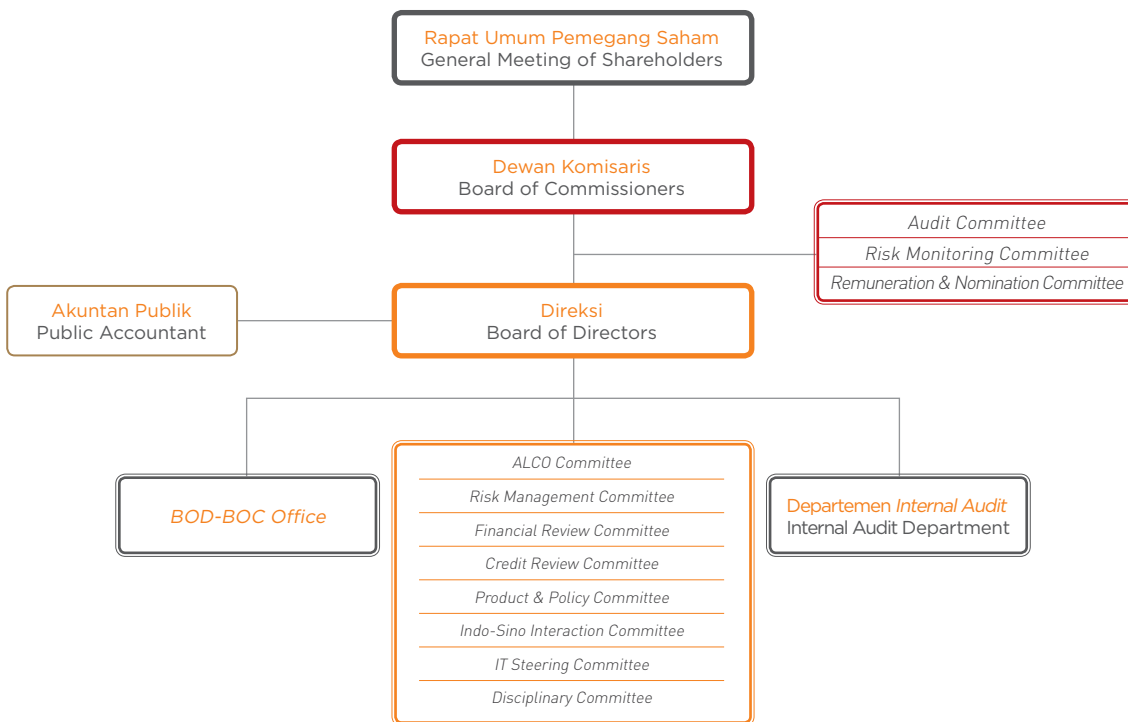


STRUKTUR TATA KELOLA PERUSAHAAN YANG BAIK GOOD CORPORATE GOVERNANCE STRUCTURE

STRUKTUR TATA KELOLA PERUSAHAAN GOOD CORPORATE GOVERNANCE STRUCTURE



RAPAT UMUM PEMEGANG SAHAM (RUPS)

Pemegang Saham dan Informasi tentang Pemegang Saham Mayoritas

Pemegang Saham Mayoritas Bank adalah ICBC Ltd. dengan kepemilikan sebesar 98,61%. Sedangkan, Pemegang Saham Minoritas adalah PT Intidana Wijaya dengan kepemilikan sebesar 1,39%. Sebagai Pemegang Saham Mayoritas, ICBC Ltd. telah memenuhi persyaratan kemampuan, kepatutan, dan kepatuhan terhadap regulasi yang ditetapkan oleh OJK, Bank Indonesia, serta perundang-undangan terkait perbankan yang berlaku di Indonesia.

GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS (GMS)

Shareholders and information in regards to Majority Shareholder

Majority Shareholder at The Bank is ICBC Ltd. With owned shares amounting 98.61%. Meanwhile, minority Shareholder is PT. Intidana Wijaya with owned share of 1.39%. As the controlling shareholder for The Bank, ICBC Limited has fulfilled the requirements of ability, propriety and compliance established by Financial Services Authority (OJK), Bank Indonesia and applicable banking related legislation in Indonesia.

Hak Pemegang Saham

Pemegang Saham memiliki hak diantaranya sebagai berikut:

- Menghadiri dan memberikan suara dalam suatu RUPS, berdasarkan ketentuan 1 (satu) saham memberi hak kepada pemegangnya untuk mengeluarkan satu suara.
- Memperoleh informasi material secara tepat waktu dan teratur sehingga memungkinkan bagi Pemegang Saham untuk membuat keputusan.
- Menerima bagian keuntungan dari Bank dalam bentuk dividen dan bentuk pembagian keuntungan lainnya.
- Menyelenggarakan RUPS dalam hal Direksi dan/atau Dewan Komisaris lalai menyelenggarakan RUPS Tahunan dan/atau RUPS Luar Biasa, setelah mendapat izin dari Ketua Pengadilan Negeri setempat.
- Atas nama Bank, Pemegang Saham yang mewakili paling sedikit 1/10 (satu per sepuluh) bagian dari jumlah seluruh Saham dengan hak suara dapat mengajukan gugatan melalui Pengadilan Negeri terhadap Anggota Direksi dan/atau Dewan Komisaris yang karena kesalahan atau kelalaiannya menimbulkan kerugian pada Bank.
- Setiap Pemegang Saham berhak mengajukan gugatan terhadap Bank ke Pengadilan Negeri apabila dirugikan karena tindakan Bank yang dianggap tidak adil dan tanpa alasan wajar sebagai akibat keputusan RUPS, Direksi, dan/atau Dewan Komisaris.
- Meminta secara tertulis untuk penyelenggaraan Rapat Dewan Komisaris, Rapat Direksi dan RUPS Luar Biasa bila dipandang perlu.

Rapat Umum Pemegang Saham (RUPS)

Rapat Umum Pemegang Saham (RUPS) merupakan pemegang kekuasaan tertinggi di dalam Perseroan Terbatas dan memegang segala wewenang yang tidak diserahkan kepada Direksi dan/atau Dewan Komisaris. Bank selalu menjamin pemenuhan hak-hak Pemegang Saham dan menerapkan kesetaraan perlakuan terhadap seluruh Pemegang Saham tanpa terkecuali. Anggaran Dasar Bank menyatakan bahwa pelaksanaan RUPS sekurang-kurangnya 1 (satu) kali dalam setahun dan harus diselenggarakan paling lambat 6 (enam) bulan setelah berakhirnya tahun buku.

Shareholder Rights

Shareholders have the following rights:

- Attending and voting in a General Meeting of Shareholders (GMS), under the condition that one share entitles the holder to issue one vote;
- Receiving material information in a timely and orderly manner so as to enable Shareholders to make informed decisions;
- Receiving a share of the Bank's profits in the form of dividends and other forms of profit sharing;
- Organizing a GMS in the event that the Board of Directors and/or the Board of Commissioners fails to hold an Annual GMS and/or an Extraordinary GMS, after obtaining a permission from the local District Court Chairman;
- On behalf of the Bank, a Shareholder representing at least 1/10 (one-tenth) of the total number of Shares with voting rights may file a lawsuit through the District Court against a member of the Board of Directors and/or the Board of Commissioners whose fault or negligence incurs a loss to the Bank;
- Each Shareholder is entitled to file a lawsuit against the Bank to the District Court if they are impaired by the Bank's actions deemed unfair and unreasonable as a result of the resolutions of the GMS, the Board of Directors and/or the Board of Commissioners;
- Requesting in writing for the holding of a Board of Commissioners Meeting, a Board of Directors Meeting and an Extraordinary GMS if deemed necessary.

General Meeting of Shareholders

The General Meeting of Shareholders (GMS) holds the highest authority in a company and has the rights not possessed by the Board of Directors and/or the Board of Commissioners. The Bank always guarantees the fulfillment of Shareholders' rights and applies equal treatment to all Shareholders without exception. The Bank's Articles of Association state that the GMS is to be held at least once a year and shall be held no later than six months after the end of the fiscal year.

Wewenang RUPS

RUPS memiliki wewenang, antara lain untuk:

- Memutuskan perubahan Anggaran Dasar Bank.
- Memutuskan perubahan modal Bank dan/ atau pengeluaran saham-saham yang masih disimpan untuk keperluan modal Bank.
- Memberikan persetujuan atau menolak pemindahan hak atas saham Bank.
- Memutuskan penggabungan, peleburan, dan pengambilalihan serta pembubaran Bank.
- Memutuskan untuk mengalihkan, menjadikan jaminan hutang, melepaskan hak atas seluruh atau sebagian besar harta kekayaan Bank dalam satu tahun buku.
- Menyetujui atau menolak Rencana Jangka Panjang Bank (RJPB).
- Menyetujui atau menolak Rencana Kerja dan Anggaran Bank (RKAB).
- Mengangkat dan memberhentikan Direksi dan Dewan Komisaris.
- Menilai kinerja Dewan Komisaris dan Direksi.
- Mendelegasikan kepada Dewan Komisaris tentang pembagian tugas dan wewenang setiap anggota Direksi.
- Mengesahkan laporan tahunan dan perhitungan tahunan yang diajukan Direksi.
- Memutuskan penggunaan laba bersih Bank termasuk menentukan jumlah penyesihan untuk cadangan.
- Menetapkan auditor eksternal berdasarkan usulan yang diterima dari Dewan Komisaris.
- Menetapkan remunerasi (gaji dan/atau tunjangan) Dewan Komisaris dan Direksi.
- Wewenang lainnya sebagaimana diatur dalam peraturan perundang-undangan.

Tata Cara Pelaksanaan RUPS

Tata cara penyelenggaraan RUPS telah diatur dalam Anggaran Dasar Bank, sebagai berikut:

- RUPS diadakan di tempat kedudukan Bank.
- Diselenggarakan dengan pemanggilan terlebih dahulu kepada para Pemegang Saham dengan surat tercatat.
- Pemanggilan dilakukan paling lambat 14 (empat belas) hari sebelum RUPS diadakan dengan tidak memperhitungkan tanggal pemanggilan dan tanggal RUPS.
- Dalam pemanggilan harus dicantumkan acara, waktu dan tempat penyelenggaraan RUPS.
- Pemanggilan RUPS tidak diperlukan jika semua Pemegang Saham menyetujui agenda rapat dan keputusan disetujui dengan suara bulat.
- RUPS dipimpin oleh Presiden Komisaris.

GMS Authority

The GMS has the authority to do the following:

- Deciding on amendments to the Bank's Articles of Association;
- Deciding on changes in Bank capital and/ or expenditures of shares held for the Bank's capital requirements;
- Approving or rejecting the transfer of rights to the Bank's shares;
- Making decisions involving merger, consolidation, acquisition and dissolution of the Bank;
- Deciding to transfer, make debt guarantees, waive rights to all or most of the Bank's assets within a fiscal year;
- Approving or rejecting the Bank's Long Term Plan (RJKB);
- Approving or rejecting the Bank's Work Plan and Budget (RKAB);
- Appointing and dismissing the Board of Directors and Board of Commissioners;
- Assessing the performance of the Boards of Commissioners and Directors;
- Delegating to the Board of Commissioners on the distribution of duties and authority of each member of the Board of Directors;
- Approving the annual report and calculations submitted by the Board of Directors;
- Deciding on the use of the Bank's net income, including determining the amount of allowance for reserves;
- Establishing an external auditor based on proposals received from the Board of Commissioners;
- Establishing remuneration (salary and/ or allowances) for the Boards of Commissioners and Directors;
- Other powers as regulated in legislation.

GMS Implementation Procedure

The procedure for implementing the GMS has been arranged in the Articles of Association of the Bank, as follows:

- The GMS is to be held in the domicile of the Bank;
- It is to be organized by calling Shareholders through registered mail;
- The call shall be made no later than 14 (fourteen) days before the GMS is held, not taking into account the date of the summon and date of the GMS;
- The summon shall include the event, time and place of the GMS;
- A GMS call is not required if all Shareholders agree on the agenda of the meeting and the decision is approved unanimously;
- The GMS is chaired by the President Commissioner;

- Jika Presiden Komisaris tidak hadir atau berhalangan, RUPS dipimpin oleh salah seorang anggota Komisaris yang hadir, apabila seluruh anggota Dewan Komisaris tidak hadir, RUPS dipimpin oleh Presiden Direktur. Dalam hal Presiden Direktur tidak hadir, RUPS dipimpin oleh salah satu anggota Direksi yang hadir.
- Jika semua Direksi tidak hadir, RUPS dipimpin oleh salah seorang yang dipilih diantara mereka yang hadir dalam rapat.
- RUPS dapat dilangsungkan apabila kuorum kehadiran sesuai undang-undang Bank Terbatas telah dipenuhi.
- Pemungutan suara mengenai diri orang dilakukan dengan surat tertutup dan mengenai hal lain dilakukan secara lisan.
- Suara blanko (*abstain*) tidak dihitung.

- If the President Commissioner is absent or not present, the GMS is to be chaired by one of the members of the Board of Commissioners present. If all members of the Board of Commissioners are absent, the GMS is to be chaired by the President Director. In the event that the President Director is absent, the GMS is to be chaired by one of the members of the Board of Directors present;
- If all the Directors are absent, the GMS is to be presided over by one elected among those present at the meeting;
- A GMS may be held if the quorum required by the law on Limited Liability Bank has been fulfilled;
- The voting of a person is by a closed letter and on other matters done orally;
- Abstained votes are not counted.

Hasil Keputusan RUPS Tahun 2016 dan Realisasinya oleh Manajemen

Di tahun 2016, Bank melaksanakan 3 (tiga) kali RUPS, bertempat di ICBC Tower, Jakarta. Berikut disampaikan hasil keputusan RUPS tahun 2016 serta realisasinya oleh manajemen Bank.

GMS results in 2016 and Management's realization

In 2016, The Bank conducted GMS in 3 (three) occasions, held in ICBC Tower, Jakarta. Followings are the GMS result in 2016 and the realization by the Management.

RUPS Tanggal 24 Februari 2016 | GMS Dated 24 February 2016

Hasil Keputusan Decisions	Sudah Terlaksana Followed- up on	Realisasi oleh Manajemen Follow-up by Management
Menerima pengunduran diri anggota Dewan Komisaris Bank berikut ini: Ibu Hou Qian sebagai Presiden Komisaris Accepting the resignation of the following members of the Bank's Board of Commissioners: Ms. Hou Qian as President Commissioner	●	Seluruh pergantian Manajemen Kunci Bank telah dilakukan dan dilegal-formalkan melalui Akta No. 135 tanggal 22 Februari 2016.
Menerima pengunduran diri anggota Direksi Bank berikut ini: Bapak Leonard Auly sebagai Direktur terhitung sejak 27 Juli 2015 Accepting the resignation of the following members of the Bank's Board of Directors: Mr. Leonard Auly as Director		All changes of the Bank's Key Management have been made and legalized-formalized through Deed No. 135 dated February 22, 2016.
Menunjuk anggota Dewan Komisaris Bank yang baru, sebagai berikut: Bapak Ma Xiangjun, sebagai Presiden Komisaris Ibu Christina Harapan, sebagai Komisaris Independen Appointing new members of the Board of Commissioners of the Bank, as follows: Mr. Ma Xiangjun, as President Commissioner Miss Christina Harapan, as Independent Commissioner		
Menunjuk anggota Direksi Bank yang baru, sebagai berikut: Bapak Thomas Arifin, sebagai Direktur Appointing new members of the Board of Directors of the Bank, as follows: Mr. Thomas Arifin, as Director		

● = telah ditindaklanjuti | Has been followed-up ○ = belum ditindaklanjuti | Has not been follow-up

RUPS Tanggal 3 Juni 2016 | GMS Dated 3 June 2016

Hasil Keputusan Decisions	Sudah Terlaksana Followed- up on	Realisasi oleh Manajemen Follow-up by Management
<p>Menerima pengunduran diri anggota Direksi Bank berikut ini: Bapak Zhang Lei sebagai Direktur, terhitung sejak 30 Maret 2016 Accepting the resignation of the following members of the Bank's Board of Directors: Mr. Zhang Lei as Director</p> <p>Menunjuk anggota Direksi Bank yang baru, sebagai berikut: Bapak Liang Qinjun, sebagai Direktur Appointing new members of the Board of Directors of the Bank, as follows: Mr. Liang Qinjun, as Director</p>	●	<p>Pergantian Manajemen Kunci Bank telah dilakukan dan dilegal-formalkan melalui Akta No. 21 tanggal 3 Juni 2016. All changes of the Bank's Key Management have been made and legalized-formalized through Deed No. 21 June 3, 2016.</p>

● = telah ditindaklanjuti | Has been followed-up ○ = belum ditindaklanjuti | Has not been follow-up

RUPS Tanggal 27 Oktober 2016 | GMS Dated 27 October 2016

Hasil Keputusan Decisions	Sudah Terlaksana Followed- up on	Realisasi oleh Manajemen Follow-up by Management
<p>Menyetujui perubahan terhadap beberapa ketentuan dalam pasal 11.3 mengenai Tugas dan Wewenang Direksi dari Anggaran Dasar Bank, sebagai berikut: Approving the amendment to several provisions in article 11.3 regarding the Duties and Powers of the Board of Directors of the Bank's Articles of Association, as follows:</p> <p>Pasal 11.3.(c) Semula: Memesan atau membeli saham atau efek bersifat hutang pada perusahaan lain. Menjadi: Membeli saham pada perusahaan lain. Article 11.3 (c) Before: Ordering or buying shares or securities serve as debts to other companies. After: Buying shares in another company.</p> <p>Pasal 11.3.(f) Semula: Mengikat diri pada setiap transaksi dengan pihak ketiga didalam atau diluar kegiatan bisnis sehari-hari dengan nilai lebih besar dari IDR200.000.000.000,- (dua ratus miliar IDR). Menjadi: Diluar Otorisasi Operasional dan Manajemen mengikatkan diri pada setiap transaksi dengan pihak ketiga dengan nilai lebih besar dari IDR200.000.000.000,- (dua ratus miliar IDR). Article 11.3 (f) Before: Binding oneself to any transactions with third parties inside or outside of daily business activities with a value greater than IDR200,000,000,000 (two hundred billion IDR). After: Excluding Operational and Management Authorizations, binding oneself to any transactions with third parties with a value greater than IDR 200,000,000,000 (two hundred billion IDR).</p> <p>Pasal 11.3.(g) Semula: Mengubah kebijakan akuntansi yang diterapkan Perseroan. Menjadi: Mengubah kebijakan akuntansi yang diterapkan Perseroan, kecuali yang terkait dengan ketentuan hukum dan perundang-undangan. Article 11.3 (g) Before: Change the accounting policies applied by the Bank. After: Change the accounting policies adopted by the Bank, except those relating to the provisions of law and legislation.</p> <p>Pasal 11.3.(h) Semula: Setiap penghapusan atau pembaharuan ijin. Menjadi: Penghapusan ijin, kecuali untuk perpanjangan. Article 11.3 (h) Before: Any deletion or renewal of the Bank's permit. After: Removal of the Bank's permit, except for extensions.</p>	●	<p>Keputusan RUPS tersebut telah dilaksanakan dan dituangkan melalui Anggaran Dasar Bank terakhir dengan Akta No. 76 tanggal 14 November 2016. The resolution of this GMS has been implemented and is in the latest Articles of Association of the Bank via Deed No. 76 dated November 14, 2016.</p>

● = telah ditindaklanjuti | Has been followed-up ○ = belum ditindaklanjuti | Has not been follow-up

Pelaksanaan dan Hasil Keputusan RUPS Tahun 2017

Di sepanjang tahun 2017, Bank melaksanakan 3 (tiga) kali RUPS, bertempat di ICBC Tower, Jakarta. Agenda dan hasil keputusan RUPS serta realisasi dan/atau rencana realisasi oleh manajemen Bank disampaikan pada tabel di bawah.

GMS results in 2017 and Management's realization

In 2016, The Bank conducted GMS in 3 (three) occasions, held in ICBC Tower, Jakarta. Followings are the GMS result in 2017 and the realization by the Management.

RUPS Tanggal 13 April 2017 | GMS Dated 13 April 2017

Hasil Keputusan Decisions	Sudah Terlaksana Followed- up on	Realisasi oleh Manajemen Follow-up by Management
Menetapkan telah berakhirnya kontrak penugasan Ibu Bati Lestari sebagai Komisaris Independen, terhitung sejak tanggal 16 April 2016 Establishing the termination of Mrs. Bati Lestari's assignment contract as Independent Commissioner, starting from April 16, 2016	●	Seluruh pergantian Manajemen Kunci Bank telah dilakukan dan dilegal-formalkan melalui Akta No. 71 tanggal 13 April 2017. All changes of the Bank's Key Management have been made and legalized-formalized through Deed No. 71 of April 13, 2017.
Menunjuk anggota Direksi Bank yang baru sebagai berikut: Ibu Ir. Fransisca Nelwan Mok sebagai Direktur, Ibu Xin Haiyan sebagai Direktur Appointing new members of the Board of Directors of the Bank as follows: Mrs. Ir. Fransisca Nelwan Mok as Director, Mrs. Xin Haiyan as Director	●	

● = telah ditindaklanjuti | Has been followed-up ○ = belum ditindaklanjuti | Has not been follow-up

RUPS Tanggal 21 June 2017 | GMS Dated 21 June 2017

Hasil Keputusan Decisions	Sudah Terlaksana Followed- up on	Realisasi oleh Manajemen Follow-up by Management
Menyetujui peningkatan modal Bank dari semula IDR2.692.250.000.000 (dua triliun enam ratus Sembilan puluh dua miliar dua ratus lima puluh juga IDR) menjadi sebesar IDR3.706.150.000.000 (tiga triliun tujuh ratus enam miliar seratus lima puluh juta IDR). Approving the increase of Bank capital from IDR2,692,250,000 (two billion six hundred ninety two million two hundred and fifty thousand IDR) to IDR3,692,050,000 (three billion six hundred ninety two million two hundred and fifty thousand IDR)	●	Tambahan modal tersebut dimasukkan ke dalam Modal inti Bank yang secara total menjadi lebih dari IDR5 (lima) triliun The additional capital is incorporated into the Bank's core capital totaling more than IDR5 (five) trillion.

● = telah ditindaklanjuti | Has been followed-up ○ = belum ditindaklanjuti | Has not been follow-up

RUPS Tanggal 12 Desember 2017 | GMS Dated 21 December 2017

Hasil Keputusan Decisions	Sudah Terlaksana Followed- up on	Realisasi oleh Manajemen Follow-up by Management
Menerima pengunduran diri Bapak Ma Xiangjun sebagai Presiden Komisaris. Menerima pengunduran diri anggota Direksi Bank: Bapak Shen Xiaoqi sebagai Presiden Direktur terhitung sejak tanggal 31 Oktober 2017. Ibu Ir. Rolytha Sayuli M. sebagai Direktur terhitung sejak tanggal 31 Mei 2017. Accepting the resignation of Mr. Ma Xiangjun as President Commissioner. Accepting the resignation of members of the Board of Directors of the Bank: Mr. Shen Xiaoqi as President Director as of October 31, 2017. Mrs. Ir. Rolytha Sayuli M. as Director as of May 31, 2017.	●	Seluruh pergantian Manajemen Kunci Bank telah dilakukan dan dilegal-formalkan melalui Akta No. 108 tanggal 13 Desember 2017. All changes of the Bank's Key Management have been made and legalized-formalized through Deed No. 108 dated December 13, 2017.
Menunjuk Bapak Wang Kun sebagai Presiden Komisaris. Menunjuk Bapak Zhang Jinxing sebagai Presiden Direktur yang berlaku efektif sejak diperolehnya persetujuan/perijinan sesuai ketentuan yang berlaku. Appointing Mr. Wang Kun as President Commissioner. Appointing Mr. Zhang Jinxing as President Director effective since obtaining an approval/permit in accordance with applicable provisions.	●	

● = telah ditindaklanjuti | Has been followed-up ○ = belum ditindaklanjuti | Has not been follow-up