yang diterbitkan pada tahap pertama adalah sebanyak-banyaknya sebesar Rp2.500.000.000.000,- (dua triliun lima ratus miliar Rupiah), yang terdiri dari:

Seri A : Jumlah Obligasi Seri A yang ditawarkan adalah sebesar Rp♦- (♦) dengan bunga Obligasi sebesar ♦% (♦persen) per tahun. Jangka waktu Obligasi adalah 370 (tiga ratus tujuh puluh) hari sejak Tanggal Emisi. Pembayaran Obligasi dilakukan secara penuh (*bullet payment*) pada saat tanggal jatuh tempo yaitu tanggal 13 Nopember 2017; dan

Seri b : Jumlah Obligasi Seri B yang ditawarkan adalah sebesar Rp♦- (♦) dengan bunga Obligasi sebesar ♦% (♦persen) per tahun. Jangka waktu Obligasi adalah 3 (tiga) tahun sejak Tanggal Emisi. Pembayaran Obligasi dilakukan secara penuh (*bullet payment*) pada saat tanggal jatuh tempo yaitu tanggal 03 Nopember 2019; dan

Seri c : Jumlah Obligasi Seri C yang ditawarkan adalah sebesar Rp♦- (♦) dengan bunga Obligasi sebesar ♦% (♦persen) per tahun. Jangka waktu Obligasi adalah 5 (lima) tahun sejak Tanggal Emisi. Pembayaran Obligasi dilakukan secara penuh (*bullet payment*) pada saat tanggal jatuh tempo yaitu tanggal 03 Nopember 2021.

Tingkat bunga Obligasi merupakan persentase per tahun dari nilai nominal yang dihitung berdasarkan jumlah hari yang lewat, dimana 1 (satu) bulan dihitung 30 (tiga puluh) hari dan 1 (satu) tahun dihitung 360 (tiga ratus enam puluh) hari. Obligasi harus dilunasi dengan harga yang sama dengan jumlah Pokok Obligasi yang tertulis pada Konfirmasi Tertulis yang dimiliki oleh Pemegang Obligasi, dengan memperhatikan Sertifikat Jumbo Obligasi dan ketentuan Perjanjian Perwaliamanatan.

Jadwal pembayaran Pokok dan bunga untuk masing-masing seri Obligasi adalah sebagaimana tercantum dalam tabel dibawah ini:

Bunga Ke-	Seri A	Seri B	Seri C
1	03 Februari 2017	03 Februari 2017	03 Februari 2017
2	03 Mei 2017	03 Mei 2017	03 Mei 2017
3	03 Agustus 2017	03 Agustus 2017	03 Agustus 2017
4	13 Nopember 2017 (+ Pokok)	03 Nopember 2017	03 Nopember 2017
5		03 Februari 2018	03 Februari 2018
6		03 Mei 2018	03 Mei 2018
7		03 Agustus 2018	03 Agustus 2018
8		03 Nopember 2018	03 Nopember 2018
9		03 Februari 2019	03 Februari 2019
10		03 Mei 2019	03 Mei 2019
11		03 Agustus 2019	03 Agustus 2019
12		03 Nopember 2019 (+Pokok)	03 Nopember 2019
13			03 Februari 2020
14			03 Mei 2020
15			03 Agustus 2020
16			03 Nopember 2020
17			03 Februari 2021
18			03 Mei 2021
19			03 Agustus 2021
20			03 Nopember 2021 (+ Pokok)

SATUAN PEMINDAHBUKUAN OBLIGASI

Satuan pemindahbukuan Obligasi adalah senilai Rp1,- (satu Rupiah) atau kelipatannya.

SATUAN PERDAGANGAN OBLIGASI

Perdagangan Obligasi dilakukan di Bursa Efek dengan syarat-syarat dan ketentuan sebagaimana ditentukan dalam peraturan Bursa Efek. Satuan perdagangan Obligasi di Bursa Efek dilakukan dengan nilai sebesar Rp5.000.000,- (lima juta Rupiah) dan kelipatannya atau dengan nilai sebagaimana ditentukan dalam peraturan Bursa Efek dan/atau Perjanjian yang ditandatangani oleh Perseroan dan Bursa Efek.

JUMLAH MINIMUM PEMESANAN

Pemesanan pembelian Obligasi harus dilakukan dalam jumlah sekurang-kurangnya satu satuan perdagangan senilai Rp5.000.000,- (lima juta Rupiah) atau kelipatannya.

JAMINAN

Obligasi ini tidak dijamin dengan jaminan khusus, tetapi dijamin dengan seluruh harta kekayaan Perseroan baik barang bergerak maupun barang tidak bergerak, baik yang telah ada maupun yang akan ada dikemudian hari menjadi jaminan bagi Pemegang Obligasi ini sesuai dengan ketentuan dalam pasal 1131 dan 1132 Kitab Undang-undang Hukum Perdata.

Hak Pemegang Obligasi ini adalah *paripassu* tanpa hak preferen dengan hak-hak kreditur Perseroan lainnya baik yang ada sekarang maupun dikemudian hari, kecuali hak-hak kreditur Perseroan yang dijamin secara khusus dengan kekayaan Perseroan baik yang telah ada maupun yang akan ada di kemudian hari

PENGGUNAAN DANA YANG DIPEROLEH DARI HASIL PENAWARAN UMUM

Dana hasil Penawaran Umum Obligasi setelah dikurangi biaya-biaya Emisi seluruhnya akan dipergunakan Perseroan untuk pembiayaan ekspansi kredit.

HASIL PEMERINGKATAN OBLIGASI

Sesuai dengan Peraturan IX.C.1 dan Peraturan IX.C.11, dalam rangka penerbitan Obligasi Berkelanjutan II Bank CIMB Niaga, Perseroan telah memperoleh hasil pemeringkatan atas surat hutang jangka panjang dari Pefindo untuk periode 15 Juli 2016 sampai dengan 1 Juli 2017 sesuai dengan suratnya No. 1163/PEF-DIR/RC/VII/2016 tanggal 18 Juli 2016, dengan peringkat:

$_{id}$AAA
(*triple A*)

Perusahaan pemeringkat dalam penawaran umum ini bukan merupakan pihak terafiliasi dengan perseroan baik langsung maupun tidak langsung sebagaimana didefinisikan dalam UUPM.

Perseroan akan melakukan pemeringkatan atas obligasi yang diterbitkan setiap 1 (satu) tahun sekali selama kewajiban atas efek tersebut belum lunas, sesuai dengan ketentuan yang diatur dalam Peraturan No. IX.C.11.

Peringkat tersebut mencerminkan dukungan yang sangat kuat dari CIMB Group Holdings Bhd ("Grup") sebagai pemegang saham pengendali, posisi bisnis yang sangat kuat dengan jaringan yang luas, serta profil likuiditas dan fleksibilitas keuangan Perseroan yang kuat. Namun, peringkat ini masih dibatasi oleh tekanan pada kualitas aset dan profitabilitas karena tantangan kondisi makroekonomi.

Untuk keterangan lebih lanjut dapat dilihat pada Bab XVII Prospektus perihal Keterangan Mengenai Pemeringkatan Obligasi.

DANA PELUNASAN OBLIGASI (*SINKING FUND*)

Perseroan tidak menyelenggarakan penyisihan dana pelunasan Pokok Obligasi dengan pertimbangan untuk mengoptimalkan penggunaan dana hasil emisi sesuai dengan tujuan rencana penggunaan dana emisi.

WALI AMANAT

Dalam rangka Penawaran Umum Obligasi ini, PT Bank Permata Tbk. bertindak sebagai Wali Amanat sesuai dengan ketentuan dalam Akta Perjanjian Perwmanatan Obligasi Berkelanjutan II Bank CIMB Niaga Tahap I Tahun 2016 No. 33 tanggal 30 Agustus 2016, yang dibuat di hadapan Ashoya Ratam, SH, MKn., Notaris di Jakarta, dengan tegas menyatakan tidak mempunyai hubungan afiliasi dengan Perseroan, baik langsung maupun tidak langsung sebagaimana didefinisikan dalam ketentuan Pasal 1 angka I UUPM. Selain itu, PT Bank Permata Tbk. juga tidak memiliki hubungan kredit melebihi 25,00% dari jumlah hutang yang di waliamanatkan sesuai dengan peraturan Bapepam dan LK No. VI.C.3 tentang Hubungan Kredit dan Penjaminan Antara Wali Amanat Dengan Perseroan.

Alamat Wali Amanat:
PT Bank Permata Tbk
WTC II Lantai 28
Jl. Jenderal Sudirman Kav. 29 – 31 Jakarta 12920 Indonesia
Telepon: (021) 523 7788 Faksimili: (021) 250 0529
www.permatabank.com
Up. *Head, Securities & Agency Services*

HAK SENIORITAS ATAS HUTANG

Berdasarkan perjanjian-perjanjian yang ditandatangani oleh Perseroan sehubungan dengan Dokumen Emisi, kewajiban-kewajiban Perseroan mempunyai kedudukan sekurang-kurangnya *pari passu* dengan kewajiban Perseroan lainnya, baik yang telah ada maupun yang akan ada di masa datang.

KEJADIAN KELALAIAN

Sesuai dengan Pasal 9 Perjanjian Perwaliamanatan Obligasi, ditentukan bahwa yang dimaksud dengan kejadian kelalaian adalah bilamana Wali Amanat menyatakan Perseroan lalai karena terjadinya salah satu atau lebih dari hal-hal yang tercantum dalam pasal tersebut.

Penjelasan lebih lanjut dari kejadian kelalaian dapat dilihat pada Bab XVI Prospektus mengenai Keterangan Tentang Obligasi.

PEMBELIAN KEMBALI (*BUY BACK*)

Pembelian kembali Obligasi baru dapat dilakukan 1 (satu) tahun setelah Tanggal Penjatahan. Perseroan mempunyai hak untuk memberlakukan pembelian kembali Obligasi untuk ditujukan sebagai pelunasan atau disimpan dengan memperhatikan ketentuan dalam pasal 9 Perjanjian Perwaliamanatan Obligasi. Keterangan lebih lanjut tentang pembelian kembali obligasi dapat dilihat pada Bab XVI Prospektus.

RAPAT UMUM PEMEGANG OBLIGASI (RUPO)

Penjelasan lebih lanjut dari Rapat Umum Pemegang Obligasi (RUPO) dapat dilihat pada Bab XVI Prospektus mengenai Keterangan Tentang Obligasi.

CARA DAN TEMPAT PELUNASAN POKOK OBLIGASI DAN PEMBAYARAN BUNGA OBLIGASI

Pelunasan Pokok Obligasi dan pembayaran Bunga Obligasi akan dibayarkan oleh KSEI selaku Agen Pembayaran atas nama Perseroan sesuai dengan syarat-syarat dan ketentuan-ketentuan yang diatur dalam Perjanjian Agen Pembayaran kepada Pemegang Obligasi melalui Pemegang Rekening sesuai dengan jadwal waktu pembayaran masing-masing sebagaimana yang telah ditentukan. Bilamana tanggal pembayaran jatuh pada hari yang bukan Hari Bursa, maka pembayaran akan dilakukan pada Hari Bursa berikutnya.

PROSEDUR PEMESANAN PEMBELIAN OBLIGASI

Prosedur pemesanan pembelian Obligasi dapat dilihat pada Bab XIX Prospektus mengenai Persyaratan Pemesanan Pembelian Obligasi.

PERPAJAKAN

Mengenai perpajakan diuraikan dalam Bab XI Prospektus.

HAK-HAK PEMEGANG OBLIGASI

a. Menerima pelunasan Pokok Obligasi dan/atau pembayaran Bunga Obligasi dari Perseroan yang dibayarkan melalui KSEI sebagai Agen Pembayaran pada Tanggal Pelunasan Pokok Obligasi dan/atau Tanggal Pembayaran Bunga yang bersangkutan. Jumlah yang wajib dibayarkan oleh Perseroan pada tanggal pembayaran pelunasan Pokok Obligasi adalah dengan harga yang sama dengan jumlah Pokok Obligasi yang tertulis pada Konfirmasi Tertulis yang dimiliki oleh Pemegang Obligasi pada Tanggal Pelunasan Pokok Obligasi.

b. Yang berhak atas Bunga Obligasi adalah Pemegang Obligasi yang namanya tercatat dalam Daftar Pemegang Rekening pada 4 (empat) Hari Bursa sebelum Tanggal Pembayaran Bunga Obligasi kecuali ditentukan lain oleh KSEI sesuai dengan peraturan KSEI yang berlaku. Dengan demikian jika terjadi transaksi Obligasi dalam waktu 4 (empat) Hari Bursa sebelum Tanggal Pembayaran Bunga Obligasi, pembeli Obligasi yang menerima pengalihan Obligasi tersebut tidak berhak atas Bunga Obligasi pada periode Bunga Obligasi yang bersangkutan, kecuali ditentukan lain oleh KSEI sesuai dengan peraturan KSEI yang berlaku.

c. Bila terjadi keterlambatan pelunasan Pokok Obligasi dan/atau pembayaran Bunga Obligasi, Pemegang Obligasi menerima pembayaran denda untuk setiap ketiadaan pembayaran sebesar 1% (satu persen) per tahun di atas tingkat Bunga Obligasi dari jumlah dana yang terlambat dibayar, yang dihitung secara harian, sejak hari keterlambatan sampai dengan dibayar lunas suatu kewajiban yang harus dibayar berdasarkan Perjanjian Perwaliamanatan, dengan ketentuan 1 (satu) tahun adalah 360 (tiga ratus enam puluh) Hari Kalender dan 1 (satu) bulan adalah 30 (tiga puluh) Hari Kalender.

d. Seorang atau lebih Pemegang Obligasi yang mewakili paling sedikit lebih dari 20% (dua puluh persen) dari jumlah Obligasi (namun tidak termasuk Obligasi yang dimiliki oleh Perseroan dan/atau Afiliasi Perseroan) mengajukan permintaan tertulis kepada Wali Amanat untuk diselenggarakan RUPO dengan melampirkan asli KTUR. Permintaan tertulis dimaksud harus memuat acara yang diminta, dengan ketentuan sejak diterbitkannya KTUR tersebut, Obligasi yang dimiliki oleh Pemegang Obligasi yang mengajukan permintaan tertulis kepada Wali Amanat akan dibekukan oleh KSEI sejumlah Obligasi yang tercantum dalam KTUR tersebut. Pencabutan pembekuan oleh KSEI tersebut hanya dapat dilakukan setelah mendapat persetujuan secara tertulis dari Wali Amanat.

e. Yang berhak hadir dalam RUPO adalah Pemegang Obligasi yang namanya tercatat dalam Daftar Pemegang Rekening yang memiliki KTUR yang diterbitkan oleh KSEI paling lambat pada 3 (tiga) Hari Kerja sebelum tanggal penyelenggaraan RUPO.

f. RUPO diselenggarakan pada setiap waktu dan sewaktu-waktu menurut ketentuan-ketentuan sebagaimana diatur dalam Perjanjian Perwaliamanatan, antara lain untuk tujuan sebagai berikut:
   i. mengambil keputusan sehubungan dengan usulan Perseroan atau Pemegang Obligasi mengenai perubahan jangka waktu Obligasi, Pokok Obligasi, suku Bunga Obligasi, perubahan tata cara atau periode pembayaran Bunga Obligasi, dan dengan memperhatikan Peraturan VI.C.4;
   ii. menyampaikan pemberitahuan kepada Perseroan dan/atau kepada Wali Amanat, memberikan pengarahan kepada Wali Amanat, dan/atau menyetujui suatu kelonggaran waktu atas suatu kelalaian berdasarkan Perjanjian Perwaliamanatan serta akibatnya, atau untuk mengambil tindakan lain sehubungan dengan kelalaian;
   iii. memberhentikan Wali Amanat dan menunjuk pengganti Wali Amanat menurut ketentuan-ketentuan Perjanjian Perwaliamanatan;
   iv. mengambil tindakan yang dikuasakan oleh atau atas nama pemegang Obligasi termasuk dalam penentuan potensi kelalaian yang dapat menyebabkan terjadinya keleleian sebagaimana dimaksud dalam Pasal 9 Perjanjian Perwaliamanatan dan dalam Peraturan No. VI.C.4; dan
   v. Wali Amanat bermaksud mengambil tidakan lain yang tidak dikuasakan atau tidak termuat dalam Perjanjian Perwaliamanatan atau berdasarkan peraturan perundang-undangan yang berlaku di Negara Republik Indonesia.

TAMBAHAN UTANG YANG DAPAT DIBUAT PERSEROAN PADA MASA AKAN DATANG

Sesuai dengan ketentuan dalam Perjanjian Perwaliamanatan, sebelum dilunasinya semua Pokok Obligasi dan Bunga Obligasi, Perseroan tidak akan melakukan pengeluaran obligasi, atau instrumen surat hutang jangka menengah dan jangka panjang lainnya yang sejenis dengan obligasi yang memiliki kedudukan lebih tinggi, dan pembayarannya didahulukan dari Obligasi tanpa persetujuan tertulis dari Wali Amanat.

RENCANA PENGGUNAAN DANA

Dana hasil Penawaran Umum Obligasi setelah dikurangi biaya-biaya Emisi seluruhnya akan dipergunakan Perseroan untuk pembiayaan ekspansi kredit.

PERNYATAAN UTANG

Tabel dibawah ini menyajikan posisi liabilitas konsolidasian Perseroan pada tanggal 31 Mei 2016 yang diambil dari laporan keuangan konsolidasian Perseroan pada tanggal 31 Mei 2016 yang tercantum dalam Prospektus dan telah diaudit oleh KAP Tanudiredja, Wibisana, Rintis & Rekan (firma anggota jaringan global PricewaterhouseCoopers) dengan pendapat Wajar Tanpa Pengecualian yang ditandatangani oleh Drs. M. Jusuf Wibisana, M.Ec., CPA pada tanggal 19 September 2016.

Pada tanggal 31 Mei 2016, Perseroan mempunyai liabilitas sebesar Rp 203.050.174 juta dan liabilitas komitmen dan kontinjensi sebesar Rp 69.991.342 juta, dengan perincian sebagai berikut:

(*dalam jutaan Rupiah*)

Keterangan	Jumlah
Liabilitas segera	1.382.119
Simpanan dari nasabah	
Giro	45.060.126
Tabungan	46.953.622
Deposito berjangka	85.327.786
Simpanan dari bank lain	
Giro dan tabungan	1.446.304
Deposito berjangka	1.083.402
Liabilitas derivatif	547.017
Liabilitas akseptasi	3.774.381
Efek-efek yang diterbitkan	3.878.937
Pinjaman yang diterima	5.908.130
Hutang pajak	206.913
Beban yang masih harus dibayar dan liabilitas lain-lain	
Beban yang masih harus dibayar	1.971.729
Liabilitas lain-lain	1.493.831
Liabilitas imbalan kerja	1.032.291
Pinjaman subordinasi	2.983.586
Jumlah Liabilitas	**203.050.174**

ANALISA DAN PEMBAHASAN MANAJEMEN

Analisis dan pembahasan oleh manajemen dibawah ini berisi pembahasan mengenai posisi keuangan dan kinerja keuangan Perseroan pada tanggal dan untuk periode lima bulan yang berakhir pada tanggal 31 Mei 2016 dan pada tanggal dan untuk tahun-tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2015, 2014 dan 2013, beserta pembahasan faktor-faktor yang mempengaruhi kinerja keuangan Perseroan dan prospek di masa yang akan datang. Analisis dan pembahasan oleh manajemen ini harus dibaca bersama-sama dengan dan mengacu pada laporan keuangan konsolidasian auditan Perseroan pada tanggal dan untuk periode lima bulan yang berakhir pada tanggal 31 Mei 2016 dan pada tanggal dan untuk tahun-tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2015, 2014 dan 2013 dan laporan keuangan konsolidasian interim Perseroan yang tidak diaudit untuk periode lima bulan yang berakhir pada tanggal 31 Mei 2015 yang terdapat dibagian lain dalam Prospektus.

1. UMUM

Kegiatan Usaha

Tahun 2008 adalah sebuah awal baru bagi Perseroan untuk tumbuh dalam peta persaingan industri perbankan Indonesia, dimana Perseroan telah berhasil menyelesaikan proses *legal merger* Bank Lippo ke dalam Perseroan pada tanggal 1 November 2008. Proses *legal merger* kedua bank swasta ternama ini merupakan penggabungan pertama di Indonesia yang sesuai dengan *Single Presence Policy* dan sesuai dengan upaya untuk mewujudkan Arsitektur Perbankan Indonesia yang dibuat oleh BI. Melalui Penggabungan, Perseroan akan mampu meningkatkan nilai bagi seluruh pemegang saham dan memberikan peluang lebih luas bagi nasabah dengan keunggulan Perseroan dalam skala ekonomi yang lebih besar, jaringan distribusi yang lebih luas, serta kapabilitas produk dan layanan yang lengkap.

Tahun 2009 merupakan tahun yang penuh tantangan sekaligus tahun yang penuh keberhasilan. Hal ini dilihat dari keberhasilan Perseroan mengintegrasikan semua unit operasional hasil Penggabungan. Sasaran yang ditetapkan Perseroan untuk menyatukan seluruhnya dalam satu sistem tunggal terwujud pada tanggal 18 Mei 2009, 4 bulan lebih awal dari yang dijadwalkan. Upaya lain yang dilakukan Perseroan untuk mengintegrasikan kegiatan operasionalnya adalah kegiatan *re-branding* menyeluruh untuk semua cabang dan ATM yang rampung pada tahun 2009. Bersamaan dengan itu, Perseroan juga menyelesaikan pelaksanaan program konversi sehingga kantor cabang dapat menjalankan fungsi perbankan konvensional sekaligus perbankan syariah.

Melalui Penggabungan, nasabah Perseroan saat ini sudah dapat menjalankan transaksi perbankan secara *on-line/real time* di kantor-kantor cabang dengan nama baru di seluruh Indonesia. Nasabah dapat memperoleh layanan dan beragam produk yang komprehensif dan berkualitas dengan memadukan kekuatan di segmen korporasi, Kredit Pemilikan Rumah (KPR), kredit UKM, dan sistem transaksi pembayaran untuk memberikan peluang pertumbuhan yang lebih menarik. Hal ini sesuai dengan tujuan Strategik Perseroan, yaitu *merger for growth* - melebur untuk menjadi besar.

Pada tanggal 31 Mei 2016 Perseroan mempertegas kedudukannya sebagai bank ke lima terbesar di Indonesia berdasarkan aset, kredit dan simpanan (Sumber: Statistik Perbankan Indonesia, Maret 2016), dengan total aset sebesar Rp 235.686.981 juta, total kredit yang diberikan (konsolidasi termasuk piutang pembiayaan konsumen dan sewa pembiayaan) - bersih sebesar Rp 160.788.504 juta dan total simpanan nasabah sebesar Rp 177.341.534 juta. Rasio Kecukupan Modal (CAR) Perseroan dengan memperhitungkan risiko kredit, risiko operasional dan risiko pasar adalah sebesar 17,75%. Marjin Bunga Bersih (NIM) Perseroan adalah sebesar 5,33% dan Rasio Kredit yang Bermasalah - kotor (NPL - gross) adalah sebesar 4,18%.

Berbagai penghargaan pernah diterima Perseroan di tahun 2015-2016, diantaranya:

1. Global CSR Award 2015 Category: Excellence in Provision off literacy and Education Award (silver) - TPGI The Pinnacle Group International.
2. Digital Brand of Year 2015 CIMB Niaga Rekening Ponsel Category: Rank 1 E-Money – Infobank Magazine.
3. Retail Banker International Asia Trailblazer Award 2015: Excellence in Internet Banking , Cross Border Bank - Winner: CIMB Niaga – Retail Banker International Timetric.
4. "The Innovative Home Loan Bank": Majalah Properti Indonesia 2015.
5. Property Watch & Majalah Property and The City: Best Supporting Bank in Property for Excellence Service and Innovative.
6. Indonesia WOW Brand 2015, category: Time Deposit (Conventional Bank BUKU III) and Installment Savings (Conventional Bank).
7. "Best Digital Banking Initiative (Digital Lounge)": The Asian Banker Excellence in Retail Financial Services Awards 2015.
8. "Best Credit Card Product (AirAsia Credit Card)": The Asian Banker Excellence in Retail Financial Services Awards 2015.
9. Penghargaan Market Conduct Pelaku Usaha Jasa Keuangan yang Telah Melaksanakan Prinsip-prinsip Perlindungan Konsumen Sektor Jasa Keuangan Berdasarkan Self Assessment tahun 2015 - OJK Award 2015
10. Peringkat III "Human Capital" Buku III Aset >rp100 Triliun: Anugerah Perbankan Indonesia 2015.
11. "The Best Trade Finance Bank": Trade Finance Awards For Excellence 2015
12. "Best Credit Card Product in Indonesia": The Asian Banker
13. "Derivatives House of the Year, Indonesia": The Asset
14. "The Best Trade Finance Bank in Indonesia" – Transaction Banking Awards 2015: The Asset
15. Asiamoney Cash Management Poll 2015:
    a. Best foreign CM bank as voted by small sized corp (#2)
    b. Best foreign CM bank as voted by medium sized corp (#1)
    c. Best foreign CM bank as voted by large sized corp (#3)
    d. Best foreign domestic CM services as voted by small sized corp (#1)
    e. Best foreign domestic CM services as voted by medium sized corp (#1)
    f. Best foreign domestic CM services as voted by large sized corp (#1)
    G. Best foreign x-border CM services as voted by small sized corp (#1)
    H. Best foreign x-border CM services as voted by medium sized corp (#1)
16. Asiamoney Fixed Income Poll 2015: "Overall Best for Credit in Indonesia"
    a. Best for Credit Services in Indonesia
    b. Best for Credit Sesearch & Market Coverage in Indonesia
    c. Best for Credit Derivatives in Indonesia
17. "Technology & innovation Outstanding Partnership Award for USD payment": Wells Fargo New York
18. The 7th IICD Corporate Governance Conference & Award 2015 in Indonesia: "The Best Overal Indonesian Institute for Corporate Directorship"
19. Mastercard Innovation Forum 2015: "Sustained Premium Leadership in Asean" (Credit Card)
20. Housing Estate Awards 2015: "The Highest Growing Bank on Primary